



باديكو القابضة
PADICO HOLDING

التاريخ : 30/04/2017
إشارة : CEO/120/04/2017

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

تحية طيبة وبعد،،،

الموضوع: الإفصاح عن البيانات المالية الموحدة للربع الاول من العام 2017

أرفق لكم طيه البيانات المالية الموحدة لشركة فلسطين للتنمية والاستثمار المحدودة (باديكو) للفترة المذكورة أعلاه، وتقرير مراجعي الحسابات السادة ارنست ويونغ، وتحليل الأداء المالي، وتقرير الإفصاحات الأخرى بموجب المادة رقم 2/37 من نظام الإفصاح المعمول به. هذا وقد تم الإفصاح أيضا عن البيانات المالية الموحدة المرفقة باستخدام نظام الإفصاح الإلكتروني وبالتزامن مع إصدار هذا الكتاب.

وتفضلوا بقبول فائق الاحترام،،،


سمير خليله
الرئيس التنفيذي

نسخة / السادة هيئة سوق رأس المال الفلسطينية المحترمين

Amman
Tel (962-6) 4647837
Fax (962-6) 4630451

Nablus
Tel (970-9) 2384480
Fax (970-9) 2384355

Ramallah
Tel (970-2) 2948222
Fax (970-2) 2948223

www.padico.com



باديكو القابضة
PADICO HOLDING

ملخص الأداء المالي للربع الأول من العام 2017

المبالغ الواردة في هذا التقرير لأقرب مليون دولار باستثناء ما ذكر

التاريخ: 2017/04/30

ربع الفترة

حققت باديكو القابضة أرباحاً قبل ضريبة الدخل بمبلغ 4.97 مليون دولار في الربع الأول من العام 2017 مقارنة مع 7.45 مليون دولار لنفس الفترة من العام السابق، وتمثل هذه النتائج إنعكاساً لإنخفاض حصة باديكو من أرباح الشركات الحليفة من 10.27 مليون دولار خلال الربع الأول من العام 2016 إلى 8.48 مليون دولار خلال نفس الفترة من العام الحالي أي بحوالي 1.8 مليون دولار، وذلك نتيجة تأثر أرباح مجموعة الاتصالات الفلسطينية بتكلفة الرخصة الجديدة وإلغاء الاعفاء المتعلق بضريبة الدخل بالإضافة إلى الأثر السلبي لشراخ الشركات الإسرائيلية التي تتغلغل في السوق الفلسطيني. في ذات الوقت، شهد الربع الأول من العام 2017 تراجعاً في أداء بعض الشركات التابعة خاصة شركة فلسطين للاستثمار العقاري وشركة سوق فلسطين للأوراق المالية. وعلى صعيد آخر، فقد شهد أداء شركات تابعة أخرى تحسناً ملموساً في الربع الأول من العام الحالي مقارنة مع الفترة المقابلة من العام السابق خاصة باديكو السياحية. ومن الجدير بالذكر أن النتائج المرفقة لمجموعة باديكو القابضة لا تتضمن أية أرباح من المشاريع الجديدة قيد التنفيذ خاصة مشروع بوابة أريحا للاستثمار العقاري ومشروع رابية القدس السكني، حيث من المتوقع أن تبدأ هذه المشاريع برفد باديكو بأرباح جيدة خلال الفترات المالية القادمة من العام الحالي والاعوام اللاحقة.

أما على صعيد الأرباح الموحدة، فقد حققت باديكو القابضة إنخفاضاً في صافي أرباحها الموحدة بنسبة 33.5% إذ إنخفضت من 7.10 مليون دولار في الربع الأول من العام 2016 إلى 4.72 مليون دولار في الربع الأول من العام 2017، فيما بلغ الربح العائد لمساهمي باديكو 4.23 مليون دولار في الربع الأول من العام 2017 مقارنة مع 6.63 مليون دولار لنفس فترة العام الماضي.

الإيرادات الموحدة

بلغت الإيرادات الموحدة 31.25 مليون دولار في الربع الأول من العام 2017 مقارنة مع 34.40 مليون دولار في الربع الأول من العام 2016 أي بنسبة إنخفاض 9.2%، وجاء هذا الإنخفاض من الإيرادات التشغيلية التي إنخفضت بنسبة 7.3% من 23.99 مليون دولار إلى 22.23 مليون دولار، وجاء هذا الإنخفاض نتيجة لإنخفاض الإيرادات التشغيلية لشركتي الصناعية وبريكو.

جدول رقم (1) : الإيرادات الموحدة

البند	Q1/2016	Q1/2017	% التغير
الإيرادات التشغيلية للشركات التابعة	23.99	22.23	(7.3)
حصة الشركة من نتائج أعمال الشركات الحليفة	10.27	8.48	(17.4)
أرباح محفظة الموجودات المالية	0.15	0.23	53.3
أرباح بيع إستثمارات عقارية	-	0.32	100
مجموع الإيرادات الموحدة	34.40	31.25	9.2

أما على صعيد حصة باديكو من أرباح الشركات الخليفة، فقد بلغت 8.48 مليون دولار في الربع الأول من العام 2017 مقارنة مع 10.27 مليون دولار للفترة المقابلة من العام 2016 أي بنسبة إنخفاض 17.4%، وتأتي معظم هذا المبلغ من أرباح شركة الاتصالات الفلسطينية (بالتل).

المصاريف الموحدة

إنخفضت المصاريف الموحدة بنسبة 1.0% من 27.08 مليون دولار في الربع الأول من العام 2016 إلى 26.80 مليون دولار في الربع الأول من العام 2017، ويعزى هذا الإنخفاض بشكل رئيسي إلى المصاريف التشغيلية للشركات التابعة التي إنخفضت بنسبة 6.5% لتصل إلى 16.02 مليون دولار في الربع الأول من العام 2017 مقارنة مع 17.13 مليون دولار في الربع الأول من العام 2016.

وارتفعت المصاريف الإدارية والعمومية الموحدة بنسبة 2.6% من 4.93 مليون دولار في الربع الأول من العام 2016 إلى 5.05 مليون دولار في الربع الأول من العام 2017 وهي تشمل مصاريف البيع والتسويق في الشركات التابعة كما تشمل المصاريف الإدارية والعمومية في المشاريع التشغيلية الجديدة.

جدول رقم (2): المصاريف الموحدة

البند	Q1/2017	Q1/2016	% التغير
المصاريف التشغيلية	16.02	17.13	(6.5)
المصاريف الادارية والعمامة والبيع والتسويق	5.05	4.93	2.6
مصاريف التمويل	3.21	2.92	10.0
استهلاكات واطفاءات	2.52	2.10	19.7
مجموع المصاريف الموحدة	26.80	27.08	(1.0)

أما مصاريف التمويل الموحدة فقد ارتفعت بنسبة 10.0% من 2.92 مليون دولار إلى 3.21 مليون دولار وذلك نتيجة لارتفاع معدل الإقتراض الموحد من 222.38 مليون دولار في نهاية الربع الأول من العام 2016 ليصل إلى 254.17 مليون دولار في الربع الأول من العام الحالي، فيما ارتفعت مصاريف الاستهلاكات والاطفاءات الموحدة بنسبة 19.7% لتبلغ 2.52 مليون دولار حيث تضمن الربع الأول من العام الحالي استهلاك موجودات ثابتة واطفاء موجودات غير ملموسة لمشاريع جديدة لم تكن في الربع الأول من العام الماضي.

ملخص المركز المالي الموحد

الموجودات الموحدة

نمت الموجودات الموحدة بنسبة 2.4% خلال الفترة الحالية لتبلغ 862.00 مليون دولار نهاية الربع الأول من العام 2017 منها 12.8% موجودات متداولة و 87.2% موجودات غير متداولة. ويبين الجدول التالي توزيع موجودات واستثمارات الشركة كما في نهاية الربع الأول 2017 مقارنة مع نهاية العام 2016.

جدول رقم (3) توزيع الموجودات والاستثمارات

البند	2017/03/31	% من المجموع	2016/12/31	% من المجموع	% التغير
نقد وموجودات مالية من خلال قائمة الدخل	31.08	3.6	42.00	5.0	(26.0)
ذم وأرصدة مدينة	54.93	6.4	51.79	6.1	6.1
بضاعة وعقارات جاهزة للبيع	34.53	4.0	36.01	4.3	(4.1)
موجودات مالية من خلال قائمة الدخل الشامل	39.73	4.6	24.55	2.9	61.8
استثمارات عقارية	102.62	11.9	102.40	12.2	0.2
استثمارات في شركات حليقة	407.62	47.3	397.27	47.2	2.6
ممتلكات وآلات ومعدات ومشاريع تحت التنفيذ، وموجودات غير ملموسة	191.49	22.2	188.17	22.3	1.8
مجموع الموجودات	862.00	100.0	842.18	100.0	2.4

انخفض رصيد النقد والموجودات المالية بالقيمة العادلة من خلال قائمة الدخل من 42.00 مليون دولار نهاية العام 2016 إلى 31.08 مليون دولار نهاية الربع الأول من العام 2017 أي بنسبة انخفاض 26%، فيما ارتفع رصيد الذم والأرصدة المدينة بنسبة 6.1% من 51.79 مليون دولار نهاية العام 2016 إلى 54.93 مليون دولار نهاية الربع الأول من العام 2017، ويعزى هذا الارتفاع نتيجة لارتفاع الذم التجارية لدى كل من بريكو ونخيل فلسطين والصناعية.

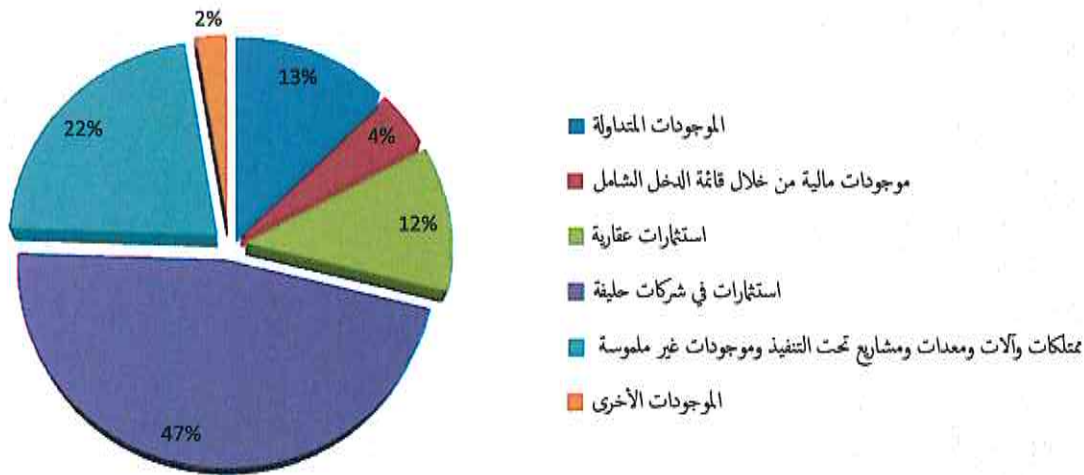
انخفض رصيد البضاعة والعقارات الجاهزة للبيع بنسبة 4.1% من 36.01 مليون دولار نهاية العام 2016 إلى 34.53 مليون دولار نهاية الربع الأول من العام الحالي، وهي تمثل البضاعة بشكل رئيسي لدى كل من شركتي بريكو والصناعية، بينما ارتفع رصيد محفظة الموجودات المالية بالقيمة العادلة من خلال قائمة الدخل الشامل بنسبة 61.8% من 24.55 مليون دولار نهاية العام 2016 إلى 39.73 مليون دولار نهاية الربع الأول من العام 2017، ونتج هذا الارتفاع بشكل رئيسي نتيجة قيام شركة فلسطين للإستثمار الصناعي بشراء أسهم في البنك العربي خلال الربع الأول من العام الحالي.

وعلى صعيد الاستثمارات العقارية، فقد شهدت ارتفاعاً طفيفاً بنسبة 0.2% من 102.40 مليون دولار نهاية العام 2016 إلى 102.62 مليون دولار نهاية الربع الأول من العام 2017، ويشمل هذا البند كافة استثمارات المجموعة وشركاتها التابعة في الأراضي والعقارات، وأهمها لدى شركتي بوابة أريحا وبريكو. ويشار إلى أن قيمة هذه الاستثمارات تظهر بتكلفتها التاريخية في البيانات المالية الموحدة ولا يتم تسجيل الأرباح غير المحققة منها سواء في بيان الدخل أو في حقوق الملكية، وكل ذلك وفقاً للسياسة المحاسبية المطبقة في باديكو القابضة.

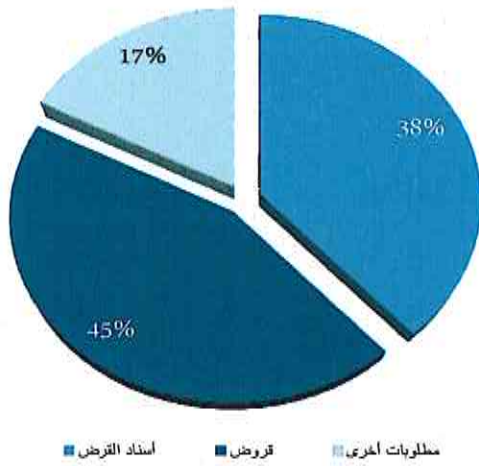
أما فيما يخص الاستثمارات في الشركات الحليفة فقد شهدت ارتفاعاً بنسبة 2.6% لتبلغ 407.62 مليون دولار نهاية الربع الأول من العام 2017. ويعود هذا الارتفاع بشكل رئيسي إلى حصة باديكو القابضة من أرباح الشركات الحليفة في الربع الأول من العام الحالي وإلى التغيرات الأخرى في حقوق الملكية المتعلقة بهذه الإستثمارات لذات الفترة.

وارتفع رصيد الممتلكات والآلات والمعدات ومشاريع تحت التنفيذ وموجودات غير ملموسة من 188.17 مليون دولار نهاية العام 2016 إلى 191.49 مليون دولار نهاية الربع الأول من العام 2017، أي بنسبة 1.8% ونتج هذا الارتفاع بشكل رئيسي من الزيادة في بندي الممتلكات والآلات والمعدات والمشاريع تحت التنفيذ لدى الصناعية.

توزيع الموجودات الموحدة



توزيع المطلوبات الموحدة



المطلوبات الموحدة

بلغ مجموع المطلوبات الموحدة 314.18 مليون دولار نهاية الربع الأول من العام 2017 بالمقارنة مع 305.16 مليون دولار نهاية العام 2017، أي بارتفاع قدره 9.02 مليون دولار ونسبة 3.0%، ويعزى هذا الارتفاع بشكل رئيسي الى ارتفاع الإقتراض لدى شركة فلسطين للاستثمار الصناعي.

ويشكل الإقتراض (سندات الدين، القروض، والتسهيلات الائتمانية) حوالي 83% من مجموع المطلوبات الموحدة. وقد ارتفع مستوى الإقتراض بنسبة 4.5% من 248.62 مليون دولار نهاية العام 2016 الى 259.72 مليون دولار نهاية الربع الأول من العام 2017 ويشكل مجموع

الإقتراض الموحد ما نسبته 30.13% و 47.41% من مجموع الموجودات الموحدة وحقوق الملكية الموحد على التوالي .

يبين الجدول التالي الإقتراض الموحد كما في نهاية الربع الأول من العام 2017 موزعا على باديكو القابضة وشركاتها التابعة:

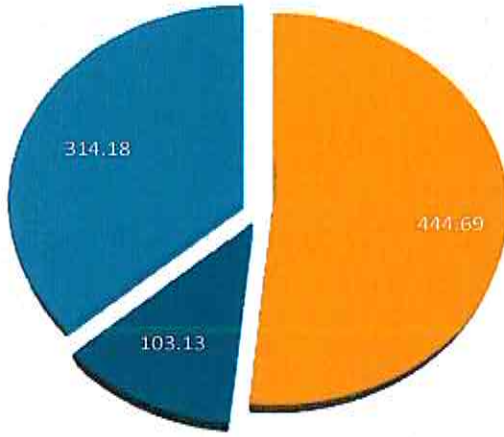
البند	الإقتراض	% من المجموع
باديكو القابضة	178.36	68.7
فلسطين للاستثمار العقاري	42.00	16.2
باديكو السياحية	13.51	5.2
فلسطين للاستثمار الصناعي	21.53	8.3
شركات تابعة أخرى	4.32	1.6
مجموع الإقتراض	259.72	100.0

فيما تشكل الأرصدة الدائنة الأخرى حوالي 17% من مجموع المطلوبات حيث بلغت 54.46 مليون دولار نهاية الربع الأول من العام 2017، منها حوالي 84% ذم دائنة تجارية تتعلق بأنشطة الشركات التابعة، والباقي يمثل المخصصات والأرصدة الدائنة الأخرى وتشمل مخصصات توزيعات الأرباح ومخصصات ضريبة الدخل ومخصصات منافع الموظفين.

حقوق الملكية

ارتفعت حقوق الملكية العائدة لمساهمي باديكو القابضة من 436.70 مليون دولار نهاية العام 2016 إلى 444.69 مليون دولار نهاية الربع الأول من العام 2017 أي بنسبة 1.8%، ويمثل هذا الارتفاع قيمة الدخل الشامل العائد لمساهمي الشركة في الربع الأول من العام 2017.

توزيع المطلوبات وحقوق الملكية



■ المطلوبات ■ حقوق جهات غير مسيطرة ■ حقوق مساهمي الشركة الام

يتكون بند حقوق ملكية حملة الأسهم من رأس المال المدفوع البالغ 250 مليون دولار، ومن الأرباح المدورة التي بلغت 175.27 مليون دولار، بالإضافة إلى الاحتياطيات والبند الأخرى التي بلغت 19.42 مليون دولار نهاية الربع الأول من العام 2017. وبهذا، تكون القيمة الدفترية للسهم قد بلغت حوالي 1.78 دولار نهاية الربع الأول من العام 2017 وهي تزيد عن القيمة السوقية للسهم بنسبة 61.9% (1.10 دولار للسهم). أما حقوق الجهات غير المسيطرة (حقوق المساهمين الآخرين في الشركات التابعة)، فقد بلغت 103.13 مليون دولار نهاية الربع الأول من العام 2017، وتشكل 18.8% من مجموع حقوق الملكية الذي وصل إلى 547.82 مليون دولار مقارنة مع 537.02 مليون دولار نهاية العام 2016 أي بارتفاع قدره 2.0% كما هو مبين في الجدول التالي.

جدول رقم (4) حقوق الملكية

البند	2017/03/31	% من المجموع	2016/12/31	% من المجموع	% التغير
رأس المال المدفوع	250.00	45.6	250.00	46.6	-
احتياطيات وبنود أخرى	19.42	3.5	14.61	2.7	32.9
أرباح مدورة	175.27	32.1	172.09	32.0	1.8
حقوق مساهمي الشركة الام	444.69	81.2	436.70	81.3	1.8
حقوق جهات غير مسيطرة	103.13	18.8	100.32	18.7	2.8
مجموع حقوق الملكية	547.82	100.0	537.02	100.0	2.0

أهم المؤشرات المالية

(المبالغ لأقرب مليون دولار باستثناء ما يتعلق بالسهم)

% التغير	Q1/2016	Q1/2017	أهم بنود قائمة الدخل الموحدة والمؤشرات
(9.2)	34.40	31.25	مجموع الإيرادات الموحدة
(7.3)	23.99	22.23	الإيرادات التشغيلية للشركات التابعة
(17.4)	10.27	8.48	حصة الشركة من نتائج أعمال الشركات الخليفة
(33.3)	7.45	4.97	الربح قبل ضريبة الدخل
(36.2)	6.63	4.23	الربح العائد لمساهمي الشركة الأم
(33.5)	7.10	4.72	الربح الموحد
(36.2)	% 10.62	% 6.77	العائد على رأس المال *
(33.0)	%5.19	%3.48	العائد على متوسط مجموع حقوق الملكية *
(35.7)	%3.44	%2.21	العائد على متوسط الأصول *

* على اساس سنوي

% التغير	2016/12/31	2017/03/31	أهم بنود قائمة المركز المالي الموحدة
2.4	842.18	862.00	مجموع الموجودات
3.0	305.16	314.18	مجموع المطلوبات
2.0	537.02	547.82	حقوق الملكية
4.5	248.62	259.72	الاقتراض
2.4	%46.30	%47.41	الاقتراض / حقوق الملكية
2.1	%29.52	%30.13	الاقتراض / مجموع الموجودات
(0.1)	1.26	1.26	النسبة الجارية (مرة)

أهم مؤشرات السوق	Q1/2017	Q1/2016	% التغير
عدد الاسهم المدرجة (مليون سهم)	250.00	250.00	-
القيمة الدفترية للسهم نهاية الفترة (دولار)	1.78	1.75	1.8
مضاعف القيمة الدفترية للسهم (مرة)	0.62	0.72	(13.8)
سعر اغلاق السهم نهاية الفترة (دولار)	1.10	1.27	(13.4)
مضاعف سعر السهم (مرة)	16.24	11.96	35.8
حجم التداول (مليون سهم)	5.38	13.50	(60.2)
قيمة التداول (مليون دولار)	5.69	15.91	(64.3)
معدل دوران السهم	%2.15	%5.40	(60.2)
أعلى سعر تداول (دولار)	1.16	1.23	(5.7)
أدنى سعر تداول (دولار)	1.01	1.13	(10.6)

تقرير الربع الأول للإفصاح عن البيانات المالية

بالاستناد إلى نظام الإفصاح المعمول به، فيما يلي تقرير حول أهم المعلومات التي تتعلق بإدارة الشركة ومشاريعها وأنشطتها الرئيسية في الثلاثة أشهر الأولى من العام 2017.

مجلس الإدارة

لم يجر أي تغيير على مجلس إدارة الشركة، وفيما يلي أعضاء مجلس الإدارة:

- السيد منيب رشيد المصري- رئيس مجلس الإدارة
- السيد نضال منير سختيان- نائب رئيس مجلس الإدارة
- السيد صبيح طاهر المصري- عضو مجلس إدارة
- السيد نبيل غطاس الصراف- عضو مجلس إدارة
- السيد زاهي وديع خوري- عضو مجلس إدارة
- السيد عمار عبد المنعم عكر- عضو مجلس إدارة
- السيد كميل عبد الرحمن سعد الدين- عضو مجلس إدارة / ممثل لشركة المسيرة السولية
- السيد جمال صدقي الحوراني- عضو مجلس إدارة / ممثل للبنك العربي
- السيد يزيد عدنان المفتي- عضو مجلس إدارة / ممثل لبنك القاهرة عمان
- السيد عمر أكرم البيطار- عضو مجلس إدارة / ممثل لشركة فلسطين لنقل التكنولوجيا
- السيد بشار فايق المصري- عضو مجلس إدارة / ممثل لشركة مسار العالمية للإستثمار
- مجموعة الاتصالات الفلسطينية- عضو مجلس إدارة
- السيد اياد نبيه "درويش الحججي" - عضو مجلس إدارة / ممثل الشركة العربية للتمويل والتجارة
- السيد زياد محمد الترك- الأمين العام
- السيد سمير عثمان حليله- الرئيس التنفيذي

الإدارة التنفيذية

أعضاء الإدارة التنفيذية الحاليين:

- السيد سمير عثمان حليله- الرئيس التنفيذي
- السيد امجد يوسف حسون- رئيس الادارة المالية
- السيد كريم سني البيطار - مدير دائرة الاستثمار
- السيد جمال محمد براهيمه - مدير القطاع العقاري
- السيد سعيد يوسف دويكات - رئيس إدارة تطوير المشاريع
- السيد حماد اسعد زماري- مدير دائرة التدقيق الداخلي
- السيدة روان حجا - مدير دائرة الإستدامة وعلاقات المستثمرين
- السيد سامر مروان الصفدي- رئيس وحدة شؤون المساهمين

رأس المال والأسهم الصادرة

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

المدققين المستقلين

السادة ارنست ويونغ.

السيطرة والإجراءات القانونية

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

الاقتراض الخارجي

ارتفع مستوى الإقتراض والتسهيلات البنكية من 248.62 مليون دولار أمريكي في نهاية العام 2016 إلى 259.72 مليون دولار أمريكي نهاية آذار من العام 2017، بواقع 11.10 مليون دولار.

النشاطات الرئيسية

استمرت باديكو القابضة بمتابعة ودعم مشاريعها وشركاتها التابعة خلال الربع الأول من العام 2017، حيث شهدت هذه الفترة عملاً دؤوباً ومكثفاً لتحسين الاداء المالي والتشغيلي لهذه المشاريع. فقطعت الشركة شوطاً هاماً في المفاوضات الجارية للبدء بتنفيذ مشروع رابية القدس السكني من خلال المطورين في مدينة القدس، ومن المتوقع تتويج هذه المفاوضات بتوقيع اتفاقية قريباً بما يصب في مصلحة المشروع وأهلنا في مدينة القدس. حيث يعتبر هذا المشروع من أهم المشاريع الإسكانية التي تساهم في تلبية الحاجة الملحة في القدس بتوفير 82 شقة بأفضل المواصفات.

وعلى صعيد مشروع بوابة أريحا للاستثمار العقاري، فقد شهد الربع الأول من العام الحالي نشاطات مكثفة لإنجاز أعمال البنية التحتية، وذلك بعد أن وقعت الشركة في الربع الرابع من العام الماضي اتفاقيات بيع وتطوير مع عدد من المطورين لمساحة تعادل حوالي 100 دونم من الحي السكني النموذجي ضمن المرحلة الأولى من المشروع، والذي يتضمن بناء فلل سكنية عصرية بمساحات وتصاميم متنوعة تستجيب لحاجات السوق، وبعد أن أنجزت الشركة عملية إفراز كافة قطع الأراضي في المشروع لحوالي 2200 قطعة محددة بسندات ملكية "طابو" لكل قطعة.

وعلى صعيد آخر، فقد أنجزت شركة نخيل فلسطين صفقة شراء مزارع السلطان التي تحتوي على ما يزيد عن 15,000 شجرة نخيل مختلفة الاعمار جزء منها بأعمار متقدمة بلغ مرحلة النضوج، وهذا سوف يسهم في تعزيز أداء الشركة في المدى القريب والمتوسط. وتمويل هذه الصفقة، حصلت الشركة على قرض طويل الاجل لمدة 10 سنوات من مؤسسة بروباركو الفرنسية.

كذلك أنجزت شركة فلسطين للاستثمار العقاري (بريكو) بشكل تام مجمع الاوقاف التجاري الكائن في مركز مدينة البيرة، حيث عملت على تسويق وبيع معظم المحلات التجارية في هذا المجمع، وتعكف الشركة على دراسة مشاريع مشابهه في مدينة رام الله ومدن فلسطينية أخرى. كما قطعت بريكو شوطاً هاماً في التفاوض مع إحدى مؤسسات التمويل الدولية لتمويل مشروع كبير للطاقة الشمسية في مدينة غزة الصناعية بتكلفة قد تصل إلى 10 مليون دولار، هذا بالإضافة للتوسعات التي تجري في كل من مدينة غزة الصناعية ومنطقة اريحا الصناعية الزراعية، والتي سوف يكون لها الاثر الايجابي على أداء هذه المشاريع.

في ذات الوقت، باشرت شركة فلسطين للاستثمار الصناعي خلال الربع الأول من العام الحالي، من خلال شركة دواجن فلسطين، بإنشاء مزارع للابقار في منطقة طولكرم، وذلك لتأمين جزء من احتياجاتها لمصنع الالبان وما ينسجم مع خطة الشركة نحو توسيع استثمارها في مجال صناعة الالبان عبر إنشاء مصنع جديد وزيادة الطاقة الانتاجية.

قرارات الهيئة العامة:

من المقرر أن تعقد الهيئة العامة لباديكو القابضة اجتماعها السنوي بتاريخ 2017/05/15، وقد أوصى مجلس الإدارة في اجتماعه الذي عقد بتاريخ 2017/04/03 بتوزيع أرباح نقدية عن نتائج أعمال العام 2016 بنسبة 5% من رأس المال الإسمي وواقع 5 سنت للسهم الواحد أي 12,500,000 دولار أمريكي.

شركة فلسطين للتنمية والاستثمار المحدودة (باديكو)

شركة مساهمة قابضة محدودة المسؤولية

القوائم المالية المرحلية الموحدة المختصرة (غير المدققة)

31 آذار 2017

تقرير حول مراجعة القوائم المالية المرحلية الموحدة المختصرة إلى مساهمي شركة فلسطين للتنمية والاستثمار المحدودة (باديكو)

لقد راجعنا قائمة المركز المالي المرحلية الموحدة المختصرة المرفقة لشركة فلسطين للتنمية والاستثمار المحدودة شركة مساهمة قابضة محدودة المسؤولية وشركاتها التابعة (باديكو) كما في 31 آذار 2017 وقائمة الدخل المرحلية الموحدة المختصرة وقائمة الدخل الشامل المرحلية الموحدة المختصرة وقائمة التغيرات في حقوق الملكية المرحلية الموحدة المختصرة وقائمة التدفقات النقدية المرحلية الموحدة المختصرة لفترة الثلاثة أشهر المنتهية في ذلك التاريخ والإيضاحات الأخرى. إن مجلس الإدارة مسؤول عن إعداد وعرض هذه القوائم المالية المرحلية الموحدة المختصرة وفقاً لمعيار المحاسبة الدولي 34 "التقارير المالية المرحلية". إن مسؤوليتنا هي التوصل إلى نتيجة حول هذه القوائم المالية المرحلية الموحدة المختصرة استناداً إلى مراجعتنا.

نطاق المراجعة

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

أساس التحفظ

لم تقم بعض الشركات التابعة لباديكو بإعداد قوائم مالية مراجعة من قبل مدققي الحسابات المستقلين لتلك الشركات كما في 31 آذار 2017 و2016، لذلك تم توحيد القوائم المالية لتلك الشركات بالاعتماد على قوائم مالية غير مراجعة. تشكل موجودات الشركات التابعة التي لم يتم مراجعة قوائمها المالية كما في 31 آذار 2017 ما نسبته 50% من مجموع موجودات باديكو، وتشكل إيرادات تلك الشركات التابعة للثلاثة أشهر المنتهية في 31 آذار 2017 ما نسبته 75% من مجموع إيرادات باديكو، على التوالي. فيما لو حصلنا على معلومات مالية مرحلية مراجعة من قبل مدققي الحسابات المستقلين لتلك الشركات التابعة لربما ظهرت لدينا مؤشرات قد تؤدي إلى تعديل في القوائم المالية المرحلية الموحدة المختصرة المرفقة.

النتيجة

بناء على مراجعتنا، باستثناء أثر ما هو وارد في فقرة أساس التحفظ، إن وجد، لم يسترعب انتباهنا أية أمور تجعلنا نعتقد بأن القوائم المالية المرحلية الموحدة المختصرة المرفقة لم يتم إعدادها، من كافة النواحي الجوهرية، وفقاً لمعيار المحاسبة الدولي رقم 34.

إرنست ويونغ

30 نيسان 2017
عمان - المملكة الأردنية الهاشمية

شركة فلسطين للتنمية والاستثمار المحدودة (باديكو)

قائمة المركز المالي المرحلية الموحدة المختصرة

كما في 31 آذار 2017

(لأقرب ألف دولار أمريكي)

31 كانون الأول 2016 (مدققة) دولار أمريكي	31 آذار 2017 (غير مدققة) دولار أمريكي	إيضاح	الموجودات
140,667	141,981		موجودات غير متداولة
31,380	34,536	4	ممتلكات وآلات ومعدات
102,395	102,622		موجودات غير ملموسة
16,126	14,971	4	إستثمارات عقارية
397,269	407,619		مشاريع تحت التنفيذ
24,549	39,730		إستثمارات في شركات حليفة
10,541	10,507		موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال قائمة الدخل الشامل
722,927	751,966		ذمم مدينة طويلة الأجل
36,007	34,534		موجودات متداولة
41,244	44,420		بضاعة وعقارات جاهزة للبيع
11,132	11,022		ذمم وأرصدة مدينة
30,866	20,059	5	موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال قائمة الدخل
119,249	110,035		نقد وودائع قصيرة الأجل
842,176	862,001		مجموع الموجودات
250,000	250,000		حقوق الملكية والمظنوبات
16,932	16,932		حقوق الملكية
(361)	(361)		رأس المال المدفوع
30,417	30,417	6	علاوة إصدار
1,594	1,594		أسهم خزينة
(34,804)	(31,850)		احتياطي إجباري
827	2,686		احتياطي اختياري
172,092	175,274		احتياطي القيمة العادلة
436,697	444,692		احتياطي فروقات ترجمة عملات أجنبية
100,321	103,131		أرباح مدورة
537,018	547,823		حق ملكية حملة الأسهم العائد لمساهمي الشركة الأم
82,392	98,221		حقوق جهات غير مسيطرة
120,000	120,000		مجموع حقوق الملكية
8,406	8,800		مطلوبات غير متداولة
210,798	227,021		قروض طويلة الأجل
46,229	41,498		أسناد قرض
48,131	45,659		مخصصات منافع الموظفين
94,360	87,157		مطلوبات متداولة
305,158	314,178		تسهيلات ائتمانية والجزء المتداول من القروض طويلة الأجل
842,176	862,001		ذمم وأرصدة دائنة أخرى
			مجموع المطلوبات
			مجموع حقوق الملكية والمطلوبات

تعتبر الإيضاحات المرفقة من 1 إلى 11 جزءاً من هذه القوائم المالية المرحلية الموحدة المختصرة

قائمة الدخل المرحلية الموحدة المختصرة
لفترة الثلاثة أشهر المنتهية في 31 آذار 2017
(لأقرب ألف دولار أمريكي)

للثلاثة أشهر المنتهية في 31 آذار 2016 (غير مدققة) دولار أمريكي	للثلاثة أشهر المنتهية في 31 آذار 2017 (غير مدققة) دولار أمريكي	
		الإيرادات
23,986	22,227	إيرادات تشغيلية
10,266	8,477	حصة الشركة من نتائج أعمال الشركات الحليفة
150	230	أرباح محفظة الموجودات المالية
-	317	أرباح بيع استثمارات عقارية
<u>34,402</u>	<u>31,251</u>	
		المصاريف
17,130	16,019	مصاريف وتكاليف تشغيلية
4,926	5,052	مصاريف إدارية وعامة
2,922	3,214	مصاريف تمويل
2,101	2,515	استهلاكات وإطفاءات
<u>7,323</u>	<u>4,451</u>	
127	520	إيرادات أخرى
7,450	4,971	ربح الفترة قبل ضريبة الدخل
(353)	(255)	مصروف ضريبة الدخل
<u>7,097</u>	<u>4,716</u>	ربح الفترة
		ويعود إلى:
6,626	4,227	مساهمي الشركة الأم
471	489	حقوق جهات غير مسيطرة
<u>7,097</u>	<u>4,716</u>	
<u>0.027</u>	<u>0.017</u>	الحصة الأساسية والمخفضة للسهم من ربح الفترة العائد إلى مساهمي الشركة الأم

شركة فلسطين للتنمية والاستثمار المحدودة (باديكو)

قائمة الدخل الشامل المرحلية الموحدة المختصرة
لفترة الثلاثة أشهر المنتهية في 31 آذار 2017
(لأقرب ألف دولار أمريكي)

للتلاثة أشهر المنتهية في 31 آذار 2016 (غير مدققة) دولار أمريكي	للتلاثة أشهر المنتهية في 31 آذار 2017 (غير مدققة) دولار أمريكي	
7,097	4,716	ربح الفترة
		بنود الدخل الشامل الأخرى
		بنود لن يتم إعادة تصنيفها إلى قائمة الدخل الموحدة في فترات لاحقة:
		صافي أرباح الموجودات المالية بالقيمة العادلة من خلال قائمة الدخل الشامل
102	652	
(3,608)	1,881	حصّة باديكو من بنود الدخل الشامل الأخرى لشركات حليفة
(3,506)	2,533	
		بنود سيتم إعادة تصنيفها إلى قائمة الدخل الموحدة في فترات لاحقة:
		فروقات ترجمة عملات أجنبية
1,414	3,256	
(2,092)	5,789	مجموع بنود الدخل الشامل الأخرى للفترة
5,005	10,505	صافي الدخل الشامل للفترة
		ويعود إلى:
3,895	7,995	مساهمي الشركة الأم
1,110	2,510	حقوق جهات غير مسيطرة
5,005	10,505	

قائمة التغيرات في حقوق الملكية المرحلية الموحدة المختصرة
لفترة الثلاثة أشهر المنتهية في 31 آذار 2017
(لأغرب ألف دولار أمريكي)

		حقوق ملكية حملة الأسهم العائد لمساهمي الشركة الأم									
		اختصاصي فروقات									
مجموع	حقوق جهات	أرباح	ترجمة عملات	اختصاصي القيمة	اختصاصي	اختصاصي	أرباح	مجموع	حقوق جهات	مجموع	مؤنرة
حقوق الملكية	غير مسيطرة	دولار أمريكي	أجنبية	دولار أمريكي	دولار أمريكي	دولار أمريكي	دولار أمريكي	دولار أمريكي	دولار أمريكي	دولار أمريكي	دولار أمريكي
537,018	100,321	436,697	827	(34,804)	1,594	30,417	361	16,932	250,000	31 آذار 2017	رأس المال الممنوع
4,716	489	4,227	-	-	-	-	-	-	-	الرصيد كما في 1 كانون الثاني 2017	ربح الفترة
5,789	2,021	3,768	1,859	2,954	-	-	-	-	-	الرصيد كما في 31 آذار 2017 (غير مدققه)	بنود الدخل الشامل الأخرى صافي الدخل الشامل للفترة
10,505	2,510	7,995	1,859	2,954	-	-	-	-	-	التغير في حقوق جهات غير مسيطرة	التغير في حقوق جهات غير مسيطرة
300	300	-	-	-	-	-	-	-	-	الرصيد كما في 31 آذار 2016	ربح الفترة
547,823	103,131	444,692	2,686	(31,850)	1,594	30,417	(361)	16,932	250,000	الرصيد كما في 1 كانون الثاني 2016	بنود الدخل الشامل الأخرى صافي الدخل الشامل للفترة
545,364	101,799	443,565	627	(21,964)	1,594	28,741	(387)	16,932	250,000	التغير في حقوق جهات غير مسيطرة	التغير في حقوق جهات غير مسيطرة
7,097	471	6,626	-	-	-	-	-	-	-	الرصيد كما في 31 آذار 2016 (غير مدققه)	ربح الفترة
(2,092)	639	(2,731)	840	(3,571)	-	-	-	-	-	بنود الدخل الشامل الأخرى صافي الدخل الشامل للفترة	بنود الدخل الشامل الأخرى صافي الدخل الشامل للفترة
5,005	1,110	3,895	840	(3,571)	-	-	-	-	-	التغير في حقوق جهات غير مسيطرة	التغير في حقوق جهات غير مسيطرة
66	66	-	-	-	-	-	-	-	-	الرصيد كما في 31 آذار 2016 (غير مدققه)	الرصيد كما في 31 آذار 2016 (غير مدققه)
550,435	102,975	447,460	1,467	(25,535)	1,594	28,741	(387)	16,932	250,000		

شركة فلسطين للتنمية والاستثمار المحدودة (باديكو)

قائمة التدفقات النقدية المرحلية الموحدة
لفترة الثلاثة أشهر المنتهية في 31 آذار 2017
(لأقرب ألف دولار أمريكي)

للتلاثة أشهر المنتهية في 31 آذار 2016	للتلاثة أشهر المنتهية في 31 آذار 2017	إيضاح
(غير مدققة) دولار أمريكي	(غير مدققة) دولار أمريكي	
7,450	4,971	أنشطة التشغيل
		ربح الفترة قبل ضريبة الدخل
		تعديلات:
2,101	2,515	استهلاكات وإطفاءات
(10,266)	(8,477)	حصة الشركة من نتائج أعمال الشركات الحليفة
(150)	(230)	أرباح محفظة الموجودات المالية
2,922	3,214	مصاريف تمويل
(3,130)	394	بنود أخرى غير نقدية
(1,073)	2,387	
		التغير في رأس المال العامل
(4,617)	(3,142)	ذمم وأرصدة مدينة
3,165	487	بضاعة وعقارات جاهزة للبيع
(244)	340	موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال قائمة الدخل
3,433	(1,402)	ذمم وأرصدة دائنة أخرى
(534)	(1,598)	دفعات ضريبة دخل ومخصصات موظفين
130	(2,928)	صافي النقد (المستخدم في) من أنشطة التشغيل
		أنشطة الاستثمار
31	(14,521)	موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال قائمة الدخل الشامل
(4,352)	(3,195)	ممتلكات وآلات ومعدات
(707)	581	استثمارات عقارية
(4,420)	(1,856)	مشاريع تحت التنفيذ
9,374	-	عوائد توزيعات أسهم
808	-	نقد متدفق من توحيد شركة تابعة
734	(18,991)	صافي النقد (المستخدم في) من أنشطة الاستثمار
		أنشطة التمويل
(917)	(173)	توزيعات أرباح نقدية
66	300	حقوق جهات غير مسيطرة
73	10,110	قروض طويلة الأجل وتسهيلات ائتمانية
(3,660)	(3,369)	مصاريف تمويل مدفوعة
(4,438)	6,868	صافي النقد من (المستخدم في) أنشطة التمويل
(3,574)	(15,051)	النقص في النقد والنقد المعادل
1,501	3,256	فروقات ترجمة عملات أجنبية
15,180	30,866	النقد والنقد المعادل في بداية الفترة
13,107	19,071	النقد والنقد المعادل في نهاية الفترة

5

تعتبر الإيضاحات المرفقة من I إلى II جزءاً من هذه القوائم المالية المرحلية الموحدة المختصرة

1. الشركة ونشاطها

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

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

تم إقرار هذه القوائم المالية المرحلية الموحدة المختصرة كما في 31 آذار 2017 من قبل مجلس الإدارة بتاريخ 30 نيسان 2017.

2. القوائم المالية الموحدة

تشمل القوائم المالية المرحلية الموحدة المختصرة القوائم المالية لشركة فلسطين للتنمية والاستثمار المحدودة (باديكو) وشركاتها التابعة كما في 31 آذار 2017. لقد كانت نسب ملكية باديكو المباشرة وغير المباشرة في رأس مال شركاتها التابعة كما يلي:

نسبة الملكية		بلد المنشأ	طبيعة النشاط	شركة فلسطين للاستثمار العقاري (العقارية)
31 آذار 2017	31 كانون الأول 2016			
74.49	74.49	فلسطين	عقاري	شركة بوابة أريحا للاستثمار العقاري (بوابة أريحا)
50	50	فلسطين	عقاري	شركة تايكو للتجارة والاستثمار
100	100	الأردن	عقاري	شركة فلسطين للاستثمار الصناعي (الصناعية)
56.72	56.72	فلسطين	صناعي	الشركة الفلسطينية لتدوير النفايات (تدوير)
100	100	فلسطين	صناعي	شركة سوق فلسطين للأوراق المالية (السوق المالي)
74.72	74.72	فلسطين	سوق مالي	شركة القدس للإعمار والاستثمار (جيدكو)
100	100	بريطانيا	سياحي	شركة فلسطين للتنمية والاستثمار المساهمة الخصوصية المحدودة
100	100	فلسطين	استثماري	شركة روان للاستثمارات الدولية
100	100	الأردن	استثماري	شركة فلسطين للتجارة العامة
100	100	فلسطين	استثماري	شركة فلسطين لنقل التكنولوجيا
100	100	فلسطين	استثماري	شركة فلسطين للتغليف والتعليب
100	100	فلسطين	استثماري	شركة فلسطين للمواد الكيماوية الأساسية
100	100	فلسطين	استثماري	شركة باديكو للخدمات

3. أسس الإعداد والسياسات المحاسبية

أسس الأعداد

تم إعداد القوائم المالية المرحلية الموحدة المختصرة لباديكو للثلاثة أشهر المنتهية في 31 آذار 2017 وفقاً لمعيار المحاسبة الدولية رقم 34 (التقارير المالية المرحلية).

لا تتضمن القوائم المالية المرحلية الموحدة المختصرة كافة المعلومات والإيضاحات المطلوبة لإعداد قوائم مالية سنوية ويجب قراءتها مع القوائم المالية السنوية لباديكو كما في 31 كانون الأول 2016. كذلك فإن نتائج فترة الثلاثة أشهر المنتهية في 31 آذار 2017 لا تمثل بالضرورة مؤشراً للنتائج المتوقعة للسنة المالية التي ستنتهي في 31 كانون الأول 2017.

التغيرات في السياسات المحاسبية الرئيسية

إن السياسات المحاسبية المتبعة في إعداد القوائم المالية المرحلية الموحدة المختصرة لباديكو كانت متفقة مع تلك التي تم استخدامها لإعداد القوائم المالية الموحدة كما في 31 كانون الأول 2016.

4. مشاريع تحت التنفيذ وموجودات غير ملموسة

قامت العقارية (شركة تابعة) خلال الفترة باستكمال أعمال البناء والتجهيز الخاصة بمشروع مبنى الأوقاف (2) وبالتالي تم تحويله إلى موجودات غير ملموسة.

5. نقد وودائع قصيرة الأجل

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

لأقرب ألف دولار أمريكي		
31 آذار 2016	31 آذار 2017	
10,586	9,532	نقد في الصندوق وأرصدة لدى البنوك
2,982	10,527	ودائع لأجل لدى البنوك
13,568	20,059	
(461)	(988)	نقد مفيد السحب
13,107	19,071	

6. احتياطي إجباري

لم تقم باديكو بإقتطاع الاحتياطي الإجباري وفقاً للنظام الأساسي لباديكو حيث أن هذه القوائم المالية مرحلية.

7. أرباح مقترح توزيعها

سيقدم مجلس إدارة باديكو باقتراح على الهيئة العامة خلال اجتماعها الذي سينعقد خلال عام 2017 بتوزيع أرباح نقدية بقيمة 0.05 دولار أمريكي للسهم الواحد بإجمالي 12,500,000 دولار أمريكي عن نتائج أعمال عام 2016.

8. معاملات مع جهات ذات علاقة

يمثل هذا البند الأرصدة والمعاملات التي تمت مع جهات ذات علاقة والتي تتضمن الشركات الحليفة والمساهمين الرئيسيين وأعضاء مجلس الإدارة والإدارة العليا وأية شركات يسيطرون عليها كلياً أو جزئياً أو لهم القدرة على التأثير بها، يتم اعتماد سياسات الأسعار والشروط المتعلقة بالمعاملات مع الجهات ذات العلاقة من قبل مجلس إدارة الشركة. تتضمن قائمة المركز المالي المرحلية الموحدة المختصرة الأرصدة التالية مع الجهات ذات العلاقة كما في 31 آذار 2017 و31 كانون الأول 2016:

لأقرب ألف دولار أمريكي		طبيعة العلاقة	
31 آذار 2017	31 كانون الأول 2016		
1,943	2,006	شركات حليفة وشقيقة	نم وأرصدة مدينة
2,078	2,673	شركات حليفة وشقيقة	أرصدة دائنة أخرى
86,805	73,157	بنوك - أعضاء مجلس إدارة	قروض وتسهيلات ائتمانية
2,167	2,167	مساهمون رئيسيون	قروض طويلة الاجل
43,000	43,000	بنوك - أعضاء مجلس إدارة	أسناد قرض

تتضمن قائمة الدخل المرحلية الموحدة المختصرة المعاملات التالية مع جهات ذات العلاقة لفترة الثلاثة أشهر المنتهية في 31 آذار 2017 و2016:

لأقرب ألف دولار أمريكي		طبيعة العلاقة	
31 آذار 2017	31 آذار 2016		
1,639	1,432	بنوك - أعضاء مجلس إدارة ومساهمين رئيسيين	مصاريف تمويل
923	864		رواتب ومنافع الإدارة العليا: حصّة الإدارات العليا من الرواتب والمصاريف المتعلقة بها

9. التزامات محتملة

بلغ الرصيد غير المدفوع من مساهمة باديكو وشركاتها التابعة في موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال قائمة الدخل مبلغ 121,538 دولار أمريكي و133,538 دولار أمريكي كما في 31 آذار 2017 و31 كانون الأول 2016، على التوالي. قامت شركة فلسطين للاستثمار العقاري (شركة تابعة) خلال السنوات السابقة بتوقيع اتفاقيات شراكة واستثمار مع جهات حكومية (بلدية رام الله ووزارة الأوقاف ووزارة الأشغال العامة والإسكان) يتم بموجبها تطوير وإقامة مشاريع استثمارية خلال فترات استثمار مختلفة، يبلغ حجم الالتزامات التعاقدية الحالية السنوية المترتبة على الشركة مقابل هذه الاتفاقيات مبلغ 226,196 دولار أمريكي، مع الإشارة الى ان هذا المبلغ قابل للتغيير نتيجة انتهاء العقود الاستثمارية الحالية او الدخول في شراكات وتوقيع عقود استثمارية جديدة.

بلغت الالتزامات التعاقدية بتاريخ القوائم المالية المرحلية الموحدة مبلغ 1,198,040 دولار أمريكي ناتجة عن عقود واتفاقيات مع موردين تتعلق بمشاريع باديكو وشركاتها التابعة. يمثل مبلغ الالتزامات المحتملة الفرق بين القيمة الإجمالية للعقد والمبلغ الذي تم تنفيذه من قيمة العقد حتى تاريخ القوائم المالية المرحلية الموحدة.

يوجد عدة قضايا مقامة ضد الشركات التابعة وذلك ضمن النشاط الطبيعي لها. وفي اعتقاد 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.

بالإضافة إلى ذلك، هناك قضية منظورة أمام محكمة النقض من قبل شركة فلسطين لصناعات اللدائن (شركة تابعة للصناعية) للطعن في القرار الصادر عن مأمور التقدير في دائرة ضريبة الدخل والقاضي بفرض ضريبة مقدارها 1,514,531 شقيل اسرائيلي (ما يعادل 417,044 دولار أمريكي كما في تاريخ القوائم المالية المرحلية الموحدة) عن السنوات الضريبية من عام 1999 وحتى عام 2004. كما يوجد تقدير إداري للسنوات من 2005 وحتى 2010 بلغت قيمته 282,652 شقيل اسرائيلي (ما يعادل 77,832 دولار أمريكي كما في تاريخ القوائم المالية المرحلية الموحدة) حيث تم الاعتراض عليه في الوقت القانوني.

10. القيمة العادلة للأدوات المالية

يمثل الجدول التالي مقارنة للقيم الدفترية والقيم العادلة للأدوات المالية حسب صنفها كما في 31 آذار 2017 و 31 كانون الأول 2016:

لأقرب ألف دولار أمريكي			
القيمة العادلة		القيمة الدفترية	
31 كانون الأول 2016	31 آذار 2017	31 كانون الأول 2016	31 آذار 2017
موجودات مالية			
49,322	53,979	49,322	53,979
ذمم وأرصدة مدينة			
موجودات مالية بالقيمة العادلة من			
11,132	11,022	11,132	11,022
خلال قائمة الدخل			
30,866	20,059	30,866	20,059
نقد وودائع قصيرة الأجل			
موجودات مالية بالقيمة العادلة من			
خلال قائمة الدخل الشامل:			
7,682	22,917	7,682	22,917
مدرجة			
16,867	16,813	16,867	16,813
غير مدرجة			
<u>115,869</u>	<u>124,790</u>	<u>115,869</u>	<u>124,790</u>
مطلوبات مالية			
120,000	120,000	120,000	120,000
أسناد قرض			
128,621	139,719	128,621	139,719
قرروض وتسهيلات ائتمانية			
39,532	43,509	39,532	43,509
ذمم أرصدة دائنة أخرى			
<u>288,153</u>	<u>303,228</u>	<u>288,153</u>	<u>303,228</u>

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

- إن القيم العادلة للذمم والأرصدة المدينة (باستثناء الذمم المدينة طويلة الأجل) والنقد والودائع قصيرة الأجل والذمم والأرصدة الدائنة الأخرى والتسهيلات الائتمانية هي مقارنة بشكل كبير لقيمها الدفترية لكون تلك الأدوات ذات فترات سداد أو تحصيل قصيرة الأجل.

- تم تحديد القيمة العادلة للذمم المدينة طويلة الأجل من خلال خصم التدفقات النقدية المستقبلية باستخدام أسعار فائدة متاحة للذمم وتسهيلات ائتمانية أخرى ذات شروط مشابهة.

- تم تحديد القيمة العادلة للموجودات المالية بالقيمة العادلة من خلال قائمة الدخل والموجودات المالية بالقيمة العادلة من خلال قائمة الدخل الشامل المدرجة في الاسواق المالية وفقاً لأسعار تداولها في تاريخ القوائم المالية المرحلية الموحدة المختصرة.
- تم تحديد القيمة العادلة للموجودات المالية بالقيمة العادلة من خلال قائمة الدخل الشامل غير المدرجة باستخدام طرق تقييم مناسبة.
- تم تحديد القيمة العادلة للقروض وأسناد القرض من خلال خصم التدفقات النقدية المستقبلية باستخدام أسعار فائدة متاحة لقروض أخرى ذات شروط مشابهة.

قياس القيمة العادلة

يمثل الجدول التالي التسلسل الهرمي لقياس القيمة العادلة لموجودات ومطلوبات الشركة، فيما يلي الإصاحات الكمية لقياس القيمة العادلة والتسلسل الهرمي للموجودات والمطلوبات كما في 31 آذار 2017:

قياس القيمة العادلة باستخدام		أسعار التداول في		المجموع	
مطلوبات جوهريه لا يمكن ملاحظتها (المستوى الثالث)	مطلوبات جوهريه يمكن ملاحظتها (المستوى الثاني)	أسعار التداول في	أسواق مالية نشطة (المستوى الأول)		
-	-	22,917	-	22,917	22,917
16,813	-	-	-	-	16,813
-	-	11,022	-	11,022	11,022

لاقرب ألف دولار أمريكي

موجودات تم قياسها بالقيمة العادلة

موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال قائمة الدخل الشامل:

مدرجة

غير مدرجة

موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال قائمة الدخل

فيما يلي الإفصاحات الكمية لقياس القيمة العادلة والتسلسل الهرمي للموجودات والمطلوبات كما في 31 كانون الأول 2016:

قياس القيمة العادلة باستخدام			
معطيات لا يمكن ملاحظتها	معطيات يمكن ملاحظتها	أسعار التداول في أسواق مالية نشطة	المجموع
(المستوى الثالث)	(المستوى الثاني)	(المستوى الأول)	
			لأقرب ألف دولار أمريكي
-	-	7,682	7,682
16,867	-	-	16,867
-	-	11,132	11,132

موجودات تم قياسها بالقيمة العادلة

موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال قائمة الدخل الشامل:

مدرجة

غير مدرجة

موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال قائمة الدخل

- تستخدم الشركة التسلسل التالي لتحديد والإفصاح عن القيم العادلة لأدواتها المالية:
- المستوى الأول: باستخدام أسعار التداول (غير المعدلة) لأدوات مالية مشابهة تماماً في أسواق مالية نشطة للأدوات المالية.
- المستوى الثاني: باستخدام معطيات غير أسعار التداول ولكن يمكن ملاحظتها بشكل مباشر أو غير مباشر.
- المستوى الثالث: باستخدام معطيات لا تمتد لبيانات سوق يمكن ملاحظتها.

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

1.1. قطاعات أعمال باديكو وشركائها التابعة

يتم عرض قطاعات أعمال باديكو وفقاً لطبيعة أنشطة باديكو والشركات التابعة، حيث أن المخاطر ونسبة المائد يتأثران جوهرياً باختلاف قطاعات الاعمال. تعمل باديكو وشركائها التابعة بعدة قطاعات اقتصادية تشمل القطاع العقاري والصناعي والزراعي والسياحي والسوق المالي بالإضافة إلى قطاع الاستثمار.

يمثل الجدول التالي إيرادات ونتائج أعمال قطاعات أعمال باديكو للثلاثة أشهر المنتهية في 31 آذار 2017 و2016، على التوالي:

لأقرب ألف دولار أمريكي

الموحد	القطاع					الإيرادات
	إستثمارات	القطاع السياحي	السوق المالي	الصناعي والزراعي	القطاع العقاري	
31,251	(126)	1,883	624	18,108	2,836	7,926
4,971	6	(1,401)	(267)	2,667	(374)	4,340

لأقرب ألف دولار أمريكي

الموحد	القطاع					الإيرادات
	إستثمارات	القطاع السياحي	السوق المالي	الصناعي والزراعي	القطاع العقاري	
34,402	(110)	1,124	773	16,341	6,452	9,822
7,450	167	(1,524)	112	2,052	329	6,314

يمثل الجدول التالي موجودات ومطلوبات قطاعات أعمال بانكيو كما في 31 آذار 2017 و 31 كانون الأول 2016:

لاأرب ألف دولار أمريكي

الموحد	إستعدادات	القطاع				القطاع الاستثماري
		القطاع المياحي	السوق المالي	الصناعي والزراعي	القطاع المغاربي	
862,001	(218,028)	78,157	12,690	126,517	227,761	634,904
842,176	(228,228)	83,371	12,935	103,655	229,161	641,282
314,178	(28,407)	18,513	1,540	49,117	77,134	196,281
305,158	(27,763)	19,267	1,509	33,001	78,948	200,196

موجودات القطاع

كما في 31 آذار 2017

كما في 31 كانون الأول 2016

مطلوبات القطاع

كما في 31 آذار 2017

كما في 31 كانون الأول 2016