

الشركة الفلسطينية للكهرباء المساهمة العامة المحدودة

القوائم المالية الموحدة

٣١ كانون الأول ٢٠٠٧

**■ 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  
غزة - فلسطين

**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 ٢٠٠٧ وقائمة الدخل الموحد وقائمة 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 منا هذه المعايير 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 ملائمة السياسات المحاسبية المطبقة ومعقولية التقديرات المحاسبية التي قامت بها الإدارة، إضافة إلى تقييم العرض العام للقوائم المالية.

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

**الرأي**

في رأينا، إن القوائم المالية الموحدة تُظهر بعدالة، من كافة النواحي الجوهرية، المركز المالي للشركة الفلسطينية للكهرباء المساهمة العامة المحدودة كما في ٣١ كانون الأول ٢٠٠٧ وأداءها المالي وتدفقاتها النقدية للسنة المنتهية في ذلك التاريخ وفقاً لمعايير التقارير المالية الدولية.

**فقرات تأكيدية**

دون إبداء التحفظ في رأينا، كما هو مبين في إيضاح رقم (٨) حول القوائم المالية المرفقة، التزمت سلطة الطاقة والموارد الطبيعية الفلسطينية بتعويض الشركة عن جميع مطالبات الظروف القاهرة التي اتفقت عليها الشركة مع مقاول إنشاء مشروع محطة الكهرباء. وكذلك ووفقاً 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.

وبالإضافة إلى ذلك وكما هو مبين في إيضاح رقم (١٩) حول القوائم المالية الموحدة المرفقة، حتى تاريخ إصدار هذا التقرير، لم يتم تركيب محولي الرفع التي التزمت سلطة الطاقة بتوريدهما وتركيبهما إلا ان سلطة الطاقة تعهدت بتوريد وتركيب هذين المحولين في اقرب فرصة تسمح بها الظروف في غزة.

كذلك كما هو مبين في إيضاح رقم (٢٩) حول القوائم المالية الموحدة المرفقة، تتكون موجودات الشركة بشكل اساسي من عقارات واليات ومعدات موجودة في غزة، ان امكانية استرداد قيمة هذه الموجودات يعتمد على استقرار الوضع السياسي والاقتصادي في غزة.

إرنست ويونغ

غزة - فلسطين  
١١ آذار ٢٠٠٨

الشركة الفلسطينية للكهرباء المساهمة العامة المحدودة

الميزانية الموحدة

كما في ٣١ كانون الأول ٢٠٠٧

٢٠٠٦	٢٠٠٧	إيضاح
دولار أمريكي	دولار أمريكي	
<b>الموجودات</b>		
<b>الموجودات غير المتداولة</b>		
١١١,١٥٢,٣٢٤	١٠٤,٣٨٧,٩٥٣	٤ عقارات وآلات ومعدات
٢,٢٣٥,٥٨٤	٢,١٠٥,٩٨٤	٥ موجودات غير ملموسة
٢,١٩٢,٥٣٩	١,٧٢١,٠٤٨	٦ مصاريف مدفوعة مقدماً ومصاريف مؤجلة
١١٥,٥٨٠,٤٤٧	١٠٨,٢١٤,٩٨٥	
<b>الموجودات المتداولة</b>		
٥,٣٣١,٦٧٤	٤,٦٢٢,٠٢١	٧ المواد والمخزون
٣٢,٦٢٦,٦٧٥	٢٨,٧٧٥,٥٨٠	٨ ذمم مدينة
٢,٩٢٧,٦١٢	٣,٥٩٨,٩٨٨	٩ موجودات متداولة أخرى
١١,٨٢٩,٢١٦	٥,٥٦٢,٧٤٦	١٠ النقد وما في حكمه
٥٢,٧١٥,١٧٧	٤٢,٥٥٩,٣٣٥	
١٦٨,٢٩٥,٦٢٤	١٥٠,٧٧٤,٣٢٠	
<b>مجموع الموجودات</b>		
<b>حقوق الملكية والمطلوبات</b>		
<b>حق ملكية حملة الأسهم</b>		
٦٠,٠٠٠,٠٠٠	٦٠,٠٠٠,٠٠٠	١١ رأس المال المدفوع
٣,٦١٤,٣٨١	٤,٠٤٩,٩٦١	١٢ احتياطي إجباري
٩,٣٥٤,٦٤٨	٧,٢٧٤,٨٧٠	الأرباح المدورة
٧٢,٩٦٩,٠٢٩	٧١,٣٢٤,٨٣١	مجموع حقوق الملكية
<b>المطلوبات غير المتداولة</b>		
٦٨,١٤٨,٠٠٠	٥٨,١٤٠,٠٠٠	١٣ قرض طويل الأجل
٨٠٧,٧٥٦	٩٨٦,٢٦١	١٤ مخصص تعويض نهاية الخدمة
٦٨,٩٥٥,٧٥٦	٥٩,١٢٦,٢٦١	
<b>المطلوبات المتداولة</b>		
١٦,٥٩٦,٠٠٠	١٠,٠٠٨,٠٠٠	١٣ أقساط قرض طويل الأجل تستحق خلال عام
٣,٧٨٣,٣١٥	١,٢١٣,٧٥٨	١٥ ذمم دائنة
٥,٩٩١,٥٢٤	٩,١٠١,٤٧٠	١٦ مطلوبات متداولة أخرى
٢٦,٣٧٠,٨٣٩	٢٠,٣٢٣,٢٢٨	
٩٥,٣٢٦,٥٩٥	٧٩,٤٤٩,٤٨٩	
١٦٨,٢٩٥,٦٢٤	١٥٠,٧٧٤,٣٢٠	
<b>مجموع المطلوبات</b>		
<b>مجموع حقوق الملكية والمطلوبات</b>		

تشكل الإيضاحات المرفقة من ١ - ٣٠ جزءاً من هذه القوائم المالية الموحدة.

قائمة الدخل الموحد

للسنة المنتهية في ٣١ كانون الأول ٢٠٠٧

٢٠٠٦	٢٠٠٧	إيضاح	
دولار أمريكي	دولار أمريكي		
٢٩,٢١٤,٤٣٢	٢٩,٠٢٦,٣٤٤	١٧	<b>الإيرادات</b>
٧٢٥,٥٢٤	٧٤٤,٥٦٢		مبيعات الطاقة الكهربائية
(١,٣٨٦,٧٧٢)	-		فوائد على الذمم المدينة المستحقة من سلطة الطاقة
٢٨,٥٥٣,١٨٤	٢٩,٧٧٠,٩٠٦		خصم ممنوح
(١٣,٦٣٣,١١٣)	(١٩,٧٩٦,٨٠٩)	١٨	<b>المصاريف</b>
١٤,٩٢٠,٠٧١	٩,٩٧٤,٠٩٧		مصاريف تشغيلية
(٧,٢٢٧,٥٠٢)	(٦,٣٧٤,٥٤٧)		مصاريف تمويل
٣,٤٠١,٩٧٦	٢,٠٠٠,٠٠٠	١٩	مساعدات حكومية
(٣,٧٤٧,٧٧٠)	-	٤	خسائر استبعاد عقارات وآلات و معدات
(٣٢٩,٨٢٤)	(٣٢٩,٨٢٤)	٦	إطفاءات
٣٨٦,٨٥٧	(٩١٣,٩٢٤)	٢٠	إيرادات (مصاريف) أخرى، صافي
٧,٤٠٣,٨٠٨	٤,٣٥٥,٨٠٢		<b>ربح السنة</b>
٠,١٢٣	٠,٠٧٣	٢١	الحصة الأساسية والمخفضة للسهم من ربح السنة

قائمة التغيرات في حقوق الملكية الموحدة  
للسنة المنتهية في ٣١ كانون الأول ٢٠٠٧

مجموع حقوق الملكية	الأرباح المدورة	احتياطي إجباري	رأس المال المدفوع	
دولار أمريكي	دولار أمريكي	دولار أمريكي	دولار أمريكي	
				<u>٢٠٠٧</u>
٧٢,٩٦٩,٠٢٩	٩,٣٥٤,٦٤٨	٣,٦١٤,٣٨١	٦٠,٠٠٠,٠٠٠	الرصيد كما في ١ كانون الثاني ٢٠٠٧
٤,٣٥٥,٨٠٢	٤,٣٥٥,٨٠٢	-	-	ربح السنة
٤,٣٥٥,٨٠٢	٤,٣٥٥,٨٠٢	-	-	مجموع الإيرادات للسنة
-	(٤٣٥,٥٨٠)	٤٣٥,٥٨٠	-	المحول الى الاحتياطي الإجباري
(٦,٠٠٠,٠٠٠)	(٦,٠٠٠,٠٠٠)	-	-	توزيع أرباح (ايضاح ٢٢)
٧١,٣٢٤,٨٣١	٧,٢٧٤,٨٧٠	٤,٠٤٩,٩٦١	٦٠,٠٠٠,٠٠٠	الرصيد كما في ٣١ كانون الأول ٢٠٠٧
				<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 للسنة
-	(٧٤٠,٣٨١)	٧٤٠,٣٨١	-	المحول إلى الاحتياطي الإجباري
(٦,٠٠٠,٠٠٠)	(٦,٠٠٠,٠٠٠)	-	-	توزيع أرباح
٧٢,٩٦٩,٠٢٩	٩,٣٥٤,٦٤٨	٣,٦١٤,٣٨١	٦٠,٠٠٠,٠٠٠	الرصيد كما في ٣١ كانون الأول ٢٠٠٦

قائمة التدفقات النقدية الموحدة

للسنة المنتهية في ٣١ كانون الأول ٢٠٠٧

٢٠٠٦	٢٠٠٧	
دولار أمريكي	دولار أمريكي	
		<b>أنشطة التشغيل</b>
٧,٤٠٣,٨٠٨	٤,٣٥٥,٨٠٢	ربح السنة
		تعديلات:
٧,٠٣٠,٢٨٥	٦,٩٤٩,٤٦٥	استهلاكات
٧,٢٢٧,٥٠٢	٦,٣٧٤,٥٤٧	مصاريف تمويل
٨٣٩,٥١٤	١,٨٤٩,٥٤٥	مصاريف أخرى غير نقدية ظاهرة في قائمة الدخل
(٣,٤٠١,٩٧٦)	-	مساعدات حكومية
٣,٧٤٧,٧٧٠	-	خسائر استبعاد عقارات وآلات ومعدات
٢٢,٨٤٦,٩٠٣	١٩,٥٢٩,٣٥٩	
		<b>التغير في رأس المال العامل:</b>
(٢,٩١٦,٤١٤)	٨٥١,٠٩٥	ذمم مدينة
(٦٢٩,٤٠٦)	(٦٧١,٣٧٦)	موجودات متداولة أخرى
(١,١١٩,٤٣٢)	٧٠٩,٦٥٣	المخزون والمواد
(٢,٥٠٨,٢٠٣)	(٢,٥٦٩,٥٥٧)	ذمم دائنة
(٣٢٢,٠٨٠)	١,٦٥٦,٥١٣	مطلوبات متداولة أخرى
(٩,٢٠٣)	(٦٩,٩٤٩)	دفعات تعويض نهاية الخدمة
١٥,٣٤٢,١٦٥	١٩,٤٣٥,٧٣٨	<b>صافي النقد من أنشطة التشغيل</b>
		<b>أنشطة الاستثمار</b>
٣,٠٠٠,٠٠٠	٣,٠٠٠,٠٠٠	تحصيلات من سلطة الطاقة على حساب الظروف القاهرة
(٢٢٠,٤٨٤)	(١٨٥,٠٩٤)	شراء عقارات وآلات ومعدات
٢,٧٧٩,٥١٦	٢,٨١٤,٩٠٦	<b>صافي النقد من أنشطة الاستثمار</b>
		<b>أنشطة التمويل</b>
(٤,٥٣٦,٠٠٠)	(١٦,٥٩٦,٠٠٠)	تسديد أقساط قرض طويل الاجل
(٨,٨٨٨,٨١٩)	(١٠,٤٠٢,٠٨٤)	مصاريف تمويل مدفوعة
(٥,٥١٤,٤٨٥)	(١,٥١٢,٤٣٠)	أرباح موزعة
(٢١,٠٥٠)	(٦,٦٠٠)	دفعات رديات الاكتتاب العام
(١٨,٩٦٠,٣٥٤)	(٢٨,٥١٧,١١٤)	<b>صافي النقد المستخدم في أنشطة التمويل</b>
(٨٣٨,٦٧٣)	(٦,٢٦٦,٤٧٠)	<b>صافي النقص في النقد وما في حكمه</b>
١٢,٦٦٧,٨٨٩	١١,٨٢٩,٢١٦	النقد وما في حكمه في بداية السنة
١١,٨٢٩,٢١٦	٥,٥٦٢,٧٤٦	<b>النقد و ما في حكمه في نهاية السنة</b>

## إيضاحات حول القوائم المالية الموحدة

٣١ كانون الأول ٢٠٠٧

### 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.

حصلت الشركة التابعة من السلطة الوطنية الفلسطينية على حق حصري لتوليد الطاقة الكهربائية في قطاع غزة لبيعها لمؤسسات السلطة الوطنية الفلسطينية ولمدة ٢٠ سنة ابتداءً من تاريخ بدء الأعمال التجارية لمحطة الطاقة الكهربائية (المحطة)، مع إمكانية تمديد فترة الحق الحصري لفترتين إضافيتين مدة كل منها ٥ سنوات. هذا وقد بدأت الأعمال التجارية للمحطة في ١٥ آذار ٢٠٠٤.

تم اعتماد القوائم المالية الموحدة للشركة من قبل مجلس إدارة الشركة بتاريخ ١١ آذار ٢٠٠٨.

### ٢. أساس توحيد القوائم المالية

تشمل القوائم المالية الموحدة القوائم المالية للشركة الفلسطينية للكهرباء والشركة التابعة، شركة غزة لتوليد الكهرباء، كما في ٣١ كانون الأول ٢٠٠٧. 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 والمنحقة 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 سهماً مملوكة من قبل الشركة.

### ٣. ملخص لأهم السياسات المحاسبية

#### أسس إعداد القوائم المالية

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

تم إعداد القوائم المالية الموحدة بالدولار الأمريكي.

تم إعداد القوائم المالية الموحدة وفقاً لمبدأ الكلفة التاريخية.



## التغييرات في السياسات المحاسبية

إن السياسات المحاسبية مطابقة لتلك التي تم استخدامها في السنة السابقة باستثناء قيام الشركة بتطبيق معايير التقارير المالية الجديدة والتعديلات على معايير المحاسبة الدولية. لم ينتج عن تطبيق المعايير الجديدة والتعديلات أو التفسيرات أي أثر على المركز المالي والأداء المالي للشركة وإنما نتج عنه إيضاحات إضافية.

### تعديلات معيار المحاسبة الدولي رقم ١ - إيضاح رأس المال

يتطلب هذا التعديل أن يتم الإفصاح عن معلومات تمكن من تقييم أهداف وسياسات وآليات إدارة الشركة لرأس المال.

### معيار التقارير المالية الدولي رقم ٧ - الأدوات المالية : الإفصاح

يتطلب هذا المعيار عرض الإيضاحات التي تمكن مستخدمي القوائم المالية من تقييم مدى جوهرية الأدوات المالية للشركة وطبيعة هذه الأدوات المالية والمخاطر المرتبطة بها. تشمل القوائم المالية هذه الإيضاحات الجديدة التي قد استدعت مراجعة الأرقام المقارنة لهذه الإيضاحات.

تفسير رقم ٨ الصادر عن لجنة تفسير معايير التقارير المالية الدولية - نطاق المعيار الدولي للتقارير المالية رقم ٢  
يتطلب هذا التفسير تطبيق المعيار الدولي للتقارير المالية رقم ٢ على أية ترتيبات لا تتمكن المنشأة من خلالها تحديد جميع أو جزء من الخدمات أو السلع المستلمة وبالأخص فيما يتعلق بأدوات رأس المال المصدرة مقابل ثمن أقل من القيمة العادلة لهذه الأدوات.

تفسير رقم ٩ الصادر عن لجنة تفسير المعايير الدولية للتقارير المالية - اعادة تقييم مشتقات الأدوات المالية الضمنية  
يوضح هذا التفسير أن تاريخ تقييم وجود مشتقات أدوات مالية ضمنية هو التاريخ الذي يصبح فيه الشركة طرفاً في العقد ويتم اعادة تقييم المشتقات الضمنية فقط في حالة وجود تغير في العقد يؤثر بصورة جوهرية على التدفقات النقدية. لا يوجد لدى الشركة أية مشتقات مالية ضمنية يتوجب فصلها عن المشتقات المالية.

تفسير رقم ١٠ الصادر عن لجنة تفسير معايير التقارير المالية الدولية - القوائم المالية المرحلية ومخصص التدني الدائم في القيمة

يتطلب هذا التفسير عدم عكس أثر أية مخصصات للتدني المتعلق بالشهرة أو الاستثمارات المالية في الأسهم أو أدوات الدين المقيدة بالكلفة والتي تم الاعتراف بها خلال الفترات المرحلية السابقة. ليس لدى الشركة خلال الفترات المرحلية السابقة أية مخصصات سابقة للتدني تم عكس أثرها.

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

معيار التقارير المالية الدولي رقم ٨ - القطاعات التشغيلية

معيار المحاسبة الدولي رقم ١ - عرض القوائم المالية (تعديلات)

معيار المحاسبة الدولي رقم ٢٣ - مصاريف التمويل (تعديلات)

التفسير رقم ١١: معايير التقارير المالية الدولية رقم ٢ - معاملات أسهم الخزينة.

التفسير رقم ١٣: برامج الولاء للزبائن

التفسير رقم ١٤: الحد لموجودات منافع الموظفين المُعرّفة، متطلبات التمويل الدنيا وترابطاتها.

التفسير رقم ١٢: إتفاقيات إمتياز تقديم الخدمات

تم اصدار التفسير رقم ١٢ حول إتفاقيات إمتياز تقديم الخدمات في شهر تشرين الثاني ٢٠٠٦، وسيكون نافذ المفعول للسنوات ابتداءً من أو بعد أول كانون الثاني ٢٠٠٨. يتم تطبيق هذا التفسير على إتفاقيات امتياز تقديم الخدمات ويوضح طريقة المعالجة المحاسبية للالتزامات المترتبة والحقوق المكتسبة في إتفاقيات امتياز تقديم الخدمات.

تتوقع ادارة الشركة أن يكون هذا التفسير قابل للتطبيق بعد الاخذ بالاعتبار طبيعة وشروط اتفاقية شراء الطاقة واتفاقية التنفيذ مع سلطة الطاقة. هذا وتقوم شركة غزة لتوليد الكهرباء حالياً بتقييم التأثير الذي سوف ينجم عند تطبيق هذا التفسير على القوائم المالية.

عند تطبيق هذا التفسير لا يتم الاعتراف بالموجودات ذات العلاقة باتفاقيات امتياز تقديم الخدمات كعقارات وآلات ومعدات مملوكة من قبل الشركة وإنما يتم الاعتراف بالقيمة المستلمة أو التي سيتم استلامها، إما كموجودات مالية (ذمم مدينة) أو موجودات غير ملموسة (الحق في فرض رسوم مقابل الخدمات العامة المقدمة) أو كلاهما، وذلك مقابل الموجودات التي تم اقتنائها وتقديمها لغرض إتفاقية امتياز تقديم الخدمات.

#### 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 كما يلي:

سنة	
٢٠	محطة الكهرباء
٢٠	مباني
٥	سيارات
٤	أجهزة حاسب آلي وطابعات
٤	أجهزة مكتبية
٥	أثاث و تجهيزات مكتبية

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

يتم احتساب ورسملة التكاليف المتكبدة لاستبدال مكونات العقارات 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 بالعقارات والآلات والمعدات. يتم إثبات جميع النفقات الأخرى في قائمة الدخل.

#### 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 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. يسجل الإطفاء من الموجودات غير الملموسة ذات العمر المحدد في بنود المصروفات التي تتناسب مع وظيفة الموجودات غير الملموسة.

حق استخدام محولات سلطة الطاقة:

يتم إطفاء 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.

### 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. 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.
- للموجودات الظاهرة بالكلفة، يمثل التدني الفرق بين القيمة الدفترية والقيمة الحالية للتدفقات النقدية المخصصة 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 باستخدام طريقة المتوسط المرجح أو القيمة المتوقع تحقيقها، أيهما أقل. تمثل الكلفة كافة النفقات التي تتكبدها الشركة من أجل إيصال المواد إلى حالتها وموقعها لتكون جاهزة للاستخدام.

### الذمم المدينة

تظهر الذمم المدينة بقيمة الفواتير بعد تنزيل أية مخصصات 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 ساري 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.

### 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 لخصم 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، عندما ترتبط المساعدات الحكومية بمصاريف، يتم الاعتراف بها كإيرادات على أساس منتظم خلال الفترة الزمنية اللازمة لمقابلتها مع المصاريف المرتبطة بها. يتم الاعتراف بالمنح والمساعدات الحكومية المتعلقة بالاصول كإيرادات مؤجلة ويعترف بها كإيرادات بمبالغ متساوية سنوية خلال العمر الإنتاجي للاصل.

يتم الاعتراف بالمنح والمساعدات الحكومية للموجودات غير النقدية المخصصة لاستخدام الشركة على أساس القيمة العادلة لتلك الموجودات. القيمة العادلة هي المبلغ الذي يمكن ان يتبادل به أصل بين مشتري وبائع 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.

### **العملات الأجنبية**

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

### **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 للشركة (بعد الأخذ في الاعتبار العوائد والفوائد وأية إيرادات أو نفقات تخص الأسهم القابلة للتحويل) على المعدل المرجح لعدد الأسهم العادية خلال العام مضافاً إليه المعدل المرجح لعدد الاسهم العادية التي يجب إصدارها فيما لو تم تحويل الأسهم القابلة للتحويل إلى أسهم عادية.

٤. عقارات وآلات ومعدات

٢٠٠٧		التكلفة		٢٠٠٧		كما في ١ كانون الثاني	
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	دولار أمريكي	دولار أمريكي
١٣٥,٤٤٠,٦٠٥	١,٤٦٤,٩٠٤	٧٤,٧٦٩	٢٠٦,٥٦٦	١١٧,٢٢٥	١٨٣,٥٢٩	١٣٧,٤٨٧,٥٩٨	١٣٧,٤٨٧,٥٩٨
-	-	١٤٤,٨٠٠	٣٥,٦٢٩	-	٤,٦٦٥	١٨٥,٠٩٤	١٨٥,٠٩٤
١٣٥,٤٤٠,٦٠٥	١,٤٦٤,٩٠٤	٢١٩,٥٦٩	٢٤٢,١٩٥	١١٧,٢٢٥	١٨٨,١٩٤	١٣٧,٦٧٢,٦٩٢	١٣٧,٦٧٢,٦٩٢
٢٥,٨٤٧,٩٣٨	١١٨,٥٠٨	٦٤,٣٨٤	٩٦,٦٣٦	٩٤,٠٠٣	١١٣,٨٠٥	٢٦,٣٣٥,٢٧٤	٢٦,٣٣٥,٢٧٤
٦,٧٧٢,٠٣١	٧٣,٢٤٥	١٢,١٣٩	٤٦,٢٨٥	٢١,٥٨٨	٢٤,١٧٧	٦,٩٤٩,٤٦٥	٦,٩٤٩,٤٦٥
٣٢,٦١٩,٩٦٩	١٩١,٧٥٣	٧٦,٥٢٣	١٤٢,٩٢١	١١٥,٥٩١	١٣٧,٩٨٢	٣٣,٢٨٤,٧٣٩	٣٣,٢٨٤,٧٣٩
١٠٢,٨٢٠,٦٣٦	١,٢٧٣,١٥١	١٤٣,٠٤٦	٩٩,٢٧٤	١,٦٣٤	٥٠,٢١٢	١٠٤,٣٨٧,٩٥٣	١٠٤,٣٨٧,٩٥٣
٢٠٠٦	التكلفة	٢٠٠٦	كما في ١ كانون الثاني	٢٠٠٦	كما في ١ كانون الثاني	٢٠٠٦	كما في ١ كانون الثاني
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	دولار أمريكي	دولار أمريكي
١٣٩,٦٦٣,٤٤٤	١,٣٥٢,١٦٦	٧٤,٧٦٩	١٣٥,٠٠٣	١٠٥,٤٢٥	١٥٩,١٤٦	١٤١,٤٨٩,٩٥٣	١٤١,٤٨٩,٩٥٣
-	١١٢,٧٣٨	-	٧١,٥٦٣	١١,٨٠٠	٢٤,٣٨٣	٢٢٠,٤٨٤	٢٢٠,٤٨٤
(٤,٢٢٢,٨٣٩)	-	-	-	-	-	(٤,٢٢٢,٨٣٩)	(٤,٢٢٢,٨٣٩)
١٣٥,٤٤٠,٦٠٥	١,٤٦٤,٩٠٤	٧٤,٧٦٩	٢٠٦,٥٦٦	١١٧,٢٢٥	١٨٣,٥٢٩	١٣٧,٤٨٧,٥٩٨	١٣٧,٤٨٧,٥٩٨
١٩,٤٤٥,٤١٤	٥٥,٣٣١	٦٠,٢٣٠	٥٧,٧٠٩	٧١,٩٧٧	٨٩,٣٩٧	١٩,٧٨٠,٠٥٨	١٩,٧٨٠,٠٥٨
٦,٨٧٧,٥٩٣	٦٣,١٧٧	٤,١٥٤	٣٨,٩٢٧	٢٢,٠٢٦	٢٤,٤٠٨	٧,٠٣٠,٢٨٥	٧,٠٣٠,٢٨٥
٤٧٥,٠٦٩	-	-	-	-	-	٤٧٥,٠٦٩	٤٧٥,٠٦٩
٢٥,٨٤٧,٩٣٨	١١٨,٥٠٨	٦٤,٣٨٤	٩٦,٦٣٦	٩٤,٠٠٣	١١٣,٨٠٥	٢٦,٣٣٥,٢٧٤	٢٦,٣٣٥,٢٧٤
١٠٩,٥٩٢,٦٦٧	١,٣٤٦,٣٩٦	١٠,٣٨٥	١٠٩,٩٣٠	٢٣,٢٢٢	٦٩,٧٢٤	١١١,١٥٢,٣٢٤	١١١,١٥٢,٣٢٤

تشمل العقارات والآلات والمعدات على موجودات مستهلكة بالكامل ما زالت تُستخدم في عمليات الشركة تبلغ تكلفتها ٣٢٩,٨٨٥ دولار أمريكي و١٧٨,٨٢٣ دولار أمريكي كما في ٣١ كانون الأول ٢٠٠٧ و٢٠٠٦، على التوالي.

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

## ٥. موجودات غير ملموسة

تمثل الموجودات غير الملموسة حق الشركة في استخدام أربع محاولات 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 (إيضاح ١٩)، تم الاعتراف بهذا الحق كموجودات غير ملموسة على أساس القيمة العادلة لتلك المحاولات.

٢٠٠٦	٢٠٠٧	
دولار أمريكي	دولار أمريكي	
٢,٢٦٧,٩٨٤	٢,٢٣٥,٥٨٤	الرصيد في بداية السنة/الفترة
(٣٢,٤٠٠)	(١٢٩,٦٠٠)	إطفاءات
٢,٢٣٥,٥٨٤	٢,١٠٥,٩٨٤	الرصيد في نهاية السنة/الفترة

## ٦. مصاريف مدفوعة مقدماً ومصاريف مؤجلة

٢٠٠٦	٢٠٠٧	
دولار أمريكي	دولار أمريكي	
٧٠٨,٣٣١	٥٦٦,٦٦٤	إيجار أرض مدفوع مقدماً *
١,٤٨٤,٢٠٨	١,١٥٤,٣٨٤	أتعاب قانونية مؤجلة **
٢,١٩٢,٥٣٩	١,٧٢١,٠٤٨	

\* يمثل المبلغ الإيجار المدفوع مقدماً المتعلق بالارض المقامة عليها المحطة. تم توقيع إتفاقية تأجير الارض في ٢٥ تشرين ثاني ١٩٩٩ ولمدة ٣٠ عاما يسري مفعولها من تاريخ بدء الاعمال التجارية للمحطة مع امكانية تمديد الفترة الى ١٠ سنوات إضافية. قامت شركة غزة لتوليد الكهرباء بدفع مبلغ ١,٧٠٠,٠٠٠ دولار أمريكي لتغطية أول ١٢ سنة من فترة الإيجار، وتم تحديد مبلغ الإيجار لفترة ١٨ سنة اللاحقة بمبلغ ١٤٧,٠٠٠ دولار أمريكي سنويا.

٢٠٠٦	٢٠٠٧	
دولار أمريكي	دولار أمريكي	
٨٤٩,٩٩٨	٧٠٨,٣٣١	الرصيد في بداية السنة
(١٤١,٦٦٧)	(١٤١,٦٦٧)	مصروف الإيجار للسنة
٧٠٨,٣٣١	٥٦٦,٦٦٤	الرصيد في نهاية السنة

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

٢٠٠٦	٢٠٠٧	
دولار أمريكي	دولار أمريكي	
١,٨١٤,٠٣٢	١,٤٨٤,٢٠٨	الرصيد في بداية السنة
(٣٢٩,٨٢٤)	(٣٢٩,٨٢٤)	الإطفاء خلال السنة
١,٤٨٤,٢٠٨	١,١٥٤,٣٨٤	الرصيد في نهاية السنة

٧. المواد والمخزون

٢٠٠٦	٢٠٠٧	
دولار أمريكي	دولار أمريكي	قطع غير
٥,١٤٥,٩٠٩	٣,٦٥٢,١٤٠	مستلزمات
١٣٣,٥٧٦	٢٥١,٥٤٩	بضاعة في الطريق
٥٠,٢٣٣	٧٠٦,٥٩٧	أخرى
١,٩٥٦	١١,٧٣٥	
٥,٣٣١,٦٧٤	٤,٦٢٢,٠٢١	

٨. ذمم مدينة

٢٠٠٦	٢٠٠٧	
دولار أمريكي	دولار أمريكي	ذمم مدينة من مبيعات الطاقة *
٢١,٤٥٣,٤٩٠	٢٣,٦٠٢,٣٩٥	ذمم سلطة الطاقة ناتجة عن مطالبات الظروف القاهرة **
١١,١٧٣,١٨٥	٥,١٧٣,١٨٥	
٣٢,٦٢٦,٦٧٥	٢٨,٧٧٥,٥٨٠	

\* فيما يلي جدول أعمار ذمم مبيعات الطاقة غير المشكوك في تحصيلها كما في ٣١ كانون الأول ٢٠٠٧ و٢٠٠٦:

الذمم المستحقة وغير المشكوك في تحصيلها				الذمم غير المستحقة وغير المشكوك في تحصيلها		
تزيد عن ١٢٠ يوم	٦٠-١٢٠ يوم	٩٠-٣٠ يوم	أقل من ٣٠ يوم	المجموع	المجموع	
دولار أمريكي	دولار أمريكي	دولار أمريكي	دولار أمريكي	دولار أمريكي	دولار أمريكي	
١٧,٦٧٠,٣٦٥	٢,٦٦٩,٠٢٠	٥٣٧,٤٦٣	-	٢,٧٢٥,٥٤٧	٢٣,٦٠٢,٣٩٥	٢٠٠٧
١٢,٠٧٨,٨٤٧	٢,٥١٢,٠٠٨	١,٨٥٠,٦٠٢	٢,٥٠٢,٠٨١	٢,٥٠٩,٩٥٢	٢١,٤٥٣,٤٩٠	٢٠٠٦

في تقدير إدارة الشركة فإنه من المتوقع تحصيل الذمم غير المشكوك في تحصيلها بالكامل. إن كافة إيرادات شركة غزة لتوليد الكهرباء الحالية والناتجة عن بيع الطاقة الكهربائية متأتية من سلطة الطاقة. وفقا لإتفاقية شراء الطاقة، يتوجب على سلطة الطاقة تزويد الشركة بكتاب إعتماذ بقيمة ٢٠,٠٠٠,٠٠٠ دولار أمريكي. حتى تاريخ هذه القوائم المالية لم تقم سلطة الطاقة بتزويد شركة غزة لتوليد الكهرباء بكتاب الإعتماذ وبالتالي فهذه الذمم غير مضمونة.

\*\* قام مقالو انشاء مشروع المحطة في تشرين الأول ٢٠٠١ بإبلاغ شركة غزة لتوليد الكهرباء بأن ظروفًا قاهرة قد حدثت نتيجة للظروف السياسية السائدة في فلسطين وقام المقالو برفع مطالبات الظروف القاهرة. 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 مقالو انشاء مشروع المحطة حتى تاريخ الإنتهاء من إنشاء المحطة.

توصلت شركة غزة لتوليد الكهرباء خلال شهر أيلول ٢٠٠٥ الى اتفاقية تسوية مع مقالو انشاء مشروع المحطة، التي بموجبها تم الاتفاق على تسوية كافة مطالبات تكاليف الظروف القاهرة، 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 ٢٠٠٦.

تقوم سلطة الطاقة بدفع ٢٥٠,٠٠٠ دولار أمريكي شهريا الى شركة غزة لتوليد الكهرباء لتسوية مطالبات الظروف القاهرة. وفي اتفاق تم بين الشركة وسلطة الطاقة، قامت الشركة بتخفيض الذمم المدينة من مطالبات الظروف القاهرة بمبلغ ٢,٧٢٠,١٠٥ دولار أمريكي من خلال تحويل المبلغ إلى رصيد حساب ذمم مبيعات الطاقة الكهربائية المستحق من سلطة الطاقة. كما قامت الشركة بشطب مبلغ ٢٧٩,٨٩٥ دولار أمريكي من ذمم سلطة الطاقة من مطالبات الظروف القاهرة خلال العام.

## ٩. موجودات متداولة أخرى

٢٠٠٦	٢٠٠٧	
دولار أمريكي	دولار أمريكي	
١,١٣٣,٩٩٢	١,١٣٣,٩٩٢	مستحق من سلطة الطاقة *
١,٢٥٨,٠٤٨	١,٧٠٣,٩٤٤	ذمم ضريبية القيمة المضافة **
٩٣,٤٦٧	-	مستحق من مساهمين
١٨٣,٣٦٩	١٥٦,٩٨١	تأمين مدفوع مقدماً
٢٢٢,٠١٦	٥١٦,٥٨٩	دفعات مقدمة للموردين
٣٦,٧٢٠	٨٧,٤٨٢	أخرى
<u>٢,٩٢٧,٦١٢</u>	<u>٣,٥٩٨,٩٨٨</u>	

\* يمثل هذا المبلغ القيمة العادلة لمحمولي رفع التزمت سلطة الطاقة بتوريدهما وتركيبهما (إيضاح ١٩).

\*\* تشمل ذمم ضريبية القيمة المضافة مبلغ ١,٥٩٠,٠٢١ دولار أمريكي لم يتم استلامها من قبل دائرة ضريبية القيمة المضافة بوزارة المالية.

## ١٠. النقد وما في حكمه

٢٠٠٦	٢٠٠٧	
دولار أمريكي	دولار أمريكي	
٦,٣٤٠	٦,٩٩٤	نقد في الصندوق
١١,٧١٣,٦٤٦	٥,٤٥٣,١٢٢	حسابات جارية لدى البنوك
١٠٩,٢٣٠	١٠٢,٦٣٠	نقد مقيد السحب (رديات الاكتتاب العام)
<u>١١,٨٢٩,٢١٦</u>	<u>٥,٥٦٢,٧٤٦</u>	

بلغ معدل الفوائد السنوية على الحسابات الجارية لدى البنوك نسبة ٢,٨٣% و ١,٢٥% للسنة المنتهية في ٣١ كانون الأول ٢٠٠٧ و ٢٠٠٦، على التوالي.

## ١١. رأس المال

مكتتب ومدفوع		مصرح به		
٢٠٠٦	٢٠٠٧	٢٠٠٦	٢٠٠٧	
دولار أمريكي	دولار أمريكي	دولار أمريكي	دولار أمريكي	
<u>٦٠,٠٠٠,٠٠٠</u>	<u>٦٠,٠٠٠,٠٠٠</u>	<u>٦٠,٠٠٠,٠٠٠</u>	<u>٦٠,٠٠٠,٠٠٠</u>	٦٠ مليون سهم، بقيمة دولار امريكي واحد للسهم

## ١٢. احتياطي اجباري

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%. يسدد 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، يسدد القرض على ١٩ دفعة نصف سنوية بدأت بتاريخ ٣١ كانون الأول ٢٠٠٤ وتستحق الدفعة الأخيرة بتاريخ ٣١ كانون الأول ٢٠١٣، وقد تم تحديد مبالغ هذه الدفعات وفقاً لنسب محددة من قيمة القرض. كما تم الاتفاق على 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 فوائد القرض التي استحققت خلال مرحلة انشاء محطة توليد الكهرباء حيث بدأ تسديدها بعد الانتهاء من انشاء المحطة على أساس ١٢ قسط ربع سنوي متساوي ابتداءً من تاريخ ٣١ آذار ٢٠٠٤. هذا وقد قامت شركة غزة لتوليد الكهرباء خلال العام بتسديد الدفعة النهائية من الفوائد التي استحققت خلال مرحلة انشاء المحطة.

لاحقاً تم تخفيض نسبة الفائدة الى نسبة سنوية بمعدل سعر الاقراض في اسواق لندن (ليبور) مضافاً إليها ٢% وذلك ابتداءً من ٣١ كانون الاول ٢٠٠٧.

تُسدّد اقساط القرض طويل الأجل كما يلي:

دولار أمريكي	
١٠,٠٠٨,٠٠٠	٢٠٠٨
١١,٥٩٢,٠٠٠	٢٠٠٩
١٢,٠٠٦,٠٠٠	٢٠١٠
١٢,٦٠٠,٠٠٠	٢٠١١
٢١,٩٤٢,٠٠٠	ما يستحق بعد عام ٢٠١١
٦٨,١٤٨,٠٠٠	

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 أية أرباح، أو القيام بتوزيع للأرباح أو أي نوع توزيع آخر، سواء كان نقداً أو عينياً، بدون موافقة البنك العربي، 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 خاص بتوزيع الارباح حسب إتفاقية القرض.
- 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:

- الاحتفاظ بنسبة 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.

- 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

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

٢٠٠٦	٢٠٠٧	
دولار أمريكي	دولار أمريكي	
٤٨١,٣٣٦	٨٠٧,٧٥٦	الرصيد في بداية السنة
٣٣٥,٦٢٣	٢٤٨,٤٥٤	إضافات خلال السنة
(٩,٢٠٣)	(٦٩,٩٤٩)	دفعات خلال السنة
٨٠٧,٧٥٦	٩٨٦,٢٦١	الرصيد في نهاية السنة

#### ١٥. ذمم دائنة

٢٠٠٦	٢٠٠٧	
دولار أمريكي	دولار أمريكي	
٢,٥٤٥,٢١٨	-	مشروع انشاء المحطة
١,٢٣٨,٠٩٧	١,٢١٣,٧٥٨	خدمات الصيانة
٣,٧٨٣,٣١٥	١,٢١٣,٧٥٨	

## ١٦. مطلوبات متداولة أخرى

٢٠٠٦	٢٠٠٧	
دولار أمريكي	دولار أمريكي	
١,٠٧٦,٠٢٤	٥,٥٦٣,٥٩٤	أرباح مساهمين مستحقة
٤,٠٢٧,٥٣٧	-	فوائد مستحقة
١٠٩,٢٣٠	١,٣٢٠,٨٤٦	مستحق لمساهمين
٩٣,٣٢٥	١٦٢,٢٤٥	ذمم شركة اتحاد المقاولين
٤٦,٨٣٧	١٤٤,٨٤٥	شركة الخدمات الهندسية
٤٣٨,٨٥٧	٥٦٦,٨٥٠	ضريبة رواتب مستحقة
١٤,٠١٠	١٣٥,٣٦٤	مصاريف مستحقة
٩٢,٢٤٨	١١٦,٧٧٦	مخصصات إجازات الموظفين
٩٣,٤٥٦	١,٠٩٠,٩٥٠	مخصصات أخرى
٥,٩٩١,٥٢٤	٩,١٠١,٤٧٠	

## ١٧. مبيعات الطاقة الكهربائية

يمثل هذا البند الإيرادات المتأتية من مبيعات الطاقة الكهربائية الى سلطة الطاقة وفقا لاتفاقية شراء الطاقة والتي بموجبها تقوم سلطة الطاقة بشراء كافة الطاقة الكهربائية المتوفرة من محطة الطاقة الكهربائية بأسعار محددة مسبقاً دون الأخذ في الاعتبار قدرة سلطة الطاقة لإستيعاب هذه الطاقة، وكذلك، فإن على سلطة الطاقة في جميع الأوقات وعلى حسابها الخاص، توفير وتزويد المحطة بالوقود اللازم لإنتاج الطاقة.

## ١٨. مصاريف تشغيلية

٢٠٠٦	٢٠٠٧	
دولار أمريكي	دولار أمريكي	
٢,٧٤٥,٢٧١	٣,١٦٩,٤٤٥	رواتب وأجور
٣٣٥,٦٢٣	٢٤٨,٤٥٤	تعويض نهاية الخدمة
٩٢,٤٥٤	١٠٤,٨٦٠	تأمين موظفين
١,٠١٠,٨٣٧	١,٧٠٩,١٦٣	رسوم خدمات
٤٢٠,٤٠٢	٤٥٩,٢٠٧	سفر ومواصلات
٧٩٦,٧١١	٧٥٣,٦٠٤	تأمين المحطة
٣٤٦,٨١٧	٤,٢١١,٩٦٨	تشغيل وصيانة المحطة
٧,٠٣٠,٢٨٥	٦,٩٤٩,٤٦٥	إستهلاك عقارات وآلات ومعدات
٣٢,٤٠٠	١٢٩,٦٠٠	إطفاء الموجودات غير الملموسة
١٥٤,٧٠٧	٤٣٣,٠٧٠	أتعاب مهنية واستشارية
١٤١,٦٦٧	١٤١,٦٦٧	إيجار الأرض
١١٩,٨٩٤	١٤٢,٧١٦	هاتف وفاكس
٥١,٨٩٤	٢٠,٤٧٠	أتعاب قانونية
٢٧,١١٠	٢٦,٧٠٨	رسوم تسجيل
١٧,٥٠٣	١٤,٧٩٣	إيجارات
٢٧,٥٩١	٦٥,١٨٧	مستلزمات مكتبية
٦٦,١٢٨	٢٦,٧٢٢	دعاية وإعلان
١٢٥,٥٠٠	١,٠١٠,٩٥٣	خدمات أمن
٩٠,٣١٩	١٧٨,٧٥٧	متفرقة
١٣,٦٣٣,١١٣	١٩,٧٩٦,٨٠٩	

## ١٩. مساعدات حكومية

قامت سلطة الطاقة خلال عام ٢٠٠٧ بتقديم مساعدات حكومية بمبلغ ٢ مليون دولار أمريكي لشركة غزة لتوليد الكهرباء لتغطية مصاريف الصيانة الاضافية غير المنظورة التي تكبدتها الشركة نتيجة الظروف السياسية والامنية في غزة.

خلال عام ٢٠٠٦ اتفقت كل من شركة غزة لتوليد الكهرباء وسلطة الطاقة بأن تقوم سلطة الطاقة بمعالجة جميع الأضرار التي لحقت بالمحطة جراء القصف الجوي الاسرائيلي لمحطة الطاقة خلال حزيران ٢٠٠٦ وذلك من أجل إعادة التيار الكهربائي، وعليه 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. تم تركيب أربعة محولات رفع حتى تاريخ القوائم المالية. فيما يلي تفاصيل القيمة العادلة للمحولات:

٢٠٠٦	
دولار أمريكي	
٢,٢٦٧,٩٨٤	القيمة العادلة لأربعة محولات رفع تم تركيبهم (إيضاح ٥)
١,١٣٣,٩٩٢	القيمة العادلة لمحولي رفع اثنين سيتم تركيبهما (إيضاح ٩)
٣,٤٠١,٩٧٦	القيمة العادلة لمحولات الرفع السنة

تعهدت سلطة الطاقة بتوريد وتركيب المحولين الاثنيين الباقيين في اقرب فرصة تسمح بها الظروف في غزة.

## ٢٠. إيرادات (مصاريف) أخرى، صافي

٢٠٠٦	٢٠٠٧	
دولار أمريكي	دولار أمريكي	
١٩٠,٢٥١	١٨٦,١٠٩	ايرادات فوائد
١٢٦,٣٥٢	٢١,٨٠٣	فروقات تحويل عملات أجنبية
-	(٢٧٩,٨٩٥)	شطب ذمم مدينة
٧٠,٢٥٤	(٨٤١,٩٤١)	أخرى
٣٨٦,٨٥٧	(٩١٣,٩٢٤)	

## ٢١. الحصة الأساسية والمخفضة للسهم من ربح السنة

٢٠٠٦	٢٠٠٧	
دولار أمريكي	دولار أمريكي	
٧,٤٠٣,٨٠٨	٤,٣٥٥,٨٠٢	ربح السنة
٦٠,٠٠٠,٠٠٠	٦٠,٠٠٠,٠٠٠	المتوسط المرجح لعدد الأسهم المكتتب بها خلال السنة
٠,١٢٣	٠,٠٧٣	الحصة الأساسية والمخفضة للسهم من ربح السنة

## ٢٢. توزيع أرباح

أقرت الهيئة العامة للشركة في اجتماعها الذي عقد في ٢٥ نيسان ٢٠٠٧ توصية بتوزيع أرباح نقدية بمبلغ ٦,٠٠٠,٠٠٠ دولار أمريكي، وهو ما يعادل ١٠% من رأس المال المدفوع.

## ٢٣. معاملات مع أطراف ذات علاقة

يمثل هذا البند المعاملات التي تمت مع أطراف ذات علاقة والتي تتضمن الشركات الحليفة، المساهمين الرئيسيين، أعضاء مجلس الإدارة والإدارة العليا وأية شركات يسيطرون عليها أو لهم القدرة على التأثير بها. يتم اعتماد سياسات الأسعار والشروط المتعلقة بالمعاملات مع الأطراف ذات العلاقة من قبل مجلس إدارة الشركة والشركة التابعة.

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

٢٠٠٦	٢٠٠٧	
دولار أمريكي	دولار أمريكي	
١١,٨٢٢,٨٧٦	٥,٥٥٥,٧٥٢	نقد في البنك العربي (مساهم)
٨٤,٧٤٤,٠٠٠	٦٨,١٤٨,٠٠٠	قرض البنك العربي (مساهم)
٤,٠٢٧,٥٣٧	-	فوائد مستحقة للبنك العربي (مساهم)
-	١,٢١٨,٢١٦	مستحق لمساهمين
٤٦,٨٣٧	١٤٤,٨٤٥	مستحق لشركة الخدمات الهندسية (شركة شقيقة)
٩٣,٣٢٥	١٦٢,٢٤٥	مستحق لشركة اتحاد المقاولين (مساهم)
٩٣,٤٦٧	-	مستحق من مساهمين

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

٢٠٠٦	٢٠٠٧	
دولار أمريكي	دولار أمريكي	
٧,٢٢٧,٥٠٢	٦,٣٧٤,٥٤٧	مصاريف فوائد قرض البنك العربي (مساهم)
١,٠١٠,٨٣٧	١,٧٠٩,١٦٣	رسوم خدمات مقدمة من شركة الخدمات الهندسية (شركة شقيقة)
٢٢٨,٠٠٠	٥٦٩,٠٠٠	خدمات واستشارات مقدمة من شركة اتحاد المقاولين (مساهم)
٥٢٨,٩٠٠	٤٨٧,٧١٨	رواتب ومنافع الإدارة العليا:
٣٦,٢٨٢	٣٢,٠٧٣	منافع قصيرة الأجل
		تعويض نهاية الخدمة

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

## ٢٤. ضريبة الدخل

قامت السلطة الوطنية الفلسطينية بإعفاء شركة غزة لتوليد الكهرباء ومساهميها (فيما يتعلق بالأرباح الموزعة والإيرادات من شركة غزة لتوليد الكهرباء) من جميع الضرائب الفلسطينية، لكامل فترة الإتفاقية البالغة ٢٠ سنة ولأي فترة تمديد أخرى على الإتفاقية.

## ٢٥. الالتزامات التعاقدية

تمثل الالتزامات التعاقدية الفرق بين القيمة الإجمالية للعقد وقيمة الجزء المنجز منه حتى تاريخ القوائم المالية. فيما يلي الإلتزامات التعاقدية على شركة غزة لتوليد الكهرباء حتى تاريخ القوائم المالية:

٢٠٠٦	٢٠٠٧	
دولار أمريكي	دولار أمريكي	
١,٤٦٢,١٠٦	١,٥٥٥,٥١٠	التزامات اتفاقية خدمة الصيانة طويلة الأجل
١٣,٩٩٩,٥٩٢	١٥,٥٥٥,٢٠٢	خلال سنة
٧,٠١٥,٤١٣	٣,٩٠٤,٢٩٣	أكثر من سنة وأقل من خمسة سنوات
٢٢,٤٧٧,١١١	٢١,٠١٥,٠٠٥	أكثر من خمسة سنوات
		التزامات اتفاقية استئجار الأرض
-	-	خلال سنة
-	-	أكثر من سنة وأقل من خمسة سنوات
٢,٦٤٦,٠٠٠	٢,٦٤٦,٠٠٠	أكثر من خمسة سنوات (ايضاح ٦)
٢,٦٤٦,٠٠٠	٢,٦٤٦,٠٠٠	

## ٢٦. 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.

## ٢٧. إدارة المخاطر

### مخاطر أسعار الفائدة

الشركة والشركة التابعة معرضتان لمخاطر التغيير في أسعار الفائدة على الحسابات التالية:

٢٠٠٦	٢٠٠٧	
دولار أمريكي	دولار أمريكي	
١١,٧١٣,٦٤٦	٥,٤٥٣,١٢٢	حسابات جارية لدى البنوك
٨٤,٧٤٤,٠٠٠	٦٨,١٤٨,٠٠٠	قرض طويل الأجل

يوضح الجدول التالي حساسية قائمة الدخل للتغيرات الممكنة المعقولة على أسعار الفائدة كما في ٣١ كانون الأول ٢٠٠٧، مع بقاء جميع المتغيرات الأخرى المؤثرة ثابتة:

تتمثل حساسية قائمة الدخل بأثر التغييرات المفترضة الممكنة بأسعار الفوائد على ربح الشركة لسنة واحدة، ويتم احتسابها على الموجودات والمطلوبات المالية التي تحمل سعر فائدة متغير كما في ٣١ كانون الأول ٢٠٠٧. لا يوجد تأثير مباشر على حقوق الملكية للشركة.

الأثر على ربح السنة	الزيادة/النقص في سعر الفائدة نقطة مئوية	
دولار أمريكي		
		<b>٢٠٠٧</b>
(١٤١,٦٨٣)	+ ٢٠	دولار أمريكي
٢٨١,٩١٨	- ٥٠	دولار أمريكي
		<b>٢٠٠٦</b>
(١٣٩,٤٠٤)	+ ٢٠	دولار أمريكي
٣٥١,١٢٦	- ٥٠	دولار أمريكي

### مخاطر الائتمان

شركة غزة لتوليد الكهرباء معرضة لمخاطر إئتمان ناتجة عن أن كافة إيرادات شركة غزة لتوليد الكهرباء الحالية والناجمة عن بيع الطاقة الكهربائية متأتية من طرف واحد. كما هو موضح في إيضاح (٨) لم تعمل سلطة الطاقة على تزويد شركة غزة لتوليد الكهرباء بكتاب الإعتماد البالغ ٢٠,٠٠٠,٠٠٠ دولار أمريكي كما هو مطلوب وفقاً لإتفاقية شراء الطاقة.

بالنسبة لمخاطر الائتمان الناتجة عن موجودات مالية أخرى فإن تعرض الشركة لمخاطر الائتمان قد ينجم عن عجز الطرف الآخر عن الوفاء بالتزاماته والتي تساوي القيمة الدفترية لهذه الموجودات المالية.

### 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 التزاماتها المتداولة وتمويل نشاطاتها التشغيلية. تقتضي سياسات الفوترة أن يتم تحصيل مبلغ الفاتورة خلال ١٥ يوم من تاريخ إصدارها، يلخص الجدول أدناه توزيع المطلوبات المالية (غير مخصومة) كما في ٣١ كانون الأول ٢٠٠٧ على أساس الفترة المتبقية للاستحقاق التعاقدية:

أقل من ٣ أشهر	٣ - ١٢ أشهر	أكثر من سنة	أكثر من ٥ سنوات	المجموع
دولار أمريكي	دولار أمريكي	دولار أمريكي	دولار أمريكي	دولار أمريكي
				<b>٣١ كانون الأول ٢٠٠٧</b>
١,٢١٣,٧٥٨	-	-	-	نمذ داتنة
٥,٢١٢,٤٥٤	٢,٢٠١,٨٣٢	-	-	مطلوبات متداولة أخرى
-	١٤,٠٠٨,٠٩٨	٥٦,٩٢٩,٦٣٢	٩,٥٨٧,٥٣٩	قرض طويل الاجل
٦,٤٢٦,٢١٢	١٦,٢٠٩,٩٣٠	٥٦,٩٢٩,٦٣٢	٩,٥٨٧,٥٣٩	
				<b>٣١ كانون الأول ٢٠٠٦</b>
١,٩٨٨,٠٩٧	١,٧٩٥,٢١٨	-	-	نمذ داتنة
٤,١٨١,٧٠٩	١,٢٧٨,٧١٠	-	-	مطلوبات متداولة أخرى
٤,١٧٦,٠٠٠	١٨,٦٥١,٢١٥	٥٧,٥٩٩,٢٧٤	٢٢,٩٢٥,٩٩٥	قرض طويل الاجل
١٠,٣٤٥,٨٠٦	٢١,٧٢٥,١٤٣	٥٧,٥٩٩,٢٧٤	٢٢,٩٢٥,٩٩٥	

## مخاطر العملات الأجنبية

فيما يلي جدول يوضح أثر التغير الممكن المعقول في سعر صرف الدولار الأمريكي مقابل العملات الأجنبية على قائمة الدخل، مع بقاء جميع المتغيرات الأخرى المؤثرة ثابتة:

الزيادة في سعر صرف العملة مقابل الدولار الأمريكي		الزيادة في سعر صرف العملة مقابل الدولار الأمريكي	السنة	الأثر على ربح السنة
%				
٢٠٠٧				
	+٥	الكرون السويدي	(٧,٧٥٣)	
	+٥	وحدة النقد الأوروبية	(٢,٢٦٢)	
	+٥	الشيفل الاسرائيلي	٢٤,٧٠٨	
	+٥	الجنيه الاسترليني	(٣,١٧٩)	
	-٥	الكرون السويدي	٧,٧٥٣	
	-٥	وحدة النقد الأوروبية	٢,٢٦٢	
	-٥	الشيفل الاسرائيلي	(٢٤,٧٠٨)	
	-٥	الجنيه الاسترليني	٣,١٧٩	

الزيادة في سعر صرف العملة مقابل الدولار الأمريكي		الزيادة في سعر صرف العملة مقابل الدولار الأمريكي	السنة	الأثر على ربح السنة
%				
٢٠٠٦				
	+٥	الكرون السويدي	(٨,٩٤٨)	
	+٥	وحدة النقد الأوروبية	(٥٦٩)	
	+٥	الشيفل الاسرائيلي	٨,٠٩٣	
	+٥	الجنيه الاسترليني	(٤٢٧)	
	-٥	الكرون السويدي	٨,٩٤٨	
	-٥	وحدة النقد الأوروبية	٥٦٩	
	-٥	الشيفل الاسرائيلي	(٨,٠٩٣)	
	-٥	الجنيه الاسترليني	٤٢٧	

## إدارة رأس المال

يتمثل الهدف الرئيسي فيما يتعلق بإدارة رأس المال الشركة بالتأكد من المحافظة على نسب رأسمال ملائمة بشكل يدعم نشاط الشركة ويعظم حقوق الملكية.

تقوم الشركة بإدارة هيكل رأس المال وإجراء التعديلات اللازمة عليها في ضوء تغيرات ظروف العمل. هذا ولم تقم الشركة بأية تعديلات على الأهداف والسياسات والإجراءات المتعلقة بهيكل رأس المال خلال السنة الحالية والسنة السابقة. إن البنود المتضمنة في هيكل رأس المال تتمثل في رأس المال المدفوع والأرباح المدورة والبالغ مجموعها ٦٧,٢٧٤,٨٧٠ دولار أمريكي كما في ٣١ كانون الأول ٢٠٠٧ مقابل ٦٩,٣٥٤,٦٤٨ دولار أمريكي كما في ٣١ كانون الأول ٢٠٠٦.



## ٢٨ . استخدام التقديرات

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

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 المستخدمة معقولة.

## ٢٩ . تركيز المخاطر في المنطقة الجغرافية

تمارس كل من الشركة وشركة غزة لتوليد الكهرباء كافة أنشطتهما في غزة، ان موجودات الشركة والتي تتمثل بشكل رئيسي من العقارات والألات والمعدات تقع في غزة. إن عدم استقرار الوضع السياسي والاقتصادي في غزة يزيد من خطر ممارسة الشركتين لأنشطتهما التجارية ويمكن أن يؤثر سلباً على أدائهما وعلى القدرة على استرداد موجوداتهما.

## ٣٠ . أرقام المقارنة

تم إعادة تبويب بعض حسابات سنة ٢٠٠٦، لتتناسب مع عرض حسابات السنة الحالية. إن هذه التبويبات لا تؤثر على أرباح السنوات السابقة أو حقوق الملكية.