

شركة فلسطين للتنمية والإستثمار المحدودة (باديكو)  
شركة مساهمة قابضة محدودة المسؤولية

القوائم المالية الموحدة

31 كانون الأول 2015

## تقرير مدققي الحسابات المستقلين إلى مساهمي شركة فلسطين للتنمية والاستثمار المحدودة

لقد دققنا القوائم المالية الموحدة المرفقة لشركة فلسطين للتنمية والاستثمار المحدودة - شركة مساهمة قابضة محدودة المسؤولية وشركاتها التابعة (باديكو) والتي تتكون من قائمة المركز المالي الموحدة كما في 31 كانون الأول 2015 وقائمة الدخل الموحدة وقائمة الدخل الشامل الموحدة وقائمة التغيرات في حقوق الملكية الموحدة وقائمة التدفقات النقدية الموحدة للسنة المنتهية في ذلك التاريخ وملخص لأهم السياسات المحاسبية والمعلومات الإيضاحية الأخرى.

### مسؤولية مجلس الإدارة عن القوائم المالية الموحدة

إن مجلس الإدارة مسؤول عن إعداد هذه القوائم المالية الموحدة وعرضها بصورة عادلة وفقاً لمعايير التقارير المالية الدولية، بالإضافة إلى تحديد نظام الرقابة الداخلية الضروري لإعداد قوائم مالية خالية من الأخطاء الجوهرية سواء الناتجة عن احتيال أو خطأ.

### مسؤولية مدققي الحسابات

إن مسؤوليتنا هي إبداء الرأي حول هذه القوائم المالية الموحدة استناداً إلى تدقيقنا. لقد قمنا بتدقيقنا وفقاً للمعايير الدولية للتدقيق، وتتطلب منا هذه المعايير الالتزام بقواعد السلوك المهني وتخطيط وتنفيذ أعمال التدقيق للحصول على تأكيد معقول بأن القوائم المالية الموحدة خالية من الأخطاء الجوهرية.

يتضمن التدقيق القيام بإجراءات للحصول على أدلة مؤيدة للمبالغ والإيضاحات الواردة في القوائم المالية الموحدة. إن اختيار تلك الإجراءات يستند إلى اجتهاد مدقق الحسابات بما في ذلك تقييم مخاطر الأخطاء الجوهرية في القوائم المالية الموحدة سواء الناتجة عن الاحتيال أو الخطأ. عند تقييم مدقق الحسابات للمخاطر يأخذ في الاعتبار نظام الرقابة الداخلية للمنشأة ذي الصلة بإعداد وعرض القوائم المالية الموحدة بصورة عادلة وذلك لتصميم إجراءات تدقيق ملائمة للظروف وليس بهدف إبداء رأي حول مدى فعالية نظام الرقابة الداخلية للمنشأة. يتضمن التدقيق كذلك تقييم ملاءمة السياسات المحاسبية المطبقة ومعقولية التقديرات المحاسبية التي قامت بها الإدارة، إضافة إلى تقييم العرض العام للقوائم المالية الموحدة. في اعتقادنا أن أدلة التدقيق التي حصلنا عليها كافية وملائمة وتوفر أساساً لإبداء الرأي.

### الرأي

في رأينا، إن القوائم المالية الموحدة تُظهر بعدالة، من كافة النواحي الجوهرية، المركز المالي الموحد لباديكو كما في 31 كانون الأول 2015 وأداءها المالي الموحد وتدفقاتها النقدية الموحدة للسنة المنتهية في ذلك التاريخ وفقاً لمعايير التقارير المالية الدولية.

إرنست ويونغ

31 آذار 2016

عمان - المملكة الأردنية الهاشمية

2014	2015	إيضاح	الموجودات
دولار أمريكي	دولار أمريكي		
			<b>موجودات غير متداولة</b>
131,787	128,110	6	ممتلكات وآلات ومعدات
6,260	23,344	7	موجودات غير ملموسة
99,420	93,975	8	إستثمارات عقارية
69,640	20,793	9	مشاريع تحت التنفيذ
386,078	394,452	10	إستثمارات في شركات حليفة
58,590	32,819	11	موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال قائمة الدخل الشامل
11,160	13,348	12	موجودات حية
2,500	8,197	14	ذمم مدينة طويلة الأجل
<b>765,435</b>	<b>715,038</b>		
			<b>موجودات متداولة</b>
10,334	39,361	13	بضاعة وعقارات جاهزة للبيع
37,004	40,709	14	ذمم وأرصدة مدينة
11,112	11,378	15	موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال قائمة الدخل
7,952	15,580	16	نقد وودائع قصيرة الأجل
<b>66,402</b>	<b>107,028</b>		
<b>831,837</b>	<b>822,066</b>		<b>مجموع الموجودات</b>
			<b>حقوق الملكية والمطلوبات</b>
			<b>حقوق الملكية</b>
250,000	250,000	17	رأس المال المدفوع
16,932	16,932		علاوة إصدار
(426)	(387)	18	أسهم خزينة
26,773	28,741	19	احتياطي إجباري
1,594	1,594	19	احتياطي إختياري
(15,495)	(21,964)	11	احتياطي القيمة العادلة
843	627		احتياطي فروقات ترجمة عملات أجنبية
153,357	168,022		أرباح مدورة
433,578	443,565		حق ملكية حملة الأسهم العائد لمساهمي الشركة الأم
101,595	101,799	5	حقوق جهات غير مسيطرة
<b>535,173</b>	<b>545,364</b>		<b>مجموع حقوق الملكية</b>
			<b>مطلوبات غير متداولة</b>
97,683	93,959	21	قروض طويلة الأجل
85,000	-	22	أسناد قرض
7,179	7,815	23	مخصصات منافع الموظفين
630	269		مطلوبات غير متداولة أخرى
<b>190,492</b>	<b>102,043</b>		
			<b>مطلوبات متداولة</b>
51,422	43,349	21	تسهيلات ائتمانية والجزء المتداول من القروض طويلة الأجل
-	85,000	22	أسناد قرض
14,116	14,040	24	ذمم دائنة وأوراق دفع
1,613	1,883	25	مخصص ضريبة الدخل
39,021	30,387	26	أرصدة دائنة أخرى
<b>106,172</b>	<b>174,659</b>		
<b>296,664</b>	<b>276,702</b>		<b>مجموع المطلوبات</b>
<b>831,837</b>	<b>822,066</b>		<b>مجموع حقوق الملكية والمطلوبات</b>

## قائمة الدخل الموحدة

للسنة المنتهية في 31 كانون الأول 2015

(لأقرب ألف دولار أمريكي)

2014	2015		
دولار أمريكي	دولار أمريكي		
			<b>الإيرادات</b>
70,455	88,738	27	إيرادات تشغيلية
39,151	39,530	10	حصة باديكو من نتائج أعمال الشركات الحليفة
1,343	1,024	28	أرباح محفظة الموجودات المالية
-	1,928		أرباح إستثمارات عقارية
110,949	131,220		
			<b>المصاريف</b>
(53,844)	(65,015)	29	مصاريف وتكاليف تشغيلية
(15,612)	(17,406)	30	مصاريف إدارية وعامة
(11,395)	(11,660)		مصاريف تمويل
(8,356)	(8,634)	31	إستهلاكات وإطفاءات
21,742	28,505		
(1,729)	(1,911)		مصاريف أخرى، بالصافي
20,013	26,594		ربح السنة قبل ضريبة الدخل
(818)	(1,612)	25	مصروف ضريبة الدخل
19,195	24,982		ربح السنة
			ويعود إلى:
19,397	23,074		حملة أسهم الشركة الأم
(202)	1,908		حقوق جهات غير مسيطرة
19,195	24,982		
0.078	0.092	32	الحصة الأساسية والمخفضة للسهم من ربح السنة العائد إلى مساهمي الشركة الأم

قائمة الدخل الشامل الموحدة

للسنة المنتهية في 31 كانون الأول 2015

(لأقرب ألف دولار أمريكي)

2014	2015	
دولار أمريكي	دولار أمريكي	
19,195	24,982	ربح السنة
		بنود الدخل الشامل الأخرى
		بنود لن يتم إعادة تصنيفها إلى قائمة الدخل الموحدة في فترات لاحقة:
		صافي (خسائر) أرباح الموجودات المالية بالقيمة العادلة من خلال قائمة
12,038	(432)	الدخل الشامل
		بنود سيتم إعادة تصنيفها إلى قائمة الدخل الموحدة في فترات لاحقة:
(3,558)	(203)	فروقات ترجمة عملات أجنبية
8,480	(635)	مجموع بنود الدخل الشامل الأخرى للسنة
27,675	24,347	صافي الدخل الشامل للسنة
		ويعود إلى:
29,588	22,447	حملة أسهم الشركة الأم
(1,913)	1,900	حقوق جهات غير مسيطرة
27,675	24,347	

قائمة التغيرات في حقوق الملكية الموحدة  
للسنة المنتهية في 31 كانون الأول 2015  
(لأقرب ألف دولار أمريكي)

## حق ملكية حملة الأسهم العائد لمساهمي الشركة الام

مجموع حقوق الملكية	حقوق جهات غير مسيطرة	المجموع	احتياطي فروقات		احتياطي القيمة العادلة	احتياطي إختياري	احتياطي إجباري	أسهم خزينة	علاوة إصدار	رأس المال المدفوع	
			أرباح مدورة	ترجمة عملات أجنبية							
دولار أمريكي	دولار أمريكي	دولار أمريكي	دولار أمريكي	دولار أمريكي	دولار أمريكي	دولار أمريكي	دولار أمريكي	دولار أمريكي	دولار أمريكي	دولار أمريكي	<b>2015</b>
535,173	101,595	433,578	153,357	843	(15,495)	1,594	26,773	(426)	16,932	250,000	الرصيد في أول كانون الثاني 2015
24,982	1,908	23,074	23,074	-	-	-	-	-	-	-	ربح السنة
(635)	(8)	(627)	-	(216)	(411)	-	-	-	-	-	بنود الدخل الشامل الأخرى
24,347	1,900	22,447	23,074	(216)	(411)	-	-	-	-	-	صافي الدخل الشامل للسنة
-	-	-	(1,968)	-	-	-	1,968	-	-	-	المحول إلى الاحتياطي الاجباري
(12,490)	-	(12,490)	(12,490)	-	-	-	-	-	-	-	أرباح نقدية موزعة (إيضاح 20)
(1,632)	(1,632)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	أرباح نقدية موزعة من شركات تابعة (إيضاح 20)
-	-	-	6,058	-	(6,058)	-	-	-	-	-	صافي أرباح بيع موجودات مالية مثبتة مباشرة
30	-	30	(9)	-	-	-	-	39	-	-	في الأرباح المدورة (إيضاح 11)
(64)	(64)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	أسهم خزينة
545,364	101,799	443,565	168,022	627	(21,964)	1,594	28,741	(387)	16,932	250,000	الرصيد في 31 كانون الأول 2015
520,567	101,723	418,844	150,763	2,772	(28,486)	1,594	25,812	(543)	16,932	250,000	<b>2014</b>
19,195	(202)	19,397	19,397	-	-	-	-	-	-	-	الرصيد في أول كانون الثاني 2014
8,480	(1,711)	10,191	-	(1,929)	12,120	-	-	-	-	-	ربح السنة
27,675	(1,913)	29,588	19,397	(1,929)	12,120	-	-	-	-	-	بنود الدخل الشامل الأخرى
-	-	-	(961)	-	-	-	961	-	-	-	صافي الدخل الشامل للسنة
(14,987)	-	(14,987)	(14,987)	-	-	-	-	-	-	-	المحول إلى الاحتياطي الاجباري
(1,634)	(1,634)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	أرباح نقدية موزعة (إيضاح 20)
(200)	(200)	-	(871)	-	871	-	-	-	-	-	أرباح نقدية موزعة من شركات تابعة (إيضاح 20)
133	-	133	16	-	-	-	-	117	-	-	صافي خسائر بيع موجودات مالية مثبتة مباشرة
3,619	3,619	-	-	-	-	-	-	-	-	-	في الأرباح المدورة (إيضاح 11)
535,173	101,595	433,578	153,357	843	(15,495)	1,594	26,773	(426)	16,932	250,000	أسهم خزينة
											التغير في حقوق جهات غير مسيطرة
											الرصيد في 31 كانون الأول 2014

تعتبر الإيضاحات المرفقة من 1 إلى 40 جزءاً من هذه القوائم المالية الموحدة

2014	2015	إيضاح	
دولار أمريكي	دولار أمريكي		
			<b>أنشطة تشغيلية</b>
20,013	26,594		ربح السنة قبل ضريبة الدخل
			تعديلات:
8,356	8,634		إستهلاكات وإطفاءات
(39,151)	(39,530)		حصة باديكو من أرباح الشركات الحليفة
(781)	-	4	الربح الناتج من توحيد شركة تابعة
(1,343)	(1,024)		أرباح محفظة الموجودات المالية
11,395	11,660		مصاريف تمويل
-	(1,928)		أرباح بيع إستثمارات عقارية
-	(2,191)		أرباح بيع عقارات جاهزة للبيع
-	(134)		أرباح بيع عقارات والآلات ومعدات
(1,949)	(1,399)		التغير في القيمة العادلة للموجودات الحية
2,301	5,437		بنود أخرى غير نقدية
(1,159)	6,119		
			التغير في رأس المال العامل:
5,072	(8,254)		ذمم وأرصدة مدينة
1,013	13,053		بضاعة وعقارات جاهزة للبيع
(1,662)	(50)		موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال قائمة الدخل
(2,923)	(76)		ذمم دائنة وأوراق دفع
1,663	3,885		أرصدة دائنة أخرى
(2,213)	(2,388)		دفعات مخصصات منافع موظفين وضريبة دخل
(209)	12,289		<b>صافي النقد من (المستخدم في) أنشطة التشغيل</b>
			<b>أنشطة إستثمارية</b>
2,786	18,665		موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال قائمة الدخل الشامل
(967)	(274)		إستثمار في شركات حليفة
(380)	(561)		موجودات حية
(4,350)	(4,631)		شراء ممتلكات وآلات ومعدات
486	710		بيع ممتلكات وآلات ومعدات
361	-	4	نقد متدفق من توحيد شركات تابعة
(94)	3,355		إستثمارات عقارية
(15,793)	(8,599)		مشاريع تحت التنفيذ
133	30		أسهم خزينة
233	(64)		التغير في حقوق جهات غير مسيطرة
31,507	28,254		عوائد توزيعات أسهم
13,922	36,885		<b>صافي النقد من أنشطة الإستثمار</b>
			<b>أنشطة تمويلية</b>
(15,858)	(16,214)		توزيعات أرباح نقدية
7,986	(11,797)		تسهيلات ائتمانية وقروض طويلة الأجل
275	(224)		التغير في النقد مقيد السحب
(7,726)	(13,506)		مصاريف تمويل مدفوعة
(15,323)	(41,741)		<b>صافي النقد المستخدم في أنشطة التمويل</b>
(1,610)	7,433		<b>الزيادة (النقص) في النقد والنقد المعادل</b>
(187)	(29)		فروقات ترجمة عملات أجنبية
9,573	7,776		النقد والنقد المعادل في بداية السنة
7,776	15,180	16	<b>النقد والنقد المعادل في نهاية السنة</b>

**1. الشركة ونشاطها**

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

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

تم إقرار القوائم المالية الموحدة لباديكو كما في 31 كانون الأول 2015 من قبل مجلس إدارة باديكو بتاريخ 31 آذار 2016.

**2. القوائم المالية الموحدة**

تشمل القوائم المالية الموحدة القوائم المالية لشركة فلسطين للتنمية والإستثمار المحدودة (باديكو) وشركاتها التابعة كما في 31 كانون الأول 2015. لقد كانت نسب ملكية باديكو المباشرة وغير المباشرة في رأس مال شركاتها التابعة كما يلي:

نسبة الملكية		بلد المنشأ	طبيعة النشاط	
2014	2015			
74.49	74.49	فلسطين	عقاري	شركة فلسطين للإستثمار العقاري (العقارية)
50	50	فلسطين	عقاري	شركة بوابة أريحا للإستثمار العقاري (بوابة أريحا)
100	100	الاردن	عقاري	شركة تايكو للتجارة والإستثمار
56.72	56.72	فلسطين	صناعي	شركة فلسطين للإستثمار الصناعي (الصناعية)
100	100	فلسطين	صناعي	الشركة الفلسطينية لتدوير النفايات (تدوير)
74.72	74.72	فلسطين	سوق مالي	شركة سوق فلسطين للأوراق المالية (السوق المالي)
100	100	بريطانيا	سياحي	شركة القدس للإعمار والإستثمار (جيدكو)
100	100	فلسطين	إستثماري	شركة فلسطين للتنمية والإستثمار المساهمة الخصوصية المحدودة
100	100	الاردن	إستثماري	شركة روان للإستثمارات الدولية
100	100	فلسطين	إستثماري	شركة فلسطين للتجارة العامة
100	100	فلسطين	إستثماري	شركة فلسطين لنقل التكنولوجيا
100	100	فلسطين	إستثماري	شركة فلسطين للتغليف والتعليب
100	100	فلسطين	إستثماري	شركة فلسطين للمواد الكيماوية الأساسية
100	100	فلسطين	إستثماري	شركة باديكو للخدمات



### 3. السياسات المحاسبية

#### 1.3 أسس إعداد القوائم المالية الموحدة

تم إعداد القوائم المالية الموحدة لباديكو وشركاتها التابعة وفقاً لمعايير التقارير المالية الدولية، الصادرة عن لجنة معايير المحاسبة الدولية.

تم إعداد القوائم المالية الموحدة بالدولار الأمريكي والذي يمثل عملة الأساس لباديكو. بإستثناء ما ذكر غير ذلك، تم تقريب جميع المبالغ لأقرب ألف دولار أمريكي.

تم إعداد القوائم المالية الموحدة وفقاً لمبدأ الكلفة التاريخية، بإستثناء قياس الموجودات المالية بالقيمة العادلة من خلال قائمة الدخل والموجودات المالية بالقيمة العادلة من خلال قائمة الدخل الشامل والموجودات الحية والتي تظهر بالقيمة العادلة في تاريخ القوائم المالية الموحدة.

#### أسس توحيد القوائم المالية

تشمل القوائم المالية الموحدة القوائم المالية لباديكو وشركاتها التابعة كما في 31 كانون الأول 2015. تتحقق السيطرة عند امتلاك باديكو للحق، أو تكون معرضة، لعوائد متغيرة ناتجة عن إستثمارها بالشركات المستثمر بها وأن يكون لباديكو أيضاً القدرة على التأثير على هذه العوائد من خلال نفوذها في هذه الشركات.

تتحقق سيطرة باديكو على الشركة المستثمر فيها إذا فقط إذا كانت باديكو لديها:

- النفوذ على الشركة المستثمر فيها (الحقوق القائمة تعطي الشركة القدرة على توجيه نشاطات الشركة المستثمر فيها)
- الحق في العوائد المتغيرة نتيجة سيطرتها على الشركة المستثمر بها
- القدرة على التأثير على هذه العوائد من خلال نفوذها على هذه الشركة

عندما تكون نسبة ملكية باديكو في رأس مال الشركة المستثمر بها أقل من الأغلبية، تأخذ باديكو بعين الاعتبار جميع الحقائق والظروف لتقييم ما إذا تحققت السيطرة على الشركة المستثمر بها والتي تشمل ما يلي:

- الاتفاقيات التعاقدية مع المساهمين الآخرين في الشركة المستثمر بها
- الحقوق الناتجة عن اتفاقيات تعاقدية أخرى
- حقوق تصويت باديكو وحقوق التصويت المحتملة

تقوم الشركة بإعادة تقييم قدرتها على السيطرة في الشركة المستثمر بها في حال وجود حقائق أو ظروف تدل على تغير في أحد العناصر الثلاث لإثبات السيطرة. يبدأ توحيد القوائم المالية للشركات التابعة عند حصول باديكو على السيطرة وينتهي التوحيد عند فقدانها للسيطرة على شركاتها التابعة. يتم إضافة الموجودات والمطلوبات والدخل والمصاريف للشركات التابعة التي تم الاستحواذ عليها أو التي تم التخلص منها خلال السنة في القوائم المالية الموحدة من تاريخ الحصول على السيطرة وحتى تاريخ فقدانها. يتم تسجيل أثر التغير في نسبة الملكية في الشركة التابعة (دون فقدان السيطرة عليها) كمعاملات بين المالكين. تم استبعاد كافة الأرصدة والمعاملات والأرباح والخسائر غير المتحققة الناتجة عن المعاملات بين شركات باديكو وتوزيعات الأرباح بالكامل.

يتم قيد حصة حقوق الجهات غير المسيطرة من الخسائر حتى لو كان هنالك عجز في رصيد حقوق الجهات غير المسيطرة. في حال فقدان الشركة السيطرة على الشركات التابعة يتم استبعاد الموجودات (بما فيها الشهرة) والمطلوبات للشركة التابعة والقيمة الدفترية لحقوق الجهات غير المسيطرة، ويتم قيد الفائض أو العجز من الاستبعاد في قائمة الدخل الموحدة. يتم قيد أي إستثمار متبقي بالقيمة العادلة.

### 2.3 التغييرات في السياسات المحاسبية

إن السياسات المحاسبية المتبعة في إعداد القوائم المالية الموحدة لباديكو كانت متفقة مع تلك التي تم استخدامها لإعداد القوائم المالية الموحدة للسنة السابقة باستثناء قيام باديكو بتطبيق التعديلات التالية على معايير التقارير المالية الدولية والتي أصبحت نافذة المفعول ابتداءً من أول كانون الثاني 2015، لم ينتج عن تطبيق التعديلات أي أثر على القوائم المالية الموحدة لباديكو:

#### معييار التقارير المالية الدولية رقم 5 توحيد الأعمال - (تعديلات)

يتم تطبيق هذا التعديل بشكل مستقبلي ويوضح ان كافة الترتيبات المؤجلة المصنفة كمطلوبات (او موجودات) والناجمة عن توحيد الأعمال يجب ان تقاس لاحقاً بالقيمة العادلة من خلال قائمة الدخل سواءً كانت ضمن نطاق معيار المحاسبة الدولي رقم (39) ام لا. إن هذا الأمر يتفق مع السياسات المحاسبية الحالية للشركة، وبالتالي، فإن هذا التعديل لم يؤثر على السياسة المحاسبية للشركة.

#### تعديلات على معيار التقارير المالية الدولية رقم (8) قطاعات الأعمال

يتم تطبيق التعديلات بأثر رجعي وتوضح ما يلي:

- يجب على المنشأة أن تفصح عن احكام وتقديرات الإدارة في تطبيق معايير التجميع الواردة في الفقرة 12 من معيار التقارير المالية الدولي رقم (8)، بما في ذلك وصفاً موجزاً لقطاعات الاعمال التي يتم تجميعها والخصائص الاقتصادية (مثلاً: المبيعات ومجمل الربح) المستخدمة لتقييم ما إذا كانت القطاعات متشابهة.
- ينوجب الإفصاح عن تسوية موجودات القطاع إلى إجمالي الموجودات فقط في حال كانت هذه التسوية تصدر عادة لمتخذ القرار الأول، وهو مشابه للإفصاح المطلوب عن مطلوبات القطاع.

لم تقم الشركة بتطبيق معايير التجميع في معيار التقارير المالية الدولي رقم 8 فقرة 12. قامت الشركة بعرض تسوية موجودات القطاع إلى مجموع الموجودات في الفترات السابقة، واستمرت بالإفصاح عنها في إيضاح رقم 39 حول القوائم المالية الموحدة لهذه الفترة لأن هذه التسوية تصدر عادة لمتخذ القرار الأول لغرض عملية اتخاذ القرار.

#### معييار المحاسبة الدولي رقم (24) معاملات مع جهات ذات العلاقة - (تعديلات)

يوضح هذا التعديل بأن المنشأة الإدارية (منشأة تقدم خدمات للكادر الرئيسي في الشركة) تعتبر من الجهات ذات العلاقة لغايات الإفصاح عن المعاملات مع جهات ذات العلاقة. وبالإضافة إلى ذلك، يجب الإفصاح عن المصاريف التي تكبدتها الشركة لقاء خدمات المنشأة الإدارية. يتم تطبيق هذا التعديل بأثر رجعي.

#### معييار التقارير المالية الدولية رقم (13) قياس القيمة العادلة - (تعديلات)

يتم تطبيق هذا التعديل بشكل مستقبلي ويوضح أن استثناء المحفظة في معيار التقارير المالية الدولية رقم (13) يمكن تطبيقه ليس فقط على الموجودات والمطلوبات المالية، ولكن أيضاً على عقود أخرى ضمن نطاق معيار المحاسبة الدولي رقم (39).

#### معييار المحاسبة الدولي رقم 40 الإستثمارات العقارية - (تعديلات)

ان وصف الخدمات الإضافية الواردة في معيار المحاسبة الدولي (40) يميز بين الإستثمارات العقارية والممتلكات المشغولة من المالك (الممتلكات والآلات والمعدات). يتم تطبيق هذا التعديل بشكل مستقبلي ويوضح التعديل ان معيار التقارير المالية الدولي رقم (3) هو المعيار المستخدم لتحديد فيما إذا كانت الصفقة هي شراء موجودات أو توحيد أعمال وليس وصف الخدمات الإضافية في معيار المحاسبة الدولي رقم (40). اعتمدت الشركة في الفترات السابقة على معيار المحاسبة الدولي رقم (3)، وليس معيار المحاسبة الدولي رقم (40)، في تحديد ما إذا كان الاستحواذ هو لأصل أم هو استحواذ لمنشأة. وبالتالي، فإن هذا التعديل لم يؤثر على السياسة المحاسبية للشركة.

معيار المحاسبة الدولي رقم (16) الممتلكات والمعدات ومعيار المحاسبة الدولي رقم (38): موجودات غير ملموسة- (تعديلات)  
يتم تطبيق هذا التعديل بأثر رجعي ويوضح انه وفقاً لمعايير المحاسبة الدولية رقم (16) ورقم (38) يمكن إعادة تقييم الموجودات بالاعتماد على معلومات يمكن ملاحظتها ويتم ذلك إما من خلال تعديل اجمالي القيمة الدفترية لبند الموجودات إلى القيمة السوقية أو من خلال تحديد القيمة السوقية للقيمة الدفترية للبند وتعديل القيمة الإجمالية لبند الموجودات تناسباً بحيث تكون اجمالي القيمة الدفترية مساوية للقيمة السوقية. بالإضافة إلى ذلك، إن الاستهلاك أو الإطفاء المتراكم هو الفرق بين القيمة الإجمالية والقيمة الدفترية لبند الموجودات. لا يؤثر هذا التعديل على تعديلات إعادة التقييم التي قيدها الشركة خلال الفترة الحالية.

أصدر مجلس معايير المحاسبة الدولية بعض المعايير والتعديلات والتفسيرات والتي لا تزال غير نافذة المفعول ولم يتم تبنيها بعد من قبل الشركة. لن يكون لهذه التعديلات والتفسيرات عند تطبيقها مستقبلاً أثراً على المركز أو الأداء المالي أو على إيضاحات القوائم المالية الموحدة للشركة. سيتم تطبيق هذه المعايير عندما تصبح نافذة المفعول.

#### معيار التقارير المالية الدولي رقم (9) الادوات المالية

قام مجلس معايير المحاسبة الدولية بإصدار معيار التقارير المالية الدولي رقم 9 "الادوات المالية" بكامل مراحله خلال تموز 2014. يبين هذا المعيار المعالجة المحاسبية لتصنيف وقياس الموجودات المالية والمطلوبات المالية وبعض العقود لبيع أو شراء الادوات غير المالية. وقد تم إصدار هذا المعيار لاستبدال معيار المحاسبة الدولي رقم (39) "تصنيف وقياس الادوات المالية". قامت باديكو بتطبيق المرحلة الأولى من معيار التقارير المالية الدولي رقم 9 كما صدرت خلال العام 2009، وكان التطبيق الأولي للمرحلة الأولى في 1 كانون الثاني 2011 وستقوم باديكو بتطبيق معيار التقارير المالية الدولي رقم 9 الجديد بتاريخ التطبيق الالزامي في 1 كانون الثاني 2018 والذي سيكون له أثر على تصنيف وقياس الموجودات المالية.

#### معيار التقارير المالية الدولي رقم (15) الإيرادات من العقود مع العملاء

يقدم هذا المعيار نموذج من خمس خطوات للمعالجة المحاسبية للإيرادات من العقود مع العملاء. وفقاً لهذا المعيار، فإن الإيراد يعكس المقابل المالي الذي تتوقعه المنشأة وذلك نتيجة لتقديمها أية خدمات أو سلع للعملاء. تُقدم مبادئ هذا المعيار طريقة أكثر انتظاماً للقياس والاعتراف بالإيرادات.

سيصبح هذا المعيار نافذ المفعول للسنوات المالية التي تبدأ في 1 كانون الثاني 2018 مع السماح بالتطبيق المبكر. تعمل الشركة حالياً على تحديد أثر تطبيق هذا المعيار على قوائمها المالية الموحدة وتتوقع بأن تقوم بتطبيقه عندما يصبح نافذ المفعول.

#### تعديلات على معيار التقارير المالية الدولي رقم (11) - الترتيبات المشتركة - الحصص في المشاريع المشتركة

تتطلب التعديلات على معيار التقارير المالية الدولي رقم (11) تطبيق معيار التقارير الدولي رقم (3) "اندماج الاعمال" عند معالجة الاستحواذ على الحصص في العمليات المشتركة التي يمثل نشاطها في الاعمال المشتركة أعمال تجارية. توضح هذه التعديلات انه لا يتم إعادة قياس الحصص السابقة في المشاريع المشتركة عند الاستحواذ على حصص اضافية في نفس المشروع المشترك مع البقاء على الاحتفاظ بالسيطرة المشتركة. بالإضافة إلى ذلك تضمن هذا المعيار استثناءات على نطاق التطبيق ليوضح أن التعديلات لا يتم تطبيقها عندما تكون الاطراف التي تتقاسم السيطرة المشتركة مملوكة من نفس الشركة الأم. تطبق التعديلات على كل من الاستحواذ الاولي في العمليات المشتركة والاستحواذ على حصص اضافية في نفس العمليات المشتركة.

يتم تطبيق هذه التعديلات بشكل مستقبلي اعتباراً من 1 كانون الثاني 2016، مع السماح بالتطبيق المبكر. لا تتوقع الشركة أن يكون لهذه التعديلات أثر على القوائم المالية الموحدة.

## معيار المحاسبة الدولي رقم (27) طريقة حقوق الملكية في القوائم المالية المنفصلة - تعديلات

أُتاحت هذه التعديلات للمنشآت خيار اتباع طريقة حقوق الملكية في محاسبة الإستثمارات في الشركات التابعة والحليفة والشركات تحت السيطرة المشتركة في القوائم المالية المنفصلة، وعلى الشركات التي تتبع معايير التقارير المالية الدولية واختارت التغيير إلى طريقة حقوق الملكية في القوائم المالية المنفصلة ان تطبق هذا التغيير بأثر رجعي. أما المنشآت التي تطبق معايير التقارير المالية الدولية لأول مرة واختارت استخدام طريقة حقوق الملكية في القوائم المالية المنفصلة فعليها تطبيق طريقة حقوق الملكية من تاريخ التحول إلى تطبيق معايير التقارير المالي الدولية.

يتم تطبيق هذه المعايير اعتباراً من 1 كانون الثاني 2016، كما يجب تطبيقها بأثر رجعي مع السماح بالتطبيق المبكر. لن يكون لتطبيق هذا المعيار أثر على القوائم المالية للشركة.

## معيار التقارير المالية الدولي رقم (10) ومعيار المحاسبة الدولي رقم (28) - البيع أو المساهمة بموجودات بين المستثمر والشركة الحليفة أو المشاريع المشتركة - تعديلات

تتناول هذه التعديلات التعارض بين معيار التقارير المالية الدولي رقم (10) و معيار المحاسبة الدولية رقم (28) فيما يتعلق بانتهاء السيطرة على الشركة التابعة التي تم بيعها أو منحها إلى شركة حليفة أو مشروع مشترك. توضح التعديلات انه يتم الاعتراف بكامل الأرباح أو الخسائر الناتجة عن بيع أو منح الموجودات المكونة للأعمال التجارية- كما هو معرف في معيار التقارير المالية الدولي رقم (3)- بين المستثمر والشركة الحليفة أو المشروع المشترك. في حين انه يتم الاعتراف الأرباح والخسائر الناتجة عن بيع أو المساهمة بالموجودات والتي لا تعتبر مكونة لأعمال تجارية إلى حد الحصة التي لا تمثل حصة المستثمر في الشركة الحليفة أو المشروع المشترك.

يتم تطبيق هذه التعديلات بشكل مستقبلي اعتباراً من 1 كانون الثاني 2016 مع السماح بالتطبيق المبكر. لا تتوقع الشركة ان يكون لتطبيق هذا المعيار أي أثر على القوائم المالية الموحدة.

## معيار التقارير المالية الدولية رقم 5 - الموجودات المحتفظ بها لغرض البيع والعمليات غير المستمرة - (تعديلات)

يتم التخلص من الموجودات (أو مجموعات الاستبعاد)، إما من خلال البيع أو من خلال توزيعها على مالكي المنشأة. يوضح هذا التعديل أن تغيير واحد من أساليب التخلص إلى أخرى لا يعتبر خطة جديدة للتخلص، بل هو استمرار للخطة الأصلية. لذا لا يوجد أية إعاقة من تطبيق متطلبات معيار التقارير المالية الدولي (5). يتم تطبيق هذا التعديل بشكل مستقبلي.

## التعديلات على معيار المحاسبة الدولي رقم 16 ومعيار المحاسبة الدولي 41 الزراعة: النباتات المثمرة - (تعديلات)

وفقاً لهذه التعديلات، تصبح الموجودات الحية التي ينطبق عليها تعريف "نباتات مثمرة" خارج نطاق المعيار المحاسبي رقم (41) لتدخل ضمن نطاق المعيار المحاسبي رقم (16). بعد الاعتراف الأولي، يتم قياس "النباتات المثمرة" وفق المعيار المحاسبي رقم (16) وذلك من خلال الكلفة المتراكمة (قبل النضوج)، وباستخدام نموذج الكلفة أو نموذج إعادة التقييم (بعد النضوج). تتطلب التعديلات أيضاً بأن يبقى حصاد النباتات المثمرة ضمن نطاق المعيار رقم (41) حيث ينبغي قياسه بالقيمة العادلة بعد تنزيل تكاليف البيع.

يتم معالجة المنح الحكومية المتعلقة بالنباتات المثمرة من خلال تطبيق المعيار رقم 20 "المحاسبة عن المنح الحكومية والإفصاح عن المساعدات الحكومية".

تعتبر هذه التعديلات نافذة المفعول بأثر رجعي اعتباراً من 1 كانون الثاني 2016 مع السماح بالتطبيق المبكر.

### معيار المحاسبة الدولي رقم (1) عرض القوائم المالية - (تعديلات)

توضح التعديلات على معيار المحاسبة الدولي رقم (1) -ولا تغير جوهرياً - المتطلبات المالية لهذا المعيار كما يلي:

- متطلبات الأهمية النسبية
  - إمكانية تفصيل أو تجميع البنود في القوائم المالية
  - ترتيب الإيضاحات
  - عرض بنود الدخل الشامل الأخرى الناتجة عن الإستثمارات التي تتبع طريقة حقوق الملكية.
- يتم تطبيق هذه المعايير اعتباراً من 1 كانون الثاني 2016. لا يتوقع أن تؤثر هذه التعديلات على القوائم المالية الموحدة للشركة.

### معيار المحاسبة الدولي رقم (16) ومعيار المحاسبة الدولي رقم (38): توضيح الاساليب المقبولة لاحتساب الاستهلاكات

#### والإطفاءات - تعديلات

توضح التعديلات في معيار المحاسبة الدولي رقم (16) ومعيار المحاسبة الدولي رقم (38) ان الإيرادات تعكس المنفعة الاقتصادية المتحصلة من الاعمال التجارية (التي يكون الاصل جزء منها) بدلا من المنافع الاقتصادية التي استهلك من خلال استخدام ذلك الاصل. كنتيجة لذلك لا يجوز استهلاك الممتلكات والآلات والمعدات باستخدام أساس مبني على الإيرادات. ويمكن استخدام اساس مبني على الإيرادات فقط في ظروف محددة لاستهلاك الموجودات غير الملموسة.

يتم تطبيق هذه التعديلات بشكل مستقبلي اعتباراً من 1 كانون الثاني 2016، مع السماح بالتطبيق المبكر. لا تتوقع الشركة أن تؤثر هذه التعديلات على المركز المالي أو الأداء المالي.

### معيار التقارير المالية الدولية رقم (16) عقود الايجار

قام مجلس معايير المحاسبة الدولية خلال كانون الثاني 2016 بإصدار معيار التقارير المالية الدولية رقم (16) "عقود الايجار" والذي يحدد مبادئ الاعتراف والقياس والعرض والافصاح عن عقود الايجار.

تشابه متطلبات معيار التقارير المالية الدولية رقم (16) بشكل جوهري المتطلبات المحاسبية للمؤجر في معيار المحاسبة الدولية رقم (17)، ووفقاً لذلك، يستمر المؤجر في تصنيف عقود الايجار على انها إما عقود ايجار تشغيلية او عقود ايجار تمويلية، بحيث يقوم بمعالجة هذين النوعين من العقود بشكل مختلف.

يتطلب معيار أعداد التقارير الدولية رقم (16) من المستأجر ان يقوم بالاعتراف بالموجودات والمطلوبات لجميع عقود الايجار التي تزيد مدتها عن 12 شهر. الا اذا كان الاصل ذو قيمة منخفضة. ويتطلب من المستأجر الاعتراف بحقه في استخدام الاصل كموجودات والالتزام الناتج عن دفعات الايجار كمطلوبات عقود ايجار.

سيتم تطبيق هذه المعيار اعتباراً من 1 كانون الثاني 2019، مع السماح بالتطبيق المبكر.

### **3.3 الأسس والتقديرية**

إن إعداد القوائم المالية الموحدة وفقاً لمعايير التقارير المالية الدولية يتطلب استخدام عدة تقديرات وافتراسات محاسبية تؤثر على مبالغ الإيرادات والمصاريف والموجودات والمطلوبات وعرض الإلتزامات المحتملة كما بتاريخ القوائم المالية الموحدة. نظراً لإستخدام هذه التقديرات والافتراضات، قد تختلف النتائج الفعلية عن التقديرات، وقد يستدعي ذلك تعديل القيم الدفترية للموجودات أو المطلوبات في المستقبل.

تشمل الإيضاحات الأخرى والتي تبين مدى تعرض المجموعة للمخاطر الإيضاحات التالية:

- أهداف وسياسات إدارة المخاطر (إيضاح 36)

- إدارة رأس المال (إيضاح 36)

فيما يلي تفاصيل الإجهادات الجوهرية التي قامت بها باديكو وشركاتها التابعة:

#### تدني الموجودات غير المالية

يتحقق التدني عندما تزيد القيمة الدفترية للأصل أو وحدة إنتاج النقد عن القيمة المتوقعة إستردادها. تمثل القيمة المتوقعة إستردادها القيمة العادلة بعد تنزيل مصاريف البيع أو القيمة في الإستخدام أيهما أعلى. يتم إحتساب القيمة العادلة مطروحاً منها مصاريف البيع بناء على معلومات متوفرة من حركات بيع ملزمة على أسس تجارية لموجودات مشابهة أو أسعار سوق يمكن ملاحظتها بعد تنزيل المصاريف الإضافية للتخلص من الأصل. يتم إحتساب القيمة قيد الاستخدام وفقاً لطريقة التدفقات النقدية المخصومة.

#### مخصص تدني الذمم والكمبيالات والقروض

تقدم الشركات التابعة لباديكو خدماتها لقاعدة كبيرة من العملاء ضمن شروط تسهيلات معينة، في حين تقدم باديكو قروضاً لبعض الشركات الحليفة. عندما يتوفر لدى إدارة باديكو وشركاتها التابعة أدلة موضوعية بأن بعض هذه الديون لن يتم تحصيلها، فإن إدارة باديكو وشركاتها التابعة تستخدم تقديرات معينة، بناءً على خبرات سابقة، لتحديد مبالغ الذمم متدنية القيمة.

#### تدني قيمة المخزون

تقوم الشركات التابعة لباديكو بتقدير صافي قيمة المخزون المتوقع تحصيلها في تاريخ القوائم المالية الموحدة بناءً على الخبرات السابقة، ويتم تخفيض القيمة الدفترية للمخزون، إن لزم الأمر.

#### تدني قيمة عقارات جاهزة للبيع

تقوم الشركة والشركات التابعة بتقدير صافي قيمة العقارات الجاهزة للبيع المتوقع تحقيقها في تاريخ القوائم المالية الموحدة بناءً على الخبرات السابقة، ويتم تخفيض القيمة الدفترية، إن لزم الأمر.

#### الضرائب

تقوم الشركات التابعة لباديكو بتسجيل مخصصات الضريبة بناء على تقديرات معقولة لنتائج تدقيق محتملة من قبل السلطات الضريبية في الدول التي تعمل فيها. إن قيمة هذه المخصصات مبنية على عوامل متعددة مثل عملية تدقيق الضرائب السابقة والتفسيرات المختلفة للقوانين الضريبية من قبل الشركات التابعة وسلطات الضرائب.

#### القيمة العادلة للأدوات المالية

عندما لا يمكن تحديد القيمة العادلة للموجودات والمطلوبات المالية من خلال الأسواق النشطة، يتم تحديد القيمة العادلة من خلال تقييم التدفقات النقدية المستقبلية المخصومة. تم استخدام مدخلات لهذه النماذج من معلومات السوق الملاحظة قدر الإمكان، ولكن عندما يكون الرجوع إلى المعلومات السوقية غير مجدي، يتطلب الأمر درجة تقدير لتحديد القيمة العادلة لها. إن التقديرات تتضمن الأخذ بعين الاعتبار مدخلات مثل مخاطر السيولة ومخاطر الإئتمان والتقلبات السوقية. إن التغيرات في التقديرات الناتجة عن هذه العوامل يمكن أن تؤثر على القيمة العادلة المصرح بها للأدوات المالية.

#### الأعمار الإنتاجية للموجودات الملموسة وغير الملموسة

تقوم إدارة باديكو بإعادة تقدير الأعمار الإنتاجية للموجودات الملموسة وغير الملموسة وتقوم بتعديلها، إن لزم الأمر، في نهاية كل سنة مالية.

#### الموجودات الحية

تعتمد الإدارة على تقديرات خبراء زراعيين في تقييم الموجودات الحية.

تعتمد الإدارة على تقديرات خبراء عقارات في تقييم الإستثمارات العقارية.

#### تدني الشهرة

يعتمد تحديد تدني قيمة الشهرة على تقدير "القيمة قيد الاستخدام" للوحدات المنتجة للنقد والتي تم توزيع الشهرة عليها. يتطلب ذلك تقدير التدفقات النقدية المستقبلية من الوحدات المنتجة للنقد واختيار نسب الخصم لإحتساب القيمة الحالية لتلك التدفقات النقدية المستقبلية.

### 4.3 ملخص لأهم السياسات المحاسبية

#### تحقق الإيرادات

يتم إثبات الإيرادات عندما يصبح من المرجح تدفق المنافع الإقتصادية على باديكو وشركاتها التابعة وتوفر إمكانية قياس مبالغ الإيرادات بموثوقية. يتم قياس الإيراد بناء على القيمة العادلة للمبالغ المقبوضة، بعد تنزيل الخصومات والخصومات وضرائب المبيعات. كذلك يجب توفر الشروط الخاصة التالية لإثبات الإيراد:

#### إيرادات مبيعات البضائع

تتحقق إيرادات المبيعات عند انتقال المخاطر الهامة ومنافع الملكية للمشتري.

#### إيرادات الإيجارات

يتم تصنيف عقود التأجير التي لا تنتقل فيها مخاطر ومنافع الملكية من المؤجر إلى المستأجر كعقود إيجار تشغيلية. يتم إضافة الكلفة التي يتم تكبدها في عقود الإيجار التشغيلي إلى القيمة الدفترية للأصل المؤجر ويتم الاعتراف بها كإيرادات إيجار على فترة عقد الإيجار.

تتحقق إيرادات الإيجار التشغيلي والخدمات على طول فترة الإيجار. يتم قيد قيمة الإيجارات والخدمات التي دفعت من قبل المستأجرين لفترات ما بعد تاريخ القوائم المالية الموحدة كإيرادات مقبوضة مقدما بينما يتم قيد قيمة الإيجارات والخدمات التي لم يتم دفعها كما بتاريخ القوائم المالية الموحدة كإيرادات مستحقة وغير مقبوضة.

#### إيرادات الخدمات

تتحقق إيرادات عمولات تداول وتحويل الأوراق المالية وإيرادات عضوية شركات الأوراق المالية ورسوم إدراج الشركات المدرجة في السوق المالي ورسوم رهن الأسهم المدرجة عندما يصبح من الممكن تقدير العائد من الخدمات المقدمة بشكل موثوق، من خلال الرجوع إلى نسبة إستكمال الخدمات المقدمة في تاريخ القوائم المالية الموحدة.

#### إيرادات الفوائد

يتم إثبات إيرادات الفوائد عند تحققها باستخدام طريقة العائد الفعلي، بناءً على المعدل المستخدم لخصم التدفقات النقدية المستقبلية المتوقعة خلال العمر الإنتاجي المتوقع للموجود المالي نسبة إلى صافي قيمته الدفترية.

#### إيرادات أرباح الأسهم

تتحقق أرباح أو خسائر تداول الإستثمارات في الموجودات المالية عند إتمام عملية التداول، ويتم الإعتراف بأرباح توزيعات الأسهم من الشركات المستثمر بها عند نشوء حق لإستلامها.

#### إيرادات بيع عقارات جاهزة للبيع

يتم اعتبار العقار مباعاً عندما تنتقل المخاطر الأساسية والعوائد للمشتري وذلك للعقود المتضمنة لتبادل غير مشروط، أما في حالة العقود المتضمنة لتبادل مشروط، فإن قيد البيع يتم فقط عند تلبية كافة الشروط المتضمنة في العقد.

#### إيرادات عقود المقاولات

يتم تحقق إيرادات عقود المقاولات على أساس طريقة نسبة الإنجاز والتي يتم احتسابها بناءً على نسبة الأعمال المنجزة إلى إجمالي إيرادات المشروع بما فيها أوامر التغيير.

## إيرادات تشغيل محطات الباصات

يتم تحقق إيرادات تشغيل محطات الباصات وفقاً لمبدأ الاستحقاق، عند تقديم خدمات التشغيل المختلفة.

## إيرادات الغرف الفندقية

تتحقق إيرادات الغرف عندما يصبح من الممكن تقدير العائد من الخدمات المقدمة بشكل موثوق، من خلال الرجوع إلى نسبة استكمال الخدمات المقدمة في تاريخ القوائم المالية الموحدة.

## إيرادات المأكولات والمشروبات الفندقية

تتحقق إيرادات المأكولات والمشروبات عند بيعها.

## **تحقق المصاريف**

يتم قيد المصاريف عند حدوثها وفقاً لمبدأ الاستحقاق.

## **تصنيف البنود المتداولة وغير المتداولة**

تقوم الشركة بعرض الموجودات والمطلوبات في قائمة المركز المالي الموحدة على أساس تصنيفها كمتداولة أو غير متداولة.

تكون الموجودات متداولة في الحالات التالية:

- من المتوقع أن تتحقق أو تهدف إلى بيعها أو استهلاكها في دورة التشغيل العادية
  - محتفظ بها لغرض المتاجرة
  - من المتوقع أن تتحقق خلال فترة اثني عشر شهراً بعد تاريخ القوائم المالية الموحدة
  - النقد والنقد المعادل باستثناء النقد المقيد لأغراض التبادل أو المستخدم لتسييط مطلوبات خلال فترة لا تقل عن اثني عشر شهراً بعد تاريخ القوائم المالية الموحدة
- أما باقي الموجودات الأخرى فيتم تصنيفها كموجودات غير متداولة.

تكون المطلوبات متداولة في الحالات التالية:

- من المتوقع تسديدها ضمن دورة التشغيل العادية
- محتفظ بها لغرض المتاجرة
- مستحقة الدفع ضمن فترة اثني عشر شهراً بعد تاريخ القوائم المالية الموحدة
- لا يوجد قيود أو شروط لتأجيل تسديد المطلوبات خلال فترة لا تقل عن اثني عشر شهراً بعد تاريخ القوائم المالية الموحدة

أما باقي المطلوبات الأخرى فيتم تصنيفها كمطلوبات غير متداولة.

يتم تصنيف الموجودات والمطلوبات الضريبية المؤجلة كموجودات ومطلوبات غير متداولة.

## **مصاريف التمويل**

تتم رسملة مصاريف التمويل ذات العلاقة المباشرة بشراء أو إنشاء أو إنتاج موجودات تحتاج لفترة زمنية لتصبح جاهزة للاستعمال أو البيع كجزء من تكلفة هذه الموجودات. يتم قيد جميع مصاريف التمويل الأخرى كمصاريف عند حدوثها. تتكون مصاريف التمويل من الفوائد والتكاليف الأخرى التي تتكبدتها باديكو للحصول على التمويل.

## **ضريبة الدخل**

تقوم الشركات التابعة باقتطاع مخصص لضريبة الدخل وفقاً لقوانين ضريبة الدخل المعمول بها في فلسطين والأردن ووفقاً لمعيار المحاسبة الدولي رقم (12) والذي يتطلب الاعتراف بالفروقات الزمنية المؤقتة كما بتاريخ القوائم المالية الموحدة كموجودات أو مطلوبات ضريبية مؤجلة.



يمثل مصروف ضريبة الدخل الضريبة المستحقة والتي تم احتسابها بناءً على الربح الضريبي. قد يختلف الربح الضريبي عن الربح المحاسبي الظاهر في القوائم المالية الموحدة بسبب إدراج إيرادات غير خاضعة لضريبة الدخل أو مصاريف لا يمكن تنزيلها من ضريبة الدخل. إن مثل هذه الإيرادات أو المصاريف قد تكون خاضعة أو يمكن تنزيلها في السنوات اللاحقة.

إن الضرائب المؤجلة هي الضرائب المتوقع دفعها أو استردادها نتيجة الفروقات الزمنية المؤقتة بين قيمة الموجودات أو المطلوبات في القوائم المالية الموحدة والقيمة التي يتم احتساب الربح الضريبي على أساسها. يتم احتساب الضرائب المؤجلة باستخدام طريقة الإلتزام بقائمة المركز المالي الموحدة، وتحتسب الضرائب المؤجلة وفقاً للنسب الضريبية التي يتوقع تطبيقها عند تسوية الإلتزام الضريبي أو تحقيق الموجودات الضريبية المؤجلة.

## ممتلكات وآلات ومعدات

تظهر الممتلكات والآلات والمعدات بالكلفة بعد تنزيل الإستهلاك المتراكم وخسائر التدهن المتراكمة، إن وجدت. تشمل كلفة الممتلكات والآلات والمعدات الكلفة المنكبة لإستبدال أي من مكونات الممتلكات والآلات والمعدات ومصاريف التمويل للمشاريع الإنشائية طويلة الأجل إذا تحققت شروط الاعتراف. يتم إثبات جميع النفقات الأخرى في قائمة الدخل الموحدة عند تحققها. لا يتم استهلاك الأراضي. يتم احتساب الاستهلاك باستخدام طريقة القسط الثابت وفقاً للعمر الإنتاجي المتوقع كما يلي:

العمر الإنتاجي (سنوات)	
50-10	مباني وإنشاءات
20-14	آلات ومعدات
7-4	أثاث وأجهزة مكتبية
7	سيارات
5	أجهزة وبرامج الحاسب الآلي
7	تحسينات مأجور
14-10	شبكات ري وتجهيزات أرض

يتم شطب أي بند من الممتلكات والآلات والمعدات وأي أجزاء جوهريّة منها عند التخلص منها أو عند عدم وجود منفعة إقتصادية متوقعة من استخدام البند أو التخلص منه. يتم قيد أي ربح أو خسارة ناتجة عن شطب البند، والذي يمثل الفرق بين العائد من التخلص وصافي القيمة الدفترية للبند، في قائمة الدخل الموحدة.

تتم مراجعة القيم المتبقية للموجودات والأعمار الإنتاجية وطرق الإستهلاك في كل سنة مالية ويتم تعديلها لاحقاً إن لزم الأمر.

## قياس القيمة العادلة

تقوم باديكو بقياس القيمة العادلة للأدوات المالية والموجودات غير المالية كالإستثمارات العقارية والموجودات الحية في تاريخ القوائم المالية الموحدة. تقوم باديكو أيضاً بالإفصاح عن القيمة العادلة للأدوات المالية والموجودات غير المالية الظاهرة بالكلفة في الإفصاحات المرفقة بالقوائم المالية الموحدة والتي تشمل ما يلي:

- الإفصاح عن آليات التقييم والتقدير والتفويضات الجوهريّة (إيضاح 3 و 7)

- التسلسل المستخدم لتحديد والإفصاح عن القيم العادلة لأدواتها المالية (إيضاح 34)

- إستثمارات عقارية (إيضاح 8)

القيمة العادلة هي المقابل المالي لبيع أصل أو سداد التزم وذلك من خلال عملية منظمة بين المشاركين في السوق في تاريخ القياس. يعتمد قياس القيمة العادلة على فرضية بيع الموجودات أو سداد المطلوبات إما في:

- سوق رئيسي للموجودات أو المطلوبات.

- أو في حال غياب السوق الرئيسي، في سوق أكثر ملاءمة للموجودات والمطلوبات.

يجب أن يكون لباديكو القدرة على الوصول للسوق الرئيسي أو السوق الأكثر ملاءمة.

عند قياس القيمة العادلة للموجودات غير المالية يؤخذ في الاعتبار قدرة المشاركين في السوق على توليد منافع اقتصادية من خلال الاستخدام الأمثل لهذه الموجودات أو عن طريق بيعها إلى مشاركين آخرين في السوق الذين بدورهم سيستخدمون هذه الموجودات بالشكل الأمثل.

تستخدم باديكو أساليب التقييم المناسبة حسب الظروف التي توفر معلومات كافية لقياس القيمة العادلة، وذلك من خلال زيادة استخدام معطيات ذات صلة يمكن ملاحظتها والتقليل من استخدام المعطيات التي لا يمكن ملاحظتها.

جميع الموجودات والمطلوبات التي تقاس بالقيمة العادلة المصرح عنها في القوائم المالية الموحدة تصنف ضمن هرم القيمة العادلة، كما هو موضح أدناه:

المستوى الأول: باستخدام أسعار التداول لأدوات مالية مشابهة تماماً في أسواق مالية نشطة.

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.

يقوم مخمنون خارجيون معتمدون بالمشاركة في تقييم الموجودات الجوهرية مثل الإستثمارات العقارية والموجودات الحية. بعد النقاش مع هؤلاء المخمنين الخارجيين، تقوم باديكو باختيار الأساليب والمدخلات والتي ستستخدم للتقييم في كل حالة.

لغرض الإفصاح عن القيمة العادلة، قامت باديكو بتحديد أصناف من الموجودات والمطلوبات وفقاً لطبيعتها وخصائص ومخاطر ومستوى القيمة العادلة لهذه الموجودات والمطلوبات.

#### توحيد الأعمال وشهرة الشراء

يتم قيد عمليات توحيد الأعمال باستخدام طريقة الاستحواذ. تمثل كلفة الاستحواذ مجموع القيمة العادلة للمقابل المالي المدفوع بتاريخ الاستحواذ وقيمة حقوق الجهات غير المسيطرة في الشركات المستحوذ عليها. عند أي توحيد للأعمال تقوم باديكو بتقييم حصة حقوق الجهات غير المسيطرة في الشركة المستحوذ عليها بالقيمة العادلة. يتم الاعتراف بمصاريف الاستحواذ في قائمة الدخل الموحدة.

تقوم باديكو عند الاستحواذ بتقدير وتصنيف الموجودات والمطلوبات المالية للشركة المستحوذ عليها وفقاً للشروط التعاقدية والظروف الاقتصادية بتاريخ الاستحواذ.

في حال توحيد الأعمال نتيجة الاستحواذ التدريجي، يتم قياس الإستثمار المصنف سابقاً للشركة المستحوذ عليها بالقيمة العادلة في تاريخ الاستحواذ. يتم قيد الفرق بين القيمة العادلة والقيمة الدفترية للإستثمار المصنف سابقاً في قائمة الدخل الموحدة.

يتم إثبات الشهرة الناتجة عن شراء الشركات التابعة بالكلفة والتي تمثل الزيادة في المقابل المالي الذي تم تحويله عن حصة باديكو في صافي الموجودات والمطلوبات التي تم الحصول عليها من الشركة التابعة. إذا كان المقابل المالي أقل من القيمة العادلة لصافي الموجودات للشركة التابعة، يتم تسجيل الفرق كريح في قائمة الدخل الموحدة.

لاحقاً للإثبات المبدئي، يتم إثبات الشهرة بالكلفة بعد تنزيل أية خسائر تدن متراكمة. لغرض إجراء دراسة حول وجود تدني في القيمة الدفترية للشهرة، يتم توزيع قيمة الشهرة بتاريخ الشراء على الوحدات، أو مجموعة الوحدات، المنتجة للنقد، والمتوقع أن تستفيد من عملية توحيد الأعمال، بغض النظر عن كون الموجودات والمطلوبات الأخرى لباديكو قد تم توزيعها على هذه الوحدات أم لا.

#### مشاريع تحت التنفيذ

تمثل المشاريع تحت التنفيذ كلفة تصاميم وكلفة الإنشاء والأجور المباشرة وكلفة الأراضي وجزء من الكلفة غير المباشرة ومصاريف التمويل. عند الإنتهاء من تنفيذ كل مشروع يحول إلى حساب الممتلكات والآلات والمعدات أو حساب عقارات جاهزة للبيع أو حساب إستثمارات عقارية حسب توجهات الإدارة أو طبيعة المشروع.

يتم إجراء دراسة التدني في القيمة الدفترية للمشاريع تحت التنفيذ عند وجود أدلة تشير إلى عدم إمكانية استرداد القيمة الدفترية لهذه المشاريع. في حال وجود مثل هذه المؤشرات وعندما تفوق القيمة الدفترية القيمة المتوقع استردادها، يتم تخفيض القيمة الدفترية للمشاريع للقيمة المتوقع استردادها.

## موجودات غير ملموسة

يتم قيد الموجودات غير الملموسة، التي تم الحصول عليها بشكل منفصل بالكلفة. إن كلفة الموجودات غير الملموسة التي تم الحصول عليها من خلال عمليات توحيد الأعمال هي قيمتها العادلة في ذلك التاريخ.

لا يتم رسمة الموجودات غير الملموسة المطورة داخلياً، بإستثناء مصاريف التطوير المرسمة. ويتم قيد المصاريف المتعلقة بها في قائمة الدخل الموحدة للسنة التي تحققت فيها هذه المصاريف.

يتم تحديد العمر الإنتاجي للموجودات غير الملموسة بكونه لفترة محددة أو غير محددة.

يتم إطفاء الموجودات غير الملموسة المقدر عمرها الزمني بفترة محددة حسب العمر الإنتاجي المتوقع، ويتم دراسة تدني قيمتها الدفترية عند وجود مؤشرات تدل على ذلك. تتم مراجعة فترة الإطفاء وطريقة إحتسابه للموجودات غير الملموسة المقدر عمرها الزمني بفترة محددة مرة على الأقل في نهاية السنة المالية. تتم المعالجة المحاسبية للتغير في العمر الإنتاجي المتوقع أو التغير في نمط الإستهلاك للمنافع الإقتصادية المستقبلية للأصل عن طريق تغير فترة الإطفاء أو طريقة الإحتساب كما هو ملائم. يتم التعامل مع هذه التغيرات على أساس أنها تغيرات في التقديرات المحاسبية. يتم قيد مصروف إطفاء الموجودات غير الملموسة المقدر عمرها الزمني بفترة محددة في قائمة الدخل الموحدة.

إن الموجودات غير الملموسة المقدر عمرها الزمني بفترة غير محددة لا يتم إطفائها بل يتم إجراء دراسة لوجود تدني في قيمتها بشكل سنوي سواء بصورة فردية أو على مستوى الوحدات المنتجة للنقد. تتم مراجعة الموجودات غير الملموسة غير المقدر عمرها الزمني سنوياً لتحديد ما إذا كان تصنيف عمرها الإنتاجي لفترة غير محددة ما زال صحيحاً، وإذا لم يكن كذلك فيتم تغيير العمر الإنتاجي من كونه فترة غير محددة لفترة محددة. يتم تطبيق هذا التغيير بشكل مستقبلي.

يتم تسجيل الأرباح أو الخسائر الناجمة عن إستبعاد الموجودات غير الملموسة والتي تمثل الفرق بين العائد من التخلص من الأصل والقيمة الدفترية للأصل في قائمة الدخل الموحدة.

يتم إطفاء الموجودات غير الملموسة بإستخدام طريقة القسط الثابت على مدى فترة العمر الزمني لها كما يلي:

العمر الزمني (سنوات)	
20	حق استئجار المنطقة الصناعية
20	محطة البيرة المركزية
15	محطة الباصات السياحية - بيت لحم

## إستثمارات عقارية

تظهر الإستثمارات العقارية بالكلفة بعد تنزيل الإستهلاك المتراكم وأية خسائر تدني متراكمة في القيمة الدفترية. يتم إستهلاك الإستثمارات العقارية (باستثناء الأراضي) حسب طريقة القسط الثابت وفقاً للعمر الإنتاجي المتوقع.

يتم دراسة تدني القيمة الدفترية للإستثمارات العقارية عند وجود أحداث أو تغيرات في الظروف تشير إلى عدم توافر إمكانية إسترداد قيمتها الدفترية. عند وجود أحد هذه الأدلة وعندما تزيد القيمة الدفترية عن القيمة المتوقع إستردادها، يتم تخفيض القيمة الدفترية للقيمة المتوقع إستردادها وهي القيمة العادلة بعد تنزيل مصاريف البيع أو "القيمة قيد الإستخدام"، أيهما أعلى.

يتم إستبعاد الإستثمارات العقارية عند التوقف عن إستخدامها وعدم وجود أي منافع إقتصادية مستقبلية متوقعة نتيجة بيعها. يتم تسجيل الفرق بين العائد من إستبعاد الأصل والقيمة الدفترية في قائمة الدخل الموحدة في فترة الإستبعاد.

يتم التحويل من أو إلى الإستثمارات العقارية فقط عندما يكون هناك تغير في الإستخدام. عند التحويل من إستثمارات عقارية إلى بند الممتلكات والآلات والمعدات والتي يتم استخدامها من قبل باديكو، فإن كلفة العقارات والآلات والمعدات المحولة للإستخدام هي قيمتها الدفترية في تاريخ التحويل. إذا تم تحويل عقارات والآلات ومعدات إلى إستثمارات عقارية، تستمر باديكو بإستخدام السياسات المحاسبية الخاصة بالعقارات والآلات والمعدات حتى تاريخ التغير في الإستخدام.

## تصنيف الممتلكات العقارية

يتم تصنيف الممتلكات العقارية كما يلي:

- الإستثمارات العقارية والتي تشمل الأراضي والمباني (المكاتب والمستودعات التجارية) حيث لا يتم الاحتفاظ بها لغرض استخدامها في أنشطة الشركة ولا لغرض بيعها خلال أنشطة الشركة الاعتيادية وإنما لتحقيق إيرادات تأجير أو زيادة قيمتها.
- المخزون العقاري والذي يشمل العقارات المحتفظ بها لغرض بيعها من خلال أنشطة الشركة الاعتيادية وبشكل رئيسي العقارات السكنية التي يتم إنشاؤها لغرض بيعها قبل أو عند الانتهاء من انشائها.

## بضاعة وعقارات جاهزة للبيع

يتم إظهار مخزون المواد بالكلفة، أو صافي القيمة المتوقع تحقيقها أيهما أقل.

تمثل الكلفة كافة النفقات من أجل إيصال المواد إلى حالتها وموقعها لتكون جاهزة للبيع كما يلي:

- المواد الخام: كلفة الشراء على أساس المتوسط المرجح.
  - البضاعة الجاهزة وتحت التصنيع: كلفة المواد والعمالة المباشرة ونسبة من نفقات التصنيع غير المباشرة.
  - العقارات المتوفرة للبيع تشمل تكاليف البناء والبحث والتصميم وتكاليف التمويل والأراضي بالإضافة للكلفة غير المباشرة.
- القيمة المتوقع تحقيقها هي سعر البيع المقدر في الأعمال التجارية العادية، بعد تنزيل التكاليف المقدرة للإنجاز والتكاليف المقدرة اللازمة لإتمام عملية البيع.
- تظهر الموجودات الحية الناضجة وغير الناضجة (أمهات الدجاج اللاحم) بالكلفة بعد تنزيل أية خسارة ناتجة عن التذني في القيمة الدفترية وذلك بسبب عدم القدرة على قياس القيمة العادلة لها بموثوقية كافية.

## إستثمارات في شركات حليفة

يتم قيد الإستثمار في الشركات الحليفة بإستخدام طريقة حقوق الملكية. الشركة الحليفة هي تلك التي يكون لباديكو نفوذاً مؤثراً عليها، وهو القدرة على المشاركة في القرارات المتعلقة بالسياسات المالية والتشغيلية للشركة المستثمر بها وليس التحكم بهذه السياسات.

وفقاً لطريقة حقوق الملكية، يظهر الإستثمار في الشركات الحليفة في قائمة المركز المالي الموحدة بالكلفة، مضافاً إليه التغيرات اللاحقة في حصة باديكو من صافي موجودات الشركات الحليفة. يتم قيد الشهرة الناتجة عن شراء الشركات الحليفة كجزء من القيمة الدفترية للإستثمارات فيها، حيث لا يتم إطفاء هذه الشهرة أو دراسة التذني في قيمتها بشكل منفصل.

يتم إظهار حصة باديكو من صافي نتائج أعمال الشركات الحليفة في قائمة الدخل الموحدة وقائمة الدخل الشامل الموحدة. يتم استبعاد الأرباح والخسائر الناتجة عن المعاملات بين باديكو والشركة الحليفة وفقاً لنسبة ملكية باديكو في الشركة الحليفة.

إن السنة المالية للشركات الحليفة هي ذات السنة المالية لباديكو. عند الضرورة تقوم باديكو بإجراء تعديلات لتتوافق السياسات المتبعة في الشركات الحليفة مع السياسات المحاسبية لباديكو.

لاحقاً لإستخدام طريقة حقوق الملكية تقرر باديكو ما إذا كان هناك ضرورة لقيد خسائر تذني على إستثماراتها في الشركات الحليفة. تقوم باديكو في تاريخ القوائم المالية الموحدة بتحديد ما إذا كان هناك وجود لأدلة موضوعية تشير إلى تذني في قيمة الإستثمارات في الشركات الحليفة. في حال وجود هذه الأدلة، تقوم باديكو بإحتساب قيمة التذني والتي تمثل الفرق بين القيمة الدفترية للإستثمار والقيمة المتوقع إستردادها ويتم قيد هذا الفرق في قائمة الدخل الموحدة.

في حال فقدان الشركة النفوذ المؤثر على الشركة الحليفة، تقوم بإظهار الإستثمار المتبقي بالقيمة العادلة. يتم قيد أي فروقات بين القيمة الدفترية للشركة الحليفة والقيمة العادلة للإستثمار المتبقي والعائد من البيع بتاريخ فقدان النفوذ المؤثر في قائمة الدخل الموحدة.

## إستثمارات في موجودات مالية

يتم قيد عمليات الشراء والبيع العادية للموجودات المالية في تاريخ العملية وهو تاريخ الإلتزام بشراء الموجودات المالية. إن عمليات الشراء والبيع العادية للموجودات المالية هي تلك التي يتم تحويل الموجودات المالية خلال الفترة المحددة وفقاً للقوانين أو وفقاً لما هو متعارف عليه في أنظمة السوق. يتم قيد الموجودات المالية عند الشراء بالقيمة العادلة ويتم إضافة مصاريف الإقتناء المباشرة باستثناء الموجودات المالية بالقيمة العادلة من خلال قائمة الدخل الموحدة والتي يتم قيدها بشكل مبدئي بالقيمة العادلة. يتم لاحقاً قيد كل الموجودات المالية بالكلفة المطفأة أو القيمة العادلة.

### موجودات مالية بالكلفة المطفأة وطريقة الفائدة الفعلية

يتم قياس أدوات الدين بالكلفة المطفأة إذا تحقق الشرطان التاليان:

- أن يتم الإحتفاظ بأداة الدين ضمن نموذج أعمال يهدف إلى الإحتفاظ بالأصل للحصول على تدفقات نقدية تعاقدية.
- أن تعطي الشروط التعاقدية للأداة في تواريخ محددة حق الانتفاع من التدفقات النقدية التي تمثل دفعات من الأصل وفائدة على الرصيد القائم.

إن أدوات الدين التي تحقق الشرطين السابقين تقاس مبدئياً بالقيمة العادلة مضافاً إليها مصاريف الإقتناء (باستثناء إذا إختارت باديكو تصنيف هذه الموجودات من خلال قائمة الدخل الموحدة كما هو مبين أدناه). لاحقاً يتم قياسها بالكلفة المطفأة باستخدام طريقة معدل الفائدة الفعلي بعد تنزيل التدني. يتم الإعتراض بإيرادات الفوائد باستخدام طريقة الفائدة الفعلية.

تقوم باديكو بإعادة تصنيف أدوات الدين من الكلفة المطفأة إلى موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال قائمة الدخل الموحدة إذا تغير الهدف من نموذج الأعمال للإعتراف المبدئي وبالتالي تكون طريقة الكلفة المطفأة لم تعد مناسبة.

إن معدل الفائدة الفعلي هو نسبة الفائدة التي يتم إستخدامها لخصم التدفقات النقدية المستقبلية على فترة عمر أداة الدين، أو فترة أقل في حالات معينة، لتساوي القيمة الدفترية في تاريخ الاعتراف المبدئي.

عند الإعتراف المبدئي تستطيع باديكو بشكل لا يمكن التراجع عنه تصنيف أداة دين حققت شروط الكلفة المطفأة المذكورة أعلاه كموجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال قائمة الدخل الموحدة إذا أدى ذلك إلى إزالة أو التخفيف بشكل كبير من عدم التطابق المحاسبي.

### موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال قائمة الدخل

تمثل هذه الموجودات المالية أدوات الدين التي لا تحقق شروط الكلفة المطفأة أو أدوات مالية تحقق شروط الكلفة المطفأة ولكن إختارت باديكو تصنيفها بالقيمة العادلة من خلال قائمة الدخل الموحدة عند الإعتراف المبدئي. لم تقم باديكو بتصنيف أية أداة دين تحقق شروط أدوات دين بالكلفة المطفأة كموجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال قائمة الدخل الموحدة.

لاحقاً للإعتراف المبدئي، يترتب على باديكو إعادة تصنيف أدوات الدين المصنفة بالقيمة العادلة من خلال قائمة الدخل الموحدة إلى أدوات دين بالكلفة المطفأة. عند تغير الهدف من نموذج الأعمال فإن شروط الكلفة المطفأة تبدأ بالتحقق. لا يحق لباديكو إعادة تصنيف أدوات الدين التي تم تصنيفها عند الإعتراف المبدئي كأدوات دين بالقيمة العادلة من خلال قائمة الدخل الموحدة.

تقوم باديكو عند الإعتراف المبدئي بتصنيف أدوات الملكية بالقيمة العادلة كموجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال قائمة الدخل الموحدة باستثناء الإستثمارات غير المحتفظ بها لأغراض المتاجرة حيث يتم تصنيف هذه الموجودات بالقيمة العادلة من خلال بنود الدخل الشامل الأخرى.

يتم قياس الموجودات المالية بالقيمة العادلة من خلال قائمة الدخل ويتم قيد أي ربح أو خسارة ناتجة عن التغير في قيمتها العادلة في قائمة الدخل الموحدة.

يتم الإعتراف بأرباح توزيعات الأسهم من الإستثمار في الأدوات المالية من الشركات المستثمر بها عند نشوء حق لإستلامها.

### موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال بنود الدخل الشامل الأخرى

تقوم باديكو عند الإعتراف المبدئي بتصنيف أدوات الملكية بالقيمة العادلة من خلال بنود الدخل الشامل الأخرى. يتم هذا التصنيف على أساس كل أداة على حدى ولا يمكن التراجع عنه. كذلك لا تستطيع باديكو تصنيف أداة ملكية محتفظ بها للمتاجرة كأدوات مالية بالقيمة العادلة من خلال بنود الدخل الشامل الأخرى.

يتم قياس أدوات الملكية من خلال الدخل الشامل مبدئياً بالقيمة العادلة مضافاً إليها مصاريف الإقتناء. لاحقاً يتم قياس هذه الموجودات بالقيمة العادلة ويتم قيد الأرباح أو الخسائر الناتجة عن التغير في القيمة العادلة من خلال بنود الدخل الشامل الأخرى في حساب احتياطي القيمة العادلة. عند التخلص من هذه الموجودات لا يتم إعادة تصنيف الأرباح أو الخسائر المقيدة سابقاً في حساب احتياطي القيمة العادلة إلى قائمة الدخل الموحدة بل يتم قيدها مباشرة في حساب الأرباح المدورة.

يتم قيد عوائد توزيعات الأسهم من الإستثمار في أدوات الملكية من الشركات المستثمر بها عند نشوء حق لإستلامها في قائمة الدخل الموحدة، إلا إذا اعتبرت هذه العوائد كاسترداد لجزء من قيمة الإستثمار.

#### تدني الموجودات المالية المقيدة بالكلفة المطفأة

يتم بتاريخ القوائم المالية الموحدة تقييم الموجودات المالية بالكلفة المطفأة، بما فيها الذمم والكمبيالات المدينة، لتحديد فيما إذا كان هناك دليل يثبت وجود تدني في قيمتها. يتم إعتبار الموجودات المالية متدنية عندما يكون هناك دليل موضوعي، نتيجة لحادثة أو أكثر حصلت بعد الإعتراف المبدئي للموجودات المالية، يؤثر على التدفقات النقدية المستقبلية المتوقعة.

#### إستبعاد الموجودات المالية

يتم إستبعاد الموجودات المالية عند إنتهاء الحق التعاقدى للإنتفاع من التدفقات النقدية لهذه الموجودات، أو عند تحويل الموجودات المالية وجميع المخاطر وعوائد الملكية إلى منشأة أخرى. في حال لم تقم باديكو بتحويل أو ابقاء كل المخاطر والعوائد الأساسية وأبقت السيطرة على الموجودات المحولة، تسجل باديكو حصتها المتبقية في الموجودات وتسجل المطلوبات بقيمة المبالغ المتوقع دفعها. إذا أبقت باديكو كل المخاطر والعوائد الأساسية لملكية الموجودات المالية المحولة، تستمر باديكو في تسجيلها وتسجل أيضا ضمانات الديون للمبالغ المقبوضة معها.

#### **الموجودات الحية**

عند الاعتراف المبدئي، يتم قيد الموجودات الحية والتي تمثل أشجار النخيل غير المثمرة بالقيمة العادلة، ويتم في نهاية كل سنة مالية قياسها بقيمتها العادلة، ويتم قيد أية أرباح أو خسائر ناجمة عن التغير في القيمة العادلة في قائمة الدخل الموحدة في فترة حدوث التغير، حتى تاريخ الحصاد.

#### **القروض**

يتم قيد القروض طويلة الأجل مبدئياً بالقيمة العادلة بعد تنزيل أية تكاليف مباشرة. ويعاد لاحقاً تقييمها بالكلفة المطفأة بإستخدام طريقة معدل الفائدة الفعلي.

يتم إحتساب الكلفة المطفأة بعد الأخذ بعين الإعتبار أي خصم أو علاوة على الشراء والرسوم والمصاريف الأخرى التي تشكل جزءاً من العائد الفعلي. يتم قيد الإطفاء الناتج عن إستخدام طريقة معدل الفائدة الفعلي ضمن قائمة الدخل الموحدة.

#### **أسناد القرض**

يتم قيد أسناد القرض مبدئياً بالقيمة العادلة. ويعاد لاحقاً تقييمها بالكلفة المطفأة باستخدام طريقة العائد الفعلي. يتم اطفاء جميع التكاليف التي تكبدتها الشركة لاصدار هذه الأسناد على فترة 5 سنوات.

#### **ذمم دائنة ومستحقات**

يتم إثبات المطلوبات للمبالغ مستحقة السداد في المستقبل مقابل البضائع أو الخدمات المستلمة سواء تمت أو لم تتم المطالبة بها من قبل المورد.

#### **ذمم وأرصدة مدينة**

يتم قيد الكمبيالات المدينة حسب تاريخ إستحقاقها بكامل المبلغ بعد تنزيل أي مخصص للذمم متدنية القيمة. يتم تقدير مخصص الذمم متدنية القيمة عندما يصبح تحصيل هذه الذمم غير محتمل. تظهر الذمم المدينة بمبلغ الفواتير الصادرة للعملاء بعد تنزيل أي مخصصات للذمم متدنية القيمة. يتم إحتساب مخصص للذمم متدنية القيمة عندما يصبح من غير المرجح تحصيل كامل المبلغ. تُشطب الديون المعدومة عند تحديدها.

#### **النقد وودائع قصيرة الأجل**

لأغراض قائمة التدفقات النقدية، يشمل النقد والنقد المعادل النقد في الصندوق وأرصدة لدى البنوك وودائع قصيرة الأجل تستحق خلال فترة ثلاثة شهور أو أقل، بعد تنزيل النقد مقيد السحب.

#### **تفاصيل الأدوات المالية**

يتم إجراء تفاصيل بين الموجودات المالية والمطلوبات المالية وإظهار المبلغ الصافي في قائمة المركز المالي الموحدة فقط عندما تتوفر الحقوق القانونية الملزمة وكذلك عندما يتم تسويتها على أساس التفاصيل أو يكون تحقق الموجودات وتسوية المطلوبات في نفس الوقت.

## الإيجارات

يعتمد تحديد فيما إذا كان ترتيب معين عبارة عن عقد إيجار على جوهر العقد أو الاتفاق في تاريخ بدايته، سواءً كان تحقيق شروط العقد يعتمد على استخدام الموجودات أو ينقل الحق في استخدام الموجودات.

### باديكو كمستأجر

يتم رسملة عقود التأجير التمويلي والتي تنقل إلى الشركة مخاطر ومنافع الملكية على أساس القيمة العادلة للمأجور أو القيمة الحالية للحد الأدنى لدفعات عقد التأجير التمويلي، أيهما أقل. توزع دفعات عقد التأجير بين تكاليف التمويل وبين المبلغ الذي يخصم من قيمة التزامات عقود التأجير التمويلية وذلك لتحقيق معدل فائدة ثابت على الرصيد المتبقي للإلتزامات. يتم قيد تكاليف التمويل مباشرةً في قائمة الدخل الموحدة.

يتم إستهلاك أي مأجور تمت رسملته على العمر الإنتاجي المتوقع أو فترة عقد التأجير التمويلي، أيهما أقل.

عقود التأجير التشغيلية هي تلك العقود التي يحتفظ المؤجر بموجبها بجميع المخاطر والمنافع الرئيسية لملكية الموجودات المؤجرة. يتم إثبات مدفوعات عقد التأجير التشغيلي كمصروف ضمن قائمة الدخل الموحدة على أساس القسط الثابت على فترة التأجير.

### باديكو كمؤجر

يتم تصنيف عقود التأجير التي لا تنقل فيها باديكو إلى المستأجر مخاطر ومنافع الملكية كعقود تأجير تشغيلية. يتم إضافة التكاليف التي يتم تكبدها في مفاوضات عقود التأجير التشغيلي إلى القيمة الدفترية للأصل المؤجر ويتم الإعتراف بها كإيرادات إيجار على فترة عقد التأجير.

## مخصصات

يتم إثبات المخصصات إذا كان على باديكو وشركاتها التابعة أي إلتزام (قانوني أو متوقع) ناتج عن حدث سابق على أن تكون كلفة تسوية الإلتزام محتملة ويمكن قياسها بموثوقية.

## أسهم الخزينة

تظهر أسهم الخزينة بالكلفة ويتم الإعتراف بالربح أو الخسارة الناتجة عن إعادة إصدار أسهم الخزينة ضمن حقوق الملكية.

## العملات الأجنبية

يتم عرض القوائم المالية الموحدة لباديكو بالدولار الأمريكي والذي يمثل عملة الأساس للشركة الأم. تحدد الشركات التابعة عملات الأساس الخاصة بها. يتم قياس البنود المتضمنة في القوائم المالية للشركات التابعة بإستخدام عملة الأساس لهذه الشركات.

### الحركات والأرصدة

تقوم باديكو وشركاتها التابعة بتحويل المعاملات التي تتم بالعملات الأجنبية خلال السنة إلى عملة الأساس الخاصة بكل شركة وفقاً لأسعار الصرف في تاريخ المعاملة.

يتم تحويل الموجودات والمطلوبات النقدية وتلك التي تستحق القبض أو الدفع بالعملات الأخرى في نهاية السنة إلى عملة الأساس وفقاً لأسعار الصرف السائدة في تاريخ القوائم المالية الموحدة. تظهر فروقات التحويل من ربح أو خسارة في قائمة الدخل الموحدة، باستثناء الموجودات المالية المقيدة بالقيمة العادلة من خلال بنود الدخل الشامل الأخرى والتي يتم قيد التغير بقيمتها في قائمة الدخل الشامل الموحدة.

### الشركات التابعة لباديكو

يتم تحويل موجودات ومطلوبات الشركات التابعة، التي تصدر قوائمها المالية بعملة غير الدولار الأمريكي، إلى الدولار الأمريكي وفقاً لأسعار الصرف كما في تاريخ القوائم المالية الموحدة. ويتم تحويل بنود قائمة الدخل لهذه الشركات إلى الدولار الأمريكي وفقاً لمعدل أسعار الصرف خلال السنة. يتم قيد الفروقات الناتجة عن التحويل في بند خاص ضمن قائمة الدخل الشامل الموحدة.

## الربح لكل سهم

يتم احتساب الحصة الأساسية للسهم في الأرباح من خلال قسمة ربح السنة العائد إلى حملة الأسهم العادية لباديكو على المعدل المرجح لعدد الأسهم العادية خلال العام.

يتم احتساب الحصة المخفضة للسهم من خلال قسمة ربح السنة العائد إلى حملة الأسهم العادية لباديكو (بعد طرح أسهم الخزينة) على المعدل المرجح لعدد الأسهم العادية خلال العام مضافاً إليه المعدل المرجح لعدد الاسهم العادية التي كان يجب إصدارها فيما لو تم تحويل الأسهم القابلة للتحويل إلى أسهم عادية ومطروحاً منها أسهم الخزينة.

## 4. توحيد الأعمال

قامت الصناعية خلال عام 2014 بشراء ما نسبته 6.19% من أسهم الشركة الوطنية لصناعة الكرتون (الكرتون)، نتيجة لذلك إرتفعت نسبة ملكية الصناعية في شركة الكرتون من 36.86% إلى 43.05%. تم توحيد قوائم شركة الكرتون المالية مع القوائم المالية الموحدة للصناعية. ساهمت شركة الكرتون في صافي نتائج أعمال باديكو بخسارة بمبلغ 102,000 دولار أمريكي خلال الفترة من تاريخ الاستحواذ وحتى 31 كانون الأول 2014.

تعتقد إدارة الصناعية أن لها القدرة على السيطرة على شركة الكرتون على الرغم من أن الصناعية تمتلك أقل من 50% من حقوق التصويت، وذلك لأن الصناعية هي المساهم الأكبر الوحيد في شركة الكرتون، بالإضافة إلى عدة عوامل أخرى. أما فيما يخص النسبة المتبقية من حقوق الملكية فهي موزعة على نطاق واسع بحيث لا يمتلك المساهم الواحد ما نسبته أكثر من 3% من شركة الكرتون.

قامت الصناعية ببيع عمليات توحيد الأعمال بالقيمة العادلة لموجودات ومطلوبات شركة الكرتون، حيث نتج عن ذلك ربح بمبلغ 781,000 دولار أمريكي تم تسجيله في قائمة الدخل الموحدة، وتم قياس حقوق الجهات غير المسيطرة في الشركات المستحوذ عليها بالقيمة العادلة.

فيما يلي القيمة العادلة لموجودات وللمطلوبات الشركة الوطنية لصناعة الكرتون في تاريخ الإستحواذ:

لأقرب ألف دولار أمريكي	الموجودات بالقيمة العادلة
القيمة العادلة	ممتلكات وآلات ومعدات (إيضاح 6)
بتاريخ	موجودات مالية متوفرة للبيع
الإستحواذ	بضاعة
2,245	ذمم مدينة
785	موجودات متداولة أخرى
527	النقد وودائع قصيرة الأجل
2,417	
584	المطلوبات بالقيمة العادلة
361	ذمم دائنة
6,919	أرصدة دائنة أخرى
	مخصصات منافع الموظفين (إيضاح 23)
708	القيمة العادلة لصافي الموجودات
124	حصة حقوق الجهات غير المسيطرة من صافي الموجودات بالقيمة العادلة
142	القيمة الدفترية للإستثمار في شركة الكرتون
974	الربح الناتج عن الاستحواذ
5,945	
(3,386)	
(1,778)	
781	



## 5. حصص مؤثرة في شركات تابعة

فيما يلي معلومات مالية عن شركات تابعة وغير مملوكة بالكامل فيها حصص جوهرية لجهات غير مسيطرة:  
نسبة ملكية الجهات غير المسيطرة:

اسم الشركة	بلد المنشأ	2015	2014
		%	
شركة فلسطين للإستثمار العقاري	فلسطين	25.51	25.51
شركة فلسطين للإستثمار الصناعي	فلسطين	43.28	43.28
شركة سوق فلسطين للأوراق المالية	فلسطين	25.28	25.28
شركة بوابة أريحا للإستثمار العقاري	فلسطين	50	50
		2015	2014

### أرصدة حصص الجهات غير المسيطرة في الشركات

#### التابعة الجوهرية:

شركة فلسطين للإستثمار العقاري	شركة فلسطين للإستثمار الصناعي	شركة سوق فلسطين للأوراق المالية	شركة بوابة أريحا للإستثمار العقاري
23,206	27,299	2,056	24,059
22,882	26,213	2,064	24,279

### الأرباح (الخسائر) العائدة لجهات غير مسيطرة في

#### الشركات التابعة الجوهرية:

شركة فلسطين للإستثمار العقاري	356	(1,166)
شركة فلسطين للإستثمار الصناعي	2,695	1,952
شركة سوق فلسطين للأوراق المالية	(3)	(23)
شركة بوابة أريحا للإستثمار العقاري	(216)	(189)

### بنود الدخل الشامل العائدة لجهات غير مسيطرة في

#### الشركات التابعة الجوهرية:

شركة فلسطين للإستثمار العقاري	(37)	(278)
شركة فلسطين للإستثمار الصناعي	34	(1,644)
شركة سوق فلسطين للأوراق المالية	(5)	12

### التغير في حقوق جهات غير المسيطرة في الشركات

#### التابعة الجوهرية:

شركة فلسطين للإستثمار العقاري	-	(173)
شركة فلسطين للإستثمار الصناعي	(11)	-

فيما يلي ملخص لمعلومات مالية عن هذه الشركات التابعة قبل استبعاد الأرصدة والمعاملات مع الشركة:

**ملخص بيانات قائمة المركز المالي كما في 31 كانون الأول 2015:**

لأقرب ألف دولار أمريكي				
بوابة أريحا	السوق المالي	الصناعية	العقارية	
1,407	8,508	21,385	62,831	موجودات متداولة
48,729	3,368	49,227	109,471	موجودات غير متداولة
(1,993)	(252)	(14,283)	(33,538)	مطلوبات متداولة
(40)	(919)	(1,732)	(28,409)	مطلوبات غير متداولة
48,103	10,705	54,597	110,355	مجموع حقوق الملكية
24,059	2,056	27,299	23,206	العائد لجهات غير مسيطرة في باديكو

**ملخص بيانات قائمة المركز المالي كما في 31 كانون الأول 2014:**

لأقرب ألف دولار أمريكي				
بوابة أريحا	السوق المالي	الصناعية	العقارية	
1,427	2,891	20,454	21,770	موجودات متداولة
47,285	8,590	48,722	145,350	موجودات غير متداولة
(153)	(258)	(14,575)	(34,750)	مطلوبات متداولة
(24)	(871)	(2,451)	(23,616)	مطلوبات غير متداولة
48,535	10,352	52,150	108,754	مجموع حقوق الملكية
24,279	2,064	26,213	22,882	العائد لجهات غير مسيطرة في باديكو

**ملخص بيانات قائمة الدخل كما في 31 كانون أول 2015:**

لأقرب ألف دولار أمريكي				
بوابة أريحا	السوق المالي	الصناعية	العقارية	
3	2,057	50,179	24,267	إيرادات
-	-	(40,497)	(15,828)	مصاريف وتكاليف تشغيلية
(376)	(2,189)	(4,498)	(4,620)	مصاريف إدارية وعامة وتسويقية
-	-	(292)	(1,779)	مصاريف تمويل
(58)	584	1,607	220	إيرادات (مصاريف) أخرى
(431)	452	6,499	2,260	ربح (خسارة) السنة قبل ضريبة الدخل
-	(77)	(707)	(503)	مصروف ضريبة الدخل
(431)	375	5,792	1,757	ربح (خسارة) السنة
-	(21)	70	(125)	بنود الدخل الشامل الأخرى
(431)	354	5,862	1,632	صافي الدخل الشامل للسنة
(216)	(3)	2,695	356	العائد لجهات غير مسيطرة في باديكو

**ملخص بيانات قائمة الدخل كما في 31 كانون أول 2014:**

لأقرب ألف دولار أمريكي				
بوابة أريحا	السوق المالي	الصناعية	العقارية	
-	2,185	44,525	8,855	إيرادات
-	-	(36,266)	(7,199)	مصاريف وتكاليف تشغيلية
(427)	(2,407)	(4,144)	(3,235)	مصاريف إدارية وعامة وتسويقية
-	-	(333)	(1,248)	مصاريف تمويل
44	504	1,474	(495)	(مصاريف) إيرادات أخرى
(383)	282	5,256	(3,322)	(خسارة) ربح السنة قبل ضريبة الدخل
-	(38)	(780)	(89)	مصروف ضريبة الدخل
(383)	244	4,476	(3,411)	ربح (خسارة) السنة
-	46	(3,711)	1,004	بنود الدخل الشامل الأخرى
(383)	290	765	(2,407)	صافي الدخل الشامل للسنة
(189)	(23)	1,952	(1,166)	العائد لجهات غير مسيطرة في باديكو

**ملخص بيانات قائمة التدفقات النقدية كما في 31 كانون أول 2015**

لأقرب ألف دولار أمريكي				
بوابة أريحا	السوق المالي	الصناعية	العقارية	
1,346	50	8,002	6,674	أنشطة التشغيل
(1,495)	367	(500)	(2,883)	أنشطة الإستثمار
-	-	(5,416)	1,376	أنشطة التمويل
(149)	417	2,086	5,167	الزيادة (النقص) في النقد والنقد المعادل

**ملخص بيانات قائمة التدفقات النقدية كما في 31 كانون أول 2014**

لأقرب ألف دولار أمريكي				
بوابة أريحا	السوق المالي	الصناعية	العقارية	
(323)	(20)	4,962	4,777	أنشطة التشغيل
(1,071)	463	(1,022)	(8,698)	أنشطة الإستثمار
-	-	(4,795)	3,706	أنشطة التمويل
(1,394)	443	(855)	(215)	(النقص) الزيادة في النقد والنقد المعادل

6. ممتلكات وآلات ومعدات

لأقرب ألف دولار أمريكي

									<b>31 كانون الأول 2015</b>
									<b>الكلفة</b>
المجموع	شبكات ري وتجهيزات أرض	تحسينات مأجور	أجهزة وبرامج الحاسب الآلي	سيارات	أثاث وأجهزة مكتبية	آلات ومعدات	مباني وإنشاءات	أراضي	
174,297	1,785	11,832	2,364	3,698	8,792	34,009	92,871	18,946	الرصيد في 1 كانون الثاني 2015
4,631	175	1,819	43	197	295	783	642	677	إضافات
(4,122)	-	(3)	(42)	(293)	(5)	(3,454)	(325)	-	استبعادات
3	-	-	-	-	-	3	-	-	فروقات ترجمة عملات أجنبية
817	-	-	-	-	-	-	817	-	محول من مشاريع تحت التنفيذ (إيضاح 9)
(3,160)	-	-	-	-	-	(3,160)	-	-	محول إلى موجودات محتفظ بها لغرض البيع (إيضاح 13)
<u>172,466</u>	<u>1,960</u>	<u>13,648</u>	<u>2,365</u>	<u>3,602</u>	<u>9,082</u>	<u>28,181</u>	<u>94,005</u>	<u>19,623</u>	الرصيد كما في 31 كانون الأول 2015
									<b>الإستهلاك المتراكم</b>
42,510	390	2,785	1,930	2,161	3,169	16,388	15,687	-	الرصيد في 1 كانون الثاني 2015
7,199	218	1,252	165	362	751	1,885	2,566	-	الاستهلاك للسنة
(3,546)	-	-	(39)	(211)	(4)	(3,104)	(188)	-	إستبعادات
(2,894)	-	-	-	-	-	(2,894)	-	-	محول إلى موجودات محتفظ بها لغرض البيع (إيضاح 13)
900	-	900	-	-	-	-	-	-	تدني ممتلكات وعقارات ومعدات
187	-	-	-	-	-	-	187	-	فروقات ترجمة عملات أجنبية
<u>44,356</u>	<u>608</u>	<u>4,937</u>	<u>2,056</u>	<u>2,312</u>	<u>3,916</u>	<u>12,275</u>	<u>18,252</u>	<u>-</u>	الرصيد كما في 31 كانون الأول 2015
									<b>صافي القيمة الدفترية</b>
<u>128,110</u>	<u>1,352</u>	<u>8,711</u>	<u>309</u>	<u>1,290</u>	<u>5,166</u>	<u>15,906</u>	<u>75,753</u>	<u>19,623</u>	كما في 31 كانون الأول 2015

بلغت قيمة الآلات والمعدات المستهلكة بالكامل والتي مازالت تستخدم في عمليات باديكو وشركاتها التابعة مبلغ 15,789,000 دولار أمريكي كما في 31 كانون الأول 2015.

وفقاً لاتفاقيات بعض القروض طويلة الأجل، قامت الشركات التابعة لباديكو برهن أراضي وعقارات وما عليها من إنشاءات وممتلكات لصالح بنوك محلية. بلغت القيمة الدفترية لهذه الموجودات كما في 31 كانون الأول 2015 مبلغ 40,460,000 دولار أمريكي. بلغ مجموع الاستهلاكات المحملة على المشاريع تحت التنفيذ والموجودات الحية مبلغ 296,000 دولار أمريكي كما في 31 كانون الأول 2015.

ممتلكات وآلات ومعدات (تتمة)

لأقرب ألف دولار أمريكي

									<b>31 كانون الأول 2014</b>
									<b>الكلفة</b>
المجموع	شبكات ري وتجهيزات أرض	تحسينات مأجور	أجهزة وبرامج الحاسب الآلي	سيارات	أثاث وأجهزة مكتبية	آلات ومعدات	مباني وإنشاءات	أراضي	
173,753	1,370	11,663	2,372	3,629	8,612	35,194	93,864	17,049	الرصيد في 1 كانون الثاني 2014
4,350	415	183	162	407	378	467	980	1,358	إضافات
(1,029)	-	(14)	(198)	(268)	(165)	(384)	-	-	إستبعادات
(5,022)	-	-	(25)	(181)	(59)	(1,788)	(2,479)	(490)	فروقات ترجمة عملات أجنبية
2,245	-	-	53	111	26	520	506	1,029	استحواذ على شركة تابعة (إيضاح 4)
<u>174,297</u>	<u>1,785</u>	<u>11,832</u>	<u>2,364</u>	<u>3,698</u>	<u>8,792</u>	<u>34,009</u>	<u>92,871</u>	<u>18,946</u>	الرصيد كما في 31 كانون الأول 2014
									<b>الإستهلاك المتراكم</b>
37,513	220	2,006	1,823	2,110	2,457	14,955	13,942	-	الرصيد في 1 كانون الثاني 2014
7,165	170	783	255	354	840	2,274	2,489	-	الاستهلاك للسنة
(543)	-	(4)	(138)	(198)	(85)	(118)	-	-	إستبعادات
(1,625)	-	-	(10)	(105)	(43)	(723)	(744)	-	فروقات ترجمة عملات أجنبية
<u>42,510</u>	<u>390</u>	<u>2,785</u>	<u>1,930</u>	<u>2,161</u>	<u>3,169</u>	<u>16,388</u>	<u>15,687</u>	<u>-</u>	الرصيد كما في 31 كانون الأول 2014
									<b>صافي القيمة الدفترية</b>
<u>131,787</u>	<u>1,395</u>	<u>9,047</u>	<u>434</u>	<u>1,537</u>	<u>5,623</u>	<u>17,621</u>	<u>77,184</u>	<u>18,946</u>	كما في 31 كانون الأول 2014

بلغت قيمة الآلات والمعدات المستهلكة بالكامل والتي مازالت تستخدم في عمليات باديكو وشركاتها التابعة مبلغ 17,458,000 دولار أمريكي كما في 31 كانون الأول 2014.

وفقاً لاتفاقيات بعض القروض طويلة الأجل، قامت الشركات التابعة لباديكو برهن أراضي وعقارات وما عليها من إنشاءات وممتلكات لصالح بنوك محلية. بلغت القيمة الدفترية لهذه الموجودات كما في 31 كانون الأول 2014 مبلغ 34,817,000 دولار أمريكي.

بلغ مجموع الاستهلاكات المحملة على المشاريع تحت التنفيذ والموجودات الحية مبلغ 359,000 دولار أمريكي كما في 31 كانون الأول 2014.

7. موجودات غير ملموسة

لأقرب ألف دولار أمريكي			
المجموع	محطات باصات	حق إستئجار*	الشهرة
12,205	8,180	509	3,516
17,893	-	17,893	-
30,098	8,180	18,402	3,516
<b>الكلفة</b>			
الرصيد في 1 كانون الثاني 2015			
محول من مشاريع تحت التنفيذ (إيضاح 9)			
الرصيد في 31 كانون الأول 2015			
<b>الإطفاء</b>			
الرصيد في 1 كانون الثاني 2015			
الإطفاء للسنة			
الرصيد في 31 كانون الأول 2015			
5,945	5,623	322	-
809	573	236	-
6,754	6,196	558	-
<b>صافي القيمة الدفترية</b>			
كما في 31 كانون الأول 2015			
كما في 31 كانون الأول 2014			
23,344	1,984	17,844	3,516
6,260	2,557	187	3,516

\* قامت العقارية بتاريخ 2 تشرين الثاني 1995 بتوقيع عقد إيجار قطعة أرض مع السلطة الوطنية الفلسطينية لمدة 49 سنة وذلك لغايات انشاء مشروع الشاليهات. قامت العقارية خلال العام باستكمال انشاء مشروع الشاليهات (بلو بيتش) ورسملة تكلفته الإجمالية والبالغة 17,893,000 دولار أمريكي. يتم إطفاء كلفة المشروع على مدة الإيجار المتبقية والتي تنتهي في 20 تشرين الأول 2044.

دراسة تدني قيمة الشهرة

لغرض دراسة تدني قيمة الشهرة، تم توزيع القيمة الدفترية للشهرة الناتجة عن شراء شركات تابعة على وحدتين منتجتين للنقد، والتي تمثل أيضا بعض قطاعات أعمال باديكو، كما يلي:

لأقرب ألف دولار أمريكي		
2014	2015	
1,445	1,445	قطاع السوق المالي
2,071	2,071	القطاع العقاري
3,516	3,516	

قطاع السوق المالي

تم تحديد القيمة المتوقعة إستردادها لقطاع السوق المالي بناءً على "القيمة قيد الإستخدام" وفقاً لطريقة التدفقات النقدية المخصومة والمتوقعة لفترة خمس سنوات من خلال توقعات مالية مستقبلية تم إعتماها من قبل الإدارة العليا. تم إستخدام معدل خصم قبل الضريبة بمقدار 12% للتدفقات النقدية. تم إستخدام معدل نمو دائم للتدفقات النقدية المتوقعة لفترة ما بعد الخمس سنوات بمقدار 2%.

## القطاع العقاري

لغرض دراسة التدني، تم توزيع القيمة الدفترية للشهرة الناتجة عن شراء الشركة التابعة على الوحدة المنتجة للنقد والتي تمثل قطاع أعمال الشركة التابعة. تم تحديد القيمة المتوقع إستردادها للشركة التابعة عن طريق تحديد القيمة العادلة للشركة التابعة مطروحاً منها مصروف البيع وذلك بالرجوع إلى تقييمات من مخمين مختصين. أظهرت هذه التقييمات عدم وجود تدني في الشهرة.

### الفرضيات الرئيسية المستخدمة في إحتساب القيمة في الإستخدام

إن إحتساب القيمة في الإستخدام للقطاع العقاري يخضع لحساسية معدل الخصم المستخدم ومعدل نمو التدفقات النقدية للفترة ما بعد فترة الموازنات:

**معدل الخصم:** يعكس معدل الخصم تقديرات الإدارة للمخاطر المرتبطة بقطاع الأعمال، ويعتبر ذلك المؤشر المستخدم من قبل الإدارة لقياس الأداء التشغيلي ولتقييم عروض الإستثمار المستقبلية. تم إستخدام معدل خصم قبل الضريبة بمقدار 14.5% للتدفقات النقدية.

لتحديد معدل الخصم المناسب، تم الرجوع إلى المعدل المرجح لتكلفة رأس المال بإستخدام طريقة تسعير الموجودات الرأسمالية لتحديد كلفة رأس المال ونسبة إقتراض مقدرة لتحديد كلفة الإقتراض.

**تقدير معدل النمو:** يعتمد معدل النمو على قيمة نتائج قطاع الأعمال بعد فترة الموازنة المعلنة. لتحديد معدلات النمو المناسبة، تم الأخذ بالاعتبار القوى التنافسية المتوقع أن تسود بعد فترة الموازنة المعلنة. تم إستخدام معدل نمو دائم للتدفقات النقدية المتوقعة لفترة ما بعد السبع سنوات بمقدار 3%.

بالنسبة لتقدير "القيمة قيد الإستخدام" لكل قطاع أعمال فإن إدارة الشركة تعتقد بأنه لا يوجد تغيير ممكن معقول في الفرضيات الرئيسية السابقة قد يؤدي إلى زيادة القيمة الدفترية لقطاع الأعمال عن القيمة قيد الإستخدام.

## 8. إستثمارات عقارية

تشمل الإستثمارات العقارية كما في 31 كانون الأول 2015 و2014 ما يلي:

لأقرب ألف دولار أمريكي		
2014	2015	
79,913	76,108	أراضي
19,507	17,867	مباني
99,420	93,975	

تقدر إدارة الشركة القيمة العادلة لهذه الأراضي والمباني وفقاً لتقارير مخمين متخصصين بمبلغ 197,951,000 دولار أمريكي كما في 31 كانون الأول 2015 مقابل 194,035,000 دولار أمريكي كما في 31 كانون الأول 2014. بلغت القيمة الدفترية للإستثمارات العقارية المرهونة مقابل قروض من البنوك ممنوحة للعقارية مبلغ 25,567,000 دولار أمريكي تقريباً (إيضاح (21).

فيما يلي ملخص الحركة التي تمت على الإستثمارات العقارية:

لأقرب ألف دولار أمريكي		
2014	2015	
99,009	99,420	رصيد بداية السنة
1,734	6,516	إضافات
-	(929)	محول إلى بضاعة وعقارات جاهزة للبيع
-	(9,813)	مبيعات
(929)	(922)	اطفاءات خلال السنة
(394)	(297)	خسائر تدني إستثمارات عقارية
99,420	93,975	رصيد نهاية السنة

## 9. مشاريع تحت التنفيذ

لأقرب ألف دولار أمريكي		
2014	2015	
54,546	69,640	رصيد بداية السنة
15,196	8,667	إضافات
(102)	(110)	استبعاات
-	(38,694)	محول إلى بضاعة وعقارات جاهزة للبيع
-	(17,893)	محول إلى موجودات غير ملموسة (إيضاح 7)
-	(817)	محول إلى عقارات والآت ومعدات (إيضاح 6)
69,640	20,793	رصيد نهاية السنة

فيما يلي تفاصيل المشاريع تحت التنفيذ كما في 31 كانون الاول 2015 و 2014:

لأقرب ألف دولار أمريكي		الشركة	اسم المشروع
2014	2015		
7,395	7,643	شركة تايكو للتجارة والإستثمار	مشروع الشرفات
4,520	5,766	شركة فلسطين للإستثمار العقاري	مشروع بريكو هاوس (2)
5,060	5,499	شركة أريحا لتطوير المنطقة الصناعية الزراعية	مشروع أريحا لتطوير المنطقة الصناعية الزراعية
818	858	شركة فلسطين لإنشاء وإدارة المناطق الصناعية	مشروع المنطقة الصناعية - غزة
609	649	شركة فلسطين للإستثمار الصناعي	مشروع مزارع الدجاج اللحم
15,611	-	شركة فلسطين للإستثمار العقاري	مشروع شاليهات الساحل
30,538	-	شركة فلسطين للإستثمار العقاري	مشروع الغدير
4,605	-	شركة فلسطين للإستثمار العقاري	مشروع المصافي
111	-	شركة فلسطين لإنشاء وإدارة المناطق الصناعية	مشروع اسكان طلبة جامعة ابو ديس
373	378	شركات أخرى	مشاريع أخرى
69,640	20,793		

من المتوقع أن تصل كلفة هذه المشاريع الإجمالية إلى 60,172,000 دولار أمريكي ومن المتوقع الانتهاء من هذه المشاريع في مدة تتراوح من 2- 3 سنوات. تم رهن أرض مشروع بريكو هاوس (2) وما عليها من انشاءات مقابل قروض ممنوحة للعقارية (إيضاح 21).



## 10. إستثمارات في شركات حليفة

يمثل هذا البند إستثمارات في شركات حليفة كما يلي:

لأقرب ألف دولار أمريكي		نسبة الملكية %		بلد المنشأ	
القيمة الدفترية		2014	2015		
2014	2015	2014	2015		
361,823	370,177	31.40	31.40	فلسطين	شركة الاتصالات الفلسطينية (مدرجة)
10,440	12,141	32.09	32.67	فلسطين	شركة مصانع الزيوت النباتية (مدرجة)
5,117	4,831	21.22	21.22	فلسطين	شركة المؤسسة العربية للفنادق (مدرجة)
3,368	3,072	18.35	18.35	فلسطين	شركة مطاحن القمح الذهبي (مدرجة)
1,679	1,704	17.00	17.00	الأردن	شركة مصانع الزيوت النباتية الأردنية (مدرجة)
453	378	25.02	25.02	فلسطين	شركة بال عقار لتطوير وإدارة وتشغيل العقارات (مدرجة)
1,503	1,457	20.00	20.00	فلسطين	شركة فلسطين لتوليد الطاقة (غير مدرجة)
500	453	49.00	49.00	الأردن	شركة مواقف للإستثمار (غير مدرجة)
1,195	239				أخرى
<u>386,078</u>	<u>394,452</u>				

- تم رهن جزء من أسهم الشركات الحليفة لصالح بنوك محلية وإقليمية. بلغت القيمة الدفترية للأسهم المرهونة كما في 31 كانون الأول 2015 و 2014 مبلغ 241,700,000 دولار أمريكي ومبلغ 192,800,000 دولار أمريكي، على التوالي.
- بالرغم من أن نسبة ملكية باديكو في بعض الشركات تقل عن 20%، إلا أن لها تمثيل في مجالس الإدارة قادر على التأثير في السياسات المالية والتشغيلية لتلك الشركات، وبالتالي تم تصنيف إستثمارها في هذه الشركات كإستثمارات في شركات حليفة.
- بلغت القيمة السوقية لإستثمارات الشركة في الشركات الحليفة المدرجة مبلغ 351,583,000 دولار أمريكي كما في 31 كانون الأول 2015.

يوضح الجدول التالي ملخص المعلومات المالية المتعلقة بإستثمار باديكو في شركات حليفة:

31 كانون الأول 2015

لأقرب ألف دولار أمريكي							
المجموع	أخرى	شركة مصانع الزيوت النباتية الأردنية	شركة مطاحن القمح الذهبي	شركة المؤسسة العربية للفنادق	شركة مصانع الزيوت النباتية	شركة الاتصالات الفلسطينية	
817,814	12,960	2,335	14,149	40,383	27,476	720,511	<b>قائمة المركز المالي للشركات الحليفة</b>
367,048	3,660	6,525	15,034	2,050	7,662	332,117	موجودات غير متداولة
(83,593)	(2,761)	-	(402)	(12,923)	(655)	(66,852)	موجودات متداولة
(238,952)	(3,364)	(1,139)	(7,584)	(5,355)	(1,652)	(219,858)	مطلوبات غير متداولة
862,317	10,495	7,721	21,197	24,155	32,831	765,918	مطلوبات متداولة
264,131	2,577	1,314	3,889	5,127	10,726	240,498	حقوق الملكية
130,321	(50)	390	(817)	(296)	1,415	129,679	حصة باديكو في حقوق الملكية
394,452	2,527	1,704	3,072	4,831	12,141	370,177	الشهرة الضمنية
							القيمة الدفترية لإستثمار باديكو
							<b>الإيرادات ونتائج الأعمال</b>
499,866	1,759	7,180	8,816	6,229	7,244	468,638	إيرادات
121,619	(625)	512	(1,593)	(1,389)	7,566	117,148	نتائج الأعمال
39,530	(169)	87	(292)	(295)	2,472	37,727	حصة باديكو من نتائج الأعمال
(2,275)	-	6	-	-	31	(2,312)	حصة باديكو من بنود الدخل الشامل الأخرى

## 31 كانون الأول 2014

لأقرب ألف دولار أمريكي

المجموع	أخرى	الشركة الوطنية لصناعة الكرتون*	شركة مصانع الزيوت النباتية الأردنية	شركة مطاحن القمح الذهبي	شركة المؤسسة العربية للفنادق	شركة مصانع الزيوت النباتية	شركة الاتصالات الفلسطينية	
887,879	12,907	-	2,209	14,045	41,189	23,221	794,308	<b>قائمة المركز المالي للشركات الحليفة</b>
296,799	4,072	-	6,592	11,666	2,608	7,374	264,487	موجودات غير متداولة
(107,155)	(4,330)	-	-	(485)	(13,989)	(578)	(87,773)	موجودات متداولة
(245,473)	(1,764)	-	(1,216)	(2,417)	(4,300)	(1,462)	(234,314)	مطلوبات غير متداولة
832,050	10,885	-	7,585	22,809	25,508	28,555	736,708	مطلوبات متداولة
254,978	3,601	-	1,289	4,185	5,413	9,164	231,326	حقوق الملكية
131,100	50	-	390	(817)	(296)	1,276	130,497	حصة باديكو في حقوق الملكية
386,078	3,651	-	1,679	3,368	5,117	10,440	361,823	الشهرة الضمنية
								القيمة الدفترية لإستثمار باديكو
								<b>الإيرادات ونتائج الأعمال</b>
551,825	1,699	5,106	7,846	13,757	6,559	14,939	501,919	إيرادات
126,269	(1,250)	416	668	231	(912)	7,136	119,980	نتائج الأعمال
39,151	(888)	179	114	42	(193)	2,211	37,686	حصة باديكو من نتائج الأعمال
85	-	(74)	-	(2)	-	(15)	176	حصة باديكو من بنود الدخل الشامل الأخرى

\* تمثل هذه المبالغ النتائج المالية لشركة الكرتون قبل الاستحواذ عليها من الصناعية للفترة من 1 كانون الثاني 2014 وحتى 30 أيلول 2014 (إيضاح رقم 4).

## 11. موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال قائمة الدخل الشامل

لأقرب ألف دولار أمريكي	
2014	2015
32,512	6,741
26,078	26,078
58,590	32,819

أسهم مدرجة في الأسواق المالية  
أسهم غير مدرجة في الاسواق المالية

فيما يلي ملخص الحركة التي تمت على احتياطي القيمة العادلة:

لأقرب ألف دولار أمريكي	
2014	2015
(28,486)	(15,495)
12,120	(411)
871	(6,058)
(15,495)	(21,964)

رصيد بداية السنة  
صافي (خسائر) أرباح تقييم الموجودات المالية بالقيمة العادلة من خلال قائمة الدخل الشامل  
صافي (أرباح) خسائر بيع موجودات مالية مثبتة مباشرة في الأرباح المدورة  
رصيد نهاية السنة

## 12. موجودات حية

يمثل هذا البند أشجار النخيل بالقيمة العادلة وفقاً لتقارير مخمنين مختصين كما يلي:

لأقرب ألف دولار أمريكي	
2014	2015
8,640	11,160
571	789
1,949	1,399
11,160	13,348

رصيد بداية السنة  
إضافات خلال السنة  
التغير في القيمة العادلة  
رصيد نهاية السنة

## 13. بضاعة وعقارات جاهزة للبيع

لأقرب ألف دولار أمريكي	
2014	2015
788	31,159
2,668	2,300
1,602	1,936
2,336	1,430
941	912
532	454
-	266
254	3
1,213	901
10,334	39,361

أراضي وعقارات جاهزة للبيع\*  
أعلاف وبيض ودجاج وتمور  
موجودات حية - غير ناضجة  
مواد خام  
موجودات حية - ناضجة ومنتجة  
علب وصفائح كرتون  
موجودات محتفظ بها لغرض البيع (إيضاح 6)  
عبوات وأنايب بلاستيكية  
أخرى

\* وفقاً لإتفاقيات بعض القروض الموقعة من قبل العقارية، فقد تم رهن كامل مبلغ العقارات الجاهزة للبيع والتي تخص مشاريع الغدير والمصايف المنفذة من قبل العقارية بمبلغ 24,018,000 دولار أمريكي (إيضاح 21).

#### 14. ذمم وأرصدة مدينة

لأقرب ألف دولار أمريكي		
2014	2015	
21,443	23,520	ذمم تجارية
10,885	19,287	شيكات آجلة برسم التحصيل
3,404	3,620	مستحق من شركات حليفة وشقيقة
2,528	2,810	مستحق من ضريبة القيمة المضافة
1,614	1,838	دفعات مقدمة للموردين
672	422	مصاريف مدفوعة مقدماً
206	191	كمبيالات مدينة
2,252	1,686	أرصدة مدينة أخرى
43,004	53,374	
(3,500)	(4,468)	مخصص تدني ذمم وكمبيالات مدينة
39,504	48,906	
(2,500)	(8,197)	ذمم مدينة طويلة الأجل
37,004	40,709	

بلغ إجمالي الذمم والشيكات الآجلة برسم التحصيل والكمبيالات متدنية القيمة والمخصص لها بالكامل 4,468,000 دولار أمريكي كما في 31 كانون الأول 2015 مقابل 3,500,000 دولار أمريكي كما في 31 كانون الأول 2014.

فيما يلي تحليل لأعمار الذمم التجارية والشيكات الآجلة برسم التحصيل والكمبيالات غير متدنية القيمة كما في 31 كانون الأول 2015 و2014:

لأقرب ألف دولار أمريكي					
ذمم مستحقة وغير متدنية القيمة			ذمم غير مستحقة وغير		
أكثر من	91 -	أقل من 90	متدنية القيمة	المجموع	
181 يوم	180 يوم	يوم	متدنية القيمة		
4,818	1,931	2,334	29,447	38,530	2015
2,337	1,176	1,959	23,562	29,034	2014

في تقدير إدارة باديكو وشركاتها التابعة بناءً على خبرتها السابقة فإنه من المتوقع تحصيل الذمم غير متدنية القيمة بالكامل. لا تقوم الشركة بالحصول على ضمانات مقابل بعض الذمم المدينة. أما الكمبيالات المدينة والذمم المدينة التي تنتج من بيع العقارات، وكضمان للوفاء بتسديد العملاء، فلا يتم نقل ملكية العقارات المباعة إلا بعد تحصيل كافة المبالغ المستحقة عليهم.

#### 15. موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال قائمة الدخل

تمثل هذه الموجودات المالية موجودات مدرجة بالأسواق المحلية والإقليمية كما يلي:

لأقرب ألف دولار أمريكي		
2014	2015	
8,505	8,530	صناديق إستثمارية
2,607	2,848	محفظة إستثمارات في أسهم محلية وإقليمية
11,112	11,378	

## 16. نقد وودائع قصيرة الأجل

لأقرب ألف دولار أمريكي	
2014	2015
7,285	12,870
667	2,710
<u>7,952</u>	<u>15,580</u>

نقد في الصندوق وأرصدة جارية لدى البنوك  
ودائع لأجل لدى البنوك

تتضمن الودائع لأجل لدى البنوك كما في 31 كانون الأول 2015 وودائع قصيرة الأجل تستحق خلال ثلاثة شهور أو أقل من تاريخ ربطها. بلغ معدل الفوائد خلال العام على الودائع لأجل بالدولار الأمريكي 3% والشيكال الاسرائيلي 4.8%.

تشمل الودائع لأجل لدى البنوك مبلغ 400,000 دولار أمريكي و176,000 دولار أمريكي محجوزة كتأمينات للتسهيلات الإئتمانية الممنوحة للشركات التابعة كما في 31 كانون الأول 2015 و2014 (إيضاح 21).

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

لأقرب ألف دولار أمريكي	
2014	2015
7,285	12,870
667	2,710
7,952	15,580
(176)	(400)
<u>7,776</u>	<u>15,180</u>

نقد في الصندوق وأرصدة لدى البنوك  
ودائع لأجل لدى البنوك

نقد مقيد السحب (إيضاح 21)

## 17. رأس المال المدفوع

يتألف رأس المال كما في 31 كانون الأول 2015 و2014 مما يلي:

لأقرب ألف دولار أمريكي	
2014	2015
300,000	300,000
<u>250,000</u>	<u>250,000</u>

رأس المال المصرح به

رأس المال المكتتب به والمدفوع

تبلغ القيمة الإسمية للسهم دولار أمريكي واحد.

## 18. أسهم خزينة

يمثل هذا البند صافي كلفة أسهم الخزينة الناتجة عن توحيد القوائم المالية للشركات التابعة مع باديكو.

## 19. الاحتياطات

### احتياطي إجباري

بلغ رصيد الاحتياطي الإجباري 28,741,000 دولار أمريكي و26,773,000 دولار أمريكي كما في 31 كانون الأول 2015 و2014 على التوالي. وفقاً للنظام الأساسي لباديكو، يقتطع ما نسبته 5% من أرباحها السنوية قبل التوحيد لحساب الاحتياطي الإجباري. لا يجوز وقف هذا الإقتطاع قبل أن يبلغ حساب الاحتياطي المتجمع ما يعادل 40% من رأس المال المصرح به. لا يجوز توزيع هذا الاحتياطي على المساهمين إلا بقرار من هيئة عامة غير عادية. ووفقاً لقانون الشركات الفلسطيني والانظمة الداخلية للشركات التابعة، يقتطع 10% من الأرباح السنوية الصافية يخصص لحساب الاحتياطي الإجباري، وهو غير قابل للتوزيع على المساهمين.

### احتياطي إختياري

بلغ رصيد الاحتياطي الإختياري 1,594,000 دولار أمريكي كما في 31 كانون الأول 2015 و2014 وهو قابل للتوزيع على المساهمين.

## 20. أرباح نقدية موزعة ومقترح توزيعها

سيقدم مجلس إدارة باديكو باقتراح على الهيئة العامة خلال اجتماعها الذي سينعقد خلال عام 2016 بتوزيع أرباح نقدية بقيمة 0.05 دولار أمريكي للسهم الواحد بإجمالي 12,500,000 دولار أمريكي.

قررت الهيئة العامة لباديكو في اجتماعها الذي عقد في 18 أيار 2015 توزيع أرباح نقدية بمبلغ 0.05 دولار أمريكي للسهم الواحد بإجمالي مبلغ 12,500,000 دولار أمريكي عن نتائج عام 2014. لأغراض إعداد القوائم المالية الموحدة تم تخفيض مبلغ 10,000 دولار أمريكي من الأرباح النقدية والتي تخص الشركات التابعة كونها تملك أسهماً في رأس مال باديكو.

قررت الهيئة العامة لباديكو في اجتماعها الذي عقد في 19 أيار 2014 توزيع أرباح نقدية بمبلغ 0.06 دولار أمريكي للسهم الواحد بإجمالي مبلغ 15,000,000 دولار أمريكي عن نتائج عام 2013. لأغراض إعداد القوائم المالية الموحدة تم تخفيض مبلغ 13,000 دولار أمريكي من الأرباح النقدية والتي تخص الشركات التابعة كونها تملك أسهماً في رأس مال باديكو.

### أرباح نقدية موزعة من شركات تابعة

قررت الهيئة العامة للصناعية (شركة تابعة) في اجتماعها الذي عقد في 20 نيسان 2015 توزيع أرباح نقدية بمبلغ 0.10 دينار أردني للسهم الواحد بإجمالي 2,644,500 دولار أمريكي عن نتائج أعمال عام 2014. بلغت حصة الجهات غير المسيطرة من الأرباح الموزعة ما مجموعه 1,145,000 دولار أمريكي.

كما قررت الهيئة العامة لشركة دواجن فلسطين (شركة تابعة للصناعية) في اجتماعها بتاريخ 20 نيسان 2015 توزيع أرباح نقدية على المساهمين بمقدار 0.12 دينار أردني للسهم الواحد بإجمالي 2,275,000 دولار أمريكي. بلغت حصة الجهات غير المسيطرة من الأرباح الموزعة ما مجموعه 260,000 دولار أمريكي.

كما قررت الهيئة العامة للشركة الوطنية لصناعة الكرتون (شركة تابعة للصناعية) في اجتماعها بتاريخ 7 آذار 2015 توزيع أرباح نقدية على المساهمين بمقدار 0.08 دولار أمريكي للسهم الواحد بإجمالي 400,000 دولار أمريكي. بلغت حصة الجهات غير المسيطرة من الأرباح الموزعة ما مجموعه 227,000 دولار أمريكي.

## 21. قروض طويلة الأجل وتسهيلات ائتمانية وتمويلات اسلامية

لأقرب ألف دولار أمريكي		
2014	2015	
82,258	115,842	قروض طويلة الأجل ممنوحة من بنوك ومؤسسات مالية
1,649	2,379	قروض طويلة الأجل ممنوحة من جهات ذات علاقة
45,277	-	اتفاقية بيع وإعادة شراء
6,428	10,395	حسابات جاري مدين
13,493	8,692	عقود مرابحة واستصناع
149,105	137,308	
(51,422)	(43,349)	أقساط قروض طويلة الأجل وتسهيلات ائتمانية تستحق خلال عام
97,683	93,959	

فيما يلي جدول استحقاق رصيد القروض والتسهيلات الائتمانية والتمويلات الإسلامية:

لأقرب ألف دولار أمريكي		
43,349	2016	ما يستحق خلال عام
28,241	2017	ما يستحق خلال عام
21,576	2018	ما يستحق خلال عام
18,291	2019	ما يستحق خلال عام
14,274	2020	ما يستحق خلال عام
11,577		ما يستحق لاحقاً
<u>137,308</u>		

- وقعت باديكو وشركاتها التابعة على اتفاقيات قروض طويلة الأجل مع بنوك محلية وإقليمية بالدولار الأمريكي والدينار الأردني بأسعار فوائده متغيرة تتراوح بين 1% إلى 4% بالإضافة إلى أسعار الاقتراض في أسواق لندن (ليبور)، وأسعار فوائده ثابتة تتراوح بين 3% إلى 7%. تتراوح فترات سداد هذه القروض في مدة لا تتجاوز خمس سنوات.
- وقعت الشركات التابعة لجديكو (شركة تابعة) خلال العام والاعوام السابقة اتفاقيات قروض مع بعض المساهمين وذلك لغرض تغطية الإحتياجات التمويلية لتلك الشركات. بلغت قيمة القروض المدفوعة مبلغ 2,379,000 دولار أمريكي كما في 31 كانون الأول 2015، هذا ويحتسب على هذه القروض فائدة سنوية بنسبة تتراوح ما بين 5% و7.5%. تم الاتفاق على تسديد بعض القروض بموجب اقساط ربع سنوية والبعض الآخر بناءً على قرار مجلس الإدارة وتكون الأولوية لسداد القروض في حال وجود فائض مدخلات تدفقات السيولة النقدية للشركات أو في حال توفر السيولة المالية اللازمة.
- قامت باديكو خلال عام 2014 بتوقيع اتفاقية بيع وإعادة شراء (تمويل) مع شركة حليفة تقوم بموجبها باديكو ببيع جزء من أسهمها في شركة تابعة بمبلغ 50 مليون دولار أمريكي على أن تقوم باديكو بإعادة شرائها خلال فترة 5 سنوات. يستحق على المبلغ فائدة ثابتة بنسبة 5% سنوياً وعائد سنوي متغير بنسبة 4.2% يعتمد على نتائج تقييم الشركة التابعة عند إعادة الشراء بحيث لا يتجاوز 9.2%. قامت باديكو خلال العام بإعادة شراء أسهم الشركة التابعة حسب الاتفاقية الموقعة مع شركة الاتصالات الفلسطينية (شركة حليفة).
- حصلت الشركات التابعة لباديكو على حسابات جاري مدين وتسهيلات تسهيل شبكات مخصصة من بنوك محلية وإقليمية بالدولار الأمريكي والشيك الإسرائيلي، بلغ إجمالي سقفها كما في 31 كانون الأول 2015 مبلغ 11,311,000 دولار أمريكي كما بلغ الرصيد المستغل من هذه التسهيلات مبلغ 10,395,000 دولار أمريكي كما في 31 كانون الأول 2015. تخضع التسهيلات لأسعار فوائده تتراوح بين 4% إلى 7.5%.
- حصلت باديكو والصناعية خلال العام والاعوام السابقة على حسابات تمويل مرابحة من بنوك ومؤسسات مالية محلية، بلغ إجمالي سقف التمويل كما في 31 كانون الأول 2015 مبلغ 5,000,000 دولار أمريكي. يخضع التمويل لريخ سنوي يتراوح بين 5% إلى 7.5%. كما قامت العقارية خلال عام 2014 بتوقيع إتفاقية استصناع بمبلغ 3 مليون دولار أمريكي مع أحد البنوك المحلية بربح سنوي ثابت بمقدار 4.5%. يتم تسديد دفعات الاتفاقية بعد الإنتهاء من فترة الاعداد للمشروع ومرور فترة السماح الإضافية للمشروع. بلغ الرصيد المستغل من هذه التسهيلات مبلغ 8,692,000 دولار أمريكي و13,493,000 دولار أمريكي كما في 31 كانون الأول 2015 و2014، على التوالي.
- تم الحصول على هذه القروض والتسهيلات مقابل رهن موجودات قيمتها الدفترية 227,007,000 دولار أمريكي، بالإضافة إلى شيك ضمان بقيمة 3 مليون دولار أمريكي وتأمينات نقدية بمبلغ 400,000 دولار أمريكي و176,000 دولار أمريكي كما في 31 كانون الأول 2015 و2014، على التوالي (ايضاح 16).

## 22. أسناد قرض

قامت باديكو خلال شهر أيلول 2011 بإصدار 8,500 سند بقيمة إسمية 10,000 دولار أمريكي للسند بفائدة ثابتة للأشهر الثلاثين الأولى مقدارها 5% سنوياً، وسعر فائدة سنوية 2.5% بالإضافة إلى سعر الإقراض في أسواق لندن ليبور لسنة شهر للثلاثين شهر المتبقية من عمر السندات على أن لا يقل سعر الفائدة في أي وقت من الأوقات عن 5% سنوياً. يتم تسديد الفائدة كل ستة أشهر ابتداءً من 15 آذار 2012، وتسد السندات دفعة واحدة بعد مرور 5 سنوات من تاريخ الإصدار في أيلول 2016. لاحقاً لتاريخ القوائم المالية الموحدة، قرر مجلس الإدارة في الجلسة المنعقدة بتاريخ 13 كانون الثاني 2016 الموافقة على اصدار سندات جديدة بقيمة 120 مليون دولار أمريكي وذلك لسداد قيمة السندات الحالية بالإضافة إلى تمويل مشاريعها وانشطتها المستقبلية.

قامت باديكو مقابل ذلك برهن أسهم في شركات تابعة وحليفة بلغت قيمتها السوقية كما بتاريخ القوائم المالية الموحدة مبلغ 127,211,707 دولار أمريكي.



## 23. مخصصات منافع الموظفين

لأقرب ألف دولار أمريكي		
2014	2015	
6,666	7,179	الرصيد في بداية السنة
1,246	1,682	إضافات خلال السنة
142	-	استحواذ على شركة تابعة (إيضاح 4)
(875)	(1,046)	دفعات خلال السنة
<u>7,179</u>	<u>7,815</u>	الرصيد في نهاية السنة

## 24. ذمم دائنة وأوراق دفع

لأقرب ألف دولار أمريكي		
2014	2015	
13,720	13,494	ذمم تجارية وشيكات آجلة
396	546	أخرى
<u>14,116</u>	<u>14,040</u>	

## 25. مخصص ضريبة الدخل

لأقرب ألف دولار أمريكي		
2014	2015	
2,133	1,613	الرصيد في بداية السنة
818	1,612	التخصيص للسنة
(1,338)	(1,342)	دفعات خلال السنة
<u>1,613</u>	<u>1,883</u>	الرصيد في نهاية السنة

يمثل مخصص ضريبة الدخل ما تم تخصيصه من قبل الشركات التابعة عن نتائج أعمالها للعامين 2015 و2014. تعمل الشركة وشركاتها التابعة على التوصل إلى تسويات نهائية مع دوائر الضريبة عن نتائج أعمالها لعدد من السنوات الضريبية.

## 26. أرصدة دائنة أخرى

لأقرب ألف دولار أمريكي		
2014	2015	
9,692	9,479	فوائد ومصاريف مستحقة
8,771	8,576	إيرادات مؤجلة
8,054	6,833	توزيعات أرباح مستحقة
9,523	1,627	مستحق لجهات ذات علاقة
1,467	997	حجوزات ضمان حسن التنفيذ
1,514	2,875	أخرى
<u>39,021</u>	<u>30,387</u>	

## 27. إيرادات تشغيلية

لأقرب ألف دولار أمريكي		
2014	2015	
44,371	45,461	مبيعات دواجن وبيض وأعلاف وتمور
275	12,419	إيرادات عقارات مباحة
9,973	8,885	إيرادات تشغيل الفنادق والمطاعم والمرافق السياحية
1,635	6,806	مبيعات صفائح وعلب كرتون
3,353	4,439	إيرادات عقود مقاولات ومفتاحية محلات تجارية
2,323	4,317	إيرادات إيجارات
2,136	2,003	رسوم وعمولات بورصة فلسطين
2,519	1,991	إيرادات مواقف السيارات والباصات
1,949	1,399	إيرادات تقييم موجودات حية
1,330	667	مبيعات عبوات وأنايب بلاستيكية
591	351	أخرى
<u>70,455</u>	<u>88,738</u>	

## 28. أرباح محفظة الموجودات المالية

لأقرب ألف دولار أمريكي		
2014	2015	
1,332	808	عوائد توزيعات أسهم
11	216	التغير في القيمة العادلة للموجودات المالية من خلال قائمة الدخل
<u>1,343</u>	<u>1,024</u>	

## 29. مصاريف وتكاليف تشغيلية

لأقرب ألف دولار أمريكي		
2014	2015	
35,413	34,410	كلفة دواجن وبيض وأعلاف وتمور مباحة
266	10,228	كلفة عقارات مباحة
10,629	9,758	كلفة تشغيل الفنادق والمطاعم والمرافق السياحية
1,275	5,352	كلفة صفائح وعلب كرتون مباحة
1,310	726	كلفة عبوات وأنايب بلاستيكية مباحة
2,299	244	كلفة عقود مقاولات
2,652	4,297	مصاريف تشغيلية أخرى
<u>53,844</u>	<u>65,015</u>	

### 30. مصاريف إدارية وعامة

لأقرب ألف دولار أمريكي		
2014	2015	
7,770	8,552	رواتب ومنافع الموظفين
1,740	1,997	مصاريف بيعية وإعلانات وعلاقات عامة
1,544	1,764	إيجارات وخدمات عامة
1,085	1,332	أتعاب مهنية واستشارات
591	896	مكافآت ومصاريف أعضاء مجالس الإدارة
778	742	سفر وتنقلات
470	613	رسوم ورخص وإشتراكات
550	385	تبرعات ورعايات
300	306	تأمينات
249	238	هاتف وإرساليات وبريد
131	162	مؤتمرات واجتماعات وضيافة
86	113	قرطاسية ومطبوعات
318	306	أخرى
<u>15,612</u>	<u>17,406</u>	

### 31. استهلاكات واطفاءات

لأقرب ألف دولار أمريكي		
2014	2015	
7,165	7,199	ممتلكات وآلات ومعدات
929	922	إستثمارات عقارية
621	809	موجودات غير ملموسة
8,715	8,930	
(359)	(296)	استهلاكات واطفاءات محملة على المشاريع تحت التنفيذ والموجودات الحية
<u>8,356</u>	<u>8,634</u>	

### 32. الحصة الأساسية والمخفضة للسهم من ربح السنة

يتم احتساب الحصة الأساسية للسهم في الأرباح من خلال قسمة ربح السنة العائد إلى حملة الأسهم العادية لبديكو على المعدل المرجح لعدد الأسهم العادية خلال العام.

يتم احتساب الربح المخفض للسهم من خلال قسمة ربح السنة العائد إلى حملة الأسهم العادية لبديكو (بعد الأخذ في الاعتبار العوائد والفوائد وأية إيرادات أو نفقات تخص الأسهم القابلة للتحويل) على المعدل المرجح لعدد الأسهم العادية خلال العام مضافاً إليه المعدل المرجح لعدد الأسهم العادية التي يجب إصدارها فيما لو تم تحويل الأسهم القابلة للتحويل إلى أسهم عادية ومطروحاً منه أسهم الخزينة.

لأقرب ألف دولار أمريكي		
2014	2015	
19,397	23,074	ربح السنة العائد إلى مساهمي بديكو (لأقرب ألف دولار أمريكي)
250,000	250,000	المتوسط المرجح لعدد الاسهم المكتتب بها (لأقرب ألف سهم)
(426)	(387)	ينزل: أسهم خزينة
<u>249,574</u>	<u>249,613</u>	
<u>0.078</u>	<u>0.092</u>	الحصة الأساسية والمخفضة للسهم من ربح السنة (لأقرب دولار أمريكي)

### 33. معاملات مع جهات ذات علاقة

يمثل هذا البند العمليات 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 إعتد سياسات الأسعار والشروط المتعلقة بالمعاملات مع الجهات ذات العلاقة من قبل مجلس إدارة باديكو. تشمل قائمة المركز المالي الموحدة الأرصدة التالية مع جهات ذات علاقة:

لأقرب ألف دولار أمريكي		طبيعة العلاقة	بنود داخل قائمة المركز المالي الموحدة:
2014	2015		
3,404	3,620	شركات حليفة وشقيقة	ذمم وأرصدة مدينة
9,523	1,627	شركات حليفة وشقيقة	أرصدة دائنة أخرى
48,327	84,346	بنوك - أعضاء مجلس إدارة	قروض وتسهيلات ائتمانية
1,649	2,379	مساهمين رئيسيين	قروض طويلة الاجل
30,000	30,000	بنوك - أعضاء مجلس إدارة	أسناد قرض
45,277	-	شركة حليفة	اتفاقية بيع وإعادة شراء

#### تشمل قائمة الدخل الموحدة المعاملات التالية مع جهات ذات علاقة:

لأقرب ألف دولار أمريكي		طبيعة العلاقة	
2014	2015		
3,086	4,946	بنوك - أعضاء مجلس إدارة	مصاريف تمويل
2,273	1,028	ومساهمين رئيسيين	مصاريف تمويل
		شركة حليفة	رواتب ومنافع الإدارة العليا:
2,656	2,734		حصة الإدارات العليا من الرواتب والمصاريف المتعلقة بها
591	896		مكافآت ومصاريف أعضاء مجالس الإدارة

### 34. قياس القيمة العادلة

يمثل الجدول التالي التسلسل الهرمي لقياس القيمة العادلة لموجودات ومطلوبات الشركة. فيما يلي الإفصاحات الكمية لقياس القيمة العادلة والتسلسل الهرمي للموجودات والمطلوبات كما في 31 كانون الأول 2015:

قياس القيمة العادلة باستخدام				المجموع	تاريخ التقييم	
أسعار التداول في	معطيات جوهريّة	معطيات جوهريّة لا	يمكن ملاحظتها			
(المستوى الأول)	(المستوى الثاني)	(المستوى الثالث)	يمكن ملاحظتها			
لأقرب ألف دولار أمريكي						
<b>موجودات تم قياسها بالقيمة العادلة</b>						
موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال قائمة الدخل الشامل (إيضاح 11):						
-	-	6,741	6,741	6,741	31 كانون الأول 2015	مدرجة
26,078	-	-	26,078	26,078	31 كانون الأول 2015	غير مدرجة
موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال قائمة الدخل (إيضاح 15):						
-	-	11,378	11,378	11,378	31 كانون الأول 2015	الموجودات الحية (إيضاح 12)
13,348	-	-	13,348	13,348	31 كانون الأول 2015	
<b>موجودات تم الإفصاح عن قيمتها العادلة</b>						
الإستثمارات العقارية (إيضاح 8)						
197,951	-	-	197,951	197,951	31 كانون الأول 2015	

فيما يلي الإفصاحات الكمية لقياس القيمة العادلة والتسلسل الهرمي للموجودات والمطلوبات كما في 31 كانون الأول 2014:

قياس القيمة العادلة باستخدام			المجموع	تاريخ التقييم	
أسعار التداول في اسواق مالية نشطة (المستوى الأول)	معطيات جوهريّة يمكن ملاحظتها (المستوى الثاني)	معطيات جوهريّة لا يمكن ملاحظتها (المستوى الثالث)			
لأقرب ألف دولار أمريكي					
<b>موجودات تم قياسها بالقيمة العادلة</b>					
موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال قائمة الدخل الشامل (إيضاح 11):					
-	-	32,512	32,512	31 كانون الأول 2014	مدرجة
26,078	-	-	26,078	31 كانون الأول 2014	غير مدرجة
موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال قائمة الدخل (إيضاح 15):					
-	-	11,112	11,112	31 كانون الأول 2014	
11,160	-	-	11,160	31 كانون الأول 2014	الموجودات الحية (إيضاح 12)
<b>موجودات تم الإفصاح عن قيمتها العادلة</b>					
194,035	-	-	194,035	31 كانون الأول 2014	الإستثمارات العقارية (إيضاح 8)

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

### 35. القيمة العادلة للأدوات المالية

يمثل الجدول التالي مقارنة للقيم الدفترية والقيم العادلة للأدوات المالية حسب صنفها كما في 31 كانون الأول 2015 و 2014: لأقرب ألف دولار أمريكي

القيمة العادلة		القيمة الدفترية		
2014	2015	2014	2015	
				<b>موجودات مالية</b>
37,218	46,655	37,218	46,655	ذمم وأرصدة مدينة
				موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال
11,112	11,378	11,112	11,378	قائمة الدخل
7,952	15,580	7,952	15,580	نقد وودائع قصيرة الأجل
				موجودات مالية بالقيمة العادلة من
				خلال قائمة الدخل الشامل
32,512	6,741	32,512	6,741	مدرجة
26,078	26,078	26,078	26,078	غير مدرجة
<u>114,872</u>	<u>106,432</u>	<u>114,872</u>	<u>106,432</u>	
				<b>مطلوبات مالية</b>
85,000	85,000	85,000	85,000	أسناد قرض
149,105	137,308	149,105	137,308	قرروض وتسهيلات إئتمانية
14,116	14,040	14,116	14,040	ذمم دائنة وأوراق دفع
30,250	21,811	30,250	21,811	أرصدة دائنة أخرى
<u>278,471</u>	<u>258,159</u>	<u>278,471</u>	<u>258,159</u>	

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

- إن القيم العادلة للذمم والأرصدة المدينة (بإستثناء الذمم المدينة طويلة الأجل) والنقد والودائع قصيرة الأجل والذمم الدائنة وأوراق الدفع والمطلوبات المالية الأخرى والتسهيلات الإئتمانية هي مقارنة بشكل كبير لقيمتها 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 بإستخدام أسعار فائدة متاحة للذمم وتسهيلات إئتمانية 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 الاسواق المالية وفقاً لأسعار تداولها في تاريخ القوائم المالية الموحدة.
- تم تحديد القيمة العادلة للموجودات المالية بالقيمة العادلة من خلال قائمة الدخل الشامل غير المدرجة بإستخدام طرق تقييم مناسبة.
- تم تحديد القيمة العادلة للقرض وأسناد القرض من خلال خصم التدفقات النقدية المستقبلية بإستخدام أسعار فائدة متاحة لقرض أخرى ذات شروط مشابهة.

### 36. أهداف وسياسات إدارة المخاطر

تتألف المطلوبات المالية لباديكو وشركاتها التابعة من قروض طويلة وقصيرة الأجل وأسناد قرض وتسهيلات إئتمانية ودمم داننة وأوراق دفع وأرصدة دائنة أخرى. إن الهدف من هذه المطلوبات المالية هو تمويل نشاطات باديكو وشركاتها التابعة. بالإضافة إلى ذلك، تمتلك باديكو عدة موجودات مالية مثل الذمم المدينة والنقد والودائع لدى البنوك وموجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال قائمة الدخل الشامل وموجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال قائمة الدخل والتي تنشأ بشكل مباشر من نشاطات باديكو.

إن المخاطر الأساسية الناتجة عن الأدوات المالية لباديكو هي مخاطر أسعار الفائدة ومخاطر الإئتمان ومخاطر السيولة ومخاطر التغير في أسعار الأسهم ومخاطر العملات الأجنبية. يقوم مجلس إدارة باديكو بمراجعة والموافقة على سياسات إدارة هذه المخاطر والتي تتلخص بما يلي:

#### - مخاطر أسعار الفائدة

تتجم مخاطر أسعار الفائدة بشكل رئيسي عن التغيرات في أسعار الفائدة على القروض وأسناد القرض والتسهيلات الإئتمانية والودائع قصيرة الأجل الخاضعة لأسعار فوائد متغيرة.

يمثل الجدول التالي مدى حساسية قائمة الدخل الموحدة للتغيرات الممكنة المعقولة على أسعار الفوائد مع بقاء جميع المتغيرات الأخرى المؤثرة ثابتة. إن أثر النقص المتوقع في أسعار الفائدة مساوي ومعاكس لأثر الزيادة المبينة أدناه.

الزيادة في سعر الفائدة	الأثر على ربح السنة قبل الضريبة
(نقطة أساس)	لأقرب ألف دولار أمريكي
20 +	(424)

2015  
العملة  
دولار أمريكي

الزيادة في سعر الفائدة	الأثر على ربح السنة قبل الضريبة
(نقطة أساس)	لأقرب ألف دولار أمريكي
20 +	(467)

2014  
العملة  
دولار أمريكي

#### - مخاطر الإئتمان

لدى الشركات التابعة لباديكو قاعدة كبيرة من العملاء وبالتالي فإن أخطار الإئتمان المرتبطة بالذمم المدينة موزعة على عدد كبير من العملاء. تحد الشركات التابعة لباديكو من مخاطر الإئتمان عن طريق الحصول على ضمانات عينية من بعض العملاء ومتابعة تحصيل الذمم المدينة من خلال مراقبة الذمم المدينة وبالتعاون مع المستشارين القانونيين. إن الحد الأقصى لتعرض الذمم المدينة لمخاطر الإئتمان هو مبلغ الذمم المدينة المبينة في (إيضاح 14). بالإضافة إلى ذلك، تعمل باديكو وشركاتها التابعة على بيع معظم عقاراتها الجاهزة للبيع بأقساط تستحق خلال عدة سنوات بعد عملية البيع. تحد الشركات العقارية لباديكو من مخاطر الإئتمان عن طريق عدم نقل ملكية العقارات المباعة إلى العملاء إلا بعد تحصيل كافة رصيد الكمبيالات والذمم المدينة.

بالنسبة لمخاطر الإئتمان الناتجة عن الموجودات المالية الأخرى التي تشمل النقد والودائع لدى البنوك فإن تعرض باديكو وشركاتها التابعة لمخاطر الإئتمان ينتج عن عجز الطرف الآخر عن الوفاء بالتزاماته والتي تساوي القيمة الدفترية لهذه الموجودات المالية.



## - مخاطر السيولة

تعمل باديكو وشركاتها التابعة على إدارة مخاطر السيولة وذلك عن طريق التأكد من توفر التسهيلات البنكية ومتابعة تحصيل الذمم المدينة والأرصدة المدينة الأخرى.

يبين الجدول التالي أرصدة المطلوبات المالية الموحدة غير المخصومة لباديكو كما في 31 كانون الأول 2015 و 2014 موزعة حسب فترة استحقاقها:

لأقرب ألف دولار أمريكي				
المجموع	1 إلى 5 سنوات	3 إلى 12 شهر	أقل من 3 أشهر	تحت الطلب
<b>31 كانون الأول 2015</b>				
230,163	99,449	114,282	16,246	186
14,040	1,185	1,908	6,177	4,770
20,813	-	979	-	19,834
<b>265,016</b>	<b>100,634</b>	<b>117,169</b>	<b>22,423</b>	<b>24,790</b>
<b>31 كانون الأول 2014</b>				
246,958	189,879	40,860	13,589	2,630
14,116	-	6,104	3,041	4,971
28,783	-	-	-	28,783
<b>289,857</b>	<b>189,879</b>	<b>46,964</b>	<b>16,630</b>	<b>36,384</b>

## - مخاطر التغير في أسعار الأسهم

بين الجدول التالي حساسية قائمة الدخل الموحدة وقائمة الدخل الشامل الموحدة نتيجة للتغيرات الممكنة المحتملة في أسعار الأسهم مع بقاء جميع المؤثرات الأخرى ثابتة. إن أثر النقص المتوقع في أسعار الأسهم مساوي ومعاكس لأثر الزيادة المبينة أدناه:

### 2015

لأقرب ألف دولار أمريكي		
الأثر على حقوق الملكية	الأثر على قائمة الدخل الموحدة	الزيادة في المؤشر (%)
450	26	10 +
26	37	10 +
47	259	10 +

### 2014

لأقرب ألف دولار أمريكي		
الأثر على حقوق الملكية	الأثر على قائمة الدخل الموحدة	الزيادة في المؤشر (%)
1,023	24	10 +
2,228	321	10 +
2,608	766	10 +

## - مخاطر العملات الاجنبية

يوضح الجدول التالي حساسية قائمة الدخل الموحدة للتغيرات الممكنة المعقولة في أسعار صرف العملات التي تتعامل بها باديكو والشركات التابعة مقابل الدولار الأمريكي، مع بقاء جميع المؤثرات الأخرى ثابتة. إن سعر صرف الدينار الأردني مربوط بسعر ثابت مقابل الدولار الأمريكي، بالتالي لا يوجد أثر على القوائم المالية الموحدة نتيجة التغيرات في سعر صرف الدينار الاردني. إن أثر النقص المتوقع في أسعار العملات الاجنبية مساوٍ ومعاكس لأثر الزيادة المبيّنة أدناه:  
لأقرب ألف دولار أمريكي

الأثر على قائمة الدخل الموحدة	الزيادة في سعر صرف الشيفل الإسرائيلي مقابل الدولار الأمريكي		الزيادة في سعر صرف الشيفل الإسرائيلي مقابل الدولار الأمريكي
	الزيادة في سعر صرف العملات أخرى مقابل الدولار الأمريكي	الأثر على قائمة الدخل الموحدة	
دولار أمريكي	%	دولار أمريكي	%
(9)	20+	(1,746)	20+
94	20+	(246)	20+

**2015**

دولار أمريكي

**2014**

دولار أمريكي

## - إدارة رأس المال

يتمثل الهدف الرئيسي في إدارة رأس المال في الحفاظ على نسب رأس مال ملائمة بشكل يدعم نشاط باديكو ويعظم حقوق الملكية.

تقوم الشركة بإدارة هيكل رأس المال وإجراء التعديلات اللازمة في ضوء التغيرات في الأوضاع الاقتصادية. لم تقم الشركة بإجراء أية تعديلات على الأهداف والسياسات والإجراءات المتعلقة بهيكل رأس المال خلال السنتين المنتهيتين في 31 كانون الأول 2015 و2014.

إن البنود المتضمنة في هيكلية رأس مال باديكو تتمثل في رأس المال المدفوع وعلوّة الإصدار والأرباح المدورة والاحتياطات الأخرى وحقوق جهات غير مسيطرة بمجموع 545,364,000 دولار أمريكي كما في 31 كانون الأول 2015 مقابل 535,173,000 دولار أمريكي كما في 31 كانون الأول 2014.

## 37. تركيز المخاطر في المنطقة الجغرافية

تمارس معظم الشركات التابعة لباديكو غالبية أنشطتها في فلسطين. إن عدم استقرار الوضع السياسي والاقتصادي في المنطقة يزيد من خطر ممارسة الشركات لانشطتها وقد يؤثر سلباً على أداءها.

## 38. التزامات محتملة

- بلغ الرصيد غير المدفوع من مساهمة باديكو وشركاتها التابعة في أسهم الشركات الحليفة وموجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال قائمة الدخل الشامل الموحدة وموجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال قائمة الدخل الموحدة مبلغ 183,000 دولار أمريكي و1,780,000 دولار أمريكي كما في 31 كانون الأول 2015 و31 كانون الأول 2014، على التوالي.
- قامت شركة فلسطين للإستثمار العقاري (شركة تابعة) بتاريخ 9 نيسان 2015 بتوقيع اتفاقية شراكة وإستثمار مع بلدية رام الله يتم بموجبها تطوير واقامة مشروع تجاري (مشروع مبنى السرية) لمدة سبع سنوات تبدأ من تاريخ حصول الشركة على كافة التراخيص اللازمة والخاصة بالبناء، حيث ستلتزم الشركة بدفع مبلغ مقطوع في كل سنة طيلة فترة الاتفاقية إلى البلدية بما مجموعه 611,000 دولار أمريكي.
- تلتزم شركة فلسطين للإستثمار العقاري بدفع ما يعادل 60,000 دولار أمريكي كبديل إيجار سنوي لأرض شاليهات الساحل ولمدة 49 سنة بدأت بتاريخ 1 كانون الثاني 1998 قابلة للتجديد تلقائياً لفترة مماثلة.

- قامت شركة فلسطين للإستثمار العقاري مع مستثمرين آخرين بتأسيس شركة الأسواق العربية في مدينة غزة برأس مال مصرح به مقداره 10 ملايين دولار أمريكي مقسمة على 10 ملايين سهم. تبلغ حصة الشركة 10% من رأس المال. حتى تاريخ القوائم المالية الموحدة لم يتم إستكمال تأسيس شركة الأسواق العربية ولم يتم مطالبة المساهمين والشركة بتسديد رأس المال.
- بلغت الالتزامات التعاقدية بتاريخ القوائم المالية الموحدة مبلغ 1,322,228 دولار أمريكي ناتجة عن عقود واتفاقيات مع موردين تتعلق بمشاريع باديكو. يمثل مبلغ الالتزامات المحتملة الفرق بين القيمة الإجمالية للعقد والمبلغ الذي تم تنفيذه من قيمة العقد حتى تاريخ القوائم المالية الموحدة.
- ارتباطات التاجير التشغيلي - باديكو وشركاتها التابعة كمؤجر .
- يوجد عدة قضايا مقامة ضد الشركات التابعة وذلك ضمن النشاط الطبيعي لها. وفي إعتقاد إدارة تلك الشركات، ووفقاً لرأي مستشاريها القانونيين، فإن المخصصات المكونة على هذه القضايا والنتائج التي قد تترتب عليها ليس لها تأثير جوهري على المركز المالي الموحد ونتائج أعمال تلك الشركات.
- دخلت باديكو وشركاتها التابعة في عقود إيجارات لبعض ممتلكاتها التجارية ضمن محفظة إستثماراتها العقارية والموجودات غير الملموسة. إن هذه الإيجارات غير القابلة للإلغاء تتراوح مدتها بين 6 و11 عام.

فيما يلي جدول يبين الحد الأدنى لقيمة هذه الإيجارات غير القابلة للإلغاء.

لأقرب ألف دولار أمريكي		
2014	2015	
3,013	3,332	خلال سنة واحدة
12,388	13,690	بعد سنة واحدة وحتى 5 سنوات
48,031	56,309	أكثر من 5 سنوات
<u>63,432</u>	<u>73,331</u>	

### 39. قطاعات أعمال باديكو وشركاتها التابعة

يتم عرض قطاعات أعمال باديكو وفقاً لطبيعة أنشطة باديكو، حيث أن المخاطر ونسبة العائد يتأثران جوهرياً باختلاف الخدمات التي يتم تقديمها.

تعمل باديكو وشركاتها التابعة بعدة قطاعات إقتصادية تشمل القطاع العقاري والصناعي والزراعي والسياحي والسوق المالي بالإضافة إلى قطاع الإستثمار. فيما يلي ملخص لقوائم مالية محدودة موزعة على كل قطاع من أعمال باديكو وشركاتها التابعة:

<b>31 كانون الاول 2015</b>							
الموحد	إستبعادات	قطاع السياحة	السوق المالي	قطاع صناعي وزراعي	قطاع عقاري	قطاع الإستثمار	
دولار أمريكي	دولار أمريكي	دولار أمريكي	دولار أمريكي	دولار أمريكي	دولار أمريكي	دولار أمريكي	
<b>الإيرادات</b>							
131,220	-	8,590	2,003	56,900	25,232	38,495	إيرادات من جهات خارجية
-	(517)	-	403	2	61	51	إيرادات بين القطاعات
131,220	(517)	8,590	2,406	56,902	25,293	38,546	إيرادات القطاع
<b>معلومات أخرى</b>							
8,930	(64)	3,231	205	2,674	2,657	227	إستهلاكات وإطفاءات
11,660	(357)	667	-	494	1,779	9,077	مصاريف تمويل
26,594	(2,705)	(5,895)	452	5,616	4,265	24,861	ربح (خسارة) السنة قبل ضريبة الدخل
11,716	-	1,926	7	2,705	7,040	38	مصاريف رأسمالية
39,530	-	(295)	-	2,179	(122)	37,768	حصة الشركة من نتائج أعمال الشركات الحليفة
<b>الموجودات والمطلوبات</b>							
822,066	(228,109)	86,606	11,823	94,037	233,093	624,616	موجودات
276,702	(21,857)	20,895	1,118	26,097	72,615	177,834	مطلوبات
394,452	(2,134)	5,514	-	15,751	831	374,490	إستثمارات في شركات حليفة

**31 كانون الأول 2014**

الموحد	إستبعادات	قطاع السياحة	السوق المالي	قطاع صناعي وزراعي	قطاع عقاري	قطاع الإستثمار	
دولار أمريكي	دولار أمريكي	دولار أمريكي	دولار أمريكي	دولار أمريكي	دولار أمريكي	دولار أمريكي	
110,949	-	9,267	2,137	51,950	9,120	38,475	<b>الإيرادات</b>
-	(705)	-	48	-	98	559	إيرادات من جهات خارجية
110,949	(705)	9,267	2,185	51,950	9,218	39,034	إيرادات بين القطاعات
							إيرادات القطاع
							<b>معلومات أخرى</b>
8,715	383	2,838	309	2,960	2,009	216	إستهلاكات وإطفاءات
11,395	(703)	565	-	510	1,248	9,775	مصاريف تمويل
20,013	(512)	(5,898)	281	5,854	(3,957)	24,245	ربح (خسارة) السنة قبل ضريبة الدخل
20,976	-	1,437	4	2,403	16,996	136	مصاريف رأسمالية
39,151	-	(706)	-	2,383	(197)	37,671	حصة الشركة من نتائج أعمال الشركات الحليفة
							<b>الموجودات والمطلوبات</b>
831,837	(232,420)	91,860	11,462	89,700	223,001	648,234	موجودات
296,664	(19,384)	21,300	1,111	25,080	66,047	202,510	مطلوبات
386,078	(1,389)	6,627	-	14,552	954	365,334	إستثمارات في شركات حليفة

**40. أرقام المقارنة**

تم إعادة تبويب بعض أرقام القوائم المالية الموحدة لعام 2014 لتتناسب مع تصنيف أرقام القوائم المالية الموحدة للسنة المنتهية في 31 كانون الأول 2015. إن هذه التبويبات لا تؤثر على أرباح السنة السابقة أو حقوق الملكية.