

המרכז האקדמי שלם בע"מ (חל"צ)

**דוחות כספיים
לשנה שנסתיימה ביום
30 בספטמבר 2019**

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 המאזנים המצורפים של המרכז האקדמי שלם בע"מ (חל"צ) (להלן - "המרכז") לימים 30 בספטמבר 2019 ו-2018 ואת הדוחות על הפעילויות, השינויים בנכסים נטו ותזרימי המזומנים לשנים שהסתיימו באותם תאריכים. דוחות כספיים אלה הינם באחריות הדירקטוריון וההנהלה של המרכז. אחריותנו היא לחוות דעה על דוחות כספיים אלה בהתבסס על ביקורתנו.

ערכנו את ביקורתנו בהתאם לתקני ביקורת מקובלים בישראל, לרבות תקנים שנקבעו בתקנות רואי חשבון (דרך פעולתו של רואה חשבון), התשל"ג - 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 שישמשו 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 הני"ל משקפים באופן נאות, מכל הבחינות המהותיות, את המצב הכספי של המרכז לימים 30 בספטמבר 2019 ו-2018 ואת תוצאות הפעולות, השינויים בנכסים נטו ותזרימי המזומנים של המרכז, לשנים שהסתיימו באותם תאריכים, בהתאם לכללי חשבונאות מקובלים בישראל (Israeli GAAP).

סומך חייקין
רואי חשבון

28 ביוני 2020

2018	2019	באור	
שקל חדש	שקל חדש		
נכסים			
רכוש שוטף			
594,007	143,787	3	מזומנים ושווי מזומנים
1,470,427	2,648,162	4	השקעות לזמן קצר
715,990	720,129	5	מלאי
21,408	61,422		לקוחות
73,830	64,857		הוצאות מראש
6,733,924	5,918,283	6	חייבים ויתרות חובה
<u>9,609,586</u>	<u>9,556,640</u>		
רכוש לא שוטף			
8,795,374	8,895,064	7	תיקי השקעות
216,365	216,114		מזומן משועבד
1,115,254	1,129,012	8	פקדון בגין שכירות
2,752,242	2,390,561	9	רכוש קבוע, נטו
<u>12,879,235</u>	<u>12,630,751</u>		
<u>22,488,821</u>	<u>22,187,391</u>		
התחייבויות ונכסים נטו			
התחייבויות שוטפות			
2,066,003	3,152,297	10	עובדים ומוסדות בגין שכר
213,548	128,612		ספקים
4,335,958	4,397,121	11	הכנסות מראש וזכאים אחרים
<u>6,615,509</u>	<u>7,678,030</u>		
התחייבויות לזמן ארוך			
459,875	459,875	12	התחייבויות בשל סיום יחסי עובד-מעביד
נכסים נטו			
נכסים נטו שלא קיימת לגביהם הגבלה			
8,594,993	7,811,469		ששימשו לפעילויות
2,752,242	2,390,561		ששימשו לרכישת רכוש קבוע
<u>11,347,235</u>	<u>10,202,030</u>		סה"כ נכסים נטו שלא קיימת לגביהם הגבלה
371,202	152,456	13	נכסים נטו שקיימת לגביהם הגבלה בעלת אופי זמני
3,695,000	3,695,000	14	נכסים נטו שקיימת לגביהם הגבלה בעלת אופי קבוע
<u>15,413,437</u>	<u>14,049,486</u>		סה"כ נכסים נטו
<u>22,488,821</u>	<u>22,187,391</u>		

יהודה (יונתן) מנש
סמנכ"ל כספים

דניאל פוליסר
חבר דירקטוריון

יאיר שמיר
חבר דירקטוריון

תאריך אישור הדוחות הכספיים: 28 ביוני 2020

הבאורים לדוחות הכספיים מהווים חלק בלתי נפרד מהם.

2018	2019		
שקל חדש	שקל חדש	באור	
			מחזור הפעילות
25,641,194	27,236,349	15	הכנסות מתרומות
1,793,980	1,927,880		הכנסות מסטודנטים
274,737	254,716		הכנסות ממכירת ספרים, כתבי עת והכנסות אחרות
7,519,357	7,160,108		סכומים ששוחררו מהגבלה לפעילות
35,229,268	36,579,053		
			עלות הפעילות
19,080,062	19,477,107	16	משכורות ונלוות
2,964,953	2,896,093		שכר דירה ואחזקה
5,239,750	5,030,927		מלגות
4,117,988	4,487,384	17	הוצאות תפעול אחרות
31,402,753	31,891,511		
3,826,515	4,687,542		הכנסות נטו מפעילות
3,107,798	3,022,292	18	הוצאות הנהלה וכלליות
1,171,080	1,741,947	19	הוצאות גיוס תרומות
4,278,878	4,764,239		
(452,363)	(76,697)		גרעון מפעילויות רגילות לפני פחת, הכנסות מימון והכנסות אחרות
(716,821)	(697,644)		הוצאות פחת
(1,169,184)	(774,341)		גרעון מפעילויות אחרי פחת ולפני מימון
514,399	(370,864)	20	הכנסות (הוצאות) מימון, נטו
6,552	-		הכנסות אחרות
(648,233)	(1,145,205)		גרעון לשנה

הבאורים לדוחות הכספיים מהווים חלק בלתי נפרד מהם.

סך הכל שקל חדש	נכסים נטו שקיימת לגביהם הגבלה		נכסים נטו שלא קיימת לגביהם הגבלה		יתרה ליום 30 בספטמבר
	בעלת אופי קבוע	בעלת אופי זמני	ששימשו לרכוש קבוע	ששימשו לפעילויות	
	שקל חדש	שקל חדש	שקל חדש	שקל חדש	
16,372,677	3,695,000	682,209	3,248,678	8,746,790	2017
6,761,302	-	6,761,302	-	-	תרומות
447,048	-	447,048	-	-	פירות הנובעים מקרן צמיתה
(447,048)	-	(447,048)	-	-	סכומים בגין תשואה מקרן צמיתה
(648,233)	-	-	-	(648,233)	ששחררו מהגבלה לפעילות
(7,072,309)	-	(7,072,309)	-	-	גרעון לשנה
-	-	-	220,385	(220,385)	סכומים ששחררו מהגבלה לפעילות
-	-	-	(716,821)	716,821	סכומים ששחררו לרכישת רכוש קבוע
-	-	-	-	-	סכומים שהועברו לכיסוי הוצאות פחת
15,413,437	3,695,000	371,202	2,752,242	8,594,993	2018
6,545,548	-	6,545,548	-	-	תרומות
395,814	-	395,814	-	-	פירות הנובעים מקרן צמיתה
(395,814)	-	(395,814)	-	-	סכומים בגין תשואה מקרן צמיתה
(1,145,205)	-	-	-	(1,145,205)	ששחררו מהגבלה לפעילות
(6,764,294)	-	(6,764,294)	-	-	גרעון לשנה
-	-	-	335,963	(335,963)	סכומים ששחררו מהגבלה לפעילות
-	-	-	(697,644)	697,644	סכומים ששחררו לרכישת רכוש קבוע
-	-	-	-	-	סכומים שהועברו לכיסוי הוצאות פחת
<u>14,049,486</u>	<u>3,695,000</u>	<u>152,456</u>	<u>2,390,561</u>	<u>7,811,469</u>	2019

הבאורים לדוחות הכספיים מהווים חלק בלתי נפרד מהם.

2018	2019	
שקל חדש	שקל חדש	
		תזרימי מזומנים מפעילות שוטפת
(648,233)	(1,145,205)	גרעון נטו לשנה
1,464,895	2,911,624	התאמות הדרושות כדי להציג את תזרימי המזומנים מפעילות שוטפת – נספח א'
816,662	1,766,419	מזומנים נטו שנבעו מפעילות שוטפת
		תזרימי מזומנים מפעילות השקעה
(1,437,571)	(1,661,930)	השקעה בניירות ערך, נטו
(220,385)	(335,963)	רכישת רכוש קבוע
(1,657,956)	(1,997,893)	מזומנים נטו ששימשו לפעילות השקעה
		תזרימי מזומנים מפעילות מימון
(758,055)	(218,746)	תרומות מוגבלות בניכוי סכומים ששוחררו מהגבלה לפעילות
(758,055)	(218,746)	מזומנים נטו ששימשו לפעילות מימון
(1,599,349)	(450,220)	ירידה במזומנים ושווי מזומנים
2,193,356	594,007	מזומנים ושווי מזומנים לתחילת השנה
594,007	143,787	מזומנים ושווי מזומנים לסוף השנה

הבאורים לדוחות הכספיים מהווים חלק בלתי נפרד מהם.

2018	2019
שקל חדש	שקל חדש
716,821	697,644
(428,171)	370,747
288,650	1,068,391
12,225	(40,014)
(852)	(4,139)
98,798	8,973
653,267	815,641
(152)	251
(798,060)	1,086,294
(24,437)	(84,936)
1,385,038	61,163
(149,582)	-
1,176,245	1,843,233
1,464,895	2,911,624

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

הוצאות (הכנסות) שאינן כרוכות בתזרימי מזומנים

פחת שערוך ניירות ערך סחירים ופקדונות

שינויים בסעיפי רכוש והתחייבויות

קיטון (גידול) בלקוחות

גידול במלאי

קיטון בהוצאות מראש

קיטון בחייבים ויתרות חובה

קיטון (גידול) במזומן משועבד

(קיטון) גידול בעובדים ומוסדות בגין שכר

קיטון בספקים

גידול בזכאים ויתרות זכות

קיטון בהתחייבויות יחסי עובד מעביד

הבאורים לדוחות הכספיים מהווים חלק בלתי נפרד מהם.

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.
- 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. תוקף האישור הינו 31 בדצמבר 2022.
- ג. מטרת 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. המרכז פתח את שעריו ביום 1 באוקטובר 2013 ובחודש יולי 2017 קיבל המרכז אישור כמוסד מוכר להשכלה גבוהה לתקופה זמנית של שלוש שנים והסמכה להעניק תואר ראשון מהמועצה להשכלה גבוהה.
- 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, תקן חשבונאות 9 ותקן חשבונאות מספר 36 של המוסד הישראלי לתקינה בחשבונאות.

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 בדוח על הפעילות או כשחרור מהגבלה לרכוש קבוע ומוצגים בדוח על השינויים בנכסים נטו.

בהתאם לכך, מענקים מיועדים שנתקבלו בתקופת הדוח נזקפו לדוח על הפעילות במקביל להוצאת שלשמן יועדו. הסכומים שהוכרו כהכנסה בתקופת הדוח סווגו כ-"סכומים ששוחררו מנכסים נטו שקיימת עליהם הגבלה" בדוח 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. השקעות בניירות ערך סחירים אשר מיועדות על ידי ההנהלה לכיסוי קרנות צמיתות והתחייבויות אחרות לזמן ארוך מוצגות במסגרת השקעות ויתרות חובה לזמן ארוך.

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 וספרים.
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:

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

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 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 ההצגה והגילוי לגבי נכסים שחלה ירידה בערכם. כאשר ערכו של הנכס במאזן עולה על סכום בר-ההשבה 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.

באור 2 - עיקרי המדיניות החשבונאית (המשך)

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.

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:

2018 % השינוי	2019 % השינוי	30 בספטמבר 2018	30 בספטמבר 2019	
1.19	(0.689)	101.5	100.8	מדד המחירים לצרכן בנקודות
2.77	(3.99)	3.627	3.482	שער החליפין של הדולר של ארה"ב (בש"ח)

יב. תזרים מזומנים

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

באור 3 - מזומנים ושווי מזומנים

30 בספטמבר 2018	30 בספטמבר 2019	
שקל חדש	שקל חדש	
519,626	107,832	יתרות בש"ח
57,633	16,519	יתרות מטבע חוץ
16,748	19,436	קופות קטנות
594,007	143,787	

באור 4 - השקעות לזמן קצר

30 בספטמבר 2018	30 בספטמבר 2019	
שקל חדש	שקל חדש	
1,470,427	2,648,162	השקעות בניירות ערך סחירים לזמן קצר ⁽¹⁾

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

באור 5 - מלאי

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

באור 6 - חייבים ויתרות חובה

30 בספטמבר 2018	30 בספטמבר 2019	
שקל חדש	שקל חדש	
6,558,399	5,508,989	הכנסות לקבל
14,192	14,364	מקדמות לספקים
148,832	171,900	כרטיס אשראי
12,501	62,030	הלוואות לעובדים
-	161,000	חייבים אחרים
6,733,924	5,918,283	

באור 7 - תיקי השקעות

30 בספטמבר 2018	30 בספטמבר 2019	
שקל חדש	שקל חדש	
1,102,265	2,847,723	הרכב תיקי השקעות (1)
1,464,292	1,429,643	מזומנים בבנקים שמיועדים להשקעות
1,202,212	744,036	אג"ח וקרנות נאמנות צמודי מדד או מט"ח
4,505,831	4,134,809	אג"ח וקרנות נאמנות שקליים
		מניות וקרנות בחו"ל
1,991,201	2,387,015	סכומים המוחזקים במסגרת תיק השקעות של שלם
		פאונדשיין עבור המרכז (ראה באור 13 ב')
10,265,801	11,543,226	
(1,470,427)	(2,648,162)	מוצג במסגרת רכוש שוטף
8,795,374	8,895,064	

(1) ההנהלה ייעדה סכומים לכיסוי התחייבות בגין סיום יחסי עובד מעביד במסגרת ההשקעות בניירות ערך בסכום של כ- 930,000 ש"ח. הסכום הינו מכלל הסכומים הנכללים במסגרת הרכב תיקי ההשקעות.

באור 8 - פקדון בגין שכירות

פקדון עבור הבטחת התחייבות המרכז בגין שכירות. הפקדון מופקד בחשבון על שם המשכיר.

באור 9 - רכוש קבוע, נטו

הרכב

ספריה	שיפורים במושכר	ריהוט וציוד	מחשבים	כלי רכב	סה"כ
שקל חדש	שקל חדש	שקל חדש	שקל חדש	שקל חדש	שקל חדש
479,946	3,104,945	2,066,968	3,482,981	14,344	9,149,184
32,095	147,939	96,555	27,374	32,000	335,963
512,041	3,252,884	2,163,523	3,510,355	46,344	9,485,147
253,140	1,466,073	1,371,878	3,294,134	11,717	6,396,942
74,636	311,231	192,114	112,996	6,667	697,644
327,776	1,777,304	1,563,992	3,407,130	18,384	7,094,586
184,265	1,475,580	599,531	103,225	27,960	2,390,561
226,806	1,638,872	695,090	188,847	2,627	2,752,242

עלות

ליום 1 באוקטובר 2018
תוספות

ליום 30 בספטמבר 2019

פחת נצבר

ליום 1 באוקטובר 2018
פחת לשנה

ליום 30 בספטמבר 2019

עלות מופחתת ליום 30 בספטמבר 2019

עלות מופחתת ליום 30 בספטמבר 2018

באור 10 - עובדים ומוסדות בגין שכר

הסעיף כולל התחייבות בגין חופשה בסך של 687 אלפי ש"ח (ליום 30 בספטמבר 2018 - 526 אלפי ש"ח), והתחייבות בגין בונוס בסך של 117 אלפי ש"ח (ליום 30 בספטמבר 2018 - 235 אלפי ש"ח).

באור 11 - הכנסות מראש וזכאים אחרים

30 בספטמבר 2018	30 בספטמבר 2019
שקל חדש	שקל חדש
1,683,249	797,473
28,161	28,314
548,468	639,850
2,076,080	2,931,484
4,335,958	4,397,121

הרכב

הוצאות לשלם
המחאות לפרעון
הכנסות מראש - שכר לימוד
הכנסות מראש - תרומות

באור 12 - התחייבויות בשל סיום יחסי עובד מעביד

בהתאם לחוק בישראל, המרכז נדרש לשלם פיצויים לעובדים שיפוטרו ולעובדים שיעזבו בנסיבות מסויימות, 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.

ההתחייבות 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 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. נכון לתאריך המאזן, מלוא הסכום הופקד בחשבון הנאמנות. המרכז האקדמי שלם זכאי להכנסה שנתית בגובה \$150,000 מנאמנות זו.

ב. 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 2019 הינו כ-2,756 אלפי דולר (30 בספטמבר 2018 - 2,775 אלפי דולר). הכנסות שנצברו במרכז במהלך 2019, הנובעות מאותן קרנות צמיתות הינן בהיקף של כ-4% מיתרת הקרן לתחילת התקופה. בהמשך לסיכום של המרכז עם The Shalem Foundation, הכנסות המרכז מהקרנות הצמיתות יושקעו במסגרת תיק ההשקעות של The Shalem Foundation ויהיו זמינים לפדיון לפי דרישת המרכז. בהתאם לכך, יתרת התשואה שטרם הועברה למרכז סווגה ליתרת תיקי השקעות בדוחות כספיים אלה.

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 כ- 3 מיליון דולר החל משנת הלימודים תשע"ד למשך ארבע שנים. הסכם זה חודש למשך 5 שנים נוספות החל משנת תשע"ח. 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"ט ותשע"ח.
- ראה גם באור 22 בדבר צדדים קשורים.

באור 16 - משכורות ונלוות

לשנה שנסתיימה ביום 30 בספטמבר	
2018	2019
שקל חדש	שקל חדש
17,390,793	17,801,191
2,226,532	2,379,407
2,804,593	3,011,704
(125,315)	42,738
22,296,603	23,235,040
(2,489,915)	(2,401,038)
(726,626)	(1,356,895)
19,080,062	19,477,107

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

הוצאות שכר במסגרת הנהלה וכלליות (באור 18)
הוצאות שכר במסגרת גיוס תרומות (באור 19)

באור 17 - הוצאות תפעול אחרות

לשנה שנסתיימה ביום 30 בספטמבר	
2018	2019
שקל חדש	שקל חדש
529,437	536,657
779,235	790,059
1,035,696	1,331,998
386,213	346,906
819,953	831,887
271,199	224,043
296,255	425,834
4,117,988	4,487,384

הוצאות הוראה אחרות
תקשורת ומחשוב
משרדיות ואחרות
כנסים ואירועים
שיווק ופרסום
תרגומים
שירותים מקצועיים

באור 18 - הוצאות הנהלה וכלליות

לשנה שנתיימה ביום 30 בספטמבר	
2018	2019
שקל חדש	שקל חדש
2,489,915	2,401,038
154,238	152,939
44,358	44,715
3,478	4,719
357,023	319,200
10,786	33,039
48,000	66,642
3,107,798	3,022,292

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

באור 19 - הוצאות גיוס תרומות

לשנה שנתיימה ביום 30 בספטמבר	
2018	2019
שקל חדש	שקל חדש
726,626	1,356,895
289,557	287,691
22,691	8,369
67,212	60,474
64,994	28,518
1,171,080	1,741,947

משכורות ונלוות
נסיעות לחו"ל
אינטרנט ותקשורת
קידם פעילויות ואירועים
שונות

באור 20 - הכנסות (הוצאות) מימון, נטו

לשנה שנתיימה ביום 30 בספטמבר	
2018	2019
שקל חדש	שקל חדש
176,156	143,615
428,171	-
17,188	-
621,515	143,615
-	5,261
-	370,747
98,995	79,846
8,121	5,983
-	52,642
107,116	514,479
514,399	(370,864)

הכנסות
ריבית ודיבידנד
שערוך ניירות ערך ופקדונות
הפרשי שער

הוצאות
ריבית
שערוך ניירות ערך ופקדונות
עמלות בנקים
עמלות ניהול השקעות
הפרשי שער

הכנסות (הוצאות) מימון, נטו

באור 21 - תביעות, התקשרויות והתחייבויות תלויות

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

דמי השכירות החודשיים צמודים למדד המחירים לצרכן.

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

תקופה	אלפי ש"ח
יוני 2018 - ספטמבר 2019	194
אוקטובר 2019 - מאי 2023	346
יוני 2023 - מאי 2028	363

באור 22 - צדדים קשורים

30 בספטמבר 2018	30 בספטמבר 2019	
שקל חדש	שקל חדש	
		א. יתרות עם צדדים קשורים
4,742,021	4,633,378	שלם פאונדשיין - הכנסות לקבל
		ב. עסקאות עם צדדים קשורים
22,807,425	24,739,102	שלם פאונדשיין - תרומות לא מוגבלות*
5,015,200	4,285,027	שלם פאונדשיין - תרומות מוגבלות בהגבלה בעלת אופי זמני
		* כולל תרומה בסך 11,515,000 ש"ח מתורם עיקרי. (בשנת תשע"ח – 11,258,000 ש"ח).

באור 23 - אירועים לאחר תאריך המאזן

לאור התפרצות נגיף הקורונה במהלך חודש דצמבר 2019 והאצת התפשטות הנגיף במהלך שנת 2020, הנהלת המרכז בוחנת את ההשלכות האפשריות על פעילות הארגון לרבות השלכות ההגבלות הצפויות במשק הישראלי על פעילות המרכז, ופועלת להסדרת המשך פעילותה באופן המיטבי בכפוף להגבלות הללו.

באור 24 - השוואה לתקציב - לא מבוקר

תקציב	ביצוע	
שקל חדש	שקל חדש	
		מחזור הפעילות
		תרומות
27,236,349	27,319,900	הכנסות מסטודנטים
1,927,880	1,932,390	סכומים ששוחררו מנכסים נטו שקיימת לגביהם הגבלה לפעילות
6,764,294	6,773,714	הכנסות לקבל מקרן צמיתה (4%)
395,814	702,900	הכנסות אחרות
254,716	254,716	
36,579,053	36,983,620	
		עלות הפעילות
		הוראה ומחקר ושירותי עזר
15,282,937	15,567,190	שירותים לסטודנטים
7,749,995	8,098,919	הוצאות ישירות אחרות
7,044,864	7,044,864	
30,077,796	30,710,973	
6,501,257	6,272,647	הכנסות נטו
		הוצאות הנהלה וכלליות
3,070,158	2,746,078	הוצאות גיוס תרומות
1,694,080	1,803,750	הוצאות פרסום ושיווק
1,653,345	1,653,345	
6,417,583	6,203,173	
83,674	69,474	הכנסות נטו לפני פחת
(160,371)	-	עדכון בגין הפרשה לחופשה
(697,644)	-	הוצאות פחת
(774,341)	69,474	גרעון מפעילות אחרי פחת ולפני מימון
(370,864)	(62,417)	הוצאות מימון, נטו
(1,145,205)	7,057	הכנסות נטו (גרעון) לשנה
155,929	271,268	רכישת רכוש קבוע
32,095	31,384	רכישת ספרי ספרייה
147,939	178,469	שיפורים במושכר