



باديكو القابضة
PADICO HOLDING

التاريخ : 29/04/2015

إشارة : CEO/110/04/2015

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

تحية طيبة وبعد،،،

الموضوع: الإفصاح عن البيانات المالية الموحدة للربع الاول من العام 2015

أرفق لكم طيه البيانات المالية الموحدة لشركة فلسطين للتنمية والاستثمار المحدودة (باديكو) للفترة المذكورة أعلاه،
وتقرير مراجعي الحسابات السادة ارنت 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 الالكتروني وبالتزامن مع
إصدار هذا الكتاب.

وتفضلوا بقبول فائق الاحترام،،،

سمير حليله

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 2015

التاريخ: 2015/04/29

ربح الفترة

حققت باديكو القابضة أرباحاً قبل ضريبة الدخل بقيمة 5.92 مليون دولار في الربع الأول من العام 2015 مقارنة مع 7.57 مليون دولار للفترة المقابلة من العام 2014 بانخفاض بنسبة 22%، وجاء هذا الانخفاض بشكل رئيسي من تراجع أرباح بعض الشركات التابعة والحليفة خاصة شركة فلسطين للاستثمار الصناعي التي حققت أرباح صافية بمبلغ 0.26 مليون دولار في الربع الأول من العام الحالي مقارنة مع 1.66 مليون دولار لنفس الفترة من العام الماضي نتيجة لتراجع أرباح شركة دواجن فلسطين من 1.47 مليون دولار إلى 0.02 مليون دولار، وكذلك انخفضت الأرباح الصافية لشركة الاتصالات الفلسطينية (بالتل) لتصل إلى 31.34 مليون دولار للفترة الحالية مقارنة مع 36.63 مليون دولار للفترة المقابلة من العام الماضي. وتمثل هذه النتائج انعكاساً واضحاً للحالة التي شهدتها فلسطين، ولا زالت، من انسداد لأفق الحل السياسي وتراجع لمؤشرات الاقتصاد الكلي، وهي تشكل امتداداً لتوقف المفاوضات منذ نيسان الماضي من جهة، وامتداداً لحرب غزة الأخيرة من جهة أخرى، والتي ما زالت تلقي بظلالها على مجمل الوضع الفلسطيني، خاصة في قطاع غزة الذي يشهد تعطلاً في الحالة الاقتصادية وجموداً في قطاع الأعمال في ظل البطء الشديد في عملية إعادة إعمار ما دمره الاحتلال أثناء الحرب الأخيرة. وقد ساهم حجز المستحقات الضريبية للسلطة الوطنية الفلسطينية خلال الربع الأول من العام الحالي في زيادة حدة الأزمة المالية للحكومة الفلسطينية والحد من قدرتها على صرف رواتب الموظفين العموميين، وكل ذلك ترك تأثيراً مباشراً على أداء معظم القطاعات الاقتصادية في فلسطين.

وبالرغم من ذلك، فقد شهدت نتائج أعمال عدد من الشركات التابعة تحسناً، وفي مقدمتها شركة فلسطين للاستثمار العقاري (بريكو) المملوكة لباديكو القابضة بنسبة 75% حيث حققت أرباحاً صافية بلغت 1.17 مليون دولار مقارنة مع خسارة للفترة المقابلة من العام الماضي بلغت 0.56 مليون دولار، وجاءت هذه الأرباح نتيجة تمكن بريكو من بيع جزء من الوحدات العقارية في عدد من مشاريعها خاصة مشروع ضاحية الغدير السكني الذي أنجز بشكل كامل خلال الربع الأول من العام الحالي. وفي نفس الوقت، يشهد أداء شركة نخيل فلسطين للاستثمار الزراعي تحسناً بشكل يواكب التقدم في أعمار أشجار النخيل، حيث من المتوقع أن تحقق الشركة نقطة التعادل في ربحيتها في العام 2015.

الإيرادات الموحدة

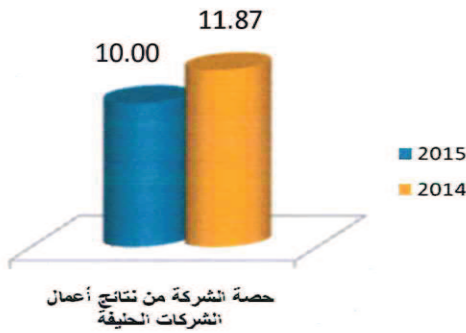


ارتفعت الإيرادات الموحدة من 29.47 مليون دولار في الربع الأول من العام 2014 إلى 30.28 مليون دولار للربع الأول من العام الحالي، وجاء هذا الارتفاع بشكل رئيسي من النمو في الإيرادات التشغيلية للشركات التابعة من 17.30 مليون دولار في الربع الأول من العام 2014 إلى 19.72 مليون دولار لنفس الفترة من العام الحالي وبنسبة 14.0%، وقد كان ذلك بفضل التحسن الذي حققته بعض الشركات التابعة في أنشطتها التشغيلية لا سيما

شركة فلسطين للاستثمار العقاري التي ارتفعت إيراداتها التشغيلية بنسبة 153% لتصل إلى 6.3 مليون دولار. وقابل ذلك انخفاض في الإيرادات التشغيلية لشركة فلسطين للاستثمار الصناعي بنسبة 5% وذلك نتيجة تراجع أسعار منتجات شركة دواجن فلسطين بشكل رئيسي، كما تراجع الإيرادات التشغيلية لشركات القطاع السياحي بنسبة 28% وذلك نظراً لحساسية هذا القطاع بشكل كبير للظروف السياسية والاقتصادية المشار إليها أعلاه.

جدول رقم (1): الإيرادات الموحدة

البند	Q1 / 2015	Q1 / 2014	% التغير
الإيرادات التشغيلية للشركات التابعة	19.72	17.30	14.0
حصة الشركة من نتائج أعمال الشركات الحليفة	10.00	11.87	(15.8)
أرباح محفظة الموجودات المالية	0.56	0.30	84.5
مجموع الإيرادات الموحدة	30.28	29.47	2.7



أما على صعيد حصة باديكو من أرباح الشركات الحليفة، فقد تراجعت بنسبة 15.8%، من 11.87 مليون دولار في الربع الأول من العام 2014 إلى 10.00 مليون دولار في الربع الأول من العام 2015، وذلك نظراً لانخفاض أرباح شركة الاتصالات الفلسطينية (بالتل) بنسبة 14.5% كما ذكر أعلاه، إذ تأثرت أرباح بالتل بشكل مباشر وغير مباشر بالأحداث السياسية في فلسطين لا سيما أثناء الحرب على غزة وما تلاها من حالة جمود وركود ما زالت تلقي بظلالها على مجمل الحياة في قطاع غزة.

المصاريف الموحدة

ارتفعت المصاريف الموحدة بنسبة 13.3% من 22.12 مليون دولار في الربع الأول من العام 2014 إلى 25.06 مليون دولار في الربع الأول من العام 2015.

جدول رقم (2): المصاريف الموحدة

البند	Q1/2015	Q1/2014	% التغير
المصاريف التشغيلية للشركات التابعة	15.83	12.97	22.0
المصاريف الإدارية والعامة	4.12	3.95	4.4
مصاريف التمويل	2.73	2.88	(5.3)
استهلاكات واطفاءات	2.12	2.09	1.5
مصروف ضريبة الدخل	0.27	0.24	10.8
مجموع المصاريف الموحدة	25.06	22.12	13.3

أما المصاريف الإدارية والعمومية الموحدة فقد ارتفعت بشكل طفيف من 3.95 مليون دولار في الربع الأول من العام 2014 إلى 4.12 مليون دولار في الربع الأول من العام الحالي، أما مصاريف التمويل الموحدة فقد انخفضت بنسبة 5.3% من 2.88 مليون دولار إلى 2.73 مليون دولار، فيما ارتفعت

مصاريف الاستهلاكات والاطفاءات الموحدة بنسبة 1.5% لتبلغ 2.12 مليون دولار، فيما بلغ مصروف ضريبة الدخل الموحد 0.27 مليون دولار مقارنة مع 0.24 مليون دولار لفترة الربع الأول من العام السابق.

ملخص المركز المالي الموحد

الموجودات الموحدة

بلغ مجموع الموجودات الموحدة 828.41 مليون دولار نهاية الربع الأول 2015 منها 15.6% موجودات متداولة و 84.4% موجودات غير متداولة. وبين الجدول التالي توزيع موجودات واستثمارات الشركة كما في نهاية الربع الأول من العام الحالي.

جدول رقم (3) توزيع الموجودات والاستثمارات

البند	2015/03/31	% من المجموع	2014/12/31	% من المجموع	% التغير
نقد وموجودات مالية من خلال قائمة الدخل	19.70	2.4	19.06	2.3	3.3
ذمم وأرصدة مدينة	67.07	8.1	39.50	4.7	69.8
بضاعة، موجودات حية، وأخرى	59.63	7.2	27.75	3.3	114.9
موجودات مالية من خلال قائمة الدخل الشامل	49.44	6.0	58.59	7.0	(15.6)
استثمارات عقارية	97.56	11.8	97.78	11.8	(0.2)
استثمارات في شركات حليفة	365.38	44.1	386.08	46.4	(5.4)
ممتلكات وآلات ومعدات ومشاريع تحت التنفيذ	169.64	20.5	203.07	24.4	(16.5)
مجموع الموجودات	828.41	100.0	831.84	100.0	(0.4)

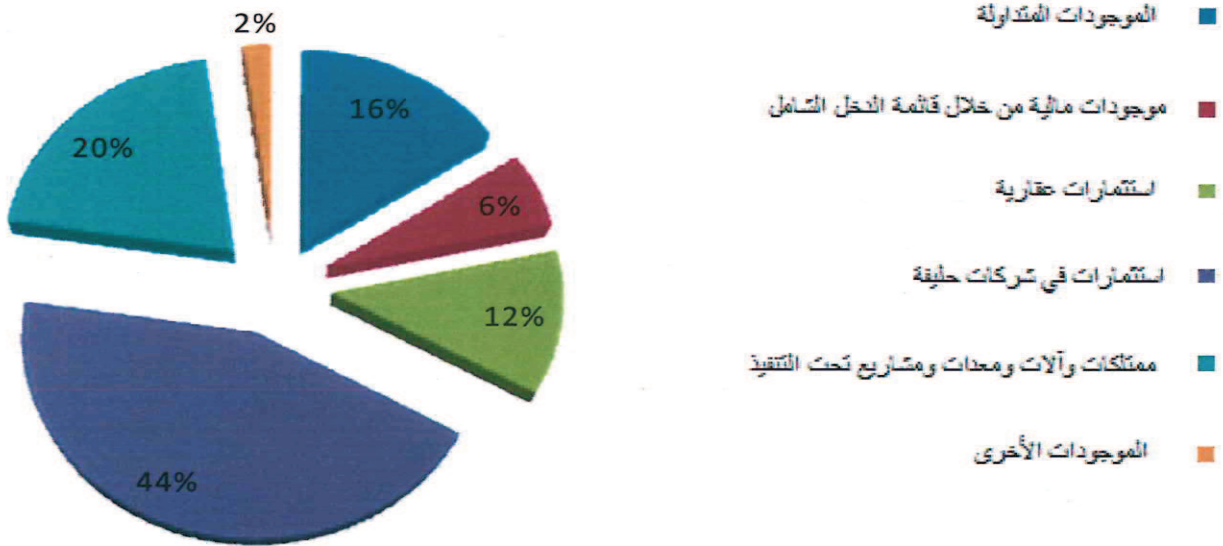
ارتفع رصيد النقد والموجودات المالية بالقيمة العادلة من خلال قائمة الدخل من 19.06 مليون دولار نهاية العام 2014 إلى 19.70 مليون دولار نهاية الربع الأول من العام 2015 أي بنسبة ارتفاع 3.3%. فيما ارتفع رصيد الذمم والأرصدة المدينة بنسبة 69.8% من 39.50 مليون دولار نهاية العام 2014 إلى 67.07 مليون دولار نهاية الربع الأول من العام 2015 وهو ارتفاع مؤقت نتيجة لقيام باديكو بقيد الأرباح النقدية المستحقة لها من بالتل بتاريخ اجتماع الهيئة العامة لباتل في 2015/3/24، وقد تم تحصيل هذه المستحقات خلال شهر نيسان من العام الحالي. وهذا أدى بدوره إلى تحسن نسبة السيولة من 0.65 مرة نهاية العام 2014 إلى 1.28 مرة في نهاية الربع الأول من العام الحالي.

انخفض رصيد محفظة الموجودات المالية بالقيمة العادلة من خلال قائمة الدخل الشامل بنسبة 15.6% من 58.59 مليون دولار نهاية العام 2014 إلى 49.44 مليون دولار نهاية الربع الأول من العام 2015، وجزء من هذا الانخفاض نتج عن قيام باديكو القابضة ببيع جزء من هذه المحفظة وتحقيق ربح بقيمة 1.59 مليون دولار تم قيده مباشرة في قائمة حقوق الملكية الموحد في بند الأرباح المدورة وفقاً لمعايير التقارير المالية الدولية. وفي ذات الوقت، تم تسجيل خسائر غير محققة في بند حقوق الملكية بمبلغ 2.96 مليون دولار نتيجة إعادة تقييم هذه المحفظة الاستثمارية في نهاية الربع الأول من العام الحالي بسبب انخفاض أسعار الأسهم المستثمر فيها. وتشمل هذه المحفظة حصص ومساهمات باديكو القابضة وشركاتها التابعة والحليفة في شركات داخل فلسطين وخارجها.

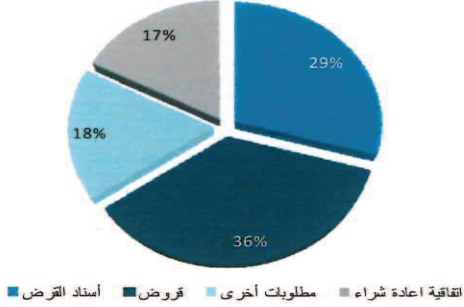
سجلت الاستثمارات العقارية انخفاضاً طفيفاً ونسبة 0.2% من 97.78 مليون دولار نهاية العام 2014 إلى 97.56 مليون دولار نهاية الربع الأول من العام 2015، ويشمل هذا البند كافة استثمارات المجموعة وشركاتها التابعة في الأراضي والعقارات، وأهمها لدى شركتي بريكو وبوابة أريحا. ويشار إلى أن قيمة هذه الاستثمارات تظهر بتكلفتها التاريخية في البيانات المالية الموحدة ولا يتم تسجيل الأرباح غير المحققة منها سواء في بيان الدخل أو في حقوق الملكية، وكل ذلك وفقاً لمعايير التقارير المالية الدولية.

في المقابل، انخفض رصيد الممتلكات والآلات والمعدات ومشاريع تحت التنفيذ من 203.07 مليون دولار نهاية العام 2014 إلى 169.64 مليون دولار نهاية الربع الأول من العام 2015، أي بنسبة 16.5% ويعود هذا الانخفاض بشكل رئيسي إلى تحويل جزء هام من المشاريع تحت التنفيذ إلى بضاعة وعقارات جاهزة للبيع لدى بريكو حيث تم إنجاز هذه المشاريع خلال الربع الأول من العام الحالي وأصبحت جاهزة للبيع.

أما فيما يخص بند الاستثمارات في الشركات الحليفة فقد شهد انخفاضاً بنسبة 5.4% ليسجل 365.38 مليون دولار نهاية الربع الأول من العام 2015. ويعود هذا الانخفاض بشكل رئيسي إلى حصة باديكو القابضة من الأرباح النقدية التي أعلنت بالتل عن توزيعها في شهر آذار من العام الحالي، وذلك مع الأخذ بالاعتبار حصة باديكو القابضة من نتائج أعمال بالتل للربع الأول من العام الحالي، وذلك بموجب طريقة حقوق الملكية المحاسبية.



المطلوبات الموحدة



بلغ مجموع المطلوبات الموحدة 289.51 مليون دولار كما في نهاية الربع الأول من العام 2015 بالمقارنة مع 296.66 مليون دولار نهاية العام 2014، أي بانخفاض قدره 7.15 مليون دولار وبنسبة 2.4%. ويشكل الاقتراض (سندات الدين، القروض، اتفاقيات اعادة الشراء، والتسهيلات الائتمانية) حوالي 83% من مجموع المطلوبات، حيث بلغ مجموع الاقتراض 239.06 مليون دولار نهاية الربع الأول من العام 2015 بالمقارنة مع 234.11 مليون دولار نهاية العام 2014.

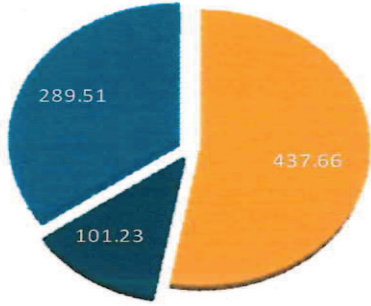
يبين الجدول التالي الاقتراض الموحد كما في نهاية الربع الاول من العام 2015 موزعا على باديكو وشركاتها التابعة:

البند	الاقتراض	% من المجموع
باديكو القابضة	177.58	74.3
فلسطين للاستثمار العقاري	35.70	14.9
باديكو السياحية	15.02	6.3
فلسطين للاستثمار الصناعي	6.76	2.8
تدوير للنفايات الصلبة	4.00	1.7
مجموع الاقتراض	239.06	100.0

وتشكل الأرصدة الدائنة الأخرى حوالي 17% من مجموع المطلوبات حيث بلغت 50.45 مليون دولار، منها حوالي 80% 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 433.58 مليون دولار نهاية العام 2014 إلى 437.66 مليون دولار نهاية الربع الأول من العام 2015، أي بنسبة 0.9%.



■ 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 160.75 مليون دولار، بالإضافة إلى الاحتياطيات والبند الأخرى التي بلغت 26.92 مليون دولار نهاية الربع الأول من العام 2015. وبهذا، تكون القيمة الدفترية للسهم قد بلغت حوالي 1.75 دولار نهاية الربع الأول من العام 2015 وهي تزيد عن القيمة السوقية للسهم بنسبة 38.1% (1.27 دولار للسهم). أما حقوق الجهات غير المسيطرة (حقوق المساهمين الآخرين في الشركات التابعة)، فقد بلغت 101.23 مليون دولار نهاية الربع الأول من العام

2015، وتشكل 18.8% من مجموع حقوق الملكية الذي وصل إلى 538.90 مليون دولار كما هو مبين في الجدول التالي.

جدول رقم (4) حقوق الملكية

البند	2015/03/31	% من المجموع	2014/12/31	% من المجموع	% التغير
رأس المال المدفوع	250.00	46.4	250.00	46.7	-
احتياطيات وبنود أخرى	26.92	5.0	30.22	5.6	(10.9)
أرباح مدورة	160.75	29.8	153.36	28.7	4.8
حقوق مساهمي الشركة الام	437.66	81.2	433.58	81.0	0.9
حقوق جهات غير مسيطرة	101.23	18.8	101.60	19.0	(0.4)
مجموع حقوق الملكية	538.90	100.0	535.17	100.0	0.7

أهم المؤشرات المالية

(المبالغ لأقرب مليون دولار باستثناء ما يتعلق بالسهم)

% التغير	Q1 /2014	Q1 /2015	أهم بنود قائمة الدخل الموحدة
2.7	29.47	30.28	مجموع الإيرادات الموحدة
14.0	17.30	19.72	الإيرادات التشغيلية للشركات التابعة
(15.8)	11.87	10.00	حصة الشركة من نتائج أعمال الشركات الحليفة
(21.9)	7.57	5.92	الربح قبل ضريبة الدخل
(19.8)	7.23	5.80	الربح العائد لمساهمي الشركة الأم
(22.9)	7.33	5.65	الربح الموحد

% التغير	2014/12/31	2015/03/31	أهم بنود قائمة المركز المالي الموحدة
(0.4)	831.84	828.41	مجموع الموجودات
2.1	234.11	239.06	قروض وتسهيلات بنكية
(19.3)	62.56	50.45	المطلوبات الأخرى
(0.4)	101.60	101.23	حقوق بتمت غير مسيطرة
0.9	433.58	437.66	حقوق ملكية حملة الأسهم العائد لمساهمي الشركة الأم
0.7	535.17	538.90	مجموع حقوق الملكية

% التغير	2014/03/31	2015/03/31	أهم مؤشرات الربحية
(19.8)	% 11.59	% 9.29	العائد على رأس المال *
(22.5)	% 5.43	% 4.21	العائد على متوسط حقوق الملكية*
(23.8)	% 3.58	% 2.72	العائد على متوسط الأصول*

Annualized *

% التغير	2014/12/31	2015/03/31	أهم مؤشرات المديونية والسيولة
1.4	% 43.74	% 44.36	الاقتراض / حقوق الملكية
2.5	% 28.14	% 28.86	الاقتراض / مجموع الموجودات
97.4	0.65	1.28	النسبة الجارية (مرة)

% التغير	Q1/2014	Q1/2015	مؤشرات السهم
-	250.00	250.00	عدد الاسهم المدرجة (مليون سهم)
0.9	1.74	1.75	القيمة الدفترية للسهم نهاية الفترة (دولار)
(26.6)	1.73	1.27	سعر اغلاق السهم نهاية الفترة (دولار)
(8.5)	3.73	3.42	مضاعف سعر السهم (مرة)
(27.3)	1.00	0.72	مضاعف القيمة الدفترية للسهم (مرة)
(80.7)	34.40	6.65	حجم التداول (مليون سهم)
(85.6)	58.90	8.49	قيمة التداول (مليون دولار)
(80.7)	% 13.76	% 2.66	معدل دوران السهم
(29.4)	1.87	1.32	أعلى سعر تداول (دولار)
(8.2)	1.34	1.23	أدنى سعر تداول (دولار)

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 2015.

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 سحنتيان- 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 / ممثل عن شركة المسيرة للاستثمار
- السيد جمال صدقي حوراني- عضو / ممثل عن البنك العربي
- السيد يزيد عدنان المفتي- عضو / ممثل عن بنك القاهرة عمان
- السيد عمر أكرم البيطار- عضو / ممثل لشركة فلسطين لنقل التكنولوجيا
- السيد زياد محمد الترك- الأمين العام

الادارة التنفيذية

تم تعيين السيد كريم سني البيطار مديراً لدائرة الاستثمار في الشركة ابتداءً من تاريخ 2015/3/1، وعليه أصبح أعضاء الإدارة التنفيذية الحاليين:

- السيد سمير عثمان حليبه- الرئيس التنفيذي
- السيد امجد يوسف حسون- رئيس الادارة المالية
- السيد كريم سني البيطار - مدير دائرة الاستثمار
- السيد عبد الله يوسف الشعراوي- مدير دائرة تطوير المشاريع
- السيد جهاد اسعد زماري- مدير دائرة التدقيق الداخلي
- السيد سامر مروان الصفدي- رئيس وحدة شؤون المساهمين
- السيدة رشا متولي خليل- مسؤول وحدة الموارد البشرية
- السيد زياد يحيى طافش- مسؤول وحدة الدعم الفني

رأس المال والأسهم الصادرة

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

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 حجة قضائية أو تحكيم.

الاقتراض الخارجي

ارتفعت القروض والتسهيلات البنكية من 234.1 مليون دولار أمريكي نهاية العام 2014 إلى 239.1 مليون دولار أمريكي نهاية آذار من العام 2015 بواقع 5 مليون دولار أمريكي.

النشاطات الرئيسية

يجري التحضير لتنفيذ أضخم مشروع إسكاني في مدينة القدس "مشروع رابية القدس" الذي يشمل بناء 10 عمارات سكنية كمرحلة أولى بعدد إجمالي يصل الى 95 وحدة سكنية، وقد استكملت باديكو القابضة التجهيزات لمشروع رابية القدس وتم الإعلان عن طرح 82 شقة سكنية للبيع، وقد تم الانتهاء من إعداد كافة المخططات والتصاميم لهذه المرحلة، وتم فتح ملفات الترخيص لدى بلدية القدس، ومن المتوقع الحصول على رخص البناء قبل نهاية العام الحالي.

أما بالنسبة لمشروع بوابة أريحا، فقد تم الحصول خلال الشهر المنصرم على المصادقة النهائية للمخطط الهيكلي التفصيلي للمشروع من قبل مجلس التنظيم الأعلى، مما يتيح للشركة البدء بإجراءات فرز قطع الأراضي والتقدم برخص البناء لبلدية أريحا، وأنهت الشركة إعداد المخططات والتصاميم التفصيلية لشبكة الطرق والمياه والمياه العادمة والري والكهرباء، على أن تبدأ تنفيذ أعمال البنية التحتية خلال النصف الثاني من العام 2015.

قرارات الهيئات العامة:

من المقرر ان تعقد الهيئة العامة لباديكو القابضة اجتماعها السنوي بتاريخ 2015/5/18، وقد أوصى مجلس الإدارة في اجتماعه الذي عقد بتاريخ 2015/3/10 بتوزيع أرباح نقدية عن نتائج أعمال العام 2014 بنسبة 5% من رأس المال الاسمي وبواقع 5 سنت للسهم الواحد أي 12.5 مليون دولار أمريكي.

شركة فلسطين للتنمية والاستثمار المحدودة (باديكو)

شركة مساهمة قابضة محدودة المسؤولية

القوائم المالية المرحلية الموحدة المختصرة (غير المدققة)

31 آذار 2015

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

لقد راجعنا قائمة المركز المالي المرحلية الموحدة المختصرة المرفقة لشركة فلسطين للتنمية والاستثمار المحدودة شركة مساهمة قابضة محدودة المسؤولية (باديكو) كما في 31 آذار 2015 وقائمة الأرباح والخسائر المرحلية الموحدة المختصرة وقائمة الدخل الشامل المرحلية الموحدة وقائمة التغيرات في حقوق الملكية المرحلية الموحدة وقائمة التدفقات النقدية المرحلية الموحدة 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 تمكنا أعمال المراجعة من الحصول على تأكيدات حول كافة الأمور الهامة التي من الممكن تحديدها من خلال أعمال التدقيق، وعليه فإننا لا نبدي 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 2015 و2014، 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 2015 ما نسبته 41% من مجموع موجودات باديكو، وتشكل إيرادات تلك الشركات التابعة للثلاثة أشهر المنتهية في 31 آذار 2015 و2014 ما نسبته 66% و58% 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.

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

29 نيسان 2015

عمان - المملكة الأردنية الهاشمية

قائمة المركز المالي المرحلية الموحدة

كما في 31 آذار 2015

(لأقرب ألف دولار أمريكي)

31 كانون الأول 2014 (مدققة) دولار أمريكي	31 آذار 2015 (غير مدققة) دولار أمريكي	إيضاح	
			الموجودات
			موجودات غير متداولة
131,787	131,772		ممتلكات وآلات ومعدات
6,260	6,105		موجودات غير ملموسة
97,780	97,555		إستثمارات عقارية
71,280	37,867	4	مشاريع تحت التنفيذ
386,078	365,376		إستثمارات في شركات حليفة
58,590	49,441		موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال قائمة الدخل الشامل
11,160	11,387		موجودات حية
<u>762,935</u>	<u>699,503</u>		
			موجودات متداولة
10,334	42,138	4	بضاعة وعقارات جاهزة للبيع
39,504	67,067	5	ذمم وأرصدة مدينة
11,112	11,502		موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال قائمة الدخل
7,952	8,198	6	نقد وودائع قصيرة الأجل
<u>68,902</u>	<u>128,905</u>		
<u>831,837</u>	<u>828,408</u>		مجموع الموجودات
			حقوق الملكية والمطلوبات
			حقوق الملكية
250,000	250,000		رأس المال المدفوع
16,932	16,932		علاوة إصدار
(426)	(426)		أسهم خزينة
26,773	26,773	7	احتياطي إجباري
1,594	1,594		احتياطي اختياري
(15,495)	(18,455)		احتياطي القيمة العادلة
843	499		احتياطي فروقات ترجمة عملات أجنبية
153,357	160,746		أرباح مدورة
433,578	437,663		حق ملكية حملة الأسهم العائد لمساهمي الشركة الأم
101,595	101,233		حقوق جهات غير مسيطرة
<u>535,173</u>	<u>538,896</u>		مجموع حقوق الملكية
			مطلوبات غير متداولة
97,683	96,333		قروض طويلة الأجل
85,000	85,000		أسناد قرض
7,179	6,904		مخصصات منافع الموظفين
630	630		مطلوبات غير متداولة اخرى
<u>190,492</u>	<u>188,867</u>		
			مطلوبات متداولة
51,422	57,725		تسهيلات ائتمانية والجزء المتداول من القروض طويلة الأجل
53,137	41,624		ذمم وأرصدة دائنة اخرى
1,613	1,296		مخصص ضريبة الدخل
<u>106,172</u>	<u>100,645</u>		
<u>296,664</u>	<u>289,512</u>		مجموع المطلوبات
<u>831,837</u>	<u>828,408</u>		مجموع حقوق الملكية والمطلوبات

تعتبر الإيضاحات المرفقة من 1 إلى 12 جزءاً من هذه القوائم المالية المرحلية الموحدة المختصرة

قائمة الدخل المرحلية الموحدة

لفترة الثلاثة أشهر المنتهية في 31 آذار 2015
(لأقرب ألف دولار أمريكي)

للتلاثة أشهر المنتهية في 31 آذار 2014 (غير مدققة) دولار أمريكي	للتلاثة أشهر المنتهية في 31 آذار 2015 (غير مدققة) دولار أمريكي	
		الإيرادات
17,295	19,715	إيرادات تشغيلية
11,873	10,002	حصة الشركة من نتائج أعمال الشركات الحليفة
304	561	أرباح محفظة الموجودات المالية
<u>29,472</u>	<u>30,278</u>	
		المصاريف
12,969	15,828	مصاريف وتكاليف تشغيلية
3,946	4,120	مصاريف إدارية وعامة
2,880	2,727	مصاريف تمويل
2,086	2,118	استهلاكات وإطفاءات
<u>7,591</u>	<u>5,485</u>	
(17)	434	إيرادات (مصاريف) أخرى
7,574	5,919	ربح الفترة قبل ضريبة الدخل
(241)	(267)	مصروف ضريبة الدخل
<u>7,333</u>	<u>5,652</u>	ربح الفترة
		ويعود إلى:
7,229	5,797	مساهمي الشركة الأم
104	(145)	حقوق جهات غير مسيطرة
<u>7,333</u>	<u>5,652</u>	
		الحصة الأساسية والمخفضة للسهم من ربح الفترة العائد إلى
<u>0.029</u>	<u>0.023</u>	مساهمي الشركة الأم

قائمة الدخل الشامل المرحلية الموحدة
لفترة الثلاثة أشهر المنتهية في 31 آذار 2015
(لأقرب ألف دولار أمريكي)

للتلاثة أشهر المنتهية في 31 آذار 2014 (غير مدققة) دولار أمريكي	للتلاثة أشهر المنتهية في 31 آذار 2015 (غير مدققة) دولار أمريكي	
7,333	5,652	ربح الفترة
		بنود الدخل الشامل الأخرى
17,124	(1,264)	بنود لن يتم إعادة تصنيفها إلى قائمة الدخل في فترات لاحقة: التغير في القيمة العادلة
(128)	(680)	بنود سيتم إعادة تصنيفها إلى قائمة الدخل في فترات لاحقة: فروقات ترجمة عملات أجنبية
16,996	(1,944)	مجموع بنود الدخل الشامل الأخرى للفترة
24,329	3,708	صافي الدخل الشامل للفترة
		ويعود إلى:
24,384	4,085	مساهمي الشركة الأم
(55)	(377)	حقوق جهات غير مسيطرة
24,329	3,708	

قائمة التغيرات في حقوق الملكية المرحلية الموحدة
لفترة الثلاثة أشهر المنتهية في 31 آذار 2015
(لأقرب ألف دولار أمريكي)

		حقوق ملكية حملة الأسهم للعائد لمساهمي الشركة الأم									
		احتياطي فروقات									
مجموع	حقوق جهات غير مسيطرة	حقوق غير مسيطرة	المجموع	أرباح مدورة	احتياطي عملاء أجنبية	احتياطي القيمة العادلة	احتياطي إختياري	احتياطي إجباري	أسمهم خزينة	علاوة إصدار	رأس المال المدفوع
دولار أمريكي	دولار أمريكي	دولار أمريكي	دولار أمريكي	دولار أمريكي	دولار أمريكي	دولار أمريكي	دولار أمريكي	دولار أمريكي	دولار أمريكي	دولار أمريكي	دولار أمريكي
535,173	101,595	433,578	153,357	843	(15,495)	1,594	26,773	(426)	16,932	250,000	31 آذار 2015
5,652	(145)	5,797	5,797	-	-	-	-	-	-	-	الرصيد كما في أول كانون الثاني 2015
(1,944)	(232)	(1,712)	-	(344)	(1,368)	-	-	-	-	-	ربح الفترة
3,708	(377)	4,085	5,797	(344)	(1,368)	-	-	-	-	-	بنود الدخل الشامل الأخرى
-	-	-	1,592	-	(1,592)	-	-	-	-	-	صافي الدخل الشامل للفترة
15	15	-	-	-	-	-	-	-	-	-	بيع موجودات مالية مثبتة مباشرة في الأرباح المدورة
538,896	101,233	437,663	160,746	499	(18,455)	1,594	26,773	(426)	16,932	250,000	الرصيد كما في 31 آذار 2015 (غير مدقق)
520,567	101,723	418,844	150,763	2,772	(28,486)	1,594	25,812	(543)	16,932	250,000	31 آذار 2014
7,333	104	7,229	7,229	-	-	-	-	-	-	-	الرصيد كما في أول كانون الثاني 2014
16,996	(159)	17,155	-	(71)	17,226	-	-	-	-	-	ربح الفترة
24,329	(55)	24,384	7,229	(71)	17,226	-	-	-	-	-	بنود الدخل الشامل الأخرى
(98)	(98)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	صافي الدخل الشامل للفترة
544,798	101,570	443,228	157,992	2,701	(11,260)	1,594	25,812	(543)	16,932	250,000	الرصيد كما في 31 آذار 2014 (غير مدقق)

تعتبر الإيضاحات المرفقة من 1 إلى 12 جزءاً من هذه القوائم المالية المرحلية المختصرة

قائمة التدفقات النقدية المرحلية الموحدة
لفترة الثلاثة أشهر المنتهية في 31 آذار 2015
(لأقرب ألف دولار أمريكي)

للثلاثة أشهر المنتهية في 31 آذار 2014	للثلاثة أشهر المنتهية في 31 آذار 2015	إيضاح
(غير مدققة) دولار أمريكي	(غير مدققة) دولار أمريكي	
		أنشطة التشغيل
7,574	5,919	ربح الفترة قبل ضريبة الدخل تعديلات:
2,086	2,118	استهلاكات وإطفاءات
(11,873)	(10,002)	حصة الشركة من نتائج أعمال الشركات الحليفة
(304)	(561)	أرباح محفظة الموجودات المالية
2,880	2,727	مصاريف تمويل
(18)	(275)	بنود أخرى غير نقدية
345	(74)	
		التغير في رأس المال العامل
8,731	(567)	ذمم وأرصدة مدينة
1,427	5,326	بضاعة وعقارات جاهزة للبيع
		موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال قائمة الدخل
180	171	ذمم وأرصدة دائنة أخرى
(6,976)	(2,335)	دفعات ضريبة دخل
(345)	(584)	
3,362	1,937	صافي النقد من أنشطة التشغيل
		أنشطة الإستثمار
-	1,106	موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال قائمة الدخل الشامل
(98)	-	استثمارات في شركات حليفة
(403)	(318)	ممتلكات وآلات ومعدات
(3,908)	(3,717)	مشاريع تحت التنفيذ
(193)	(227)	موجودات حية
(98)	15	حقوق جهات غير مسيطرة
(4,700)	(3,141)	صافي النقد المستخدم في أنشطة الإستثمار
		أنشطة التمويل
(1,603)	(237)	توزيعات أرباح نقدية
6,502	5,012	قروض طويلة الأجل وتسهيلات ائتمانية
(1,728)	(2,727)	مصاريف تمويل مدفوعة
3,171	2,048	صافي النقد من أنشطة التمويل
1,833	844	الزيادة في النقد والنقد المعادل
(212)	(539)	فروقات ترجمة عملات أجنبية
9,573	7,776	النقد والنقد المعادل في بداية الفترة
11,194	8,081	النقد والنقد المعادل في نهاية الفترة

1. الشركة ونشاطها

تأسست شركة فلسطين للتنمية والاستثمار المحدودة (باديكو) كشركة مساهمة قابضة محدودة المسؤولية بموجب قانون الشركات غير المقيمة (الافوف شور) لجمهورية ليبيريا بتاريخ 14 تشرين الأول 1993 في منروفيا، ليبيريا، وأسهمها مدرجة في سوق فلسطين للأوراق المالية. 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 الإقتصادية المختلفة ومن ضمنها الصناعية والزراعية 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 هذه القوائم المالية المرحلية الموحدة المختصرة كما في 31 آذار 2015 من قبل مجلس الإدارة بتاريخ 29 نيسان 2015.

2. القوائم المالية الموحدة

تشمل القوائم المالية المرحلية الموحدة القوائم المالية لشركة فلسطين للتنمية والاستثمار المحدودة (باديكو) وشركاتها التابعة كما في 31 آذار 2015. 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 كانون الأول 2014	31 آذار 2015			
74.49	74.49	فلسطين	عقاري	شركة فلسطين للاستثمار العقاري (العقارية)
50	50	فلسطين	عقاري	شركة بوابة أريحا للاستثمار العقاري (بوابة أريحا)
100	100	الأردن	عقاري	شركة تابكو للتجارة والاستثمار
56.72	56.72	فلسطين	صناعي	شركة فلسطين للاستثمار الصناعي (الصناعية)
100	100	فلسطين	صناعي	الشركة الفلسطينية لتدوير النفايات (تدوير)
74.72	74.65	فلسطين	سوق مالي	شركة سوق فلسطين للأوراق المالية (السوق المالي)
100	100	بريطانيا	سياحي	شركة القدس للإعمار والاستثمار (جيدكو)
100	100	فلسطين	استثماري	شركة فلسطين للتنمية والاستثمار المساهمة الخصوصية المحدودة
100	100	الأردن	استثماري	شركة روان للاستثمارات الدولية
100	100	فلسطين	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

تم إعداد القوائم المالية المرحلية الموحدة المختصرة لباديكو للثلاثة أشهر المنتهية في 31 آذار 2015 وفقاً لمعيار المحاسبة الدولية رقم 34 (التقارير المالية المرحلية). تم إعداد القوائم المالية المرحلية الموحدة المختصرة بالدولار الأمريكي، وباستثناء ما ذكر غير ذلك، تم تقريب جميع المبالغ لأقرب ألف دولار أمريكي. لا تتضمن القوائم المالية المرحلية الموحدة المختصرة كافة المعلومات والإيضاحات المطلوبة لإعداد قوائم مالية سنوية ويجب قراءتها مع القوائم المالية السنوية لباديكو كما في 31 كانون الأول 2014. كذلك فإن نتائج فترة الثلاثة أشهر المنتهية في 31 آذار 2015 لا تمثل بالضرورة مؤشراً للنتائج المتوقعة للسنة المالية التي ستنتهي في 31 كانون الأول 2015.

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 2014.

4. مشاريع تحت التنفيذ وعقارات جاهزة للبيع

قامت العقارية (شركة تابعة) خلال الفترة بالانتهاء من أعمال البناء والتجهيز الخاصة بمشروع الغدير والمصايف وبالتالي تم تحويلهما إلى عقارات جاهزة للبيع.

5. ذمم وأرصدة مدينة

يشمل هذا البند توزيعات أرباح مستحقة من شركة الاتصالات الفلسطينية (شركة حليفة) بمبلغ 26 مليون دولار أمريكي تقريباً، بناءً على قرار الهيئة العامة للشركة الحليفة بتوزيع أرباح نقدية بقيمة 0.45 دينار أردني للسهم الواحد.

6. نقد وودائع قصيرة الأجل

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

لأقرب ألف دولار أمريكي		
31 آذار 2014	31 آذار 2015	
10,140	7,397	نقد في الصندوق وأرصدة لدى البنوك
1,505	801	ودائع لأجل لدى البنوك
11,645	8,198	
(451)	(117)	نقد مقيد السحب
<u>11,194</u>	<u>8,081</u>	

7. الاحتياطي الإجمالي

لم تقم باديكو بإقتطاع الإحتياطي الإجمالي وفقاً للنظام الأساسي لباديكو حيث أن هذه القوائم المالية مرحلية.

8. أرباح مقترح توزيعها

سينتقد مجلس إدارة باديكو باقتراح على الهيئة العامة خلال اجتماعها الذي سينعقد خلال عام 2015 بتوزيع أرباح نقدية بقيمة 0.05 دولار أمريكي للسهم الواحد بإجمالي 12,500,000 دولار أمريكي عن نتائج أعمال عام 2014.

9. معاملات مع جهات ذات علاقة

يمثل هذا البند المعاملات التي تمت مع جهات ذات علاقة والتي تتضمن الشركات الحليفة والمساهمين الرئيسيين وأعضاء مجلس الإدارة والإدارة العليا وأية شركات يسيطرون عليها أو لهم القدرة على التأثير بها، يتم اعتماد سياسات الأسعار والشروط المتعلقة بالمعاملات مع الجهات ذات العلاقة من قبل مجلس إدارة الشركة. تتضمن قائمة المركز المالي المرحلية الموحدة الأرصدة التالية مع الجهات ذات العلاقة كما في 31 آذار 2015 و31 كانون الأول 2014:

لأقرب ألف دولار أمريكي		بنود داخل قائمة المركز المالي:	
31 آذار 2015	31 كانون الأول 2014	طبيعية العلاقة	
28,853	3,404	شركات حليفة وشقيقة	ذم وأرصدة مدينة
-	9,523	شركات حليفة وشقيقة	ذم وأرصدة دائنة أخرى
48,327	48,327	بنوك - أعضاء مجلس إدارة	قروض وتسهيلات ائتمانية
30,000	30,000	بنوك - أعضاء مجلس إدارة	أسناد قرض
50,000	45,277	شركة حليفة	اتفاقية بيع وإعادة شراء

تتضمن قائمة الدخل المرحلية الموحدة المعاملات التالية مع جهات ذات علاقة لفترة الثلاثة أشهر المنتهية في 31 آذار 2015 و2014:

لأقرب ألف دولار أمريكي		مصرفات	
31 آذار 2015	31 آذار 2014	طبيعية العلاقة	
753	1,250	بنوك - أعضاء مجلس إدارة	مصاريف تمويل
610	-	شركة حليفة	مصاريف تمويل
833	773		رواتب ومنافع الإدارة العليا:
			حصة الإدارات العليا من الرواتب
			والمصاريف المتعلقة بها

10. التزامات والتزامات محتملة

- بلغ الرصيد غير المدفوع من مساهمة باديكو وشركاتها التابعة في أسهم الشركات الحليفة وموجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال قائمة الدخل الشامل وموجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال قائمة الدخل مبلغ 1,780,000 دولار أمريكي كما في 31 آذار 2015 و31 كانون الأول 2014.
- تلتزم شركة فلسطين للاستثمار العقاري بدفع ما يعادل 60,000 دولار أمريكي كبدل إيجار سنوي لأرض شاليهات الساحل ولمدة 49 سنة بدأت بتاريخ 1 كانون الثاني 1998 قابلة للتجديد تلقائياً لفترة مماثلة.
- بلغت الالتزامات التعاقدية بتاريخ القوائم المالية مبلغ 2,023,708 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 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.
- دخلت باديكو وشركاتها التابعة في عقود إيجارات لبعض ممتلكاتها التجارية ضمن محفظة استثماراتها العقارية والآلات والممتلكات والمعدات والموجودات غير الملموسة. إن هذه الإيجارات غير القابلة للإلغاء تتراوح مدتها بين 6 و 11 عام.

11. القيمة العادلة للأدوات المالية

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

لأقرب ألف دولار أمريكي				
القيمة العادلة		القيمة الدفترية		
31 كانون الأول 2014	31 آذار 2015	31 كانون الأول 2014	31 آذار 2015	
موجودات مالية				
37,218	66,620	37,218	66,620	نم و أرصدة مدينة
11,112	11,502	11,112	11,502	موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال قائمة الدخل
7,952	8,198	7,952	8,198	نقد وودائع قصيرة الأجل
				موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال قائمة الدخل الشامل:
32,512	28,361	32,512	28,361	مدرجة
26,078	21,080	26,078	21,080	غير مدرجة
<u>114,872</u>	<u>135,761</u>	<u>114,872</u>	<u>135,761</u>	
مطلوبات مالية				
85,000	85,000	85,000	85,000	أسناد قرض
149,105	154,058	149,105	154,058	قروض وتسهيلات ائتمانية
42,899	41,179	42,899	41,179	نم أرصدة دائنة أخرى
<u>277,004</u>	<u>280,237</u>	<u>277,004</u>	<u>280,237</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 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 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.

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 الإفصاحات الكمية لقياس القيمة العادلة والتسلسل الهرمي للموجودات والمطلوبات كما في 31 آذار 2015:

قياس القيمة العادلة باستخدام		أسعار التداول في	
معطيات جوهريّة لا يمكن ملاحظتها	معطيات جوهريّة يمكن ملاحظتها	أسواق مالية نشطة (المستوى الأول)	المجموع
(المستوى الثالث)	(المستوى الثاني)	(المستوى الأول)	
			لأقرب ألف دولار أمريكي
-	-	28,361	28,361
21,080	-	-	21,080
-	-	11,502	11,502

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 2014:

قياس القيمة العادلة باستخدام

مطلوبات لا يمكن ملاحظتها	مطلوبات يمكن ملاحظتها	أسعار التداول في أسواق مالية نشطة	المستوى الثالث (المستوى الثاني)	المستوى الأول (المستوى الأول)	المجموع
-	-	32,512	-	32,512	32,512
26,078	-	-	-	26,078	26,078
-	-	11,112	-	11,112	11,112
11,160	-	-	-	11,160	11,160

لأقرب 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	11,112	11,112
الموجودات الحية	11,160	11,160

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 تستند 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.

12. قطاعات أعمال باديكو وشركاتها التابعة

يتم عرض قطاعات أعمال باديكو وفقاً لطبيعة أنشطة باديكو والشركات التابعة، حيث أن المخاطر ونسبة العائد يتأثران جوهرياً باختلاف الخدمات التي يتم تقديمها. تعمل باديكو وشركاتها 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 2015 و 2014 على التوالي:

لأقرب ألف دولار أمريكي

الموحد	القطاع				
	إستبعادات	القطاع السياحي	السوق المالي	الصناعي والزراعي	القطاع العقاري
30,278	(99)	1,529	551	11,594	6,896
5,919	(488)	(1,377)	109	157	1,284
					9,807
					6,234

للتلاثة أشهر المنتهية في 31 آذار 2015 (غير مدققة)

الإيرادات

نتائج أعمال القطاع قبل الضريبة

لأقرب ألف دولار أمريكي

الموحد	القطاع				
	إستبعادات	القطاع السياحي	السوق المالي	الصناعي والزراعي	القطاع العقاري
29,472	(609)	1,938	865	12,473	2,718
7,574	(776)	(1,290)	354	1,475	(673)
					12,087
					8,484

للتلاثة أشهر المنتهية في 31 آذار 2014 (غير مدققة)

الإيرادات

نتائج أعمال القطاع قبل الضريبة

يمثل الجدول التالي موجودات ومطلوبات قطاعات أعمال باديكو كما في 31 آذار 2015 و 31 كانون الأول 2014:

لأقرب ألف دولار أمريكي

الموحد	القطاع				
	إستبعادات	القطاع السياحي	السوق المالي	الصناعي والزراعي	القطاع العقاري
828,408	(217,153)	90,942	11,975	88,335	215,653
831,837	(228,971)	94,949	12,026	87,821	218,471
					638,656
					647,541
289,512	(13,141)	21,268	1,559	24,281	56,882
296,664	(19,384)	21,300	1,111	25,080	66,047
					198,663
					202,510

موجودات القطاع

كما في 31 آذار 2015

كما في 31 كانون الأول 2014

مطلوبات القطاع

كما في 31 آذار 2015

كما في 31 كانون الأول 2014