

شركة الوساطة للأوراق المالية المساهمة الخصوصية المحدودة

القوائم المالية

٣١ كانون الأول ٢٠١٤

تقرير مدققي الحسابات المستقلين إلى مساهمي شركة الوساطة للأوراق المالية المساهمة الخصوصية المحدودة

لقد دققنا القوائم المالية المرفقة لشركة الوساطة للأوراق المالية المساهمة الخصوصية المحدودة والتي تتكون من قائمة المركز المالي كما في ٣١ كانون الأول ٢٠١٤ وقائمة الدخل والدخل الشامل وقائمة التغيرات في حقوق الملكية وقائمة التدفقات النقدية للسنة المنتهية في ذلك التاريخ وملخص لأهم السياسات المحاسبية والمعلومات الإيضاحية الأخرى.

مسؤولية الإدارة عن القوائم المالية

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

مسؤولية مدققي الحسابات

إن مسؤوليتنا هي إبداء الرأي حول هذه القوائم المالية استناداً إلى تدقيقنا. لقد قمنا بتدقيقنا وفقاً للمعايير الدولية للتدقيق، وتتطلب منا هذه المعايير الالتزام بقواعد السلوك المهني وتخطيط وتنفيذ أعمال التدقيق للحصول على تأكيد معقول بأن القوائم المالية خالية من الأخطاء الجوهرية.

يتضمن التدقيق القيام بإجراءات للحصول على أدلة مؤيدة للمبالغ والإيضاحات الواردة في القوائم المالية. إن إختيار تلك الإجراءات يستند إلى إجتهد مدقق الحسابات بما في ذلك تقييم مخاطر الأخطاء الجوهرية في القوائم المالية سواء الناتجة عن الإحتيال أو الخطأ. عند تقييم مدقق الحسابات للمخاطر يأخذ في الإعتبار نظام الرقابة الداخلية للمنشأة ذي الصلة بإعداد وعرض القوائم المالية بصورة عادلة وذلك لتصميم إجراءات تدقيق ملائمة للظروف وليس بهدف إبداء رأي حول مدى فعالية نظام الرقابة الداخلية للمنشأة. يتضمن التدقيق كذلك تقييم ملاءمة السياسات المحاسبية المطبقة ومعقولية التقديرات المحاسبية التي قامت بها الإدارة، إضافة إلى تقييم العرض العام للقوائم المالية. في اعتقادنا أن أدلة التدقيق التي حصلنا عليها كافية وملائمة وتوفر أساساً لإبداء الرأي.

الرأي

في رأينا، إن القوائم المالية تُظهر بعدالة، من كافة النواحي الجوهرية، المركز المالي للشركة كما في ٣١ كانون الأول ٢٠١٤ وأدائها المالي وتدفقاتها النقدية للسنة المنتهية في ذلك التاريخ وفقاً لمعايير التقارير المالية الدولية.

فقرة توكيدية

دون التحفظ في رأينا، وكما هو مبين في إيضاح (١٦) حول القوائم المالية المرفقة، تستند الشركة إلى القرار الرئاسي رقم (١٨) لسنة ٢٠٠٧ بشأن إعفاء مكلفي المحافظات الجنوبية (قطاع غزة) من الضرائب. كذلك لم تتوصل الشركة لتسويات نهائية مع دوائر الضريبة عن نتائج أعمالها للفترة منذ التأسيس في عام ٢٠٠٥ وحتى ٢٠١٣.

إرنست ويونغ - الشرق الأوسط

رخصة رقم ٢٠١٢/٢٠٦

إرنست ويونغ

سائد عبدالله

رخصة رقم ٢٠٠٣/١٠٥

٢٥ آذار ٢٠١٥

غزة - فلسطين

قائمة المركز المالي

كما في ٣١ كانون الأول ٢٠١٤

٢٠١٣	٢٠١٤	إيضاح	
دولار أمريكي	دولار أمريكي		
			الموجودات
			الموجودات غير المتداولة
٥٢٨,٣٦٢	٤٧٥,٦٧٥	٣	ممتلكات ومعدات
٥٢٨,٣٦٢	٤٧٥,٦٧٥		
			الموجودات المتداولة
٢,٠٤١,٥٨٧	٤,٠١٦,٢١١	٤	ذمم مدينة
٩٩١,٢٢٢	٢,١١٧,٤١٨	٥	موجودات متداولة أخرى
٦,٠٩٣,٩٦١	٤,٧٢٢,٣٧٠	٦	النقد والنقد المعادل
٩,١٢٦,٧٧٠	١٠,٨٥٥,٩٩٩		
٩,٦٥٥,١٣٢	١١,٣٣١,٦٧٤		مجموع الموجودات
			حقوق الملكية والمطلوبات
			حقوق الملكية
٣,٥٦٠,٠٠٠	٣,٥٦٠,٠٠٠	٧	رأس المال المدفوع
١٢٢,٧٦٥	١٧٤,٨٥٢	٨	إحتياطي إجباري
٨٧,٠٠٢	١٣٩,٠٨٩	٨	إحتياطي إختياري
٣٠٩,٩٧٦	٧٢٦,٦٧٠		أرباح مدورة
٤,٠٧٩,٧٤٣	٤,٦٠٠,٦١١		صافي حقوق الملكية
			المطلوبات غير المتداولة
١٩١,٣٧٠	٢٤٢,٦٣٣	٩	مخصص منافع نهاية خدمة الموظفين
١٩١,٣٧٠	٢٤٢,٦٣٣		
			المطلوبات المتداولة
٤,٥٣٤,٥٦٨	٥,٥٧٢,٣٤٧	١٠	ذمم دائنة
٨٤٩,٤٥١	٩١٦,٠٨٣	١١	مطلوبات متداولة أخرى
٥,٣٨٤,٠١٩	٦,٤٨٨,٤٣٠		
٥,٥٧٥,٣٨٩	٦,٧٣١,٠٦٣		مجموع المطلوبات
٩,٦٥٥,١٣٢	١١,٣٣١,٦٧٤		مجموع حقوق الملكية والمطلوبات

قائمة الدخل والدخل الشامل

للسنة المنتهية في ٣١ كانون الأول ٢٠١٤

٢٠١٣	٢٠١٤	إيضاح	
دولار أمريكي	دولار أمريكي		
٨٣٣,٣٦٩	١,٣٧٧,٢١١	١٢	الإيرادات
١٩,٠٦٥	٢٣,١٢٣	١٣	عمولات خدمات تداول الأوراق المالية
٨٥٢,٤٣٤	١,٤٠٠,٣٣٤		إيرادات أنشطة أوراق مالية أخرى
			مجموع الإيرادات
(٦٧٣,٣٦٥)	(٧٣٨,٩٨٤)	١٤	مصاريف إدارية وعمامة
(٦٨,٧٣٩)	(٦١,٧٣١)	٣	إستهلاك ممتلكات ومعدات
(٤٥,٩٧٦)	(٧٨,٧٥١)	١٥	مصاريف أخرى
٦٤,٣٥٤	٥٢٠,٨٦٨		ربح السنة
-	-		بنود الدخل الشامل الأخرى للسنة
٦٤,٣٥٤	٥٢٠,٨٦٨		إجمالي الدخل الشامل للسنة

قائمة التغيرات في حقوق الملكية

للسنة المنتهية في ٣١ كانون الأول ٢٠١٤

مجموع حقوق الملكية دولار أمريكي	أرباح مدورة دولار أمريكي	إحتياطيات		رأس المال المدفوع دولار أمريكي	
		إختياري دولار أمريكي	إجباري دولار أمريكي		
٤,٠٧٩,٧٤٣	٣٠٩,٩٧٦	٨٧,٠٠٢	١٢٢,٧٦٥	٣,٥٦٠,٠٠٠	٢٠١٤ الرصيد في بداية السنة
٥٢٠,٨٦٨	٥٢٠,٨٦٨	-	-	-	إجمالي الدخل الشامل للسنة
-	(١٠٤,١٧٤)	٥٢,٠٨٧	٥٢,٠٨٧	-	المحول إلى الإحتياطيات
٤,٦٠٠,٦١١	٧٢٦,٦٧٠	١٣٩,٠٨٩	١٧٤,٨٥٢	٣,٥٦٠,٠٠٠	الرصيد في نهاية السنة
مجموع حقوق الملكية دولار أمريكي	أرباح مدورة دولار أمريكي	إحتياطيات		رأس المال المدفوع دولار أمريكي	
		إختياري دولار أمريكي	إجباري دولار أمريكي		
٤,٠١٥,٣٨٩	٢٥٨,٤٩٢	٨٠,٥٦٧	١١٦,٣٣٠	٣,٥٦٠,٠٠٠	٢٠١٣ الرصيد في بداية السنة
٦٤,٣٥٤	٦٤,٣٥٤	-	-	-	إجمالي الدخل الشامل للسنة
-	(١٢,٨٧٠)	٦,٤٣٥	٦,٤٣٥	-	المحول إلى الإحتياطيات
٤,٠٧٩,٧٤٣	٣٠٩,٩٧٦	٨٧,٠٠٢	١٢٢,٧٦٥	٣,٥٦٠,٠٠٠	الرصيد في نهاية السنة

تعتبر الإيضاحات المرفقة من ١ إلى ٢٢ جزءاً من هذه القوائم المالية وتقرأ معها

قائمة التدفقات النقدية

للسنة المنتهية في ٣١ كانون الأول ٢٠١٤

٢٠١٣	٢٠١٤	إيضاح
دولار أمريكي	دولار أمريكي	
		أنشطة التشغيل
٦٤,٣٥٤	٥٢٠,٨٦٨	ربح السنة
		تعديلات:
٦٨,٧٣٩	٦١,٧٣١	إستهلاك ممتلكات ومعدات
٤٦,٥٧٦	٥١,٢٦٣	مخصص منافع نهاية خدمة الموظفين
٢,٢٤٥	-	مصاريف تمويل
١٨١,٩١٤	٦٣٣,٨٦٢	
		تغييرات في رأس المال العامل:
١,٨٣٤,١٢٤	(١,٩٧٤,٦٢٤)	ذمم مدينة
٢٥٤,٢٠٥	(١,١٢٦,١٩٦)	موجودات متداولة أخرى
١,٩٦٦,٠١٢	١,٠٣٧,٧٧٩	ذمم دائنة
٦٠,١٧٩	٦٦,٦٣٢	مطلوبات متداولة أخرى
٤,٢٩٦,٤٣٤	(١,٣٦٢,٥٤٧)	صافي النقد (المستخدم في) من أنشطة التشغيل
		أنشطة الاستثمار
(٦,٦٣٥)	(٩,٠٤٤)	شراء ممتلكات ومعدات
(٦,٦٣٥)	(٩,٠٤٤)	صافي النقد المستخدم في أنشطة الاستثمار
		أنشطة التمويل
(٢,٢٤٥)	-	مصاريف تمويل مدفوعة
(٨٥١)	-	تسهيلات ائتمانية
(٣,٠٩٦)	-	صافي النقد المستخدم في أنشطة التمويل
٤,٢٨٦,٧٠٣	(١,٣٧١,٥٩١)	(النقص) الزيادة في النقد والنقد المعادل
١,٨٠٧,٢٥٨	٦,٠٩٣,٩٦١	النقد والنقد المعادل في بداية السنة
٦,٠٩٣,٩٦١	٤,٧٢٢,٣٧٠	النقد والنقد المعادل في نهاية السنة

٦

إيضاحات حول القوائم المالية

٣١ كانون الأول ٢٠١٤

١. الأنشطة

تأسست شركة الوساطة للأوراق المالية المساهمة الخصوصية المحدودة (الشركة) في مدينة غزة وسُجّلت لدى وزارة الاقتصاد الوطني بتاريخ ٢٨ تشرين ثاني ٢٠٠٥ تحت رقم (٥٦٣١٤٠٧٥٥) وباشرت أعمالها بتاريخ ٢٨ كانون الثاني ٢٠٠٧.

من أهم غايات الشركة التعامل بالوساطة في الأوراق المالية من خلال عمليات البيع والشراء ونقل الملكية وترتيب وتسويق أسهم وسندات وما في حكمها من أوراق مالية بالإضافة إلي القيام بأعمال الوساطة المالية لحساب الغير وخدمات أمين إصدار.

تعتبر الشركة تابعة لشركة بنك فلسطين المساهمة العامة المحدودة (بنك فلسطين) حيث يملك بنك فلسطين ما نسبته ٨٧% من رأسمال الشركة. يتم توحيد القوائم المالية للشركة مع القوائم المالية لبنك فلسطين.

تم إقرار القوائم المالية كما في ٣١ كانون الأول ٢٠١٤ من قبل مجلس إدارة الشركة بتاريخ ٢٥ آذار ٢٠١٥.

٢. السياسات المحاسبية

١,٢ أسس إعداد القوائم المالية

تم إعداد القوائم المالية وفقاً لمعايير التقارير المالية الدولية الصادرة عن مجلس معايير المحاسبة الدولية.

تم إعداد القوائم المالية بالدولار الأمريكي ويمثل العملة الأساس للشركة.

تم إعداد القوائم المالية وفقاً لمبدأ الكلفة التاريخية.

٢,٢ التغييرات في السياسات المحاسبية

إن السياسات المحاسبية المتبعة في إعداد القوائم المالية للشركة كانت متفقة مع تلك التي تم استخدامها لإعداد القوائم المالية كما في ٣١ كانون الأول ٢٠١٣ باستثناء قيام الشركة بتطبيق بعض التعديلات على معايير التقارير المالية الدولية والتي أصبحت نافذة المفعول ابتداءً من أول كانون الثاني ٢٠١٤، لم ينتج عن تطبيق التعديلات أي أثر على القوائم المالية للشركة.

تقاص الموجودات والمطلوبات المالية - تعديل على معيار المحاسبة الدولي رقم (٣٢)

توضح هذه التعديلات ما ورد في المعيار والمتعلقة بوجود حق قانوني ملزم بإجراء التقاص، توضح التعديلات أيضاً تطبيق آلية التقاص لأنظمة التسوية حسب معيار المحاسبة الدولي رقم (٣٢) (على سبيل المثال - أنظمة التسوية المركزية) والتي تطبق آليات التسوية الإجمالية التي لا تحدث جميعاً بنفس الوقت.

الإفصاح عن القيمة المتوقع استردادها للموجودات غير المالية - تعديلات على معيار المحاسبة الدولي رقم (٣٦)

تقوم هذه التعديلات بإزالة الأثر غير المقصود لمعيار التقارير المالية الدولي رقم (١٣) - قياس القيمة العادلة، على الإفصاحات المطلوبة من قبل معيار المحاسبة الدولي رقم (٣٦) - تدني الموجودات، بالإضافة إلى ذلك تتطلب هذه التعديلات الإفصاح عن القيمة المتوقع استردادها للموجودات أو الوحدات المنتجة للنقد والتي تم الاعتراف بخسارة تدني (أو استرداد خسارة التدني) لها خلال الفترة.

التفسير رقم (٢١) الرسوم الحكومية

يوضح هذا التفسير آلية الاعتراف بالمطلوبات الناتجة عن الرسوم الحكومية عندما تتوفر الشروط ذات العلاقة وفقاً للتشريعات سارية المفعول، كذلك يوضح التفسير فيما يتعلق بالرسوم الحكومية التي تخضع لحد أدنى أنه لا يجب الاعتراف بأي مطلوبات قبل الوصول إلى الحد الأدنى المعتمد.

المعايير الصادرة حديثاً وغير نافذة المفعول

أصدر مجلس معايير المحاسبة الدولية المعايير والتعديلات التالية والتي لا تزال غير نافذة المفعول ولم يتم تبنيها بعد من قبل الشركة. إن المعايير التالية هي التي تتوقع إدارة الشركة بأن يكون لتطبيقها، عند سريان مفعولها، أثر على المركز أو الأداء المالي أو حول إفصاحات القوائم المالية للشركة. سيتم تطبيق هذه المعايير عندما تصبح نافذة المفعول.

معايير التقارير المالية الدولية رقم (٩) الأدوات المالية - تصنيف وقياس الموجودات المالية

قام مجلس معايير المحاسبة الدولية خلال العام بإصدار معيار التقارير المالية الدولي رقم (٩) "الأدوات المالية" بجميع مراحلها ليكون بديلاً عن معيار المحاسبة الدولي رقم (٣٩) "تصنيف وقياس الأدوات المالية" وكافة الإصدارات السابقة لمعيار التقارير المالية الدولية رقم (٩). يبين هذا المعيار متطلبات جديدة لتصنيف وقياس وتدني قيمة الأدوات المالية، ومحاسبة التحوط،. سيصبح هذا المعيار نافذ المفعول للسنوات المالية التي تبدأ في ١ كانون الثاني ٢٠١٨.

معايير التقارير المالية الدولية رقم (١٥) الإيرادات من العقود مع العملاء

يُنشئ هذا المعيار نموذج من خمس خطوات يتم تطبيقها للإيرادات من العقود مع العملاء. وفقاً لهذا المعيار، فإن الإيراد يعكس المقابل المالي الذي تتوقعه المنشأة وذلك نتيجة تحويلها للعملاء أية سلع أو خدمات. تُرود مبادئ هذا المعيار طريقة منظمة أكثر للقياس وللإعتراف بالإيرادات. سيصبح هذا المعيار نافذ المفعول للسنوات المالية التي تبدأ في ١ كانون الثاني ٢٠١٧ مع السماح بالتطبيق المبكر. تعمل الشركة حالياً على تحديد أثر تطبيق هذا المعيار على قوائمها المالية وتتوقع بأن تقوم تطبيقه عندما يصبح نافذ المفعول. ينطبق هذا المعيار على جميع المنشآت ويُلغي جميع متطلبات الإعتراف بالإيرادات الحالية في معايير التقارير المالية الدولية.

٣,٢ ملخص لأهم السياسات المحاسبية

تحقق الإيرادات

يتم تحقق الإيرادات وفقاً لمبدأ الاستحقاق، فيما يلي ملخص سياسات تحقق الإيرادات المتبعة في الشركة:

- تتحقق إيرادات عمولات تداول الأوراق المالية فور تنفيذ عملية التداول.
- تتحقق أرباح بيع الأسهم عند إتمام عملية البيع.
- تتحقق الإيرادات من عوائد الأسهم عند نشوء حق لإستلامها.

تحقق المصاريف

يتم قيد المصاريف عند حدوثها وفقاً لمبدأ الاستحقاق.

ممتلكات ومعدات

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

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

العمر الإنتاجي (سنوات)	
٢٠	مباني
٥	أجهزة الحاسب الآلي وملحقاتها
١٠	أنظمة وبرامج
١٦,٦٧	أثاث وتجهيزات مكتبية
٦,٦٧	أجهزة ومعدات

يتم شطب أي بند من الممتلكات والمعدات وأي أجزاء جوهرية منها عند التخلص منها أو عند عدم وجود منفعة إقتصادية متوقعة من استخدام البند أو التخلص منه. يتم قيد أي ربح أو خسارة ناتجة عن شطب البند، والذي يمثل الفرق بين العائد من التخلص وصافي القيمة الدفترية للبند، في قائمة الدخل.

تتم مراجعة القيم المتبقية لبند الموجودات والأعمار الإنتاجية وطرق الإستهلاك في كل سنة مالية ويتم تعديلها لاحقاً إن لزم الأمر.

تصنيفات البنود المتداولة وغير المتداولة

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

- من المتوقع أن تتحقق أو تهدف إلى بيعها أو استهلاكها في دورة التشغيل العادية
- محتفظ بها لغرض المتاجرة
- من المتوقع أن تتحقق خلال فترة إثني عشرة شهراً بعد تاريخ القوائم المالية
- النقد والنقد المعادل باستثناء النقد المقيد لأغراض التبادل أو المستخدم لتقسيط مطلوبات لا تتجاوز فترة إثني عشر شهراً بعد تاريخ القوائم المالية.

أما باقي الموجودات الأخرى فيتم تصنيفها موجودات 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
 - لا يوجد قيود أو شروط لتأجيل تسديد المطلوبات بمدة لا تتجاوز اثني عشر شهراً بعد تاريخ القوائم المالية.
- أما باقي المطلوبات الأخرى فيتم تصنيفها مطلوبات غير متداولة.

الذمم المدينة

يتم قيد الذمم المدينة حسب المبلغ الأصلي للفاتورة بعد تنزيل أي مخصص للذمم المشكوك في تحصيلها. يتم تقدير مخصص الذمم المشكوك في تحصيلها عندما يصبح تحصيل هذه الذمم غير محتمل. يتم شطب الذمم المشكوك في تحصيلها عند عدم وجود إمكانية لتحصيلها.

القيمة العادلة

إن أسعار الإغلاق بتاريخ القوائم المالية في أسواق مالية نشطة تمثل القيمة العادلة للموجودات المالية التي لها أسعار سوقية.

يتم تقدير القيمة العادلة للبنود الخاضعة للفائدة بناءً على التدفقات النقدية المتوقعة المخصومة باستخدام نفس أسعار الفائدة لبنود تحمل نفس الشروط وصفات المخاطر.

يتم تحديد القيمة العادلة للاستثمارات غير المدرجة في أسواق مالية بالرجوع إلى القيمة السوقية لاستثمارات مماثلة أو وفقاً للتدفقات النقدية المتوقعة المخصومة.

تدني قيمة الموجودات المالية

يتم إجراء تقييم في نهاية كل سنة مالية لتحديد ما إذا كان هناك دليل موضوعي يثبت تدني موجودات مالية محددة. إذا وجد مثل هذا الدليل، فإنه يتم إثبات أية خسارة تدني ضمن قائمة الدخل. يتم تحديد التدني في القيمة الدفترية على النحو التالي:

- الموجودات الظاهرة بالقيمة العادلة، يمثل التدني الفرق بين الكلفة والقيمة العادلة، بعد تنزيل أي خسارة تدني معترف بها سابقاً ضمن قائمة الدخل.
- الموجودات الظاهرة بالكلفة، يمثل التدني الفرق بين القيمة الدفترية والقيمة الحالية للتدفقات النقدية المخصومة بسعر السوق الحالي على عوائد موجودات مالية مماثلة.
- الموجودات الظاهرة بالكلفة المطفأة، فإن التدني هو الفرق بين القيمة الدفترية والقيمة الحالية للتدفقات النقدية المتوقعة بمعدل الفائدة الفعلي الأصلي.

النقد والنقد المعادل

يشمل النقد والنقد المعادل على نقد في صندوق النثرية ولدى بنوك وودائع قصيرة الأجل تستحق خلال فترة ثلاثة أشهر أو أقل.

ذمم دائنة ومستحقات

يتم إثبات المطلوبات للمبالغ المستحقة السداد في المستقبل للبيانات أو الخدمات المستلمة سواء تمت أو لم تتم المطالبة بها من قبل المورد.

ضريبة الدخل

تقوم الشركة باقتطاع مخصصات الضريبة وفقاً للمعيار المحاسبي الدولي رقم (١٢) وبموجب النسب الضريبية المقررة وفقاً للقوانين والأنظمة والتعليمات السارية المفعول في فلسطين والقرار الرئاسي رقم (١٨) لسنة ٢٠٠٧ بشأن إعفاء مواطني ومكلفي المحافظات الجنوبية (قطاع غزة) من الضرائب.

يقضي المعيار المحاسبي الدولي رقم (١٢) بالإعتراف بالفروقات الزمنية المؤقتة، كما بتاريخ قائمة المركز المالي، كضرائب مؤجلة، نتيجة لذلك قد يترتب على الشركة قيد موجودات أو مطلوبات ضريبية مؤجلة.

إن الضرائب المؤجلة هي الضرائب المتوقع دفعها أو إستردادها نتيجة الفروقات الزمنية المؤقتة بين قيمة الموجودات أو المطلوبات في القوائم المالية والقيمة التي يتم احتساب الربح الضريبي على أساسها. يتم احتساب الضرائب المؤجلة باستخدام طريقة الالتزام بقائمة المركز المالي وتحتسب الضرائب المؤجلة وفقاً للنسب الضريبية التي يتوقع تطبيقها عند تسوية الالتزام الضريبي أو تحقيق الموجودات الضريبية المؤجلة.

تحسب مصاريف الضرائب المستحقة على أساس الأرباح الخاضعة للضريبة، وتختلف الأرباح الخاضعة للضريبة عن الأرباح المعلنة في القوائم المالية لأن الأرباح المعلنة تشمل إيرادات غير خاضعة للضريبة أو مصاريف غير قابلة للتزليل في السنة المالية وإنما في سنوات لاحقة أو خسائر متراكمة مقبولة ضريبياً أو بنوداً ليست خاضعة أو مقبولة للتزليل لأغراض ضريبية.

مخصصات

يتم إثبات المخصصات إذا كان على الشركة أي التزام (قانوني أو متوقع) ناتج عن حدث سابق وعندما تكون تكلفة تسوية الإلتزام محتملة ويمكن قياسها بموثوقية.

العملات الأجنبية

تحتفظ الشركة بسجلاتها بالدولار الأمريكي. يتم تحويل المعاملات التي تتم بالعملات الأخرى خلال الفترة إلى الدولار الأمريكي وفقاً لأسعار الصرف السائدة بتاريخ المعاملة. يتم تحويل الموجودات والمطلوبات المتداولة التي تستحق القبض أو الدفع بالعملات الأجنبية بتاريخ القوائم المالية إلى الدولار الأمريكي وفقاً لأسعار الصرف السائدة بتاريخ قائمة المركز المالي، وتظهر خسائر أو أرباح فروقات العملة في قائمة الدخل.

٤,٢ الأسس والتقديرات

إن إعداد القوائم المالية وفقاً لمعايير التقارير المالية الدولية يتطلب استخدام عدة تقديرات وإفتراضات محاسبية تؤثر على مبالغ الإيرادات والمصاريف والموجودات والمطلوبات وعرض الإلتزامات المحتملة كما في تاريخ القوائم المالية. نظراً لاستخدام هذه التقديرات والإفتراضات، قد تختلف النتائج الفعلية عن التقديرات، وقد يستدعي ذلك تعديل القيم الدفترية للموجودات أو المطلوبات في المستقبل. فيما يلي تفاصيل الإجتهادات الجوهرية التي قامت بها الشركة:

الأعمار الإنتاجية للممتلكات والمعدات

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

مخصص الذمم المشكوك في تحصيلها

تقدم الشركة خدماتها لعدة كبيرة من العملاء ضمن شروط تسهيلات معينة. تستخدم إدارة الشركة تقديرات معينة، بناءً على الخبرات السابقة، لتحديد مبالغ الديون المشكوك في تحصيلها.

تعتقد الإدارة أن التقديرات والإفتراضات المستخدمة معقولة.

٣. ممتلكات ومعدات

يشمل هذا البند ما يلي:

المجموع	أجهزة ومعدات	أثاث وتجهيزات		أجهزة الحاسب الآلي وملحقاتها		مباني	٢٠١٤
		مكتبية	أنظمة وبرامج	و ملحقاتها	مباني		
دولار أمريكي	دولار أمريكي	دولار أمريكي	دولار أمريكي	دولار أمريكي	دولار أمريكي	دولار أمريكي	
							الكلفة:
٩٧٢,٤١٣	١٥٤,٤٨٢	٨٧,٥٣١	١٠٨,٢٥٨	١٣٠,٢٦٦	٤٩١,٨٧٦		الرصيد في بداية السنة
٩,٠٤٤	١,٠٦١	١١٢	-	٧,٨٧١	-		الإضافات
٩٨١,٤٥٧	١٥٥,٥٤٣	٨٧,٦٤٣	١٠٨,٢٥٨	١٣٨,١٣٧	٤٩١,٨٧٦		الرصيد في نهاية السنة
							الاستهلاك المتراكم:
٤٤٤,٠٥١	١١٤,٠٠٥	٢٦,٧٨٧	٦٤,٢٩٧	١١٧,٥٦٢	١٢١,٤٠٠		الرصيد في بداية السنة
٦١,٧٣١	١٤,٢٧٩	٥,٢٥٧	١٠,٨٢٥	٦,٧٧٦	٢٤,٥٩٤		الاستهلاك للسنة
٥٠٥,٧٨٢	١٢٨,٢٨٤	٣٢,٠٤٤	٧٥,١٢٢	١٢٤,٣٣٨	١٤٥,٩٩٤		الرصيد في نهاية السنة
							صافي القيمة الدفترية
٤٧٥,٦٧٥	٢٧,٢٥٩	٥٥,٥٩٩	٣٣,١٣٦	١٣,٧٩٩	٣٤٥,٨٨٢		كما في ٣١ كانون الأول ٢٠١٤
٥٢٨,٣٦٢	٤٠,٤٧٧	٦٠,٧٤٤	٤٣,٩٦١	١٢,٧٠٤	٣٧٠,٤٧٦		كما في ٣١ كانون الأول ٢٠١٣

بلغت كلفة الممتلكات والمعدات المستهلكة بالكامل والتي ما زالت تُستخدم في عمليات الشركة مبلغ ١٧٧,٠٦٧ دولار أمريكي ومبلغ ١٤٤,٠٢٤ دولار أمريكي كما في ٣١ كانون الأول ٢٠١٤ و ٢٠١٣، على التوالي.

٤. ذمم مدينة

تظهر الذمم المدينة بالصافي بعد تنزيل مخصص الذمم المشكوك في تحصيلها وتشمل ما يلي:

٢٠١٣	٢٠١٤	
دولار أمريكي	دولار أمريكي	
٢,٣٨٠,٩١٨	٤,٣٥٥,٥٤٢	ذمم مدينة من عملاء
(٣٣٩,٣٣١)	(٣٣٩,٣٣١)	مخصص ذمم مشكوك في تحصيلها
٢,٠٤١,٥٨٧	٤,٠١٦,٢١١	

بلغ إجمالي قيمة الذمم المدينة متدنية القيمة مبلغ ٤١٤,٤٨٠ دولار أمريكي كما في ٣١ كانون الأول ٢٠١٤ مقابل مبلغ ٤١٤,٠٤٩ دولار أمريكي كما في ٣١ كانون الأول ٢٠١٣.

فيما يلي تحليل لأعمار الذمم المدينة غير متدنية القيمة كما في ٣١ كانون الأول ٢٠١٤ و ٢٠١٣:

الذمم المستحقة وغير متدنية القيمة					
المجموع	أقل من ٣٠ يوم	٣١ - ٦٠ يوم	٦١ - ٩٠ يوم	تزيد عن ٩٠ يوم	
دولار أمريكي	دولار أمريكي	دولار أمريكي	دولار أمريكي	دولار أمريكي	
٣,٩٤١,٠٦٢	١,٩٧٦,٨٠٢	١,٦٠٧,٨٤٨	٢١١,١٤٩	١٤٥,٢٦٣	٢٠١٤
١,٩٦٦,٨٦٩	١,٥٧٧,٥٢٠	٩٨,٨٦٢	٢٣,٠٨٣	٢٦٧,٤٠٤	٢٠١٣

تتوقع إدارة الشركة، بناءً على خبرتها السابقة، أن يتم تحصيل جميع الذمم المدينة. تعتبر الذمم المدينة مضمونة بالأسهم المشتراة لصالح العملاء حيث يحق للشركة بيع هذه الأسهم وتحصيل الذمم المستحقة في حال عدم السداد خلال ٣٠ يوماً من عملية الشراء.

٥. موجودات متداولة أخرى

٢٠١٣	٢٠١٤	
دولار أمريكي	دولار أمريكي	
٩٥٩,٨٨١	٢,٠٨٦,٩٧٧	أرصدة مدينة لدى الوسطاء
٣٠,١٤٢	٢٩,٤٤١	مصاريف مدفوعة مقدماً
١,١٩٩	١,٠٠٠	أخرى
٩٩١,٢٢٢	٢,١١٧,٤١٨	

٦. النقد والنقد المعادل

٢٠١٣	٢٠١٤	
دولار أمريكي	دولار أمريكي	
٥,٩١٩,٤٣٨	٤,٣٤٣,٥٣٧	حسابات جارية لدى بنوك محلية
١٧٤,٥٢٣	٣٧٨,٨٣٣	حسابات جارية لدى بنوك أجنبية
٦,٠٩٣,٩٦١	٤,٧٢٢,٣٧٠	

٧. رأس المال

٢٠١٣	٢٠١٤	
دولار أمريكي	دولار أمريكي	
٣,٥٦٠,٠٠٠	٣,٥٦٠,٠٠٠	رأس المال المصرح به
٣,٥٦٠,٠٠٠	٣,٥٦٠,٠٠٠	رأس المال المكتتب به
٣,٥٦٠,٠٠٠	٣,٥٦٠,٠٠٠	رأس المال المدفوع

وافقت الهيئة العامة للشركة في إجتماعها غير العادي بتاريخ ٢٧ نيسان ٢٠١٠ على زيادة رأسمال الشركة المصرح به إلى خمسة ملايين سهم بقيمة إسمية دولار أمريكي واحد للسهم. هذا وحتى تاريخ هذه القوائم المالية لم يتم البدء بالإجراءات القانونية اللازمة لتسجيل الزيادة في رأس المال.

٨. الإحتياطيات

إحتياطي إجباري

وفقاً لقانون الشركات والنظام الداخلي للشركة يقتطع ما نسبته ١٠% من الأرباح الصافية سنوياً تخصص لحساب الإحتياطي الإجباري ولا يجوز وقف هذا الاقتطاع قبل أن يبلغ مجموع المبالغ المتجمعة لهذا الحساب ما يعادل رأسمال الشركة وهو غير قابل للتوزيع على المساهمين.

إحتياطي إختياري

يمثل هذا البند ما يتم إقتطاعه من قبل إدارة الشركة بما نسبته ١٠% من الأرباح الصافية تخصص لحساب الإحتياطي الإختياري.

٩. مخصص منافع نهاية خدمة الموظفين

يتكون مخصص منافع نهاية خدمة الموظفين من مخصص تعويض نهاية الخدمة وصندوق الإيداع. فيما يلي الحركات التي تمت على مخصصات منافع الموظفين خلال السنة:

رصيد نهاية السنة	إضافات	رصيد بداية السنة	
دولار أمريكي	دولار أمريكي	دولار أمريكي	
١٤٦,١٠٠	٣٤,٦٩٦	١١١,٤٠٤	تعويض نهاية الخدمة للموظفين
٩٦,٥٣٣	١٦,٥٦٧	٧٩,٩٦٦	صندوق ادخار الموظفين
٢٤٢,٦٣٣	٥١,٢٦٣	١٩١,٣٧٠	

١٠. ذمم دائنة

٢٠١٣	٢٠١٤	
دولار أمريكي	دولار أمريكي	
٤,٥١٥,٣٤٨	٥,٥٣٩,٣٤٣	ذمم دائنة عملاء
١٣,٦٧١	٢٧,٢٩٢	بورصة فلسطين
٥,٥٤٩	٥,٧١٢	هيئة سوق رأس المال
٤,٥٣٤,٥٦٨	٥,٥٧٢,٣٤٧	

١١. مطلوبات متداولة أخرى

٢٠١٣	٢٠١٤	
دولار أمريكي	دولار أمريكي	
٤٨٩,٨٤٩	٥٣١,٧٥٣	ضريبة القيمة المضافة
١٠٣,٠٧٧	١٨,٥٢٣	ضريبة دخل رواتب *
٢٥٦,٥٢٥	٣٦٥,٨٠٧	مصاريف مستحقة ومخصصات أخرى
٨٤٩,٤٥١	٩١٦,٠٨٣	

* تم خلال السنة دفع المبالغ المتجمعة كضرائب دخل مستقطعة من رواتب الموظفين إلى الموظفين كل حسب ما تم استقطاعه منذ حزيران ٢٠٠٧.

١٢. عمولات خدمات تداول الأوراق المالية

٢٠١٣	٢٠١٤	
دولار أمريكي	دولار أمريكي	
٤٠٨,٤٧٧	٢٨٤,٢٤٢	إجمالي عمولات تداول الأوراق المالية في بورصة فلسطين
٤٤٨,١١٥	١,٠٧٤,١٣٩	عمولات تداول الأوراق المالية في أسواق دولية
٤,٢٢٤	٢٧,٩٥٧	عمولات تنازل عائلي وتحويل إرثي ونقل أسهم
(٢٧,٤٤٧)	(٩,١٢٧)	خصومات ممنوحة
٨٣٣,٣٦٩	١,٣٧٧,٢١١	صافي عمولات تداول الأوراق المالية

١٣. إيرادات أنشطة أوراق مالية أخرى

٢٠١٣	٢٠١٤	
دولار أمريكي	دولار أمريكي	
١٧,٥٠٠	٢٢,٨٨٨	إيرادات أمين إصدار
١,٢٤٣	٣٩	إيرادات إكتتاب
٣٢٢	١٩٦	أخرى
١٩,٠٦٥	٢٣,١٢٣	

١٤. مصاريف إدارية وعمامة

٢٠١٣	٢٠١٤	
دولار أمريكي	دولار أمريكي	
٥٣٦,٥٧٠	٥٦٦,٥١٠	رواتب ومصاريف متعلقة بها
-	٢٧,٦٣٧	مكافآت أعضاء مجلس الإدارة
١,٩٩٢	١,٤١١	دعاية وإعلان
٢,٤٠٠	٢,٤٠٠	الإيجارات
٢٤,٩٢٤	٢٤,٩٢٤	رسوم ترخيص
٣٥,٨٤٢	٣٥,٧٠٢	رسوم إشتراك
١٧,٥٤٠	١٧,١٧٤	هاتف ومصاريف بريد
٥,٤٦٨	٩,٤٤٨	قرطاسية ومطبوعات
١٠,٥٨٦	١٢,٣١٠	أتعاب مهنية
٤,٥١٢	٧,٣٢٧	ضيافة
٨,٤٥٤	٥,٦٠٩	كهرباء ومياه
١٢,٨٢٥	١٤,٧٥٣	صيانة
٩,٦٣٣	١١,٣٥٥	سفر
٢,٦١٩	٢,٤٢٤	أخرى
٦٧٣,٣٦٥	٧٣٨,٩٨٤	

١٥. مصاريف أخرى

٢٠١٣	٢٠١٤	
دولار أمريكي	دولار أمريكي	
١١,٣٢١	٥٦,٢٠٩	خسائر فروقات عملة
٢٢,٩٢٤	٢٠,٤٧٥	عمولات بنكية
١١,٧٣١	٢,٠٦٧	أخرى
٤٥,٩٧٦	٧٨,٧٥١	

١٦. ضريبة الدخل

تستند الشركة في احتسابها لمخصص ضريبة الدخل إلى القوانين سارية المفعول والقرار الرئاسي رقم (١٨) لسنة ٢٠٠٧ بشأن إعفاء مواطني ومكفلي المحافظات الجنوبية (قطاع غزة) من الضرائب.

حتى تاريخ إصدار هذه القوائم المالية لم تتوصل الشركة لتسويات نهائية مع دوائر الضريبة عن نتائج أعمالها للفترة منذ التأسيس في عام ٢٠٠٥ وحتى عام ٢٠١٣.

١٧. معاملات مع جهات ذات علاقة

يمثل هذا البند المعاملات التي تمت مع جهات ذات علاقة والتي تتضمن المساهمين 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 الشركة.

إن المعاملات مع الجهات ذات العلاقة المتضمنة في قائمة المركز المالي هي كما يلي:

٢٠١٣	٢٠١٤	طبيعة العلاقة	
دولار أمريكي	دولار أمريكي	مساهم رئيسي	حسابات جارية لدى بنك فلسطين
٥,٨٧٢,١٠٩	٤,٣٣٦,٦٤٥	أعضاء مجلس الإدارة والإدارة العليا	نم مدينة
١٢,٩٦٣	١٧,٣٥٣	أعضاء مجلس الإدارة والإدارة العليا	نم دائنة
١٢,٣٧٣	١٨,٦٠٩	مساهم رئيسي	نم دائنة
٨٢٣,٠١١	١٨٥,١٥٣	مجلس الإدارة	مكافآت أعضاء مجلس الإدارة مستحقة
-	٢٧,٦٣٧		

وتتضمن المعاملات مع الجهات ذات العلاقة في قائمة الدخل ما يلي:

٢٠١٣	٢٠١٤	طبيعة العلاقة	
دولار أمريكي	دولار أمريكي	مساهمون رئيسيون	إيرادات عمولات تداول أوراق مالية
٢٢,٨٧٦	٦,٦٨٠	مساهم رئيسي	مصاريف تمويل وعمولات مدفوعة لبنك فلسطين
١٧,١٧٣	١٣,٧٩٢	مساهم رئيسي	مصاريف إيجار مدفوعة لبنك فلسطين
٢,٤٠٠	٢,٤٠٠		رواتب ومنافع الإدارة العليا:
١٣٠,٩٤٣	١٣٧,٧٩٨		منافع قصيرة الأجل
١٢,٥٨٤	٧,١٠٦		منافع طويلة الأجل
-	٢٧,٦٣٧		مكافآت أعضاء مجلس الإدارة

١٨. القيمة العادلة للأدوات المالية

يمثل الجدول التالي مقارنة للقيم الدفترية والقيم العادلة للأدوات المالية حسب صنفها كما في ٣١ كانون الأول ٢٠١٤ و٢٠١٣:

القيمة العادلة		القيمة الدفترية		
٢٠١٣	٢٠١٤	٢٠١٣	٢٠١٤	
دولار أمريكي	دولار أمريكي	دولار أمريكي	دولار أمريكي	
				موجودات مالية
٢,٠٤١,٥٨٧	٤,٠١٦,٢١١	٢,٠٤١,٥٨٧	٤,٠١٦,٢١١	ذمم مدينة
٩٦٢,٢٧٩	٢,٠٨٧,٩٧٧	٩٦٢,٢٧٩	٢,٠٨٧,٩٧٧	موجودات مالية أخرى
٦,٠٩٣,٩٦١	٤,٧٢٢,٣٧٠	٦,٠٩٣,٩٦١	٤,٧٢٢,٣٧٠	النقد والنقد المعادل
٩,٠٩٧,٨٢٧	١٠,٨٢٦,٥٥٨	٩,٠٩٧,٨٢٧	١٠,٨٢٦,٥٥٨	
				مطلوبات مالية
٤,٥٣٤,٥٦٨	٥,٥٧٢,٣٤٧	٤,٥٣٤,٥٦٨	٥,٥٧٢,٣٤٧	ذمم دائنة
١٤,٦٦٣	١١٢,١٧٤	١٤,٦٦٣	١١٢,١٧٤	مطلوبات مالية أخرى
٤,٥٤٩,٢٣١	٥,٦٨٤,٥٢١	٤,٥٤٩,٢٣١	٥,٦٨٤,٥٢١	

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

إن القيم العادلة للذمم المدينة والموجودات المالية الأخرى والنقد والنقد المعادل والذمم الدائنة والمطلوبات المالية الأخرى هي مقارنة بشكل كبير لقيمتها الدفترية وذلك لكون تلك الأدوات ذات فترات سداد أو تحصيل قصيرة الأجل.

١٩. إدارة المخاطر

إن المخاطر الأساسية التي تتجم عن الأدوات المالية للشركة هي مخاطر السيولة ومخاطر الائتمان ومخاطر العملات الأجنبية. تقوم إدارة الشركة بمراجعة والموافقة على سياسات إدارة هذه المخاطر والتي تتلخص بما يلي:

مخاطر السيولة

إن هدف إدارة الشركة في إدارة مخاطر السيولة هو الحفاظ على التوازن ما بين استمرارية تدفق الأموال والمرونة من خلال تحصيل المبالغ المستحقة لها من ذمم العملاء خلال فترة زمنية قصيرة، وعن طريق الحصول على تسهيلات ائتمانية.

٢٠. إدارة رأس المال

يتمثل الهدف الرئيسي فيما يتعلق بإدارة رأسمال الشركة بالتأكد من المحافظة على نسب رأسمال ملائمة بشكل يدعم نشاط الشركة ويعظم حقوق الملكية.

تقوم الشركة بإدارة هيكل رأس المال وإجراء التعديلات اللازمة عليها في ضوء تغيرات ظروف العمل. هذا ولم تقم الشركة بأية تعديلات على الأهداف والسياسات والإجراءات المتعلقة بهيكل رأس المال خلال السنة الحالية والسنة السابقة. إن البنود المتضمنة في هيكل رأس المال تتمثل في رأس المال المدفوع والاحتياطيات والأرباح المدورة والبالغ مجموعها ٤,٦٠٠,٦١١ دولار أمريكي كما في ٣١ كانون الأول ٢٠١٤ مقابل ٤,٠٧٩,٧٤٣ دولار أمريكي كما في ٣١ كانون الأول ٢٠١٣.

٢١. إلتزامات محتملة

تتمثل الإلتزامات المحتملة على الشركة بتاريخ القوائم المالية فيما يلي:

- قيمة الكفالة التي تم تقديمها لصالح سوق فلسطين للأوراق المالية بمبلغ ١,٠٠٠,٠٠٠ دولار أمريكي كضمان لتسوية الإلتزامات المترتبة على الشركة من جراء تعاملها بالأوراق المالية لدى بورصة فلسطين.
- قيمة الكفالة التي تم تقديمها لصالح هيئة سوق رأس المال الفلسطينية بمبلغ ٢٥,٠٠٠ دولار أمريكي كضمان ممارسة نشاط أمين إصدار.

٢٢. تركيز المخاطر في المنطقة الجغرافية

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