

آيبك APIC

2011

التقرير السنوي آيبك



خطى حثيثة نحو المستقبل

بدأت رحلة الشركة العربية الفلسطينية للاستثمار (أيبك) قبل سبعة عشر عاما بهدف توفير أفضل السلع والخدمات للشعب الفلسطيني بأسعار تنافسية. اليوم، أصبحت الشركة الرائدة في فلسطين حيث سجلت نجاحات استثنائية بالتوسع في السوق الفلسطيني وإفريقيا. وبناء على هذا التطور والنجاح تسير (أيبك) اليوم بخطى حثيثة نحو المستقبل.



استثمارات أخرى



الفهرس

4	رسالة مجلس الإدارة
6	مجلس الإدارة
8	الطاقم الإداري
9	الرؤية والمهمة
10	أيبك تصدر سندات إقراض ناجحة
12	الشركاء العالميين
14	استراتيجية المليار دولار
16	المسؤولية الاجتماعية: نظرة إلى ما هو أكثر من أرباح
18	الثقافة الداخلية
20	الشركات التابعة
22	إنجازات عام 2011
24	شركة سنيورة للصناعات الغذائية
26	الشركة الوطنية لصناعة الألمنيوم والبروفيلات – نابكو
28	شركة التوريدات والخدمات الطبية – MSS
30	شركة يونيبال للتجارة العامة
32	شركة يونيبال وسط وغرب إفريقيا
34	الشركة الفلسطينية للسيارات المساهمة الخاصة المحدودة – هيونداي
36	الشركة العربية الفلسطينية لمراكز التسوق – بلازا
38	شركة سكاي للدعاية والإعلان والعلاقات العامة وإدارة الحدث
40	استثمارات أخرى
42	بيانات توضيحية لإنجازات عام 2011
44	القوائم المالية الموحدة
50	قائمة المركز المالي الموحدة
51	قائمة الدخل الموحدة
52	قائمة الدخل الشامل الموحدة
53	قائمة التغيرات في حقوق الملكية الموحدة
54	قائمة التدفقات النقدية الموحدة
55	إيضاحات حول القوائم المالية الموحدة

تابعونا

Linked in

facebook



www.apic.ps

رسالة مجلس الإدارة

السادة المساهمين،

إنه لشرف لي، أن أضع بين أيديكم التقرير السنوي للشركة العربية الفلسطينية للاستثمار (آيبك) لعام 2011 بنجاحاته وتحدياته التي واجهتها الشركة والتي إن شاء الله تميزها بفضل كوادرننا العاملة، المتفانية في عملها، وبفضل دعمكم وثقتكم.

إن عام 2011 كان مليئا بالإنجازات والتحديات على حد سواء، أهمها محافظة الشركة العربية الفلسطينية للاستثمار (آيبك) على مسار نسب النمو المتزايدة في المبيعات التي وصلت في عام 2011 إلى 390,411,576 دولار مقارنة مع عام 2010 التي كانت 326,859,722 دولار، الأمر الذي يؤكد وجود الشركة على مسارها الصحيح للوصول إلى الرؤية الطموحة بتحقيق مبيعات بمليار دولار أمريكي بحلول عام 2020. ومع كل هذه الإنجازات إلا أن صافي الناتج كان مخيبا للآمال نتيجة لعوامل داخلية وخارجية، أثرت سلبا على إجمالي الأداء لهذا العام.



خلال العام الماضي، عمل الطاقم الإداري لشركة (آيبك) بشكل حثيث للوصول إلى إنجازات جديدة، حيث أصدرت (آيبك) بنجاح في بداية عام 2012، طرح سندات بقيمة 20 مليون دولار في فلسطين، وزادت نسبة الاكتتاب عن القيمة المطروحة وذلك من قبل كبرى المؤسسات المالية والاستثمارية الريادية. حيث من شأن هذا التحرك الاستراتيجي أن يوفر جزء مهم من سيولة الشركة، التي ستستخدم لمشاريع استثمارية استراتيجية وإعادة هيكلة مالية مهمة.

وبما يخص شركائنا التابعة، سجلت شركتنا يونيبال للتجارة العامة، والتوريدات والخدمات الطبية نموا ممتازا، واستمرت بتحقيق مستويات قياسية جديدة في المبيعات والربح الصافي. إنجاز آخر مهم تم تحقيقه هذا العام، هو استحواذ شركة سنيورة للصناعات الغذائية على حقوق ملكية اسم تجاري منافس لها في السوق الأردني (يونيوم) وشراء حقوق الإنتاج المتعلقة به، الأمر الذي عزز حصة الشركة في السوق الأردني وبلدان أخرى. ورغم تلك الإنجازات إلا أنه ونتيجة للبيئة الاستثمارية غير المستقرة في الجزائر استمر فرع سنيورة هناك في التعثر والأداء دون المستوى المطلوب، ما اضطر الشركة لتقليص عملياتها هناك وكبدها خسائر. علاوة على ذلك، أدى التأخير الحاصل على عمليات سنيورة في السعودية لمدة ستة أشهر إلى تكبد الشركة لخسائر إضافية في السعودية والجزائر قاربت 2 مليون دولار (أغلبها في الجزائر)، على الرغم من وجود نمو واضح في المبيعات الموحدة.

كما واجهت الشركة العربية الفلسطينية لمراكز التسوق— بلازا، خسائر مالية حادة هذا العام، نتيجة قصور مهم في الإدارة وفي الخطط الاستراتيجية، الأمر الذي تطلب منا في (آيبك) إحداث التغيير الإداري المناسب ووضع خطة علاج وإنقاذ لشركة بلازا ومراقبة تنفيذها بشكل مستمر.

فيما واجهت الشركة الفلسطينية للسيارات تحديات تنافسية جديدة في السوق، وضغوط هائلة لتخفيض أسعارها، ما أدى إلى تدني إيراداتها عن المتوقع في الأرباع الثلاثة الأولى من السنة، لكن الأمر تحسن في الربع الرابع لتعود الشركة مرة أخرى في المركز الأول في السوق الفلسطينية لتوزيع السيارات.

في أوائل عام 2011، وبشراكة مع شركة بروكتر آد جامبل أطلقت (آيبك) أعمالها في مناطق وسط وغرب أفريقيا، عبر شركة يونيبال وسط وغرب أفريقيا ومقرها مدينة "دولا" في الكاميرون. إلا أن الشركة الجديدة لم يكن أداؤها حسب المتوقع، وسجلت خسائر بقيمة 2.6 مليون دولار في عامها التشغيلي الأول، وهناك خطة طموحة لإعادة هيكلة الشركة التي وضعت حيز التنفيذ التي ستمكن الشركة بمشيئة الله من المضي قدما في تلك الأسواق الواعدة لتغطية ثمانية دول إفريقية يسكنها أكثر من 110 مليون نسمة.

ومن أكبر التحديات التي تواجهها (آيبك) هو وجود مستحقات مالية كبيرة غير مسددة على الحكومة الفلسطينية، حيث أن الحكومة الفلسطينية بمختلف وزاراتها ومؤسساتها تعتبر من أهم زبائن بعض شركات المجموعة. وتعمل الشركة مع الحكومة لتسوية فواتيرها التي تتجاوز 15 مليون دولار في بعض الفترات، وحتى الآن أظهر المسؤولون تفهما عاليا وتعاوننا كبيرا معنا في الموضوع، ونحن على ثقة بأن هذه المسألة ستحل في القريب العاجل.

مجلس الإدارة

السيد طارق عمر العقاد
رئيس مجلس الإدارة والرئيس التنفيذي
السيد خالد العسيلي
نائب رئيس مجلس الإدارة
الدكتور محمد مصطفى
السيد بسام أبو ردينة
الدكتور مازن حسونة
السيد منير خوري
السيد فؤاد قطان
السيد طارق عباس
الدكتور ضرغام مرعي



مجلس الإدارة

الرؤية و المهمة

رؤية الشركة:

تتطلع الشركة إلى توفير منتجات متميزة وخدمات ذات جودة وقيمة، تاركةً أثراً إيجابياً ومستداماً في المجتمع. ونتيجة لذلك سيكافئنا المستهلك بأن تكون استثماراتنا هي الرائدة في السوق، ما سيسمح لمستثمري وموظفي الشركة، والمجتمعات المحلية التي تعمل الشركة من خلالها بالازدهار.

مهمة الشركة:

تصبو الشركة إلى تحقيق النجاح والنمو عن طريق الاستثمار بالشركات الرائدة، وبالتالي تعزيز المجتمع المحلي من خلال الموارد، الخبرات، وتطوير الاقتصاد.

- توفير منتجات وخدمات فائقة الجودة.
- توظيف موارد بشرية مؤهلة وذات خبرة، بالإضافة إلى تزويدهم بفرص تدريبية تمكنهم من التطور والنجاح.
- استمرارية تطبيق أنظمة عمل فعالة تتوافق مع كافة جوانب الدورة التجارية للشركة.
- قاعدة مالية صلبة تقود للنمو المستمر.
- تعزيز الشراكة مع صانعي القرار بالمنطقة لإحداث تغيير ملموس بالاقتصاد الفلسطيني.

الطاقم الإداري

السيد طارق عمر العقاد	السيد علي العقاد
رئيس مجلس الإدارة والرئيس التنفيذي	رئيس عمليات المجموعة
السيد طارق عباس	السيد معتز قواس
نائب الرئيس التنفيذي لتطوير الأعمال	نائب الرئيس ورئيس الدائرة المالية
الآنسة لينا الحدوة	السيد أحمد جودة
مدير الرقابة الداخلية وتطوير الأنظمة	مدير الاستثمار
السيد خالد البرادعي	السيد محمد حرز الله
المدير المالي	مدقق التشغيل الداخلي

الرؤية و المهمة



(أيبك) تصدر سندات إقراض ناجحة

في بداية عام 2012، أغلقت شركة (أيبك) بنجاح باب الاكتتاب لسندات القرض التجارية التي تم طرحها للاكتتاب الخاص للمؤسسات المالية والاقتصادية الفلسطينية والإقليمية، بقيمة اسمية وإجمالية بلغت 15 مليون دولار أمريكي، ليتجاوز الاكتتاب في السندات الحجم المطلوب بنسبة 36,7% ليغلق الاكتتاب على ما مجموعه 20,5 مليون دولار أمريكي. وعليه فقد قررت (أيبك) أن ترفع سقف حجم الإصدار إلى 20.0 مليون دولار أمريكي.

ويأتي مشروع إصدار سندات القرض الذي يعتبر الثاني في تاريخ فلسطين، في سياق تنفيذ خطة (أيبك) الإستراتيجية الخمسية، التي تسعى لتنفيذ مشاريع توسعية لاستثمارات الشركة القائمة في فلسطين، بالإضافة إلى إضافة شركاء عالميين جدد للدخول إلى السوق الفلسطينية لأول مرة. ويشار إلى أن سندات القرض ستساهم بتخفيض كلفة الاقتراض السنوية على (أيبك) من خلال إطفاء بعض الديون التي تحمل معدل فائدة سنوية أعلى من سعر فائدة السندات.

إن السندات المصدرة هي سندات قرض مضمونة، وتمثل ديناً ممتازاً مؤمن بوجودات الشركة بنسبة تغطية تساوي 125%، وبسعر فائدة ثابت لأول ثلاثين شهر مقداره 5,5% سنوياً، ومتغير للثلاثين شهر اللاحقة الذي يساوي سعر فائدة اللابور لستة أشهر على الدولار الأمريكي (6-Months USD LIBOR) مضافاً إليه هامش مقداره 2,5%، على ألا يقل سعر الفائدة المطبق في أي وقت من الأوقات عن 5,5% سنوياً (Floor).

كما أن سندات القرض المصدرة غير قابلة للتحويل إلى أسهم وغير قابلة للتداول، ومدتها خمس سنوات سيتم سداد قيمتها الاسمية دفعة واحدة بتاريخ الاستحقاق (Bullet Repayment)، مع احتفاظ الشركة بحق إطفاء مسبق بشروط معينة (Call Option).

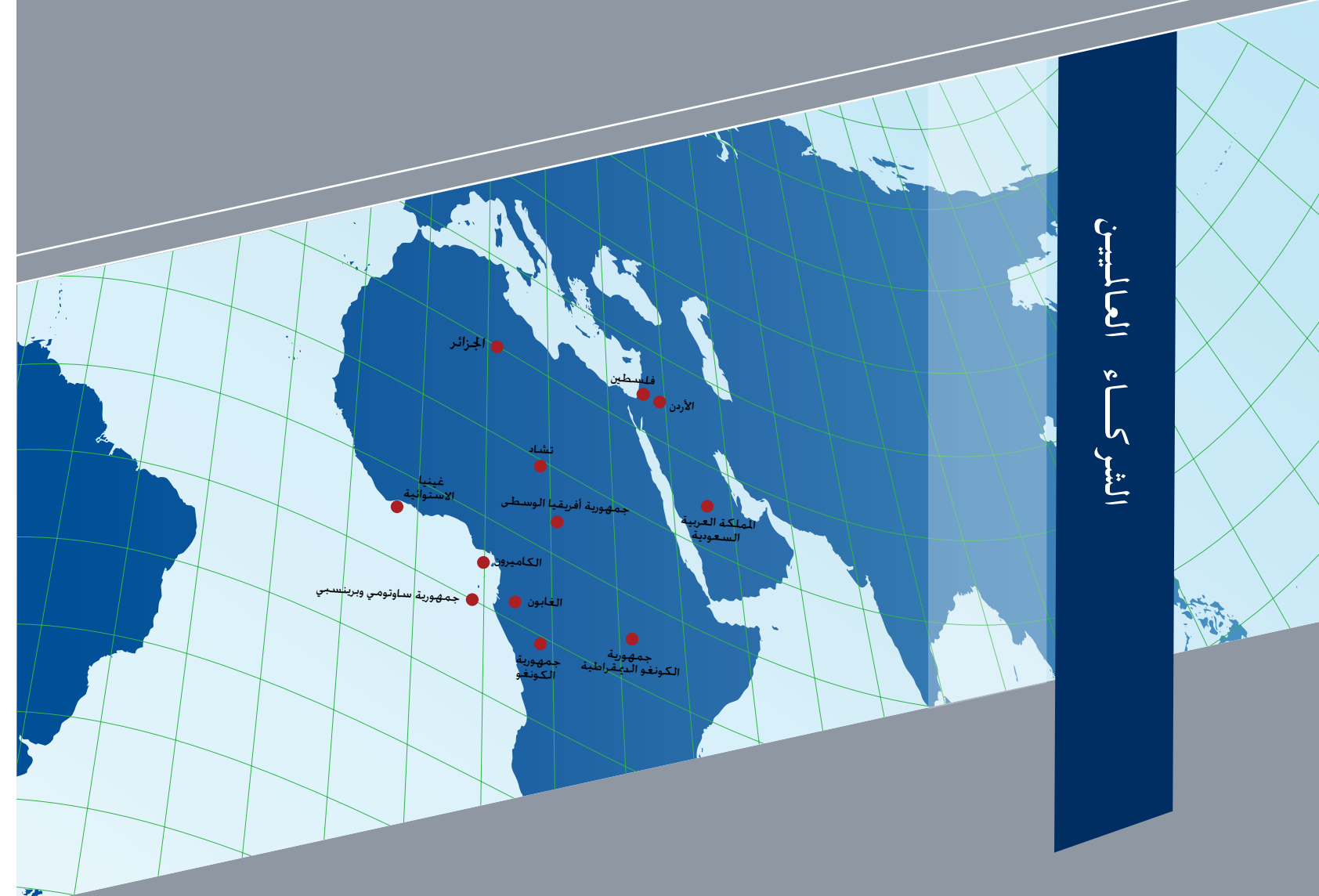
والمكتبتين بسندات القرض هم بنوك ومؤسسات مالية واستثمارية فلسطينية و/أو إقليمية وهم: بنك القاهرة عمان (فلسطين)، وبنك القاهرة عمان (الأردن)، وبنك فلسطين (فلسطين)، وبنك الرفاه لتمويل المشاريع الصغيرة (فلسطين)، وبنك الاتحاد (الأردن)، والبنك الاستثماري (الأردن)، وشركة أسواق للمحافظ الاستثمارية (شركة تابعة لصندوق الاستثمار الفلسطيني – فلسطين والأردن)، وبنك القدس (فلسطين).

وتمت عملية الاكتتاب من خلال بنك القاهرة عمان (فلسطين) بعد تعيينه من قبل الشركة كبنك الاكتتاب والحافظ الأمين. فيما انتخبت الهيئة العامة شركة الوساطة للأوراق المالية (التابعة لبنك فلسطين) أمينا للإصدار.

(أيبك) تصدر سندات إقراض ناجحة



الشركاء العالميين

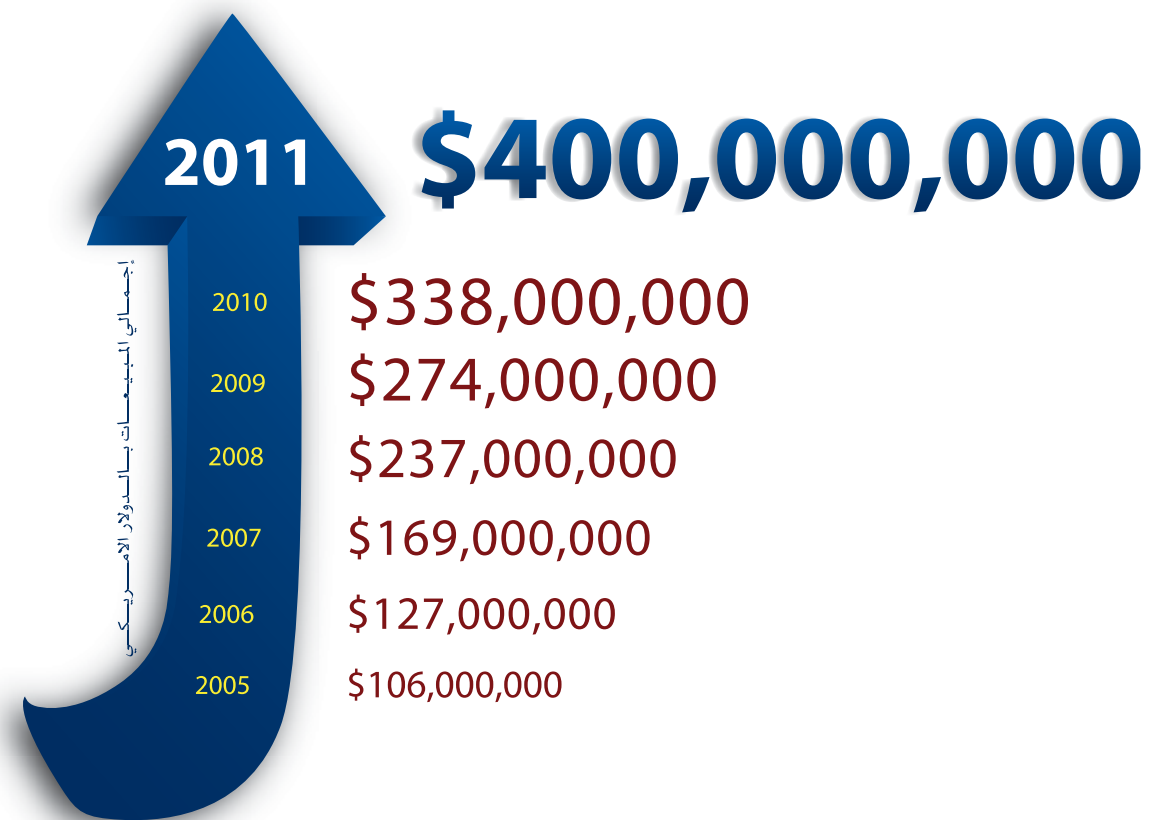


الشركاء العالميين

استراتيجية المليار دولار

أطلقت (أبيك) رؤية النمو التي تطمح من خلالها للوصول إلى مليار دولار مبيعات خلال عشر أعوام، الأمر الذي يتطلب نمو بنسبة 16% لغاية عام 2020، ما يعتبر هدفاً مؤسسية تتحدى الظروف، ونحن مقتنعون بأننا نستطيع تحقيق هدفنا ورؤيتنا.

وتعد رؤية المليار دولار استراتيجية نمو مستدامة من شأنها أن تقوي (أبيك) كشركة أم وأسس شركاتها التابعة التي تنمو بشكل سريع، والترويج لها لتحقيق هدفها وإدارة نموها، من خلال تعزيز التعاون فيما بينها لتهيئة الظروف الضرورية لنجاح كل شركة والمجموعة ككل.



1,000,000,000
One Billion

استراتيجية المليار دولار

المسؤولية الاجتماعية: نظرة إلى ما هو أكثر من أرباح

تولي الشركة العربية الفلسطينية للاستثمار المسؤولية الاجتماعية أهمية استراتيجية كبيرة بشكل عام، إيماناً منها في أهمية بناء الثقة والقيم والاحترام مع شركاء العمل وزبائننا، والكوادر العاملة في مجموعتنا. ولتحقيق هذه الغاية تنتهج (أيبك) واستثماراتها الفرص لدعم المجتمعات التي تعمل بها بطريقة إيجابية، من خلال المشاركة الفعالة مع المؤسسات الخيرية والمؤسسات التعليمية، إضافة إلى المشاركة في المناسبات العامة.

كان لشركة (أبيك) عام 2011 شرف المساهمة بما قيمته 75,000 دولار أميركي لجامعة بيت لحم كمنح دراسية للطلبة، التي من شأنها أن توفر المساعدة المالية للطلبة الذين يتم اختيارهم للمنحة. كذلك تقدم (أبيك) منحة جامعية لأحد أبناء موظفيها في الجامعات الفلسطينية أو الأردنية الحاصل على أعلى درجة في الثانوية العامة.

كما تواصل (أبيك) دعمها المستمر لمؤسسة إنجاز فلسطين منذ تأسيسها عام 2007 حتى الآن ماديا ومعنويا، من خلال كواردها العاملة في شركاتها التابعة كمتطوعين في إنجاز، ويسر (أبيك) الإشارة في هذا الصدد إلى أنه تم انتخاب السيد علي العقاد رئيس العمليات رئيسا لمجلس إدارة مؤسسة إنجاز. كما شاركت (أبيك) في يوم التوظيف الخاص بذوي الاحتياجات الخاصة الذي نظمته مشروع رواد لتعزيز قدرات الشباب الفلسطيني.

كما قدمت الشركة الفلسطينية للسيارات من خلال شركة هيونداي موتورز العالمية رعايتها الماسية لماراثون رام الله لدعم ذوي الاحتياجات الخاصة "ماراثون الخير لأجلهم"، مقدمة 60 ألف دولار أميركي لجمعية الياسمين الخيرية لرعاية الأطفال ذوي الاحتياجات الخاصة. في حين تبرعت شركة سنيرة للصناعات الغذائية 25,000 دينار لمؤسسة الملك حسين للسرطان في عمان.

وعلى صعيد المشاركات الرسمية في المؤتمرات والمعارض الفلسطينية، قدمت الشركة الوطنية لصناعة الألمنيوم والبروفيلات- نابكو، رعايتها البلاتينية لمعرض بيلدكس 2011 للصناعات الإنشائية، إضافة إلى إطلاق مبادرة البيت الفلسطيني "فلسطين تستحق"، كما ساهمت نابكو بترميم عدد من المساجد التاريخية القديمة والغرف الصفية، ومنازل متضررة لمواطنين محتاجين.

إن (أبيك) تؤمن بأهمية المسؤولية الاجتماعية ودورها في خلق بيئة عمل كاملة توفر لموظفيها الديناميكية المستمرة والمحفزة للعمل، في بيئة عمل آمنة ومليئة بالتحديات؛ عبر خلق جائزة الرئيس التنفيذي التي تبلغ قيمتها 30000 دولار، لثلاثة أشخاص أظهروا الإبداع والابتكار والتميز في العمل.



الثقافة الداخلية

إن بناء ثقافة داخلية يقوم على أساس التحفيز ومكافئة الأداء والنزاهة في بيئة عمل متنوعة، يتطلب تطبيق معايير إدارية رفيعة. وإن (أيبك) ملتزمة بتطبيق ثقافة النزاهة هذه من خلال مجلس إدارة مستقل وذو خبرة، بالإضافة إلى فريق إداري مختار بعناية ملتزم بآلية التطوير المستمر للموظفين. كما أن سمات الشركة وقراراتها تنبع بالأساس من قيمها ومبادئها المشتركة. توصف الثقافة الداخلية لـ (أيبك) من خلال المحاور الأربعة التالية:

الثقافة:

الحوافز:

إن الأداء المتفاني، والتفكير برؤية مستقبلية، والشخصية القيادية أمور تنعكس إيجابياً على أداء الموظف وهو بالتالي ما يكافئ عليه، من خلال نظام حوافز وترقية كتنقدير منها للجهود المبذولة. إن (أيبك) تقدر وتكافئ الأداء المتميز، كما تعطي حوافز إضافية لمن يتجاوز التوقعات ويظهر الصفات القيادية المتوافقة مع ثقافة الشركة.

منتسبي الشركة:

إن منتسبي الشركة هم أساس المعرفة والكفاءة في كافة أعمالها، وعليه فإن الشركة تقيم وتتوقع من منتسبيها أداءً مثالياً من الجوانب التالية:

- قوة العقول (المبادرة، التحليل، وحل المشكلات).
- قوة الأفراد (القيادة، وروح الفريق).
- قوة النشاط (الانضباط، المرونة في التعامل).

الهيكل الإداري:

تعتمد الهيكلية الإدارية لـ (أيبك) وشركاتها التابعة على المبادئ التالية:

- أن تطوير الأفراد العلمي والعملية هو استثمار استراتيجي للشركة.
- أولوية الترقية سوف تكون دائماً من الداخل.
- عملية اتخاذ القرارات تتم بمشاركة الأفراد المعنيين بها.



الشركات التابعة

شركة سنيورة للصناعات الغذائية

الأردن

مدينة الملك عبد الله الثاني الصناعية – سحاب

ص.ب. 191

عمّان 11512 المملكة الأردنية الهاشمية

هاتف: +962 6 402 3772

فاكس: +962 6 402 3773

www.siniorafood.com

فلسطين

ص.ب. 132

العيزرية – فلسطين

هاتف: +972 2 279 6804

فاكس: +972 2 279 9088

الجزائر

12 شارع قدور ورجيم، حسين واي

الجزائر – الجزائر

هاتف: +213 55 405 7529

المملكة العربية السعودية

الرياض – حي الربوة الغربية – متفرع من شارع فاطمة الزهراء

ص.ب. 225

الرياض 11451

هاتف: +966 1 476 7911

فاكس: +966 1 476 7895

الشركة الوطنية لصناعة الألمنيوم والبروفيلات – نابكو

ص.ب. 178

نابلس – فلسطين

هاتف: +972 9 234 7222

فاكس: +972 9 234 7616

بريد إلكتروني: napco@napco.ps

www.napco.ps

شركة التوريدات والخدمات الطبية – MSS

رام الله – فلسطين

هاتف: +972 2 295 9372

فاكس: +972 2 295 9375

بريد إلكتروني: info@msspal.com

www.msspal.com

شركة يونيبال للتجارة العامة

ص.ب. 2190

رام الله – فلسطين

هاتف: +972 2 298 1060

فاكس: +972 2 298 1065

بريد إلكتروني: info@unipalgt.com

www.unipalgt.com

شركة يونيبال وسط وغرب إفريقيا

شارع الجنرال ليما

ص.ب. 2765، اكوا

دوالا – الكاميرون

هاتف: +237 33 427533

فاكس: +237 33 427534

الشركة الفلسطينية للسيارات المساهمة الخاصة المحدودة – هيونداي

ص.ب. 1919

رام الله – فلسطين

هاتف: +972 2 295 3943

فاكس: +972 2 298 0662

بريد إلكتروني: pac@pac-pal.com

www.hyundai.ps

الشركة العربية الفلسطينية لمراكز التسوق – بلازا

ص.ب. 4185

البيرة – فلسطين

هاتف: +970 2 242 8581

فاكس: +970 2 242 8582

بريد إلكتروني: info@plaza.com

www.bravosupermarket.ps

شركة سكاى للدعاية والإعلان والعلاقات العامة وإدارة

الحدث

ص.ب. 4159

البيرة – فلسطين

هاتف: +972 2 298 6878

فاكس: +972 2 298 6879

بريد إلكتروني: info@sky-adv.com

www.sky.ps

المقر الرئيسي

عمان – الأردن

ص.ب. 941489 عمّان

11194 المملكة الأردنية الهاشمية

هاتف: +962 6 556 2910

فاكس: +962 6 556 2915

فرع

رام الله – فلسطين

ص.ب. 2396

رام الله – فلسطين

هاتف: +970 2 296 1463

فاكس: +970 2 298 1541

البريد الإلكتروني: apic@apic.com.jo

الموقع الإلكتروني: www.apic.ps

إنجازات عام 2011





الصناعات

شركة سنيورة للصناعات الغذائية

شهدت سنيورة للصناعات الغذائية عاما من النمو الكبير والتوسع الاستثنائي في المبيعات، خصوصا في الأسواق الأردنية والفلسطينية. ومن أكبر إنجازات العام الماضي الاستحواذ على الأصول والعلامات التجارية لشركة يونيوم الأردنية، التي تعتبر أقدم وأشهر العلامات التجارية. وأدى اندماج منتجات يونيوم إلى محفظة سنيورة إلى ارتفاعا بنسبة 50 % في حجم مبيعات اللحوم المصنعة المبردة واللانشون، وبذلك تمكنت الشركة من تحقيق مبيعات بقيمة 34,635,550 مليون دولار، بالمقارنة مع مبيعات العام الماضي 26,806,620 مليون دولار بنسبة نمو 29 % بفضل نمو مبيعات منتجات الشركة بشكل غير مسبوق في السوق الأردني والفلسطيني بشكل خاص.

وبعد انقطاع لمدة ستة أشهر في مبيعات الشركة، اجتازت سنيورة جميع المتطلبات القانونية للحصول على اعتماد هيئة الغذاء والدواء السعودية، لتواصل الشركة بيع منتجاتها من خلال فرع الشركة التجارية في المملكة العربية السعودية. وفي تطور مؤسف هذا العام، أوقفت سنيورة عملياتها ومبيعاتها في الجزائر بعد فشل المحاولات المتكررة للتفاوض على شروط أكثر عدالة بعد فرض تغييرات غير متوقعة في الجمارك وفشل القوانين الجمركية، حيث تم فرض جمارك بنسبة 30 % على منتجات الشركة. ولطول إجراءات شحن وتخليص المنتجات هناك، اضطرت إدارة الشركة للتخلص من المخزون وإنهاء العمليات التشغيلية. ما أدى لخسائر إجمالية بلغت 1,421,720 مليون دولار. تم عكسها على النتائج المالية الموحدة للشركة للعام 2011، والتي كان لها الأثر السلبي الرئيسي على نتائج الشركة الموحدة، مع العلم أن هذه الخسائر لن تتكرر نظرا لوقف المبيعات والنشاط في الجزائر. وبالإضافة إلى تلك الانتكاسات، فقد بلغت أرباح السنة 112,860 ألف دولا أميركي فقط، مقارنة مع 1,114,900 مليون دولار في العام الماضي، مع الأخذ بعين الاعتبار خسارة فرع سنيورة في الجزائر، إضافة إلى مصاريف فرع السعودية التي بلغت 341,278 ألف دولار، إضافة لارتفاع مصاريف التمويل بشكل ملحوظ نتيجة التمويل الذي حصلت عليه الشركة لإنشاء مصانعها الجديدة في فلسطين والأردن.

شركة سنيورة واثقة من أنها ستحتفظ على مكانتها كواحدة من الشركات الرائدة والأسرع نموا في صناعة المواد الغذائية الإقليمية من خلال توسيع وجودها في المنازل، فضلا عن توسع نشاطاتها في الأسواق المستهدفة الحالية لزيادة الوصول إلى المستهلك. هذا وتسعى الشركة إلى تعزيز المستمر للكفاءات الفنية والإدارية لموظفيها، وذلك من خلال عقد الدورات والبرامج التدريبية والانتها من تحديث أنظمة قاعدة البيانات، حيث سيتم استخدام الأساليب التكنولوجية والبدء بتأسيس دائرة البحث والتطوير في مصنع صغير متخصص لذلك. كما تلتزم شركة سنيورة للصناعات الغذائية بمواصلة دعمها لعجلة التنمية الاقتصادية والاجتماعية من خلال الرعاية والمشاركة في مشاريع خيرية وتطوعية تعود بالنفع على المجتمع المحلي.

ولا يسعني إلا أن أتقدم بالشكر الجزيل لجميع موظفي شركة سنيورة للجهود المميزة التي قاموا بها من خلال العمل المتواصل والدءوب لتحقيق هذا النمو في المبيعات والإنجازات التي تمثلت بدمج عمليات منتج يونيوم في أعمال الشركة والبدء بتشغيل فرع السعودية.

مجدي الشريف
الرئيس التنفيذي



شركة سنيورة للصناعات الغذائية



الصناعات

الشركة الوطنية لصناعة الألمنيوم والبروفيلات - نابكو

يصادف العام الماضي 2011 الذكرى السنوية الخامسة لخطة تحسين الشركة الأمر الذي نفخر به، وبإنجازاتها التي حققناها حتى الآن. وحينما ننظر إلى الماضي نفخر بأهدافنا وخططنا المستقبلية على مستوى الإنتاج والجودة والمبيعات والتي تتطور باستمرار، الأمر الذي يجعلنا نستمر في تطوير العمل وتحقيق الانجازات على المدى الطويل.

إن مبيعات عام 2011 فاقت التوقعات، حاصدين أرقاما قياسية في المبيعات والإنتاج، حيث تم بيع خمسة آلاف طن من الألمنيوم، ما شكل نسبة نمو بلغت 23% مقارنة مع عام 2010، الأمر الذي يعكس زيادة ثقة المستهلك النهائي والمهندس والمقاول بمنتجات شركتنا في ظل تنفيذ خطة التطوير الشاملة لكافة خطوطنا الإنتاجية.

خلال عام 2011 عزمت الشركة على تطوير خط الإنتاج الرئيسي لديها (خط البثق) ليواكب أحدث التكنولوجيا العالمية في سحب البروفيلات. وقد وصلت المعدات اللازمة في شهر تشرين الثاني 2011 والتي بدورها ستدخل في مرحلة التشغيل الكامل في بداية العام 2012، كما يتزامن هذا التطور مع تركيب خط جديد لإنتاج البروفيلات المعزولة حرارياً حيث من المقرر بدء الإنتاج خلال شهر آذار 2012 وهذا كله يأتي في سياق تطوير الآفاق الجديدة لنابكو الأمر الذي سيطور الصناعة لصالح المنتج والمستهلك على حد سواء.

إن انجازات المبيعات والإنتاج مدعومة بإطلاق أنظمة نابكو الجديدة (نابكو +) التي قدمت من قبل فريق عمل مميز، لتحقيق أعلى المبيعات. حيث وضعت هذه الأنظمة إجابات كاملة على كافة الاستفسارات المتعلقة ببروفيلات الألمنيوم. وحصل منتج (نابكو +) على أعلى الدرجات من قبل مؤسسة المواصفات والمقاييس الإسرائيلية، وكذلك من الجمعية العلمية الملكية الأردنية وبالتالي سجلت أنها منتجات رائدة جداً.

حصلت نابكو خلال عام 2011 على سمة التميز في النوعية والأداء، على الصعيدين الإداري والفني، عبر تطبيق عمليات الجودة والسلامة العامة. تشمل جودة البروفيلات والسلامة في العمل، وتحسين البيئة المحيطة في المصنع، وتطوير الأنظمة القديمة والجديدة في بروفيلات الألمنيوم، و توجت هذه الجهود بالحصول على شهادة (OHSAS18000) الدولية الخاصة بإدارة السلامة والصحة المهنية.

تمكنت نابكو من تقوية وضعها المالي خلال عام 2011، حيث قامت بتعزيز رأس المال العامل ليخدم ويلبي متطلبات المرحلة ويدعم وبشكل فاعل الخطط البيعية والإنتاجية وفي أواخر العام 2011 توجت نابكو السنة بإدراج أسهمها في بورصة فلسطين والتي كانت بمثابة رسالة واضحة تؤكد على ثقة مساهميها بأن المستقبل لا حدود له.

عنان عنبتاوي
المدير العام

تقع الشركة الوطنية لصناعة الألمنيوم والبروفيلات (نابكو) في مدينة نابلس، وهي الشركة الصناعية الأولى والوحيدة لصناعة الألمنيوم في فلسطين، وتأسست في عام 1991 كشركة مساهمة عامة تمتد مرافقها على مساحة 28 ألف متر مربع، وتمتلك طاقة إنتاجية تزيد عن 6000 طن سنوياً ذات جودة ومواصفات عالية، بفضل 185 كادر يعملون في الشركة. وحصلت الشركة على شهادات من مؤسسة المقاييس والمواصفات الفلسطينية، والمؤسسة العالمية للمقاييس ISO.





التوزيع

شركة التوريدات والخدمات الطبية – MSS

سجل عام 2011 نجاحا كبيرا لشركة التوريدات والخدمات الطبية، رغم تحديات الإقتصاد المحلي، حيث تأثرت الشركة بالنصف الأول من عام 2011 بشكل كبير بانخفاض الأسعار العالمية لمنتجات الأدوية، لكن بالنصف الثاني من العام زادت المبيعات بشكل كبير لتعوض خسائر النصف الأول. إلا أن العام 2011 شهد نموا كبيرا في الشركة، حيث ارتفعت المبيعات بنسبة 6% مستثنين من ذلك عطاء دواء (H1N1) الذي وقع عقده في عام 2010، ليسجل إجمالي الدخل ارتفاعا بنسبة 13% عن العام الذي سبقه.

وعلى الصعيد الداخلي عملت الشركة على تطوير ذاتها بشكل كبير عبر تجديد الأنظمة ومرافق خدمة المستهلك، حيث طورت الشركة عام 2011 مخازنها، وانتقلت إلى مخازن أحدث بمساحة 2800 متر مربع، لتتماشى مع زيادة المبيعات. إضافة الى ذلك، شهد جميع أقسام الشركة (الأدوية، المواد الاستهلاكية سريعة الدوران، والتشخيصية) نموا كبيرا لتدعم الشركة ككل وتقوي التنافسية في السوق الفلسطينية، لتعزز من دورها القيادي في السوق على المستوى البعيد.

في المجمل، حققت الشركة أهدافها الاستراتيجية المخطط لها للعام 2011، وعملت بشكل مستمر مع شركات عالمية وموردين عالميين، لتوسع طموحها وتنمو بشكل أكبر للارتقاء بالقطاع الصحي مع التركيز على نوعية الخدمات، وتقديم قيمة إضافية جديدة لهذا القطاع، الأمر الذي تعوزه الشركة لجهود والتزام الكوادر العاملة والتي تشكل أساس النجاحات التي سجلت سابقا وستسجل مستقبلا.

سامر قريطم
المدير العام

أنشئت شركة التوريدات والخدمات الطبية عام 1994 وبرزت كأحدى أكبر الشركات الفلسطينية في مجال الخدمات الطبية، حيث حققت الشركة مبيعات قياسية ونمو مستمر في السوق بشكل سنوي، وتعتبر التوريدات والخدمات أكثر الشركات تنوعا في توفير منتجات العناية الصحية في فلسطين، حيث تقوم بتوزيع الأدوية، والمعدات الطبية والمخبرية، وأدوات الجراحة السلع الاستهلاكية، إلى الصيدليات والمستشفيات الخاصة، والمنظمات غير الحكومية، ووزارة الصحة الفلسطينية وكبرى محلات البيع بالتجزئة. خاصة كونها الموزع الحصري والوحيد للعديد من أسماء المنتجات العالمية في هذا القطاع؛ مثل Abbott International, Abbott Diagnostic, Abbott Diabetes Care, Eppendorf, MSD, Hitachi-Aloka, Sanofi, Beiersdorf (Nivea), B. Braun, Boehringer Ingelheim's Pharmaton, Eli Lilly, GlaxoSmithKline, Janssen, Nihon Kohden and Trisa.





التوزيع

شركة يونيبال للتجارة العامة

كان عام 2011 عاما مليئا بالإنجازات على كافة الأصعدة، مع تطور كبير في المبيعات، وسجلت الشركة أكبر نسبة نمو في تاريخها حيث وصلت المبيعات إلى 251 مليون دولار مسجلة بذلك رقم قياسي جديد، وصعود ملحوظ في النمو بنسبة نمو تقدر بـ 25 % مقارنة مع عام 2010. متخطية بذلك كافة التحديات الاقتصادية التي تمر بها البلاد. لقد جاءت هذه النتيجة الكبيرة للشركة لكونها توزع علامات تجارية قوية؛ مدعومة من شبكة توزيع واسعة واستثنائية، مستخدمة طريقة توزيع عززت من خلالها خدمات المستهلك متجاوزة أهدافها وغاياتها، ولتبقى الشركة على مركزها كأكبر موزع للسلع الاستهلاكية سريعة الدوران الرائدة في فلسطين.

واستكمالاً لتحضير مركز التوزيع الجديد أنهت شركة يونيبال المراحل النهائية من تحضير مركز التوزيع الجديد، المصمم ليكون مركزاً نموذجياً على المستوى البعيد، ويستوعب 6000 مشتاح مجهز بأنظمة فنية عالمية. كما نفذت الشركة أيضاً نظام تخطيط موارد المؤسسات (ERP)، وأنظمة قياس الأداء لتشكيل أنظمة جديدة متطورة متحركة للاستفادة من أي منتجات مبيعات مستقبلية بشكل جيد.

وكدافع للتطوير في السوق والتأكيد على النتائج الاستثنائية التي حققتها الشركة العام الماضي، نسعى باستمرار لعمل اتفاقيات لتوسعة السوق بشكل أكبر، وتوسعة شبكة المبيعات المباشرة الخاصة بها، للوصول إلى أكبر عدد من المستهلكين للتأكد دائماً على النمو في السنوات المقبلة.

يعتبر الاستثمار بالفرد العامل أحد أهم القيم الأساسية لدى الشركة، الذين هم رأس مالها بشكل أساسي، وتستثمر فيهم من خلال برامج التدريب والتطوير على المستوى المهني والشخصي للكوادر العاملة. بالنيابة عن مجلس الإدارة، تشكر الشركة جميع عملائها، وشركائها وموظفيها على ثقتهم المتواصلة ودعمهم الدائم.

عماد خوري
المدير العام

تأسست شركة يونيبال للتجارة العامة عام 1994، كشركة مساهمة خاصة، وتعتبر الشركة الرائدة والأفضل في مجال توزيع السلع الاستهلاكية سريعة الدوران في فلسطين، وتخطت كافة الشركات العاملة في مجالها، وتعتبر الوكيل والموزع الحصري للعديد من السلع العالمية مثل؛ Philip Morris International، Procter & Gamble (FMCG، Prestige Beauté)، Heinz، Haribo، Pringles، XL Energy Drink، Americana منتجاتها في السوق الفلسطينية، حاصدة أرقاماً مرتفعة جداً في المبيعات، خاصة أنها تقوم بالتوزيع لـ 6 آلاف نقطة بيع في فلسطين لتتمكن من الوصول إلى كافة المواطنين.



شركة يونيبال للتجارة العامة



التوزيع

شركة يونيبال وسط وغرب إفريقيا

بدأت شركة يونيبال وسط وغرب إفريقيا أعمالها هذا العام في الكاميرون بتوزيع منتجات بروكتر آند جامبل (P&G) في الدول الإفريقية الثمانية (تشاد، جمهورية الكونغو الديمقراطية، جمهورية أفريقيا الوسطى، غينيا الاستوائية، الكاميرون، جمهورية الكونغو، الغابون، جمهورية ساوتومي وبرينسيبي). وكانت المبيعات بشكل عام مبشرة، حيث وصلت إلى 7,8 مليون دولار مشكلة نسبة نمو 21 % عن المتوقع؛ موزعة بشكل متساو بين الكاميرون والدول الإفريقية والدول الستة الأخرى.

ومع ذلك، ظهر على أرض الواقع عدد من الإشكاليات غير المتوقعة التي تطلبت إعادة هيكلة عمليات التوزيع للشركة، ومع بداية الربع الثالث من عام 2011، بدأت (أيبك) التحرك بشكل كثيف ما اضطرها لإنهاء عقود عدد كبير من الموظفين، وإعادة تعديل الهدف والتوقعات التي من شأنها أن تعيد مبيعات الشركة إلى الخط الصحيح. ما أدى إلى إغلاق السنة الأولى من حياة الشركة بخسارة تقدر بـ 2,6 مليون دولار. إلا أن الشركة رغم الخسائر ترى فرصة كبيرة جدا في هذا السوق بشراكتها مع P&G لتوفير منتجات عالمية في السوق الإفريقي الخام.

وبالتطلع قدما فإن شركة يونيبال وسط وغرب إفريقيا وضعت أهداف ضيقة لعام 2012 من ضمنها؛ توسيع شبكة التوزيع الخاصة بها لتغطي 10 آلاف نقطة بيع، بنسبة 20 % من السوق الكاميروني، العمل على إنشاء سلسلة توزيع مباشرة مع عدد كبير من المحال التجارية متوسطة الحجم، وزيادة المبيعات تحديدا بالتركيز على منطقة الغابون.

وعلاوة على ذلك، ستعمل شركة يونيبال وسط وغرب إفريقيا في العام الجديد 2012 على زيادة العلامات التجارية من شركة بروكتر آند جامبل، وتوسيع نطاق عملياتها في العاصمة الكاميرونية ياوندي. كما تقوم الشركة بأعمال حثيثة في تطوير كوادرها العاملة من خلال التدريب الداخلي لتطوير علاقات الزبائن معها.

علي العقاد
رئيس مجلس الإدارة

عام 2010 حصلت شركة (أيبك) على الحق الحصري لتوزيع منتجات بوكرتر آند جامبل (P&G) في ثمانية دول إفريقية، من خلال شركة يونيبال وسط وغرب إفريقيا، وهي (تشاد، جمهورية الكونغو الديمقراطية، جمهورية أفريقيا الوسطى، غينيا الاستوائية، الكاميرون، جمهورية الكونغو، الغابون، جمهورية ساوتومي وبرينسيبي). حيث يقع مقر شركة يونيبال وسط وغرب إفريقيا في جمهورية الكاميرون لأنها تعتبر من أكثر المناطق استقرارا وداعمة للاستثمار الأجنبي، لتصبح مقر توزيع المنتجات العالمية التي تشمل (إيريل، بامبرز، أولويز، جيليت، دورسيل، وفيكس).





التوزيع

الشركة الفلسطينية للسيارات المساهمة الخاصة المحدودة – هيونداي

سجل عام 2011 نجاحات كبيرة للشركة رغم تحديات السوق، التي سجلت زيادة تنافسية في السيارات في السوق الفلسطينية، وتراجع العطاءات الحكومية لشراء سيارات جديدة، وتأخر الشركة الكورية في توريد الكمية المطلوبة من السيارات في الوقت المناسب، إلا أن الشركة سجلت نجاحات كبيرة.

إن عوامل نجاح الشركة لسنة 2011، عديدة؛ منها توقيع عقد مع شركة (Chrysler Jeep and Dodge)، لتوزيع سيارات جيب ودوج في فلسطين، ومن المتوقع أن تبدأ الشركة في توزيعها بفلسطين في الربع الثالث من عام 2012، وتخطت الشركة المنافسين في توقيع هذا العقد. وفي تطور مستمر تعمل الشركة على توفير أنواع المركبات التجارية ذات الأحمال الثقيلة من هيونداي في السنة المقبلة.

إنجازات الشركة التي نفخر بها؛ فتح معرض جديد في وسط غزة لدعم المبيعات في تلك المنطقة، وتعزيز خدمة ما بعد البيع، لتعزيز سمعتها الايجابية في توريد أفضل المنتجات. وأطلقت الشركة حملة لتبديل السيارات القديمة بأخرى جديدة في كل فلسطين. وحرصت الشركة على تعزيز الهوية العالمية لها في معرضها في رام الله من خلال التزامها بالمعايير والمقاييس التي تشترطها شركة هيونداي الأم.

وانطلاقاً من مبدأ (الترقية من الداخل)، دأبت الشركة على بناء قدرات الموظفين حيث شاركت فرق المبيعات والإدارة في العديد من الدورات العالمية التي ساهمت في تعزيز قدراتهم ومهاراتهم الإدارية.

تباعاً لمفاهيم (أيبك) وهيونداي العالمية على أهمية المسؤولية الاجتماعية للمؤسسات، كانت الشركة الراعي الماسي لماراثون رام الله الداعم لذوي الاحتياجات الخاصة، وتبرعت بـ 60 ألف دولار لجمعية الياسمين الخيرية لرعاية الأطفال ذوي الاحتياجات الخاصة.

تتطلع الشركة إلى أن يكون العام الجديد 2012 مليء بالنجاحات والإنجازات، وتقديم أفضل المعايير والمنتجات التي تتماشى مع متطلبات السوق الفلسطيني.

أيمن سنقرط
المدير العام

تأسست الشركة الفلسطينية للسيارات في عام 1996، وهي الموزع الوحيد والحصري لشركة هيونداي العالمية للسيارات والشاحنات الخفيفة وعربات النقل في الضفة الغربية وقطاع غزة، وتحتل هيونداي المصنعة في كوريا الجنوبية مركز الريادة في السوق الفلسطينية. حيث يوجد ثلاث صالات عرض للشركة في رام الله، الخليل، وغزة، إضافة لشبكة موزعين كبيرة في فلسطين. كما وتقدم الشركة قطع غيار مميزة من خلال مراكز الصيانة المتطورة الموجودة في رام الله، أريحا، نابلس، وغزة، التي يوجد فيها أفضل التقنيات وقطع الغيار، حيث يوجد ثلاثة مخازن رئيسية تؤكد وجود قطع غيار بشكل دائم في الشركة.



الشركة الفلسطينية للسيارات المساهمة
الخاصة المحدودة – هيونداي



التجزئة

الشركة العربية الفلسطينية لمراكز التسوق - بلازا

واجهت الشركة خلال عام 2011 تحديات كبيرة، ورغم ذلك تمكنت الشركة من تحقيق نسبة نمو في المبيعات بنسبة 14 % عن العام المنصرم، وتحقيق رقم قياسي في حجم المبيعات التي تجاوزت 28 مليون دولار.

وللتغلب على عدم التوازن ما بين الإيرادات والمصاريف قرر مجلس إدارة الشركة إغلاق 3 فروع لسوبر ماركت برافو من أصل تسعة لم توفق الشركة في اختيار مواقعها، ما أدى إلى عدم نجاحها حيث كانت تعمل بشكل غير مستقر وكلفت الشركة عبء كبيراً، إضافة إلى تأثير الشركة في الضائقة المالية التي عصفت بالسلطة الوطنية الفلسطينية الأمر الذي أدى إلى تأخر تسديد مستحقات الشركة من العطاءات التي نفذتها الشركة لصالح السلطة، الأمر الذي ارتبط مع ارتفاع فاتورة التمويل لتلك العطاءات، ذلك كله أدى إلى تكبد الشركة لخسائر تجاوزت 1.5 مليون دولار. وبحلول منتصف عام 2011، كانت الشركة استعادت زخمها، وخاصة فيما يتعلق بالتحكم في المخزون عن طريق تخفيض النفقات للأنشطة التي لا علاقة لها بالعمل الأساسي.

ونجحت الشركة في إدارة برنامج الولاء لزيائنها لاستقطاب زبائن جدد وتركيز مشترياتهم من سلسلة محلات برافو، كونهم أساس تطور الأعمال، وعمدت إدارة الشركة على إدارة مجموعة واسعة من عروض المستهلك على مدار العام، وتطوير قطاع المأكولات الطازجة في سلسلة محلات برافو، ما أدى إلى نمو نتائج هذا القطاع.

كما واصلت بلازا التزامها بالعمل في الحملة الضخمة لدعم المنتجات الوطنية المقاطعة المستمرة للسلع والبضائع الإسرائيلية المصنعة في المستوطنات، كجزء من مسؤوليتها الاجتماعية تجاه المجتمع، كما تعاونت بلازا أيضاً مع وزارة الشؤون الاجتماعية بتوفير المواد الأساسية اليومية لعدد من العائلات المستورة.

وبتفويض من مجلس الإدارة، عملت الشركة على إعداد خطة تطويرية مستقبلية للنمو وإعادة التوسع على أساس متين، وتعاقدت بلازا مع شركة استشارات عالمية ستقدم خبراتها في تطوير مكانة الشركة في السوق الاستراتيجية لتصبح بلازا وجهة التسوق الأحدث في فلسطين.

سامر الديك
القائم بأعمال المدير العام

هي شركة مساهمة عامة وإحدى استثمارات الشركة العربية الفلسطينية للاستثمار (أيبك)، (سوق فلسطين للأوراق المالية: بلازا) تعمل على توفير أول تجمع يضم كل ما هو جديد وعصري في عالم التسوق والترفيه في فلسطين. وتم افتتاح المشروع الأول بالشركة الذي بلغت كلفته 10.2 مليون دولار عام 2003 ويشتمل على اثنين من أكبر المراكز التي تديرها الشركة؛ وهما سوبر ماركت برافو الذي يعد أكبر سلسلة بيع محلات تجزئة في فلسطين، وغاية الأطفال (The Jungle)، وهي منطقة ألعاب داخلية، بالإضافة إلى مطاعم وأكشاك ومتاجر البيع بالتجزئة. وأصبحت الشركة رائدة في مجال البيع بالتجزئة بوجود ستة فروع لسوبر ماركت برافو، لتوفر فرص عمل لـ 155 شخص، كما تعتبر الشركة العربية الفلسطينية لمراكز التسوق عضو في مجلس الشرق الأوسط، والمجلس العالمي لمراكز التسوق.



الشركة العربية الفلسطينية
لمراكز التسوق - بلازا



الخدمات

شركة سكاي للدعاية والإعلان والعلاقات العامة وإدارة الحدث

يعتبر عام 2011 عاما مميزا جدا للشركة على كافة الأصعدة، حيث زادت قاعدة زبائن الشركة بشكل ملحوظ، ليصل حجم المبيعات للشركة خلال عام 2011 إلى 7,815,000 مليون دولار، بالمقارنة مع 7.1 مليون دولار كميزانية كانت مقدرة لنفس العام. مع زيادة ملحوظة في زبائن الشركة من الشركات والمؤسسات الأهلية والحكومية والدولية خلال العام الماضي، الأمر الذي زاد قوة الإرادة والتحدي لدى الشركة بكوادرها العاملة.

وحققت الشركة العديد من الإنجازات المميزة خلال العام الماضي 2011، حيث زادت نسبة إشغال تأجير اللوحات الخارجية لتصبح 90 % في أشهر الصيف من العام، إضافة إلى توسيع المساحات الإعلانية الخارجية التابعة للشركة بتوفير مواقع جديدة لكافة الزبائن، الأمر الذي مكنا من زيادة نسبة بيع اللوحات في فترات مختلفة. بالإضافة إلى ذلك، قامت الشركة بمضاعفة خدمات SMS والIVR بشكل كبير خلال العام الماضي، لتساهم في تعزيز دور البرامج التفاعلية مع الجمهور وفتح قنوات تواصل مختلفة مع المجتمع. كما وقعت الشركة اتفاقية تعاون مشتركة مع شركة (ام سي ساتشي) للدعاية والإعلان لتطوير عمل الشركة. وبعد دراسة كاملة متأنية للشركة، وتمشيا مع استراتيجيتها قامت الشركة ببيع إذاعة (سما أف أم) بعد أن كانت عبء على الميزانية.

وبدأت الشركة في تطبيق نظام الCOM بشكل كامل، وسنقوم بتطبيق النظام بحيثياته بشكل أكبر هذا العام، الأمر الذي يسهل العمل بين الموظفين والمدراء، لمتابعة الزبائن بشكل منظم. كما قامت الشركة بعمل دورة تدريبية للمدراء حول الوعي الإداري في العمل والمهنية (emotional intelligence)، ما يزيد خبرتهم في العمل الإداري، وتقديم الأفضل لتطوير الأفراد العاملين في الشركة، الأمر الذي يتماشى مع استراتيجية العمل في العام الجديد 2012، حيث تسعى الشركة لتحقيق المزيد من النجاحات والإنجازات، لتحافظ دوما على مكانتها المتميزة في السوق، من حيث تقديم أفضل وأجود الخدمات لتلبي احتياجات وطموحات زبائننا من كبرى الشركات الفلسطينية، في كافة المجالات. وذلك من خلال تنظيم عدد من الدورات وورش العمل لكافة العاملين في الشركة لتطوير وتحسين أدائهم بما يخدم مصالح زبائننا في السوق الفلسطينية.

نادر مرعي
المدير العام

تأسست شركة سكاي في عام 1996، وتعتبر إحدى الشركات التي تعمل تحت مظلة الشركة العربية الفلسطينية للاستثمار (أيبك)، وهي الممثل الحصري والوحيد لشركة أصدقاء برسن-مارستيلر، إحدى أكبر شركات العلاقات العامة في المنطقة، التي تشكل مرشدا هاما لشركة سكاي من خلال إسهامها في بناء القدرات وتقديم الاستشارات والدعم اللازم، وتهدف شركة سكاي إلى تعزيز دور الزبائن في السوق من خلال 42 موظفا عاملا في الشركة، مختصون في خمسة مجالات تشمل؛ التصميم، العلاقات العامة، إدارة الحدث، الترويج، وسائل إعلامية وملصقات خارجية.



شركة سكاي للدعاية والإعلان والعلاقات العامة وإدارة الحدث

استثمارات أخرى

شركة كهرباء فلسطين

المزود الوحيد للكهرباء في قطاع غزة، وأول محطة طاقة مستقلة في الأراضي الفلسطينية.

www.pec.ps



الشركة الفلسطينية للكهرباء م.ع.م
PALESTINE ELECTRIC COMPANY P.L.C

شركة فلسطين لتوليد الطاقة

تأسست شركة فلسطين لتوليد الطاقة عام 2010، بهدف توليد الكهرباء اللازمة لدعم وتطوير البنية التحتية الأساسية في فلسطين بطريقة فعالة من حيث التكلفة والبيئة، لتوفر الكهرباء بشكل مستقل وموثوق به للشعب الفلسطيني.

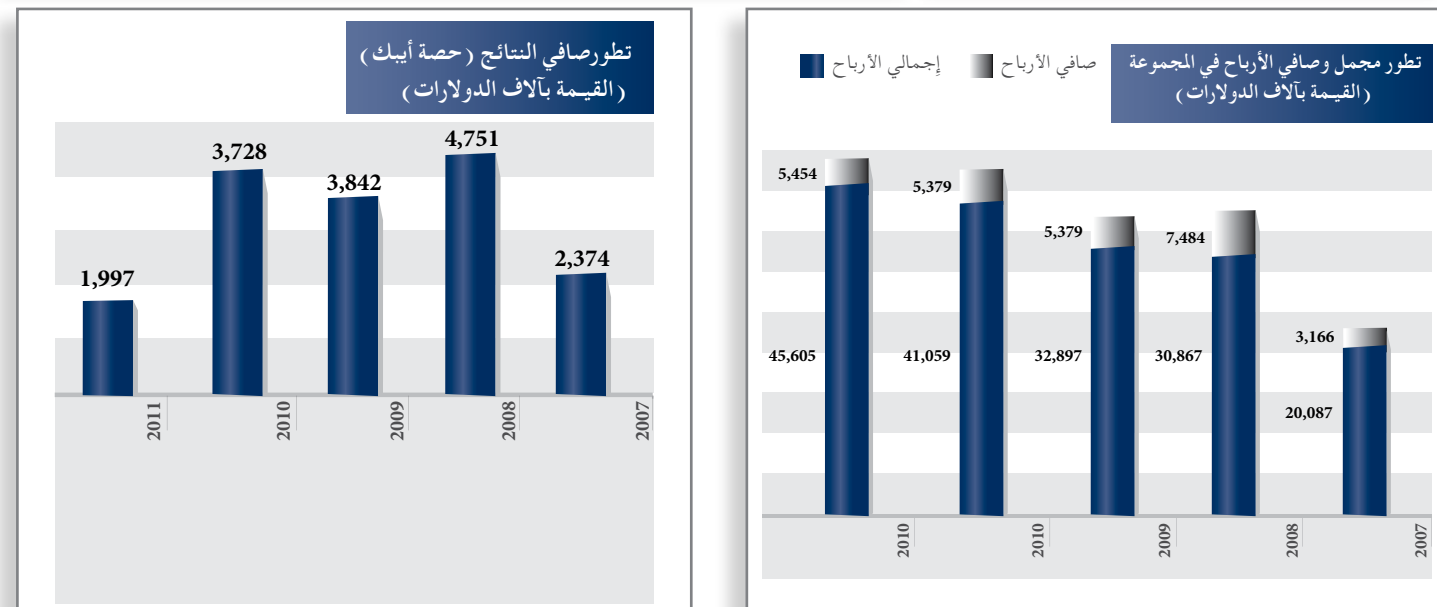
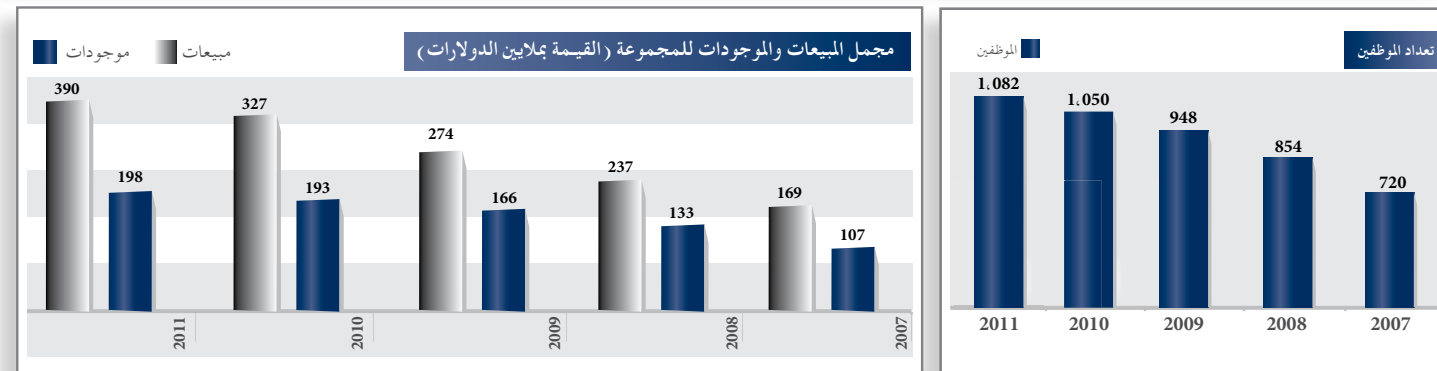
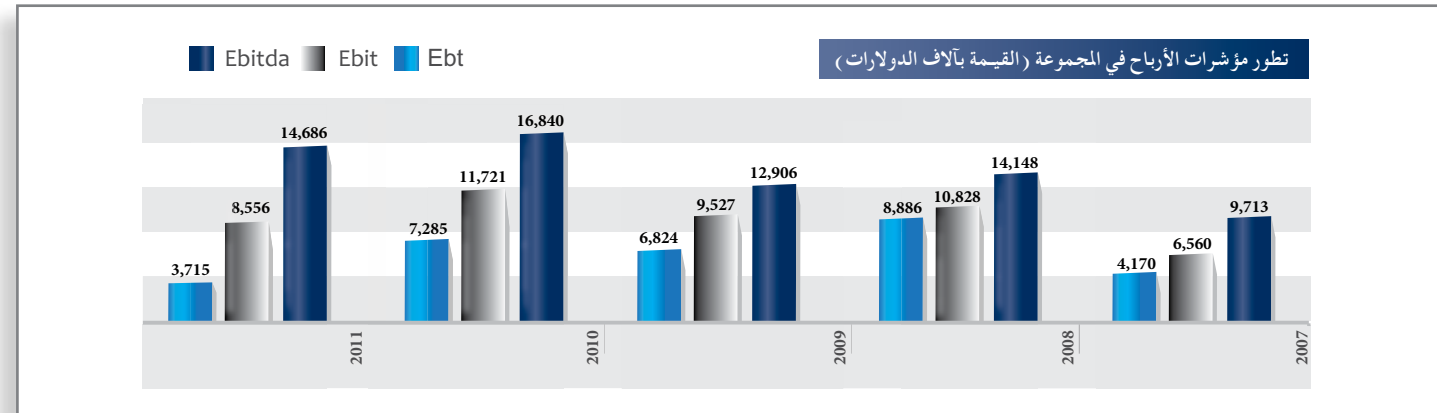
www.ppgc-ps.com



شركة فلسطين لتوليد الطاقة م.ع.م
Palestine Power Generating Company plc.

استثمارات أخرى

مجل المبيعات والموجودات للمجموعة



بيانات توضيحية لإجازات عام 2011

القوائم المالية الموحدة
في 31 ديسمبر 2011



الشركة العربية الفلسطينية للاستثمار
(شركة قابضة)

جزر العذراء البريطانية

القوائم المالية الموحدة للسنة المنتهية
في 31 ديسمبر 2011
مع تقرير مدقق الحسابات المستقل

تقرير مدقق الحسابات المستقل



ع م/ 30667

إلى السادة مساهمي
الشركة العربية الفلسطينية للاستثمار (شركة قابضة)
جزر العذراء البريطانية

مقدمة

قمنا بتدقيق القوائم المالية الموحدة المرفقة للشركة العربية الفلسطينية للاستثمار (شركة قابضة) والتي تتكون من قائمة المركز المالي الموحدة كما في 31 ديسمبر 2011 وكل من قوائم الدخل الموحدة والدخل الشامل الموحدة والتغيرات في حقوق الملكية الموحدة والتدفقات النقدية الموحدة للسنة المنتهية بذلك التاريخ، وملخصٍ للسياسات المحاسبية الهامة، ومعلوماتٍ إيضاحية أخرى.

مسؤولية الإدارة عن القوائم المالية الموحدة

إن الإدارة مسؤولة عن إعداد هذه القوائم المالية وعرضها بصورة عادلة وفقاً للمعايير الدولية للتقارير المالية. وتشمل هذه المسؤولية الاحتفاظ بالرقابة الداخلية التي تجدها الإدارة مناسبة لتمكنها من إعداد القوائم المالية بصورة عادلة خالية من أخطاء جوهرية، سواء كانت ناشئة عن احتيال أو عن خطأ.

مسؤولية مدقق الحسابات

إن مسؤوليتنا هي ابداء رأي حول هذه القوائم المالية الموحدة استناداً الى تدقيقنا، قمنا بتدقيقنا وفقاً للمعايير الدولية للتدقيق ، وتتطلب تلك المعايير ان نتقيد بمتطلبات قواعد السلوك المهني وان نقوم بتخطيط واجراء التدقيق للحصول على تأكيد معقول فيما اذا كانت القوائم المالية الموحدة خالية من أخطاء جوهرية.

يتضمن التدقيق القيام باجراءات للحصول على بَيِّنات تدقيق ثبوتية للمبالغ والافصاحات في القوائم المالية الموحدة. تستند الإجراءات المختارة إلى تقدير مدقق الحسابات، بما في ذلك تقييم مخاطر الاخطاء الجوهرية في القوائم المالية الموحدة، سواء كانت ناشئة عن احتيال أو عن خطأ . وعند القيام بتقييم تلك المخاطر، يأخذ مدقق الحسابات في الاعتبار اجراءات الرقابة الداخلية للشركة والمتعلقة بالإعداد والعرض العادل للقوائم المالية الموحدة، وذلك لغرض تصميم اجراءات التدقيق المناسبة حسب الظروف، وليس لغرض ابداء رأي حول فعّالية الرقابة الداخلية لدى الشركة. يتضمن التدقيق كذلك تقييم ملاءمة السياسات المحاسبية المتبعة ومعقولية التقديرات المحاسبية المعدة من قبل الإدارة ، وكذلك تقييم العرض الاجمالي للقوائم المالية الموحدة.

نعتقد ان بَيِّنات التدقيق الثبوتية التي حصلنا عليها كافية ومناسبة لتوفر اساساً لرأينا حول التدقيق .

الرأي

في رأينا ان القوائم المالية الموحدة تظهر بصورة عادلة من جميع النواحي الجوهرية، الوضع المالي الموحد للشركة العربية الفلسطينية للاستثمار (شركة قابضة) كما في 31 ديسمبر 2011 وأداءها المالي الموحد، وتدفقاتها النقدية الموحدة للسنة المنتهية بذلك التاريخ وفقاً للمعايير الدولية للتقارير المالية.

عمان – المملكة الأردنية الهاشمية
3 نيسان 2012

سابا وشركاهم

الشركة العربية الفلسطينية للاستثمار
(شركة قابضة)
جزر العذراء البريطانية
31 ديسمبر 2011

جدول المحتويات

تقرير مدقق الحسابات المستقل

قائمة

أ

قائمة المركز المالي الموحدة

ب

قائمة الدخل الموحدة

ج

قائمة الدخل الشامل الموحدة

د

قائمة التغيرات في حقوق الملكية الموحدة

هـ

قائمة التدفقات النقدية الموحدة

صفحة

55 – 90

إيضاحات حول القوائم المالية الموحدة

قائمة (ب)

الشركة العربية الفلسطينية للاستثمار
(شركة قابضة)
جزر العذراء البريطانية
قائمة الدخل الموحدة

ايضاح	31 ديسمبر 2011	31 ديسمبر 2010	للسنة المنتهية في
	دولار امريكي	دولار امريكي	
ايرادات الخدمات	8,903,979	8,589,802	
ينزل : تكلفة الخدمات	7,150,171	6,865,271	
صافي ايراد الخدمات	1,753,808	1,724,531	
المبيعات - بالصافي	381,507,597	318,269,920	
ينزل : تكلفة المبيعات	337,656,607	278,935,276	
مجمّل ربح المبيعات	43,850,990	39,334,644	26
ينزل : مصاريف ادارية وعمومية	25,384,203	21,508,882	27
مصاريف بيع وتوزيع	11,506,646	7,869,033	28
الربح من العمليات	8,713,949	11,681,260	
(خسائر) أرباح تقييم موجودات مالية محددة بالقيمة العادلة من خلال قائمة الدخل	(9,637)	3,614	
أرباح موجودات مالية متوفرة للبيع فوائد ومصاريف بنكية	416,665	494,492	29
أرباح بيع إستثمار في شركة حليفة	(4,841,345)	(4,436,720)	
حصة الشركة من (خسارة) ربح شركة حليفة	-	9,338	12
أرباح بيع أرض للإستثمار	(17,123)	40,660	13
تدني في الشهرة	111,341	-	14
مصاريف أخرى - بالصافي	(55,474)	-	30
الربح للسنة قبل ضريبة الدخل - قائمة (هـ)	(603,324)	(507,882)	
مصروف ضريبة الدخل - شركات تابعة	3,715,052	7,284,762	31
الربح للسنة - قائمة (ج) و (د)	1,983,181	5,454,112	
ويعود الى :			
مساهمي الشركة	1,996,696	3,728,383	22
حقوق غير المسيطرين	(13,515)	1,725,729	
حصة السهم من الربح للسنة العائد لمساهمي الشركة	1,983,181	5,454,112	38
	-/04	-/07	

ان الايضاحات المرفقة تشكل جزءاً من هذه القوائم المالية الموحدة وتقرأ معها .

قائمة (أ)

الشركة العربية الفلسطينية للاستثمار
(شركة قابضة)
جزر العذراء البريطانية
قائمة المركز المالي الموحدة

ايضاح	31 ديسمبر 2011	31 ديسمبر 2010	الموجودات
موجودات متداولة :	دولار امريكي	دولار امريكي	
نقد في الصندوق ولدى البنوك	7,343,738	7,720,506	5
ذمم مدينة وشيكات برسم التحصيل - بالصافي	52,603,303	48,516,939	6
يضاعة - بالصافي	37,240,203	38,448,474	7
المطلوب من أطراف ذات علاقة	263,305	34,760	36
موجودات مالية محددة بالقيمة العادلة من خلال قائمة الدخل	36,135	45,772	8
أرصدة مدينة أخرى	12,025,051	12,727,203	9
مجموع موجودات متداولة	109,511,735	107,493,654	
سيكات برسم التحصيل طويلة الاجل	613,039	1,190,876	10
موجودات ضريبية مؤجلة	1,077,270	896,697	31
موجودات مالية متوفرة للبيع	6,057,755	5,891,127	11
إستثمار في شركة حليفة	183,576	200,699	12
دفعات على حساب إستثمار في شركة تابعة	-	897,401	17
إستثمار في أراضي	776,239	1,456,757	13
موجودات غير ملموسة - بالصافي	7,865,263	5,572,653	14
موجودات ثابتة :			
موجودات ثابتة بالكلفة	102,391,079	96,019,937	
ينزل : الإستهلاك المتراكم	34,108,117	28,829,962	15
صافي القيمة الدفترية للموجودات الثابتة	68,282,962	67,189,975	
مشاريع تحت التنفيذ	3,716,905	1,255,606	16
مجموع الموجودات	198,084,744	192,045,445	
حقوق المساهمين :			
رأس المال المدفوع	50,009,398	45,463,089	ا ب
أرباح متدورة - قائمة (د)	3,204,288	5,650,407	
التغير المتراكم في القيمة العادلة	143,357	107,979	
إحتياطي إعادة تقييم موجودات ثابتة	2,931,895	3,034,471	25
فروقات ترجمة عملات أجنبية	(17,024)	(16,682)	
مجموع حقوق المساهمين	56,271,914	54,239,264	
حقوق غير المسيطرين	20,317,318	20,170,430	22
مجموع حقوق الملكية	76,589,232	74,409,694	
مجموع المطالبات وحقوق الملكية	198,084,744	192,045,445	
مخصص تعويض نهاية الخدمة	5,290,604	4,935,159	24
أقساط فروض طويلة الاجل	24,585,686	22,147,125	19
مجموع المطالبات	121,495,512	117,635,751	
حقوق الملكية	70,000,000	70,000,000	
رأس المال المصرح به 70,000,000 سهم بقيمة اسمية 1 دولار امريكي للسهم الواحد			

ان الايضاحات المرفقة تشكل جزءاً من هذه القوائم المالية الموحدة وتقرأ معها .

قائمة (د)

الشركة العربية الفلسطينية للاستثمار
(شركة قابضة)
جزر العذراء البريطانية
قائمة التغيرات في حقوق الملكية الموحدة
للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2011 و 2010

إيضاح	رأس المال	التغير المتراكم في القيمة العادلة	احتياطي إعادة تقييم موجودات ثابتة	فروقات ترجمة عملات أجنبية	مجموع حقوق المساهمين	حقوق غير المسيطرين	مجموع حقوق الملكية
إيضاح	دولار أمريكي	دولار أمريكي	دولار أمريكي	دولار أمريكي	دولار أمريكي	دولار أمريكي	دولار أمريكي
الرصيد في بداية العام 2011	45,463,089	107,979	3,034,471	(16,682)	54,239,264	20,170,430	74,409,694
إجمالي الدخل الشامل - قائمة (د)	-	35,378	918	(342)	2,032,650	(14,362)	2,018,288
المحول إلى رأس المال *	4,546,309	-	-	-	-	-	-
المحول من احتياطي إعادة تقييم الموجودات الثابتة 25	-	103,494	(103,494)	-	-	161,250	161,250
صافي التغير في حقوق غير المسيطرين **	-	-	-	-	-	20,317,318	76,589,232
الرصيد في نهاية العام 2011	50,009,398	143,357	2,931,895	(17,024)	56,271,914	20,317,318	76,589,232
الرصيد في بداية العام 2010	43,536,570	262,762	2,668,909	(17,801)	50,432,796	19,162,162	69,594,958
إجمالي الدخل الشامل - قائمة (د)	-	(154,783)	482,058	1,119	4,056,777	1,900,606	5,957,383
المحول من احتياطي إعادة تقييم الموجودات الثابتة 25	-	-	(116,496)	-	-	-	-
توزيعات أرباح على المساهمين	1,926,519	(2,176,828)	-	-	(250,309)	-	(250,309)
صافي التغير في حقوق غير المسيطرين **	-	-	-	-	-	(892,338)	(892,338)
الرصيد في نهاية العام 2010	45,463,089	107,979	3,034,471	(16,682)	54,239,264	20,170,430	74,409,694

* وافقت الهيئة العامة في اجتماعها العادي وغير العادي المتعقدتين بتاريخ 2 يونيو 2011 على توصية مجلس الإدارة بتوزيع أرباح على المساهمين كاسهم منحة بواقع 10 % من قيمة رأس المال عن طريق رسملة جزءاً من الأرباح المدورة .

** يمثل هذا البند صافي التغير في حقوق غير المسيطرين ناتج عن زيادة حصة حقوق غير المسيطرين أو نقصها في رأس مال بعض الشركات التابعة في رأس مال بعض الشركات التابعة خلال العامين 2011 و 2010 .

ان الايضاحات المرفقة تشكل جزءاً من هذه القوائم المالية الموحدة وتقرأ معها .

قائمة (ج)

الشركة العربية الفلسطينية للاستثمار
(شركة قابضة)
جزر العذراء البريطانية
قائمة الدخل الشامل الموحدة

إيضاح	2011	2010
إيضاح	دولار أمريكي	دولار أمريكي
الربح للسنة - قائمة (ب)	1,983,181	5,454,112
بنود الدخل الشامل :		
التغير في القيمة العادلة - موجودات مالية متوفرة للبيع	35,378	(154,783)
احتياطي إعادة تقييم موجودات ثابتة 25	-	669,525
فروقات ترجمة عملات أجنبية	(271)	(11,471)
إجمالي الدخل الشامل - قائمة (د)	2,018,288	5,957,383
إجمالي الدخل الشامل العائد الى :		
مساهمي الشركة	2,032,650	4,056,777
غير المسيطرين	(14,362)	1,900,606
	2,018,288	5,957,383

إن الإيضاحات المرفقة تشكل جزءاً من هذه القوائم المالية الموحدة وتقرأ معها .

الشركة العربية الفلسطينية للاستثمار

(شركة قابضة)

إيضاحات حول القوائم المالية الموحدة

1 - عام

أ - تأسست الشركة العربية الفلسطينية للاستثمار (شركة قابضة) بتاريخ 20 سبتمبر 1994 وسجلت في جزر العذراء البريطانية تحت رقم (128626) برأسمال قدره مائة مليون دولار أمريكي موزعة على مليون سهم بقيمة اسمية مائة دولار أمريكي للسهم الواحد.

ب - تم اجراء عدة تعديلات على رأس مال الشركة كان آخرها بتاريخ 2 يونيو 2011 حيث تم بموجب قرار الهيئة العامة للشركة بإجتماعها غير العادي المنعقد بذلك التاريخ زيادة رأس مال الشركة المدفوع بمبلغ 4.546.309 دولار أمريكي ليصبح 50.009.398 دولار أمريكي وذلك عن طريق رسملة جزءاً من الأرباح المدورة، وقد تم الحصول على موافقة السلطات الرقابية في جزر العذراء البريطانية بتاريخ 30 ديسمبر 2011.

ج - ان من غايات الشركة إدارة الشركات التابعة لها والمشاركة في إدارة الشركات الأخرى التي تساهم فيها وكذلك الاستثمار في الأسهم والسندات والأوراق المالية وتقديم القروض والكفالات والتمويل للشركات التابعة لها.

د - يقع المركز الرئيسي للشركة في شارع مكة صندوق بريد 941489 عمان 11194 - الأردن.

هـ - تمت الموافقة على القوائم المالية الموحدة للشركة من قبل مجلس الإدارة بتاريخ 3 نيسان 2012.

2 - أسس توحيد القوائم المالية

- تشمل القوائم المالية الموحدة القوائم المالية للشركة والشركات التابعة لها والخاضعة لسيطرتها وتتحقق السيطرة عندما يكون للشركة القدرة على التحكم في السياسات المالية والتشغيلية للشركات التابعة وذلك للحصول على منافع من انشطتها، ويتم استبعاد المعاملات والأرصدة والايرادات والمصروفات فيما بين الشركة والشركات التابعة.

- يتم إعداد القوائم المالية للشركات التابعة بإستخدام نفس السياسات المحاسبية المتبعة في الشركة، وإذا كانت الشركات التابعة تتبع سياسات محاسبية تختلف عن تلك المتبعة في الشركة فيتم إجراء التعديلات اللازمة على القوائم المالية للشركات التابعة لتتطابق مع السياسات المحاسبية المتبعة في الشركة.

- تشمل القوائم المالية الموحدة القوائم المالية للشركة وللشركات التابعة التالية، وذلك بعد استبعاد الأرصدة والمعاملات الداخلية فيما بينها:

قائمة (هـ)

الشركة العربية الفلسطينية للاستثمار

(شركة قابضة)

جزر العذراء البريطانية

قائمة التدفقات النقدية الموحدة

إيضاح	السنة المنتهية في	
	31 ديسمبر 2011	2010
	دولار أمريكي	دولار أمريكي
	3,715,052	7,284,762
التدفقات النقدية من عمليات التشغيل :		
الربح للسنة قبل الضريبة - قائمة (ب) التعديلات :		
خسائر (أرباح) بيع موجودات ثابتة	15,080	(33,458)
استهلاك موجودات ثابتة	6,129,599	5,118,433
خسائر (أرباح) تقييم موجودات مالية محددة بالقيمة العادلة من خلال قائمة الدخل	9,637	(3,614)
(أرباح) بيع موجودات مالية متوفرة للبيع	-	(46,400)
مخصص ديون مشكوك في تحصيلها	723,137	453,978
مخصص بضاعة بطينة الحركة	156,748	218,417
(أرباح) بيع استثمار في شركة حليفة	-	(9,338)
حصة الشركة من خسارة (ربح) شركة حليفة	17,123	(40,660)
تكدي في الشهرة	55,474	-
(أرباح) بيع أرض للاستثمار	(111,341)	-
مخصص التزامات محتملة	303,320	194,846
مخصص تعويض نهاية الخدمة	1,450,430	1,307,763
التدفقات النقدية من عمليات التشغيل قبل التغير في بنود رأس المال العامل	12,464,259	14,444,729
(الزيادة) في ذمم مدينة وأرصدة مدينة أخرى	(4,107,349)	(15,754,869)
النقص (الزيادة) في البضاعة	1,051,523	(2,198,334)
النقص في المطلوب من اطراف ذات علاقة	3,348,687	267,192
النقص في مطالبات من شركة التأمين	-	1,950,000
النقص (الزيادة) في شيكات برسم التحصيل طويلة الأجل	577,837	(812,793)
الزيادة في ذمم دائنة وأرصدة دائنة أخرى	152,850	72,627
صافي التدفقات النقدية من (الاستخدامات في) عمليات التشغيل قبل تعويض نهاية الخدمة المدفوع و ضريبة الدخل المدفوعة	13,487,807	(2,031,448)
المدفوع من مخصص تعويض نهاية الخدمة	(1,094,985)	(406,822)
المدفوع من مخصص الضريبة	(1,988,392)	(1,337,148)
صافي التدفقات النقدية من (الاستخدامات في) عمليات التشغيل	10,404,430	(3,775,418)

التدفقات النقدية من عمليات الاستثمار :

(الزيادة) في الموجودات المالية متوفرة للبيع

المتحصل من بيع موجودات مالية متوفرة للبيع

(الزيادة) النقص في الموجودات غير الملموسة

إستثمار في شركات حليفة

المتحصل من بيع استثمار في شركة حليفة

دفعات على حساب استثمار في شركة تابعة

إضافات في أراضي للاستثمار

المتحصل من بيع أرض لاستثمار

إضافات موجودات ثابتة

المتحصل من بيع موجودات ثابتة

إضافات مشاريع تحت التنفيذ

صافي (الاستخدامات) النقدية في عمليات الاستثمار

التدفقات النقدية من عمليات التمويل :

(النقص) الزيادة في بنوك دائنة

قروض وشيكات وأوراق دفع

توزيعات أرباح على المساهمين

القرامات عقود تأجير تمويلي

فروقات ترجمة عملات أجنبية

صافي التغير في حقوق غير المسيطرين

صافي (الاستخدامات النقدية في) التدفقات من عمليات التمويل

صافي (النقص) الزيادة في النقد

نقد في الصندوق ولدى البنوك - بداية السنة

نقد في الصندوق ولدى البنوك - نهاية السنة

ان الايضاحات المرفقة تشكل جزءاً من هذه القوائم المالية الموحدة وتقرأ معها.

3 - أهم السياسات المحاسبية

1 - أسس إعداد القوائم المالية الموحدة:

– تم إعداد القوائم المالية الموحدة المرفقة وفقاً للمعايير الصادرة عن مجلس معايير المحاسبة الدولية والتفسيرات الصادرة عن لجنة تفسيرات التقارير المالية الدولية المنبثقة عن مجلس المعايير الدولية.

– تظهر القوائم المالية الموحدة المرفقة بالدولار الأمريكي والذي يمثل عملة القوائم المالية للشركة والشركات التابعة.

2 - إن السياسات المحاسبية المتبعة في إعداد القوائم المالية الموحدة متماثلة مع السياسات المحاسبية التي تم اتباعها للسنة المنتهية في 31 كانون الأول 2010 بإستثناء أثر ما يرد في الإيضاح رقم (4 أ) حول القوائم المالية الموحدة.

وفيما يلي أهم السياسات المحاسبية المتبعة:

أ - موجودات مالية محددة بالقيمة العادلة من خلال قائمة الدخل

– تمثل الموجودات المالية المحددة بالقيمة العادلة من خلال قائمة الدخل استثمارات في أسهم شركات متداولة في أسواق نشطة، وان الهدف من الاحتفاظ بها هو توليد الارباح من تقلبات الاسعار السوقية قصيرة الأجل او هامش أرباح الاتجار.

– تقيد الموجودات المالية المحددة بالقيمة العادلة من خلال قائمة الدخل بالكلفة عند الاقتناء ويعاد تقييمها بالقيمة العادلة في نهاية السنة المالية وتقيد الأرباح والخسائر الناتجة عن التغير في القيمة العادلة لها في قائمة الدخل الموحدة.

ب - موجودات مالية متوفرة للبيع

– هي الموجودات المالية التي لا تتجه نية الشركة لتصنيفها كاستثمارات مالية محددة بالقيمة العادلة من خلال قائمة الدخل أو الاحتفاظ بها لتاريخ الاستحقاق .

– تظهر الاستثمارات المتوفرة للبيع بالكلفة عند الاقتناء ويعاد تقييمها بالقيمة العادلة في نهاية السنة المالية، وتقيد الارباح او الخسائر الناتجة عن اعادة التقييم في حساب مستقل في قائمة الدخل الشامل الموحدة وضمن حقوق الملكية الموحدة، وفي حال بيع هذه الاستثمارات او جزء منها او حصول تدني في قيمتها، يتم قيد الارباح او الخسائر الناتجة عن ذلك في قائمة الدخل الموحدة بما في ذلك المبالغ المقيدة سابقاً في حقوق الملكية. يمكن إسترجاع خسارة التدني التي تم تسجيلها سابقاً في قائمة الدخل الموحدة إذا ما تبين بموضوعة أن الزيادة في القيمة العادلة قد حدثت في فترة لاحقة لتسجيل خسائر التدني، حيث يتم إسترجاع خسائر التدني في أسهم الشركات من خلال التغير المتراكم في القيمة العادلة ولأدوات الدين من خلال قائمة الدخل الموحدة، وفي حال وجود استثمارات يتعذر قياس قيمتها العادلة بشكل يعتمد عليه فيتم اظهارها بالتكلفة وان حصل تدني في قيمتها يتم تسجيله في قائمة الدخل الموحدة.

ج - الإستثمار في الأراضي

تظهر الاستثمارات في الأراضي بالتكلفة وتتحقق الأرباح أو الخسائر عند إتمام عملية البيع وتؤخذ في قائمة الدخل الموحدة ويتم الافصاح عن قيمتها العادلة في القوائم المالية الموحدة، يتم قيد أي تدني في قيمتها في قائمة الدخل الموحدة.

			31 ديسمبر 2011	31 ديسمبر 2010		
رأس المال المدفوع	نسبة المساهمة	رأس المال المدفوع	نسبة المساهمة	تاريخ التملك	النشاط الرئيسي	
دولار أمريكي	%	دولار أمريكي	%			
4.500.000	64/59	4.500.000	64/59	1997	ادارة مخازن التبريد	الشركة العربية الفلسطينية للتخزين والتبريد
3.227.990	50	3.227.990	50	1998	التجارة في الادوية والمعدات الطبية	شركة التوريدات والخدمات الطبية *
4.929.577	83/69	4.929.577	83/69	1998	تجارة عامة	شركة يونيبال للتجارة العامة
9.718.310	14/72	9.718.310	72	1995	صناعة الألمنيوم	الشركة الوطنية لصناعة الألمنيوم والبروفيلات **
5.600.000	100	5.600.000	100	1998	تجارة السيارات	الشركة الفلسطينية للسيارات
845.068	100	845.068	100	2000	دعاية واعلان	شركة سكاى للدعاية والإعلان والترويج
17.764.230	62/57	13.391.286	56/99	1996	صناعات غذائية	شركة سنيورة للصناعات الغذائية ***
9.877.240	68/91	9.877.240	68/91	1999	تأسيس وامتلاك مراكز تجارية	الشركة العربية الفلسطينية لمراكز التسوق
4.803.734	85	4.803.734	85	2001	مياه صحية ومعدنية	شركة مصنع أريحا للمياه الصحية والمعدنية
190.000	80	190.000	80	2008	تجارة السيارات وقطع الغيار	الشركة العربية الفلسطينية لقطع الغيار وخدمات المركبات
2.824.858	50	—	—	2011	تجارة عامة	شركة وسط وغرب إفريقيا للوكالات التجارية*

– يتم توحيد نتائج عمليات الشركات التابعة في قائمة الدخل الموحدة من تاريخ تملكها وهو التاريخ الذي يجري فيه فعلياً انتقال سيطرة الشركة على الشركات التابعة، ويتم توحيد نتائج عمليات الشركات التابعة التي تم التخلص منها في قائمة الدخل الموحدة المرحلية الموجزة حتى تاريخ التخلص منها وهو التاريخ الذي تفقد الشركة فيه السيطرة على الشركات التابعة.

– تمثل حقوق غير المسيطرين ذلك الجزء غير المملوك من قبل الشركة في حقوق الملكية في الشركة التابعة.

– تتمركز جميع الشركات التابعة في منطقة السلطة الفلسطينية باستثناء شركة سنيورة للصناعات الغذائية والتي تعمل في المملكة الأردنية الهاشمية وشركة وسط وغرب إفريقيا للوكالات التجارية التي تعمل في الكاميرون.

* هنالك سيطرة على شركة التوريدات والخدمات الطبية و شركة وسط غرب إفريقيا للوكالات التجارية من خلال السيطرة على هيئة المديرين وبالتالي السياسات المالية والتشغيلية للشركة.

** تم خلال العام 2011 شراء 9.100 سهم من أسهم الشركة الوطنية لصناعة الألمنيوم والبروفيلات من قبل الشركة العربية الفلسطينية للاستثمار بمبلغ 8.655 دولار أمريكي لتصبح نسبة استثمار الشركة العربية الفلسطينية للاستثمار 72/14% في رأسمال هذه الشركة.

*** تم خلال العام 2011 شراء 80.000 سهم من أسهم شركة سنيورة للصناعات الغذائية من قبل الشركة العربية الفلسطينية للاستثمار بمبلغ 202.817 دولار أمريكي مما نتج عن هذه العملية شهرة بمبلغ 75.663 دولار امريكي ولتصبح نسبة استثمار الشركة العربية الفلسطينية للاستثمار 57/62% في رأسمال هذه الشركة.

د - البضاعة

– تظهر البضاعة الجاهزة وتحت التشغيل بالكلفة أو صافي القيمة التحصيلية أيهما أقل بعد تنزيل مخصص المواد التالفة والمتقادمة، وتتضمن الكلفة: كلفة المواد الخام، الأجور المباشرة والمصاريف الصناعية غير المباشرة.

– تظهر المواد الأولية بالكلفة أو صافي القيمة التحصيلية أيهما اقل ويتم تقييم البضاعة الجاهزة وتحت التشغيل بالكلفة أو صافي القيمة التحصيلية أيهما اقل وتتضمن الكلفة المواد الخام وما يخصها من المصاريف الصناعية المباشرة وغير المباشرة.

– يتم تقييم بضاعة السيارات بالتكلفة أو صافي القيمة التحصيلية أيهما أقل وعلى أساس التكلفة الفعلية لكل سيارة، وتشمل التكلفة كافة النفقات التي تنكبدها الشركة حين إيصال البضاعة إلى مخازن ومعارض الشركة أو مخازن الشركة في الميناء (البوندد).

– يتم تقييم قطع الغيار بالتكلفة أو صافي القيمة التحصيلية أيهما أقل وفقاً لطريقة المتوسط المرجح.

هـ- استثمار في شركة حليفة

الشركة الحليفة هي تلك الشركة التي تمارس الشركة تأثيراً فعالاً على القرارات المتعلقة بالسياسات المالية والتشغيلية لها (ولا تسيطر عليها الشركة) والتي تملك الشركة نسبة تتراوح بين 20 % الى 50 % من حقوق التصويت، ويظهر الاستثمار في شركة حليفة بطريقة حقوق الملكية.

و - المبيعات وايرادات الخدمات

– يتم الاعتراف بايراد مبيعات البضاعة عند استيفاء جميع الشروط التالية:

– عندما تقوم الشركة بنقل المنافع والمخاطر الجوهرية المرتبطة بملكية البضاعة الى المشتري.

– وعندما لم تعد الشركة تحتفظ بارتباط اداري مستمر للدرجة المتعلقة بملكية البضاعة وعندما لا تكون الشركة في وضع تمارس فيه تحكم فعلي لهذه البضاعة.

– وعندما يكون من المحتمل تدفق المنافع الاقتصادية المرتبطة بعملية البيع.

– وعندما يكون من الممكن احتساب التكاليف المتكبدة او التي سيتم تكبدها بعملية البيع بشكل موثوق.

– يتم الاعتراف بإيرادات الخدمات عند تقديم الخدمة وإصدار الفاتورة المتعلقة بها.

ز - الموجودات الثابتة

– تظهر الموجودات الثابتة بالكلفة، كما وتظهر الأراضي للشركة العربية الفلسطينية لمراكز التسوق وشركة سكاى للدعاية والاعلان والترويج والشركة الوطنية لصناعة الألمنيوم والبروفيلات (شركات تابعة) بالقيمة العادلة، وتستهلك، باستثناء الأراضي، باستخدام طريقة القسط الثابت على مدى العمر الإنتاجي المقدر لها بنسب سنوية تتراوح ما بين 2 % – 25 %.

– عندما يقل المبلغ الممكن استرداده من أي من الموجودات الثابتة عن صافي قيمتها الدفترية فانه يتم تخفيض قيمتها إلى القيمة الممكن استردادها وقيد قيمة التدني (ان وجدت) في قائمة الدخل الموحدة.

– يتم مراجعة العمر الانتاجي للموجودات الثابتة في نهاية كل عام، فإذا كانت توقعات العمر الانتاجي تختلف عن التقديرات المعدة سابقاً، يتم معالجة التغير في التقدير للسنوات اللاحقة باعتباره تغير في التقديرات المحاسبية.

ح - الشهرة

– يتم إثبات الشهرة بالتكلفة التي تمثل الزيادة في تكلفة امتلاك او شراء الاستثمار في الشركة التابعة عن حصة الشركة في القيمة العادلة لصافي موجودات تلك الشركة بتاريخ الامتلاك. يتم اثبات الشهرة الناتجة عن الاستثمار في شركات تابعة في بند منفصل كموجودات غير ملموسة.

– يتم توزيع الشهرة على وحدة/وحدات توليد النقد لأغراض اختبار التدني في القيمة.

– يتم إجراء اختبار لقيمة الشهرة في تاريخ كل قوائم مالية موحدة ويتم تخفيض قيمة الشهرة إذا كانت هناك دلالة على أن قيمة الشهرة قد تدنت وذلك في حال كانت القيمة القابلة للاسترداد المقدرة لوحدة/لوحداث توليد النقد التي تعود لها الشهرة أقل من القيمة المسجلة في الدفاتر لوحدة/وحدات توليد النقد ويتم قيد قيمة التدني في قائمة الدخل الموحدة.

ط - الذم المدينة

– تظهر الذم المدينة بصافي قيمتها التحصيلية بعد اخذ مخصص للديون المشكوك في تحصيلها، ويتم أخذ مخصص للديون المشكوك في تحصيلها على اساس تقديرات الادارة للمبالغ الممكن تحصيلها من هذه الذم ويتم قيد المخصص في قائمة الدخل الموحدة.

ي - مصاريف وإيرادات الفوائد البنكية

يتم اخذ الفوائد البنكية في قائمة الدخل الموحدة بموجب أساس الاستحقاق.

ك - مخصص تعويض نهاية الخدمة

– يتم احتساب مخصص تعويض نهاية الخدمة للموظفين وفقاً للنظام الداخلي للشركة على أساس الراتب الأساسي وبواقع شهر عن كل سنة خدمة.

– يتم قيد التعويضات المدفوعة للموظفين الذين يتركون الخدمة على حساب مخصص تعويض نهاية الخدمة عند دفعها، ويتم أخذ مخصص للالتزامات المترتبة على الشركة من تعويض نهاية الخدمة للموظفين في قائمة الدخل الموحدة.

ل - أرباح الاستثمارات

يتم قيد أرباح الاستثمارات الى الإيرادات حين الإعلان عنها (الموافقة عليها من قبل الهيئة العامة للشركة المستثمر بها).

م - ضريبة الدخل

– تمثل مصاريف الضرائب مبالغ الضرائب المستحقة والضرائب المؤجلة.

– تحسب مصاريف الضرائب المستحقة على أساس الارباح الخاضعة للضريبة، وتختلف الارباح الخاضعة للضريبة عن الارباح المعلنة في القوائم المالية لان الارباح المعلنة تشمل ايرادات غير خاضعة للضريبة او مصاريف غير قابلة للتنزيل في السنة المالية وانما في سنوات لاحقة او الخسائر المتراكمة المقبولة ضريبيا أو بنود ليست خاضعة او مقبولة التنزيل لاغراض ضريبية.

– تحسب الضرائب بموجب النسب الضرائبية المقررة بموجب القوانين والانظمة والتعليمات في البلدان التي تعمل فيها الشركات التابعة.

– إن الضرائب المؤجلة هي الضرائب المتوقع دفعها او استردادها نتيجة الفروقات الزمنية المؤقتة بين قيمة الموجودات او المطلوبات في القوائم المالية والقيمة التي يتم احتساب الربح الضريبي على اساسها. يتم احتساب الضرائب المؤجلة باستخدام طريقة الالتزام بقائمة المركز المالي الموحد وتحتسب الضرائب المؤجلة وفقاً للنسب الضريبية التي يتوقع تطبيقها عند تسوية الالتزام الضريبي او تحقيق الموجودات الضريبية المؤجلة.

– يتم مراجعة رصيد الموجودات والمطلوبات الضريبية المؤجلة في تاريخ القوائم المالية ويتم تخفيضها في حالة توقع عدم امكانية الاستفادة من تلك الموجودات الضريبية جزئيا او كليا.

ن – التقاص

يتم اجراء تقاص بين الموجودات المالية والمطلوبات المالية واطهار المبلغ الصافي في قائمة المركز المالي الموحدة فقط عندما تتوفر الحقوق القانونية الملزمة وكذلك عندما يتم تسويتها على أساس التقاص او يكون تحقق الموجودات وتسوية المطلوبات في نفس الوقت.

س – استخدام التقديرات

إن إعداد القوائم المالية الموحدة وتطبيق السياسات المحاسبية يتطلب من إدارة الشركة القيام بتقديرات واجتهادات تؤثر في مبالغ الموجودات المالية والمطلوبات المالية والإفصاح عن الالتزامات المحتملة. كما ان هذه التقديرات والاجتهادات تؤثر في الإيرادات والمصاريف والمخصصات وكذلك في التغيرات القيمة العادلة والتي تظهر في قائمة الدخل الشامل الموحدة وضمن حقوق الملكية الموحدة. وبشكل خاص يتطلب من إدارة الشركة إصدار أحكام واجتهادات هامة لتقدير مبالغ التدفقات النقدية المستقبلية وأوقاتها. إن التقديرات المذكورة مبنية بالضرورة على فرضيات وعوامل متعددة لها درجات متفاوتة من التقدير وعدم التيقن وان النتائج الفعلية قد تختلف عن التقديرات وذلك نتيجة التغيرات الناجمة عن أوضاع وظروف تلك التقديرات في المستقبل.

تعتقد إدارة الشركة بأن التقديرات المتبعة ضمن القوائم المالية الموحدة معقولة ومفصلة على النحو التالي:

– يتم تكوين مخصص لقاء الذم المدينة اعتمادا على أسس وفرضيات معتمدة من قبل إدارة الشركة لتقدير المخصص الواجب تكوينه بموجب متطلبات المعايير الدولية للتقارير المالية.

– يتم تحميل السنة المالية بما يخصها من نفقة ضريبة الدخل وفقا للأنظمة والقوانين والمعايير الدولية للتقارير المالية ويتم احتساب واثبات الموجودات والمطلوبات الضريبية المؤجلة ومخصص الضريبة اللازم.

– تقوم الإدارة بإعادة تقدير الأعمار الإنتاجية للأصول الملموسة وغير ملموسة بشكل دوري لغايات احتساب الاستهلاكات والاطفاءات السنوية اعتمادا على الحالة العامة لتلك الأصول وتقديرات الأعمار الإنتاجية المتوقعة في المستقبل، ويتم اخذ خسارة التدني في قائمة الدخل الموحدة.

– يتم تكوين مخصص لقاء القضايا المقامة على الشركة اعتمادا على دراسة قانونية معدة من قبل محامي الشركة والتي بموجبها يتم تحديد المخاطر المحتمل حدوثها في المستقبل، ويعاد النظر في تلك الدراسات بشكل دوري.

– تقوم الإدارة بمراجعة دورية للموجودات المالية والتي تظهر بالكلفة لتقدير أي تدني في قيمتها ويتم أخذ هذا التدني في قائمة الدخل الموحدة للسنة .

– مستويات القيمة العادلة: يتم تحديد والإفصاح عن المستوى في تسلسل القيمة العادلة الذي تصنف فيه مقاييس القيمة العادلة كاملة وفصل قياسات القيمة العادلة وفقاً للمستويات المحددة في المعايير الدولية للتقارير المالية. الفرق بين المستوى 2 والمستوى 3 لمقاييس القيمة العادلة يعني تقييم ما إذا كانت المعلومات أو المدخلات يمكن ملاحظتها ومدى أهمية المعلومات التي لا يمكن ملاحظتها مما يتطلب وضع أحكام وتحليل دقيق للمدخلات المستخدمة لقياس القيمة العادلة بما في ذلك الأخذ بالاعتبار كافة العوامل التي تخص الأصل أو الالتزام.

4 – تطبيق معايير التقارير المالية الدولية الجديدة والمعدلة

أ– معايير التقارير المالية الدولية والتفسيرات الجديدة والمعدلة والتي ليس لها أثر على القوائم المالية الموحدة:

تم اتباع المعايير والتفسيرات الجديدة والمعدلة التالية في اعداد القوائم المالية الموحدة للشركة، والتي لم تؤثر على المبالغ أو الافصاحات الواردة في القوائم المالية الموحدة علماً أنه قد يكون لها تأثير على المعالجة المحاسبية فيما يتعلق بالمعاملات والترتيبات المستقبلية:

المعيار المحاسبي الدولي رقم (٢٤) (المعدل في عام ٢٠٠٩) إفصاحات أطراف ذات علاقة.	يعدل متطلبات النسخة السابقة من معيار المحاسبة الدولي رقم (٢٤) بحيث: - يوفر إعفاءات جزئية لمتطلبات إفصاحا معاملات الأطراف ذات علاقة مع المنشآت الحكومية. - يفسر تعريف الأطراف ذات علاقة. - يحتوي على متطلب صريح لإفصاح الإرتباطات المتعلقة بأطراف ذات علاقة.
التعديلات على المعيار الدولي للتقارير المالية رقم (١): تطبيق المعايير الدولية للتقارير المالية لأول مرة المتعلق بإعفاءات محدودة من إظهار أرقام مقارنة لمطبيقي المعيار الدولي للتقارير المالية رقم (٧) لأول مرة.	يوفر المعيار إعفاءات إضافية عند تطبيق المعايير الدولية للتقارير المالية بما يتعلق بالمعيار الدولي للتقارير المالية رقم (٧): الأدوات المالية – إفصاحات لتجنب استخدام الإدراك المتأخر ولضمان عدم حدوث تعقيدات إضافية لمطبيقي المعايير الدولية للتقارير المالية.
التعديلات على معيار المحاسبة الدولي رقم (٣٢): الأدوات المالية – العرض المتعلق بتصنيف حقوق الإصدار.	يعدّل معيار المحاسبة الدولي رقم (٣٢): الأدوات المالية – العرض بحيث يتطلب تصنيف الأدوات المالية التي تعطي حاملها حق الحصول على عدد ثابت من أدوات ملكية المنشأة نفسها مقابل عدد ثابت من أي عملة كأدوات ملكية فقط عندما تقوم المنشأة بمنح الأداة المالية لجميع المالكين الحاليين لنفس الفئة من أدوات الملكية غير المشتقة وكل حسب ملكيته. قبل تعديل المعيار كان يتم معالجة حقوق الإصدار بالعملة غير العملة الوظيفية للمُصدر على أنها مشتقات مالية.
التعديلات على التفسير رقم (١٤) الأدوات المالية: الدفع مقدماً لمتطلبات الحد الأدنى لتمويل موجودات لخطط منافع الموظفين المحددة.	يعطي تعديلات تطبيقات محدودة للتفسير رقم (١٤): معيار المحاسبة الدولي رقم (١٩) – الحد لموجودات المنفعة المحددة، الحد الأدنى للمتطلبات التمويل وتفاعلاتها. تطبق التعديلات عندما تكون المنشأة خاضعة لمتطلبات الحد الأدنى للتمويل وتقوم بدفعة مبكرة من المساهمات في خطط منافع الموظفين لتغطية تلك المتطلبات فيسمح بمعالجة هذه الدفعة على أنها موجودات.
التفسير رقم (١٩): إطفاء المطلوبات من خلال أدوات حقوق الملكية.	يتطلب إحتساب إطفاء المطلوبات المالية من خلال إصدار أدوات حقوق ملكية بالقيمة العادلة (يفضل من خلال القيمة العادلة لأدوات حقوق الملكية المصدرة) ويتم قيد الفرق بين القيمة العادلة بين أدوات القيمة العادلة المصدرة والمطلوبات التي تم إطفائها في قائمة الدخل. لا تسري التفسيرات عندما عندما تكون شروط التحويل موجودة بالعقد الأصلي أو للحصول على سيطرة مشتركة للمعاملة.
التحسينات على معايير التقارير المالية الدولية الصادرة عام ٢٠١٠.	لم يكن لتطبيق التحسينات على معايير التقارير المالية الدولية والتي تعدل المعيار الدولي للتقارير المالية رقم (١) و(٣) و(٧) ومعيار المحاسبة الدولي رقم (١) و(٢٧) و(٣٤) و(٣٢) والتفسير رقم (١٣) أية تأثيرات جوهرية على المبالغ والإفصاحات الواردة في القوائم المالية.

ب - معايير التقارير المالية الدولية والتفسيرات الجديدة والمعدلة الصادرة وغير سارية المفعول بعد :

لم تطبق الشركة معايير التقارير المالية الدولية والتفسيرات الجديدة والمعدلة الواردة أدناه الصادرة وغير سارية المفعول بعد :

	سارية المفعول للسنوات المالية التي تبدأ في أو بعد
التعديلات على معيار المحاسبة الدولي رقم (١٢) الضرائب المتعلق بالضرائب المؤجلة: إسترداد الموجودات الضمنية.	أول كانون الثاني ٢٠١٢
التعديلات على معيار المحاسبة الدولي رقم (٣٢): الأدوات المالية – تقاص الموجودات والمطلوبات المالية.	أول كانون الثاني ٢٠١٤
التعديلات على المعيار الدولي للتقارير المالية رقم (٧): الأدوات المالية / الإفصاحات – نقل الموجودات.	أول تموز ٢٠١٢
التعديلات على المعيار الدولي للتقارير المالية رقم (٧): الأدوات المالية / الإفصاحات – تقاص الموجودات والمطلوبات المالية.	أول تموز ٢٠١٣
معيار المحاسبة الدولي رقم (١) : عرض القوائم المالية.	أول تموز ٢٠١٢
معيار المحاسبة الدولي رقم (١٩) : منافع الموظفين.	أول كانون الثاني ٢٠١٣
معيار المحاسبة الدولي رقم (٢٧) : القوائم المالية المنفصلة.	أول كانون الثاني ٢٠١٣
معيار المحاسبة الدولي رقم (٢٨) : الإستثمار في الشركات الحليفة والمشاريع المشتركة.	أول كانون الثاني ٢٠١٣
المعيار الدولي للتقارير المالية رقم (٩) : الأدوات المالية.	أول كانون الثاني ٢٠١٥
المعيار الدولي للتقارير المالية رقم (١٠) : القوائم المالية الموحدة.	أول كانون الثاني ٢٠١٣
المعيار الدولي للتقارير المالية رقم (١١) : الإتفاقيات المشتركة.	أول كانون الثاني ٢٠١٣
المعيار الدولي للتقارير المالية رقم (١٢) : الإفصاح عن الحصص في المنشآت الأخرى.	أول كانون الثاني ٢٠١٣
المعيار الدولي للتقارير المالية رقم (١٣) : إحتساب القيمة العادلة.	أول كانون الثاني ٢٠١٣
التفسير رقم (٢٠) : تكاليف التعرية في مرحلة الإنتاج لسطح منجم.	أول كانون الثاني ٢٠١٣

تتوقع إدارة الشركة أن يتم تطبيق كل من المعايير والتفسيرات المبينة أعلاه في إعداد القوائم المالية الموحدة عند تاريخ سريان كل منها دون أن تحدث هذه المعايير والتفسيرات أية أثر جوهري على القوائم المالية الموحدة للشركة.

5 - نقد في الصندوق ولدى البنوك

يتكون هذا البند مما يلي:

31 ديسمبر	ر	نقد في الصندوق حسابات جارية وديعة لأجل
2011	2010	
دولار أمريكي	دولار أمريكي	
2.195.140	1.364.073	
5.148.598	3.116.996	
-	3.239.437	
7.343.738	7.720.506	

6 - ذمم مدينة وشيكات برسم التحصيل - بالصافي

يتكون هذا البند مما يلي:

31 ديسمبر	ر	ذمم تجارية شيكات برسم التحصيل * ذمم موظفين ينزل : مخصص ديون مشكوك في تحصيلها * تستحق الشيكات برسم التحصيل خلال عام 2012.
2011	2010	
دولار أمريكي	دولار أمريكي	
45.198.321	41.350.659	
10.288.421	9.911.484	
408.662	369.785	
55.895.404	51.631.928	
3.292.101	3.114.989	
52.603.303	48.516.939	

* تستحق الشيكات برسم التحصيل خلال عام 2012.

- تمثل الحركة على مخصص الديون المشكوك في تحصيلها ما يلي :

2011	2010	رصيد بداية السنة اضافات الى المخصص ديون مشطوبة فرق عملة رصيد نهاية السنة
دولار أمريكي	دولار أمريكي	
3.114.989	2.756.482	
723.137	453.978	
(464.981)	(187.380)	
(81.044)	91.909	
3.292.101	3.114.989	

* كما يرد في الايضاح (19)، تشمل البضاعة سيارات مرهونة لصالح بنوك مقابل الحصول على قروض تجارية .

** تمثل الحركة على مخصص بضاعة بطيئة الحركة ما يلي :

2010	2011	
دولار أمريكي	دولار أمريكي	
338.261	348.200	رصيد بداية السنة
218.417	156.748	اضافات الى المخصص خلال السنة
(208.478)	(55.275)	بضاعة مشطوبة خلال السنة
348.200	449.673	رصيد نهاية السنة

8 - موجودات مالية محددة بالقيمة العادلة من خلال قائمة الدخل

يتكون هذا البند مما يلي :

31 ديسمبر	2010	2011	
دولار أمريكي	دولار أمريكي	دولار أمريكي	
45.772	36.135		الشركة العربية الفلسطينية لمراكز التسوق
45.772	36.135		

9 - أرصدة مدينة أخرى

يتكون هذا البند مما يلي :

31 ديسمبر	2010	2011	
دولار أمريكي	دولار أمريكي	دولار أمريكي	
1.023.369	446.189		مطالبات مدينة
1.799.292	2.143.672		ضريبة القيمة المضافة
2.695.798	2.911.997		مصاريف مدفوعة مقدماً
2.328.925	2.072.822		تأمينات نقدية مقابل كفالات وإعتمادات بنكية وأخرى
44.189	160.000		ايرادات مستحقة وغير مقبوضة
8.267	367.739		مطالبات من شركة هونداي الكورية
4.194.870	2.964.358		دفعات مقدمة للموردين
632.493	958.274		أرصدة مدينة أخرى
12.727.203	12.025.051		

- تتبع الشركة سياسة التعامل مع أطراف مؤهلة إئتمانياً وذات سمعة جيدة في السوق، وذلك من أجل تخفيف خطر الخسائر المالية الناتجة عن عدم الوفاء بالالتزامات، وتقوم الشركة بأخذ مخصص للذمم المدينة التي لا يتم تحصيلها لأكثر من 365 يوم، حيث بلغت قيمة الذمم المدينة مستحقة السداد ولا يوجد تدني في قيمتها 52.603.303 دولار أمريكي كما في 31 ديسمبر 2011 (48.516.939 دولار أمريكي كما في 31 ديسمبر 2010)، وفيما يلي بيان الذمم المدينة مستحقة السداد ولا يوجد تدني في قيمتها:

31 ديسمبر	2010	2011	
دولار أمريكي	دولار أمريكي	دولار أمريكي	
26.059.741	34.347.380		لغاية 90 يوم
14.954.257	14.007.774		91 يوم - 180 يوم
7.502.941	4.248.149		181 يوم - 365 يوم
48.516.939	52.603.303		

هذا ويبلغ رصيد الذمم المدينة مستحقة السداد ويوجد تدني في قيمتها 3.292.101 دولار أمريكي كما في 31 ديسمبر 2011 (3.114.989 دولار أمريكي كما في 31 ديسمبر 2010).

7 - بضاعة - بالصافي

يتكون هذا البند مما يلي :

31 ديسمبر	2010	2011	
دولار أمريكي	دولار أمريكي	دولار أمريكي	
3.782.181	3.228.879		بضاعة جاهزة
4.599.108	3.504.051		أدوية
116.105	606.803		مواد طبية
14.497.835	13.130.290		مواد استهلاكية
410.138	440.528		مواد وأدوات مختبرات
402.985	484.654		معدات وأجهزة طبية
23.808.352	21.395.205		مجموع بضاعة جاهزة
4.421.494	5.042.519		مواد أولية
242.052	253.494		خردة صالحة وأخرى
52.786	186.856		مواد أخرى
2.830.281	3.948.581		سيارات مجمركة وقطع غيار *
31.354.965	30.826.655		مجموع بضاعة
348.200	449.673		ينزل : مخصص بضاعة بطيئة الحركة **
31.006.765	30.376.982		صافي البضاعة
6.297.457	1.885.356		بضاعة في الطريق
1.144.252	4.977.865		بضاعة لدى البوندد *
38.448.474	37.240.203		

10 - شيكات برسم التحصيل طويلة الأجل

يتكون هذا البند مما يلي :

31 ديسمبر		الشركة الفلسطينية للسيارات
2011	2010	
دولار أمريكي	دولار أمريكي	
613.039	1.190.876	

- يمتد استحقاق الشيكات برسم التحصيل طويلة الاجل لغاية 20 سبتمبر 2015.

11 - موجودات مالية متوفرة للبيع

يتكون هذا البند مما يلي :

31 ديسمبر		أسهم شركات متداولة : بنك فلسطين المحدود
2011	عدد الاسهم	
دولار أمريكي	دولار أمريكي	
1.538.984	442237	

31 ديسمبر		أسهم شركات غير متداولة : شركة كهرباء فلسطين * تكنولوجيا أكسيلديتر أنفسمنت كومباني ليمتد صندوق كاتاليت بر ايفيت ايكويتي شركة ميلنيوم فلسطين لصناعة الطاقة شركة فلسطين لتوليد الكهرباء (تحت التأسيس)
2011	عدد الاسهم	
دولار أمريكي	دولار أمريكي	
6.057.755	5.891.127	

* إن معظم الأسهم مرهونة لقاء تسهيلات بنكية كما يرد في الإيضاح رقم (19) وتتضمن 250.000 سهم محجوزة لقاء عضوية مجلس الادارة.

12 - إستثمار في شركات حليفة

يتكون هذا البند مما يلي :

نسبة	31 ديسمبر	نسبة	31 ديسمبر
المساهمة	2011	المساهمة	2010
%	دولار أمريكي	%	دولار أمريكي
30	183.576	30	200.699
	(17.123)		40.660

- يظهر الإستثمار كما في 31 ديسمبر 2011 و 2010 بطريقة حقوق الملكية.

- فيما يلي تفاصيل المعلومات المالية للشركة الحليفة وذلك بموجب القوائم المالية لها :

2011	2010	إجمالي الموجودات إجمالي المطلوبات إجمالي حقوق الشركاء
دولار أمريكي	دولار أمريكي	
793.828	859.129	
181.909	190.131	

13 - إستثمار في أراضي

بلغت القيمة العادلة لهذه الأراضي 1.270.141 دولار أمريكي كما في 31 ديسمبر 2011، علماً بأن بعض هذه الأراضي مرهونة لبعض البنوك لقاء تسهيلات إئتمانية.
تم خلال العام 2011 بيع أرض من الأراضي المحتفظ بها لغايات الإستثمار بقيمة 680.518 دولار أمريكي بمبلغ 791.859 دولار أمريكي حيث نتج عن هذه العملية ربح بمبلغ 111.341 دولار أمريكي .

14 - موجودات غير ملموسة

يتكون هذا البند مما يلي :

2011	2010	شهرة - بالصافي * علامات تجارية **
دولار أمريكي	دولار أمريكي	
5.592.842	5.572.653	
2.272.421	-	

* نتجت الشهرة عن قيام الشركة بشراء أسهم جديدة بقيمة تفوق القيمة الدفترية للسهم في بعض شركاتها التابعة، سواء من خلال شراء حصص مساهمين آخرين او من خلال الاكتتاب في زيادة رأسمال بعض الشركات التابعة وتظهر بالصافي بعد قيد مخصص للتدني بمبلغ 6.934.699 دولار أمريكي خلال السنة وبالسنوات السابقة، وكانت الحركة على الشهرة كما يلي :

2011	2010	الرصيد بداية السنة إضافات يُنزل : إستيعادات تدني في الشهرة
دولار أمريكي	دولار أمريكي	
5.572.653	5.653.903	
55.474	81.250	

**يتضمن هذا البند قيمة العلامات التجارية المشتراة من شركة الأغذية المتميزة لشركة سنيورة للصناعات الغذائية (شركة تابعة) ورسوم نقل ملكيتها .

و – قامت الشركة الوطنية لصناعة الألمنيوم والبروفيلات باعادة تقييم الاراضي المملوكة من قبل الشركة واظهارها بالقوائم المالية بقيمتها العادلة واطهار فرق التقييم البالغ 669.525 دولار أمريكي في حساب احتياطي اعادة التقييم ضمن حقوق الملكية كما في 31 ديسمبر 2011 و 2010.

16 – مشاريع تحت التنفيذ

يمثل هذا البند تكلفة الأعمال المتعلقة بإنشاء وتجهيز مباني الإنتاج ومباني الإدارة لدى الشركات التابعة المثلة بالشركة الوطنية لصناعة الألمنيوم والبروفيلات وشركة سنيورة للصناعات الغذائية وشركة يونيبال للتجارة العامة التي كانت غير مكتملة كما في 31 ديسمبر 2011 و2010.

– تمثل الحركة على المشاريع تحت التنفيذ ما يلي:

2010	2011	
دولار أمريكي	دولار أمريكي	
13.971.754	1.255.606	رصيد بداية السنة
649.951	3.196.746	اضافات
(13.366.099)	(735.447)	المحول الى الموجودات الثابتة
1.255.606	3.716.905	رصيد نهاية السنة

يمثل هذا البند المبالغ المدفوعة عن مشاريع تحت التنفيذ ويشمل التزامات تعاقدية بمبلغ 1.483.524 دولار أمريكي كما في 31 ديسمبر 2011 (906.469 دولار أمريكي كما في 31 ديسمبر 2010) سيتم الوفاء بها خلال عام 2012.

17 – دفعات على حساب استثمار في شركة تابعة

يمثل هذا البند دفعات مقدمة لتأسيس شركة وسط وغرب إفريقيا للوكالات التجارية (شركة تابعة) كما في 31 ديسمبر 2010 وقد تم إستكمال إجراءات التسجيل للشركة بتاريخ أول فبراير 2011 و توحيد قوائمها المالية في القوائم المالية الموحدة كما في 31 ديسمبر 2011 وللفترة المنتهية في 31 كانون الأول 2010.

18 – أوراق دفع تستحق خلال عام

يمثل هذا البند تسهيلات أوراق دفع ممنوحة للشركات التالية:

31 ديسمبر	31 ديسمبر	
2010	2011	
دولار أمريكي	دولار أمريكي	
148.190	38.037	شركة يونيبال للتجارة العامة
148.190	38.037	

15 – موجودات ثابتة

أ – يتكون هذا البند مما يلي:

العالم 2011	اراضي	وانشاءات	مكتوبة	السي	سيارات	مستحقة	الات ومعدات	عدد ادوات	المجموع
دولار امريكي	دولار امريكي	دولار امريكي	دولار امريكي	دولار امريكي	دولار امريكي	دولار امريكي	دولار امريكي	دولار امريكي	دولار امريكي
9,492,007	26,590,670	5,127,860	2,227,683	7,162,313	3,094,904	40,218,255	2,106,245	96,019,937	رصيد بداية السنة
247,370	446,798	564,293	901,750	1,554,181	403,290	5,221,809	190,361	9,529,852	إضافات / تحويلات
(265,006)	(179,904)	(376,124)	(594,818)	(1,236,334)	-	(185,749)	(320,775)	(3,158,710)	إستحداث
9,474,371	26,857,564	5,316,029	2,534,615	7,480,160	3,498,194	45,254,315	1,975,831	102,391,079	رصيد نهاية السنة
الاستهلاك المتراكم :									
رصيد بداية السنة	8,189,444	2,691,787	893,506	2,208,312	426,884	12,961,456	1,458,573	28,829,962	
إضافات	844,740	571,259	495,419	836,025	251,531	2,975,829	154,796	6,129,599	
إستحداث	(53,068)	(70,066)	(168,222)	(429,490)	-	(106,421)	(24,177)	(851,444)	
رصيد نهاية السنة	8,981,116	3,192,980	1,220,703	2,614,847	678,415	15,830,864	1,589,192	34,108,117	
صافي القيمة التقديرية كما في 31 ديسمبر 2011	17,876,448	2,123,049	1,313,912	4,865,313	2,819,779	29,423,451	386,639	68,282,962	
العالم 2010									
الكلية :									
رصيد بداية السنة	20,109,839	4,045,139	1,750,962	6,179,243	1,732,295	27,419,386	1,712,647	72,103,904	
إضافات / تحويلات	6,490,576	1,225,728	514,175	3,012,059	1,489,354	12,843,319	564,122	26,808,858	
إستحداث	(9,745)	(143,007)	(37,454)	(2,028,989)	(126,745)	(44,450)	(170,524)	(2,892,825)	
رصيد نهاية السنة	26,590,670	5,127,860	2,227,683	7,162,313	3,094,904	40,218,255	2,106,245	96,019,937	
الاستهلاك المتراكم :									
رصيد بداية السنة	7,361,825	2,384,423	627,756	2,055,633	437,518	10,495,746	1,330,011	24,692,912	
إضافات	828,953	437,690	292,551	823,729	107,492	2,479,247	148,771	5,118,433	
إستحداث	(1,334)	(130,326)	(26,801)	(671,050)	(118,126)	(13,537)	(20,209)	(981,383)	
رصيد نهاية السنة	8,189,444	2,691,787	893,506	2,208,312	426,884	12,961,456	1,458,573	28,829,962	
صافي القيمة التقديرية كما في 31 ديسمبر 2010	18,401,226	2,436,073	1,334,177	4,954,001	2,668,020	27,256,799	647,672	67,189,975	
نسبة الاستهلاك السنوية %	4 - 2	15 - 6	25 - 15	20	25 - 15	20 - 10	10 - 6		

ب – ان بعض موجودات الشركات التابعة مرهونة لقاء تسهيلات ائتمانية كما هو وارد في الايضاح رقم (19).

ج – ان بعض مباني الشركات التابعة مقامة على أراضي مستأجرة من الغير.

د – قامت شركة سكاى للدعاية والاعلان والترويج بتقييم المعدات الخارجية والسيارات في نهاية العام 2006، وقد نتج عن ذلك فائض بمبلغ 591.394 دولار أمريكي تم قيده ضمن بند احتياطي اعادة تقييم موجودات ثابتة ضمن حقوق الملكية. وتم خلال الأعوام السابقة تخفيض إحتياطي إعادة التقييم من قبل الشركة وقيده للأرباح المدورة كان آخرها مبلغ 103.494 دولار أمريكي خلال العام 2011.

هـ – قامت الشركة العربية الفلسطينية لمراكز التسوق باعادة تقييم الارض المملوكة من قبل الشركة واظهارها بالقوائم المالية بقيمتها العادلة واطهار فرق التقييم البالغ 3.553.793 دولار أمريكي في حساب احتياطي اعادة التقييم ضمن حقوق الملكية كما في 31 ديسمبر 2011 و 2010.

19 – القروض

أ – إن تفاصيل هذا البند هي كما يلي :

ق قصيرة الأجل	طويلة الأجل	ق قصيرة الأجل	طويلة الأجل
31 ديسمبر 2011	ر 2011	31 ديسمبر	طويلة الأجل
دولار أمريكي	دولار أمريكي	دولار أمريكي	دولار أمريكي
قروض بنك فلسطين المحدود / الشركة العربية الفلسطينية للاستثمار (الشركة قابضة)	2.000.000	4.000.000	2.000.000
قروض البنك الأهلي الأردني / الشركة العربية الفلسطينية للإستثمار (الشركة قابضة)	-	-	-
قروض بنك القاهرة عمان / الشركة العربية الفلسطينية للاستثمار (الشركة قابضة)	507.042	2.028.169	6.056.338
قروض بنك الأردن / شركة سنيرة للصناعات الغذائية	167.039	-	-
قروض بنك عودة / شركة سنيرة للصناعات الغذائية	41.647	-	-
قروض بنك فلسطين المحدود / شركة سنيرة للصناعات الغذائية	659.018	3.013.568	2.770.719
قروض بنك الاسكان / شركة سنيرة للصناعات الغذائية	-	-	1.694.468
قروض البنك الإستثماري / شركة سنيرة للصناعات الغذائية	156.307	-	853.190
قروض بنك القاهرة عمان / شركة سنيرة للصناعات الغذائية	1.800.000	7.200.000	-
قروض البنك الأهلي الأردني/ الشركة الوطنية لصناعة الألمنيوم والبروفيلات	1.942.237	1.217.868	550.083
قروض البنك الإسلامي العربي/ الشركة الوطنية لصناعة الألمنيوم والبروفيلات	2.725.397	-	3.236.415
قروض بنك فلسطين للإستثمار / الشركة الوطنية لصناعة الألمنيوم والبروفيلات	541.908	1.454.959	-
قروض بنك القاهرة عمان / الشركة الفلسطينية للسيارات	999.892	3.112.543	591.334
قروض بنك الرفاه / الشركة الفلسطينية للسيارات	1.895.649	282.012	128.358
قروض البنك التجاري الفلسطيني / الشركة الفلسطينية للسيارات	-	-	-
قروض المؤسسة المصرفية الفلسطينية / الشركة الفلسطينية للسيارات	-	-	-
قروض البنك الأردني الكويتي / الشركة الفلسطينية للسيارات	404.393	-	-
قروض البنك العقاري المصري العربي / الشركة الفلسطينية للسيارات	2.804.621	-	450.000
قروض بنك القدس / الشركة الفلسطينية للسيارات	975.261	-	69.312
قروض البنك الإسلامي العربي / الشركة العربية الفلسطينية لمراكز التسوق	240.443	594.252	772.852
قروض البنك التجاري الفلسطيني / الشركة العربية الفلسطينية لمراكز التسويق	249.466	493.240	739.192
قروض بنك الإسكان / الشركة العربية الفلسطينية لمراكز التسويق	326.001	471.000	795.786
قروض البنك الأهلي الأردني / الشركة الفلسطينية للسيارات	964.107	359.738	186.471
قروض بنك القاهرة عمان / شركة الوطنية لصناعة الألمنيوم والبروفيلات	1.474.854	-	100.000
قروض بنك القدس / الشركة العربية الفلسطينية لمراكز التسويق	99.996	358.337	458.334
	20.975.278	24.585.686	22.147.125

ب – يبين الجدول التالي المعلومات العامة حول هذه القروض :

سلف القرض	آخر قسط	طريقة السداد	التعهدات	تاريخ استحقاق
دولار أمريكي	31 أكتوبر 2014	20 قسط ربع سنوي	كفالة الشركة ورهن عقاري بدرجة أولى على أرض رقم (203) و رهن 1.6 مليون سهم من أسهم الشركة في الشركة العربية الفلسطينية لمراكز التسوق لصالح البنك .	20 قسط ربع سنوي
2.556.338	3 يوليو 2016	10 أقساط نصف سنوية	رهن 550 ألف سهم من أسهم الشركة العربية الفلسطينية لمراكز التسوق + رهن 400 ألف سهم من أسهم شركة بنك فلسطين المحدود بالإضافة إلى رهن 3,6 مليون سهم من أسهم شركة كهرماء فلسطين و رهن عقاري بقيمة 1.2 مليون دينار .	3 قسط ربع سنوي
423.000	4 مارس 2012	دفعة واحدة	كفالة الشركة العربية الفلسطينية للاستثمار (الشركة قابضة) و تجويز جزء من بوليصة تأمين المصنع لصالح البنك .	4 قسط ربع سنوي
635.000	30 كانون الثاني 2012	دفعات واحدة	كفالة الشركة العربية الفلسطينية للاستثمار (الشركة قابضة) /	20 قسط ربع سنوي
5.000.000	خلال 2015	17 قسط ربع سنوية	كفالة الشركة العربية الفلسطينية للاستثمار (الشركة قابضة) و رهن حيازتي على الآلات و المعدات المراد شراؤها و تصمان لتجهيزات التأمين .	17 قسط ربع سنوي
9.600.000	خلال 2017	20 قسط ربع سنوي	كفالة الشركة ورهن أرض المصنع و رهن حيازتي على الآلات ومعدات الشركة وتعجير بوليصة تأمين الآلات و المعدات لصالح البنك .	20 قسط ربع سنوي
423.000	15 مارس 2012	خلال ستة أشهر	كفالة شركة سنيرة للصناعات الغذائية .	15 قسط ربع سنوي
2.500.000	خلال 2012	ربع سنوية	كفالة الشركة العربية الفلسطينية للاستثمار (الشركة قابضة) و رهن عقاري من الدرجة الاولى على أرض وبناء المصنع و رهن حيازتي على المعدات والآلات وتجويز بوليصة تأمين على المصنع لصالح البنك .	ربع سنوية
600.000	خلال 2015	ربع سنوية	رهن عقاري على أرض وبناء المصنع و رهن حيازتي على معدات المصنع وتأمين شامل على المصنع معجور لصالح البنك و كفالة الشركة العربية الفلسطينية للاستثمار (الشركة قابضة)	ربع سنوية
1.400.000	خلال 2017	ربع سنوية	رهن عقاري على أرض وبناء المصنع و رهن حيازتي على معدات المصنع وتأمين شامل على المصنع معجور لصالح البنك و كفالة الشركة العربية الفلسطينية للاستثمار (الشركة قابضة)	ربع سنوية
3.000.000	6 يوليو 2012	8 أقساط شهرية	كفالة الشركة و الشركة العربية الفلسطينية للاستثمار (الشركة قابضة) و رهن عقاري بمبلغ 761 ألف دينار أردني و رهن حيازتي على معدات وآلات المصنع بمبلغ 367 ألف دولار أمريكي .	8 أقساط شهرية
قروض بنك القاهرة عمان / الشركة الفلسطينية للسيارات :				
	خلال 2013	ربع سنوية	كفالة الشركة و الشركة العربية الفلسطينية للاستثمار (الشركة قابضة) .	ربع سنوية
	خلال 2013	ربع سنوية	كفالة الشركة و الشركة العربية الفلسطينية للاستثمار (الشركة قابضة) .	ربع سنوية
قروض بنك الرفاه / الشركة الفلسطينية للسيارات :				
	خلال 2014	36 قسط شهري	كفالة الشركة العربية للاستثمار (شركة قابضة) ورهن السيارات وتعجير بوليصة التأمين على السيارات لصالح البنك .	36 قسط شهري
	خلال 2012	12 قسط شهري	كفالة الشركة العربية الفلسطينية للاستثمار (الشركة قابضة) .	12 قسط شهري
قروض البنك العقاري المصري العربي / الشركة الفلسطينية للسيارات	خلال 2012	3 دفعات	كفالة الشركة العربية الفلسطينية للاستثمار (الشركة قابضة) و حوالة صادرة من وزارة المالية لصالح البنك .	3 دفعات
قروض بنك القدس / الشركة الفلسطينية للسيارات	خلال 2012	12 قسط شهري	كفالة الشركة العربية الفلسطينية للاستثمار (الشركة قابضة) .	12 قسط شهري
قروض البنك الإسلامي العربي / الشركة العربية الفلسطينية لمراكز التسوق	خلال 2016	سبوية	كفالة شركة العربية الفلسطينية للاستثمار (الشركة قابضة) بالإضافة إلى رهن 1.500 دولار .	سبوية
قروض البنك التجاري الفلسطيني / الشركة العربية الفلسطينية لمراكز التسوق	شباط 2015	48 قسط شهري	كفالات بنكية بقيمة مليون شيكل	48 قسط شهري
قروض بنك الإسكان / الشركة العربية الفلسطينية لمراكز التسوق	خلال 2014	48 قسط شهري	كفالة الشركة العربية الفلسطينية للاستثمار (الشركة قابضة) .	48 قسط شهري
قروض بنك القدس / الشركة العربية الفلسطينية لمراكز التسوق	1 أيار 2015	48 قسط شهري	كفالة الشركة العربية الفلسطينية للاستثمار (الشركة قابضة) .	48 قسط شهري
قروض بنك الأهلي / الشركة الفلسطينية للسيارات :	خلال 2016	60 قسط شهري	كفالة الشركة العربية الفلسطينية للاستثمار (الشركة قابضة) .	60 قسط شهري
	خلال 2012	12 قسط شهري	كفالة الشركة العربية الفلسطينية للاستثمار و رهن السيارات المراد تمويلها لصالح البنك نحن تسديد قيمة التمويل نقداً أو ايداع شيكات أمماتت تعمي 100 ٪ من قيمة التمويل.	12 قسط شهري
	خلال 2012	36 قسط شهري	كفالة الشركة العربية الفلسطينية للاستثمار (الشركة قابضة)	36 قسط شهري
	خلال 2012	12 قسط شهري	كفالة الشركة العربية الفلسطينية للاستثمار (الشركة قابضة)	12 قسط شهري
قروض بنك القاهرة عمان / الشركة الوطنية لصناعة الألمنيوم والبروفيلات :				
	خلال 2012	12 قسط شهري	كفالة الشركة و الشركة العربية الفلسطينية للاستثمار (الشركة قابضة) .	12 قسط شهري
	خلال 2012	أقساط ربع سنوية	كفالة الشركة و الشركة العربية الفلسطينية للاستثمار (الشركة قابضة) .	أقساط ربع سنوية
قروض بنك فلسطين / الشركة الوطنية لصناعة الألمنيوم والبروفيلات :	خلال 2017	أقساط ربع سنوية	رهن 2.2 مليون سهم من أسهم شركة بنك في الشركة العربية الفلسطينية لمراكز التسوق (ملاز)	أقساط ربع سنوية

- و تاريخ معالج أموال القروض المدوجة للشركة العربية الفلسطينية للاستثمار (الشركة قابضة) وشركة قابضة التابعة لها على النحو التالي :

البنك الأردني 8 ٪

الدولار الأمريكي 3 ٪ + 1,5 ٪ - لا يور + 3 ٪

- تم خلال الفترة الممتدة في فتر 2012 تسديد قروض بنك فلسطين المحدود وبنك القاهرة عمان المكونين لكل من الشركة العربية الفلسطينية والشركة الفلسطينية للسيارات وذلك عن طريق إصدار سندات قروض بقيمة لمحة بمبلغ 15 مليون دولار أمريكي .

[illegible]

20 - أرصدة دائنة أخرى

يتكون هذا البند مما يلي :

31 ديسمبر		
2010	2011	
دولار أمريكي	دولار أمريكي	
4.104.703	4.574.497	مصاريف مستحقة
619.134	622.230	فوائد مستحقة
644.114	244.831	إيرادات مقبوضة مقدماً
876.981	1.171.174	رواتب ومكافآت مستحقة
417.550	458.076	إجازات مستحقة
26.014	50.917	أمانات الضمان الاجتماعي
256.905	477.834	أمانات ضريبة المبيعات
80.139	125.355	أمانات ضريبة دخل – موظفين
1.163.719	1.308.171	التزامات مقابل صيانة ما بعد البيع
191.528	90.203	دفعات مقبوضة مقدماً من العملاء
398.173	954.081	أخرى
8.778.960	10.077.369	

21 - شيكات مؤجلة الدفع

يتكون هذا البند مما يلي :

31 ديسمبر	
2010	2011
دولار أمريكي	دولار أمريكي
1.245.287	650.499
1.738.639	974.832
1.036.096	620.614
3.059.026	2.752.169
7.079.048	4.998.114

يتمدد استحقاق الشيكات لغاية 30 حزيران 2012.

بنوك دائنة - 23

٩ - يتكون هذا البند من التسهيلات الممنوحة للشركات التالية:

2010	2011	دول أمريكي
4,593,532	1,446,870	شركة ستوروك القابضة (البحرين)
1,166,413	1,862,420	الشركة الوطنية لاستيعاب الاستثمار والأعمال
11,765,333	10,567,359	شركة الفوائد والخدمات المالية
10,044,278	9,958,588	شركة بونيفانت للتجارة العامة
1,965,292	2,419,570	الشركة العامة للتأمينات البحرية
-	-	الشركة العامة للتأمينات البحرية
30,121,848	26,740,749	

ب – يبين الجدول التالي المعلومات العامة حول البنوك الدائنة :

طبيعة التسهيلات	مخوف التسهيلات	الضمانات
* التسهيلات البنكية الممنوحة لشركة سنيرة للصناعات الغذائية - البنك العربي - البنك الأهلي الأردني - البنك الأهلي الأردني - بنك القدس - بنك فلسطين - البنك الإسلامي العربي		
جاري مدين جاري مدين جاري مدين جاري مدين جاري مدين جاري مدين	1,400,000 شيقل إسرائيلي 1,500,000 شيقل إسرائيلي 500,000 دولار أمريكي 500,000 دولار أمريكي 1,500,000 شيقل إسرائيلي 1,500,000 شيقل إسرائيلي	كفالة الشركة و الشركة العربية الفلسطينية للاستثمار (الشركة القابضة) كفالة الشركة و الشركة العربية الفلسطينية للاستثمار (الشركة القابضة) كفالة الشركة و الشركة العربية الفلسطينية للاستثمار (الشركة القابضة) كفالة الشركة و الشركة العربية الفلسطينية للاستثمار (الشركة القابضة) كفالة الشركة و الشركة العربية الفلسطينية للاستثمار (الشركة القابضة) كفالة الشركة و الشركة العربية الفلسطينية للاستثمار (الشركة القابضة)
* التسهيلات البنكية الممنوحة للشركة الوطنية لصناعة الإصنيوم والبروفيلات - البنك الأهلي الأردني		
جاري مدين	4,000,000 شيقل إسرائيلي	كفالة الشركة العربية الفلسطينية للاستثمار (الشركة القابضة) و رهن عقاري بطر أرض وبناء المصنع و رهن جوازات على معدات المصنع
- البنك العربي - بنك فلسطين	جاري مدين جاري مدين	كفالة الشركة العربية الفلسطينية للاستثمار (الشركة القابضة) كفالة الشركة العربية الفلسطينية للاستثمار (الشركة القابضة)
* التسهيلات البنكية الممنوحة لشركة التوريدات والخدمات الطبية - بنك القاهرة عمان - بنك القاهرة عمان		
جاري مدين و تمويل اعتمادات جاري مدين	150,000 دولار أمريكي 90,000 دولار أمريكي 500,000 شيقل إسرائيلي	كفالة الشركة العربية الفلسطينية للاستثمار (الشركة القابضة) و حجز مبلغ 90,000 دولار أمريكي كفالة الشركة و الشركة العربية الفلسطينية للاستثمار (الشركة القابضة)
- بنك الأردن - بنك الأردن	5,100,000 دولار أمريكي 24,800,000 شيقل إسرائيلي	كفالة الشركة العربية الفلسطينية للاستثمار (الشركة القابضة) ، كفالة التضامنيا للتكثور و وليد الكيلاني، المصنوع على جولة حق تعاليم من وزارة الصحة لتحويل كافة مستحقات الشركة لصالحها في بنك الأردن و تغيير بوليصة تأمين بـ 35 مليون دولار أمريكي.
- البنك الإسلامي العربي	جاري مدين و تمويل اعتمادات	1,000,000 شيقل إسرائيلي
- البنك الإسلامي العربي	جاري مدين و تمويل اعتمادات	4,600,000 دولار أمريكي
- بنك HSBC - بنك الإسكان للتجارة والتمويل - بنك الإسكان للتجارة والتمويل - بنك التجار و الفلسطيني - بنك القدس - البنك العقاري المصري العربي	تمويل اعتمادات جاري مدين جاري مدين و تمويل اعتمادات جاري مدين جاري مدين جاري مدين	2,500,000 دولار أمريكي 2,000,000 شيقل إسرائيلي 3,250,000 دولار أمريكي 4,000,000 شيقل إسرائيلي 12,000,000 شيقل إسرائيلي 2,000,000 يورو
* التسهيلات البنكية الممنوحة لشركة يونيبال للتجارة العامة - بنك القاهرة عمان - بنك الأردن - بنك HSBC - بنك الإسكان للتجارة والتمويل - البنك التجاري الفلسطيني		
تمويل اعتمادات جاري مدين و تمويل اعتمادات تمويل اعتمادات جاري مدين و تمويل اعتمادات جاري مدين	5,500,000 دولار أمريكي 4,000,000 دولار أمريكي 3,342,497 دولار أمريكي 6,000,000 دولار أمريكي 2,000,000 شيقل إسرائيلي	كفالة الشركة العربية الفلسطينية للاستثمار (الشركة القابضة) كفالة الشركة العربية الفلسطينية للاستثمار (الشركة القابضة) كفالة الشركة العربية الفلسطينية للاستثمار (الشركة القابضة) كفالة الشركة العربية الفلسطينية للاستثمار (الشركة القابضة) كفالة الشركة العربية الفلسطينية للاستثمار (الشركة القابضة)
* الشركة العربية الفلسطينية لمركز التسوق - البنك الإسلامي العربي - البنك التجاري الفلسطيني - بنك القدس - بنك فلسطين - بنك HSBC - بنك الأردن		
جاري مدين جاري مدين جاري مدين جاري مدين جاري مدين جاري مدين	200,000 دولار أمريكي 4,500,000 شيقل إسرائيلي 600,000 دولار أمريكي 1,000,000 شيقل إسرائيلي 600,000 شيقل إسرائيلي 3,196,000 شيقل إسرائيلي	كفالة الشركة العربية الفلسطينية للاستثمار (الشركة القابضة) كفالة الشركة العربية الفلسطينية للاستثمار (الشركة القابضة) كفالة الشركة العربية الفلسطينية للاستثمار (الشركة القابضة) كفالة الشركة العربية الفلسطينية للاستثمار (الشركة القابضة) كفالة الشركة العربية الفلسطينية للاستثمار (الشركة القابضة) كفالة الشركة العربية الفلسطينية للاستثمار (الشركة القابضة)
* الشركة الفلسطينية للتسويات - بنك القدس - البنك الأهلي الأردني		
جاري مدين جاري مدين	700,000 دولار أمريكي 700,000 دولار أمريكي	كفالة الشركة العربية الفلسطينية للاستثمار (الشركة القابضة) كفالة الشركة العربية الفلسطينية للاستثمار (الشركة القابضة)
وتلزم معدل أسعار الفائدة للتسهيلات الممنوحة للشركات المذكورة أعلاه على النحو التالي : الدولار الأمريكي 12.15% + 7.15% - 7.15% + 7.15% الشيفل الاسرائيلي 12.2% - 12.2% - 12.2% + 12.2% يورو 5% -		

24 – مخصص تعويض نهاية الخدمة

يتكون هذا البند من أرصدة مخصص تعويض نهاية الخدمة في الشركات التالية :

31 ديسمبر	2011	2010
دولار أمريكي	دولار أمريكي	دولار أمريكي
37.907	36.191	858.108
904.710	1.497.829	1.326.031
512.739	403.263	603.349
600.338	272.698	306.776
337.169	306.776	445.001
363.237	683.073	-
287.046	17.904	669
731.725	-	4.935.159
17.904	5.290.604	

الشركة العربية الفلسطينية للتخزين والتبريد
شركة التوريدات والخدمات الطبية
شركة يونيبال للتجارة العامة
الشركة الوطنية لصناعة الألمنيوم والبروفيلات
الشركة الفلسطينية للسيارات
الشركة العربية الفلسطينية لمراكز التسوق
الشركة العربية الفلسطينية للاستثمار (الشركة القابضة)
شركة سكاى للدعاية والإعلان والترويج
شركة سنيرة للصناعات الغذائية
شركة وسط و غرب إفريقيا للوكالات التجارية
الشركة العربية الفلسطينية لقطع الغيار وخدمات المركبات

– تمثل الحركة على مخصص تعويض نهاية الخدمة ما يلي

2011	2010
دولار أمريكي	دولار أمريكي
4.935.159	4.034.218
1.450.430	1.307.763
(1.094.985)	(406.822)
5.290.604	4.935.159

رصيد بداية السنة
إضافات
المدفوع من المخصص
رصيد نهاية السنة

25 – إحتياطي اعادة تقييم موجودات ثابتة

يتكون هذا البند مما يلي :

31 ديسمبر	2011	2010
احتياطي اعادة التقييم	نسبة المساهمة	حصة حقوق
دولار أمريكي	%	دولار أمريكي
3.553.793	68.91	1.104.874
-	100	-
669.525	72.14	187.467
4.223.318	2.931.895	1.292.341

الشركة العربية الفلسطينية لمراكز التسوق *
شركة سكاى للدعاية والإعلان والترويج **
الشركة الوطنية لصناعة الألمنيوم والبروفيلات***

2010		2011		مجموع ربح المبيعات		تكاليف المبيعات		بضاعة في نهاية السنة		تكاليف الإنتاج/التشغيل		مشتريات		بضاعة في بداية السنة		المبيعات		اسم الشركة	
دولار امريكي	دولار امريكي	دولار امريكي	دولار امريكي	دولار امريكي	دولار امريكي	دولار امريكي	دولار امريكي	دولار امريكي	دولار امريكي	دولار امريكي	دولار امريكي	دولار امريكي	دولار امريكي	دولار امريكي	دولار امريكي	دولار امريكي	دولار امريكي	دولار امريكي	اسم الشركة
8,577,804	9,032,390	22,793,166	4,996,231	-	-	22,414,771	5,374,626	31,825,556	شركة التوريدات والخدمات الفنية										
13,931,136	15,373,735	228,961,704	8,787,425	-	-	225,795,071	11,954,058	244,335,439	شركة بوتيفيل للتجارة العامة										
1,752,786	2,635,423	18,100,719	3,095,562	5,095,448	12,938,233	3,162,600	20,736,142	الشركة الوطنية للصناعة الانشعوم والبروقيات											
5,386,510	3,375,555	16,677,496	1,890,397	436,573	16,175,601	1,955,719	20,053,051	الشركة الفلسطينية للتجارة											
4,723,498	6,074,687	23,609,970	7,674,370	5,974,997	19,194,625	6,114,718	29,684,657	شركة سنهور والمصانع الخشبية											
4,887,344	5,439,633	21,270,786	1,882,533	-	20,455,832	2,697,487	26,710,419	الشركة العربية الفلسطينية لمرافق التلويق											
-	1,747,796	6,145,174	2,500,137	-	8,645,311	-	7,892,970	شركة وسطار وعرب ارفيد المراكات التجارية											
75,566	171,771	97,592	-	-	1,835	95,757	269,363	الشركة العربية الفلسطينية لتطعيم العطار وخدمات المركبات											
39,334,644	43,850,990	337,656,607	30,826,655	11,507,018	325,621,279	31,354,965	381,507,597												

* الشركة العربية الفلسطينية لمراكز التسوق

بموجب قرار الهيئة العامة للشركة في اجتماعها المنعقد بتاريخ 17 ابريل 2006، تم الموافقة على تقييم الارض المملوكة من قبل الشركة وإظهارها في القوائم المالية بقيمتها العادلة ، تم تقييم الأرض بواسطة مخرنين اثنين معتمدين حيث تم تقييم سعر المتر ما بين 480 - 500 دولار أمريكي للمتر الواحد، وعليه قرر مجلس ادارة الشركة اعتماد 75 % من قيمة التقييم الأقل، وظهر فرق التقييم في حساب احتياطي اعادة التقييم الظاهر في حقوق الملكية بمبلغ 1.771.313 دولار أمريكي.

تماشياً مع متطلبات المعايير الدولية للتقارير المالية فقد أعيد تخمين الأرض كما في 31 ديسمبر 2008 حيث تم تقييم سعر المتر ما بين 660 - 680 دولار أمريكي للمتر الواحد ، وعلى هذا فقد تم اعتماد 90 % من قيمة التقييم الأقل، تم إجراء المعالجة المحاسبية وفق ما يسمح به معيار المحاسبة الدولي رقم (8) حيث تم قيد أثر التغير والبالغ 592.299 دولار أمريكي في قائمة التغيرات في حقوق الملكية الموحدة، وعليه فقد بلغ فرق التقييم بتاريخ القوائم المالية والظاهرة في حقوق الملكية 3.553.793 دولار أمريكي. وقد قامت الشركة بإعادة تخمين الأرض كما في 31 ديسمبر 2010، حيث لم ينتج عن هذا التقييم أي تغير على القيمة العادلة بذلك التاريخ.

**** شركة سكاي للدعاية والاعلان والترويج**

وافقت الهيئة العامة للشركة في اجتماعها غير العادي المنعقد بتاريخ 31 ديسمبر 2006 على قرار مجلس الإدارة المتضمن إعادة تقييم الموجودات الثابتة المتمثلة بلوحات إعلانية خارجية وسيارات، وقد أظهرت نتائج إعادة التقييم الذي أنجزه خبير مستقل ومعتمد فائض بمبلغ 591.394 دولار أمريكي تم قيده في بند مستقل ضمن حقوق الملكية. قامت شركة سكاي ببيع تلك الموجودات نهاية عام 2006 لشركتها التابعة " شركة بورباجندا للدعاية والاعلان " وقد تم استبعاد كافة المبالغ التي ترتبت على صفقة البيع من القوائم المالية الموحدة لشركة سكاي للدعاية والاعلان والترويج وشركتها التابعة، وتم خلال الأعوام 2010 و2009 و2008 و2007 تخفيض احتياطي إعادة التقييم لبعض الموجودات الثابتة المستخدمة من قبل الشركة بمبلغ 103.494 و 116.496 و 116.496 و 116.496 و 138.412 دولار أمريكي على التوالي تمثل قيمة الاستهلاك السنوي لهذه الموجودات خلال الأعوام 2011، 2010، 2009 و 2008 و 2007 تماشياً مع متطلبات المعايير الدولية للتقارير المالية.

*** الشركة الوطنية لصناعة الألمنيوم والبروفيلات

بموجب قرار الهيئة العامة للشركة خلال العام 2010 تم الموافقة على تقييم الأراضي المملوكة من قبل الشركة وإظهارها بالقوائم المالية بقيمتها العادلة وظهر فرق التقييم في حساب احتياطي إعادة التقييم الظاهر في حقوق الملكية بمبلغ 669.525 دولار أمريكي.

27 - مصاريف إدارية وعمومية

يتكون هذا البند مما يلي :

2011	2010
دولار أمريكي	دولار أمريكي
رواتب واجور	9.836.108
مكافآت ومناقص موظفين	1.046.925
مخصص تعويض نهاية الخدمة	1.038.724
إيجارات	1.515.949
قرطاسية ومطبوعات	225.758
صيانة وتنظيف	479.663
اتصالات	874.896
ضيافة	547.690
تبرعات	263.686
تنقلات ، سفر ورحلات عمل	847.140
استشارات ومصاريف قانونية ومهنية	1.092.329
اشتراكات ومصاريف حكومية ورسوم	405.699
مصاريف مجلس الإدارة	143.734
مصاريف بنكية	1.740
تأمين	586.521
مصاريف سيارات	649.492
مياه وكهرباء	1.018.996
دعاية وإعلان	130.414
استهلاكات موجودات ثابتة	2.503.929
مخصص ديون مشكوك في تحصيلها	723.137
تخزين بضاعة	248.440
مخصص بضاعة بطيئة الحركة	156.748
تدريب	115.288
أخرى	931.197
	21.508.882
	25.384.203

28 - مصاريف بيع وتوزيع

يتكون هذا البند مما يلي :

2011	2010
دولار أمريكي	دولار أمريكي
رواتب واجور	4.280.721
حصة الشركة من الضمان الاجتماعي	105.923
دعاية وإعلان	1.433.781
مكافآت وعمولات مبيعات	691.882
مصاريف سيارات ومحروقات	1.910.692
مياه وكهرباء	26.957
اتصالات	139.943
تأمين	208.786
استهلاكات موجودات ثابتة	464.291
صيانة	65.811
تسويق	537.061
تنقلات وسفر	129.687
مصاريف تصدير	260.196
مخصص تعويض نهاية الخدمة	228.605
مصاريف معارض	112.045
مصاريف حكومية	-
أجور نقل	526.978
ضيافة	944
إيجار	110.123
أخرى	272.220
	7.869.033
	11.506.646

29 - أرباح موجودات مالية متوفرة للبيع

يتكون هذا البند مما يلي :

2011	2010
دولار أمريكي	دولار أمريكي
أرباح بيع موجودات مالية	-
عوائد توزيعات أرباح	448.092
	494.492
	416.665

30 - مصاريف أخرى - بالصافي

يتكون هذا البند مما يلي :

2011	2010	
دولار أمريكي	دولار أمريكي	
(15.080)	33.458	(خسائر) أرباح بيع موجودات ثابتة
80.667	(136.997)	فروقات عملة
(427.814)	(194.846)	مخصص التزامات أخرى
(241.097)	(209.497)	مصاريف متفرقة بالصافي
(603.324)	(507.882)	

31 - ضريبة الدخل - شركات تابعة

أ - موجودات ضريبية مؤجلة

يتكون هذا البند مما يلي :

الحسابات المشمولة	رصيد بداية السنة	المبالغ المحررة	المبالغ المضافة	الرصيد في نهاية السنة	الضريبة المؤجلة	الضريبة المؤجلة
	دولار أمريكي	دولار أمريكي	دولار أمريكي	دولار أمريكي	دولار أمريكي	دولار أمريكي
مخصص ديون مشكوك في تحصيلها	2.263.864	134.637	795.084	2.924.311	382.435	315.497
مخصص بضاعة بطيئة الحركة	348.200	55.275	143.089	436.014	63.098	50.199
مخصص تعويض نهاية الخدمة	3.743.259	829.969	1.659.287	4.572.577	593.447	510.258
خسائر سنوات سابقة	101.858	-	-	101.858	15.279	15.279
مخصص قضايا أخرى	13.258	-	-	13.258	1.856	1.856
	11.238	-	55.928	67.166	21.155	3.608
	6.481.677	1.019.881	2.653.388	8.115.184	1.077.270	896.697

- لم يتم احتساب موجودات ضريبية مؤجلة لبعض الشركات التابعة كونها غير مادية ولعدم تيقن إدارة هذه الشركات من الاستفادة منها مستقبلاً وهي : شركة سكاى للدعاية والإعلان والترويج والشركة الفلسطينية لقطع الغيار وخدمات المركبات والشركة العربية الفلسطينية للتخزين والتبريد وشركة مصنع أريحا للمياه الصحية والمعدنية وشركة وسط وغرب إفريقيا للوكالات التجارية .

إن الحركة على حساب الموجودات الضريبية المؤجلة هي كمايلي :

رصيد بداية السنة	2011	2010
المضاف	دولار أمريكي	دولار أمريكي
المستبعد	896.697	814.322
رصيد بداية السنة	314.886	171.430
	134.313	89.055
	1.077.270	896.697

ب - مخصص ضريبة الدخل

إن الحركة الحاصلة على مخصص ضريبة الدخل هي كما يلي :

رصيد بداية السنة	2011	2010
ضريبة الدخل المدفوعة	دولار أمريكي	دولار أمريكي
ضريبة الدخل المستحقة	2.454.983	1.879.106
	(1.988.392)	(1.337.148)
	1.912.444	1.913.025
	2.379.035	2.454.983

ج - مصروف ضريبة الدخل

تمثل ضريبة الدخل الظاهرة في قائمة الدخل ما يلي :

ضريبة الدخل المستحقة للسنة	2011	2010
موجودات ضريبية مؤجلة للسنة	دولار أمريكي	دولار أمريكي
موجودات ضريبية مؤجلة مطفاة	1.912.444	1.913.025
	(314.886)	(171.430)
	134.313	89.055
	1.731.871	1.830.650

- قامت الشركة العربية الفلسطينية للاستثمار (الشركة القابضة) بإجراء تسوية نهائية مع دائرة ضريبة الدخل حتى نهاية العام 2009. و تقديم الإقرار الضريبي للعام 2010 ولم يصدر قرار بشأنها بعد .

- يبين الجدول التالي الوضع الضريبي للشركات التابعة :

اسم الشركة	مخالصة نهائية لغاية العام
شركة يونيبال للتجارة العامة	2010
شركة سكاى للدعاية والاعلان والترويج	2010
شركة التوريدات والخدمات الطبية	2009
الشركة الوطنية لصناعة الالمنيوم والبروفيلات	2009
الشركة الفلسطينية للسيارات	2009
الشركة العربية الفلسطينية للتخزين والتبريد	2005
الشركة العربية الفلسطينية لمراكز التسوق	2009
شركة سنيورة للصناعات الغذائية (الأردن - فلسطين)	2010 باستثناء 2007و2008-
	2009
شركة مصنع اريحا للمياه الصحية والمعدنية	إعفاء ضريبي حتى 2003

و قد قامت الشركات التابعة ادناه بتقديم الإقرارات الضريبية للعام 2010 و تسديد الضرائب المستحقة:

- 1 – شركة التوريدات والخدمات الطبية
- 2 – الشركة الوطنية لصناعة الألمنيوم والبروفيلات
- 3 – الشركة الفلسطينية للسيارات
- 4 – الشركة العربية الفلسطينية لمراكز التسوق
- 5 – شركة سنيورة للصناعات الغذائية – فلسطين

32 – الإلتزامات المحتملة

كان على الشركة بتاريخ قائمة المركز المالي التزامات ممكن أن تطرأ أخرى تفاصيلها كما يلي:

	31 ديسمبر	
	2011	2010
	دولار أمريكي	دولار أمريكي
اعتمادات مستندية	4.654.968	6.628.336
كفالات بنكية	14.380.285	12.751.526
خطابات ضمان	1.047.365	823.292
التزامات تعاقدية – مشاريع تحت التنفيذ وأخرى	1.483.524	906.469

33 – التحليل القطاعي

أ– فيما يلي معلومات عن قطاعات أعمال الشركة موزعة حسب الأنشطة:

للسنة المنتهية في 31 ديسمبر					
صناعي	تجاري	خدمي	أخرى	2011	2010
دولار أمريكي	دولار أمريكي	دولار أمريكي	دولار أمريكي	دولار أمريكي	دولار أمريكي
50,420,800	331,086,797	8,903,979	501,246	390,912,822	327,441,284
41,710,690	295,945,918	7,150,171	-	344,806,779	285,800,547
8,710,110	35,140,879	1,753,808	501,246	46,106,043	41,640,737
11,716,185	25,863,867	715,911	-	38,295,963	31,000,301
-	-	-	4,095,028	4,095,028	3,355,674
(3,006,075)	9,277,012	1,037,897	(3,593,782)	3,715,052	7,284,762
51,772	1,590,751	89,348	-	1,731,871	1,830,650
(3,057,847)	7,686,261	948,549	(3,593,782)	1,983,181	5,454,112
الربح قبل الضرائب					
ينزل : ضريبة الدخل					
الربح للسنة					
31 ديسمبر					
2011	2010				
دولار أمريكي	دولار أمريكي				
75,508,899	105,939,373	4,832,153	-	186,280,425	175,535,692
-	-	-	11,804,319	11,804,319	16,509,753
75,508,899	105,939,373	4,832,153	11,804,319	198,084,744	192,045,445
معلومات أخرى					
موجودات القطاع					
موجودات غير موزعة على القطاعات					
37,576,824	71,339,723	2,269,200	-	111,185,747	101,771,818
-	-	-	10,309,765	10,309,765	15,863,933
37,576,824	71,339,723	2,269,200	10,309,765	121,495,512	117,635,751
مطلوبات القطاع					
مطلوبات غير موزعة على القطاعات					

ب – فيما يلي معلومات التوزيع الجغرافي لأعمال الشركات:

إن جميع الشركات التابعة تتمركز في منطقة السلطة الفلسطينية باستثناء ما يرد في الجدول أدناه:

اسم الشركة	المنطقة الجغرافية	للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2011		31 ديسمبر 2011	
		الإيرادات	المصاريف	الموجودات	المطلوبات
		دولار أمريكي	دولار أمريكي	دولار أمريكي	دولار أمريكي
شركة سنيورة للصناعات الغذائية	الأردن	18,300,456	17,821,664	30,498,062	19,345,455
شركة وسط وعرب إفريقيا للوكالات التجارية	الكاميرون	7,892,970	10,425,615	4,914,973	5,114,677
اسم الشركة	المنطقة الجغرافية	للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2010		31 ديسمبر 2010	
		الإيرادات	المصاريف	الموجودات	المطلوبات
		دولار أمريكي	دولار أمريكي	دولار أمريكي	دولار أمريكي
شركة سنيورة للصناعات الغذائية	الأردن	12,850,151	13,010,764	23,585,051	7,064,508

34 - القضايا

أ - شركة سنيورة للصناعات الغذائية

هنالك قضايا مقامة ضد شركة سنيورة للصناعات الغذائية بقيمة 8.191 ديناراً أردني، ويرأي المستشار القانوني وادارة الشركة أنه لن يترتب على الشركة أية التزامات لقاء هذه الدعاوى.

وبالإضافة إلى ذلك ،هنالك مطالبات من قبل دائرة ضريبة الدخل والمبيعات بمبلغ 764.493 دينار أردني عن سنوات سابقة وهي 2007و2008 وقد تم إستئناف هذه المطالبات و مازالت القضايا قيد النظر لدى محكمة إستئناف و محكمة بداية ضريبة الدخل . ويرأي المستشار الضريبي وإدارة الشركة فإن المخصصات المرصودة كافية لمواجهة أية التزامات قد تطرأ من جراء هذه المطالبات.

ب - الشركة العربية الفلسطينية لمراكز التسوق

هنالك قضايا مقامة ضد الشركة العربية الفلسطينية لمراكز التسوق بقيمة 6.770 دينار أردني متمثلة بمطالبات عمالية ويرأي المستشار القانوني وادارة الشركة انه لن يترتب على الشركة أية التزامات لقاء هذه الدعاوي.

ج - شركة مصنع أريحا للمياه الصحية والمعدنية

خلال سنة 2008 ، أقام المساهم المالك لـ 15 % من رأس مال الشركة ” شركة المجموعة الأهلية للتأمين ” قضية ضد السيد علي العقاد بصفته الشخصية وبصفته رئيس مجلس إدارة شركة مصنع أريحا للمياه الصحية، وضد السادة الشركة العربية الفلسطينية للاستثمار (أيبك) بصفتها مساهمة وعضو مجلس إدارة في شركة مصنع أريحا للمياه الصحية ويمثلها السيد طارق عمر العقاد، يطالب من خلالها تعويضاً مقداره 511.598 دينار أردني يمثل قيمة مساهمة المدعي في رأس مال الشركة حيث إن المدعي يعترض على إدارة الشركة التي أدت الى نشوء الخسائر ويعترض على صفقة بيع موجودات الشركة سابقاً.

و بتاريخ 6 ديسمبر 2011 صدر قرار برد الدعوى المقامة ضد الشركة ولاحقاً لذلك قام المدعي بإستئناف القرار لدى المحكمة المختصة ويقوم محامي الشركة حالياً بمتابعة هذا الإستئناف.

برأي إدارة الشركة ومستشارها القانوني، فإن الشركة تقف على أرضية صلبة في هذا المجال في ضوء توثيق كافة القرارات المعارض عليها لدى مراقب الشركات.

د - شركة يونيبال للتجارة العامة

هنالك قضايا مقامة ضد شركة يونيبال للتجارة العامة بقيمة 72.937 دولار أمريكي متمثلة بمطالبات عمالية ويرأي المستشار القانوني وادارة الشركة أنه لن يترتب على الشركة أية التزامات لقاء هذه الدعاوي.

هـ - شركة سكاى للدعاية والإعلان والترويج

هنالك مطالبة من قبل دائرة ضريبة الدخل بمبلغ 248.518 دولار أمريكي بخصوص العام 2005 وقد تم استئناف هذه المطالبة وما زالت القضية قيد النظر لدى المحكمة . ويرأي المستشار القانوني وإدارة الشركة انه يصعب التكهن بنتيجة القضية بهذه المرحلة وأنه لا داعي لأخذ أي مخصصات في هذه المرحلة.

35 - مستويات القيمة العادلة

يحلل الجدول التالي الأدوات المالية المسجلة بالقيمة العادلة استناداً إلى طريقة التقييم، حيث يتم تعريف المستويات المختلفة على النحو التالي :

- المستوى 1: الأسعار المعلنة (غير المعدلة) لأصول أو التزامات متطابقة في أسواق نشطة؛

- المستوى 2: معلومات غير السعر المعلن المتضمن في المستوى 1 الذي يتم رسده للأصل أو الالتزام ، سواء بصورة مباشرة (مثل الأسعار) أو غير مباشرة (أي مشتقة من الأسعار)؛

- المستوى 3: معلومات عن الأصل أو الالتزام لا تستند إلى تلك المرصودة من السوق (معلومات غير ظاهرة).

31ديسمبر 2011	المستوى 1 دولار أمريكي	المستوى 2 دولار أمريكي	المستوى 3 دولار أمريكي	الإجمالي دولار أمريكي
موجودات أدوات مالية :				
موجودات مالية محددة بالقيمة العادلة من خلال قائمة الدخل	36.135	-	-	36.135
موجودات مالية متوفرة للبيع	1.538.984	4.518.771	-	6.057.755
	1.575.119	4.518.771	-	6.093.890

31ديسمبر 2010	المستوى 1 دولار أمريكي	المستوى 2 دولار أمريكي	المستوى 3 دولار أمريكي	الإجمالي دولار أمريكي
موجودات أدوات مالية :				
موجودات مالية محددة بالقيمة العادلة من خلال قائمة الدخل	45.772	-	-	45.772
موجودات مالية متوفرة للبيع	1.503.606	4.387.521	-	5.891.127
	1.549.378	4.387.521	-	5.936.899

36 – أرصدة ومعاملات مع أطراف ذات علاقة

أ – فيما يلي تفاصيل الأرصدة والمعاملات مع الأطراف ذات العلاقة :

أرصدة:

المطلوب من أطراف ذات علاقة	31 ديسمبر 2011	31 ديسمبر 2010
شركة العقاد للاستثمار – مساهم رئيسي	263.034	34.489
شركة التيميت للحلول المتكاملة – شركة حليفة	271	271
	263.305	34.760
المطلوب لأطراف ذات علاقة	3.609.109	31.877
ذمم مساهمين – شركات تابعة	3.609.109	31.877

معاملات :

العام 2011	طبيعة التعامــــل	حجم التعامل
شركة العقاد للاستثمار – مساهم رئيسي	مصاريف سفر وتأمين مدفوعة بالنيابة عن الشركة	دولار أمريكي 223.612
العام 2010	طبيعة التعامــــل	حجم التعامل
شركة العقاد للاستثمار – مساهم رئيسي	مصاريف سفر وتأمين مدفوعة بالنيابة عن الشركة	دولار أمريكي 460.303

ب – بلغت الرواتب والمكافآت والمنافع الأخرى للإدارة التنفيذية العليا للشركة القابضة والشركات التابعة لها ما مجموعه 2.709.145 دولار أمريكي للعام 2011 (2.983.977 دولار امريكي للعام 2010).

37 – إدارة المخاطر

أ – ادارة مخاطر راس المال

تقوم الشركة بإدارة راسمالها للتأكد من قدرتها على الاستمرار وتعظيم العائد لاصحاب المصالح من خلال تحقيق التوازن الامثل بين حقوق الملكية والدين. كما تقوم الشركة بإدارة رأس المال وتعديله في ضوء التغيرات بالإوضاع الإقتصادية وقد قامت الشركة بزيادة رأس المال المدفوع خلال العام 2011 بمبلغ 4.546.309 دولار أمريكي ليصبح 50.009.398 دولار أمريكي. ويتم مراجعة هيكل رأس المال بشكل مستمر بناء على توصيات مجلس الإدارة وموافقة الهيئة العامة للشركة.

يبين الجدول التالي نسبة المطلوبات الى حقوق الملكية كما في 31 ديسمبر 2011 و 2010:

31 ديسمبر 2011	31 ديسمبر 2010	ر
بنوك دائنة	26.740.749	دولار أمريكي 30.121.848
ذمم دائنة	22.801.531	23.643.770
أوراق دفع تستحق خلال عام	38.037	148.190
المطلوب لأطراف ذات علاقة	3.609.109	31.877
شيكات مؤجلة الدفع	4.998.114	7.079.048
أقساط قروض تستحق خلال العام	20.975.278	18.294.791
أرصدة دائنة أخرى	10.077.369	8.778.960
مخصص ضريبة	2.379.035	2.454.983
مجموع المطلوبات المتداولة	91.619.222	90.553.467
مخصص تعويض نهاية الخدمة	5.290.604	4.935.159
أقساط قروض طويلة الأجل	24.585.686	22.147.125
مجموع المطلوبات	121.495.512	117.635.751
مجموع حقوق الملكية	76.589.232	74.901.611
نسبة الدين الى حقوق الملكية	%159	%157

ب – مخاطر السيولة

مخاطر السيولة، والتي تعرف ايضاً بمخاطر التمويل، هي المخاطر التي تتمثل بالصعوبة التي ستواجهها الشركة فيما يتعلق بتوفير الاموال اللازمة للوفاء بالالتزامات وتقوم الشركة بادارة مخاطر السيولة عن طريق الحفاظ على إحتياطيات وتسهيلات بنكية والرقابة المستمرة للتدفقات النقدية الفعلية والمتنبأة ومواءمة استحقاقات الموجودات المالية مع المطلوبات المالية. كما أن جزء من أموال الشركة مستثمرة بأرصدة لدى البنوك وموجودات مالية للمتاجرة والذمم المدينة والشيكات برسم التحصيل وهي جاهزة للوفاء بمتطلبات التمويل قصيرة ومتوسطة الأجل وإدارة السيولة.

ج – مخاطر الائتمان

مخاطر الائتمان تتعلق بمخاطر إخفاق الطرف الآخر بالوفاء بالتزاماته التعاقدية مما يسبب خسائر للشركة. هذا وتتبع الشركة سياسة التعامل مع أطراف مؤهلة إئتمانياً بالإضافة للحصول على ضمانات كافية حيثما كان ذلك مناسباً، وذلك من أجل تخفيف خطر الخسائر المالية الناجمة عن عدم الوفاء بالإلتزامات.

كما أن موجودات الشركة المالية والتي تتكون بشكل أساسي من الذمم المدينة، الشيكات برسم التحصيل، والنقد وما في حكمه لا تمثل تركز هام لمخاطر الائتمان كما أن المدينون منتشرين بشكل واسع بين تصنيفات العملاء ومناطقهم الجغرافية كما ويتم المحافظة على رقابة إئتمانية صارمة حيث يتم مراقبة حدود الائتمان لكل عميل على حدى بشكل مستمر.

د - مخاطر العملات الأجنبية

ان خطر العملة هو ذلك الخطر المتعلق بالتغير في قيمة الأداة المالية نتيجة للتغيرات بأسعار صرف العملة الأجنبية .

كما ان العملات الرئيسية للشركة بالعملات الأجنبية هي بالدينار، بالشيقل واليورو . وان القيم الدفترية للموجودات النقدية والمطلوبات النقدية بالعملات الأجنبية للشركة كما في تاريخ قائمة المركز المالي هي كما يلي :

	موجــــــــــــــــودات		مطلوبــــــــــــــــات	
	31 ديسمبر		31 ديسمبر	
	2011	2010	2011	2010
دينار أردني	دولار أمريكي	دولار أمريكي	دولار أمريكي	دولار أمريكي
شيفل	49.583.655	44.010.252	12.432.116	21.204.813
يورو	44.946.990	44.500.843	37.792.367	39.340.181
فرنك وسط إفريقيا	535.188	3.415.591	1.172.127	3.280.428
	3.848.389	-	1.764.939	-

إن تحليل الحساسية للحسابات المعرضة لمخاطر التغير في سعر الصرف حسب نوع العملة للعامين 2011و2010 والتي تؤثر على قائمة الدخل وحقوق الملكية هي كما يلي :

	% 1 +		% 1 -	
	2011	2010	2011	2010
موجودات	دولار أمريكي	دولار أمريكي	دولار أمريكي	دولار أمريكي
شيفل	449.469	445.008	(449.469)	(445.008)
يورو	5.351	34.156	(5.351)	(34.156)
فرنك وسط إفريقيا	38.483	-	(38.483)	-
مطلوبات	دولار أمريكي	دولار أمريكي	دولار أمريكي	دولار أمريكي
شيفل	(377.923)	(393.402)	377.923	393.402
يورو	(11.721)	(32.804)	11.721	32.804
فرنك وسط إفريقيا	(17.649)	-	17.649	-

هذا وتعتقد ادارة الشركة انه لا يوجد مخاطر ناتجة مقابل الدولار الامريكي وذلك عن التغير في سعر صرف الدينار الاردني مقابل الدولار الامريكي كون ان الدينار الأردني مربوط بالدولار الأمريكي .

هـ - مخاطر سعر الفائدة

مخاطر سعر الفائدة هي المخاطر المتعلقة بالتغير بقيمة الأداة المالية نتيجة للتغيرات بمعدلات الفائدة السوقية .

تقوم الشركة بإدارة تعرضها لمخاطر سعر الفائدة بشكل مستمر، ويتم تقييم الخيارات المختلفة مثل إعادة التمويل وتجديد المراكز الحالية والتمويل البديل .

هذا ويتم تحديد تحاليل الحساسية أدناه وفقاً للتعرض لأسعار الفائدة المتعلقة بالقروض البنكية والبنوك الدائنة والودائع بتاريخ القوائم المالية كما أعد التحليل على فرض أن مبلغ الإلتزام القائم بتاريخ القوائم المالية كان قائماً طوال العام، ويتم استخدام زيادة أو نقص بمقدار 1 %) والتي تمثل تقييم إدارة الشركة للتغير المحتمل والمقبول بمعدلات الفائدة .

	% 1 +		% 1 -	
	2011	2010	2011	2010
قائمة الدخل	دولار أمريكي	دولار أمريكي	دولار أمريكي	دولار أمريكي
	(723.017)	(673.243)	723.017	673.243

و - مخاطر أسعار الاسهم

تنتج مخاطر اسعار الاسهم عند التغير في القيمة العادلة للاستثمارات في الأسهم. وتعمل الشركة على ادارة هذه المخاطر عن طريق تنويع الاستثمارات في عدة مناطق جغرافية وقطاعات اقتصادية وإن معظم إستثمارات الشركة غير مدرجة في الأسواق المالية وإن تحليل الحساسية أدناه يعود للإستثمارات المدرجة في بورصة فلسطين .

	31 ديسمبر 2011		
	التغير في المؤشر	الأثر على قائمة الدخل	الأثر على حقوق الملكية
المؤشر	دولار أمريكي	دولار أمريكي	دولار أمريكي
بورصة فلسطين	- 5+ %	+ 1.807	+ 76.949
	31 ديسمبر 2010		
	التغير في المؤشر	الأثر على قائمة الدخل	الأثر على حقوق الملكية
المؤشر	دولار أمريكي	دولار أمريكي	دولار أمريكي
بورصة فلسطين	- 5+ %	+ 2.289	+ 75.180

ز - مخاطر الاحتلال والسيادة

مخاطر الاحتلال والسيادة تتعلق بالمخاطر التي تتعرض لها مناطق السلطة الفلسطينية من عمليات اجتياح وأعمال عنف بسبب الأوضاع السائدة هناك وما يتبعها من اجراءات وحظر للتجوال وتعليق للأعمال في تلك المناطق وكون ان معظم اعمال الشركات التابعة للشركة العربية الفلسطينية للاستثمار (الشركة القابضة) موجودة في مناطق السلطة الفلسطينية فهي معرضة لتلك المخاطر .

ملاحظات

هذا وتتبع الشركات التابعة للشركة العربية الفلسطينية للاستثمار (الشركة القابضة) وإداراتها سياسات تعمل على تخفيف خطر التعرض لمثل تلك المخاطر وذلك من أجل تخفيف خطر الخسائر المالية الناجمة عنها وذلك من خلال توزيع المنشآت ومستودعاتها ومناطق التوزيع على جميع المناطق التابعة للسلطة الفلسطينية، وإن جميع منشآت الشركات التابعة الموجودة في تلك المناطق مغطاة ببوالص تأمين ضد كافة المخاطر.

38 - حصة السهم من الربح للسنة

للسنة المنتهية في 31 ديسمبر		
2011	2010	
دولار أمريكي	دولار أمريكي	
1.996.696	3.728.383	الربح للسنة – قائمة (ب)
سهم	سهم	
50.009.398	50.009.398	المتوسط المرجح لعدد الأسهم
دولار/ سهم	دولار/ سهم	
-/04	-/07	حصة السهم من الربح للسنة العائد لمساهمي الشركة

– تم تعديل المتوسط المرجح لعدد الأسهم عن العام 2010 ليصبح 50.009.398 دولار أمريكي تماشياً مع معيار المحاسبة الدولي رقم (33) كون الشركة قامت برسملة أرباح مدورة دون وجود أية دفعات نقدية.

39 - أرقام المقارنة

تم تعديل أرقام المقارنة لغايات دمج القوائم المالية حيث تم دمج نشاط شركة يونيبال وسط وغرب إفريقيا للفترة منذ التأسيس بتاريخ 7 سبتمبر 2010 ولغاية 31 ديسمبر 2010 مع ارقام المقارنة للعام 2010 حيث نتج عنها زيادة المصاريف بمبلغ 491.517 دولار أمريكي وتخفيض أرباح العام 2010 وحقوق الملكية (الارباح المدورة) كما في 31 ديسمبر 2010 بنفس المبلغ.

40 - الأحداث اللاحقة

تم بتاريخ 31 يناير 2012 إصدار سندات قرض بقيمة إسمية تبلغ 15 مليون دولار أمريكي مدتها 5 سنوات تستحق في 31 يناير 2017، بسعر فائدة ثابت للأشهر الثلاثين الأولى مقداره 5.5% سنوياً وسعر فائدة يتغير كل 6 أشهر + لايبور مضافاً إليه هامش 2.5%. قامت الشركة بسداد قرضي بنك فلسطين المحدود وبنك القاهرة عمان لكل من الشركة العربية الفلسطينية للاستثمار والشركة الفلسطينية للسيارات من حصيلة تلك السندات.

ملاحظات

This image shows a single sheet of white paper with horizontal ruling lines. The lines are evenly spaced and run across the width of the page. There are no margins, text, or other markings on the paper.

APIC

التقرير السنوى

2011