

الشركة الفلسطينية للتأجير والتأجير التمويلي المساهمة العامة المحدودة

القوائم المالية الموحدة

٣١ كانون الأول ٢٠١٨

تقرير مدقق الحسابات المستقل

إلى مساهمي الشركة الفلسطينية للتأجير والتأجير التمويلي المساهمة العامة المحدودة

الرأي

لقد دققنا القوائم المالية الموحدة للشركة الفلسطينية للتأجير والتأجير التمويلي المساهمة العامة المحدودة (الشركة) والتي تتكون من قائمة المركز المالي الموحدة كما في ٣١ كانون الأول ٢٠١٨ وقائمة الدخل والدخل الشامل الموحدة وقائمة التغيرات في حقوق الملكية الموحدة وقائمة التدفقات النقدية الموحدة للسنة المنتهية في ذلك التاريخ والايضاحات حول القوائم المالية الموحدة وملخص لأهم السياسات المحاسبية.

في رأينا، إن القوائم المالية الموحدة المرفقة تُظهر بعدالة، من كافة النواحي الجوهرية، المركز المالي الموحد للشركة كما في ٣١ كانون الأول ٢٠١٨ وأداءها المالي وتدفقاتها النقدية للسنة المنتهية في ذلك التاريخ وفقاً لمعايير التقارير المالية الدولية.

أساس الرأي

لقد قمنا بتدقيقنا وفقاً للمعايير الدولية للتدقيق، إن مسؤولياتنا وفقاً لهذه المعايير مفصلة أكثر ضمن فقرة مسؤولية مدقق الحسابات عن تدقيق القوائم المالية الموحدة الواردة في تقريرنا هذا. نحن مستقلون عن الشركة وفقاً لقواعد السلوك للمحاسبين المهنيين الصادرة عن مجلس المعايير الدولية للسلوك المهني للمحاسبين، كما التزمنا بمسؤولياتنا المهنية الأخرى وفقاً لمتطلبات قواعد السلوك المهني للمجلس. في اعتقادنا أن أدلة التدقيق التي حصلنا عليها كافية وملائمة وتوفر أساساً لإبداء الرأي.

مسؤولية الإدارة ومجلس الإدارة عن القوائم المالية الموحدة

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

كما أن الإدارة مسؤولة، عند إعداد القوائم المالية الموحدة، عن تقييم قدرة الشركة على الاستمرار في أعمالها مستقبلاً كمنشأة مستمرة والإفصاح، إذا تطلب الأمر ذلك، عن الأمور المتعلقة بالاستمرارية وإعداد القوائم المالية الموحدة وفقاً لمبدأ الاستمرارية، إلا إذا كانت نية الإدارة تصفية الشركة أو إيقاف عملياتها أو عند عدم وجود أي بديل واقعي سوى القيام بذلك.

إن مجلس الإدارة مسؤول عن الإشراف على عملية إعداد التقارير المالية.

مسؤولية مدقق الحسابات عن تدقيق القوائم المالية الموحدة

إن أهدافنا تتمثل بالحصول على تأكيد معقول بأن القوائم المالية الموحدة ككل خالية من الأخطاء الجوهرية سواء الناتجة عن احتيال أو غلط وإصدار تقرير التدقيق الذي يتضمن رأينا. إن التأكيد المعقول هو تأكيد عالي المستوى، ولكنه ليس ضماناً أن التدقيق الذي يجري وفقاً للمعايير الدولية للتدقيق سيكشف دائماً خطأً جوهرياً عند وجوده. إن الأخطاء قد تحدث نتيجة لاحتيال أو غلط، ويتم اعتبارها جوهرية إذا كانت، منفردة أو مجتمعة، يمكن ان يكون لها تأثير على القرارات الاقتصادية المتخذة من قبل مستخدمي هذه القوائم المالية الموحدة.

إننا نقوم بممارسة الاجتهاد المهني والمحافظة على الشك المهني كجزء من التدقيق وفقاً للمعايير الدولية للتدقيق، وكذلك نقوم بما يلي:

- تحديد وتقييم مخاطر الأخطاء الجوهرية في القوائم المالية الموحدة، سواء الناتجة عن احتيال أو غلط، وتصميم وتنفيذ إجراءات تدقيق مناسبة تستجيب لهذه المخاطر والحصول على أدلة تدقيق كافية وملائمة وتوفر أساساً لإبداء الرأي. إن خطر عدم اكتشاف خطأ جوهري ناتج عن احتيال يفوق ذلك الناتج عن غلط، لما قد يتضمنه الاحتيال من تواطؤ وتزوير وحذف متعمد وتأكيدات غير صحيحة أو تجاوز لأنظمة الرقابة الداخلية.
- الحصول على فهم لنظام الرقابة الداخلية ذي الصلة بالتدقيق وذلك لتصميم إجراءات تدقيق ملائمة حسب الظروف وليس بهدف ابداء رأي حول مدى فعالية نظام الرقابة الداخلية للشركة.
- تقييم ملاءمة السياسات المحاسبية المطبقة ومعقولية التقديرات المحاسبية والايضاحات التي قامت بها الإدارة.
- التوصل إلى نتيجة حول ملاءمة استخدام الإدارة لمبدأ الاستمرارية في المحاسبة، وبناءً على أدلة التدقيق التي تم الحصول عليها، التوصل إلى نتيجة حول ما إذا كان هناك شك جوهري مرتبط بأحداث أو ظروف قد تثير شكوك كبيرة حول قدرة الشركة على الاستمرار. وإذا ما توصلنا إلى نتيجة بأن هناك شك جوهري، فعلى الإشارة في تقرير التدقيق إلى ايضاحات القوائم المالية ذات الصلة، أو تعديل رأينا إذا كانت هذه الإيضاحات غير كافية. إن نتائج التدقيق تعتمد على أدلة التدقيق التي يتم الحصول عليها حتى تاريخ تقرير التدقيق، ومع ذلك فإن الأحداث أو الظروف المستقبلية قد تؤدي إلى عدم استمرار الشركة في اعمالها كمنشأة مستمرة.
- تقييم العرض العام للقوائم المالية الموحدة وهيكلها ومحتواها بما في ذلك الايضاحات حولها وفيما إذا كانت القوائم المالية الموحدة تمثل المعاملات والأحداث بطريقة تحقق العرض العادل.
- الحصول على أدلة تدقيق كافية وملائمة فيما يتعلق بالمعلومات المالية للشركات أو الأنشطة التجارية ضمن نطاق الشركة لإبداء رأي حول القوائم المالية الموحدة. إننا مسؤولون عن التوجيه والإشراف وإنجاز عملية التدقيق للشركة، ونحن المسؤولون عن رأينا.

إننا نتواصل مع مجلس الإدارة فيما يتعلق بنطاق التدقيق وتوقيته وملاحظات التدقيق المهمة التي تتضمن أي نقاط ضعف مهمة في نظام الرقابة الداخلية التي يتم تحديدها من قبلنا خلال عملية التدقيق.

إرنست ويونغ - الشرق الأوسط

رخصة رقم ٢٠١٢/٢٠٦

٢٠١٩ -----

رام الله - فلسطين

قائمة المركز المالي الموحدة

كما في ٣١ كانون الأول ٢٠١٨

٢٠١٧	٢٠١٨	إيضاح	الموجودات
دولار أمريكي	دولار أمريكي		
			موجودات غير متداولة
٥٥٥,٦٣٢	١,٢٠٤,٨٨٩	٣	آلات ومعدات
١٩,٠٧٠,٢٣٥	٢٠,٢٠١,٠٠٤	٤	صافي الاستثمار في عقود التأجير التمويلي طويلة الأجل
١٩,٦٢٥,٨٦٧	٢١,٤٠٥,٨٩٣		
			موجودات متداولة
١٢,٦١٤,٢٦٣	١٣,٢٩٨,٣٩١	٤	صافي الاستثمار في عقود التأجير التمويلي قصيرة الأجل
٥,٨٠٣,٧٣٦	٦,١٥٦,٤٤٥	٥	موجودات متداولة أخرى
٤,٢٦٢,٧٩٠	٦,٦٢٦,٢٩٤	٦	النقد والنقد المعادل
٢٢,٦٨٠,٧٨٩	٢٦,٠٨١,١٣٠		
٤٢,٣٠٦,٦٥٦	٤٧,٤٨٧,٠٢٣		مجموع الموجودات
			حقوق الملكية والمطلوبات
			حق ملكية حملة الأسهم
٦,٥٠٠,٠٠٠	٦,٥٠٠,٠٠٠	٧	رأس المال المدفوع
٢٥٩,٩٨٠	٣٢٦,٨٢٧	٨	إحتياطي إجباري
٧٦,٥١٧	٣٠٤,١٧٣		أرباح مدورة
٦,٨٣٦,٤٩٧	٧,١٣١,٠٠٠		صافي حقوق الملكية
			مطلوبات غير متداولة
٢١,٧٣٤,٧٠٩	٢٣,٠٧٥,٥٧٤	٩	قروض طويلة الأجل
٣٢٧,٠٠٢	٢٦٣,٢٤١	٩	إيرادات مؤجلة
٨٢,٩٩٧	١٣٧,٢٦٤	١٠	مخصص تعويض نهاية الخدمة
٢٢,١٤٤,٧٠٨	٢٣,٤٧٦,٠٧٩		
			مطلوبات متداولة
٨,١٢٨,٩٢١	١٢,١٢٧,١٠٥	٩	أقساط قروض طويلة الأجل تستحق خلال عام
٥١٣,٥٥٧	٤٣٦,٧٢٥	١١	تسهيلات ائتمانية
٣,٤٨٤,١٢٩	٣,١١٩,٤٥١	١٢	ذمم دائنة
٧١,٣٦٦	٩١,٤٥٢	١٣	مخصص ضريبة الدخل
١,١٢٧,٤٧٨	١,١٠٥,٢١١	١٤	مطلوبات متداولة أخرى
١٣,٣٢٥,٤٥١	١٦,٨٧٩,٩٤٤		
٣٥,٤٧٠,١٥٩	٤٠,٣٥٦,٠٢٣		مجموع المطلوبات
٤٢,٣٠٦,٦٥٦	٤٧,٤٨٧,٠٢٣		مجموع حقوق الملكية والمطلوبات

قائمة الدخل والدخل الشامل الموحدة
للسنة المنتهية في ٣١ كانون الأول ٢٠١٨

٢٠١٧	٢٠١٨	إيضاح	
دولار أمريكي	دولار أمريكي		
٣,٤٨١,٢٤٩	٤,٣٤٠,٣٩٣	١٥	الإيرادات
(١,٧١٦,٥٩١)	(٢,٠٤٢,٩٣٠)	١٦	تكاليف مباشرة
١,٧٦٤,٦٥٨	٢,٢٩٧,٤٦٣		
(١,٠٨٥,٨٧٤)	(١,٣٦٤,٣٢٤)	١٧	مصاريف إدارية وعامة
(١٨٠,٠٠٠)	(٢١٦,٠٠٠)	٤	مخصص تدني عقود تأجير تمويلي
٣٤٩,١٧١	٧٩,٨٥١	١٨	إيرادات أخرى
١٠١,٩٦٤	٣٦,٤٧٦	١٩	أرباح عملات أجنبية
٩٤٩,٩١٩	٨٣٣,٤٦٦		ربح السنة قبل ضريبة الدخل
(٧٣,٥٦٣)	(١٦٥,٠٠٠)	١٣	ضريبة الدخل
٨٧٦,٣٥٦	٦٦٨,٤٦٦		ربح السنة
-	-		بنود الدخل الشامل الأخرى
٨٧٦,٣٥٦	٦٦٨,٤٦٦		صافي الدخل الشامل للسنة

قائمة التغيرات في حقوق الملكية الموحدة
للسنة المنتهية في ٣١ كانون الأول ٢٠١٨

رأس المال المدفوع	حساب زيادة رأس المال	احتياطي إجباري	أرباح مدورة (خسائر متراكمة)	صافي حقوق الملكية	دفعات على
دولار أمريكي	دولار أمريكي	دولار أمريكي	دولار أمريكي	دولار أمريكي	رأس المال المدفوع
٦,٥٠٠,٠٠٠	-	٢٥٩,٩٨٠	٧٦,٥١٧	٦,٨٣٦,٤٩٧	
-	-	-	(٣٧٣,٩٦٣)	(٣٧٣,٩٦٣)	
٦,٥٠٠,٠٠٠	-	٢٥٩,٩٨٠	(٢٩٧,٤٤٦)	٦,٤٦٢,٥٣٤	
-	-	-	٦٦٨,٤٦٦	٦٦٨,٤٦٦	
-	-	٦٦,٤٨٧	(٦٦,٤٨٧)	-	
٦,٥٠٠,٠٠٠	-	٣٢٦,٨٢٧	٣٠٤,١٧٣	٧,٥٠٤,٥٨٩	
٦,٥٠٠,٠٠٠	٦٠٣,٤٩١	١٧٢,٣٤٤	(٧١٢,٢٠٣)	٦,٥٦٣,٦٣٢	
-	-	-	٨٧٦,٣٥٦	٨٧٦,٣٥٦	
-	(٦٠٣,٤٩١)	-	-	(٦٠٣,٤٩١)	
-	-	٨٧,٦٣٦	(٨٧,٦٣٦)	-	
٦,٥٠٠,٠٠٠	-	٢٥٩,٩٨٠	٧٦,٥١٧	٦,٨٣٦,٤٩٧	

٢٠١٨

الرصيد كما في ١ كانون الثاني ٢٠١٨

أثر معيار التقارير المالية الدولي رقم (٩)

الرصيد كما في ١ كانون الثاني ٢٠١٨ - المعدل

صافي الدخل الشامل للسنة

محول إلى الاحتياطي الإجباري

الرصيد كما في ٣١ كانون الأول ٢٠١٨

٢٠١٧

الرصيد كما في ١ كانون الثاني ٢٠١٧

صافي الدخل الشامل للسنة

تحويلات (إيضاح ٢١)

محول إلى الاحتياطي الإجباري

الرصيد كما في ٣١ كانون الأول ٢٠١٧

قائمة التدفقات النقدية الموحدة
للسنة المنتهية في ٣١ كانون الأول ٢٠١٨

+

٢٠١٧	٢٠١٨	إيضاح
دولار أمريكي	دولار أمريكي	
٩٤٩,٩١٩	٨٣٣,٤٦٦	أنشطة التشغيل
		ربح السنة قبل ضريبة الدخل
		تعديلات:
١٨٠,٠٠٠	٢١٦,٠٠٠	مخصص تدني عقود تأجير تمويلي
١٧٦,٣٩٣	٢٨٣,٤٣٤	إستهلاك آلات ومعدات
١,٣٧١,٩٤٠	١,٦٣٧,٨٤٥	مصاريف تمويل
(٦١,١١٠)	(٦٣,٧٦١)	إيرادات مؤجلة متحققة
(٢١٩,٢٠٧)	-	أرباح بيع آلات ومعدات
٤٠,٦٢٥	٥٩,٠٠٥	مخصص تعويض نهاية الخدمة
٢,٤٣٨,٥٦٠	٢,٩٦٥,٩٨٩	
		التغير في رأس المال العامل:
(٧٣٣,٨٤٤)	(١,٢٣٩,٥٣٧)	موجودات متداولة أخرى
(٥,٣١٢,٧٢٥)	(١,١٨٣,٣١٥)	ذمم التأجير التمويلي
٧٨٢,٠٢٧	(٣٤٦,٦٧٨)	ذمم دائنة
(٦٣,٣٠١)	(٢٢,٢٦٧)	مطلوبات متداولة أخرى
(٣١,٥١٠)	(٤,٧٣٨)	دفعات تعويض نهاية الخدمة
(٩٣,٧٠٣)	(١٤٤,٩١٤)	ضريبة دخل مدفوعة
(٣,٠١٤,٤٩٦)	(٦٢٥,٠٤٢)	صافي النقد المستخدم في أنشطة التشغيل
		أنشطة الاستثمار
(١٦٣,٦٩٥)	(٩٣٢,٦٩١)	شراء آلات ومعدات
٣٤٢,٠٣٣	-	بيع آلات ومعدات
١٧٨,٣٣٨	(٩٣٢,٦٩١)	صافي النقد (المستخدم في) من أنشطة الاستثمار
		أنشطة التمويل
١٣,٩٧٥,٤٢٠	٥,٧٣٣,٧٥٦	سحوبات قروض طويلة الأجل
(٧,٠١٤,٣٦٥)	(٣٩٤,٧٠٧)	تسديدات قروض طويلة الأجل
(١,١٦٨,١٨٣)	(٧٦,٨٣٢)	تسهيلات ائتمانية
(١,٣٠٧,٩١٣)	(١,٣٤٠,٩٨٠)	مصاريف تمويل مدفوعة
(٤٨,٠٥٠)	(٣,١١٩,٣٥٠)	نقد مقيد السحب
٤,٤٣٦,٩٠٩	٨٠١,٨٨٧	صافي النقد من أنشطة التمويل
١,٦٠٠,٧٥١	(٧٥٥,٨٤٦)	(النقص) الزيادة في النقد والنقد المعادل
٦٢٩,٨٦٧	٢,٢٣٠,٦١٨	النقد والنقد المعادل في بداية السنة
٢,٢٣٠,٦١٨	١,٤٧٤,٧٧٢	النقد والنقد المعادل في نهاية السنة

٦

إيضاحات حول القوائم المالية الموحدة

٣١ كانون الأول ٢٠١٨

١. الشركة ونشاطها

تعمل الشركة الفلسطينية للتأجير والتأجير التمويلي المساهمة العامة المحدودة (الشركة) على تقديم خدمات التأجير والتأجير التمويلي. باشرت الشركة أعمالها بتاريخ ١ تشرين الثاني ٢٠٠٥ وسجلت لدى مراقب الشركات بتاريخ ٢٥ شباط ٢٠٠٦ كشركة مساهمة خصوصية محدودة المسؤولية في فلسطين تحت رقم (٥٦٢٦٠١٣٣٦). قررت الهيئة العامة في اجتماعها المنعقد بتاريخ ٣٠ تشرين الأول ٢٠١١ تحويل الشركة من شركة مساهمة خصوصية محدودة إلى شركة مساهمة عامة محدودة.

أقرت الهيئة العامة غير العادية للشركة في اجتماعها بتاريخ ٣ تشرين الثاني ٢٠١٤ زيادة رأسمال الشركة المصرح به من ٥ مليون دولار أمريكي إلى ٦,٥ مليون دولار أمريكي.

تم إقرار القوائم المالية الموحدة للشركة كما في ٣١ كانون الأول ٢٠١٨ من قبل مجلس إدارة الشركة بتاريخ -----.

٢. القوائم المالية الموحدة

تشمل القوائم المالية الموحدة القوائم المالية للشركة الفلسطينية للتأجير والتأجير التمويلي وشركاتها التابعة كما في ٣١ كانون الأول ٢٠١٨.

لقد كانت نسب ملكية الشركة في رأسمال شركاتها التابعة كما يلي:

رأس المال (دولار أمريكي)		نسبة الملكية		طبيعة النشاط	
٢٠١٨	المكتتب به	٢٠١٧	٢٠١٨		
٩,٠٢٠	٩,٠٢٠	١٠٠	١٠٠	تأجير وتأجير تمويلي	شركة واصل - القدس
				تجارة السيارات المستعملة	شركة بال يوزد للسيارات المستعملة
١٤,١٠٤	١٤,١٠٤	١٠٠	١٠٠		

تعمل الشركة وشركة بال يوزد في مناطق السلطة الفلسطينية، في حين تعمل شركة واصل - القدس في القدس.

١.٢ ملخص لأهم السياسات المحاسبية

تم إعداد القوائم المالية الموحدة للشركة وشركاتها التابعة وفقاً لمعايير التقارير المالية الدولية الصادرة عن مجلس معايير المحاسبة الدولية.

تم إعداد القوائم المالية الموحدة وفقاً لمبدأ الكلفة التاريخية.

تم إعداد القوائم المالية الموحدة بالدولار الأمريكي والذي يمثل عملة الأساس للشركة.

٢.٢ أسس توحيد القوائم المالية

تشمل القوائم المالية الموحدة القوائم المالية للشركة وشركاتها التابعة كما في ٣١ كانون الأول ٢٠١٨. تتحقق سيطرة الشركة على الشركة المستثمر فيها إذا وفقط إذا كانت الشركة لديها:

- النفوذ على الشركة المستثمر فيها (الحقوق القائمة تعطي الشركة القدرة على توجيه نشاطات الشركة المستثمر فيها)
 - عندما يكون للشركة الحق في العوائد المتغيرة نتيجة سيطرتها على الشركة المستثمر بها
 - لها القدرة على التأثير على هذه العوائد من خلال نفوذها على هذه الشركة.
- بشكل عام تعتقد الشركة أنها تمتلك السيطرة على الشركة المستثمر بها عند امتلاكها أغلبية في حقوق التصويت. عندما تكون نسبة ملكية الشركة في رأس مال الشركة المستثمر بها أقل من الأغلبية تأخذ الشركة 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 الشركة وحقوق التصويت المحتملة.

تقوم الشركة بإعادة تقييم قدرتها على السيطرة في الشركة المستثمر بها في حال وجود حقائق أو ظروف تدل على تغير في احد العناصر الثلاث لإثبات السيطرة المذكورة أعلاه. يبدأ توحيد القوائم المالية للشركات التابعة عند حصول الشركة 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 الشركات التابعة والشركة وتوزيعات الأرباح بالكامل.

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 استثمار متبقي بالقيمة العادلة.

٣.٢ التغيرات في السياسات المحاسبية

ان السياسات المحاسبية المتبعة في اعداد القوائم المالية متفقة مع تلك التي اتبعت في اعداد القوائم المالية للسنة المنتهية في ٣١ كانون الأول ٢٠١٧، باستثناء أن الشركة قامت بتطبيق التعديلات التالية ابتداءً من ١ كانون الثاني ٢٠١٨:

معيار التقارير المالية الدولي رقم (٩) - الادوات المالية

قامت الشركة بتطبيق معيار التقارير المالية الدولي رقم (٩) الأدوات المالية بتاريخ التطبيق الالزامي للمعيار في ١ كانون الثاني ٢٠١٨، حيث قامت الشركة في ذلك التاريخ بتقييم متطلبات نموذج الخسائر الائتمانية المتوقعة ومحاسبة التحوط والتعديلات المتعلقة بالتصنيف والقياس للأدوات المالية. قامت الشركة بتطبيق المرحلة الأولى من معيار التقارير المالية الدولي رقم (٩) الصادر عام ٢٠٠٩. وكان التطبيق المبني للمرحلة الأولى من المعيار في ١ كانون الثاني ٢٠١٢.

تم تطبيق المعيار بأثر رجعي وبما يتماشى مع معيار التقارير المالية الدولي رقم (٩) الأدوات المالية، ولم تقم الشركة بتعديل أرقام المقارنة. تم الاعتراف بأثر تطبيق المعيار في ١ كانون الثاني ٢٠١٨ من خلال الأرباح المدورة في قائمة حقوق الملكية. تم إلغاء معيار المحاسبة الدولي رقم (٣٩) (الأدوات المالية: الاعتراف والقياس) وجميع الاصدارات السابقة لمعيار التقارير المالية الدولي رقم (٩) وذلك بموجب النسخة النهائية من معيار التقارير المالية الدولي رقم (٩).

تتضمن النسخة المعدلة لمعيار التقارير المالية الدولي رقم (٩) (الأدوات المالية) آلية تصنيف الموجودات والمطلوبات المالية. يتطلب معيار التقارير المالية الدولي رقم (٩) أن يتم تصنيف جميع الموجودات المالية بناء على نموذج أعمال المنشأة لإدارة الأصول المالية وخصائص التدفق النقدي التعاقدية للأصل المالي. قامت الشركة بتقييم أثر تطبيق معيار التقارير المالية الدولي رقم (٩) الصادر عام ٢٠٠٩ على تصنيف وقياس الموجودات والمطلوبات المالية وتقييم الموجودات والمطلوبات المالية للشركة بتاريخ التطبيق الإجمالي للمعيار في ١ كانون الثاني ٢٠١٨.

لا يوجد أي اختلاف جوهري لتصنيف الموجودات والمطلوبات المالية ناتج عن تطبيق معيار التقارير المالية الدولي رقم (٩) لسنة ٢٠١٤.

استبدلت النسخة النهائية المعدلة لمعيار التقارير المالية الدولي رقم (٩) (الأدوات المالية) نموذج الخسارة الائتمانية المتكبدة وفقاً لمعيار المحاسبة الدولي رقم (٣٩) (الأدوات المالية: الاعتراف والقياس). حيث تضمنت نموذجاً شاملاً لآلية الاعتراف وتسجيل الخسائر الائتمانية المتوقعة. تضمن المعيار نموذج أعمال لأدوات الدين، التسهيلات، الالتزامات المالية، عقود الضمان المالي، الودائع، والذمم المدينة، إلا أن المعيار لم يقدم نموذجاً شاملاً لأدوات الاستثمار في حقوق الملكية. في حالة وجود مخاطر ائتمانية متدنية للموجودات المالية عند التطبيق الأولي لمعيار التقارير المالية الدولي رقم (٩) يتم اعتبار مخاطر الائتمان المتعلقة بهذه الموجودات المالية أنها لم تتغير بشكل جوهري منذ الاعتراف الأولي بها. وفقاً لمعيار التقارير المالية الدولي رقم (٩) الأدوات المالية يتم الاعتراف بالخسائر الائتمانية المتوقعة بفترات مبكرة مقارنة مع معيار المحاسبة الدولي رقم ٣٩ المالية (الأدوات المالية: الاعتراف والقياس).

نتج عن تطبيق تعديلات التغييرات في السياسات المحاسبية على القوائم المالية للشركة كما في ١ كانون الثاني ٢٠١٨ انخفاض في حقوق الملكية بمبلغ ٣٧٣,٩٦٣ دولار أمريكي كما يلي:

معيار المحاسبة الدولي رقم (٣٩)	التغيير	معيار التقارير المالية الدولي رقم (٩)	
دولار أمريكي	دولار أمريكي	دولار أمريكي	
٣٢,٧١٩,٤٣٦	(٣٧٣,٩٦٣)	٣٢,٣٤٥,٤٧٣	الاستثمار في عقود التأجير التمويلي
٧٦,٥١٧	(٣٧٣,٩٦٣)	(٢٩٧,٤٤٦)	الأرباح المدورة

يوضح الجدول التالي أثر تطبيق معيار التقارير المالية الدولي رقم (٩) على مخصص تدني الاستثمار في عقود التأجير التمويلي كما في ١ كانون الثاني ٢٠١٨:

الرصيد وفق معيار المحاسبة الدولي رقم (٣٩)	التغيير	الرصيد وفق المعيار الدولي للتقارير المالية (٩)	
دولار أمريكي	دولار أمريكي	دولار أمريكي	
١,٠٣٤,٩٣٨	٣٧٣,٩٦٣	١,٤٠٨,٩٠١	مخصص تدني الاستثمار في عقود التأجير التمويلي

فيما يلي تفاصيل الخسائر الائتمانية المتوقعة للسنة المالية المنتهية في ٣١ كانون الأول ٢٠١٨:

المجموعة	المرحلة الثالثة	المرحلة الثانية	المرحلة الأولى	مخصص تدني الاستثمار في عقود التأجير التمويلي
دولار أمريكي	دولار أمريكي	دولار أمريكي	دولار أمريكي	
١,٦٢٤,٩٠١	١,٢٥٠,٩٣٨	٢٨٠,٢٧٢	٩٣,٦٩١	

إن السياسات المحاسبية الجديدة المتعلقة بمعيار رقم ٩ موضحة تحت بند ملخص لأهم السياسات المحاسبية. يوضح الجدول التالي أثر تطبيق معيار التقارير المالية الدولية رقم (٩) على الأرباح المدورة كما في ١ كانون الثاني ٢٠١٨:

الأرباح المدورة	الرصيد كما في ١ كانون الثاني ٢٠١٨ - قبل التعديل
دولار أمريكي	قيد مخصص خسائر ائتمانية متوقعة على لاستثمار في عقود التأجير التمويلي
٧٦,٥١٧	الرصيد كما في ١ كانون الثاني ٢٠١٨ - بعد التعديل
(٣٧٣,٩٦٣)	
(٢٩٧,٤٤٦)	

معيار المحاسبة الدولي رقم (٧) - تعديل على الإيضاحات

تم تعديل المعيار الدولي لإعداد التقارير المالية رقم (٧) الأدوات المالية - الإفصاحات - ليشمل إفصاحات نوعية وكمية أكثر اتساعاً تتعلق بمعيار التقارير المالية الدولي رقم (٩) مثل فئات التصنيف الجديدة والتدني ومتطلبات محاسبة التحوط.

معيار التقارير المالية الدولي رقم (١٥) الإيرادات من العقود مع العملاء

حل معيار التقارير المالية الدولي رقم (١٥) بدلاً من معيار المحاسبة الدولي (١٨) الإيرادات ومعيار المحاسبي الدولي رقم (١١) عقود الإنشاءات والتفسيرات ذات الصلة وينطبق على جميع إيرادات عقود العملاء، ما لم تكن هذه العقود في نطاق المعايير الأخرى. يحدد المعيار الجديد نموذجاً من خمس خطوات للاعتراف بالإيرادات الناتجة عن العقود مع العملاء. بموجب معيار التقارير المالية الدولي رقم (١٥) يتم الاعتراف بالإيرادات بقيمة تمثل المبلغ الذي تتوقع المنشأة أن تحققه مقابل نقل البضاعة أو تقديم الخدمات إلى العميل.

يتطلب المعيار من الشركات استخدام التقديرات، مع الأخذ بعين الاعتبار جميع الحقائق والظروف ذات الصلة عند تطبيق خطوات الاعتراف بالإيراد. كما يحدد المعيار المعالجة المحاسبية المتعلقة بالتكاليف الإضافية للحصول على العقد والتكاليف المباشرة المرتبطة بتنفيذ العقد.

قامت الشركة بتطبيق معيار التقارير المالية الدولي رقم (١٥) بطريقة الأثر الرجعي المعدل. باستثناء بعض الإفصاحات الإضافية، إن أثر تطبيق معيار التقارير المالية الدولي (١٥) غير جوهري على القوائم المالية للشركة وعلى السياسة المحاسبية للاعتراف بالإيرادات حيث ستستمر الشركة بالاعتراف بالإيرادات من بيع البضائع عند نقطة معينة من الزمن بطريقة مشابهة للسياسة المحاسبية السابقة.

إن السياسات المحاسبية المتعلقة بمعيار التقارير المالية الدولي (١٥) موضحة تحت بند ٢,٤ "أهم السياسات المحاسبية".

تفسير رقم (٢٢) - لجنة تفسيرات معايير التقارير المالية الدولية - المعاملات بالعملات الأجنبية والدفعات المقدمة

يوضح هذا التفسير أنه عند تحديد سعر الصرف السائد الذي سيستخدم عند الاعتراف الاولي المتعلق بأصل أو مصروف أو دخل (أو جزء منه) أو عند إلغاء الاعتراف بأصل أو التزام غير نقدي متعلق بدفعات مقدمة، فإن تاريخ المعاملة هو التاريخ الذي تقوم فيه المنشأة بالاعتراف الاولي بالأصل أو الالتزام غير النقدي الذي نشأت عنه تلك الدفعات المقدمة. في حالة وجود عدة دفعات مقدمة، فإن الشركة تحدد تاريخ لكل معاملة دفعات مقدمة .

لم ينتج أي اثر عن تطبيق هذه التعديلات على القوائم المالية للشركة.

تعديلات على معيار المحاسبة الدولي رقم (٢٨) الاستثمار في الشركات الحليفة ومشاريع مشتركة - قياس الاستثمارات بالقيمة العادلة من خلال الأرباح والخسائر

توضح هذه التعديلات انه إذا كانت المنشأة مشروع او شركة يمكن لها عند الاعتراف المبدئي بالاستثمار قياس الاستثمار في شركة حليفة او مشروع مشترك بالقيمة العادلة من خلال الأرباح و الخسائر. اذا كانت المنشأة ليست منشأة استثمارية ولها حصة في شركة حليفة او مشروع مشترك والتي بدورها هي منشأة استثمارية يمكن للمنشأة عند تطبيق طريقة حقوق الملكية إبقاء القيمة العادلة المطبقة من قبل الشركة الحليفة او المشروع المشترك (التي بدورها هي منشأة استثمارية) على الحصة في الاستثمار في الشركة الحليفة او المشروع المشترك للشركة التابعة. يتم الاختيار لكل استثمار في شركة حليفة او مشروع مشترك كل على حدى في آخر تاريخ عند:

أ. الاعتراف المبدئي بالاستثمار في شركة حليفة او مشروع مشترك.

ب. الشركة الحليفة او المشروع المشترك يصبح منشأة استثمارية.

ج. الشركة الحليفة او المشروع المشترك للمنشأة الاستثمارية يصبح الشركة الأم.

لم ينتج أي اثر عن تطبيق هذه التعديلات على القوائم المالية للشركة.

تعديلات على معيار المحاسبة الدولي رقم (٤٠) - تحويلات الاستثمارات العقارية

توضح هذه التعديلات متى يجب على الشركة تحويل (إعادة تصنيف) العقارات بما فيها العقارات تحت التنفيذ أو التطوير إلى او من بند الاستثمارات العقارية. تنص التعديلات ان التغيير في استخدام العقار يحدث عند توفر متطلبات تعريف الاستثمارات العقارية (او في حال لم تعد متطلبات التعريف متوفرة) ويكون هناك دليل على التغيير في الاستخدام. إن مجرد التغيير في نية الإدارة لاستخدام العقار لا يمثل دليل على التغيير في الاستخدام.

لم ينتج أي اثر عن تطبيق هذه التعديلات على القوائم المالية للشركة.

المعايير الصادرة وغير نافذة المفعول

إن المعايير المالية والتفسيرات الجديدة والتعديلات الصادرة وغير النافذة بعد حتى تاريخ القوائم المالية مدرجة أدناه، ستقوم الشركة بتطبيق هذه التعديلات ابتداءً من تاريخ التطبيق الالزامي. تعتقد إدارة الشركة بأن يكون لتطبيقها أثر على المركز أو الأداء المالي للشركة:

معيار التقارير المالية الدولي رقم (١٦) عقود الايجار

قام مجلس معايير المحاسبة الدولي بإصدار معيار التقارير المالية الدولي رقم (١٦) عقود الايجار خلال كانون الثاني ٢٠١٦ الذي يحدد مبادئ الاعتراف والقياس والعرض والافصاح عن عقود الايجار.

تشابه متطلبات معيار التقارير المالية الدولي رقم (١٦) بشكل جوهري المتطلبات المحاسبية للمؤجر في معيار المحاسبة الدولي رقم (١٧)، ووفقاً لذلك، يستمر المؤجر في تصنيف عقود الايجار على انها عقود ايجار تشغيلية او عقود ايجار تمويلية، بحيث يقوم بمعالجة هذين النوعين من العقود بشكل مختلف.

يتطلب معيار التقارير المالية الدولي رقم (١٦) من المستأجر ان يقوم بالاعتراف بالموجودات والمطلوبات لجميع عقود الايجار التي تزيد مدتها عن ١٢ شهر، الا اذا كان الاصل ذو قيمة منخفضة ويتطلب من المستأجر الاعتراف بحقه في استخدام الاصل والمتمثل في الاعتراف بالأصل المستأجر والالتزام الناتج المتمثل بدفعات الايجار.

سيتم تطبيق هذا المعيار اعتباراً من ١ كانون الثاني ٢٠١٩. لا يتوقع ان يكون هناك أثر للمعيار على القوائم المالية للشركة حيث أنها لا تملك عقود إيجار وفقاً للمتطلبات المحاسبية لمعيار التقارير المالية الدولي (١٦) عقود الإيجار.

تفسير رقم (٢٣) لجنة تفسيرات التقارير المالية الدولية - عدم التأكد حول معالجة ضريبة الدخل

يوضح هذا التفسير المعالجة المحاسبية لضريبة الدخل عند وجود درجة من عدم التأكد فيما يتعلق بالضريبة والتي تؤثر على تطبيق معيار المحاسبة الدولي رقم (١٢). لا ينطبق التفسير على الضرائب والرسوم غير المتضمنة في نطاق معيار المحاسبة الدولي رقم (١٢) ولا تتضمن متطلبات خاصة للرسوم والغرامات المتعلقة بالمعالجات الضريبية الغير مؤكدة. يجب على المنشأة تحديد ما اذا كان يجب اعتبار كل معالجة ضريبية غير مؤكدة على حدى أو اعتبارها مع معالجات ضريبية أخرى.

سيتم تطبيق هذه التفسيرات اعتباراً من ١ كانون الثاني ٢٠١٩، مع وجود إعفاءات محددة للتطبيق.

تعديلات على معيار التقارير المالية رقم (١٠) ومعيار المحاسبة الدولي (٢٨): بيع أو تحويل الموجودات بين المستثمر وشركته

الحليفة أو مشاريعه المشتركة

تركز التعديلات على التناقض بين معيار التقارير المالية رقم (١٠) ومعيار المحاسبة الدولي رقم (٢٨) فيما يتعلق بفقدان السيطرة على الشركة التابعة والناجئة عن عملية بيع أو تحويل الاستثمار في الشركة التابعة الى استثمار في شركة حليفة أو مشاريع مشتركة. توضح التعديلات أنه يتم الاعتراف بكامل الأرباح أو الخسائر الناتجة عن بيع أو تحويل الأصول التي ينطبق عليها تعريف المنشأة - وفقاً لمعيار التقارير المالية الدولي (٣) - بين المستثمر والشركة الحليفة أو المشاريع المشتركة. في حين يتم الاعتراف بالأرباح أو الخسائر الناتجة عن بيع أو تحويل الأصول التي لا ينطبق عليها تعريف المنشأة بين المستثمر والشركة الحليفة أو المشاريع المشتركة الى مدى حصة المستثمر في الشركة الحليفة أو المشاريع المشتركة.

قام المجلس الدولي للمحاسبة بتأجيل تاريخ تطبيق هذه التعديلات إلى أجل غير مسمى، ولكن يجب على الشركة التي تطبق التعديلات في وقت مبكر وأن يتم تطبيقها بأثر مستقبلي. ستطبق الشركة هذه التعديلات عندما تصبح فعاله.

تعديلات على معيار المحاسبة الدولي رقم (٢٨): الاستثمارات طويلة الأجل في الشركات الحليفة والمشاريع المشتركة

توضح التعديلات أن الشركة تطبق المعيار الدولي للتقارير المالية رقم (٩) على الاستثمارات طويلة الأجل في الشركات الحليفة والمشاريع المشتركة التي لا تنطبق عليها طريقة حقوق الملكية ولكن يشكل، من حيث الجوهر، جزءاً من صافي الاستثمار في الشركات الحليفة والمشاريع المشتركة (على المدى الطويل). يعتبر هذا التعديل مناسب حيث ان نموذج خسارة الائتمان المتوقع في معيار التقارير المالية الدولي رقم (٩) ينطبق على هذه الاستثمارات طويلة الاجل.

توضح التعديلات أيضاً أنه عند تطبيق معيار التقارير المالية الدولي رقم (٩)، لا تسجل الشركة أي خسائر للشركات الحليفة والمشاريع المشتركة، أو أي خسائر انخفاض في القيمة على صافي الاستثمار، كتعديلات على صافي الاستثمار في الشركة الحليفة أو المشروع المشترك التي قد تنشأ نتيجة تطبيق معيار المحاسبة الدولي (٢٨) الاستثمارات في الشركات الحليفة والمشاريع المشتركة.

يجب تطبيق التعديلات بأثر رجعي ويسري اعتباراً من ١ كانون الثاني ٢٠١٩، مع السماح بالتطبيق المبكر.

٤,٢ الأسس والتقدير

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

فيما يلي تفاصيل الإجهادات الجوهرية التي قامت بها الشركة:

مخصص تدني عقود التأجير التمويلي

يتطلب تحديد مخصص تدني عقود التأجير التمويلي من إدارة الشركة اصدار أحكام واجتهادات هامة لتقدير مبالغ التدفقات النقدية المستقبلية وأوقاتها، بالإضافة إلى تقدير أي زيادة جوهرية في المخاطر الائتمانية للأصول المالية بعد الاعتراف المبدئي بها، بالإضافة إلى الاخذ بعين الاعتبار معلومات القياس المستقبلية لخسائر الائتمانية المتوقعة.

قامت الشركة باحتساب قيمة مخصص تدني الموجودات المالية وفقاً لمعايير التقارير الدولية .

إن سياسة الشركة في تحديد العناصر (المواصفات) المشتركة التي تم بناءً عليها قياس مخاطر الائتمان والخسارة الائتمانية المتوقعة على أساس فردي تتم بناءً على ما يلي:

- عقود التأجير التمويلي للأفراد: أفراد على مستوى نوع العقد والبلد
- عقود التأجير التمويلي للشركات : أفراد على مستوى العقد / العميل

منهجية تطبيق معيار التقارير المالية الدولي رقم (٩) (الأدوات المالية): المدخلات، الآليات والافتراضات المستخدمة في حساب

الخسائر الائتمانية المتوقعة

إن المفاهيم الرئيسية ذات الأثر الجوهري والتي تتطلب قدر عالي من اجتهادات الإدارة والتي تم أخذها بعين الاعتبار من قبل الشركة عند تطبيق المعيار تتضمن ما يلي:

- تقييم الزيادة الجوهرية في المخاطر الائتمانية:

يتم تقييم فيما إذا كان هنالك زيادة جوهرية للمخاطر الائتمانية منذ تاريخ نشأتها، حيث تقوم الشركة بمقارنة مخاطر التعثر للعمر المتوقع للأداة المالية في نهاية كل فترة مالية مع مخاطر التعثر عند نشوء الأداة المالية باستخدام المفاهيم الرئيسية لعمليات إدارة المخاطر المتوفرة لدى الشركة.

يتم تقييم الزيادة الجوهرية للمخاطر الائتمانية مرة واحدة كل ثلاثة أشهر وبشكل منفصل لكل من التعرضات لمخاطر الائتمان وبناء على عدة عوامل. إذا أشار أحد هذه العوامل إلى وجود زيادة جوهرية للمخاطر الائتمانية فإنه يتم إعادة تصنيف الأداة المالية من المرحلة الأولى إلى المرحلة الثانية:

١. يتم القيام بتحديد حدود لقياس الزيادة الجوهرية في المخاطر الائتمانية بناءً على التغير في مخاطر حدوث التعثر للأداة المالية مقارنة مع تاريخ نشأتها.

٢. يتم الأخذ بعين الاعتبار أية جدوليات أو تعديلات تتم على حسابات العملاء أثناء فترة التقييم كمؤشر للزيادة الجوهرية في مخاطر الائتمان.

٣. يتضمن معيار التقارير المالية الدولي رقم (٩) (الأدوات المالية) افتراضاً بوجود زيادة جوهرية في المخاطر الائتمانية للأدوات المالية التي تعثرت واستحققت لأكثر من ٣٠ يوم. بهذا الخصوص قامت الشركة باعتماد فترة ٣٠ يوم.

يعتمد التغير بين المرحلة الثانية والمرحلة الثالثة على ما إذا كانت الأدوات المالية متعثرة كما في نهاية الفترة المالية. إن طريقة تحديد تعثر الأدوات المالية وفقاً لمعيار التقارير المالية الدولي (٩) هي مشابهة لطريقة تحديد حدوث التعثر للموجودات المالية وفقاً لمعيار المحاسبة الدولي رقم (٣٩) (الأدوات المالية : الاعتراف والقياس). كما هو موضح في تعريف التعثر أدناه.

• **عوامل الاقتصاد الكلي، الأحداث المستقبلية المتوقعة واستخدام أكثر من سيناريو:**

يجب الأخذ بعين الاعتبار المعلومات التاريخية والأوضاع الحالية بالإضافة للأحداث المستقبلية المتوقعة وفقاً لمعلومات موثوقة عند قياس الخسائر الائتمانية المتوقعة لكل مرحلة ان قياس وتطبيق المعلومات المستقبلية المتوقعة يتطلب من إدارة الشركة القيام باجتهادات جوهرية مبنية على التعاون مع جهات دولية ذو خبرة في هذا المجال.

احتمالية حدوث التعثر وخسارة التعثر المفترضة والأثر عند التعثر والمدخلات المستخدمة في المرحلة الأولى والمرحلة الثانية لمخصص تدني عقود التأجير التمويلي مصممة بناء على عوامل اقتصادية متغيرة (أو التغير في عوامل الاقتصاد الكلي) والمرتبطة بشكل مباشر بالمخاطر الائتمانية المتعلقة بالمحظة.

يتم ربط كل سيناريو من حالات الاقتصاد الكلي المستخدمة في حساب الخسارة الائتمانية المتوقعة بعوامل الاقتصاد الكلي المتغيرة. تم استخدام التقديرات في حساب الخسائر الائتمانية المتوقعة للمرحلة الأولى والمرحلة الثانية باستخدام السيناريوهات المرجحة المخصصة والتي تتضمن المعلومات المستقبلية للاقتصاد الكلي لأعوام لاحقة.

يعتمد السيناريو الأساسي على تنبؤات الاقتصاد الكلي (مثل: الناتج المحلي الإجمالي ومعدلات البطالة والتضخم وأسعار الفائدة). ان تغيرات الصعود والهبوط في العوامل الاقتصادية سيتم اعدادها على أساس الأوضاع الاقتصادية البديلة الممكنة.

• **تعريف التعثر:**

إن تعريف التعثر المستخدم في قياس الخسائر الائتمانية المتوقعة والمستخدم في تقييم التغير بين المراحل يتماشى ويتفق مع تعريف التعثر المستخدم من قبل إدارة المخاطر الائتمانية الداخلية لدى الشركة . إن التعثر غير معرف من قبل المعيار، وهناك افتراض قابل للنقض بانه التوقف عن الدفع لمدة ٩٠ يوم فأكثر.

تستخدم إدارة الشركة تقديرات معينة، بناءً على خبرات سابقة، لتحديد مبالغ ذم التأجير التمويلي متدنية القيمة وذلك بالاعتماد على عمر الذمة القائمة مع الأخذ بعين الاعتبار الرصيد القائم والرصيد المستحق والضمانات مقابل هذه الذمم كما يلي:

التصنيف	الفترة	نسبة المخصص
تحت المراقبة	٣٠-٩٠ يوم	٠%
متعثر درجة (أ)	٩١-١٨٠ يوم	٣٠%
متعثر درجة (ب)	١٨١-٢٧٠ يوم	٦٠%
متعثر درجة (ج)	أكثر من ٢٧٠ يوم	١٠٠%

• **العمر المتوقع:**

عند قياس الخسائر الائتمانية المتوقعة، تقوم الشركة بالأخذ بعين الاعتبار اقصى مدى للتدفقات النقدية المتوقعة والتي تعتبرها الشركة معرضة لمخاطر التدني. يتم الاخذ بعين الاعتبار جميع الالتزامات التعاقدية للعمر المتوقع، وبما فيها خيارات الدفع المقدم، وخيارات التمديد.

الأعمار الإنتاجية للموجودات الملموسة

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

مخصص ضريبة الدخل

تستخدم إدارة الشركة تقديرات معينة لتحديد مخصص ضريبة الدخل. تعتقد إدارة الشركة بأن هذه التقديرات والإفتراضات معقولة.

٥.٢ ملخص لأهم السياسات المحاسبية

تحقق الإيرادات

يتم إثبات الإيرادات عندما يصبح من المرجح تدفق المنافع الاقتصادية على الشركة وتوفر إمكانية قياس مبالغ الإيرادات بموثوقية. يقاس الإيراد بالقيمة العادلة بعد تنزيل الخصومات وعمولات البيع. كذلك يجب توفر الشروط الخاصة التالية قبل إثبات الإيرادات:

إيرادات الخدمات

تتحقق إيرادات خدمات عقود التأجير التمويلي والتشغيلي 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 بيع السيارات

تتضمن عقود بيع السيارات لدى الشركة التزامات تنفيذ. توصلت الشركة أنه يجب الاعتراف بإيرادات بيع السيارات عند نقطة معينة من الزمن في الوقت الذي يتم فيه نقل السيطرة على الأصل إلى العميل، وبشكل عام عند تسليمه السيارة.

إيرادات الفوائد

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

تحقق المصاريف

يتم قيد المصاريف عند حدوثها وفقاً لمبدأ الاستحقاق.

مصاريف التمويل

تتم رسمة مصاريف التمويل ذات العلاقة المباشرة بشراء أو إنشاء أو إنتاج أصول تحتاج لفترة زمنية لتصبح جاهزة للاستعمال أو البيع كجزء من تكلفة هذه الأصول. يتم قيد جميع مصاريف التمويل الأخرى كمصاريف عند حدوثها. تتكون مصاريف التمويل من الفوائد والتكاليف الأخرى التي تتكبدها الشركة للحصول على التمويل.

ضريبة الدخل

تقوم الشركة باقتطاع مخصص لضريبة الدخل وفقاً لقانون ضريبة الدخل الفلسطيني، أو وفقاً للوائح الضريبية نافذة المفعول في البلد الذي تعمل فيه المنشأة وتحقق دخلاً ضريبياً، ومعيار المحاسبة الدولي رقم (١٢) والذي يقتضي الاعتراف بالفروقات الزمنية المؤقتة، كما بتاريخ القوائم المالية الموحدة، كضرائب مؤجلة.

يمثل مصروف ضريبة الدخل الضريبة المستحقة والتي تم احتسابها بناءً على الربح الضريبي للشركة. قد يختلف الربح الضريبي عن الربح المحاسبي الظاهر في القوائم المالية 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.

تصنيف الموجودات والمطلوبات المتداولة وغير المتداولة

تقوم الشركة بعرض الموجودات والمطلوبات في قائمة المركز المالي الموحدة بناءً على تصنيفها كمتداولة أو غير متداولة. تكون الموجودات متداولة في الحالات التالية:

- من المتوقع أن تتحقق أو أن يكون الهدف منها بيعها أو استهلاكها في دورة التشغيل العادية
 - محتفظ بها لغرض المتاجرة
 - من المتوقع أن تتحقق خلال فترة اثني عشرة شهراً بعد تاريخ القوائم المالية الموحدة
 - النقد والنقد المعادل باستثناء النقد مقيد السحب أو المستخدم لتسديد مطلوبات تستحق خلال فترة تتجاوز اثني عشر شهراً بعد تاريخ القوائم المالية الموحدة
- يتم تصنيف جميع الموجودات الأخرى كموجودات غير متداولة.

تكون المطلوبات متداولة في الحالات التالية:

- من المتوقع تسديدها ضمن دورة التشغيل العادية W
 - محتفظ بها لغرض المتاجرة
 - مستحقة الدفع ضمن فترة اثني عشر شهراً بعد تاريخ القوائم المالية الموحدة
 - لا يوجد قيود أو شروط لتأجيل تسديد المطلوبات لفترة تتجاوز اثني عشر شهراً على الأقل بعد تاريخ القوائم المالية الموحدة
- يتم تصنيف جميع المطلوبات الأخرى كمطلوبات غير متداولة.
- يتم تصنيف الموجودات والمطلوبات الضريبية المؤجلة كموجودات ومطلوبات غير متداولة.

إعادة تصنيف الموجودات والمطلوبات المالية

لا تقوم الشركة بإعادة تصنيف موجوداتها المالية بعد تاريخ الاعتراف المبدئي، باستثناء الحالات التي تقوم فيها الشركة باستحواذ أو الغاء قطاع أعمال. ولا يتم إعادة تصنيف المطلوبات المالية أبداً.

انخفاض قيمة الأصول المالية

نظرة عامة حول الخسائر الائتمانية المتوقعة

أدى تطبيق معيار التقارير المالي الدولي رقم (٩) إلى تغيير طريقة احتساب خسارة التدني عقود التأجير التمويلي بشكل جوهري من خلال نهج طريقة الخسائر الائتمانية المتوقعة ذات نظرة مستقبلية بدلاً من الاعتراف بالخسارة عند تكبد الخسارة حسب معيار المحاسبة الدولي رقم (٣٩) اعتباراً من ١ كانون الثاني ٢٠١٨ .

تقوم الشركة بتسجيل المخصصات لخسائر تدني عقود التأجير التمويلي المتوقعة لجميع عقود التأجير التمويلي ، والمشار إليها جميعاً "الأدوات المالية " .

لا تخضع أدوات الملكية لاختبار التدني بموجب معيار التقارير المالي الدولي رقم (٩).

يستند مخصص الخسائر الائتمانية المتوقعة على الخسائر الائتمانية المتوقعة حدوثها لمدة ١٢ شهراً، وفي حال حدوث تغيير ملموس على مخاطر الائتمان من تاريخ الاعتراف الأولي، يستند مخصص الخسائر الائتمانية المتوقعة حدوثها على مدى عمر الأصل.

إن الخسارة الائتمانية المتوقعة خلال ١٢ شهر هي جزء من الخسائر الائتمانية المتوقعة على مدى عمر الأصل الناتجة عن أحداث تعثر بالأدوات المالية التي يمكن حدوثها خلال ١٢ شهر من تاريخ القوائم المالية الموحدة.

يتم احتساب الخسائر الائتمانية المتوقعة لكامل عمر التعرض الائتماني والخسائر الائتمانية المتوقعة خلال ١٢ شهراً بناءً على طبيعة الأدوات المالية.

قامت الشركة بوضع سياسة لإجراء تقييم، بشكل دوري، فيما إذ كانت مخاطر الائتمان للأداة المالية قد زادت بشكل ملموس من تاريخ الاعتراف الأولي، من خلال الأخذ بعين الاعتبار التغير في مخاطر التعثر على مدى العمر المتبقي للأدوات المالية. بناءً على ما ذكر أعلاه، تقوم الشركة بتصنيف الموجودات المالية إلى المرحلة (الأولى) والمرحلة (الثانية) والمرحلة (الثالثة)، كما هو موضح أدناه:

المرحلة الأولى: تشمل الأدوات المالية التي لم تزيد مخاطرها الائتمانية بشكل جوهري منذ إثباتها المبدئي والتي لم يحدث عليها تدني ائتماني منذ منحها. تقوم الشركة بقيد مخصص تدني للخسائر الائتمانية المتوقعة على مدى ١٢ شهراً.

المرحلة الثانية: تشمل الأدوات المالية التي زادت مخاطرها الائتمانية بشكل جوهري منذ إثباتها المبدئي والتي لم يحدث عليها تدني ائتماني. تقوم الشركة بقيد مخصص تدني للخسائر الائتمانية المتوقعة على مدى عمر الأداة المالية.

المرحلة الثالثة: تشمل الأدوات المالية المتدنية ائتمانياً. تقوم الشركة بقيد مخصص تدني خسائر ائتمانية على مدى العمر المتوقع لتلك الأدوات المالية.

بالنسبة للموجودات المالية التي لا يتوفر لدى الشركة توقعات معقولة لاسترداد إما كامل المبلغ القائم أو جزء منه يتم تخفيض القيمة الدفترية للموجودات المالية ويعتبر بمثابة إلغاء جزئي للموجودات المالية.

احتساب الخسائر الائتمانية المتوقعة

تقوم الشركة باحتساب الخسائر الائتمانية المتوقعة بناءً على المتوسط المرجح لثلاثة سيناريوهات لقياس العجز النقدي المتوقع، مخصومة بسعر تقريبي لأسعار الأرباح الفعلية. إن العجز النقدي هو الفرق بين التدفقات النقدية المستحقة للشركة وفقاً للعقد والتدفقات النقدية المتوقعة تحصيلها.

إن آلية احتساب الخسارة الائتمانية المتوقعة والعناصر الرئيسية هي على النحو التالي:

احتمالية التعثر	احتمالية التعثر هي تقدير لاحتمال التخلف عن السداد خلال فترة زمنية معينة. التعثر من الممكن أن يحدث في فترة محددة خلال فترة التقييم.
التعرض الائتماني عند التعثر	ان التعرض الائتماني عند التعثر هو تقدير المبلغ القائم الخاضع للتعثر في تاريخ مستقبلي، مع الأخذ بعين الاعتبار التغيرات المتوقعة على المبلغ القائم بعد تاريخ التقرير، بما في ذلك دفعات سداد أصل الدين والفائدة، سواء كان مجنول ضمن عقد، السحوبات المتوقعة من التسهيلات الملتزم بها، الأرباح المستحقة عن تأخير الدفعات المستحقة.
الخسارة المفترضة عند التعثر	إن الخسارة المفترضة عند التعثر هي تقدير للخسارة الناشئة عند التعثر في وقت معين. وهي تمثل الفرق بين التدفقات النقدية التعاقدية المستحقة والمبلغ الذي يتوقع تحصيله مع الأخذ بعين الاعتبار الضمانات. عادة ما يتم التعبير عن الخسارة المفترضة عند التعثر كنسبة مئوية من التعرض الائتماني عند التعثر.

عند تقدير الخسائر الائتمانية المتوقعة، فإن الشركة تأخذ بعين الاعتبار ثلاثة سيناريوهات (السيناريو العادي، السيناريو الأفضل، والسيناريو الأسوأ). ويرتبط كل منها بأوزان مختلفة من احتمالية التعثر والتعرض الائتماني عند التعثر والخسارة المفترضة عند التعثر.

آليات احتساب الخسائر الائتمانية المتوقعة تتلخص كما يلي:

المرحلة الأولى: يتم احتساب الخسائر الائتمانية المتوقعة باحتمالية التعثر للتعرض الائتماني خلال ١٢ شهر كجزء من الخسائر الائتمانية المتوقعة على مدة حياة الأصل وبالتالي تقوم الشركة باحتساب المخصص من احتمالية حدوث تعثر للأدوات المالية خلال ١٢ شهر بعد تاريخ القوائم المالية. يتم تطبيق هذه الاحتمالات الافتراضية المتوقعة لمدة ١٢ شهراً على مبلغ التعرض الائتماني عند التعثر مضروبة بنسبة الخسارة بافتراض التعثر مخصومة بسعر الفائدة الفعلية. ويتم إجراء هذا الاحتساب لكل من السيناريوهات الثلاثة، كما هو موضح أعلاه.

المرحلة الثانية: عند حدوث زيادة مؤثرة بالمخاطر الائتمانية من تاريخ الاعتراف الأولي، تقوم الشركة باحتساب مخصص الخسارة الائتمانية المتوقعة لكامل عمر التعرض الائتماني، وتتماثل آلية احتساب المخصص بنفس الطريقة الموضحة أعلاه، بما في ذلك استخدام السيناريوهات المختلفة، ولكن يتم استخدام احتمالية التعثر والتعرض الائتماني عند التعثر لكامل عمر الأداة المالية، ويتم خصم مبلغ العجز النقدي المتوقع بمعدل الربح الفعلي.

المرحلة الثالثة: بالنسبة للموجودات المالية التي ينطبق عليها مفهوم التدني (التعثر)، تقوم الشركة باحتساب الخسارة الائتمانية المتوقعة لكامل عمر التعرض الائتماني. وتتماثل آلية احتساب المخصص بالطريقة المتبعة بالمرحلة الثانية، ويتم تحديد احتمالية التعثر نسبة ١٠٠٪ ونسبة خسارة بافتراض التعثر أكبر من تلك المطبقة في المرحلتين الأولى والثانية.

النظرة المستقبلية للمعلومات

تعتمد الشركة على قاعدة واسعة من المعلومات المستقبلية المستخدمة كمداخلات في نموذج احتساب الخسارة الائتمانية المتوقعة، وعلى سبيل المثال:

- الناتج المحلي الإجمالي.
- معدلات البطالة.

إن المدخلات والنماذج المستخدمة في احتساب الخسائر الائتمانية المتوقعة قد لا تشمل على كافة خصائص السوق كما في تاريخ القوائم المالية. نتيجة لذلك، يتم إجراء تعديلات نوعية في بعض الأحيان كتعديلات مؤقتة في حال وجود اختلافات كبيرة.

تقييم الضمانات

تقوم الشركة لغايات التقليل من مخاطر الائتمان باستخدام الضمانات، حيثما أمكن. وهناك عدة أشكال للضمانات، مثل الضمانات النقدية والأوراق المالية وحوالات الحق والعقارات والمبالغ مستحقة القبض والمخزون وغيرها من الموجودات غير المالية. إن السياسة المحاسبية المتبعة من قبل الشركة لمعالجة الضمانات حسب معيار التقارير المالية الدولي رقم (٩) هي نفسها كما هي بموجب معيار المحاسبي الدولي رقم (٣٩).

لا يتم تسجيل الضمانات، ما لم يتم استردادها، في قائمة المركز المالي للشركة. ولكن تؤثر القيمة العادلة للضمانات على احتساب الخسائر الائتمانية المتوقعة للشركة. يتم تقييم الضمانات عند الاعتراف الأولي ويتم إعادة تقييمها بشكل دوري. ومع ذلك، بعض الضمانات، على سبيل المثال النقد أو الأوراق المالية يتم تقييمها بشكل يومي.

تستخدم الشركة بيانات السوق النشط لتقييم الموجودات المالية المحفوظ بها كضمان. ويتم تقدير قيمة الموجودات المالية الأخرى التي ليس لديها سوق نشط باستخدام طرق تقييم مناسبة. يتم تقييم الضمانات غير المالية، مثل الضمان العقاري، بناءً على البيانات المقدمة من أطراف خارجية مثل مقيمين الرهن العقاري.

إعدام الدين

إن السياسات المحاسبية المستخدمة من قبل الشركة فيما يخص اعدام الدين حسب معيار التقارير المالي الدولي رقم (٩) لا تختلف مقارنة مع معيار المحاسبة الدولي رقم (٣٩). يتم اعدام الموجودات المالية إما بشكل جزئي أو كلي فقط عند توقف الشركة عن الاسترداد. في حال كان المبلغ المعدم أكبر من مخصص الخسائر المتراكمة، يتم معالجة الفرق كإضافة إلى المخصص. يتم تسجيل المبالغ المستردة لاحقاً في الإيرادات الأخرى.

التعديل على عقود التأجير التمويلي

تقوم الشركة أحياناً بإجراء تعديلات على شروط العقد لعقود التأجير التمويلي كاستجابة لطلب العميل نتيجة الصعوبات المالية بدلاً من استرداد أو تحصيل الضمانات وتقوم الشركة بتعديل شروط العقد نتيجة لظهور أو وجود صعوبات مالية للعميل. قد تشمل الشروط تمديد دفعات السداد أو الاتفاق على شروط تسهيل جديدة. تتمثل سياسة الشركة في مراقبة العقود المجدولة من أجل المساعدة على ضمان استمرار حدوث الدفعات المستقبلية. إن قرار الشركة بتعديل التصنيف بين المرحلة الثانية والمرحلة الثالثة يتم على أساس كل حالة على حدة.

آلات ومعدات

تظهر الآلات والمعدات بالكلفة بعد تنزيل الإستهلاك المتراكم وخسائر التدهن المتراكمة إن وجدت. تشمل كلفة الآلات والمعدات الكلفة المتكبدة لإستبدال أي من مكونات الآلات والمعدات ومصاريف التمويل للمشاريع الإنشائية طويلة الأجل إذا تحققت شروط الاعتراف. يتم إثبات جميع النفقات الأخرى في قائمة الدخل الموحدة عند تحققها.

يتم احتساب الإستهلاك باستخدام طريقة القسط الثابت وفقاً للعمر الإنتاجي المتوقع كما يلي:

العمر الإنتاجي (سنوات)	
٦	سيارات
٥	أجهزة وبرامج الحاسب الآلي
١٠-٥	أثاث ومعدات وتحسينات مأجور

يتم شطب أي بند من الآلات والمعدات وأي أجزاء جوهرية منها عند التخلص منها أو عند عدم وجود منفعة إقتصادية متوقعة من استخدام الأصل أو التخلص منه. يتم قيد أي ربح أو خسارة ناتجة عن شطب الأصل، والذي يمثل الفرق بين العائد من التخلص وصافي القيمة الدفترية للأصل، في قائمة الدخل الموحدة. تتم مراجعة القيم المتبقية للأصول والأعمار الإنتاجية وطرق الإستهلاك في كل سنة مالية ويتم تعديلها لاحقاً، إن لزم الأمر.

توحيد الأعمال

يتم قيد عمليات توحيد الأعمال باستخدام طريقة الإستحواذ. تمثل كلفة الإستحواذ مجموع القيمة العادلة للمقابل المالي المدفوع بتاريخ الإستحواذ وقيمة حقوق الجهات غير المسيطرة في الشركات المستحوذ عليها. عند أي توحيد للأعمال تقوم الشركة بتقييم حصة حقوق الجهات غير المسيطرة في الشركة المستحوذ عليها بالقيمة العادلة أو بنسبة حصة الجهات غير المسيطرة إلى صافي موجودات الشركة المستحوذ عليها. يتم الإعتراف بمصاريف الإستحواذ ضمن المصاريف الإدارية في قائمة الدخل الموحدة. تقوم الشركة عند الاستحواذ بتقدير وتصنيف الموجودات والمطلوبات المالية للشركة المستحوذ عليها وفقاً للشروط التعاقدية والظروف الاقتصادية بتاريخ الاستحواذ.

في حال توحيد الأعمال نتيجة الإستحواذ التدريجي، يتم قياس الاستثمار المصنف سابقاً للشركة المستحوذ عليها بالقيمة العادلة في تاريخ الإستحواذ. يتم قيد الفرق بين القيمة العادلة والقيمة الدفترية المصنف سابقاً في قائمة الدخل الموحدة. يتم إثبات الشهرة الناتجة عن شراء الشركات التابعة بالكلفة والتي تمثل الزيادة في المقابل المالي الذي تم تحويله والمبلغ الذي تم قيده لحقوق الجهات غير المسيطرة عن حصة الشركة 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 كربح في قائمة الدخل الموحدة.

لاحقاً للإثبات المبدئي، يتم إثبات الشهرة بالكلفة بعد تنزيل أية خسائر تدن متراكمة في القيمة الدفترية. 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 للشركة المستحوذ عليها قد تم توزيعها على هذه الوحدات أم لا.

عند استبعاد أحد الأنشطة التشغيلية ضمن وحدة منتجة للنقد، يتم اعتبار الشهرة المرتبطة بالنشاط التشغيلي المستبعد كجزء من القيمة الدفترية لذلك النشاط لتحديد مبلغ الربح أو الخسارة. يتم تحديد مبلغ الشهرة المستبعد وفقاً لنسبة القيمة الدفترية للنشاط المستبعد إلى صافي القيمة المتبقية من الوحدة المنتجة للنقد.

عقد التأجير التمويلي

عقود التأجير التمويلي هي عقود تأجير تنقل الشركة من خلالها إلى المستأجر كافة منافع ومخاطر ملكية المأجور. يتم قيد ذمم التأجير التمويلي بإجمالي كلفة الاستثمار في عقود التأجير التمويلي بعد تنزيل الفوائد غير المتحققة. يتم توزيع فوائد عقود التأجير التمويلي على فترة العقد وذلك لتحقيق معدل فائدة ثابتة على صافي استثمار الشركة في عقود التأجير التمويلي. يتم قيد فوائد عقود التأجير التمويلي في قائمة الدخل الموحدة.

عقد التأجير التشغيلي

عقود التأجير التشغيلية هي العقود التي تحتفظ الشركة بموجبها بجميع المخاطر والمنافع الرئيسية لملكية الموجودات المؤجرة. يتم إثبات دخل عقود الموجودات المؤجرة كإيراد ضمن قائمة الدخل الموحدة على أساس القسط الثابت على فترة التأجير.

النقد والنقد المعادل

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 المقيد السحب.

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.

قروض طويلة الأجل

يتم قيد القروض طويلة الأجل مبدئياً بالقيمة العادلة بعد تنزيل أية تكاليف مباشرة. ويعاد لاحقاً تقييمها بالكلفة المطفأة باستخدام طريقة العائد الفعلي. تظهر الأرباح أو الخسائر الناتجة عن تخلي الجهة المقرضة عن القروض طويلة الأجل في قائمة الدخل الموحدة.

يتم احتساب الكلفة المطفأة بعد الأخذ بعين الاعتبار أي خصم أو علاوة على الشراء والرسوم والمصاريف الأخرى التي تشكل جزءاً من العائد الفعلي. يتم قيد الإطفاء الناتج عن استخدام طريقة العائد الفعلي ضمن قائمة الدخل الموحدة.

الإيرادات المؤجلة

تمثل الإيرادات المؤجلة الفرق بين التنفقات النقدية المتوقعة المخصومة ومبلغ القرض المستغل، يتم إطفاء الإيرادات المؤجلة على فترة القرض في قائمة الدخل والدخل الشامل.

تقاص الأوتوات المالية

يتم إجراء تقاص 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 التقاص أو يكون تحقق الموجودات وتسوية المطلوبات في نفس الوقت.

مخصصات

يتم احتساب مخصصات عندما يترتب على الشركة التزامات (قانونية أو ضمنية) ناشئة عن أحداث سابقة على أن يكون من المرجح نشوء هذه الإلتزامات وتوافر إمكانية تحديد قيمتها بشكل موضوعي.

العملات الأجنبية

يتم تحويل المعاملات التي تتم بالعملات الأخرى غير الدولار الأمريكي خلال السنة إلى الدولار الأمريكي وفقاً لأسعار الصرف كما في تاريخ المعاملة. يتم تحويل الموجودات والمطلوبات النقدية وتلك التي تستحق القبض أو الدفع بالعملات الأخرى في نهاية السنة إلى الدولار الأمريكي وفقاً لأسعار الصرف كما في تاريخ القوائم المالية الموحدة. تظهر فروقات التحويل من ربح أو خسارة في قائمة الدخل الموحدة.

٣. آلات ومعدات

أثاث ومعدات		سيارات		الكلفة	
المجموع	وتحسينات المأجور	أجهزة وبرامج الحاسب الآلي	سيارات*	مؤجرة	
دولار أمريكي	دولار أمريكي	دولار أمريكي	دولار أمريكي	دولار أمريكي	
١,١٠١,٨٧١	٦٠,٤٦٠	١٠٨,٢٦١	٤٨٦,٢٩٨	٤٤٦,٨٥٢	الرصيد كما في ١ كانون الثاني ٢٠١٨
٧٢٤,٨٥٠	٣,٤٦٢	١٧,١٠٢	-	٧٠٤,٢٨٦	إضافات
٢٠٧,٨٤١	-	-	٢٠٧,٨٤١	-	محول من مخزون سيارات (إيضاح ٥)
٢,٠٣٤,٥٦٢	٦٣,٩٢٢	١٢٥,٣٦٣	٦٩٤,١٣٩	١,١٥١,١٣٨	الرصيد كما في ٣١ كانون الأول ٢٠١٨
الإستهلاك المتراكم					
٥٤٦,٢٣٩	٢٣,٠٧٢	٥٤,٢٤٢	٣٣٤,٨٧٨	١٣٤,٠٤٧	الرصيد كما في ١ كانون الثاني ٢٠١٨
٢٨٣,٤٣٤	٨,٢٥٨	٢٠,٤٨٦	٨٥,٧٥٤	١٦٨,٩٣٦	إستهلاك السنة
٨٢٩,٦٧٣	٣١,٣٣٠	٧٤,٧٢٨	٤٢٠,٦٣٢	٣٠٢,٩٨٣	الرصيد كما في ٣١ كانون الأول ٢٠١٨
صافي القيمة الدفترية					
١,٢٠٤,٨٨٩	٣٢,٥٩٢	٥٠,٦٣٥	٢٧٣,٥٠٧	٨٤٨,١٥٥	كما في ٣١ كانون الأول ٢٠١٨
٥٥٥,٦٣٢	٣٧,٣٨٨	٥٤,٠١٩	١٥١,٤٢٠	٣١٢,٨٠٥	كما في ٣١ كانون الأول ٢٠١٧

تم خلال عامي ٢٠١٨ و ٢٠١٧ تحميل مصروف استهلاك السيارات بالكامل على حساب التكاليف المباشرة.

* يمثل هذا البند سيارات مخصصة لأغراض الشركة الإدارية.

٤. الاستثمار في عقود التأجير التمويلي

٢٠١٧	٢٠١٨	
دولار أمريكي	دولار أمريكي	
٣٤,٢٢١,١٤٣	٣٦,٢٩٣,٢٨١	إجمالي الاستثمار في عقود التأجير التمويلي
(٥,١٤٨,٤٤١)	(٦,٢٧٢,٨٥١)	ينزل: إيرادات فوائد غير متحققة
٢٩,٠٧٢,٧٠٢	٣٠,٠٢٠,٤٣٠	القيمة الحالية لدفعات عقود التأجير التمويلي
٣,٦٤٦,٧٣٤	٥,١٠٣,٨٦٦	نم التآجير التمويلي المستحقة
(١,٠٣٤,٩٣٨)	(١,٦٢٤,٩٠١)	مخصص تنني الاستثمار في عقود التأجير التمويلي
٣١,٦٨٤,٤٩٨	٣٣,٤٩٩,٣٩٥	صافي الاستثمار في عقود التأجير التمويلي
(١٢,٦١٤,٢٦٣)	(١٣,٢٩٨,٣٩١)	ينزل: صافي الاستثمار في عقود التأجير التمويلي المستحقة والتي تستحق
١٩,٠٧٠,٢٣٥	٢٠,٢٠١,٠٠٤	خلال عام
		صافي الاستثمار في عقود التأجير التمويلي طويلة الأجل

فيما يلي قيمة إجمالي الإستثمار في عقود التأجير التمويلي والقيمة الحالية لدفعات عقود التأجير التمويلي كما في ٣١ كانون الأول ٢٠١٨ وفقاً لفترة الإستحقاق:

القيمة الحالية	إجمالي كلفة الإستثمار في التأجير التمويلي		
لدفعات عقود التأجير التمويلي	التأجير التمويلي		
دولار أمريكي	دولار أمريكي		
١٢,٣٤٣,٩٤٩	١٥,٦١٠,٢٦٤	٢٠١٩	تستحق خلال عام
٩,٦٥٧,٣٣٦	١١,٧٤٠,٤٧١	٢٠٢٠	
٥,١٨٣,٩٠٤	٦,٢٩٠,٣٧٣	٢٠٢١	
١,٥٤٠,٥٢٢	١,٨٦٩,٣٣٦	٢٠٢٢	
٦٤٥,١٣٧	٧٨٢,٨٣٧		لاحقاً
٢٩,٣٨٨,٨٤٨	٣٦,٢٩٣,٢٨١		

فيما يلي ملخص الحركة التي تمت على مخصص تدني الاستثمار في عقود التأجير التمويلي خلال السنة:

٢٠١٧	٢٠١٨	
دولار أمريكي	دولار أمريكي	
٨٥٤,٩٣٨	١,٠٣٤,٩٣٨	رصيد بداية السنة - قبل التعديل
-	٣٧٣,٩٦٣	أثر معيار التقارير الدولية رقم (٩)
٨٥٤,٩٣٨	١,٤٠٨,٩٠١	رصيد بداية السنة - المعدل
١٨٠,٠٠٠	٢١٦,٠٠٠	إضافات خلال السنة
١,٠٣٤,٩٣٨	١,٦٢٤,٩٠١	رصيد نهاية السنة

فيما يلي تحليل لأعمار الاستثمار في عقود التأجير التمويلي المستحقة والتي تستحق خلال عام وغير متدنية القيمة كما في ٣١ كانون الأول ٢٠١٨ و ٢٠١٧:

ذمم مستحقة وغير متدنية القيمة						
	أكثر من ٢٧٠ يوم	١٨٠ - ٢٧٠ يوم	٩٠ - ١٨٠ يوم	٣١ - ٩٠ يوم	أقل من ٣٠ يوم	ذمم غير مستحقة وغير متدنية القيمة
المجموع	دولار أمريكي	دولار أمريكي	دولار أمريكي	دولار أمريكي	دولار أمريكي	دولار أمريكي
١٣,٢٩٨,٣٩١	٧٠٨,٨٩٢	١٩٠,٠٠٣	٣٢٤,٧٧٣	٤٢٣,٢٠٧	٧٣٦,١٥٢	١٠,٩١٥,٣٦٤
١٢,٦١٤,٢٦٣	٧٠٥,٩٥١	١٨٩,٢١٥	٣٢٣,٤٢٦	٤٢١,٤٥١	٧٣٣,٠٩٨	١٠,٢٤١,١٢٢
						٢٠١٨
						٢٠١٧

تتوقع إدارة الشركة بناءً على خبراتها السابقة بأن يتم تحصيل جميع ذمم عقود التأجير التمويلي غير متدنية القيمة. تحتفظ الشركة بسند الملكية لمعظم الموجودات الخاصة بذمم التأجير التمويلي. أما بالنسبة لباقي الذمم فإنه ليس من طبيعة أعمال الشركة الحصول على ضمانات مقابل هذه الذمم.

٥. موجودات متداولة أخرى

٢٠١٧	٢٠١٨	
دولار أمريكي	دولار أمريكي	
٢,٨٤٦,٤٢٧	٣,١٧٩,٨١٦	دفعات مقدمة للموردين
٦٤٧,٥٣٧	١,٥٥٥,٧٣٣	مخزون سيارات *
١,٧٢٥,٢٨١	٨١٠,٠٣٣	مستحق من ضريبة القيمة المضافة
٤٤٣,٦٦٨	٤٠٠,٤٨٠	ذمم بيع سيارات
١١٨,١٠٦	١١٠,٦٦١	مصاريف مدفوعة مقدماً
-	٧٤,١٧٥	تقييم عقود آجلة
١٦,٠٢٤	١٨,٨٥٧	مستحق من الموظفين
٦,٦٩٣	٦,٦٩٠	أخرى
٥,٨٠٣,٧٣٦	٦,١٥٦,٤٤٥	

* فيما يلي ملخص الحركة التي تمت على حساب مخزون السيارات خلال السنة:

٢٠١٧	٢٠١٨	
دولار أمريكي	دولار أمريكي	
-	٦٤٧,٥٣٧	رصيد بداية السنة
٤٩,٢٠٢	(٢٠٧,٨٤١)	محول (إلى) من ممتلكات ومعدات (إيضاح ٣)
٥٩٨,٣٣٥	١,١١٦,٠٣٧	إضافات
٦٤٧,٥٣٧	١,٥٥٥,٧٣٣	رصيد نهاية السنة

٦. النقد والنقد المعادل

٢٠١٧	٢٠١٨	
دولار أمريكي	دولار أمريكي	
١٠,٧٧٠	٣٤,١٧١	نقد في الصندوق
٤,٢٥٢,٠٢٠	٦,٥٩٢,١٢٣	أرصدة وودائع قصيرة الأجل لدى البنوك
٤,٢٦٢,٧٩٠	٦,٦٢٦,٢٩٤	

لأغراض قائمة التدفقات النقدية الموحدة، يتألف النقد والنقد المعادل كما في ٣١ كانون الأول ٢٠١٨ و ٢٠١٧ من الآتي:

٢٠١٧	٢٠١٨	
دولار أمريكي	دولار أمريكي	
١٠,٧٧٠	٣٤,١٧١	نقد في الصندوق
٤,٢٥٢,٠٢٠	٦,٥٩٢,١٢٣	أرصدة وودائع قصيرة الأجل لدى البنوك
٤,٢٦٢,٧٩٠	٦,٦٢٦,٢٩٤	
(٢,٠٣٢,١٧٢)	(٥,١٥١,٥٢٢)	نقد مقيد السحب *
٢,٢٣٠,٦١٨	١,٤٧٤,٧٧٢	

* يمثل النقد مقيد السحب تأمينات نقدية لدى البنوك كضمان مقابل الحصول على تسهيلات ائتمانية للشركة (إيضاح ٩).

٧. رأس المال المدفوع

بلغ رأسمال الشركة كما في ٣١ كانون الأول ٢٠١٨ و ٢٠١٧ كما يلي:

٢٠١٧	٢٠١٨	
دولار أمريكي	دولار أمريكي	
٦,٥٠٠,٠٠٠	٦,٥٠٠,٠٠٠	رأس المال المصرح به
٦,٥٠٠,٠٠٠	٦,٥٠٠,٠٠٠	رأس المال المكتتب به والمدفوع

٨. إحتياطي إجباري

وفقاً لقانون الشركات الفلسطيني ونظام الشركة الداخلي، يقتطع ١٠% من الأرباح السنوية الصافية يخصص لحساب الإحتياطي الإجباري. يجوز للشركة وقف هذا الاقتطاع عندما يبلغ مجموع المبالغ المتجمعة لهذا الحساب ما يعادل ربع رأسمال الشركة. لا يجوز توزيع الإحتياطي الإجباري على المساهمين.

٩. قروض طويلة الأجل

٢٠١٧	٢٠١٨	
دولار أمريكي	دولار أمريكي	
١٦,٦٩١,٤٥٧	٢٠,١١٧,٤٢٦	قروض من بنوك محلية وإقليمية (أ)
١٠,٦٠٣,٤٩١	١٢,٦٧٦,٥٤٨	قروض من جهات ذات علاقة (ب)
١,٥٦٨,٦٨٢	١,٤٧٦,٤١٠	قرض وزارة المالية والتخطيط (ج)
١,٠٠٠,٠٠٠	٩٣٢,٢٩٥	قرض صندوق الاستثمار الفلسطيني (د)
٢٩,٨٦٣,٦٣٠	٣٥,٢٠٢,٦٧٩	
(٨,١٢٨,٩٢١)	(١٢,١٢٧,١٠٥)	الجزء قصير الأجل من القروض طويلة الأجل
٢١,٧٣٤,٧٠٩	٢٣,٠٧٥,٥٧٤	

(أ) وقعت الشركة عدة اتفاقيات قروض خلال العام والأعوام السابقة مع بنوك محلية وإقليمية. يستحق على هذه القروض فوائد سنوية تتراوح بين ٤,٧% - ٧,٢%. يتم سداد هذه القروض على أقساط شهرية. تم منح بعض هذه القروض بكفالة شركة واصل (مساهم رئيسي)، ورهن موجودات مالية لشركة واصل بمبلغ ١,٢٧٩,٥٤٨ دولار أمريكي و ١,٣٥٦,٩٩٤ دولار أمريكي كما في ٣١ كانون الأول ٢٠١٨ و ٢٠١٧ على التوالي. بالإضافة إلى تأميمات نقدية بقيمة ٢,٠٣٢,١٧٢ دولار أمريكي ورهن السيارات الممولة من قبل البنوك وتجبير التأمين الشامل عليها لصالح البنوك.

(ب) وقعت الشركة خلال عام ٢٠١٧ اتفاقية قرض مع شركة صندوق سراج فلسطين (مساهم رئيسي) بقيمة ٦٠٣,٤٩١ دولار أمريكي يستحق القرض خلال سنة واحدة من تاريخ المنح. خلال عام ٢٠١٨ تم توقيع اتفاقية قرض مع شركة صندوق سراج فلسطين (مساهم رئيسي) بقيمة ٢,١٦٧,٥٠٢ دولار أمريكي، يستحق القرض خلال سنة واحدة من تاريخ المنح. يستحق على القرض فائدة سنوية ثابتة بنسبة ٥%. كما وقعت الشركة خلال الأعوام السابقة اتفاقيات قروض مع شركة تمويل الرهن العقاري الفلسطينية (شركة شقيقة) بقيمة ١٠,٠٠٠,٠٠٠ دولار أمريكي. تستحق القروض بعد خمس سنوات من تاريخ السحب بفائدة سنوية بنسبة ٤,٧٥% - ٥%, قامت الشركة خلال عام ٢٠١٨ بهيكلة القرض وفوائده المستحقة بقيمة ١٠,٥٠٩,٠٤٦ دولار أمريكي حيث أصبحت الفائدة السنوية ٥,٥% تستحق هذه القروض دفعة واحدة بعد ٥ سنوات.

(ج) وقعت الشركة خلال عام ٢٠١٦ اتفاقية قرض طويل الأجل مع وزارة المالية والتخطيط الفلسطينية من خلال مشروع تطوير المؤسسات الفلسطينية الصغيرة ومتوسطة الحجم وبالتعاون مع مؤسسة التطوير الإيطالي بسقف قروض إجمالي ١,٥٨٠,٠٠٠ يورو تستحق على فترة ٨ سنوات وبفترة سماح خمس سنوات، بحيث تستغل الشركة هذا القرض لمنح تمويل التاجير التمويلي وفقاً لشروط معينة. لا يخضع هذا القرض لعائد. بلغ رصيد القرض المستغل كما في ٣١ كانون الأول ٢٠١٨ مبلغ ١,٥٨٠,٠٠٠ يورو أي ما يعادل مبلغ ١,٨٩٥,٦٨٤ دولار أمريكي. تم تسجيل القرض بالكلفة المطفأة والتي تمثل التدفقات النقدية المتوقعة المخصومة للمبلغ الأصلي للقرض والفوائد. وقد تم قيد الفرق بين المبلغ المستغل للقرض والقيمة العادلة للقرض كإيرادات مؤجلة. يتم إطفاء الإيرادات المؤجلة على فترة القرض. يتم احتساب مصاريف الفوائد على القرض باستخدام طريقة الفائدة الفعلية ويتم قيدها في قائمة الدخل والدخل الشامل. بلغت القيمة العادلة للقرض مبلغ ١,٤٧٦,٤١٠ دولار أمريكي وبلغ رصيد الإيرادات المؤجلة مبلغ ٢٦٣,٢٤١ دولار أمريكي كما في ٣١ كانون الأول ٢٠١٨. قامت الشركة بقيد مبلغ ٦٣,٧٦١ دولار أمريكي كإيرادات مؤجلة متحققة ومصاريف تمويل.

(د) وقعت الشركة خلال عام ٢٠١٧ اتفاقية قرض طويل الأجل مع صندوق الاستثمار الفلسطيني بقيمة ١,٠٠٠,٠٠٠ دولار أمريكي لتمويل الشباب الفلسطيني من أصحاب المشاريع المتوسطة والصغيرة ومتناهية الصغر. يسد القرض على أقساط شهرية تنتهي في عام ٢٠٢١. يستحق على القرض فائدة سنوية متناقصة بنسبة ٣,٥%.

فيما يلي جدول استحقاق رصيد القروض:

دولار أمريكي	ما يستحق خلال عام
١٢,١٢٧,١٠٥	٢٠١٩
٦,٢٤٩,٦٨٦	٢٠٢٠
٣,٥٢٨,٢٣٣	٢٠٢١
١٢,٢١٩,٥٣٢	٢٠٢٢
١,٠٧٨,١٢٣	لاحقاً
<u>٣٥,٢٠٢,٦٧٩</u>	

١٠. مخصص تعويض نهاية الخدمة

فيما يلي ملخص الحركة على مخصص تعويض نهاية الخدمة:

٢٠١٧	٢٠١٨	
دولار أمريكي	دولار أمريكي	
٧٣,٨٨٢	٨٢,٩٩٧	رصيد بداية السنة
٤٠,٦٢٥	٥٩,٠٠٥	إضافات خلال السنة
(٣١,٥١٠)	(٤,٧٣٨)	دفعات خلال السنة
<u>٨٢,٩٩٧</u>	<u>١٣٧,٢٦٤</u>	رصيد نهاية السنة

يتم التخصيص لتعويض نهاية الخدمة للموظفين وفقاً لقانون العمل الساري المفعول في فلسطين ونظام شؤون الموظفين الخاص بالشركة. هذا وكان من المتوقع تطبيق قانون الضمان الاجتماعي الفلسطيني خلال عام ٢٠١٨ والذي تم إيقاف تنفيذه وفقاً لقرار بقانون رئاسي بتاريخ ٢٨ كانون الثاني ٢٠١٩ على أن يستمر الحوار مع الجهات ذات العلاقة من أجل الوصول لتوافق وطني على أحكام القانون وموعد نفاذه. هذا ويلزم القانون بنسخته الحالية صاحب العمل بتسوية مكافأة نهاية الخدمة للفتترات السابقة لتطبيق أحكام هذا القانون.

١١. تسهيلات ائتمانية

تمثل التسهيلات الائتمانية حسابات جاري مدين حصلت عليها الشركة من بنك محلي بسقف ٧٠٠,٠٠٠ دولار أمريكي و ١,٧٢٠,٠٠٠ دولار أمريكي كما في ٣١ كانون الأول ٢٠١٨ و ٢٠١٧، على التوالي. يستحق على التسهيل فائدة سنوية بمعدل ٤,٧٥%. تم منح هذا التسهيل بحجز مبلغ ٥٠,٠٠٠ دولار أمريكي وكفالة شركة واصل (مساهم رئيسي)، ورهن موجودات مالية لشركة واصل بمبلغ ١,٢٧٩,٥٤٨ دولار أمريكي و ١,٣٥٦,٩٩٤ دولار أمريكي كما في ٣١ كانون الأول ٢٠١٨ و ٢٠١٧، على التوالي. رهن السيارات الممولة من قبل البنوك وتجيير التأمين الشامل عليها لصالح البنوك. بلغ رصيد التسهيلات المستغل ٤٣٦,٧٢٥ دولار أمريكي و ٥١٣,٥٥٧ دولار أمريكي كما في ٣١ كانون الأول ٢٠١٨ و ٢٠١٧، على التوالي.

١٢. ذمم دائنة

٢٠١٧	٢٠١٨	
دولار أمريكي	دولار أمريكي	
٣,٤٨٤,١٢٩	٣,١١٩,٤٥١	ذمم تجارية دائنة
٣,٤٨٤,١٢٩	٣,١١٩,٤٥١	

١٣. ضريبة الدخل

فيما يلي ملخص الحركة التي تمت على رصيد مخصص ضريبة الدخل:

٢٠١٧	٢٠١٨	
دولار أمريكي	دولار أمريكي	
٩١,٥٠٦	٧١,٣٦٦	رصيد بداية السنة
١١٩,٤٦٤	١٦٥,٠٠٠	التخصيص للسنة
(٤٥,٩٠١)	-	استردادات
(٩٣,٧٠٣)	(١٤٤,٩١٤)	دفعات خلال السنة
٧١,٣٦٦	٩١,٤٥٢	رصيد نهاية السنة

لم تتوصل الشركة إلى مخالصة نهائية مع دائرة ضريبة الدخل عن نتائج أعمالها لعام ٢٠١٧.

١٤. مطلوبات متداولة أخرى

٢٠١٧	٢٠١٨	
دولار أمريكي	دولار أمريكي	
٢٤٧,٨٣٨	٧٥٦,٩٧٢	مصاريف مستحقة
٧٠٧,٧٣٦	٣٤٨,٢٣٩	دفعات مقدمة من العملاء
٤٦,٦٧٢	-	مستحق لجهات ذات علاقة
٩٠,٣٧٢	-	تأمينات نقدية مقابل عقود التأجير التمويلي
٣٤,٨٦٠	-	تقييم عقود آجلة
١,١٢٧,٤٧٨	١,١٠٥,٢١١	

١٥. الإيرادات

٢٠١٧	٢٠١٨	
دولار أمريكي	دولار أمريكي	
٣,٠٨٤,٦٦٨	٣,٢٦٨,٣٨٦	فوائد عقود التأجير التمويلي
٢٣٧,٣٣٣	٤٩٤,٠٢٥	خدمات عقود التأجير التشغيلي
٤٥,٧١٣	٣٩٢,٩٣٦	إيراد بيع مركبات مؤجرة
٢٥,٨٥٥	٩٤,٣٤٠	فوائد بنكية
٨٧,٦٨٠	٩٠,٧٠٦	أخرى
<u>٣,٤٨١,٢٤٩</u>	<u>٤,٣٤٠,٣٩٣</u>	

١٦. تكاليف مباشرة

٢٠١٧	٢٠١٨	
دولار أمريكي	دولار أمريكي	
١٥٢,٤٦٧	٢٥٤,٦٩٠	إستهلاك سيارات
١,٣٧١,٩٤٠	١,٦٣٧,٨٤٥	مصاريف تمويل
٦٢,٣٠١	٥٠,٠٥٠	صيانة السيارات
٧٢,٧٥١	٦٢,٨١٨	تأمين السيارات
١٦,٤٩٣	١٦,٦٩٩	ترخيص السيارات
٤٠,٦٣٩	٢٠,٨٢٨	أخرى
<u>١,٧١٦,٥٩١</u>	<u>٢,٠٤٢,٩٣٠</u>	

١٧. مصاريف إدارية وعامة

٢٠١٧	٢٠١٨	
دولار أمريكي	دولار أمريكي	
٦٥٤,٣٦٩	٨٤٩,٩٣٣	الرواتب والأجور ومنافع الموظفين
٨١,٤٢٢	٥٥,٠٦٨	أتعاب مهنية واستشارات
٤١,٩٢٦	٤٣,١٨٤	عمولة مبيعات
٤٥,٧٤٦	٤٥,٦٦٨	سفر وإقامة وتنقلات ووقود
٤٨,٨٠٨	٤٤,٣٢٩	إيجارات
٢٧,١٥٢	٣٤,٠٧٩	بريد وفاكس وهاتف
٢٣,٩٢٦	٢٢٢,٧١٢	استهلاكات
٥٢,٣٤٢	٢٦,٥٥٦	دعاية وإعلان
٢١,٠٠٠	-	مكافآت أعضاء مجلس الإدارة
٨,٧٣٠	٧,٤٦٠	كهرباء ومياه
٢٧,٣٩٠	٢٣,٣٨٨	قرطاسية ومطبوعات
٤,٨٤٨	٥,٠٨٦	صيانة
٤٨,٢١٥	٦,٨٦١	أخرى
<u>١,٠٨٥,٨٧٤</u>	<u>١,٣٦٤,٣٢٤</u>	

١٨. إيرادات أخرى

٢٠١٧	٢٠١٨	
دولار أمريكي	دولار أمريكي	
٢١٩,٢٠٧	-	أرباح بيع آلات ومعدات
٦١,١١٠	٦٣,٧٦١	إيرادات مؤجلة متحققة
٦٨,٨٥٤	١٦,٠٩٠	إيراد إيجار عقار
٣٤٩,١٧١	٧٩,٨٥١	

١٩. أرباح عملات أجنبية - بالصادفي

٢٠١٧	٢٠١٨	
دولار أمريكي	دولار أمريكي	
١٣٦,٨٢٤	(٣٧,٦٩٩)	خسائر (أرباح) تقييم عملات أجنبية
(٣٤,٨٨٠)	٧٤,١٧٥	أرباح (خسائر) تقييم عقود أجلة
١٠١,٩٦٤	٣٦,٤٧٦	

٢٠. 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 إعتقاد سياسات الأسعار والشروط المتعلقة بالمعاملات مع الجهات ذات العلاقة من قبل إدارة الشركة.

فيما يلي الأرصدة مع الجهات ذات العلاقة كما في ٣١ كانون الأول ٢٠١٨ و٢٠١٧:

٢٠١٧	٢٠١٨	طبيعة العلاقة	
دولار أمريكي	دولار أمريكي		
٢,٨٩٤,١٨٦	٦,٥١٤,٨٣٨	أعضاء مجلس الإدارة والإدارة العليا ومساهمين رئيسيين وشركات شقيقة	ذمم التأجير التمويلي
١٠,٦٠٣,٤٩١	١٢,٦٧٦,٥٤٨	مساهم رئيسي وشركة شقيقة	قروض طويلة الأجل
٢١,٠٠٠	١٦٥,٢٦٧	أعضاء مجلس الإدارة والإدارة العليا	مصاريف مستحقة
٤٦,٦٧٢	٨٠٤	مساهمين رئيسيين وشركات شقيقة	مستحق لجهات ذات علاقة

فيما يلي المعاملات مع الجهات ذات العلاقة للسنتين المنتهيتين في ٣١ كانون الأول ٢٠١٨ و٢٠١٧:

٢٠١٧	٢٠١٨	طبيعة العلاقة	
دولار أمريكي	دولار أمريكي		
٢٧٥,٢٣٦	٢٠٦,٢٠٢	أعضاء مجلس إدارة وإدارة عليا ومساهمين رئيسيين وشركات شقيقة	إيرادات خدمات
٦٨,٨٥٤	١٦,٠٩٠	شركات شقيقة	إيجار عقار
٢١,٠٠٠	-		مكافآت أعضاء مجلس إدارة
١٥٧,٨٠٠	١٤٣,٢٠٠		تعويضات الإدارة العليا:
١٠,٤٠٠	١٧,٠٦٧		رواتب ومنافع أخرى
			تعويضات نهاية الخدمة

٢١. أهداف وسياسات إدارة المخاطر

تتألف المطلوبات المالية للشركة من الذمم الدائنة والقروض طويلة الأجل والتسهيلات الائتمانية وبعض المطلوبات المتداولة أخرى. إن الهدف من هذه المطلوبات المالية هو تمويل نشاطات الشركة. بالإضافة إلى ذلك، تمتلك الشركة عدة موجودات مالية مثل صافي الاستثمار في عقود التأجير التمويلي وبعض الموجودات المتداولة الأخرى والنقد والنقد المعادل والتي تنشأ بشكل مباشر من نشاطات الشركة.

إن المخاطر الأساسية الناتجة عن الأدوات المالية للشركة هي مخاطر أسعار الفائدة ومخاطر الائتمان ومخاطر السيولة ومخاطر العملات الأجنبية. يقوم مجلس إدارة الشركة 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 التسهيلات الائتمانية والودائع البنكية والقروض طويلة الأجل الخاضعة لأسعار فوائده متغيرة. إن عقود التأجير التمويلي تخضع لأسعار فوائده ثابتة لذلك فهي غير معرضة لأيّة مخاطر قد تنتج من تغير أسعار الفائدة.

يمثل الجدول التالي مدى حساسية قائمة الدخل الموحدة للتغيرات الممكنة المعقولة على أسعار الفائدة مع بقاء جميع المتغيرات الأخرى المؤثرة ثابتة، إن إثر النقص المتوقع في أسعار الفوائد مساوٍ ومعاكس لأثر الزيادة المبيّنة أدناه:

التغير في أسعار الفائدة	الأثر على الربح قبل الضريبة
نقطة أساس	دولار أمريكي

(٤٠,٠٣٣)

٢٠

٢٠١٨

دولار أمريكي

٢٠١٧

دولار أمريكي

(٣٤,٤١٠)

٢٠

مخاطر الائتمان

تقوم الشركة بتقديم معظم خدماتها لعملاء موثوق بهم. كذلك، تحتفظ الشركة بسند الملكية للأصول المؤجرة إلى عملائها. إن الحد الأقصى لتعرض ذمم عقود التأجير التمويلي لمخاطر الائتمان هو مبلغ الاستثمار في عقود التأجير التمويلي في الإيضاح (٤).

أما بالنسبة لمخاطر الائتمان الناجمة عن موجودات مالية أخرى والتي تشمل النقد والنقد المعادل فإن تعرض الشركة لمخاطر الائتمان ينتج عن عجز الطرف الآخر عن الوفاء بالتزاماته والتي تساوي القيمة الدفترية لهذه الموجودات المالية.

مخاطر السيولة

إن هدف الشركة في إدارة مخاطر السيولة هو الحفاظ على التوازن ما بين استمرارية تدفق الأموال والمرونة من خلال توفر التسهيلات الائتمانية.

تقتضي سياسات الفوترة أن يتم تحصيل المبالغ المستحقة من العملاء خلال ١٥ يوم من تاريخ إصدار الفاتورة.

يبين الجدول التالي أرصدة المطلوبات المالية غير المخصومة للشركة كما في ٣١ كانون الأول ٢٠١٧ و ٢٠١٨ حسب فترة استحقاقها:

أقل	١٢ - ٣	٦ - ١	المجموع	
من ٣ شهور	شهر	سنوات	دولار أمريكي	تحت الطلب
دولار أمريكي	دولار أمريكي	دولار أمريكي	دولار أمريكي	دولار أمريكي
٣١ كانون الأول ٢٠١٨				
٤,٩٨٩,٧٣٣	٦,٧٠٥,٦٥٦	٢٥,٦٣٧,٦٢١	٣٧,٧٦٤,٧٢٦	٤٣١,٧١٦
٦٣,٩٠٩	٧٢,٣١٠	١٥٥,٧٨٦	٣٤٨,٢٣٩	٥٦,٢٣٤
١,٥٥٨,١٧٩	١,٠٢٠,٨٢٠	٥٤٠,٤٥٢	٣,١١٩,٤٥١	-
٦,٦١١,٨٢١	٧,٧٩٨,٧٨٦	٢٦,٣٣٣,٨٥٩	٤١,٢٣٢,٤١٦	٤٨٧,٩٥٠

٣١ كانون الأول ٢٠١٧				
٢,٢٩٣,٨٣٧	٧,٠٦٤,٣٣٠	٢٣,٤٩٢,٢٥٨	٣٣,٣٨٨,٣٧٦	٥٣٧,٩٥١
١٦١,٤٣٣	١٨٢,٦٥٢	٣٩٣,٥١١	٨٧٩,٦٤٠	١٤٢,٠٤٤
١,٨٢٦,٢٧٠	١,٠٨٣,٩٧٥	٥٧٣,٨٨٤	٣,٤٨٤,١٢٩	-
٤,٢٨١,٥٤٠	٨,٣٣٠,٩٥٧	٢٤,٤٥٩,٦٥٣	٣٧,٧٥٢,١٤٥	٦٧٩,٩٩٥

مخاطر العملات الأجنبية

يبين الجدول التالي حساسية قائمة الدخل الموحدة نتيجة للتغيرات الممكنة المعقولة في أسعار صرف العملات الأجنبية مقابل الدولار الأمريكي، مع بقاء جميع المؤثرات الأخرى ثابتة. إن سعر صرف الدولار الأمريكي مربوط بسعر ثابت مقابل الدينار الأردني، وبالتالي لا يوجد أثر على القوائم المالية الموحدة نتيجة للتغيرات في سعر صرف الدينار الأردني.

إن أثر النقص المتوقع في أسعار الصرف مساوٍ ومعاكس لأثر الزيادة المبينة أدناه:

الزيادة في سعر الصرف	الأثر على قائمة
مقابل الدولار الأمريكي	الدخل الموحدة
%	دولار أمريكي

٣١ كانون الأول ٢٠١٨

٢٠	٤٤١,٨٠٤	التشغيل الإسرائيلي
٢٠	٩٩,٩٥٠	العملات الأخرى

٣١ كانون الأول ٢٠١٧

٢٠	١٢٢,٩٣٨	التشغيل الإسرائيلي
٢٠	١٩,٤٤١	العملات الأخرى

٢٢. إدارة رأس المال

يتمثل الهدف الرئيسي في إدارة رأس المال في الحفاظ على نسب رأسمال ملائمة بشكل يدعم نشاط الشركة 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 السنوات المنتهية في ٣١ كانون الأول ٢٠١٨ و٢٠١٧.

إن البنود المتضمنة في هيكل رأس المال تتمثل في رأس المال المدفوع ودفعات على حساب زيادة رأس المال والاحتياطي الاجباري والارباح المدورة بمجموع ٧,١٣١,٠٠٠ دولار أمريكي كما في ٣١ كانون الأول ٢٠١٨ مقابل ٦,٨٣٦,٤٩٧ دولار أمريكي كما في ٣١ كانون الأول ٢٠١٧.

٢٣. القيمة العادلة للأدوات المالية

تتألف الأدوات المالية الرئيسية للشركة من الموجودات المالية والمطلوبات المالية.

تتألف الموجودات المالية من صافي الاستثمار في عقود التأجير التمويلي وبعض الموجودات المتداولة الأخرى والنقد والنقد المعادل. تتألف المطلوبات المالية من الذمم الدائنة والقروض طويلة الأجل والتسهيلات الائتمانية وبعض المطلوبات المتداولة الأخرى.

لا تختلف القيمة العادلة للأدوات المالية بشكل جوهري عن قيمتها الدفترية كما في تاريخ القوائم المالية الموحدة.

٢٤. تركز المخاطر في المنطقة الجغرافية

تمارس الشركة أنشطتها في فلسطين. إن عدم استقرار الوضع السياسي والاقتصادي في المنطقة يزيد من خطر ممارسة الشركة لأنشطتها وقد يؤثر سلباً على أدائها.