

الشركة الفلسطينية للكهرباء المساهمة العامة المحدودة

القوائم المالية الموحدة

٣١ كانون الأول ٢٠١٢

## 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 ٢٠١٢ 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 الموحدة

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

### مسؤولية مدققي الحسابات

إن مسؤوليتنا هي إبداء الرأي حول هذه القوائم المالية الموحدة استناداً إلى تدقيقنا. لقد قمنا بتدقيقنا وفقاً للمعايير الدولية للتدقيق، وتتطلب منا هذه المعايير الالتزام بقواعد السلوك المهني وتخطيط وتنفيذ أعمال التدقيق للحصول على تأكيد معقول بأن القوائم المالية 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 اجتهاد 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 الداخلية 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 الداخلية 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 اعتقادنا إن 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 ٢٠١٢ 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 (٨) 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. هذا وحتى تاريخ إصدار هذا التقرير، لم تقم سلطة الطاقة بتزويد الشركة بكتاب الاعتماد البنكي المطلوب وفقاً لتلك الاتفاقية.

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 استرداد وتحقق قيمة هذه الموجودات من خلال عمليات الشركة يعتمد على استقرار الوضع السياسي والاقتصادي في غزة.

إربست ويونغ - الشرق الأوسط

إربست ويونغ

١٩ آذار ٢٠١٣

غزة - فلسطين

قائمة المركز المالي الموحدة  
كما في ٣١ كانون الأول ٢٠١٢

٢٠١١	٢٠١٢	إيضاح	
دولار أمريكي	دولار أمريكي		
			<b>الموجودات</b>
			<b>موجودات غير متداولة</b>
٧٦,٨٧٣,٥٠٤	٦٩,٩٧٢,١٨٣	٤	ممتلكات وآلات ومعدات
١,٥٨٧,٥٨٤	٢,٥٢٣,٤٦٠	٥	موجودات غير ملموسة
١,٠٠٨,٨٠٥	١,٠٣٣,٤٤٥	٦	إستثمار في شركة حليفة
٧٩,٤٦٩,٨٩٣	٧٣,٥٢٩,٠٨٨		
			<b>موجودات متداولة</b>
٦,٥٩٢,٨٥٥	٧,٣٨٢,٦٨٨	٧	مواد ومخزون
٢٠,٠٥٣,٠٤٠	٢٥,٦٩٠,٢٣٤	٨	ذمم مدينة
٤,٦٧١,٤٥٦	٧٤٨,٩٧٠	٩	موجودات متداولة أخرى
٦,٩٣٩,٦٦٨	٥,١٧٣,١٦٠	١٠	النقد والنقد المعادل
٣٨,٢٥٧,٠١٩	٣٨,٩٩٥,٠٥٢		
١١٧,٧٢٦,٩١٢	١١٢,٥٢٤,١٤٠		<b>مجموع الموجودات</b>
			<b>حقوق الملكية والمطلوبات</b>
			<b>حقوق الملكية</b>
٦٠,٠٠٠,٠٠٠	٦٠,٠٠٠,٠٠٠	١١	رأس المال المدفوع
٦,٨٩١,٧٥٩	٧,٧٣٣,٢١٣	١٢	إحتياطي إجباري
١١,٢٥١,٠٥٢	١٢,٨٢٤,١٣٩		أرباح مدورة
٧٨,١٤٢,٨١١	٨٠,٥٥٧,٣٥٢		<b>مجموع حقوق الملكية</b>
			<b>مطلوبات غير متداولة</b>
١٧,٩٧٣,٣٩٣	٨,٨٠٠,٠٠٠	١٣	قرض طويل الأجل
١,٩٢٠,٣٥٨	٢,٠٨٩,٠٢٢	١٤	مخصص تعويض نهاية الخدمة
٢,٨٤٩,٠٠٠	-	١٥	تسهيلات ائتمانية تستحق بعد عام
٢٢,٧٤٢,٧٥١	١٠,٨٨٩,٠٢٢		
			<b>مطلوبات متداولة</b>
-	٢,٢٠٠,٠٠٠	١٣	أقساط قرض طويل الأجل تستحق خلال عام
١,٥٠١,٠٠٠	-	١٥	تسهيلات ائتمانية تستحق خلال عام
١٥,٣٤٠,٣٥٠	١٨,٨٧٧,٧٦٦	١٦	مطلوبات متداولة أخرى
١٦,٨٤١,٣٥٠	٢١,٠٧٧,٧٦٦		
٣٩,٥٨٤,١٠١	٣١,٩٦٦,٧٨٨		<b>مجموع المطلوبات</b>
١١٧,٧٢٦,٩١٢	١١٢,٥٢٤,١٤٠		<b>مجموع حقوق الملكية والمطلوبات</b>

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

قائمة الدخل والدخل الشامل الموحدة  
للسنة المنتهية في ٣١ كانون الأول ٢٠١٢

٢٠١١	٢٠١٢	إيضاح	
دولار أمريكي	دولار أمريكي		
٢٩,٨٩٠,٨٩٦	٣٠,١٦٧,٩٢٨	١٧	<b>الإيرادات</b> توليد الطاقة الكهربائية
(٢١,٠٠٤,٠٣٨)	(١٥,٤١٥,٢٧٠)	١٨	مصاريف تشغيلية
٨,٨٨٦,٨٥٨	١٤,٧٥٢,٦٥٨		
٩٦٣,٨٣٢	١,٢٣٨,٠٧٥		فوائد على الذمم المدينة المستحقة من سلطة الطاقة
(١,٢٢٠,٨٤٩)	(٨٦٤,٩٠٩)		مصاريف تمويل
-	(٧,٣٣٢,٧٣١)	٨	مخصص تدني ذمم مدينة
(٢١٨,٧٧٢)	(٢٤٨,٦٩٣)	٦	حصة الشركة من نتائج أعمال شركة حليفة
(٣٧,٠٣٥)	٨٧٠,١٤١	١٩	إيرادات (مصاريف) أخرى
٨,٣٧٤,٠٣٤	٨,٤١٤,٥٤١		<b>ربح السنة</b>
-	-		بنود الدخل الشامل الأخرى
٨,٣٧٤,٠٣٤	٨,٤١٤,٥٤١		<b>إجمالي الدخل الشامل للسنة</b>
٠,١٤	٠,١٤	٢٠	الحصة الأساسية والمخفضة للسهم من ربح السنة

قائمة التغيرات في حقوق الملكية الموحدة  
للسنة المنتهية في ٣١ كانون الأول ٢٠١٢

مجموع حقوق الملكية	أرباح مدورة	احتياطي إجباري	رأس المال المدفوع	
دولار أمريكي	دولار أمريكي	دولار أمريكي	دولار أمريكي	
				<b>٢٠١٢</b>
٧٨,١٤٢,٨١١	١١,٢٥١,٠٥٢	٦,٨٩١,٧٥٩	٦٠,٠٠٠,٠٠٠	الرصيد في بداية السنة
٨,٤١٤,٥٤١	٨,٤١٤,٥٤١	-	-	إجمالي الدخل الشامل للسنة
-	(٨٤١,٤٥٤)	٨٤١,٤٥٤	-	المحول إلى الإحتياطي الإجباري
(٦,٠٠٠,٠٠٠)	(٦,٠٠٠,٠٠٠)	-	-	أرباح نقدية موزعة (إيضاح ٢١)
٨٠,٥٥٧,٣٥٢	١٢,٨٢٤,١٣٩	٧,٧٣٣,٢١٣	٦٠,٠٠٠,٠٠٠	الرصيد في نهاية السنة
				<b>٢٠١١</b>
٧٥,٧٦٨,٧٧٧	٩,٧١٤,٤٢١	٦,٠٥٤,٣٥٦	٦٠,٠٠٠,٠٠٠	الرصيد في بداية السنة
٨,٣٧٤,٠٣٤	٨,٣٧٤,٠٣٤	-	-	إجمالي الدخل الشامل للسنة
-	(٨٣٧,٤٠٣)	٨٣٧,٤٠٣	-	المحول إلى الإحتياطي الإجباري
(٦,٠٠٠,٠٠٠)	(٦,٠٠٠,٠٠٠)	-	-	أرباح نقدية موزعة (إيضاح ٢١)
٧٨,١٤٢,٨١١	١١,٢٥١,٠٥٢	٦,٨٩١,٧٥٩	٦٠,٠٠٠,٠٠٠	الرصيد في نهاية السنة

قائمة التدفقات النقدية الموحدة

للسنة المنتهية في ٣١ كانون الأول ٢٠١٢

٢٠١١	٢٠١٢	إيضاح
دولار أمريكي	دولار أمريكي	
		<b>أنشطة التشغيل</b>
٨,٣٧٤,٠٣٤	٨,٤١٤,٥٤١	ربح السنة
		تعديلات:
٢٤٦,٢٢٢	٢٥٠,٠٩٩	مخصص تعويض نهاية الخدمة
٦,٩٤٣,٦٢٨	٦,٩٣١,٩٥١	إستهلاك ممتلكات وآلات ومعدات
٢٧١,٢٦٣	١٦٧,٩٢٧	إطفاءات
١,٢٢٠,٨٤٩	٨٦٤,٩٠٩	مصاريف تمويل
-	٧,٣٣٢,٧٣١	مخصص تدني ذمم مدينة
-	(٩٦٩,٨١١)	مخصصات لا لزوم لها
٢١٨,٧٧٢	٢٤٨,٦٩٣	حصة الشركة من نتائج أعمال شركة حليفة
١٧,٢٧٤,٧٦٨	٢٣,٢٤١,٠٤٠	
		<b>التغير في رأس المال العامل:</b>
٢,٥٨٥,١٥٢	(١٢,٩٦٩,٩٢٥)	ذمم مدينة
(٨٥٢,٣٩٣)	٢,٥١٥,١٦١	موجودات متداولة أخرى
(٣٢٦,٣٠٧)	(٧٨٩,٨٣٣)	مواد ومخزون
٤,٢٦٠,٣٣٦	٣١٠,٧١٣	مطلوبات متداولة أخرى
(١٢١,٠٥٠)	(٨١,٤٣٥)	دفعات تعويض نهاية الخدمة
٢٢,٨٢٠,٥٠٦	١٢,٢٢٥,٧٢١	<b>صافي النقد من أنشطة التشغيل</b>
		<b>أنشطة الاستثمار</b>
(٢٠,٥٧٢)	(٣٠,٦٣٠)	شراء ممتلكات وآلات ومعدات
(١,١١٥,٠٠٠)	-	إستثمار في شركة حليفة
(١,١٣٥,٥٧٢)	(٣٠,٦٣٠)	<b>صافي النقد المستخدم في أنشطة الاستثمار</b>
		<b>أنشطة التمويل</b>
١١,٠٠٠,٠٠٠	-	قرض طويل الأجل
(٣٣,٥٧١,٦٠٧)	(٦,٩٧٣,٣٩٣)	تسديد أقساط قرض طويل الأجل
٤,٣٥٠,٠٠٠	(٤,٣٥٠,٠٠٠)	تسهيلات ائتمانية
(٨٦٢,٣٨٦)	(٨٦٤,٩٠٩)	مصاريف تمويل مدفوعة
(١,٥٥٥,١٦٨)	(١,٧٧٣,٢٩٧)	أرباح موزعة
(٢٠,٦٣٩,١٦١)	(١٣,٩٦١,٥٩٩)	<b>صافي النقد المستخدم في أنشطة التمويل</b>
١,٠٤٥,٧٧٣	(١,٧٦٦,٥٠٨)	<b>(النقص) الزيادة في النقد والنقد المعادل</b>
٥,٨٩٣,٨٩٥	٦,٩٣٩,٦٦٨	النقد والنقد المعادل في بداية السنة
٦,٩٣٩,٦٦٨	٥,١٧٣,١٦٠	١٠ 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 ٢٠١٢

### ١. عام

تأسست الشركة الفلسطينية للكهرباء المساهمة العامة المحدودة (الشركة) في مدينة غزة، وسُجّلت 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) في ١٥ آذار ٢٠٠٤، مع إمكانية تمديد فترة الحق الحصري لفترتين إضافيتين مدة كل منها ٥ سنوات.

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 ١٩ آذار ٢٠١٣.

### ٢. القوائم المالية الموحدة

تشمل القوائم المالية الموحدة القوائم المالية للشركة الفلسطينية للكهرباء وشركة غزة لتوليد الكهرباء كما في ٣١ كانون الأول ٢٠١٢ 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 الموحدة

تم إعداد القوائم المالية الموحدة للشركة وشركتها التابعة وفقاً لمعايير التقارير المالية الدولية الصادرة عن مجلس معايير المحاسبة 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 شركة 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 استخدامها لإعداد القوائم المالية للسنة الموحدة السابقة، باستثناء قيام الشركة بتطبيق معيار التقارير المالية الدولي التالي. هذا ولم ينتج عن تطبيق هذا المعيار أثر على المركز أو الأداء المالي للشركة.

معيار التقارير المالية الدولي رقم (٧) الأدوات المالية: الإيضاحات - متطلبات إضافية للإفصاح عن إلغاء الإعراف  
يتطلب هذا التعديل إفصاحات إضافية حول الموجودات المالية التي تم تحويلها ولكن لم يتم إلغاء الإعراف بها لتمكين مستخدم القوائم المالية للشركة من فهم العلاقة مع هذه الموجودات التي لم يتم إلغاء الإعراف بها والالتزامات المرتبطة بها. بالإضافة إلى ذلك، يتطلب التعديل إفصاحات حول استمرار تدخل المنشأة في هذه الموجودات التي تم إلغاء الإعراف بها لتمكين مستخدمي القوائم المالية من تقييم طبيعة التدخل ومخاطره. ينبغي تطبيق هذا المعيار للفترات المالية التي تبدأ في أو بعد أول تموز ٢٠١١. لم ينتج عن تطبيق هذا التعديل أي أثر على عرض القوائم المالية للشركة، ولم يؤثر على المركز أو الأداء المالي للشركة.

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 الموحدة للشركة:

#### معيار المحاسبة الدولي رقم (١) عرض بنود الدخل الشامل الأخرى (المعدل)

يقضي التعديل 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. إن هذا التعديل نافذ المفعول للسنوات المالية التي تبدأ في أو بعد ١ تموز ٢٠١٢.

#### معيار المحاسبة الدولي رقم (٢٧) القوائم المالية غير الموحدة (المراجع)

نتيجة لإصدار المعايير الجديدة (معيار التقارير المالية الدولي رقم ١٠ - القوائم المالية الموحدة ومعيار التقارير المالية الدولي رقم ١٢ - الإفصاح عن الحصص في المنشآت الأخرى)، فقد تمت إعادة تسمية معيار المحاسبة الدولي رقم - ٢٧ - القوائم المالية غير الموحدة في طريقة المحاسبة عن الشركات التابعة والشركات تحت السيطرة المشتركة والشركات الحليفة في القوائم المالية المنفصلة. لا تقوم الشركة بإصدار قوائم مالية غير موحدة. سيصبح هذا المعيار نافذ المفعول للفترات المالية التي تبدأ في أو بعد أول كانون الثاني ٢٠١٣.

#### معيار المحاسبة الدولي رقم (٢٨) الإستثمار في الشركات الحليفة والمشاريع المشتركة (المراجع)

نتيجة لإصدار المعايير الجديدة (معيار التقارير المالية الدولي رقم ١١ - الترتيبات المشتركة ومعيار التقارير المالية الدولي رقم ١٢ - الإفصاح عن الحصص في المنشآت الأخرى)، فقد تمت إعادة تسمية معيار المحاسبة الدولي رقم ٢٨ - الإستثمار في الشركات الحليفة والمشاريع المشتركة، ويوضح كيفية تطبيق طريقة حقوق الملكية على الإستثمار في المشاريع المشتركة بالإضافة إلى الشركات الحليفة. سيصبح هذا المعيار نافذ المفعول للفترات المالية التي تبدأ في أو بعد أول كانون الثاني ٢٠١٣.

معيار التقارير المالية الدولية رقم (٧) الإفصاحات - تقاص الموجودات المالية والمطلوبات المالية (تعديلات)  
تتطلب هذه التعديلات أن تقوم المنشأة بالإفصاح عن المعلومات المتعلقة بحقها في التقاص والترتيبات المتعلقة بذلك (على سبيل المثال اتفاقيات الضمانات). سوف تزود هذه الإفصاحات مستخدمى القوائم المالية بمعلومات مفيدة في تقدير أثر اتفاقيات تسوية الموجودات والمطلوبات بالصادفي على المركز المالي للمنشأة. ان الإفصاحات الجديدة مطلوبة لجميع الأدوات المالية المعترف بها والتي يتم تقاصها بموجب معيار المحاسبة الدولي (٣٢) الأدوات المالية: العرض. تتطبق هذه الإفصاحات أيضاً على الأدوات المالية المعترف بها والخاضعة لإتفاقيات ملزمة لتسوية الأدوات المالية بالصادفي أو اتفاقيات مشابهة بغض النظر عما اذا كان التقاص سيتم وفقاً لمعيار المحاسبة الدولية رقم (٣٢). لن ينتج عن تطبيق هذا المعيار أثر على المركز أو الأداء المالي للشركة. ينبغي تطبيق هذا التعديل للفترة المالية التي تبدأ في أو بعد أول كانون الثاني ٢٠١٣.

معيار التقارير المالية الدولية رقم (٩) - الأدوات المالية  
يمثل معيار التقارير المالية الدولية رقم (٩) بصيغته الحالية المرحلة الأولى للإحلال محل معيار المحاسبة الدولية 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 أو بعد كانون الثاني ٢٠١٥.

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

معيار التقارير المالية الدولية رقم (١١) الترتيبات المشتركة  
يوضح المعيار المبادئ لإعداد التقارير المالية للشركاء في الإتفاقيات المشتركة. يحل هذا المعيار محل معيار المحاسبة الدولية رقم ٣١ - الحصص في المشاريع المشتركة) ويحل أيضاً محل تفسير رقم ١٣ - الوحدات تحت السيطرة المشتركة - المساهمات غير النقدية للمشاركين في مشروع مشترك). سيصبح هذا المعيار نافذ المفعول للسنوات المالية التي تبدأ في ١ أو بعد كانون الثاني ٢٠١٣.

معيار التقارير المالية الدولية رقم (١٢) الإفصاح عن الحصص في المنشآت الأخرى  
يشمل معيار التقارير المالية الدولية رقم (١٢) كل الإفصاحات الواردة في معايير المحاسبة الدولية رقم (٢٧) و (٢٨) و (٣١) والمتعلقة بالاستثمار في الشركات الحليفة والتابعة والمشاريع المشتركة. يوجد عدة إيضاحات جديدة مطلوبة حسب هذا المعيار والتي لن يكون لها أي أثر على المركز المالي أو نتائج الأعمال للشركة في حال تطبيقه. سيصبح هذا المعيار نافذ المفعول للسنوات المالية التي تبدأ في ١ كانون الثاني ٢٠١٣.

معيار التقارير المالية الدولية رقم (١٣) قياس القيمة العادلة  
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 والتقديرات

إن إعداد القوائم المالية الموحدة 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 الاجتهادات 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 والافتراسات 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 مقدراً 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 مقدراً غير كبير من إنتاج أو استخدام الأصل.
- أن تشير الحقائق والظروف إلى احتمال ضئيل في حصول أي جهة أو جهات أخرى غير المشتري على مقدار يزيد عن ما يعتبر مقدراً 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 تنتقل 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.

#### **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 الموحدة 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 استخدام البند أو التخلص منه. يتم قيد أي ربح أو خسارة ناتجة عن شطب البند، والذي يمثل الفرق بين العائد من التخلص وصافي القيمة الدفترية للبند، في قائمة الدخل 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 تسدن 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. ويتم قيد مصروف الإطفاء في قائمة الدخل الموحدة.

## القيمة العادلة

إن أسعار الإغلاق بتاريخ القوائم المالية الموحدة 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 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 تسدن 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 تسدن 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 شركة حليفة

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

وفقاً لطريقة حقوق الملكية، يظهر الإستثمار في الشركة الحليفة في قائمة المركز المالي الموحدة بالكلفة، مضافاً إليها التغيرات اللاحقة في حصة الشركة من صافي موجودات الشركات الحليفة. يتم قيد حصة الشركة من نتائج أعمال الشركة الحليفة في قائمة الدخل الموحدة. يتم استبعاد الأرباح والخسائر غير المتحققة الناتجة عن المعاملات بين الشركة والشركة الحليفة إلى حد حصة الشركة في الشركة 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.

### 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 مصاريف التمويل في قائمة الدخل الموحدة.

### ذمم دائنة ومستحقات

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

### مخصصات

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

### العملات الأجنبية

يتم تحويل المعاملات التي تتم بالعملات الأخرى غير الدولار الأمريكي خلال السنة 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	
							<b>٢٠١٢</b>
							<b>الكلية:</b>
١٣٧,٩٨٦,٩٥٧	١٩٧,١٦٠	١٣٨,١٩٧	٣٠٥,٦٩٩	٤٤٠,٣٩٢	١,٤٦٤,٩٠٤	١٣٥,٤٤٠,٦٠٥	كما في بداية السنة
٣٠,٦٣٠	١٣,٨٥٣	-	١٦,٧٧٧	-	-	-	الإضافات
١٣٨,٠١٧,٥٨٧	٢١١,٠١٣	١٣٨,١٩٧	٣٢٢,٤٧٦	٤٤٠,٣٩٢	١,٤٦٤,٩٠٤	١٣٥,٤٤٠,٦٠٥	كما في نهاية السنة
							<b>الاستهلاك المتراكم:</b>
٦١,١١٣,٤٥٣	١٨٨,٨٢٩	١٣٣,٠١٩	٢٦٨,٤٨٧	٣٣٠,٤٠١	٤٨٤,٦٥٠	٥٩,٧٠٨,٠٦٧	كما في بداية السنة
٦,٩٣١,٩٥١	٤,٣٤٠	٣,٤٩٢	١٣,٦٣١	٦٥,٢٠٨	٧٣,٢٤٨	٦,٧٧٢,٠٣٢	الاستهلاك للسنة
٦٨,٠٤٥,٤٠٤	١٩٣,١٦٩	١٣٦,٥١١	٢٨٢,١١٨	٣٩٥,٦٠٩	٥٥٧,٨٩٨	٦٦,٤٨٠,٠٩٩	كما في نهاية السنة
							<b>صافي القيمة الدفترية:</b>
٦٩,٩٧٢,١٨٣	١٧,٨٤٤	١,٦٨٦	٤٠,٣٥٨	٤٤,٧٨٣	٩٠٧,٠٠٦	٦٨,٩٦٠,٥٠٦	كما في ٣١ كانون الأول ٢٠١٢
							<b>٢٠١١</b>
							<b>الكلية:</b>
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
							<b>الاستهلاك المتراكم:</b>
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
							<b>صافي القيمة الدفترية:</b>
٧٦,٨٧٣,٥٠٤	٨,٣٣١	٥,١٧٨	٣٧,٢١٢	١٠٩,٩٩١	٩٨٠,٢٥٤	٧٥,٧٣٢,٥٣٨	كما في ٣١ كانون الأول ٢٠١١

تشمل الممتلكات والآلات والمعدات موجودات مستهلكة بالكامل ما زالت تُستخدم في عمليات الشركة تبلغ كلفتها ٧٩٨,٩٤٣ دولار أمريكي و ٦١٧,٧١٧ دولار أمريكي كما في ٣١ كانون الأول ٢٠١٢ و ٢٠١١، على التوالي.

## ٥. موجودات غير ملموسة

٢٠١١	٢٠١٢	
دولار أمريكي	دولار أمريكي	الرصيد في بداية السنة
١,٧١٧,١٨٤	١,٥٨٧,٥٨٤	إضافات
-	١,١٠٣,٨٠٣	إطفاءات
(١٢٩,٦٠٠)	(١٦٧,٩٢٧)	الرصيد في نهاية السنة
١,٥٨٧,٥٨٤	٢,٥٢٣,٤٦٠	

تمثل الموجودات غير الملموسة حق الشركة في استخدام ستة محولات رفع تم شراؤها وتركيبها من قبل سلطة الطاقة وذلك لاستخدام شركة غزة لتوليد الكهرباء ضمن الاتفاقية التي وقّعت في ٢ أيلول ٢٠٠٦ بين شركة غزة لتوليد الكهرباء وسلطة الطاقة والتي بموجبها إتفقت 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. وفقاً للاتفاق فإن هذه المحولات تبقى ملك لسلطة الطاقة ولشركة غزة لتوليد الكهرباء الحق في استخدامها على أن تكون الشركة مسؤولة عن تشغيل وصيانة هذه المحولات. تم الاعتراف بهذا الحق كموجودات غير ملموسة على أساس القيمة العادلة لتلك المحولات عند تركيبها. تم تركيب أربعة محولات رفع خلال ٢٠٠٦ بمبلغ ٢,٢٦٧,٩٨٤ دولار أمريكي وتم خلال السنة الحالية تركيب محولي رفع بمبلغ ١,١٠٣,٨٠٣ دولار أمريكي.

## ٦. استثمار في شركة حليفة

٢٠١١	٢٠١٢	نسبة المساهمة		بلد التأسيس	إسم الشركة
		٢٠١١	٢٠١٢		
دولار أمريكي	دولار أمريكي	%	%	فلسطين	شركة فلسطين لتوليد الطاقة
١,٠٠٨,٨٠٥	١,٠٣٣,٤٤٥	٤١	٤٥		

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 إنشاؤها. قررت الهيئة العامة لمساهمي الشركة الحليفة في إجتماعها غير العادي المنعقد بتاريخ ١٧ تموز ٢٠١١ زيادة رأس المال من ٢ مليون سهم إلى ١٠ مليون سهم وتم الإكتتاب بكامل رأس مال الشركة الحليفة من قبل المساهمين.

فيما يلي حصة الشركة من موجودات ومطلوبات الشركة الحليفة:

٢٠١١	٢٠١٢	
دولار أمريكي	دولار أمريكي	موجودات غير متداولة
٦٣٥,٧٤٤	١,١٧٩,٣٧١	موجودات متداولة
٨٩١,٦٣٨	٨٢٨,٩٥٠	مطلوبات غير متداولة
٨,٨٧٠	١٢,٥٢٩	مطلوبات متداولة
٨٥,٩١٧	٩٧,٦٥٤	

فيما يلي حصة الشركة من نتائج أعمال الشركة الحليفة:

٢٠١١	٢٠١٢	
دولار أمريكي	دولار أمريكي	الإيرادات
-	-	نتائج الأعمال
(٢١٨,٧٧٢)	(٢٤٨,٦٩٣)	

٧. مواد ومخزون

٢٠١١	٢٠١٢	
دولار أمريكي	دولار أمريكي	
٥,٥٤٥,٩٦٤	٦,٤٢٧,٧٢٩	قطع غيار
٢٥٥,٩٤٤	٣١٨,١٣٧	مستلزمات
٧٧١,٠٩٢	٥٤٤,٨٣١	بضاعة في الطريق
١٩,٨٥٥	٩١,٩٩١	أخرى
٦,٥٩٢,٨٥٥	٧,٣٨٢,٦٨٨	

٨. ذمم مدينة

٢٠١١	٢٠١٢	
دولار أمريكي	دولار أمريكي	
٢٦,٨٠٩,١٧٢	٣٩,٧٧٩,٠٩٧	ذمم توليد الطاقة الكهربائية
(٦,٧٥٦,١٣٢)	(١٤,٠٨٨,٨٦٣)	مخصص تدني ذمم مدينة
٢٠,٠٥٣,٠٤٠	٢٥,٦٩٠,٢٣٤	

بلغ إجمالي الذمم المشكوك في تحصيلها مبلغ ٢٦,٦١٩,٥٧٤ دولار أمريكي كما في ٣١ كانون الأول ٢٠١٢ مقابل مبلغ ١٦,٨١٤,٣٨٧ دولار أمريكي كما في ٣١ كانون الأول ٢٠١١. فيما يلي ملخص الحركة التي تمت على مخصص تدني ذمم مدينة كما في ٣١ كانون الأول ٢٠١٢ و ٢٠١١:

٢٠١١	٢٠١٢	
دولار أمريكي	دولار أمريكي	
٦,٧٥٦,١٣٢	٦,٧٥٦,١٣٢	رصيد بداية السنة
-	٧,٣٣٢,٧٣١	المخصص للسنة
٦,٧٥٦,١٣٢	١٤,٠٨٨,٨٦٣	رصيد نهاية السنة

فيما يلي جدول أعمار الذمم المدينة غير متدنية القيمة كما في ٣١ كانون الأول ٢٠١٢ و ٢٠١١:

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	
٢,٦٣١,٠٣٣	٢,٦٣٤,٧٣١	٥,٢٥٣,٣٤٥	٢,٦٤٠,٤١٤	١٣,١٥٩,٥٢٣	٢٠١٢
٢,٠٢٩,٢٨١	٢,٥٥٧,٦٨٥	٢,٨٣١,٤٣٦	٢,٥٧٦,٣٨٣	٩,٩٩٤,٧٨٥	٢٠١١

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 اعتماد 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 الاعتماد وبالتالي هذه الذمم غير مضمونة.

## ٩. موجودات متداولة أخرى

٢٠١١	٢٠١٢	
دولار أمريكي	دولار أمريكي	
١,١٣٣,٩٩٢	-	مستحق من سلطة الطاقة *
١٣٤,٨٤١	١٠٨,٥٤٧	ذمم ضريبية القيمة المضافة
١,١٧٦,٥١١	٣٧,١١٦	مستحق من مساهمين
٢٧٣,٣٣٣	-	مستحق من شركة حليفة
٤١٤,٤٨٠	٤١٢,٢٥٦	تأمين مدفوع مقدماً
١,٥١٧,١٨٨	١٨١,٣٠٦	دفعات مقدمة للموردين
٢١,١١١	٩,٧٤٥	أخرى
٤,٦٧١,٤٥٦	٧٤٨,٩٧٠	

\* يمثل هذا المبلغ لعام ٢٠١١ قيمة محولي رفع إلتزمت سلطة الطاقة بتوريدهما وتركيبهما وفقاً للاتفاقية التي وُقعت في ٢ أيلول ٢٠٠٦ بين شركة غزة لتوليد الكهرباء وسلطة الطاقة. قامت سلطة الطاقة خلال العام بتوريد وتركيب هذين المحولين الاثنيتين الباقيين وتم الاعتراف بهما ضمن الموجودات غير الملموسة (إيضاح ٥).

## ١٠. النقد والنقد المعادل

٢٠١١	٢٠١٢	
دولار أمريكي	دولار أمريكي	
٦,٨٣٦	٦,٦٨٠	نقد في الصندوق
٦,٩٣٢,٨٣٢	٥,١٦٦,٤٨٠	حسابات جارية لدى البنوك بالدولار الأمريكي
٦,٩٣٩,٦٦٨	٥,١٧٣,١٦٠	

## ١١. رأس المال المدفوع

٢٠١١	٢٠١٢	
دولار أمريكي	دولار أمريكي	
٦٠,٠٠٠,٠٠٠	٦٠,٠٠٠,٠٠٠	رأس المال المصرح به
٦٠,٠٠٠,٠٠٠	٦٠,٠٠٠,٠٠٠	رأس المال المكتتب
٦٠,٠٠٠,٠٠٠	٦٠,٠٠٠,٠٠٠	رأس المال المدفوع

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

## ١٢. إحتياطي إجباري

تمثل المبالغ المتجمعة في هذا الحساب ما تم تحويله بنسبة ١٠% من الأرباح السنوية وفقاً لقانون الشركات وهو غير قابل للتوزيع على المساهمين.

### ١٣. قرض طويل الأجل

قامت شركة غزة لتوليد الكهرباء بتاريخ ٢٦ حزيران ٢٠٠٠ بالتوقيع على إتفاقية للحصول على قرض طويل الأجل من البنك العربي بمبلغ ٩٠,٠٠٠,٠٠٠ دولار أمريكي. تم بتاريخ ١٦ تشرين الثاني ٢٠٠٣ توقيع إتفاقية إعادة جدولة القرض ليسدد بموجب هذه الاتفاقية 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 الاتفاق على نسبة فائدة سنوية بمعدل سعر الإقراض في أسواق لندن (ليبور) لستة أشهر مضافاً إليها ٢,٢٥%. هذا وتم تخفيض نسبة الفائدة إلى نسبة سنوية بمعدل سعر الإقراض في أسواق لندن (ليبور) لستة 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 استخدام 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 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.

قامت شركة غزة لتوليد الكهرباء خلال العام بالتسديد المبكر لكامل الرصيد المتبقي من القرض والبالغ ٦,٩٧٣,٣٩٣ دولار أمريكي. بعد التسديد الكامل لمبلغ القرض وافق البنك العربي بتاريخ ١٤ تشرين الأول ٢٠١٢ على فك الرهن عن جميع الضمانات القائمة مقابل القرض المسدد والتي تتمثل في جميع موجودات شركة غزة لتوليد الكهرباء وجميع أسهمها المملوكة من قبل الشركة. حتى تاريخ هذه القوائم المالية الموحدة، لم يتم الإنتهاء من الإجراءات القانونية الخاصة بعملية فك الرهن.

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 الاتفاقية 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 (ليبور) لستة أشهر مضافاً إليها ٢% بحد أدنى ٥% وحد أعلى ٧%. كما يستحق على القرض عمولة سنوية بمعدل ٠,٥%. كما أقرت 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:

#### جدول تسديد أقساط القروض

كما في ٣١ كانون الأول

٢٠١١	٢٠١٢	
دولار أمريكي	دولار أمريكي	
٩,١٧٣,٣٩٣	٢,٢٠٠,٠٠٠	٢٠١٣
٢,٢٠٠,٠٠٠	٢,٢٠٠,٠٠٠	٢٠١٤
٢,٢٠٠,٠٠٠	٢,٢٠٠,٠٠٠	٢٠١٥
٢,٢٠٠,٠٠٠	٢,٢٠٠,٠٠٠	٢٠١٦
٢,٢٠٠,٠٠٠	٢,٢٠٠,٠٠٠	٢٠١٧
١٧,٩٧٣,٣٩٣	١١,٠٠٠,٠٠٠	

#### ١٤. مخصص تعويض نهاية الخدمة

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

٢٠١١	٢٠١٢	
دولار أمريكي	دولار أمريكي	
١,٧٩٥,١٨٦	١,٩٢٠,٣٥٨	الرصيد في بداية السنة
٢٤٦,٢٢٢	٢٥٠,٠٩٩	إضافات خلال السنة
(١٢١,٠٥٠)	(٨١,٤٣٥)	دفعات خلال السنة
١,٩٢٠,٣٥٨	٢,٠٨٩,٠٢٢	الرصيد في نهاية السنة

#### ١٥. تسهيلات ائتمانية

قامت شركة غزة لتوليد الكهرباء بتاريخ ٢٤ كانون الثاني ٢٠١١ بالتوقيع على إتفاقية للحصول لتسهيلات ائتمانية من البنك العربي على شكل جاري مدين بمبلغ ٣,٠٠٠,٠٠٠ دولار أمريكي بنسبة فائدة سنوية تبلغ معدل سعر الإقراض في أسواق لندن (ليبور) لشهر مضافاً إليها ٢,٧٥ % وعمولة بمعدل نسبة سنوية ٠,٥ % على أن يسدد السقف المستغل من حساب الجاري مدين بعد عام من تاريخ إتفاقية التسهيلات الإئتمانية ويعاد النظر في تمديده لاحقاً، علماً بأنه تم الإتفاق خلال عام ٢٠١١ على زيادة سقف تلك التسهيلات الإئتمانية بمبلغ ٢,٠٠٠,٠٠٠ دولار أمريكي بنسبة فائدة تبلغ معدل سعر الإقراض في أسواق لندن (ليبور) لشهر مضافاً إليها ٢,٧٥ % وعمولة تجاوز بمعدل ٣,٥ % سنوياً وتسدد الزيادة في سقف التسهيلات الإئتمانية كحد أقصى بتاريخ ٣١ تموز ٢٠١١. بالإضافة إلى ذلك، وافق البنك العربي على منح شركة غزة لتوليد الكهرباء سنة إضافية لتسديد رصيد التسهيلات الإئتمانية كما في ٣١ كانون الأول ٢٠١١ والبالغ ٢,٨٤٩,٠٠٠ دولار أمريكي ليصبح تاريخ إستحقاق السداد في ٣١ كانون الثاني ٢٠١٣. كما وافق البنك العربي على تمديد فترة تسديد الرصيد المستغل من الزيادة في سقف التسهيلات الإئتمانية البالغة ١,٥٠١,٠٠٠ دولار أمريكي كما في ٣١ كانون الأول ٢٠١١، لتصبح بحد أقصى بتاريخ ١ آب ٢٠١٢.

قامت شركة غزة لتوليد الكهرباء خلال العام بالتسديد المبكر لكامل للتسهيلات الإئتمانية الممنوحة من البنك العربي والبالغة ٤,٣٥٠,٠٠٠ دولار أمريكي.

#### ١٦. مطلوبات متداولة أخرى

٢٠١١	٢٠١٢	
دولار أمريكي	دولار أمريكي	
٦,٤٦٥,٠٧٩	١٠,٦٩١,٧٨٢	أرباح مساهمين غير مدفوعة
٤,٧٧٢,٠٢١	٥,١٠٤,٧٩٣	ذمم ومخصصات الصيانة
٢٣٦,٣٣٧	١,٤٧٥,٣٨٠	مستحق لشركة اتحاد المقاولين
٤٩٤,٩٤٢	٤٨٣,٦٦٥	ضريبة رواتب مستحقة *
٢١٢,٤٨٨	٢١٣,٤٩٨	مخصصات إجازات الموظفين
١٩٣,٥٥١	-	مصاريف تمويل مستحقة
-	٤١,٩٧٦	مستحق لمساهمين
١٦٤,٥٠٠	٣٢٩,٠٠٠	مكافآت أعضاء مجلس الإدارة مستحقة
١,٦٠١,٨٢٦	١٣٢,٢٩٩	مصاريف مستحقة
-	١٤٧,٠٠٠	مصاريف إيجار أرض مستحقة
-	٧٥,٠٠٠	مستحق لمزودي الخدمات الإستشارية
١,١٩٩,٦٠٦	١٨٣,٣٧٣	مخصصات أخرى
١٥,٣٤٠,٣٥٠	١٨,٨٧٧,٧٦٦	

\* لم تقم الشركة بإحتساب ضريبة دخل على رواتب موظفيها وذلك إستناداً إلى المرسوم الرئاسي الصادر في ٢٦ حزيران ٢٠٠٧ والخاص بإعفاء كافة مكلفي الضرائب في المحافظات الجنوبية (قطاع غزة) من الضرائب.

## ١٧. توليد الطاقة الكهربائية

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

إن فواتير توليد الطاقة تعد بشكل جوهري قسطاً 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.

## ١٨. مصاريف تشغيلية

٢٠١١	٢٠١٢	
دولار أمريكي	دولار أمريكي	
٦,٩٤٣,٦٢٨	٦,٩٣١,٩٥١	إستهلاك ممتلكات وآلات ومعدات
٤,٣٦٤,٤٨٣	٣,١٩٦,٩١٩	رواتب وأجور
٥,٥٤٣,١٠٢	٢,٢٨٢,٤٧١	تشغيل وصيانة المحطة
٧٩٦,٧٥٦	٦١٥,٤٧٠	تأمين المحطة
٥٧٧,١٦٩	٣٩٥,١٢٦	خدمات أمن
٤٩٢,٣٢٤	٤٥٧,١٨٨	سفر ومواصلات
٨٢٠,٠٠٠	٢٥٠,٠٠٠	رسوم خدمات تطوير واستشارات فنية
٢٤٦,٢٢٢	٢٥٠,٠٩٩	تعويض نهاية خدمة الموظفين
١٦٤,٥٠٠	١٦٤,٥٠٠	مكافآت أعضاء مجلس الإدارة
١٢٧,٢٦٨	١٢٤,٦٤٩	تأمين موظفين
١٢٩,٦٠٠	١٦٧,٩٢٧	إطفاء الموجودات غير الملموسة
١٤١,٦٦٣	١٤٧,٠٠٠	إيجار الأرض
٢٨٦,١٥٦	٧٥,٤٤٢	أتعاب مهنية واستشارية
٩٦,٢٧٤	٦٩,٦٨١	هاتف وفاكس
٢٠,٥٣٤	٢٠,٥٣٤	أتعاب قانونية
٢٤,٢٢٤	٢٤,٠٨٠	رسوم بورصة فلسطين
٥٣,٥٣٦	٥١,٥٣١	مستلزمات مكتبية
١٣,٦٠٢	٦,٩٥٧	دعاية وإعلان
١٦٢,٩٩٧	١٨٣,٧٤٥	متفرقة
٢١,٠٠٤,٠٣٨	١٥,٤١٥,٢٧٠	

## ١٩. إيرادات (مصاريف) أخرى

فيما يلي تفاصيل هذا البند:

٢٠١١	٢٠١٢	
دولار أمريكي	دولار أمريكي	
-	٩٦٩,٨١١	مخصصات لالزوم لها
(٣٨,٥٥١)	(١٠٩,١٤٢)	فروقات ترجمة عملات
١,٥١٦	٩,٤٧٢	أخرى
(٣٧,٠٣٥)	٨٧٠,١٤١	

٢٠. الحصة الأساسية والمخفضة للسهم من ربح السنة

٢٠١١	٢٠١٢	
دولار أمريكي	دولار أمريكي	ربح السنة
٨,٣٧٤,٠٣٤	٨,٤١٤,٥٤١	
سهم	سهم	المتوسط المرجح لعدد الأسهم المكتتب بها خلال السنة
٦٠,٠٠٠,٠٠٠	٦٠,٠٠٠,٠٠٠	
دولار أمريكي	دولار أمريكي	الحصة الأساسية والمخفضة للسهم من ربح السنة
٠,١٤	٠,١٤	

٢١. توزيع أرباح

أقرت الهيئة العامة للشركة في إجتماعها الذي عُقد في ٢٥ نيسان ٢٠١٢ توصية مجلس الإدارة بتوزيع أرباح بمبلغ ٦,٠٠٠,٠٠٠ دولار أمريكي عن عام ٢٠١١، وهو ما يعادل ١٠% من رأس المال المدفوع.

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.

٢٢. معاملات مع جهات ذات علاقة

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

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

٢٠١١	٢٠١٢	طبيعة العلاقة	
دولار أمريكي	دولار أمريكي	مساهم رئيسي	نقد لدى البنك العربي
٢,٦٠٩,٥١٢	٢,٧٩٨,٧٩٨	مساهمون رئيسيون	مستحق من مساهمين
١,١٧٦,٥١١	٣٧,١١٦	شركة حليفة	مستحق من شركة حليفة
٢٧٣,٣٣٣	-	مساهم رئيسي	قرض البنك العربي
٦,٩٧٣,٣٩٣	-	مساهم رئيسي	تسهيلات ائتمانية من البنك العربي
٤,٣٥٠,٠٠٠	-	مساهم رئيسي	فوائد قرض مستحقة للبنك العربي
١٩٣,٥٥١	-	مساهم رئيسي	مستحق لشركة اتحاد المقاولين
٢٣٦,٣٣٧	١,٤٧٥,٣٨٠	مساهم رئيسي	مستحق لمساهمين
-	٤١,٩٧٦	مساهمون رئيسيون	
١٦٤,٥٠٠	٣٢٩,٠٠٠	أعضاء مجلس الإدارة	مكافآت أعضاء مجلس الإدارة المستحقة

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

٢٠١١	٢٠١٢	طبيعة العلاقة
دولار أمريكي	دولار أمريكي	
٥٧٤,٦٦٠	٢٩٨,٧٦٤	مساهم رئيسي
		مصاريف تمويل للبنك العربي
		رسوم خدمات تطوير واستشارات فنية
		مقدمة من الشركة المتحدة للخدمات الهندسية
-	١٠٠,٠٠٠	شركة شقيقة
		خدمات واستشارات مقدمة من شركة إتحاد المقاولين
٢٩٩,٠٠٠	٤٧,٠٠٠	مساهم رئيسي
		تعويضات الإدارة العليا:
٤٩٧,٣٤٨	٣٠٤,٥٤٣	رواتب وأجور
٣١,٥٠٦	٢٠,٧٢٥	تعويض نهاية الخدمة
١٦٤,٥٠٠	١٦٤,٥٠٠	مكافآت أعضاء مجلس الإدارة

### ٢٣. 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 ولأي فترة تمديد أخرى على الاتفاقية.

حتى تاريخ إصدار هذه القوائم المالية الموحدة لم تقم الشركة بعمل تسويات ضريبية مع دائرة ضريبة الدخل عن أعمالها للفترة منذ التأسيس وحتى عام ٢٠١١.

### ٢٤. الالتزامات التعاقدية والالتزامات المحتملة

تمثل الالتزامات التعاقدية والمحملة ما يلي:

٢٠١١	٢٠١٢	
دولار أمريكي	دولار أمريكي	
١٣,٣٩٧,٦١٣	١٢,٨٥٨,٩٢٢	إتفاقيات خدمات صيانة وتطوير واستشارات فنية
٢,٦٤٦,٠٠٠	٢,٤٩٩,٠٠٠	إتفاقية استئجار الأرض المقام عليها المحطة
٢,٩٢٣,٣٣٤	٢,٩٢٣,٣٣٤	الجزء غير المسدد في استثمار في شركة حليفة
١٨,٩٦٦,٩٤٧	١٨,٢٨١,٢٥٦	

بالإضافة إلى ذلك، بلغت حصة الشركة من الإلتزامات التعاقدية للشركة الحليفة مبلغ ٥٩٣,١٢٢ دولار أمريكي و ٧١٨,٣٥٤ دولار أمريكي كما في ٣١ كانون الأول ٢٠١٢ و ٢٠١١ على التوالي.

تبلغ إجمالي فواتير توليد الطاقة الكهربائية المستقبلية من خلال استخدام المحطة وفقاً لاتفاقية شراء الطاقة كما في ٣١ كانون الأول ٢٠١٢ و ٢٠١١ ما يلي:

٢٠١١	٢٠١٢	
دولار أمريكي	دولار أمريكي	
٣٠,١٦٧,٩٢٨	٣٠,٤٥٣,١٢٠	خلال سنة
١٢٣,٦٠٩,٣١٢	١٢٤,٨٣٧,٣٩٢	بعد سنة حتى خمس سنوات
٢٣٧,٥٤٧,٣٩٢	٢٠٥,٨٦٦,١٩٢	أكثر من خمس سنوات
٣٩١,٣٢٤,٦٣٢	٣٦١,١٥٦,٧٠٤	

## ٢٥. القيمة العادلة للأدوات المالية

تتكون الأدوات المالية من الموجودات والمطلوبات المالية. الموجودات المالية تتألف من النقد والنقد المعادل والذمم المدينة وبعض الموجودات المتداولة الأخرى. تتألف المطلوبات المالية من القرض طويل الأجل وبعض المطلوبات المتداولة الأخرى.

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

## ٢٦. إدارة المخاطر

تتألف المطلوبات المالية للشركة من قرض طويل الأجل 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 والنقد المعادل 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 ٢٠١٢، 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 ٢٠١٢ و٢٠١١. لا يوجد تأثير مباشر على حقوق الملكية للشركة. إن أثر النقص المتوقع في أسعار الفائدة مساوٍ ومعاكس لأثر الزيادة المبينة أدناه:

الزيادة في سعر الفائدة نقطة أساس	الأثر على ربح السنة دولار أمريكي
+ ١٠	(١١,٠٠٠)
	٢٠١٢ دولار أمريكي
+ ١٠	(٢٢,٣٢٣)
	٢٠١١ 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 التزاماتها المتداولة وتمويل نشاطاتها التشغيلية ومتابعة تحصيل الذمم المدينة من سلطة الطاقة. يلخص الجدول أدناه توزيع المطلوبات المالية (غير مخصومة) كما في ٣١ كانون الأول ٢٠١٢ و ٢٠١١ على أساس الفترة المتبقية للاستحقاق التعاقدية:

المجموع	أكثر من سنة إلى	٣ - ١٢	أقل من ٣ أشهر	٣١ كانون الأول ٢٠١٢
	٥ سنوات	أشهر	دولار أمريكي	
دولار أمريكي	دولار أمريكي	دولار أمريكي	دولار أمريكي	
١٢,٤١٧,٤٢٧	٩,٧٠٦,٣٩٦	٢,٧١١,٠٣١	-	قروض طويل الأجل
١٥,٢١٩,٩١٥	-	١٢,١٠٧,٩٧٢	٣,١١١,٩٤٣	مطلوبات متداولة أخرى
٢٧,٦٣٧,٣٤٢	٩,٧٠٦,٣٩٦	١٤,٨١٩,٠٠٣	٣,١١١,٩٤٣	
٢٠,٣٥٨,٥٤٧	٢٠,٣٥٨,٥٤٧	-	-	٣١ كانون الأول ٢٠١١
٤,٥٣٦,٨٨٨	٢,٨٦٣,٣٧٦	١,٦٧٣,٥١٢	-	قروض طويلة الأجل
٧,٢٦٥,٠٥٩	-	٦,٥٥٣,٣١٩	٧١١,٧٤٠	تسهيلات ائتمانية
٣٢,١٦٠,٤٩٤	٢٣,٢٢١,٩٢٣	٨,٢٢٦,٨٣١	٧١١,٧٤٠	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 المبيّنة أدناه:

الزيادة في سعر صرف الكورون	الزيادة في سعر صرف البيورو	الزيادة في سعر صرف الشيقل الإسرائيلي		الزيادة في سعر صرف الدولار الأمريكي	
		الأثر على ربح	مقابل	الأثر على ربح	مقابل
السنة	السنة	السنة	السنة	السنة	السنة
دولار أمريكي	دولار أمريكي	دولار أمريكي	دولار أمريكي	دولار أمريكي	دولار أمريكي
٢٣٧,٠٩٢	+١٠	(٧,٠٠١)	+١٠	(٢,٥٤٤)	+١٠
٢٩,٢٥٧	+١٠	(١٤,٠٧٣)	+١٠	(٢٤,٨٦٠)	+١٠

## ٢٧. إدارة رأس المال

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

تقوم الشركة بإدارة هيكل رأس المال وإجراء التعديلات اللازمة عليها في ضوء تغيرات ظروف العمل. هذا ولم تقم الشركة بأية تعديلات على الأهداف والسياسات والإجراءات المتعلقة بهيكل رأس المال خلال السنة الحالية والسنة السابقة. إن البنود المتضمنة في هيكل رأس المال تتمثل في رأس المال المدفوع والاحتياطي الإجمالي والأرباح المدورة والبالغ مجموعها ٨٠,٥٥٧,٣٥٢ دولار أمريكي كما في ٣١ كانون الأول ٢٠١٢ مقابل ٧٨,١٤٢,٨١١ دولار أمريكي كما في ٣١ كانون الأول ٢٠١١.

## 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.