



الشركة الفلسطينية للاستثمار والاداء م.ع.م

التقرير السنوي لمجلس الادارة
والحسابات الختامية
لسنة المنتهية في 31/12/2015

اعضاء مجلس الادارة

- | | |
|------------------------|---|
| رئيس مجلس الادارة | • سمير هلال محمد زريق |
| نائب رئيس مجلس الادارة | • ايوب يعقوب رباح |
| عضو مجلس الادارة | • شركة مسار العالمية للاستثمار م.خ
وتمثلها السيدة / منال زريق |
| عضو مجلس الادارة | • شركة رام الله للاستثمارات التجارية
وتمثلها: السيدة / نجمة حنا غانم صليبا |
| عضو مجلس الادارة | • خليل سالم خليل حنانيا |
| عضو مجلس الادارة | • عادل خليل حنا قسيس |
| عضو مجلس الادارة | • بثينة مطر عبد صياد (الدقماق) |

المدير العام

عزام ابراهيم الدقاق

مدققو حسابات الشركة

معاينة وشركاهم

مستشار الشركة القانوني

الاستاذ/ احمد الصياد

جدول اعمال الاجتماع السنوي للهيئة العامة العادي
لمساهمي الشركة الفلسطينية للاستثمار والانماء المساهمة العامة المحدودة

السيد/ المساهم الكريم،
تحية طيبة واحتراما وبعد،

- عملا بأحكام المادة 149 من قانون الشركات رقم 12 لسنة 1964 و الفقرة 2 من المادة السابعة من النظام الداخلي للشركة فانه يسر مجلس الادارة بدعوة المساهمين الكرام في الشركة الفلسطينية للاستثمار والانماء المساهمة العامة المحدودة لحضور اجتماع الهيئة العامة العادي لمساهمي الشركة الذي سيعقد في قصر الحمراء - رام الله وذلك يوم الاثنين الموافق 2016/5/16، الساعة الحادية عشرة، للنظر في جدول الاعمال التالي :-
1. سماع تقرير مجلس الادارة و مناقشته والموافقة عليه.
 2. سماع تقرير مدقق الحسابات للشركة عن حسابات الشركة المنتهية في 2015/12/31 ، ومناقشته والمصادقة عليه
 3. اخلاء طرف اعضاء مجلس الادارة وبراء ذمتهم عن السنوات المالية المنتهية في 2015/12/31.
 4. تعيين مدققي حسابات الشركة، عن السنة المنتهية في 2016/12/31 وتفويض مجلس الادارة بتحديد اتعابهم .

على المساهم الذي يرغب بحضور الاجتماع تسجيل اسمه في قسم الاسهم في المركز الرئيس للشركة في مدينة رام الله - شارع يافا- هاتف 2954028 /27 قبل ثماني واربعين ساعة على الاقل، من موعد عقد الاجتماع، او توكيل احد مساهمي الشركة لحضور الاجتماع نيابة عنه .

سمير هلال محمد زريق

رئيس مجلس الادارة

التقرير السنوي لمجلس الادارة لعام 2015

كلمة / رئيس مجلس الادارة

حضرات /السيدات والسادة اعضاء الهيئة العامة المحترمين.
السادة/ الضيوف الكرام،
تحية طيبة وبعد،

مجلس ادارة الشركة الفلسطينية للاستثمار والائماء، يرحب بكم في هذا الحدث السنوي اجمل
ترحيب، ويشكر تلبيتكم بالحضور للمشاركة في اجتماع الهيئة العامة العادي للشركة الفلسطينية
للاستثمار والائماء

السادة/ المحترمون

اسمحوا لي نيابة عن مجلس الادارة ان اقدم اليكم التقرير السنوي، للعام المنتهي في
2015/12/31.

مرة اخرى نتوجه كمجلس الادارة والادارة بالشكر والتقدير للمساهمين الكرام الذين بحضورهم
هذا، ترجموا ثقتهم العالية بمجلس الادارة وسياساته، وكانوا لنا شريكا داعما في نهجنا
واستراتيجياتنا في الحفاظ على اصول الشركة و استثماراتها وتطويرهم بما فيه مصلحة الجميع
وهذه المشاركة الصبورة والدعم لمجلسنا سيوتي ثماره وحسب توقعاتنا في المستقبل القريب .

بالرغم من ان الافق السياسي والاقتصادي الذي تمر به البلاد يبدو غير مريحا ، وبالرغم من
تردد الجهات المستثمرة في الخوض في مغامرات غير محسوبة، الا ان جهات، تقدمت وفاوضتنا
لشراء قطع اراض تملكها الشركة الفلسطينية للاستثمار والائماء، وهذه العروض تترجم رؤيتنا
بان الاستثمار في الارض هو صمام الامان في هذه الظروف الاقتصادية العصيبة، وبان اصول
الشركة بقيمتها السوقية تزداد عاما بعد عام

لقد ثبت بان الاستراتيجية التي اتبعتها الشركة ومجلس اداراتها في دراسة احوال السوق
ومتطلباته، واهمية المنطقة التي تقع اراض الشركة ضمنها كانت صحيحة ، وبان رؤيتنا في
معالجة كافة العوائق التي كانت تعترض مسيرتنا ايضا اثبتت صحتها، وبان هذه الاستراتيجية
والرؤيا تتطلبان صبورا للحصول على افضل النتائج . وهذا الصبر المبارك انعكس بارتفاع قيمة
الاراض التي تمتلكها شركتكم بشكل طبيعي ، تزامنا مع زيادة الطلب ايضا في قيمة العروض التي
تقدمت بها جهات مختلفة للشراء.

وبالرغم من كل هذه المغريات اتخذنا قرارنا بالتأني و بدراسة كل العروض، وبتحديد سقف ادنى
جديد لكل قطعة . وبكل تواضع اعلمكم بانه وبناء على قيمة الاراض المجاورة لأراض شركتكم
والتي تم بيعها و/ او تقييمها مؤخرا فان القيمة السوقية لأراض الشركة تتجاوز رأس مال الشركة
بنسبة معتبرة

ان تنوع ادوات الاستثمار يعتبر عاملا مهما في ضمان استثمارات الشركة ومن هذا المنطلق تساهم الشركة في صندوق سراج الريادي، وفي تنوع محفظة الاسهم لديها في شركات تعتبر من انجح الشركات في فلسطين

وتجدر الاشارة بان الشركة دأبت في العام المنصرم على تسوية كافة الملفات القديمة التي تتعلق باستثماراتها، ونجحت نهائيا في تسوية القضية العالقة، والمتعلقة بشركة المستقبل للتطوير التربوي، وبانتهاء هذه القضية ورفع الحجوزات التي كانت تثقل كاهلها و تشكل ضغطا وعانقا على وضعية المدارس وتحركها وتطويرها ، وبخروج شركة التامين الوطنية كمساهم من الشركة ، ودخول شريك جديد يتمتع بمصداقية عالية ودور ريادي بالاستثمار في فلسطين، اصبحت المدارس والتي تشكل واحدا من اهم استثماراتنا لقادرة على التطور بحرية، ولتنقل من خانة المديونية الى خانة العطاء في المستقبل القريب .

السيدات والسادة / المحترمون

ان البيانات المالية والادارية المرفقة مبنية على مستوى عال من الشفافية والوضوح ، وتتيح لكم الاطلاع على نشاطات الشركة وادائها بيسر تام.
اشكر لكم حضوركم

تقرير مجلس الادارة:

نتائج اعمال الشركات الحليفة

شركة المستقبل للتطوير التربوي:

- تمتلك شركتكم ما يقارب 24.31% من اسهم الشركة والبالغة 3600000 سهم، القيمة الاسمية للسهم دينار اردني واحد. بعد ان تم رفع رأس مالها ودخول مستثمر جديد
- تعتبر مدارس المستقبل معلما حضاريا وتربويا متميزا بين مدارس فلسطين، وتعتبر من اهم وارقي المدارس على صعيد الوطن بما توفره من مجالات تربوية متعددة ومتميزة، ولا زالت مستعدة لاستقطاب اعدادا اضافية من الطلاب الجدد.
- اصبحت بمقدور الشركة الان الانطلاق وحسب نظامها الداخلي في تأسيس و ادارة مدارس جديدة، نظرا للخبرة المميزة والمتركمة لديها وهذا ما تخطط له الشركة الان .

شركة افرست:

لازالت الاجراءات لم تنتهي من اجل التصفية الاختيارية للشركة.

المساهمون :

بلغ عدد مساهمي الشركة كما في 2015/12/31 (1068) مساهم

حجم التداول على اسهم الشركة في سوق فلسطين للاوراق المالية خلال العام 2015 مايلي:

عدد الاسهم المتداولة	72639	سهم
قيمة الاسهم المتداولة	111875	دينار
عدد العقود المنفذة	79	عقدا
معدل دوران السهم	1.501	%
ادنى سعر تداول	1.05	دينار
اعلى سعر تداول	1.20	دينار
سعر الاغلاق	1.19	دينار
نسبة التغير	13.33	%13.33

فئات المساهمين:

عدد الاسهم	عدد المساهمين	الاسهم
20608	281	100 - 1
123048	401	500 - 101
166429	187	1000 - 501
271993	132	5000 - 1001
236786	34	10000 - 5001
393064	17	50000 - 10001
495374	7	100000 - 50001
3133117	5	100001
4840419		

أكبر عشر مساهمين في الشركة

نسبته من رأس المال	عدد الاسهم	المساهم
23.8289%	1153420	شركة مسار العالمية للاستثمار م. خ
16.1126%	779916	سمير هلال محمد زريق
14.8531%	718954	منال عادل رفعت زريق
7.3207%	354353	محمد محمود يوسف المسروجي
2.6129%	126474	عصام حنا عيسى خلف
2.0659%	100000	خليل سالم خليل حنايا
1.6527%	80000	شركة رام الله للاستثمارات التجارية
1.5572%	75374	عادل خليل حنا قسيس
1.2396%	60000	ايوب يعقوب ايوب رباح
1.2396%	60000	حسين عبد القادر حسين عبد الصمد
72.48%	3508491	المجموع

عدد أسهم أعضاء مجلس الإدارة وأقاربهم من الدرجة الأولى:

نسبة التملك من رأس المال %	مجموع الاسهم	الاسهم المملوكة لأقاربه	عدد الاسهم الشخصية	الجنسية	اسماء اعضاء مجلس الادارة
31.909%	1544541	764625	779916	فلسطيني	سمير هلال محمد زريق رئيس مجلس الادارة
1.65%	80,000		80,000	فلسطيني	ايوب يعقوب رباح نائب رئيس مجلس الادارة
23.8289%	1153420		1153420	فلسطيني	شركة مسار العالمية للاستثمار م. خ
1.557%	75374		75374	فلسطيني	عادل خليل حنا قسيس
2.94%	142,468	62468	80000	فلسطيني	شركة رام الله للاستثمارات التجارية
2.1209%	102662	2662	100000	فلسطيني	خليل سالم خليل حنايا
0.6198%	30000		30000	فلسطيني	بثينة مطر عبد صياد (دقماق)

معلومات عن مجلس الادارة والادارة التنفيذية

1. السيد / سمير زريق :

- الرئيس التنفيذي لشركة سهم للاستثمار والأوراق المالية
- شريك وعضو مجلس ادارة بيتي للاستثمار العقاري - الشركة المطورة لمشروع روابي
- مؤسس وعضو لجنة الاستثمار في صندوق سراج - فلسطين
- رئيس مجلس ادارة الشركة الفلسطينية للاستثمار والائتماء.
- عضو مجلس ادارة البنك الوطني
- نائب رئيس مجلس شركة المستقبل للتطوير التربوي
- عضو مجلس امناء جامعة النجاح الوطنية
- رئيس مجلس ادارة رجال الاعمال الفلسطينيين
- نائب رئيس اتحاد رجال الاعمال العرب
- مؤسس لمجموعة من الشركات الأخرى.
- عضو مجلس ادارة في العديد من الشركات

2. السيد/ ايوب رباح

- رجل اعمال
- نائب رئيس مجلس ادارة الشركة الفلسطينية للاستثمار والائتماء
- رئيس مجلس ادارة شركة المستقبل للتطوير التربوي
- عضو مجلس ادارة في العديد من الشركات.
- مؤسس شركة مطاحن القمح الذهبي
- رئيس بلدية رام الله سابقا

3. السادة شركة مسار العالمية

- شركة قابضة تتخذ من مدينة رام الله في فلسطين مقرا لها.
- تدير المجموعة وتشرف على شبكة مكونة من خمسة عشر فرعا تقدم كلها عملا حيويا وهاما للمنطقة يتركز في مواضيع التنمية العقارية، والخدمات المالية والاستثمارية، وتطوير الأعمال التجارية المختلفة، وخلق المبادرات لبناء قدرات القطاع الخاص الفلسطيني

السيدة / منال زريق :

- شريك ومؤسس وعضو مجلس ادارة في شركة مسار العالمية
- رئيس مجلس ادارة اكااديمية روابي الانجليزية
- رئيس مجلس ادارة شركة الفا للاستشارات والدراسات
- عضو مجلس ادارة الشركة الفلسطينية **Pallease**
- عضو مجلس ادارة شركة عسل للتكنولوجيا
- عضو مجلس ادارة شركة زووم للدعاية والاعلام
- عضو مجلس ادارة الشركة الفلسطينية للرهن العقاري
- عضو مجلس ادارة شركة بيتي للاستثمار العقاري
- عضو مجلس بلدي مدينة روابي
- مؤسس وعضو مجلس ادارة منتدى سيدات الاعمال
- عضو مشارك في تأسيس معهد الحكمة الفلسطيني
- عضو مجلس ادارة مؤسسة شركاء في التنمية المستدامة
- زميلة في مبادرة الشرق الاوسط للريادة من شبكة الريادة العالمية :
(Aspen Leadership Initiative)

4. شركة رام الله للاستثمارات العقارية : (شركة خاصة بتعلق عملها بالاستثمارات العقارية والتطوير)

- السيدة / نجمة غانم :

- بكالوريوس في علم الاجتماع وعلم النفس
- عضو مجلس بلدية رام الله
- عضو منتدى سيدات الاعمال
- عضو الجمعية العامة لمجموعة رام الله الاولى
- عضو مجلس ادارة جمعية النهضة النسائية
- عضو اتحاد المرأة العربية

5. السيدة / بثينة الدقماق :

- عضو مجلس ادارة الشركة الفلسطينية.
- صاحبة مكتب محاماة.
- مستثمرة في عدة مجالات.

6. السيد / عادل قسيس :

- عضو مجلس ادارة الشركة الفلسطينية
- تاجر عقارات.
- مستثمر في عدد من الشركات.

7. السيد خليل حنانيا :

- عضو مجلس ادارة الشركة الفلسطينية
- تاجر.
- مستثمر في عدد من الشركات.

السيد / عزام الدقاق :

- مدير عام الشركة الفلسطينية للاستثمار و الانماء.
- 34 سنة في مجال الخبرات الهندسية في التصميم والمقاولات وادارة المشاريع
- المدير السابق لشركة الدار للمقاولات.
- مالك سابق لشركة مقاولات في الاردن.
- عضو مجلس ادارة شركة المستقبل للتطوير التربوي

توجه الشركة الاستراتيجي:

تبحث الشركة في استقطاب مستثمرين محليين من فلسطين ومن خارجها، من اجل المشاركة في مشاريعها الاستثمارية، كما وتبحث الشركة عن فرص استثمارية آمنة اخرى ضمن سياستها المتبعة

اسهم الادارة التنفيذية:

لا يمتلك اي من الادارة التنفيذية أسهم في الشركة

رواتب مجلس الادارة والادارة التنفيذية :

- مجلس الادارة لا يتقاضى اية رواتب، و/او بدلات و/ او مكافآت
- راتب المدير العام: 3000 دولار امريكي، وبدون اية علاوات

واجبات مجلس الادارة تجاه المساهمين

عقدت الشركة الفلسطينية للاستثمار والائتماء، في عام 2015 ستة اجتماعات لمجلس الادارة. بحضور الاغلبية، وتغيب بعض الاعضاء نتيجة اعدار مقبولة و/ او نتيجة التزامات طارئة تلتزم الشركة بالافصاح عن نتائج اجتماعات مجلس الادارة يتعامل مجلس الادارة، والادارة التنفيذية بشفافية تامة مع المساهمين باطلاعهم على اخر التطورات وتوجهات الشركة وخططها

توقعات الشركة المستقبلية

عكف مجلس الادارة الى ترجمة كل قراراته على ارض الواقع. وانصب جل اهتمام المجلس في رسم سياسته المستقبلية، على تطوير اراضي الشركة واصولها، واخراج مشروع عروس الطيرة الى حيز التنفيذ، بعد استكمال جميع الاجراءات اللازمة

مركز الشركة وفروعها

مركز الشركة يقع في مدينة رام الله - شارع يافا- فيلا تفاعلا
لايوجد للشركة فروع اخرى

آلية ايبصال المعلومات للمساهمين:

1. يتم توجيه دعوة لحضور اجتماع الهيئة العامة السنوية لكافة المساهمين قبل اسبوعين على الاقل من تاريخ انعقاد الاجتماع.
2. ينشر اعلان في الصحف المحلية لدعوة المساهمين لحضور اجتماع الهيئة العامة قبل اسبوع من موعد انعقاد الهيئة.
3. يمكن للمساهمين وغير المساهمين الحصول على نسخة من التقرير السنوي من قسم المساهمين من مقر الشركة.

الشركات التابعة:

لايوجد شركات تابعة للشركة الفلسطينية للاستثمار والائتماء

اللجان المنبثقة عن مجلس الادارة

لايوجد

المسائل التي احيلت للتصويت من قبل حملة الاوراق المالية
لم يتم احالة اي من المسائل للتصويت من قبل حملة الاوراق المالية

الاجراءات القانونية والقضايا

لايوجد اية قضايا مقامة ضد الشركة لايوجد اية قضايا مقامة من قبل الشركة ضد الغير

الوضع التنافسي:

لايوجد منافسون لنا في مجال اعمالنا وتوجهاتنا الاستثمارية

السيطرة:

لم تظهر أية بوادر من قبل اي من المساهمين تدل على النية بالسيطرة على الشركة

ادارة المخاطر

حيث ان ايرادات الشركة تتحقق حاليا من مجموع ارباح الاسهم حين استحقاقها ، فان المخاطر قد تنتج كمحصلة لتقلبات اسعار الاسهم بالنسبة للموجودات. ولذلك فان الشركو تنتهج سياسة محافظة في العملية الاستثمارية.

مساهمة الشركة في خدمة المجتمع المحلي

الشركة ونظرا لوضعها الخاصة لا تستطيع المساهمة في خدمة المجتمع المحلي

البحث والتطوير

لايوجد لدى الشركة دائرة للبحث والتطوير

الاختلافات بين البيانات المالية الاولية والمدفقة :

الشركة الفلسطينية للاستثمار والانماء المساهمة العامة المحدودة
الاختلافات بين البيانات النهائية الاولية والبيانات النهائية الختامية

لا يوجد أي اختلافات

الإيضاحات

اسم الشركة		الختم والتوقيع		التاريخ الإفصاح		
شركة الفلسطينية للاستثمار والإئماء		PS 4006111935		2016/3/30		
رمز الشركة		دينار اردني		مدققة		
العملة				السنة المالية		
2015						
المجموعة الرئيسية للحساب	الحساب	الإيضاحات				
الموجودات غير المتداولة	الاستثمارات الاخرى	لا يوجد				

الاضاحات	الحساب	المجموعة الرئيسية للحساب

الشركة الفلسطينية للإستثمار والإنماء المساهمة العامة المحدودة

رام الله - فلسطين

٥٦٢٦٠٠٤٢٩

البيانات المالية وتقرير مدققي الحسابات

للسنة المنتهية في ٣١ كانون أول ٢٠١٥

معايحه وشركاهم

صفحة	المحتويات
٢-١	تقرير مدقق الحسابات المستقل
	البيانات المالية
٤-٣	بيان المركز المالي
٥	بيان الربح والخسارة والدخل الشامل
٦	بيان التغيرات في حقوق الملكية
٧	بيان التدفقات النقدية
٢٣-٨	إيضاحات حول البيانات المالية



معاينة وشركاهم
Maayah & CO.

محاسبون قانونيون
Certified Public Accountants

تقرير مدقق الحسابات المستقل

السادة مساهمي الشركة الفلسطينية للإستثمار والإئناء المساهمة العامة المحدودة
رام الله - فلسطين

المقدمة

لقد دققنا البيانات المالية للشركة الفلسطينية للإستثمار والإئناء المساهمة العامة المحدودة والتي تشمل بيان المركز المالي كما في ٣١ كانون أول ٢٠١٥ وبيانات الربح والخسارة والدخل الشامل، التغيرات في حقوق الملكية والتدفقات النقدية للسنة المنتهية بذلك التاريخ إضافة إلى ملخص لأهم السياسات المحاسبية والإيضاحات الأخرى.

مسؤولية الإدارة عن البيانات المالية

إن مجلس الإدارة مسؤول عن إعداد هذه البيانات المالية وعرضها بصورة عادلة وفقاً للمعايير الدولية للتقارير المالية. كما وتشمل هذه المسؤولية الاحتفاظ بالرقابة الداخلية التي تجدها الإدارة ملائمة لتمكنها من إعداد وعرض البيانات المالية بصورة عادلة خالية من الأخطاء الجوهرية سواء تلك الناشئة عن الاحتيال أو الخطأ.

مسؤولية مدقق الحسابات

إن مسؤوليتنا هي إبداء الرأي حول هذه البيانات المالية استناداً إلى التدقيق الذي أجريناه. لقد أجرينا تدقيقنا وفقاً لمعايير التدقيق الدولية التي تتطلب التقيد بمتطلبات قواعد السلوك المهني وأن نقوم بالتخطيط وإجراء التدقيق بهدف الحصول على تأكيدات معقولة بخلو البيانات المالية من الأخطاء الجوهرية.

يتضمن التدقيق القيام بإجراءات للحصول على إثباتات معززة للمبالغ والإفصاحات في البيانات المالية. وتستند الإجراءات المختارة إلى تقديرات مدقق الحسابات، بما فيها من تقييم لمخاطر الأخطاء الجوهرية في البيانات المالية سواء تلك الناشئة عن الاحتيال أو الخطأ. وعند عمل تقييم للمخاطر يأخذ مدقق الحسابات بعين الإعتبار إجراءات الرقابة الداخلية للشركة والتي تتعلق بإعداد وعرض البيانات المالية بصورة عادلة، وذلك



بهدف تصميم إجراءات التدقيق الملائمة حسب الظروف، وليس بهدف إبداء الرأي حول فعالية الرقابة الداخلية للشركة. كذلك يشمل التدقيق ملائمة السياسات المحاسبية المتبعة ومعقولية التقديرات المحاسبية للإدارة وكذلك تقييم أسلوب العرض الإجمالي للبيانات المالية.

في إعتقادنا إن إثباتات التدقيق التي حصلنا عليها كافية ومناسبة وتوفر أساساً لإبداء الرأي.

الرأي

في رأينا، إن البيانات المالية المرفقة تظهر بصورة عادلة من كافة النواحي الجوهرية المركز المالي للشركة الفلسطينية للإستثمار والإئتماء المساهمة العامة المحدودة كما في ٣١ كانون أول ٢٠١٥ وأدائها المالي وتدفقاتها النقدية للسنة المنتهية بالتاريخ المذكور وفقاً لمعايير التقارير المالية الدولية.

رام الله في ٢٦/٣/٢٠١٦

معاينه وشركاهم

عنه سميح معاينه

إجازة رقم ١٦٧

الشركة الفلسطينية للإستثمار والإنماء المساهمة العامة المحدودة
رام الله - فلسطين

بيان المركز المالي كما في ٣١ كانون أول ٢٠١٥

بيان رقم ١	٢٠١٤	٢٠١٥	إيضاح	الأصول
	دينار أردني	دينار أردني		الأصول المتداولة
	٧٣٠٨٥	٤٣٤٦٨	٤	النقد والنقد المعادل
	٧١٣٤	٧٠٩٠	٥	الكفالات البنكية
	١٧٠٧٩	١٤٥٤٢	٦	الذمم المدينة
	١١١٠٢٠٠	١٠٥٠١٧٣	٧، ٣ز	موجودات مالية للمتاجرة
	٢٥٥٨	٢٥٧٧		المصاريف المدفوعة مقدماً
	٢١٨٢٢	٢٥٤٩٢		ضريبة القيمة المضافة
	٦٨٩	٦٨٩		ضريبة الدخل - خصم بالمصدر
	١٢٣٢٥٦٧	١١٤٤٠٣١		إجمالي الأصول المتداولة
				الأصول غير المتداولة
	٣٢١٤٥٥	٣٢١٤٥٥	٨، ٥٣	الاستثمارات في أسهم الشركات
	٤٦٠٨٥٠	٦٠٢٦٥٠	٣	الاستثمارات الأخرى
	١٠٩٨١٣٠	١٠٩٧٩٤٤	٩، ٣ط	الأراضي والممتلكات والمعدات
	١٨٨٠٤٣٥	٢٠٢٢٠٤٩		إجمالي الأصول غير المتداولة
	٣١١٣٠٠٢	٣١٦٦٠٨٠		إجمالي الأصول

توقيع المدير العام

توقيع رئيس مجلس الإدارة



٢٠١٤	٢٠١٥	إيضاح	
			الإلتزامات وحقوق الملكية
			الإلتزامات المتداولة
١٤٣٠٣	١٤٥٩٠	١١	الذمم الدائنة
٥٨٩٠	٢٧٦٧	١٢	المصاريف المستحقة والأرصدة الدائنة
٢٠١٩٣	١٧٣٥٧		إجمالي الإلتزامات المتداولة
			الإلتزامات غير الجارية
٣٢٦٧٩	٣٥٣٣٧	١٣، ١٤	مخصص تعويض نهاية الخدمة
٥٢٨٧٢	٥٢٦٩٤		إجمالي الإلتزامات
			حقوق الملكية
			رأس المال المصرح به والمدفوع
٤٨٤٠٤١٩	٤٨٤٠٤١٩		٤٨٤٠٤١٩ سهماً بقيمة اسمية دينار أردني للسهم
٣٩٩٧٢	٤٥٢٩٨	١٤	الاحتياطي الإجباري
(٧٥٨٦٦٣)	(٧٥٨٦٦٣)		احتياطي التغير في القيمة العادلة
(١٠٦١٥٩٨)	(١٠١٣٦٦٨)	١٥	الخسائر المتراكمة
٣٠٦٠١٣٠	٣١١٣٣٨٦		إجمالي حقوق الملكية
٣١١٣٠٠٢	٣١٦٦٠٨٠		إجمالي الإلتزامات وحقوق الملكية

إن الإيضاحات المرفقة من رقم ١-٢١ تشكل جزءاً من هذه البيانات المالية وتقرأ معها.

توقيع المدير العام

توقيع رئيس مجلس الإدارة



الشركة الفلسطينية للإستثمار والإنماء المساهمة العامة المحدودة
رام الله - فلسطين

بيان الربح والخسارة والدخل الشامل للسنة المنتهية في ٣١ كانون أول ٢٠١٥		بيان رقم ٢	
٢٠١٤	٢٠١٥		
دينار أردني	دينار أردني	إيضاح	البيان
٧٩٢٦	٣٠١٢		الفوائد البنكية
٥٥٩٧٨	٤٥٠٠٠		توزيعات أرباح أسهم
١٤٦٢٠٤	٦٢٦٥٠		ربح تقييم موجودات مالية للمتاجرة
(٢٩٥٥٧)	٢٥١٤٠		ربح (خسارة) بيع موجودات مالية للمتاجرة
١٨٠٥٥١	١٣٥٨٠٢		
(٦٧٩١٥)	(٨٢٥٢٩)	١٦	المصاريف الإدارية والعمومية
(١٢٩)	(١٨٦)	٩	الاستهلاك للسنة
(٨٠٣)	١٦٩		فروق العملة
١١١٧٠٤	٥٣٢٥٦		الربح للسنة
			بنود الدخل الشامل الآخر:
(٨٧٧٦)	-		التغير في القيمة العادلة للأسهم
١٠٢٩٢٨	٥٣٢٥٦		إجمالي الدخل الشامل للسنة
٠,٠٢٣	٠,٠١١		حصة السهم الأساسية والمخفضة من الربح للسنة

إن الإيضاحات المرفقة من رقم ١-٢١ تشكل جزءاً من هذه البيانات المالية وتقرأ معها.

الشركة الفلسطينية للاستثمار والإنشاء المساهمة العامة المحدودة
رام الله - فلسطين

بيان رقم ٣ ٢٠١٥ كانون أول ٣١ حقوق الملكية للسنة المنتهية في ٣١ كانون أول ٢٠١٥

بيان رقم ٣	المجموع	الخسائر المتراكمة	القيمة العادلة	احتياطي التغير في القيمة	الإيجابي	الاحتياطي الإيجابي	المدفوع	رأس المال المدفوع
	دينار أردني	دينار أردني	دينار أردني	دينار أردني	دينار أردني	دينار أردني	دينار أردني	دينار أردني
	٢٩٥٧٢٠٢	(١١٦٢١٣٢)	(٧٤٩٨٨٧)	-	٢٨٨٠٢	-	٤٨٤٠٤١٩	-
	١١١٧٠٤	١١١٧٠٤	(٨٧٧٦)	-	-	-	-	-
	(٨٧٧٦)	-	(٨٧٧٦)	-	-	-	-	-
	١٠٢٩٢٨	١١١٧٠٤	(٨٧٧٦)	-	١١١٧٠	-	-	-
	-	(١١١٧٠)	-	-	-	-	-	-
	٣٠٦٠١٣٠	(١٠٦١٥٩٨)	(٧٥٨٦٦٣)	-	٣٩٩٧٢	-	٤٨٤٠٤١٩	-
	٥٣٢٥٦	٥٣٢٥٦	-	-	-	-	-	-
	-	(٥٣٢٦)	-	-	٥٣٢٦	-	-	-
	٣١١٣٣٨٦	(١٠١٣٦٦٨)	(٧٥٨٦٦٣)	-	٤٥٢٩٨	-	٤٨٤٠٤١٩	-

إن الإيضاحات المرفقة من رقم ١-٢١ تشكل جزءاً من هذه البيانات المالية وتقرأ معها.

رصيد في ١ كانون ثاني ٢٠١٤
ربح للسنة - بيان رقم ٢
ورد الدخل الشامل الأخرى
مالي الدخل الشامل للسنة
حول إلى الاحتياطي الإيجابي
صيد في ٣١ كانون أول ٢٠١٤
ربح للسنة - بيان رقم ٢
ورد الدخل الشامل الأخرى
مالي الدخل الشامل للسنة
حول إلى الاحتياطي الإيجابي
صيد في ٣١ كانون أول ٢٠١٥

الشركة الفلسطينية للإستثمار والإئتماء المساهمة العامة المحدودة
رام الله - فلسطين

بيان التدفقات النقدية للسنة المنتهية في ٣١ كانون أول ٢٠١٥		بيان رقم ٤
٢٠١٥	٢٠١٤	
دينار أردني	دينار أردني	
التدفقات النقدية من الأنشطة التشغيلية		
الربح للسنة		
٥٣٢٥٦	١١١٧٠٤	
تعديلات لمطابقة الربح		
بنود غير نقدية		
الاستهلاكات		
١٨٦	١٢٩	
مخصص تعويض نهاية الخدمة		
٢٦٥٨	٢٦٥٩	
٥٦١٠٠	١١٤٤٩٢	
التغير في رأس المال العامل:		
الذمم المدينة		
٢٥٣٧	٧٢٦٤	
الموجودات المتداولة الأخرى		
٥٦٣٨٢	(٤٤٥٦٧)	
الذمم الدائنة		
٢٨٧	(٣٢٧)	
الالتزامات المتداولة الأخرى		
(٣١٢٣)	٢٢٣٣	
١١٢١٨٣	٧٩٠٩٥	
صافي التدفقات النقدية المستخدمة في الأنشطة التشغيلية		
التدفقات النقدية من الأنشطة الاستثمارية		
شراء أجهزة ومصاريف على الأرض		
-	(٣٢٥)	
الاستثمارات في أسهم الشركات		
-	٦٦١١	
الاستثمارات الأخرى		
(١٤١٨٠٠)	(٢٤٨١٥٠)	
(١٤١٨٠٠)	(٢٤١٨٦٤)	
صافي النقد (المستخدم في) الأنشطة الاستثمارية		
صافي الزيادة (النقص) في النقد والنقد المعادل		
(٢٩٦١٧)	(١٦٢٧٦٩)	
النقد والنقد المعادل في بداية السنة		
٧٣٠٨٥	٢٣٥٨٥٤	
٤٣٤٦٨	٧٣٠٨٥	
النقد والنقد المعادل في نهاية السنة - إيضاح رقم ٤		

إن الإيضاحات المرفقة من رقم ١-٢١ تشكل جزءاً من هذه البيانات المالية وتقرأ معها.

الشركة الفلسطينية للإستثمار والإئتماء المساهمة العامة المحدودة
رام الله - فلسطين

إيضاحات حول البيانات المالية للسنة المنتهية في ٣١ كانون أول ٢٠١٥

١- عام:

أ- تأسست الشركة الفلسطينية للإستثمار والإئتماء المساهمة العامة المحدودة (الشركة) بموجب قانون الشركات المعمول به رقم ١٢ لسنة ١٩٦٤ وسجلت كشركة مساهمة عامة تحت رقم ٥٦٢٦٠٠٤٢٩ في ٣٠ آب ١٩٩٣. إن مدينة رام الله مركز الشركة الرئيسي ويجوز فتح فروع لها في داخل البلاد وخارجها.

ب- إن أهم الغايات التي تأسست من أجلها الشركة هي إنشاء كافة أنواع المصانع والمعامل والمشاغل والمباني والمنشآت وغير ذلك من المؤسسات والشركات الصناعية والتجارية والمصرفية والعقارية والإنشائية على اختلاف أنواعها وإدارتها وتسويق منتوجاتها وتمويلها أو المساهمة في تمويلها. وكذلك ممارسة جميع النشاطات بمختلف الحقول من أجل المساهمة في الإعمار والتطوير والتصنيع في داخل الأراضي الفلسطينية وخارجها. إضافة الى الغايات الأخرى المنصوص عليها في عقد تأسيس الشركة.

ج- عدد موظفي الشركة كما في ٣١ كانون أول ٢٠١٥ و ٢٠١٤ موظفين اثنين.

د- صادق مجلس إدارة الشركة على البيانات المالية للسنة المنتهية في ٣١ كانون أول ٢٠١٥ في جلسته التي عقدت في ٢٦ / ٣ / ٢٠١٦.

٢- تطبيق معايير التقارير المالية الدولية الجديدة والمعدلة:

دخلت مجموعة من معايير التقارير المالية الدولية الجديدة والمعدلة المذكورة أدناه حيز التنفيذ في ١ كانون ثاني ٢٠١٥ والتي لم يكن لها تأثير على المركز المالي للشركة. مع العلم أنه قد يكون هناك تأثير على المعالجة المحاسبية للمعاملات المستقبلية:

- التعديلات على معيار المحاسبة الدولي رقم (١٩): مساهمات الموظفين: توضح التعديلات المعالجة المحاسبية للمساهمات المقدمة من الموظفين أو الأطراف الثالثة في خطة المنافع المحددة. بحسب التعديلات، فإن المساهمات التقديرية التي يقوم بها الموظفين أو الأطراف الثالثة تخفض تكلفة الخدمة عند دفع هذه المساهمات للخطة.

- التحسينات السنوية على دورة معايير التقارير المالية الدولية ٢٠١٠-٢٠١٢ المتعلقة بالمعايير التالية:

المعيار	موضوع التعديل
معيار رقم (٢) الدفع على أساس الأسهم	تعريف شرط الاستحقاق.
معيار رقم (٣) اندماج الأعمال	محاسبة العوض المحتمل في اندماج الأعمال.
معيار رقم (٨) القطاعات التشغيلية	١- تجميع القطاعات التشغيلية.
معيار رقم (١٣) قياس القيمة العادلة	٢- مطابقة اجمالي أصول القطاعات المشمولة في التقارير مع أصول المنشأة.
معيار المحاسبة الدولي رقم (١٦) الممتلكات والمصانع والمعدات ومعيار المحاسبة الدولي رقم (٣٨) الأصول غير الملموسة	الذمم المدينة والدائنة قصيرة الأجل. طريقة إعادة التقييم- إعادة بيان الاستهلاك المتراكم (الاطفاء) بشكل تناسبي.
معيار المحاسبة الدولي رقم (٢٤) إفصاحات الأطراف ذات العلاقة	كبار موظفي الإدارة.

- التحسينات السنوية على دورة معايير التقارير المالية الدولية ٢٠١١-٢٠١٣ المتعلقة بالمعايير التالية:

المعيار	موضوع التعديل
معيار رقم (٣) اندماج الأعمال	استثناءات النطاق بخصوص المشاريع المشتركة.
معيار رقم (١٣) قياس القيمة العادلة	نطاق الفقرة (٥٢) (استثناء من المحفظة).
معيار المحاسبة الدولي رقم (٤٠) العقارات الاستثمارية	توضيح العلاقة بين معيار التقارير المالية الدولي رقم (٣) ومعيار المحاسبة الدولي رقم (٤٠) عند تصنيف العقارات على أنها عقارات استثمارية أو عقارات مشغولة من المالك.

كذلك صدرت خلال السنة مجموعة من المعايير الجديدة والمعدلة التي لم تدخل حيز التنفيذ بعد ولكنها قابلة للتطبيق المبكر للسنة التي تنتهي في ٣١ كانون أول ٢٠١٥.

- معيار التقارير المالية الدولي رقم (٩): الأدوات المالية.
- معيار التقارير المالية الدولي رقم (١٤): حسابات التأجيل التنظيمية.
- معيار التقارير المالية الدولي رقم (١٥): الإيرادات من العقود مع العملاء.
- التعديلات على معيار التقارير المالية الدولية رقم (١١): الاتفاقيات المشتركة المتعلقة بالمعالجة المحاسبية لشراء الحصص من العمليات المشتركة.
- التعديلات على معيار المحاسبة الدولي رقم (١): عرض البيانات المالية فيما يتعلق بمبادرة الإفصاح.

- التعديلات على معيار المحاسبة الدولي رقم (١٦): الممتلكات والمصانع والمعدات ومعيار المحاسبة الدولي رقم (٣٨): الأصول غير الملموسة حيث توضح التعديلات الطرق المقبولة محاسبياً للاستهلاك والاطفاء.
 - التعديلات على معيار المحاسبة الدولي رقم (١٦): الممتلكات والمصانع والمعدات ومعيار المحاسبة الدولي رقم (٤١): الزراعة والمتعلقة بالنباتات المثمرة.
 - التعديلات على معيار المحاسبة الدولي رقم (٢٧): والمتعلق بالسماح بتسجيل الاستثمارات وفق طريقة حقوق الملكية في البيانات المالية المنفصلة.
 - التعديلات على معيار التقارير المالية الدولي رقم (١٠) ومعيار المحاسبة الدولي رقم (٢٨): البيع أو المساهمة في الأصول بين المستثمر والمنشآت الزميلة أو المشاريع المشتركة التابعة لها.
 - التعديلات على معيار التقارير المالية الدولية رقم (١٠) و (١٢) ومعيار المحاسبة الدولي رقم (٢٨)- المنشآت الاستثمارية حيث يتعلق التعديل بتطبيق استثناء التوحيد في الشركات الاستثمارية.
- كما تم أيضاً إصدار التحسينات السنوية على دورة معايير التقارير المالية السنوية ٢٠١٢-٢٠١٤ والتي ينبغي تطبيقها للفترات السنوية التي تبدأ في أو بعد ١ كانون ثاني ٢٠١٦ والتي من المحبذ تطبيقها في وقت مبكر. تتعلق هذه التحسينات بالمعايير التالية:

المعيار	موضوع التعديل
المعيار رقم (٥) الأصول غير المتداولة المحتفظ بها برسم البيع والعمليات المتوقفة	تغييرات في طرق التصرف.
معيار رقم (٧) الأدوات المالية: الإفصاحات	١- عقود الترخيم.
معيار المحاسبة الدولي رقم (١٩) منافع الموظفين	٢- قابلية تطبيق التعديلات التي تمت على معيار التقارير المالية الدولي رقم (٧) على البيانات المالية المرحلية المختصرة.
معيار المحاسبة الدولي رقم (٣٤) التقارير المالية المرحلية	معدل الخصم: قضية السوق الاقليمية. الإفصاح عن المعلومات "في مكان آخر ضمن التقرير المالي المرحلي".

- هذا ولا تتوقع الإدارة أن يؤدي تطبيق المعايير المذكورة أعلاه عند نفاذها على أي تأثير جوهري على البيانات المالية.

٣- أهم السياسات المحاسبية:

أ- أساس إعداد البيانات المالية:

- تم إعداد البيانات المالية المرفقة للشركة وفقاً لمعايير التقارير المالية الدولية الصادرة عن مجلس معايير المحاسبة الدولية والتفسيرات الصادرة عن لجنة تفسيرات التقارير المالية الدولية المنبثقة عن مجلس معايير المحاسبة الدولية وبموجب القوانين والتعليمات النافذة.

- تم إعداد البيانات المالية بالكلفة التاريخية باستثناء الموجودات المالية للمتاجرة والاستثمارات في أسهم الشركات التي تظهر بالقيمة العادلة أو حسب آخر بيانات مالية مدققة. إن التكلفة التاريخية تعتمد في الأساس على القيمة العادلة للمقابل المدفوع للسلع أو الخدمات. إن القيمة العادلة هي الثمن الذي سوف يتم استلامه عند بيع الأصول أو المدفوع لنقل الالتزام في معاملة منظمة بين المشاركين في السوق في تاريخ القياس، بغض النظر عما إذا كان الثمن يمكن ملاحظته مباشرة أو مقدر باستخدام تقنية تقييم أخرى. عند تقدير القيمة العادلة للأصل أو الالتزام، تأخذ الشركة بالحسبان خصائص هذا الأصل أو الالتزام إذا قام المشاركون في السوق بأخذها بعين الاعتبار عند تسعير الأصل أو الالتزام في تاريخ القياس. يتم تحديد القيمة العادلة لأغراض القياس و/ أو الإفصاح في البيانات المالية على هذا الأساس باستثناء معاملات الدفع على أساس الأسهم التي تقع ضمن نطاق معيار التقارير المالية الدولية رقم (٢)، معاملات التأجير التي تقع ضمن نطاق معيار المحاسبة الدولي رقم (١٧) والقياسات التي تتشابه مع القيمة العادلة ولكنها ليست قيمة عادلة مثل صافي القيمة التحصيلية في معيار المحاسبة الدولي رقم (٢) أو القيمة المستخدمة في معيار المحاسبة الدولي رقم (٣٦).

لأغراض إعداد البيانات المالية، تصنف قياسات القيمة العادلة إلى مستوى ١، ٢ أو ٣ استناداً إلى درجة وضوح المدخلات بالنسبة إلى قياسات القيمة العادلة وأهمية هذه المدخلات إلى القيمة العادلة بالكامل كما يلي:

- مدخلات المستوى الأول هي الأسعار المعلنة (غير المعدلة) في الأسواق النشطة للأصول والالتزامات المتطابقة التي يمكن للمنشأة الحصول عليها في تاريخ القياس.
- مدخلات المستوى الثاني هي تلك المدخلات غير المشمولة في المستوى الأول والتي يمكن ملاحظتها بشكل مباشر أو غير مباشر.
- مدخلات المستوى الثالث هي المدخلات غير الملحوظة للأصل أو الالتزام.

ب- إن السياسات المحاسبية المتبعة توازي تلك المستخدمة في العام الماضي باستثناء تطبيق ما ينطبق من المعايير الجديدة والمعدلة التي دخلت حيز التنفيذ.

ج- إن الدينار الأردني هو عملة رأس المال وكذلك عملة إظهار البيانات المالية.

د- تم تقريب جميع المبالغ في البيانات المالية إلى أقرب دينار أردني.

هـ- الإستثمارات في أسهم الشركات:

ظهرت الاستثمارات في أسهم الشركات بسعر التكلفة أو بالقيمة العادلة حسب آخر بيانات مالية مدققة لتلك الشركات.

الاستثمارات في شركات حليفة:

الشركات الحليفة هي الشركات التي يكون للشركة امكانية ممارسة التأثير الفعال على السياسات المالية والتشغيلية فيها وليس التحكم بهذه السياسات.

عدد الأسهم	عدد الأسهم	الشركات الحليفة
٨٧٥٠٠٠	٨٧٥٠٠٠	شركة المستقبل للتطوير التربوي
٦٠٠٠٠٠	٦٠٠٠٠٠	شركة الدار للمقاولات والتجارة العامة
١٠٠٠٠٠	١٠٠٠٠٠	الشركة الفلسطينية للالمنيوم
		شركات أخرى
١٩٠٠	١٩٠٠	بنك فلسطين الدولي

ملخص معلومات الشركات الحليفة:

- شركة المستقبل للتطوير التربوي: شركة عاملة في القطاع التعليمي. قامت شركة المستقبل للتطوير التربوي خلال السنة برفع رأسمالها من مليوني ومائة ألف سهم إلى ثلاثة ملايين وستمائة ألف سهم بقيمة إسمية دينار أردني واحد للسهم. وعليه، أصبحت مساهمة الشركة في رأس مال شركة المستقبل للتطوير التربوي تشكل نسبة ٢٤,٣١%. إن آخر بيانات مالية صادرة عن الشركة هي للسنة المنتهية في ٣٠ حزيران ٢٠١٥ حيث كانت نتائج أعمالها كما يلي:

٢٠٩٩١٤٢	رأس المال المدفوع
(١٦٠١٤٧٣)	الخسائر المتراكمة
<u>٤٩٧٦٦٩</u>	صافي حقوق الملكية

بحسب المعلومات المتوفرة تعمل شركة المستقبل على التوصل إلى تسوية بشأن ملفها مع دائرة ضريبة الدخل. ونظراً لأنه سيترتب عليها التزامات إضافية لضريبة الدخل، لذا قررت الإدارة الإبقاء على قيمة مساهمتها المثبتة وفق القيمة العادلة كما في ٣١ كانون أول ٢٠١٤.

- شركة الدار للمقاولات والتجارة العامة: شركة متوقفة تماماً عن العمل منذ سنوات، والإدارة ترغب في تصفية الشركة تصفية اختيارية.

و- الاستثمارات الأخرى:

إستثمرت الشركة بمبلغ مليون دولار أمريكي في صندوق سراج الذي تأسس من قبل شركة مسار العالمية كأول صندوق إستثماري في فلسطين بهدف الإستثمار في الأسهم المباشرة للشركات المبتدئة، الصغيرة والمتوسطة، المتعثرة والشركات الكبيرة نسبياً في فلسطين وفي مختلف القطاعات. هذا وقامت الشركة بدفع نسبة ٨٥% و ٦٥% من قيمة الإستثمار كما في ٣١ كانون أول ٢٠١٥ و ٢٠١٤ على التوالي.

ز - موجودات مالية للمتاجرة:

تظهر الموجودات المالية للمتاجرة بالقيمة العادلة كما في تاريخ البيانات المالية بحسب أسعار بورصة فلسطين للشركات المدرجة عليها. يتم تصنيف الموجودات المالية كموجودات مالية للمتاجرة إذا تم شراؤها أساساً لغرض البيع في المستقبل القريب. هذا ويتم إظهار أرباح أو خسائر تقييم الموجودات المالية بالقيمة العادلة في بيان الربح أو الخسارة.

ح - التدني في قيمة الموجودات المالية:

تقوم إدارة الشركة بتاريخ البيانات المالية بمراجعة الموجودات المالية لمعرفة إذا ما طرأ دليل موضوعي على انخفاض قيمتها الدفترية افرادياً أو على شكل مجموعة، وفي حال وجود مثل هذه الأدلة، فإنه يتم تقدير القيمة العادلة القابلة للاسترداد من أجل تحديد خسارة التدني. يتم إظهار التغير في القيمة العادلة للاستثمارات في أسهم الشركات ضمن بيان الدخل الشامل ويتم جمعها في حقوق الملكية.

ط - الأراضي والممتلكات والمعدات:

تظهر الأراضي والممتلكات والمعدات بسعر التكلفة بعد تنزيل الاستهلاك المتراكم وأية خسائر تدني في القيمة الدفترية. يتم استهلاك الممتلكات والمعدات (باستثناء الأراضي التي لا يتم احتساب استهلاك عليها) بطريقة القسط الثابت وفق العمر المقدر وينسب مئوية سنوية كما يلي:

الأثاث والمفروشات	٦-١٠%
الأجهزة الكهربائية والكمبيوتر	١٠-٢٠%

- يتم مراجعة العمر المقدر للممتلكات والمعدات في نهاية كل سنة مع معاملة تأثير أي إختلاف في التقدير للسنوات اللاحقة بإعتبارها تغيير في التقدير.
- يتم قيد الأرباح والخسائر الناتجة عن بيع أو إستبعاد الممتلكات والمعدات ضمن بيان الربح أو الخسارة للسنة.

ي - مخصص تعويض نهاية الخدمة:

يتم التخصيص وفقاً لقانون العمل الفلسطيني رقم ٧ لسنة ٢٠٠٠ ونظام شؤون الموظفين المتبع في الشركة والذي ينص على تخصيص راتب شهر عن كل سنة عمل فيها الموظف في الشركة بناء على آخر راتب تقاضاه.

ك- العملات الأجنبية:

تدير الشركة دفاتر حساباتها بالدينار الأردني. وعليه يتم قيد المعاملات الواردة بالعملات الأخرى (شيكل إسرائيلي ودولار أمريكي) الى الدينار الأردني على أساس سعر الصرف السائد في تاريخ قيد المعاملة. كما يتم ترجمة الأصول والالتزامات المتداولة على أساس سعر الصرف السائد في تاريخ البيانات المالية. يتم قيد فروقات العملة الناتجة في بيان الربح أو الخسارة للسنة. أسعار الصرف السائدة مقابل الدينار الأردني كما في ٣١ كانون أول :

	٢٠١٥	٢٠١٤	
	دينار أردني	دينار أردني	
شيكل إسرائيلي	٠,١٨٢	٠,١٨٢	
دولار أمريكي	١,٤١	١,٤١	

ل- تحقق الإيرادات:

يتم إثبات الإيرادات بالقيمة العادلة للمبالغ المستلمة أو التي سيتم استلامها.

- إيرادات الفوائد:

تمثل الإيرادات الناتجة عن ربط وديعة بالدينار الأردني وفق الفترة الزمنية المحددة وسعر الفائدة المتفق عليه مع البنك. ويشترط في تحقيق الإيراد أن يكون من المحتمل تدفق المنافع الاقتصادية على الشركة وامكانية قياس مقدار الدخل بموثوقية.

- إيراد توزيعات الأرباح:

يتم إثبات توزيعات الأرباح عند نشوء حق المساهمين في استلام توزيعات الأرباح.

م- تحقق المصاريف:

يتم قيد المصاريف عند حدوثها وفق مبدأ الإستحقاق.

ن- استخدام التقديرات:

يتطلب إعداد البيانات المالية وفقاً لمعايير التقارير المالية الدولية استخدام التقديرات والافتراضات التي تؤثر على مبالغ الإيرادات، المصاريف، الموجودات والمطلوبات والالتزامات المتوقعة. ونظراً لأن استخدام هذه التقديرات والافتراضات قد تختلف عن النتائج الفعلية، الأمر الذي قد يستدعي تعديل قيمة الموجودات والمطلوبات الدفترية في المستقبل. في اعتقاد الإدارة ان التقديرات والافتراضات المستخدمة مناسبة وتتفق مع القوانين والتعليمات النافذة.

س- النقد والنقد المعادل:

لأغراض بيان التدفقات النقدية، فإن النقد والنقد المعادل يشمل النقد في الصندوق والحسابات البنكية الجارية والودائع قصيرة الأجل التي تستحق خلال ثلاثة أشهر أو أقل من تاريخ إيداعها.

ع- الربح للسهم:

يتم احتساب الربح للسهم بقسمة صافي الربح للسنة على معدل عدد الأسهم البالغ ٤٨٤٠٤١٩ سهماً.

ف- المخصصات:

يتم احتساب المخصصات عندما يترتب على الشركة إلتزامات (قانونية أو ضمنية) ناشئة عن أحداث سابقة مع مراعاة كون تكلفة تسوية هذه الإلتزامات هي مرجحة وقابلة للتسديد بشكل موضوعي.

ص- ضريبة الدخل:

يتم احتساب مخصص ضريبة الدخل وفق النسبة القانونية المحددة في قرار بقانون رقم (٨) لسنة ٢٠١١. تستند الضريبة المستحقة حالياً على الربح الخاضع للضريبة للسنة. يختلف الربح الخاضع لضريبة الدخل عن الربح المحاسبي الوارد في بيان الدخل بسبب بعض بنود الإيرادات أو المصاريف التي قد تخضع للضريبة أو الاعتراف بها كمصروف في سنوات لاحقة أو تلك التي لا تخضع أبداً للضريبة أو الإعتراف بها كمصروف.

٤- النقد والنقد المعادل:

٢٠١٤	٢٠١٥	
دينار أردني	دينار أردني	
١٦٩	٦٩	النقد في الصندوق
١٠١٠١	١٩٤	ارصدة جارية لدى البنوك
٦٣١٠٣	٤٣٧٩١	ودائع قصيرة الأجل لدى البنوك
(٢٨٨)	(٥٨٦)	بنوك دائنة
٧٣٠٨٥	٤٣٤٦٨	

٥- الكفالات البنكية:

عبارة عن كفالة بورصة فلسطين للتداول في البورصة بمبلغ عشرة آلاف دولار أمريكي.

٦- الذمم المدينة:

٢٠١٤	٢٠١٥	
دينار أردني	دينار أردني	
٥٠٧٠	٢٥٤٧	موردون
٣٧	-	موظفون
١١٩٧٢	١١٩٩٥	أطراف ذات علاقة
١٧٠٧٩	١٤٥٤٢	

٧- موجودات مالية للمتاجرة:

٢٠١٤	٢٠١٥
دينار أردني	دينار أردني
٤٠٤٠٦	٣٧٦٣٨
٤٩٣٨٨٩	٤٥٠٩٢٤
٥٧٠٠٠٠	٥٥٥٠٠٠
٥٩٠٠	٦٦١١
١١١٠٢٠٠	١٠٥٠١٧٣

شركة مطاحن القمح الذهبي
البنك الوطني
شركة الاتصالات الفلسطينية
الشركة العقارية التجارية للاستثمار

٨- الاستثمارات في أسهم الشركات :

٢٠١٤	٢٠١٥
دينار أردني	دينار أردني
١٩٦٠٩٠	١٩٦٠٩٠
١٠١٠١٥	١٠١٠١٥
٢٢٤٥٠	٢٢٤٥٠
١٩٠٠	١٩٠٠
٣٢١٤٥٥	٣٢١٤٥٥

شركة المستقبل للتطوير التربوي
شركة الدار للمقاولات والتجارة العامة
الشركة الفلسطينية للألمنيوم
بنك فلسطين الدولي

٩ - الأراضي والممتلكات والمعدات:

المجموع	الأجهزة الكهربائية والكمبيوتر	الأثاث والمفروشات	الأراضي (إيضاح ١٠)	دينار أردني	دينار أردني	دينار أردني
دينار أردني	دينار أردني	دينار أردني	دينار أردني	دينار أردني	دينار أردني	دينار أردني
١١٥٧٠٥٧	٢٢٩٨٤	٣٦٥١٥	١٠٩٧٥٥٨	-	-	-
-	-	-	-	-	-	-
١١٥٧٠٥٧	٢٢٩٨٤	٣٦٥١٥	١٠٩٧٥٥٨	-	-	-
٥٨٩٢٧	٢٢٤٢٣	٣٦٥٠٤	-	-	-	-
١٨٦	١٨١	٥	-	-	-	-
٥٩١١٣	٢٢٦٠٤	٣٦٥٠٩	-	-	-	-
١٠٩٧٩٤٤	٣٨٠	٦	١٠٩٧٥٥٨	-	-	-

الاستهلاك المشترك:

الرصيد في ١ كانون ثاني ٢٠١٥

الإستهلاك للسنة

الرصيد في ٣١ كانون أول ٢٠١٥

صافي القيمة المقدرة في ٣١ كانون أول ٢٠١٥

الأراضي والممتلكات والمعدات :- تنمة

المجموع	الأجهزة الكهربائية والكمبيوتر	الأثاث والمفروشات	الأراضي (إيضاح ١٠)
دينار أردني	دينار أردني	دينار أردني	دينار أردني
١١٥٦٧٣٢	٢٢٦٥٩	٣٦٥١٥	١٠٩٧٥٥٨
٣٢٥	٣٢٥	-	-
١١٥٧٠٥٧	٢٢٩٨٤	٣٦٥١٥	١٠٩٧٥٥٨
٥٨٧٩٨	٢٢٣٠٠	٣٦٤٩٨	-
١٢٩	١٢٣	٦	-
٥٨٩٢٧	٢٢٤٢٣	٣٦٥٠٤	-
١٠٩٨١٣٠	٥٦١	١١	١٠٩٧٥٥٨

التكلفة في ١ كانون ثاني ٢٠١٤
الإضافات خلال السنة
التكلفة في ٣١ كانون أول ٢٠١٤

الإستهلاك المتراكم:
الرصيد في ١ كانون ثاني ٢٠١٤
الإستهلاك للسنة
الرصيد في ٣١ كانون أول ٢٠١٤

صافي القيمة الدفترية في ٣١ كانون أول ٢٠١٤

١٠- الأراضي :

٢٠١٤	٢٠١٥	
دينار أردني	دينار أردني	
٦٧٤٣٤٥	٦٧٤٣٤٥	الأرض المحفورة
٤٢٣٢١٣	٤٢٣٢١٣	الأرض غير المحفورة
١٠٩٧٥٥٨	١٠٩٧٥٥٨	

* حسب آخر خرائط مستخرجة من بلدية رام الله، فإن مساحة الأرض بالأمطار المربعة بعد استبعاد المساحة المأخوذة من البلدية مقابل طرق هي كما يلي:

٢٠١٤	٢٠١٥	
١١١٤١	١١١٤١	أرض محفورة
٨٦٣٦	٨٦٣٦	أرض غير محفورة
١٩٧٧٧	١٩٧٧٧	

١١- الذمم الدائنة :

٢٠١٤	٢٠١٥	
دينار أردني	دينار أردني	
١٤٢٣٩	١٤٢٣٩	أمانات و ذمم مساهمين
-	٢٨٧	موظفون
٦٤	٦٤	موردون
١٤٣٠٣	١٤٥٩٠	

١٢- المصاريف المستحقة والأرصدة الدائنة:

٢٠١٤	٢٠١٥	
دينار أردني	دينار أردني	
١٤٠٠	١٤٠٠	أتعاب مهنية
٢٧١	٢٧٢	مصاريف الكهرباء والهاتف والصحف
٤٢١٩	١٠٩٥	ضريبة الدخل/ اقتطاعات رواتب
٥٨٩٠	٢٧٦٧	

١٣- مخصص تعويض نهاية الخدمة:

٢٠١٤	٢٠١٥
دينار أردني	دينار أردني
٣٠٠٢٠	٣٢٦٧٩
٢٦٥٩	٢٦٥٨
٣٢٦٧٩	٣٥٣٣٧

الرصيد المدور
مخصص السنة

١٤- الاحتياطي الإجباري:

٢٠١٤	٢٠١٥
دينار أردني	دينار أردني
٢٨٨٠٢	٣٩٩٧٢
١١١٧٠	٥٣٢٦
٣٩٩٧٢	٤٥٢٩٨

الرصيد المدور
نسبة ١٠% المحولة من أرباح السنة

١٥- الخسائر المتراكمة:

٢٠١٤	٢٠١٥
دينار أردني	دينار أردني
١١٦٢١٣٢	١٠٦١٥٩٨
(١١١٧٠٤)	(٥٣٢٥٦)
١١١٧٠	٥٣٢٦
(١٠٠٥٣٤)	(٤٧٩٣٠)
١٠٦١٥٩٨	١٠١٣٦٦٨

الرصيد المدور
(الربح) للسنة- بيان رقم ٢
المحول إلى الإحتياطي الإجباري من أرباح السنة
صافي (الربح) للسنة

١٦ - المصاريف الإدارية والعمومية:

٢٠١٤	٢٠١٥	
دينار أردني	دينار أردني	
٣٨٠٧١	٣٥٢٣٥	الرواتب
٢٦٥٩	٢٦٥٨	تعويض نهاية الخدمة
١٤٠٠٠	١٤٠٠٠	الإيجارات
١٤٠٠	١٤٠٠	أتعاب مهنية
٥٠٠	١٤١٨٠	أتعاب قانونية
-	٤٦٥	رسوم محاكم
١٨١٧	١٨٢١	البريد والهاتف
١٠٥٠	٩٩٣	الكهرباء والمياه والمحروقات
٧٩٢	٩٠٣	القرطاسية والمطبوعات
٣١٠٣	٣٠٤٦	مصاريف السوق المالي
٢٥٨٠	٥٩٨٠	الرسوم والرخص والضرائب
١٠٣	-	مصاريف الموقع الإلكتروني
١٥٦	١٥٦	التأمينات
٧٠	١٢٥	الإعلانات
٤٦٥	٣٠٨	المصاريف والعمولات البنكية
٨٠٦	٨٤٥	الضيافة ولوازم المطبخ
٢١١	٢٩٩	صيانة الأجهزة والبرامج
٥٩	٣٢	المواصلات
٧٣	٨٣	النظافة
٦٧٩١٥	٨٢٥٢٩	

١٧- بيان تسوية الربح المحاسبي وفق قانون ضريبة الدخل:

٢٠١٤	٢٠١٥	
دينار أردني	دينار أردني	
١١١٧٠٤	٥٣٢٥٦	الربح حسب بيان الدخل
٢٦٥٩	٢٦٥٨	مخصص تعويض نهاية الخدمة
(١٤٦٢٠٤)	(٦٢٦٥٠)	(ربح) تقييم موجودات مالية للمتاجرة
(٥٥٩٧٨)	(٤٥٠٠٠)	توزيعات أرباح أسهم
-	(٢٥١٤٠)	أرباح بيع موجودات مالية
(٨٧٨١٩)	(٧٦٨٧٦)	الخسارة لغايات ضريبة الدخل

١٨- الأطراف ذات العلاقة:

تعتبر الشركة الشركات الحليفة وأية شركات يسيطرون عليها أو لهم القدرة على التأثير بها، أعضاء مجلس الإدارة والموظفين الرئيسيين في الشركة أطراف ذات علاقة. بلغت الأرصدة مع الأطراف ذات العلاقة ما يلي:

٢٠١٤	٢٠١٥	
دينار أردني	دينار أردني	
١١٩٧٢	١١٩٩٥	صافي الرصيد المشمول ضمن الذمم المدينة
٣٠٤٧٢	٢٨٢٣٥	رواتب المدير العام
٢٦٠٧٢	٢٨١٩٩	مخصص تعويض المدير العام

- لا يتقاضى أعضاء مجلس الإدارة أية مكافآت أو بدل حضور جلسات. هذا والتزم مجلس الإدارة بعقد ست جلسات خلال السنة ملتزماً بالعدد المحدد بقانون الشركات الساري المفعول.

١٩- القضايا والالتزامات المحتملة:

تم خلال السنة التوصل إلى اتفاقية تسوية مع شركة التأمين الوطنية بشأن الدعاوي المرفوعة من قبل الشركة عليها مقابل تسوية الشأن المالي بينهما وقيام شركة التأمين الوطنية ببيع أسهمها في شركة المستقبل للتطوير التربوي لطرف ثالث.

٢٠- الأدوات المالية:

أ- إدارة رأس المال:

تهدف الشركة إلى إدارة رأس مالها بطريقة تضمن القدرة على الإستمرار. لم تشهد سياسة الشركة أي تغيير في إدارة رأس المال عن العام السابق. يتكون هيكل رأس مال الشركة من حقوق الملكية المتمثلة في رأس المال، الإحتياطي الإجباري، التغيير في القيمة العادلة بعد تنزيل الخسائر المتراكمة. الشركة لا تخضع لأية متطلبات مفروضة على رأس المال من الخارج.

ب- إدارة المخاطر:

إن الشركة تحقق إيراداتها من خلال الموجودات المالية للمتاجرة والاستثمارات في أسهم الشركات، لذا فإن تعرضها للمخاطر يكمن في مخاطر أسعار الأسهم ونتائج أعمال الشركات المساهم بها. ولتقليل مخاطر أسعار الأسهم تلجأ الشركة إلى إنتهاج سياسة محافظة في الاستثمار، كما وضعت خطوات عملية لمراجعة استثماراتها في الشركات الحليفة منعاً لإستمرارية الخسائر المتأتية منها.

ج- القيمة العادلة للأدوات المالية:

تعتبر الشركة القيمة العادلة للموجودات المالية والمطلوبات المالية مقارنة لقيمتها الدفترية نظراً لقياسها وفق القيمة العادلة كما في تاريخ البيانات المالية أو وفق آخر بيانات مالية صادرة.

د- أساليب التقييم والإفتراضات المطبقة لغرض قياس القيمة العادلة:

- يتم تحديد القيمة العادلة للموجودات المالية المتداولة في أسواق مالية نشطة بناء على أسعار السوق.
- أما الموجودات المالية غير المدرجة على سوق نشط، فيتم تقييمها بناء على بياناتها المالية وبعض الإفتراضات الأخرى التي لا تستند إلى أسعار سوق ممكن ملاحظتها.

٢١- تمرکز المخاطر في المنطقة الجغرافية:

تمارس الشركة نشاطها في فلسطين، إن عدم استقرار الوضع السياسي والإقتصادي يؤثر سلباً على نشاط الشركة.