

الشركة الفلسطينية للكهرباء المساهمة العامة المحدودة

القوائم المالية الموحدة

٣١ كانون الأول ٢٠١٠

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

لقد دققنا القوائم المالية الموحدة المرفقة للشركة الفلسطينية للكهرباء المساهمة العامة المحدودة والتي تتكون من قائمة المركز المالي الموحدة كما في ٣١ كانون الأول ٢٠١٠ وقائمة الدخل والدخل الشامل الموحدة وقائمة التغيرات في حقوق الملكية الموحدة وقائمة التدفقات النقدية الموحدة للسنة المنتهية في ذلك التاريخ وملخص لأهم السياسات المحاسبية والمعلومات الإيضاحية الأخرى

مسؤولية مجلس الإدارة عن القوائم المالية

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

مسؤولية مدققي الحسابات

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

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

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

الرأي

في رأينا، إن القوائم المالية الموحدة تظهر بعدالة، من كافة النواحي الجوهرية، المركز المالي للشركة الفلسطينية للكهرباء المساهمة العامة المحدودة كما في ٣١ كانون الأول ٢٠١٠ 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 (٩) حول القوائم المالية الموحدة المرفقة، وفقاً لاتفاقية شراء الطاقة، فإن سلطة الطاقة والموارد الطبيعية الفلسطينية (سلطة الطاقة) هي المشتري الوحيد لجميع إنتاج الشركة من الطاقة الكهربائية. حتى تاريخ إصدار هذا التقرير، لم تعمل سلطة الطاقة على تزويد الشركة بكتاب الاعتماد البنكي المطلوب وفقاً لتلك الاتفاقية. بالإضافة إلى ذلك، وكما هو مبين في إيضاح (١٠) حول القوائم المالية الموحدة المرفقة، حتى تاريخ إصدار هذا التقرير، لم يتم تركيب محولي الرفع اللذين التزمت سلطة الطاقة بتوريدهما وتركيبهما إلا أن سلطة الطاقة تعهدت بتوريد وتركيب هذين المحولين في اقرب فرصة تسمح بها الظروف في غزة.

كذلك كما هو مبين في إيضاح (٢٧) حول القوائم المالية الموحدة المرفقة، تتكون موجودات الشركة بشكل أساسي من عقارات وآلات ومعدات موجودة في غزة، إن إمكانية استرداد قيمة هذه الموجودات من خلال عمليات الشركة يعتمد على إستقرار الوضع السياسي والاقتصادي في غزة.

إرنست ويونغ

١٥ آذار ٢٠١١

غزة - فلسطين

قائمة المركز المالي الموحدة
كما في ٣١ كانون الأول ٢٠١٠

٢٠٠٩	٢٠١٠	إيضاح	
دولار أمريكي	دولار أمريكي		
			الموجودات
			الموجودات غير المتداولة
٩٠,٧٣٢,٧٥٩	٨٣,٧٩٦,٥٦٠	٤	عقارات وآلات ومعدات
١,٨٤٦,٧٨٤	١,٧١٧,١٨٤	٥	موجودات غير ملموسة
٧٧٨,٠٦٦	٣٠٦,٥٧٥	٦	مصاريف مدفوعة مقدماً
-	١١٢,٥٧٧	٧	إستثمار في شركة حليفة
٩٣,٣٥٧,٦٠٩	٨٥,٩٣٢,٨٩٦		
			الموجودات المتداولة
٥,٢٦٩,٣٨٩	٦,٢٦٦,٥٤٨	٨	المواد والمخزون
٩,٦٤٢,٣٣٦	٢٢,٦٣٨,١٩٢	٩	ذمم مدينة
٦,٧٢٩,٦٠٨	٣,٨١٩,٠٦٣	١٠	موجودات متداولة أخرى
١٩,٠١١,١٦٧	٥,٨٩٣,٨٩٥	١١	نقد وحسابات جارية لدى البنوك
٤٠,٦٥٢,٥٠٠	٣٨,٦١٧,٦٩٨		
١٣٤,٠١٠,١٠٩	١٢٤,٥٥٠,٥٩٤		مجموع الموجودات
			حقوق الملكية والمطلوبات
			حق ملكية حملة الأسهم
٦٠,٠٠٠,٠٠٠	٦٠,٠٠٠,٠٠٠	١٢	رأس المال المدفوع
٥,٣٧٦,١١٨	٦,٠٥٤,٣٥٦	١٣	احتياطي إجباري
٩,٦١٠,٢٧٦	٩,٧١٤,٤٢١		الأرباح المدورة
٧٤,٩٨٦,٣٩٤	٧٥,٧٦٨,٧٧٧		مجموع حقوق الملكية
			المطلوبات غير المتداولة
٣٤,٥٤٢,٠٠٠	٢١,٩٤٢,٠٠٠	١٤	قرض طويل الأجل
١,٤٠٧,٩٧٢	١,٧٩٥,١٨٦	١٥	مخصص تعويض نهاية الخدمة
٣٥,٩٤٩,٩٧٢	٢٣,٧٣٧,١٨٦		
			المطلوبات المتداولة
١٢,٠٠٦,٠٠٠	١٨,٦٠٣,٠٠٠	١٤	أقساط قرض طويل الأجل تستحق خلال عام
١١,٠٦٧,٧٤٣	٦,٤٤١,٦٣١	١٦	مطلوبات متداولة أخرى
٢٣,٠٧٣,٧٤٣	٢٥,٠٤٤,٦٣١		
٥٩,٠٢٣,٧١٥	٤٨,٧٨١,٨١٧		مجموع المطلوبات
١٣٤,٠١٠,١٠٩	١٢٤,٥٥٠,٥٩٤		مجموع حقوق الملكية والمطلوبات

تعتبر الإيضاحات المرفقة من ١ إلى ٢٧ جزءاً من هذه القوائم المالية الموحدة

قائمة الدخل والدخل الشامل الموحدة

للسنة المنتهية في ٣١ كانون الأول ٢٠١٠

٢٠٠٩	٢٠١٠	إيضاح	
دولار أمريكي	دولار أمريكي		
٢٩,٣٦١,٣١٢	٢٩,٦٢٢,٠٢٤	١٧	الإيرادات
٤٤٩,٦٤١	٤٩٠,١٢٨		توليد الطاقة الكهربائية
٢٩,٨١٠,٩٥٣	٣٠,١١٢,١٥٢		فوائد على الذم المدينة المستحقة من سلطة الطاقة
(٢٧,١٥٤,٥٧٧)	(٢١,٩٥٧,٧٢٩)	١٨	مصاريف تشغيلية
٢,٦٥٦,٣٧٦	٨,١٥٤,٤٢٣		
٦,٧٦٠,٣٣٢	٦,٦٧٦,٥٦٩	١٩	مساعدات حكومية للظروف القاهرة
(٢,٣٦٠,٥٧٤)	(١,٥٥٨,٢٩٨)		مصاريف تمويل
-	(٦,٧٥٦,١٣٢)	٩	مخصص تدني نمم مدينة
-	(٩٢,٤٢٣)	٧	حصة الشركة من خسائر شركة حليفة
(٢٠٩,٨٣٣)	-		خسائر مواد تالفة
١٣٧,١٢٤	٣٥٨,٢٤٤		إيرادات أخرى
٦,٩٨٣,٤٢٥	٦,٧٨٢,٣٨٣		ربح السنة
-	-		بنود الدخل الشامل الأخرى للسنة
٦,٩٨٣,٤٢٥	٦,٧٨٢,٣٨٣		إجمالي الدخل الشامل للسنة
٠,١٢	٠,١١	٢٠	الحصة الأساسية والمخفضة للسهم من ربح السنة

قائمة التغيرات في حقوق الملكية الموحدة
للسنة المنتهية في ٣١ كانون الأول ٢٠١٠

مجموع حقوق الملكية	الأرباح المدورة	احتياطي إجباري	رأس المال المدفوع	
دولار أمريكي	دولار أمريكي	دولار أمريكي	دولار أمريكي	
				٢٠١٠
٧٤,٩٨٦,٣٩٤	٩,٦١٠,٢٧٦	٥,٣٧٦,١١٨	٦٠,٠٠٠,٠٠٠	الرصيد في بداية السنة
٦,٧٨٢,٣٨٣	٦,٧٨٢,٣٨٣	-	-	إجمالي الدخل الشامل للسنة
-	(٦٧٨,٢٣٨)	٦٧٨,٢٣٨	-	المحول إلى الاحتياطي الإجباري
(٦,٠٠٠,٠٠٠)	(٦,٠٠٠,٠٠٠)	-	-	توزيع أرباح (إيضاح ٢١)
<u>٧٥,٧٦٨,٧٧٧</u>	<u>٩,٧١٤,٤٢١</u>	<u>٦,٠٥٤,٣٥٦</u>	<u>٦٠,٠٠٠,٠٠٠</u>	الرصيد في نهاية السنة
				٢٠٠٩
٧٤,٠٠٢,٩٦٩	٩,٣٢٥,١٩٤	٤,٦٧٧,٧٧٥	٦٠,٠٠٠,٠٠٠	الرصيد في بداية السنة
٦,٩٨٣,٤٢٥	٦,٩٨٣,٤٢٥	-	-	إجمالي الدخل الشامل للسنة
-	(٦٩٨,٣٤٣)	٦٩٨,٣٤٣	-	المحول إلى الاحتياطي الإجباري
(٦,٠٠٠,٠٠٠)	(٦,٠٠٠,٠٠٠)	-	-	توزيع أرباح (إيضاح ٢١)
<u>٧٤,٩٨٦,٣٩٤</u>	<u>٩,٦١٠,٢٧٦</u>	<u>٥,٣٧٦,١١٨</u>	<u>٦٠,٠٠٠,٠٠٠</u>	الرصيد في نهاية السنة

تعتبر الإيضاحات المرفقة من ١ إلى ٢٧ جزءاً من هذه القوائم المالية الموحدة

قائمة التدفقات النقدية الموحدة

للسنة المنتهية في ٣١ كانون الأول ٢٠١٠

٢٠٠٩	٢٠١٠	
دولار أمريكي	دولار أمريكي	
		أنشطة التشغيل
٦,٩٨٣,٤٢٥	٦,٧٨٢,٣٨٣	ربح السنة
		تعديلات:
٣٢٨,٧٠٥	٤١٣,٠٥٨	مخصص تعويض نهاية الخدمة
٦,٩٦٥,٢٤١	٦,٩٥٨,٨٢٢	استهلاكات
٢٧١,٢٦٧	٢٧١,٢٦٧	إطفاءات
٢,٣٦٠,٥٧٤	١,٥٥٨,٢٩٨	مصاريف تمويل
-	٦,٧٥٦,١٣٢	مخصص تدني ذمم مدينة
-	٩٢,٤٢٣	حصة الشركة من خسارة شركة حليفة
٢٠٩,٨٣٣	-	خسائر مواد تالفة
١٧,١١٩,٠٤٥	٢٢,٨٣٢,٣٨٣	
		التغير في رأس المال العامل:
٥,٥٨٧,٥٠٠	(١٩,٧٥١,٩٨٨)	ذمم مدينة
(٣,٢٤٩,٠٠٧)	٢,٩١٠,٥٤٥	موجودات متداولة أخرى
(١,٤١٠,١٧٥)	(٩٩٧,١٥٩)	المواد والمخزون
٦,٨٦٢,٠١٩	(٥,٣٨٢,٤٧٢)	مطلوبات متداولة أخرى
(١٥٩,٥٥٣)	(٢٥,٨٤٤)	دفعات تعويض نهاية الخدمة
٢٤,٧٤٩,٨٢٩	(٤١٤,٥٣٥)	صافي النقد (المستخدم في) من أنشطة التشغيل
		أنشطة الاستثمار
٢,١٧٣,١٨٥	-	تخصيلات من سلطة الطاقة على حساب الظروف القاهرة
(١٦٨,٤٨٣)	(٢٢,٦٢٣)	شراء عقارات وآلات ومعدات
-	(٢٠٥,٠٠٠)	إستثمار في شركة حليفة
٢,٠٠٤,٧٠٢	(٢٢٧,٦٢٣)	صافي النقد (المستخدم في) من أنشطة الاستثمار
		أنشطة التمويل
(١١,٥٩٢,٠٠٠)	(٦,٠٠٣,٠٠٠)	تسديد أقساط قرض طويل الأجل
(٢,٠٣٠,٧٥٠)	(٦٥٦,٠٨٠)	مصاريف تمويل مدفوعة
(٥,٨٤٧,٢٣٠)	(٥,٨١٦,٠٣٤)	أرباح موزعة
(١٩,٤٦٩,٩٨٠)	(١٢,٤٧٥,١١٤)	صافي النقد المستخدم في أنشطة التمويل
٧,٢٨٤,٥٥١	(١٣,١١٧,٢٧٢)	(النقص) الزيادة في النقد والنقد المعادل
١١,٧٢٦,٦١٦	١٩,٠١١,١٦٧	النقد والنقد المعادل في بداية السنة
١٩,٠١١,١٦٧	٥,٨٩٣,٨٩٥	النقد والنقد المعادل في نهاية السنة

تعتبر الإيضاحات المرفقة من ١ إلى ٢٧ جزءاً من هذه القوائم المالية الموحدة

إيضاحات حول القوائم المالية الموحدة

٣١ كانون الأول ٢٠١٠

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)، مع إمكانية تمديد فترة الحق الحصري لفترتين إضافيتين مدة كل منها ٥ سنوات. هذا وقد بدأت الأعمال التجارية للمحطة في ١٥ آذار ٢٠٠٤.

تعتبر الشركة تابعة لشركة فلسطين للطاقة المساهمة الخصوصية المحدودة حيث تملك شركة فلسطين للطاقة ٦٤,٩٩ % من رأس مال الشركة. يتم توحيد القوائم المالية للشركة مع القوائم المالية لشركة فلسطين للطاقة. تم اعتماد القوائم المالية الموحدة للشركة من قبل مجلس إدارة الشركة بتاريخ ١٥ آذار ٢٠١١.

٢. القوائم المالية الموحدة

تشمل القوائم المالية الموحدة القوائم المالية للشركة الفلسطينية للكهرباء وشركة غزة لتوليد الكهرباء كما في ٣١ كانون الأول ٢٠١٠ والملوكة 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 اسمية مقدارها ١٠ دولار أمريكي للسهم الواحد.

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

١.٣ أسس إعداد القوائم المالية

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

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

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.

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

٣.٣ التغييرات في السياسات المحاسبية

إن السياسات المحاسبية مطابقة لتلك التي تم استخدامها في السنة السابقة بإستثناء قيام الشركة بتطبيق معايير التقارير المالية الدولية الصادرة حديثاً. لم ينتج عن تطبيق المعايير الجديدة والتعديلات أي أثر على المركز أو الأداء المالي للشركة.

معيار التقارير المالية الدولية رقم ٣ - توحيد الأعمال (المراجع)

معيار المحاسبة الدولي رقم ٢٧ - القوائم المالية الموحدة وغير الموحدة (المعدل)

أصدر مجلس معايير المحاسبة الدولية المعايير التالية والتي لا تزال غير نافذة المفعول ولم يتم تطبيقها بعد من قبل الشركة:

معيار التقارير المالية الدولية رقم ٩ - الأدوات المالية

معيار المحاسبة الدولي رقم ٢٤ - الإفصاح عن الجهات ذات العلاقة (المراجع)

٤.٣ الأسس والتقديرات

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

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 والإفتراسات 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 إستخدام أصل معين مقابل دفعة أو سلسلة من الدفعات وذلك عند إنتقال القدرة على التحكم في إستخدام هذا الأصل للمشتري (المستأجر). تتوفر القدرة على التحكم في إستخدام 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 إستخدام 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 إستخدام الأصل.
 - أن تشير الحقائق والظروف إلى إحتمال ضئيل في حصول أي جهة أو جهات أخرى غير المشتري على مقدار يزيد عن ما يعتبر مقداراً غير كبير من إنتاج أو إستخدام 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 اعتبار ترتيبات إتفاقية شراء الطاقة كإيجار تشغيلي وإيرادات الطاقة الكهربائية المتأتية من إستخدام المحطة لتوليد الطاقة كإيجارات مقابل إستخدام 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 نسبة إلى صافي قيمته الدفترية.

إيرادات المساعدات الحكومية

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

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

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

تحقق المصاريف

يتم قيد المصاريف عند حدوثها وفقاً لمبدأ الاستحقاق.

مصاريف التمويل

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

عقارات وآلات ومعدات

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

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

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

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

الموجودات غير الملموسة

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

يتم إطفاء الموجودات غير الملموسة ذات العمر الإنتاجي المحدد على فترة العمر الإنتاجي للموجود ويتم دراسة تدهن 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 الإقتصادية للموجودات غير الملموسة من خلال تغيير فترة أو طريقة الإطفاء على أنه تغير في التقديرات المحاسبية. يسجل الإطفاء من الموجودات غير الملموسة ذات العمر المحدد في بنود المصروفات التي تتناسب مع وظيفة الموجودات غير الملموسة.

حق استخدام محولات سلطة الطاقة:

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

القيمة العادلة

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

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

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

تدني وعدم قابلية تحصيل الموجودات المالية

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

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

المواد والمخزون

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.

الذمم المدينة

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 المبلغ. تُشطب الديون المعدومة عند تحديدها.

إستثمار في شركات حليفة

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

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

إن السنة المالية للشركة الحليفة هي ذات السنة المالية للشركة. تستخدم الشركة الحليفة نفس السياسات المحاسبية المستخدمة من قبل الشركة فيما يتعلق بالمعاملات ذات الطبيعة المتشابهة.

النقد والنقد المعادل

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

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 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 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.

المخصصات

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

مخصص تعويض نهاية الخدمة

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

العملات الأجنبية

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

٤. عقارات 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	
							٢٠١٠
							الكلفة
١٣٧,٩٤٣,٧٦٢	١٨٨,١٩٤	١٣٨,١٩٧	٢٧١,٤٧٠	٤٤٠,٣٩٢	١,٤٦٤,٩٠٤	١٣٥,٤٤٠,٦٠٥	كما في بداية السنة
٢٢,٦٢٣	٦,٩٧٦	-	١٥,٦٤٧	-	-	-	الإضافات
١٣٧,٩٦٦,٣٨٥	١٩٥,١٧٠	١٣٨,١٩٧	٢٨٧,١١٧	٤٤٠,٣٩٢	١,٤٦٤,٩٠٤	١٣٥,٤٤٠,٦٠٥	كما في نهاية السنة
							الاستهلاك المتراكم
٤٧,٢١١,٠٠٣	١٧٣,٣٢٦	١٢٢,٥٣٩	٢٢٨,٨٤٤	١٨٤,١٢٠	٣٣٨,١٥٤	٤٦,١٦٤,٠٢٠	كما في بداية السنة
٦,٩٥٨,٨٢٢	١١,٥٤٧	٥,٢٣٦	٢٣,٦٢٣	٧٣,١٥٣	٧٣,٢٤٨	٦,٧٧٢,٠١٥	الاستهلاك للسنة
٥٤,١٦٩,٨٢٥	١٨٤,٨٧٣	١٢٧,٧٧٥	٢٥٢,٤٦٧	٢٥٧,٢٧٣	٤١١,٤٠٢	٥٢,٩٣٦,٠٣٥	كما في نهاية السنة
							صافي القيمة الدفترية
٨٣,٧٩٦,٥٦٠	١٠,٢٩٧	١٠,٤٢٢	٣٤,٦٥٠	١٨٣,١١٩	١,٠٥٣,٥٠٢	٨٢,٥٠٤,٥٧٠	كما في ٣١ كانون الأول ٢٠١٠
							٢٠٠٩
							الكلفة
١٣٧,٧٧٥,٢٧٩	١٨٨,١٩٤	١٢٦,٠٨٧	٢٦٥,٠٩٧	٢٩٠,٣٩٢	١,٤٦٤,٩٠٤	١٣٥,٤٤٠,٦٠٥	كما في بداية السنة
١٦٨,٤٨٣	-	١٢,١١٠	٦,٣٧٣	١٥٠,٠٠٠	-	-	الإضافات
١٣٧,٩٤٣,٧٦٢	١٨٨,١٩٤	١٣٨,١٩٧	٢٧١,٤٧٠	٤٤٠,٣٩٢	١,٤٦٤,٩٠٤	١٣٥,٤٤٠,٦٠٥	كما في نهاية السنة
							الاستهلاك المتراكم
٤٠,٢٤٥,٧٦٢	١٥٦,١١٠	١١٨,٩٧٢	١٩٠,١٨١	١٢٣,٤٩٨	٢٦٥,٠٠١	٣٩,٣٩٢,٠٠٠	كما في بداية السنة
٦,٩٦٥,٢٤١	١٧,٢١٦	٣,٥٦٧	٣٨,٦٦٣	٦٠,٦٢٢	٧٣,١٥٣	٦,٧٧٢,٠٢٠	الاستهلاك للسنة
٤٧,٢١١,٠٠٣	١٧٣,٣٢٦	١٢٢,٥٣٩	٢٢٨,٨٤٤	١٨٤,١٢٠	٣٣٨,١٥٤	٤٦,١٦٤,٠٢٠	كما في نهاية السنة
							صافي القيمة الدفترية
٩٠,٧٣٢,٧٥٩	١٤,٨٦٨	١٥,٦٥٨	٤٢,٦٢٦	٢٥٦,٢٧٢	١,١٢٦,٧٥٠	٨٩,٢٧٦,٥٨٥	كما في ٣١ كانون الأول ٢٠٠٩

تشمل العقارات والآلات والمعدات على موجودات مستهلكة بالكامل ما زالت تُستخدم في عمليات الشركة تبلغ كلفتها ٥٥٠,٥٧٤ دولار أمريكي و ٣٩٢,٧٠٨ دولار أمريكي كما في ٣١ كانون الأول ٢٠١٠ و ٢٠٠٩، على التوالي.

٥. موجودات غير ملموسة

٢٠٠٩	٢٠١٠	
دولار أمريكي	دولار أمريكي	
١,٩٧٦,٣٨٤	١,٨٤٦,٧٨٤	الرصيد في بداية السنة
(١٢٩,٦٠٠)	(١٢٩,٦٠٠)	إطفاءات
١,٨٤٦,٧٨٤	١,٧١٧,١٨٤	الرصيد في نهاية السنة

تمثل الموجودات غير الملموسة حق الشركة في استخدام أربع محولات رفع تم شراؤها وتركيبها من قبل سلطة الطاقة في ١ تشرين أول ٢٠٠٦ وذلك لاستخدام شركة غزة لتوليد الكهرباء ضمن الاتفاقية التي وقعت 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 من خلال شراء وتركيب ستة محولات رفع. وفقاً للاتفاق فإن هذه المحولات تبقى ملك لسلطة الطاقة ولشركة غزة لتوليد الكهرباء الحق في استخدامهم على أن تكون الشركة مسؤولة عن تشغيل وصيانة هذه المحولات. تم الاعتراف بهذا الحق كموجودات غير ملموسة على أساس القيمة العادلة لتلك المحولات الأربعة عند تركيبها والتي بلغت ٢,٢٦٧,٩٨٤ دولار أمريكي.

٦. مصاريف مدفوعة مقدماً

٢٠٠٩	٢٠١٠	
دولار أمريكي	دولار أمريكي	
٢٨٣,٣٣٠	١٤١,٦٦٣	إيجار أرض مدفوع مقدماً *
٤٩٤,٧٣٦	١٦٤,٩١٢	أتعاب قانونية **
٧٧٨,٠٦٦	٣٠٦,٥٧٥	

* يمثل المبلغ الإيجار المدفوع مقدماً المتعلق بالأرض المقامة عليها المحطة. تم توقيع اتفاقية إيجار الأرض في ٢٥ تشرين ثاني ١٩٩٩ ولمدة ٣٠ عاماً مع إمكانية تمديد الفترة إلى ١٠ سنوات إضافية. قامت شركة غزة لتوليد الكهرباء بدفع مبلغ ١,٧٠٠,٠٠٠ دولار أمريكي لتغطية أول ١٢ سنة من فترة الإيجار، وتم تحديد مبلغ الإيجار لفترة ١٨ سنة لاحقة بمبلغ ١٤٧,٠٠٠ دولار أمريكي سنوياً بقيمة إجمالية تبلغ ٢,٦٤٦,٠٠٠ دولار أمريكي. فيما يلي الحركة على الإيجار المدفوع مقدماً:

٢٠٠٩	٢٠١٠	
دولار أمريكي	دولار أمريكي	
٤٢٤,٩٩٧	٢٨٣,٣٣٠	الرصيد في بداية السنة
(١٤١,٦٦٧)	(١٤١,٦٦٧)	إطفاء إيجار الأرض للسنة
٢٨٣,٣٣٠	١٤١,٦٦٣	الرصيد في نهاية السنة

** يمثل هذا المبلغ أتعاباً قانونية متعلقة باتفاقية التسهيلات الائتمانية للحصول على القرض طويل الأجل. يتم إطفاء هذه الأتعاب على فترة القرض الأصلية البالغة ١١ عاماً ابتداءً من ١ تموز ٢٠٠٠. يتم قيد إطفاء الأتعاب القانونية كمصاريف تمويل. فيما يلي الحركة خلال السنة:

٢٠٠٩	٢٠١٠	
دولار أمريكي	دولار أمريكي	
٨٢٤,٥٦٠	٤٩٤,٧٣٦	الرصيد في بداية السنة
(٣٢٩,٨٢٤)	(٣٢٩,٨٢٤)	الإطفاء للسنة
٤٩٤,٧٣٦	١٦٤,٩١٢	الرصيد في نهاية السنة

٧. إستثمار في شركة حليفة

عملت الشركة بالاشتراك مع مستثمرين آخرين على تأسيس الشركة الفلسطينية لتوليد الكهرباء المساهمة العامة المحدودة (الشركة الحليفة) في الضفة الغربية برأسمال مبدئي قدره ٢,٠٠٠,٠٠٠ دولار أمريكي بنوي المساهمون زيادته إلى ١٢٠,٠٠٠,٠٠٠ دولار أمريكي خلال فترة تطوير مشروع محطة توليد الكهرباء المنوي إنشاءها. وافق مجلس إدارة الشركة على الاستثمار بحصة تبلغ ٤١% من رأس مال الشركة الحليفة.

- فيما يلي حصة الشركة من موجودات ومطلوبات الشركة الحليفة:

٢٠٠٩	٢٠١٠	
دولار أمريكي	دولار أمريكي	
-	١٨٠,٥٩٥	موجودات غير متداولة
-	١٥٩,٦٢٢	موجودات متداولة
-	٥,٠٩٣	مطلوبات غير متداولة
-	٢٧٣,٧٩٧	مطلوبات متداولة

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

٢٠٠٩	٢٠١٠	
دولار أمريكي	دولار أمريكي	
-	-	الإيرادات
-	٩٢,٤٢٣	نتائج الأعمال

٨. المواد والمخزون

٢٠٠٩	٢٠١٠	
دولار أمريكي	دولار أمريكي	
٤,٨٠٨,٤٢٣	٥,٢١٧,٦٤٨	قطع غيار
١٣٦,٥٣٠	٢١٢,٠٠٠	مستلزمات
٣١٣,٠٨٢	٨١٩,٤٣٢	بضاعة في الطريق
١١,٣٥٤	١٧,٤٦٨	أخرى
٥,٢٦٩,٣٨٩	٦,٢٦٦,٥٤٨	

٩. ذمم مدينة

٢٠٠٩	٢٠١٠	
دولار أمريكي	دولار أمريكي	
٥,٩٦٤,٨٥٧	٢٥,٨٤٥,٧٩١	ذمم توليد الطاقة الكهربائية
٣,٦٧٧,٤٧٩	٣,٥٤٨,٥٣٣	مساعدات حكومية مستحقة للظروف القاهرة (إيضاح ١٩)
٩,٦٤٢,٣٣٦	٢٩,٣٩٤,٣٢٤	
-	(٦,٧٥٦,١٣٢)	مخصص تندي ذمم مدينة
٩,٦٤٢,٣٣٦	٢٢,٦٣٨,١٩٢	

بلغ إجمالي الذمم متدنية القيمة مبلغ ١٢,٦٠٥,٤٤٩ دولار أمريكي كما في ٣١ كانون الأول ٢٠١٠. فيما يلي جدول أعمار الذمم المدينة غير متدنية القيمة كما في ٣١ كانون الأول ٢٠١٠ و ٢٠٠٩:

الذمم المستحقة وغير المشكوك في تحصيلها				الذمم غير المستحقة وغير المشكوك في تحصيلها		
أقل من ٣٠ يوم	٣٠ - ٦٠ يوم	٦٠ - ١٢٠ يوم	تزيد عن ١٢٠ يوم	المجموع		
دولار أمريكي	دولار أمريكي	دولار أمريكي	دولار أمريكي	دولار أمريكي	دولار أمريكي	دولار أمريكي
٤,١٦٥,٥٦٢	٥,٠٦٦,٤٠٣	٥,٠٠١,٤٠٠	-	٢,٥٥٥,٥١٠	١٦,٧٨٨,٨٧٥	٢٠١٠
٣,٦٧٧,٤٧٩	-	-	٣,٤٩٩,٦٤٦	٢,٤٦٥,٢١١	٩,٦٤٢,٣٣٦	٢٠٠٩

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.

١٠. موجودات متداولة أخرى

٢٠٠٩	٢٠١٠	
دولار أمريكي	دولار أمريكي	
١,١٣٣,٩٩٢	١,١٣٣,٩٩٢	مستحق من سلطة الطاقة *
٦,١٦٩	١٦٢,٠١٥	ذمم ضريبية القيمة المضافة
٤,٣٨٥,٤١١	٥٧٢,٤٧٨	مستحق من مساهمين
٧٠,٠٠٠	٦١,٧٣٧	مستحق من شركة حليفة
٤٢٠,٦٦٩	٣٨٦,٣٧٢	تأمين مدفوع مقدماً
٦٨٠,٢٤٨	١,٤٥٣,١٤٧	دفعات مقدمة للموردين
٣٣,١١٩	٤٩,٣٢٢	أخرى
٦,٧٢٩,٦٠٨	٣,٨١٩,٠٦٣	

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

١١. نقد وحسابات جارية لدى البنوك

٢٠٠٩	٢٠١٠	
دولار أمريكي	دولار أمريكي	
١٩,٣٦٥	٩,٠٠٠	نقد في الصندوق
١٨,٩٩١,٨٠٢	٥,٨٨٤,٨٩٥	حسابات جارية لدى البنوك بالدولار الأمريكي
١٩,٠١١,١٦٧	٥,٨٩٣,٨٩٥	

١٢. رأس المال المدفوع

٢٠٠٩	٢٠١٠	
دولار أمريكي	دولار أمريكي	رأس المال المصرح به
٦٠,٠٠٠,٠٠٠	٦٠,٠٠٠,٠٠٠	رأس المال المكتتب
٦٠,٠٠٠,٠٠٠	٦٠,٠٠٠,٠٠٠	رأس المال المدفوع
٦٠,٠٠٠,٠٠٠	٦٠,٠٠٠,٠٠٠	

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

١٣. احتياطي إجباري

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

١٤. قرض طويل الأجل

وقعت شركة غزة لتوليد الكهرباء بتاريخ ٢٦ حزيران ٢٠٠٠ إتفاقية مع البنك العربي للحصول على قرض طويل الأجل بمبلغ ٩٠,٠٠٠,٠٠٠ دولار أمريكي. تم بتاريخ ١٦ تشرين الثاني ٢٠٠٣ توقيع إتفاقية إعادة جدولة بين شركة غزة لتوليد الكهرباء والبنك العربي لإعادة جدولة القرض طويل الأجل وللحصول على تسهيلات ائتمانية بمبلغ ٣,٠٠٠,٠٠٠ دولار أمريكي لتمويل رأس المال العامل. يسدد القرض بموجب هذه الإتفاقية على ١٩ دفعة نصف سنوية بدأت بتاريخ ٣١ كانون الأول ٢٠٠٤ وتستحق الدفعة الأخيرة بتاريخ ٣١ كانون الأول ٢٠١٣، وقد تم تحديد مبالغ هذه الدفعات وفقاً لنسب محددة من قيمة القرض. كما تم الاتفاق على نسبة فائدة سنوية بمعدل سعر الإقراض في أسواق لندن (ليبور) لستة أشهر مضافاً إليها ٢,٢٥%.

هذا وتم خلال عام ٢٠٠٨ تخفيض نسبة الفائدة الى نسبة سنوية بمعدل سعر الإقراض في أسواق لندن (ليبور) لستة أشهر مضافاً إليها ٢% وذلك ابتداءً من ٣١ كانون الأول ٢٠٠٧.

فيما يلي جدول تسديد أقساط القرض:

دولار أمريكي	مستحق
٦,٠٠٣,٠٠٠	٢٠١١
١٢,٦٠٠,٠٠٠	٢٠١٢
١٢,٥١٠,٠٠٠	٢٠١٣
٩,٤٣٢,٠٠٠	
٤٠,٥٤٥,٠٠٠	

تم رهن جميع موجودات شركة غزة لتوليد الكهرباء وجميع أسهمها المملوكة من قبل الشركة الفلسطينية للكهرباء لصالح البنك العربي كضمان للقرض. إن أسهم الشركة المتداولة في بورصة فلسطين ليست جزءاً من هذا الرهن.

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

١٥. مخصص تعويض نهاية الخدمة

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

٢٠٠٩	٢٠١٠	
دولار أمريكي	دولار أمريكي	
١,٢٣٨,٨٢٠	١,٤٠٧,٩٧٢	الرصيد في بداية السنة
٣٢٨,٧٠٥	٤١٣,٠٥٨	إضافات خلال السنة
(١٥٩,٥٥٣)	(٢٥,٨٤٤)	دفعات خلال السنة
١,٤٠٧,٩٧٢	١,٧٩٥,١٨٦	الرصيد في نهاية السنة

١٦. مطلوبات متداولة أخرى

٢٠٠٩	٢٠١٠	
دولار أمريكي	دولار أمريكي	
٤,٢٧٧,١٤٤	-	ذمم مستحقة لشركة متعهد الصيانة
-	٥٧٢,٣٩٤	مصاريف قرض مستحقة
٢,٧٣٥,٤٨٧	١,٧٩٨,٦٢٣	مخصص مصاريف صيانة
١,٨٣٦,٢٨١	٢,٠٢٠,٢٤٧	أرباح مساهمين غير مدفوعة
٣٤,٠٢٣	٥٥,٥٦٨	مستحق لشركة اتحاد المقاولين
١٦٠,٠٠٠	-	مستحق للشركة المتحدة للخدمات الهندسية
٥٠٣,٢٢٥	٥٠٣,٢٢٥	ضريبة رواتب مستحقة *
١٤٣,٠٣٦	٩٥,١٩٢	مصاريف مستحقة
١٨٦,٩٨٥	٢١٩,١٢٦	مخصصات إجازات الموظفين
١,١٩١,٥٦٢	١,١٧٧,٢٥٦	مخصصات أخرى
١١,٠٦٧,٧٤٣	٦,٤٤١,٦٣١	

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

١٧. توليد الطاقة الكهربائية

يمثل هذا البند إيرادات فواتير توليد الطاقة الناتجة عن إستخدام محطة الطاقة الكهربائية لصالح سلطة الطاقة وفقاً لاتفاقية شراء الطاقة والتي تمثل 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.

١٨. مصاريف تشغيلية

٢٠٠٩	٢٠١٠	
دولار أمريكي	دولار أمريكي	
٣,٨٥٢,٧٤٠	٤,١٤٩,٧٧٧	رواتب وأجور
٣٢٨,٧٠٥	٤١٣,٠٥٨	تعويض نهاية الخدمة
١٦٩,٥٠٠	١٦٤,٥٠٠	مكافآت أعضاء مجلس الإدارة
١٠٨,٣١٥	١٢٥,١٨٦	تأمين موظفين
٢,٥٥٣,٠٠٠	٢,٢٨٤,٨٤٥	رسوم خدمات تطوير واستشارات فنية
٥٢٦,٢٦٧	٤٨٨,٩٩١	سفر ومواصلات
٧٩٨,٦٢٢	٧٩٩,٠٠٩	تأمين المحطة
٩,٠٣٤,٨٢١	٤,٢٩٦,٨٩٦	تشغيل وصيانة المحطة
٦,٩٦٥,٢٤١	٦,٩٥٨,٨٢٢	إستهلاك عقارات وآلات ومعدات
١٢٩,٦٠٠	١٢٩,٦٠٠	إطفاء الموجودات غير الملموسة
١٤١,٦٦٧	١٤١,٦٦٧	إطفاء إيجار الأرض
٣٩٥,٢٣٣	٣٩٠,٤٩٩	أتعاب مهنية واستشارية
١١٨,٨٧٢	١٠١,٩١٨	هاتف وفاكس
٢١,١٤٢	٢٠,٥٢٠	أتعاب قانونية
٢٥,٢٢٢	٢٤,٨٧٤	رسوم إدراج في بورصة فلسطين
٨٧,٠٦٨	٨٤,٧٤٧	مستلزمات مكتبية
٢٦,٨٣٤	٢٨١,١٨٥	دعاية وإعلان
١,٥٨٦,٣٤٤	٦٢٢,٢٢٩	خدمات أمن
٢٨٥,٣٨٤	٤٧٩,٤٠٦	منفرقة
٢٧,١٥٤,٥٧٧	٢١,٩٥٧,٧٢٩	

١٩. مساعدات حكومية للظروف القاهرة

يمثل هذا البند مساعدات حكومية مقدمة من سلطة الطاقة لشركة غزة لتوليد الكهرباء لتغطية الظروف القاهرة التي نتج عنها مصاريف صيانة تكبدتها الشركة نتيجة الظروف السياسية والأمنية في غزة. هذا وقد تم استلام مبلغ ٣,١٢٨,٠٣٦ دولار أمريكي من هذه المساعدات خلال السنة ويستحق مبلغ ٣,٥٤٨,٥٣٣ دولار أمريكي كما في ٣١ كانون الأول ٢٠١٠ (إيضاح ٩).

٢٠. الحصة الأساسية والمخفضة للسهم من ربح السنة

٢٠٠٩	٢٠١٠	
دولار أمريكي	دولار أمريكي	ربح السنة
٦,٩٨٣,٤٢٥	٦,٧٨٢,٣٨٣	
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
٠,١٢	٠,١١	

يتم احتساب النصيب الأساسي للسهم في الأرباح من خلال قسمة ربح السنة العائد إلى حملة الأسهم العادية للشركة على المعدل المرجح لعدد الأسهم العادية خلال العام.

يتم احتساب الحصة المخفضة للسهم من خلال قسمة ربح السنة العائد إلى حملة الأسهم العادية للشركة (بعد الأخذ في الاعتبار العوائد والفوائد وأية إيرادات أو نفقات تخص الأسهم القابلة للتحويل) على المعدل المرجح لعدد الأسهم العادية خلال العام مضافاً إليه المعدل المرجح لعدد الأسهم العادية التي يجب إصدارها فيما لو تم تحويل الأسهم القابلة للتحويل إلى أسهم عادية.

٢١. توزيع أرباح

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

أقرت الهيئة العامة للشركة في إجتماعها الذي عُقد في ٢٥ نيسان ٢٠٠٩ توصية مجلس الإدارة بتوزيع أرباح بمبلغ ٦,٠٠٠,٠٠٠ دولار أمريكي عن عام ٢٠٠٨، وهو ما يعادل ١٠% من رأس المال المدفوع.

٢٢. معاملات مع أطراف ذات علاقة

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

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

٢٠٠٩	٢٠١٠	طبيعة العلاقة	
دولار أمريكي	دولار أمريكي	مساهم رئيسي	نقد لدى البنك العربي
١٨,٩٩١,٨٠٢	٥,٨٨٤,٨٩٥	مساهمون رئيسيون	مستحق من مساهمين
٤,٣٨٥,٤١١	٥٧٢,٤٧٨	شركة حليفة	مستحق من شركة حليفة
٧٠,٠٠٠	٦١,٧٣٧	مساهم رئيسي	قرض البنك العربي
٤٦,٥٤٨,٠٠٠	٤٠,٥٤٥,٠٠٠	مساهم رئيسي	فوائد قرض مستحقة
-	٥٧٢,٣٩٤	مساهم رئيسي	مستحق لشركة اتحاد المقاولين
٣٤,٠٢٣	٥٥,٥٦٨	مساهم رئيسي	مستحق للشركة المتحدة للخدمات الهندسية
١٦٠,٠٠٠	-	شركة شقيقة	

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

٢٠٠٩	٢٠١٠	طبيعة العلاقة
دولار أمريكي	دولار أمريكي	مصاريف تمويل قرض البنك العربي
٢,٠٣٠,٧٥٠	١,٤٩٢,٥٤١	مساهم رئيسي
٢,٥٥٣,٠٠٠	٢,٢٨٤,٨٤٥	شركة شقيقة
٥٦٤,٠٠٠	٥٦٤,٠٠٠	مساهم رئيسي
٦٠٢,٠٧٥	٦١٣,٨٣٥	تعويزات الإدارة العليا:
٣٩,٣١٨	٤١,٠٤٦	رواتب وأجور
١٦٩,٥٠٠	١٦٤,٥٠٠	تعويز نهاية الخدمة
		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.

٢٤. الالتزامات التعاقدية والالتزامات المحتملة

تمثل الالتزامات التعاقدية والمحتملة ما يلي:

٢٠٠٩	٢٠١٠	
دولار أمريكي	دولار أمريكي	اتفاقية خدمة الصيانة طويلة الأجل *
١١,٨٤٨,٤١٧	١٢,٢٠٠,٩٦٩	اتفاقية استئجار الأرض (إيضاح ٦)
٢,٦٤٦,٠٠٠	٢,٦٤٦,٠٠٠	أسهم غير مسددة وغير مكنتبة في رأس مال شركة حليفة
٨٢٠,٠٠٠	٦١٥,٠٠٠	
١٥,٣١٤,٤١٧	١٥,٤٦١,٩٦٩	

* تتعلق هذه الالتزامات بعقد خدمة الصيانة طويلة الأجل والذي يمثل الفرق بين القيمة الإجمالية للعقد والبالغة ١٧٩,٠٠٠,٠٠٠ كورون سويدي وقيمة الجزء المنجز منه حتى تاريخ القوائم المالية الموحدة. هذا ويبلغ الجزء غير المنجز من هذه الاتفاقية مبلغ ٨٦,٢٦٦,٨١٣ كورون سويدي و ٨٩,٥٠٠,٠٠٠ كورون سويدي كما في ٣١ كانون الأول ٢٠١٠ و ٢٠٠٩، على التوالي.

تبلغ دفعات توليد الطاقة الكهربائية المستقبلية والمتوقع قبضها من خلال استخدام المحطة وفقاً لاتفاقية شراء الطاقة كما في ٣١ كانون الأول ٢٠١٠ و ٢٠٠٩ ما يلي:

٢٠٠٩	٢٠١٠	خلال سنة
دولار أمريكي	دولار أمريكي	بعد سنة حتى خمس سنوات
٢٩,٦٢٢,٠٢٤	٢٩,٨٩٠,٨٩٦	أكثر من خمس سنوات
١٢١,٢٥٨,٤١٦	١٢٢,٤١٦,٧٢٦	
٢٩٩,٩٥٧,١١٢	٢٦٨,٩٠٧,٩٠٦	
٤٥٠,٨٣٧,٥٥٢	٤٢١,٢١٥,٥٢٨	

٢٥. القيمة العادلة للأدوات المالية

تتكون الأدوات المالية من الموجودات والمطلوبات المالية. الموجودات المالية تتألف من النقد والحسابات الجارية لدى البنوك والذمم المدينة وبعض الموجودات المتداولة الأخرى. تتألف المطلوبات المالية من 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 والحسابات الجارية لدى البنوك والتي تنشأ بشكل مباشر من نشاطات الشركة.

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

مخاطر أسعار الفائدة

يوضح الجدول التالي حساسية قائمة الدخل الموحدة للتغيرات الممكنة المعقولة على أسعار الفائدة كما في ٣١ كانون الأول ٢٠١٠، مع بقاء جميع المتغيرات الأخرى المؤثرة ثابتة.

تتمثل حساسية قائمة الدخل الموحدة بأثر التغيرات المفترضة الممكنة بأسعار الفوائد على ربح الشركة لسنة واحدة، ويتم احتسابها على الموجودات والمطلوبات المالية التي تحمل سعر فائدة متغير كما في ٣١ كانون الأول ٢٠١٠ و٢٠٠٩. لا يوجد تأثير مباشر على حقوق الملكية للشركة. إن أثر النقص المتوقع في أسعار الفائدة مساوٍ ومعاكس لأثر الزيادة المبينة أدناه:

الأثر على ربح السنة	الزيادة في سعر الفائدة نقطة مئوية	
دولار أمريكي		٢٠١٠
(٤٠,٥٤٥)	+ ١٠	دولار أمريكي
		٢٠٠٩
(٤٦,٥٤٨)	+ ١٠	دولار أمريكي

مخاطر الائتمان

الشركة معرضة لمخاطر إئتمان ناتجة عن أن كافة إيرادات الشركة التابعة والناتجة 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 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 ٢٠١٠ و ٢٠٠٩ على أساس الفترة المتبقية للاستحقاق التعاقدية:

المجموع	أكثر من سنة إلى	١٢ - ٣	أقل من ٣ أشهر	٣١ كانون الأول ٢٠١٠
	٥ سنوات	أشهر	دولار أمريكي	
دولار أمريكي	دولار أمريكي	دولار أمريكي	دولار أمريكي	
٤٢,٥٩١,٠٠٥	٢٢,٩٣٨,٣٧٢	١٣,٦٤٩,٦٣٢	٦,٠٠٣,٠٠٠	فرض طويل الأجل
٢,٩٢٠,٦٥٧	-	٢,٢٨٠,٥٤٩	٦٤٠,١٠٨	مطلوبات متداولة أخرى
٤٥,٥١١,٦٦٢	٢٢,٩٣٨,٣٧٢	١٥,٩٣٠,١٨١	٦,٦٤٣,١٠٨	
٤٩,٦٦٨,٥٩٥	٣٦,٣١٤,٨٣١	١٣,٣٥٣,٧٦٤	-	٣١ كانون الأول ٢٠٠٩
٦,٦١٦,٦١٧	-	١,٩٢٧,٧٩١	٤,٦٨٨,٨٢٦	فرض طويل الأجل
٥٦,٢٨٥,٢١٢	٣٦,٣١٤,٨٣١	١٥,٢٨١,٥٥٥	٤,٦٨٨,٨٢٦	مطلوبات متداولة أخرى

مخاطر العملات الأجنبية

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

الزيادة في سعر صرف الكورون	الزيادة في سعر صرف الدولار الأمريكي	الزيادة في سعر صرف الشيفل الإسرائيلي	الزيادة في سعر صرف الدولار الأمريكي	الزيادة في سعر صرف اليورو مقابل الدولار الأمريكي	الزيادة في سعر صرف الدولار الأمريكي	٢٠١٠
%	%	%	%	%	%	دولار أمريكي
+١٠	(٧١,٩٧٦)	+١٠	(٢٠,٣٣١)	+١٠		دولار أمريكي
+١٠	(٢٩,٣٦١)	+١٠	(٢٩,٨٦٢)	+١٠		دولار أمريكي

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 الإيجابي والأرباح المدورة والبالغ مجموعها ٧٥,٧٦٨,٧٧٧ دولار أمريكي كما في ٣١ كانون الأول ٢٠١٠ مقابل ٧٤,٩٨٦,٣٩٤ دولار أمريكي كما في ٣١ كانون الأول ٢٠٠٩.

٢٧. تركيز المخاطر في المنطقة الجغرافية

تمارس الشركة وشركتها التابعة كافة أنشطتهما في غزة. إن موجودات الشركة والتي تتمثل بشكل رئيسي من العقارات 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.