

الشركة الفلسطينية للكهرباء المساهمة العامة المحدودة

القوائم المالية الموحدة

٣١ كانون الأول ٢٠٠٦

محاسبون قانونيون

غزة

صندوق بريد ٥٣١٥، عمر المختار
الطابق الثالث، مكتب ٣٠٧
برج الجلاء، شارع أحمد عبد العزيز
غزة - فلسطين
هاتف: ٢٨٢١٠٠٤ (٠٨)
فاكس: ٢٨٢٨٦٤٧ (٠٨)

رام الله

صندوق بريد ١٣٧٣
الطابق السادس
عمارة ترست، شارع القدس
رام الله - فلسطين
هاتف: ٢٤٠١٠١١ (٠٢)
فاكس: ٢٤٠٢٣٢٤ (٠٢)

تقرير مدققي الحسابات المستقلين

إلى مساهمي الشركة الفلسطينية للكهرباء المساهمة العامة المحدودة

تقرير حول القوائم المالية

لقد دققنا القوائم المالية المرفقة للشركة الفلسطينية للكهرباء المساهمة العامة المحدودة والتي تتكون من الميزانية الموحدة كما في ٣١ كانون الأول ٢٠٠٦ وقائمة الدخل الموحدة، قائمة التغيرات في حقوق الملكية الموحدة وقائمة التدفقات النقدية الموحدة للسنة المنتهية في ذلك التاريخ وملخص لأهم السياسات المحاسبية والإيضاحات الأخرى.

مسؤولية الإدارة عن القوائم المالية

إن مجلس الإدارة مسؤول عن إعداد هذه القوائم المالية وعرضها بصورة عادلة وفقاً لمعايير التقارير المالية الدولية. تشمل هذه المسؤولية تصميم وتطبيق والمحافظة على نظام رقابة داخلي ذي صلة بإعداد وعرض القوائم المالية بصورة عادلة خالية من الأخطاء الجوهرية سواء الناتجة عن احتيال أو عن خطأ، وكذلك اختيار وتطبيق السياسات المحاسبية الملائمة والقيام بتقديرات محاسبية معقولة حسب الظروف.

مسؤولية مدققي الحسابات

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

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

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

الرأي

في رأينا، إن القوائم المالية الموحدة تُظهر بعدالة، من كافة النواحي الجوهرية، المركز المالي للشركة الفلسطينية للكهرباء المساهمة العامة المحدودة كما في ٣١ كانون الأول ٢٠٠٦ وأداءها المالي وتدفقاتها النقدية للسنة المنتهية في ذلك التاريخ وفقاً لمعايير التقارير المالية الدولية.

دون إبداء التحفظ في رأينا، كما هو مبين في إيضاح رقم (٩) حول القوائم المالية المرفقة، التزمت سلطة الطاقة والموارد الطبيعية الفلسطينية بتعويض الشركة عن جميع مطالبات الظروف القاهرة التي اتفقت عليها الشركة مع مقاول مشروع محطة الكهرباء. كما هو مبين في إيضاح رقم (٢٧)، وفقاً لاتفاقية شراء الطاقة، فإن سلطة الطاقة هي المشتري الوحيد لجميع إنتاج الشركة من الطاقة الكهربائية. هذا وحتى تاريخ إصدار هذا التقرير، لم تعمل سلطة الطاقة على تزويد الشركة بكتاب الاعتماد البنكي المطلوب وفقاً لتلك الاتفاقية.

إرنست ويونغ

الميزانية الموحدة

كما في ٣١ كانون الأول ٢٠٠٦

٢٠٠٥	٢٠٠٦	إيضاح	
دولار أمريكي	دولار أمريكي		
			الموجودات
			الموجودات غير المتداولة
١٢١,٧٠٩,٨٩٥	١١١,١٥٢,٣٢٤	٥	عقارات وآلات ومعدات
-	٢,٢٣٥,٥٨٤	٦	موجودات غير ملموسة
٢,٦٦٤,٠٣٠	٢,١٩٢,٥٣٩	٧	مصاريف مدفوعة مقدماً ومصاريف مؤجلة
١٢٤,٣٧٣,٩٢٥	١١٥,٥٨٠,٤٤٧		
			الموجودات المتداولة
٤,٢١٢,٢٤٢	٥,٣٣١,٦٧٤	٨	المواد والمخزون
٣٢,٧١٠,٢٦١	٣٢,٦٢٦,٦٧٥	٩	ذمم مدينة
١,٣١٤,٢١٤	٢,٩٢٧,٦١٢	١٠	موجودات متداولة أخرى
١٢,٦٦٧,٨٨٩	١١,٨٢٩,٢١٦	١١	النقد وما في حكمه
٥٠,٩٠٤,٦٠٦	٥٢,٧١٥,١٧٧		
١٧٥,٢٧٨,٥٣١	١٦٨,٢٩٥,٦٢٤		
			مجموع الموجودات
			حقوق الملكية والمطلوبات
			حق ملكية حملة الأسهم
٦٠,٠٠٠,٠٠٠	٦٠,٠٠٠,٠٠٠	١	رأس المال المدفوع
٢,٨٧٤,٠٠٠	٣,٦١٤,٣٨١	١٢	احتياطي إجباري
٨,٦٩١,٢٢١	٩,٣٥٤,٦٤٨		الأرباح المدورة
٧١,٥٦٥,٢٢١	٧٢,٩٦٩,٠٢٩		صافي حقوق الملكية
			المطلوبات غير المتداولة
٨٠,٥٦٨,٠٠٠	٦٨,١٤٨,٠٠٠	١٣	قرض طويل الأجل
٤٨١,٣٣٦	٨٠٧,٧٥٦	١٤	مخصص تعويض نهاية الخدمة
٢,٥٤٥,٢١٨	-	١٥	ذمم مقاول طويلة الأجل
٨٣,٥٩٤,٥٥٤	٦٨,٩٥٥,٧٥٦		
			المطلوبات المتداولة
١٤,٥٥٠,٨٥٤	٢٠,٦٢٣,٥٣٧	١٣	أقساط قرض طويل الأجل وفوائد تستحق خلال عام
٣,٧٤٦,٣٠٠	٣,٧٨٣,٣١٥	١٥	ذمم مقاول تستحق خلال عام
١,٨٢١,٦٠٢	١,٩٦٣,٩٨٧	١٦	مطلوبات متداولة أخرى
٢٠,١١٨,٧٥٦	٢٦,٣٧٠,٨٣٩		
١٠٣,٧١٣,٣١٠	٩٥,٣٢٦,٥٩٥		
١٧٥,٢٧٨,٥٣١	١٦٨,٢٩٥,٦٢٤		
			مجموع المطلوبات
			مجموع حقوق الملكية والمطلوبات

قائمة الدخل الموحدة

للسنة المنتهية في ٣١ كانون الأول ٢٠٠٦

٢٠٠٥	٢٠٠٦	إيضاح	
دولار أمريكي	دولار أمريكي		
			الإيرادات
٢٨,٧١٦,٦٧٢	٢٩,٢١٤,٤٣٢	٩	مبيعات الطاقة الكهربائية
٩٢٤,١٨٤	٧٢٥,٥٢٤	٩	فوائد على الذمم المدينة المستحقة من سلطة الطاقة
(١,٣٣٣,٣٣٣)	(١,٣٨٦,٧٧٢)	٩	خصم ممنوح على مبيعات الطاقة الكهربائية
٢٨,٣٠٧,٥٢٣	٢٨,٥٥٣,١٨٤		
			المصاريف
١٥,٠٠٩,٨٢٦	١٣,٦٣٣,١١٣	١٨	مصاريف تشغيلية
١٣,٢٩٧,٦٩٧	١٤,٩٢٠,٠٧١		ربح تشغيلي
(٥,٢٩٣,٦٥٩)	(٧,٢٢٧,٥٠٢)		مصاريف تمويل
-	٣,٤٠١,٩٧٦	١٧	إيرادات مساعدات سلطة الطاقة
-	(٣,٧٤٧,٧٧٠)	٥	خسائر استبعاد عقارات وآلات و معدات
(٣٢٩,٨٢٤)	(٣٢٩,٨٢٤)	٧	إطفاءات
(٣٤,٤٨١)	٣٨٦,٨٥٧	١٩	إيرادات (مصاريف) أخرى
٧,٦٣٩,٧٣٣	٧,٤٠٣,٨٠٨		ربح السنة
٠,١٢٧	٠,١٢٣	٢٠	الحصة الأساسية والمخفضة للسهم من ربح السنة

قائمة التغيرات في حقوق الملكية الموحدة
للسنة المنتهية في ٣١ كانون الأول ٢٠٠٦

صافي حقوق الملكية دولار أمريكي	الأرباح المدورة دولار أمريكي	احتياطي إجباري دولار أمريكي	رأس المال المدفوع دولار أمريكي	
				<u>٢٠٠٦</u>
٧١,٥٦٥,٢٢١	٨,٦٩١,٢٢١	٢,٨٧٤,٠٠٠	٦٠,٠٠٠,٠٠٠	الرصيد كما في ١ كانون الثاني ٢٠٠٦
٧,٤٠٣,٨٠٨	٧,٤٠٣,٨٠٨	-	-	ربح السنة
٧,٤٠٣,٨٠٨	٧,٤٠٣,٨٠٨	-	-	مجموع الإيرادات والمصاريف للسنة
-	(٧٤٠,٣٨١)	٧٤٠,٣٨١	-	المحول إلى الاحتياطي الإجباري
(٦,٠٠٠,٠٠٠)	(٦,٠٠٠,٠٠٠)	-	-	توزيع أرباح (إيضاح ٢١)
٧٢,٩٦٩,٠٢٩	٩,٣٥٤,٦٤٨	٣,٦١٤,٣٨١	٦٠,٠٠٠,٠٠٠	الرصيد كما في ٣١ كانون الأول ٢٠٠٦
				<u>٢٠٠٥</u>
٦٩,٩٢٥,٤٨٨	٧,٨١٥,٤٦١	٢,١١٠,٠٢٧	٦٠,٠٠٠,٠٠٠	الرصيد كما في ١ كانون الثاني ٢٠٠٥
٧,٦٣٩,٧٣٣	٧,٦٣٩,٧٣٣	-	-	ربح السنة
٧,٦٣٩,٧٣٣	٧,٦٣٩,٧٣٣	-	-	مجموع الإيرادات والمصاريف للسنة
-	(٧٦٣,٩٧٣)	٧٦٣,٩٧٣	-	المحول إلى احتياطي إجباري
(٦,٠٠٠,٠٠٠)	(٦,٠٠٠,٠٠٠)	-	-	توزيع أرباح
٧١,٥٦٥,٢٢١	٨,٦٩١,٢٢١	٢,٨٧٤,٠٠٠	٦٠,٠٠٠,٠٠٠	الرصيد كما في ٣١ كانون الأول ٢٠٠٥

قائمة التدفقات النقدية الموحدة

للسنة المنتهية في ٣١ كانون الأول ٢٠٠٦

٢٠٠٥	٢٠٠٦	
دولار أمريكي	دولار أمريكي	
		أنشطة التشغيل
٧,٦٣٩,٧٣٣	٧,٤٠٣,٨٠٨	ربح السنة
		تعديلات:
١٥٠,٣١٤	٣٣٥,٦٢٣	مخصص تعويض نهاية الخدمة
٧,٠٥٤,٤٧٥	٧,٠٣٠,٢٨٥	استهلاكات
٤٧١,٤٩١	٥٠٣,٨٩١	إطفاءات
٥,١٥٩,٣٧٤	٧,٢٢٧,٥٠٢	مصاريف تمويل
-	(٣,٤٠١,٩٧٦)	إيرادات مساعدات سلطة الطاقة والموارد الطبيعية الفلسطينية
-	٣,٧٤٧,٧٧٠	خسائر استبعاد عقارات وآلات و معدات
٢٠,٤٧٥,٣٨٧	٢٢,٨٤٦,٩٠٣	
		التغير في رأس المال العامل:
٥,١٤٨,٧٧٧	(٢,٩١٦,٤١٤)	الذمم المدينة
٦٣٠,٠٨١	(٦٢٩,٤٠٦)	الموجودات المتداولة الأخرى
(١,٢٧٦,٧١٤)	(١,١١٩,٤٣٢)	المخزون والمواد
-	(٢,٥٠٨,٢٠٣)	مستحق من مقاول محطة الطاقة
(٥١٧,٠١٥)	(٣٢٢,٠٨٠)	المطلوبات المتداولة الأخرى
(١٤٤,٧١١)	(٩,٢٠٣)	دفعات تعويض نهاية الخدمة
٢٤,٣١٥,٨٠٥	١٥,٣٤٢,١٦٥	
		صافي التدفق النقدي من أنشطة التشغيل
		أنشطة الاستثمار
(١,٠٦٩,٧٠٥)	-	مشروع محطة الطاقة
(٤٤٠,٤٢٧)	-	مشاريع تحت التنفيذ
(٩,٣٩٣,١٨٥)	-	دفعات الظروف القاهرة
٢,٧٥٠,٠٠٠	٣,٠٠٠,٠٠٠	تصيلات من سلطة الطاقة على حساب الظروف القاهرة
(١٣٦,٧٩٢)	(٢٢٠,٤٨٤)	شراء عقارات وآلات و معدات
(٨,٢٩٠,١٠٩)	٢,٧٧٩,٥١٦	
		صافي التدفق النقدي من (المستخدم في) أنشطة الاستثمار
		أنشطة التمويل
(٧٢٠,٠٠٠)	(٤,٥٣٦,٠٠٠)	تسديد أقساط قرض طويل الاجل
(٦,٨٦٧,٠٣٣)	(٨,٨٨٨,٨١٩)	مصاريف تمويل مدفوعة
(٥,٤٠٩,٤٩١)	(٥,٥١٤,٤٨٥)	أرباح موزعة
(٣٠,٤٠٠)	(٢١,٠٥٠)	دفعات رديات الاكتتاب العام
(١٣,٠٢٦,٩٢٤)	(١٨,٩٦٠,٣٥٤)	
٢,٩٩٨,٧٧٢	(٨٣٨,٦٧٣)	صافي النقد المستخدم في أنشطة التمويل
٩,٦٦٩,١١٧	١٢,٦٦٧,٨٨٩	صافي (النقص) الزيادة في النقد و ما في حكمه
١٢,٦٦٧,٨٨٩	١١,٨٢٩,٢١٦	النقد و ما في حكمه في بداية السنة
		النقد و ما في حكمه في نهاية السنة

إيضاحات حول القوائم المالية الموحدة

٣١ كانون الأول ٢٠٠٦

١. الأنشطة

تأسست الشركة الفلسطينية للكهرباء المساهمة العامة المحدودة (الشركة) في مدينة غزة، وسجلت لدى مراقب الشركات بتاريخ ١٤ كانون الأول ١٩٩٩ وفقاً لقانون الشركات لعام ١٩٢٩ تحت رقم (٥٦٣٢٠٠٩٧١) كشركة مساهمة عامة محدودة. يتألف رأسمال الشركة المصرح به من ٦٠,٠٠٠,٠٠٠ سهم بقيمة اسمية مقدارها ١ دولار أمريكي للسهم الواحد.

تتلخص أهداف الشركة الرئيسية في إنشاء محطات لتوليد الكهرباء في مناطق السلطة الوطنية الفلسطينية والقيام بالأعمال الضرورية لإنتاج وتوليد الكهرباء، وذلك من خلال شركة غزة لتوليد الكهرباء المساهمة الخصوصية المحدودة (شركة تابعة) التي تمتلك الشركة ٩٩,٩٩% من أسهمها.

تم اعتماد القوائم المالية الموحدة للشركة من قبل مجلس إدارة الشركة بتاريخ ٢ نيسان ٢٠٠٧.

٢. مشروع محطة الطاقة الكهربائية

حصلت الشركة من السلطة الوطنية الفلسطينية على حق حصري لتوليد الطاقة الكهربائية في غزة لمدة ٢٠ سنة ابتداءً من تاريخ بدء الأعمال التجارية لمحطة الطاقة الكهربائية (المحطة)، مع إمكانية تمديد فترة الحق الحصري لفترتين إضافيتين مدة كل منها ٥ سنوات.

بهدف إنشاء وتشغيل المحطة، عملت الشركة وشركة غزة لتوليد الكهرباء على توقيع الاتفاقيات الرئيسية التالية:

- إتفاقية استئجار أرض تمتلكها السلطة الوطنية الفلسطينية مساحتها ١٤٧,٢٧٩ متراً مربعاً تم تنفيذها بتاريخ ٢٥ تشرين الثاني ١٩٩٩ لفترة استئجار مدتها ٣٠ عاماً يسري مفعولها من تاريخ بدء الأعمال التجارية للمحطة، مع إمكانية تمديد الفترة إلى ١٠ سنوات إضافية. وفقاً للاتفاقية، فإن المحطة وأي تحسين أو إضافات على الأرض يعتبر ملكية خاصة وليس جزءاً من الأرض، وفي حال استمرار تواجد المحطة وأي تحسينات أخرى لمدة تزيد عن ١٦٦ يوم من تاريخ إنتهاء الاتفاقية، تصبح المحطة وما يتبعها من تحسينات ملك للسلطة الوطنية الفلسطينية.
- إتفاقية الهندسة والتوريد والإنشاء والتي تم تنفيذها من قبل شركة الستوم السويدية للطاقة أ.ب. الستوم والتي تعمل الآن باسم سيمينز (مقاول مشروع المحطة) وذلك لتوريد وإنشاء وفحص والتجهيز لتشغيل محطة الطاقة الكهربائية بنظام الدورة المركبة بقوة ١٤٠ ميغاوات بمبلغ ١٠٠,٥٠٠,٠٠٠ دولار أمريكي، بالإضافة إلى أوامر تغيير بمبلغ ١,٤٠٦,٠١٤ دولار أمريكي. هذا وقد أتمت أعمال إنشاء المحطة وفقاً لإتفاقية الهندسة والتوريد والإنشاء خلال عام ٢٠٠٤.
- إتفاقية شراء الطاقة وقعت مع سلطة الطاقة الفلسطينية والتي تعمل الآن باسم سلطة الطاقة والموارد الطبيعية الفلسطينية (سلطة الطاقة)، (إيضاح ٩).
- إتفاقية التنفيذ، والتي بموجبها ستعمل السلطة الوطنية الفلسطينية على تعويض شركة غزة لتوليد الكهرباء عن جميع التكاليف المتعلقة بإقامة وتحسين الطرق والموانئ اللازمة لتنزيل المعدات المطلوبة لإنشاء المحطة.

إن إتفاقية شراء الطاقة وإتفاقية التنفيذ تعطي شركة غزة لتوليد الكهرباء حقاً حصرياً لمدة ٢٠ سنة (مع إمكانية تمديد فترة الحق الحصري لفترتين إضافيتين مدة كل منها ٥ سنوات) لتوليد الطاقة الكهربائية في غزة وبيع الطاقة لمنشآت مملوكة من أو تحت سيطرة السلطة الوطنية الفلسطينية.

- إتفاقية خدمة الصيانة طويلة الأجل، والتي بموجبها تقوم شركة سيمينز بتقديم الخدمات الفنية وقطع الغيار الضرورية لتوربينات محطة الطاقة الغازية والبخارية. يبلغ مبلغ الاتفاقية ١٧٩,٠٠٠,٠٠٠ كرون سويدي (ما يعادل ٢٧,٠٥٢,٣٥٢ دولار أمريكي) وتنتهي مدة سريان الاتفاقية بعد عشر سنوات من إنتهاء انشاء المحطة وفقاً لإتفاقية الهندسة والتوريد والإنشاء، أو عند الإنتهاء من عملية الفحص الرئيسي للتوربينات، أيهما أسبق.
- إتفاقية التحصيل والتي بموجبها تقوم شركة غزة لتوليد الكهرباء المساهمة الخصوصية المحدودة بتحصيل الذم المستحقة من مبيعات الطاقة الكهربائية من الحسابات البنكية الخاصة بسلطة الطاقة والتي تودع إليها كافة التحصيلات التي تقوم بتحصيلها شركة غزة لتوزيع الكهرباء من زبائنها.

٣. أساس توحيد القوائم المالية

تشمل القوائم المالية الموحدة القوائم المالية للشركة الفلسطينية للكهرباء والشركة التابعة، شركة غزة لتوليد الكهرباء، كما في ٣١ كانون الأول ٢٠٠٦. يتم إعداد القوائم المالية للشركة والشركة التابعة للسنة المالية ذاتها وباستخدام نفس السياسات المحاسبية المتبعة في الشركة.

تم استبعاد كافة الأرصدة، والمعاملات، والإيرادات، والتكاليف، والأرباح والخسائر الناتجة عن المعاملات مع الشركة التابعة والمتحققة كموجودات. تم توحيد القوائم المالية للشركة التابعة من تاريخ الشراء، وهو التاريخ الذي أصبح فيه للشركة قدرة السيطرة على شركتها التابعة. يستمر توحيد القوائم المالية للشركة التابعة حتى تاريخ التخلص من هذه الشركة التابعة وهو التاريخ الذي تفقد فيه الشركة السيطرة على شركتها التابعة.

تأسست شركة غزة لتوليد الكهرباء كشركة مساهمة خصوصية محدودة في مدينة غزة بتاريخ ٣٠ حزيران ١٩٩٩ برأسمال مصرح به يتألف من ٦,٠٠٠,٠٠٠ سهم بقيمة اسمية مقدارها ١٠ دولار أمريكي للسهم الواحد، منها ٥,٩٩٩,٨٠٠ سهما مملوكة من قبل الشركة.

٤. السياسات المحاسبية الرئيسية

أسس إعداد القوائم المالية

تم إعداد القوائم المالية الموحدة للشركة وشركاتها التابعة وفقاً لمعايير التقارير المالية الدولية.

تم إعداد القوائم المالية الموحدة بالدولار الأمريكي.

تم إعداد القوائم المالية وفقاً لمبدأ التكلفة التاريخية.

التغييرات في السياسات المحاسبية

إن السياسات المحاسبية مطابقة لتلك التي تم استخدامها في السنة السابقة.

معايير التقارير المالية الدولية الصادرة حديثاً

أصدر مجلس معايير المحاسبة الدولية معايير تقارير مالية جديدة وتعديلات على معايير المحاسبة الدولية القائمة ولكنها لا تزال غير نافذة المفعول ولم يتم تبنيها بعد من قبل الشركة.

تعديلات معيار المحاسبة الدولي رقم ١ - إفصاحات رأس المال

تم إصدار تعديلات "إفصاحات رأس المال" على معيار المحاسبة الدولي رقم ١ "عرض القوائم المالية" من قبل مجلس معايير المحاسبة الدولية وستكون هذه التعديلات نافذة المفعول ابتداءً من أول كانون الثاني ٢٠٠٧. عند تطبيق هذا المعيار، تتطلب التعديلات أن يتم الإفصاح عن معلومات تمكن من تقييم أهداف وسياسات وآليات إدارة الشركة لرأس المال.

معييار التقارير المالية الدولية رقم ٧ - الأدوات المالية : الإفصاح

تم إصدار معيار التقارير المالية الدولية رقم ٧ "الأدوات المالية: الإفصاح" من قبل مجلس معايير المحاسبة الدولية خلال شهر آب ٢٠٠٥، وسيكون هذا المعيار نافذ المفعول ابتداءً من أول كانون الثاني ٢٠٠٧. يتطلب هذا المعيار إفصاحات إضافية حول الأدوات المالية وتأثيرها على المركز المالي وأداء الشركة بالإضافة إلى معلومات حول مدى التعرض للمخاطر الناشئة عن الأدوات المالية.

معييار التقارير المالية الدولية رقم ٨ - القطاعات التشغيلية

تم إصدار معيار التقارير المالية الدولية رقم ٨ "القطاعات التشغيلية" من قبل مجلس معايير المحاسبة الدولية خلال شهر تشرين الثاني ٢٠٠٦، وسيكون هذا المعيار نافذ المفعول ابتداءً من أول كانون الثاني ٢٠٠٩. قد يتطلب هذا المعيار الجديد تغييرات على طريقة عرض الشركة لمعلومات قطاعاتها التشغيلية.

التفسيرات الصادرة عن لجنة تفسير التقارير المالية الدولية

خلال عام ٢٠٠٦، أصدرت لجنة تفسير التقارير المالية الدولية التفسيرات التالية والتي ستكون نافذة المفعول ابتداءً من أول كانون الثاني ٢٠٠٧:

- التفسير رقم ٨ : نطاق معيار التقارير المالية الدولية رقم ٢
- التفسير رقم ٩ : إعادة تقييم المشتقات المتضمنة
- التفسير رقم ١١ : معاملات أسهم الخزينة للمجموعة

لا تتوقع إدارة الشركة أن يكون لهذه التفسيرات، عند تطبيقها خلال عام ٢٠٠٧، أثر جوهري على القوائم المالية للشركة.

عقارات وآلات ومعدات

تظهر العقارات والآلات والمعدات بالتكلفة، مطروحاً منها الاستهلاك المتراكم وأية خسائر تدني متراكمة في القيمة الدفترية. يتم استهلاك العقارات والآلات والمعدات حسب طريقة القسط الثابت وفقاً للعمر الإنتاجي المتوقع. فيما يلي نسب الاستهلاك المستخدمة:

%	
٥	محطة الكهرباء
٥	مباني
٢٠	سيارات
٢٥	أجهزة حاسب آلي وطابعات
٢٥	أجهزة مكتبية
٢٠	أثاث و تجهيزات مكتبية

يتم دراسة تدني القيمة الدفترية للعقارات والآلات والمعدات عند وجود أحداث أو تغييرات في الظروف تشير إلى عدم توافر إمكانية استرداد قيمتها الدفترية. عند وجود أحد هذه الأدلة وعندما تزيد القيمة الدفترية عن القيمة المتوقعة إستردادها، يتم تخفيض القيمة الدفترية للقيمة المتوقعة استردادها وهي القيمة العادلة مخصوماً منها مصاريف البيع أو "القيمة في الاستخدام"، أيهما أعلى.

يتم احتساب ورسملة التكاليف المتكبدة لاستبدال مكونات الممتلكات والآلات والمعدات التي يتم التعامل معها بشكل منفصل، كما يتم شطب القيمة الدفترية لأي جزء مستبدل. يتم رسملة النفقات الأخرى اللاحقة فقط عند زيادة المنافع الاقتصادية المستقبلية المتعلقة بالممتلكات والآلات والمعدات. يتم إثبات جميع النفقات الأخرى في قائمة الدخل الموحدة.

الموجودات غير الملموسة

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

يتم تصنيف العمر الإنتاجي للموجودات غير الملموسة بكونه لفترة محددة أو غير محددة. يتم إطفاء الموجودات غير الملموسة ذات العمر الإنتاجي المحدد على فترة العمر الإنتاجي للموجود ويتم دراسة تدني قيمتها الدفترية عند وجود أحداث أو تغيرات في الظروف تشير إلى ذلك. يتم مراجعة العمر الإنتاجي وطريقة الإطفاء للموجودات غير الملموسة على الأقل في نهاية كل سنة. يتم معالجة التغير في العمر الإنتاجي المتوقع أو النمط الذي تستنفذ فيه المنشأة المنافع الاقتصادية للموجودات غير الملموسة من خلال تغيير فترة أو طريقة الإطفاء على أنه تغير في التقديرات المحاسبية. يتم التحقق من الإطفاء من الموجودات غير الملموسة ذات العمر المحدد في بنود المصروفات التي تتناسب مع وظيفة الموجودات غير الملموسة.

حق استخدام محولات سلطة الطاقة

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

تدني وعدم قابلية تحصيل الموجودات المالية

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

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

المخزون والمواد

يتم إظهار المخزون والمواد بالكلفة أو القيمة المتوقع تحقيقها أيهما أقل باستخدام طريقة المتوسط المرجح. تمثل الكلفة كافة النفقات التي تتكبدها الشركة من أجل إيصال المواد إلى حالتها وموقعها لتكون جاهزة للاستخدام.

الذمم المدينة

تظهر الذمم المدينة بقيمة الفواتير بعد تنزيل أية مخصصات للذمم المشكوك في تحصيلها. يتم احتساب مخصص للذمم المشكوك بها عندما يصبح من غير المرجح تحصيل كامل المبلغ. تُشطب الديون المعدومة عند تحديدها.

النقد وما في حكمه

لغرض قائمة التدفقات النقدية، يشمل النقد وما في حكمه النقد في الصندوق، وأرصدة لدى البنوك، وودائع قصيرة الأجل تستحق خلال فترة ثلاثة شهور أو أقل.

ذمم دائنة ومستحقات

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

المخصصات

يتم احتساب مخصصات عندما يترتب على الشركة التزامات (قانونية أو متوقعة) ناشئة عن أحداث سابقة على أن تكون تكلفة الالتزام يمكن قياسها بموثوقية.

مخصص تعويض نهاية الخدمة

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

تحقق الإيرادات

يتم إثبات الإيرادات عندما يصبح من المرجح تدفق المنافع الاقتصادية على الشركة وتوفر إمكانية قياس مبالغ الإيرادات بموثوقية. كذلك يجب توفر الشروط الخاصة قبل إثبات الإيرادات التالية:

إيرادات بيع الطاقة الكهربائية

تتحقق إيرادات بيع الطاقة الكهربائية خلال الفترة التي تكون فيها الطاقة الكهربائية متوفرة من محطة الطاقة وذلك حسب إتفاقية شراء الطاقة مع سلطة الطاقة.

إيرادات الفوائد

يتم إثبات إيرادات الفوائد عند تحققها باستخدام طريقة العائد الفعلي، بناءً على المعدل المستخدم لحصم التدفقات النقدية المستقبلية المتوقعة خلال العمر الإنتاجي المتوقع للموجود المالي نسبة إلى صافي قيمته الدفترية.

إيرادات المنح والمساعدات الحكومية

يتم الاعتراف بالمنح والمساعدات الحكومية إذا كان هناك تأكيد معقول بأن الشركة سوف تلتزم بالشروط المرتبطة بها وأنه سوف يتم استلام المنحة.

يتم الاعتراف بالمنح والمساعدات الحكومية للموجودات غير المالية لاستخدام الشركة على أساس القيمة العادلة لتلك الموجودات. القيمة العادلة هي المبلغ الذي يمكن ان يتبادل به أصل بين مشتري وبيئع يتوافر لكل منهما الدراية والرغبة في معاملة متكافئة بينهما.

يتم الاعتراف بالمنح والمساعدات الحكومية لتعويض خسائر أو مصاريف لغرض اعطاء دعم مالي للمنشأة بدون أن يترتب على ذلك مصاريف مستقبلية ذات علاقة بالمنحة كإيراد في الفترة التي تتوفر فيها.

تحقق المصاريف

يتم قيد المصاريف عند حدوثها وفقاً لمبدأ الاستحقاق.

مصاريف التمويل

يتم قيد مصاريف التمويل عند حدوثها.

الأسس والتقديرات

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

فيما يلي تفاصيل الاجتهادات الجوهرية التي قامت بها الشركة:

الأعمار الإنتاجية للموجودات الملموسة وغير الملموسة

تقوم إدارة الشركة بإعادة تقدير الأعمار الإنتاجية للموجودات الملموسة وغير الملموسة وتقوم بتعديلها، إن لزم الأمر، في نهاية كل سنة مالية.

تعتقد الإدارة ان التقديرات المستحقة معقولة.

العملة الأجنبيّة

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

الربح لكل سهم

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

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

٥. عقارات وآلات ومعدات

التكلفة	محطة الكهرباء	مباني	سيارات	أجهزة حاسب آلي وطابعات	أجهزة مكتبية	أثاث وتجهيزات مكتبية	المجموع
	دولار أمريكي	دولار أمريكي	دولار أمريكي	دولار أمريكي	دولار أمريكي	دولار أمريكي	دولار أمريكي
كما في ١ كانون الثاني ٢٠٠٦	١٣٩,٦٦٣,٤٤٤	١,٣٥٢,١٦٦	٧٤,٧٦٩	١٣٥,٠٠٣	١٠٥,٤٢٥	١٥٩,١٤٦	١٤١,٤٨٩,٩٥٣
الإضافات	-	١١٢,٧٣٨	-	٧١,٥٦٣	١١,٨٠٠	٢٤,٣٨٣	٢٢٠,٤٨٤
استبعاذات *	٤,٢٢٢,٨٣٩	-	-	-	-	-	٤,٢٢٢,٨٣٩
كما في ٣١ كانون الأول ٢٠٠٦	١٣٥,٤٤٠,٦٠٥	١,٤٦٤,٩٠٤	٧٤,٧٦٩	٢٠٦,٥٦٦	١١٧,٢٢٥	١٨٣,٥٢٩	١٣٧,٤٨٧,٥٩٨
الإستهلاك المتراكم							
كما في ١ كانون الثاني ٢٠٠٦	١٩,٤٤٥,٤١٤	٥٥,٣٣١	٦٠,٢٣٠	٥٧,٧٠٩	٧١,٩٧٧	٨٩,٣٩٧	١٩,٧٨٠,٠٥٨
مصروف الاستهلاك	٦,٨٧٧,٥٩٣	٦٣,١٧٧	٤,١٥٤	٣٨,٩٢٧	٢٢,٠٢٦	٢٤,٤٠٨	٧,٠٣٠,٢٨٥
استبعاذات *	٤٧٥,٠٦٩	-	-	-	-	-	٤٧٥,٠٦٩
كما في ٣١ كانون الأول ٢٠٠٦	٢٥,٨٤٧,٩٣٨	١١٨,٥٠٨	٦٤,٣٨٤	٩٦,٦٣٦	٩٤,٠٠٣	١١٣,٨٠٥	٢٦,٣٣٥,٢٧٤
صافي القيمة الدفترية							
كما في ٣١ كانون الأول ٢٠٠٦	١٠٩,٥٩٢,٦٦٧	١,٣٤٦,٣٩٦	١٠,٣٨٥	١٠٩,٩٣٠	٢٣,٢٢٢	٦٩,٧٢٤	١١١,١٥٢,٣٢٤
كما في ٣١ كانون الأول ٢٠٠٥	١٢٠,٢١٨,٠٣٠	١,٢٩٦,٨٣٥	١٤,٥٣٩	٧٧,٢٩٤	٣٣,٤٤٨	٦٩,٧٤٩	١٢١,٧٠٩,٨٩٥

تشمل العقارات والآلات والمعدات على موجودات مستهلكة بالكامل وما زالت تُستخدم في عمليات الشركة تبلغ تكلفتها ١٧٨,٨٢٣ و ١٤٩,٥٧٦ دولار أمريكي كما في ٣١ كانون الأول ٢٠٠٦ و ٢٠٠٥، على التوالي.

* تمثل الاستبعاذات تكلفة المحولات والبالغة ٤,٢٢٢,٨٣٩ دولار أمريكي والتي دُمرت جراء القصف الجوي الإسرائيلي في حزيران ٢٠٠٦ والاستهلاك المتراكم الذي يخصها والبالغ ٤٧٥,٠٦٩ دولار أمريكي.

٦. موجودات غير ملموسة

تمثل الموجودات غير الملموسة حق الشركة في استخدام أربع محولات رفع تم شرائها وتركيبها من قبل سلطة الطاقة في ١ تشرين أول ٢٠٠٦ وذلك لاستخدام شركة غزة لتوليد الكهرباء ضمن الاتفاقية التي وقعت في ٢ ايلول ٢٠٠٦ بين شركة غزة لتوليد الكهرباء وسلطة الطاقة (ايضاح ١٧)، والتي تم الاعتراف بهم على أساس القيمة العادلة لتلك المحولات. يتم إطفاء الموجودات غير الملموسة باستخدام طريقة القسط الثابت على مدى العمر الإنتاجي المتبقي من محطة الكهرباء والمقدرة ب ١٧,٥ سنة ابتداءً من ١ تشرين أول ٢٠٠٦.

٢٠٠٥	٢٠٠٦	
دولار أمريكي	دولار أمريكي	
-	٢,٢٦٧,٩٨٤	الرصيد، ١ تشرين الأول
-	(٣٢,٤٠٠)	إطفاءات
-	٢,٢٣٥,٥٨٤	الرصيد، ٣١ كانون الأول

٧. مصاريف مدفوعة مقدماً ومصاريف مؤجلة

٢٠٠٥	٢٠٠٦	
دولار أمريكي	دولار أمريكي	
٨٤٩,٩٩٨	٧٠٨,٣٣١	إيجار أرض مدفوع مقدماً *
١,٨١٤,٠٣٢	١,٤٨٤,٢٠٨	أتعاب قانونية مؤجلة **
٢,٦٦٤,٠٣٠	٢,١٩٢,٥٣٩	

* وفقاً لاتفاقية استئجار الأرض الموقعة مع السلطة الوطنية الفلسطينية (ايضاح ٢) قامت شركة غزة لتوليد الكهرباء بدفع مبلغ ١,٧٠٠,٠٠٠ دولار أمريكي لتغطية أول ١٢ سنة من فترة الإيجار، هذا وقد تم تحديد مبلغ الإيجار للفترة اللاحقة البالغة ١٨ سنة بمبلغ ١٤٧,٠٠٠ دولار أمريكي سنوياً. فيما يلي الحركة على إيجار الأرض المدفوع مقدماً كما يلي:

٢٠٠٥	٢٠٠٦	
دولار أمريكي	دولار أمريكي	
٩٩١,٦٦٥	٨٤٩,٩٩٨	إيجار أرض مدفوع مقدماً، ١ كانون الثاني
(١٤١,٦٦٧)	(١٤١,٦٦٧)	مصروف الإيجار للسنة
٨٤٩,٩٩٨	٧٠٨,٣٣١	إيجار أرض مدفوع مقدماً، ٣١ كانون الأول

** يمثل هذا المبلغ أتعاب قانونية متعلقة باتفاقية التسهيلات الإئتمانية للحصول على القرض طويل الأجل. يتم إطفاء هذه الأتعاب على فترة القرض الأصلية البالغة ١١ عاماً ابتداءً من ١ تموز ٢٠٠٠. لقد كانت الحركة على الأتعاب القانونية المؤجلة كما يلي:

٢٠٠٥	٢٠٠٦	
دولار أمريكي	دولار أمريكي	
٢,١٤٣,٨٥٦	١,٨١٤,٠٣٢	أتعاب قانونية مؤجلة، ١ كانون الثاني
(٣٢٩,٨٢٤)	(٣٢٩,٨٢٤)	الإطفاء خلال السنة
١,٨١٤,٠٣٢	١,٤٨٤,٢٠٨	أتعاب قانونية مؤجلة، ٣١ كانون الأول

٨. المواد والمخزون

٢٠٠٥	٢٠٠٦	
دولار أمريكي	دولار أمريكي	
٤٨٧,٠٢٩	٥٠,٢٣٣	بضاعة في الطريق
٢,٤١٠,٦٩٩	٣,٨١٨,٧٦١	مواد ميكانيكية
٢٩٤,٧٤٥	٤٦٧,٨٤٩	مواد كهربائية
٧٦٠,٢٣٩	٨٥٩,٢٩٩	مواد تركيب ورقابة
٢٤٤,٢٢٨	١٣٣,٥٧٦	مواد تشغيلية
١٥,٣٠٢	١,٩٥٦	أخرى
٤,٢١٢,٢٤٢	٥,٣٣١,٦٧٤	

٩. ذمم مدينة

٢٠٠٥	٢٠٠٦	
دولار أمريكي	دولار أمريكي	
١٨,٥٣٧,٠٧٦	٢١,٤٥٣,٤٩٠	ذمم مدينة من مبيعات الطاقة *
١٤,١٧٣,١٨٥	١١,١٧٣,١٨٥	ذمم سلطة الطاقة ناتجة عن مطالبات الظروف القاهرة **
٣٢,٧١٠,٢٦١	٣٢,٦٢٦,٦٧٥	

* تم خلال عام ١٩٩٩ توقيع إتفاقية شراء الطاقة مع سلطة الطاقة، والتي بموجبها تقوم سلطة الطاقة بشراء كافة الطاقة الكهربائية المتوفرة من محطة الطاقة الكهربائية بأسعار محددة مسبقاً. كذلك، فإن على سلطة الطاقة في جميع الأوقات وعلى حسابها الخاص، توفير وتزويد المحطة بالوقود اللازم لإنتاج الطاقة، بالإضافة إلى الوقود اللازم لتشغيل وفحص وبدء العمل في المحطة.

تبلغ مدة الإتفاقية ٢٠ سنة ويسري مفعولها من تاريخ بدء الأعمال التجارية للمحطة بالكامل، هذا وقد بدأت الأعمال التجارية للمحطة في ١٥ آذار ٢٠٠٤. لقد كانت الحركة على الذمم المدينة من مبيعات الطاقة كما يلي:

٢٠٠٥	٢٠٠٦	
دولار أمريكي	دولار أمريكي	
٢٣,٦٨٥,٨٥٣	١٨,٥٣٧,٠٧٦	ذمم مدينة من سلطة الطاقة، ١ كانون الثاني
٢٨,٧١٦,٦٧٢	٢٩,٢١٤,٤٣٢	مبيعات الطاقة الكهربائية
(١,٣٣٣,٣٣٣)	(١,٣٨٦,٧٧٢)	خصم ممنوح من مبيعات الطاقة الكهربائية
٩٢٤,١٨٤	٧٢٥,٥٢٤	فوائد على الذمم المدينة وفقاً لإتفاقية شراء الطاقة
٥١,٩٩٣,٣٧٦	٤٧,٠٩٠,٢٦٠	تحصيلات مقبوضة من سلطة الطاقة
(٣٣,٤٥٦,٣٠٠)	(٢٥,٦٣٦,٧٧٠)	ذمم مدينة من سلطة الطاقة، ٣١ كانون الأول
١٨,٥٣٧,٠٧٦	٢١,٤٥٣,٤٩٠	

قرر مجلس إدارة الشركة في ٢٥ آب ٢٠٠٥ منح سلطة الطاقة خصماً لمرة واحدة بمبلغ ٤,٠٠٠,٠٠٠ دولار أمريكي سنوياً لمدة سنتين أو لحين اكتمال أعمال شبكة النقل الكهربائية في غزة ووصول الغاز الى محطة الكهرباء، أيهما أقرب. لاحقاً قرر مجلس إدارة الشركة في جلسته المنعقدة بتاريخ ٣٠ حزيران ٢٠٠٦ إيقاف العمل بالخصم الممنوح لسلطة الطاقة، وعليه توقفت الشركة عن منح الخصم ابتداءً من شهر حزيران ٢٠٠٦.

** قام مقاول مشروع المحطة في تشرين الأول ٢٠٠١ بإبلاغ شركة غزة لتوليد الكهرباء بأن ظروفها القاهرة قد حدثت نتيجة للظروف السياسية السائدة في فلسطين وقامت برفع مطالبات الظروف القاهرة، هذا وقد بلغ مجموع مطالبات مقاول مشروع المحطة عن الظروف القاهرة مبلغ ٤٨,٣ مليون دولار أمريكي.

تم التوصل خلال عام ٢٠٠١ إلى إتفاق بين سلطة الطاقة وشركة غزة لتوليد الكهرباء، تقوم سلطة الطاقة بموجبه بدفع مبلغ ٢,٥٠٠,٠٠٠ دولار أمريكي لشركة غزة لتوليد الكهرباء وذلك كجزء من التسويات الخاصة بمطالبات مقاول مشروع المحطة عن تكاليف الظروف القاهرة. ويُسدّد هذا المبلغ لشركة غزة لتوليد الكهرباء على دفعتين سنويتين متساويتين خلال سنتين من بدء التشغيل التجاري لمحطة الطاقة وذلك بعد تزويد شركة غزة لتوليد الكهرباء لسلطة الطاقة بشهادات المبالغ المدفوعة إلى مقاول مشروع المحطة.

كما تعهدت سلطة الطاقة بموجب رسالة صادرة بتاريخ ١٨ تموز ٢٠٠٣ بتعويض شركة غزة لتوليد الكهرباء بكافة مطالبات الظروف القاهرة التي سوف يتم الاتفاق عليها مع مقاول مشروع المحطة حتى تاريخ الإنتهاء من إنشاء المحطة.

هذا وقد توصلت شركة غزة لتوليد الكهرباء خلال شهر أيلول ٢٠٠٥ الى اتفاقية تسوية مع مقاول مشروع المحطة، التي بموجبها تم الاتفاق على تسوية كافة مطالبات تكاليف الظروف القاهرة (بما فيها الفوائد المستحقة)، بمبلغ إجمالي يساوي ١٥,٣ مليون دولار أمريكي، منها مبلغ ٧,٩ مليون دولار أمريكي كان قد تم تسديده من قبل شركة غزة لتوليد الكهرباء، وتم دفع المبلغ المتبقي والبالغ ٧,٤ مليون دولار أمريكي خلال شهر تشرين الثاني ٢٠٠٥. وكانت شركة غزة لتوليد الكهرباء قد قامت بدفع مبلغ ١,٥٥ مليون دولار أمريكي خلال عامي ٢٠٠٣ و ٢٠٠٤ كدفوعات على حساب مطالبات الظروف القاهرة لصالح مقاولي مشروع المحطة من الباطن.

لقد كانت الحركة على حساب ذمم سلطة الطاقة الناتجة عن مطالبات الظروف القاهرة خلال العام كما يلي:

٢٠٠٥	٢٠٠٦	
دولار أمريكي	دولار أمريكي	
٧,٥٣٠,٠٠٠	١٤,١٧٣,١٨٥	الرصيد، ١ كانون الثاني
٩,٣٩٣,١٨٥	-	دفوعات مقابل تكاليف الظروف القاهرة لمقاول مشروع المحطة
(٢,٧٥٠,٠٠٠)	(٣,٠٠٠,٠٠٠)	تحصيلات من سلطة الطاقة على حساب الظروف القاهرة
١٤,١٧٣,١٨٥	١١,١٧٣,١٨٥	الرصيد، ٣١ كانون الأول

١٠. موجودات متداولة أخرى

٢٠٠٥	٢٠٠٦	
دولار أمريكي	دولار أمريكي	
-	١,١٣٣,٩٩٢	مستحق من سلطة الطاقة *
٨٥٠,٢٣٢	١,٢٥٨,٠٤٨	ذمم ضريبية القيمة المضافة **
-	٩٣,٤٦٧	شركة كهرباء فلسطين
٢٢٤,٩٤٩	١٨٣,٣٦٩	تأمين مدفوع مقدماً
١٢٧,٧٦٧	٢٢٢,٠١٦	دفوعات مقدمة للموردين
١١١,٢٦٦	٣٦,٧٢٠	أخرى
١,٣١٤,٢١٤	٢,٩٢٧,٦١٢	

* يمثل هذا المبلغ القيمة العادلة لمحولين رفع اثنين التزمت سلطة الطاقة بتوريدهما وتركيبهما (إيضاح ١٧).

** تشمل ذمم ضريبية القيمة المضافة مبلغ ١,١٤٤,١٢٥ دولار أمريكي لم يتم استلامها من قبل دائرة ضريبية القيمة المضافة بوزارة المالية.

١١. النقد وما في حكمه

٢٠٠٥	٢٠٠٦	
دولار أمريكي	دولار أمريكي	
٢,٦٢٧	٦,٣٤٠	نقد في الصندوق
٩,٤١٠,٢٣٦	١١,٧١٣,٦٤٦	حسابات جارية لدى البنوك
٣,١٢٤,٧٤٦	-	ودائع لدى البنوك
١٣٠,٢٨٠	١٠٩,٢٣٠	نقد مقيد السحب (رديات الاكتتاب العام)
١٢,٦٦٧,٨٨٩	١١,٨٢٩,٢١٦	

بلغ معدل الفوائد السنوية على الحسابات الجارية لدى البنوك نسبة ١,٢٥% و ١,١٣% كما في ٣١ كانون الاول ٢٠٠٦ و ٢٠٠٥، على التوالي.

١٢. احتياطي إجباري

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

١٣. قرض طويل الأجل

وقعت شركة غزة لتوليد الكهرباء بتاريخ ٢٦ حزيران ٢٠٠٠ اتفاقية مع البنك العربي للحصول على قرض طويل الأجل بمبلغ ٩٠,٠٠٠,٠٠٠ دولار أمريكي، بنسبة فائدة سنوية بمعدل سعر الاقراض في اسواق لندن (ليبور) مضافاً إليها ٢,٧٥%. يسدّد القرض على ٢٢ قسط نصف سنوي اعتباراً من تاريخ ٣١ كانون الثاني ٢٠٠١.

بتاريخ ١٦ تشرين الثاني ٢٠٠٣، تم توقيع اتفاقية اعادة جدولة بين شركة غزة لتوليد الكهرباء والبنك العربي لإعادة جدولة القرض طويل الأجل بمبلغ ٩٠,٠٠٠,٠٠٠ دولار أمريكي وللحصول على تسهيلات إئتمانية بمبلغ ٣,٠٠٠,٠٠٠ دولار أمريكي لتمويل رأس المال العامل. بموجب هذه الاتفاقية، يسدّد القرض على ١٩ دفعة نصف سنوية تبدأ بتاريخ ٣١ كانون الأول ٢٠٠٤ وتستحقّ الدفعة الأخيرة بتاريخ ٣١ كانون الأول ٢٠١٣، وقد تم تحديد مبالغ هذه الدفعات وفقاً لنسب محددة من قيمة القرض طويل الأجل. كما تم الاتفاق على تخفيض نسبة الفائدة على القرض طويل الأجل لتصبح بنسبة سنوية بمعدل سعر الاقراض في اسواق لندن (ليبور) مضافاً إليها ٢,٢٥%. كما تم إعادة جدولة الفوائد التي استحققت خلال مرحلة انشاء محطة الطاقة ليتم بدء تسديدها بعد الانتهاء من انشاء المحطة على أساس ١٢ قسط ربع سنوي متساوي ابتداءً من تاريخ ٣١ آذار ٢٠٠٤.

تُسدّد أرصدة القرض طويل الأجل والفوائد المستحقة كما يلي:

إجمالي القرض والفوائد المستحقة	الفوائد المستحقة	القرض	
دولار أمريكي	دولار أمريكي	دولار أمريكي	
٨,٢٠٣,٥٣٧	٤,٠٢٧,٥٣٧	٤,١٧٦,٠٠٠	مستحق
١٢,٤٢٠,٠٠٠	-	١٢,٤٢٠,٠٠٠	٢٠٠٧
١٠,٠٠٨,٠٠٠	-	١٠,٠٠٨,٠٠٠	٢٠٠٨
١١,٥٩٢,٠٠٠	-	١١,٥٩٢,٠٠٠	٢٠٠٩
١٢,٠٠٦,٠٠٠	-	١٢,٠٠٦,٠٠٠	٢٠١٠
٣٤,٥٤٢,٠٠٠	-	٣٤,٥٤٢,٠٠٠	ما يستحق بعد عام ٢٠١٠
٨٨,٧٧١,٥٣٧	٤,٠٢٧,٥٣٧	٨٤,٧٤٤,٠٠٠	

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

فيما يلي الشروط المالية الرئيسية وفقاً لإتفاقية القرض:

- يتوجب على الشركة الفلسطينية للكهرباء وشركة غزة لتوليد الكهرباء عدم الاعلان عن توزيع أرباح، أو القيام بتوزيع للأرباح أو أي نوع توزيع آخر، سواء كان نقداً أو عينياً، إذا حدث عدم الوفاء بالتزامات القرض أو إذا كان التوزيع يمكن أن يؤدي إلى عدم الوفاء بالتزامات القرض، ما عدا المبالغ المحتفظ بها في حساب التوزيع حسب اتفاقية القروض. هذا وقد حصلت الشركة على موافقة البنك العربي على توزيعات الارباح خلال عامي ٢٠٠٦ و ٢٠٠٥.
- لن تقوم شركة غزة لتوليد الكهرباء، بدون موافقة البنك العربي، بتحويل أي مبالغ من حسابها البنكي إلى حساب التوزيعات إلا حسب بنود إتفاقية القرض وعلى أن تكون خاضعة للشروط التالية:
 - نسبة تغطية خدمة الديون أكبر من ١,١٥ : ١، ونسبة تغطية خدمة الديون المتوقعة أكبر من ١,١٥ : ١.
 - لم ولن ينتج تعثر أو تعثر محتمل نتيجة عملية التحويل.
 - تم الانتهاء من عملية انشاء محطة الطاقة.
- لن تقوم شركة غزة لتوليد الكهرباء بدون موافقة البنك العربي، بشراء، أو إلغاء، أو تخفيض أو إسترجاع أي من أسهمها، أو إصدار أي أسهم غير تلك المسموح بها أو أن تقوم بتغيير أي حقوق مرتبطة بالأسهم المصدرة أو بإصدار أي نوع جديد من الأسهم.
- يتوجب على شركة غزة لتوليد الكهرباء الاحتفاظ بوضعها القانوني كشركة وعدم القيام بعملية اندماج مع أي جهة، أو التقدم بطلب القيام لإعادة هيكلة، أو التصفية.
- يتوجب على شركة غزة لتوليد الكهرباء عدم القيام بأي استثمار رأسمالي بإستثناء تكاليف انشاء محطة الطاقة وأية تكاليف تشغيلية أو إنشائية أو أية تكاليف صيانة تزيد عن المبالغ المتفق عليها بدون الموافقة المسبقة من البنك العربي.
- يتوجب على شركة غزة لتوليد الكهرباء عدم شراء أو الموافقة على شراء أي نوع من الموجودات بإستثناء الموجودات التي تكون ضمن الأمور الأساسية الطبيعية اللازمة لإنشاء وإدارة وصيانة محطة الطاقة.
- يتوجب على شركة غزة لتوليد الكهرباء عدم الحصول على أي نوع من الديون بإستثناء الديون الموافق عليها مسبقاً من البنك العربي وديون ضمان لا تزيد عن ٥٠٠,٠٠٠ دولار أمريكي في أي وقت.
- يتوجب على شركة غزة لتوليد الكهرباء عدم شراء أية أوراق مالية أو الاستثمار في أية جهة أو الدخول في ائتلاف أو شراكة أو ارتباط تجاري آخر بدون الموافقة المسبقة من البنك العربي.
- يتوجب على شركة غزة لتوليد الكهرباء التأكيد في جميع الحالات من أن الدفعات المستحقة وفقاً لإتفاقية القرض لها حق الأسبقية والأولوية على غيرها من دفعات ديون الشركة.
- يتوجب على شركة غزة لتوليد الكهرباء عدم القيام أو السماح بالقيام بأية حجوزات على موجوداتها بإستثناء ما هو مسموح وفقاً لإتفاقية القرض.

١٤. مخصص تعويض نهاية الخدمة

يتم إحتساب مخصص تعويض نهاية الخدمة للموظفين وفقاً لقانون العمل الساري المفعول في فلسطين، على أساس راتب شهر عن كل سنة عمل.

٢٠٠٥	٢٠٠٦	
دولار أمريكي	دولار أمريكي	
٤٧٥,٧٣٣	٤٨١,٣٣٦	الرصيد، ١ كانون الثاني
١٥٠,٣١٤	٣٣٥,٦٢٣	إضافات خلال السنة
(١٤٤,٧١١)	(٩,٢٠٣)	دفعات خلال السنة
٤٨١,٣٣٦	٨٠٧,٧٥٦	الرصيد، ٣١ كانون الأول

١٥. ذمم دائنة لمقاول مشروع المحطة

٢٠٠٥	٢٠٠٦	
دولار أمريكي	دولار أمريكي	
٣,٧٤٦,٣٠٠	٣,٧٨٣,٣١٥	ذمم مقاول مشروع المحطة تستحق خلال عام
٢,٥٤٥,٢١٨	-	ذمم مقاول مشروع المحطة طويلة الأجل
٦,٢٩١,٥١٨	٣,٧٨٣,٣١٥	

توصلت شركة غزة لتوليد الكهرباء ومقاول مشروع المحطة خلال عام ٢٠٠٥ الى تسوية نهائية لعقد الهندسة والتوريد والإشياء بمبلغ ٦,٢٩٥,٢١٨ دولار أمريكي. وفقاً لهذه الاتفاقية، لشركة غزة لتوليد الكهرباء الحق في دفع مبلغ التسوية وفقاً لجدول دفعات تم الاتفاق عليه والذي بموجبه تلتزم الشركة بدفع مبلغ التسوية على اساس ٢٥ دفعة شهرية قيمة كل منها ٢٥٠,٠٠٠ دولار أمريكي تبدأ بتاريخ ٧ تشرين الثاني ٢٠٠٥ بالإضافة الى دفعة نهائية بمبلغ ٤٥,٢١٨ دولار أمريكي تستحق بتاريخ ٧ كانون الأول ٢٠٠٧. وفقاً لإتفاقية التسوية، تخضع هذه الدفعات لنسبة فائدة تعادل ٥,٧٥% على الدفعات المتأخرة، ولشركة غزة لتوليد الكهرباء الحق في السداد المبكر أو السداد وفقاً لجدول الدفعات المشار اليه أعلاه.

١٦. مطلوبات متداولة أخرى

تشمل المطلوبات المتداولة الأخرى ما يلي:

٢٠٠٥	٢٠٠٦	
دولار أمريكي	دولار أمريكي	
٥٩٠,٥٠٩	١,٠٧٦,٠٢٤	أرباح مساهمين مستحقة
٤٢٤,٤٦٨	-	مستحق لشركة كهرباء فلسطين
٤٩,٣٧٦	٩٣,٣٢٥	ذمم شركة اتحاد المقاولين
-	٤٦,٨٣٧	شركة الخدمات الهندسية
٢٩٣,٩٠٠	٤٣٨,٨٥٧	ضريبة رواتب مستحقة
١٣٠,٢٨٠	١٠٩,٢٣٠	رديات ائتمان عام
٣٦,٢٦٧	١٤,٠١٠	مصاريف مستحقة
١٤٥,٢٤٤	٩٢,٢٤٨	مخصصات إجازات الموظفين
١٥١,٥٥٨	٩٣,٤٥٦	أخرى
١,٨٢١,٦٠٢	١,٩٦٣,٩٨٧	

١٧. إيرادات مساعدات سلطة الطاقة

اتفقت كل من شركة غزة لتوليد الكهرباء وسلطة الطاقة على أن تقوم سلطة الطاقة بمعالجة جميع الأضرار التي لحقت بالمحطة جراء القصف الجوي الإسرائيلي لمحطة الطاقة من أجل إعادة تيار الكهرباء من المحطة، عليه تقوم سلطة الطاقة بشراء وتركيب محولات رفع لاستبدال محولات الشركة التي تم تدميرها. وفقاً للاتفاق فإن هذه المحولات تبقى ملك لسلطة الطاقة ولشركة غزة لتوليد الكهرباء الحق في استخدامهم على ان تكون الشركة مسؤولة عن تشغيل وصيانة هذه المحولات.

حتى تاريخ القوائم المالية، تم تركيب أربعة محولات في محطة الطاقة، وسيتم شراء وتركيب المحولين الاثنتين الباقيين خلال العام ٢٠٠٧ من قبل سلطة الطاقة.

دولار أمريكي	
٢,٢٦٧,٩٨٤	القيمة العادلة لأربعة محولات رفع تم تركيبها (إيضاح ٦)
١,١٣٣,٩٩٢	القيمة العادلة لمحولين رفع اثنين سيتم تركيبهما (إيضاح ١٠)
٣,٤٠١,٩٧٦	القيمة العادلة لمحولات الرفع الستة

١٨. مصاريف تشغيلية

٢٠٠٥	٢٠٠٦	
دولار أمريكي	دولار أمريكي	
٣,٠٠٣,٨٨٢	٢,٧٤٥,٢٧١	رواتب وأجور
١٥٠,٣١٤	٣٣٥,٦٢٣	تعويض نهاية الخدمة
٩٨,٠٠٢	٩٢,٤٥٤	تأمين موظفين
-	١,٠١٠,٨٣٧	رسوم خدمات
٣٣٠,٤٤٥	٤٢٠,٤٠٢	سفر ومواصلات
١,٠٠٤,٣٣٥	٧٩٦,٧١١	تأمين المحطة
٢,٤١٠,٩٢٣	٣٤٦,٨١٧	تشغيل وصيانة المحطة
٧,٠٥٤,٤٧٥	٧,٠٣٠,٢٨٥	إستهلاك الموجودات الثابتة
-	٣٢,٤٠٠	إطفاء الموجودات غير الملموسة
٢٣٩,٦٣٣	١٥٤,٧٠٧	أتعاب مهنية واستشارية
١٤١,٦٦٧	١٤١,٦٦٧	إيجار الأرض
١٢١,٤٠٩	١١٩,٨٩٤	هاتف وفاكس
١٢٥,٨٥٠	٥١,٨٩٤	أتعاب قانونية
٢٨,٩٦٨	٢٧,١١٠	رسوم تسجيل
٥٠,٤٩١	٤٦,٦٥٥	مصاريف اجتماع الهيئة العامة
١٧,٨٥٣	١٧,٥٠٣	إيجارات
٥٩,١٧٣	٢٧,٥٩١	مستلزمات مكتبية
٥٠,٧٤٠	٦٦,١٢٨	دعاية وإعلان
٦٧,٥٠٠	١٢٥,٥٠٠	خدمات أمن
٥٤,١٦٦	٤٣,٦٦٤	متفرقة
١٥,٠٠٩,٨٢٦	١٣,٦٣٣,١١٣	

١٩. إيرادات (مصاريف) أخرى

٢٠٠٥	٢٠٠٦	
دولار أمريكي	دولار أمريكي	
١٠١,١٨٠	١٩٠,٢٥١	إيرادات فوائد
(١٣٥,٦٦١)	١٢٦,٣٥٢	أرباح (خسائر) تحويل عملات أجنبية
-	٧٠,٢٥٤	أخرى
(٣٤,٤٨١)	٣٨٦,٨٥٧	

٢٠. الحصة الأساسية والمخفضة للسهم من ربح السنة

٢٠٠٥	٢٠٠٦	
دولار أمريكي	دولار أمريكي	
٧,٦٣٩,٧٣٣	٧,٤٠٣,٨٠٨	ربح السنة
٦٠,٠٠٠,٠٠٠	٦٠,٠٠٠,٠٠٠	المتوسط المرجح لعدد الأسهم المكتتب بها خلال السنة
٠,١٢٧	٠,١٢٣	الحصة الأساسية والمخفضة للسهم من ربح السنة

٢١. توزيع أرباح

أقرت الهيئة العامة للشركة في اجتماعها الذي عقد في ٣٠ نيسان ٢٠٠٦ توصية بتوزيع أرباح بمبلغ ٦,٠٠٠,٠٠٠ دولار أمريكي، وهو ما يعادل ١٠% من رأس المال المدفوع.

٢٢. معاملات مع أطراف ذات علاقة

تمثل أطراف ذات علاقة الشركات الزميلة والمساهمين الرئيسيين وأعضاء مجلس الإدارة والإدارة العليا للشركة والشركات التي يكونون هم ملاك رئيسيون فيها. يتم اعتماد سياسات الأسعار والشروط المتعلقة بهذه المعاملات من قبل إدارة الشركة وشركة غزة لتوليد الكهرباء.

إن المعاملات مع الأطراف ذات العلاقة المتضمنة في الميزانية الموحدة هي كما يلي:

٢٠٠٥	٢٠٠٦	
دولار أمريكي	دولار أمريكي	نقد في البنك العربي
١٢,٦٦٥,٢٦٢	١١,٨٢٢,٨٧٦	قرض البنك العربي وفوائد مستحقة
٩٥,١١٨,٨٥٤	٨٨,٧٧١,٥٣٧	مستحق لشركة كهرباء فلسطين
٤٢٤,٤٦٨	-	شركة الخدمات الهندسية
-	٤٦,٨٣٧	مستحق لشركة اتحاد المقاولين
٤٩,٣٧٦	٩٣,٣٢٥	مستحق من شركة كهرباء فلسطين
-	٩٣,٤٦٧	

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

٢٠٠٥	٢٠٠٦	
دولار أمريكي	دولار أمريكي	مصاريف فوائد قرض البنك العربي
٥,٢٩٣,٦٥٩	٧,٢٢٧,٥٠٢	رسوم خدمات من شركة الخدمات الهندسية
-	١,٠١٠,٨٣٧	خدمات واستشارات من شركة اتحاد المقاولين
٦٧,٥٠٠	٢٢٨,٠٠٠	منافع الموظفين الرئيسيين
٧٢٩,٧٥٠	٥٦٥,١٨٢	

بالإضافة إلى ما سبق، وكجزء من إتفاقية إعادة الجدولة الخاصة بقرض البنك العربي (إيضاح ١٣)، قامت مجموعة اتحاد المقاولين بإصدار كفالة بقيمة ٢٢ مليون دولار أمريكي لصالح البنك العربي، وتخفيض قيمة هذه الكفالة بقيمة المبالغ المسددة من أصل القرض. هذا وقد قامت كل من الشركة العربية الفلسطينية للإستثمار وشركة فلسطين للتنمية والإستثمار خلال العام ٢٠٠٤ بتقديم كفالة مقابلة لمجموعة اتحاد المقاولين بقيمة ٩,٠٩% لكل منهما من قيمة الكفالة الصادرة.

٢٣. ضريبة الدخل

وفقا لاتفاقية التنفيذ مع سلطة الطاقة، تم إعفاء شركة غزة لتوليد الكهرباء ومساهميها (فيما يتعلق بالأرباح الموزعة والإيرادات من شركة غزة لتوليد الكهرباء) من جميع الضرائب الفلسطينية، لكامل فترة الاتفاقية البالغة ٢٠ سنة ولأي فترة تمديد أخرى على الاتفاقية.

٢٤. الالتزامات التعاقدية

يمثل مبلغ الالتزامات التعاقدية الفرق بين القيمة الإجمالية للعقود وقيمة الجزء المنجز منها حتى تاريخ القوائم المالية. بلغت الإلتزامات التعاقدية على شركة غزة لتوليد الكهرباء حتى تاريخ القوائم المالية كما يلي:

٢٠٠٥	٢٠٠٦	
دولار أمريكي	دولار أمريكي	
١٩,٩٦٩,٠٩٥	١٨,٧٣٠,٩٩٨	اتفاقية خدمة الصيانة طويلة الأجل
٢,٦٤٦,٠٠٠	٢,٦٤٦,٠٠٠	اتفاقية استئجار الأرض
٢٢,٦١٥,٠٩٥	٢١,٣٧٦,٩٩٨	

٢٥. القيمة العادلة للأدوات المالية

تتكون الأدوات المالية من الموجودات والمطلوبات المالية. الموجودات المالية تتألف من النقد وما في حكمه، الذمم المدينة وبعض الموجودات المتداولة الأخرى، والمطلوبات المالية تتألف من القرض طويل الأجل، الذمم الدائنة، وبعض المطلوبات المتداولة الأخرى. القيمة العادلة للأدوات المالية لا تختلف بشكل جوهري عن قيمتها الدفترية.

٢٦. تركيز المخاطر في المنطقة الجغرافية

تمارس كل من الشركة وشركة غزة لتوليد الكهرباء كافة أنشطتهما في فلسطين، إن عدم استقرار الوضع السياسي والاقتصادي في المنطقة يزيد من خطر ممارسة الشركتين لأنشطتها التجارية ويمكن أن تؤثر سلباً على أدائهما.

٢٧. إدارة المخاطر

مخاطر الائتمان

تلتزم شركة غزة لتوليد الكهرباء بتوفير كافة الطاقة الكهربائية المولدة من المحطة إلى سلطة الطاقة دون الأخذ في الاعتبار قدرة سلطة الطاقة لإستيعاب هذه الطاقة. إن كافة إيرادات شركة غزة لتوليد الكهرباء الحالية والناجمة عن بيع الطاقة الكهربائية متأتية من طرف واحد. حتى تاريخ إصدار هذه القوائم المالية، لم تعمل سلطة الطاقة على تزويد الشركة بخطاب الإعتماد البالغ ٢٠,٠٠٠,٠٠٠ دولار أمريكي كما هو مطلوب وفقاً لإتفاقية شراء الطاقة.

مخاطر التغير في أسعار الفائدة

الشركة معرضة لمخاطر التغير في أسعار الفائدة على الحسابات التالية:

٢٠٠٥	٢٠٠٦	
دولار أمريكي	دولار أمريكي	
١٢,٥٣٤,٩٨٢	١١,٧١٣,٦٤٦	ودائع وحسابات جارية لدى البنوك
٨٩,٢٨٠,٠٠٠	٨٤,٧٤٤,٠٠٠	قرض طويل الأجل

مخاطر السيولة

تحد الشركة وشركة غزة لتوليد الكهرباء من مخاطر السيولة من خلال توفير إمكانية الحصول على تسهيلات بنكية. كما تعمل على الحفاظ على رصيد من النقد مناسب لتغطية إلتزاماتها المتداولة وتمويل نشاطاتها التشغيلية.

مخاطر العملات الأجنبية

تحتفظ الشركة بمعظم حسابات الموجودات والمطلوبات لديها بعملة الدولار الأمريكي. كما أن إيراداتها تُحصل بالدولار الأمريكي ومعظم المصاريف تدفع بالدولار الأمريكي، باستثناء المصاريف المدفوعة وفقاً لاتفاقية خدمة الصيانة طويلة الأجل والتي تستحق الدفع بعملة كرون سويدي. كما تشمل الميزانية الموحدة على مبلغ يعادل ١,٢٥٨,٠٤٨ دولار أمريكي من ضريبة القيمة المضافة كرسيد يستحق القبض بالشيك الإسرائيلي الجديد.