بسم الله الرحمن الرحيم

إرنست ويونغ

محاسبون قانونيون
صندوق بريد: ١١٤٠ عمان ١١١١٨
المملكة الأردنية الهاشمية

هاتف : ٥٥٢٦١١١
: ٥٥٢٧٦٦٦
فاكس : ٥٥٣٨٣٠٠

إلى مساهمي
شركة صندوق الاستثمار الفلسطيني
غـــزة – فلسطين

لقد دققنا الميزانية العامـــة الموحدة المرفقة لشركة صندوق الاستثمار الفلسطيني (شركة مساهمة عامة فلسطينية) كما في ٣١ كانون الأول ٢٠٠٤ وبيانات الدخل الموحد، التغيرات في حقوق المساهمين الموحد والتدفقات النقدية الموحد للسنة المنتهية في ذلك التاريخ. إن هذه البيانات المالية هي مسؤولية مجلس إدارة الشركة وان مسؤوليتنا هي إبداء الرأي حول هذه البيانات المالية استنادا إلى أعمال التدقيق التي قمنا بها. تم تدقيق البيانات المالية للشركة الفلسطينية للخدمات التجارية، مجمع فلسطين العلمي والتقني (المدرسة الأمريكية)، شركة برج هنادي وشركة بلك إكسبرس كما في ٣١ كانون الأول ٢٠٠٤ من قبل مدققي حسابات آخرين. وتبلغ نسبة موجودات هذه الشركات ما نسبته ٤,٣٪ من إجمالي الموجودات في البيانات المالية الموحدة في حين بلغت الإيرادات التشغيلية لتلك الشركات ما نسبته ٤٧٪ من الإيرادات التشغيلية في البيانات المالية الموحدة لشركة صندوق الاستثمار الفلسطيني كما في ٣١ كانون الأول ٢٠٠٤. قام سابا وشركاهم بإصدار تقاريرهم غير المتحفظة حول البيانات المالية لكل من الشركة الفلسطينية للخدمات التجارية، مجمع فلسطين العلمي والتقني (المدرسة الأمريكية) وبرج هنادي واصدر مدقق آخر تقريره غير المتحفظ حول البيانات المالية لشركة بلك إكسبرس.

لقد جرى تدقيقنا وفقا لمعايير التدقيق الدولية التي تتطلب أن نقوم بتخطيط وتنفيذ إجراءات التدقيق للحصول على تأكيدات معقولة بأن البيانات المالية لا تتضمن أية أخطاء جوهرية، وتشتمل إجراءات التدقيق على فحص عينات من المستندات والأدلة المؤيدة للمبالغ والإيضاحات الواردة في البيانات المالية، كما تشتمل على تقييم للأسس المحاسبية المطبقة وللتقديرات الهامة التي استندت إليها الإدارة وكذلك تقييم شامل لعرض البيانات المالية، وفي اعتقادنا أن ما قمنا به من تدقيق وتقارير المدققين الآخرين يوفروا أساسا معقولا يمكننا من إبداء الرأي.

في رأينا، بناء على تدقيقنا وتقارير المدققين الآخرين، إن البيانات المالية الموحدة المشار إليها أعلاه تظهر بعدالة من كافة النواحي الجوهريـــة، المركز المالي الموحد لشركة صندوق الاستثمار الفلسطيني كما في ٣١ كانون الأول ٢٠٠٤ ونتائج أعمالها الموحدة وتدفقاتها النقدية الموحدة للسنة المنتهية في ذلك التاريخ وفقا لمعايير التقارير المالية الدولية.

قد يتحقق على شركة صندوق الاستثمار الفلسطيني التزامات متعلقة بتصفية بعض الشركات غير العاملة التي تم تحويل ملكيتها من قبل السلطة الوطنية الفلسطينية لشركة صندوق الاستثمار الفلسطيني، هذا ولم نـــتمكن مـــن تحديـــد قيمـــة الالتزامات، إن وجدت، المتعلقة بتصفية هذه الشركات.

إرنست ويونغ

عمان – المملكة الأردنية الهاشمية
٩ نيسان ٢٠٠٥

الميزانية العامة الموحدة كما في ٣١ كانون الأول ٢٠٠٤

(بالدولار الأمريكي)

الموجودات	إيضاحات	٢٠٠٤	٢٠٠٣
نقد في الصندوق ولدى البنوك	٣	٤٧,٢٤٦,١٣٤	٤٣,٧٨٧,٠٠٦
ذمم مدينة	٤	٢٢,١٧٤,٢١٠	٣٨,٤٢٣,٨٩٣
ذمة السلطة الوطنية الفلسطينية		٩,٨٠٣,٦٣٥	٤,٥٧٣,٧٩٢
استثمارات متاحة للبيع	٥	٤٢٨,٢٨٩,٦١٥	٢٧٢,٧٣٩,٤٨٠
استثمارات في شركات حليفة	٦	٢٩١,٨٠٢,١٥٤	٢٣٧,٦٤٣,٨٥٤
قروض ممنوحة	٧	٥٣,٤٥٨,٨٩٦	٣٥,٣٢٥,٠٠٠
استثمارات في عقارات	٨	١٠,٨٠٠,٥٤٢	١٩,٤٠٣,٥٧٠
مشاريع تحت التنفيذ، بالصافي		٢٠,٥٤٧,٩٢٨	٣١,١٨٠,٠٠٩
أرصدة مدينة أخرى	٩	٣١,١٨٧,٤١١	٨,٩٧٣,٥٣٥
موجودات ثابتة، بالصافي	١٠	٥٧,٣٤٢,١٣٢	٥٥,٦٦٩,٦٥٣
الشهرة، بالصافي	١١	٣٩,٢١٩,٧٧٥	٥١,٧١١,٥٠٢
مجموع الموجودات		١,٠١١,٨٧٢,٤٣٢	٧٩٩,٤٣١,٢٩٤
المطلوبات وحقوق المساهمين وحقوق الأقلية			
مطلوبات متداولة -			
بنوك دائنة	١٢	٩,٠٨٢,٦٣٥	٨,٨٥٧,٠٩١
ذمم دائنة		١٢,٩٣٣,٥٩٥	١٥,٧٤٨,٤٤٣
مخصصات وأرصدة دائنة أخرى	١٣	٩,٥٤٧,٩٥٨	٢٣,٧٩٧,٧٣٢
قروض قصيرة الأجل	١٤	٥,٠٠٠,٠٠٠	١٧,٦٤٢,٧١٤
التزامات عقود استئجار رأسمالي طويلة الأجل تستحق الدفع خلال عام	١٥	٥,٢٢٤,٦٥٨	١,٢٢٥,٧١٠
مجموع المطلوبات المتداولة		٤١,٧٨٨,٨٤٦	٦٧,٢٧١,٦٩٠
التزامات عقود استئجار رأسمالي طويلة الأجل	١٥	١٤,١١٨,٤٣٣	١٩,٣٩٦,٠٧١
مجموع المطلوبات		٥٥,٩٠٧,٢٧٩	٨٦,٦٦٧,٧٦١
حقوق الأقلية		١٢٣,٢٤٦	-
حقوق المساهمين -	١٦		
رأس المال المكتتب به والمدفوع		٥٧٤,٠٠٠,٠٠٠	٥٠٠,٠٠٠,٠٠٠
دفعات على حساب زيادة رأس المال		-	٧١,٧٤٠,٢٢٧
احتياطي إجباري		١٥,٤٨٠,٨١٤	٤,٠١٢,٨٦٤
أرباح مقترح توزيعها		٦٠,٠٠٠,٠٠٠	٣٥,٠٠٠,٠٠٠
احتياطي فروقات عملة		١,٣٩١,٢٠٢	١,٤٠٨,٥٢٩
التغير المتراكم في القيمة العادلة			
للاستثمارات المتاحة للبيع	١٧	٢٦٠,٦٤٢,٥٦٤	٩٩,٤٨٦,١٢٩
أرباح مدورة		٤٤,٣٢٧,٣٢٧	١,١١٥,٧٧٤
مجموع حقوق المساهمين		٩٥٥,٨٤١,٩٠٧	٧١٢,٧٦٣,٥٣٣
مجموع المطلوبات وحقوق المساهمين وحقوق الأقلية		١,٠١١,٨٧٢,٤٣٢	٧٩٩,٤٣١,٢٩٤

إن الإيضاحات المرفقة من رقم ١ إلى رقم ٢٧ تشكل جزءا من هذه البيانات المالية

بيان الدخل الموحد للسنة المنتهية في ٣١ كانون الأول ٢٠٠٤

(بالدولار الأمريكي)

الإيرادات	إيضاحات	٢٠٠٤	٢٠٠٣
إيرادات تشغيلية، بالصافي	١٨	١٢,٧٧٧,٠٥٨	٧,٨٤٩,٣٣٣
أرباح بيع استثمارات		٧٥,٢٢٨,٩٩٧	١٩,٢٩١,٣٢٨
عوائد استثمارات في أسهم الشركات		٥,١٦٨,٣٤٦	٢,١٦٥,٥٢٦
إيرادات فوائد		٥,٨٧٧,٣٢٥	٥,٠٢٩,٨٦٦
حصة الشركة من صافي أرباح شركات حليفة		٥٥,٤١٠,٢٥٠	٣٠,٤٩٢,٦٨٨
(خسائر) أرباح فروقات عملة		(٢,٨٧٥,٧٠٤)	٢٠,١٢٩,٣٨٧
ايرادات أخرى، بالصافي		٥,٠١٦,٧٧٠	–
مجموع الإيرادات		**١٥٥,٦٠٣,٠٤٢**	**٨٥,٠٦٨,١٢٨**
المصاريف			
مصاريف إدارية وعمومية	١٩	(١٠,٠٢٣,٠٨٤)	(١١,٠٧٠,٦٥٩)
إستهلاكات واطفاءات		(١٨,٨٤٧,٩٩٥)	(١٨,٧٨٦,٠٦٨)
فوائد بنكية		(٢,٢٣٣,٧١٨)	(٢,٧٤٥,١٥٨)
خسارة استبعاد موجودات		(٢,١٥٠,٣٣٧)	(١,٩٣٦,٥٢٠)
مصاريف أخرى، بالصافي		–	(٢,٤١٣,٨٣٨)
مجموع المصاريف قبل المخصصات		**(٣٣,٢٥٥,١٣٤)**	**(٣٦,٩٥٢,٢٤٣)**
مخصص الانخفاض في قيمة الموجودات		(١,١٢٠,٠٠٠)	(١,٩٣٠,٠٠٠)
مخصص ذمم ودفعات مشكوك في تحصيلها		(٥٧٨,٦٨٠)	(٤,٠٥٧,٢٤٧)
مخصصات أخرى		(٥,٩٢٢,٩٣٣)	(٢,٠٠٠,٠٠٠)
صافي الارباح قبل حقوق الاقلية		**١١٤,٧٢٦,٢٩٥**	**٤٠,١٢٨,٦٣٨**
حقوق الاقلية		(٤٦,٧٩٢)	–
صافي ربح السنة		**١١٤,٦٧٩,٥٠٣**	**٤٠,١٢٨,٦٣٨**
الربح للسهم الواحد	٢٠	٠,٢٠	٠,٠٧

إن الإيضاحات المرفقة من رقم ١ إلى رقم ٢٧ تشكل جزءا من هذه البيانات المالية

بيان التغيرات في حقوق المساهمين الموحد للسنة المنتهية في ٣١ كانون الأول ٢٠٠٤

(بالدولار الأمريكي)

	رأس المال المكتتب به	دفعات على حساب زيادة رأس المال	احتياطي إجباري	أرباح مقترح توزيعها	احتياطي فروقات عملة	التغير المتراكم في القيمة العادلة للاستثمارات المتاحة للبيع	أرباح مدورة	المجموع
الرصيد كما في أول كانون الثاني ٢٠٠٣	-	-	-	-	-	-	-	-
رأس المال	٥٠٠,٠٠٠,٠٠٠	٧١,٧٤٠,٢٢٧	-	-	-	-	-	٥٧١,٧٤٠,٢٢٧
صافي ربح السنة	-	-	-	-	-	-	٤٠,١٢٨,٦٣٨	٤٠,١٢٨,٦٣٨
التحويلات	-	-	٤,٠١٢,٨٦٤	-	-	-	(٤,٠١٢,٨٦٤)	-
التغير المتراكم في القيمة العادلة للاستثمارات المتاحة للبيع	-	-	-	-	-	٩٩,٤٨٦,١٣٩	-	٩٩,٤٨٦,١٣٩
احتياطي فروقات عملة	-	-	-	-	١,٤٠٨,٥٢٩	-	-	١,٤٠٨,٥٢٩
أرباح مقترح توزيعها	-	-	-	٣٥,٠٠٠,٠٠٠	-	-	(٣٥,٠٠٠,٠٠٠)	-
الرصيد كما في ٣١ كانون الأول ٢٠٠٣	**٥٠٠,٠٠٠,٠٠٠**	**٧١,٧٤٠,٢٢٧**	**٤,٠١٢,٨٦٤**	**٣٥,٠٠٠,٠٠٠**	**١,٤٠٨,٥٢٩**	**٩٩,٤٨٦,١٣٩**	**١,١١٥,٧٧٤**	**٧١٢,٧٦٣,٥٣٣**
دفعات على حساب زيادة رأس المال	-	٢,٢٥٩,٧٧٣	-	-	-	-	-	٢,٢٥٩,٧٧٣
صافي ربح السنة	-	-	-	-	-	-	١١٤,٦٧٩,٥٠٣	١١٤,٦٧٩,٥٠٣
التحويلات	٧٤,٠٠٠,٠٠٠	(٧٤,٠٠٠,٠٠٠)	١١,٤٦٧,٩٥٠	-	-	-	(١١,٤٦٧,٩٥٠)	-
التغير المتراكم في القيمة العادلة للاستثمارات المتاحة للبيع	-	-	-	-	-	١٦١,١٥٦,٤٢٥	-	١٦١,١٥٦,٤٢٥
احتياطي فروقات عملة-	-	-	-	-	(١٧,٣٢٧)	-	-	(١٧,٣٢٧)
أرباح مدفوعة	-	-	-	(٣٥,٠٠٠,٠٠٠)	-	-	-	(٣٥,٠٠٠,٠٠٠)
أرباح مقترح توزيعها	-	-	-	٦٠,٠٠٠,٠٠٠	-	-	(٦٠,٠٠٠,٠٠٠)	-
الرصيد كما في ٣١ كانون الأول ٢٠٠٤	**٥٧٤,٠٠٠,٠٠٠**	-	**١٥,٤٨٠,٨١٤**	**٦٠,٠٠٠,٠٠٠**	**١,٣٩١,٢٠٢**	**٢٦٠,٦٤٢,٥٦٤**	**٤٤,٣٢٧,٣٢٧**	**٩٥٥,٨٤١,٩٠٧**

إن الإيضاحات المرفقة من رقم ١ إلى رقم ٢٧ تشكل جزءا من هذه البيانات المالية

بيان التدفقات النقدية الموحد للسنة المنتهية في ٣١ كانون الأول ٢٠٠٤

(بالدولار الأمريكي)

التدفق النقدي من انشطة التشغيل	٢٠٠٤	٢٠٠٣
صافي ربح السنة	١١٤,٦٧٩,٥٠٣	٤٠,١٢٨,٦٣٨
تعديلات للبنود التالية -		
صافي أعباء التمويل	(٣,٦٤٣,٦٠٧)	(٢,٢٩٤,٧٠٨)
حصة الصندوق من صافي أرباح شركات حليفة	(٥٥,٤١٠,٢٥٠)	(٣٠,٤٩٢,٦٨٨)
خسائر (أرباح) تقييم العملات الأجنبية	٣,٨٧٥,٧٠٤	(٢٠,٠٨٧,٢٩٥)
عوائد استثمارات في أسهم الشركات	(٥,١٦٨,٣٤٦)	(٢,١٦٥,٥٢٦)
استهلاكات وإطفاءات	١٨,٨٤٧,٩٩٥	١٨,٧٨٦,٠٦٨
صافي أرباح بيع استثمارات متاحة للبيع	(٧٥,٢٢٨,٩٩٧)	(١٩,٣٩١,٣٢٨)
خسارة الانخفاض في قيمة الموجودات	١,١٢٠,٠٠٠	١,٩٣٠,٠٠٠
مخصصات أخرى	١,٥٩٤,٠٠٠	٦,٠٥٧,٢٤٧
الربح التشغيلي قبل التغيرات في رأس المال العامل	٦٦٦,٠٠٢	(٧,٥٢٩,٥٩٢)
النقص (الزيادة) في ذمم مدينة	١٠,٤٩٤,٠٣٦	(٣٥,٣٩٤,٩٠٧)
الزيادة في وديعة وزارة المالية الفلسطينية	-	(٣٥,٨١٤,٢٩٠)
الزيادة في أرصدة مدينة أخرى	(٢٥,٣٨١,٦٦١)	(٥,٨٩٧,٣٢١)
(النقص) الزيادة في الذمم الدائنة	(٢,٨١٤,٨٤٨)	٩,٨٤٨,٤٤٣
النقص في مخصصات وأرصدة دائنة أخرى	(٢,٢١٥,٥٨٥)	(١٠,٤٩١,٦٢٣)
النقد المستخدم في عمليات التشغيل	(١٩,٢٥٢,٠٥٦)	(٨٥,٢٧٩,٢٩٠)
فوائد مدفوعة	(٢,٤٦٤,٨٧٥)	(٢,٤٥٥,٨٠٢)
صافي التدفق النقدي المستخدم في الأنشطة التشغيلية	(٢١,٧١٦,٩٣١)	(٨٧,٧٣٥,٠٩٢)
التدفق النقدي من أنشطة الاستثمار		
شراء موجودات ثابتة، بالصافي	(٢,١٩٠,٣٥٤)	(٣٩٠,٥٨٤)
شراء استثمارات عقارية	٢,٩٨٦,٥٣٢	(٦,١٩٨,١١٤)
شراء موجودات مالية متاحة للبيع	(٢٥٤,٦٣٨)	(٥,٩٧٦,٤٩٧)
مشاريع تحت التنفيذ	٦,٧٠٢,٠٨١	(١٠,٩١٠,٠٠٩)
بيع استثمارات متاحة للبيع	٨١,٠٨٩,٩٢٥	١٢٣,٣٣٢,٠٢٩
قروض ممنوحة	(٢٥,٨٥٥,١٤٥)	(٣٥,٣٢٥,٠٠٠)
تحصيلات من قروض ممنوحة	٧,٨٢١,٢٤٩	-
استثمارات في شركات حليفة	٨٠٦,٢٤٦	(٢٧,٢٦٥,٧٥٠)
عوائد الاستثمارات في أسهم الشركات	٥,١٦٨,٣٤٦	٢,١٦٥,٥٢٦
فائدة مقبوضة	٨,٠٤٧,٦١٨	١,٩٦٣,٦٥٢
صافي التدفق النقدي من الأنشطة الاستثمارية	٨٤,٣٢١,٨٦٠	٣١,٣٩٥,٢٥٣
التدفق النقدي من أنشطة التمويل		
المدفوع على زيادة رأس المال	١,٦٥٩,٧٧٣	-
أرباح مدفوعة	(٥٢,٠٠٠,٠٠٠)	-
مدفوعات التزامات عقد تمويلي	(١,٢٧٨,٦٩٠)	(١,٢٨٤,٤١٠)
تسديد قروض	(١٧,٦٤٢,٧١٤)	(٢٤,٦٦٦,٥٠٦)
تسهيلات بنكية	٢٢٥,٥٤٤	٩٠٠,٥٥٣
قروض قصيرة الأجل	٥,٠٠٠,٠٠٠	١٤,٠٠٠,٠٠٠
صافي التدفق النقدي المستخدم في الأنشطة التمويلية	(٦٤,٠٣٦,٠٨٧)	(١١,٠٥٠,٣٦٣)
صافي النقص في النقد	(١,٤٣١,١٥٨)	(٦٧,٣٩٠,٢٠٢)
النقد وما في حكمه في بداية السنة	٧,٩٧٢,٧١٦	٧٣,٩٥٤,٣٨٩
احتياطي فروقات عملة	(١٧,٣٢٧)	١,٤٠٨,٥٢٩
النقد وما في حكمه في نهاية السنة	٦,٥٢٤,٢٣١	٧,٩٧٢,٧١٦

إن الإيضاحات المرفقة من رقم ١ إلى رقم ٢٧ تشكل جزءا من هذه البيانات المالية