

الشركة الفلسطينية للكهرباء

القوائم المالية الموحدة

٣١ كانون الأول ٢٠١٥

## تقرير مدققي الحسابات المستقلين إلى مساهمي الشركة الفلسطينية للكهرباء

لقد دققنا القوائم المالية الموحدة المرفقة للشركة الفلسطينية للكهرباء (الشركة) والتي تتكون من قائمة المركز المالي الموحدة كما في ٣١ كانون الأول ٢٠١٥ 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 موحدة 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 ٢٠١٥ وأداءها المالي وتدفقاتها النقدية للسنة المنتهية في ذلك التاريخ وفقاً لمعايير التقارير المالية الدولية.

### فقرات توكيدية

دون إبداء تحفظ في رأينا، كما هو مبين في إيضاح (٢٣) حول القوائم المالية الموحدة المرفقة، قامت السلطة الوطنية الفلسطينية بإعفاء الشركة التابعة ومساهميها (فيما يتعلق بالأرباح الموزعة والإيرادات من الشركة التابعة) من جميع الضرائب الفلسطينية، لكامل فترة الاتفاقية البالغة ٢٠ سنة ولأي فترة تمديد أخرى على الاتفاقية. حتى تاريخ إصدار القوائم المالية الموحدة المرفقة لم تقم الشركة بعمل تسويات ضريبية مع دوائر الضريبة عن أعمالها للفترة منذ التأسيس في ١٩٩٩ وحتى عام ٢٠١٤.

وكما هو مبين في إيضاح (٢٦) حول القوائم المالية الموحدة المرفقة، ووفقاً لاتفاقية شراء الطاقة، فإن سلطة الطاقة والموارد الطبيعية الفلسطينية 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 غير المتداولة 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.

إرنست ويونغ - الشرق الأوسط

رخصة رقم ٢٠١٢/٢٠٦

إرنست ويونغ

سائد عبدالله

رخصة رقم ٢٠٠٣/١٠٥

١٩ آذار ٢٠١٦

غزة - فلسطين

EY

## قائمة المركز المالي الموحدة

كما في ٣١ كانون الأول ٢٠١٥

٢٠١٤	٢٠١٥	إيضاح	
دولار أمريكي	دولار أمريكي		
			<b>الموجودات</b>
			<b>موجودات غير متداولة</b>
٥٠,٩٦٩,٤٦٩	٤٤,٧٢٧,٧٥٠	٤	ممتلكات وآلات ومعدات
٢,٠٨٠,٢٩٤	١,٨٥٨,٧١١	٥	موجودات غير ملموسة
١٥,٦١٦,٦٤٣	-	٦	ذمم مدينة
٥٠٠,٠٠٠	٥٠٠,٠٠٠	٧	موجودات مالية متوفرة للبيع
٩٩,٥١٢	٢٤٩,٣٧٢	٨	مشروع تحت التنفيذ
٦٩,٢٦٥,٩١٨	٤٧,٣٣٥,٨٣٣		
			<b>الموجودات المتداولة</b>
٧,٦٨٤,٠٧٦	٨,٢٣١,٠٩٣	٩	مواد ومخزون
١٢,٤٤١,٦١٥	٣٥,٦٣٥,٠٥٢	٦	ذمم مدينة
٣,٢٠٩,٦٧٠	١,٠٢٤,٢٤٠	١٠	موجودات متداولة أخرى
١٠,٩٣١,٥٧٦	١٤,٦٦١,٠٧٨	١١	النقد والتقد المعادل
٣٤,٢٦٦,٩٣٧	٥٩,٥٥١,٤٦٣		
١٠٣,٥٣٢,٨٥٥	١٠٦,٨٨٧,٢٩٦		<b>مجموع الموجودات</b>
			<b>حقوق الملكية والمطلوبات</b>
			<b>حقوق الملكية</b>
٦٠,٠٠٠,٠٠٠	٦٠,٠٠٠,٠٠٠	١٢	رأس المال المدفوع
٨,٣٧٧,٩٠٠	٩,٧٤٢,٧٣٧	١٣	إحتياطي إجباري
٩,٦٢٦,٣٢٠	٢١,٩٠٩,٨٤٩		أرباح مدورة
٧٨,٠٠٤,٢٢٠	٩١,٦٥٢,٥٨٦		<b>مجموع حقوق الملكية</b>
			<b>المطلوبات غير المتداولة</b>
٤,٠١١,١٢٩	٣,٣٥٧,٧٩٩	١٤	قروض طويلة الأجل
٢,٦١٧,٤٥٠	٢,٧٨٦,١٨٣	١٥	مخصص تعويض نهاية الخدمة
٦,٦٢٨,٥٧٩	٦,١٤٣,٩٨٢		
			<b>مطلوبات متداولة</b>
٦٤٧,٣٨٢	٦٥٣,٣٣٠	١٤	أقساط قروض طويلة الأجل تستحق خلال عام
١٨,٢٥٢,٦٧٤	٨,٤٣٧,٣٩٨	١٦	مطلوبات متداولة أخرى
١٨,٩٠٠,٠٥٦	٩,٠٩٠,٧٢٨		
٢٥,٥٢٨,٦٣٥	١٥,٢٣٤,٧١٠		<b>مجموع المطلوبات</b>
١٠٣,٥٣٢,٨٥٥	١٠٦,٨٨٧,٢٩٦		<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 ٢٠١٥

٢٠١٤	٢٠١٥	إيضاح	
دولار أمريكي	دولار أمريكي		
			<b>الإيرادات</b>
٢٤,١٨٦,٥٧٨	٢٨,٠٨٠,١٢٦	١٧	توليد الطاقة الكهربائية
(١,٧٥٠,٠٠٠)	-	١٨	خصومات ممنوحة على فواتير توليد الطاقة الكهربائية
(١٥,٣٥٤,٣٢١)	(١٣,٩٢٧,٢٣٤)	١٩	مصاريف تشغيلية
٧,٠٨٢,٢٥٧	١٤,١٥٢,٨٩٢		
(٤١٦,٤٠٠)	(٢٥٩,٦١٠)		مصاريف تمويل
٨٦٤,٧٤٤	-	٧	أرباح بيع إستثمار في شركة حليفة
(٧٥,٨١٦)	-	٧	حصة الشركة من نتائج أعمال شركة حليفة
(٥,٦٠٨,٠٦٦)	-	٤	خسائر إستبعاد ممتلكات وآلات ومعدات
٣٨,١٥٤	(٢٤٤,٩١٦)		(مصاريف) إيرادات أخرى
١,٨٨٤,٨٧٣	١٣,٦٤٨,٣٦٦		<b>ربح السنة</b>
-	-		بنود الدخل الشامل الأخرى
١,٨٨٤,٨٧٣	١٣,٦٤٨,٣٦٦		<b>إجمالي الدخل الشامل للسنة</b>
٠,٠٣	٠,٢٣	٢٠	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 ٢٠١٥

مجموع حقوق الملكية	أرباح مدورة	إحتياطي إجباري	رأس المال المدفوع	
دولار أمريكي	دولار أمريكي	دولار أمريكي	دولار أمريكي	
				<b>٢٠١٥</b>
٧٨,٠٠٤,٢٢٠	٩,٦٢٦,٣٢٠	٨,٣٧٧,٩٠٠	٦٠,٠٠٠,٠٠٠	الرصيد في بداية السنة
١٣,٦٤٨,٣٦٦	١٣,٦٤٨,٣٦٦	-	-	إجمالي الدخل الشامل للسنة
-	(١,٣٦٤,٨٣٧)	١,٣٦٤,٨٣٧	-	المحول إلى الإحتياطي الإجباري
٩١,٦٥٢,٥٨٦	٢١,٩٠٩,٨٤٩	٩,٧٤٢,٧٣٧	٦٠,٠٠٠,٠٠٠	الرصيد في نهاية السنة
				<b>٢٠١٤</b>
٧٩,١١٩,٣٤٧	١٠,٩٢٩,٩٣٤	٨,١٨٩,٤١٣	٦٠,٠٠٠,٠٠٠	الرصيد في بداية السنة
١,٨٨٤,٨٧٣	١,٨٨٤,٨٧٣	-	-	إجمالي الدخل الشامل للسنة
-	(١٨٨,٤٨٧)	١٨٨,٤٨٧	-	المحول إلى الإحتياطي الإجباري
(٣,٠٠٠,٠٠٠)	(٣,٠٠٠,٠٠٠)	-	-	أرباح نقدية موزعة (إيضاح ٢١)
٧٨,٠٠٤,٢٢٠	٩,٦٢٦,٣٢٠	٨,٣٧٧,٩٠٠	٦٠,٠٠٠,٠٠٠	الرصيد في نهاية السنة

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

## قائمة التدفقات النقدية الموحدة

للسنة المنتهية في ٣١ كانون الأول ٢٠١٥

٢٠١٤	٢٠١٥	إيضاح
دولار أمريكي	دولار أمريكي	
١,٨٨٤,٨٧٣	١٣,٦٤٨,٣٦٦	<b>أنشطة التشغيل</b>
		ربح السنة
		<b>تعديلات:</b>
٤١٣,٢٥٤	٤١٦,٤٣٣	مخصص تعويض نهاية الخدمة
٦,٦٤٩,٧٠٦	٦,٣٠٧,٠٠١	إستهلاك ممتلكات وآلات ومعدات
٢٢١,٥٨٣	٢٢١,٥٨٣	إطفاءات
٤١٦,٤٠٠	٢٥٩,٦١٠	مصاريف تمويل
٥,٦٠٨,٠٦٦	-	خسائر إستبعاد ممتلكات وآلات ومعدات
(٨٦٤,٧٤٤)	-	أرباح بيع إستثمار في شركة حليفة
٧٥,٨١٦	-	حصة الشركة من نتائج أعمال شركة حليفة
١٤,٤٠٤,٩٥٤	٢٠,٨٥٢,٩٩٣	
		<b>التغير في رأس المال العامل:</b>
١,٣٠٨,٣٨٥	(٧,٥٧٦,٧٩٤)	ذمم مدينة
٧٩٧,٨٠٨	٢,١٨٥,٤٣٠	موجودات متداولة أخرى
(٣٤٥,٢٦٩)	(٥٤٧,٠١٧)	مواد ومخزون
(١,٠٦٧,٥٠١)	(٢٣٩,٣٩٨)	مطلوبات متداولة أخرى
(١٠٦,٢٢٤)	(٢٤٧,٧٠٠)	دفعات تعويض نهاية الخدمة
١٤,٩٩٢,١٥٣	١٤,٤٢٧,٥١٤	<b>صافي النقد من أنشطة التشغيل</b>
		<b>أنشطة الاستثمار</b>
(٨٠,٩١٥)	(٦٥,٢٨٢)	شراء ممتلكات وآلات ومعدات
(٩٩,٥١٢)	(١٤٩,٨٦٠)	مشاريع تحت التنفيذ
٢,٣٦٣,٦١٣	-	إستثمار في شركة حليفة
٢,١٨٣,١٨٦	(٢١٥,١٤٢)	<b>صافي النقد (المستخدم في) من أنشطة الاستثمار</b>
		<b>أنشطة التمويل</b>
(٥,٨٨٥,٩٣٣)	(٦٤٧,٣٨٢)	تسديد أقساط قرض طويل الأجل
(٤,٧٠٠,٠٠٠)	-	تسهيلات ائتمانية
(٣٩٥,٠٤٩)	(٢٤٠,٦١٣)	مصاريف تمويل مدفوعة
(٥,٠٣٤,٠٦٩)	(٩,٥٩٤,٨٧٥)	أرباح موزعة
(١٦,٠١٥,٠٥١)	(١٠,٤٨٢,٨٧٠)	<b>صافي النقد المستخدم في أنشطة التمويل</b>
١,١٦٠,٢٨٨	٣,٧٢٩,٥٠٢	<b>الزيادة في النقد والنقد المعادل</b>
٩,٧٧١,٢٨٨	١٠,٩٣١,٥٧٦	النقد والنقد المعادل في بداية السنة
١٠,٩٣١,٥٧٦	١٤,٦٦١,٠٧٨	<b>النقد والنقد المعادل في نهاية السنة</b>

١١

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

## ١. عام

تأسست الشركة الفلسطينية للكهرباء (الشركة) في مدينة غزة، وسُجّلت لدى مراقب الشركات بتاريخ ١٤ كانون الأول ١٩٩٩ وهي مسجلة وفقاً لقانون الشركات الفلسطيني تحت رقم (٥٦٣٢٠٠٩٧١) كشركة مساهمة عامة.

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

حصلت شركة غزة لتوليد الكهرباء (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 حيث تملك شركة فلسطين للطاقة ٦٥% 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 ٢٠١٦.

## ٢. القوائم المالية الموحدة

تشمل القوائم المالية الموحدة القوائم المالية للشركة الفلسطينية للكهرباء وشركة غزة لتوليد الكهرباء كما في ٣١ كانون الأول ٢٠١٥ والمملوكة بالكامل للشركة. تأسست شركة غزة لتوليد الكهرباء في غزة عام ١٩٩٩ برأسمال مصرح به يتألف من ٦,٠٠٠,٠٠٠ سهماً بقيمة إسمية مقدارها ١٠ دولار أمريكي للسهم الواحد.

## ٣. السياسات المحاسبية

## 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

تشمل القوائم المالية الموحدة القوائم المالية للشركة وشركتها التابعة كما في ٣١ كانون الأول ٢٠١٥. تتحقق السيطرة عند امتلاك الشركة للحق، أو تكون معرضة، لعوائد متغيرة ناتجة عن استثمارها بالشركة المستثمر بها وأن يكون للشركة أيضاً القدرة على التأثير على هذه العوائد من خلال نفوذها في الشركة التابعة.

تتحقق سيطرة الشركة على الشركة المستثمر فيها إذا وفقط إذا كانت الشركة لديها:

- النفوذ على الشركة المستثمر فيها (الحقوق القائمة تعطي الشركة القدرة على توجيه نشاطات الشركة المستثمر فيها)
- عندما تكون الشركة لها الحق في العوائد نتيجة سيطرتها على الشركة المستثمر بها
- لها القدرة على التأثير على هذه العوائد من خلال نفوذها على هذه الشركة.

تقوم الشركة بإعادة تقييم قدرتها على السيطرة في الشركة المستثمر بها في حال وجود حقائق أو ظروف تدل على تغيير في احد العناصر الثلاث لإثبات السيطرة المذكورة أعلاه. يبدأ توحيد القوائم المالية للشركة التابعة عند حصول الشركة على السيطرة وينتهي التوحيد عند فقدانها للسيطرة على شركتها التابعة. يتم إضافة الموجودات والمطلوبات والدخل والمصاريف للشركة التابعة التي تم الاستحواذ عليها أو التي تم التخلص منها خلال السنة في القوائم المالية الموحدة من تاريخ الحصول على السيطرة وحتى تاريخ فقدانها.



تم استبعاد كافة الأرصدة والمعاملات والأرباح والخسائر غير المتحققة الناتجة عن المعاملات بين الشركة والشركة التابعة وتوزيعات الأرباح بالكامل.

### ٣.٣ التغييرات في السياسات المحاسبية

إن السياسات المحاسبية المتبعة في إعداد القوائم المالية الموحدة للشركة كانت متفقة مع تلك التي تم استخدامها لإعداد القوائم المالية الموحدة كما في السنة السابقة باستثناء قيام الشركة بتطبيق بعض التعديلات على معايير التقارير المالية الدولية والتي أصبحت نافذة المفعول، لم ينتج عن تطبيق هذه التعديلات أي أثر على القوائم المالية الموحدة للشركة.

أصدر مجلس معايير المحاسبة الدولية بعض المعايير والتفسيرات والتحسينات 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 افصاحات القوائم المالية الموحدة للشركة. سيتم تطبيق هذه المعايير عندما تصبح نافذة المفعول.

#### معايير التقارير المالية الدولية رقم (٩) الادوات المالية

قام مجلس معايير المحاسبة الدولية بإصدار معيار التقارير المالية الدولية رقم (٩) "الادوات المالية" بكامل مراحلها خلال تموز ٢٠١٤، ويبين هذا المعيار المعالجة المحاسبية لتصنيف وقياس الموجودات المالية والمطلوبات المالية وبعض العقود لبيع أو شراء الادوات غير المالية. وقد تم إصدار هذا المعيار لاستبدال معيار المحاسبة الدولية رقم (٣٩) "تصنيف وقياس الادوات المالية". ستقوم الشركة بتطبيق معيار التقارير المالية الدولية رقم (٩) الجديد بتاريخ التطبيق الالزامي في ١ كانون الثاني ٢٠١٨ والذي سيكون له أثر على تصنيف وقياس الأدوات المالية.

#### معايير المحاسبة الدولية رقم (١) عرض القوائم المالية - (تعديلات)

تشمل هذه التعديلات تحسينات محدودة تتركز على الأمور التالية:

- الجوهرية
  - التصنيفات والتجميع
  - هيكل الايضاحات
  - عرض بنود الدخل الشامل الآخر الناتجة عن الاستثمارات التي تتبع طريقة حقوق الملكية.
- يتم تطبيق هذه التعديلات اعتباراً من ١ كانون الثاني ٢٠١٦، مع السماح بالتطبيق المبكر.

#### معايير المحاسبة الدولية رقم (١٦) ومعايير المحاسبة الدولية رقم (٣٨): توضيح الطرق المقبولة لاحتساب الاستهلاكات والإطفاءات - (تعديلات)

توضح التعديلات في معيار المحاسبة الدولية رقم (١٦) ومعايير المحاسبة الدولية رقم (٣٨) ان الإيرادات تعكس المنفعة الاقتصادية المتحصلة من الاعمال التجارية (التي يكون الاصل جزء منها) بدلا من المنافع الاقتصادية التي استهلكت من خلال استخدام ذلك الاصل. كنتيجة لذلك لا يجوز استخدام طريقة استهلاك على أساس الإيرادات لغرض استهلاك الممتلكات والآلات والمعدات، ويمكن استخدامه فقط في ظروف محددة لاطفاء الموجودات غير الملموسة. يتم تطبيق هذه التعديلات بشكل مستقبلي اعتباراً من ١ كانون الثاني ٢٠١٦، مع السماح بالتطبيق المبكر.

#### معايير التقارير المالية الدولية رقم (١٦) عقود الايجار

قام مجلس معايير المحاسبة الدولية بإصدار معيار التقارير المالية الدولية رقم (١٦) "عقود الايجار" خلال كانون الثاني ٢٠١٦ الذي يحدد مبادئ الاعتراف والقياس والعرض والافصاح عن عقود الايجار.

تشابه متطلبات معيار التقارير المالية الدولية رقم (١٦) بشكل جوهري المتطلبات المحاسبية للمؤجر في معيار المحاسبة الدولي رقم (١٧)، ووفقاً لذلك، يستمر المؤجر في تصنيف عقود الإيجار على أنها عقود إيجار تشغيلية أو عقود إيجار تمويلية، بحيث يقوم بمعالجة هذين النوعين من العقود بشكل مختلف. يتطلب معيار التقارير المالية الدولية رقم (١٦) من المستأجر ان يقوم بالاعتراف بالموجودات والمطلوبات لجميع عقود الإيجار التي تزيد مدتها عن ١٢ شهر، إلا إذا كان الأصل ذو قيمة منخفضة ويتطلب من المستأجر الاعتراف بحقه في استخدام الأصل والتمثل في الاعتراف بالأصل المستأجر والالتزام الناتج المتمثل بدفعات الإيجار. سيتم تطبيق هذه المعيار اعتباراً من ١ كانون الثاني ٢٠١٩، مع السماح بالتطبيق المبكر.

### ٤.٣ الأسس والتقدير

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 الإجهادات 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، حيث تقوم الشركة بتطبيق التفسير الصادر عن لجنة التقارير المالية الدولية رقم (٤) الذي يتعلق بترتيبات لا تأخذ الشكل القانوني لعقود الإيجار ولكن تتضمن انتقال الحق في استخدام أصل معين مقابل دفعة أو سلسلة من الدفعات وذلك عند انتقال 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 احتمال 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 تنقل 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**

تتم رسملة مصاريف التمويل ذات العلاقة المباشرة بشراء أو إنشاء أو إنتاج موجودات تحتاج لفترة زمنية لتصبح جاهزة للاستعمال كجزء من تكلفة هذه الموجودات. يتم قيد جميع مصاريف التمويل الأخرى كمصاريف عند حدوثها. تتكون مصاريف التمويل من الفوائد والتكاليف الأخرى التي تتكبدها الشركة للحصول 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 المنكبدة 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 والدخل الشامل 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 والدخل الشامل الموحدة.

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

### مشروع تحت التنفيذ

يشمل المشروع تحت التنفيذ تصاميم الإنشاءات والأجور المباشرة والمواد والمقاولين وجزء من التكاليف غير المباشرة وتكلفة التمويل. عند الانتهاء من تنفيذ المشروع أو إكمال أجزاء منه يتم تحويله إلى حساب ممتلكات وآلات ومعدات

يتم إجراء دراسة تدني في القيمة الدفترية للمشروع تحت التنفيذ عند وجود أدلة تشير إلى عدم إمكانية استرداد القيمة الدفترية لهذا المشروع. في حال وجود مثل هذه المؤشرات، يتم تخفيض القيمة الدفترية للمشروع للقيمة المتوقعة استردادها.

### 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 تدنٍ 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 والدخل الشامل الموحدة.

### تصنيفات البنود المتداولة وغير المتداولة

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

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

أما باقي الموجودات الأخرى فيتم تصنيفها موجودات غير متداولة.

تكون المطلوبات متداولة في الحالات التالية:

- من المتوقع تسديدها ضمن عمليات التشغيل العادية
  - محقق بها لغرض المناجزة
  - مستحقة الدفع ضمن فترة إثني عشر شهراً بعد تاريخ القوائم المالية الموحدة
  - لا يوجد قيود أو شروط لتأجيل تسديد المطلوبات بمدة لا تتجاوز إثني عشر شهراً بعد تاريخ القوائم المالية الموحدة.
- أما باقي المطلوبات الأخرى فيتم تصنيفها لمطلوبات غير متداولة.

### 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 وهو القدرة على المشاركة في القرارات المتعلقة بالسياسات المالية والتشغيلية للشركة المستثمر بها وليس التحكم بهذه السياسات.

وفقاً لطريقة حقوق الملكية، يظهر الإستثمار في الشركة الحليفة في قائمة المركز المالي الموحدة بالكلفة، مضافاً إليه التغيرات اللاحقة في حصة الشركة من صافي موجودات الشركة الحليفة. يتم قيد الشهرة الناتجة عن شراء الشركة الحليفة كجزء من القيمة الدفترية للإستثمارات فيها، حيث لا يتم إطفاء هذه الشهرة أو دراسة التدني في قيمتها بشكل منفصل.

يتم اظهار حصة الشركة من صافي نتائج أعمال الشركة الحليفة في قائمة الدخل والدخل الشامل الموحدة. يتم استبعاد الأرباح والخسائر الناتجة عن المعاملات بين الشركة والشركة الحليفة وفقاً لنسبة ملكية الشركة في الشركة الحليفة.

إن السنة المالية للشركة الحليفة هي ذات السنة المالية للشركة. عند الضرورة تقوم الشركة بإجراء تعديلات لتتوافق السياسات المتبعة في الشركة الحليفة مع السياسات المحاسبية للشركة.

لاحقاً لإستخدام طريقة حقوق الملكية تقرر الشركة ما إذا كان هناك ضرورة لقيد خسائر تدني إضافية على إستثماراتها في الشركة الحليفة. تقوم الشركة في تاريخ القوائم المالية الموحدة بتحديد ما إذا كان هناك وجود لأدلة موضوعية تشير إلى تدني في قيمة الإستثمار في الشركة الحليفة. في حال وجود هذه الأدلة، تقوم الشركة بإحتساب قيمة التدني والتي تمثل الفرق بين القيمة الدفترية للإستثمار والقيمة المتوقع إستردادها ويتم قيد هذا الفرق في قائمة الدخل والدخل الشامل الموحدة.

في حال فقدان النفوذ المؤثر على الشركة الحليفة، تقوم الشركة بإظهار الإستثمار المتبقي بالقيمة العادلة. يتم قيد اية فروقات بين القيمة الدفترية والقيمة العادلة للإستثمار المتبقي والناجم عن البيع بتاريخ فقدان النفوذ المؤثر في قائمة الدخل والدخل الشامل الموحدة.

### موجودات مالية متوفرة للبيع

إن أدوات الملكية المصنفة كموجودات مالية متوفرة للبيع هي تلك التي لم يتم تصنيفها كموجودات مالية للمناجزة. لاحقاً للإثبات المبدي، يُعاد تقييم الموجودات المالية المتوفرة للبيع بالقيمة العادلة ويتم قيد الأرباح أو الخسائر غير المحققة كبنود من بنود الدخل الشامل الأخرى في حساب احتياطي موجودات مالية متوفرة للبيع ضمن حقوق الملكية إلى أن يتم التخلي عن هذه الموجودات المالية، وعندها يتم قيد الأرباح أو الخسائر غير المتحققة المتراكمة في قائمة الدخل والدخل الشامل الموحدة. يتم إدراج الموجودات المالية المتوفرة للبيع بالكلفة عند عدم إمكانية تحديد قيمتها العادلة بصورة يعتمد عليها.

## قياس القيمة العادلة

القيمة العادلة هي المقابل المالي لبيع موجودات أو سداد مطلوبات وذلك من خلال عملية منظمة بين المشاركين في السوق في تاريخ القياس. يعتمد قياس القيمة العادلة على فرضية بيع الموجودات أو سداد المطلوبات إما في:

- سوق رئيسي للموجودات أو المطلوبات.
  - أو في حال غياب السوق الرئيسي، في سوق أكثر ملائمة للموجودات والمطلوبات.
- يجب أن يكون للشركة القدرة على الوصول للسوق الرئيسي أو السوق الأكثر ملاءمة.

عند قياس القيمة العادلة للموجودات غير المالية يؤخذ في الاعتبار قدرة المشاركين في السوق على توليد منافع اقتصادية من خلال الاستخدام الأمثل لهذه الموجودات أو عن طريق بيعها إلى مشاركين آخرين في السوق الذين بدورهم سيستخدمون هذه الموجودات بالشكل الأمثل.

تستخدم الشركة أساليب التقييم المناسبة حسب الظروف التي توفر معلومات كافية لقياس القيمة العادلة، وذلك من خلال زيادة استخدام معطيات ذات صلة يمكن ملاحظتها والتقليل من استخدام المعطيات التي لا يمكن ملاحظتها.

يتم تصنيف جميع الموجودات والمطلوبات التي تقاس، أو يتم الإفصاح عن، قيمتها العادلة ضمن هرم القيمة العادلة كما هو موضح أدناه:

المستوى الأول: باستخدام أسعار التداول لأدوات مالية مشابهة تماماً في أسواق مالية نشطة.

المستوى الثاني: باستخدام معطيات غير أسعار التداول ولكن يمكن ملاحظتها بشكل مباشر أو غير مباشر.

المستوى الثالث: باستخدام معطيات لا تستند لبيانات سوق يمكن ملاحظتها.

تقوم الشركة باختيار الأساليب والمدخلات والتي ستستخدم للتقييم في كل حالة.

## 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 تدن ضمن قائمة الدخل والدخل الشامل 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 تدن معترف بها سابقاً ضمن قائمة الدخل والدخل الشامل 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.

## النقد والنقد المعادل

لغرض قائمة التدفقات النقدية الموحدة، 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 والدخل الشامل الموحدة.

يتم احتساب 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 استخدام طريقة العائد الفعلي ضمن قائمة الدخل والدخل الشامل 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 الالتزامات 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 والدخل الشامل الموحدة.

## الربح لكل سهم

يتم إحتساب الحصة الأساسية للسهم في الأرباح من خلال قسمة ربح السنة العائد إلى حملة الأسهم العادية للشركة على المعدل المرجح لعدد الأسهم العادية خلال العام.

يتم إحتساب الحصة المخفضة للسهم من خلال قسمة ربح السنة العائد إلى حملة الأسهم العادية للشركة (بعد تعديل الفوائد المتعلقة بالأسهم الممتازة القابلة للتحويل) على المعدل المرجح لعدد الأسهم العادية خلال العام مضافاً إليه المعدل المرجح لعدد الأسهم العادية التي كان يجب إصدارها فيما لو تم تحويل الأسهم القابلة للتحويل إلى أسهم عادية.

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>٢٠١٥</b>
							<b>الكلفة:</b>
١٢٦,٢٧٧,٥٩٣	٢١٩,٦٦٥	١٣٩,٣٣٨	٣٦٨,٨٢٥	٥٠٥,١٩٢	١,٤٦٤,٩٠٤	١٢٣,٥٧٩,٦٦٩	الرصيد في بداية السنة
٦٥,٢٨٢	٥٤١	٥٣,٢١٤	١١,٥٢٧	-	-	-	الإضافات
١٢٦,٣٤٢,٨٧٥	٢٢٠,٢٠٦	١٩٢,٥٥٢	٣٨٠,٣٥٢	٥٠٥,١٩٢	١,٤٦٤,٩٠٤	١٢٣,٥٧٩,٦٦٩	الرصيد في نهاية السنة
							<b>الاستهلاك المتراكم:</b>
٧٥,٣٠٨,١٢٤	٢٠٣,٧٦٢	١٣٨,٣٢٩	٣٢١,٢٢٦	٤٦٦,٨٦٠	٧٠٤,٣٩٤	٧٣,٤٧٣,٥٥٣	الرصيد في بداية السنة
٦,٣٠٧,٠٠١	٤,٩٠٩	١٢,٦٥٦	٢١,٧٥١	١٢,٩٦٠	٧٣,٢٤٥	٦,١٨١,٤٨٠	الاستهلاك للسنة
٨١,٦١٥,١٢٥	٢٠٨,٦٧١	١٥٠,٩٨٥	٣٤٢,٩٧٧	٤٧٩,٨٢٠	٧٧٧,٦٣٩	٧٩,٦٥٥,٠٣٣	الرصيد في نهاية السنة
							<b>صافي القيمة الدفترية:</b>
٤٤,٧٢٧,٧٥٠	١١,٥٣٥	٤١,٥٦٧	٣٧,٣٧٥	٢٥,٣٧٢	٦٨٧,٢٦٥	٤٣,٩٢٤,٦٣٦	كما في ٣١ كانون الأول ٢٠١٥
							<b>٢٠١٤</b>
							<b>الكلفة:</b>
١٣٨,١٠٧,٦١٤	٢١٣,٦٣٦	١٣٨,٥٦٤	٣٤٤,٧١٣	٥٠٥,١٩٢	١,٤٦٤,٩٠٤	١٣٥,٤٤٠,٦٠٥	الرصيد في بداية السنة
٨٠,٩١٥	٦,٠٢٩	٧٧٤	٢٤,١١٢	-	-	٥٠,٠٠٠	الإضافات
(١١,٩١٠,٩٣٦)	-	-	-	-	-	(١١,٩١٠,٩٣٦)	الاستيعادات*
١٢٦,٢٧٧,٥٩٣	٢١٩,٦٦٥	١٣٩,٣٣٨	٣٦٨,٨٢٥	٥٠٥,١٩٢	١,٤٦٤,٩٠٤	١٢٣,٥٧٩,٦٦٩	الرصيد في نهاية السنة
							<b>الاستهلاك المتراكم:</b>
٧٤,٩٦١,٢٨٨	١٩٧,٩٩٣	١٣٨,١٧٣	٣٠٠,٤٤٤	٤٤١,٤٠٧	٦٣١,١٤٦	٧٣,٢٥٢,١٢٥	الرصيد في بداية السنة
٦,٦٤٩,٧٠٦	٥,٧٦٩	١٥٦	٢٠,٧٨٢	٢٥,٤٥٣	٧٣,٢٤٨	٦,٥٢٤,٢٩٨	الاستهلاك للسنة
(٦,٣٠٢,٨٧٠)	-	-	-	-	-	(٦,٣٠٢,٨٧٠)	الاستيعادات*
٧٥,٣٠٨,١٢٤	٢٠٣,٧٦٢	١٣٨,٣٢٩	٣٢١,٢٢٦	٤٦٦,٨٦٠	٧٠٤,٣٩٤	٧٣,٤٧٣,٥٥٣	الرصيد في نهاية السنة
							<b>صافي القيمة الدفترية:</b>
٥٠,٩٦٩,٤٦٩	١٥,٩٠٣	١,٠٠٩	٤٧,٥٩٩	٣٨,٣٣٢	٧٦٠,٥١٠	٥٠,١٠٦,١١٦	كما في ٣١ كانون الأول ٢٠١٤

تشمل الممتلكات والآلات والمعدات موجودات مستهلكة بالكامل ما زالت تُستخدم في عمليات الشركة تبلغ كلفتها ١,٠٩٤,٩٨٧ دولار أمريكي و ١,٠٥٣,٩٩٧ دولار أمريكي كما في ٣١ كانون الأول ٢٠١٥ و ٢٠١٤، على التوالي.

\* تمثل الاستيعادات لعام ٢٠١٤ كلفة موجودات دُمرت جراء القصف الجوي الاسرائيلي في تموز ٢٠١٤ والبالغة ١١,٩١٠,٩٣٦ دولار أمريكي واستهلاكها المتراكم والبالغ ٦,٣٠٢,٨٧٠ دولار أمريكي (صافي القيمة الدفترية: ٥,٦٠٨,٠٦٦ دولار أمريكي والتي تمثل الخسائر التي تم قيدها في قائمة الدخل والدخل الشامل الموحدة).



## ٥. موجودات غير ملموسة

٢٠١٤	٢٠١٥	
دولار أمريكي	دولار أمريكي	
٢,٣٠١,٨٧٧	٢,٠٨٠,٢٩٤	الرصيد في بداية السنة
(٢٢١,٥٨٣)	(٢٢١,٥٨٣)	إطفاءات
٢,٠٨٠,٢٩٤	١,٨٥٨,٧١١	الرصيد في نهاية السنة

تمثل الموجودات غير الملموسة الحق في استخدام ستة محولات رفع تم شراؤها وتركيبها من قبل سلطة الطاقة وذلك لاستخدام شركة غزة لتوليد الكهرباء (شركة تابعة) ضمن الاتفاقية التي وُقعت 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. يتم إطفاء هذا الحق على مدى العمر الإنتاجي المتبقي من محطة الكهرباء من تاريخ حصول الشركة على هذا الحق.

## ٦. ذمم مدينة

٢٠١٤	٢٠١٥	
دولار أمريكي	دولار أمريكي	
٤٢,١٤٧,١٢١	٤٩,٧٢٣,٩١٥	ذمم توليد الطاقة الكهربائية
(١٤,٠٨٨,٨٦٣)	(١٤,٠٨٨,٨٦٣)	مخصص تدني ذمم مدينة
٢٨,٠٥٨,٢٥٨	٣٥,٦٣٥,٠٥٢	
(١٥,٦١٦,٦٤٣)	-	ذمم توليد الطاقة الكهربائية - طويلة الأجل
١٢,٤٤١,٦١٥	٣٥,٦٣٥,٠٥٢	ذمم توليد الطاقة الكهربائية - قصيرة الأجل

إن كافة إيرادات شركة غزة لتوليد الكهرباء الناتجة 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 الموحدة لم تقم سلطة الطاقة بتزويد شركة غزة لتوليد الكهرباء بكتاب الإعتماد وبالتالي فإن هذه الذمم غير مضمونة. في تقدير إدارة الشركة فإنه من المتوقع تسوية الذمم غير متدنية القيمة بالكامل خلال عام ٢٠١٦، وعليه تم تصنيف الذمم المدينة كما في ٣١ كانون الأول ٢٠١٥ كذمم قصيرة الأجل.

## ٧. موجودات مالية متوفرة للبيع

تمثل الموجودات المالية المتوفرة للبيع الجزء المتبقي من استثمار الشركة في أسهم شركة فلسطين لتوليد الطاقة بعد أن قامت الشركة خلال عام ٢٠١٤ ببيع ٤,٠١٦,٦٦٥ سهماً مكنتباً من استثمارها في شركة فلسطين لتوليد الطاقة الأمر الذي أدى إلى انخفاض نسبة مساهمة الشركة في شركة فلسطين لتوليد الطاقة من ٤٥% إلى ٥% متمثلة في ٥٠٠,٠٠٠ سهماً وترتب على ذلك فقدان الشركة النفوذ المؤثر على شركة فلسطين لتوليد الطاقة وعليه تم إعادة تصنيف ما تبقى للشركة من أسهم في شركة فلسطين لتوليد الطاقة من استثمار في شركة حليفة إلى موجودات مالية متوفرة للبيع وإثباتها مبدئياً بالقيمة العادلة والبالغة ٥٠٠,٠٠٠ دولار أمريكي بتاريخ بيع هذه الأسهم ونتج عن عملية البيع ربح بمبلغ ٨٦٤,٧٤٤ دولار أمريكي تم قيده في قائمة الدخل والدخل الشامل الموحدة لعام ٢٠١٤. كما بلغت حصة الشركة في نتائج أعمال الشركة الحليفة للفترة من ١ كانون الثاني ٢٠١٤ وحتى تاريخ فقدان النفوذ المؤثر في نهاية نيسان ٢٠١٤ خسارة بمبلغ ٧٥,٨١٦ دولار أمريكي.

تعتقد إدارة الشركة بأن القيمة العادلة لهذه الموجودات لا تختلف بشكل جوهري عن قيمتها الدفترية.

#### ٨. مشروع تحت التنفيذ

يمثل هذا البند تكلفة أعمال إنشائية وأعمال التركيب والصيانة لخزانات الوقود وأجزاء أخرى من المحطة التي تم تدميرها خلال القصف الجوي الإسرائيلي في تموز ٢٠١٤.

#### ٩. مواد ومخزون

٢٠١٤	٢٠١٥	
دولار أمريكي	دولار أمريكي	
٧,٠٢٠,٥٤٧	٧,٥٥٢,٤٧١	قطع غيار
٢٦٣,٥٦٦	٣١٩,٥٦٦	مستلزمات
٢٧٧,٨٥٨	٢٨٥,٠٩٥	بضاعة في الطريق
١٢٢,١٠٥	٧٣,٩٦١	أخرى
٧,٦٨٤,٠٧٦	٨,٢٣١,٠٩٣	

#### ١٠. موجودات متداولة أخرى

٢٠١٤	٢٠١٥	
دولار أمريكي	دولار أمريكي	
٢٤,٠٧٧	٣٣,١٥٢	ذمم ضريبية القيمة المضافة
٢,٥٥٩,٨٨٦	٥٩٦,٢٥٨	مستحق من مساهمين
٢٥,٤٠٠	٢٥,٢٢٨	تأمين مدفوع مقدماً
٥٩١,٠٩١	٢٩٧,٤٩٠	دفعات مقدمة للموردين
٩,٢١٦	٧٢,١١٢	أخرى
٣,٢٠٩,٦٧٠	١,٠٢٤,٢٤٠	

#### ١١. النقد والنقد المعادل

٢٠١٤	٢٠١٥	
دولار أمريكي	دولار أمريكي	
٦,٤٢٧	٦,٦٣٦	نقد في الصندوق
١٠,٩٢٥,١٤٩	١٤,٦٥٤,٤٤٢	حسابات جارية لدى البنوك
١٠,٩٣١,٥٧٦	١٤,٦٦١,٠٧٨	

#### ١٢. رأس المال

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

#### ١٣. احتياطي إجباري

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

#### ١٤. قروض طويل الأجل وتسهيلات ائتمانية

##### قروض طويلة الأجل

وقعت شركة غزة لتوليد الكهرباء بتاريخ ٧ تشرين الثاني ٢٠١٣ إتفاقية مع بنك محلي للحصول على قرض طويل الأجل بمبلغ ٥,٣٠٠,٠٠٠ دولار أمريكي. يسدد القرض بموجب هذه الاتفاقية على ١٦ قسط نصف سنوي، استحق القسط الأول بتاريخ ٥ نيسان ٢٠١٤ ويستحق القسط الأخير بتاريخ ٥ كانون الأول ٢٠٢١. يستحق على القرض نسبة فائدة سنوية بمعدل سعر الإقراض في أسواق لندن (ليبور) لستة أشهر مضافاً إليها ٣% بحد أدنى ٥,٥% وحد أعلى ٧%. كما يستحق على القرض عمولة سنوية بمعدل ١%. تتمثل ضمانات القرض في تعهد شركة غزة لتوليد الكهرباء بتحويل حساب تحصيل الذمم المدينة المستحقة من سلطة الطاقة إلى هذا البنك ووضع البنك كمستفيد بشكل جزئي تحت بوليصة التأمين على موجودات ومعدات شركة غزة لتوليد الكهرباء بالإضافة إلى كفالة الشركة لشركة غزة لتوليد الكهرباء.

فيما يلي جدول تسديد أقساط القرض:

دولار أمريكي	
٦٥٣,٣٣٠	٢٠١٦
٦٥٩,٣٣٢	٢٠١٧
٦٦٥,٣٩٠	٢٠١٨
٦٧١,٥٠٤	٢٠١٩
٦٧٧,٦٧٣	٢٠٢٠
٦٨٣,٩٠٠	ما بعد ٢٠٢٠
<b>٤,٠١١,١٢٩</b>	

هذا وقامت شركة غزة لتوليد الكهرباء خلال عام ٢٠١٤ بالتسديد المبكر لكامل رصيد قرض والبالغ ٥,٢٤٤,٤٤٤ دولار أمريكي الذي كانت قد حصلت عليه من بنك محلي آخر بتاريخ ٢٨ أيلول ٢٠١١.

##### تسهيلات ائتمانية

قامت شركة غزة لتوليد الكهرباء خلال عام ٢٠١٤ بتسديد كامل رصيد التسهيلات الإئتمانية المستغل التي كانت قد حصلت عليها من أحد البنوك المحلية في بتاريخ ٧ تشرين ثاني ٢٠١٣ والبالغ ٤,٧٠٠,٠٠٠ دولار أمريكي.

#### ١٥. مخصص تعويض نهاية الخدمة

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

٢٠١٤	٢٠١٥	
دولار أمريكي	دولار أمريكي	
٢,٣١٠,٤٢٠	٢,٦١٧,٤٥٠	الرصيد في بداية السنة
٤١٣,٢٥٤	٤١٦,٤٣٣	إضافات خلال السنة
(١٠٦,٢٢٤)	(٢٤٧,٧٠٠)	دفعات خلال السنة
<b>٢,٦١٧,٤٥٠</b>	<b>٢,٧٨٦,١٨٣</b>	الرصيد في نهاية السنة

## ١٦. مطلوبات متداولة أخرى

٢٠١٤	٢٠١٥	
دولار أمريكي	دولار أمريكي	
١١,٧٠٢,٧١٠	٢,١٠٧,٨٣٥	أرباح مساهمين غير مدفوعة
٣,٩٠٣,٦٣٢	٣,٨٧١,٧٧٣	ذمم ومخصصات الصيانة
٨٨٨,٧٨٣	٥١٥,٥٨٦	مستحق لشركة اتحاد المقاولين
٣٠٠,٨٠٠	٣١٤,٩٠٠	مصاريف مجلس إدارة مستحقة
٤٢٧,٧٦٤	٤٤٥,٧٤٠	مصاريف مستحقة
٤٤١,٠٠٠	٥٨٨,٠٠٠	مصاريف إيجار أرض مستحقة
٢٥٨,٤١٧	٢٣٥,٦٥٢	مخصصات إجازات الموظفين
٢١,٣٥١	١٨,٩٩٧	مصاريف قرض مستحقة
٣٠٨,٢١٧	٣٣٨,٩١٥	أخرى
١٨,٢٥٢,٦٧٤	٨,٤٣٧,٣٩٨	

## 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 اعتبارها إيجاراً 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.

تعرضت الشركة لقصف إسرائيلي خلال تموز ٢٠١٤ تسبب في أضرار في محطة الكهرباء وإيقافها عن التشغيل لمدة شهرين تقريباً. هذا وقامت الشركة بإعلان حالة الظروف القاهرة وفقاً لاتفاقية شراء الطاقة وذلك في رسالة صادرة من الشركة بتاريخ ٣١ تموز ٢٠١٤ إلى سلطة الطاقة، وبالتالي لم تقم الشركة بإصدار فاتورة توليد الطاقة الكهربائية خلال فترة التوقف الكامل للمحطة.

هذا وقامت الشركة لاحقاً بأعمال صيانة مكنتها من القدرة على إمكانية توليد ٩٢,٤ ميغا واط خلال شهر أيلول ٢٠١٤ كطاقة كهربائية متوفرة، وبالتالي إصدار الفاتورة الشهرية على أساس ٩٢,٤ ميغا واط بدلاً من طاقتها الكلية.

أرسلت الشركة بتاريخ ٢ كانون الأول ٢٠١٤ رسالة إلى سلطة الطاقة تطالب فيها سلطة الطاقة بتغطية تكاليف اصلاح المحطة لتعود إلى حالتها قبل القصف الإسرائيلي. تتوقع إدارة الشركة أن تصل كلفة الإصلاح إلى ١٣ مليون دولار أمريكي تقريباً وفقاً لآخر تقديرات تمت من قبل الشركة.

قامت الشركة خلال السنة بأعمال صيانة وترميم مكنتها من إستعادة القدرة على العمل بكامل طاقتها الانتاجية لتوليد الكهرباء خلال شهر نيسان ٢٠١٥، وبالتالي إصدار الفاتورة الشهرية على أساس الطاقة الكلية.

## ١٨. خصومات ممنوحة على فواتير توليد الطاقة الكهربائية

يمثل هذا البند ما تم خصمه خلال عام ٢٠١٤ من فواتير توليد الطاقة الكهربائية وذلك وفقاً لما أقره مجلس إدارة الشركة في جلسته المنعقدة بتاريخ ١٥ كانون الأول ٢٠١٢ بمنح سلطة الطاقة خصماً شهرياً بمبلغ ٢٥٠,٠٠٠ دولار أمريكي ابتداءً من فاتورة شهر كانون الثاني ٢٠١٣ وحتى إشعار آخر. هذا وقرر مجلس إدارة الشركة في شهر آب ٢٠١٤ إيقاف العمل بالخصم الممنوح مسبقاً لسلطة الطاقة ابتداءً من شهر أيلول ٢٠١٤.

## ١٩. مصاريف تشغيلية

٢٠١٤	٢٠١٥	
دولار أمريكي	دولار أمريكي	
٥,٠٠٥,٣٣٦	٤,٤٨٠,٢٤٣	رواتب وأجور
٤١٣,٢٥٤	٤١٦,٤٣٣	تعويض نهاية الخدمة
١٧٣,٩٠٠	١٦٦,٨٥٠	مصاريف مجلس الإدارة
١٥٠,١٠٢	١٣٠,٦٩٤	تأمين موظفين
١٧١,٠٦٧	١٠٠,٠٠٠	رسوم خدمات تطوير واستشارات فنية
٥١٢,٦٨٦	٣٩١,٣٥٧	سفر ومواصلات
٧٢٢,٥٨٢	١٧٤,٨٢٢	تأمين المحطة
٦٤٩,٤٧٢	٨٥٧,٤٨٥	تشغيل وصيانة المحطة
٦,٦٤٩,٧٠٦	٦,٣٠٧,٠٠١	إستهلاك ممتلكات وآلات ومعدات
٢٢١,٥٨٣	٢٢١,٥٨٣	إطفاء الموجودات غير الملموسة
١٤٧,٠٠٠	١٤٧,٠٠٠	إيجار الأرض
٦٠,٦١٧	١٤٢,٠٠٣	أتعاب مهنية واستشارية
١٧٩,٩١٥	١٠٤,٦٢٥	هاتف وفاكس
٢٦,٨١٧	١٧,٣٥٧	رسوم إدراج في بورصة فلسطين
٤٠,٤٦٢	٦٢,٤٠٤	مستلزمات مكتبية
٣٤,١٩٨	١٥,٤٣٧	دعاية وإعلان
٧,١٠٦	١٤,١٤٨	خدمات أمن
١٨٨,٥١٨	١٧٧,٧٩٢	متفرقة
١٥,٣٥٤,٣٢١	١٣,٩٢٧,٢٣٤	

## ٢٠. الحصة الأساسية والمخفضة للسهم من ربح السنة

٢٠١٤	٢٠١٥	
دولار أمريكي	دولار أمريكي	
١,٨٨٤,٨٧٣	١٣,٦٤٨,٣٦٦	ربح السنة
سهم	سهم	
٦٠,٠٠٠,٠٠٠	٦٠,٠٠٠,٠٠٠	المتوسط المرجح لعدد الأسهم المكتتب بها خلال السنة
دولار أمريكي	دولار أمريكي	
٠,٠٣	٠,٢٣	الحصة الأساسية والمخفضة للسهم من ربح السنة

## ٢١. توزيع أرباح نقدية

أقرت الهيئة العامة للشركة في إجتماعها الذي عقد في ٢٨ نيسان ٢٠١٤ توصية مجلس الإدارة بتوزيع أرباح بمبلغ ٣,٠٠٠,٠٠٠ دولار أمريكي عن عام ٢٠١٣، وهو ما يعادل ٥% 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 اعتماد 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:

٢٠١٤	٢٠١٥	طبيعة العلاقة	
دولار أمريكي	دولار أمريكي	مساهم رئيسي	نقد لدى البنك العربي
٢,٧٧٤,٦٨٥	٢,٢٤٨,٤٢٩	مساهمون رئيسيون	مستحق من مساهمين
٢,٥٥٩,٨٨٦	٥٩٦,٢٥٨	مساهم رئيسي	مستحق لشركة اتحاد المقاولين
٨٨٨,٧٨٣	٥١٥,٥٨٦	مساهمون رئيسيون	توزيعات مساهمين غير مدفوعة
٩,٠٧٠,٠٠٠	-	أعضاء مجلس الإدارة	مصاريف مجلس إدارة مستحقة
٣٠٠,٨٠٠	٣١٤,٩٠٠		

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

٢٠١٤	٢٠١٥	طبيعة العلاقة	
دولار أمريكي	دولار أمريكي	شركة شقيقة	رسوم خدمات تطوير واستشارات فنية مقدمة من الشركة المتحدة للخدمات الهندسية
١٠٠,٠٠٠	١٠٠,٠٠٠	مساهم رئيسي	خدمات واستشارات من شركة اتحاد المقاولين
٥,٩٢٦	١٤,١٤٨	إدارة عليا	رواتب وأجور
٤٢٧,٩٤٢	٤٥٣,٢٤٤	إدارة عليا	تعويض نهاية الخدمة
٢٥,٣٠٦	٣١,٠٧١	أعضاء مجلس الإدارة	مصاريف مجلس إدارة
١٧٣,٩٠٠	١٦٦,٨٥٠		

## ٢٣. ضريبة الدخل

قامت السلطة الوطنية الفلسطينية بإعفاء شركة غزة لتوليد الكهرباء (الشركة التابعة) 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 الدوائر الضريبة عن أعمالها للفترة منذ التأسيس في ١٩٩٩ وحتى عام ٢٠١٤.

## ٢٤. الالتزامات التعاقدية والالتزامات المحتملة

بلغت الإلتزامات المتعلقة باتفاقية إستئجار الأرض المقام عليها المحطة والتي يسري مفعولها من تاريخ بدء التشغيل في ١٥ آذار ٢٠٠٤ و لمدة ٣٠ سنة مبلغ ٢,٠٥٨,٠٠٠ دولار أمريكي ومبلغ ٢,٢٠٥,٠٠٠ دولار أمريكي كما في ٣١ كانون الأول ٢٠١٥ و ٢٠١٤، على التوالي.

تبلغ إجمالي فواتير توليد الطاقة الكهربائية المستقبلية من خلال استخدام المحطة وفقاً لاتفاقية شراء الطاقة والتي يسري مفعولها حتى سنة ٢٠٢٤ مبلغ ٢٧٨,٤٣٦,٨٨٠ دولار أمريكي ومبلغ ٣٠٦,٥١٧,٠٠٦ دولار أمريكي كما في ٣١ كانون الأول ٢٠١٥ و ٢٠١٤، على التوالي.

اتفقت الشركة ومزود خدمة الصيانة طويلة الأجل، كنتيجة لانهاء مدة إتفاقية خدمة الصيانة طويلة الأجل بتاريخ ١٥ نيسان ٢٠١٤، أن يستمر التفاوض بينهما لموعد أقصاه ٢٠ آب ٢٠١٤ لتعديل وتمديد الإتفاقية، على أن يقوم مزود خدمة الصيانة طويلة الأجل خلال هذه الفترة بتقديم خدمات دعم الصيانة وتوريد قطع الغيار وفقاً لشروط الإتفاقية المنتهية. حتى تاريخ هذه القوائم المالية الموحدة لم يتم الاتفاق على تمديد أو تعديل إتفاقية خدمة الصيانة طويلة الأجل.

## ٢٥. القيمة العادلة للأدوات المالية

يوضح الجدول التالي مقارنة بين القيمة الدفترية والقيمة العادلة للأدوات المالية حسب تصنيفها في القوائم المالية الموحدة:

القيمة العادلة		القيمة الدفترية		
٢٠١٤	٢٠١٥	٢٠١٤	٢٠١٥	
دولار أمريكي	دولار أمريكي	دولار أمريكي	دولار أمريكي	
				<b>موجودات مالية</b>
٢٨,٠٥٨,٢٥٨	٣٥,٦٣٥,٠٥٢	٢٨,٠٥٨,٢٥٨	٣٥,٦٣٥,٠٥٢	ذمم مدينة
٢,٥٩٣,١٧٩	٧٠١,٥٢٢	٢,٥٩٣,١٧٩	٧٠١,٥٢٢	موجودات مالية أخرى
١٠,٩٢٥,١٤٩	١٤,٦٥٤,٤٤٢	١٠,٩٢٥,١٤٩	١٤,٦٥٤,٤٤٢	النقد والنقد المعادل
٥٠٠,٠٠٠	٥٠٠,٠٠٠	٥٠٠,٠٠٠	٥٠٠,٠٠٠	موجودات مالية متوفرة للبيع
<u>٤٢,٠٧٦,٥٨٦</u>	<u>٥١,٤٩١,٠١٦</u>	<u>٤٢,٠٧٦,٥٨٦</u>	<u>٥١,٤٩١,٠١٦</u>	
				<b>مطلوبات مالية</b>
٤,٦٥٨,٥١١	٤,٠١١,١٢٩	٤,٦٥٨,٥١١	٤,٠١١,١٢٩	قروض طويل الأجل
١٥,٢٤١,٠١٨	٧,٥٣٦,٧٤٦	١٥,٢٤١,٠١٨	٧,٥٣٦,٧٤٦	مطلوبات مالية أخرى
<u>١٩,٨٩٩,٥٢٩</u>	<u>١١,٥٤٧,٨٧٥</u>	<u>١٩,٨٩٩,٥٢٩</u>	<u>١١,٥٤٧,٨٧٥</u>	

إن القيمة العادلة للموجودات والمطلوبات المالية مقارنة بشكل كبير لقيمتها الدفترية. تم تحديد القيم العادلة للموجودات والمطلوبات المالية وفقاً للقيم التي يمكن أن تتم بها عمليات التبادل بين جهات معنية بذلك، باستثناء عمليات البيع الإجبارية أو التصفية.

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

تم تقدير القيمة العادلة للقروض الخاضعة للفائدة من خلال خصم التدفقات النقدية المتوقعة باستخدام نفس أسعار الفائدة لبنود تحمل نفس الشروط وصفات المخاطر.

إن القيمة العادلة للموجودات المتوفرة للبيع لا تختلف بشكل جوهري عن قيمتها الدفترية.

## ٢٦. إدارة المخاطر

تتألف المطلوبات المالية للشركة من قروض طويلة الأجل وبعض المطلوبات المالية الأخرى. إن الهدف من هذه المطلوبات المالية هو تمويل نشاطات الشركة. بالإضافة إلى ذلك، تمتلك الشركة عدة موجودات مالية مثل الذمم المدينة وبعض الموجودات المالية 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 والدخل الشامل الموحدة للتغيرات الممكنة المعقولة على أسعار الفائدة كما في ٣١ كانون الأول ٢٠١٥، مع بقاء جميع المتغيرات الأخرى المؤثرة ثابتة.

تتمثل حساسية قائمة الدخل والدخل الشامل الموحدة بأثر التغييرات 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 ٢٠١٥ و٢٠١٤. 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	(٤,٠١١)	<u>٢٠١٥</u> دولار أمريكي
١٠	(٤,٦٥٩)	<u>٢٠١٤</u> دولار أمريكي

### مخاطر الائتمان

الشركة معرضة لمخاطر ائتمان ناتجة عن أن كافة إيرادات الشركة التابعة والناجمة من 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 إلتزاماتها المتداولة وتمويل نشاطاتها التشغيلية ومتابعة تحصيل الذمم المدينة من سلطة الطاقة. يلخص الجدول أدناه توزيع المطلوبات المالية (غير مخصومة) كما في ٣١ كانون الأول ٢٠١٥ و٢٠١٤ على أساس الفترة المتبقية للاستحقاق التعاقدية:

	أقل من ٣ أشهر دولار أمريكي	٣ - ١٢ أشهر دولار أمريكي	أكثر من سنة إلى ٥ سنوات دولار أمريكي	المجموع دولار أمريكي
<u>٣١ كانون الأول ٢٠١٥</u>				
قرض طويل الأجل	-	٦٨٨,٦٥٥	٣,٤٤٣,٠٢٥	٤,١٣١,٦٣٠
مطلوبات مالية أخرى	٤٠٢,٠٩١	٧,١٣٤,٦٥٥	-	٧,٥٣٦,٧٤٦
	٤٠٢,٠٩١	٧,٨٢٣,٢٦٠	٣,٤٤٣,٠٢٥	١١,٦٦٨,٣٧٦
<u>٣١ كانون الأول ٢٠١٤</u>				
قرض طويل الأجل	-	٦٨٨,٦٥٥	٤,١٣١,٦٣٠	٤,٨٢٠,٢٣٥
مطلوبات مالية أخرى	٣٨٤,٧٩٠	١٤,٨٥٦,٢٢٨	-	١٥,٢٤١,٠١٨
	٣٨٤,٧٩٠	١٥,٥٤٤,٨٣٣	٤,١٣١,٦٣٠	٢٠,٠٦١,٢٥٣



## مخاطر العملات الأجنبية

يبين الجدول التالي حساسية قائمة الدخل والدخل الشامل 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 اليورو		الزيادة في سعر صرف الشيلق الإسرائيلي	
الأثر على ربح السنة	مقابل الدولار الأمريكي	الأثر على ربح السنة	مقابل الدولار الأمريكي	الأثر على ربح السنة	مقابل الدولار الأمريكي
%	دولار أمريكي	%	دولار أمريكي	%	دولار أمريكي
١٥٧,١١٣	١٠	(٢٠,٩٦١)	١٠	(٨,٤٨٨)	١٠
١٥٣,٢٨٣	١٠	(١٤,١٠٨)	١٠	(٢٣,٩٦٧)	١٠

## ٢٧. إدارة رأس المال

يتمثل الهدف الرئيسي فيما يتعلق بإدارة رأس المال الشركة بالتأكد من المحافظة على نسب رأس المال 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 ٩١,٦٥٢,٥٨٦ دولار أمريكي كما في ٣١ كانون الأول ٢٠١٥ مقابل ٧٨,٠٠٤,٢٢٠ دولار أمريكي كما في ٣١ كانون الأول ٢٠١٤.

## ٢٨. تركيز المخاطر في المنطقة الجغرافية

تمارس الشركة وشركتها التابعة كافة أنشطتهما في غزة. إن موجودات الشركة غير المتداولة 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 أنشطتها.