Interfaith Encounter Association

Financial reports
For the year Ended December 31st 2003

Interfaith Encounter Association
Balance Sheet
For the Year Ended December 31st 2003

-index-

	page
Auditors Opinion	2
Financial Reports-	
Balance Sheet	3
Report on the Activities	4
Net Change in Assets Report	5
Cash Flow Report	6
Notes	7-10

דין וחשבון רואי החשבון המבקרים
אגודת המפגש הבין דתי (ע"ר)

ביקרנו את המאזנים המצורפים של עמותת " **אגודת המפגש הבין דתי (ע"ר)** " (להלן - העמותה) לימים 31 בדצמבר 2003 ו- 2002 ואת דוחות על הפעילות, הדוחות על השינויים בנכסים, נטו והדוחות על תזרימי המזומנים לכל אחת מהשנים שהסתיימו באותם תאריכים. דוחות כספיים אלה הינם באחריות הדירקטוריון וההנהלה של העמותה. אחריותנו היא לחוות דעה על דוחות כספיים אלה בהתבסס על ביקורתנו.

ערכנו את ביקורתנו בהתאם לתקני ביקורת מקובלים, לרבות תקנים שנקבעו בתקנות רואי חשבון (דרך פעולתו של רואי 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 שיושמו ושל האומדנים המשמעותיים שנעשו על ידי הדירקטוריון וההנהלה של העמותה וכן הערכת נאותות ההצגה בדוחות הכספיים בכללותה. אנו סבורים שביקורתנו מספקת בסיס נאות לחוות דעתנו.

א. הדוחות הכספיים הנ"ל ערוכים על בסיס המוסכמה של העלות ההיסטורית בערכים נומינליים. מידע בדבר השפעת השינויים בכח הקנייה הכללי של המטבע הישראלי על הדוחות הכספיים, כאמור בגילויי דעת של לשכת רואי חשבון בישראל, לא נכלל בדוחות כספיים אלה.

ב. מספרי ההשוואה בוקרו על ידי רואי חשבון אחרים.

לדעתנו, פרט לאי הכללת המידע הנזכר בשתי הפיסקאות (א) ו (ב) לעיל, הדוחות הכספיים הנ"ל , משקפים באופן נאות בהתאם לכללי חשבונאות מקובלים, מכל הבחינות המהותיות, את מצבה הכספי של העמותה לימים 31 בדצמבר 2003 ו 2002 ואת תוצאות פעולותיה, השינויים בנכסיה, נטו ותזרימי המזומנים שלה לכל אחת מהשנים שהסתיימו באותם תאריכים וזאת על בסיס המוסכמה של העלות ההיסטורית בערכים נומינליים.

בראנסה ושות'
רואי חשבון

ירושלים, 27 ביוני 2004

Interfaith Encounter Association
Balance Sheet
For the Year Ended December 31st 2003

	Note	December 31st 2003	
		2003	**2002**
		New Israeli shekels	
Current Assets -			
Cash and Cash Equivalent	(2)	278388	208052
Other Debtors*		24093	2695
		302481	210747
Fixed Assets, Net -	(3)	27920	22399
Total Assets		**330401**	**233146**
Current Liabilities			
Bank Credits		-	36323
Suppliers	(4)	12875	-
Other Creditors	(5)	42629	22964
		55504	59287
Long term liabilities -			
Severance Pay	(6)	16992	7887
		16992	7887
NET ASSETS-			
Non Restricted Assets for Activities:			
For Activities		103476	(16694)
For Fixed Assets		27920	22399
		131396	5705
Temporary Restricted		126509	160267
Net Assets		257905	165972
Total Liabilities and Net Assets		**330401**	**233146**

****reformed***

The notes annexed to the reports are an integral part from the financial reports

Interfaith Encounter Association
Activities report
For the Year Ended December 31st 2003

	Note	December 31st 2003	
		2003	2002
		New Israeli shekels	
Total Revenues-			
General Donations		97848	34793
Membership Fees		24999	740
Amounts Released from Restriction		591974	345781
		714821	381314
Cost of Activities-	(7)	591973	307934
		122848	73380
General and Administrative Exp.-	(9)	40003	70425
Net Income before Financial Exp.-		82845	2955
Net Financial Income (Exp.)-	(10)	11566	(18095)
		94411	(15140)
Accumulated Influence for the Beginning of the Year -		13873	-
Net Surplus (Deficit) for the Year		**108284**	**(15140)**

The notes annexed to the reports are an integral part from the financial reports

Interfaith Encounter Association
The Change in Net Assets
For the Year Ended December 31st 2003

	Not restricted		Restricted in two Ways		Total
	For activities	for Fixed Assets	Temporary	Permanent	
	New Israeli shekels				
Balance for January the 1st	(16694)	22399	160267	165972	-
Additions through the year:					
Donations	-	-	575623	-	575623
Net Surplus (deficit)	108284	-	-	-	108284
Decreases through the year:					
Released from Restriction	-	-	(591974)	-	(591974)
Released from restricted For Fixed Assets	-	17407	(17407)	-	-
Released to cover Depreciation Exp.	11886	(11886)	-	-	-
Balance for December 31st	103476	27920	126509	-	257905

The notes annexed to the reports are an integral part from the financial reports

אגודת המפגש הבין דתי (ע"ר)
דוח על תזרימי המזומנים
לשנה שנסתיימה ביום 31 בדצמבר 2003

	ליום 31 בדצמבר	
	2003	**2002**
	שקלים חדשים	
תזרימי מזומנים מפעילות שוטפת:-		
עודף (גרעון) השנה	108284	(15140)
ההתאמות הדרושות להצגת תזרימי המזומנים מפעילות שוטפת:-		
הכנסות והוצאות שאינן כרוכות בתזרימי המזומנים:-		
פחת השנה	11886	1946
שינויים בסעיפי רכוש והתחייבויות:-		
סכומים ששוחררו מנכסים נטו שהוגבלו לפעולות	(591974)	(345781)
(עליה) ירידה בחייבים אחרים ויתרות חובה	(21398)	(2695)
עליה (ירידה) בספקים ונותני שירותים	12875	-
עליה (ירידה) בזכאים אחרים ויתרות זכות	19665	4876
עליה (ירידה) בהתחיבות לז"א בשל סיום יחסי עובד מעביד	9105	7887
מזומנים, נטו ששימשו לפעילות שוטפת	**(451557)**	**(348907)**
תזרימי מזומנים לפעילות השקעה:-		
רכישת רכוש קבוע	(17407)	(24345)
מזומנים, נטו שנבעו (שימשו) לפעילות השקעה	**(17407)**	**(24345)**
תזרימי מזומנים לפעילות מימון:-		
עלייה באשראי לזמן קצר מבנקים	(36323)	36323
תרומות שהוגבלו באופן זמני	575623	530393
מזומנים, נטו ששימשו לפעילות מימון	**539300**	**566716**
	---	---
עליה (ירידה) במזומנים ושווי מזומנים	**70336**	**193464**
יתרת מזומנים ושווי מזומנים לתחילת השנה	208052	14588
יתרת מזומנים ושווי מזומנים לסוף השנה	**278388**	**208052**

הביאורים המצורפים לדוחות הכספיים מהווים חלק בלתי נפרד מהם
==========

אגודת המפגש הבין דתי (ע"ר)
ביאורים לדוחות הכספיים
לשנה שנסתיימה ביום 31 בדצמבר 2003

ביאור (1) - כללי ועיקרי המדיניות החשבונאית -

א- כללי -
אגודת המפגש הבין דתי (ע"ר) הינה עמותה רשומה שנוסדה ביום 31 ביולי 2001 והחלה בפעילותה ביום 1 באוקטובר 2001. מספרה ברשם העמותות הינו 58-037949-3.
עיקר מטרותיה הן ייזום, ארגון וביצוע פעילויות ומפגשים בין בני הדתות השונות באזור לשם מפגש אנושי וקידום ההבנה והכבוד ההדדיים.
מקורות ההכנסה וההמימון העיקריים של העמותה הם תרומות ומלגות מגופים בינלאומיים בנוסף לדמי חבר ועמית אשר משולמים ע"י משתתפי הפעילויות או החברים בעמותה.

ב- השפעת האינפלציה על הדוחות הכספיים -
הדוחות הכספיים ערוכים לפי העקרונות החשבונאיים המקובלים על בסיס המוסכמה של העלות ההיסטורית ללא מתן גילוי להשפעת הירידה בכוח הקנייה של המטבע הישראלי על הדוחות הכספיים.

ג- מזומנים ושווי מזומנים -
מזומנים ושווי מזומנים כוללים פקדונות לזמן קצר שאינם עולים על שלושה חודשים ממועד ההשקעה בהם.

ד- התחייבות לזמן ארוך בשל סיום יחסי עובד מעביד, נטו -
משקפת את התחייבות העמותה כלפי עובדיה וזאת על- פי משכורת חודשית אחרונה לכל שנת עבודה לכל אחד מעובדיה. חלק מהעובדים מכוסים ע"י חברות ביטוח, לכן לא הופרשה בגינם התחייבות.

ה- רכוש קבוע -
ציוד משרדי, הרהוט והמחשבים מוצגים לפי עלות היסטורית בניכוי פחת נצבר. הפחת מחושב לפי שיטת הקו הישר בשיעורים שנתיים שווים.

ו- מטבע חוץ והצמדה -
א- נכסים והתחייבויות במטבע חוץ או הצמודים אליו, מוצגים לפי שער החליפין היציג ליום המאזן, כפי שפורסם ע"י בנק ישראל. הפרשי שער נרשמים בדו"ח ההכנסות וההוצאות בעת התהוותם.

ב- להלן פרטים על שערי החליפין של דולר ארה"ב, אירו אירופי ולירה שטירלינג :

	ליום 31 בדצמבר	
	2003	2002
	שקלים חדשים	
דולר ארה"ב	4.379	4.737
אירו אירופי	5.5331	4.9696
לירה שטירלינג	7.8496	7.6334

ביאור (2) - מזומנים ושווי מזומנים -
הרכב הסעיף -

		ליום 31 בדצמבר	
	מט"ח	2003	2002
		שקלים חדשים	
בנק 187380- ש"ח		107734	-
בנק 187380- שטירלינג	-	-	63
בנק 187380- 911 שטירלינג	1.44	11	11
בנק 187380- אירו	1.67	9	14
בנק 187380- דולר	13561.94	59388	96303
פק"מ- פר"ן - ש"ח		111246	111661
		278388	208052

ביאור (3) - רכוש קבוע, נטו -
א- הרכב הסעיף -

	ליום 31 בדצמבר			
	מחשבים	ריהוט משרדי	ספרים ותוכנות	סה"כ
	שקלים חדשים			
עלות-				
לתחילת השנה	22608	1737	-	24345
שינויים במהלך השנה	12051	1089	4267	17407
עלות לסוף השנה	**34659**	**2826**	**4267**	**41752**
פחת נצבר-				
לתחילת השנה	1865	81	-	1946
פחת השנה	11389	190	307	11886
פחת נצבר לסוף השנה	**13254**	**271**	**307**	**13832**
סה"כ עלות מופחתת 2003	**21405**	**2555**	**3960**	**27920**
סה"כ עלות מופחתת 2002	**20743**	**1656**	**-**	**22399**
ב- שעורי הפחת-	33%	7%	15%	

ביאור (4) - ספקים ונותני שירותים -
הרכב הסעיף -

	ליום 31 בדצמבר	
	2003	2002
	שקלים חדשים	
חובות פתוחים	11460	-
קופות גמל	1415	-
	12875	**-**

ביאור (5) - זכאים אחרים ויתרות זכות * -
הרכב הסעיף -

	ליום 31 בדצמבר	
	2003	2002
	שקלים חדשים	
מוסדות ממשלתיים בגין ניכויים מעובדים	7785	2470
מוסדות ממשלתיים בגין ניכויים מאחרים	8094	2438
עובדים	22925	-
הוצאות לשלם	3825	18056
	42629	**22964**

*** מויין מחדש**

ביאור (6) התחייבות בשל סיום יחסי עובד מעביד -
העמותה הפרישה סכומים לפוליסות ביטוח מנהלים לחלק מעובדיה. בגין יתר העובדים לא הופרשו סכומים ולא הופקדו כספים בקופות פיצויים או בקרן פנסיה או בכל קופה אחרת להבטחת תשלום התחייבויות העמותה בשל סיום יחסי עובד מעביד. בדוחות הכספיים נכללה הפרשה לכיסוי ההתחייבויות האלו.

Note (7) Cost of Activities-
A-

Cost of activities for 2003

	Jerusalem Youth Group	Temple Mount Project	Women interfaith group	Palestinian Israeli meetings - Project	Seminar Project	Total
Telephone, Post, Mobile	1181	-	5052	-	3276	9509
Office Maintenance	852	1915	1350	16849	1105	22071
Salary Exp.	8238	109781	-	172290	-	290309
Pension Trust	-	10175	-	-	-	10175
Severance Pay	-	7639	-	1467	-	9106
Transportation	-	-	6919	1974	1180	10073
Refreshments	-	-	3224	671	148	4043
Fuel	-	-	450	-	906	1356
Advertisement	-	-	-	1250	3425	4675
Group coordination	-	-	18900	2250	-	21150
Professionals fees	-	-	1189	-	-	1189
Lectures	-	-	420	1350	-	1770
Governmental fees	-	-	-	315	-	315
Hosting and Hotels	-	-	4800	57896	35537	98233
Conference Arrangement	-	-	-	108000	-	108000
Total	**10271**	**129510**	**42304**	**364312**	**45577**	**591974**

B-

Cost of activities for 2002

Salary Exp.	147248
Lecturers fees	18963
Depreciation	1946
Seminars, hosting and Conferences	101756
Transportation	10250
Traveling abroad	27771
Total	**307934**

ביאור (8) – עודף / (גרעון) השנה בפרויקטים -

א- הרכב הסעיף -

	פרויקט צעירי ירושלים	פרוייקט הר הבית	פרויקט נשים	פרויקט מפגשים ישראלים-פלסטינים	פרויקט סמנרים	סה"כ
הכנסות השנה מתרומות	25789	166329	55872	327633	-	575623
עלות פעילויות השנה	10271	129510	42304	364312	45577	591974
עודף / (גרעון) השנה	**15518**	**36819**	**13568**	**(36679)**	**(45577)**	**(16351)**

Note (9) general and administrative -

	December 31st 2003	2002
	New Israeli shekels	
Telephone, Post, Mobile	992	8515
Rent, Electricity, Water and City Tax	1214	238
Professionals fees	3825	18585
Office Maintenance	1811	2780
Transportation	1576	5444
Memberships	250	-
Refreshments	4529	1039
Office Insurance	1028	-
Director's fees	500	-
Miscellaneous	1	-
Fuel	480	-
Governmental fees	766	1017
Hosting	460	-
Conferences	650	2100
Professional training	35	-
Advertisement	-	17707
Depreciation	11886	-
	40003	**70245**

ביאור (10) - הכנסות (הוצאות) מימון -

הרכב הסעיף -

	ליום 31 בדצמבר 2003	2002
	שקלים חדשים	
עמלות וריבית בנקים	1350	-
ריבית משערוך פקדון	(3287)	-
הכנסות ריבית	(2157)	(4154)
הפרשי שער	(7472)	22249
	(11566)	**1809**