

شركة فلسطين للتنمية والاستثمار المحدودة (باديكو)

شركة مساهمة قابضة محدودة المسؤولية

البيانات المالية الموحدة كما في 31 كانون الأول 2004

مع تقرير مدققي الحسابات

تقرير مدققي الحسابات

إلى مساهمي

شركة فلسطين للتنمية والاستثمار المحدودة

جمهورية ليبيا

لقد دققنا الميزانية العامة الموحدة لشركة فلسطين للتنمية والاستثمار المحدودة (شركة مساهمة قابضة محدودة المسؤولية) كما في 31 كانون الأول 2004 وبيانات الدخل الموحد والتغيرات في حقوق المساهمين الموحد والتدفقات النقدية الموحد للسنة المنتهية في ذلك التاريخ. إن هذه البيانات المالية هي مسؤولية مجلس إدارة الشركة وإن مسؤوليتنا هي إيداء الرأي حول هذه البيانات المالية استناداً إلى أعمال التدقيق التي قمنا بها. لم نقم بتدقيق البيانات المالية الموحدة لشركة فلسطين للاستثمار الصناعي (الصناعية) وشركاتها التابعة للسنة المنتهية في 31 كانون الأول 2004 التي تشكل موجوداتها وإيراداتها ما نسبته 12% و18% من مجموع الموجودات والإيرادات على التوالي من البيانات المالية الموحدة لشركة فلسطين للتنمية والاستثمار كما في 31 كانون الأول 2004 حيث تم تدقيق تلك البيانات المالية من قبل مدققي حسابات آخرين تم تزويدهم بتقريرهم غير المتحفظ، وإن رأينا يعتمد بشكل كامل على تقرير المدققين الآخرين فيما يتعلق بالبيانات المالية الخاصة بالصناعية وشركاتها التابعة.

لقد جرى تدقيقنا وفقاً لمعايير التدقيق الدولية التي تتطلب أن نقوم بتخطيط وتنفيذ إجراءات التدقيق للحصول على تأكيدات معقولة بأن البيانات المالية لا تتضمن أية أخطاء جوهرية. تشمل إجراءات التدقيق على فحص عينات من المستندات والأدلة المؤيدة للمبالغ والإيضاحات الواردة في البيانات المالية الموحدة، كما تشمل على تقييم للأسس المحاسبية المطبقة وللتقديرات الهامة التي استندت إليها الإدارة وكذلك تقييم شامل لعرض البيانات المالية الموحدة وفي اعتقادنا أن ما قمنا به من تدقيق وتقرير المدققين الآخرين فيما يتعلق بالبيانات المالية الخاصة بشركة فلسطين للاستثمار الصناعي وشركاتها التابعة يوفر أساساً معقولاً يمكننا من إيداء الرأي.

في رأينا، بناءً على تدقيقنا وتقرير المدققين الآخرين، إن البيانات المالية المشار إليها أعلاه تظهر بعدالة، من كافة النواحي الجوهرية، المركز المالي الموحد لشركة فلسطين للتنمية والاستثمار المحدودة (شركة مساهمة قابضة محدودة المسؤولية) كما في 31 كانون الأول 2004 ونتائج أعمالها الموحد وتدفقاتها النقدية الموحدة للسنة المنتهية في ذلك التاريخ وفقاً لمعايير التقارير المالية الدولية.

إرنست ويونغ

19 شباط 2005

شركة فلسطين للتنمية والاستثمار المحدودة (باديكو)

شركة مساهمة قابضة محدودة المسؤولية

الميزانية العامة الموحدة

كما في 31 كانون الأول 2004

(العملة: دولار أمريكي لأقرب ألف دولار)

2003	2004	إيضاح	
الموجودات			
الموجودات المتداولة			
6,031	7,314	4	نقد في الصندوق ولدى البنوك
9,061	17,255	5	أوراق مالية للمتاجرة
10,125	11,262	6	ذمم وأرصدة مدينة، صافي
			أقساط قروض طويلة الأجل لشركات حليفة
6,913	8,633	7	تستحق خلال عام
3,953	3,988	8	بضاعة، صافي
36,083	48,452		مجموع الموجودات المتداولة
13,394	21,732	9	أوراق مالية متوفرة للبيع
60,663	81,624	10	استثمارات في أسهم شركات حليفة
12,594	6,358	7	قروض طويلة الأجل لشركات حليفة
12,436	11,512	11	عقود استثمار تمويلية، صافي
13,337	13,790	12	أراضي
19,753	19,395	13	موجودات ثابتة، صافي
7,869	8,195	14	مشاريع تحت التنفيذ
20,253	31,923	15	شهرة شراء أسهم في شركة حليفة، صافي
196,382	242,981		مجموع الموجودات
المطلوبات وحقوق الأقلية والمساهمين			
المطلوبات المتداولة			
4,768	4,378	16	تسهيلات ائتمانية
4,063	2,751	17	ذمم دائنة وأوراق دفع
5,277	13,605	18	أرصدة دائنة أخرى
14,108	20,734		مجموع المطلوبات المتداولة
14,558	23,707	19	قروض طويلة الأجل
28,666	44,441		مجموع المطلوبات
18,552	17,917	20	حقوق الأقلية
حقوق المساهمين			
129,850	146,656	21	رأس المال المدفوع
1,967	3,729	22	إحتياطي إجباري
4,800	1,594	22	إحتياطي اختياري
12,547	28,644		أرباح مدورة
149,164	180,623		مجموع حقوق المساهمين
196,382	242,981		مجموع المطلوبات وحقوق الأقلية والمساهمين

تشكل الإيضاحات المرفقة من 1 إلى 41 جزءاً لا يتجزأ من هذه البيانات المالية.

شركة فلسطين للتنمية والاستثمار المحدودة (باديكو)

شركة مساهمة قابضة محدودة المسؤولية

بيان الدخل الموحد

للسنة المنتهية في 31 كانون الأول 2004

(العملة: دولار أمريكي لأقرب ألف دولار)

2003	2004	إيضاح	
			الإيرادات
13,815	14,589	23	إيرادات تشغيلية
5,894	21,514	24	إيرادات محفظة الأوراق المالية
4,444	16,942	25	إيرادات الإستثمارات في أسهم الشركات الحليفة
674	625	26	إيرادات فوائد
376	712		إيرادات أخرى
<u>25,203</u>	<u>54,382</u>		
			المصاريف
10,722	11,764	27	مصاريف تشغيلية
2,644	3,254	28	مصاريف إدارية وعمومية
738	921		مصاريف تمويل
2,633	3,279	29	إستهلاكات وإطفاءات
1,192	5,984	30	مخصصات ومصاريف أخرى
<u>17,929</u>	<u>25,202</u>		
			صافي الربح قبل البنود غير المتكررة
7,274	29,180		وضريبة الدخل وحقوق الأقلية
1,036	2,035	31	إيرادات غير متكررة، صافي
8,310	31,215		صافي الربح قبل ضريبة الدخل وحقوق الأقلية
(4)	(148)	32	ضريبة الدخل
8,306	31,067		صافي الربح قبل حقوق الأقلية
591	799	20	حقوق الأقلية من خسائر الشركات التابعة
<u>8,897</u>	<u>31,866</u>		صافي ربح السنة
<u>0.05</u>	<u>0.19</u>	33	حصة السهم من صافي الربح

تشكل الإيضاحات المرفقة من 1 إلى 41 جزءاً لا يتجزأ من هذه البيانات المالية.

شركة فلسطين للتنمية والاستثمار المحدودة (باديكو)

شركة مساهمة قابضة محدودة المسؤولية

بيان التغيرات في حقوق المساهمين الموحد

للسنة المنتهية في 31 كانون الأول 2004

(العملة: دولار أمريكي لأقرب ألف دولار)

مجموع حقوق المساهمين	أرباح مدورة	احتياطي اختياري	إحتياطي إجباري	رأس المال المدفوع	
<u>2004</u>					
149,164	12,547	4,800	1,967	129,850	الرصيد كما في أول كانون الثاني 2004
34	-	-	-	34	رأس مال مدفوع
-	4,800	(4,800)	-	-	تحويل الاحتياطي الاختياري إلى الأرباح المدورة
(441)	(17,213)	-	-	16,772	أرباح موزعة
31,866	31,866	-	-	-	صافي ربح السنة
-	(3,356)	1,594	1,762	-	صافي ربح السنة المحول للإحتياطيات
<u>180,623</u>	<u>28,644</u>	<u>1,594</u>	<u>3,729</u>	<u>146,656</u>	الرصيد كما في 31 كانون الأول 2004
<u>2003</u>					
140,267	4,181	4,800	1,436	129,850	الرصيد كما في أول كانون الثاني 2003
8,897	8,366	-	531	-	صافي ربح السنة
<u>149,164</u>	<u>12,547</u>	<u>4,800</u>	<u>1,967</u>	<u>129,850</u>	الرصيد كما في 31 كانون الأول 2003

تشكل الإيضاحات المرفقة من 1 إلى 41 جزءاً لا يتجزأ من هذه البيانات المالية.

شركة فلسطين للتنمية والاستثمار المحدودة (باديكو)

شركة مساهمة قابضة محدودة المسؤولية

بيان التدفقات النقدية الموحد

للسنة المنتهية في 31 كانون الأول 2004

(العملة: دولار أمريكي لأقرب ألف دولار)

2003	2004	
		التدفق النقدي من أنشطة التشغيل
7,274	29,180	صافي الربح قبل البنود غير المتكررة وضريبة الدخل وحقوق الأقلية تعديلات:
3,448	4,258	إستهلاكات وإطفاءات
(4,444)	(16,942)	حصة الشركة من صافي أرباح الشركات الحليفة
(5,894)	(21,514)	أرباح أوراق مالية
(7)	-	أرباح بيع موجودات ثابتة
(458)	(501)	إيرادات فوائد مستحقة
-	5,000	مخصص خسائر شركات تابعة وحليفة
484	79	مخصص ديون مشكوك في تحصيلها
403	(440)	
		التغير في رأس المال العامل
(1,552)	(1,223)	الزيادة في الذمم والأرصدة المدينة
(402)	(35)	الزيادة في البضاعة
2,253	(1,312)	(النقص) الزيادة في الذمم والكمبيالات الدائنة
(223)	790	الزيادة (النقص) في الأرصدة الدائنة الأخرى
479	(2,220)	التدفق النقدي من عمليات التشغيل
(2)	(77)	ضريبة دخل مدفوعة
738	921	مصاريف فوائد
1,215	(1,376)	صافي التدفق النقدي من عمليات التشغيل
		التدفق النقدي من أنشطة الاستثمار
(2,639)	(9,981)	شراء أوراق مالية للمتاجرة
-	(1,999)	شراء أوراق مالية متوفرة للبيع
1,159	12,420	بيع أوراق مالية للمتاجرة و متوفرة للبيع
(8,151)	(11,749)	شراء استثمارات في اسهم شركات حليفة
(7,950)	4,684	تحصيلات (دفعات) قروض لشركات حليفة
(227)	(993)	شراء موجودات ثابتة
14	2	بيع موجودات ثابتة
-	(453)	شراء أراضي
-	(326)	مشاريع تحت التنفيذ
1,899	3,459	أرباح اسهم مقبوضة
(15,895)	(4,936)	صافي النقد المستخدم في أنشطة الاستثمار
		التدفق النقدي من أنشطة التمويل
-	34	تسديدات رأس المال
-	(441)	توزيعات أرباح نقدية
74	504	تسهيلات ائتمانية
9,967	8,255	مقبوضات من قروض طويلة الأجل
(861)	-	تسديدات قروض طويلة الأجل
(738)	(921)	فوائد مدفوعة
(166)	164	حقوق الأقلية
8,276	7,595	صافي التدفق النقدي من أنشطة التمويل
(6,404)	1,283	الزيادة (النقص) في النقد في الصندوق ولدى البنوك
12,435	6,031	النقد في الصندوق ولدى البنوك في بداية السنة
6,031	7,314	النقد في الصندوق ولدى البنوك في نهاية السنة

تشكل الإيضاحات المرفقة من 1 إلى 41 جزءاً لا يتجزأ من هذه البيانات المالية.

شركة فلسطين للتنمية والاستثمار المحدودة (باديكو)

شركة مساهمة قابضة محدودة المسؤولية

إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة كما في 31 كانون الأول 2004

(العملة: دولار أمريكي لأقرب ألف دولار)

1. باديكو ونشاطاتها

تأسست شركة فلسطين للتنمية والاستثمار المحدودة شركة مساهمة قابضة محدودة المسؤولية (باديكو) بموجب قانون الشركات غير المقيمة (الوف شور) لجمهورية ليبيريا بتاريخ 14 تشرين الأول 1993.

من الغايات الأساسية لباديكو القيام بتنمية وتشجيع الاستثمارات في المجالات الاقتصادية المختلفة ومن ضمنها الصناعية والعقارية والسياحية والإسكان والخدمات وتقديم الدراسات الفنية والاستشارية، وذلك من خلال تأسيس الشركات والمشروعات المستقلة والتابعة والمتفرعة والاشتراك والتعاون مع الشركات التابعة والمرتبطة بغاياتها.

بلغ عدد العاملين في باديكو وشركاتها التابعة 237 و238 موظفاً كما في 31 كانون الأول 2004 و2003، على التوالي.

تم أقرار البيانات المالية كما في 31 كانون الأول 2004 من قبل مجلس إدارة باديكو خلال جلسته المنعقدة بتاريخ 19 شباط 2005.

2. البيانات المالية الموحدة

تشمل البيانات المالية المرفقة موجودات ومطلوبات ونتائج أعمال باديكو وشركاتها التابعة. تمتلك باديكو بشكل مباشر وغير مباشر النسب التالية في الشركات التابعة:

رأس المال		نسبة الملكية		
2004		%		
المدفوع	المكتتب	2003	2004	
				شركة فلسطين للتنمية والاستثمار
				المساهمة الخصوصية المحدودة
141	141	100	100	شركة فلسطين للاستثمار العقاري
21,017	21,157	51.82	51.82	شركة المشتل للاستثمارات السياحية
2,513	14,075	47.00	47.00	شركة فلسطين للاستثمار الصناعي
21,157	21,157	81.83	81.83	شركة دواجن فلسطين
13,184	13,250	74.05	74.05	شركة إلكترونيات وكهربائيات فلسطين
4,948	5,007	54.40	54.40	شركة فلسطين لصناعات اللدائن
6,892	7,052	62.30	62.30	شركة القدس للاستثمار السياحي
1,400	25,000	95.24	95.24	شركة سوق فلسطين للأوراق المالية
2,821	2,821	80.00	80.00	

تم توحيد البيانات المالية على أساس تجميع كل بند من موجودات ومطلوبات ونتائج أعمال باديكو مع بنود موجودات ومطلوبات ونتائج أعمال شركاتها التابعة بعد إستبعاد كافة أرصدة الحسابات والمعاملات الجارية بين باديكو وشركاتها التابعة.

الشركات التابعة هي الشركات التي تمتلك باديكو القدرة على التحكم في سياساتها المالية والتشغيلية. تعمل جميع الشركات التابعة في مناطق السلطة الفلسطينية.

تم إعداد بيانات مالية موحدة لشركة فلسطين للاستثمار العقاري (العقارية) وشركة المشتل للاستثمارات السياحية (المشتل) كما في 31 كانون الأول 2004 و2003 وتم توحيد هذه البيانات المالية مع البيانات المالية الموحدة لباديكو.

تم إعداد بيانات مالية موحدة لشركة فلسطين للإستثمار الصناعي (الصناعية) وشركاتها التابعة شركة دواجن فلسطين وشركة إلكترونيات وكهربائيات فلسطين وشركة فلسطين لصناعات اللدائن وتم توحيدها مع البيانات المالية الموحدة لباديكو.

3. ملخص أهم السياسات المحاسبية

– أسس إعداد البيانات المالية

يتم إعداد البيانات المالية الموحدة لباديكو وفقاً لمبدأ التكلفة التاريخية بإستثناء الأوراق المالية للمتاجرة والأوراق المالية المتوفرة للبيع التي يتم إظهارها بالقيمة العادلة، حسب معايير التقارير المالية الدولية الصادرة عن هيئة معايير المحاسبة الدولية، والتفسيرات الصادرة عن لجنة تفسيرات معايير المحاسبة الدولية المنبثقة عن هيئة معايير المحاسبة الدولية. إن السياسات المحاسبية المستخدمة متوافقة مع تلك المستخدمة في العام السابق.

– تحقق الإيرادات

يتم تحقق الإيرادات وفقاً لمبدأ الاستحقاق وفيما يلي ملخص سياسات تحقق الإيرادات الرئيسية لباديكو وشركاتها التابعة:

- يتم تحقق أرباح أو خسائر تداول الإستثمارات في الأوراق المالية عند إتمام عملية التداول، أما عوائد الأسهم فيتم قيدها عند إقرارها من قبل الهيئات العامة للشركات المستثمر فيها.
- تتحقق إيرادات المبيعات عند انتقال أخطار ومنافع الملكية للغير وتوفر إمكانية تحديد مبلغ الإيراد بشكل موضوعي.
- تتحقق إيرادات عقود المقاولات طويلة الأجل على أساس طريقة نسبة الإنجاز التي يتم احتسابها بناء على نسبة الأعمال المنجزة المصادق عليها من مالك المشروع إلى إجمالي إيرادات المشروع بما فيها أوامر التغيير.

- تتحقق إيرادات مفتاحية (خلوات) المحلات التجارية المؤجرة على فترة 10 سنوات من تاريخ التسليم إلى المستأجر.
- تتحقق إيرادات عمولات تداول وتحويل الأوراق المالية في الفترة التي تتم بها عملية التداول أو التحويل. تتحقق إيرادات عضوية شركات الأوراق المالية ورسوم إدراج الشركات المساهمة في الفترة التي تخصها.

تحقق المصاريف

– يتم تحقق المصاريف وفقاً لمبدأ الاستحقاق في الفترة التي تخصها.

نقد في الصندوق ولدى البنوك

– يتألف من النقد في الصندوق والحسابات الجارية لدى البنوك والودائع قصيرة الأجل التي تستحق خلال فترة ثلاثة أشهر أو أقل من تاريخ ربطها، والتي عادة ما تكون عرضة لمخاطر تقلبات أسعار غير جوهرية.

الإستثمارات في الأوراق المالية

– يتم تسجيل عمليات البيع والشراء في الأوراق المالية بتاريخ المتاجرة. يتم تسجيل الإستثمارات بالكلفة والتي تمثل القيمة العادلة. يتم تحقيق الأرباح والخسائر الناتجة عن التغير في القيمة العادلة للإستثمارات المالية للمتاجرة والإستثمارات المالية المتوفرة للبيع في بيان الدخل.

القيمة العادلة

– تتمثل القيمة العادلة للأوراق المالية المتداولة بسعر الإغلاق بتاريخ البيانات المالية في الأسواق المالية، وفي حال عدم توفر أسعار معلنة لبعض الأوراق المالية يتم تقدير القيمة العادلة لها بمقارنتها بالقيمة السوقية لأوراق مالية مشابهة لها إلى حد كبير، أو خصم التدفقات النقدية المتوقعة.

الإستثمارات في الشركات الحليفة

– تظهر الإستثمارات في الشركات الحليفة باستخدام طريقة نسبة الملكية في رأس مال الشركة الحليفة المستثمر بها، حيث يتم قيد حصة باديكو من صافي أرباح أو خسائر الشركات الحليفة في نفس السنة وفقاً للبيانات المالية المدققة لتلك الشركات.

شهرة شراء أسهم في الشركات الحليفة

– يتم قيد الفرق بين تكلفة الشراء وحصة باديكو من صافي حقوق مساهمي الشركات الحليفة المستثمر بها كشهرة شراء أسهم في الشركات الحليفة. يتم إطفاء هذه الشهرة على مدى 15 عاما باستخدام طريقة القسط الثابت.

- الذمم المدينة

تظهر الذمم المدينة بقيمة الفواتير الصادرة للغير بعد تنزيل مخصص الديون المشكوك في تحصيلها. يتم إحتساب مخصص للديون المشكوك في تحصيلها عندما يصبح من غير المرجح تحصيل كامل مبلغ هذه الديون.

- البضاعة

- تظهر البضاعة الجاهزة للبيع بالكلفة باستخدام طريقة المتوسط المرجح أو صافي القيمة البيعية أيهما أقل. تشمل الكلفة سعر شراء المواد الخام، رواتب وأجور صناعية، استهلاكات ومصاريف صناعية غير مباشرة.
- يتم تسعير المواد الخام بالكلفة، أو السوق أيهما أقل باستخدام طريقة المتوسط المرجح. تشمل الكلفة كافة المصاريف اللازمة من أجل إيصال المواد الخام إلى حالتها وموقعها حتى تكون جاهزة للاستخدام.
- تظهر العقارات الجاهزة للبيع بالكلفة، التي تشمل تكاليف الإنشاءات والدراسات والتصاميم الهندسية ومصاريف التمويل، بالإضافة إلى المصاريف الإدارية والعمومية غير المباشرة.
- يتم تقييم امهات الدجاج اللحم على أساس تكلفة شراءها وتكلفة تربيتها ويتم استهلاكها على أساس عمرها الإنتاجي المقدر بعد تنزيل صافي القيمة البيعية المتوقعة عند إنتهاء عمرها الإنتاجي.

- الأراضي

تظهر الأراضي المقام عليها مشاريع وتلك التي يتم الاحتفاظ بها لإقامة مشاريع مستقبلية أو لأغراض أخرى بالكلفة، والتي تشمل سعر الشراء بالإضافة إلى التكاليف الأخرى الضرورية لتجهيز الأرض للإستخدام المطلوب. عند الإنتهاء من تنفيذ المشروع يتم إضافة تكلفة تلك الأراضي إلى بنود الموجودات في الميزانية العامة وفقاً لهدف المشروع المقام على الأرض.

- مشاريع تحت التنفيذ

تشمل المشاريع تحت التنفيذ كافة تكاليف مشاريع الشركات التابعة التي لم يتم الإنتهاء من تنفيذها حتى تاريخ البيانات المالية والتي تشمل جميع تكاليف تصاميم الإنشاءات والمباني وكذلك تكاليف الآلات التي لم يتم بدء تشغيلها. يتم تحميل المصاريف الإدارية والعمومية غير المباشرة على المشاريع وفقاً لأسس معينة حسب طبيعة المشروع. بعد الإنتهاء من تنفيذ المشروع، يتم تحويل كافة تكاليفه إلى الموجودات الثابتة.

- مصاريف التمويل

يتم رسملة مصاريف تمويل المشاريع التي يستغرق إنشاءها فترة زمنية طويلة نسبياً ويتم تحميلها على حساب المشاريع تحت التنفيذ. تستمر فترة رسملة مصاريف التمويل حتى الانتهاء بشكل جوهري من تنفيذ المشروع.

- عقود الإستثمار التمويلية

تظهر عقود الإستثمار التي يتم تمويل إنشاءها وتشغيلها لفترة محددة قبل إعادتها للمالك بالكلفة. يتم إطفاء تكلفة عقود الإستثمار التمويلية باستخدام طريقة القسط الثابت بنسب مئوية تتراوح بين 5% و 6,67% تم تحديدها بشكل يتناسب ومدة العقود القائمة .

- موجودات ثابتة

تظهر الموجودات الثابتة بالكلفة والتي تشمل سعر الشراء أو تكلفة الإنشاء وكافة المصاريف اللازمة لتصبح الموجودات جاهزة للاستعمال. يتم استهلاك الموجودات الثابتة باستخدام طريقة القسط الثابت وفقاً للعمر الإنتاجي المتوقع. فيما يلي نسب الإستهلاك المستخدمة:

%	
7 - 2	المباني والإنشاءات
9 - 3	الألات والمعدات
25 - 10	الأثاث والأجهزة المكتبية
20 - 10	السيارات
25 - 10	تحسينات المأجور
25 - 20	برامج الحاسب الآلي

يتم استهلاك بعض الآلات الصناعية باستخدام طريقة وحدات الإنتاج الفعلي بناءً على تقديرات الإدارة لإجمالي الطاقة الإنتاجية على مدى العمر الإنتاجي للآلات.

تتم دراسة انخفاض القيمة الدفترية للموجودات الثابتة عند وجود ظروف أو أحداث تدل على عدم توافر إمكانية استرداد القيمة الدفترية للموجودات الثابتة، في هذه الحالات يتم تخفيض القيمة الدفترية إلى القيمة المتوقع استردادها.

- صافي الربح لكل سهم

يتم احتساب صافي الربح لكل سهم وفقاً للمعدل المرجح لرأس المال المكتتب به خلال السنة.

العملات الأجنبية

تحتفظ باديكو بسجلاتها بالدولار الأمريكي. يتم تحويل المعاملات التي تتم بالعملات الأجنبية خلال السنة إلى الدولار الأمريكي وفقاً لأسعار الصرف السائدة في تاريخ المعاملة. يتم تحويل الموجودات والمطلوبات النقدية وتلك التي تستحق القبض أو الدفع بالعملات الأجنبية في نهاية السنة إلى الدولار الأمريكي وفقاً لأسعار الصرف السائدة في تاريخ الميزانية العامة. تظهر فروقات التحويل من ربح أو خسارة في بيان الدخل.

أما أسعار صرف الدولار الأمريكي مقابل العملات الأجنبية الرئيسية التي تتعامل بها باديكو وشركاتها التابعة والتي كانت سائدة بتاريخ البيانات المالية فقد كانت كما يلي:

2003	2004	
المقابل بالدولار الأمريكي		
1.41	1.41	دينار أردني واحد
0.23	0.23	شيفل إسرائيلي واحد
1.26	1.36	يورو واحد

تحتفظ معظم الشركات التابعة بسجلاتها بالدينار الأردني. يتم تحويل أرصدة الميزانية العامة للشركات التابعة إلى الدولار الأمريكي حسب سعر الصرف السائد في تاريخ الميزانية العامة ما عدا رأس المال الذي يتم تحويله على أساس القيمة التاريخية لرأس المال بالدولار في تاريخ التسديد. يتم تحويل بنود بيان الدخل إلى الدولار الأمريكي وفقاً لمعدل سعر الصرف السائد خلال السنة. يتم إدراج الفرق الناتج عن هذا التحويل ضمن حقوق المساهمين. لم ينتج خلال عامي 2004 و2003 فروقات عن عملية التحويل وذلك بسبب عدم وجود فرق بين سعر صرف الدينار الأردني في نهاية السنة ومعدل سعر الصرف خلال السنة.

4. نقد في الصندوق ولدى البنوك

يشمل النقد في الصندوق ولدى البنوك ما يلي:

لأقرب ألف دولار		
2003	2004	
58	32	نقد في الصندوق
742	980	أرصدة جارية لدى البنوك
5,231	6,302	ودائع لأجل لدى البنوك
<u>6,031</u>	<u>7,314</u>	

تتضمن الودائع لأجل لدى البنوك كما في 31 كانون الأول 2004 وودائع قصيرة الأجل تستحق خلال شهر أو أقل من تاريخ ربطها. بلغ معدل الفوائد خلال عام 2004 على الودائع لأجل 1.2% و2.25% للودائع بالدولار الأمريكي والدينار الأردني، على التوالي.

تم حجز أرصدة لدى البنوك بمبلغ يعادل 492 و998 دولار أمريكي كما في 31 كانون الأول 2004 و2003 على التوالي، مقابل التسهيلات الائتمانية.

5. أوراق مالية للمتاجرة

يشمل هذا البند ما يلي:

لأقرب ألف دولار		
2003	2004	
1,641	2,602	محفظة استثمارات في أسهم محلية
7,420	14,653	محفظة استثمارات في أسهم إقليمية *
<u>9,061</u>	<u>17,255</u>	

* تشمل هذه المحفظة أسهم بقيمة 3,354 و3,902 دولار أمريكي مرهونة مقابل قروض بنكية كما في 31 كانون الأول 2004 و2003 على التوالي.

6. ذمم وأرصدة مدينة

تشمل الذمم والأرصدة المدينة ما يلي:

لأقرب ألف دولار		
2003	2004	
3,369	5,056	ذمم تجارية، بالصافي *
493	503	كمبيالات مدينة **
698	663	شيكات آجلة برسم التحصيل
1,434	386	دفعات مقدمة
2,484	2,516	مستحق من ضريبة القيمة المضافة
775	655	مستحق من شركات ذات علاقة
147	142	فوائد مستحقة
-	679	إيرادات عقود مقاولات مستحقة
196	79	مصاريف مدفوعة مقدماً
123	143	اعتمادات مستندية
103	44	ذمم موظفين
303	396	أرصدة مدينة أخرى
<u>10,125</u>	<u>11,262</u>	

* تظهر الذمم التجارية بالصافي بعد تنزيل رصيد مخصص الديون المشكوك في تحصيلها البالغ 1,385 كما في 31 كانون الأول 2004. فيما يلي ملخص الحركات التي تمت على مخصص الديون المشكوك في تحصيلها خلال السنة:

لأقرب ألف دولار		
2003	2004	
838	1,306	رصيد بداية السنة
484	79	إضافات
(16)	-	ذمم مشطوبة خلال السنة
<u>1,306</u>	<u>1,385</u>	رصيد نهاية السنة

** تشمل الكمبيالات المدينة مبلغ 103 دولار أمريكي كما في 31 كانون الأول 2004 تستحق خلال فترة تزيد عن سنة.

7. قروض لشركات حليفة

يشمل هذا البند ما يلي:

لأقرب ألف دولار		
2003	2004	
14,391	14,543	قروض لشركة فلسطين للإستثمار السياحي
4,085	-	قروض لشركة فلسطين لإنشاء وإدارة المناطق الصناعية
18,476	14,543	
1,031	448	فوائد مستحقة على القروض
19,507	14,991	
(6,913)	(8,633)	أقساط قروض تستحق خلال عام
12,594	6,358	

قروض شركة فلسطين للاستثمار السياحي

- وقعت باديكو خلال عام 2003 اتفاقية قرض مع شركة فلسطين للاستثمار السياحي (السياحية) لمنح السياحية قرض طويل الأجل بمبلغ 8,091 دولار أمريكي، بفائدة تدفع كل ستة أشهر بمعدل سعر الإقراض في أسواق لندن (ليبور) لستة أشهر مضافاً إليه 2% سنوياً، وذلك لتمويل شراء القرض الممنوح للسياحية من المؤسسة الدولية للتمويل (IFC) بمبلغ 6,100 دولار أمريكي، وإعادة جدولة مبلغ 1,991 دولار أمريكي تمثل ذمم مستحقة لباديكو من السياحية. يسدد القرض بموجب 6 دفعات نصف سنوية يستحق القسط الأول بتاريخ 30 حزيران 2005 وذلك بعد انتهاء فترة إمهال لمدة عامين.

وفقاً لشروط اتفاقية القرض، يحق لباديكو خلال ستة أشهر من تاريخ انتهاء فترة الإمهال تحويل كامل أو جزء من مبلغ القرض والفوائد المستحقة عليه إلى مزيج من:

- x أسهم ممتازة لها أولوية في التصفية على الأسهم العادية وتتمتع بعائد سنوي متراكم يعادل سعر الفائدة المتغير في السوق مضافاً إليه هامش معقول، وتتمتع أيضاً بحق تحويلها إلى أسهم عادية، وبسعر لا يتجاوز 53% من القيمة الإسمية للأسهم.
- x قروض قابلة للتحويل إلى أسهم عادية بعد خمس سنوات، حيث يستحق على القروض فائدة تعادل سعر الفائدة المتغير في السوق مضافاً إليه هامش معقول وحيث يتم تحويل القرض إلى أسهم بنسبة لا تزيد عن 53% من القيمة الإسمية للأسهم، على أن يراعى في ذلك أحكام قانون الشركات.

بناءً على اتفاقية إعادة شراء القرض الموقعة بين السياحية و IFC خلال عام 2003، بلغ الربح الناتج عن تسديد السياحية لقرض IFC مبلغ 2,645 دولار أمريكي، وبناءً عليه حصلت باديكو

على مبلغ 1,058 دولار أمريكي تمثل 40% من الربح الذي حققته السياحية، حيث تم تأجيل مبلغ 398 دولار أمريكي من هذا الربح كإيرادات مؤجلة وقيد الباقي في بيان الدخل لعام 2003.

بالإضافة إلى ذلك، حصلت باديكو على 605,800 سهم تنازلت عنها IFC من مساهمتها في السياحية، تبلغ قيمتها الدفترية 458 دولار أمريكي، وذلك مقابل توقيع اتفاقية التعهد بشراء باقي أسهم IFC في السياحية البالغة 350,000 سهم بعد 5 سنوات بالقيمة الاسمية لتلك الأسهم البالغة 494 دولار أمريكي.

تم توقيع ملحق للاتفاقية الأصلية مع شركة فلسطين للاستثمار السياحي في 30 حزيران 2004، حيث تم الاتفاق على إضافة رصيد الفوائد المستحقة والبالغة 117 دولار أمريكي كما في 31 كانون الأول 2003 إلى أصل القرض. كما تم تخفيض نسبة الفائدة ليصبح معدل سعر الإقراض في أسواق لندن (ليبور) لستة أشهر مضافاً إليه 1.25% سنوياً وذلك ابتداءً من 1 كانون الثاني 2004.

• وقعت باديكو خلال شهر تشرين الأول 2001 إتفاقية لمنح قرض طويل الأجل لشركة فلسطين للاستثمار السياحي بمبلغ 6,300 دولار أمريكي بفائدة سنوية مقدارها معدل سعر الإقراض في أسواق لندن (ليبور) مضافاً إليه 2%. مدة القرض 3 سنوات، إلا أنه وفقاً للاتفاقية لا يجوز إن يتم سداد أية دفعات من المبلغ الأصلي للقرض أو الفائدة إلا إذا توفرت الشروط التالية:

× ان يكون قد تم تسديد المبالغ المستحقة من قروض مؤسسة التمويل الدولية وبنك الاستثمار الأوروبي، وكافة عمولات الاعتماد المستندي من البنك العربي.

× بعد تحقق الشرط الأول، ان لا تكون نسبة الموجودات المتداولة إلى المطلوبات المتداولة في الشركة اقل من 1 : 2.

تم توقيع ملحق للاتفاقية الأصلية في 30 حزيران 2004 حيث تم بموجبه الاتفاق على إضافة رصيد الفوائد المستحقة والبالغة 614 دولار أمريكي كما في 31 كانون الأول 2003 إلى أصل القرض. كما تم تخفيض نسبة الفائدة إلى معدل سعر الإقراض في أسواق لندن (ليبور) لستة أشهر مضافاً إليه 1.25%. وتم بموجب ملحق ثاني تمديد فترة سداد القرض لستة أشهر إضافية تنتهي بتاريخ 31 أيار 2005.

قرض شركة فلسطين لإنشاء وإدارة المناطق الصناعية

• وقعت باديكو خلال شهر آب 2001 اتفاقية لمنح قرض طويل الأجل لشركة فلسطين لإنشاء وإدارة المناطق الصناعية المساهمة الخصوصية المحدودة بمبلغ 4,085 دولار أمريكي بفائدة مقدارها معدل سعر الإقراض في أسواق لندن (ليبور) مضافاً إليه 2% على أن يستحق القرض بعد سنتين من تاريخ توقيع الاتفاقية. هذا وقد تم خلال عام 2004 تسديد القرض والفوائد المستحقة عليه من قبل بيدكو القابضة مقابل حصولها على خصم بمبلغ 333 دولار أمريكي.

8. البضاعة

يشمل هذا البند ما يلي:

لأقرب ألف دولار		
2003	2004	
1,515	1,235	عقارات جاهزة للبيع
975	618	أجهزة وقطع كهربائية
178	528	عبوات وأنابيب بلاستيكية
144	92	مواد بلاستيك خام ونصف مصنعة
675	765	أمهات الدجاج اللحم وصيصان
493	665	أعلاف
30	118	أخرى
4,010	4,021	
(57)	(33)	مخصص بضاعة تالفة
<u>3,953</u>	<u>3,988</u>	

9. أوراق مالية متوفرة للبيع

تشمل الأوراق المالية المتوفرة للبيع ما يلي:

لأقرب ألف دولار		
2003	2004	
7,103	17,384	أسهم متداولة في الأسواق المالية *
6,291	4,348	أسهم غير متداولة في الأسواق المالية **
<u>13,394</u>	<u>21,732</u>	

* تشمل هذه الأوراق المالية على أسهم بقيمة 12,208 و7,086 دولار أمريكي مرهونة مقابل قروض ائتمانية كما في 31 كانون الأول 2004 و2003 على التوالي.

** تظهر هذه الأوراق المالية بالكلفة بسبب عدم إمكانية احتساب القيمة العادلة بشكل موثوق إلا أنه وفي تقدير إدارة الشركة أن القيمة العادلة لتلك الأسهم لا تختلف بشكل جوهري عن التكلفة.

10. استثمارات في أسهم شركات حليفة

لأقرب ألف دولار		نسبة المساهمة %		
2003	2004	2003	2004	
46,743	64,197	28.63	31.24	شركة الاتصالات الفلسطينية *
5,178	3,943	37.61	37.61	شركة فلسطين للإستثمار السياحي **
6,696	-	83.50	-	شركة فلسطين لإنشاء وإدارة المناطق الصناعية***
1,841	13,279	30.00	30.00	شركة فلسطين لتطوير المناطق الصناعية ***
205	205	20.50	20.50	الشركة الوطنية للكهرباء (تحت التأسيس)
<u>60,663</u>	<u>81,624</u>			

* بلغت القيمة السوقية لاستثمارات باديكو وشركاتها التابعة في شركة الاتصالات الفلسطينية مبلغ 153,165 دولار أمريكي كما في 31 كانون الأول 2004.

تم رهن 10,300 سهم من استثمارات باديكو في أسهم شركة الاتصالات الفلسطينية لصالح بنوك محلية، بلغت قيمتها السوقية 74,817 دولار أمريكي كما في 31 كانون الأول 2004.

** قرر مجلس إدارة شركة فلسطين للإستثمار السياحي بتاريخ 3 آذار 2005 إعادة تشغيل فندق انتركونتنتال - قصر جاسر، المشروع الوحيد لشركة فلسطين للإستثمار السياحي، اعتباراً من شهر أيار 2005 وذلك بعد أن توقف عن العمل منذ آذار 2001، وذلك بسبب الظروف السياسية التي سادت المنطقة.

*** تم خلال عام 2003 عقد الهيئة العامة التأسيسية لإشهار تأسيس شركة فلسطين لتطوير المناطق الصناعية المساهمة العامة المحدودة / قابضة (بيدكو القابضة) التي تم تسجيلها خلال عام 2000 لدى مراقب الشركات في فلسطين برأسمال مقداره 35 مليون سهم بقيمة اسمية دينار أردني واحد لكل سهم. اكتتبت باديكو بما مجموعه 10.5 مليون سهم يتم تسديد قيمتها بموجب دفعة نقدية بمبلغ 2,500 دينار أردني و مساهمة عينية بقيمة 8,000 دينار أردني. هذا و قد قامت باديكو خلال عام 2004 بتحويل معظم مساهمتها في رأسمال شركة فلسطين لإنشاء وإدارة المناطق الصناعية المساهمة الخصوصية إلى شركة بيدكو القابضة وذلك سداداً لمساهمتها العينية.

11. عقود استثمار تمويلية، صافي

تم خلال عام 2000 الانتهاء من إنشاء وبدء التشغيل الكامل لمحطتي الباصات المركزية في كل من مدينة البيرة ومدينة بيت لحم التي عملت العقارية على تمويل إنشائهما على أساس البناء والتشغيل والتحويل (B.O.T) على أراضي مملوكة من بلديتي البيرة وبيت لحم مقابل استثمار وتشغيل محطة البيرة المركزية لمدة 24 سنة شاملة سنتين مدة التنفيذ واستثمار وتشغيل محطة الباصات السياحية في بيت لحم لمدة 15 سنة يتم بعدها تسليم المحطات إلى البلديات. تشتمل تلك المحطات على مواقف للباصات والسيارات بالإضافة إلى مجموعة من المحلات والمكاتب ومرافق ترفيهية.

فيما يلي ملخص الحركة التي تمت على حساب عقود الاستثمار التمويلية خلال عام 2004 و2003:

لأقرب ألف دولار		
2003	2004	
15,523	15,523	الكلفة
(2,163)	(3,087)	الإطفاء المتراكم في بداية السنة
13,360	12,436	رصيد بداية السنة، بالصافي
(924)	(924)	الإطفاء للسنة
12,436	11,512	رصيد نهاية السنة، بالصافي

12. أراضي

يتضمن هذا البند ما يلي:

لأقرب ألف دولار		
2003	2004	
10,511	10,511	أرض المشتل - ساحل غزة
1,073	1,073	أرض ادراج المصايف - البيرة *
852	949	أرض رفيديا - نابلس
379	379	أرض الناقورة - نابلس
-	356	أرض القسطل - رام الله
522	522	أرض مشروع باديكو هاوس - رام الله
13,337	13,790	

* تم رهن أرض ادراج المصايف رهن من الدرجة الأولى مقابل التسهيلات الائتمانية التي حصلت عليها شركة فلسطين للاستثمار العقاري (إيضاح 19).

13. موجودات ثابتة، صافي

لأقرب ألف دولار				
رصيد نهاية السنة	إستبعادات	إضافات / استهلاكات	رصيد بداية السنة	
				الكلفة
1,625	-	-	1,625	أراضي
10,119	-	400	9,719	مباني وإنشاءات
10,697	1	232	10,466	آلات ومعدات
1,985	2	208	1,779	أثاث وأجهزة مكتبية
1,061	-	136	925	سيارات
486	1	16	471	تحسينات مأجور
665	-	1	664	برامج الحاسب الآلي
<u>26,638</u>	<u>4</u>	<u>993</u>	<u>25,649</u>	
				الاستهلاك المتراكم
1,636	-	388	1,248	مباني وإنشاءات
2,401	-	583	1,818	آلات ومعدات
1,574	2	159	1,417	أثاث وأجهزة مكتبية
720	-	119	601	سيارات
408	-	35	373	تحسينات مأجور
504	-	65	439	برامج الحاسب الآلي
<u>7,243</u>	<u>2</u>	<u>1,349</u>	<u>5,896</u>	
<u>19,395</u>			<u>19,753</u>	صافي القيمة الدفترية

بلغت قيمة الموجودات الثابتة المستهلكة بالكامل والتي مازالت تستخدم في عمليات باديكو وشركاتها التابعة مبلغ 1,105 دولار أمريكي كما في 31 كانون الأول 2004.

فيما يلي صافي القيمة الدفترية للموجودات الثابتة في باديكو وكل شركة من الشركات التابعة:

لأقرب ألف دولار		
2003	2004	
69	423	شركة فلسطين للتنمية والإستثمار المحدودة (باديكو)
43	114	شركة فلسطين للتنمية والإستثمار المساهمة الخصوصية
447	317	شركة فلسطين للإستثمار العقاري
18,783	18,250	شركة فلسطين للإستثمار الصناعي وشركاتها التابعة
411	291	شركة سوق فلسطين للأوراق المالية
<u>19,753</u>	<u>19,395</u>	

14. مشاريع تحت التنفيذ

يشمل هذا البند ما يلي:

لأقرب ألف دولار		
2003	2004	
890	839	مشاريع عقارية
6,934	7,039	مشاريع سياحية
45	317	أخرى
<u>7,869</u>	<u>8,195</u>	

فيما يلي ملخص تكاليف المشاريع تحت التنفيذ كما بتاريخ البيانات المالية:

مشاريع عقارية:

لأقرب ألف دولار		
2003	2004	
563	569	مشروع شقق سكنية - البيرة
161	161	مشروع مبنى تجاري - باديكو هاوس *
166	109	مشاريع أخرى
<u>890</u>	<u>839</u>	

* حتى تاريخ إصدار هذه البيانات المالية، لم يتم إتخاذ قرار بشأن استكمال أعمال إنشاء هذا المشروع.

مشاريع سياحية:

لأقرب ألف دولار		
2003	2004	
6,387	6,492	مشروع فندق المشتل *
547	547	مشروع شاليهات الساحل - غزة **
<u>6,934</u>	<u>7,039</u>	

* تعمل شركة المشتل للاستثمارات السياحية على إنشاء فندق خمس نجوم على ساحل مدينة غزة، وقد تم توقيع اتفاقية مع شركة موفنبيك لإدارة وتشغيل الفندق. حتى تاريخ إعداد هذه البيانات المالية لم يتم الانتهاء من أعمال إنشاءات مباني الفندق وذلك بسبب الظروف السياسية الحالية في المنطقة. لاحقاً لتاريخ البيانات المالية إعتد مجلس إدارة شركة المشتل للاستثمارات السياحية خطة لاستكمال ومواصلة أعمال إنشاء مشروع الفندق.

** تم خلال عام 1996 توقيع عقد إيجار بين شركة فلسطين للاستثمار العقاري (العقارية) ووزارة الإسكان الفلسطينية حصلت العقارية بموجبه على حق الانتفاع الكامل بقطعة أرض على ساحل مدينة غزة تبلغ مساحتها 15 دونماً لمدة 49 عاماً تجدد لمدة مماثلة تلقائياً وذلك بهدف إقامة شاليهات ومرافق سياحية أخرى. بعد انقضاء تلك الفترة تعود الأرض وما عليها من منشآت إلى وزارة الإسكان دون مقابل. حتى تاريخ البيانات المالية، ما زالت الشركة متوقفة عن مواصلة أعمال إنشاء المشروع. وفقاً لعقد الإيجار، يترتب على الشركة دفع ما يعادل 60 دولار أمريكي كبديل إيجار سنوي ابتداءً من 1 كانون الثاني 1998. لاحقاً لتاريخ البيانات المالية حصلت الشركة على إعفاء من إيجار الأرض لحين انتهاء الظروف السياسية الحالية.

15. شهرة شراء اسهم في شركة حليفة، صافي

يمثل هذا البند الشهرة التي نتجت عن عمليات شراء أسهم في شركة الاتصالات الفلسطينية خلال عام 2004 والسنوات السابقة بسعر أعلى من قيمتها الدفترية ، حيث يتم قيد الفرق بين تكلفة الشراء وحصصة السهم في صافي حقوق مساهمي شركة الاتصالات في حساب الشهرة.

فيما يلي ملخص الحركة التي تمت على حساب شهرة شراء اسهم في شركة الاتصالات خلال السنة:

لأقرب ألف دولار		
2003	2004	
17,092	20,253	رصيد بداية السنة، صافي
4,533	13,648	إضافات ناتجة عن شراء أسهم خلال السنة
(1,372)	(1,978)	الإطفاء للسنة
<u>20,253</u>	<u>31,923</u>	رصيد نهاية السنة، صافي

16. تسهيلات إئتمانية

يشمل هذا البند ما يلي:

لأقرب ألف دولار		
2003	2004	
923	1,427	حسابات جاري مدين*
3,845	2,951	أقساط قروض طويلة الأجل تستحق خلال عام (إيضاح 19)
<u>4,768</u>	<u>4,378</u>	

* يتكون هذا البند من:

- حساب جاري مدين حصلت عليه شركة فلسطين للاستثمار العقاري من بنوك محلية. يبلغ إجمالي سقف تسهيلات الجاري مدين مبلغ 1,500 دولار أمريكي بنسبة فائدة 6% سنوياً.
- حساب جاري مدين حصلت عليه شركة فلسطين للاستثمار الصناعي من بنك محلي بضمان تجبير بوالص تأمين مصنع شركة الإلكترونيات والكفالة الاعتبارية لشركة فلسطين للاستثمار الصناعي.

17. ذمم دائنة وأوراق دفع

تشمل الذمم الدائنة وأوراق الدفع ما يلي:

لأقرب ألف دولار		
2003	2004	
2,139	2,378	ذمم تجارية
1,690	202	أوراق دفع وشيكات آجلة
234	171	ذمم مقاولون وحجوزات ضمان حسن تنفيذ
<u>4,063</u>	<u>2,751</u>	

18. أرصدة دائنة أخرى

يشمل هذا البند ما يلي:

لأقرب ألف دولار		
2003	2004	
2,886	5,378	إيرادات مؤجلة ومقبوضة مقدما
958	1,157	مخصص تعويض ترك الخدمة والإجازات
-	5,000	مخصص خسائر شركات تابعة وحليفة *
161	733	دفعات مقبوضة مقدماً
710	543	مصاريف مستحقة وغير مدفوعة
142	213	مخصص ضريبة الدخل
215	211	أمانات مساهمين
205	370	أخرى
<u>5,277</u>	<u>13,605</u>	

* قرر مجلس الإدارة بتاريخ 19 شباط 2005 أخذ مخصص للقروض الممنوحة للشركات التابعة والحليفة بمبلغ 5 مليون دولار أمريكي.

19. قروض طويلة الأجل

تشمل القروض طويلة الأجل ما يلي:

لأقرب ألف دولار		
2003	2004	
1,150	1,150	قرض رأسمالي لباديكو من بنك الاستثمار الأوروبي
9,987	19,042	قروض لباديكو من بنوك محلية
7,266	6,270	قروض شركة فلسطين للاستثمار العقاري
-	196	قرض شركة فلسطين للاستثمار الصناعي
18,403	26,658	مجموع القروض طويلة الأجل
(3,845)	(2,951)	أقساط قروض طويلة الأجل تستحق خلال عام (إيضاح 16)
<u>14,558</u>	<u>23,707</u>	

فيما يلي جدول استحقاق رصيد القروض طويلة الأجل:

2,951	ما يستحق عام 2005
10,924	2006
11,463	2007
152	2008
<u>1,168</u>	ما يستحق بعد عام 2008
<u>26,658</u>	

– قرض رأسمالي لباديكو من بنك الاستثمار الأوروبي

وقعت باديكو خلال عام 1997 اتفاقية تمويل رأسمالي (Risk Capital Contract) مع بنك الاستثمار الأوروبي (EIB) بقيمة 1 مليون يورو، تم بموجبها استخدام مبلغ القرض لتمويل شراء 1,150,000 سهم في شركة فلسطين لإنشاء وإدارة المناطق الصناعية (بيدكو غزة). وبموجب الاتفاقية لا تستحق فوائد على هذا القرض، إلا أن باديكو تلتزم بدفع أية أرباح توزع من قبل بيدكو غزة إلى بنك الاستثمار الأوروبي وذلك بمبلغ يعادل نسبة مبلغ القرض إلى رأس مال بيدكو غزة البالغ 10,000 دولار أمريكي، وذلك لفترة 12 سنة من تاريخ توقيع الاتفاقية. كما تلتزم باديكو في نهاية هذه المدة بتاريخ 15 كانون الأول 2009 بدفع مبلغ يساوي القيمة العادلة (Residual Fair Value) لهذه الأسهم في ذلك التاريخ إلى بنك الإستثمار الأوروبي. تم خلال عام 2003 تحويل ما يتحقق لبنك الاستثمار الأوروبي نتيجة لهذه الاتفاقية ليصبح في رأسمال شركة فلسطين لتطوير المناطق الصناعية بدلاً من بيدكو غزة.

– قروض شركة فلسطين للاستثمار الصناعي

حصلت شركة فلسطين للاستثمار الصناعي بتاريخ 2 حزيران 2004 على قرض بمبلغ 200 دولار أمريكي من بنك محلي وبفائدة سنوية تبلغ معدل سعر الإقراض في أسواق لندن مضافاً إليه 3%، يسدد على 54 قسطاً متساوياً. ابتداءً من أول كانون الأول 2004 وذلك لتمويل رأس المال العامل في مصنع الأعلاف.

– قروض باديكو من بنوك محلية

- تم خلال شهر كانون الأول 2004 توقيع اتفاقية قرض مع بنك محلي بسقف مقداره 30,000 دولار أمريكي بفائدة سنوية تبلغ معدل سعر الإقراض في أسواق لندن مضافاً إليه 1.5% تحسب على أساس الرصيد اليومي للقرض. أُستخدم جزء من هذا القرض لتسديد رصيد التسهيلات الائتمانية التي كانت قائمة مع البنك حتى تاريخ منح القرض. يسدد القرض بموجب ستة أقساط نصف سنوية يستحق القسط الأول في 1 تشرين الثاني 2006. بلغ الرصيد المستغل من هذا القرض كما في 31 كانون الأول 2004 مبلغ 15,107 دولار أمريكي. مقابل منح هذا القرض تم رهن أوراق مالية للمتاجرة ومتوفرة للبيع بقيمة 13,077 دولار أمريكي وأسهم في شركة حليفة بلغت قيمتها السوقية 49,394 دولار أمريكي كما في 31 كانون الأول 2004.

- وقعت باديكو في 24 تشرين الثاني 2004 اتفاقية قرض مع بنك محلي آخر بمبلغ 16,000 دولار أمريكي لمدة 5 سنوات يسدد على ستة أقساط نصف سنوية يستحق القسط الأول بعد مرور 18 شهراً من تاريخ الاتفاقية، تحسب فائدة على الرصيد اليومي للقرض تساوي معدل سعر الإقراض في أسواق لندن (لبيور) مضافاً إليه 1.5%، بلغ الرصيد المستغل من هذا القرض كما في 31 كانون الأول 2004 مبلغ 3,935 دولار أمريكي. مقابل هذا القرض تم رهن أسهم شركات تابعة وشركة حليفة بلغت قيمتها السوقية كما في 31 كانون الأول 2004 مبلغ 30,783 دولار أمريكي بالإضافة إلى رهن أوراق مالية متوفرة للبيع بقيمة 2,485 دولار أمريكي.

– قروض شركة فلسطين للاستثمار العقاري

قامت شركة فلسطين للاستثمار العقاري بالحصول على قروض من عدة بنوك محلية يستحق عليها فوائد سنوية بمعدل سعر الإقراض في أسواق لندن (لبيور) مضافاً إليه 2.8%، هذا وقد قامت العقارية مقابل هذه القروض برهن أرض أدراج المصايف رهناً من الدرجة الأولى، بالإضافة إلى حجز ودائع بمبلغ 331 دولار أمريكي وتعهدت على تحويل كافة إيرادات مشروع محطات الباصات المركزية في البيرة وبيت لحم لحسابات بنكية خاصة لدى البنوك التي منحها القروض، بالإضافة إلى ذلك سيتم رهن الأرض المقام عليها مشروع فندق المشتل، كما سيتم رهن عقار مشروع محطة الباصات السياحية في بيت لحم رهن من الدرجة الأولى لصالح أحد البنوك.

20. حقوق الأقلية

يمثل هذا البند حصة الأقلية من صافي حقوق مساهمي الشركات التابعة كما في 31 كانون الأول 2004 و 2003 وحصة الأقلية من أرباح وخسائر الشركات التابعة للسنة المنتهية في 31 كانون الأول 2004 و 2003:

لأقرب ألف دولار				
حقوق الأقلية من صافي موجودات الشركات التابعة		حقوق الأقلية من خسائر (أرباح) الشركات التابعة		
2003	2004	2003	2004	
642	719	10,537	9,899	شركة فلسطين للاستثمار العقاري
(89)	212	7,657	7,495	شركة فلسطين للاستثمار الصناعي وشركاتها التابعة
37	(133)	313	479	شركة سوق فلسطين للأوراق المالية
1	1	45	44	شركة القدس للاستثمار السياحي
<u>591</u>	<u>799</u>	<u>18,552</u>	<u>17,917</u>	

21. رأس المال

- يتألف رأسمال باديكو المصرح به من 200 مليون سهم بقيمة إسمية دولار أمريكي واحد لكل سهم. يبلغ رأس المال المكتتب به 172,132 دولار أمريكي في حين بلغ رأس المال المطالب به 146,312 ما نسبته 85% من رأس المال المكتتب به.

- أرباح مقترح توزيعها سيتقدم مجلس إدارة باديكو بتوصية إلى الهيئة العامة للمساهمين خلال اجتماعها الذي سيعقد خلال عام 2005 بتوزيع مبلغ 25,820 دولار أمريكي من أرباح السنة واعتبارها تسديداً لما تبقى من رأس المال المكتتب به.

وافقت الهيئة العامة في اجتماعها بتاريخ 5 أيار 2004، على توصية مجلس الإدارة بتوزيع مبلغ 17,213 دولار أمريكي من الأرباح المدورة والاحتياطي الاختياري لعام 2003 واعتبارها تسديداً لما نسبته 10% من رأس المال المكتتب به كجزء من تسديد القسط الرابع من رأس المال.

22. الإحتياطيات

- الإحتياطي الإجباري وفقاً للنظام الأساسي لباديكو، يقتطع ما نسبته 5% من أرباحها السنوية الصافية قبل التوحيد لحساب الإحتياطي الإجباري. ولا يجوز وقف هذا الاقتطاع قبل أن يبلغ حساب الإحتياطي المتجمع ما يعادل 40% من رأس المال المصرح به. لا يجوز توزيع هذا الإحتياطي على المساهمين إلا بقرار من الهيئة العامة غير العادية.

وفقاً للنظام الداخلي للشركات التابعة وقانون الشركات المعمول به في فلسطين، يقتطع 10% من الأرباح السنوية الصافية لحساب الإحتياطي الإجباري ولا يجوز وقف هذا الإقتطاع قبل أن يبلغ مجموع الإحتياطي المتجمع ما يعادل ربع رأس المال، كما لا يجوز توزيع الإحتياطي الإجباري على المساهمين.

الإحتياطي الاختياري

- بناءً على قرار مجلس الإدارة بتاريخ 13 آذار 2004، تم تحويل مبلغ 4,800 دولار أمريكي من الإحتياطي الاختياري إلى الأرباح المدورة، حيث تم استخدامها في توزيع الأرباح عن عام 2003.

23. إيرادات تشغيلية

يشمل هذا البند ما يلي:

لأقرب ألف دولار		
2003	2004	
518	670	إيرادات تشغيل عقود الاستثمار التمويلية
-	90	إيرادات بيع شقق جاهزة
6,802	3,214	إيرادات عقود مقاولات
879	594	مبيعات أجهزة وأدوات كهربائية
3,976	6,625	مبيعات دواجن وبيض وأعلاف
1,178	1,918	مبيعات عبوات وأنابيب بلاستيكية
462	1,478	رسوم وعمولات السوق المالي
<u>13,815</u>	<u>14,589</u>	

24. إيرادات محفظة الأوراق المالية

يشمل هذا البند إيرادات الاستثمار في محفظة الأوراق المالية للمتاجرة والمتوفرة للبيع كما يلي:

لأقرب ألف دولار		
2003	2004	
138	165	أرباح أسهم مقبوضة
557	9,552	أرباح تداول الأوراق المالية
2,379	3,612	أرباح تقييم محفظة الأوراق المالية للمتاجرة
2,820	8,185	أرباح تقييم محفظة الأوراق المالية المتوفرة للبيع
<u>5,894</u>	<u>21,514</u>	

25. إيرادات الاستثمارات في أسهم الشركات الحليفة

يشمل هذا البند أرباح (خسائر) الاستثمارات في أسهم الشركات الحليفة التالية:

لأقرب ألف دولار		
2003	2004	
5,861	18,341	شركة الإتصالات الفلسطينية
(1,568)	(1,542)	شركة فلسطين للإستثمار السياحي
(369)	(12)	شركة فلسطين لإنشاء وإدارة المناطق الصناعية
62	155	شركة فلسطين لتطوير المناطق الصناعية
458	-	أسهم ممنوحة لباديكو (إيضاح 7)
<u>4,444</u>	<u>16,942</u>	

26. إيرادات فوائد

يشمل هذا البند ما يلي:

لأقرب ألف دولار		
2003	2004	
457	501	فوائد قروض شركات حليفة
41	38	عمولة كفالة بنكية لشركة حليفة
155	66	فوائد الودائع لدى البنوك
21	20	فوائد أقساط رأس مال غير مسدد
<u>674</u>	<u>625</u>	

27. مصاريف تشغيلية

تشمل المصاريف التشغيلية ما يلي:

لأقرب ألف دولار		
2003	2004	
247	353	مصاريف تشغيل عقود الاستثمار التمويلية والعقارات
5,990	3,203	تكلفة عقد مقاولات
-	102	تكلفة شقق مبيعة
823	615	تكلفة الأجهزة الكهربائية المبيعة
874	1,722	تكلفة العبوات والأنابيب البلاستيكية المبيعة
2,788	5,769	تكلفة الدواجن والبيض والأعلاف المبيعة
<u>10,722</u>	<u>11,764</u>	

28. مصاريف إدارية وعمومية

تشمل المصاريف الإدارية والعمومية ما يلي:

لأقرب ألف دولار		
2003	2004	
1,518	1,971	رواتب ومنافع أخرى
144	244	أتعاب مهنية واستشارات
18	141	مصاريف بيعية وإعلانات
231	268	إيجارات وخدمات عامة
36	48	تبرعات
147	201	سفر وتقلات
484	79	مخصص ديون مشكوك في تحصيلها
23	61	مؤتمرات، اجتماعات وضيافة
12	152	مكافآت ومصاريف أعضاء مجالس الإدارة
118	141	هاتف، إرساليات وبريد
26	39	قرطاسية ومطبوعات
64	72	ضريبة قيمة مضافة
5	37	رسوم، رخص واشتراكات
179	161	أخرى
<u>3,005</u>	<u>3,615</u>	
<u>(361)</u>	<u>(361)</u>	مصاريف تم تحميلها على مشاريع المقاولات*
<u>2,644</u>	<u>3,254</u>	

* يمثل هذا البند المصاريف الإدارية والعمومية التي حملتها شركة فلسطين للاستثمار العقاري على مشاريع المقاولات.

29. إستهلاكات وإطفاءات

يشمل هذا البند ما يلي:

لأقرب ألف دولار		
2003	2004	
1,372	1,978	إطفاء شهره الاستثمارات في شركة حليفة
330	370	إستهلاكات الموجودات الثابتة *
924	924	إطفاء عقود الاستثمارات التمويلية
7	7	إطفاء مفتاحية مرافق مستأجرة
<u>2,633</u>	<u>3,279</u>	

* بالإضافة إلى مصروفات الإستهلاكات المبينة أعلاه، بلغ مجموع مصروفات الإستهلاكات التي تم تحميلها على المشاريع تحت التنفيذ وتكلفة المبيعات في الشركات التابعة خلال عامي 2004 و2003 مبلغ 979 و815 دولار أمريكي، على التوالي.

30. مخصصات ومصاريف أخرى

تشمل المصاريف الأخرى ما يلي:

لأقرب ألف دولار		
2003	2004	
-	5,000	مخصص خسائر شركات تابعة وحليفة
789	571	خسائر نفوق دجاج وبيض نالف
242	-	خسائر انخفاض قيمة مشاريع تحت التنفيذ
-	173	مخصص انخفاض أسعار شقق جاهزة
161	118	طاقة إنتاجية غير مستغلة
-	122	أخرى
<u>1,192</u>	<u>5,984</u>	

31. إيرادات غير متكررة

يشمل هذا البند ما يلي:

لأقرب ألف دولار		
2003	2004	
-	2,368	إيرادات تحويل أسهم*
660	-	إيرادات تسوية قرض IFC (إيضاح 7)
-	(333)	خسائر تسوية قرض شركة حليفة (إيضاح 7)
376	-	إيرادات تعويضات**
<u>1,036</u>	<u>2,035</u>	

* يمثل هذا البند إيرادات ناتجة عن تحويل معظم مساهمة باديكو في شركة بيدكو غزة إلى بيدكو القابضة وذلك كجزء من تسديد حصة باديكو العينية في رأس المال المكتتب به (إيضاح 10).

** يمثل هذا البند تعويضات حصلت عليها شركة فلسطين لصناعات اللدائن من مورد الآلات والمعدات الصناعية بسبب الخسائر التي نتجت عن المشاكل الفنية في بعض الآلات.

32. مخصص ضريبة الدخل

يتم التخصيص لضريبة الدخل على أرباح الشركات التابعة والمعدلة لأغراض ضريبة الدخل المتحققة كما في 31 كانون الأول من كل سنة وفقاً لقانون ضريبة الدخل الساري المفعول في فلسطين وتعديلاته. تبلغ نسبة ضريبة الدخل 20% (38.5 قبل عام 1999) من الأرباح الخاضعة لضريبة الدخل.

بموجب قانون تشجيع الاستثمار الفلسطيني حصلت الشركات التابعة لشركة فلسطين للاستثمار الصناعي على إعفاء من ضريبة الدخل لمدة 5 سنوات انتهت في 31 كانون الأول 2003، يستحق بعدها عن تلك الشركات ضريبة دخل بمعدل 10% من الدخل الخاضع للضريبة لمدة 12 سنة تنتهي في 31 كانون الأول 2015.

وفقاً لكتب وزارة الإقتصاد والتجارة المؤرخة في 7 حزيران 1999، حصلت شركة فلسطين للإستثمار العقاري (العقارية) على مصادقة أولية على حصول العقارية على الإعفاءات الضريبية المنصوص عليها في قانون تشجيع الإستثمار الفلسطيني لكل من مشروع بيت حانون ومشروع محطة الباصات السياحية ومشروع محطة البيرة المركزية ومشروع الفندق السياحي ومشروع ادراج المصايف. حتى تاريخ إصدار هذه البيانات المالية، لم يتم الحصول على الموافقة النهائية بخصوص الإعفاء الضريبي لتلك المشاريع.

حتى تاريخ إعداد هذه البيانات المالية، لم تتوصل شركة باديكو الخصوصية إلى تسويات نهائية مع دائرة ضريبة الدخل للسنوات من 1999 وحتى 2004. وكذلك لم تتوصل شركة سوق فلسطين للأوراق المالية إلى تسويات نهائية مع دائرة ضريبة الدخل للفترة منذ التأسيس في 1995 وحتى 31 كانون الأول 2004.

تخضع شركة القدس للاستثمار السياحي لقانون ضريبة الدخل الإسرائيلي والذي تم بموجبه احتساب الضرائب على الأرباح الخاضعة لضريبة الدخل بنسبة 35% و36% لعامي 2004 و2003 على التوالي.

33. حصة السهم من صافي الربح

لأقرب ألف دولار		
2003	2004	
8,897	31,866	صافي ربح السنة
سهم		
172,132	172,132	المعدل المرجح لرأس المال المكتتب به خلال السنة
دولار أمريكي		
0.05	0.19	حصة السهم من صافي الربح

34. معاملات مع جهات ذات علاقة

يمثل هذا البند المعاملات التي تمت مع جهات ذات علاقة والتي تتضمن المساهمين الرئيسيين، أعضاء مجلس الإدارة، الإدارة العليا وأي شركات يملكونها وكافة الشركات الشقيقة والحليفة. تشمل البيانات المالية الموحدة الأرصدة والمعاملات الرئيسية التالية مع جهات ذات علاقة:

لأقرب ألف دولار		
2003	2004	
4,833	4,507	أرصدة جارية وودائع لدى البنوك
115	46	فوائد الودائع لدى البنوك
19,507	14,991	قروض لشركات حليفة
498	539	فوائد قروض لشركات حليفة
775	655	مستحق من شركات ذات علاقة
3,288	5,600	محفظة استثمارية
16,355	24,615	قروض طويلة الأجل
131	-	فوائد مدفوعة لشركة حليفة
1,523	-	ذمم دائنة وأوراق دفع

35. القيمة العادلة للأدوات المالية

تتمثل الموجودات المالية بالنقد في الصندوق ولدى البنوك والاستثمارات في الأوراق المالية والذمم والأرصدة المدينة، بينما تتمثل المطلوبات المالية بالبنوك الدائنة، القروض طويلة الأجل، الذمم الدائنة والمطلوبات المتداولة الأخرى.

تظهر الأدوات المالية بالكلفة، باستثناء الاستثمارات في الأوراق المالية لأغراض المتاجرة والمتاحة للبيع، والتي لا تختلف بشكل جوهري عن القيمة العادلة لهذه الموجودات والمطلوبات المالية.

36. إدارة المخاطر

- مخاطر التغير في أسعار الفائدة

تخضع باديكو وشركاتها التابعة من خلال موجوداتها والتزاماتها المرتبطة بالفائدة إلى خطر التغير في أسعار الفائدة.

لأقرب ألف دولار	
2003	2004
5,231	6,302
18,476	14,543
4,768	4,378
13,408	22,557

ودائع لأجل لدى البنوك
قروض لشركات حليفة
التسهيلات الإئتمانية
قروض طويلة الأجل

- مخاطر الائتمان

لدى الشركات التابعة قاعدة كبيرة من العملاء وبالتالي فإن أخطار الائتمان المرتبطة بالذمم المدينة موزعة على عدد كبير من العملاء. تحد الشركات التابعة من مخاطر الائتمان عن طريق الحصول على ضمانات عينية من بعض العملاء ومتابعة تحصيل الذمم المدينة من خلال إدارة الشركات التابعة وبالتعاون مع المستشارين القانونيين.

- مخاطر السيولة

تحد باديكو وشركاتها التابعة من مخاطر السيولة من خلال الحصول على التسهيلات الإئتمانية والاحتفاظ بأرصدة نقدية كافية للوفاء بالالتزامات وتسديد المصاريف التشغيلية والاستثمارية.

- مخاطر العملات الأجنبية

فيما يلي ملخص الحسابات التي تخضع لمخاطر العملات الأجنبية:

لأقرب ألف دولار

أخرى		الشيقل الإسرائيلي		الدينار الأردني		
2003	2004	2003	2004	2003	2004	
-	-	-	136	2,323	4,553	ودائع لدى البنوك
-	540	-	-	7,420	13,864	أوراق مالية للمتاجرة
-	-	-	-	7,108	13,605	أوراق مالية متوفرة للبيع
-	-	5,406	4,919	3,561	1,333	نعم وأرصدة مدينة
-	540	5,406	5,055	20,412	33,355	مجموع الموجودات
78	-	236	892	3,516	1,836	نعم دائنة وأوراق دفع
1,150	1,150	-	-	105	-	قروض طويلة الأجل
1,228	1,150	236	892	3,621	1,836	مجموع المطلوبات
(1,228)	(610)	5,170	4,163	16,791	31,519	صافي الموجودات (المطلوبات)

37. تركيز المخاطر في المنطقة الجغرافية

تمارس جميع الشركات التابعة كافة أنشطتها في فلسطين. إن عدم استقرار الوضع السياسي والإقتصادي في المنطقة يزيد من خطر ممارسة الشركات لأنشطتها وقد يؤثر سلباً على أداءها.

38. التزامات والتزامات محتملة

- خلال شهر تموز 2003 وقعت باديكو اتفاقية مع مؤسسة التمويل الدولية، لشراء كامل الأسهم التي تملكها المؤسسة الدولية للتمويل في شركة فلسطين للإستثمار السياحي البالغة 350,000 سهم بعد فترة 5 سنوات من تاريخ الاتفاقية وذلك بالقيمة الاسمية البالغة ما يعادل 494 دولار أمريكي.

- عملت باديكو خلال عام 1999 على تقديم كفالات بقيمة 17,730 دولار أمريكي لصالح بنوك محلية وذلك ضماناً لقروض محددة حصلت عليها شركة فلسطين للإستثمار العقاري وشركة فلسطين للإستثمار السياحي.

- على الشركات التابعة بتاريخ البيانات المالية إلتزامات تعاقدية ناتجة عن عقود الخدمات والمقاولات وكذلك الإعتمادات المستندية القائمة لدى البنوك. يمثل مبلغ الإلتزامات التعاقدية الفرق بين القيمة الإجمالية للعقد والمبلغ الذي تم تنفيذه من قيمة العقد حتى تاريخ البيانات المالية. فيما يلي مجموع الإلتزامات التعاقدية كما في 31 كانون الأول 2004 و 2003 لكل شركة من الشركات التابعة:

لأقرب ألف دولار		
2003	2004	
335	652	شركة فلسطين للإستثمار الصناعي وشركاتها التابعة
1,595	3,363	شركة فلسطين للإستثمار العقاري
1,930	4,015	

- تظهر العقارية في قضية تحكيم بصفتها مدعي عليها من بلدية البيرة التي تطالب العقارية بتسديد مبلغ 600 دولار أمريكي المستحقة للبلدية نتيجة التغييرات والإضافات التي تمت على التصاميم الأصلية لمحطة الباصات المركزية في البيرة. عملت العقارية على تقديم لائحة جوابية واحتفظت بحق تقديم إدعاء مقابل للمطالبة بالعتل والضرر الذي لحق بها بسبب عدم إلتزام البلدية ببعض بنود الاتفاقية.

- بناءً على ذلك لم تعمل العقارية على قيد الرسوم المستحقة لبلدية البيرة عن الأعوام 2004، 2003 و 2001 والتي يبلغ مجموعها 450 دولار أمريكي في بيان الدخل. تعتقد الإدارة أنه سيتم إعفاؤها من تلك الرسوم بسبب الظروف السياسة الحالية وتطالب البلدية بتمديد فترة الاستثمار، إلا أنه حتى تاريخ إعداد هذه البيانات المالية لم تحصل العقارية على موافقة البلدية على ذلك.

- بلغ الرصيد غير المدفوع من مساهمة باديكو في اسهم الشركات الحليفة والاستثمارات المتوفرة للبيع مبلغ 24,407 و 34,947 دولار أمريكي كما في 31 كانون الأول 2004 و 2003 على التوالي من ضمنها مبلغ 19,800 دولار أمريكي يخص الشركة الوطنية للكهرباء، حيث قامت باديكو مع مستثمرين آخرين بتأسيس الشركة الوطنية للكهرباء المساهمة العامة المحدودة التي تم تسجيلها خلال عام 2000 في فلسطين برأسمال مصرح به يبلغ 100 مليون سهم بقيمة اسمية دولار أمريكي واحد لكل سهم. تبلغ حصة باديكو وشركاتها التابعة 20.5 مليون سهم من رأس المال المصرح به. حتى تاريخ البيانات المالية، لم يتم استكمال تأسيس الشركة وعملت باديكو وشركاتها التابعة على تسديد 205 دولار أمريكي من تكلفة الاستثمار.

39. قطاعات أعمال باديكو وشركاتها التابعة

تعمل باديكو وشركاتها التابعة بعدة قطاعات اقتصادية تشمل القطاع العقاري والصناعي والسياحي والمدن الصناعية والسوق المالي والسياحي بالإضافة إلى قطاع الاستثمار. فيما يلي ملخص لبيانات مالية محدودة موزعة على كل قطاع من أعمال باديكو وشركاتها التابعة.

لأقرب ألف دولار

القطاع الاقتصادي	مجموع الموجودات	مجموع المطلوبات	مجموع الإيرادات	المصاريف التشغيلية والعمومية	مصاريف الاستهلاكات والاطفاءات	صافي الربح (الخسارة) *
الاستثمار	209,480	28,683	38,792	6,770	2,019	30,003
العقاري	34,032	12,810	4,439	4,780	1,028	(1,369)
الصناعي	29,492	2,438	11,045	9,997	96	952
السياحي	975	36	6	14	-	(8)
السوق المالي	2,868	474	1,559	659	136	764
استيعادات	(33,866)	-	(1,459)	(297)	-	(1,162)
الموحد	242,981	44,441	54,382	21,923	3,279	29,180

* يمثل هذا البند صافي الربح (الخسارة) قبل البنود غير المتكررة وضريبة الدخل وحقوق الأقلية.

40. معايير التقارير المالية الدولية الصادرة حديثاً

أصدر مجلس معايير المحاسبة الدولية معايير تقارير مالية دولية جديدة بالإضافة إلى تعديلات على معايير المحاسبة الدولية القائمة والتي أصبحت سارية المفعول اعتباراً من أول كانون الثاني 2005 والمبينة تالياً. ستقوم إدارة الشركة بتطبيق هذه المعايير اعتباراً من أول كانون الثاني 2005، وترى إدارة الشركة انه لن يترتب اثر مادي على البيانات المالية المرفقة نتيجة ذلك.

معايير التقارير المالية الدولية الصادرة حديثاً:

رقم المعيار	عنوان المعيار
2	الدفع من خلال إصدار أسهم
3	توحيد الأعمال
5	موجودات طويلة الأجل محتفظ بها للبيع

معايير المحاسبة الدولية المعدلة:

رقم المعيار	عنوان المعيار
1	عرض البيانات المالية
2	المخزون
7	بيان التدفقات النقدية
8	السياسات المحاسبية والتغيرات في التقديرات والإطفاء
10	الأحداث اللاحقة لتاريخ الميزانية العامة
16	الممتلكات والآلات والمعدات
17	التأجير
21	أثر التغيرات في أسعار الصرف
24	جهات ذات علاقة
27	البيانات المالية الموحدة والبيانات المالية المنفصلة
32	الأدوات المالية - العرض والإفصاح
33	الربح للسهم الواحد
36	تدني الموجودات
38	الموجودات غير الملموسة
39	الأدوات المالية - التحقق والقياس

41. البيانات المالية لعام 2003

تم إعادة تبويب بعض أرصدة البيانات المالية الموحدة كما في 31 كانون الأول 2003 لتناسب مع عرض أرصدة البيانات الموحدة كما في 31 كانون الأول 2004. إن هذه التبويبات لا تؤثر على أرباح السنوات السابقة أو حقوق المساهمين.