



باديكو القابضة  
PADICO HOLDING

التاريخ : 21/08/2019

إشارة : FIN/063/08/2019

حضرة السيد احمد عويضة المحترم  
الرئيس التنفيذي لبورصة فلسطين  
نابلس - فلسطين

تحية طيبة وبعد،،،

الموضوع: الإفصاح عن البيانات المالية الموحدة للنصف الاول من العام 2019

أرفق لكم طيه البيانات المالية الموحدة لشركة فلسطين للتنمية والاستثمار المحدودة (باديكو) للفترة المذكورة أعلاه، وتقرير مراجعي الحسابات السادة ارنست ويونغ، وتحليل الأداء المالي، وتقرير الإفصاحات الأخرى بموجب المادة رقم 2/38 من نظام الإفصاح المعمول به. هذا وقد تم الإفصاح أيضا عن البيانات المالية الموحدة المرفقة باستخدام نظام الإفصاح الإلكتروني وبالتزامن مع إصدار هذا الكتاب.

وتفضلوا بقبول فائق الاحترام،،،

نهاد كمال  
نائب المدير العام

أحمد حسون  
رئيس الادارة المالية

نسخة / السادة هيئة سوق رأس المال الفلسطينية المحترمين



باديكو القابضة  
PADICO HOLDING

## ملخص الأداء المالي للنصف الأول من العام 2019

المبالغ الواردة في هذا التقرير لأقرب مليون دولار باستثناء ما ذكر

التاريخ: 2019/08/21

## ربح الفترة

حققت باديكو القابضة أرباحاً موحدة في النصف الأول من العام 2019 بمبلغ 20.4 مليون دولار مقارنة مع 13.2 مليون دولار في النصف الأول من العام 2018 بنسبة إرتفاع 54.6%، وجاء هذا النمو الملموس في الأرباح نتيجة لتحسن الأداء التشغيلي لعدد من الشركات التابعة والحليفة خاصة باديكو السياحية، وشركة نخيل فلسطين وشركة بوابة أريحا للاستثمار العقاري، بالإضافة إلى الأرباح الناتجة عن بيع جزء من حصة باديكو في شركة بوابة أريحا للاستثمار العقاري، كما شهدت أرباح محفظة الموجودات المالية إرتفاعاً ملحوظاً لتبلغ 6.5 مليون دولار في النصف الأول من العام الحالي. في المقابل، قامت الشركة بأخذ المخصصات اللازمة لمواجهة أي تدني في قيمة الاستثمارات خاصة استثمارات القطاع السياحي التي عادة ما تتأثر بشكل جوهري بأية أوضاع غير المستقرة.

## الإيرادات الموحدة

بلغت الإيرادات الموحدة 102.8 مليون دولار في النصف الأول من العام 2019 مقارنة مع 64.4 مليون دولار في النصف الأول من العام الماضي أي بنسبة إرتفاع 59.7%، وجاء هذا الإرتفاع نتيجة لإرتفاع الإيرادات التشغيلية للشركات التابعة بنسبة 9.5% من 43.4 مليون دولار في النصف الأول من العام 2018 إلى 47.5 مليون دولار في النصف الأول من العام 2019، كما حافظت حصة باديكو من نتائج أعمال الشركات الحليفة على مستواها حيث بلغت 18.1 مليون دولار في النصف الأول من العام 2019.

وتضمنت الإيرادات الموحدة أرباحاً محققة من بيع حصة في شركة بوابة أريحا للاستثمار العقاري بقيمة 17.0 مليون دولار، كما تم تسجيل أرباح غير محققة من الحصة المتبقية لباديكو في هذه الشركة بقيمة 13.6 مليون دولار وذلك وفقاً لمتطلبات معايير التقارير المالية الدولية.

وكما تمت أرباح محفظة الموجودات المالية بنسبة 125.5% حيث إرتفعت إلى 6.5 مليون دولار في النصف الأول من العام 2019 مقارنة مع 2.9 مليون دولار في النصف الأول من العام 2018.

## جدول رقم (1): الإيرادات الموحدة

البند	H1/2018	H1/2019	% التغير
أرباح متحققة وغير متحققة ناتجة عن بيع حصة في شركات تابعة	-	30.6	100.0
الإيرادات التشغيلية للشركات التابعة	43.4	47.5	9.5
حصة باديكو من نتائج أعمال الشركات الحليفة	18.0	18.1	0.4
أرباح محفظة الموجودات المالية وأخرى	2.9	6.5	125.5
مجموع الإيرادات الموحدة	64.4	102.8	59.7

### المصاريف الموحدة

ارتفعت المصاريف الموحدة بنسبة 9.2% من 49.1 مليون دولار في النصف الأول من العام 2018 إلى 53.6 مليون دولار في النصف الأول من العام 2019، حيث إرتفعت المصاريف التشغيلية للشركات التابعة بنسبة 13.5% لتصل إلى 34.3 مليون دولار في النصف الأول من العام 2019 مقارنة مع 30.2 مليون دولار في النصف الأول من العام 2018 وواكب ذلك ارتفاع في الإيرادات التشغيلية بنسبة 9.5% كما ذكر سابقاً.

في المقابل إنخفضت المصاريف الإدارية والعمومية الموحدة بنسبة 15.5% من 7.6 مليون دولار في النصف الأول من العام 2018 إلى 6.4 مليون دولار في النصف الأول من العام 2019 نتيجة لإعادة الهيكلة وسياسة ضبط النفقات التي تنفذها باديكو منذ العام 2017.

### جدول رقم (2): المصاريف الموحدة

البند	H1/2018	H1/2019	% التغير
المصاريف التشغيلية	30.2	34.3	13.5
المصاريف الادارية والعامه والبيع والتسويق	7.6	6.4	( 15.5 )
مصاريف التمويل	6.6	7.9	19.7
استهلاكات واطفاءات	4.7	5.0	6.3
مجموع المصاريف الموحدة	49.1	53.6	9.2

أما مصاريف التمويل الموحدة فقد إرتفعت بنسبة 19.7% من 6.6 مليون دولار في النصف الاول من العام 2018 إلى 7.9 مليون دولار في النصف الأول من العام 2019 وذلك نتيجة لإرتفاع معدل الإقتراض الموحد بنسبة 15.4% من 242.8 مليون دولار في النصف الاول من العام 2018 إلى 280.2 مليون دولار في النصف الاول من العام 2019 بالإضافة إلى إرتفاع أسعار الفائدة العالمية. وارتفعت مصاريف الاستهلاكات والاطفاءات الموحدة بنسبة 6.3% من 4.7 مليون دولار في النصف الاول من العام 2018 إلى 5.0 مليون دولار في النصف الاول من العام 2019 وذلك بسبب تطبيق معيار التقارير المالية الدولي رقم 16 والمتعلق بالإيجارات بشكل رئيسي.

## ملخص المركز المالي الموحد

### الموجودات الموحدة

بلغت الموجودات الموحدة 822.7 مليون دولار نهاية النصف الأول من العام 2019 منها 14.4% موجودات متداولة و 85.6% موجودات غير متداولة. ويبين الجدول التالي توزيع موجودات واستثمارات الشركة كما في نهاية النصف الأول 2019 مقارنة مع نهاية العام 2018.

### جدول رقم (3) توزيع الموجودات والاستثمارات

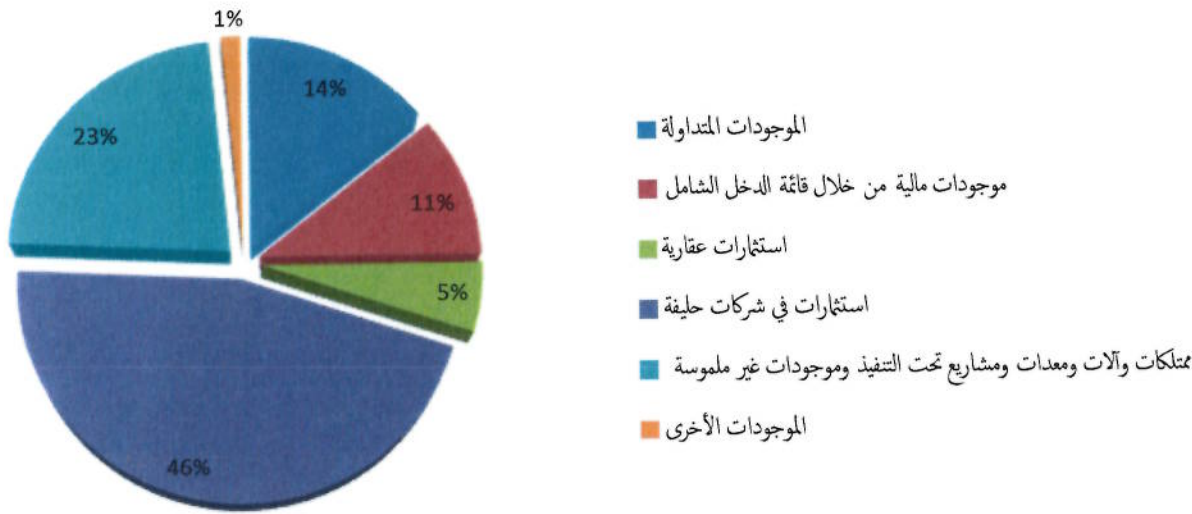
البند	2019/06/30	% من المجموع	2018/12/31	% من المجموع	% التغير
نقد وموجودات مالية من خلال قائمة الدخل	46.3	5.6	18.8	2.2	145.9
ذم وأرصدة مدينة	52.0	6.3	47.8	5.7	8.9
بضاعة وعقارات جاهزة للبيع	28.2	3.4	32.2	3.8	(12.3)
موجودات مالية من خلال قائمة الدخل الشامل	87.5	10.6	82.1	9.8	6.7
استثمارات في شركات حليفة	377.1	45.8	367.9	43.9	2.5
استثمارات عقارية	43.2	5.3	94.7	11.3	(54.3)
ممتلكات وآلات ومعدات وأصول أخرى	188.3	22.9	194.6	23.2	(3.3)
مجموع الموجودات	822.7	100.0	838.0	100.0	(1.8)

إرتفع رصيد النقد والموجودات المالية بالقيمة العادلة من خلال قائمة الدخل من 18.8 مليون دولار نهاية العام 2018 إلى 46.3 مليون دولار نهاية النصف الأول من العام 2019 وهي تشكل 5.6% من مجموع الموجودات، وكما إرتفع رصيد الذم والأرصدة المدينة بنسبة 8.9% من 47.8 مليون دولار نهاية العام 2018 ليصل إلى 52.0 مليون دولار نهاية النصف الأول من العام 2019 مشكلاً ما نسبته 6.3% من مجموع الموجودات وذلك نتيجة لإرتفاع رصيد الذم والأرصدة المدينة في شركة فلسطين للإستثمار الصناعي بشكل رئيسي.

وقد شكل رصيد البضاعة والعقارات الجاهزة للبيع ما نسبته 3.4% من مجموع الموجودات حيث بلغ 28.2 مليون دولار نهاية النصف الأول من العام الحالي وهي تمثل بشكل رئيسي البضاعة لدى كل من شركتي بريكو والصناعية، فيما بلغ رصيد محفظة الموجودات المالية بالقيمة العادلة من خلال قائمة الدخل الشامل 87.5 مليون دولار نهاية النصف الأول من العام 2019 مشكلاً ما نسبته 10.6% من مجموع الموجودات، وهي تمثل إستثمارات باديكو وشركتها التابعة في أسهم من الدرجة الأولى في الأسواق المحلية والإقليمية.

وعلى صعيد الاستثمارات في الشركات الحليفة فقد إرتفعت بنسبة 2.5% لتصل إلى 377.1 مليون دولار نهاية النصف الأول من العام 2019 مقارنة مع 367.9 مليون دولار في نهاية العام 2018 لتشكل ما نسبته 45.8% من مجموع الموجودات وجاءت هذه الزيادة بشكل رئيسي نتيجة لإعادة تصنيف الإستثمار في شركة بوابة أريحا من "إستثمار في شركة تابعة" إلى "إستثمار في شركة حليفة".

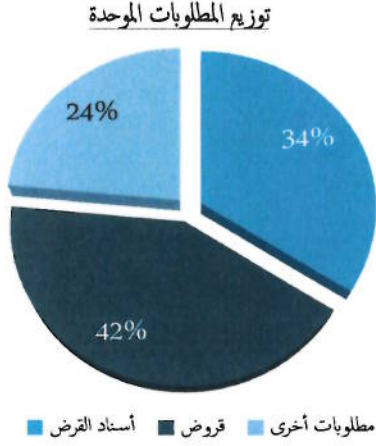
### توزيع الموجودات الموحدة



أما فيما يخص الاستثمارات العقارية، فقد شكلت ما نسبته 5.3% من مجموع الموجودات لتبلغ 43.2 مليون دولار نهاية النصف الأول من العام 2019 مقارنة مع 94.7 مليون دولار في نهاية العام 2018، وجاء هذا الإنخفاض نتيجة للتوقف عن توحيد البيانات المالية لشركة بوابة أريحا للإستثمار العقاري كونها أصبحت شركة حليفة بدلاً من شركة تابعة كما ذكر آنفاً.

كما بلغ رصيد الممتلكات والآلات والمعدات والأصول الأخرى 188.3 مليون دولار نهاية النصف الأول من العام 2019 مشكلاً ما نسبته 22.9% من مجموع الموجودات. وتشمل الأصول الأخرى حقوق إنتفاع من الأصول وبند مشاريع تحت التنفيذ والموجودات غير الملموسة، وجدير بالذكر أن تطبيق معيار التقارير المالية الدولي رقم 16 والمتعلق بالإيجارات قد نتج عنه تسجيل مبلغ 7.1 مليون دولار وذلك تحت بند حقوق استخدام الأصول، وفي المقابل تم تسجيل مطلوبات بمبلغ 6.9 مليون دولار وذلك تحت بند التزامات عقود الإيجار.

### المطلوبات الموحدة



بلغ مجموع المطلوبات الموحدة 351.1 مليون دولار نهاية النصف الأول من العام 2019 بالمقارنة مع 361.5 مليون دولار نهاية العام 2018 أي بإنخفاض قدره 10.4 مليون دولار بنسبة 2.9%.

ويشكل الاقتراض (سندات الدين، القروض، والتسهيلات الائتمانية) حوالي 76% من مجموع المطلوبات الموحدة. وقد إنخفض مستوى الاقتراض والتسهيلات البنكية بنسبة 8.0% من 291.9 مليون دولار أمريكي في نهاية العام 2018 إلى 268.5 مليون دولار أمريكي نهاية النصف الأول من العام 2019، ويشكل مجموع الاقتراض الموحد ما نسبته 32.6% و 56.9% من مجموع الموجودات الموحدة وحقوق الملكية الموحد على التوالي.

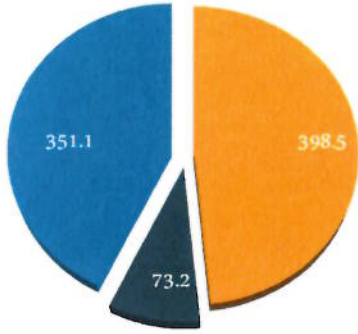
يبين الجدول التالي الاقتراض الموحد كما في نهاية النصف الأول من العام 2019 موزعا على باديكو القابضة وشركاتها التابعة:

البند	الاقتراض	% من المجموع
باديكو القابضة	184.6	68.8
فلسطين للاستثمار العقاري	27.4	10.2
فلسطين للاستثمار الصناعي	28.5	10.6
باديكو السياحية	11.3	4.2
شركات تابعة أخرى	16.7	6.2
مجموع الاقتراض	268.5	100.0

فيما تشكل الأرصدة الدائنة الأخرى حوالي 24% من مجموع المطلوبات حيث بلغت 82.6 مليون دولار نهاية النصف الأول من العام 2019، والجزء الأكبر منها عبارة عن ذمم دائنة تجارية تتعلق بأنشطة الشركات التابعة، والباقي يمثل المخصصات والأرصدة الدائنة الأخرى وتشمل مخصصات توزيعات الأرباح ومخصصات ضريبة الدخل ومخصصات منافع الموظفين والتزامات عقود إيجار طويلة وقصيرة الأجل.

### حقوق الملكية

#### توزيع المطلوبات وحقوق الملكية



المطلوبات حقوق جهات غير مسيطرة حقوق مساهمي الشركة الام

بلغت حقوق الملكية العائدة لمساهمي باديكو القابضة 398.5 مليون دولار نهاية النصف الاول من العام 2019 حيث يتكون بند حقوق ملكية حملة الأسهم من رأس المال المدفوع البالغ 250 مليون دولار، ومن الأرباح المدورة التي بلغت 148.7 مليون دولار، بالإضافة إلى الاحتياطيات والبند الأخرى التي بلغت (0.2) مليون دولار. وبهذا تكون القيمة الدفترية للسهم قد بلغت حوالي 1.6 دولار نهاية النصف الأول من العام 2019 وهي تزيد عن القيمة السوقية للسهم بنسبة 22.8% ( 1.3 دولار للسهم). أما حقوق الجهات غير المسيطرة، فقد إنخفضت بمبلغ 20.5 مليون دولار من 93.7 مليون دولار نهاية النصف الأول من العام 2018 إلى 73.2 مليون دولار نهاية النصف الأول من العام 2019 وجاء هذا الإنخفاض نتيجة لإعادة تصنيف الإستثمار في شركة بوابة أريحا من "إستثمار في

شركة تابعة" إلى "إستثمار في شركة حليفة" لتشكل حقوق الجهات غير المسيطرة 15.5% من مجموع حقوق الملكية التي بلغت 471.7 مليون دولار نهاية النصف الأول من العام 2019 مقارنة مع 476.5 مليون دولار نهاية العام 2018 أي بإنخفاض قدره 1.0% كما هو مبين في الجدول التالي.

### جدول رقم (4) حقوق الملكية

البند	2019/06/30	% من المجموع	2018/12/31	% من المجموع	% التغير
رأس المال المدفوع	250.0	53.0	250.0	52.5	-
احتياطيات وبنود أخرى	(0.2)	(0.1)	2.9	0.6	(107.7)
أرباح مدورة	148.7	31.5	129.9	27.3	14.5
حقوق مساهمي الشركة الام	398.5	84.5	382.8	80.3	4.1
حقوق جهات غير مسيطرة	73.2	15.5	93.7	19.7	(21.9)
مجموع حقوق الملكية	471.7	100.0	476.5	100.0	(1.0)



## أهم المؤشرات المالية

(المبالغ لأقرب مليون دولار باستثناء ما يتعلق بالسهم)

% التغير	H1/2018	H1/2019	أهم بنود قائمة الدخل الموحدة والمؤشرات
59.7	64.4	102.8	مجموع الإيرادات الموحدة
65.6	13.8	22.8	الربح قبل ضريبة الدخل
65.0	11.4	18.8	الربح العائد لمساهمي الشركة الأم
54.6	13.2	20.4	الربح الموحد
65.0	9.1%	15.0 %	العائد على رأس المال *
65.7	5.2%	8.6%	العائد على متوسط مجموع حقوق الملكية *
53.5	3.2%	4.9%	العائد على متوسط الأصول *

\* على اساس سنوي

% التغير	2018/12/31	2019/06/30	أهم بنود قائمة المركز المالي الموحدة
(1.8)	838.0	822.7	مجموع الموجودات
(2.9)	361.5	351.1	مجموع المطلوبات
(1.0)	476.5	471.7	حقوق الملكية
(8.0)	291.9	268.5	الاقتراض
(7.1)	61.3%	56.9%	الاقتراض / حقوق الملكية
(6.3)	34.8%	32.6%	الاقتراض / مجموع الموجودات
46.2	0.8	1.2	النسبة الجارية (مرة)

% التغير	H1/2018	H1/2019	أهم مؤشرات السوق
-	250.0	250.0	عدد الاسهم المدرجة (مليون سهم)
0.3	1.59	1.60	القيمة الدفترية للسهم نهاية الفترة (دولار)
(1.8)	0.83	0.81	مضاعف القيمة الدفترية للسهم (مرة)
(1.5)	1.32	1.30	سعر اغلاق السهم نهاية الفترة (دولار)
(40.3)	14.5	8.6	مضاعف سعر السهم (مرة)
1.8	11.0	11.2	حجم التداول (مليون سهم)
(0.4)	15.0	14.9	قيمة التداول (مليون دولار)
1.8	4.4%	4.5%	معدل دوران السهم
(8.5)	1.53	1.40	أعلى سعر تداول (دولار)
-	1.25	1.25	أدنى سعر تداول (دولار)

### تقرير النصف الأول للإفصاح عن البيانات المالية

بالاستناد إلى نظام الإفصاح المعمول به، فيما يلي تقرير حول أهم المعلومات التي تتعلق بإدارة الشركة ومشاريعها وأنشطتها الرئيسية في النصف الأول من العام 2019.

### مجلس الإدارة

- السيد صبيح طاهر المصري.
- السيد بشار فائق المصري.
- السيد نبيل غطاس الصراف.
- السادة شركة الاتصالات الفلسطينية - يمثلها السيد مهدي حسني الصيفي.
- السادة شركة النواة لإدارة الاستثمارات - يمثلها السيد نضال منير سخيتان.
- السيد عمار عبد المنعم العكر.
- السيد هشام ظافر المصري.
- السادة بنك القاهرة عمان - يمثلها السيد يزيد عدنان المفتي.
- السادة البنك العربي - يمثلها السيد جمال صديقي حوراني.
- السيدة دينا منيب المصري.
- السادة شركة مسار العالمية للاستثمار.
- السادة شركة المسيرة الدولية - يمثلها السيد خالد وليد عبتاوي.
- السادة شركة فلسطين لنقل التكنولوجيا - يمثلها د. يحيى يوسف السلطان.

وفي جلسته الاولى التي إنعقدت بتاريخ 2019/04/22 قرر مجلس الادارة إنتخاب السيد بشار فائق المصري رئيساً لمجلس الإدارة وانتخاب السيد زياد محمد الترك أميناً عاماً للشركة ومجلس الإدارة.

## الإدارة التنفيذية

أعضاء الإدارة التنفيذية الحاليين:

- السيد زياد محمد الترك – الامين العام.
- السيد نهاد طلال كمال – نائب المدير العام
- السيد امجد يوسف حسون- رئيس الادارة المالية
- السيد نمر سمير عبد الواحد – مدير إدارة القطاع العقاري
- السيد جهاد اسعد زماري- مدير دائرة التدقيق الداخلي
- السيدة رشا علي متولي – المدير الإداري
- السيد سامر مروان الصفدي- رئيس وحدة شؤون المساهمين
- السيد زياد يحيى طافش – رئيس وحدة الدعم الفني

## رأس المال والأسهم الصادرة

لا يوجد أي تعديل على رأسمال الشركة، حيث بقي مجموع الأسهم الصادرة عن الشركة 250 مليون سهم بقيمة اسمية دولار أمريكي واحد للسهم الواحد.

## المدققين المستقلين

قررت الهيئة العامة انتخاب السادة (إرنست ويونغ) كمدققين لحسابات الشركة للسنة المالية 2019 وتفويض مجلس الإدارة بتحديد أتعابهم.

## السيطرة والإجراءات القانونية

لا يوجد أي تغيير فيما يتعلق بموضوع السيطرة، ولا يوجد أي ترتيبات بهذا الخصوص، ولم تكن الشركة طرفاً في أي إجراءات قانونية رئيسية يمكن أن تؤثر على المركز المالي للشركة سواء جهة قضائية أو تحكيم.

## الإقتراض الخارجي

إنخفض مستوى الإقتراض والتسهيلات البنكية بنسبة 8.0% من 291.9 مليون دولار أمريكي في نهاية العام 2018 إلى 268.5 مليون دولار أمريكي نهاية حزيران من العام 2019.

### النشاطات الرئيسية

استمرت باديكو الفايزة بمتابعة ودعم مشاريعها وشركاتها التابعة خلال النصف الأول من العام 2019، حيث شهدت هذه الفترة عملاً دؤوباً ومكثفاً لتحسين الاداء المالي والتشغيلي لهذه المشاريع.

فعلى صعيد شركة نخيل فلسطين فقد حققت الشركة المزيد من النتائج الايجابية حيث نمت أرباحها التشغيلية بنسبة 31%، وعملت الشركة على تكثيف جهودها بعمليات البيع والتسويق وشنّ البضائع بعد مشاركتها الناجحة في المعارض المختلفة، ونجحت ببيع أكثر من 85% من انتاج موسم 2018-2019 مع نهاية النصف الأول من العام 2019 ومن المتوقع بيع كامل الإنتاج مع نهاية الربع الثالث من هذا العام. كما استكملت الشركة اهم العمليات الزراعية خلال الربع الثاني من العام 2019 وتكللت بالنجاح المتمثل بزيادة عدد القطوف وبالتالي زيادة انتاج موسم 2019-2020 بحوالي 18% عن المتوقع.

حققت باديكو السياحية نموا ملموسا في أدائها التشغيلي خلال النصف الأول من العام 2019، حيث ارتفع مجمل الدخل للنصف الأول بنسبة 55% مقارنة مع ذات الفترة من العام الماضي، فيما شهدت الإيرادات التشغيلية للنصف الأول للعام 2019 ارتفاعا بنسبة 13% عن العام الماضي. وشهدت نسب الاشغال في كل من فندقي قصر الجاسر في بيت لحم والسانت جورج في القدس ارتفاعا بنسبة 6.2% و 4.1% على التوالي.

في ذات الوقت، شهدت شركة فلسطين للاستثمار الصناعي وشركاتها خلال النصف الأول من العام الحالي العديد من التطورات، فعلى صعيد شركة دواجن فلسطين بدأت الشركة بإنتاج الحليب بكميات تجارية وتوريده لشركة البينار، كما أنهت الشركة أعمال انشاء وتجهيز مركز تغذية المواشي والذي سيبدأ خلال شهر آب بإنتاج أعلاف الابقار لتزويد حاجة المزرعة والسوق الفلسطيني. كما باشرت شركة البينار للتجارة العامة أعمال انشاء مبنى المصنع الجديد على الأرض بعد ان اتمت أعمال مباني الإدارة والمستودعات. و قامت شركة فلسطين للاستثمار الصناعي بتأسيس شركة الراية للأعلاف والحبوب في منطقة جنوب الضفة الغربية بالشراكة مع صندوق الاستثمار الفلسطيني برأس مال قدره 8.2 مليون دولار أمريكي والتي ستولى انشاء مصنع للأعلاف وصوامع للحبوب، وقد اتمت الشركة عملية شراء ارض المصنع وترسية عطاءات الآلات والمعدات.

ووقعت شركة فلسطين للاستثمار العقاري "بريكو" الزراع الاستثماري في القطاع العقاري لمجموعة "باديكو الفايزة" عقد تنفيذ وتركيب مشروع الطاقة المتجددة في مدينة غزة الصناعية بتكلفة إجمالية تبلغ 11 مليون دولار أمريكي وطاقه إنتاجية 7 ميغاواط، وبدأت المعدات في الوصول إلى موقع المشروع ويتوقع ان يتم إنجاز المشروع قبل نهاية العام الحالي.

اما فيما يتعلق بشركة اريحا لتطوير وتشغيل المنطقة الزراعية الصناعية فقد تم خلال النصف الأول من العام 2019 توقيع 3 اتفاقيات تاجير فيها و توقيع ملحقى اتفاقية لمشاريع قائمة في المدينة، بالإضافة الى البدء بتنفيذ مشروع القرض الميسر الذي يخدم المستأجرين في المدينة الصناعية ( بفائدة صفرية )، والبدء بمشروع تطوير خدمات الاعمال التي سيسفيد منها المستثمرون والمستأجرين.

شركة فلسطين للتنمية والاستثمار المحدودة (باديكو)  
شركة مساهمة قابضة محدودة المسؤولية  
القوائم المالية المرحلية الموحدة المختصرة (غير المدققة)

30 حزيران 2019

## تقرير حول مراجعة القوائم المالية المرحلية الموحدة المختصرة إلى السادة رئيس وأعضاء مجلس إدارة شركة فلسطين للتنمية والاستثمار المحدودة (باديكو)

لقد راجعنا قائمة المركز المالي المرحلية الموحدة المختصرة المرفقة لشركة فلسطين للتنمية والاستثمار المحدودة شركة مساهمة قابضة محدودة المسؤولية وشركاتها التابعة (باديكو) كما في 30 حزيران 2019 وقائمة الدخل المرحلية الموحدة المختصرة وقائمة الدخل الشامل المرحلية الموحدة المختصرة وقائمة التغيرات في حقوق الملكية المرحلية الموحدة المختصرة وقائمة التدفقات النقدية المرحلية الموحدة المختصرة لفترة الستة أشهر المنتهية في ذلك التاريخ والإيضاحات الأخرى. إن الإدارة مسؤولة عن إعداد وعرض هذه القوائم المالية المرحلية الموحدة المختصرة وفقا لمعيار المحاسبة الدولي رقم (34) "التقارير المالية المرحلية". إن مسؤوليتنا هي التوصل إلى نتيجة حول هذه القوائم المالية المرحلية الموحدة المختصرة استنادا إلى مراجعتنا.

### نطاق المراجعة

لقد جرت مراجعتنا وفقا للمعيار الدولي المتعلق بعمليات المراجعة 2410 "مراجعة المعلومات المالية المرحلية من قبل مدقق الحسابات المستقل للمنشأة". إن عملية مراجعة المعلومات المالية المرحلية تتمثل في القيام باستفسارات بشكل أساسي من الأشخاص المسؤولين عن الأمور المالية والمحاسبية، وتطبيق إجراءات تحليلية، وإجراءات مراجعة أخرى. إن نطاق أعمال المراجعة أقل بكثير من نطاق أعمال التدقيق التي تتم وفقا لمعايير التدقيق الدولية وبالتالي لا يمكننا أعمال المراجعة من الحصول على تأكيدات حول كافة الأمور الهامة التي من الممكن تحديدها من خلال أعمال التدقيق، وعليه فإننا لا نبدى رأي تدقيق حولها.

### النتيجة

بناء على مراجعتنا، لم يسترعب انتباهنا أية أمور تجعلنا نعتقد بأن القوائم المالية المرحلية الموحدة المختصرة المرفقة لم يتم إعدادها، من كافة النواحي الجوهرية، وفقا لمعيار المحاسبة الدولي رقم (34).

**إرنست ويونغ**

21 آب 2019

عمان - المملكة الأردنية الهاشمية

## قائمة المركز المالي المرحلية الموحدة المختصرة

كما في 30 حزيران 2019

31 كانون الأول 2018 (مدققة) دولار أمريكي (بالآلاف)	30 حزيران 2019 (غير مدققة) دولار أمريكي (بالآلاف)	إيضاح	الموجودات
148,261	135,807		<b>موجودات غير متداولة</b>
34,287	33,579		ممتلكات وآلات ومعدات
94,715	43,239		موجودات غير ملموسة
12,007	11,743		استثمارات عقارية
-	7,076	3	مشاريع تحت التنفيذ
367,850	377,104	5	حقوق استخدام الأصول
82,085	87,549		استثمارات في شركات حليفة
8,939	8,409		موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال قائمة الدخل الشامل
748,144	704,506		ذمم مدينة طويلة الأجل
32,192	28,242		<b>موجودات متداولة</b>
38,840	43,634		بضاعة وعقارات جاهزة للبيع
11,678	11,988		ذمم وأرصدة مدينة
7,167	34,358	6	موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال قائمة الدخل
89,877	118,222		نقد وودائع قصيرة الأجل
838,021	822,728		<b>مجموع الموجودات</b>
250,000	250,000		<b>حقوق الملكية والمطلوبات</b>
16,932	16,932		<b>حقوق الملكية</b>
(361)	(361)		رأس المال المدفوع
28,158	28,158	7	علاوة إصدار
1,594	1,594		أسهم خزينة
(45,084)	(50,013)		احتياطي إجباري
1,674	3,469		احتياطي اختياري
129,905	148,690		احتياطي القيمة العادلة
382,818	398,469		احتياطي فروقات ترجمة عملات أجنبية
93,696	73,186	4	أرباح مدورة
476,514	471,655		حق ملكية حملة الأسهم العائد لمساهمي الشركة الأم
116,060	114,983		حقوق جهات غير مسيطرة
120,000	120,000		<b>مجموع حقوق الملكية</b>
6,201	6,367		<b>مطلوبات غير متداولة</b>
-	5,594	3	أقساط قروض طويلة الأجل تستحق بعد عام
10,877	6,646		أسناد قرض
253,138	253,590		مخصص تعويض نهاية الخدمة
55,864	33,488		التزامات عقود الإيجار طويلة الأجل
51,527	59,721		مطلوبات غير متداولة أخرى
-	1,329	3	
978	2,945	9	
108,369	97,483		<b>مطلوبات متداولة</b>
361,507	351,073		تسهيلات ائتمانية وأقساط قروض طويلة الأجل تستحق خلال عام
838,021	822,728		ذمم وأرصدة دائنة أخرى
			الجزء المتداول من التزامات عقود الإيجار
			مخصص ضريبة الدخل
			<b>مجموع المطلوبات</b>
			<b>مجموع حقوق الملكية والمطلوبات</b>

تعتبر الإيضاحات المرفقة من 1 إلى 15 جزءاً من هذه القوائم المالية المرحلية الموحدة المختصرة



قائمة الدخل المرحلية الموحدة المختصرة

لفترة الثلاثة أشهر والسنة المنتهية في 30 حزيران 2019

للسنة أشهر المنتهية في 30 حزيران		للتلاثة أشهر المنتهية في 30 حزيران		إيضاح
2018	2019	2018	2019	
(غير مدققة)		(غير مدققة)		
دولار أمريكي (بالآلاف)	دولار أمريكي (بالآلاف)	دولار أمريكي (بالآلاف)	دولار أمريكي (بالآلاف)	
40,659	44,964	21,139	23,214	
-	30,640	-	-	4 إيرادات من العقود مع العملاء
18,047	18,119	7,787	6,549	5 أرباح متحققة وغير متحققة ناتجة عن بيع حصة في شركة تابعة حصة باديكو من نتائج أعمال الشركات الحليفة
2,880	6,495	2,736	1,538	أرباح محفظة الموجودات المالية
2,769	2,569	1,400	1,256	إيرادات إيجارات
64,355	102,787	33,062	32,557	
(30,199)	(34,280)	(15,524)	(17,361)	
(7,611)	(6,435)	(3,750)	(3,269)	8 مصاريف وتكاليف تشغيلية
(6,559)	(7,850)	(3,293)	(4,030)	مصاريف إدارية وعامة
(4,699)	(4,995)	(2,267)	(2,478)	مصاريف تمويل
(49,068)	(53,560)	(24,834)	(27,138)	استهلاكات واطفاءات
(1,506)	(26,410)	(1,199)	(4,127)	8 مصاريف ومخصصات أخرى، بالصافي
13,781	22,817	7,029	1,292	9 ربح الفترة قبل ضريبة الدخل
(573)	(2,399)	(349)	3,273	مصروف ضريبة الدخل
13,208	20,418	6,680	4,565	9 ربح الفترة
				ويعود إلى:
11,387	18,785	5,629	3,754	مساهمي الشركة الأم
1,821	1,633	1,051	811	حقوق جهات غير مسيطرة
13,208	20,418	6,680	4,565	
0.046	0.075	0.023	0.015	الحصة الأساسية والمخفضة للسهم من ربح الفترة العائد إلى مساهمي الشركة الأم (دولار أمريكي)

قائمة الدخل الشامل المرحلية الموحدة المختصرة  
لفترة الثلاثة أشهر والسنة المنتهية في 30 حزيران 2019

للسنة أشهر المنتهية في 30 حزيران		للتلاثة أشهر المنتهية في 30 حزيران	
2018	2019	2018	2019
(غير مدققة)		(غير مدققة)	
دولار أمريكي (بالآلاف)	دولار أمريكي (بالآلاف)	دولار أمريكي (بالآلاف)	دولار أمريكي (بالآلاف)
13,208	20,418	6,680	4,565
1,469	(2,498)	(2,673)	(413)
8,556	(2,726)	3,421	(592)
10,025	(5,224)	748	(1,005)
(2,615)	2,587	(2,929)	1,262
(514)	507	(519)	470
6,896	(2,130)	(2,700)	727
20,104	18,288	3,980	5,292
17,990	15,651	4,646	3,834
2,114	2,637	(666)	1,458
20,104	18,288	3,980	5,292

ربح الفترة

بنود الدخل الشامل الأخرى:

بنود لن يتم إعادة تصنيفها إلى قائمة الدخل الموحدة في فترات لاحقة:  
التغير في القيمة العادلة للموجودات المالية من خلال الدخل الشامل  
حصصة باديكو من بنود الدخل الشامل الأخرى لشركات حليفة

بنود سيتم إعادة تصنيفها إلى قائمة الدخل الموحدة في فترات لاحقة:

فروقات ترجمة عملات أجنبية

حصصة باديكو من بنود الدخل الشامل الأخرى لشركات حليفة

مجموع بنود الدخل الشامل الأخرى

مجموع الدخل الشامل للفترة

ويعود إلى:

مساهمي الشركة الأم

حقوق جهات غير مسيطرة

قائمة التغيرات في حقوق الملكية المرحلية الموحدة المختصرة  
لفترة الستة أشهر المنتهية في 30 حزيران 2019

		حقوق ملكية حملة الأسهم العائد لمساهمي الشركة الأم									
مجموع	حقوق جهات	غير مسيطرة	المجموع	أرباح	ترجمة عملات أجنبية	احتياطي القيمة	احتياطي	احتياطي	احتياطي	أرباح	حقوق ملكية
دولار أمريكي (بالآلاف)	دولار أمريكي (بالآلاف)	دولار أمريكي (بالآلاف)	دولار أمريكي (بالآلاف)	دولار أمريكي (بالآلاف)	دولار أمريكي (بالآلاف)	دولار أمريكي (بالآلاف)	دولار أمريكي (بالآلاف)	دولار أمريكي (بالآلاف)	دولار أمريكي (بالآلاف)	دولار أمريكي (بالآلاف)	دولار أمريكي (بالآلاف)
476,514	93,696	382,818	129,905	1,674	(45,084)	1,594	28,158	(361)	16,932	250,000	30 حزيران 2019
20,418	1,633	18,785	18,785	-	-	-	-	-	-	-	الرصيد كما في أول كانون الثاني 2019
(2,130)	1,004	(3,134)	-	1,795	(4,929)	-	-	-	-	-	ربح الفترة
18,288	2,637	15,651	18,785	1,795	(4,929)	-	-	-	-	-	بنود الدخل الشامل الأخرى
(1,005)	(1,005)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	مجموع الدخل الشامل للفترة
(22,142)	(22,142)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	أرباح نقدية موزعة من شركات تابعة (إيضاح 10)
471,655	73,186	398,469	148,690	3,469	(50,013)	1,594	28,158	(361)	16,932	250,000	التغير في حقوق جهات غير مسيطرة
											الرصيد كما في 30 حزيران 2019 (غير منقحة)
											30 حزيران 2018
520,012	99,057	420,955	162,829	4,470	(46,443)	1,594	31,934	(361)	16,932	250,000	الرصيد كما في أول كانون الثاني 2018 - قبل التعديل
(53,679)	(3,560)	(50,119)	(46,701)	-	1,594	-	(5,012)	-	-	-	أثر تطبيق معيار التقارير المالية الدولي رقم 9
466,333	95,497	370,836	116,128	4,470	(44,849)	1,594	26,922	(361)	16,932	250,000	الرصيد كما في أول كانون الثاني 2018 - بعد التعديل
13,208	1,821	11,387	11,387	-	-	-	-	-	-	-	ربح الفترة
6,896	293	6,603	-	(1,871)	8,474	-	-	-	-	-	بنود الدخل الشامل الأخرى
20,104	2,114	17,990	11,387	(1,871)	8,474	-	-	-	-	-	مجموع الدخل الشامل للفترة
(1,622)	(1,622)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	أرباح نقدية موزعة من شركات تابعة (إيضاح 10)
(2)	(2)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	التغير في حقوق جهات غير مسيطرة
484,813	95,987	388,826	127,515	2,599	(36,375)	1,594	26,922	(361)	16,932	250,000	الرصيد كما في 30 حزيران 2018 (غير منقحة)

تعتبر الإيضاحات المرفقة من 1 إلى 15 جزءاً من هذه القوائم المالية المرحلية الموحدة المختصرة

قائمة التدفقات النقدية المرحلية الموحدة المختصرة  
لفترة الستة أشهر المنتهية في 30 حزيران 2019

للسنة أشهر المنتهية في 30 حزيران		
2018	2019	
غير مدققة	غير مدققة	
دولار أمريكي	دولار أمريكي	إيضاح
(بالآلاف)	(بالآلاف)	
13,781	22,817	
		<b>أنشطة التشغيل</b>
		ربح الفترة قبل ضريبة الدخل
		<b>تعديلات:</b>
4,699	4,995	استهلاكات واطفاءات
(18,047)	(18,119)	حصة باديكو من نتائج أعمال الشركات الحليفة
(2,880)	(6,495)	أرباح محفظة الموجودات المالية
6,559	7,850	مصاريف تمويل
(214)	(8,253)	بنود أخرى غير نقدية
3,898	2,795	
		<b>التغير في رأس المال العامل:</b>
2,110	2,119	ذمم وأرصدة مدينة
1,947	4,581	بضاعة وعقارات جاهزة للبيع
		التغير في محفظة الموجودات المالية بالقيمة العادلة من خلال قائمة الدخل
(873)	71	ذمم وأرصدة دائنة أخرى
(5,612)	(6,217)	دفعات مخصصات منافع موظفين وضريبة دخل
(1,258)	(547)	<b>صافي النقد من أنشطة التشغيل</b>
212	2,802	<b>أنشطة الاستثمار</b>
-	(7,964)	موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال قائمة الدخل الشامل
26,021	30,623	عوائد توزيعات أسهم
(2,483)	(1,652)	ممتلكات وآلات ومعدات
(2,785)	(3,627)	مشاريع تحت التنفيذ
(1,622)	-	استثمارات عقارية
-	(202)	التغير في النقد نتيجة استبعاد شركة تابعة
-	36,670	النقد المتدفق من بيع حصة في شركة تابعة
19,131	53,848	<b>صافي النقد من أنشطة الاستثمار</b>
		<b>أنشطة التمويل</b>
(2,044)	(1,226)	توزيعات أرباح نقدية
(9,674)	(22,433)	قروض طويلة الأجل وتسهيلات ائتمانية
(6,318)	(7,605)	مصاريف تمويل مدفوعة
(2)	1,666	التغير في حقوق جهات غير مسيطرة
-	(566)	دفعات التزامات عقود الإيجار طويلة الأجل
(181)	(260)	التغير في النقد المقيد السحب
(18,219)	(30,424)	<b>صافي النقد المستخدم في أنشطة التمويل</b>
1,124	26,226	<b>الزيادة في النقد والنقد المعادل</b>
748	705	فروقات ترجمة عملات أجنبية
19,190	6,785	النقد والنقد المعادل في بداية الفترة
21,062	33,716	<b>النقد والنقد المعادل في نهاية الفترة</b>

إيضاحات حول القوائم المالية المرحلية الموحدة المختصرة

30 حزيران 2019

1. الشركة ونشاطها

تأسست شركة فلسطين للتنمية والاستثمار المحدودة (باديكو) كشركة مساهمة قابضة محدودة المسؤولية بموجب قانون الشركات غير المقيمة (الاف شور) لجمهورية ليبيا بتاريخ 14 تشرين الأول 1993 في منوروفيا، ليبيا، وأسهمها مدرجة في بورصة فلسطين. تم بتاريخ 3 كانون الأول 2009 تسجيل الشركة لدى مراقب الشركات في فلسطين كشركة أجنبية تحت رقم (562801332).

من الغايات الأساسية لباديكو القيام بتنمية وتشجيع الإستثمارات في المجالات الاقتصادية المختلفة ومن ضمنها الصناعية والزراعية والعقارية والسياحية والإسكان والخدمات وتقديم الدراسات الفنية والاستشارية، وذلك من خلال تأسيس الشركات والمشاريع المستقلة بالتعاون مع الشركات التابعة.

تم إقرار هذه القوائم المالية المرحلية الموحدة المختصرة كما في 30 حزيران 2019 من قبل مجلس الإدارة بتاريخ 21 آب 2019.

2. القوائم المالية الموحدة

تشمل القوائم المالية المرحلية الموحدة المختصرة القوائم المالية لشركة فلسطين للتنمية والاستثمار المحدودة (باديكو) وشركاتها التابعة كما في 30 حزيران 2019. لقد كانت نسب ملكية باديكو في رأس مال شركاتها التابعة كما يلي:

نسبة الملكية		بلد المنشأ	طبيعة النشاط	شركة فلسطين للاستثمار العقاري (العقارية)
30 حزيران 2019	31 كانون الأول 2018			
75.71	75.71	فلسطين	عقاري	شركة بوابة أريحا للاستثمار العقاري (بوابة أريحا) (إيضاح 4)
50	25	فلسطين	عقاري	شركة تايكو للتجارة والاستثمار
100	100	الأردن	عقاري	شركة فلسطين للاستثمار الصناعي (الصناعية)
56.72	56.72	فلسطين	صناعي	الشركة الفلسطينية لتدوير النفايات (تدوير)
100	100	فلسطين	صناعي	شركة سوق فلسطين للأوراق المالية (السوق المالي)
74.72	74.72	فلسطين	سوق مالي	شركة القدس للإعمار والاستثمار (جيدكو)
100	100	بريطانيا	سياحي	شركة فلسطين للتنمية والاستثمار المساهمة الخصوصية المحدودة
100	100	فلسطين	استثماري	شركة روان للإستثمارات الدولية
100	100	الأردن	استثماري	شركة فلسطين للتجارة العامة
100	100	فلسطين	استثماري	شركة فلسطين لنقل التكنولوجيا
100	100	فلسطين	استثماري	شركة فلسطين للتغليف والتعليب
100	100	فلسطين	استثماري	شركة فلسطين للمواد الكيماوية الأساسية
100	100	فلسطين	استثماري	شركة باديكو للخدمات

إن الفترة المالية للشركات التابعة هي ذات الفترة المالية للشركة وعند الضرورة تقوم الشركة بإجراء تعديلات لتتوافق السياسات المتبعة في الشركات التابعة مع السياسات المحاسبية للشركة.

### 3. أسس الإعداد والتغييرات في السياسات المحاسبية

#### أسس الإعداد

تم إعداد القوائم المالية المرحلية الموحدة المختصرة لباديكو للسنة المنتهية في 30 حزيران 2019 وفقا لمعيار المحاسبة الدولية رقم 34 "التقارير المالية المرحلية".

تم إعداد القوائم المالية المرحلية الموحدة المختصرة بالدولار الأمريكي، وباستثناء ما ذكر غير ذلك، تم تقريب جميع المبالغ لأقرب ألف دولار أمريكي.

لا تتضمن القوائم المالية المرحلية الموحدة المختصرة كافة المعلومات والإيضاحات المطلوبة لإعداد قوائم مالية سنوية ويجب قراءتها مع القوائم المالية السنوية لباديكو كما في 31 كانون الأول 2018. كذلك فإن نتائج فترة الستة أشهر المنتهية في 30 حزيران 2019 لا تمثل بالضرورة مؤشرا للنتائج المتوقعة للسنة المالية التي ستنتهي في 31 كانون الأول 2019.

#### التغييرات في السياسات المحاسبية

إن السياسات المحاسبية المتبعة في إعداد القوائم المالية المرحلية الموحدة المختصرة لباديكو كانت متفقة مع تلك التي تم استخدامها لإعداد القوائم المالية الموحدة كما في 31 كانون الأول 2018. فيما يلي المعايير والتعديلات نافذة المفعول ابتداء من 1 كانون الثاني 2019. لم تقم باديكو بتطبيق مبكر لأي معايير صادرة وغير نافذة المفعول.

#### معيار التقارير المالية الدولي رقم (16) "الإيجارات"

حل معيار التقارير المالية الدولي رقم (16) "الإيجارات" بدلا من معيار المحاسبة الدولي رقم (17) "عقود الإيجار" وتفسير لجنة تفسير معايير التقارير المالية الدولية رقم (4) "تحديد ما إذا كان الاتفاق يحتوي على عقد إيجار" وتفسيرات لجنة تفسير معايير المحاسبة الدولية رقم (15) "عقود الإيجار التشغيلية - الحوافز" ورقم (27) "تقييم محتوى العمليات التي تتضمن الصيغة القانونية لعقود الإيجار". يحدد المعيار المبادئ المتعلقة بالاعتراف والقياس والعرض والافصاح للإيجارات. ويتطلب المعيار من المستأجرين الاعتراف بمعظم عقود الإيجار وفقا لنموذج موحد في قائمة المركز المالي الموحدة.

إن الاعتراف بعقود الإيجار للمؤجرين بموجب معيار التقارير المالية الدولي رقم (16) لم يتغير إلى حد كبير بالمقارنة مع متطلبات معيار المحاسبة الدولي رقم (17). سيستمر المؤجر في تصنيف عقود الإيجار إما كعقود تشغيلية أو تمويلية باستخدام مبادئ مماثلة لتلك المستخدمة في معيار المحاسبة الدولي رقم (17). وبالتالي، لم يؤثر تطبيق معيار التقارير المالية الدولي رقم (16) على عقود الإيجار التي تكون فيها باديكو هي المؤجر.

قامت باديكو بتطبيق معيار التقارير المالية الدولي رقم (16) بطريقة الأثر الرجعي المعدل بتاريخ التطبيق في 1 كانون الثاني 2019، وبناء عليه لم يتم تعديل القوائم المالية للسنة السابقة. قررت باديكو استخدام طريقة الانتقال العملية والتي تسمح بتطبيق المعيار فقط على العقود التي تم تحديدها سابقا على أنها عقود إيجار وفقا لمعيار المحاسبة الدولي رقم (17) وتفسيرات لجنة تفسيرات معايير التقارير المالية الدولية رقم (4) في تاريخ التطبيق. فيما يلي أثر تطبيق معيار التقارير المالية الدولي رقم (16):

فيما يلي أثر الزيادة على قائمة المركز المالي الموحدة كما في 1 كانون الثاني 2019:

دولار أمريكي (بالآلاف)	الموجودات
6,977	حق الاستخدام
512	دفعات مقدمة
7,489	صافي الأثر على الموجودات
7,489	المطلوبات
	مطلوبات متعلقة بعقود الإيجار

أ) طبيعة أثر تطبيق معيار التقارير المالية الدولي رقم (16) يوجد لدى باديكو عقود إيجار مختلفة لبعض الممتلكات والمعدات قبل تطبيق معيار التقارير المالية الدولي رقم (16). كانت باديكو تقوم بتصنيف عقود الإيجار (التي تكون فيها باديكو كطرف مستأجر) عند بدايتها إما كعقود إيجار تمويلية أو عقود إيجار تشغيلية. حيث كان يتم تصنيف عقد الإيجار على أنه عقد إيجار تمويلي في حال كان العقد يقوم بتحويل كافة المخاطر والمنافع الجوهرية المرتبطة بامتلاك الأصل المستأجر إلى باديكو. عدا عن ذلك، كان يتم تصنيف العقد على أنه عقد إيجار تشغيلي. كانت باديكو تقوم برسمة عقود الإيجار التمويلي عند بداية العقد بالقيمة العادلة للأصل المستأجر أو بالقيمة الحالية المخصومة لدفعات الإيجار أيهما أقل. ويتم الاعتراف بدفعات الإيجار الفعلية مقسمة ما بين الفائدة على عقد الإيجار (المعترف بها كمصاريف تمويل) وتخفيض التزامات عقود الإيجار. في حالة عقود الإيجار التشغيلية، لم تكن باديكو تقوم برسمة الأصل المستأجر ولكن يتم الاعتراف بدفعات الإيجار كمصرف إيجار في الأرباح أو الخسائر على أساس القسط الثابت وعلى مدة الإيجار. ويتم الاعتراف بالإيجار المدفوع مقدما والإيجار المستحق في الأرصدة المدينة والدائنة الأخرى على التوالي.

عند تطبيق معيار التقارير المالية الدولي رقم (16)، قامت باديكو باستخدام طريقة موحدة للاعتراف بجميع عقود الإيجار، باستثناء عقود الإيجار قصيرة الأجل وعقود الإيجار للأصول منخفضة القيمة. يقدم المعيار متطلبات تطبيق محددة وحلول عملية، والتي قامت باديكو باستخدامها عند تطبيق المعيار.

#### • عقود الإيجار التي تم الاعتراف بها سابقا كعقود إيجار تشغيلية

قامت باديكو بالاعتراف بموجودات حق استخدام الأصول ومطلوبات الإيجار لعقود الإيجار التي تم تصنيفها سابقا كعقود إيجار تشغيلية، باستثناء عقود الإيجار قصيرة الأجل وعقود إيجار الأصول منخفضة القيمة. تم الاعتراف بموجودات حقوق الاستخدام لمعظم عقود الإيجار بناء على القيمة الدفترية كما لو ان المعيار كان مطبقا منذ بداية العقد، بصرف النظر عن استخدام معدل الاقتراض بتاريخ التطبيق. قامت باديكو بالاعتراف بأصل حق الاستخدام لبعض عقود الإيجار باستخدام قيمة التزام الإيجار بعد تعديلها بقيمة مدفوعات الإيجار المقدمة وقيمة الإيجارات المستحقة ذات الصلة والمعترف بها سابقا. تم الاعتراف بالتزامات الإيجار بناء على القيمة الحالية لدفعات الإيجار المتبقية، مخصومة باستخدام معدل الاقتراض بتاريخ التطبيق.

قامت باديكو أيضا باستخدام الحلول العملية المتاحة وفقا للمعيار بحيث:

- استخدمت معدل خصم واحد لأي مجموعة من عقود الإيجار والتي لها خصائص متشابهة.
- استخدمت باديكو معلومات لاحقة عند تحديد مدة عقد الإيجار للعقود التي تحتوي على خيارات لتمديد أو إنهاء عقد الإيجار.
- استخدمت باديكو إعفاءات عقود الإيجار قصيرة الأجل للعقود قصيرة الأجل والتي تنتهي خلال 12 شهرا من تاريخ التطبيق.

(ب) المبالغ التي تم الاعتراف بها في قائمة المركز المالي الموحدة وقائمة الدخل الموحدة

يوضح الجدول ادناه القيمة الدفترية لحقوق استخدام الأصول والتزامات عقود الإيجار والحركة عليها خلال الفترة المنتهية في 30 حزيران 2019:

مطلوبات	المجموع	سيارات	مباني	
دولار أمريكي	دولار أمريكي	دولار أمريكي	دولار أمريكي	
(بالآلاف)	(بالآلاف)	(بالآلاف)	(بالآلاف)	
7,489	7,489	67	7,422	كما في 1 كانون الثاني 2019
-	(413)	(11)	(402)	إطفاءات
187	-	-	-	مصاريف التمويل
(753)	-	-	-	الدفوعات
<u>6,923</u>	<u>7,076</u>	<u>56</u>	<u>7,020</u>	المجموع

(ج) فيما يلي السياسات المحاسبية الجديدة لباديكو والتي تم تطبيقها من تاريخ تطبيق معيار التقارير المالية الدولي رقم (16):

#### حق استخدام الأصول

تقوم باديكو بالاعتراف بموجودات حق الاستخدام في تاريخ بدء عقد الإيجار (أي، التاريخ الذي يكون الأصل فيه قابل للاستخدام). يتم الاعتراف بحق استخدام الأصل بالتكلفة، بعد تنزيل الاستهلاك المتراكم وخسائر التدني في القيمة، ويتم تعديل القيمة عند إعادة تقييم التزامات عقود الإيجار.

تتضمن تكلفة حق استخدام الأصل قيمة التزامات عقود الإيجار المعترف بها، بالإضافة الى التكاليف الأولية المباشرة المتكبدة، ودفوعات الإيجار التي تمت في أو قبل تاريخ بدء العقد، مطروحا منها أي حوافز مستلمة متعلقة بعقد الإيجار. في حال لم تكن باديكو متيقنة من الحصول على ملكية الأصل المستأجر في نهاية مدة العقد، يتم استهلاك قيمة حق استخدام الأصل المعترف به على أساس القسط الثابت على مدار العمر الإنتاجي للأصل او مدة عقد الإيجار ايهما أقل. تخضع موجودات حق استخدام الأصل إلى اختبار التدني في القيمة.



## التزامات عقود الإيجار

تقوم باديكو في تاريخ بدء عقد الإيجار، بالاعتراف بالتزامات عقد الإيجار بالقيمة الحالية المخصومة لدفعات الإيجار التي يتعين دفعها خلال مدة العقد. تتضمن دفعات الإيجار الدفعية الثابتة (والتي في مضمونها تعتبر دفعات إيجار ثابتة) مطروحا منها حوافز الإيجار المستحقة ودفعات الإيجار المتغيرة التي تعتمد على مؤشرات أو نسب متفق عليها وفقا لشروط العقد، والمبالغ المتوقع تحصيلها بموجب ضمانات القيمة المتبقية. تتضمن دفعات الإيجار أيضا قيمة ممارسة خيار الشراء والذي من المؤكد أن تمارسه باديكو بالإضافة الى قيمة غرامات إنهاء عقد الإيجار، إذا كانت باديكو تنوي ان تمارس خيار الإنهاء وفقا لشروط العقد.

يتم الاعتراف بدفعات الإيجار المتغيرة التي لا تعتمد على مؤشرات أو معدلات متفق عليها وفقا لشروط العقد كمصاريف في الفترة التي يقع فيها الحدث أو الشرط الذي يؤدي الى دفع تلك المبالغ.

عند احتساب القيمة الحالية لدفعات الإيجار، تستخدم باديكو لغايات خصم دفعات الإيجار المستقبلية معدل الاقتراض عند بدء الإيجار إذا كان سعر الفائدة الضمني في عقد الإيجار غير قابل للتحديد. لاحقا يتم زيادة التزامات الإيجار بقيمة الفائدة المستحقة ويتم تخفيضها بقيمة دفعات الإيجار الفعلية. بالإضافة إلى ذلك، يتم إعادة قياس القيمة الدفترية للالتزامات الإيجار إذا كان هناك أي تعديل أو تغيير على مدة الإيجار أو عند حدوث أي تغيير على الدفعات التي في مضمونها تعتبر دفعات إيجار ثابتة أو عند تغير التقييم المتعلق بشراء الأصل.

## عقود الإيجار قصيرة الأجل وعقود ايجار الأصول منخفضة القيمة

تقوم باديكو بتطبيق الإعفاء المتعلق بالاعتراف بعقود الإيجار قصيرة الاجل على بعض عقود الإيجار قصيرة الأجل (عقود الإيجار التي تبلغ مدتها 12 شهرا أو أقل من تاريخ البدء ولا تتضمن خيار شراء الاصل). كما تقوم باديكو أيضا بتطبيق الإعفاء المتعلق بعقود الإيجار للأصول منخفضة القيمة على بعض عقود الإيجار للأصول التي تعتبر منخفضة القيمة. يتم الاعتراف بدفعات الإيجار لعقود الإيجار قصيرة الأجل وعقود ايجار الأصول منخفضة القيمة كمصرف ايجار على أساس القسط الثابت وعلى مدة الإيجار.

## التقديرات الهامة المتعلقة بتحديد مدة عقد الإيجار للعقود التي تتضمن خيار تجديد العقد

تقوم باديكو بتحديد مدة عقد الإيجار على أنها المدة الغير قابلة للإلغاء، مع الاخذ بعين الاعتبار الفترات المشمولة بخيار تمديد عقد الإيجار إذا كان من المؤكد أن تتم ممارسة هذا الخيار، أو أي فترات متعلقة بخيار إنهاء عقد الإيجار، إذا كان من المؤكد ألا تقوم باديكو بممارسة هذا الخيار. بموجب بعض عقود الإيجار يوجد لدى باديكو الحق في استئجار الأصول لفترات إضافية. تقوم باديكو ببعض التقديرات عند تقييم ما إذا كان من المؤكد ممارسة خيار التجديد.

وهذا يعني، أن باديكو تأخذ بعين الاعتبار جميع العوامل ذات الصلة التي تشكل حافزا اقتصاديا لممارسة خيار التجديد. لاحقا لتاريخ البدء، تقوم باديكو بإعادة تقييم مدة عقد الإيجار في حال حصول حدث هام أو تغيير في الظروف الواقعة تحت سيطرتها الامر الذي قد يؤثر على قدرتها على ممارسة (أو عدم ممارسة) خيار التجديد (على سبيل المثال، تغيير في استراتيجية العمل). قامت باديكو بتضمين فترة التجديد كجزء من مدة عقد الإيجار نظرا لأهمية هذه الأصول في عملياتها التشغيلية. ان مدة العقد الغير قابلة للإلغاء لبعض هذه الأصول تعتبر قصيرة نسبيا وفي حال الغاء تلك العقود فأن العمليات التشغيلية ستأثر بشكل سلبي في حال عدم وجود بدائل لتلك الأصول.

تفسير رقم (23) لجنة تفسيرات التقارير المالية الدولية - عدم التأكد حول معالجة ضريبة الدخل

يوضح هذا التفسير المعالجة المحاسبية لضريبة الدخل عند وجود درجة من عدم التأكد فيما يتعلق بالضريبة والتي تؤثر على تطبيق معيار المحاسبة الدولي رقم (12). لا ينطبق التفسير على الضرائب والرسوم غير المتضمنة في نطاق معيار المحاسبة الدولي رقم (12) ولا تتضمن متطلبات خاصة للرسوم والغرامات المتعلقة بالمعالجات الضريبية الغير مؤكدة. يجب على المنشأة تحديد ما إذا كان يجب اعتبار كل معالجة ضريبية غير مؤكدة على حدى أو اعتبارها مع معالجات ضريبية أخرى.

تعديلات على المعيار المحاسبة الدولي رقم (28): الاستثمارات طويلة الأجل في الشركات الحليفة والمشاريع المشتركة

توضح التعديلات أن الشركة تطبق المعيار الدولي للتقارير المالية رقم (9) على الاستثمارات طويلة الأجل في الشركات الحليفة والمشاريع المشتركة التي لا تنطبق عليها طريقة حقوق الملكية ولكن بشكل، من حيث الجوهر، جزءا من صافي الاستثمار في الشركات الحليفة والمشاريع المشتركة (على المدى الطويل). يعتبر هذا التعديل مناسب حيث ان نموذج خسارة الائتمان المتوقع في معيار التقارير المالية الدولي رقم (9) ينطبق على هذه الاستثمارات طويلة الاجل.

توضح التعديلات أيضا أنه عند تطبيق معيار التقارير المالية الدولي رقم (9)، لا تسجل الشركة أي خسائر للشركات الحليفة والمشاريع المشتركة، أو أي خسائر انخفاض في القيمة على صافي الاستثمار، كتعديلات على صافي الاستثمار في الشركة الحليفة أو المشروع المشترك التي قد تنشأ نتيجة تطبيق معيار المحاسبة الدولي (28) الاستثمارات في الشركات الحليفة والمشاريع المشتركة.

#### 4. استبعاد شركة تابعة خلال الفترة

قامت باديكو في كانون الثاني 2019 ببيع 50% من استثمارها في شركة بوابة أريحا للاستثمار العقاري (شركة تابعة) لشركة الاتصالات الفلسطينية (شركة حليفة) لتصبح نسبة ملكية باديكو في شركة بوابة أريحا 25%، وبالتالي فقدت باديكو القدرة على السيطرة على الشركة ولم يتم توحيد قوائم الشركة مع القوائم المالية الموحدة لباديكو خلال عام 2019، بلغت قيمة الصفقة 26 مليون دينار أردني (ما يعادل 37 مليون دولار أمريكي) كما بلغ الربح المتأتي من هذه الصفقة 17,069,000 دولار أمريكي تم قيده في قائمة الدخل المرحلية الموحدة المختصرة.

تعتقد إدارة باديكو أنه لا زال لديها تمثيل في مجلس إدارة بوابة أريحا قادر على التأثير على السياسات المالية والتشغيلية للشركة، وبالتالي تم تصنيف استثمارها المتبقي في شركة بوابة أريحا كاستثمار في شركة حليفة حيث تم إعادة تقييم استثمار باديكو المتبقي في شركة بوابة أريحا وتم قيد أرباح غير متحققة بمبلغ 13,571,000 دولار أمريكي في قائمة الدخل المرحلية الموحدة المختصرة. فيما يلي القيمة العادلة لموجودات ومطلوبات شركة بوابة أريحا في تاريخ الاستبعاد:

دولار أمريكي (بالآلاف)	الموجودات
القيمة العادلة	
بتاريخ	
الاستبعاد	
315	عقارات وآلات ومعدات
116,216	ممتلكات قيد التطوير
3,553	ذمم مدينة
1,031	موجودات متداولة أخرى
202	نقد ونقد معادل
121,317	
	<b>المطلوبات</b>
1,020	قروض وتسهيلات ائتمانية
9,864	مطلوبات ضريبية مؤجلة
54	مخصص تعويض نهاية الخدمة
750	ذمم دائنة
1,615	إيرادات مؤجلة
193	مخصص ضريبة الدخل
13,496	
107,821	<b>القيمة العادلة لصافي الموجودات</b>
26,955	حصة باديكو من صافي الموجودات بالقيمة العادلة (25%)
(13,384)	القيمة الدفترية لاستثمار باديكو المتبقي في بوابة أريحا (25%)
13,571	التغير في القيمة العادلة لإستثمار باديكو المتبقي والذي تم قيده في قائمة الدخل المرحلية الموحدة المختصرة

فيما يلي ملخص الحركة التي تمت على حساب حقوق جهات غير مسيطرة خلال الفترة:

30 حزيران 2019	
دولار أمريكي (بالآلاف)	
93,696	الرصيد في بداية الفترة
1,633	حصة الجهات غير المسيطرة من نتائج الفترة
1,004	حصة الجهات غير المسيطرة من بنود الدخل الشامل الأخرى
(1,005)	حصة الجهات غير المسيطرة من الأرباح النقدية الموزعة
1,666	التغير في حقوق جهات غير مسيطرة
(23,808)	استبعاد حقوق جهات غير مسيطرة - بوابة أريحا
73,186	الرصيد في نهاية الفترة

#### 5. استثمارات في شركات حليفة

فيما يلي ملخص الحركة التي تمت على رصيد الاستثمارات في أسهم الشركات الحليفة خلال الفترة المنتهية في 30 حزيران 2019:

31 كانون الأول 2018	30 حزيران 2019	
دولار أمريكي (بالآلاف)	دولار أمريكي (بالآلاف)	
400,187	367,850	رصيد بداية الفترة/السنة قبل التعديل
(42,179)	-	أثر تطبيق معيار التقارير المالية الدولي رقم (9)
358,008	367,850	رصيد بداية الفترة/السنة بعد التعديل
32,913	18,119	حصة الشركة من نتائج أعمال الشركات الحليفة
(24,582)	(24,509)	توزيعات أرباح نقدية من شركات حليفة
2,401	(2,726)	حصة الشركة من التغير في القيمة العادلة للموجودات المالية لشركات حليفة
(945)	507	حصة الشركة من فروقات ترجمة عملات أجنبية لشركات حليفة
-	13,384	محول من استثمارات في شركات تابعة (إيضاح 4)
-	13,571	أرباح غير متحققة نتيجة إعادة التقييم (إيضاح 4)
-	(9,092)	إستبعادات أرباح بيع من شركة حليفة
55	-	شراء أسهم في شركات حليفة
367,850	377,104	رصيد نهاية الفترة/السنة

## 6. نقد وودائع قصيرة الأجل

لأغراض قائمة التدفقات النقدية المرحلية الموحدة المختصرة، يتألف النقد والنقد المعادل مما يلي:

30 حزيران 2018	30 حزيران 2019	
دولار أمريكي (بالآلاف)	دولار أمريكي (بالآلاف)	
10,116	16,294	نقد في الصندوق وأرصدة لدى البنوك
11,434	18,064	ودائع لأجل لدى البنوك
21,550	34,358	
(488)	(642)	نقد مقيد السحب
21,062	33,716	

## 7. احتياطي إجباري

لم تقم باديكو باقتطاع الاحتياطي الإجباري خلال الفترة حيث أن هذه القوائم المالية الموحدة مرحلية.

## 8. مصاريف ومخصصات أخرى، بالصافي

30 حزيران 2018	30 حزيران 2019	
دولار أمريكي (بالآلاف)	دولار أمريكي (بالآلاف)	
-	(15,070)	مخصص تدني استثمارات سياحية*
(1,222)	(1,799)	مخصص خسائر ائتمانية متوقعة
-	(1,060)	خسائر تدني ممتلكات وآلات ومعدات
-	(549)	خسائر بيع ممتلكات وآلات ومعدات
(284)	(7,932)	أخرى
(1,506)	(26,410)	

\*قامت الشركة خلال الفترة بعمل دراسات تدني لاستثماراتها المختلفة في القطاع السياحي. ونتيجة لمؤشرات الأوضاع السيادية والاقتصادية والأداء المالي الحالي لهذه الاستثمارات، فقد قرر مجلس إدارة باديكو التحوط لذلك وأخذ مخصصات لتدني قيمة هذه الاستثمارات.

## 9. مخصص ضريبة الدخل

31 كانون الأول 2018	30 حزيران 2019	
دولار أمريكي (بالآلاف)	دولار أمريكي (بالآلاف)	
1,031	978	الرصيد في بداية الفترة/السنة
677	2,399	التخصيص للفترة/السنة
-	(193)	استبعاد شركة تابعة (إيضاح 4)
(730)	(239)	دفعات خلال الفترة/السنة
978	2,945	الرصيد في نهاية الفترة/السنة

يمثل التخصيص للفترة ما تم تخصيصه من قبل باديكو وشركاتها التابعة عن نتائج أعمالها للسنة أشهر المنتهية في 30 حزيران 2019. كما تعمل الشركات التابعة على التوصل الى تسويات نهائية مع دوائر الضريبة عن نتائج أعمالها لعدد من السنوات الضريبية.

#### 10. أرباح نقدية موزعة من شركات تابعة

##### أرباح نقدية موزعة خلال الفترة المنتهية في 30 حزيران 2019

قررت الهيئة العامة للصناعية (شركة تابعة) في اجتماعها الذي عقد في 17 نيسان 2019 توزيع أرباح نقدية بمبلغ 0.06 دينار أردني للسهم الواحد بإجمالي مبلغ 1,587,000 دولار أمريكي. بلغت حصة الجهات غير المسيطرة من الأرباح الموزعة ما مجموعه 687,000 دولار أمريكي.

كما قررت الهيئة العامة لشركة سوق فلسطين للأوراق المالية (شركة تابعة) في اجتماعها بتاريخ 9 نيسان 2019 توزيع أرباح نقدية على المساهمين بمقدار 0.04 دولار أمريكي للسهم الواحد بإجمالي 400,000 دولار أمريكي. بلغت حصة الجهات غير المسيطرة من الأرباح الموزعة ما مجموعه 101,000 دولار أمريكي.

كما قررت الهيئة العامة لشركة دواجن فلسطين (شركة تابعة للصناعية) في اجتماعها بتاريخ 17 نيسان 2019 توزيع أرباح نقدية على المساهمين بمقدار 0.10 دينار أردني للسهم الواحد بإجمالي 1,896,000 دولار أمريكي. بلغت حصة الجهات غير المسيطرة من الأرباح الموزعة ما مجموعه 217,000 دولار أمريكي.

##### أرباح نقدية موزعة خلال عام 2018

قررت الهيئة العامة للصناعية (شركة تابعة) في اجتماعها الذي عقد في 25 نيسان 2018 توزيع أرباح نقدية بمبلغ 0.10 دينار أردني للسهم الواحد بإجمالي مبلغ 2,644,500 دولار أمريكي. بلغت حصة الجهات غير المسيطرة من الأرباح الموزعة ما مجموعه 1,145,000 دولار أمريكي.

كما قررت الهيئة العامة لشركة سوق فلسطين للأوراق المالية (شركة تابعة) في اجتماعها بتاريخ 17 نيسان 2018 توزيع أرباح نقدية على المساهمين بمقدار 0.06 دولار أمريكي للسهم الواحد بإجمالي 600,000 دولار أمريكي. بلغت حصة الجهات غير المسيطرة من الأرباح الموزعة ما مجموعه 151,000 دولار أمريكي.

كما قررت الهيئة العامة لشركة دواجن فلسطين (شركة تابعة للصناعية) في اجتماعها بتاريخ 25 نيسان 2018 توزيع أرباح نقدية على المساهمين بمقدار 0.18 دينار أردني للسهم الواحد بإجمالي 2,843,366 دولار أمريكي. بلغت حصة الجهات غير المسيطرة من الأرباح الموزعة ما مجموعه 326,000 دولار أمريكي.

## 11. جهات ذات علاقة

يمثل هذا البند الأرصدة والمعاملات التي تمت مع جهات ذات علاقة والتي تتضمن الشركات الحليفة والمساهمين الرئيسيين وأعضاء مجلس الإدارة والإدارة العليا وأية شركات يسيطرون عليها أو لهم القدرة على التأثير بها، يتم اعتماد سياسات الأسعار والشروط المتعلقة بالمعاملات مع الجهات ذات العلاقة من قبل مجلس إدارة الشركة. تتضمن قائمة المركز المالي المرحلية الموحدة المختصرة الأرصدة التالية مع الجهات ذات العلاقة كما في 30 حزيران 2019 و 31 كانون الأول 2018:

30 حزيران 2019	31 كانون الأول 2018	طبيعة العلاقة	بنود داخل قائمة المركز المالي:
دولار أمريكي (بالآلاف)	دولار أمريكي (بالآلاف)		
2,243	1,941	شركات حليفة وشقيقة	ذمم وأرصدة مدينة
-	2,203	شركات حليفة وشقيقة	ذمم وأرصدة دائنة أخرى
5,649	6,681	مساهمين	توزيعات ارباح مستحقة
1,148	1,255	مساهمين وأعضاء مجلس إدارة	مصاريف مستحقة
68,379	84,755	بنوك - أعضاء مجلس إدارة	قروض وتسهيلات ائتمانية
3,681	2,197	مساهمون رئيسيون	قروض طويلة الأجل
43,000	43,000	بنوك - أعضاء مجلس إدارة	أسناد قرض

تتضمن قائمة الدخل المرحلية الموحدة المختصرة المعاملات التالية مع جهات ذات العلاقة لفترة الستة أشهر المنتهية في 30 حزيران 2019 و 2018:

30 حزيران 2019	30 حزيران 2018	طبيعة العلاقة	
دولار أمريكي (بالآلاف)	دولار أمريكي (بالآلاف)		
30,640	-	شركة حليفة	أرباح متحققة وغير متحققة ناتجة عن بيع حصة في شركة تابعة*
2,454	5,008	بنوك - أعضاء مجلس إدارة	مصاريف تمويل
1,280	1,621		رواتب ومنافع الإدارة العليا: حصة الإدارات العليا من الرواتب والمصاريف المتعلقة بها

\*قامت باديكو في كانون الثاني 2019 ببيع 50% من استثمارها في شركة بوابة أريحا للاستثمار العقاري (شركة تابعة) لشركة الاتصالات الفلسطينية (شركة حليفة) حيث نتج عنها أرباح متحققة وغير متحققة بمبلغ 30,640,000 دولار أمريكي تم قيدها في قائمة الدخل المرحلية الموحدة المختصرة (ايضاح 4).

## 12. التزمات محتملة

بلغ الرصيد غير المدفوع من مساهمة باديكو في موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال قائمة الدخل مبلغ 31,114 دولار أمريكي و90,670 دولار أمريكي كما في 30 حزيران 2019 و31 كانون الأول 2018، على التوالي. قامت شركة فلسطين للاستثمار العقاري (شركة تابعة) خلال السنة والسنوات السابقة بتوقيع اتفاقيات شراكة واستثمار مع جهات حكومية (بلدية رام الله ووزارة الأوقاف ووزارة الأشغال العامة والإسكان) يتم بموجبها تطوير وإقامة مشاريع استثمارية خلال فترات استثمار مختلفة، يبلغ حجم التزمات التعاقدية الحالية المترتبة على الشركة مقابل هذه الاتفاقيات مبلغ 237,652 دولار أمريكي، مع الإشارة الى ان هذا المبلغ قابل للتغيير نتيجة انتهاء العقود الاستثمارية الحالية او الدخول في شراكات وتوقيع عقود استثمارية جديدة.

بلغت التزمات التعاقدية بتاريخ القوائم المالية المرحلية الموحدة المختصرة مبلغ 3,804,751 دولار أمريكي ناتجة عن عقود واتفاقيات مع موردين تتعلق بمشاريع باديكو وشركاتها التابعة. يمثل مبلغ التزمات المحتملة الفرق بين القيمة الإجمالية للعقد والمبلغ الذي تم تنفيذه من قيمة العقد حتى تاريخ القوائم المالية المرحلية الموحدة المختصرة. يوجد عدة قضايا مقامة ضد الشركات التابعة وذلك ضمن النشاط الطبيعي لها. وفي اعتقاد إدارة تلك الشركات، ووفقاً لرأي مستشاريها القانونيين، فإن المخصصات المكونة مقابل هذه القضايا كافية ولن يترتب على الشركة أية التزمات جوهرية غير مخصص لها.



### 13. القيمة العادلة للأدوات المالية

يمثل الجدول التالي مقارنة للقيم الدفترية والقيم العادلة للأدوات المالية حسب صنفها كما في 30 حزيران 2019 و 31 كانون الأول 2018:

القيمة العادلة		القيمة الدفترية		
31 كانون الأول 2018	30 حزيران 2019	31 كانون الأول 2018	30 حزيران 2019	
دولار أمريكي (بالآلاف)	دولار أمريكي (بالآلاف)	دولار أمريكي (بالآلاف)	دولار أمريكي (بالآلاف)	
44,959	49,385	44,959	49,385	<b>موجودات مالية</b>
				ذمم وأرصدة مدينة
				موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال قائمة
11,678	11,988	11,678	11,988	الدخل
7,167	34,358	7,167	34,358	نقد وودائع قصيرة الأجل
				موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال الدخل
				الشامل:
65,840	71,247	65,840	71,247	مدرجة
16,245	16,302	16,245	16,302	غير مدرجة
<u>145,889</u>	<u>183,280</u>	<u>145,889</u>	<u>183,280</u>	
				<b>مطلوبات مالية</b>
120,000	120,000	120,000	120,000	أسناد قرض
171,924	148,471	171,924	148,471	قروض وتسهيلات ائتمانية
36,448	37,207	36,448	37,207	ذمم وأرصدة دائنة أخرى
-	6,923	-	6,923	التزامات عقود الإيجار
<u>328,372</u>	<u>312,601</u>	<u>328,372</u>	<u>312,601</u>	

تم إظهار القيم العادلة للموجودات والمطلوبات المالية وفقاً للقيم التي يمكن أن تتم بها عمليات التبادل بين جهات معنية بذلك، باستثناء عمليات البيع الإجبارية أو التصفية.

- إن القيم العادلة للذمم والأرصدة المدينة (باستثناء الذمم المدينة طويلة الأجل) والذمم والأرصدة الدائنة الأخرى والتسهيلات الائتمانية هي مقارنة بشكل كبير لقيمها الدفترية لكون تلك الأدوات ذات فترات سداد أو تحصيل قصيرة الأجل.
- تم تحديد القيمة العادلة للذمم المدينة طويلة الأجل من خلال خصم التدفقات النقدية المستقبلية باستخدام أسعار فائدة متاحة للذمم وتسهيلات ائتمانية أخرى ذات شروط مشابهة.
- تم تحديد القيمة العادلة للموجودات المالية بالقيمة العادلة من خلال قائمة الدخل والموجودات المالية بالقيمة العادلة من خلال قائمة الدخل الشامل المدرجة في الأسواق المالية وفقاً لأسعار تداولها في تاريخ القوائم المالية المرحلية الموحدة المختصرة.
- تم تحديد القيمة العادلة للموجودات المالية بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل غير المدرجة باستخدام طرق تقييم مناسبة.
- تم تحديد القيمة العادلة للقروض وأسناد القرض والتزامات عقود الإيجار من خلال خصم التدفقات النقدية المستقبلية باستخدام أسعار فائدة متاحة لقروض أخرى ذات شروط مشابهة.

## قياس القيمة العادلة

تستخدم الشركة التسلسل التالي لتحديد والإفصاح عن القيم العادلة:

- المستوى الأول: باستخدام أسعار التداول (غير المعدلة) لأدوات مالية مشابهة تماما في أسواق مالية نشطة للأدوات المالية.
- المستوى الثاني: باستخدام معطيات غير أسعار التداول ولكن يمكن ملاحظتها بشكل مباشر أو غير مباشر.
- المستوى الثالث: باستخدام معطيات لا تستند لبيانات سوق يمكن ملاحظتها.

لم يتم خلال الفترة إجراء تحويلات بين المستويين الأول والثاني كما لم يتم إجراء أية تحويلات من وإلى المستوى الثالث.

يمثل الجدول التالي التسلسل الهرمي لقياس القيمة العادلة لموجودات ومطلوبات الشركة. فيما يلي الإفصاحات الكمية لقياس القيمة العادلة والتسلسل الهرمي للموجودات كما في 30 حزيران 2019:

قياس القيمة العادلة باستخدام		قياس القيمة العادلة والتسلسل الهرمي للموجودات كما في 30 حزيران 2019:	
معطيات جوهريّة لا يمكن ملاحظتها (المستوى الثالث)	معطيات جوهريّة يمكن ملاحظتها (المستوى الثاني)	أسعار التداول في اسواق مالية نشطة (المستوى الأول)	أسعار التداول في اسواق مالية نشطة (المستوى الأول)
دولار أمريكي (بالآلاف)	دولار أمريكي (بالآلاف)	دولار أمريكي (بالآلاف)	المجموع
-	-	71,247	71,247
11,580	4,722	-	16,302
-	3,926	8,062	11,988

## موجودات تم قياسها بالقيمة العادلة

موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل:

مدرجة

غير مدرجة

موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال قائمة الدخل

فيما يلي الإقصاحات الكمية لقياس القيمة العادلة والتسلسل الهرمي للموجودات كما في 31 كانون الأول 2018:

قياس القيمة العادلة باستخدام		أسعار التداول في		المجموع
معطيات جهرية لا يمكن ملاحظتها (المستوى الثالث)	معطيات جهرية يمكن ملاحظتها (المستوى الثاني)	أسواق مالية نشطة (المستوى الأول)	دولار أمريكي (بالآلاف)	دولار أمريكي (بالآلاف)
-	-	65,840	65,840	65,840
11,523	4,722	-	-	16,245
-	3,829	7,849	7,849	11,678

موجودات تم قياسها بالقيمة العادلة

موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال قائمة الدخل الشامل:  
 مدرجة  
 غير مدرجة

موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال قائمة الدخل



## 15. أرقام المقارنة

إن أرقام المقارنة لأثر تطبيق معيار التقارير المالية الدولي رقم (9) في القوائم المالية المرحلية الموحدة المختصرة للفترة الحالية تتفق مع ما تم عرضه في القوائم المالية الموحدة للسنة المنتهية في 31 كانون الأول 2018، وذلك بعد إعادة احتساب قيمة مخصص الخسائر الائتمانية المتوقعة على الذمم المدينة الظاهرة في القوائم المالية المرحلية الموحدة المختصرة للفترة المنتهية في 30 حزيران 2018 بعد توفر معلومات إضافية لاحقاً لتاريخ إصدار القوائم المالية المرحلية الموحدة المختصرة كما في 30 حزيران 2018 تتعلق بالتقديرات المستخدمة في احتساب المخصص.