

الشركة الفلسطينية للتأجير والتأجير التمويلي المساهمة العامة المحدودة

القوائم المالية الموحدة

٣١ كانون الأول ٢٠٢٥

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 وشركاتها التابعة (المجموعة) والتي تتكون من قائمة المركز المالي الموحدة كما في ٣١ كانون الأول ٢٠٢٥ وقائمة الدخل وقائمة الدخل الشامل الموحدة وقائمة التغيرات في حقوق الملكية الموحدة وقائمة التدفقات النقدية الموحدة للسنة المنتهية في ذلك التاريخ والايضاحات حول القوائم المالية الموحدة والمعلومات المتعلقة بالسياسات المحاسبية الجوهرية.

في رأينا، إن القوائم المالية الموحدة المرفقة تُظهر بعدالة، من كافة النواحي الجوهرية، المركز المالي الموحد للمجموعة كما في ٣١ كانون الأول ٢٠٢٥ وأداءها المالي الموحد وتدفعاتها النقدية الموحدة للسنة المنتهية في ذلك التاريخ وفقاً لمعايير التقارير المالية الدولية - المعايير المحاسبية الصادرة عن مجلس معايير المحاسبة 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 المجموعة وفقاً لقواعد السلوك الدولية للمحاسبين المهنيين (بما في ذلك معايير الاستقلالية الدولية) الصادرة عن مجلس المعايير الدولية للسلوك المهني للمحاسبين، كما هو معمول به في عمليات تدقيق القوائم المالية للمؤسسات ذات المصلحة العامة. 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 - المعايير المحاسبية، 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 المجموعة 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 المجموعة 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 جوهرياً إذا كانت، منفردة أو مجتمعة، يمكن أن 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 للمجموعة.
 - 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 تشير شكوك كبيرة حول قدرة المجموعة على الاستمرار. وإذا ما توصلنا إلى نتيجة بأن هنالك شك جوهري، فعلينا الإشارة في تقرير التدقيق إلى ايضاحات القوائم المالية الموحدة 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 المجموعة في اعمالها كمنشأة مستمرة.
 - تقييم العرض العام للقوائم المالية غير الموحدة وهيكلها ومحتواها بما في ذلك الايضاحات حولها وفيما إذا كانت القوائم المالية غير الموحدة تمثل المعاملات والأحداث بطريقة تحقق العرض العادل.
 - الحصول على أدلة تدقيق كافية وملائمة فيما يتعلق بالمعلومات المالية للشركات أو الأنشطة التجارية ضمن نطاق المجموعة لإبداء رأي حول القوائم المالية الموحدة. إننا مسؤولون عن التوجيه والإشراف وإنجاز عملية التدقيق للمجموعة، 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



إرنست ويونغ

عبدالكريم محمود

رخصة رقم ٢٠١٧/١٠٣

٣٠ نيسان ٢٠٢٦

رام الله - فلسطين

قائمة المركز المالي الموحدة

كما في ٣١ كانون الأول ٢٠٢٥

٢٠٢٤	٢٠٢٥	إيضاح	الموجودات
دولار أمريكي	دولار أمريكي		
			موجودات غير متداولة
٤٩١,٨٦٧	٤٣٧,٥٩٣	٣	آلات ومعدات
١,٧٩٨	-	٤	مشاريع تحت التنفيذ
٦,٤٦١,٦٦٢	٨,٩٢٥,١٩٣	٥	موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال بنود الدخل الشامل الأخرى
١٧٤,٩٨٧	١٢٣,٨٤٦	٦	حق استخدام الموجودات
٣١,٠٣١,٢٧٦	٣٣,٣٠٣,٩٤٨	٧	صافي الاستثمار في عقود التأجير التمويلي طويلة الأجل
٣٨,١٦١,٥٩٠	٤٢,٧٩٠,٥٨٠		
			موجودات متداولة
٢١,٢٠٧,١٣٦	٢٥,٥٣٢,٢٩٠	٧	صافي الاستثمار في عقود التأجير التمويلي قصيرة الأجل
١,٠٦٠,٠٥٩	٢٦٦,٨٣٨	٨	مخزون
١,٤١٩,٤٧٠	٢,٦٩٩,٨٤٧	٩	موجودات متداولة أخرى
٣,٢٨٨,٤٧١	٢,٧٧٣,٥٦٧	١٠	نقد وأرصدة لدى البنوك
٢٦,٩٧٥,١٣٦	٣١,٢٧٢,٥٤٢		
٦٥,١٣٦,٧٢٦	٧٤,٠٦٣,١٢٢		مجموع الموجودات
			حقوق الملكية والمطلوبات
			حق ملكية حملة الأسهم
٨,٥٠٠,٠٠٠	٨,٥٠٠,٠٠٠	١	رأس المال المدفوع
٦٨٥,٦١٥	٧٧٥,٥٩٠	١١	إحتياطي إجباري
(١,٢٢٧,١٢٧)	١,٢٣٦,٤٠٤	٥	إحتياطي القيمة العادلة
١,٦٥٧,٢٢٢	٢,٤٦٦,٩٩٨		أرباح مدورة
٩,٦١٥,٧١٠	١٢,٩٧٨,٩٩٢		مجموع حقوق الملكية
			مطلوبات غير متداولة
٣١,٤٩٢,٣٦٩	٣٠,٩٤٦,٧٧١	١٢	قروض طويلة الأجل
٢١١,٢٧٩	١٣١,٦٣٣	١٢	إيرادات مؤجلة
١٣٦,٩٩٨	٨٦,٧١٣	١٣	التزامات عقود مستأجرة - طويلة الأجل
٥٨٧,٧٧٩	٦٥٨,٨٢٩	١٤	مخصص تعويض نهاية الخدمة
٣٢,٤٢٨,٤٢٥	٣١,٨٢٣,٩٤٦		
			مطلوبات متداولة
١٩,٠٦٩,٩٩٢	٢١,٩٠١,١١٩	١٢	أقساط قروض طويلة الأجل تستحق خلال عام
٤٠,٩٦٧	٤١,٦٧٦	١٣	التزامات عقود مستأجرة - قصيرة الأجل
-	١,٥٢٧,٦٨١	١٥	تسهيلات ائتمانية
٣,١٧٢,٩٣٤	٥,١٤٥,٩٧٣	١٦	ذمم دائنة
٢٥٢,٧٣٦	٢٧٣,٦٠٧	١٧	مخصص ضريبة الدخل
٥٥٥,٩٦٢	٣٧٠,١٢٨	١٨	مطلوبات متداولة أخرى
٢٣,٠٩٢,٥٩١	٢٩,٢٦٠,١٨٤		
٥٥,٥٢١,٠١٦	٦١,٠٨٤,١٣٠		مجموع المطلوبات
٦٥,١٣٦,٧٢٦	٧٤,٠٦٣,١٢٢		مجموع حقوق الملكية والمطلوبات

قائمة الدخل والدخل الشامل الموحدة
للسنة المنتهية في ٣١ كانون الأول ٢٠٢٥

٢٠٢٤	٢٠٢٥	إيضاح	
دولار أمريكي	دولار أمريكي		
٦,٠٢٣,١٥٨	٦,٠٩٨,٢٥٠	١٩	الإيرادات
(٣,٩٦٥,٣٦٨)	(٣,٨١٧,٨٤٦)	٢٠	تكاليف مباشرة
٢,٠٥٧,٧٩٠	٢,٢٨٠,٤٠٤		
(١,٨٢٠,٠٩٣)	(١,٩٠٢,٤٣٥)	٢١	مصاريف إدارية وعامة
(٥٨٠,٠٠٠)	(١٥٠,٠٠٠)	٧	مخصص خسائر ائتمانية من عقود تأجير تمويلي
٩٤٣,١٣٩	٧٢٣,٤٥٥	٢٢	إيرادات أخرى
١٠٨,٩٢٢	١١٣,٧٧٧		أرباح فروقات عملة
٧٠٩,٧٥٨	١,٠٦٥,٢٠١		ربح السنة قبل ضريبة الدخل
(١٥٥,٠٠٠)	(١٦٥,٤٥٠)	١٧	مصروف ضريبة الدخل
٥٥٤,٧٥٨	٨٩٩,٧٥١		ربح السنة

قائمة الدخل الشامل الموحدة
للسنة المنتهية في ٣١ كانون الأول ٢٠٢٥

٢٠٢٤	٢٠٢٥	إيضاح
دولار أمريكي	دولار أمريكي	
٥٥٤,٧٥٨	٨٩٩,٧٥١	
		ربح السنة
		بنود الدخل الشامل الأخرى
		بنود لن يتم إعادة تصنيفها إلى قائمة الدخل الموحدة في فترات لاحقة:
(١,٢٥٧,٠٨١)	٢,٤٦٣,٥٣١	٥
		التغير في القيمة العادلة للموجودات المالية
(١,٢٥٧,٠٨١)	٢,٤٦٣,٥٣١	
		إجمالي بنود الدخل الشامل الأخرى
(٧٠٢,٣٢٣)	٣,٣٦٣,٢٨٢	
		صافي الدخل الشامل للسنة

قائمة التغيرات في حقوق الملكية الموحدة

للسنة المنتهية في ٣١ كانون الأول ٢٠٢٥

حق ملكية حملة الأسهم العائد لمساهمي الشركة الأم							
رأس المال المدفوع	إحتياطي إجباري	إحتياطي القيمة العادلة	أرباح مدورة	المجموع	حقوق جهات غير مسيطرة	مجموع حقوق الملكية	
دولار أمريكي	دولار أمريكي	دولار أمريكي	دولار أمريكي	دولار أمريكي	دولار أمريكي	دولار أمريكي	
٨,٥٠٠,٠٠٠	٦٨٥,٦١٥	(١,٢٢٧,١٢٧)	١,٦٥٧,٢٢٢	٩,٦١٥,٧١٠	-	٩,٦١٥,٧١٠	الرصيد كما في ١ كانون الثاني ٢٠٢٥
-	-	-	٨٩٩,٧٥١	٨٩٩,٧٥١	-	٨٩٩,٧٥١	ربح السنة
-	-	٢,٤٦٣,٥٣١	-	٢,٤٦٣,٥٣١	-	٢,٤٦٣,٥٣١	بنود الدخل الشامل للسنة
-	-	٢,٤٦٣,٥٣١	٨٩٩,٧٥١	٣,٣٦٣,٢٨٢	-	٣,٣٦٣,٢٨٢	اجمالي الدخل الشامل للسنة
-	٨٩,٩٧٥	-	(٨٩,٩٧٥)	-	-	-	محول إلى الاحتياطي الإجباري
٨,٥٠٠,٠٠٠	٧٧٥,٥٩٠	١,٢٣٦,٤٠٤	٢,٤٦٦,٩٩٨	١٢,٩٧٨,٩٩٢	-	١٢,٩٧٨,٩٩٢	الرصيد كما في ٣١ كانون الأول ٢٠٢٥
حق ملكية حملة الأسهم العائد لمساهمي الشركة الأم							
رأس المال المدفوع	إحتياطي إجباري	إحتياطي القيمة العادلة	أرباح مدورة	المجموع	حقوق جهات غير مسيطرة	مجموع حقوق الملكية	
دولار أمريكي	دولار أمريكي	دولار أمريكي	دولار أمريكي	دولار أمريكي	دولار أمريكي	دولار أمريكي	
٨,٥٠٠,٠٠٠	٦٣٠,١٣٩	٢٩,٩٥٤	١,١٥٧,٩٤٠	١٠,٣١٨,٠٣٣	٧٥,٠٠٠	١٠,٣٩٣,٠٣٣	الرصيد كما في ١ كانون الثاني ٢٠٢٤
-	-	-	٥٥٤,٧٥٨	٥٥٤,٧٥٨	-	٥٥٤,٧٥٨	ربح السنة
-	-	(١,٢٥٧,٠٨١)	-	(١,٢٥٧,٠٨١)	-	(١,٢٥٧,٠٨١)	بنود الدخل الشامل للسنة
-	-	(١,٢٥٧,٠٨١)	٥٥٤,٧٥٨	(٧٠٢,٣٢٣)	-	(٧٠٢,٣٢٣)	اجمالي الدخل الشامل للسنة
-	٥٥,٤٧٦	-	(٥٥,٤٧٦)	-	-	-	محول إلى الاحتياطي الإجباري
-	-	-	-	-	(٧٥,٠٠٠)	(٧٥,٠٠٠)	استبعاد شركة تابعة
٨,٥٠٠,٠٠٠	٦٨٥,٦١٥	(١,٢٢٧,١٢٧)	١,٦٥٧,٢٢٢	٩,٦١٥,٧١٠	-	٩,٦١٥,٧١٠	الرصيد كما في ٣١ كانون الأول ٢٠٢٤

تعتبر الإيضاحات من ١ إلى ٢٩ جزءاً من هذه القوائم المالية الموحدة

قائمة التدفقات النقدية الموحدة

للسنة المنتهية في ٣١ كانون الأول ٢٠٢٥

٢٠٢٤	٢٠٢٥	إيضاح	
دولار أمريكي	دولار أمريكي		
٧٠٩,٧٥٨	١,٠٦٥,٢٠١		أنشطة التشغيل
			ربح السنة قبل ضريبة الدخل
			تعديلات:
٥٨٠,٠٠٠	١٥٠,٠٠٠	٧	مخصص خسائر إتمانية من عقود تأجير تمويلي
١٦٢,٣٥١	١٦٥,٠٥٤	٦ و ٣	إستهلاك وإطفاءات
٣,٦٨٥,٤١٧	٣,٥٧١,٥٤٥	٢٠ و ١٣	مصاريف تمويل
(١٤٠,٥٩٩)	(١٢٥,١٢٧)	١٢	إيرادات مؤجلة متحققة
٨٤,٦٤٠	٧٧,٧٠٠	١٤	مخصص تعويض نهاية الخدمة
٤,٧٨٦	(٢٠,٩٠٠)		بنود أخرى غير نقدية
٥,٠٨٦,٣٥٣	٤,٨٨٣,٤٧٣		
			التغير في رأس المال العامل:
٢,٠٣٣,٣٠٣	(١,٢٨٠,٣٧٧)	٩	موجودات متداولة أخرى
(٢٠٩,٦٢٢)	٧٩٣,٢٢١	٨	المخزون
٥,٠٢٠,٣١٩	(٦,٧٤٧,٨٢٦)	٧	ذمم التأجير التمويلي
(١٩٧,٨٣٨)	١,٩٧٣,٠٣٩	١٦	ذمم دائنة
(٣١٩,٠٤٠)	(١٨٥,٨٣٤)	١٨	مطلوبات متداولة أخرى
(٥٣,١٢٥)	(٦,٦٥٠)	١٤	دفعات تعويض نهاية الخدمة
(٦٧,٠٤١)	(١٢٣,٦٧٩)	١٧	ضريبة دخل مدفوعة
١١,٢٩٣,٣٠٩	(٦٩٤,٦٣٣)		صافي النقد (المستخدم في) من أنشطة التشغيل
			أنشطة الاستثمار
(٨٦,٥٣٩)	(٥٧,٨٤١)	٣	شراء آلات ومعدات
٣٣,٧٦٩	-	٤	مشاريع تحت التنفيذ
(٥٢,٧٧٠)	(٥٧,٨٤١)		صافي النقد المستخدم في أنشطة الاستثمار
			أنشطة التمويل
٣,٤٤٤,١٩٨	١٤,٥٦٩,٤٢٥	١٢	سحوبات قروض طويلة الأجل
(٧٥,٠٠٠)	-		استبعاد حقوق جهات غير مسيطرة
(١٢,٨٧٨,٩٦٥)	(١٢,٢٣٨,٤١٥)	١٢	تسديدات قروض طويلة الأجل
(٣٨,٦٨٥)	(٥٦,٨٦١)	١٣	التزامات عقود تأجير مدفوعة
(٣,٦٧٦,٣٢٩)	(٣,٥٦٤,٢٦٠)	٢٠	مصاريف تمويل مدفوعة
(٣٧٠,٧٥٢)	٣٩٩,٣٠٠	١٠	التغير في نقد مقيد السحب
(١٣,٥٨٧,٢٦٥)	(٨٩٠,٨١١)		النقد المستخدم في أنشطة التمويل
(٢,٣٧٣,١٧٠)	(١,٦٤٣,٢٨٥)		النقص في النقد وأرصدة لدى البنوك
٣,٦٣٠,٩١٤	١,٢٥٧,٧٤٤		النقد وأرصدة لدى البنوك في بداية السنة
١,٢٥٧,٧٤٤	(٣٨٥,٥٤١)	١٠	النقد وأرصدة لدى البنوك في نهاية السنة

إيضاحات حول القوائم المالية الموحدة

٣١ كانون الأول ٢٠٢٥

١. الشركة ونشاطها

تعمل الشركة الفلسطينية للتأجير والتأجير التمويلي المساهمة العامة المحدودة (المجموعة) على تقديم خدمات التأجير والتأجير التمويلي. باشرت المجموعة 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.

تم إقرار القوائم المالية الموحدة للشركة كما في ٣١ كانون الأول ٢٠٢٥ من قبل مجلس إدارة الشركة بتاريخ ٢٩ نيسان ٢٠٢٦.

٢. القوائم المالية الموحدة

تشمل القوائم المالية الموحدة القوائم المالية للشركة الفلسطينية للتأجير والتأجير التمويلي وشركاتها التابعة (المجموعة) كما في ٣١ كانون الأول ٢٠٢٥.

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

رأس المال (دولار أمريكي)		نسبة الملكية		طبيعة النشاط	
٢٠٢٥		%			
المدفوع	المكتتب به	٢٠٢٤	٢٠٢٥		
١,٠٩٨,٠١٦	١,٠٩٨,٠١٦	١٠٠	١٠٠	تأجير وتأجير تمويلي	شركة واصل - القدس
١٤,١٠٤	١٤,١٠٤	١٠٠	١٠٠	تجارة السيارات المستعملة	شركة بال يوزد للسيارات المستعملة

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

١,٢ المعلومات المتعلقة بالسياسات المحاسبية الجوهرية

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

تم إعداد القوائم المالية الموحدة وفقاً لمبدأ الكلفة التاريخية باستثناء العقود الآجلة و الموجودات المالية بالقيمة العادلة من خلال بنود الدخل الشامل الأخرى والتي يتم قياسها بالقيمة العادلة في تاريخ القوائم المالية الموحدة .

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

٢,٢ أسس توحيد القوائم المالية

تشمل القوائم المالية الموحدة القوائم المالية للشركة وشركاتها التابعة كما في ٣١ كانون الأول ٢٠٢٥. تتحقق سيطرة الشركة على الشركة المستثمر فيها إذا فقط إذا كانت المجموعة لديها:

- النفوذ على الشركة المستثمر فيها (الحقوق القائمة تعطي الشركة القدرة على توجيه نشاطات الشركة المستثمر فيها).
- عندما يكون للمجموعة 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 المجموعة أنها تمتلك السيطرة على الشركة المستثمر بها عند امتلاكها أغلبية في حقوق التصويت. عندما تكون نسبة ملكية المجموعة في رأس مال الشركة المستثمر بها أقل من الأغلبية تأخذ المجموعة 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 والدخل الشامل الموحدة. يتم قيد أي استثمار متبقي بالقيمة العادلة.

٢,٣ التغيرات في السياسات المحاسبية

ان السياسات المحاسبية المتبعة في اعداد القوائم المالية الموحدة متفقة مع تلك التي اتبعت في اعداد القوائم المالية السنوية للمجموعة للسنة المنتهية في ٣١ كانون الأول ٢٠٢٤، باستثناء أن الشركة قامت بتطبيق التعديلات التالية اعتباراً من ١ كانون الثاني ٢٠٢٥:

عدم قابلية العملة للتحويل - تعديلات على معيار المحاسبة الدولي رقم (٢١)

للفترة المحاسبية التي تبدأ في ١ كانون الثاني ٢٠٢٥ أو بعده، تعديلات على المعيار الدولي للتقارير المالية رقم (٢١) "آثار التغيرات في أسعار الصرف الأجنبي" لتحديد كيفية تقييم المؤسسة فيما إذا كانت العملة قابلة للتحويل وكيفية تحديد سعر الصرف الفوري عندما تكون القابلية للتحويل معدومة. تتطلب التعديلات أيضاً الإفصاح عن المعلومات التي تمكن مستخدمي القوائم المالية من فهم كيفية تأثير، أو توقع تأثير عدم قابلية العملة للتحويل إلى العملة الأخرى على الأداء المالي والمركز المالي والتدفقات النقدية للشركة.

لم يكن لهذه التعديلات أثر جوهري على القوائم المالية الموحدة للمجموعة.

- معايير التقارير المالية الدولية والتفسيرات الجديدة والتعديلات الصادرة وغير النافذة بعد

إن المعايير المالية الدولية والتفسيرات الجديدة والتعديلات الصادرة وغير النافذة حتى تاريخ القوائم المالية الموحدة مبيّنة أدناه، وستقوم المجموعة بتطبيق هذه التعديلات ابتداءً من تاريخ التطبيق الإلزامي:

تعديلات على تصنيف وقياس الأدوات المالية - تعديلات على المعيار الدولي للتقارير المالية رقم ٩ والمعيار الدولي للتقارير

المالية رقم ٧

أصدر مجلس معايير المحاسبة الدولية في ايار ٢٠٢٤ تعديلات على المعيار الدولي للتقارير المالية رقم ٩ والمعيار الدولي للتقارير المالية رقم ٧، تعديلات على تصنيف وقياس الأدوات المالية (التعديلات). تشمل التعديلات ما يلي:

- توضيح أن الالتزام المالي يتم إلغاؤه في "تاريخ التسوية" وتقديم خيار سياسة محاسبية (إذا تم استيفاء شروط محددة) لإلغاء الاعتراف بالالتزامات المالية التي تم تسويتها باستخدام نظام الدفع الإلكتروني قبل تاريخ التسوية.

- إرشادات إضافية حول كيفية تقييم التدفقات النقدية التعاقدية للأصول المالية التي تحتوي على ميزات بيئية واجتماعية وحوكمة الشركات وميزات مشابهة.
- توضيحات حول ما يشكل "مميزات غير قابلة للرجوع" وما هي خصائص الأدوات المرتبطة تعاقدياً.
- تقديم إفصاحات للأدوات المالية ذات الميزات المحتملة ومتطلبات إفصاح إضافية لأدوات حقوق الملكية المصنفة بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر.

تسري التعديلات على الفترات المالية التي تبدأ في أو بعد ١ كانون الثاني ٢٠٢٦. يُسمح بالتطبيق المبكر، مع خيار التطبيق المبكر للتعديلات المتعلقة بتصنيف الموجودات المالية والإفصاحات ذات الصلة فقط. تعمل المجموعة على تحديد كافة آثار التعديلات على القوائم المالية الموحدة الرئيسة والإيضاحات التابعة لها.

المعيار الدولي للتقارير المالية رقم (١٨) - العرض والإفصاح في القوائم المالية

أصدر مجلس معايير المحاسبة الدولية في نيسان ٢٠٢٤ المعيار الدولي لإعداد التقارير المالية رقم (١٨)، الذي يحل محل معيار المحاسبة الدولي رقم (١) "عرض القوائم المالية". يقدم المعيار الجديد متطلبات جديدة للعرض ضمن قائمة الأرباح أو الخسائر، بما في ذلك تحديد المجاميع والمجامع الفرعية. كما يتطلب من المنشآت تصنيف كافة الإيرادات والمصروفات في قائمة الأرباح أو الخسائر إلى إحدى الخمس فئات التالية: التشغيلية، الاستثمارية، التمويلية، ضريبة الدخل، والعمليات المتوقفة، علماً أن الفئات الثلاث الأولى هي الفئات الجديدة وفقاً لمتطلبات المعيار.

كما يتطلب المعيار أيضاً الإفصاح عن مقاييس الأداء المستخدمة من قبل الإدارة والتي تم تحديدها حديثاً، والأرصدة الفرعية للإيرادات والمصروفات التي تستخدمها الإدارة، وكما يتضمن المعيار متطلبات جديدة لتجميع وتفصيل المعلومات المالية بناءً على الأدوار المحددة لكل من القوائم المالية الأساسية والإيضاحات المتعلقة بها.

بالإضافة إلى ذلك، أُجريت تعديلات محدودة النطاق على معيار المحاسبة الدولي رقم (٧) "قائمة التدفقات النقدية". تشمل هذه التعديلات تغيير نقطة البداية لتحديد التدفقات النقدية التشغيلية باستخدام الطريقة غير المباشرة من الأرباح أو الخسائر إلى الأرباح أو الخسائر التشغيلية وإزالة الخيارات المتعلقة بتصنيف التدفقات النقدية من توزيعات الأرباح والفوائد. كما توجد تعديلات على عدة معايير أخرى متعلقة بإصدار المعيار الجديد.

سيتم تطبيق المعيار والتعديلات على المعايير الأخرى والمتعلقة بإصدار المعيار بأثر رجعي اعتباراً من ١ كانون الثاني ٢٠٢٧. يُسمح بالتطبيق المبكر طالما تم الإفصاح عنه.

تعمل المجموعة حالياً على تحديد كافة التأثيرات التي ستترتب على القوائم المالية الأساسية والملاحظات التوضيحية نتيجة لهذه التعديلات.

المعيار الدولي للتقارير المالية رقم (١٩) - الشركات التابعة بدون مسؤولية عامة: الإفصاحات

أصدر مجلس معايير المحاسبة الدولية في ايار ٢٠٢٤ المعيار الدولي للتقارير المالية رقم (١٩)، الذي يسمح للمؤسسات المؤهلة باختيار تطبيق متطلبات الإفصاح المخفضة مع الاستمرار في تطبيق متطلبات الاعتراف والقياس والعرض في معايير المحاسبة الدولية الأخرى. لكي تكون مؤهلة، يجب أن تكون المؤسسة في نهاية الفترة المالية شركة تابعة كما هو معرف في المعيار الدولي للتقارير المالية رقم (١٠)، ولا يمكن أن تكون لديها مسؤولية عامة ويجب أن يكون لديها شركة أم (نهائية أو وسيطة) تقوم بإعداد قوائم مالية، متاحة للاستخدام العام، والتي تتوافق مع معايير المحاسبة الدولية.

سيتم تطبيق المعيار اعتباراً من ١ كانون الثاني ٢٠٢٧. يُسمح بالتطبيق المبكر طالما تم الإفصاح عنه.

من غير المتوقع ان يكون لهذا المعيار أثر جوهري على القوائم المالية للمجموعة.

العقود التي تشير إلى الكهرباء المعتمدة على الطبيعة - تعديلات على المعيار الدولي للتقارير المالية رقم (٩) والمعيار الدولي للتقارير المالية رقم (٧)

أصدر مجلس معايير المحاسبة الدولية في كانون الأول ٢٠٢٤ تعديلات على المعيار الدولي للتقارير المالية رقم (٩) والمعيار الدولي للتقارير المالية رقم (٧)، العقود التي تشير إلى الكهرباء المعتمدة على الطبيعة، لمعالجة متطلبات المحاسبة والإفصاح للعقود التي تشير إلى الكهرباء المعتمدة على الطبيعة، مثل طاقة الرياح والطاقة الشمسية والطاقة الكهرومائية. تهدف هذه التعديلات إلى توفير إرشادات أوضح بشأن تصنيف وقياس والاعتراف بهذه العقود، التي تتسم بالتغير الطبيعي بسبب اعتمادها على الظروف الطبيعية. تسعى التعديلات إلى تحسين تماثل وقابلية القوائم المالية للمقارنة من خلال توضيح ما إذا كان يجب التعامل مع هذه العقود كأدوات مالية أو عقود تنفيذية وكيفية قياسها. بالإضافة إلى ذلك، تعزز التعديلات متطلبات الإفصاح لتوفير شفافية أكبر حول المخاطر والتأثيرات المالية المرتبطة بهذه العقود، مما يوفر للمستخدمين معلومات أكثر صلة وموثوقية. تدعم هذه المبادرة الانتقال العالمي إلى الطاقة المتجددة من خلال معالجة التحديات المحاسبية الفريدة التي تطرحها العقود المتعلقة بالكهرباء المعتمدة على الطبيعة.

تسري التعديلات على الفترات المالية التي تبدأ في أو بعد ١ كانون الثاني ٢٠٢٦. يُسمح بالتطبيق المبكر مع شرط الإفصاح عنه.

من غير المتوقع ان يكون لهذا المعيار أثر جوهري على القوائم المالية الموحدة للمجموعة.

٢,٤ 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 المجموعة:

مخصص تدني عقود التأجير التمويلي

يتطلب تحديد مخصص تدني عقود التأجير التمويلي من إدارة المجموعة 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 المجموعة باحتساب قيمة مخصص تدني الموجودات المالية وفقاً لمعايير التقارير الدولية .

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

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

مخصصات منافع الموظفين

يتم التخصيص لتعويض نهاية الخدمة للموظفين وفقاً لقانون العمل الساري المفعول في فلسطين ونظام شؤون الموظفين الخاص بالمجموعة. هذا وكان من المتوقع تطبيق قانون الضمان الاجتماعي الفلسطيني خلال عام ٢٠١٨ والذي تم إيقاف تنفيذه وفقاً لقرار بقانون رئاسي بتاريخ ٢٨ كانون الثاني ٢٠٢٠ 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 لفترات السابقة لتطبيق أحكام هذا القانون.

تدني قيمة المخزون

تقوم إدارة المجموعة بتقدير صافي قيمة المخزون المتوقع تحقيقها في تاريخ القوائم المالية الموحدة بناءً على الخبرات السابقة، ويتم تخفيض القيمة الدفترية للمخزون، إن لزم الأمر.

الأعمار الإنتاجية للموجودات الملموسة

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

مخصص ضريبة الدخل

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

إستثمارات في موجودات مالية

يتم قيد الموجودات المالية عند الشراء بالقيمة العادلة مضافاً إليها مصاريف الاقتناء المباشرة، في حال عدم كونها موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال قائمة الدخل. لاحقاً للإعتراف المبدئي، يتم قيد جميع الموجودات المالية إما بالقيمة العادلة أو بالكلفة المطفأة، كما يلي:

موجودات مالية بالقيمة العادلة

هي أدوات الملكية والمشتقات المالية والتي يتم الاعتراف بها بالقيمة العادلة من خلال قائمة الدخل، ويحق للمنشأة تصنيف أدوات الملكية غير المحتفظ بها لأغراض المتاجرة، باختيار لا يمكن التراجع عنه، من خلال بنود الدخل الشامل.

في حال تم اختيار تصنيف أدوات الملكية كموجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال قائمة الدخل الشامل فإنه يتم قيد التغيير في القيمة العادلة في حساب خاص ضمن حقوق الملكية، وعند التخلص منها يتم قيد الأرباح أو الخسائر في قائمة الدخل.

يتم قيد أرباح توزيعات الأسهم من الاستثمار في أدوات الملكية في قائمة الدخل عند نشوء الحق في استلامها.

إستبعاد الموجودات المالية

يتم استبعاد الموجودات المالية عند انتهاء الحق التعاقدى للإنتفاع من التدفقات النقدية لهذه الموجودات، أو عند تحويل الموجودات المالية وجميع المخاطر وعوائد الملكية إلى منشأة أخرى. في حال لم يتم البنك بتحويل أو إبقاء كل المخاطر والعوائد الأساسية وأبقت السيطرة على الأصول المحولة، يسجل البنك حصته المتبقية في الموجودات ويسجل المطلوبات بقيمة المبالغ المتوقع دفعها. إذا أبقى البنك كل المخاطر وعوائد الملكية لملكية الموجودات المالية المحولة، يستمر البنك في تسجيل الموجودات المالية.

منهجية تطبيق معيار التقارير المالية الدولي رقم (٩) (الأدوات المالية): المدخلات، الآليات والإفتراسات 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 المجموعة 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 المجموعة.

يتم تقييم الزيادة الجوهرية للمخاطر الائتمانية مرة واحدة كل ثلاثة أشهر وبشكل منفصل لكل من التعرضات لمخاطر الائتمان وبناءً 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 التغيير 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 واستحقت لأكثر من ٣٠ يوم. بهذا الخصوص قامت المجموعة 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 المجموعة 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 بالمحفظة.

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 ادائها 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 المجموعة . إن التعثر غير معرف من قبل المعيار، وهناك افتراض قابل للنقض بأنه التوقف عن الدفع لمدة ٩٠ يوم فأكثر.

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

• العمر المتوقع:

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

٢,٥ المعلومات المتعلقة بالسياسات المحاسبية الجوهرية

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:

خدمات التأجير التمويلي والتشغيلي

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 المركبات المؤجرة

تتضمن عقود بيع السيارات لدى الشركة التزامات تنفيذ. توصلت المجموعة 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 معدل الفائدة الفعلي، بناءً على المعدل المستخدم لخصم التدفقات النقدية المستقبلية المتوقعة خلال العمر الإنتاجي المتوقع للموجود المالي نسبة إلى صافي قيمته الدفترية.

أرباح توزيعات الأسهم

يتم الاعتراف بأرباح توزيعات الأسهم من الشركات المستثمر بها عند نشوء حق لإستلامها.

تحقق المصاريف

يتم قيد المصاريف عند حدوثها وفقاً لمبدأ الاستحقاق.

مصاريف التمويل

تتم رسلة مصاريف التمويل ذات العلاقة المباشرة بشراء أو إنشاء أو إنتاج موجودات 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 المجموعة 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 المجموعة بعرض الموجودات والمطلوبات في قائمة المركز المالي الموحدة بناءً على تصنيفها كمتداولة أو غير متداولة. تكون الموجودات متداولة في الحالات التالية:

- من المتوقع أن يتحقق أو أن يكون الهدف منها بيعها أو استهلاكها في دورة التشغيل العادية
- محتفظ بها لغرض المتاجرة
- من المتوقع أن يتحقق خلال فترة اثني عشرة شهراً بعد تاريخ القوائم المالية الموحدة
- النقد وأرصدة لدى البنوك 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

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

تصنيف الموجودات المالية

موجودات مالية بالكلفة المطفأة

يتم قياس أدوات الدين بالكلفة المطفأة إذا تحقق الشرطان التاليان:

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

إن أدوات الدين التي تحقق الشرطين السابقين تقاس مبدئياً بالقيمة العادلة مضافاً إليها مصاريف الاقتناء (باستثناء إذا إختارت المجموعة تصنيف هذه الموجودات من خلال قائمة الدخل). لاحقاً يتم قياسها بالكلفة المطفأة باستخدام طريقة معدل العائد الفعلي بعد تنزيل التدني. يتم الإعترااف بإيرادات العوائد باستخدام طريقة العائد الفعلي. تعتبر عقود تمويل الإجارة من أدوات الدين بالكلفة المطفأة.

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

مخصص تدني الموجودات المالية (خسائر ائتمانية متوقعة)

يتطلب تحديد مخصص تدني الموجودات المالية من إدارة المجموعة 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 المالية 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 تمويل الإجارة: فردي على مستوى العقد

- ودائع لدى بنوك إسلامية: فردي على مستوى الوديعة

الذمم المدينة الأخرى: فردي على مستوى الذمة.

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 المجموعة 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 المتوقع حدوثها لمدة ١٢ شهراً، وفي حال حدوث تغير ملموس على مخاطر الائتمان من تاريخ الاعتراف الأولي، يستند مخصص الخسائر الائتمانية المتوقع 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 المجموعة 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 اثباتها 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.

قامت المجموعة بتطبيق الطريقة المبسطة من المعيار لتسجيل الخسائر الائتمانية المتوقعة على عقود تمويل الإجارة، وحساب الخسائر الائتمانية المتوقعة على كامل عمر تمويلات الإجارة. لقياس الخسائر الائتمانية المتوقعة، يتم تصنيف أرصدة تمويلات الإجارة استناداً إلى خصائص مخاطر الائتمان ومدة انقضاء الاستحقاق.

احتساب الخسائر الائتمانية المتوقعة

تقوم المجموعة 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 للمجموعة وفقاً للعقد والتدفقات النقدية المتوقع 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	إن 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 مجدول 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 المجموعة 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 بنسبة ١٠٠٪ ونسبة خسارة بافتراض التعثر أكبر من تلك المطبقة في المرحلتين الأولى والثانية.

النظرة المستقبلية للمعلومات

تعتمد المجموعة على قاعدة واسعة من المعلومات المستقبلية المستخدمة كمدخلات 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 الموحدة. نتيجة لذلك، يتم إجراء تعديلات نوعية في بعض الأحيان كتعديلات مؤقتة في حال وجود اختلافات كبيرة.

تقييم الضمانات

تقوم المجموعة 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).

لا يتم تسجيل الضمانات، ما لم يتم استردادها، في قائمة المركز المالي الموحد للمجموعة. ولكن تؤثر القيمة العادلة للضمانات على احتساب الخسائر الائتمانية المتوقعة للمجموعة. 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 المجموعة بيانات السوق النشط لتقييم الموجودات المالية المحتفظ 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 المجموعة فيما يخص اعدام الدين حسب معيار التقارير المالي الدولي رقم (٩). 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 المجموعة أحياناً بإجراء تعديلات على شروط العقد لتأجير التمويل 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
٥	حق استخدام أصول

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.

حق استخدام الأصول

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

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

التزامات عقود الإيجار

تقوم المجموعة في تاريخ بدء عقد الإيجار، بالاعتراف بمطلوبات عقود الإيجار بالقيمة الحالية المخصومة لدفعات الإيجار التي يتعين دفعها خلال مدة العقد. تتضمن دفعات الإيجار الدفقات الثابتة (والتي في مضمونها تعتبر دفعات إيجار ثابتة) مطروحاً منها حوافز الإيجار المستحقة ودفعات الإيجار المتغيرة التي تعتمد على مؤشرات أو نسب متفق عليها وفقاً لشروط العقد، والمبالغ المتوقعة تحصيلها بموجب ضمانات القيمة المتبقية. تتضمن دفعات الإيجار أيضاً قيمة ممارسة خيار الشراء والذي من المؤكد أن تمارسه المجموعة بالإضافة إلى قيمة غرامات إنهاء عقد الإيجار، إذا كانت المجموعة تنوي أن يمارس خيار الإنهاء وفقاً لشروط العقد.

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

عند احتساب القيمة الحالية لدفعات الإيجار، تستخدم المجموعة لغايات خصم دفعات الإيجار المستقبلية معدل الاقتراض عند بدء الإيجار إذا كان سعر الفائدة الضمني في عقد الإيجار غير قابل للتحديد. بلغ المتوسط المرجح لمعدل الخصم ٥٪ في حين بلغ المتوسط المرجح لعقود الإيجار ٥ سنوات. لاحقاً يتم زيادة مطلوبات الإيجار بقيمة الفائدة المستحقة ويتم تخفيضها بقيمة دفعات الإيجار الفعلية. بالإضافة إلى ذلك، يتم إعادة قياس القيمة الدفترية لمطلوبات الإيجار إذا كان هناك أي تعديل أو تغيير على مدة الإيجار أو عند حدوث أي تغيير على الدفعات التي في مضمونها تعتبر دفعات إيجار ثابتة أو عند تغيير التقييم المتعلق بشراء الأصل.

عقود الإيجار قصيرة الأجل وعقود إيجار الأصول منخفضة القيمة

تقوم المجموعة بتطبيق الإعفاء المتعلق بالاعتراف بعقود الإيجار قصيرة الأجل على بعض عقود الإيجار قصيرة الأجل (عقود الإيجار التي تبلغ مدتها ١٢ شهراً أو أقل من تاريخ البدء ولا تتضمن خيار شراء الأصل). كما تقوم الشركة أيضاً بتطبيق الإعفاء المتعلق بعقود الإيجار للأصول منخفضة القيمة على بعض عقود الإيجار للأصول التي تعتبر منخفضة القيمة. يتم الاعتراف بدفعات الإيجار لعقود الإيجار قصيرة الأجل وعقود إيجار الأصول منخفضة القيمة كمصروف إيجار على أساس القسط الثابت وعلى مدة الإيجار.

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

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

وهذا يعني، أن المجموعة يأخذ بعين الاعتبار جميع العوامل ذات الصلة التي تشكل حافزاً اقتصادياً لممارسة خيار التجديد. لاحقاً لتاريخ البدء، تقوم المجموعة بإعادة تقييم مدة عقد الإيجار في حال حصول حدث هام أو تغيير في الظروف الواقعة تحت سيطرتها الأمر الذي قد يؤثر على قدرته على ممارسة (أو عدم ممارسة) خيار التجديد (على سبيل المثال، تغيير في استراتيجية العمل).

قامت المجموعة بتضمين فترة التجديد كجزء من مدة عقد الإيجار نظراً لأهمية هذه الأصول في عملياته التشغيلية. إن مدة العقد غير القابلة للإلغاء لبعض هذه الأصول تعتبر قصيرة نسبياً وفي حال إلغاء تلك العقود فإن العمليات التشغيلية ستأثر بشكل سلبي في حال عدم وجود بدائل لتلك الأصول.

قياس القيمة العادلة

القيمة العادلة هي المقابل المالي لبيع موجودات أو سداد مطلوبات وذلك من خلال عملية منظمة بين المشاركين في السوق في تاريخ القياس. يعتمد قياس القيمة العادلة على فرضية بيع الموجودات أو سداد المطلوبات إما في: سوق رئيسي للموجودات والمطلوبات.

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

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

يتم قياس القيمة العادلة للموجودات والمطلوبات باستخدام الفرضيات التي سيستخدمها المشاركون عند تسعير الموجودات والمطلوبات، على فرض أن المشاركين في السوق هدفهم تحقيق منافع اقتصادية.

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

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

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

المستوى الثاني: باستخدام معطيات غير أسعار التداول ولكن يمكن ملاحظتها بشكل مباشر أو غير مباشر.

المستوى الثالث: باستخدام معطيات لا تستند لبيانات سوق يمكن ملاحظتها.

في نهاية كل فترة ماليه تحدد المجموعة فيما إذا كانت هنالك عمليات نقل بين المستويات في التسلسل الهرمي من خلال إعادة تقييم التصنيف (استناداً إلى أقل مستوى معطيات له أثر جوهري على قياس القيمة العادلة ككل) للموجودات والمطلوبات التي يتم الاعتراف بها في القوائم المالية على أساس متكرر.

لغرض الإفصاح عن القيمة العادلة، قامت الشركة بتحديد شرائح من الموجودات والمطلوبات وفقاً لطبيعة وخصائص ومخاطر ومستوى القيمة العادلة لهذه الموجودات والمطلوبات.

موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل

يقوم البنك عند الاعتراف المبدئي بتصنيف أدوات الملكية بالقيمة العادلة من خلال بنود الدخل الشامل الأخرى. يتم هذا التصنيف على أساس كل أداة على حدة ولا يمكن التراجع عنه. كذلك لا يستطيع البنك تصنيف أداة ملكية محتفظ بها للمتاجرة كأدوات مالية بالقيمة العادلة من خلال بنود الدخل الشامل الأخرى.

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

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

يمكن تصنيف أدوات الدين كموجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل إذا تحقق الشرطان التاليان:

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

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 المجموعة المستحوذ عليها بالقيمة العادلة أو بنسبة حصة الجهات غير المسيطرة إلى صافي موجودات المجموعة المستحوذ عليها. يتم الإعتراف بمصاريف الإستحواذ ضمن المصاريف الإدارية في قائمة الدخل والدخل الشامل الموحدة.

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

في حال توحيد الأعمال نتيجة الإستحواذ التدريجي، يتم قياس الاستثمار المصنف سابقاً للمجموعة المستحوذ عليها بالقيمة العادلة في تاريخ الإستحواذ. يتم قيد الفرق بين القيمة العادلة والقيمة الدفترية المصنف سابقاً في قائمة الدخل والدخل الشامل 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 المجموعة في صافي الموجودات والمطلوبات التي تم الحصول عليها من المجموعة التابعة. إذا كان المقابل المالي أقل من القيمة العادلة لصافي الموجودات للشركة التابعة، يتم تسجيل الفرق كريح في قائمة الدخل والدخل الشامل الموحدة.

لاحقاً للإثبات المبدئي، يتم إثبات الشهرة بالكلفة بعد تنزيل أية خسائر تدنٍ 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 للمجموعة 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.

عقود 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 المجموعة في عقود التأجير التمويلي. يتم قيد فوائد عقود التأجير التمويلي في قائمة الدخل والدخل الشامل الموحدة.

عقود 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 والدخل الشامل الموحدة على أساس القسط الثابت على فترة التأجير.

مشاريع تحت التنفيذ

تمثل المشاريع تحت التنفيذ كافة تكاليف إنشاء وتشطيب وتوسيع وتحسينات لفروع البنك الجديدة، والمشاريع الأخرى غير المنتهية حتى تاريخ القوائم المالية. عند الانتهاء من تنفيذ كل مشروع يحول إلى حساب ممتلكات وآلات ومعدات أو الموجودات غير الملموسة. يتم إجراء دراسة تدني في القيمة الدفترية للمشاريع تحت التنفيذ عند وجود أدلة تشير إلى عدم إمكانية استرداد القيمة الدفترية لهذه المشاريع. في حال وجود مثل هذه المؤشرات، يتم تخفيض القيمة الدفترية للمشاريع للقيمة المتوقعة استردادها.

النقد وأرصدة لدى البنوك

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

يتم قيد القروض طويلة الأجل مبدئياً بالقيمة العادلة بعد تنزيل أية تكاليف مباشرة. ويعاد لاحقاً تقييمها بالكلفة المطفأة باستخدام طريقة الفائدة 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 التدفقات النقدية المتوقعة المخصومة ومبلغ القرض المستغل، يتم إطفاء الإيرادات المؤجلة على فترة القرض في قائمة الدخل والدخل الشامل الموحدة.

تقاص الأدوات 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 والدخل الشامل الموحدة.

٣. آلات ومعدات

سيارات	سيارات**	أجهزة وبرامج	أثاث ومعدات	المجموع	
مؤجرة*	سيارات**	الحاسب الآلي	وتحسينات المأجور	دولار أمريكي	
دولار أمريكي	دولار أمريكي	دولار أمريكي	دولار أمريكي	دولار أمريكي	
الرصيد كما في ١ كانون الثاني ٢٠٢٥	١,١٥٤,٤٢٠	٥٤٦,١٥٩	٢١٢,٦٨٧	١١٧,١٦٧	٢,٠٣٠,٤٣٣
إضافات خلال السنة	٥١,٧٨٤	-	٥,٦٤٤	٤١٣	٥٧,٨٤١
تحويلات من مشاريع تحت التنفيذ	-	-	-	١٧٩٨	١,٧٩٨
استبعادات	-	(٣,٧٢٨)	-	-	(٣,٧٢٨)
الرصيد كما في ٣١ كانون الأول ٢٠٢٥	١,٢٠٦,٢٠٤	٥٤٢,٤٣١	٢١٨,٣٣١	١١٩,٣٧٨	٢,٠٨٦,٣٤٤
الإستهلاك المتراكم					
الرصيد كما في ١ كانون الثاني ٢٠٢٥	٧٦٠,٤٨١	٥١٢,٨٢٥	١٨٠,١٧٢	٨٥,٠٨٨	١,٥٣٨,٥٦٦
استهلاك السنة	٧٩,٠٥٢	١٣,٥٣٩	١١,٥٩٥	٩,٧٢٧	١١٣,٩١٣
استبعادات	-	(٣,٧٢٨)	-	-	(٣,٧٢٨)
الرصيد كما في ٣١ كانون الأول ٢٠٢٥	٨٣٩,٥٣٣	٥٢٢,٦٣٦	١٩١,٧٦٧	٩٤,٨١٥	١,٦٤٨,٧٥١
صافي القيمة الدفترية					
كما في ٣١ كانون الأول ٢٠٢٥	٣٦٦,٦٧١	١٩,٧٩٥	٢٦,٥٦٤	٢٤,٥٦٣	٤٣٧,٥٩٣
كما في ٣١ كانون الأول ٢٠٢٤	٣٩٣,٩٣٩	٣٣,٣٣٤	٣٢,٥١٥	٣٢,٠٧٩	٤٩١,٨٦٧

* تم خلال عامي ٢٠٢٥ و ٢٠٢٤ تحميل مصروف استهلاك السيارات بالكامل على حساب التكاليف المباشرة (إيضاح ٢٠).

** يمثل هذا البند سيارات مخصصة لأغراض المجموعة الإدارية.

٤. مشاريع تحت التنفيذ

يمثل هذا البند تكلفة ترميم مكاتب المجموعة في نابلس وجنين. تم الانتهاء من تنفيذ هذه المشاريع خلال العام، وتم تحويل مبلغ ١,٧٩٨ و ٣٣,٧٦٩ دولار أمريكي الى آلات ومعدات خلال العام ٢٠٢٥ و ٢٠٢٤ على التوالي.

٥. موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال بنود الدخل الشامل الأخرى

تشمل الموجودات المالية بالقيمة العادلة من خلال بنود الدخل الشامل الأخرى ما يلي:

٢٠٢٤	٢٠٢٥	
دولار أمريكي	دولار أمريكي	
٦,٤٦١,٦٦٢	٨,٩٢٥,١٩٣	أوراق مالية مدرجة في الأسواق المالية المحلية
٦,٤٦١,٦٦٢	٨,٩٢٥,١٩٣	

فيما يلي الحركة على حساب موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال بنود الدخل الشامل الأخرى خلال السنة:

٢٠٢٤	٢٠٢٥	
دولار أمريكي	دولار أمريكي	
٧,٧١٨,٧٤٣	٦,٤٦١,٦٦٢	الرصيد في بداية السنة
(١,٢٥٧,٠٨١)	٢,٤٦٣,٥٣١	التغير في القيمة العادلة
٦,٤٦١,٦٦٢	٨,٩٢٥,١٩٣	الرصيد في نهاية السنة

فيما يلي الحركة على حساب احتياطي القيمة العادلة خلال السنة:

٢٠٢٤	٢٠٢٥	
دولار أمريكي	دولار أمريكي	
٢٩,٩٥٤	(١,٢٢٧,١٢٧)	الرصيد في بداية السنة
(١,٢٥٧,٠٨١)	٢,٤٦٣,٥٣١	التغير في القيمة العادلة
(١,٢٢٧,١٢٧)	١,٢٣٦,٤٠٤	الرصيد في نهاية السنة

٦. حق استخدام الموجودات

يشمل هذا البند حق استخدام مكاتب الشركة، تم احتساب العمر المتوقع لحق استخدام مكاتب المجموعة على فترة خمس سنوات:

٢٠٢٤	٢٠٢٥	
دولار أمريكي	دولار أمريكي	
٢٥,١١٤	١٧٤,٩٨٧	رصيد بداية السنة
١٩٧,٧١٩	-	إضافات خلال السنة
(٤٧,٨٤٦)	(٥١,١٤١)	إطفاءات
١٧٤,٩٨٧	١٢٣,٨٤٦	رصيد نهاية السنة

٧. صافي الاستثمار في عقود التأجير التمويلي

٢٠٢٤	٢٠٢٥	
دولار أمريكي	دولار أمريكي	
٥٦,٤٧١,٣٥١	٦٠,٥٦٧,٦٤٤	إجمالي كلفة الإستثمار في التأجير التمويلي
(٧,٩٢٦,٢٩٧)	(٨,٠٠٠,٢٠٧)	ينزل: إيرادات فوائد غير متحققة
٤٨,٥٤٥,٠٥٤	٥٢,٥٦٧,٤٣٧	القيمة الحالية لدفعات عقود التأجير التمويلي
٦,٩١٦,١٠٩	٩,٦٤٦,٥٩٥	ذم التأجير التمويلي المستحقة
(٣,٢٢٢,٧٥١)	(٣,٣٧٧,٧٩٤)	مخصص خسائر ائتمانية من عقود التأجير التمويلي
٥٢,٢٣٨,٤١٢	٥٨,٨٣٦,٢٣٨	صافي الاستثمار في عقود التأجير التمويلي
(٢١,٢٠٧,١٣٦)	(٢٥,٥٣٢,٢٩٠)	ينزل: صافي الاستثمار في عقود التأجير التمويلي قصيرة الأجل
٣١,٠٣١,٢٧٦	٣٣,٣٠٣,٩٤٨	صافي الاستثمار في عقود التأجير التمويلي طويلة الأجل

فيما يلي قيمة إجمالي كلفة الإستثمار في عقود التأجير التمويلي والقيمة الحالية لدفعات عقود التأجير التمويلي كما في ٣١ كانون الأول ٢٠٢٥ وفقاً لفترة الإستحقاق:

القيمة الحالية لدفعات عقود التأجير التمويلي	إجمالي كلفة الإستثمار في التأجير التمويلي	
دولار أمريكي	دولار أمريكي	
٢٥,٥٣٢,٢٩٠	٢٩,٧١٢,٠٢١	٢٠٢٦ تستحق خلال عام
١٣,٣٦٨,٤١٩	١٥,٧١٢,٠٥٦	٢٠٢٧
٨,٥٩٥,٣٦٥	٩,٦٤٥,٩١٤	٢٠٢٨
٣,٨٨٣,٠٦٥	٤,٢٤٢,٠٨٩	٢٠٢٩
١,١٨٨,٢٩٨	١,٢٥٥,٥٦٤	لاحقاً
٥٢,٥٦٧,٤٣٧	٦٠,٥٦٧,٦٤٤	

فيما يلي ملخص الحركة التي تمت على مخصص خسائر ائتمانية من عقود التأجير التمويلي خلال السنة:

٢٠٢٤	٢٠٢٥	
دولار أمريكي	دولار أمريكي	
٢,٦٤٣,٢١٢	٣,٢٢٢,٧٥١	رصيد بداية السنة
٥٨٠,٠٠٠	١٥٠,٠٠٠	إضافات خلال السنة
(٤٦١)	٥,٠٤٣	فرق عملة
٣,٢٢٢,٧٥١	٣,٣٧٧,٧٩٤	رصيد نهاية السنة

٨. مخزون

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

٢٠٢٤	٢٠٢٥	
دولار أمريكي	دولار أمريكي	
٨٥٠,٤٣٧	١,٠٦٠,٠٥٩	رصيد بداية السنة
٢,٥٣٣,٠٠٢	٨٠١,٦٤٢	إضافات
(٢,٣٢٣,٣٨٠)	(١,٥٩٤,٨٦٣)	مبيعات
١,٠٦٠,٠٥٩	٢٦٦,٨٣٨	رصيد نهاية السنة

٩. موجودات متداولة أخرى

٢٠٢٤	٢٠٢٥	
دولار أمريكي	دولار أمريكي	
٩٣٠,٨٦٤	١,٨٧٨,٢٣١	دفعات مقدمة للموردين
٣٣٠,٥١١	٤١٤,٢٠٢	مصارييف مدفوعة مقدماً
٣١,٤٢٨	٣٣١,٨٤١	مستحق من ضريبة القيمة المضافة
٥٠,٨٩١	٦٥,٩٠٨	مستحق من الموظفين
٦٧,٣٩٠	-	صفقات عملات آجلة
٨,٣٨٦	٩,٦٦٥	أخرى
١,٤١٩,٤٧٠	٢,٦٩٩,٨٤٧	

١٠. نقد وأرصدة لدى البنوك

٢٠٢٤	٢٠٢٥	
دولار أمريكي	دولار أمريكي	
٢١,٠٩٥	٣٢,٦٧٠	نقد في الصندوق
٢,٠٣٠,٧٢٧	١,٦٣١,٤٢٧	تأمينات نقدية لدى البنوك
١,٢٣٦,٦٤٩	١,١٠٩,٤٧٠	أرصدة وودائع قصيرة الأجل لدى البنوك
٣,٢٨٨,٤٧١	٢,٧٧٣,٥٦٧	

لأغراض قائمة التدفقات النقدية الموحدة، يتألف نقد وأرصدة لدى البنوك كما في ٣١ كانون الأول ٢٠٢٥ و ٢٠٢٤ من الآتي:

٢٠٢٤	٢٠٢٥	
دولار أمريكي	دولار أمريكي	
٣,٢٨٨,٤٧١	٢,٧٧٣,٥٦٧	النقد وأرصدة وودائع قصيرة الأجل لدى البنوك
(٢,٠٣٠,٧٢٧)	(١,٦٣١,٤٢٧)	نقد مقيد السحب*
-	(١,٥٢٧,٦٨١)	حسابات جاري مدين (إيضاح ١٥)
١,٢٥٧,٧٤٤	(٣٨٥,٥٤١)	

* يمثل النقد مقيد السحب تأمينات نقدية لدى البنوك كضمان مقابل الحصول على قروض وتسهيلات ائتمانية للمجموعة (إيضاح ١٢ و ١٥).

١١. إحتياطي إجباري

تمثل المبالغ المتجمعة في هذا الحساب ما تم اقتطاعه من الأرباح خلال السنوات وفقاً لأحكام قانون الشركات. لا يجوز وقف الاقتطاع من الأرباح قبل أن يبلغ رصيد حساب الإحتياطي الإجباري المتجمع الحد الأدنى المنصوص عليه في التشريعات النافذة.

١٢. قروض طويلة الأجل

٢٠٢٤	٢٠٢٥	
دولار أمريكي	دولار أمريكي	
٣٨,٩٢٥,١٣٠	٤١,٧٠٦,٨٥٦	قروض من بنوك محلية وإقليمية (أ)
٩,٢٨٢,٩٦٠	٩,١٣٤,٢٥١	قروض من جهات ذات علاقة (ب)
٢,٣٥٤,٢٧١	٢,٠٠٦,٧٨٣	قرض وزارة المالية (ج)
٥٠,٥٦٢,٣٦١	٥٢,٨٤٧,٨٩٠	
(١٩,٠٦٩,٩٩٢)	(٢١,٩٠١,١١٩)	أقساط قروض طويلة الأجل تستحق خلال عام
٣١,٤٩٢,٣٦٩	٣٠,٩٤٦,٧٧١	

(أ) وقعت المجموعة عدة اتفاقيات قروض خلال العام والأعوام السابقة مع بنوك محلية وإقليمية. تستحق على هذه القروض فوائد سنوية تتراوح بين ٣,٨% - ٧,٨% حيث يتم سداد هذه القروض على أقساط شهرية. تم منح بعض هذه القروض مقابل تأمينات نقدية بقيمة ٢,٠٣٠,٧٢٧ دولار أمريكي ورهن اسهم و رهن السيارات الممولة من قبل البنوك وتجبير التأمين الشامل عليها لصالح البنوك. بلغ رصيد القروض المستغلة ٤١,٧٠٦,٨٥٦ دولار أمريكي و ٣٨,٩٢٥,١٣٠ دولار أمريكي كما في ٣١ كانون الأول ٢٠٢٥ و ٢٠٢٤، على التوالي.

(ب) وقعت المجموعة 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 ٥,٧٥٪، بالإضافة الى ذلك تم خلال العام ٢٠٢٢ توقيع اتفاقية مع الشركة الفلسطينية للحلول الأمنية (شركة شقيقة) وشركة قطرة للموارد المائية (شركة شقيقة) بقيمة ٢,٥٠٠,٠٠٠ شيكل إسرائيلي و ١,٠٠٠,٠٠٠ شيكل إسرائيلي على التوالي. يستحق على هذه القروض فائدة سنوية متناقصة بنسبة ٥,٢٥٪ وتُدفع بشكل شهري على فترة ٣ سنوات. بلغ رصيد القروض المستغلة ٩,١٣٤,٢٥١ دولار أمريكي و ٩,٢٨٢,٩٦٠ دولار أمريكي كما في ٣١ كانون الأول ٢٠٢٥ و ٢٠٢٤، على التوالي.

(ج) وقعت المجموعة خلال عام ٢٠١٦ اتفاقية قرض طويل الأجل مع وزارة المالية 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 التأجير التمويلي وفقاً لشروط معينة. لا يخضع هذا القرض لعائد، تم خلال عام ٢٠٢٢ توقيع اتفاقية بسقف قروض جديد لتصبح قيمة السقف ٤,٦٠٨,٥٣٦ يورو. بلغ رصيد القرض المستغل كما في ٣١ كانون الأول ٢٠٢٥ مبلغ ١,٩٢٧,١٣٧ يورو أي ما يعادل مبلغ ٢,١٣٨,٤١٦ دولار أمريكي. تم تسجيل القرض بالكلفة المطفأة والتي تمثل التدفقات النقدية المتوقعة المخصصة 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 ٢,٠٠٦,٧٨٣ دولار أمريكي و ٢,٣٥٤,٢٧١ كما في ٣١ كانون الأول ٢٠٢٥ و ٢٠٢٤. وبلغ رصيد الإيرادات المؤجلة مبلغ ١٣١,٦٣٣ دولار أمريكي ومبلغ ٢١١,٢٧٩ دولار أمريكي كما في ٣١ كانون الأول ٢٠٢٥ و ٢٠٢٤، على التوالي. قامت الشركة بقيد مبلغ ١٢٥,١٢٧ دولار أمريكي كإيرادات مؤجلة متحققة كمصاريف تمويل.

فيما يلي جدول استحقاق رصيد القروض:

دولار أمريكي		
٢١,٩٠١,١١٩	٢٠٢٦	ما يستحق خلال عام
١١,٨٦٤,٨٥٢	٢٠٢٧	
٦,٨٩٠,٤٦٤	٢٠٢٨	
٢,٢٢٩,١٣٦	٢٠٢٩	
٩,٩٦٢,٣١٩	لاحقاً	
٥٢,٨٤٧,٨٩٠		

١٣. التزامات عقود مستأجرة

فيما يلي تفاصيل الحركة التي تمت على التزامات عقود الإيجار (مكاتب الشركة):

٢٠٢٤	٢٠٢٥	
دولار أمريكي	دولار أمريكي	
٢٨,٠١٩	١٧٧,٩٦٥	رصيد بداية السنة
١٩٧,٧١٩	-	إضافات خلال السنة
٩,٠٨٨	٧,٢٨٥	فوائد الإيجار للسنة
(٥٦,٨٦١)	(٥٦,٨٦١)	دفعات خلال السنة
١٧٧,٩٦٥	١٢٨,٣٨٩	رصيد نهاية السنة

تم خصم التزامات عقود التأجير باستخدام نسبة فائدة ٥٪.

٢٠٢٤	٢٠٢٥	
دولار أمريكي	دولار أمريكي	
٤٠,٩٦٧	٤١,٦٧٦	التزامات قصيرة الأجل
١٣٦,٩٩٨	٨٦,٧١٣	التزامات طويلة الأجل
١٧٧,٩٦٥	١٢٨,٣٨٩	

١٤. مخصص تعويض نهاية الخدمة

فيما يلي ملخص الحركة على مخصص تعويض نهاية الخدمة:

٢٠٢٤	٢٠٢٥	
دولار أمريكي	دولار أمريكي	
٥٥٦,٢٦٤	٥٨٧,٧٧٩	رصيد بداية السنة
٨٤,٦٤٠	٧٧,٧٠٠	إضافات خلال السنة
(٥٣,١٢٥)	(٦,٦٥٠)	دفعات خلال السنة
٥٨٧,٧٧٩	٦٥٨,٨٢٩	رصيد نهاية السنة

يتم التخصيص لتعويض نهاية الخدمة للموظفين وفقاً لقانون العمل الساري المفعول في فلسطين ونظام شؤون الموظفين الخاص بالشركة.

١٥. تسهيلات ائتمانية

تمثل التسهيلات الائتمانية حسابات جاري مدين حصلت عليها المجموعة خلال الأعوام السابقة من بنك محلي بسقف ٢,٣٥٧,٠٥٠ دولار أمريكي. بلغ الرصيد المستغل ١,٥٢٧,٦٨١ دولار أمريكي كما في ٣١ كانون الأول ٢٠٢٥، بينما لم يتم استغلال أية مبالغ كما في ٣١ كانون الأول ٢٠٢٤. يستحق على التسهيل فائدة سنوية ثابتة بمعدل ٦,٥٪. تم منح هذا التسهيل مقابل رهن اسهم شركات محلية وكفالة شركة واصل (مساهم رئيسي)، ورهن السيارات الممولة من قبل البنوك وتجبير التأمين الشامل عليها لصالح البنوك.

١٦. ذمم دائنة

٢٠٢٤	٢٠٢٥	
دولار أمريكي	دولار أمريكي	
١,٤٨٦,٢٠٦	٢,٠٩٦,٨٦٦	مستحق لموردين
٥٨٧,٧٧٣	١,٨٥٤,٦٦٨	دفعات مقدمة من الزبائن
١,٠٩٨,٩٥٥	١,١٥٤,٧١٨	شيكات آجلة
-	٣٩,٧٢١	صفقات عمالات آجلة
٣,١٧٢,٩٣٤	٥,١٤٥,٩٧٣	

١٧. مخصص ضريبة الدخل

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

٢٠٢٤	٢٠٢٥	
دولار أمريكي	دولار أمريكي	
١٥٩,٩٩١	٢٥٢,٧٣٦	رصيد بداية السنة
١٥٥,٠٠٠	١٦٥,٤٥٠	التخصيص للسنة
(٦٧,٠٤١)	(١٢٣,٦٧٩)	المدفوع خلال السنة
٤,٧٨٦	(٢٠,٩٠٠)	فرق عملة
٢٥٢,٧٣٦	٢٧٣,٦٠٧	رصيد نهاية السنة

توصلت المجموعة إلى مخالصة نهائية مع دائرة ضريبة الدخل عن نتائج أعمالها للفترة حتى عام ٢٠٢٤، لم ينتج عن هذه المخالصات قيد اي مخصصات ضريبية اضافية.

قامت الشركات التابعة بتقديم الاقرارات الضريبية للأعوام التي لم يتم التوصل إلى تسوية نهائية عنها خلال المدة القانونية، ويتابع المستشار الضريبي إجراء التسويات النهائية مع الدوائر الضريبية.

١٨. مطلوبات متداولة أخرى

يمثل هذا البند مصاريف مستحقة بدل خدمات الترخيص والتأمين والصيانة لعقود التأجير التشغيلي بقيمة ٣٧٠,١٢٨ دولار أمريكي و ٥٥٥,٩٦٢ دولار أمريكي كما في ٣١ كانون الأول ٢٠٢٥ و ٢٠٢٤ على التوالي.

١٩. الإيرادات

٢٠٢٤	٢٠٢٥
دولار أمريكي	دولار أمريكي
٥,٥٣٩,٢١٦	٥,٨٢٦,٥٣٧
٢٦٨,٩٦٦	١٨٠,١٤٩
٢٠٣,٤٨٠	٨٢,٠٢٣
١١,٤٩٦	٩,٥٤١
٦,٠٢٣,١٥٨	٦,٠٩٨,٢٥٠

فوائد عقود التأجير التمويلي
خدمات عقود التأجير التشغيلي
إيرادات ملحقات عقود التأجير التمويلي
أخرى

٢٠. تكاليف مباشرة

٢٠٢٤	٢٠٢٥
دولار أمريكي	دولار أمريكي
٣,٦٧٦,٣٢٩	٣,٥٦٤,٢٦٠
١٦٢,٥٧٩	١٢٧,٦٦٩
٧٨,٦٢٤	٧٩,٠٥٢
٤٧,٨٣٦	٤٦,٨٦٥
٣,٩٦٥,٣٦٨	٣,٨١٧,٨٤٦

مصاريف تمويل
صيانة السيارات المؤجرة
إستهلاك سيارات (إيضاح ٣)
تأمين وترخيص السيارات المؤجرة

٢١. مصاريف إدارية وعمامة

٢٠٢٤	٢٠٢٥
دولار أمريكي	دولار أمريكي
١,١٤٧,٢١٠	١,٠٥٦,٢٢٠
١٣٢,٤٠٤	٢٠٧,٦٠٠
١٣١,٥٢٣	١٣٧,٧٢٣
٦٦,٣٧٨	٧٥,٩٧٦
٥٥,٠٣٧	٦٨,٢٦١
٤٧,٨٤٦	٥١,١٤١
٣٥,٨٨١	٣٤,٨٦١
٣٠,١٨٩	٣١,١٠٥
٣١,٠٦٥	٢٨,٢٥٣
٢٨,٠٣٢	١٩,٠٠٤
٤,٨٢٠	١٥,١٥٣
٧,٨٢٧	١١,٧٣٥
٣,٤٦٤	٤,٠٩٠
٩٨,٤١٧	١٦١,٣١٣
١,٨٢٠,٠٩٣	١,٩٠٢,٤٣٥

الرواتب والأجور ومنافع الموظفين
عمولة مبيعات
أتعاب مهنية واستشارات
دعاية وإعلان
إيجارات
اطفاءات عقود الإيجار (إيضاح ٦)
استهلاكات (إيضاح ٣)
قرطاسية ومطبوعات
بريد وفاكس وهاتف
صيانة
رهن سيارات وأسهم
سفر وإقامة وتنقلات ووقود
كهرباء ومياه
أخرى

٢٢. إيرادات أخرى

٢٠٢٤	٢٠٢٥	
دولار أمريكي	دولار أمريكي	
٤٠٦,٧١٠	٤٠٦,٧٠٨	إيرادات توزيع أرباح موجودات مالية
٣٩٥,٨٣٠	١٩١,٦٢٠	أرباح بيع آلات ومعدات ومركبات
١٤٠,٥٩٩	١٢٥,١٢٧	إيرادات مؤجلة متحققة
٩٤٣,١٣٩	٧٢٣,٤٥٥	

٢٣. معاملات مع جهات ذات علاقة

يمثل هذا البند الأرصدة والمعاملات التي تمت مع جهات ذات علاقة والتي تتضمن الشركات التابعة 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 إدارة المجموعة.

فيما يلي الأرصدة المتضمنة في قائمة المركز المالي الموحدة مع الجهات ذات العلاقة كما في ٣١ كانون الأول ٢٠٢٥ و ٢٠٢٤:

٢٠٢٤	٢٠٢٥	طبيعة العلاقة	
دولار أمريكي	دولار أمريكي	أعضاء مجلس الإدارة والإدارة العليا ومساهمين رئيسيين وشركات شقيقة	
٧,٨٢٤,٠٤٦	٧,١٣٥,٥٤٠	شركات مستثمر فيها من مساهمين رئيسيين	ذم التأجير التمويلي
٩,٢٨٢,٩٦٠	٩,١٣٤,٢٥١	مساهم رئيسي وشركة شقيقة	قروض طويلة الأجل
٢٠٣,٢٨٤	٧,٦٨٧	شركات شقيقة	فوائد مستحقة على قروض طويلة الأجل

فيما يلي المعاملات مع الجهات ذات العلاقة المتضمنة في قائمة الدخل والدخل الشامل الموحدة للسنتين المنتهيتين في ٣١ كانون الأول ٢٠٢٥ و ٢٠٢٤:

٢٠٢٤	٢٠٢٥	طبيعة العلاقة	
دولار أمريكي	دولار أمريكي	أعضاء مجلس الإدارة والإدارة العليا ومساهمين رئيسيين وشركات شقيقة	
٥٦٧,٠٦٩	٦١٩,٠٩٠	شركات مستثمر فيها من مساهمين رئيسيين	إيرادات خدمات
٧٨,٨٥٢	٦٩,٥٤٨	شركات شقيقة	إيجار عقار
٥١٦,٩٥١	٤٩٧,٥٣٣	شركات شقيقة	مصاريف تمويل
			تعويضات الإدارة العليا:
١٩٨,٠٠٠	١٩٨,٠٠٠	الإدارة العليا	رواتب ومنافع أخرى
١٦,٥٠٠	١٦,٥٠٠	الإدارة العليا	تعويضات نهاية الخدمة

تم منح بعض القروض بكفالة شركة واصل (مساهم رئيسي).

٢٤. أهداف وسياسات إدارة المخاطر

تتألف المطلوبات المالية للشركة من الذمم الدائنة والقروض طويلة الأجل والتسهيلات الائتمانية والتزامات عقود الايجار وبعض المطلوبات المتداولة الأخرى. 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 وموجودات مالية بالقيمة العادلة و وأرصدة لدى البنوك والتي تنشأ بشكل مباشر من نشاطات الشركة.

إن المخاطر الأساسية الناتجة عن الأدوات المالية للمجموعة هي مخاطر أسعار الفائدة ومخاطر الائتمان ومخاطر السيولة ومخاطر العملات الأجنبية. يقوم مجلس إدارة المجموعة 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 لأية مخاطر قد تنتج من تغير أسعار الفائدة.

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

التغير في أسعار الفائدة	الأثر على الربح قبل الضريبة	
نقطة أساس	دولار أمريكي	
١٠	(٤٢,٦٨٢)	٢٠٢٥ دولار أمريكي
١٠	(٣٨,٢٤٧)	٢٠٢٤ دولار أمريكي

مخاطر الائتمان

تقوم المجموعة 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 (٧).

أما بالنسبة لمخاطر الائتمان الناجمة عن موجودات مالية أخرى والتي تشمل النقد وأرصدة لدى البنوك فإن تعرض المجموعة لمخاطر الائتمان ينتج عن عجز الطرف الآخر عن الوفاء بالتزاماته والتي تساوي القيمة الدفترية لهذه الموجودات المالية.

مخاطر السيولة

إن هدف إدارة المجموعة في إدارة مخاطر السيولة هو الحفاظ على التوازن ما بين استمرارية تدفق الأموال والمرونة من خلال توفير 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 للمجموعة كما في ٣١ كانون الأول ٢٠٢٥ و ٢٠٢٤ حسب فترة استحقاقها:

تحت الطلب	أقل	١٢ - ٣	٦ - ١	المجموع
دولار أمريكي	من ٣ شهور	شهر	سنوات	دولار أمريكي
١,٥٢٧,٦٣٦	٦,٧٤٤,٤٨١	١٥,١٥٦,٦٣٧	٣٠,٨٦٧,١٢٧	٥٤,٢٩٥,٨٨١
١,٧٩١,٨٧٢	٣,٣٥٤,١٠١	-	-	٥,١٤٥,٩٧٣
١٠٦,٤٢٧	٧١,٢٧٤	٦٩,٤٣٥	١٢٢,٩٩٢	٣٧٠,١٢٨
-	١٣,٢٩٣	٤٣,٩٣٤	٧١,١٦٢	١٢٨,٣٨٩
٣,٤٢٥,٩٣٥	١٠,١٨٣,١٤٩	١٥,٢٧٠,٠٠٦	٣١,٠٦١,٢٨١	٥٩,٩٤٠,٣٧١

٣١ كانون الأول ٢٠٢٥

قروض وتسهيلات ائتمانية
ذمم دائنة
مطلوبات مالية اخرى
التزامات عقود مستأجرة

٣١ كانون الأول ٢٠٢٤

٧٠٩,٠٧٥	٥,٧٣٥,٣٧٢	١٣,٣٣٤,٦٢٠	٣٠,٧٨٣,٢٩٤	٥٠,٥٦٢,٣٦١
٢,٠٩٢,٣١٠	١,٠٨٠,٦٢٤	-	-	٣,١٧٢,٩٣٤
١٧٢,٥٦٦	١٠٨,٨٢٣	١١٨,٨٧٣	١٥٥,٧٠٠	٥٥٥,٩٦٢
-	١٨,٤٢٦	٦٠,٨٩٩	٩٨,٦٤٠	١٧٧,٩٦٥
٢,٩٧٣,٩٥١	٦,٩٤٣,٢٤٥	١٣,٥١٤,٣٩٢	٣١,٠٣٧,٦٣٤	٥٤,٤٦٩,٢٢٢

قروض وتسهيلات ائتمانية
ذمم دائنة
مطلوبات مالية اخرى
التزامات عقود مستأجرة

مخاطر التغير في أسعار الأسهم

تنتج مخاطر أسعار الأسهم عن التغير في القيمة العادلة للاستثمارات في الأسهم. إن أثر النقص المتوقع في أسعار الأسهم مساوٍ ومعاكس لأثر الزيادة المبينة أدناه.

٢٠٢٤		٢٠٢٥		المؤشر
الأثر على	الزيادة في	الأثر على	الزيادة في	
حقوق الملكية	المؤشر	حقوق الملكية	المؤشر	
دولار أمريكي	نسبة مئوية	دولار أمريكي	نسبة مئوية	
٦٤٦,١٦٦	١٠	٨٩٢,٥١٩	١٠	بورصة فلسطين

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 المبيّنة أدناه:

الأثر على قائمة الدخل الموحدة دولار أمريكي	الزيادة في سعر الصرف مقابل الدولار الأمريكي %		
			٣١ كانون الأول ٢٠٢٥
١,١٤١,٩٤٢	٢٠		الشيقل الإسرائيلي
(٦٩,٦٨٢)	٢٠		العملات الأخرى
			٣١ كانون الأول ٢٠٢٤
٥٩٢,٦٩٧	٢٠		الشيقل الإسرائيلي
(٧٤,٣٠٠)	٢٠		العملات الأخرى

٢٥. إدارة رأس المال

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

تقوم المجموعة بإدارة هيكل رأس المال وإجراء التعديلات اللازمة في ضوء التغيرات في الأوضاع الاقتصادية. لم تقم المجموعة بإجراء أية تعديلات على الأهداف والسياسات والإجراءات المتعلقة بهيكل رأس المال خلال السنوات المنتهية في ٣١ كانون الأول ٢٠٢٥ و ٢٠٢٤.

إن البنود المتضمنة في هيكل رأس المال تتمثل في رأس المال المدفوع والاحتياطي الاجباري واحتياطي القيمة العادلة والارباح المدورة بمجموع ١٢,٩٧٨,٩٩٢ دولار أمريكي كما في ٣١ كانون الأول ٢٠٢٥ مقابل ٩,٦١٥,٧١٠ دولار أمريكي كما في ٣١ كانون الأول ٢٠٢٤.

٢٦. القيمة العادلة للأدوات المالية

تتألف الأدوات المالية الرئيسية لمجموعة من الموجودات المالية والمطلوبات المالية.

القيمة العادلة		القيمة الدفترية		
٢٠٢٤	٢٠٢٥	٢٠٢٤	٢٠٢٥	
دولار أمريكي	دولار أمريكي	دولار أمريكي	دولار أمريكي	
				موجودات مالية
				موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال
				بنود الدخل الشامل الأخرى
٦,٤٦١,٦٦٢	٨,٩٢٥,١٩٣	٦,٤٦١,٦٦٢	٨,٩٢٥,١٩٣	صافي الاستثمار في عقود التأجير التمويلي
٥٢,٢٣٨,٤١٢	٥٨,٨٣٦,٢٣٨	٥٢,٢٣٨,٤١٢	٥٨,٨٣٦,٢٣٨	نقد وأرصدة لدى البنوك
٣,٢٨٨,٤٧١	٢,٧٧٣,٥٦٧	٣,٢٨٨,٤٧١	٢,٧٧٣,٥٦٧	موجودات مالية أخرى
١,٠٢١,٥٦٩	٢,٢٨٥,٦٤٥	١,٠٢١,٥٦٩	٢,٢٨٥,٦٤٥	مجموع الموجودات
٦٣,٠١٠,١١٤	٧٢,٨٢٠,٦٤٣	٦٣,٠١٠,١١٤	٧٢,٨٢٠,٦٤٣	
				مطلوبات مالية
				قروض
				إيرادات مؤجلة
٥٠,٥٦٢,٣٦١	٥٢,٩٢٥,٥٨٦	٥٠,٥٦٢,٣٦١	٥٢,٩٢٥,٥٨٦	التزامات عقود مستأجرة
٢١١,٢٧٩	٥٣,٩٣٧	٢١١,٢٧٩	٥٣,٩٣٧	تسهيلات ائتمانية
١٧٧,٩٦٥	١٢٨,٣٨٩	١٧٧,٩٦٥	١٢٨,٣٨٩	مطلوبات مالية أخرى
-	١,٥٢٧,٦٨١	-	١,٥٢٧,٦٨١	مجموع المطلوبات
٥٥٥,٩٦٢	٣٧٠,١٢٨	٥٥٥,٩٦٢	٣٧٠,١٢٨	
٥١,٥٠٧,٥٦٧	٥٥,٠٠٥,٧٢١	٥١,٥٠٧,٥٦٧	٥٥,٠٠٥,٧٢١	

تتألف الموجودات المالية من صافي الاستثمار في عقود التأجير التمويلي وبعض الموجودات المتداولة الأخرى والنقد وأرصدة لدى البنوك. تتألف المطلوبات المالية من الذمم الدائنة والقروض طويلة الأجل والتسهيلات الائتمانية والتزامات عقود الأيجار وبعض المطلوبات المتداولة الأخرى.

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

٢٧. قياس القيمة العادلة

يمثل الجدول التالي التسلسل الهرمي لقياس القيمة العادلة لموجودات ومطلوبات. فيما يلي الإفصاحات الكمية لقياس القيمة العادلة والتسلسل الهرمي للموجودات كما في ٣١ كانون الأول ٢٠٢٥:

قياس القيمة العادلة باستخدام					
معطيات جوهريّة	لا يمكن ملاحظتها (المستوى الثالث)	معطيات جوهريّة يمكن ملاحظتها (المستوى الثاني)	أسعار التداول في اسواق مالية نشطة (المستوى الأول)	المجموع	تاريخ التقييم
	دولار أمريكي	دولار أمريكي	دولار أمريكي	دولار أمريكي	
	-	-	٨,٩٢٥,١٩٣	٨,٩٢٥,١٩٣	٣١ كانون الأول ٢٠٢٥
					مدرجة

موجودات مالية بالقيمة العادلة:

موجودات مالية بالقيمة العادلة

من خلال حقوق الملكية

مدرجة

فيما يلي الإفصاحات الكمية لقياس القيمة العادلة والتسلسل الهرمي للموجودات والمطلوبات كما في ٣١ كانون الأول ٢٠٢٣:

قياس القيمة العادلة باستخدام					
معطيات جوهريّة	لا يمكن ملاحظتها (المستوى الثالث)	معطيات جوهريّة يمكن ملاحظتها (المستوى الثاني)	أسعار التداول في اسواق مالية نشطة (المستوى الأول)	المجموع	تاريخ التقييم
	دولار أمريكي	دولار أمريكي	دولار أمريكي	دولار أمريكي	
	-	-	٦,٤٦١,٦٦٢	٦,٤٦١,٦٦٢	٣١ كانون الأول ٢٠٢٤
					مدرجة

موجودات مالية بالقيمة العادلة:

موجودات مالية بالقيمة العادلة

من خلال حقوق الملكية

مدرجة

٢٨. تركيز المخاطر في المنطقة الجغرافية

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

٢٩. الحرب على قطاع غزة

لا تمارس المجموعة أي أنشطة تشغيلية في قطاع غزة، ولا تمتلك أية موجودات هناك. على الرغم من ذلك، لا شك أن هذا الوضع له تأثير على النشاط الاقتصادي، ما قد يقود إلى تراجع إيرادات القطاع الخاص، والعمال، والإيرادات الحكومية من الضرائب والرسوم المحلية، وإيرادات المقاصة. هذا التراجع قد يؤثر بدوره على قدرة العملاء على الوفاء بالتزاماتهم في المواعيد المحددة.

قامت المجموعة بإجراء دراسة للقطاعات المتأثرة من الحرب، حيث بلغ إجمالي عقود التأجير الممنوحة للعمال الفلسطينيين في إسرائيل مبلغ ١٢,٤٩٥,٣٦٨ مليون دولار أمريكي والتي تشكل ما نسبته ٢٣,٨٪ من إجمالي عقود التأجير، في حين بلغ صافي التعرض بعد تنزيل مخصص الخسائر الائتمانية المتوقعة والضمانات المقبولة بعد الخصم مبلغ ٢٢٥,٤٩٨ دولار أمريكي.

كما قامت الإدارة بمراجعة نسب السيولة الحالية والمتوقعة وخطط الاستمرارية واختبارات الضغط وفقاً للظروف المتغيرة. حيث تقوم المجموعة بمراقبة منتظمة لوضع السيولة لضمان وجود مستويات كافية من السيولة لتلبية احتياجاتها المتوقعة ومواصلة أعمالها. لا يوجد حالياً أية أمور قد تؤثر بشكل كبير على قدرة الشركة على توفير السيولة اللازمة لأعمالها.

لا يزال مدى وأثر ما قد ينتج عن هذه الحرب غير واضح ويعتمد على التطورات المستقبلية التي لا يمكن التنبؤ بها بموثوقية في الوقت الحالي، تعتقد الإدارة انه لا يوجد أية شكوك جوهرية حول قدرة المجموعة على الاستمرار في أعمالها مستقبلاً.