

الشركة الفلسطينية للكهرباء المساهمة العامة المحدودة

القوائم المالية الموحدة

٣١ كانون الأول ٢٠١١

تقرير مدققي الحسابات المستقلين إلى مساهمي الشركة الفلسطينية للكهرباء المساهمة العامة المحدودة

لقد دققنا القوائم المالية الموحدة المرفقة للشركة الفلسطينية للكهرباء المساهمة العامة المحدودة (الشركة) والتي تتكون من قائمة المركز المالي الموحدة كما في ٣١ كانون الأول ٢٠١١ وقائمة الدخل والدخل الشامل الموحدة وقائمة التغيرات في حقوق الملكية الموحدة وقائمة التدفقات النقدية الموحدة للسنة المنتهية في ذلك التاريخ وملخص لأهم السياسات المحاسبية والمعلومات الإيضاحية الأخرى.

مسؤولية مجلس الإدارة عن القوائم المالية

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

مسؤولية مدققي الحسابات

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

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

في إعتقادنا أن أدلة التدقيق التي حصلنا عليها كافية وملائمة وتوفر أساساً لإبداء الرأي.

الرأي

في رأينا، إن القوائم المالية الموحدة تُظهر بعدالة، من كافة النواحي الجوهرية، المركز المالي للشركة كما في ٣١ كانون الأول ٢٠١١ وأداءها المالي وتدفقاتها النقدية للسنة المنتهية في ذلك التاريخ وفقاً لمعايير التقارير المالية الدولية.

فقرات توكيدية

دون إبداء تحفظ في رأينا، وكما هو مبين في إيضاح (٩) حول القوائم المالية الموحدة المرفقة، ووفقاً لاتفاقية شراء الطاقة، فإن سلطة الطاقة والموارد الطبيعية الفلسطينية (سلطة الطاقة) هي المشتري الوحيد لجميع إنتاج الشركة من الطاقة الكهربائية. وحتى تاريخ إصدار هذا التقرير، لم تقم سلطة الطاقة بتزويد الشركة بكتاب الاعتماد البنكي المطلوب وفقاً لتلك الاتفاقية. بالإضافة إلى ذلك، وكما هو مبين في إيضاح (١٠) حول القوائم المالية الموحدة المرفقة، لم يتم تركيب محولي الرفع اللذين التزمت سلطة الطاقة بتوريدهما وتركيبهما، إلا أن سلطة الطاقة تعهدت بتوريد وتركيب هذين المحولين في أقرب فرصة تسمح بها الظروف في غزة.

كذلك كما هو مبين في إيضاح (٢٨) حول القوائم المالية الموحدة المرفقة، تتكون موجودات الشركة بشكل أساسي من ممتلكات وآلات ومعدات موجودة في غزة، إن إمكانية إسترداد وتحقق قيمة هذه الموجودات من خلال عمليات الشركة يعتمد على إستقرار الوضع السياسي والاقتصادي في غزة.

إرنست ويونغ

٨ آذار ٢٠١٢

غزة - فلسطين

قائمة المركز المالي الموحدة
كما في ٣١ كانون الأول ٢٠١١

٢٠١٠	٢٠١١	إيضاح	
دولار أمريكي	دولار أمريكي		
			الموجودات
			موجودات غير متداولة
٨٣,٧٩٦,٥٦٠	٧٦,٨٧٣,٥٠٤	٤	ممتلكات وآلات ومعدات
١,٧١٧,١٨٤	١,٥٨٧,٥٨٤	٥	موجودات غير ملموسة
٣٠٦,٥٧٥	-	٦	مصاريف مدفوعة مقدماً
١١٢,٥٧٧	١,٠٠٨,٨٠٥	٧	إستثمار في شركة حليفة
٨٥,٩٣٢,٨٩٦	٧٩,٤٦٩,٨٩٣		
			الموجودات المتداولة
٦,٢٦٦,٥٤٨	٦,٥٩٢,٨٥٥	٨	مواد ومخزون
٢٢,٦٣٨,١٩٢	٢٠,٠٥٣,٠٤٠	٩	ذمم مدينة
٣,٨١٩,٠٦٣	٤,٦٧١,٤٥٦	١٠	موجودات متداولة أخرى
٥,٨٩٣,٨٩٥	٦,٩٣٩,٦٦٨	١١	نقد وحسابات جارية لدى البنوك
٣٨,٦١٧,٦٩٨	٣٨,٢٥٧,٠١٩		
١٢٤,٥٥٠,٥٩٤	١١٧,٧٢٦,٩١٢		مجموع الموجودات
			حقوق الملكية والمطلوبات
			حقوق الملكية
٦٠,٠٠٠,٠٠٠	٦٠,٠٠٠,٠٠٠	١٢	رأس المال المدفوع
٦,٠٥٤,٣٥٦	٦,٨٩١,٧٥٩	١٣	إحتياطي إجباري
٩,٧١٤,٤٢١	١١,٢٥١,٠٥٢		أرباح مدورة
٧٥,٧٦٨,٧٧٧	٧٨,١٤٢,٨١١		مجموع حقوق الملكية
			المطلوبات غير المتداولة
٢١,٩٤٢,٠٠٠	١٧,٩٧٣,٣٩٣	١٤	قروض طويل الأجل
١,٧٩٥,١٨٦	١,٩٢٠,٣٥٨	١٥	مخصص تعويض نهاية الخدمة
-	٢,٨٤٩,٠٠٠	١٦	تسهيلات ائتمانية تستحق بعد عام
٢٣,٧٣٧,١٨٦	٢٢,٧٤٢,٧٥١		
			مطلوبات متداولة
١٨,٦٠٣,٠٠٠	-	١٤	أقساط قرض طويل الأجل تستحق خلال عام
-	١,٥٠١,٠٠٠	١٦	تسهيلات ائتمانية تستحق خلال عام
٦,٤٤١,٦٣١	١٥,٣٤٠,٣٥٠	١٧	مطلوبات متداولة أخرى
٢٥,٠٤٤,٦٣١	١٦,٨٤١,٣٥٠		
٤٨,٧٨١,٨١٧	٣٩,٥٨٤,١٠١		مجموع المطلوبات
١٢٤,٥٥٠,٥٩٤	١١٧,٧٢٦,٩١٢		مجموع حقوق الملكية والمطلوبات

تعتبر الإيضاحات المرفقة من ١ إلى ٢٨ جزءاً من هذه القوائم المالية الموحدة

قائمة الدخل والدخل الشامل الموحدة
للسنة المنتهية في ٣١ كانون الأول ٢٠١١

٢٠١٠	٢٠١١	إيضاح	الإيرادات
دولار أمريكي	دولار أمريكي		
٢٩,٦٢٢,٠٢٤	٢٩,٨٩٠,٨٩٦	١٨	توليد الطاقة الكهربائية
(٢١,٩٥٧,٧٢٩)	(٢١,٣٥٩,٩٨٤)	١٩	مصاريف تشغيلية
٧,٦٦٤,٢٩٥	٨,٥٣٠,٩١٢		
٤٩٠,١٢٨	٩٦٣,٨٣٢		فوائد على الذمم المدينة المستحقة من سلطة الطاقة
٦,٦٧٦,٥٦٩	-	٢٠	مساعدات حكومية للظروف القاهرة
(١,٥٥٨,٢٩٨)	(١,٢٢٠,٨٤٩)		مصاريف تمويل
(٦,٧٥٦,١٣٢)	-	٩	مخصص تدني نمم مدينة
(٩٢,٤٢٣)	(٢١٨,٧٧٢)	٧	حصة الشركة من نتائج أعمال شركة حليفة
٣٥٨,٢٤٤	٣١٨,٩١١		إيرادات أخرى
٦,٧٨٢,٣٨٣	٨,٣٧٤,٠٣٤		ربح السنة
-	-		بنود الدخل الشامل الأخرى
٦,٧٨٢,٣٨٣	٨,٣٧٤,٠٣٤		إجمالي الدخل الشامل للسنة
٠,١١	٠,١٤	٢١	الحصة الأساسية والمخفضة للسهم من ربح السنة

تعتبر الإيضاحات المرفقة من ١ إلى ٢٨ جزءاً من هذه القوائم المالية الموحدة

قائمة التغيرات في حقوق الملكية الموحدة
للسنة المنتهية في ٣١ كانون الأول ٢٠١١

مجموع حقوق الملكية	أرباح مدورة	احتياطي إجباري	رأس المال المدفوع	
دولار أمريكي	دولار أمريكي	دولار أمريكي	دولار أمريكي	
٧٥,٧٦٨,٧٧٧	٩,٧١٤,٤٢١	٦,٠٥٤,٣٥٦	٦٠,٠٠٠,٠٠٠	٢٠١١
٨,٣٧٤,٠٣٤	٨,٣٧٤,٠٣٤	-	-	الرصيد في بداية السنة
-	(٨٣٧,٤٠٣)	٨٣٧,٤٠٣	-	إجمالي الدخل الشامل للسنة
(٦,٠٠٠,٠٠٠)	(٦,٠٠٠,٠٠٠)	-	-	المحول إلى الإحتياطي الإجباري
٧٨,١٤٢,٨١١	١١,٢٥١,٠٥٢	٦,٨٩١,٧٥٩	٦٠,٠٠٠,٠٠٠	أرباح نقدية موزعة (إيضاح ٢٢)
				الرصيد في نهاية السنة
٧٤,٩٨٦,٣٩٤	٩,٦١٠,٢٧٦	٥,٣٧٦,١١٨	٦٠,٠٠٠,٠٠٠	٢٠١٠
٦,٧٨٢,٣٨٣	٦,٧٨٢,٣٨٣	-	-	الرصيد في بداية السنة
-	(٦٧٨,٢٣٨)	٦٧٨,٢٣٨	-	إجمالي الدخل الشامل للسنة
(٦,٠٠٠,٠٠٠)	(٦,٠٠٠,٠٠٠)	-	-	المحول إلى الإحتياطي الإجباري
٧٥,٧٦٨,٧٧٧	٩,٧١٤,٤٢١	٦,٠٥٤,٣٥٦	٦٠,٠٠٠,٠٠٠	أرباح نقدية موزعة (إيضاح ٢٢)
				الرصيد في نهاية السنة

قائمة التدفقات النقدية الموحدة

للسنة المنتهية في ٣١ كانون الأول ٢٠١١

٢٠١٠	٢٠١١	
دولار أمريكي	دولار أمريكي	
		أنشطة التشغيل
٦,٧٨٢,٣٨٣	٨,٣٧٤,٠٣٤	ربح السنة
		تعديلات:
٤١٣,٠٥٨	٢٤٦,٢٢٢	مخصص تعويض نهاية الخدمة
٦,٩٥٨,٨٢٢	٦,٩٤٣,٦٢٨	إستهلاك ممتلكات وآلات ومعدات
٢٧١,٢٦٧	٢٧١,٢٦٣	إطفاءات
١,٥٥٨,٢٩٨	١,٢٢٠,٨٤٩	مصاريف تمويل
٦,٧٥٦,١٣٢	-	مخصص تندي ذمم مدينة
٩٢,٤٢٣	٢١٨,٧٧٢	حصة الشركة من نتائج أعمال شركة حليفة
٢٢,٨٣٢,٣٨٣	١٧,٢٧٤,٧٦٨	
		التغير في رأس المال العامل:
(١٩,٧٥١,٩٨٨)	٢,٥٨٥,١٥٢	ذمم مدينة
٢,٩١٠,٥٤٥	(٨٥٢,٣٩٣)	موجودات متداولة أخرى
(٩٩٧,١٥٩)	(٣٢٦,٣٠٧)	مواد ومخزون
(٥,٣٨٢,٤٧٢)	٤,٢٦٠,٣٣٦	مطلوبات متداولة أخرى
(٢٥,٨٤٤)	(١٢١,٠٥٠)	دفعات تعويض نهاية الخدمة
(٤١٤,٥٣٥)	٢٢,٨٢٠,٥٠٦	صافي النقد من (المستخدم في) أنشطة التشغيل
		أنشطة الاستثمار
(٢٢,٦٢٣)	(٢٠,٥٧٢)	شراء ممتلكات وآلات ومعدات
(٢٠٥,٠٠٠)	(١,١١٥,٠٠٠)	إستثمار في شركة حليفة
(٢٢٧,٦٢٣)	(١,١٣٥,٥٧٢)	صافي النقد المستخدم في أنشطة الاستثمار
		أنشطة التمويل
-	١١,٠٠٠,٠٠٠	قرض طويلة الأجل
(٦,٠٠٣,٠٠٠)	(٣٣,٥٧١,٦٠٧)	تسديد أقساط قرض طويل الأجل
-	٤,٣٥٠,٠٠٠	تسهيلات ائتمانية
(٦٥٦,٠٨٠)	(٨٦٢,٣٨٦)	مصاريف تمويل مدفوعة
(٥,٨١٦,٠٣٤)	(١,٥٥٥,١٦٨)	أرباح موزعة
(١٢,٤٧٥,١١٤)	(٢٠,٦٣٩,١٦١)	صافي النقد المستخدم في أنشطة التمويل
(١٣,١١٧,٢٧٢)	١,٠٤٥,٧٧٣	الزيادة (النقص) في النقد والنقد المعادل
١٩,٠١١,١٦٧	٥,٨٩٣,٨٩٥	النقد والنقد المعادل في بداية السنة
٥,٨٩٣,٨٩٥	٦,٩٣٩,٦٦٨	النقد والنقد المعادل في نهاية السنة

تعتبر الإيضاحات المرفقة من ١ إلى ٢٨ جزءاً من هذه القوائم المالية الموحدة

إيضاحات حول القوائم المالية الموحدة

٣١ كانون الأول ٢٠١١

١. عام

تأسست الشركة الفلسطينية للكهرباء المساهمة العامة المحدودة (الشركة) في مدينة غزة، وسُجلت لدى مراقب الشركات بتاريخ ١٤ كانون الأول ١٩٩٩ وفقاً لقانون الشركات لعام ١٩٢٩ تحت رقم (٥٦٣٢٠٠٩٧١) كشركة مساهمة عامة محدودة.

تتلخص أهداف الشركة الرئيسية في إنشاء محطات لتوليد الكهرباء في مناطق السلطة الوطنية الفلسطينية والقيام بالأعمال الضرورية لإنتاج وتوليد الكهرباء.

حصلت شركة غزة لتوليد الكهرباء المساهمة الخصوصية المحدودة (الشركة التابعة) من السلطة الوطنية الفلسطينية على حق حصري لتوليد الطاقة الكهربائية في قطاع غزة لصالح مؤسسات السلطة الوطنية الفلسطينية ولمدة ٢٠ سنة ابتداءً من تاريخ بدء الأعمال التجارية لمحطة الطاقة الكهربائية (المحطة)، مع إمكانية تمديد فترة الحق الحصري لفترتين إضافيتين مدة كل منها ٥ سنوات. هذا وقد بدأت الأعمال التجارية للمحطة في ١٥ آذار ٢٠٠٤.

تعتبر الشركة تابعة لشركة فلسطين للطاقة المساهمة الخصوصية المحدودة حيث تملك شركة فلسطين للطاقة ٦٤,٩٩ % من رأسمال الشركة. يتم توحيد القوائم المالية للشركة مع القوائم المالية لشركة فلسطين للطاقة.

تم اعتماد القوائم المالية الموحدة للشركة من قبل مجلس إدارة الشركة بتاريخ ٨ آذار ٢٠١٢.

٢. القوائم المالية الموحدة

تشمل القوائم المالية الموحدة القوائم المالية للشركة الفلسطينية للكهرباء وشركة غزة لتوليد الكهرباء كما في ٣١ كانون الأول ٢٠١١ والمملوكة بالكامل للشركة. تأسست شركة غزة لتوليد الكهرباء كشركة مساهمة خصوصية محدودة في مدينة غزة عام ١٩٩٩ برأسمال مصرح به يتألف من ٦,٠٠٠,٠٠٠ سهماً بقيمة إسمية مقدارها ١٠ دولار أمريكي للسهم الواحد.

١.٣ أسس إعداد القوائم المالية

تم إعداد القوائم المالية الموحدة للشركة وشركتها التابعة وفقاً لمعايير التقارير المالية الدولية الصادرة عن مجلس معايير المحاسبة الدولية وللتفسيرات الصادرة عن لجنة تفسير معايير التقارير المالية الدولية.

تم إعداد القوائم المالية الموحدة بالدولار الأمريكي ويمثل العملة الأساس للشركة.

تم إعداد القوائم المالية الموحدة وفقاً لمبدأ الكلفة التاريخية.

٢.٣ أسس توحيد القوائم المالية

الشركة التابعة هي الشركة التي تمتلك الشركة القدرة على التحكم في سياساتها المالية والتشغيلية.

يتم إعداد القوائم المالية للشركة والشركة التابعة للسنة المالية ذاتها وباستخدام نفس السياسات المحاسبية المتبعة في الشركة.

يتم توحيد القوائم المالية للشركة التابعة من تاريخ الإستحواذ، وهو التاريخ الذي أصبح فيه للشركة قدرة السيطرة على شركتها التابعة. يستمر توحيد القوائم المالية للشركة التابعة حتى تاريخ التخلص من هذه الشركة التابعة وهو التاريخ الذي تفقد فيه الشركة السيطرة على شركتها التابعة.

يتم إستبعاد كافة الأرصدة والمعاملات والإيرادات والمصاريف والأرباح والخسائر الناتجة عن المعاملات مع الشركة التابعة والمتحققة كموجودات.

٣.٣ التغييرات في السياسات المحاسبية

إن السياسات المحاسبية المتبعة في إعداد القوائم المالية الموحدة للشركة مطابقة لتلك التي تم إستخدامها لإعداد القوائم المالية الموحدة للسنة السابقة، باستثناء قيام الشركة بتطبيق المعايير المعدلة التالية خلال السنة:

معيار المحاسبة الدولي رقم (٢٤): الإفصاح عن الجهات ذات العلاقة (المعدل)

معيار المحاسبة الدولي رقم (٣٢): الأدوات المالية - العرض (المعدل)

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

- معيار المحاسبة الدولي رقم (١) عرض بنود الدخل الشامل الأخرى (المعدل)*
- معيار التقارير المالية الدولي رقم (٧) إفصاحات القوائم المالية (المعدل)
- معيار التقارير المالية الدولية رقم (٩) الأدوات المالية **
- معيار التقارير المالية الدولي رقم (١٠) القوائم المالية الموحدة ***
- معيار التقارير المالية الدولية رقم (١٣) قياس القيمة العادلة ****

* يقضي التغيير في معيار المحاسبة الدولي رقم (١) إلى تغيير طريقة عرض بنود الدخل الشامل الأخرى في مجموعات، بأن يتم فصل تلك البنود التي يمكن قيدها أو إعادة تصنيفها في قائمة الدخل في المستقبل عن البنود الأخرى التي لا يمكن إعادة تصنيفها. سيؤثر هذا التعديل على العرض ولن يؤثر على أداء الشركة أو مركزها المالي. سيصبح هذا التعديل نافذ المفعول للسنوات المالية التي تبدأ في ١ تموز ٢٠١٢.

** يمثل معيار التقارير المالية الدولية رقم (٩) بصيغته الحالية المرحلة الأولى للإحلال محل معيار المحاسبة الدولي رقم (٣٩). سيكون لتطبيق المرحلة الأولى من هذا المعيار أثر على تصنيف وقياس الموجودات المالية للشركة، ومن غير المحتمل أن يكون لتطبيقه أثر على المطلوبات المالية. ستعمل الشركة على تحديد أثر التطبيق بالتزامن مع صدور المراحل التالية من المعيار وذلك لإظهار صورة شاملة عن أثر التطبيق. سيصبح هذا المعيار نافذ المفعول للسنوات المالية التي تبدأ في ١ كانون الثاني ٢٠١٥.

*** يؤسس معيار التقارير المالية الدولي رقم (١٠) لنموذج سيطرة أحادي ينطبق على جميع المنشآت بما فيها تلك المنشآت ذات الغرض الخاص. إن هذه التغييرات، بالمقارنة مع معيار المحاسبة الدولي رقم (٢٧)، تتطلب إجراء عدة تقديرات جوهرية لتحديد المنشآت المسيطر عليها وبالتالي يجب توحيد قوائمها المالية مع القوائم المالية الموحدة للشركة. سيصبح هذا المعيار نافذ المفعول للسنوات المالية التي تبدأ في ١ كانون الثاني ٢٠١٣.

**** يعمل معيار التقارير المالية الدولية رقم (١٣) على تزويد معلومات حول كيفية قياس القيمة العادلة وفقاً لمعايير التقارير المالية الدولية في حال كونها ملزمة أو مسموحة. تعمل الشركة حالياً على دراسة أثر هذا المعيار على أداء الشركة ووضعها المالي في حال تطبيقه. سيصبح هذا المعيار نافذ المفعول للسنوات المالية التي تبدأ في ١ كانون الثاني ٢٠١٣.

٤.٣ الأسس والتقدير

إن إعداد القوائم المالية وفقاً لمعايير التقارير المالية الدولية يتطلب استخدام عدة تقديرات وافتراسات محاسبية ويتطلب ذلك أيضاً قيام إدارة الشركة باستخدام عدة اجتهادات خلال تطبيق السياسات المحاسبية للشركة. تقوم إدارة الشركة بمراجعة تقديراتها وافتراساتها واجتهاداتها بشكل مستمر بناءً على المعلومات المتوفرة وخبراتها السابقة. نظراً لاستخدام هذه التقديرات، قد تختلف النتائج الفعلية عن التقديرات.

فيما يلي تفاصيل الإجتهاادات الجوهرية التي قامت بها الشركة:

الأعمار الإنتاجية للموجودات الملموسة وغير الملموسة

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

مخصص تدني الذمم المدينة

يتم استخدام تقديرات معينة لتحديد مبالغ التدني في الذمم المدينة وذلك عندما يتوفر لدى إدارة الشركة أدلة موضوعية بأن بعض هذه الذمم المدينة لن يتم تحصيلها.

تعتقد الإدارة أن التقديرات والإفتراضات المستخدمة معقولة.

٥.٣ ملخص لأهم السياسات المحاسبية

تحقق الإيرادات

يتم إثبات الإيرادات عندما يصبح من المرجح تدفق المنافع الاقتصادية على الشركة وتوفر إمكانية قياس مبالغ الإيرادات بموثوقية، كذلك يجب توفر الظروف الخاصة قبل إثبات الإيرادات التالية:

توليد الطاقة الكهربائية

تتحقق إيرادات توليد الطاقة الكهربائية الناتجة عن استخدام محطة الطاقة الكهربائية خلال الفترة التي تكون فيها الطاقة الكهربائية متوفرة من محطة الطاقة وذلك حسب إتفاقية شراء الطاقة مع سلطة الطاقة، وينتج عن ذلك تحقق إيرادات تقارب متطلبات القسط الثابت لمعيار المحاسبي الدولي (١٧) المتعلق بعقود الإيجار.

تقوم الشركة بتطبيق التفسير الصادر عن لجنة التقارير المالية الدولية رقم (٤) الذي يتعلق بترتيبات لا تأخذ الشكل القانوني لعقود الإيجار ولكن تتضمن إنتقال الحق في استخدام أصل معين مقابل دفعة أو سلسلة من الدفعات وذلك عند إنتقال القدرة على التحكم في استخدام هذا الأصل للمشتري (المستأجر). تتوفر القدرة على التحكم في استخدام الأصل عند توفر أي من الشروط التالية:

- أن يكون للمشتري القدرة أو الحق في إدارة الأصل أو توجيه آخرين لتشغيل الأصل بالشكل الذي يحدده مع حصول المشتري أو قدرته على التحكم في مقدار يزيد عن ما يعتبر مقداراً غير كبير من إنتاج أو استخدام الأصل.

- أن يكون للمشتري القدرة أو الحق في التحكم في الوصول إلى مكان الأصل مع حصول المشتري أو قدرته على التحكم في مقداراً يزيد عن ما يعتبر مقداراً غير كبير من إنتاج أو استخدام الأصل.

- أن تشير الحقائق والظروف إلى إحتمال ضئيل في حصول أي جهة أو جهات أخرى غير المشتري على مقدار يزيد عن ما يعتبر مقداراً غير كبير من إنتاج أو استخدام الأصل خلال فترة التعاقد بالإضافة إلى عدم كون السعر الذي سيدفعه المشتري مقابل الإنتاج سعراً ثابتاً لوحدة الإنتاج أو مساوياً لسعر السوق الحالي لكل وحدة منتجة عند التسليم.

هذا وكون أن سلطة الطاقة والموارد الطبيعية الفلسطينية (سلطة الطاقة) هي المشتري الوحيد للطاقة المتوفرة من محطة الطاقة وكون السعر الذي تدفعه سلطة الطاقة ليس سعراً ثابتاً أو مساوياً لسعر السوق فإن هذه الدفعات تعتبر دفعات إيجار وتعالج وفقاً لمعيار المحاسبة الدولي رقم (١٧) المتعلق بعقود الإيجار. وحيث أن إتفاقية شراء الطاقة لا تتقل بشكل كبير جميع المخاطر والمنافع الرئيسية لملكية موجودات المحطة إلى سلطة الطاقة فقد تم معالجة ترتيبات إتفاقية شراء الطاقة كإيجار تشغيلي وإيرادات الطاقة الكهربائية المتأتية من استخدام المحطة لتوليد الطاقة كإيجارات مقابل استخدام محطة الطاقة.

إيرادات الفوائد

يتم إثبات إيرادات الفوائد عند تحققها باستخدام طريقة العائد الفعلي، بناءً على المعدل المستخدم لخصم التدفقات النقدية المستقبلية المتوقعة خلال العمر الإنتاجي المتوقع للموجود المالي نسبةً إلى صافي قيمته الدفترية.

إيرادات المساعدات الحكومية

يتم الاعتراف بالمساعدات الحكومية لتعويض خسائر أو مصاريف لغرض إعطاء دعم مالي للمنشأة دون أن يترتب على ذلك مصاريف مستقبلية ذات علاقة بالمنحة كإيراد في الفترة التي تستحق فيها.

يتم الاعتراف بالمساعدات الحكومية إذا كان هناك تأكيد معقول بأن الشركة سوف تلتزم بالشروط المرتبطة بها وأنه سوف يتم إستلام المساعدات. عندما ترتبط المساعدات الحكومية بمصاريف، يتم الاعتراف بها كإيرادات على أساس منتظم خلال الفترة الزمنية اللازمة لمقابلتها مع المصاريف المرتبطة بها.

يتم الاعتراف بالمساعدات الحكومية للموجودات غير النقدية المخصصة لاستخدام الشركة على أساس القيمة العادلة لتلك الموجودات. القيمة العادلة هي المبلغ الذي يمكن أن يتبادل به أصل بين مشتري وبياع يتوافر لكل منهما الدراية والرغبة في معاملة متكافئة بينهما.

تحقق المصاريف

يتم قيد المصاريف عند حدوثها وفقاً لمبدأ الاستحقاق.

مصاريف التمويل

يتم قيد مصاريف التمويل كمصروفات عند تحققها. تشمل مصاريف التمويل فوائد تحتسب بطريقة الفائدة الفعلية ومصاريف أخرى تتكبدها الشركة من أجل الحصول على التمويل.

ممتلكات وآلات ومعدات

تظهر الممتلكات والآلات والمعدات بالكلفة بعد تنزيل الإستهلاك المتراكم وخسائر التدهن المتراكمة، إن وجدت. تشمل كلفة الممتلكات والآلات والمعدات الكلفة المتكبدة لإستبدال أي من مكونات الممتلكات والآلات والمعدات وكلفة التمويل للمشاريع الإنشائية طويلة الأجل إذا تحققت شروط الاعتراف. يتم إثبات جميع النفقات الأخرى في قائمة الدخل عند تحققها. يتم إحتساب الإستهلاك باستخدام طريقة القسط الثابت وفقاً للعمر الإنتاجي المتوقع كما يلي:

العمر الإنتاجي (سنوات)	
٢٠	محطة الكهرباء
٢٠	مباني
٥	سيارات
٤	أجهزة حاسب آلي وطابعات
٤	أجهزة مكتبية
٥	أثاث وتجهيزات مكتبية

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

تتم مراجعة القيم المتبقية لبنود الممتلكات والآلات والمعدات والأعمار الإنتاجية وطرق الإستهلاك في كل سنة مالية ويتم تعديلها لاحقاً إن لزم الأمر.

موجودات غير ملموسة

يتم قياس الموجودات غير الملموسة التي يتم الحصول عليها من خلال المساعدات الحكومية مبدئياً على أساس القيمة العادلة. لاحقاً للإثبات المبدئي، يتم إدراج الموجودات غير الملموسة بعد تنزيل الإطفاء المتراكم وأي خسائر تدهن متراكمة في القيمة الدفترية.

يتم إطفاء الموجودات غير الملموسة ذات العمر الإنتاجي المحدد على فترة العمر الإنتاجي للموجود ويتم دراسة تدني قيمتها الدفترية عند وجود أحداث أو تغيرات في الظروف تشير إلى ذلك. يتم مراجعة العمر الإنتاجي وطريقة الإطفاء للموجودات غير الملموسة على الأقل في نهاية كل سنة. يتم معالجة التغير في العمر الإنتاجي المتوقع أو النمط الذي تستنفذ فيه المنشأة المنافع الاقتصادية للموجودات غير الملموسة من خلال تغيير فترة أو طريقة الإطفاء على أنه تغير في التقديرات المحاسبية. يتم قيد الإطفاء من الموجودات غير الملموسة ذات العمر المحدد في بنود المصروفات التي تتناسب مع وظيفة الموجودات غير الملموسة.

حق استخدام محولات سلطة الطاقة:

يتم إطفاء حق استخدام محولات سلطة الطاقة باستخدام طريقة القسط الثابت على مدى العمر الإنتاجي المتبقي من محطة الكهرباء من تاريخ حصول الشركة على هذا الحق والمقدرة بـ ١٧,٥ سنة. ويتم قيد مصروف الإطفاء في قائمة الدخل الموحدة.

القيمة العادلة

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

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

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

تدني وعدم قابلية تحصيل الموجودات المالية

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

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

مواد ومخزون

يتم إظهار المواد والمخزون بالكلفة باستخدام طريقة المتوسط المرجح أو القيمة المتوقع تحقيقها، أيهما أقل. تمثل الكلفة كافة النفقات التي تتكبدها الشركة من أجل إيصال المواد إلى حالتها وموقعها لتكون جاهزة للاستخدام.

ذمم مدينة

تظهر الذمم المدينة بقيمة الفواتير بعد تنزيل أية مخصصات تدني للذمم المدينة. يتم احتساب مخصص تدني الذمم المدينة عندما يصبح من غير المرجح تحصيل كامل الذمم المدينة. تُشطب الديون المعدومة عند تحديدها.

إستثمار في شركات حليفة

يتم قيد الإستثمار في الشركات الحليفة باستخدام طريقة حقوق الملكية. الشركات الحليفة هي تلك التي يكون للشركة نفوذاً مؤثراً عليها.

وفقاً لطريقة حقوق الملكية، يظهر الإستثمار في الشركات الحليفة في قائمة المركز المالي الموحدة بالكلفة، مضافاً إليها التغييرات اللاحقة في حصة الشركة من صافي موجودات الشركات الحليفة. يتم قيد حصة الشركة من نتائج أعمال الشركات الحليفة في قائمة الدخل الموحدة. يتم استبعاد الأرباح والخسائر غير المتحققة الناتجة عن المعاملات بين الشركة والشركات الحليفة إلى حد حصة الشركة في الشركات الحليفة. إن السنة المالية للشركة الحليفة هي ذات السنة المالية للشركة. تستخدم الشركة الحليفة نفس السياسات المحاسبية المستخدمة من قبل الشركة فيما يتعلق بالمعاملات ذات الطبيعة المتشابهة.

النقد والنقد المعادل

لغرض قائمة التدفقات النقدية، يشمل النقد والنقد المعادل النقد في الصندوق وأرصدة لدى البنوك وودائع قصيرة الأجل تستحق خلال فترة ثلاثة شهور أو أقل بعد تنزيل النقد مقيد السحب وأرصدة البنوك الدائنة.

قروض

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

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

ذمم دائنة ومستحقات

يتم إثبات المطالبات للمبالغ مستحقة السداد في المستقبل مقابل البضائع أو الخدمات المستلمة سواء تمت أو لم تتم المطالبة بها من قبل المورد.

مخصصات

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

مخصص تعويض نهاية الخدمة

يتم إحتساب مخصص تعويض نهاية الخدمة للموظفين وفقاً لقانون العمل ساري المفعول في فلسطين والسياسة الداخلية للشركة على أساس راتب شهر عن كل سنة عمل.

العملات الأجنبية

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

٤. ممتلكات وآلات ومعدات

المجموع	أثاث وتجهيزات مكتبية	أجهزة مكتبية	أجهزة حاسب آلي وطابعات	سيارات	مباني	محطة الكهرباء	
دولار أمريكي	دولار أمريكي	دولار أمريكي	دولار أمريكي	دولار أمريكي	دولار أمريكي	دولار أمريكي	
							٢٠١١
							الكلفة
١٣٧,٩٦٦,٣٨٥	١٩٥,١٧٠	١٣٨,١٩٧	٢٨٧,١١٧	٤٤٠,٣٩٢	١,٤٦٤,٩٠٤	١٣٥,٤٤٠,٦٠٥	كما في بداية السنة
٢٠,٥٧٢	١,٩٩٠	-	١٨,٥٨٢	-	-	-	الإضافات
١٣٧,٩٨٦,٩٥٧	١٩٧,١٦٠	١٣٨,١٩٧	٣٠٥,٦٩٩	٤٤٠,٣٩٢	١,٤٦٤,٩٠٤	١٣٥,٤٤٠,٦٠٥	كما في نهاية السنة
							الاستهلاك المتراكم
٥٤,١٦٩,٨٢٥	١٨٤,٨٧٣	١٢٧,٧٧٥	٢٥٢,٤٦٧	٢٥٧,٢٧٣	٤١١,٤٠٢	٥٢,٩٣٦,٠٣٥	كما في بداية السنة
٦,٩٤٣,٦٢٨	٣,٩٥٦	٥,٢٤٤	١٦,٠٢٠	٧٣,١٢٨	٧٣,٢٤٨	٦,٧٧٢,٠٣٢	الاستهلاك للسنة
٦١,١١٣,٤٥٣	١٨٨,٨٢٩	١٣٣,٠١٩	٢٦٨,٤٨٧	٣٣٠,٤٠١	٤٨٤,٦٥٠	٥٩,٧٠٨,٠٦٧	كما في نهاية السنة
							صافي القيمة الدفترية
٧٦,٨٧٣,٥٠٤	٨,٣٣١	٥,١٧٨	٣٧,٢١٢	١٠٩,٩٩١	٩٨٠,٢٥٤	٧٥,٧٣٢,٥٣٨	كما في ٣١ كانون الأول ٢٠١١
							٢٠١٠
							الكلفة
١٣٧,٩٤٣,٧٦٢	١٨٨,١٩٤	١٣٨,١٩٧	٢٧١,٤٧٠	٤٤٠,٣٩٢	١,٤٦٤,٩٠٤	١٣٥,٤٤٠,٦٠٥	كما في بداية السنة
٢٢,٦٢٣	٦,٩٧٦	-	١٥,٦٤٧	-	-	-	الإضافات
١٣٧,٩٦٦,٣٨٥	١٩٥,١٧٠	١٣٨,١٩٧	٢٨٧,١١٧	٤٤٠,٣٩٢	١,٤٦٤,٩٠٤	١٣٥,٤٤٠,٦٠٥	كما في نهاية السنة
							الاستهلاك المتراكم
٤٧,٢١١,٠٠٣	١٧٣,٣٢٦	١٢٢,٥٣٩	٢٢٨,٨٤٤	١٨٤,١٢٠	٣٣٨,١٥٤	٤٦,١٦٤,٠٢٠	كما في بداية السنة
٦,٩٥٨,٨٢٢	١١,٥٤٧	٥,٢٣٦	٢٣,٦٢٣	٧٣,١٥٣	٧٣,٢٤٨	٦,٧٧٢,٠١٥	الاستهلاك للسنة
٥٤,١٦٩,٨٢٥	١٨٤,٨٧٣	١٢٧,٧٧٥	٢٥٢,٤٦٧	٢٥٧,٢٧٣	٤١١,٤٠٢	٥٢,٩٣٦,٠٣٥	كما في نهاية السنة
							صافي القيمة الدفترية
٨٣,٧٩٦,٥٦٠	١٠,٢٩٧	١٠,٤٢٢	٣٤,٦٥٠	١٨٣,١١٩	١,٠٥٣,٥٠٢	٨٢,٥٠٤,٥٧٠	كما في ٣١ كانون الأول ٢٠١٠

تشمل الممتلكات والآلات والمعدات موجودات مستهلكة بالكامل ما زالت تُستخدم في عمليات الشركة تبلغ كلفتها ٦١٠,٥٨٦ دولار أمريكي و ٥٥٠,٥٧٤ دولار أمريكي كما في ٣١ كانون الأول ٢٠١١ و ٢٠١٠، على التوالي.

٥. موجودات غير ملموسة

٢٠١٠	٢٠١١	
دولار أمريكي	دولار أمريكي	
١,٨٤٦,٧٨٤	١,٧١٧,١٨٤	الرصيد في بداية السنة
(١٢٩,٦٠٠)	(١٢٩,٦٠٠)	إطفاءات
١,٧١٧,١٨٤	١,٥٨٧,٥٨٤	الرصيد في نهاية السنة

تمثل الموجودات غير الملموسة حق الشركة في استخدام أربع محولات رفع تم شراؤها وتركيبها من قبل سلطة الطاقة في ١ تشرين أول ٢٠٠٦ وذلك لاستخدام شركة غزة لتوليد الكهرباء ضمن الاتفاقية التي وُقعت في ٢ أيلول ٢٠٠٦ بين شركة غزة لتوليد الكهرباء وسلطة الطاقة والتي بموجبها إنفقت كل من شركة غزة لتوليد الكهرباء وسلطة الطاقة بأن تقوم سلطة الطاقة بمعالجة جميع الأضرار التي لحقت بالمحطة جراء القصف الجوي الإسرائيلي لمحطة الطاقة خلال حزيران ٢٠٠٦ وذلك من أجل إعادة التيار الكهربائي من خلال شراء وتركيب ستة محولات رفع. وفقاً للاتفاق فإن هذه المحولات تبقى ملك لسلطة الطاقة ولشركة غزة لتوليد الكهرباء الحق في استخدامهم على أن تكون الشركة مسؤولة عن تشغيل وصيانة هذه المحولات. تم الاعتراف بهذا الحق كموجودات غير ملموسة على أساس القيمة العادلة لتلك المحولات الأربعة عند تركيبها والتي بلغت ٢,٢٦٧,٩٨٤ دولار أمريكي.

٦. مصاريف مدفوعة مقدماً

٢٠١٠	٢٠١١	
دولار أمريكي	دولار أمريكي	
١٤١,٦٦٣	-	إيجار أرض مدفوع مقدماً *
١٦٤,٩١٢	-	أتعاب قانونية **
٣٠٦,٥٧٥	-	

* تم توقيع إتفاقية إيجار الأرض في تشرين الثاني ١٩٩٩ ولمدة ٣٠ عاماً مع إمكانية تمديد الفترة إلى ١٠ سنوات إضافية. قامت شركة غزة لتوليد الكهرباء بدفع مبلغ ١,٧٠٠,٠٠٠ دولار أمريكي لتغطية أول ١٢ سنة من فترة الإيجار والتي إنتهت في ٢٠١١، وتم تحديد مبلغ الإيجار لفترة ١٨ سنة لاحقة بمبلغ ١٤٧,٠٠٠ دولار أمريكي سنوياً بقيمة إجمالية تبلغ ٢,٦٤٦,٠٠٠ دولار أمريكي. فيما يلي الحركة على الإيجار المدفوع مقدماً:

٢٠١٠	٢٠١١	
دولار أمريكي	دولار أمريكي	
٢٨٣,٣٣٠	١٤١,٦٦٣	الرصيد في بداية السنة
(١٤١,٦٦٧)	(١٤١,٦٦٣)	إطفاء إيجار الأرض للسنة
١٤١,٦٦٣	-	الرصيد في نهاية السنة

** تم خلال العام إطفاء الجزء الأخير من الأتعاب القانونية المتعلقة بالحصول على القرض طويل الأجل وذلك على فترة القرض الأصلية البالغة ١١ عاماً ابتداءً من ١ تموز ٢٠٠٠. تم قيد إطفاء الأتعاب القانونية كمصاريف تمويل، فيما يلي الحركة خلال السنة:

٢٠١٠	٢٠١١	
دولار أمريكي	دولار أمريكي	
٤٩٤,٧٣٦	١٦٤,٩١٢	الرصيد في بداية السنة
(٣٢٩,٨٢٤)	(١٦٤,٩١٢)	الإطفاء للسنة
١٦٤,٩١٢	-	الرصيد في نهاية السنة

٧. إستثمار في شركة حليفة

نسبة المساهمة %	نسبة المساهمة %		بلد التأسيس	إسم الشركة
	٢٠١١	٢٠١٠		
	دولار أمريكي	دولار أمريكي	فلسطين	شركة فلسطين لتوليد الطاقة
	١,٠٠٨,٨٠٥	١١٢,٥٧٧		

عملت الشركة مع مستثمرين آخرين على تأسيس شركة فلسطين لتوليد الطاقة المساهمة العامة المحدودة (الشركة الحليفة) في الضفة الغربية برأسمال مبدئي قدره ٢,٠٠٠,٠٠٠ دولار أمريكي بقيمة أسمية دولار أمريكي للسهم الواحد وبنوي المساهمون زيادته إلى ١٢٠,٠٠٠,٠٠٠ دولار أمريكي خلال فترة تطوير مشروع محطة توليد الكهرباء المنوي إنشاءها. هذا وقررت الهيئة العامة للمساهمين في إجتماعها غير العادي المنعقد بتاريخ ١٧ تموز ٢٠١١ زيادة رأس مال الشركة إلي عشرة مليون سهم، وتم الإكتتاب خلال الإجتماع بكامل رأس المال للشركة من قبل المساهمين. يمثل استثمار الشركة في الشركة الحليفة المبالغ المدفوعة من حصة الشركة في صافي موجودات الشركة الحليفة بعد تنزيل حصة الشركة من نتائج أعمال الشركة الحليفة.

فيما يلي حصة الشركة من موجودات ومطلوبات الشركة الحليفة:

٢٠١١	٢٠١٠	
دولار أمريكي	دولار أمريكي	موجودات غير متداولة
٦٩٢,٦٥١	١٧٣,٨١٢	موجودات متداولة
٩٧١,٤٥١	١٦٧,١٧٢	مطلوبات غير متداولة
٩,٦٦٤	٥,٤٨١	مطلوبات متداولة
٩٣,٦٠٨	٢٨٦,٩٣٤	

- فيما يلي حصة الشركة من إيرادات ونتائج أعمال الشركة الحليفة:

٢٠١١	٢٠١٠	
دولار أمريكي	دولار أمريكي	الإيرادات
-	-	نتائج الأعمال
(٢١٨,٧٧٢)	(٩٢,٤٢٣)	

٨. مواد ومخزون

٢٠١١	٢٠١٠	
دولار أمريكي	دولار أمريكي	قطع غيار
٥,٥٤٥,٩٦٤	٥,٢١٧,٦٤٨	مستلزمات
٢٥٥,٩٤٤	٢١٢,٠٠٠	بضاعة في الطريق
٧٧١,٠٩٢	٨١٩,٤٣٢	أخرى
١٩,٨٥٥	١٧,٤٦٨	
٦,٥٩٢,٨٥٥	٦,٢٦٦,٥٤٨	

٩. ذمم مدينة

٢٠١٠	٢٠١١	
دولار أمريكي	دولار أمريكي	ذمم توليد الطاقة الكهربائية
٢٥,٨٤٥,٧٩١	٢٦,٨٠٩,١٧٢	مساعدات حكومية مستحقة للظروف القاهرة (إيضاح ٢٠)
٣,٥٤٨,٥٣٣	-	
٢٩,٣٩٤,٣٢٤	٢٦,٨٠٩,١٧٢	
(٦,٧٥٦,١٣٢)	(٦,٧٥٦,١٣٢)	مخصص تدني ذمم مدينة
٢٢,٦٣٨,١٩٢	٢٠,٠٥٣,٠٤٠	

بلغ إجمالي الذمم المشكوك في تحصيلها مبلغ ١٦,٨١٤,٣٨٧ دولار أمريكي كما في ٣١ كانون الأول ٢٠١١ مقابل مبلغ ١٢,٦٠٥,٤٤٩ دولار أمريكي كما في ٣١ كانون الأول ٢٠١٠.

فيما يلي جدول أعمار الذمم المدينة غير متدنية القيمة كما في ٣١ كانون الأول ٢٠١١ و ٢٠١٠:

الذمم المستحقة وغير المشكوك في تحصيلها			الذمم غير المستحقة وغير المشكوك في تحصيلها		
أقل من ٣٠ يوم	٣٠ - ٦٠ يوم	٦١ - ١٢٠ يوم	المجموع		
دولار أمريكي	دولار أمريكي	دولار أمريكي	دولار أمريكي	دولار أمريكي	
٢,٨٣١,٤٣٦	٢,٥٥٧,٦٨٥	٢,٠٢٩,٢٨١	٢,٥٧٦,٣٨٣	٩,٩٩٤,٧٨٥	٢٠١١
٥,٠٠١,٤٠٠	٥,٠٦٦,٤٠٣	٤,١٦٥,٥٦٢	٢,٥٥٥,٥١٠	١٦,٧٨٨,٨٧٥	٢٠١٠

في تقدير إدارة الشركة فإنه من المتوقع تحصيل الذمم غير متدنية القيمة بالكامل. إن كافة إيرادات شركة غزة لتوليد الكهرباء الحالية والناجمة عن استخدام محطة الطاقة لتوليد الطاقة الكهربائية متأتية من سلطة الطاقة. وفقاً لاتفاقية شراء الطاقة، يتوجب على سلطة الطاقة تزويد الشركة بكتاب إعتامد بمبلغ ٢٠,٠٠٠,٠٠٠ دولار أمريكي من بنك مؤهل وفقاً للاتفاقية. حتى تاريخ هذه القوائم المالية لم تقم سلطة الطاقة بتزويد شركة غزة لتوليد الكهرباء بكتاب الإعتامد وبالتالي هذه الذمم غير مضمونة.

١٠. موجودات متداولة أخرى

٢٠١٠	٢٠١١	
دولار أمريكي	دولار أمريكي	مستحق من سلطة الطاقة *
١,١٣٣,٩٩٢	١,١٣٣,٩٩٢	ذمم ضريبة القيمة المضافة
١٦٢,٠١٥	١٣٤,٨٤١	مستحق من مساهمين
٥٧٢,٤٧٨	١,١٩٧,٥٩٤	مستحق من شركة حليفة
٦١,٧٣٧	٢٥٢,٢٥٠	تأمين مدفوع مقدماً
٣٨٦,٣٧٢	٤١٤,٤٨٠	دفعات مقدمة للموردين
١,٤٥٣,١٤٧	١,٥١٧,١٨٨	أخرى
٤٩,٣٢٢	٢١,١١١	
٣,٨١٩,٠٦٣	٤,٦٧١,٤٥٦	

* يمثل هذا المبلغ قيمة محولي رفع التزمت سلطة الطاقة بتزويدهما وتركيبهما وفقاً للاتفاقية التي وقعت في ٢ أيلول ٢٠٠٦ بين شركة غزة لتوليد الكهرباء وسلطة الطاقة (إيضاح ٥). هذا وتعهدت سلطة الطاقة بتزويد وتركيب هذين المحولين الاثنین الباقيين في أقرب فرصة تسمح بها الظروف في غزة.

١١. نقد وحسابات جارية لدى البنوك

٢٠١٠	٢٠١١	
دولار أمريكي	دولار أمريكي	نقد في الصندوق
٩,٠٠٠	٦,٨٣٦	
٥,٨٨٤,٨٩٥	٦,٩٣٢,٨٣٢	حسابات جارية لدى البنوك بالدولار الأمريكي
٥,٨٩٣,٨٩٥	٦,٩٣٩,٦٦٨	

١٢. رأس المال المدفوع

٢٠١٠	٢٠١١	
دولار أمريكي	دولار أمريكي	رأس المال المصرح به
٦٠,٠٠٠,٠٠٠	٦٠,٠٠٠,٠٠٠	
٦٠,٠٠٠,٠٠٠	٦٠,٠٠٠,٠٠٠	رأس المال المكتتب
٦٠,٠٠٠,٠٠٠	٦٠,٠٠٠,٠٠٠	رأس المال المدفوع

يتألف رأس مال الشركة المصرح به والمكتتب والمدفوع من ٦٠,٠٠٠,٠٠٠ سهماً عادياً بقيمة إسمية مقدارها ١ دولار أمريكي للسهم الواحد.

١٣. إحتياطي إجباري

يمثل هذا البند ما تم تحويله سنوياً بما نسبته ١٠% من الأرباح وفقاً لقانون الشركات.

١٤. قرض طويل الأجل

وقعت شركة غزة لتوليد الكهرباء بتاريخ ٢٦ حزيران ٢٠٠٠ إتفاقية مع البنك العربي للحصول على قرض طويل الأجل بمبلغ ٩٠,٠٠٠,٠٠٠ دولار أمريكي. تم بتاريخ ١٦ تشرين الثاني ٢٠٠٣ توقيع إتفاقية إعادة جدولة بين شركة غزة لتوليد الكهرباء والبنك العربي لإعادة جدولة القرض طويل الأجل. يسدد القرض بموجب هذه الإتفاقية على ١٩ دفعة نصف سنوية بدأت بتاريخ ٣١ كانون الأول ٢٠٠٤ وتستحق الدفعة الأخيرة بتاريخ ٣١ كانون الأول ٢٠١٣، وقد تم تحديد مبالغ هذه الدفعات وفقاً لنسب محددة من قيمة القرض. كما تم الإتفاق على نسبة فائدة سنوية بمعدل سعر الإقراض في أسواق لندن (ليبور) لسنة أشهر مضافاً إليها ٢,٢٥%. هذا وتم تخفيض نسبة الفائدة إلى نسبة سنوية بمعدل سعر الإقراض في أسواق لندن (ليبور) لسنة أشهر مضافاً إليها ٢% وذلك ابتداءً من ٣١ كانون الأول ٢٠٠٧.

تم خلال عام ٢٠١١ الإتفاق بين شركة غزة لتوليد الكهرباء والبنك العربي أن يتم تحويل مبلغ ٣٠ مليون دولار أمريكي محول للشركة من حساب السلطة الفلسطينية لتسديد ذمم سلطة الطاقة لتسديد الأقساط والفوائد والعمولات المستحقة غير المسددة من القرض طويل الأجل وكذلك للتسديد المسبق للأقساط القائمة، كما إتفق الطرفان على أن يتم تسديد المبلغ المتبقي من القرض والبالغ ٦,٩٧٣,٣٩٣ دولار أمريكي على قسطين متساويين يستحق القسط الأول في ٣٠ أيلول ٢٠١١ ويستحق القسط الثاني في ٣١ كانون الأول ٢٠١١.

لاحقاً لتاريخ القوائم المالية تم الإتفاق على إعادة جدولة الرصيد المتبقي من القرض والبالغ ٦,٩٧٣,٣٩٣ دولار أمريكي على قسطين يستحق القسط الأول بمبلغ ٢,٢٥٧,٠٠٠ دولار أمريكي والفوائد المترتبة عليه في ٣٠ حزيران ٢٠١٣ ويستحق القسط الثاني بمبلغ ٤,٧١٦,٣٩٣ دولار أمريكي والفوائد المترتبة عليه في ٣١ كانون الأول ٢٠١٣.

تم رهن جميع موجودات شركة غزة لتوليد الكهرباء وجميع أسهمها المملوكة من قبل الشركة لصالح البنك العربي كضمان للقرض.

تتضمن الشروط المالية الرئيسية لاتفاقية القرض الحفاظ على نسب مالية معينة قبل الموافقة على توزيع الأرباح والإحتفاظ بوضع الشركة القانوني الحالي وعدم القيام بأي إستثمارات باستثناء ما هو مسموح وفقاً لاتفاقية القرض وعدم الحصول على الديون باستثناء الديون الموافق عليها مسبقاً من البنك العربي.

- وقعت شركة غزة لتوليد الكهرباء بتاريخ ٢٨ أيلول ٢٠١١، بعد موافقة البنك العربي، إتفاقية مع أحد البنوك المحلية للحصول على قرض طويل الأجل بمبلغ ١١,٠٠٠,٠٠٠ دولار أمريكي. يسدد القرض بموجب هذه الإتفاقية على ١٠ أقساط نصف سنوية متساوية، يستحق القسط الأول بتاريخ ١ نيسان ٢٠١٣ ويستحق القسط الأخير بتاريخ ١ تشرين الأول ٢٠١٧. يستحق على القرض نسبة فائدة سنوية بمعدل سعر الإقراض في أسواق لندن (البيور) لستة أشهر مضافاً إليها ٢% بحد أدنى ٥% وحد أعلى ٧%. كما يستحق على القرض عمولة سنوية بمعدل ٠,٥%. كما أفرت شركة غزة لتوليد الكهرباء على إشراك البنك بكافة الضمانات الموجودة لدى البنك العربي والتي كانت الشركة قد قدمتها للبنك العربي مقابل قرض البنك العربي المشار إليه أعلاه.

فيما يلي جدول تسديد أقساط القروض:

دولار أمريكي	
-	٢٠١٢
٩,١٧٣,٣٩٣	٢٠١٣
٢,٢٠٠,٠٠٠	٢٠١٤
٢,٢٠٠,٠٠٠	٢٠١٥
٢,٢٠٠,٠٠٠	٢٠١٦
٢,٢٠٠,٠٠٠	٢٠١٧
١٧,٩٧٣,٣٩٣	

١٥. مخصص تعويض نهاية الخدمة

فيما يلي الحركة التي تمت على مخصص تعويض نهاية الخدمة خلال السنة:

٢٠١٠	٢٠١١	
دولار أمريكي	دولار أمريكي	
١,٤٠٧,٩٧٢	١,٧٩٥,١٨٦	الرصيد في بداية السنة
٤١٣,٠٥٨	٢٤٦,٢٢٢	إضافات خلال السنة
(٢٥,٨٤٤)	(١٢١,٠٥٠)	دفعات خلال السنة
١,٧٩٥,١٨٦	١,٩٢٠,٣٥٨	الرصيد في نهاية السنة

١٦. تسهيلات ائتمانية

وقعت شركة غزة لتوليد الكهرباء بتاريخ ٢٤ كانون الثاني ٢٠١١ إتفاقية مع البنك العربي للحصول على تسهيلات ائتمانية على شكل جاري مدين بمبلغ ٣,٠٠٠,٠٠٠ دولار أمريكي بنسبة فائدة سنوية تبلغ معدل سعر الإقراض في أسواق لندن (البيور) لشهر مضافاً إليها ٢,٧٥% وعمولة بمعدل نسبة سنوية ٠,٥% ويسدد السقف المستغل من حساب الجاري مدين بعد عام من تاريخ إتفاقية التسهيلات الائتمانية ويعاد النظر في تمديده لاحقاً. كما تم الاتفاق خلال العام على زيادة سقف تلك التسهيلات الائتمانية بمبلغ ٢,٠٠٠,٠٠٠ دولار أمريكي بنسبة فائدة تبلغ معدل سعر الإقراض في أسواق لندن (البيور) لشهر مضافاً إليها ٢,٧٥% وعمولة تجاوز بمعدل ٣,٥% سنوياً وتسدّد الزيادة في سقف التسهيلات الائتمانية كحد أقصى بتاريخ ٣١ تموز ٢٠١١.

لاحقاً لتاريخ القوائم المالية، وافق البنك العربي على منح شركة غزة لتوليد الكهرباء سنة إضافية لتسديد التسهيلات الإئتمانية بمبلغ ٣,٠٠٠,٠٠٠ دولار أمريكي ليصبح تاريخ الإستحقاق ٣١ كانون الثاني ٢٠١٣. كما وافق البنك العربي على تمديد فترة تسديد الرصيد المستغل من الزيادة في سقف التسهيلات الإئتمانية لتصبح بحد أقصى بتاريخ ١ آب ٢٠١٢.

فيما يلي جدول استحقاق سداد التسهيلات الإئتمانية:

دولار أمريكي	
١,٥٠١,٠٠٠	تسهيلات إئتمانية تستحق خلال ٢٠١٢
٢,٨٤٩,٠٠٠	تسهيلات إئتمانية تستحق خلال ٢٠١٣
٤,٣٥٠,٠٠٠	

١٧. مطلوبات متداولة أخرى

٢٠١٠	٢٠١١	
دولار أمريكي	دولار أمريكي	
٥٧٢,٣٩٤	١٩٣,٥٥١	مصاريف تمويل مستحقة
١,٧٩٨,٦٢٣	٤,٧٧٢,٠٢١	مخصص مصاريف صيانة
٢,٠٢٠,٢٤٧	٦,٤٦٥,٠٧٩	أرباح مساهمين غير مدفوعة
٥٥,٥٦٨	٢٣٦,٣٣٧	مستحق لشركة اتحاد المقاولين
-	١٦٤,٥٠٠	مكافآت أعضاء مجلس الإدارة مستحقة
٥٠٣,٢٢٥	٤٩٤,٩٤٢	ضريبة رواتب مستحقة *
٩٥,١٩٢	١,٦٠١,٨٢٦	مصاريف مستحقة
٢١٩,١٢٦	٢١٢,٤٨٨	مخصصات إجازات الموظفين
١,١٧٧,٢٥٦	١,١٩٩,٦٠٦	مخصصات أخرى
٦,٤٤١,٦٣١	١٥,٣٤٠,٣٥٠	

* لم تقم الشركة بإحتساب ضريبة دخل على رواتب موظفيها وذلك إستناداً إلى المرسوم الرئاسي الصادر في حزيران ٢٠٠٧ والخاص بإعفاء كافة مكلفي الضرائب في المحافظات الجنوبية (قطاع غزة) من الضرائب.

١٨. توليد الطاقة الكهربائية

يمثل هذا البند إيرادات فواتير توليد الطاقة الناتجة عن إستخدام محطة الطاقة الكهربائية لصالح سلطة الطاقة وفقاً لاتفاقية شراء الطاقة والتي تم إقرارها إيجاراً تشغيلياً وفقاً للتفسير رقم (٤) كما هو مشار إليه في إيضاح السياسات المحاسبية (٥,٣).

إن فواتير توليد الطاقة تعد بشكل جوهري قسماً ثابتاً على مدى العمر الإنتاجي المتوقع لمحطة الكهرباء يقارب متطلبات القسط الثابت لمعيار المحاسبة الدولي رقم (١٧) المتعلق بعقود الإيجار. وفقاً للاتفاقية تقوم سلطة الطاقة بالتسديد عن كافة الطاقة الكهربائية المتوفرة من محطة الطاقة الكهربائية دون الأخذ في الاعتبار قدرة سلطة الطاقة لاستيعاب هذه الطاقة وذلك بأسعار محددة مسبقاً في إتفاقية شراء الطاقة لكل سنة من سنوات هذه الاتفاقية، وكذلك فإن على سلطة الطاقة في جميع الأوقات، وعلى حسابها الخاص، توفير وتزويد المحطة بالوقود اللازم لإنتاج الطاقة.

١٩. مصاريف تشغيلية

٢٠١٠	٢٠١١	
دولار أمريكي	دولار أمريكي	
٤,١٤٩,٧٧٧	٤,٣٦٤,٤٨٣	رواتب وأجور
٤١٣,٠٥٨	٢٤٦,٢٢٢	تعويض نهاية الخدمة
١٦٤,٥٠٠	١٦٤,٥٠٠	مكافآت أعضاء مجلس الإدارة
١٢٥,١٨٦	١٢٧,٢٦٨	تأمين موظفين
٢,٦٣٤,٨٤٥	٨٢٠,٠٠٠	رسوم خدمات تطوير واستشارات فنية
٤٨٨,٩٩١	٤٩٢,٣٢٤	سفر ومواصلات
٧٩٩,٠٠٩	٧٩٦,٧٥٦	تأمين المحطة
٣,٩٤٦,٨٩٦	٥,٨٩٩,٠٤٨	تشغيل وصيانة المحطة
٦,٩٥٨,٨٢٢	٦,٩٤٣,٦٢٨	إستهلاك عقارات وآلات ومعدات
١٢٩,٦٠٠	١٢٩,٦٠٠	إطفاء الموجودات غير الملموسة
١٤١,٦٦٧	١٤١,٦٦٣	إطفاء إيجار الأرض
٣٩٠,٤٩٩	٢٨٦,١٥٦	أتعاب مهنية واستشارية
١٠١,٩١٨	٩٦,٢٧٤	هاتف وفاكس
٢٠,٥٢٠	٢٠,٥٣٤	أتعاب قانونية
٢٤,٨٧٤	٢٤,٢٢٤	رسوم إدراج في بورصة فلسطين
٨٤,٧٤٧	٥٣,٥٣٦	مستلزمات مكتبية
٢٨١,١٨٥	١٣,٦٠٢	دعاية وإعلان
٦٢٢,٢٢٩	٥٧٧,١٦٩	خدمات أمن
٤٧٩,٤٠٦	١٦٢,٩٩٧	منفرقة
٢١,٩٥٧,٧٢٩	٢١,٣٥٩,٩٨٤	

٢٠. مساعدات حكومية للظروف القاهرة

يمثل هذا البند لعام ٢٠١٠ مساعدات حكومية مقدمة من سلطة الطاقة لشركة غزة لتوليد الكهرباء لتغطية الظروف القاهرة التي نتج عنها مصاريف صيانة تكبدتها الشركة نتيجة الظروف السياسية والأمنية في غزة. هذا وقد تم استلام مبلغ ٣,١٢٨,٠٣٦ دولار أمريكي من هذه المساعدات خلال ٢٠١٠ ومبلغ ٣,٥٤٨,٥٣٣ دولار أمريكي في ٢٠١١.

٢١. الحصة الأساسية والمخفضة للسهم من ربح السنة

٢٠١٠	٢٠١١	
دولار أمريكي	دولار أمريكي	
٦,٧٨٢,٣٨٣	٨.٣٧٤.٠٣٤	ربح السنة
سهم	سهم	
٦٠,٠٠٠,٠٠٠	٦٠,٠٠٠,٠٠٠	المتوسط المرجح لعدد الأسهم المكتتب بها خلال السنة
دولار أمريكي	دولار أمريكي	
٠,١١	٠,١٤	الحصة الأساسية والمخفضة للسهم من ربح السنة

٢٢. توزيع أرباح

أقرت الهيئة العامة للشركة في إجتماعها الذي عُقد في ٢٧ نيسان ٢٠١١ توصية مجلس الإدارة بتوزيع أرباح بمبلغ ٦,٠٠٠,٠٠٠ دولار أمريكي عن عام ٢٠١٠، وهو ما يعادل ١٠% من رأس المال المدفوع.

أقرت الهيئة العامة للشركة في إجتماعها الذي عُقد في ٢٥ نيسان ٢٠١٠ توصية مجلس الإدارة بتوزيع أرباح بمبلغ ٦,٠٠٠,٠٠٠ دولار أمريكي عن عام ٢٠٠٩، وهو ما يعادل ١٠% من رأس المال المدفوع.

٢٣. معاملات مع أطراف ذات علاقة

يمثل هذا البند المعاملات التي تمت مع أطراف ذات علاقة والتي تتضمن الشركات الحليفة والمساهمين الرئيسيين وأعضاء مجلس الإدارة والإدارة العليا وأية شركات يسيطرون عليها أو لهم القدرة على التأثير بها. يتم إعتقاد سياسة الأسعار والشروط المتعلقة بالأرصدة والمعاملات مع الأطراف ذات العلاقة من قبل مجلس الإدارة.

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

٢٠١٠	٢٠١١	طبيعة العلاقة	
دولار أمريكي	دولار أمريكي	مساهم رئيسي	نقد لدى البنك العربي
٥,٨٨٤,٨٩٥	٢,٦٠٩,٥٠٠	مساهمون رئيسيون	مستحق من مساهمين
٥٧٢,٤٧٨	١,١٩٧,٥٩٤	شركة حليفة	مستحق من شركة حليفة
٦١,٧٣٧	٢٥٢,٢٥٠	مساهم رئيسي	قرض البنك العربي
٤٠,٥٤٥,٠٠٠	٦,٩٧٣,٣٩٣	مساهم رئيسي	تسهيلات ائتمانية
-	٤,٣٥٠,٠٠٠	مساهم رئيسي	فوائد قرض مستحقة
٥٧٢,٣٩٤	١٩٣,٥٥١	مساهم رئيسي	مستحق لشركة اتحاد المقاولين
٥٥,٥٦٨	٢٣٦,٣٣٧	أعضاء مجلس الإدارة	مكافآت أعضاء مجلس الإدارة المستحقة
-	١٦٤,٥٠٠		

تتضمن المعاملات مع الأطراف ذات العلاقة في قائمة الدخل الموحدة ما يلي:

٢٠١٠	٢٠١١	طبيعة العلاقة	
دولار أمريكي	دولار أمريكي	مساهم رئيسي	مصاريف تمويل قرض البنك العربي
١,٤٩٢,٥٤١	٥٧٤,٦٦٠	شركة شقيقة	رسوم خدمات تطوير واستشارات فنية مقدمة من الشركة المتحدة للخدمات الهندسية
٢,٢٨٤,٨٤٥	-	مساهم رئيسي	خدمات واستشارات مقدمة من شركة اتحاد المقاولين
٥٦٤,٠٠٠	٢٩٩,٠٠٠		تعويضات الإدارة العليا:
٦١٣,٨٣٥	٤٩٧,٣٤٨		رواتب وأجور
٣٩,٣١٨	٣١,٥٠٦		تعويض نهاية الخدمة
١٦٤,٥٠٠	١٦٤,٥٠٠		مكافآت أعضاء مجلس الإدارة

٢٤. ضريبة الدخل

قامت السلطة الوطنية الفلسطينية بإعفاء شركة غزة لتوليد الكهرباء ومساهميها (فيما يتعلق بالأرباح الموزعة والإيرادات من شركة غزة لتوليد الكهرباء) من جميع الضرائب الفلسطينية، لكامل فترة الاتفاقية البالغة ٢٠ سنة ولأى فترة تمديد أخرى على الاتفاقية.

٢٥. الالتزامات التعاقدية والالتزامات المحتملة

تمثل الالتزامات التعاقدية والمحملة ما يلي:

٢٠١٠	٢٠١١	
دولار أمريكي	دولار أمريكي	
١٢,٢٠٠,٩٦٩	١٠,١٣٢,٠٨٨	إتفاقية خدمة الصيانة طويلة الأجل *
٢,٦٤٦,٠٠٠	٢,٦٤٦,٠٠٠	إتفاقية استئجار الأرض (إيضاح ٦)
٦١٥,٠٠٠	٢,٧٨٠,٠٠٠	الجزء غير المسدد في إستثمار في شركة حليفة
-	١,٨٣٠,٠٠٠	إتفاقيات خدمات تطوير واستشارات فنية
١٥,٤٦١,٩٦٩	١٧,٣٨٨,٠٨٨	

* تتعلق هذه الإلتزامات بعقد خدمة الصيانة طويلة الأجل والذي يمثل الفرق بين القيمة الإجمالية للعقد والبالغة ١٧٩,٠٠٠,٠٠٠ كورون سويدي وقيمة الجزء المنجز منه حتى تاريخ القوائم المالية الموحدة. هذا ويبلغ الجزء غير المنجز من هذه الإتفاقية مبلغ ٧٠,٠٤٧,١٧٥ كورون سويدي و٨٦,٢٦٦,٨١٣ كورون سويدي كما في ٣١ كانون الأول ٢٠١١ و ٢٠١٠، على التوالي.

تبلغ دفعات توليد الطاقة الكهربائية المستقبلية والمتوقع قبضها من خلال إستخدام المحطة وفقاً لاتفاقية شراء الطاقة كما في ٣١ كانون الأول ٢٠١١ و ٢٠١٠ ما يلي:

٢٠١٠	٢٠١١	
دولار أمريكي	دولار أمريكي	خلال سنة
٢٩,٨٩٠,٨٩٦	٣٠,١٦٧,٩٢٨	بعد سنة حتى خمس سنوات
١٢٢,٤١٦,٧٢٦	١٢٣,٦٠٩,٣١٢	أكثر من خمس سنوات
٢٦٨,٩٠٧,٩٠٦	٢٣٧,٥٤٧,٣٩٢	
٤٢١,٢١٥,٥٢٨	٣٩١,٣٢٤,٦٣٢	

٢٦. القيمة العادلة للأدوات المالية

تتكون الأدوات المالية من الموجودات والمطلوبات المالية. الموجودات المالية تتألف من النقد والحسابات الجارية لدى البنوك والذمم المدينة وبعض الموجودات المتداولة الأخرى. تتألف المطلوبات المالية من القروض والتسهيلات الإئتمانية وبعض المطلوبات المتداولة الأخرى.

القيمة العادلة للأدوات المالية لا تختلف بشكل جوهري عن قيمتها الدفترية.

٢٧. إدارة المخاطر

تتألف المطلوبات المالية للشركة من قرض طويل الأجل والتسهيلات الإئتمانية وبعض المطلوبات المتداولة الأخرى. إن الهدف من هذه المطلوبات المالية هو تمويل نشاطات الشركة. بالإضافة إلى ذلك، تمتلك الشركة عدة موجودات مالية مثل الذمم المدينة وبعض الموجودات المتداولة الأخرى والنقد والحسابات الجارية لدى البنوك والتي تنشأ بشكل مباشر من نشاطات الشركة.

إن المخاطر الأساسية الناتجة عن الأدوات المالية للشركة هي مخاطر أسعار الفائدة ومخاطر الائتمان ومخاطر السيولة ومخاطر العملات الأجنبية. يقوم مجلس إدارة الشركة بمراجعة والموافقة على سياسات إدارة هذه المخاطر والتي تتلخص بما يلي:

مخاطر أسعار الفائدة

يوضح الجدول التالي حساسية قائمة الدخل الموحدة للتغيرات الممكنة المعقولة على أسعار الفائدة كما في ٣١ كانون الأول ٢٠١١، مع بقاء جميع المتغيرات الأخرى المؤثرة ثابتة.

تتمثل حساسية قائمة الدخل الموحدة بأثر التغيرات المفترضة الممكنة بأسعار الفوائد على ربح الشركة لسنة واحدة، ويتم إحتسابها على الموجودات والمطلوبات المالية التي تحمل سعر فائدة متغير كما في ٣١ كانون الأول ٢٠١١ و ٢٠١٠. لا يوجد تأثير مباشر على حقوق الملكية للشركة. إن أثر النقص المتوقع في أسعار الفائدة مساوٍ ومعاكس لأثر الزيادة المبيّنة أدناه:

الأثر على ربح السنة	الزيادة في سعر الفائدة	
دولار أمريكي	نقطة أساس	
(٢٢,٣٢٣)	+ ١٠	٢٠١١ دولار أمريكي
(٤٠,٥٤٥)	+ ١٠	٢٠١٠ دولار أمريكي

مخاطر الائتمان

الشركة معرضة لمخاطر ائتمان ناتجة عن أن كافة إيرادات الشركة التابعة والناجمة عن استخدام محطة الطاقة لتوليد الطاقة الكهربائية متأتية من طرف واحد وهو سلطة الطاقة. وفقاً لاتفاقية شراء الطاقة، يتوجب على سلطة الطاقة تزويد الشركة بكتاب اعتماد بنكي بمبلغ ٢٠,٠٠٠,٠٠٠ دولار أمريكي. حتى تاريخ هذه القوائم المالية الموحدة لم تقم سلطة الطاقة بتزويد شركة غزة لتوليد الكهرباء بكتاب الاعتماد كما هو مطلوب وفقاً لاتفاقية شراء الطاقة.

بالنسبة لمخاطر الائتمان الناتجة عن موجودات مالية أخرى فإن تعرض الشركة وشركتها التابعة لمخاطر الائتمان قد ينجم عن عجز الطرف الآخر عن الوفاء بالتزاماته والتي تساوي القيمة الدفترية لهذه الموجودات المالية.

مخاطر السيولة

تحد الشركة وشركتها التابعة من مخاطر السيولة من خلال توفير إمكانية الحصول على تسهيلات بنكية والحفاظ على رصيد من النقد مناسب لتغطية التزاماتهما المتداولة وتمويل نشاطاتهما التشغيلية ومتابعة تحصيل الذمم المدينة من سلطة الطاقة. يلخص الجدول أدناه توزيع المطلوبات المالية (غير مخصومة) كما في ٣١ كانون الأول ٢٠١١ و ٢٠١٠ على أساس الفترة المتبقية للاستحقاق التعاقدية:

أقل من ٣ أشهر	٣ - ١٢ أشهر	أكثر من سنة إلى ٥ سنوات	المجموع	
دولار أمريكي	دولار أمريكي	دولار أمريكي	دولار أمريكي	
-	-	٢٠,٣٥٨,٥٤٧	٢٠,٣٥٨,٥٤٧	٣١ كانون الأول ٢٠١١
-	١,٦٧٣,٥١٢	٢,٨٦٣,٣٧٦	٤,٥٣٦,٨٨٨	قروض طويلة الأجل
٧١١,٧٤٠	٦,٥٥٣,٣١٩	-	٧,٢٦٥,٠٥٩	تسهيلات ائتمانية
٧١١,٧٤٠	٨,٢٢٦,٨٣١	٢٣,٢٢١,٩٢٣	٣٢,١٦٠,٤٩٤	مطلوبات متداولة أخرى
٦,٠٠٣,٠٠٠	١٣,٦٤٩,٦٣٢	٢٢,٩٣٨,٣٧٣	٤٢,٥٩١,٠٠٥	٣١ كانون الأول ٢٠١٠
٦٤٠,١٠٨	٢,٢٨٠,٥٤٩	-	٢,٩٢٠,٦٥٧	قروض طويلة الأجل
٦,٦٤٣,١٠٨	١٥,٩٣٠,١٨١	٢٢,٩٣٨,٣٧٣	٤٥,٥١١,٦٦٢	مطلوبات متداولة أخرى

مخاطر العملات الأجنبية

يبين الجدول التالي حساسية قائمة الدخل الموحدة للتغيرات الممكنة المعقولة في أسعار صرف الدولار الأمريكي مقابل العملات الأجنبية، مع بقاء جميع المؤثرات الأخرى ثابتة. إن أثر النقص المتوقع في أسعار العملات مساوٍ ومعاكس لأثر الزيادة المبينة أدناه:

الزيادة في سعر صرف الكورون		الزيادة في سعر صرف الشيفل الإسرائيلي		الزيادة في سعر صرف اليورو مقابل الدولار الأمريكي	
الأثر على ربح السنة	الدولار الأمريكي	الأثر على ربح السنة	الدولار الأمريكي	الأثر على ربح السنة	الدولار الأمريكي
دولار أمريكي	%	دولار أمريكي	%	دولار أمريكي	%
٢٩,٢٥٧	+١٠	(١٤,٠٧٣)	+١٠	(٢٤,٨٦٠)	+١٠
٧٨,٩٥٩	+١٠	(١٩,٣٥٢)	+١٠	(٢٨,٦٠١)	+١٠

إدارة رأس المال

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

تقوم الشركة بإدارة هيكل رأس المال وإجراء التعديلات اللازمة عليها في ضوء تغيرات ظروف العمل. هذا ولم تقم الشركة بأية تعديلات على الأهداف والسياسات والإجراءات المتعلقة بهيكل رأس المال خلال السنة الحالية والسنة السابقة. إن البنود المتضمنة في هيكل رأس المال تتمثل في رأس المال المدفوع والاحتياطي الإجمالي والأرباح المدورة والبالغ مجموعها ٧٨,١٤٢,٨١١ دولار أمريكي كما في ٣١ كانون الأول ٢٠١١ مقابل ٧٥,٧٦٨,٧٧٧ دولار أمريكي كما في ٣١ كانون الأول ٢٠١٠.

٢٨. تركيز المخاطر في المنطقة الجغرافية

تمارس الشركة وشركتها التابعة كافة أنشطتهما في غزة. إن موجودات الشركة والتي تتمثل بشكل رئيسي من الممتلكات والآلات والمعدات تقع في غزة. إن عدم استقرار الوضع السياسي والاقتصادي في غزة يزيد من خطر ممارسة الشركة لأنشطتها التجارية ويمكن أن يؤثر سلباً على أدائها وعلى القدرة على إسترداد موجوداتها من خلال عملياتها.