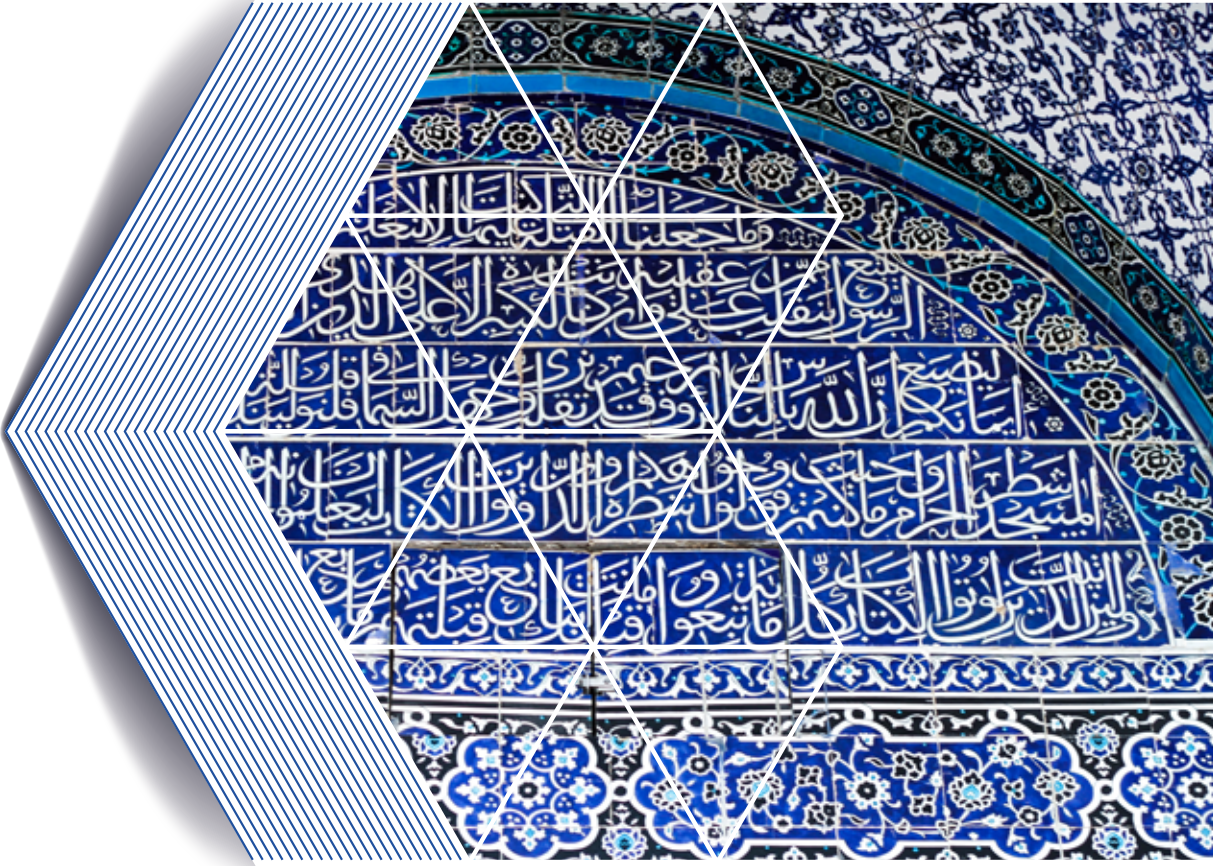




شركة سجائر القدس
المساهمة العامة المحدودة



التقرير السنوي

2016



شركة سجائر القدس المساهمة العامة المحدودة العيزرية - القدس

تقرير مجلس الإدارة والميزانية العمومية
وحساب الأرباح والخسائر
للسنة المالية المنتهية في 31 كانون الأول 2016

المقدم للهيئة العامة في اجتماعها العادي
المنعقد يوم الإثنين الموافق 17 تموز 2017

شركة سجائر القدس المساهمة العامة المحدودة

العيزرية/القدس

اجتماع الهيئة العامة العادي

في مقر الشركة

المنعقد يوم الاثنين الموافق 17 تموز 2017

جدول الأعمال:

1. تقرير مجلس الإدارة للسنة المالية المنتهية في 31/12/2016 والمصادقة عليه.
2. تقرير مدقق الحسابات القانوني للشركة للسنة المالية 2016.
3. الميزانية العمومية وحساب الأرباح والخسائر للسنة المالية 2016 والمصادقة عليها.
4. توصيات مجلس الإدارة المتضمنة في تقريره للسنة المالية 2016.
5. إبراء ذمة مجلس الإدارة عن السنة المالية 2016.
6. انتخاب مدقق الحسابات القانوني للسنة المالية 2017.
7. أية مواضيع أخرى ضمن صلاحيات الهيئة العامة في اجتماعاتها العادية.

بسم الله الرحمن الرحيم

تقرير مجلس الإدارة للعام المالي 2016

حضرات السادة المساهمين،

نرحب بكم في اجتماع هيئتكم العادية السنوية لبحث المواضيع المدرجة على جدول الأعمال المرسل اليكم والمتضمن البيانات المالية الموحدة لشركتكم والشركات الحليفة / التابعة لها المتعلقة للعام المالي 2016، والمدققة من قبل المدقق القانوني للشركة، وذلك لاتخاذ ما ترونه مناسباً من قرارات بشأنها.

المبيعات والأسواق:

لم يطرأ خلال عام 2016 أي تغيير جوهري على أوضاع الأسواق والمبيعات في الضفة الغربية وقطاع غزة. فبالنسبة للقطاع لم تستطع شركتكم بيع أي من منتجاتها هناك وذلك للعام السابع على التوالي. ويأتي ذلك نتيجة عدم التوصل الى « مصالحه وطنية » فيما بين الأطراف المعنية تؤمن إدارة موحدة لكافة مناطق السلطة. وهذا الأمر فاقم ما تعانيه البلاد من الإجراءات الخانقة التي تفرضها السلطات الإسرائيلية. أما بشأن أسواق الضفة الغربية فقد استمرت الأمور المتردية نتيجة عدم ضبط زراعة التبغ أو ترخيصه، واستمرار بيع محاصيله في الأسواق دون دفع الرسوم الجمركية القانونية. كما أن التهريب الغير قانوني لعب السجائر عبر المعابر الحدودية ازداد استفحالا وأصبحت تجارة رائجة جدا لدى كبار المهربين وصغارهم. وعليه فاقت كميات مبيعات التبغ البلدي الغير مجتمك والعلب المهربة من الخارج مبيعات كافة الأصناف الرسمية سواء كانت مستوردة أو مصنعة محليا.

مما لا شك فيه أن المبيعات في الأسواق الفلسطينية هي الأهم بالنسبة لشركتكم. وقد تأثرت الشركة كثيرا نتيجة الأوضاع التي سادت الأسواق منذ عام 2013. كما أثرت هذه الأمور سلبا وبشكل واضح على مدخولات السلطة تسببت بخسارة في العائدات، بلغت مئات الملايين من الشواكل سنويا. ولحققت الأضرار أيضا بمستوردوا السجائر الأجنبية نتيجة التهريب المستفحل عبر المعابر خاصة في الفترة الأخيرة. ونظرا لحاجة الخزينة الى زيادة مواردها الذاتية من السوق الداخلي، اتخذ مجلس الوزراء الفلسطيني قرارا رقم (08/126/17م/و.ر.ج) لعام 2016 بتاريخ 2016/11/8، يقضي بوضع خطة شاملة لزراعة التبغ وسوق السجائر يهدف الى ضبط الأمور وزيادة ما تحصله الخزينة من موارد من هذا القطاع. وقدرت وزارة المالية الفلسطينية أنه ونتيجة تنفيذ القرار سيكون بإمكان الخزينة تحصيل نحو 825 مليون شيكل في عام 2017، وهو الرقم الذي اعتمدته في موازنتها لهذا العام.

ونتيجة للقرار المذكور أعلاه قامت وزارة المالية والدوائر الرسمية المعنية بوضع خطة بشأن التبغ والسجائر تهدف الى ضبط زراعة التبغ والحد من التهريب. تم رفع هذه الخطة لمجلس الوزراء الذي أقرها واتخذ قراره بوضعها موضع التنفيذ وذلك في اجتماعه المنعقد في 2017/2/28. تقضي الخطة توفير صنف سجائر للمستهلك المحلي يباع بسعر مخفض بحيث تجبى عليه المكوس بنسبة أقل بكثير مما يجبى على السجائر حاليا. كما تقضي بأن تقوم شركات تصنيع السجائر المحلية والقائمة حاليا، بما في ذلك شركتكم، بتصنيع الصنف المذكور من خلال استعمال التبغ المحلي وذلك لقاء ثمن محدد. ويتم تكليف شركة محلية وسيطة عملية شراء كافة محصول التبغ المحلي من المزارعين وتوفيره للشركات المصنعة، إضافة الى توفير ما يلزم من كرتون مطبوع لتصنيع الصنف المخفض المكوس. وفي المقابل تحصل الشركة الوسيطة على نسبة من ما ينتج من علب مصنعة لبيعه في الأسواق المحلية. وبالفعل تم البدء في انتاج وتسويق الصنف المذكور والمعروف باسم Liberty في شهر أيار من هذا العام 2017. وتأمل شركتكم بأن يحقق هذا الصنف نجاحا في الأسواق المحلية حيث من المتوقع أن يكون له تأثيرا ايجابيا ومباشرا في الحد من التهريب. كما أن للخطة الموصوفة أعلاه عدة من الميزات التي كانت سائدة فيما قبل عام 2013 وقبل استفحال التهريب حين كانت شركتكم تصنع وتوزع آنذاك صنفا آخرًا مخفض المكوس كان يدر مئات الملايين من الشواكل على خزينة السلطة.

شهدت مبيعات الشركة في الأسواق الإسرائيلية والتي تتم من خلال شركة QCP، تحسنا ملحوظا خلال عام 2016. وجدير ذكره أن هذه المبيعات تشمل منتوجات تصنعها شركتكم وأخرى مستوردة. أدى هذا التحسن الى تحقيق أرباح تشغيلية ملحوظة خلال عام 2016. كما أنه تم في أواخر العام الماضي التعاقد فيما بين شركة Bastos الكندية وشركة أمريكية تختص بتوزيع السجائر لتصنيع جزء من ما توزعه هذه الشركة في الأسواق الأمريكية. وبدء تنفيذ التصنيع لهذا الغرض في أوائل عام 2017. وجدير ذكره أن شركة QCTC الكندية والتي تملكها شركتكم بالكامل تملك (كاملة) الشركة الموزعة في الأسواق الإسرائيلية (والمعروفة بشركة QCP)، وتملك أيضا نصف شركة Bastos الكندية.

استثمارات الشركة:

يتألف جل استثمارات الشركة حاليا في قطع أراض تملكها الشركة في أريحا والعوجا في غور الأردن بالاشتراك مع الشركات الحليفة/التابعة لها. كما تملك الشركة بالاشتراك مع «شركة المستثمرون العرب» مشروع «أزهار» في بيت حنينا في القدس. ففي العوجا تم خلال العام الماضي فرز قطعة الأرض الكبيرة الى عشرات القطع الصغيرة التي يتراوح مساحة كل منها ما بين 5 الى 8 دونمات، وأيضا وضع مخططات الشوارع الرئيسية والفرعية لها. وتم الحصول على موافقة دائرة المساحة الفلسطينية على ذلك. وتم أيضا توفير مصدر مياه لهذه القطع. ويجري العمل حاليا على تأهيل المشروع من خلال تنفيذ أعمال السياج وزراعة النخيل. أما مشروع «أزهار» فقد اكتملت مرحلة الحصول على الرخصة المبدئية من الدوائر المختصة لبناء ثمانية مبان سكنية تحوي 152 شقة. وارتأت الشركة أن يتم تطوير المشروع على مرحلتين، الأولى منها إقامة بنائين (56 شقة) ومن ثم تكملة المشروع بعد انتهاء العمل من ذلك. ويجري حاليا مشاورات مع أحد الأطراف بهدف المشاركة في تنفيذ المرحلة الأولى.

وفيما يتعلق بأرض أريحا (النويمة) فقد جرى التعاقد خلال العام مع شركة بنك القدس (والتي تملك حصة في مشاع الأرض المذكورة) على أن تقوم شركتكم بشراء هذه الحصة لتصبح جميع قطعة الأرض (نحو 28 دونم) ملكا لشركتكم. وبالفعل تمت عملية الشراء (من خلال الشركة التابعة «ريفت فالي») وتسجيل ذلك في دائرة الأراضي في أريحا. ولأجل تمويل الثمن قامت شركتكم بالاقتراض من البنك المذكور قرضاً متوسط الأجل يمتد لثلاث سنوات ونصف.

تظهر البيانات المالية الموحدة والمرفقة مع هذا التقرير حصة ملكية كل من الشركات الحليفة/التابعة في قطع الأراضي المذكورة أعلاه.

البيانات المالية الموحدة لعام 2016:

مرفق وهذا التقرير البيانات المالية الموحدة لشركة سجائر القدس والشركات الحليف/التابعة لها. وهذه الشركات هي تلك التي حددت بأن شركة السجائر لها أغلبية أسهمها أو تلك التي لها سيطرة على قراراتها. والبيانات المرفقة تم تدقيقها من قبل المدقق القانوني المنتخب من قبل مساهمي شركة سجائر القدس.

تشير البيانات المالية الى استقرار الوضع المالي للشركة مقارنة مع الأعوام السابقة والتي تأثرت سلباً بسبب الانخفاض الكبير على مبيعات السجائر نتيجة التهريب والفوضى التي عمت أسواق السجائر. فعلى الرغم من ذلك حققت الشركة أرباحاً تشغيلية، ولو ضئيلة، عن أعمالها في تصنيع وبيع السجائر. أما الخسائر المتحققة عن عام 2016 والواردة في التقرير فقد بلغت نحو 450 ألف دينار، ونتجت عن استثمارات وأعمال الشركات الحليفة/التابعة. وحيث أن إدارة شركتكم تعتبر صناعة السجائر وتوزيعها هو جوهر أعمالها فإنه من المتوقع أن يطرأ تحسناً ملحوظاً على الأداء المالي للشركة فور تنفيذ الخطة الموضوعة من قبل السلطات المختصة حيز التنفيذ. وكلنا ثقة بأن الشركة ستحقق أرباحاً في عام 2017 عن أعمالها في صناعة السجائر.

انخفضت قيمة ما دفعته الشركة من فوائد مصرفية في عام 2016 مقارنة بما تكبدته خلال عام 2015 بيد أن مصاريف الشركة خلال العام (المصاريف الإدارية والعمومية ومصاريف البيع والتوزيع) سجل ارتفاعاً كما هو مبين في بيانات الأرباح والخسائر. وأتى جل هذا الارتفاع نتيجة اتخاذ الإدارة قرارها خلال عام 2016 دفع رواتب عاملين وموظفيها بالكامل. ونجحت الشركة أيضاً في المحافظة على عدد عاملين خلال العام علماً بأنها اضطرت في الماضي الاستغناء عن نحو نصف عاملين خلال الأعوام 2013 - 2015. وقد دفعت شركتكم كامل التعويضات لمن تم الاستغناء عن خدماته. وتفخر الشركة بأن مجمل قيمة تعويضات عاملين في نهاية 2016 لا يتعدى 310 ألف دينار نتيجة ما تدفعه الشركة لهم من سلف وتعويضات. وهذا الأمر غير مألوف لدى معظم الشركات القديمة العهد والتي يصل قيمة تعويضات عاملين الملايين من الدنانير والتي هي غير متوفرة على هيئة مخصص نقدي لديها.

تم في نهاية عام 2016 إنهاء العمل بصندوق الادخار لعاملين الشركة. واتى ذلك بناء على طلب العاملين. وعليه تم إضافة مساهمة الشركة المالية لراتب كل مدخر، وترصيد حقوق كل مدخر تمهيداً لصرف استحقاقه.

توصيات مجلس الإدارة

بناء على موافقة مجلس الإدارة في جلسته المنعقدة في 29-3-2017 بإقرار الميزانية المدققة من قبل المدقق القانوني، ورفعها للهيئة العامة للشركة في اجتماعها العادي المقبل، يوصي المجلس بما يلي:

- الموافقة على تقرير مجلس الإدارة عن أعمال الشركة لعام 2016 .
- إقرار البيانات المالية المعدة من قبل المدقق القانوني للشركة لعام 2016 .
- إبراء ذمة مجلس الإدارة لعام 2016 .

وفي الختام، لا يسعنا إلا أن نتقدم بعميق التقدير والإكبار لكافة موظفي وعاملي الشركة لما بذلوه من تضحيات في سبيل الحفاظ على مصدر رزقهم وتمسكهم بالشركة وتعاونهم الكامل مع إدارتها .
والله ولي التوفيق.

العيزرية - القدس

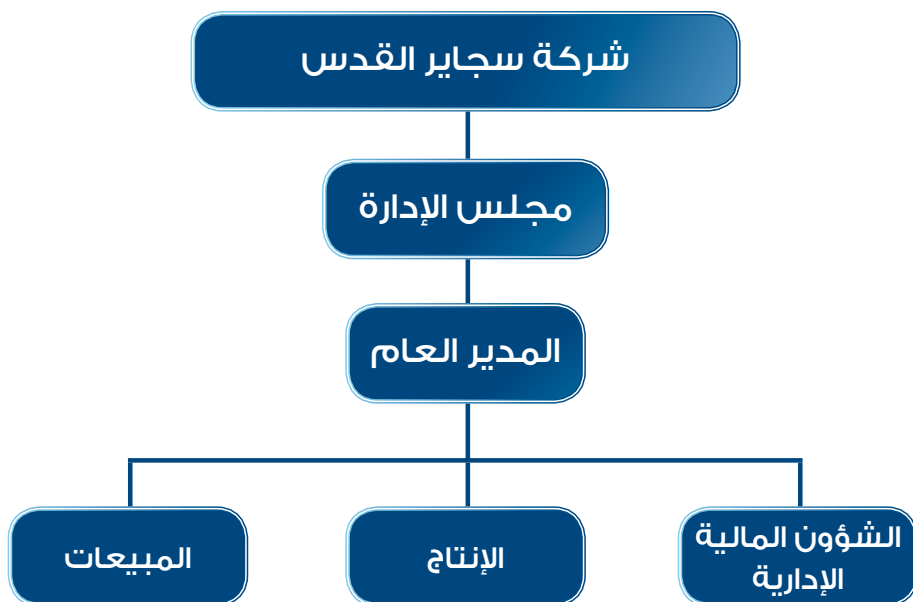
د. «محمد علي» مصطفى العلمي

29 أيار، 2017

رئيس مجلس الإدارة

إيضاحات ومعلومات عن الشركة ومجلس إدارتها وهيئتها التنفيذية ومساهميها

الهيكل التنظيمي للشركة



طبيعة عمل الشركة وأهدافها الاستراتيجية

1. صناعة وتجارة التبغ والسجائر وبيعها وتوزيعها والقيام بأية مشاريع صناعية وتجارية واستثمارية أخرى.
2. امتلاك الأراضي والأبنية والماكينات والأدوات والسيارات اللازمة لتحقيق أغراض الشركة.
3. الاشتراك أو المساهمة مع أية شركة تتناسب غاياتها مع غايات الشركة.
4. الحصول على أية وكالات تجارية لشركات أجنبية أو محلية وعلى أية علامات أو أسماء تجارية.
5. القيام بأعمال الاستيراد والتصدير في أية سلعة أو خدمة أو بضاعة تتعامل معها الشركة أو تنتجها أو تتاجر بها.

أعضاء مجلس الإدارة

الرئيس

الدكتور «محمد علي» مصطفى العلمي

نائب الرئيس

شركة القدس للاستثمار المساهمة الخصوصية المحدودة
ممثلة بالدكتور عيسى مصطفى العلمي

الأعضاء

الدكتور غازي حنا حنانيا

السيد أيوب يعقوب رباح

السيد وليد عبد الجبار الجابر

السيد سليم بكر هاشم

السيد بشار يوسف البرغوثي

شركة القدس للاستثمار المساهمة الخصوصية المحدودة

شركة القدس للاستثمار المساهمة الخصوصية المحدودة
ممثلة بالسيد مصطفى «محمد علي» العلمي

شركة القدس للاستثمار المساهمة الخصوصية المحدودة
ممثلة بالسيد عدنان عادل عبداللطيف

شركة القدس للاستثمار المساهمة الخصوصية المحدودة
ممثلة بالدكتور بسام سالم حنانيا

الإدارة التنفيذية

المدير العام	د. «محمد علي» مصطفى العلمي
نواب المدير العام	عمر مصطفى العلمي
	عدنان عادل عبداللطيف
مدير الإنتاج	مصطفى «محمد علي» العلمي
مدير المبيعات والتوزيع	جمال أحمد عديلة
المدير المالي	إبراهيم أحمد عديلة
المراقب المالي	هيثم إبراهيم العفيفي
مسؤول شؤون المساهمين	أمانى محمود عريقات

بلغت الرواتب السنوية للإدارة التنفيذية والبالغ عددهم ثمانية لعام 2016 مبلغاً وقدره 380,526 دينار أردني متضمناً راتب الثالث عشر والرابع عشر عن عام 2016.

المدقق القانوني

يتولى تدقيق حسابات الشركة السادة معايعة وشركاهم/ محاسبون قانونيون حيث بلغت أتعاب التدقيق خلال العام 2016 مبلغ وقدره 9,500 دينار أردني.

المستشار القانوني

يتولى الاستشارات القانونية للشركة السادة مكتب زيادة للمحاماة حيث بلغت أتعاب مكتب زيادة خلال العام 2016 مبلغ وقدره 8,000 دينار أردني.

معلومات المساهمين

أسهم الشركة وعدد المساهمين

التصنيف	2016	2015
عدد أسهم الشركة	10,000,000	10,000,000
عدد المساهمين	6,325	6,376

عدد أسهم أعضاء مجلس الإدارة ونسبة مساهمة كل عضو

الاسم	المنصب	عدد الأسهم التي يمتلكها كما بتاريخ 2015/12/31	عدد الأسهم التي يمتلكها كما بتاريخ 2016/12/31	نسبة الملكية
د. "محمد علي" مصطفى العلمي	الرئيس	35,714	35,714	% 0,35
شركة القدس للاستثمار م.خ.م. (3 مقاعد)	نائب الرئيس	1,194,292	1,199,398	% 11,99
شركة المستثمرون العرب م.ع.م. (مقعدين)	عضو	1,120,551	1,120,651	% 11,20
الدكتور غازي حنا حنانيا	عضو	65,457	65,457	% 0,65
السيد أيوب يعقوب رباح	عضو	53,046	53,046	% 0,53
السيد وليد محمد عبدالجبار الجابر	عضو	25,204	25,204	% 0,25
السيد بشار يوسف البرغوثي	عضو	103,473	109,673	% 1,09
السيد سليم بكر هاشم	عضو	41,732	41,732	% 0,41

كبار مساهمي الشركة

اسم المساهم	عدد الأسهم	النسبة %	عدد الأسهم	النسبة %
شركة القدس للاستثمار المساهمة الخصوصية المحدودة	1,194,292	11,94%	1,199,398	11,99%
شركة المستثمرون العرب المساهمة العامة المحدودة	1,120,551	11,20%	1,120,651	11,20%
السيدة جورجيت سمعان يوسف حنانيا	---	---	323,357	3,23%
الدكتور عيسى مصطفى محمد علمي	311,565	3,11%	311,565	3,11%
السيد فايز مصطفى محمد عوض	277,294	2,77%	277,294	2,77%
شركة السنابل للتجارة والاستثمار	---	---	152,345	1,52%
السيدة إيناس عادل يوسف نصار	96,376	0,96%	147,593	1,47%
السيد حمدي إبراهيم خليل فار	110,000	1,10	110,000	1,10%
السيد بشار يوسف محمد برغوثي	103,473	1,03%	109,673	1,09%
السيدة سهير مصطفى محمد مصري	107,270	1,07%	107,270	1,07%

أسماء الشركات التابعة والشقيقة

اسم الشركة	رأس مال الشركة	العملة	عدد الأسهم التي تملكها الشركة بالشركة التابعة
شركة المستثمرون العرب م.ع.م	9,452,328	JD	7,084,277
شركة يوناييتد للتجارة الدولية م.خ.م	2,000,000	JD	980,000
شركة الجندول للتجارة والتوزيع	250,000	USD	18,875
شركة جي. سي. سي. (القدس)	200,000	NIS	199,999
شركة الرعاية العربية للخدمات الطبية م.ع.م	1,000,000	JD	317,908
شركة أزهار للتطوير العقاري م.خ	100,000	NIS	50,000
شركة كيو سي تي سي / كندا	3,546,910	CAD	3,546,910
شركة ريفت فالي للتطوير والاستثمار م.خ.م	2,000,000	JD	1,090,000
شركة أكسنت للتسويق والاستشارات	100,000	JD	20,000

الأسهم المملوكة من الشركات التابعة والشقيقة

اسم الشركة	عدد الأسهم في الشركة
شركة المستثمرون العرب المساهمة العامة المحدودة	1,120,651

المساهمين الذين يمتلكون أكثر من 5٪

اسم المساهم	عدد الأسهم
شركة القدس للاستثمار المساهمة الخصوصية المحدودة	1,199,398
شركة المستثمرون العرب المساهمة العامة المحدودة	1,120,651

ملكية أقرباء أعضاء مجلس الإدارة

د. "محمد علي" مصطفى العلمي				
الاسم	صلة القرابة	الجنسية	عدد الاسهم كما في 2015/12/31	عدد الاسهم كما في 2016/12/31
نجوى رفعت بكر علمي	الزوجة	فلسطينية	18,488	18,488

السيد وليد عبد الجبار الجابر				
الاسم	صلة القرابة	الجنسية	عدد الاسهم كما في 2015/12/31	عدد الاسهم كما في 2016/12/31
أمل مصطفى عبد الجبار بدارنة	الزوجة	فلسطينية	3,467	3,467

السيد سليم بكر سليم هاشم				
الاسم	صلة القرابة	الجنسية	عدد الاسهم كما في 2015/12/31	عدد الاسهم كما في 2016/12/31
بكر	ابن/ قاصر	فلسطيني	198	198

معلومات إضافية

موظفي الشركة

بلغ عدد موظفي الشركة الام والشركات التابعة (83) موظفاً مع نهاية العام 2016. جاء توزيعهم حسب المستوى التعليمي كما هو مبين في الجدول أدناه:

المستوى التعليمي	ذكر	انثى	المجموع
دكتوراه	4	--	4
ماجستير	5	--	5
بكالوريوس	10	4	14
دبلوم	4	--	4
ثانوية عامة	10	3	13
دون الثانوية	42	1	43
المجموع	75	8	83

التغيرات والتطورات التي تمت خلال العام 2016

لم يطرأ أي تغيير على وضع الشركة خلال عام 2016 فقد استمرت ظاهرة بيع السجاير البلدي والتبغ الحلل في الأسواق مما كان له تأثير سلبي مباشر على وضع الشركة خلال عام 2016. وفي نهاية عام 2016 وتحديدًا بتاريخ 2016/11/18 صادق مجلس الوزراء على خطة إنتاج سجاير ومعسل من قبل الشركات المحلية بتعرفة جمركية مخفضة والتي نأمل في حال تنفيذها أن يكون للشركة الحصة الأكبر في الإنتاج وتحسن أوضاع الشركة.

توقعات الشركة المستقبلية

تتوقع الشركة في بداية عام 2017 البدء بتنفيذ قرار مجلس الوزراء لإنتاج صنف سجاير بتعرفة جمركية مخفضة، واستحداث خط إنتاج للتبغ المعسل والذي نأمل أن يكون جاهزاً في منتصف عام 2017.

مزايا ومكافآت أعضاء مجلس الإدارة

لم يتقاضى أي عضو من أعضاء مجلس إدارة شركة سجاير القدس أية مبالغ عن الجهود التي بذلها في مجلس إدارة الشركة خلال عام 2016.

واجبات مجلس الإدارة تجاه المساهمين

- بموجب النظام الداخلي لشركة سجاير القدس المساهمة العامة المحدودة يتولى إدارة الشركة مجلس مؤلف من أحد عشرة عضواً تنتخبهم الهيئة العامة بالتصويت لمدة أربعة سنوات وقد تم انتخاب آخر مجلس إدارة في 2016/06/20.
- عقد مجلس إدارة الشركة خمسة (5) اجتماعات خلال عام 2016 بحث خلالها تطورات الوضع المالي والإداري للشركة ووضع المبيعات والأسواق المحلية.

اللجان المنبثقة عن مجلس الإدارة

أولاً: اللجنة التنفيذية وتتألف من السادة

- د. «محمد علي» مصطفى العلمي - رئيس اللجنة
- عمر مصطفى العلمي
- عدنان عادل عبداللطيف

ثانياً: لجنة التدقيق الداخلي وتتألف من السادة

- بشار يوسف البرغوثي - رئيس اللجنة
- سليم بكر هاشم
- موسى «محمد علي» العلمي

موعد إجتماع الهيئة العامة العادية

سيتم اجتماع الهيئة العامة العادية لشركة سجاير القدس في 17 تموز 2017.

المسائل التي احيلت للتصويت من قبل حملة الأوراق المالية

لا توجد أية مسائل أحيلت للتصويت من قبل حملة الأوراق المالية خلال عام 2016.

ممتلكات الشركة

تمتلك الشركة قطعة أرض في منطقة العوجا والنويعمة، كما تمتلك أسهم في شركات أخرى إضافة إلى الأراضي والمباني المقام عليها مكاتب الشركة والمصنع والمخازن والماكينات المتعلقة بالإنتاج.

حجم ونشاط تداول اسهم الشركة في السوق المالي خلال العام 2016 بالمقارنة مع 2015

العام	عدد الصفقات	عدد الاسهم المتداولة	القيمة بالدينار	أعلى سعر / دينار	أدنى سعر / دينار	سعر الإغلاق / دينار
2016	17	834,762	586,035	0.75	0.65	0.70
2015	15	393,867	283,201	0.88	0.68	0.73

سياسة الشركة إتجاه المسؤولية الاجتماعية

حرصت الشركة منذ تأسيسها على تولية المسؤولية الاجتماعية جانباً مهماً من ميزانيتها، حيث بلغ مجموع ما تم التبرع به خلال عام 2016 نحو 43,509 دينار أردني.

آلية توصيل التقرير السنوي الى المساهمين

يتم توصيل التقارير السنوية والتي تشمل البيانات المالية الختامية وتقرير مجلس الإدارة بواسطة صندوق البريد الخاص بكل مساهم او بواسطة وكلاء الشركة المتواجدين في المناطق، كما يتم نشر دعوة للمساهمين في الصحف اليومية قبل اسبوعين من موعد اجتماع الهيئة العامة، ويمكن الإطلاع على التقرير السنوي والبيانات المالية الختامية من خلال موقع الشركة الإلكتروني www.jerucig.ps.

السيطرة على الشركة

لا توجد أية مؤشرات قد تشير الى نية أي من المساهمين اتخاذ اجراءات للسيطرة على الشركة.

الاختلاف بين البيانات السنوية المدققة وغير المدققة من قبل مدقق الحسابات الخارجي

إن الاختلافات بين البيانات المالية السنوية غير المدققة والبيانات المالية المدققة من قبل المدقق الخارجي للشركة يعود في مجمله الى إعادة تصنيف حساب المصاريف وإعادة تقييم الحسابات الى الدينار الأردني والتي نتج عنها فروقات عملة نتيجة هذا التحويل إذ أن كافة مبيعات الشركة هي بالشيقل.

الفروقات الناتجة عن الافصاح الأولي والنهائي (بالدينار الأردني)

اسم الحساب	افصاح اولي	افصاح نهائي	الفرق	الفروقات
النقد والنقد المعادل	883,737	884,067	330	إدخال أرصدة شركة تابعة
الذمم المدينة	10,611,596	10,606,707	-4,889	إدخال أرصدة شركة تابعة
المصاريف المدفوعة مقدماً	594,570	605,910	11,340	إعادة تصنيف مع المصاريف المستحقة
الاستثمارات العقارية	12,099,507	12,535,170	435,663	ناتج عن توحيد بيانات شركات تابعة
الاستثمارات في أسهم الشركات	4,720,720	3,321,572	-1,399,148	استبعاد قيمة الاستثمار مقابل رأس المال الشركة التابعة
ضريبة الدخل	19,478	16,684	-2,794	تقاص ضريبة أملاك مقابل ضريبة الدخل لشركة تابعة
الذمم الدائنة	3,869,500	3,125,694	-743,806	استبعاد أرصدة شركة تابعة تم توحيد بياناتها و إعادة التصنيف مع المصاريف المستحقة
المصاريف المستحقة والأرصدة الدائنة	704,284	588,243	-116,041	إعادة تصنيف مع الذمم الدائنة
مكافأة أعضاء مجلس الإدارة	41,364	40,667	-697	فروق عملة
مخصص تعويض نهاية الخدمة	268,336	307,507	39,171	تعديل مخصص نهاية الخدمة لموظفي الشركة الأم حسب آخر راتب
أسهم خزينة	1,120,551	1,120,651	100	أسهم مشتراة قبيل نهاية العام من قبل شركة تابعة
الأرباح (الخسائر) المتراكمة	1,884,804	1,353,511	-531,293	تسجيل حصة الشركة من خسارة الاستثمار في شركات تابعة غير موحدة، بالإضافة إلى مخصص تعويض نهاية الخدمة

اسم الحساب	افصاح اولي	افصاح نهائي	الفرق	الفروقات
التغير في القيمة العادلة للاستثمارات في أسهم الشركات	-308,420	240,215	548,635	ناتج عن استبعاد التغير المتعلق بأسهم شركات تابعة تم توحيدها
فرق الترجمة الى الدينار	858,601	854,644	-3,957	ناتج عن توحيد بيانات شركات تابعة
إجمالي حقوق ملكية مالكي الشركة الأم	18,691,821	18,745,106	53,285	ناتج عن توحيد بيانات شركات تابعة
الحصص غير المسيطرة	3,818,808	3,632,986	-185,822	ناتج عن توحيد بيانات شركات تابعة
بيان الأرباح والخسائر				
تكلفة المبيعات	-35,419,303	-35,419,295	8	إعادة تصنيف إلى حساب العمولات البنكية
الإيرادات الأخرى	149,789	152,419	2,630	ناتج عن خصميات غير مسجلة
مصاريف إدارية وعمومية	1,011,143	1,010,449	-694	إعادة تصنيف إلى حساب العمولات البنكية
المصاريف والعمولات البنكية	389,717	390,471	754	إعادة تصنيف من حساب المصاريف الإدارية و العمومية إلى مصاريف العمولات البنكية إضافة إلى عمولا ناتجة عن توحيد بيانات شركة تابعة
حصة الشركة من نتائج أعمال شركة تابعة غير موحدة و حليفة	0	-447,665	-447,665	تسجيل حصة الشركة من نتائج أعمال شركات تابعة غير موحدة و حليفة
مصروف ضريبة الدخل	19,478	16,684	-2,794	تقاص ضريبة أملاك مقابل ضريبة الدخل لشركة تابعة

شركة سجائر القدس المساهمة العامة المحدودة العيزرية / القدس

562600015

البيانات المالية الموحدة وتقرير مدقق الحسابات
للسنة المنتهية في 31 كانون أول 2016

معاينة وشركاهم

المحتويات

صفحة	
23 – 21	تقرير مدقق الحسابات المستقل
	البيانات المالية
25 – 24	بيان المركز المالي الموحد
26	بيان الربح والخسارة الموحد
27	بيان الدخل الشامل الموحد
28	بيان التغيرات في حقوق الملكية الموحد
29	بيان التدفقات النقدية الموحد
61 – 30	إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة



معاينة وشركاه
Maayah & CO.

محاسبين قانونيين
Certified Public Accountants

تقرير مدقق الحسابات المستقل

المادة مساهمي شركة سجاير القدس المساهمة العامة المحدودة
الغيزرية/ القدس

الرأي

لقد دققنا البيانات المالية الموحدة لشركة سجاير القدس المساهمة العامة المحدودة وشركاتها التابعة (المجموعة)، والتي تتكون من بيان المركز المالي الموحد كما في ٣١ كانون أول ٢٠١٦، وبيان الربح والخسارة الموحد وبيان الدخل الشامل الموحد، وبيان التغيرات في حقوق الملكية الموحد وبيان التدفقات النقدية الموحد للسنة المنتهية بذلك التاريخ والإيضاحات المتممة للبيانات المالية الموحدة بما في ذلك ملخص لأهم السياسات المحاسبية. في رأينا، إن البيانات المالية الموحدة المرفقة تظهر بصورة عادلة، من كافة النواحي الجوهرية، المركز المالي الموحد للمجموعة كما في ٣١ كانون أول ٢٠١٦ وأدائها المالي الموحد وتدفقاتها النقدية الموحدة للسنة المنتهية في ذلك التاريخ وفقاً لمعايير التقارير المالية الدولية.

أساس الرأي

لقد أجرينا تدقيقنا وفقاً لمعايير التدقيق الدولية، يرد بيان مسؤوليتنا بموجب تلك المعايير في الفقرة المتعلقة بمسؤوليات مدقق الحسابات عن تدقيق البيانات المالية من تقريرنا هذا. كما أننا مستقلون عن المجموعة وفقاً لمجلس المعايير الأخلاقية الدولية بالاستناد إلى قواعد السلوك المهني للمحاسبين المهنيين ودليل المحاسب المهني للقواعد الأخلاقية ذات الصلة بتدقيقنا للبيانات المالية في فلسطين، هذا وقد التزمنا بمسؤولياتنا الأخلاقية الأخرى وفقاً لهذه المتطلبات ودليل قواعد السلوك المهني. وفي اعتقادنا أن إثباتات التدقيق التي حصلنا عليها كافية ومناسبة وتوفر أساساً لإبداء الرأي.

مسائل التدقيق الرئيسية

مسائل التدقيق الرئيسية هي تلك الأمور التي، في تقديرنا المهني، كانت ذات أهمية كبيرة في تدقيقنا للبيانات المالية للسنة الحالية. تم تناول هذه المسائل في سياق تدقيقنا للبيانات المالية ككل، وفي تشكيل رأينا في هذا الشأن، ونحن لا نقدم رأياً منفصلاً بشأن هذه المسائل.

من الأمور الجوهرية التي ركزنا عليها في تدقيقنا شملت:

• البندربول:

تم التركيز على هذا البند لأنه يمثل النسبة الأكبر من كلفة إنتاج علب السجاير. تمت مطابقة الأرصدة المشتركة الداخلة في الإنتاج والعدد المتبقي في نهاية العام مع أرصدة موظفي الجمارك المقيمين في الشركة.



• القروض الممنوحة للشركات التابعة والحليفة:

تم التركيز على هذا البند للتأكد من تحميل المقرض الفوائد وفق نسبة الفائدة الفعلي المحصل من البنوك المحلية. كما تم التأكد من الغاء الفوائد والقروض ما بين الشركة الأم والشركات التابعة الموحدة.

• الذمم المدينة:

تمت مراجعة تعميم الذمم المدينة التجارية وتحليلها والاطلاع على إجراءات الإدارة المستخدمة لتحصيلها. كما تمت مراجعة مخصص الديون المشكوك في تحصيلها تحسباً لعدم التحصيل.

• الاستثمارات العقارية:

تم التركيز على هذا البند لتشكيله نسبة ٥٥,٦٠% من مجموع الموجودات غير المتداولة في المجموعة. حيث تمت مراجعة تقييم هذه العقارات الاستثمارية بالقيمة العادلة أو الكلفة بحسب نية الإدارة في الاستخدام.

مسؤوليات الإدارة عن البيانات المالية

إن الإدارة هي المسؤولة عن إعداد هذه البيانات المالية الموحدة وعرضها بصورة عادلة وفق معايير التقارير المالية الدولية، وتشمل هذه المسؤولية الاحتفاظ بالرقابة الداخلية التي تجدها الإدارة ملائمة لتمكينا من إعداد وعرض البيانات المالية بصورة عادلة خالية من الأخطاء الجوهرية سواء تلك الناشئة عن الاحتيال أو عن الخطأ. عند إعداد البيانات المالية الموحدة، فإن الإدارة تعتبر مسؤولة عن تقييم قدرة المجموعة على الاستمرار كمنشأة مستمرة، والافصاح، حسب مقتضى الحال، عن الأمور المتعلقة بالاستمرارية واستخدام مبدأ الاستمرارية المحاسبي ما لم تعترم الإدارة تصفية الشركة أو وقف العمليات أو عند عدم توفر بديل واقعي غير القيام بذلك. إن الإدارة هي المسؤولة عن الإشراف على عملية إعداد البيانات المالية الموحدة للمجموعة.

مسؤوليات مدقق الحسابات حول تدقيق البيانات المالية

إن أهدافنا تتمثل في الحصول على تأكيد معقول فيما إذا كانت البيانات المالية الموحدة ككل خالية من الأخطاء الجوهرية سواء كانت ناشئة عن الاحتيال أو عن الخطأ، وإصدار تقرير مدقق الحسابات الذي يشمل رأينا. إن التأكيد المعقول هو مستوى عالٍ من التأكيد، ولكنه لا يضمن أن عملية التدقيق التي تمت وفق معايير التدقيق الدولية سوف تكشف دائماً أي خطأ جوهري إذا كان موجود. قد تنشأ الأخطاء عن الاحتيال أو عن الخطأ، وتعتبر جوهرياً إما بشكل فردي أو مجمع فيما إذا كان من المتوقع أن تؤثر على القرارات الاقتصادية المتخذة من المستخدمين بناء على هذه البيانات المالية.

وكجزء من عملية التدقيق وفق معايير التدقيق الدولية، فإننا نمارس الاجتهاد المهني ونحافظ على الشك المهني في جميع مناحي التدقيق. بالإضافة إلى ذلك فإننا نقوم بما يلي:

• تحديد وتقييم مخاطر الأخطاء الجوهرية في البيانات المالية الموحدة، سواء كانت ناشئة عن احتيال أو عن خطأ،

تصميم وتنفيذ إجراءات التدقيق التي تتلائم مع تلك المخاطر، والحصول على أدلة تدقيق كافية ومناسبة توفر أساساً لرأينا. إن خطر عدم اكتشاف الأخطاء الجوهرية الناتجة عن الاحتيال تفوق تلك الناتجة عن الخطأ، حيث

يشمل الاحتيال التواطؤ، التزوير، الحذف المتعمد، سوء التمثيل أو تجاوز الرقابة الداخلية.



- الحصول على فهم لنظام الرقابة الداخلي ذو الصلة بأعمال التدقيق وذلك من أجل تصميم إجراءات التدقيق الملائمة حسب الظروف ولكن ليس بهدف إبداء رأي حول فعالية الرقابة الداخلية للمجموعة.
- تقييم ملائمة السياسات المحاسبية المتبعة ومعقولية التقديرات المحاسبية والإيضاحات المتعلقة بها المعدة من قبل الإدارة.
- التوصل إلى نتيجة حول مدى ملائمة استخدام الإدارة لمبدأ الاستمرارية المحاسبي استناداً إلى أدلة التدقيق التي تم الحصول عليها، فيما إذا كان هناك حالات جوهرية من عدم اليقين ممكن أن تثير شكوكاً كبيرة حول قدرة المجموعة على الاستمرار كمنشأة مستمرة. إذا استنتجنا وجود عدم يقين جوهري، فإننا مطالبون بلفت الانتباه في تقريرنا إلى الإفصاحات ذات الصلة الواردة في البيانات المالية، أو إذا كانت هذه الإفصاحات غير كافية، فيتوجب علينا تعديل رأينا.
- إن استنتاجاتنا تعتمد على أدلة التدقيق التي تم الحصول عليها حتى تاريخ تقريرنا كمُدققي حسابات. ومع ذلك، فإن الأحداث والظروف المستقبلية قد تتسبب في توقف المجموعة عن الاستمرار كمنشأة مستمرة.
- تقييم العرض الإجمالي للبيانات المالية وهيكلها ومحتواها، بما في ذلك الإفصاحات المطلوبة، وفيما إذا كانت البيانات المالية الموحدة تمثل المعاملات والأحداث ذات العلاقة بطريقة تحقق العرض العادل.

كما نتواصل مع الإدارة فيما يخص الأمور الأخرى بما في ذلك نطاق إجراءات التدقيق المخطط لها وتوقيت التدقيق ونتائج التدقيق الهامة، بما في ذلك أوجه القصور الهامة في الرقابة الداخلية التي حددناها خلال تدقيقنا. كذلك نقوم بتزويد الإدارة ببيان يفيد امتثالنا للمتطلبات الأخلاقية ذات الصلة المتعلقة بالاستقلالية، كما نتواصل معهم في جميع العلاقات والأمور الأخرى التي من الممكن أن يكون لها تأثير معقول على استقلائنا، وعند الاقتضاء، الضمانات ذات الصلة.

من الأمور التي يتم التواصل فيها مع الإدارة، نحدد تلك المسائل التي كانت أكثر أهمية عند تدقيق البيانات المالية للسنة الحالية وبالتالي تعتبر مسائل التدقيق الرئيسية. نقوم بوصف هذه المسائل إلا إذا كان هناك قانون أو تعليمات تحول دون الإفصاح العام عن هذه المسألة، أو في حالات نادرة، نقرر عدم إدراج المسألة في تقريرنا نظراً لتوقعاتنا بأن النتائج العكسية لذلك ستفوق فوائد المصلحة العامة من الإفصاح.

تقرير حول المتطلبات القانونية

تحتفظ الشركة بسجلات حسابية منظمّة بصورة أصولية وتتفق مع القوانين النافذة والتعليمات ذات الصلة.

عم
عجلة سميج معاينة
مدققة حسابات قانونية

* إجازة رقم ١٦٧

رام الله في ٢٩/٣/٢٠١٧

شركة سجائر القدس المساهمة العامة المحدودة
العيزرية/القدس

بيان المركز المالي الموحد كما في 31 كانون أول 2016			بيان رقم 1
2015	2016		
دينار أردني	دينار أردني	إيضاح	
الأصول			
الأصول المتداولة			
268274	884067	4	النقد والنقد المعادل
10065130	10606707	5	الذمم المدينة
5955190	5197994	6	المخزون
60104	605910	10	المصاريف المدفوعة مقدماً
-	328143	15	ضريبة الدخل
16348698	17622821		إجمالي الأصول المتداولة
الأصول غير المتداولة			
7449080	6668370	9	الممتلكات والمعدات والآلات
11246171	12535170	7	العقارات الاستثمارية
1000	998	8	الموجودات المالية بالقيمة العادلة
3569230	3321572	8	الاستثمارات في أسهم الشركات
22265481	22526110		إجمالي الأصول غير المتداولة
38614179	40148931		إجمالي الأصول

المدير المالي

رئيس مجلس الادارة

شركة سجائر القدس المساهمة العامة المحدودة
العيزرية/القدس

2015	2016		
دينار أردني	دينار أردني	إيضاح	الإلتزامات وحقوق الملكية
			الإلتزامات المتداولة
4363038	5783370	11	البنوك الدائنة
4252671	3125694	12	الذمم الدائنة
345139	588243	13	المصاريف المستحقة والأرصدة الدائنة
3649738	3481579		بندول السجائر(مكوس)- فلسطين
758958	800966		بندول السجائر(مكوس)- إسرائيل
32530	-	15	ضريبة الدخل
1938269	2891721		ضريبة القيمة المضافة
<u>47764</u>	<u>40667</u>		مكافأة أعضاء مجلس الإدارة
15388107	16712240		إجمالي الإلتزامات المتداولة
			الإلتزامات غير المتداولة
891930	751092	16	قروض بنكية
<u>252207</u>	<u>307507</u>	14	مخصص تعويض نهاية الخدمة
1144137	1058599		إجمالي الإلتزامات غير المتداولة
16532244	17770839		إجمالي الإلتزامات
			حقوق الملكية
10000000	10000000	17	رأس المال المصرح به والمدفوع
(1120551)	(1120651)		اسهم خزينة
2745289	2745289		الاحتياطي الإلجباري
3672098	3672098		الاحتياطي الاختياري
1000000	1000000		احتياطي خاص- تسديد قروض وجاري مدين
1842559	1353511	18	الأرباح (الخسائر) المتراكمة
(879449)	240215		التغير في القيمة العادلة للاستثمارات
1063845	854644		فرق الترجمة إلى الدينار
18323791	18745106		إجمالي حقوق ملكية مالكي الشركة الام
3758144	3632986		حقوق الحصص غير المسيطرة
22081935	22378092		إجمالي حقوق الملكية
38614179	40148931		إجمالي الإلتزامات وحقوق الملكية

إن الإيضاحات المرفقة من 1-33 تشكل جزءاً من هذه البيانات المالية وتقرأ معها .

المدير المالي

رئيس مجلس الادارة

شركة سجائر القدس المساهمة العامة المحدودة

العيزرية/القدس

بيان الربح والخسارة الموحد للسنة المنتهية في 31 كانون أول 2016		بيان رقم 2
2015	2016	
دينار أردني	دينار أردني	إيضاح
37620707	36669530	مبيعات السجائر
(36466554)	(35419295)	26 تكلفة المبيعات
1154153	1250235	ربح المبيعات
360940	374903	20 صافي إيرادات تأجير عقارات
1244828	152419	21 الإيرادات الأخرى
(146943)	(204600)	24 مصاريف البيع والتوزيع والتسويق
(831648)	(1010449)	25 المصاريف الإدارية والعمومية
(461878)	(390471)	المصاريف والعمولات البنكية
(1559423)	(87104)	23 مصاريف أخرى
330432	-	شطب مخصصات لا لزوم لها
-	(447665)	حصة المجموعة من نتائج أعمال شركات تابعة غير موحدة وحليفة
90461	(362732)	الربح (الخسارة) للسنة قبل ضريبة الدخل
(71790)	(16684)	15 مصروف ضريبة الدخل
-	32	ضريبة دخل سنوات سابقة
18671	(379384)	الربح (الخسارة) للسنة
		العائد الى:
(132054)	(449784)	مالكي الشركة الأم
150725	70400	حقوق الحصص غير المسيطرة
(0.013)	(0.045)	حصة السهم الأساسية والمخفضة لمالكي الشركة الأم

إن الإيضاحات المرفقة من 1-33 تشكل جزءاً من هذه البيانات المالية وتقرأ معها.

شركة سجاير القدس المساهمة العامة المحدودة

العيزرية/القدس

بيان الدخل الشامل الموحد للسنة المنتهية في 31 كانون أول 2016		بيان رقم 3
2015	2016	
دينار أردني	دينار أردني	
18671	(379384)	ربح (خسارة) السنة - بيان رقم 2
		بنود الدخل الشامل الأخرى:
		بنود سيتم إعادة تصنيفها إلى بيان الربح والخسارة:
72880	(209201)	فرق الترجمة إلى الدينار
1735904	1119664	التغير في القيمة العادلة للاستثمارات
1827455	531079	إجمالي الدخل الشامل
		التوزيع:
1676730	460679	حقوق ملكية مالكي الشركة الأم
150725	70400	حقوق الحصص غير المسيطرة
1827455	531079	المجموع

إن الإيضاحات المرفقة من 1-33 تشكل جزءاً من هذه البيانات المالية وتقرأ معها .

شركة سجائر القدس المساهمة العامة المحدودة
العيزرية/القدس

بيان التدفقات النقدية الموحد للسنة المنتهية في 31 كانون أول 2016		بيان رقم 5
2016	2015	
دينار أردني	دينار أردني	
التدفقات النقدية من الأنشطة التشغيلية		
الربح للسنة قبل ضريبة الدخل - بيان رقم 2	(362732)	90461
أرصدة شركة تابعة وتخصيص إضافي	(93)	1210368
اثر تعديل تصنيف استهلاك العقار	-	(80552)
التعديلات:		
بنود غير نقدية:		
الاستهلاك	709294	717455
استبعاد رصيد استهلاك متراكم شركة يوناتيد	-	(286193)
تعويض نهاية الخدمة بالصافي من رصيد شركة يوناتيد	-	(144914)
مخصص تعويض نهاية الخدمة	16129	-
التغير في القيمة العادلة للاستثمارات	-	1735904
فرق الترجمة إلى الدينار	(209201)	72880
حصة المجموعة من نتائج أعمال شركات حليفة	447665	-
الحقوق غير المسيطرة	(195558)	580777
التغير في رأس المال العامل:		
الذمم المدينة	(541577)	(1959184)
المخزون	757196	1940834
الموجودات المتداولة الأخرى	(545806)	(24998)
الذمم الدائنة	(1126977)	(2252757)
المطلوبات المتداولة الأخرى	1063308	669455
ضريبة الدخل المدفوعة	(377325)	(33364)
تعويض نهاية الخدمة المدفوع	-	(14127)
صافي التدفقات النقدية من الأنشطة التشغيلية	(365677)	2222045
التدفقات النقدية من الأنشطة الاستثمارية:		
إضافات ممتلكات، معدات وآلات	(145535)	779972
بيع ممتلكات ، معدات وآلات	216951	-
صافي إضافات الاستثمارات	(369340)	(439439)
صافي التدفقات النقدية من الأنشطة الاستثمارية	(297924)	340533
التدفقات النقدية من الأنشطة التمويلية:		
النقص في البنوك الدائنة والقروض	1279494	(2719868)
أسهم الخزينة	(100)	(9490)
صافي التدفقات النقدية من الأنشطة التمويلية	1279394	(2729358)
صافي الزيادة (النقص) في النقد والنقد المعادل	615793	(166780)
النقد والنقد المعادل أول السنة	268274	435054
النقد والنقد المعادل آخر السنة - إيضاح رقم 4	884067	268274

إن الإيضاحات المرفقة من 1-33 تشكل جزءاً من هذه البيانات المالية وتقرأ معها .

شركة سجاير القدس المساهمة العامة المحدودة العيزرية/القدس

إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة للسنة المنتهية في 31 كانون أول 2016

1- عام:

- تأسست شركة سجاير القدس المساهمة العامة المحدودة (الشركة) في عام 1960 وسجلت لدى مراقب الشركات كشركة مساهمة عامة تحت رقم 562600015. أعيد توفيق أوضاعها وفق قانون الشركات رقم 12 لسنة 1964.
- إن مركز الشركة الرئيسي العيزرية/ القدس ويجوز فتح فروع لها داخل الأراضي الفلسطينية وخارجها.
- إن أهم الغايات التي تأسست من أجلها الشركة هي تعاطي صناعة وتجارة وزراعة التبغ والسجاير وبيعها وتوزيعها وتصديرها والقيام بأية مشاريع صناعية وتجارية واستثمارية وامتلاك الأراضي والأبنية والماكنات والأدوات والسيارات اللازمة لأغراضها بالإضافة إلى الغايات الأخرى الواردة في عقد تأسيس الشركة.
- بلغ عدد موظفي الشركة والشركات التابعة 83 و71 موظفاً كما في 31 كانون أول 2016 و 2015 على التوالي.
- صادق مجلس إدارة الشركة على البيانات المالية الموحدة المرفقة للسنة المنتهية في 31 كانون أول 2016 في جلسته المنعقدة في 2017/3/29، على أن يتم عرضها على الهيئة العامة في اجتماعها السنوي العادي للحصول على مصادقة الهيئة العامة على هذه البيانات المالية الموحدة.

2- تطبيق معايير التقارير المالية الدولية الجديدة والمعدلة

- دخلت مجموعة من معايير التقارير المالية الدولية الجديدة والمعدلة المذكورة أدناه حيز التنفيذ في 1 كانون ثاني 2016 والتي لم يكن لها تأثير على المركز المالي للشركة. مع العلم أنه قد يكون هناك تأثير على المعالجة المحاسبية للمعاملات المستقبلية:
- التعديلات على معياري التقارير المالية الدولية رقم (10) و (12) ومعياري المحاسبة الدولي رقم (28) المنشأت الاستثمارية: تطبيق استثناء التوحيد.
- توضح التعديلات أن الاعفاء من إعداد البيانات المالية الموحدة متاح للمنشأة الأم التي هي شركة تابعة لمنشأة استثمارية، حتى لو كانت المنشأة الاستثمارية تقيس جميع الشركات التابعة لها بالقيمة العادلة وفق معيار التقارير المالية الدولية رقم (10).

إن التعديلات اللاحقة التي تم عملها على معيار المحاسبة الدولي رقم (28) توضح أن الاعفاء من تطبيق طريقة حقوق الملكية ينطبق كذلك على مستثمر في شركة زميلة أو مشروع مشترك إذا كان هذا المستثمر هو شركة تابعة لمنشأة استثمارية تقيس جميع شركاتها التابعة بالقيمة العادلة.

كما توضح التعديلات أن المتطلبات التي تجيز للمنشأة الاستثمارية توحيد الشركات التابعة التي توفر خدمات ذات الصلة بأنشطة الاستثمار السابقة ينطبق فقط على الشركات التابعة التي لا تعتبر منشأة استثمارية بحد ذاتها.

علاوة على ذلك، توضح التعديلات أن بتطبيق طريقة حقوق الملكية على شركة زميلة أو مشروع مشترك الذي هو منشأة استثمارية، فإن بإمكان المستثمر الاحتفاظ بقياسات القيمة العادلة التي استخدمتها الشركة الزميلة أو المشروع المشترك مع شركاتها التابعة.

وأخيراً، توضح التعديلات كذلك أن المنشأة الاستثمارية التي تقيس جميع شركاتها التابعة بالقيمة العادلة عليها أن توفر جميع الإفصاحات المطلوبة وفق معيار التقارير المالية الدولية رقم (12): إفصاحات الحقوق في المنشآت الأخرى.

● التعديلات على معيار التقارير المالية الدولية رقم (11): محاسبة الاستحواذ على الحصص في المشاريع المشتركة.

توفر التعديلات على المعيار الإرشادات لكيفية محاسبة الاستحواذ على حصص في المشاريع المشتركة التي تشكل فيها الأنشطة عملاً على النحو المحدد في معيار التقارير المالية الدولية رقم (3): اندماج الأعمال.

وعلى وجه التحديد، تنص التعديلات على وجوب تطبيق المبادئ ذات الصلة بمحاسبة اندماج الأعمال في معيار التقارير المالية الدولية رقم (3) وغيرها من المعايير (على سبيل المثال معيار المحاسبة الدولي رقم (12): ضرائب الدخل بشأن الاعتراف بالضرائب المؤجلة في وقت الشراء ومعيار المحاسبة الدولي رقم (36) التدني في قيمة الأصول بشأن تطبيق المعيار على اختبار التدني في قيمة وحدة توليد النقد التي تم توزيع شهرة الاستحواذ عليها في المشاريع المشتركة).

يجب تطبيق نفس المتطلبات في تشكيل مشروع مشترك إذا فقط إذا ساهمت هذه الأعمال القائمة على مشروع مشترك من قبل أحد الأطراف التي تشارك في المشروع المشترك.

يتطلب من العامل المشترك الإفصاح أيضاً عن المعلومات ذات الصلة التي يطلبها معيار التقارير المالية الدولية رقم (3) وغيرها من المعايير المتعلقة باندماج الأعمال.

● التعديلات على معيار المحاسبة الدولي رقم (1): مبادرة الإفصاح.

جاءت التعديلات كرد على التعليقات بشأن الصعوبات في تطبيق مفهوم النسبية في الممارسة العملية نظراً لأن صياغة بعض المتطلبات في معيار المحاسبة الدولي رقم (1) فهم منها في بعض الحالات منع استخدام الحكم.

بعض النقاط الرئيسية التي ذكرت في التعديلات هي:

1. يجب على المنشأة أن لا تقلل من القدرة على فهم البيانات المالية عن طريق حجب معلومات جوهرية مع معلومات غير مادية أو من خلال تجميع العناصر المادية التي لديها وظائف أو طبيعة مختلفة.
2. لا يتوجب على المنشأة توفير الإفصاحات المطلوبة بموجب معايير التقارير المالية الدولية إذا كانت المعلومات الناتجة عن الإفصاح ليست مادية.
3. في الجزء المتعلق بالدخل الشامل الآخر في بيان الربح أو الخسارة والدخل الشامل الآخر، تتطلب التعديلات إفصاحات منفصلة بالنسبة للعناصر التالية:

- حصة الدخل الشامل الآخر من الشركات الزميلة والمشاريع المشتركة التي يتم احتسابها وفق طريقة حقوق الملكية والتي لن يتم بعد ذلك إعادة تصنيفها إلى الربح أو الخسارة.
- وحصة الدخل الشامل الآخر من الشركات الزميلة والمشاريع المشتركة التي يتم احتسابها وفق طريقة حقوق الملكية والتي سيتم بعد ذلك إعادة تصنيفها إلى الربح أو الخسارة.

- التعديلات على معياري المحاسبة الدولي رقم (16) و (38): توضيح الطرق المقبولة محاسبياً للاستهلاك والأطفاء.

التعديلات على معيار المحاسبة الدولي رقم (16) تحظر على المنشآت استخدام طريقة الاستهلاك على أساس الإيرادات لبنود الممتلكات والآلات والمعدات. التعديلات على معيار المحاسبة الدولي رقم (38) يدخل افتراض قابل للدحض إن الإيرادات لا تعتبر أساساً مناسباً لإطفاء الموجودات غير الملموسة. هذا الافتراض يمكن دحضه في الحالتين المحددتين التاليتين:

أ- عندما يتم التعبير عن الموجودات غير الملموسة كمقياس للدخل.

ب- عندما يمكن إثبات ترابط الإيرادات واستهلاك المنافع الاقتصادية للأصول غير الملموسة إلى حد كبير.

- التعديلات على معياري المحاسبة الدولي رقم (16) و (41) الزراعة: النباتات المثمرة.

تعرف التعديلات النباتات المثمرة وتطلب احتساب الأصول البيولوجية التي ينطبق عليها تعريف النباتات المثمرة كممتلكات ومعدات وفق معيار المحاسبة الدولي رقم (16) بدلاً من معيار المحاسبة الدولي رقم (41). يستمر احتساب الثمار النامية على النباتات المثمرة وفق معيار المحاسبة الدولي رقم (41).

- التعديلات على معيار المحاسبة الدولي رقم (27) حقوق الملكية في البيانات المالية المنفصلة.

تركز التعديلات على البيانات المالية المنفصلة وتسمح باستخدام طريقة حقوق الملكية في هذه البيانات. على وجه التحديد، تسمح التعديلات للمنشأة بتسجيل الاستثمارات في المنشآت التابعة، المشاريع المشتركة والمنشآت الزميلة في البيانات المالية المنفصلة بأحدى الطرق التالية:

أ- بالتكلفة.

ب- أو وفقاً لمعيار التقارير المالية الدولية رقم (9) (أو معيار المحاسبة الدولي رقم (39) للمنشآت التي لم تتبنى معيار التقارير المالية الدولية رقم (9) بعد).

ج- أو باستخدام طريقة حقوق الملكية كما هو واضح في معيار المحاسبة الدولي رقم (28) استثمارات في منشآت زميلة ومشاريع مشتركة.

يجب تطبيق نفس طريقة المحاسبة لكل فئة من الاستثمارات.

كذلك توضح التعديلات أنه عندما تتوقف المنشأة الأم عن كونها منشأة استثمارية أو تصبح منشأة استثمارية، فإنه يتوجب حساب التغير من تاريخ حدوث التغيير في الوضع.

● التحسينات السنوية على دورة معايير التقارير المالية الدولية -2012 2014 المتعلقة بالمعايير التالية:

المعيار	موضوع التعديل
معيار التقارير المالية الدولية رقم (5) التغيرات في طرق التصرف	تتضمن التعديلات توجيهات محددة في تطبيق المعيار عندما تقوم المنشأة بإعادة تصنيف أصل (أو مجموعة تصرف) من أصول محتفظ بها برسم البيع أو لتوزيعها على المالكين (أو بالعكس) أو عندما يتم إيقاف محاسبة التوزيع.
معيار التقارير المالية الدولية رقم (7) الأدوات المالية: الإفصاحات. التعديلات الناتجة عن معيار التقارير المالية الدولية رقم (1)	توفر التعديلات إرشادات إضافية لتوضيح إذا كان عقد خدمة هو مشاركة مستمرة في الأصول المنقولة لغرض الإفصاحات المطلوبة فيما يتعلق بالأصول المنقولة. كما توضح التعديلات أن إفصاحات التقاوس ليست مطلوبة صراحة لكل الفترات المرحلية. ومع ذلك فقد تحتاج الشركة إلى إدراج الإفصاحات ضمن البيانات المالية المرحلية المختصرة.
معيار المحاسبة الدولي رقم (19) منافع الموظفين	توضح التعديلات أن سندات الشركات عالية الجودة المستخدمة لتقدير معدل الخصم لمنافع ما بعد الخدمة ينبغي أن تصدر في نفس العملة التي ستدفع بها هذه المنافع.
معيار المحاسبة الدولي رقم (34) البيانات المالية المرحلية	توضح التعديلات المتطلبات المتعلقة بالمعلومات المطلوبة وفق المعيار (34) والمُفصّل عنها في مكان آخر ضمن التقرير المالي المرحلي ولكن خارج البيانات المالية. كما تتطلب التعديلات إدراج هذه المعلومات عن طريق الاحالة المرجعية من البيانات المالية المرحلية إلى الجزء الآخر من التقرير المالي المرحلي المتوفر للمستخدمين وفق نفس الشروط وفي ذات الوقت مثل البيانات المالية المرحلية.

كما تم أيضاً إصدار معايير جديدة وتعديلات على معايير قائمة ولكن تطبيقها غير ملزم للسنة الحالية نذكرها فيما يلي:

- معيار التقارير المالية الدولية رقم (9): الأدوات المالية.
- معيار التقارير المالية الدولية رقم (15): الإيراد من العقود مع العملاء والايضاحات ذات الصلة.
- معيار التقارير المالية الدولية رقم (16): عقود الايجار.
- التعديلات على معيار التقارير المالية الدولية رقم (2): تصنيف وقياس عمليات الدفع على أساس السهم.
- التعديلات على معيار التقارير المالية الدولية رقم (10) ومعيار المحاسبة الدولي رقم (28) والمتعلقة بالبيع أو المساهمة في الأصول بين المستثمر وشركته الحليفة أو مشروعه المشترك.
- التعديلات على معيار المحاسبة الدولي رقم (7) مبادرة الافصاح.
- التعديلات على معيار المحاسبة الدولي رقم (12) الاعتراف بالأصول الضريبية المؤجلة عن الخسائر غير المتحققة.

3- أهم السياسات المحاسبية

أ- بيان الالتزام:

تم إعداد البيانات المالية الموحدة المرفقة وفقاً لمعايير التقارير المالية الدولية الصادرة عن مجلس معايير المحاسبة الدولية وبموجب القوانين والتعليمات النافذة.

ب- اساس اعداد البيانات المالية

تم إعداد البيانات المالية الموحدة وفقاً لمبدأ التكلفة التاريخية باستثناء الموجودات المالية بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر، الاستثمارات في أسهم الشركات وجزء من الاستثمارات العقارية التي تظهر بالقيمة العادلة كما في تاريخ بيان المركز المالي.

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 المجموعة 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 (2)، معاملات التأجير التي تقع ضمن نطاق معيار المحاسبة الدولي رقم (17) والقياسات التي تتشابه مع القيمة العادلة ولكنها ليست قيمة عادلة مثل صافي القيمة التحصيلية في معيار المحاسبة الدولي رقم (2) أو القيمة المستخدمة في معيار المحاسبة الدولي رقم (36).

لأغراض إعداد البيانات المالية، تصنف قياسات القيمة العادلة إلى مستوى 1، 2 أو 3 استناداً إلى درجة وضوح المدخلات بالنسبة إلى قياسات القيمة العادلة وأهمية هذه المدخلات إلى القيمة العادلة بالكامل كما يلي:

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

ج- إن السياسات المحاسبية المتبعة توازي تلك المستخدمة في العام السابق، باستثناء قيام المجموعة بتطبيق ما ينطبق من معايير التقارير المالية الدولية الجديدة والمعدلة.

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

هـ- تم تقريب جميع المبالغ الواردة في البيانات المالية الموحدة إلى أقرب دينار أردني.

9- البيانات المالية الموحدة

تشمل البيانات المالية الموحدة البيانات المالية لشركة سجاير القدس المساهمة العامة المحدودة وشركاتها التابعة المسيطر عليها كما في 31 كانون اول 2016. تتحقق السيطرة في الشركات التابعة عندما تمتلك الشركة ما يلي:

- السلطة على الشركة المستثمر بها.
 - أن تكون الشركة معرضة أو لديها حقوق لعوائد متغيرة ناتجة عن مشاركتها مع الشركة المستثمر بها.
 - أن يكون لديها القدرة على استخدام القوة للتأثير على عوائدها.
- تقوم الشركة بإعادة تقييم قدرتها على السيطرة في الشركة المستثمر بها إذا توفرت حقائق وظروف تشير إلى أن هناك تغيرات على واحد أو أكثر من العناصر الثلاث المذكورة أعلاه.
- عندما يكون لدى الشركة أقل من أغلبية حقوق التصويت في الشركة المستثمر بها، فانه يكون لديها سلطة على الشركة المستثمر بها عندما تكون حقوق التصويت كافية لإعطائها القدرة العملية لإدارة أنشطة الشركة المستثمر بها من جانب واحد. تنظر الشركة في جميع الحقائق ذات الصلة عند تقييم ما إذا كان حق الشركة في التصويت في الشركة المستثمر بها يعتبر كافياً لمنحها السيطرة، بما في ذلك:
- حجم حقوق التصويت المملوكة للشركة بالنسبة إلى حجم وعدد أصحاب حقوق التصويت الآخرين.
 - إمكانيات حقوق التصويت التي تحتفظ بها الشركة وأصحاب حقوق التصويت الآخرين.

- الحقوق الناشئة عن ترتيبات تعاقدية أخرى.
- أية حقائق أو ظروف إضافية قد تشير إلى أن الشركة لديها، أو ليس لديها، القدرة الحالية لإدارة الأنشطة ذات الصلة في الوقت الذي يستوجب اتخاذ القرار، بما في ذلك أنماط التصويت في اجتماعات المساهمين السابقة.

يبدأ توحيد البيانات المالية للشركة وشركاتها التابعة من تاريخ السيطرة، ويستمر حتى تاريخ فقدان السيطرة على الشركات التابعة. وتحديداً، يتم قيد الإيرادات والمصاريف لشركة تابعة تم الاستحواذ عليها أو التخلص منها خلال السنة من خلال بيان الربح أو الخسارة الموحد والدخل الشامل الموحد من تاريخ سيطرة الشركة على الشركة التابعة وحتى تاريخ فقدان السيطرة.

إن الأرباح والخسائر وكل بند من بنود الدخل الشامل الآخر توزع على مالكي الشركة الأم والخصص غير المسيطرة. يتم توزيع إجمالي الدخل الشامل للشركات التابعة على مالكي الشركة الأم والخصص غير المسيطرة حتى لو أدى ذلك إلى عجز في رصيد الحقوق غير المسيطرة.

عند فقدان السيطرة على شركة تابعة، يتم الاعتراف بالأرباح والخسائر في بيان الربح والخسارة ويتم احتسابها على أساس الفرق بين: (أ) إجمالي القيمة العادلة للمقابل المستلم والقيمة العادلة للحصة المحفوظ بها. (ب) القيمة الدفترية السابقة للموجودات (بما فيها الشهرة) ومطلوبات الشركة التابعة وأية حصص غير مسيطرة.

جميع مبالغ الشركة التابعة المعترف بها سابقاً في الدخل الشامل الآخر يتم المحاسبة عليها كما لو قامت الشركة باستبعاد موجودات ومطلوبات للشركة التابعة مباشرة (أي إعادة تصنيفها إلى ربح أو خسارة أو تحويلها إلى فئة حقوق ملكية أخرى وفق ما تسمح به معايير التقارير المالية الدولية). عند فقدان السيطرة على الشركة التابعة، يتم اعتبار القيمة العادلة للاستثمار المتبقي في الشركة التابعة كما في تاريخ فقدان السيطرة على أساس القيمة العادلة عند الاعتراف المبدئي.

- ان نسبة ملكية الشركة المباشرة في رأس مال الشركات التابعة هي كما يلي:

الشركة	نسبة الملكية	رأس المال المكتتب به والمدفوع	عملة رأس المال
	2016	2015	
شركة المستثمرون العرب	% 74.94	% 74.90	دينار اردني
شركة جي سي سي / القدس	% 99	% 99	شيكال اسرائيلي
شركة ازهار للتطوير العقاري	% 50	% 50	شيكال اسرائيلي
شركة الرعاية العربية للخدمات الطبية	% 31.79	% 31.29	دينار أردني
شركة ريفت فالي للاستثمار والتطوير	% 54.50	-	دينار أردني

- تمارس الشركات التابعة نشاطها في فلسطين بما فيها القدس الشرقية.
- لم تقم الشركة بتوحيد بياناتها المالية مع الشركات التابعة الأخرى للأسباب التالية:

- شركة الجندول للتجارة والتوزيع كونها متوقفة عن العمل منذ 2007.

- شركة كيو سي تي سي/ كندا لاختلاف سنتها المالية وعدم توفر معلومات مالية حتى 31 كانون أول 2016.

أساس توحيد البيانات المالية:

يتم توحيد البيانات المالية للشركة وشركاتها التابعة بتجميع كافة بنود الموجودات والمطلوبات ونتائج اعمال الشركة مع بنود الموجودات والمطلوبات ونتائج اعمال الشركات التابعة، كما يتم استبعاد كافة الارصدة والمعاملات المتبادلة مثل الذمم المدينة والدائنة والاستثمار وتوزيعات الأرباح والارباح والخسائر واية بنود ناتجة عن التعامل بين هذه الشركات بالكامل.

- يتم اظهار حقوق الحصص غير المسيطرة بشكل منفصل عن حقوق مالكي الشركة الام.

ز- الممتلكات والمعدات والآلات

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

الأبنية والإنشاءات	2 - 4 %
الآلات والمكينات	5 - 20 %
الأثاث والتجهيزات	7 - 25 %
السيارات	10 %

- يتم مراجعة تقدير العمر الانتاجي لهذه الأصول في نهاية كل عام مع معاملة تأثير أي تغير في التقدير للسنوات اللاحقة باعتباره تغيير في التقدير.
- يتم استبعاد الممتلكات والمعدات والآلات عند البيع أو عندما لا يتوقع أن تنشأ أي منفعة اقتصادية مستقبلية من الاستخدام المستمر للأصل. يتم تحديد الأرباح أو الخسائر الناتجة عن بيع أو استبعاد الأصول على أساس الفرق بين عائدات البيع والقيمة الدفترية للأصل. ويتم تسجيل الربح أو الخسارة الناتجة في بيان الأرباح والخسائر الموحد.

ح- العقارات الاستثمارية

تمثل العقارات الاستثمارية للمجموعة العقارات المحتفظ بها لغرض الاستفادة من ارتفاع قيمتها الرأسمالية و/ أو اكتساب إيرادات إيجارية ولا يندرج ضمنها العقارات التي تستخدم في الإنتاج أو توريد البضائع أو الخدمات أو الأهداف الادارية أو البيع في السياق العادي للعمل.

يتم الاعتراف بالعقارات الاستثمارية كأصل عندما وفقط عندما:

- يكون من المحتمل تدفق المنافع الاقتصادية المستقبلية المرتبطة بالعقارات الاستثمارية الى المنشأة،

● وامكانية قياس تكلفة العقارات الاستثمارية بموثوقية.

تقوم المجموعة بتصنيف عقاراتها الاستثمارية وفق الآتي:

- اراض محتفظ بها لغرض الاستفادة من ارتفاع قيمتها الرأسمالية. تشمل هذه الاستثمارات قطعة أرض في منطقة أريحا وأخرى في منطقة بيت حنينا/ القدس. تظهر هذه الاستثمارات وفق ما يلي::

● أرض العوجا/ أريحا: تظهر بالتكلفة التي تقارب قيمتها العادلة حيث قامت الشركة بشرائها خلال عامي 2011 و2012.

● أرض بيت حنينا/ القدس: تظهر بالتكلفة، لحين البدء في تطوير مشروع اسكان يضم 152 شقة سكنية حيث انتهت الشركة التابعة (ازهار للتطوير العقاري) المالكة للعقار اجراءات الحصول على موافقة اللجنة اللوائية في بلدية القدس وتعكف حالياً على استصدار باقي الموافقات اللازمة تمهيداً لبدء التنفيذ.

هذا وقامت شركة ازهار خلال سنة 2015 بعمل تقييم للعقار والمشروع من قبل مخمن عقارات مرخص في القدس الذي قيم العقار بدون ضريبة التحسين بمبلغ ستة عشر مليون شيكل اسرائيلي اي ما يعادل 2905000 دينار اردني. لم تقم الشركة بعكس قيمة التقييم نظراً لان نيتها تتجه الى تغيير استخدام هذه الممتلكات من عقارات استثمارية الى المخزون. حيث تتطلب الفقرة (57) من معيار المحاسبة الدولي رقم (40) المتعلق بالعقارات الاستثمارية بتحويل الممتلكات من العقارات الاستثمارية إلى المخزون عندما، و فقط عندما يكون هناك تغيير في الاستخدام، والمدلل عليه ببدء التطوير بنية البيع.

- ممتلكات محتفظ بها بهدف التأجير وهي عبارة عن استثمارات في العقارات والاراضي والمباني المقامة عليها. تظهر هذه الاستثمارات بقيمتها العادلة.

ادرجت الشركة خلال السنة استثمارها في هذا العقار بالقيمة العادلة، وعليه قامت بادراج التغير في القيمة العادلة المسجل سابقا ضمن فائض تقييم العقارات الى الارباح (الخسائر) المتراكمة.

ط- الاستثمارات في أسهم الشركات

تظهر الاستثمارات في أسهم الشركات بالقيمة العادلة وبحسب سعر الإغلاق كما في تاريخ بيان المركز المالي للشركات المدرجة على بورصة فلسطين. أما الشركات غير المدرجة فيتم اعتمادها بسعر التكلفة أو حسب آخر بيانات مالية متوفرة. وتشمل هذه الاستثمارات:

1. استثمارات في أسهم شركات تابعة غير موحدة وحليفه:

كما تمت الإشارة إليه في إيضاح (3) (و) تتحقق السيطرة في الشركات التابعة عندما تمتلك الشركة السلطة على الشركات المستثمر بها، ويكون لديها حقوق لعوائد متغيرة ناتجة عن هذه المشاركة، إضافة إلى القدرة على استخدام القوة للتأثير على عوائدها.

أما الشركات الحليفة فهي الشركات التي يكون للشركة إمكانية ممارسة التأثير الفعال على السياسات المالية والتشغيلية فيها وليس التحكم في هذه السياسات.

تظهر استثمارات الشركة والشركات التابعة غير الموحدة والحليفة بالقيمة العادلة أو بحسب آخر بيانات مالية مدققة لتلك الشركات:

الشركة	عدد الأسهم	القيمة الاسمية	النسبة المدفوعة	نسبة الملكية
الشركات التابعة:				
شركة الجندول للتجارة والتوزيع	18875	18875	10 دولار أمريكي	100 %
شركة كيو سي تي سي / كندا	3550000	1550000	1 دولار كندي	100 %
الشركات الحليفة:				
شركة اكسنت للتسويق والاستشارات	20000	20000	1 دينار أردني	75 %
شركة اكسس	88000	49000	1 دينار أردني	100 %
شركة يوناتيد للتجارة الدولية	980000	980000	1 دينار أردني	100 %

2. استثمارات في أسهم شركات أخرى:

الشركة	عدد الأسهم	القيمة الاسمية	النسبة المدفوعة
2015			
2016			
شركة فلسطين للتنمية والاستثمار	2784	2784	1 دولار أمريكي
شركة المشرق للتأمين	298387	298387	1 دولار أمريكي
شركة القدس للاستثمارات العقارية	74789	74789	1 دولار أمريكي
شركة فلسطين للاستثمار العقاري	11000	11000	1 دينار أردني
شركة بنك فلسطين	411	357	1 دولار أمريكي
شركة القدس القابضة	500	500	4000 شيكل/ج
شركة بورصة فلسطين	19200	19200	1 دينار أردني

- قامت الشركة خلال السنة بشراء الاسهم التالية وتم عكسها ضمن العدد أعلاه:

2015/12/31	2016/12/31	
6125	-	شركة الجندول للتجارة والتوزيع
-	2000000	شركة كيو سي تي سي

- قامت الشركة وشركاتها التابعة خلال السنة ببيع الأسهم التالية وتم عكسها ضمن العدد أعلاه:

2015/12/31	2016/12/31	
882672	-	شركة فلسطين للاستثمار العقاري
980000	-	شركة بورصة فلسطين

- حصلت الشركة وشركاتها التابعة خلال سنة 2016 على 54 سهماً مجانياً كتوزيعات أرباح مرسلة من شركة بنك فلسطين.

3. موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر:

يتم تسجيل الموجودات المالية المتوفرة للبيع بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر مضافاً إليها مصاريف الاقتناء عند الشراء. ويتم لاحقاً إعادة تقييمها بالقيمة العادلة كما في تاريخ البيانات المالية. كما يتم إظهار التغير في القيمة العادلة ضمن بيان الدخل الشامل الموحد. أما في حالة استبعاد هذه الموجودات المالية، فيتم إعادة تصنيف الأرباح أو الخسائر المسجلة سابقاً ضمن احتياطي إعادة تقييم الموجودات المالية بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر إلى الأرباح المدورة.

تظهر الموجودات المالية التي لا يمكن تحديد قيمتها العادلة بشكل يعتمد عليه بالتكلفة، ويتم تسجيل أي تدني في قيمتها في بيان الربح أو الخسارة الموحد.

إن أسعار الاغلاق في تاريخ بيان المركز المالي في اسواق نشطة تمثل القيمة العادلة للموجودات المالية التي لها أسعار سوقية. أما في حال عدم توفر أسعار أو عدم وجود تداول في سوق نشط، فإنه يتم تقدير قيمتها العادلة من قبل المجموعة بناء على المعلومات المالية المتوفرة.

قامت الشركة التابعة خلال السنة بإعادة تصنيف الاستثمارات المتوفرة للبيع على انها موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر، حيث استندت الإدارة إلى أن هذه الاستثمارات هي استثمارات استراتيجية وفقاً لطبيعة أعمالها. هذا ولم يترتب على إعادة التصنيف أي أثر على المبالغ الواردة في البيانات المالية.

ي- المخزون

يتم تقييم مخزون البضاعة بالكلفة أو القيمة التحصيلية أيهما أقل، ويتم تحديد الكلفة على أساس الوارد أولاً صادر أولاً. تشمل الكلفة السعر مضافاً إليه أجور النقل بالنسبة لمواد الخام، التعبئة وقطع ولوازم الصيانة. أما البضاعة الجاهزة فتشمل بالإضافة جميع المصاريف الضرورية لتجهيز البضاعة للبيع. تعتمد القيمة التحصيلية على سعر البيع بعد تنزيل المصاريف المتوقعة لإتمام البيع.

ك- مخصص تعويض نهاية الخدمة

يتم احتساب مخصص تعويض نهاية الخدمة على أساس قانون العمل الفلسطيني رقم 7 لسنة 2000 والذي ينص على احتساب المخصص على أساس راتب شهر عن كل سنة عمل فيها الموظف في الشركة وعلى أساس آخر راتب تقاضاه.

ل- صندوق التوفير الموظفين

تعتمد الشركة سياسة لصندوق التوفير الموظفين والتي تلجأ من خلالها إلى اقتطاع نسبة 5 % من الرواتب الأساسية للموظفين وتساهم في المقابل بنسبة 7.50 % من الرواتب الأساسية.

يدير الصندوق لجنة خاصة تسمى «هيئة صندوق التوفير لمستخدمي الشركة والشركات التابعة». كما يمسك الصندوق دفاتر حسابات مستقلة عن الشركة وله حساب بنكي منفصل.

هذا ووافقت الإدارة بعد مصادقة الهيئة العامة لصندوق التوفير على حل الصندوق ابتداءً من 1 كانون ثاني 2017.

1. الاحتياطي الإجباري؛

إن قانون الشركات المعمول به في فلسطين يُوجب اقتطاع نسبة 10 % من الأرباح الصافية قبل ضريبة الدخل لحساب الاحتياطي الإجباري. لا يجوز وقف هذا الاقتطاع قبل أن يبلغ مجموع المبالغ المتجمعة لهذا الحساب ما يعادل ربع رأسمال الشركة، إلا أنه يجوز زيادة هذه النسبة بقرار من مجلس الإدارة إلى أن تبلغ الاقتطاعات رأس المال وعندئذ يجب وقفها.

هذا ولا يجوز توزيع الاحتياطي الإجباري على المالكين.

قررت إدارة الشركة إعادة الاقتطاع للاحتياطي الإجباري في جلستها التي عقدت في 26 آذار 2009، حيث تم عكس ذلك في البيانات المالية للسنة المنتهية في 31 كانون أول 2008 بعد أن كانت قد توقفت عن اقتطاع النسبة المحددة لسنوات عندما وصل الرصيد المتجمع ربع رأس المال.

2. الاحتياطي الاختياري؛

يجيز قانون الشركات المعمول به لمجلس الإدارة التسيب للهيئة العامة أن تقرر سنوياً اقتطاع جزء من الأرباح الصافية لحساب الاحتياطي الاختياري، على أن لا يزيد المبلغ المقتطع سنوياً على عشرين بالمائة من الأرباح الصافية للسنة، كما لا يجوز أن تتجاوز المبالغ المقتطعة للاحتياطي الاختياري نصف قيمة رأس المال.

ن- حصلت الشركة الام في 22 نيسان 2010 على شهادة تأكيد استثمار من الهيئة العامة لتشجيع الاستثمار، حيث منحت الشركة بموجبها حافز دفع ضريبة الدخل بمعدل إسمي قدره 50% من الضريبة المستحقة لمدة اثنتي عشرة سنة تبدأ من 2010/1/1 وتنتهي في 2021/12/31.

س- تحقق الإيرادات

يتم إثبات الإيرادات بالقيمة العادلة للمبالغ المستلمة أو التي سيتم استلامها من واقع الفواتير الصادرة. يتم تنزيل مبالغ الإيرادات بقيمة المرتجعات المقدرة والخصميات والعلاوات الأخرى.

1. المبيعات؛

يتم إثبات الإيرادات المتحققة من بيع البضائع عند تسليم السلع ونقل الملكية الى المشتري في الوقت الذي يجب معه استيفاء كافة الشروط التالية:

- قيام الشركة بنقل المخاطر والعوائد الهامة لملكية البضاعة الى المشتري.
- عدم احتفاظ الشركة بالتدخل الإداري الذي يرتبط عادة بالملكية أو الرقابة الفعالة على السلع المباعة.
- إمكانية قياس مبلغ الإيرادات بشكل موثوق.
- من المحتمل تدفق المنافع الاقتصادية المرتبطة بالبيع على الشركة.
- إمكانية قياس التكاليف التي تكبدها الشركة أو تلك التي ستتكبدها بشكل موثوق.

2. إيراد الإيجارات؛

يتم إثبات إيراد الإيجارات من الاستثمارات في الممتلكات المؤجرة بعقود إيجار تشغيلية على أساس القسط الثابت على مدى مدة عقد الإيجار. أما مصاريف العقارات والإيجارات فيتم الاعتراف بها على أساس مبدأ الاستحقاق.

3. إيراد توزيعات أرباح الأسهم؛

يتم إثبات توزيعات أرباح الاستثمارات في الأسهم عند نشوء الحق في استلامها.

ع- تحقق المصاريف

يتم قيد المصاريف عند حدوثها وفق مبدأ الاستحقاق.

ف- الإيرادات غير المستحقة

تمثل المبالغ المقبوضة على حساب إيجارات سنوات لاحقة.

ص- العملات الأجنبية

تحتفظ الشركة ومعظم الشركات التابعة بدفاتر حساباتها بالشيكل الإسرائيلي والذي يمثل عملة المتاجرة، وعليه يتم تحويل المعاملات التي تتم خلال السنة بالعملات الأخرى إلى الشيك الإسرائيلي بحسب سعر الصرف السائد بتاريخ قيد المعاملة. وفي نهاية كل سنة مالية، يتم ترجمة الموجودات والمطلوبات المتداولة بالعملات الأخرى حسب أسعار الصرف السائدة في تاريخ البيانات المالية. يتم تسجيل فروق العملة الناتجة في بيان الربح أو الخسارة الموحد للسنة.

أما لغرض إظهار البيانات المالية بالدينار الأردني وهو عملة رأس مال الشركة الام واشتاتن من الشركات التابعة، فقد تمت ترجمة المعاملات المالية من الشيك الإسرائيلي والعملات الأجنبية الأخرى إلى الدينار الأردني باستخدام سعر الصرف السائد بتاريخ البيانات المالية. يتم قيد فروق ترجمة المركز المالي ونتائج أعمال الشركات التابعة إلى الدينار الأردني ضمن بيان الدخل الشامل الموحد ويتم تجميعها ضمن حقوق الملكية الموحد.

ق- الربح (الخسارة) للسهم

يتم احتساب الحصة الأساسية والمخفضة للسهم من الربح (الخسارة) بقسمة صافي الأرباح (الخسائر) للسنة العائد إلى مساهمي الشركة الأم على المعدل المرجح لعدد الأسهم خلال السنة.

ر- استخدام التقديرات

يتطلب إعداد البيانات المالية وتطبيق السياسات المحاسبية وفقاً لمعايير التقارير المالية الدولية من إدارة المجموعة استخدام التقديرات والافتراضات التي تؤثر على مبالغ الإيرادات، المصاريف، المخصصات، الموجودات، المطلوبات والالتزامات المحتملة وكذلك في التغيرات في القيمة العادلة، وعليه يتطلب من الإدارة إصدار اجتهادات واحكام هامة لتقدير مبالغ التدفقات النقدية المستقبلية واولقاتها. ان التقديرات المذكورة مبنية بالضرورة على فرضيات وعوامل متعددة لها درجات متفاوتة من التقدير وعدم التيقن وان النتائج الفعلية قد تختلف عن التقديرات نتيجة التغيرات الناجمة عن اوضاع وظروف تلك التقديرات في المستقبل. تستند الإدارة عند عمل التقديرات

والافتراضات على التجارب التاريخية والعوامل الأخرى التي تعتبر ذات صلة. في اعتقاد الإدارة أن التقديرات المستخدمة مناسبة وتراعي القوانين والإجراءات المتبعة خاصة وأنه يتم مراجعتها بشكل دوري، ومن أمثلتها:

- يتم احتساب مخصص تعويض نهاية الخدمة وفقاً لقانون العمل الفلسطيني الساري المفعول.
- تقوم الإدارة بإعادة تقدير الأعمار الانتاجية للموجودات بشكل دوري لغايات احتساب مصروف الاستهلاك السنوي استناداً إلى الحالة العامة لتلك الموجودات وتقديرات العمر الانتاجي المتوقع في المستقبل، ويتم تسجيل خسارة التدني في القيمة الدفترية في بيان الربح أو الخسارة الموحد للسنة.
- تقوم الإدارة بمراجعة دورية للموجودات المالية التي تظهر بالكلفة لتقدير أي تدني في قيمتها، ويتم تسجيل خسارة التدني في بيان الربح أو الخسارة الموحد للسنة.
- تقوم الإدارة بتقدير قيم مخصص الديون المشكوك في تحصيلها والبضاعة بطيئة الحركة التي تشكل تدني في القيم القابلة للتحويل بناءً على تحليل مبالغ تعمير الذمم وحالة البضاعة.
- يتم تحميل السنة بما يخصها من مصروف ضريبة الدخل وفقاً للقوانين والتعليمات النافذة.
- تقوم الإدارة باستخدام خبراء تخمين معتمدين ومستقلين لتحديد القيمة العادلة للعقارات الاستثمارية ويتم التوصل إلى مبلغ التقييم بالرجوع إلى ظروف السوق السائدة محلياً لأسعار العقارات المماثلة.

ش- التدني في قيمة الموجودات المالية

تقوم الإدارة كما في تاريخ البيانات المالية بمراجعة الموجودات المالية لمعرفة إذا ما طرأ دليل موضوعي على تدني قيمتها الدفترية نتيجة لوقوع حدث أو أكثر بعد الاعتراف الأولي بالموجودات المالية أدى إلى تأثير التدفقات النقدية المستقبلية المقدرة للأصل.

يعتبر الانخفاض الكبير أو طويل الأمد في القيمة العادلة إلى أقل من التكلفة للموجودات المالية المتوفرة للبيع دليل موضوعي على انخفاض القيمة.

أما جميع الموجودات المالية الأخرى، فيتضمن الدليل الموضوعي على انخفاض القيمة ما يلي:

- صعوبات مالية كبيرة للمصدر أو الطرف المقابل،
 - الاخلال بالعقد، مثل التقصير أو التأخير في سداد الفائدة أو الدفعات الأساسية،
 - أن يصبح من المحتمل أن يقدم المقترض على الإفلاس أو إعادة الهيكلة المالية، أو
 - اختفاء سوق نشط لذلك الأصل المالي بسبب صعوبات مالية.
- بالنسبة لفئات معينة من الموجودات المالية، مثل الذمم التجارية المالية، يتم تقييم الانخفاض في القيمة على أساس جماعي حتى لو تم تقييمها على أنها لم تتخفض بشكل فردي.

يشمل الدليل الموضوعي على انخفاض قيمة محفظة الذمم المدينة خبرة الشركة السابقة في تحصيل الدفعات، زيادة فترة الائتمان لمدة 60 يوماً، وكذلك التغيرات الملحوظة في الظروف الوطنية أو المحلية التي ترتبط بتعسر السداد.

أما الموجودات المالية بالتكلفة المطفأة، فتتمثل قيمة خسارة الانخفاض في القيمة المعترف بها الفرق بين القيمة الدفترية للموجودات المالية والقيمة الحالية للتدفقات النقدية المستقبلية المقدرة مخصومة بمعدل سعر الفائدة الفعلي.

اما الموجودات المالية التي يتم ادراجها بالكلفة، فيتم قياس مقدار خسارة انخفاض القيمة على أساس الفرق بين القيمة الدفترية للموجودات المالية والقيمة الحالية للتدفقات النقدية المستقبلية المخصومة بسعر السوق الحالي للعائد من أصل مالي مشابه- لا يتم عكس خسارة هذا الانخفاض في فترات لاحقة.

ت- المخصصات

يتم احتساب المخصصات عندما يترتب على المجموعة بتاريخ البيانات المالية التزامات (قانونية أو ضمنية) ناشئة عن أحداث سابقة مع مراعاة كون تكلفة تسوية هذه الالتزامات هي مرجحة ويمكن قياس قيمتها بشكل موضوعي.

ث- ضريبة الدخل

يتم احتساب مخصص ضريبة الدخل وفق النسبة القانونية المحددة في قرار بقانون رقم (8) لسنة 2011 الخاص بضريبة الدخل وتعديلاته مع مراعاة الحوافز الممنوحة للشركة الام وفق قانون تشجيع الاستثمار. تستند الضريبة المستحقة حالياً على الربح الخاضع للضريبة للسنة. يختلف الربح الخاضع لضريبة الدخل عن الربح المحاسبي الوارد في بيان الربح أو الخسارة/ بيان الدخل الشامل بسبب بعض بنود الإيرادات أو المصاريف التي قد تخضع للضريبة أو الاعتراف بها كمصروف في سنوات لاحقة أو الخسائر المتراكمة المقبولة ضريبياً أو تلك التي لا تخضع أبداً للضريبة أو الاعتراف بها كمصروف. اما الشركات العاملة في القدس الشرقية فيتم احتساب مصروف ضريبة الدخل وفق القوانين الاسرائيلية.

خ- الأدوات المالية

يتم الاعتراف بالموجودات المالية والمطلوبات المالية في بيان المركز المالي عندما تصبح الشركة طرفاً في العلاقة التعاقدية.

يتم قياس الموجودات المالية والمطلوبات المالية مبدئياً بالقيمة العادلة. يتم إضافة أو خصم تكاليف المعاملات المتعلقة باقتناء أو إصدار الموجودات المالية والمطلوبات المالية مباشرة (عدا عن الموجودات المالية والمطلوبات المالية بالقيمة العادلة من خلال الأرباح والخسائر)، حسب الحاجة، عند الاعتراف المبدئي. أما تكاليف المعاملات المتعلقة بالموجودات المالية والمطلوبات المالية بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر يتم الاعتراف بها من خلال الأرباح والخسائر.

ذ- النقد والنقد المعادل

لأغراض بيان التدفقات النقدية، يمثل النقد والنقد المعادل، النقد وشيكات في الصندوق والحسابات البنكية الجارية والودائع غير المحتجزة لدى البنوك التي تستحق خلال ثلاثة أشهر أو أقل.

4- النقد والنقد المعادل

2015	2016	
دينار أردني	دينار أردني	
202503	580958	نقد في الصندوق
-	120752	شيكات في الصندوق
23595	7803	إيداعات وأرصدة لدى البنوك بالشيكل الإسرائيلي
17760	324	إيداعات وأرصدة لدى البنوك بالدينار الأردني
23900	174055	إيداعات وأرصدة لدى البنوك بالدولار الأمريكي
516	175	إيداعات وأرصدة لدى البنوك بالعملات الأخرى
<u>268274</u>	<u>884067</u>	

5- الذمم المدينة

2015	2016	
دينار أردني	دينار أردني	
8567035	8793416	تجاربيون وموردون (1)
22595	30256	ايجارات مستحقة القبض
(421263)	(427915)	مخصص الديون المشكوك في تحصيلها
<u>8168367</u>	<u>8395757</u>	صافي تجاريون وموردون
147771	170527	موظفون ولجان العاملين
1747042	2038473	قروض ودفعات شركات تابعة غير موحدة وحليفة
1950	1950	تأمينات مستردة
<u>10065130</u>	<u>10606707</u>	

(1) يشمل البند دفعات بالحساب لشراء مواد خام.

6- المخزون

2015	2016	
دينار أردني	دينار أردني	
2411031	2361460	مواد خام
2832044	2146126	تبغ
46740	106694	بندول
244346	303007	بضاعة تحت التصنيع
381228	213219	بضاعة جاهزة
39801	67488	قطع غيار
5955190	5197994	

7- العقارات الاستثمارية

2015	2016	
دينار أردني	دينار أردني	
1713655	2114464	أرض العوجا / أريحا- 329 دونم
222000	605975	أرض النويمة / أريحا- 27 دونم
5305745	5305745	أرض مبنى مركز القدس التجاري ومبنى شطارة (1)
2381749	2381749	صافي القيمة الدفترية للابنية والمصاعد والمعدات الكهربائية والميكانيكية (1)
<u>1623022</u>	<u>2127237</u>	أرض ومصاريف مشروع بيت حنينا (2)
11246171	12535170	

(1) أدرجت الشركة التابعة (المستثمرون العرب) عقاراتها الاستثمارية بالقيمة العادلة وفق معيار المحاسبة الدولي رقم (40)، وعلى اثر ذلك قامت الشركة خلال سنة 2015 بتقييم عقاراتها الاستثمارية بواسطة مخمين مستقلين عن الشركة حيث نتج عن ذلك أرباح غير متحققة بمبلغ 1655548 دينار اردني سجلت ضمن بيان حقوق الملكية. اما فائض تقييم العقارات الاستثمارية الناتج عن تخمين العقارات الاستثمارية في سنة 2007 فقد تم تعديله خلال سنة 2015 أيضاً الى الأرباح المتراكمة في بيان حقوق الملكية بما يتناسب مع نموذج القيمة العادلة وفقاً لمعيار المحاسبة الدولي رقم (40).

نوضح ادناه الحركة على العقارات الاستثمارية للشركة التابعة:

2015	2016	
دينار أردني	دينار أردني	
4491576	7687494	الرصيد في 1 كانون ثاني- قبل التقييم
3152098	-	فرق تقييم الابنية- عام 2007
<u>1519187</u>	<u>-</u>	فرق تقييم الابنية- عام 2015
<u>9162861</u>	<u>7687494</u>	الرصيد في 31 كانون اول بعد التقييم
(1475367)	-	الاستهلاك المتراكم
<u>7687494</u>	<u>7687494</u>	الصافي

(2) تقوم ادارة الشركة التابعة - ازهار للتطوير العقاري- بمتابعة اجراءات الترخيص لإقامة مشروع اسكان في منطقة بيت حنينا/ القدس (انظر ايضاح 3 ح).

8- الاستثمارات في أسهم الشركات

2015	2016	
دينار أردني	دينار أردني	
شركات تابعة غير موحدة وحليفة:		
980000	980000	شركة يوناييتد للتجارة الدولية
133824	133824	شركة الجندول للتجارة والتوزيع
764943	1441242	شركة كيو سي سي تي سي / كندا
1094533	-	شركة ريفت فالي للتطوير والاستثمار
15000	15000	شركة اكسنت للتسويق والاستشارات
<u>49000</u>	<u>74396</u>	شركة اكسس للاتصالات وتكنولوجيا المعلومات
<u>3037300</u>	<u>2644462</u>	المجموع
شركات أخرى:		
101547	213672	شركة المشرق للتأمين
2388	2290	شركة فلسطين للتنمية والاستثمار
5500	5400	شركة فلسطين للاستثمار العقاري
24922	22801	شركة القدس للاستثمارات العقارية
309	314	شركة بنك فلسطين
329881	365250	شركة القدس القابضة / القدس
<u>67383</u>	<u>67383</u>	شركة بورصة فلسطين
<u>531930</u>	<u>677110</u>	
الموجودات المالية بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر:		
550	540	شركة فلسطين للاستثمار العقاري
<u>450</u>	<u>458</u>	شركة بنك فلسطين
<u>1000</u>	<u>998</u>	
<u>3570230</u>	<u>3322570</u>	

9- الممتلكات والمعدات والآلات

الأثاث والمفروشات والأجهزة	السيارات	الآلات والمكينات	الأرض والإنشاءات	المجموع
دينار أردني	دينار أردني	دينار أردني	دينار أردني	دينار أردني
19241530	1382398	628904	12434439	4795789
الكلفة في 1 كانون ثاني 2016				
الإضافات خلال السنة	25697	-	94082	25756
الاستبعادات خلال السنة	-	-	(415916)	-
الكلفة في 31 كانون أول 2016	1408095	628904	12112605	4821545
الاستهلاك المتراكم:				
الرصيد في 1 كانون ثاني 2016	1369777	412457	8281535	1728681
الاستهلاك للسنة	33188	52781	453650	169675
الاستبعادات خلال السنة	-	-	(198965)	-
الرصيد في 31 كانون أول 2016	1402965	465238	8536220	1898356
صافي القيمة الدفترية	5130	163666	3576385	2923189

الأثاث والمفروشات والأجهزة	السيارات	الآلات والمكينات	الأرض والإنشاءات	المجموع
دينار أردني	دينار أردني	دينار أردني	دينار أردني	دينار أردني
20021502	1777559	1041653	12417437	4784853
الكلفة في 1 كانون ثاني 2015				
استبعاد ارسدة شركة الرعاية العربية *	(405814)	(434537)	-	-
الإضافات خلال السنة	10653	21788	17002	10936
الكلفة في 31 كانون أول 2015	1382398	628904	12434439	4795789
الاستهلاك المتراكم:				
الرصيد في 1 كانون ثاني 2015	1516759	462196	7820349	1561884
استبعاد ارسدة شركة الرعاية العربية *	(184946)	(101247)	-	-
الاستهلاك للسنة	37964	51508	461186	166797
الرصيد في 31 كانون أول 2015	1369777	412457	8281535	1728681
صافي القيمة الدفترية	12621	216447	4152904	3067108

* فقدت الشركة خلال سنة 2015 السيطرة على شركة يوناتيد للتجارة الدولية.

10- المصاريف المدفوعة مقدماً

2015	2016	
دينار أردني	دينار أردني	
57874	63778	التأمينات العامة
=	530792	حملة ترويجية
-	11340	دعاية وإعلان
2230	=	أخرى
60104	605910	

11- البنوك الدائنة

2015	2016	
دينار أردني	دينار أردني	
648769	919806	البنك العربي
1737884	2084492	بنك القاهرة عمان
361305	199505	بنك الأردن
252991	261519	بنك هبوعليم
1	813643	بنك القدس
-	11239	بنك فلسطين
670084	741186	البنك التجاري الفلسطيني
3671034	5031390	
692004	751980	الجزء المتداول من القروض
4363038	5783370	

12- الذمم الدائنة

2015	2016	
دينار أردني	دينار أردني	
1887986	1757855	موردون وتجاريون
162345	171223	موظفون ولجان العاملين
802557	775146	مساهمون
221508	280000	قرض صندوق توفير الموظفين
10775	115060	ايرادات مؤجلة وغير مستحقة
1167500	=	شركة ريفت فالي للتطوير والاستثمار
-	26410	شيكات آجلة الدفع
4252671	3125694	

13- المصاريف المستحقة والأرصدة الدائنة

2015	2016	
دينار أردني	دينار أردني	
101631	110050	الرواتب والمزايا
27716	49944	أتعاب مهنية وقانونية
17195	16937	مصاريف الكهرباء والسيارات
17884	18145	الرسوم والرخص والضرائب
-	22713	دفعات قرض مستحقة
-	78259	ايجارات مقبوضة مقدماً
164215	274726	أخرى
1269	1288	ضريبة الدخل/ خصم مصدر
<u>15229</u>	<u>16181</u>	ضريبة الدخل/ اقتطاعات رواتب
<u>345139</u>	<u>588243</u>	

14- مخصص تعويض نهاية الخدمة

2015	2016	
دينار أردني	دينار أردني	
		الشركة الام:
320029	230422	رصيد أول السنة
<u>(89607)</u>	<u>39171</u>	تعديل المخصص حسب آخر راتب (1)
<u>230422</u>	<u>269593</u>	رصيد اخر السنة
		الشركات التابعة:
180826	21785	رصيد اول السنة
(151379)	-	استبعاد رصيد- شركة يوناتيد للتجارة الدولية
6465	16129	مخصص التعويض للسنة
<u>(14127)</u>	<u>-</u>	التعويض المدفوع خلال السنة مع فرق العملة
<u>21785</u>	<u>37914</u>	رصيد اخر السنة
<u>252207</u>	<u>307507</u>	

(1) إن سياسة الشركة في التعامل مع مخصص تعويض نهاية الخدمة يتمثل في التخصيص من أو (إلى) الأرباح الصافية بعد ضريبة الدخل.

15- ضريبة الدخل

2015	2016	
دينار أردني	دينار أردني	
45811	(32530)	الرصيد المدور / (للدفع) المدفوع مقدماً
(71790)	(16684)	مخصص السنة (1)
(39915)	32	مخصص إضافي عن سنوات سابقة
33364	377325	المدفوع خلال السنة مع فرق عملة الشيكال/جـ
(32530)	328143	رصيد آخر السنة المدفوع مقدماً

(1) يتم احتساب مخصص ضريبة الدخل على الربح التشغيلي للشركة الام على أساس 50% من نسبة ضريبة الدخل نظراً لأنها تتمتع بهذا الحافز وفق ما تمت الإشارة إليه في إيضاح (3) (ن)، أما الربح غير التشغيلي فيحتسب على النسبة القانونية 15%. احتسبت ضريبة دخل الشركات التابعة العاملة في فلسطين على النسبة القانونية 15%.

فيما يلي تسوية الربح المحاسبي الموحد وفق قانون ضريبة الدخل:

2015	2016	
دينار أردني	دينار أردني	البيان
90461	(362732)	الربح (الخسارة) المحاسبي
-	447665	حصة الشركة من نتائج أعمال شركات تابعة غير موحدة وحليفة
-	26430	مصاريف غير مقبولة ضريبياً
(1071228)	(136)	توزيعات أرباح أسهم
35343	-	مصاريف أعلى من النسب المسموحة
(945424)	111227	
=	16684	ضريبة الدخل 15%

- نظراً لأن إحدى الشركات التابعة قد حققت ارباحاً تستوجب دفع ضريبة دخل عليها، لذا تم تسجيل الالتزام المستحق عليها في بيان الربح او الخسارة الموحد للسنة.
- لم تتوصل الشركة الام حتى تاريخ البيانات المالية إلى تسوية مع دائرة ضريبة الدخل عن السنوات 2009-2015 (انظر ايضاح رقم (21))، الا ان الشركات التابعة انتهت تسوية ملفاتها حتى سنة 2015.

16- قروض بنكية

- حصلت الشركة خلال السنة على قرضين بمجموع ثمانمائة ألف دولار أمريكي، تسدد هذه القروض ما بين 60-18 شهراً بفائدة 6%.
- بلغ الجزء غير المتداول من القرضين كما في 31 كانون أول 2016 و 2015 مبلغ 751092 دينار أردني ومبلغ 891930 دينار أردني على التوالي.

17- رأس المال

قامت الشركة الأم خلال سنة 2011 برفع رأس المال من سبعة ملايين سهم إلى عشرة ملايين سهم بقيمة إسمية دينار أردني واحد للسهم، حيث تم رسملة 2996465 دينار أردني من الأرباح المتراكمة وتوزيعها على مساهمي الشركة الأم كل حسب نسبته في رأس المال كما في 23 أيار 2011، كما تم بيع 3535 سهماً الممثلة لكسور الأسهم في بورصة فلسطين بسعر 1.50 دينار أردني للسهم بحيث سجل 3535 دينار أردني لحساب رأس المال وضم الباقي إلى الأرباح المتراكمة. وعليه، فإن رأس المال المصرح عنه والمكتتب به والمدفوع هو عشرة ملايين دينار أردني.

18- الأرباح (الخسائر) المتراكمة

2015	2016	
دينار أردني	دينار أردني	
(2737549)	1842559	رصيد أول السنة
-	(93)	أرصدة شركة تابعة
1210368	-	استبعاد رصيد شركة يوناتيد للتجارة الدولية
89607	(39171)	مخصص تعويض نهاية الخدمة
العائد لمالكي الشركة الأم:		
(132054)	(449784)	الربح (الخسارة) للسنة - بيان رقم 2
(26410)	-	تخصيص اضافي مقابل تسوية ملف ضريبة الدخل
<u>3438597</u>	-	اعادة تصنيف فائض تقييم العقارات الاستثمارية واستهلاك الابنية (*)
<u>1842559</u>	<u>1353511</u>	

(*) انظر ايضاح رقم (7) (1).

19- الالتزامات المتوقعة

قامت دائرة ضريبة الدخل في 2010/12/5 بفتح اتفاقية تسوية السنوات المالية 1995 - 2004 وفي سنة 2015 فتحت اتفاقية السنوات -2007 2008 وذلك على خلفية عدم حصول الشركة على موافقة وزير المالية لإعفاء صندوق التوفير والتأمين الصحي لموظفي الشركة والشركات التابعة من ضريبة الدخل. هذا وقد استلمت الشركة خلال السنة موافقة معالي وزير المالية على صندوق التوفير بأثر رجعي من سنة 1995 وعليه تعمل الشركة حالياً على التوصل إلى مصالحة مع ضريبة الدخل بناءً على طلب المحكمة.

نتيجة ذلك لا يزال رأي مستشار الشركة القانوني في هاتين القضيتين، عدم وجوب أخذ تخصيص لهما.

20- إيرادات تأجير العقارات

2015	2016	
دينار أردني	دينار أردني	
50015	62681	الايجارات
419085	431528	ضمان العيادات
(121099)	(131527)	مصاريف العقارات- ايضاح رقم 22
348001	362682	صافي ايراد تأجير العقارات
12939	12221	ايراد موقف السيارات
<u>360940</u>	<u>374903</u>	

21- الإيرادات الأخرى

2015	2016	
دينار أردني	دينار أردني	
83881	100071	بدل إدارة شركات حليفة وتابعة غير موحدة
57304	21132	فوائد دائنة على قروض أطراف ذات علاقة
1071227	136	توزيعات أرباح اسهم
30181	9734	فروق عملة
2235	21346	أخرى
<u>1244828</u>	<u>152419</u>	

22- مصاريف العقارات

2015	2016	
دينار أردني	دينار أردني	
82141	82020	استهلاك الأجهزة الطبية المضمنة- إيضاح رقم 9
3300	3300	تأمين
21126	26408	ضريبة الاملاك
8805	8521	رسوم ورخص البلدية
<u>5727</u>	<u>11278</u>	أخرى
<u>121099</u>	<u>131527</u>	

23- المصاريف الأخرى

2015	2016	
دينار أردني	دينار أردني	
80789	87104	مصاريف شركات حليفة وتابعة غير موحدة
1476701	-	خسارة بيع أسهم وفقدان السيطرة على شركة تابعة
1933	-	فوائد مدينة على قرض أطراف ذات علاقة
1559423	87104	

24- مصاريف البيع والتوزيع والتسويق

2015	2016	
دينار أردني	دينار أردني	
20019	16388	الرواتب والأجور
380	9772	تعويض نهاية الخدمة المدفوع
1808	-	الدعاية والإعلانات
63966	115254	مصاريف السيارات
525	10405	البريد والهاتف
8737	-	دراسة تسويقية
51508	52781	الاستهلاك للسنة- إيضاح رقم 9
146943	204600	المجموع

25- المصاريف الإدارية والعمومية

2015	2016	
دينار أردني	دينار أردني	
615983	774476	الرواتب والمصاريف المتعلقة بها
27977	20164	أتعاب مهنية
11445	39778	أتعاب محاماة واستشارات قانونية
26123	21473	الرسوم والرخص والضرائب والاشتراكات
8834	9183	مصاريف السوق المالي
14428	11573	القرطاسية والمطبوعات
20607	21255	البريد والهاتف
36650	43509	التبرعات
-	4097	ايجارات المخزن
546	-	مصاريف تدريب
6427	13837	صيانة ومصاريف الكمبيوتر
1976	3227	الصيانة والتصليلات
2184	2477	السفر والتنقلات
-	234	الاعلانات
6815	5992	الضيافة ولوازم المطبخ
14690	5986	مصاريف متفرقة
<u>36963</u>	<u>33188</u>	الاستهلاك للسنة- إيضاح رقم 9
<u>831648</u>	<u>1010449</u>	

26- تكلفة المبيعات

2015	2016	
دينار أردني	دينار أردني	
858669	381228	بضاعة جاهزة أول السنة
712708	-	مواد استهلاكية أخرى أول السنة
(1308434)	-	استبعاد رصيد- شركة يوناتيد للتجارة الدولية
1169273	1221882	مشتريات معسل وتبغ اللف
35415566	34029404	تكلفة الإنتاج- إيضاح رقم 27
<u>(381228)</u>	<u>(213219)</u>	البضاعة الجاهزة آخر السنة
<u>36466554</u>	<u>35419295</u>	

27- تكلفة الإنتاج

2015	2016	
دينار أردني	دينار أردني	
2499813	2411031	مواد خام أول السنة
3462761	2832043	التبغ أول السنة
325035	372565	مشتريات مواد خام
(2411031)	(2361460)	مواد خام آخر السنة
(2832043)	(2146126)	التبغ آخر السنة
1044535	1108053	تكلفة مواد الخام والتبغ المستعملة في الإنتاج
102331	46740	مخزون البندول أول السنة
3270548	31123112	مشتريات البندول
(46740)	(106694)	مخزون البندول آخر السنة
32761139	31063158	تكلفة البندول المستعمل في الإنتاج
33805674	32171211	تكلفة مواد الخام والتبغ والبندول المستعمل في الإنتاج
253093	244347	بضاعة تحت التصنيع أول السنة
(244347)	(303007)	بضاعة تحت التصنيع آخر السنة
33814420	32112551	تكلفة المواد المستعملة في الإنتاج
756623	799849	الرواتب والأجور والمزايا
854570	1030700	المصاريف الصناعية الأخرى - إيضاح رقم 28
(10047)	86304	فرق عملة ربط المخزون بالشيكل
35415566	34029404	مجموع تكلفة الإنتاج

28- المصاريف الصناعية الأخرى

2015	2016	
دينار أردني	دينار أردني	
9162	1289	الصيانة والتصليلات وقطع الغيار
1575	5066	البريد والهاتف
55494	47378	الكهرباء والمياه
33898	24125	محروقات السولار/مولد الكهرباء
14358	12942	الصيانة والترميم والتصليلات
55687	135365	المصاريف والعمولات البنكية
81943	94270	التأمينات
8511	19811	مصاريف نقل المياه العادمة
19541	11354	النقلات والسفريات
1263	2616	المنظفات
3723	-	مصاريف تطوير
17580	129685	مواد دعاية
449	737	علاجات عاملين
-	763	ملابس عاملين
4543	3994	الضيافة ولوازم المطبخ
546843	541305	الاستهلاك للسنة- إيضاح رقم 9
854570	1030700	

29- المعاملات مع الاطراف ذات العلاقة

تعتبر المجموعة الشركات التابعة غير الموحدة والحليفة وأعضاء مجلس الادارة والموظفين الرئيسيين في المجموعة أطراف ذات علاقة.

بلغت المعاملات والأرصدة مع الاطراف ذات العلاقة ما يلي:

2015	2016	
دينار أردني	دينار أردني	الأرصدة المشمولة ضمن الذمم:
8008036	8217227	الأرصدة المشمولة ضمن الذمم المدينة المتأتبة من المعاملات التجارية
817915	830440	قروض ممنوحة لشركات تابعة غير موحدة بدون ضمانات
484087	400543	الأرصدة المشمولة ضمن الذمم الدائنة
2358300	2570066	الاستثمارات في أسهم الشركات التابعة غير الموحدة والحليفة
		مجلس الإدارة والموظفين الرئيسيين:
221508	280000	قرض دائن لصندوق التوفير
33362	33849	قروض موظفين بدون ضمانات كافية
-	-	مكافآت ومصاريف أعضاء مجلس الإدارة
333653	380525	رواتب ومزايا الإدارة العليا بما فيها تعويض نهاية الخدمة

(1) يتقاضى كل عضو من أعضاء مجلس الإدارة سبعمائة وخمسون دينار أردني كمكافآت من الأرباح الصافية بعد ضريبة الدخل بالإضافة إلى عشرة آلاف دولار أمريكي بدل مصاريف ومواصلات. إلا أنه وبسبب الأوضاع الخاصة بالشركة لم يتقاضى أعضاء مجلس الإدارة أية مكافآت أو بدل مصاريف أو مواصلات عن عامي 2015 و 2016.

30- معلومات قطاعات الأعمال

تنظم أعمال الشركة في إنتاج وتسويق الدخان، بدل إدارة شركات تابعة غير موحدة وحليفة والاستثمارات في أسهم الشركات والعقارات المؤجرة وغير المؤجرة حيث كانت نتائجها كما يلي:

البيان	الإنتاج	بدل إدارة	الاستثمارات والعقارات	المجموع 2016	المجموع 2015
دينار أردني	دينار أردني	دينار أردني	دينار أردني	دينار أردني	دينار أردني
المبيعات/ الإيرادات	36669530	-	-	36669530	37620707
تكلفة المبيعات	(35419295)	-	-	(35419295)	(36466554)
الإيرادات الأخرى	31080	121203	375039	527322	1605768
المصاريف الإدارية	(1010449)	-	-	(1010449)	(831648)
مصاريف البيع	(204600)	-	-	(204600)	(146943)
المصاريف والعمولات البنكية	(390471)	-	-	(390471)	(461878)
المصاريف الأخرى	-	(87104)	(447665)	(534769)	(1559423)
شطب مخصصات	-	-	-	-	330432
الربح (الخسارة) للسنة	(324205)	34099	(72626)	(362732)	90461

31- نطاق الموجودات والمطلوبات

إن نطاق موجودات ومطلوبات الشركة تتمركز بشكل رئيسي في فلسطين بما فيها القدس، كما يوجد لدى الشركة استثمارات في إسرائيل وكندا.

32- الأدوات المالية

أ- إدارة رأس المال:

تقوم الشركة بإدارة رأس مالها بطريقة تضمن قدرة الشركة على الاستمرار وبشكل يوفر عائداً أفضل للمالكين. لم تشهد سياسة الشركة أي تغيير في إدارة رأس المال عن العام السابق.

يتكون هيكل رأس مال الشركة من حقوق الملكية الذي يشمل رأس المال، الاحتياطيات والأرباح (الخسائر) المتركمة بالإضافة إلى القروض بعد تنزيل أرصدة النقد والنقد المعادل.

- الشركة لا تخضع لأية متطلبات مفروضة على رأس المال من الخارج.

ب- إدارة المخاطر:

تستند إدارة المخاطر إلى المعلومات التي قد تعيق وصول الشركة إلى أهدافها نظراً لتواجدها في بيئة سياسية غير مستقرة الأمر الذي يؤثر بشكل مباشر على نشاطها. تتلخص هذه المخاطر بما يلي:

مخاطر الائتمان

إن الموجودات المالية التي تعرض المجموعة إلى مخاطر ائتمانية تتمثل في الذمم المدينة سواء التجارية أو المطلوبة من أطراف ذات علاقة. باعتقاد الإدارة أنه يتم الحد من مدى تعرض المجموعة للمخاطر الناتجة عن الذمم المدينة عن طريق الدفع النقدي أو بشيكات مستحقة. كما تقوم المجموعة بمراجعة دورية لذمم المستأجرين وتتخذ الإجراءات القانونية بحق المتخلفين عن الدفع بما يكفل حق الشركة.

مخاطر نسب الفائدة

تتعرض المجموعة الى مخاطر نسب الفائدة كونها حاصلة على سقف تسهيلات على شكل جاري مدين من البنوك على أساس نسبة فائدة تتراوح بين 5% - 9% ، كما أنها حاصلة على قروض من بنوك محلية بنسبة 6% - 8% وهذا يؤدي إلى التزام المجموعة بدفع فوائد عالية.

مخاطر السيولة

تتمثل مخاطر السيولة في عدم قدرة المجموعة على توفير التمويل اللازم للوفاء بالتزاماتها في تواريخ الاستحقاق. وللمحد من هذه المخاطر تلجأ الإدارة إلى تنويع مصادر التمويل وإدارة الموجودات والمطلوبات وموائمة آجالها والاحتفاظ برصيد كاف من النقد والنقد المعادل.

مخاطر أسعار الأسهم

تنتج مخاطر أسعار الأسهم عن التغيير في القيمة العادلة للموجودات المالية والاستثمارات في أسهم الشركات. للحد من هذه المخاطر تعتمد الإدارة إلى تنويع استثماراتها في عدة مناطق جغرافية وقطاعات اقتصادية.

مخاطر أسعار صرف العملات

تتعرض الشركة لمخاطر أسعار صرف العملات نظراً لإرتباط مشترياتها من التبغ والمواد الخام بالعملات الأجنبية: دولار أمريكي، يورو، وجنيه إسترليني بينما ترتبط مبيعاتها بالشيكال الإسرائيلي.

مخاطر رفع سعر مكوس السجاير والبندول

تتعرض الشركة الأم إلى مخاطر رفع سعر المكوس على السجاير المنتجة والمحدد من قبل دائرة الجمارك والمكوس، الأمر الذي يؤثر على مبيعاتها بشكل مطلق نظراً لأن غالبية مستهلكي انتاجها من الطبقة الدنيا والوسطى ما يؤدي الى عزوف هذه الطبقة عن منتجات الشركة إلى سجاير اللف غير المجرمة لرخص أسعارها. (أنظر إيضاح (33) (ج)).

33- الوضع التشغيلي

- تعمل الشركة الأم على دراسة وضع استثماراتها في الشركات التابعة الموحدة وغير الموحدة والحليفة والأخرى لإجراء المقتضى لضمان استمراريته وتحقيق عائد أفضل لمساهميها.
- استمر العمل في الشركة خلال هذه السنة في ظل خطة الطوارئ التي وضعها مجلس الإدارة بالتنسيق مع نقابة العاملين على أثر قيام وزارة المالية برفع الجمارك على صنف فيكتوريي المخفض جمركياً، حيث شمل ذلك تقليص ساعات وأيام العمل ودفع رواتب بما يتناسب مع حجم التشغيل والغاء بعض الامتيازات الممنوحة للموظفين.
- لاحقاً لتاريخ البيانات المالية، ونظراً للوضع المعيشي الصعب لموظفي وعمال الشركة، على أثر ما ذكر في (ب) أعلاه، أعادت الشركة الأم العمل بنظام الدوام الكامل ودفع الرواتب الكاملة اعتباراً من 2017/1/1، وذلك في ضوء اتخاذ مجلس الوزراء الفلسطيني قراراً بشأن وضع خطة لتنظيم قطاع زراعة وصناعة التبغ وذلك في 2016/11/8 (القرار 17/126/08 م.و/ر.ج) ونتيجة لذلك تم وضع خطة من قبل وزارة المالية والدوائر الرسمية المعنية وتقديمها لمجلس الوزراء والذي وافق عليها في جلسته المنعقدة في 2017/2/28 (القرار 17/141/40 م.و/ر.ج) لعام 2017 حيث تقتضي الخطة بأن تقوم شركات السجائر المحلية بتصنيع صنف سجائر مخفض المكوس يباع للمستهلك بأقل من نصف سعر السجائر المكتملة المكوس ويصنع من التبغ المزروع محلياً. وتقوم شركة مختصة من غير الشركات المصنعة بشراء كامل محاصيل التبغ المحلي وتوريده للشركات المحلية المصنعة وكذلك توفير الكرتون الحاوي للسجائر المصنعة. وفي المقابل تقوم هذه الشركة المختصة ببيع 40% من إنتاج الصنف المخفض المكوس في الأسواق المحلية. وتقوم الشركات المصنعة والمستوردة ببيع الباقي. وتستوفي الشركات المصنعة (المحلية) مبلغاً مقطوعاً مقابل كل علبة سجائر يتم تصنيعها. وحيث أن تجارب الماضي أثبتت إقبالاً كبيراً من قبل المستهلك المحلي على استهلاك السجائر الرسمية المخفضة المكوس، فإنه من المتوقع أن يكون للخطة الموصوفة أعلاه أثراً مباشراً وفورياً وإيجابياً على الوضع المالي للشركة. ويأتي ذلك من جراء ما تتقاضاه من أجرة التصنيع للصنف المخفض المكوس وأيضاً من ربح بيع حصتها من العلب المنتجة من هذا الصنف.

JERUSALEM CIGARETTE COMPANY LTD.

BETHANY/ JERUSALEM

Statement 4

Consolidated Statement of cash flows for the year ended 31 December 2016

	2016	2015
	JOD	JOD
Cash flows from (used in) operating activities		
Profit for the year before income tax- statement 2	(362732)	90461
Subsidiary balances	(93)	1210368
Impact of reclassification of property depreciation	-	(80552)
Adjustments:		
Non-cash items:		
Depreciation	709294	717455
Excluding subsidiary accumulated depreciation balance	-	(286193)
Severance provision net of subsidiary balance	-	(144914)
Reserved for severance pay	16129	-
Changes in fair value	-	1735904
Currency translation into JOD	(209201)	72880
Investment property revaluation surplus	447665	-
Non-controlling interest	(195558)	580777
Changes in working capital:		
Accounts receivable	(541577)	(1959184)
Inventory	757196	1940834
Other current assets	(545806)	(24998)
Accounts payable	(1126977)	(2252757)
Other current liabilities	1063308	669455
Income tax –paid	(377325)	(33364)
Severance pay- paid	=	(14127)
Net cash flows from (used in) operations	<u>(365677)</u>	<u>2222045</u>
Cash flows from (used in) investing activities		
Purchases of property, plant and equipment	(145535)	779972
Selling of property, plant and equipment	216951	=
Net addition to investments	(369340)	(439439)
Net cash flows from (used in) investing activities	<u>(297924)</u>	<u>340533</u>
Cash flows from (used in) financing activities		
Increase in Postdated checks and loans	1279494	(2719868)
Treasury stock	(100)	(9490)
Net cash flows from (used in) financing activities	<u>1279394</u>	<u>(2729358)</u>
Net increase (decrease) in cash and cash equivalents	615793	(166780)
Cash and cash equivalent, beginning of year	268274	435054
Cash and cash equivalent, end of year	<u>884067</u>	<u>268274</u>

The accompanying notes form an integral part of these financial statements and are read with it.

JERUSALEM CIGARETTE COMPANY LTD.

BETHANY/ JERUSALEM

Consolidated Statement of changes in equity for the year ended 31 December 2016

Statement 4

	Share capital	Treasury stock	Statutory reserve	Voluntary reserve	Provision for repayment of loans and over draft	Retained earnings	Change in fair value	Property Revaluation	Translation into JOD	Attributable to owners of the company	Non-controlling interest	Total
	JOD	JOD	JOD	JOD	JOD	JOD	JOD	JOD	JOD	JOD	JOD	JOD
Balance at 1 January 2015	10000000	(1111061)	2745289	3672098	1000000	(2737549)	(2615353)	3152098	990965	15096487	1888011	16984498
Subsidiary balances	-	-	-	-	-	1210368	-	-	-	1210368	-	1210368
profit for the year- statement 2	-	-	-	-	-	(132054)	-	-	-	(132054)	150725	18671
Other comprehensive income	-	-	-	-	-	-	1735904	-	72880	1808784	-	1808784
Total comprehensive income	-	-	-	-	-	(132054)	1735904	-	72880	1676730	150725	1827455
Reserved for severance pay	-	-	-	-	-	89607	-	-	-	89607	-	89607
Additional provision for income tax	-	-	-	-	-	(26410)	-	-	-	(26410)	(13505)	(39915)
Impact of property revaluation surplus	-	-	-	-	-	3438597	-	(3152098)	-	286499	1152136	1438635
Treasury stock	-	(9490)	-	-	-	-	-	-	-	(9490)	-	(9490)
Non-controlling interest	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	580777	580777
Balance at 31 December 2015	10000000	(1120551)	2745289	3672098	1000000	1842559	(879449)	-	1063845	18323791	3758144	22081935
Subsidiary balances	-	-	-	-	-	(93)	-	-	-	(93)	-	(93)
Loss for the year- statement 2	-	-	-	-	-	(449784)	-	-	-	(449784)	70400	(379384)
Other comprehensive income	-	-	-	-	-	-	1119664	-	(209301)	910463	-	910463
Total comprehensive income	-	-	-	-	-	(449784)	1119664	-	(209201)	460679	70400	531079
Reserved for severance pay	-	-	-	-	-	(39171)	-	-	-	(39171)	-	(39171)
Treasury stock	-	(100)	-	-	-	-	-	-	-	(100)	-	(100)
Non-controlling interest	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(195558)	(195558)
Balance at 31 December 2016	10000000	(1120651)	2745289	3672098	1000000	1353511	240215	-	854644	18745106	3632986	22378092

The accompanying notes form an integral part of these financial statements and are read with it.

JERUSALEM CIGARETTE COMPANY LTD.

BETHANY/ JERUSALEM

Statement 3

Consolidated Statement of comprehensive income for the year ended 31 December 2016

	2016	2015
	JOD	JOD
Profit (loss) for the year- statement 2	(379384)	18671
Other comprehensive income:		
Items that will be reclassified to profit or loss:		
Currency translation into Jordanian Dinar	(209201)	72880
Changes in fair value	<u>1119664</u>	<u>1735904</u>
Total comprehensive income for the year	<u>531079</u>	<u>1827455</u>
Attributable to:		
Owners of the company	460679	1676730
Non-controlling interest	<u>70400</u>	<u>150725</u>
Total	<u>531079</u>	<u>1827455</u>

The accompanying notes form an integral part of these financial statements and are read with it.

JERUSALEM CIGARETTE COMPANY LTD.

BETHANY/ JERUSALEM

Statement 2

Consolidated Statement of profit or loss for the year ended 31 December 2016

	2016	2015
	JOD	JOD
Sales of cigarettes	36669530	37620707
Cost of sales	(35419295)	(36466554)
Gross profit	1250235	1154153
Net revenues of leased property	374903	360940
Other revenues	152419	1244828
Selling and distribution expenses	(204600)	(146943)
General and administrative expenses	(1010449)	(831648)
Bank charges	(390471)	(461878)
Other expenses	(87104)	(1559423)
Write-off of unnecessary provisions	-	330432
Share of profit of associates	(447665)	-
Profit for the year before income tax	(362732)	90461
Income tax expense	(16684)	(71790)
Income tax – previous years	32	-
Profit for the year	<u>(379384)</u>	<u>18671</u>
Attributable to:		
Owners of the company	(449784)	(132054)
Non-controlling interests	70400	150725
	<u>(379384)</u>	<u>18671</u>
Earnings per share	(0.045)	(0.013)

The accompanying notes form an integral part of these financial statements and are read with it.

JERUSALEM CIGARETTE COMPANY LTD.

BETHANY/ JERUSALEM

	2016	2015
	JOD	JOD
Liabilities and equity		
Current liabilities		
Due to banks	5783370	4363038
Accounts payable	3125694	4252671
Accrued expenses and other liabilities	588243	345139
Cigarette banderol - Palestine	3481579	3649738
Cigarette banderol - Israel	800966	758958
Income tax	-	32530
Value added tax	2891721	1938269
Board of directors remuneration	<u>40667</u>	<u>47764</u>
Total current liabilities	16712240	15388107
Non-current liabilities		
Bank loans	751092	891930
Provision for severance pay	<u>307507</u>	<u>252207</u>
Total non-current liabilities	<u>1058599</u>	<u>1144137</u>
Total liabilities	<u>17770839</u>	<u>16532244</u>
Equity		
Issued capital	10000000	10000000
Treasury stock	(1120651)	(1120551)
Statutory reserve	2745289	2745289
Voluntary reserve	3672098	3672098
Special reserve (repayment of loans and overdraft)	1000000	1000000
Retained earnings	1353511	1842559
Changes in fair value	240215	(879449)
Currency translations into Jordanian Dinar	854644	1063845
Total equity attributable to parent	<u>18745106</u>	<u>18323791</u>
Non-controlling interest	<u>3632986</u>	<u>3758144</u>
Total equity	<u>22378092</u>	<u>22081935</u>
Total liabilities and equity	<u>40148931</u>	<u>38614179</u>

The accompanying notes form an integral part of these financial statements and are read with it.

JERUSALEM CIGARETTE COMPANY LTD.

BETHANY/ JERUSALEM

Statement 1

Consolidated Statement of Financial Position as at 31 December 2016

	2016	2015
	JOD	JOD
Assets		
Current assets		
Cash and cash equivalents	884067	268274
Accounts receivable	10606707	10065130
Inventory	5197994	5955190
Prepaid expenses	605910	60104
Income tax	<u>328143</u>	=
Total current assets	<u>17622821</u>	<u>16348698</u>
Non- current assets		
Property, plant and equipment	6668370	7449080
Investment property	12535170	11246171
Available for sale investments	998	1000
Investments in companies' shares	<u>3321572</u>	<u>3569230</u>
Total non-current assets	<u>22526110</u>	<u>22265481</u>
Total assets	<u>40148931</u>	<u>38614179</u>

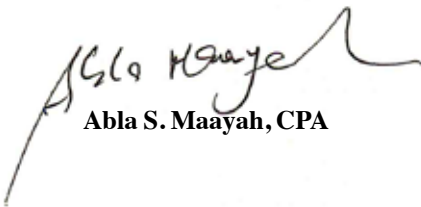
We communicate with management regarding, among other matters, the planned scope and timing of the audit and significant audit findings, including any significant deficiencies in internal control that we identify during our audit.

We also provide management with a statement that we have complied with relevant ethical requirements regarding independence, and to communicate with them all relationships and other matters that may reasonably be thought to bear on our independence, and where applicable, related safeguards.

From the matters communicated with management, we determine those matters that were of most significance in the audit of the financial statements of the current year and are therefore the key audit matters. We describe these matters in our auditor's report unless law or regulation precludes public disclosure about the matter or when, in extremely rare circumstances, we determine that a matter should not be communicated in our report because the adverse consequences of doing so would reasonably be expected to outweigh the public interest benefits of such communications.

Report of Regulatory Requirements:

The company maintains duly organized accounting records that comply with applicable laws and related regulations.



Abia S. Maayah, CPA

Ramallah on March 29, 2017

Auditor's Responsibilities for the Audit of the Financial Statements

Our objectives are to obtain reasonable assurance about whether the financial statements as a whole are free from material misstatement, whether due to fraud or error, and to issue an auditor's report that includes our opinion. Reasonable assurance is a high level of assurance, but is not guarantee that an audit conducted in accordance with International Standards on Auditing will always detect a material misstatement when it exists. Misstatements can arise from fraud or error and are considered material if, individually or in the aggregate, they could reasonably be expected to influence the economic decisions of users taken on the basis of these financial statements.

As part of an audit in accordance with International Standards on Auditing, we exercise professional judgment and maintain professional skepticism throughout the audit. We also:

- Identify and assess the risks of material misstatement of the financial statements, whether due to fraud or error, design and perform audit procedures responsive to those risks, and obtain audit evidence that is sufficient and appropriate to provide a basis for our opinion. The risk of not detecting a material misstatement resulting from fraud is higher than for one resulting from error, as fraud may involve collusion, forgery, intentional omissions, misrepresentations, or the override of internal control.
- Obtain an understanding of internal control relevant to the audit in order to design audit procedures that are appropriate in the circumstances, but not for the purpose of expressing an opinion on the effectiveness of the Company's internal control.
- Evaluate the appropriateness of accounting policies used and the reasonableness of accounting estimates and related disclosures made by management.
- Conclude on the appropriateness of management's use of the going concern basis of accounting and, based on the audit evidence obtained, whether a material uncertainty exists related to events or conditions that may cast significant doubt on the company's ability to continue as a going concern. If we conclude that a material uncertainty exists, we are required to draw attention in our auditor's report to the related disclosures in the financial statements or, if such disclosures are inadequate, to modify our opinion. Our conclusions are based on the audit evidence obtained up to the date of our auditor's report. However, future events or conditions may cause the Company to cease to continue as a going concern.
- Evaluate the overall presentation, structure and content of the financial statements, including the disclosures, and whether the financial statements represent the underlying transactions and events in a manner that achieves fair presentation.

Key audit matters that we focused on in our audit included:

- **Banderol:**

This item was emphasized because it represents the largest proportion of the cost of producing cigarette packs. Purchased balances used in production and the year-end balance were matched to the balances of the resident customs' officers.

- **Loans to subsidiaries and associates:**

This item was emphasized to ensure collecting interest from the borrowing companies according to the effective interest rate as obtained from local banks.

Interest and loans between the parent and the consolidated subsidiaries were eliminated.

- **Accounts Receivables:**

Trade receivables were reviewed and analyzed in addition to management's collection procedures.

Provision for doubtful accounts was reviewed for any non-collection.

- **Investment Property:**

This item was emphasized because it forms 21.66% of the total non-current assets of the group. We reviewed the valuation of these investments at fair value or cost taking into consideration management's intention of use.

Responsibilities of Management for the Financial Statements

Management is responsible for the preparation and fair presentation of the financial statements in accordance with International Financial Reporting Standards, and for such internal control as management determines is necessary to enable the preparation of financial statements that are free from material misstatement, whether due to fraud or error.

In preparing the financial statements, management is responsible for assessing the company's ability to continue as a going concern, disclosing, as applicable, matters related to going concern and using the going concern basis of accounting unless management either intends to liquidate the company or to cease operations, or has no realistic alternative but to do so.

Management is responsible for overseeing the company's financial reporting process.

Independent Auditors' Report

To the Shareholders of Jerusalem Cigarette Company Ltd.

We have audited the financial statements of Jerusalem cigarette Company Ltd. (the company), which comprise the statement of financial position as at December 31, 2016, statement of profit and loss, statement of comprehensive income, statement of changes in equity and statement of cash flows for the year then ended, and notes to the financial statements, including a summary of significant accounting policies.

In our opinion, the accompanying financial statements present fairly, in all material respects, the financial position of the Company as at 31 December 2016 and its financial performance and its cash flows for the year then ended in accordance with International Financial Reporting Standards.

Basis for Opinion

We conducted our audit in accordance with International Standards on Auditing. Our responsibilities under those standards are further described in the Auditor's Responsibilities for the Audit of the Financial Statements section of our report. We are independent of the Company in accordance with the International Ethics Standards Board for Accountant's, Code of Ethics for Professional Accountants together with the ethical requirements that are relevant to our audit of the financial statements in Palestine, and we have fulfilled our other ethical responsibilities in accordance with these requirements. We believe that the audit evidence we have obtained is sufficient and appropriate to provide a basis for our opinion.

Key Audit Matters

Key audit matters are those matters that, in our professional judgment, were of most significance in our audit of the financial statements of the current year. These matters were addressed in the context of our audit of the financial statements as a whole, and in forming our opinion thereon, and we do not provide a separate opinion on these matters.

Board of Directors Recommendations:

1. The approval of the Board of Directors report and the financial statements for the year 2016.
2. Approving the financial statements prepared by the Company's legal auditor for 2016.

May 29, 2017
Bethany, Jerusalem

“Mohammad Ali” M. Alami, Ph.D.
Chairman of the Board

JERUSALEM CIGARETTE COMPANY LTD.

JERUSALEM

ANNUAL GENERAL MEETING

held at the main office

On Monday the 17th of July 2017

Agenda:

1. Presentation of the Board of Director's report for the year ending 31 December 2016 for approval by the Annual General Meeting.
2. External Auditor's report for the year 2016.
3. Presentation of the financial statements for the year 2016 for approval by the Annual General Meeting.
4. Presentation of the recommendations of the Board of Directors for approval by the Annual General Meeting.
5. Election of the External Auditor for the Year 2017.

BOARD OF DIRECTORS

Chairman

“Mohammad Ali” M. Alami, Ph.D.

Deputy Chairman

Jerusalem Investment Co. Ltd.

Represented by Issa M. Alami, Ph.D.

Members

Ghazi Hana Hanania , Ph.D.

Ayoub Y. A. Rabah

Walid Abdel Jabbar Badarneh

Saleem Baker Hashem

Bashar Yousef Barghouti

Arab Investors Co. Ltd.

Represented by Adnan A. Abdellatif

Arab Investors Co. Ltd.

Represented by Dr. Bassam Salem Hanania

Jerusalem Investment Co. Ltd.

Represented by Mustafa M. Alami

Jerusalem Investment Co. Ltd.



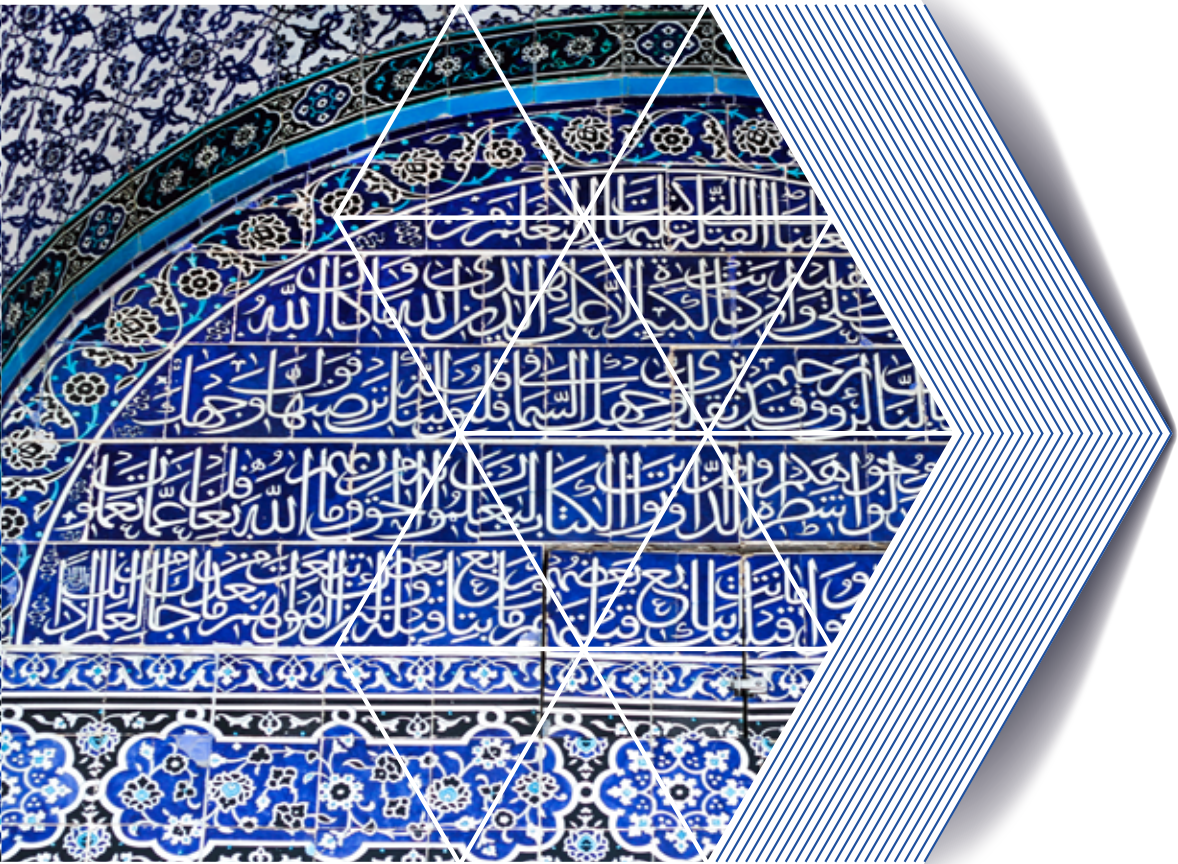
Jerusalem Cigarette Company Ltd.

**Annual Report 2016
And Financial Statements ending 31 December 2016**

Presented to
The Annual General Meeting
On Monday the 17th of July 2017



JERUSALEM CIGARETTE CO. LTD.



Annual Report

2016