

الشركة الفلسطينية للكهرباء المساهمة العامة المحدودة

القوائم المالية الموحدة

٣١ كانون الأول ٢٠٠٩

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

لقد دققنا القوائم المالية الموحدة المرفقة للشركة الفلسطينية للكهرباء المساهمة العامة المحدودة والتي تتكون من قائمة المركز المالي الموحدة كما في ٣١ كانون الأول ٢٠٠٩ وقائمة الدخل والدخل الشامل الموحدة وقائمة التغيرات في حقوق الملكية الموحدة وقائمة التدفقات النقدية الموحدة للسنة المنتهية في ذلك التاريخ وملخص لأهم السياسات المحاسبية والإيضاحات الأخرى.

مسؤولية مجلس 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 إيداء 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 إيداء رأي حول مدى فعالية نظام الرقابة الداخلي للشركة. يتضمن التدقيق كذلك تقييم ملاءمة السياسات المحاسبية المطبقة ومعقولية التقديرات المحاسبية التي قامت بها الإدارة، إضافة إلى تقييم العرض العام للقوائم المالية.

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

الرأي

في رأينا، إن القوائم المالية الموحدة تُظهر بعدالة، من كافة النواحي الجوهرية، المركز المالي للشركة الفلسطينية للكهرباء المساهمة العامة المحدودة كما في ٣١ كانون الأول ٢٠٠٩ وأدائها المالي وتدفقاتها النقدية للسنة المنتهية في ذلك التاريخ وفقاً لمعايير التقارير المالية الدولية.

فقرات توكيدية

دون إبداء تحفظ في رأينا، كما هو مبين في إيضاح (٨) حول القوائم المالية الموحدة المرفقة، وفقاً لاتفاقية شراء الطاقة، فإن سلطة الطاقة والموارد الطبيعية الفلسطينية (سلطة الطاقة) هي المشتري الوحيد لجميع إنتاج الشركة من الطاقة الكهربائية. 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 (٩) حول القوائم المالية الموحدة المرفقة، حتى تاريخ إصدار هذا التقرير، لم يتم تركيب محولي الرفع اللذين التزمت سلطة الطاقة بتوريدهما وتركيبهما إلا أن سلطة الطاقة تعهدت بتوريد وتركيب هذين المحولين في اقرب فرصة تسمح بها الظروف في غزة.

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

ارنست ويونغ

٢٤ آذار ٢٠١٠

غزة - فلسطين

قائمة المركز المالي الموحدة

كما في ٣١ كانون الأول ٢٠٠٩

٢٠٠٨	٢٠٠٩	إيضاح	
دولار أمريكي	دولار أمريكي		
			الموجودات
			الموجودات غير المتداولة
٩٧,٥٢٩,٥١٧	٩٠,٧٣٢,٧٥٩	٤	عقارات وآلات ومعدات
١,٩٧٦,٣٨٤	١,٨٤٦,٧٨٤	٥	موجودات غير ملموسة
١,٢٤٩,٥٥٧	٧٧٨,٠٦٦	٦	مصاريف مدفوعة مقدماً
١٠٠,٧٥٥,٤٥٨	٩٣,٣٥٧,٦٠٩		
			الموجودات المتداولة
٤,٠٦٩,٠٤٧	٥,٢٦٩,٣٨٩	٧	المواد والمخزون
١٧,٤٠٣,٠٢١	٩,٦٤٢,٣٣٦	٨	ذمم مدينة
٣,٤٨٠,٦٠١	٦,٧٢٩,٦٠٨	٩	موجودات متداولة أخرى
١١,٧٢٦,٦١٦	١٩,٠١١,١٦٧	١٠	نقد وحسابات جارية لدى البنوك
٣٦,٦٧٩,٢٨٥	٤٠,٦٥٢,٥٠٠		
١٣٧,٤٣٤,٧٤٣	١٣٤,٠١٠,١٠٩		مجموع الموجودات
			حقوق الملكية والمطلوبات
			حق ملكية حملة الأسهم
٦٠,٠٠٠,٠٠٠	٦٠,٠٠٠,٠٠٠	١١	رأس المال المدفوع
٤,٦٧٧,٧٧٥	٥,٣٧٦,١١٨	١٢	احتياطي إجباري
٩,٣٢٥,١٩٤	٩,٦١٠,٢٧٦		الأرباح المدورة
٧٤,٠٠٢,٩٦٩	٧٤,٩٨٦,٣٩٤		مجموع حقوق الملكية
			المطلوبات غير المتداولة
٤٦,٥٤٨,٠٠٠	٣٤,٥٤٢,٠٠٠	١٣	قرض طويل الأجل
١,٢٣٨,٨٢٠	١,٤٠٧,٩٧٢	١٤	مخصص تعويض نهاية الخدمة
٤٧,٧٨٦,٨٢٠	٣٥,٩٤٩,٩٧٢		
			المطلوبات المتداولة
١١,٥٩٢,٠٠٠	١٢,٠٠٦,٠٠٠	١٣	أقساط قرض طويل الأجل تستحق خلال عام
٤,٠٥٢,٩٥٤	١١,٠٦٧,٧٤٣	١٥	مطلوبات متداولة أخرى
١٥,٦٤٤,٩٥٤	٢٣,٠٧٣,٧٤٣		
٦٣,٤٣١,٧٧٤	٥٩,٠٢٣,٧١٥		مجموع المطلوبات
١٣٧,٤٣٤,٧٤٣	١٣٤,٠١٠,١٠٩		مجموع حقوق الملكية والمطلوبات

تشكل الإيضاحات المرفقة من ١ - ٢٨ جزءاً من هذه القوائم المالية الموحدة.

قائمة الدخل والدخل الشامل الموحدة
للسنة المنتهية في ٣١ كانون الأول ٢٠٠٩

٢٠٠٨	٢٠٠٩	إيضاح	
دولار أمريكي	دولار أمريكي		
٢٩,١٠٨,٣٥٢	٢٩,٣٦١,٣١٢	١٦	الإيرادات
٧٦٢,٩٧٣	٤٤٩,٦٤١		توليد الطاقة الكهربائية
٢٩,٨٧١,٣٢٥	٢٩,٨١٠,٩٥٣		فوائد على الذمم المدينة المستحقة من سلطة الطاقة
(٢٢,٥٤١,٩٢١)	(٢٧,١٥٤,٥٧٧)	١٧	مصاريف تشغيلية
٧,٣٢٩,٤٠٤	٢,٦٥٦,٣٧٦		
٢,٦٩٨,٩٤٦	٦,٧٦٠,٣٣٢	١٨	مساعدات حكومية للظروف القاهرة
(٤,٣٩٩,٥٨٣)	(٢,٣٦٠,٥٧٤)		مصاريف تمويل
-	(٢٠٩,٨٣٣)		خسائر مواد تالفة
٦٤٩,٣٧١	١٣٧,١٢٤	١٩	إيرادات أخرى
٦,٢٧٨,١٣٨	٦,٩٨٣,٤٢٥		ربح السنة
-	-		بنود الدخل الشامل الأخرى للسنة
٦,٢٧٨,١٣٨	٦,٩٨٣,٤٢٥		إجمالي الدخل الشامل للسنة
٠,١٠	٠,١٢	٢٠	الحصة الأساسية والمخفضة للسهم من ربح السنة

قائمة التغيرات في حقوق الملكية الموحدة
للسنة المنتهية في ٣١ كانون الأول ٢٠٠٩

مجموع حقوق الملكية	الأرباح المدورة	احتياطي إجباري	رأس المال المدفوع	
دولار أمريكي	دولار أمريكي	دولار أمريكي	دولار أمريكي	
				<u>٢٠٠٩</u>
٧٤,٠٠٢,٩٦٩	٩,٣٢٥,١٩٤	٤,٦٧٧,٧٧٥	٦٠,٠٠٠,٠٠٠	الرصيد كما في ١ كانون الثاني ٢٠٠٩
٦,٩٨٣,٤٢٥	٦,٩٨٣,٤٢٥	-	-	إجمالي الدخل الشامل للسنة
-	(٦٩٨,٣٤٣)	٦٩٨,٣٤٣	-	المحول إلى الاحتياطي الإجباري
(٦,٠٠٠,٠٠٠)	(٦,٠٠٠,٠٠٠)	-	-	توزيع أرباح (إيضاح ٢١)
<u>٧٤,٩٨٦,٣٩٤</u>	<u>٩,٦١٠,٢٧٦</u>	<u>٥,٣٧٦,١١٨</u>	<u>٦٠,٠٠٠,٠٠٠</u>	الرصيد كما في ٣١ كانون الأول ٢٠٠٩
				<u>٢٠٠٨</u>
٧١,٣٢٤,٨٣١	٧,٢٧٤,٨٧٠	٤,٠٤٩,٩٦١	٦٠,٠٠٠,٠٠٠	الرصيد كما في ١ كانون الثاني ٢٠٠٨
٦,٢٧٨,١٣٨	٦,٢٧٨,١٣٨	-	-	إجمالي الدخل الشامل للسنة
-	(٦٢٧,٨١٤)	٦٢٧,٨١٤	-	المحول إلى الاحتياطي الإجباري
(٣,٦٠٠,٠٠٠)	(٣,٦٠٠,٠٠٠)	-	-	توزيع أرباح (إيضاح ٢١)
<u>٧٤,٠٠٢,٩٦٩</u>	<u>٩,٣٢٥,١٩٤</u>	<u>٤,٦٧٧,٧٧٥</u>	<u>٦٠,٠٠٠,٠٠٠</u>	الرصيد كما في ٣١ كانون الأول ٢٠٠٨

قائمة التدفقات النقدية الموحدة

للسنة المنتهية في ٣١ كانون الأول ٢٠٠٩

٢٠٠٨	٢٠٠٩	
دولار أمريكي	دولار أمريكي	
		أنشطة التشغيل
٦,٢٧٨,١٣٨	٦,٩٨٣,٤٢٥	ربح السنة
		تعديلات:
٢٥٧,٥١٢	٣٢٨,٧٠٥	مخصص تعويض نهاية الخدمة
٦,٩٦١,٠٢٣	٦,٩٦٥,٢٤١	استهلاكات
٢٧١,٢٦٧	٢٧١,٢٦٧	إطفاءات
٤,٣٩٩,٥٨٣	٢,٣٦٠,٥٧٤	مصاريف تمويل
-	٢٠٩,٨٣٣	خسائر مواد تالفة
١٨,١٦٧,٥٢٣	١٧,١١٩,٠٤٥	
		التغير في رأس المال العامل:
٨,٣٧٢,٥٥٩	٥,٥٨٧,٥٠٠	ذمم مدينة
١١٨,٣٨٧	(٣,٢٤٩,٠٠٧)	موجودات متداولة أخرى
٥٥٢,٩٧٤	(١,٤١٠,١٧٥)	المواد والمخزون
(٢,٣٨٢,١٩١)	٦,٨٦٢,٠١٩	مطلوبات متداولة أخرى
(٤,٩٥٣)	(١٥٩,٥٥٣)	دفعات تعويض نهاية الخدمة
٢٤,٨٢٤,٢٩٩	٢٤,٧٤٩,٨٢٩	صافي النقد من أنشطة التشغيل
		أنشطة الاستثمار
٣,٠٠٠,٠٠٠	٢,١٧٣,١٨٥	تحصيلات من سلطة الطاقة على حساب الظروف القاهرة
(١٠٢,٥٨٧)	(١٦٨,٤٨٣)	شراء عقارات وآلات ومعدات
٢,٨٩٧,٤١٣	٢,٠٠٤,٧٠٢	صافي النقد من أنشطة الاستثمار
		أنشطة التمويل
(١٠,٠٠٨,٠٠٠)	(١١,٥٩٢,٠٠٠)	تسديد أقساط قرض طويل الأجل
(٤,٠٦٩,٧٥٩)	(٢,٠٣٠,٧٥٠)	مصاريف تمويل مدفوعة
(٧,٤٨٠,٠٨٣)	(٥,٨٤٧,٢٣٠)	أرباح موزعة
(٢١,٥٥٧,٨٤٢)	(١٩,٤٦٩,٩٨٠)	صافي النقد المستخدم في أنشطة التمويل
٦,١٦٣,٨٧٠	٧,٢٨٤,٥٥١	صافي الزيادة في النقد والنقد المعادل
٥,٥٦٢,٧٤٦	١١,٧٢٦,٦١٦	النقد والنقد المعادل في بداية السنة
١١,٧٢٦,٦١٦	١٩,٠١١,١٦٧	النقد والنقد المعادل في نهاية السنة

تشكل الإيضاحات المرفقة من ١ - ٢٨ جزءاً من هذه القوائم المالية الموحدة.

إيضاحات حول القوائم المالية الموحدة

٣١ كانون الأول ٢٠٠٩

١. عام

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.

تتلخص أهداف الشركة الرئيسية في إنشاء محطات لتوليد الكهرباء في مناطق السلطة الوطنية الفلسطينية والقيام بالأعمال الضرورية لإنتاج وتوليد الكهرباء.

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

تم اعتماد القوائم المالية الموحدة للشركة من قبل مجلس إدارة الشركة بتاريخ ٢٤ آذار ٢٠١٠.

٢. القوائم المالية الموحدة

تشمل القوائم المالية الموحدة القوائم المالية للشركة الفلسطينية للكهرباء وشركة غزة لتوليد الكهرباء كما في ٣١ كانون الأول ٢٠٠٩ التي تمتلك الشركة ٩٩,٩٩% من أسهمها. تأسست شركة غزة لتوليد الكهرباء كشركة مساهمة خصوصية محدودة في مدينة غزة عام ١٩٩٩ برأسمال مصرح به يتألف من ٦,٠٠٠,٠٠٠ سهماً بقيمة اسمية مقدارها ١٠ دولار أمريكي للسهم الواحد، منها ٥,٩٩٩,٨٠٠ سهماً مملوكة من قبل الشركة.

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

١.٣ أسس إعداد القوائم المالية

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

تم إعداد القوائم المالية الموحدة بالدولار الأمريكي ويمثل العملة الأساس للشركة.

تم إعداد القوائم المالية الموحدة وفقاً لمبدأ الكلفة التاريخية.

٢.٣ أسس توحيد القوائم المالية

يتم إعداد القوائم المالية للشركة والشركة التابعة للسنة المالية ذاتها وباستخدام نفس السياسات المحاسبية المتبعة في الشركة. 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.

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

٣.٣ التغييرات في السياسات المحاسبية

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

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

تم إصدار معيار المحاسبة الدولي رقم ١ (المراجع) في أيلول ٢٠٠٧ والذي يصبح نافذ المفعول في السنوات التي تبدأ في أو بعد ١ كانون الثاني ٢٠٠٩. يتطلب المعيار عرض التغييرات في حقوق الملكية والناجمة عن المعاملات مع حملة الأسهم بصفته مالكي المنشأة في قائمة التغييرات في حقوق الملكية، وبالنسبة للتغييرات الأخرى في حقوق الملكية فيتم عرضها بشكل منفصل في قائمة الدخل الشامل. يتم عرض جميع بنود الدخل والمصروفات في قائمة واحدة أو في قائمتين مترابطتين. اختارت الشركة عرضها في قائمة واحدة.

معيار المحاسبة الدولي رقم ٢٣ - مصاريف التمويل (المراجع)

معيار المحاسبة الدولي رقم ٢٧ - القوائم المالية الموحدة وغير الموحدة: كلفة الاستثمار في الشركات التابعة والحليفة والمشارك المشتركة (المعدل)

معيار المحاسبة الدولي رقم ٣٢ - الأدوات المالية : العرض (المراجع)

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

معيار التقارير المالية الدولية رقم ٢ - الدفع على أساس الأسهم: ترتيبات الدفع على أساس الأسهم من خلال النقد (المعدل)

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

معيار التقارير المالية الدولية رقم ٩ - الأدوات المالية

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

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

معيار المحاسبة الدولي رقم ٣٢ - تصنيف خيارات حقوق الأسهم (المعدل)

معيار المحاسبة الدولي رقم ٣٩ - الأدوات المالية: الاعتراف والقياس (المعدل)

التفسير رقم ١٤: معيار المحاسبة الدولي رقم ١٩ الحد لموجودات منافع الموظفين المُعرّفة، متطلبات التمويل الدنيا وترابطاتها

التفسير رقم ١٧: توزيع الأصول غير النقدية على المالكين

التفسير رقم ١٩: سداد المطلوبات المالية من خلال أدوات الملكية.

٤.٣ الأسس والتقديرات

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

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

تحقق الإيرادات

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

توليد الطاقة الكهربائية

تتحقق إيرادات توليد الطاقة الكهربائية الناتجة عن استخدام محطة الطاقة الكهربائية خلال الفترة التي تكون فيها الطاقة الكهربائية متوفرة من محطة الطاقة وذلك حسب اتفاقية شراء الطاقة مع سلطة الطاقة، وينتج عن ذلك تحقق إيرادات تقارب متطلبات القسط الثابت لمعيار المحاسبي الدولي (١٧) المتعلق بعقود الإيجار.

تقوم الشركة بتطبيق التفسير الصادر عن لجنة التقارير المالية الدولية رقم (٤) الذي يتعلق بترتيبات لا تأخذ الشكل القانوني لعقود الإيجار ولكن تتضمن انتقال الحق في استخدام أصل معين مقابل دفعة أو سلسلة من الدفعات وذلك عند انتقال القدرة على التحكم في الأصل للمشتري (المستأجر). تتوفر القدرة على التحكم في استخدام الأصل عند توفر أي من الشروط التالية:

- أن يكون للمشتري القدرة أو الحق في إدارة الأصل أو توجيه آخرين لتشغيل الأصل بالشكل الذي يحدده مع حصول المشتري أو قدرته على التحكم في مقدار يزيد عن ما يعتبر مقداراً غير كبير من إنتاج أو استخدام الأصل.
- أن يكون للمشتري القدرة أو الحق في التحكم في الوصول إلى مكان الأصل مع حصول المشتري أو قدرته على التحكم في مقداراً يزيد عن ما يعتبر مقداراً غير كبير من إنتاج أو استخدام الأصل.
- أن تشير الحقائق والظروف إلى احتمال ضئيل في حصول أي جهة أو جهات أخرى غير المشتري على مقدار يزيد عن ما يعتبر مقداراً غير كبير من إنتاج أو استخدام الأصل خلال فترة التعاقد بالإضافة إلى عدم كون السعر الذي سيدفعه المشتري مقابل الإنتاج سعراً ثابتاً لوحدة الإنتاج أو مساوياً لسعر السوق الحالي لكل وحدة منتجة عند التسليم.

هذا وكون أن سلطة الطاقة والموارد الطبيعية الفلسطينية (سلطة الطاقة) هي المشتري الوحيد للطاقة المتوفرة من محطة الطاقة وكون السعر الذي تدفعه سلطة الطاقة ليس سعراً ثابتاً أو مساوياً لسعر السوق فإن هذه الدفعات تعتبر دفعات إيجار وتعالج وفقاً لمعيار المحاسبة الدولي رقم (١٧) المتعلق بعقود الإيجار. كما إن اتفاقية شراء الطاقة لا تنقل بشكل كبير جميع المخاطر والمنافع الرئيسية لملكية موجودات المحطة إلى سلطة الطاقة وعليه تم اعتبار ترتيبات اتفاقية شراء الطاقة كإيجار تشغيلي وإيرادات الطاقة الكهربائية المتأتية من استخدام المحطة لتوليد الطاقة كإيجارات مقابل استخدام محطة الطاقة.

إيرادات الفوائد

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

إيرادات المساعدات الحكومية

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

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

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

تحقق المصاريف

يتم قيد المصاريف عند حدوثها وفقاً لمبدأ الاستحقاق.

مصاريف التمويل

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

عقارات وآلات ومعدات

تظهر العقارات والآلات والمعدات بالكلفة، بعد تنزيل الاستهلاك المتراكم وأي خسائر تدنٍ متراكمة في القيمة الدفترية. يتم استهلاك العقارات والآلات والمعدات حسب طريقة القسط الثابت وفقاً للعمر الإنتاجي المتوقع كما يلي:

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

يتم 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 الموحدة.

الموجودات غير الملموسة

يتم قياس الموجودات غير الملموسة التي يتم الحصول عليها من خلال المساعدات الحكومية مبدئياً على أساس القيمة العادلة. لاحقاً للإثبات المبدئي، يتم إدراج الموجودات غير الملموسة بعد تنزيل الإطفاء المتراكم وأي خسائر تدنٍ 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 حق استخدام محولات سلطة الطاقة باستخدام طريقة القسط الثابت على مدى العمر الإنتاجي المتبقي من محطة الكهرباء من تاريخ حصول الشركة على هذا الحق والمقدرة بـ ١٧,٥ سنة. ويتم قيد مصروف الإطفاء في قائمة الدخل الموحدة.

القيمة العادلة

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

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

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

تدني وعدم قابلية تحصيل الموجودات المالية

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

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

المواد والمخزون

يتم إظهار المواد والمخزون بالكلفة باستخدام طريقة المتوسط المرجح أو القيمة المتوقعة 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 في تحصيلها عندما يصبح من غير المرجح تحصيل كامل المبلغ. تُشطب الديون المعدومة عند تحصيلها.

النقد والنقد المعادل

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

قروض

يتم قيد القروض مبدئياً بالقيمة العادلة بعد تنزيل أية تكاليف مباشرة. ويعاد لاحقاً تقييمها بالكلفة المطفأة باستخدام طريقة العائد الفعلي. تظهر الأرباح أو الخسائر الناتجة عن تخلي الجهة المقرضة عن القروض في قائمة الدخل الموحدة.

يتم احتساب الكلفة المطفأة بعد الأخذ بعين الاعتبار أي خصم أو علاوة على الشراء والرسوم والمصاريف الأخرى التي تشكل جزءاً من العائد الفعلي. يتم قيد الإطفاء الناتج عن استخدام طريقة العائد الفعلي ضمن قائمة الدخل الموحدة.

ذمم دائنة ومستحقات

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

المخصصات

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

مخصص تعويض نهاية الخدمة

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

العملات الأجنبية

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

٤. عقارات وآلات ومعدات

المجموع	أثاث وتجهيزات مكتبية	أجهزة مكتبية	أجهزة حاسب آلي وطابعات	سيارات	مباني	محطة الكهرباء	
دولار أمريكي	دولار أمريكي	دولار أمريكي	دولار أمريكي	دولار أمريكي	دولار أمريكي	دولار أمريكي	
٢٠٠٩							
الكلفة							
١٣٧,٧٧٥,٢٧٩	١٨٨,١٩٤	١٢٦,٠٨٧	٢٦٥,٠٩٧	٢٩٠,٣٩٢	١,٤٦٤,٩٠٤	١٣٥,٤٤٠,٦٠٥	كما في ١ كانون الثاني ٢٠٠٩
١٦٨,٤٨٣	-	١٢,١١٠	٦,٣٧٣	١٥٠,٠٠٠	-	-	الإضافات
١٣٧,٩٤٣,٧٦٢	١٨٨,١٩٤	١٣٨,١٩٧	٢٧١,٤٧٠	٤٤٠,٣٩٢	١,٤٦٤,٩٠٤	١٣٥,٤٤٠,٦٠٥	كما في ٣١ كانون الأول ٢٠٠٩
الاستهلاك المتراكم							
٤٠,٢٤٥,٧٦٢	١٥٦,١١٠	١١٨,٩٧٢	١٩٠,١٨١	١٢٣,٤٩٨	٢٦٥,٠٠١	٣٩,٣٩٢,٠٠٠	كما في ١ كانون الثاني ٢٠٠٩
٦,٩٦٥,٢٤١	١٧,٢١٦	٣,٥٦٧	٣٨,٦٦٣	٦٠,٦٢٢	٧٣,١٥٣	٦,٧٧٢,٠٢٠	الاستهلاك للسنة
٤٧,٢١١,٠٠٣	١٧٣,٣٢٦	١٢٢,٥٣٩	٢٢٨,٨٤٤	١٨٤,١٢٠	٣٣٨,١٥٤	٤٦,١٦٤,٠٢٠	كما في ٣١ كانون الأول ٢٠٠٩
صافي القيمة الدفترية							
٩٠,٧٣٢,٧٥٩	١٤,٨٦٨	١٥,٦٥٨	٤٢,٦٢٦	٢٥٦,٢٧٢	١,١٢٦,٧٥٠	٨٩,٢٧٦,٥٨٥	كما في ٣١ كانون الأول ٢٠٠٩
٢٠٠٨							
الكلفة							
١٣٧,٦٧٢,٦٩٢	١٨٨,١٩٤	١١٧,٢٢٥	٢٤٢,١٩٥	٢١٩,٥٦٩	١,٤٦٤,٩٠٤	١٣٥,٤٤٠,٦٠٥	كما في ١ كانون الثاني ٢٠٠٨
١٠٢,٥٨٧	-	٨,٨٦٢	٢٢,٩٠٢	٧٠,٨٢٣	-	-	الإضافات
١٣٧,٧٧٥,٢٧٩	١٨٨,١٩٤	١٢٦,٠٨٧	٢٦٥,٠٩٧	٢٩٠,٣٩٢	١,٤٦٤,٩٠٤	١٣٥,٤٤٠,٦٠٥	كما في ٣١ كانون الأول ٢٠٠٨
الاستهلاك المتراكم							
٣٣,٢٨٤,٧٣٩	١٣٧,٩٨٢	١١٥,٥٩١	١٤٢,٩٢١	٧٦,٥٢٣	١٩١,٧٥٣	٣٢,٦١٩,٩٦٩	كما في ١ كانون الثاني ٢٠٠٨
٦,٩٦١,٠٢٣	١٨,١٢٨	٣,٣٨١	٤٧,٢٦٠	٤٦,٩٧٥	٧٣,٢٤٨	٦,٧٧٢,٠٣١	الاستهلاك للسنة
٤٠,٢٤٥,٧٦٢	١٥٦,١١٠	١١٨,٩٧٢	١٩٠,١٨١	١٢٣,٤٩٨	٢٦٥,٠٠١	٣٩,٣٩٢,٠٠٠	كما في ٣١ كانون الأول ٢٠٠٨
صافي القيمة الدفترية							
٩٧,٥٢٩,٥١٧	٣٢,٠٨٤	٧,١١٥	٧٤,٩١٦	١٦٦,٨٩٤	١,١٩٩,٩٠٣	٩٦,٠٤٨,٦٠٥	كما في ٣١ كانون الأول ٢٠٠٨

تشمل العقارات والآلات والمعدات على موجودات مستهلكة بالكامل ما زالت تُستخدم في عمليات الشركة تبلغ كلفتها ٣٩٢,٧٠٨ دولار أمريكي و ٣٧٨,٨٠١ دولار أمريكي كما في ٣١ كانون الأول ٢٠٠٩ و ٢٠٠٨، على التوالي.

٥. موجودات غير ملموسة

٢٠٠٨	٢٠٠٩	
دولار أمريكي	دولار أمريكي	
٢,١٠٥,٩٨٤	١,٩٧٦,٣٨٤	الرصيد في بداية السنة
(١٢٩,٦٠٠)	(١٢٩,٦٠٠)	إطفاءات
١,٩٧٦,٣٨٤	١,٨٤٦,٧٨٤	الرصيد في نهاية السنة

تمثل الموجودات غير الملموسة حق الشركة في استخدام أربع محولات رفع تم شراؤها وتركيبها من قبل سلطة الطاقة في ١ تشرين أول ٢٠٠٦ وذلك لاستخدام شركة غزة لتوليد الكهرباء ضمن الاتفاقية التي وقعت في ٢ أيلول ٢٠٠٦ بين شركة غزة لتوليد الكهرباء وسلطة الطاقة والتي بموجبها انفتحت كل من شركة غزة لتوليد الكهرباء وسلطة الطاقة بأن تقوم سلطة الطاقة بمعالجة جميع الأضرار التي لحقت بالمحطة جراء القصف الجوي الإسرائيلي لمحطة الطاقة خلال حزيران ٢٠٠٦ وذلك من أجل إعادة التيار الكهربائي من خلال شراء وتركيب ستة محولات رفع، وفقاً للاتفاق فإن هذه المحولات تبقى ملك لسلطة الطاقة ولشركة غزة لتوليد الكهرباء الحق في استخدامهم على ان تكون الشركة مسؤولة عن تشغيل وصيانة هذه المحولات. تم الاعتراف بهذا الحق كموجودات غير ملموسة على أساس القيمة العادلة لتلك المحولات الأربعة عند تركيبها والتي بلغت ٢,٢٦٧,٩٨٤ دولار أمريكي.

٦. مصاريف مدفوعة مقدماً

٢٠٠٨	٢٠٠٩	
دولار أمريكي	دولار أمريكي	
٤٢٤,٩٩٧	٢٨٣,٣٣٠	إيجار أرض مدفوع مقدماً *
٨٢٤,٥٦٠	٤٩٤,٧٣٦	أتعاب قانونية **
١,٢٤٩,٥٥٧	٧٧٨,٠٦٦	

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

٢٠٠٨	٢٠٠٩	
دولار أمريكي	دولار أمريكي	
٥٦٦,٦٦٤	٤٢٤,٩٩٧	الرصيد في بداية السنة
(١٤١,٦٦٧)	(١٤١,٦٦٧)	إطفاء إيجار الأرض للسنة
٤٢٤,٩٩٧	٢٨٣,٣٣٠	الرصيد في نهاية السنة

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

٢٠٠٨	٢٠٠٩	
دولار أمريكي	دولار أمريكي	
١,١٥٤,٣٨٤	٨٢٤,٥٦٠	الرصيد في بداية السنة
(٣٢٩,٨٢٤)	(٣٢٩,٨٢٤)	الإطفاء للسنة
٨٢٤,٥٦٠	٤٩٤,٧٣٦	الرصيد في نهاية السنة

٧. المواد والمخزون

٢٠٠٨	٢٠٠٩	
دولار أمريكي	دولار أمريكي	
٣,٧٧٧,٥٠٠	٤,٨٠٨,٤٢٣	قطع غيار
٢٤٢,٢٩١	١٣٦,٥٣٠	مستلزمات
٦,٧٣١	٣١٣,٠٨٢	بضاعة في الطريق
٤٢,٥٢٥	١١,٣٥٤	أخرى
٤,٠٦٩,٠٤٧	٥,٢٦٩,٣٨٩	

٨. ذمم مدينة

٢٠٠٨	٢٠٠٩	
دولار أمريكي	دولار أمريكي	
١٥,٢٢٩,٨٣٦	٥,٩٦٤,٨٥٧	ذمم توليد الطاقة الكهربائية *
-	٣,٦٧٧,٤٧٩	مساعدات حكومية مستحقة للظروف القاهرة (إيضاح ١٨)
٢,١٧٣,١٨٥	-	ذمم سلطة الطاقة الناتجة عن مطالبات الظروف القاهرة **
١٧,٤٠٣,٠٢١	٩,٦٤٢,٣٣٦	ذمم توليد الطاقة الكهربائية *

* فيما يلي جدول أعمار الذمم الخاصة بتوليد الطاقة الكهربائية غير المشكوك في تحصيلها كما في ٣١ كانون الأول ٢٠٠٩ و ٢٠٠٨:

الذمم المستحقة وغير المشكوك في تحصيلها				الذمم غير المستحقة وغير المشكوك في تحصيلها		
أقل من ٣٠ يوم	٣٠ - ٦٠ يوم	٦١ - ١٢٠ يوم	تزيد عن ١٢٠ يوم	المجموع		
دولار أمريكي	دولار أمريكي	دولار أمريكي	دولار أمريكي	دولار أمريكي	دولار أمريكي	
-	-	-	٣,٤٩٩,٦٤٦	٢,٤٦٥,٢١١	٥,٩٦٤,٨٥٧	٢٠٠٩
-	-	-	١٢,٧٥٢,١٩٤	٢,٤٧٧,٦٤٢	١٥,٢٢٩,٨٣٦	٢٠٠٨

في تقدير إدارة الشركة فإنه من المتوقع تحصيل الذمم غير المشكوك في تحصيلها بالكامل. إن كافة إيرادات شركة غزة لتوليد الكهرباء الحالية والناتجة عن استخدام محطة الطاقة لتوليد الطاقة الكهربائية متأتية من سلطة الطاقة. وفقاً لاتفاقية شراء الطاقة، يتوجب على سلطة الطاقة تزويد الشركة بكتاب اعتماد بمبلغ ٢٠,٠٠٠,٠٠٠ دولار أمريكي من بنك مؤهل وفقاً للاتفاقية. حتى تاريخ هذه القوائم المالية لم تقم سلطة الطاقة بتزويد شركة غزة لتوليد الكهرباء بكتاب الاعتماد وبالتالي فهذه الذمم غير مضمونة.

** يمثل هذا البند لسنة ٢٠٠٨ المبلغ المتبقي من ذمم سلطة الطاقة الناتجة عن مطالبات الظروف القاهرة التي قام مقالول إنشاء مشروع المحطة بالمطالبة بها نتيجة للظروف السياسية السائدة في فلسطين والتي تعهدت سلطة الطاقة بموجب رسالة صادرة بتاريخ ١٨ تموز ٢٠٠٣ بتعويض شركة غزة لتوليد الكهرباء عنها. قامت سلطة الطاقة بتسديد ذمم سلطة الطاقة الناتجة عن مطالبات الظروف القاهرة على أساس دفع مبلغ ٢٥٠,٠٠٠ دولار أمريكي شهرياً إلى شركة غزة لتوليد الكهرباء. تم خلال السنة المنتهية من تسديد جميع ذمم سلطة الطاقة الناتجة عن مطالبات الظروف القاهرة.

٩. موجودات متداولة أخرى

٢٠٠٨	٢٠٠٩	
دولار أمريكي	دولار أمريكي	
١,١٣٣,٩٩٢	١,١٣٣,٩٩٢	مستحق من سلطة الطاقة *
٤,٥٢٥	٦,١٦٩	ذمم ضريبية القيمة المضافة
١٨٩,٩٤٢	٤,٣٨٥,٤١١	مستحق من مساهمين
-	٧٠,٠٠٠	دفعات على حساب تأسيس شركة حليفة (إيضاح ٢٤)
١٥٠,٧٩٦	٤٢٠,٦٦٩	تأمين مدفوع مقدماً
١,٩٦٦,٥٣٧	٦٨٠,٢٤٨	دفعات مقدمة للموردين
٣٤,٨٠٩	٣٣,١١٩	أخرى
٣,٤٨٠,٦٠١	٦,٧٢٩,٦٠٨	

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

١٠. نقد وحسابات جارية لدى البنوك

٢٠٠٨	٢٠٠٩	
دولار أمريكي	دولار أمريكي	
٩٢,٩١٠	١٩,٣٦٥	نقد في الصندوق
١١,٦٣٣,٧٠٦	١٨,٩٩١,٨٠٢	حسابات جارية لدى البنوك بالدولار الأمريكي
١١,٧٢٦,٦١٦	١٩,٠١١,١٦٧	

تم خلال السنة تخفيض نسبة الفائدة السنوية على الحسابات الجارية لدى البنوك الى صفر% وذلك إعتباراً من ١ آذار ٢٠٠٩. هذا وبلغ معدل الفوائد السنوية على الحسابات الجارية لدى البنوك نسبة ١,٣٩% للسنة المنتهية في ٣١ كانون الأول ٢٠٠٨.

١١. رأس المال المدفوع

٢٠٠٨	٢٠٠٩	
دولار أمريكي	دولار أمريكي	
٦٠,٠٠٠,٠٠٠	٦٠,٠٠٠,٠٠٠	رأس المال المصرح به
٦٠,٠٠٠,٠٠٠	٦٠,٠٠٠,٠٠٠	رأس المال المكتتب
٦٠,٠٠٠,٠٠٠	٦٠,٠٠٠,٠٠٠	رأس المال المدفوع

يتألف رأسمال الشركة المصرح به والمكتتب من ٦٠,٠٠٠,٠٠٠ سهماً بقيمة إسمية مقدارها ١ دولار أمريكي للسهم الواحد.

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

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

دولار أمريكي	
١٢,٠٠٦,٠٠٠	٢٠١٠
١٢,٦٠٠,٠٠٠	٢٠١١
١٢,٥١٠,٠٠٠	٢٠١٢
٩,٤٣٢,٠٠٠	٢٠١٣
<u>٤٦,٥٤٨,٠٠٠</u>	

تم رهن جميع موجودات شركة غزة لتوليد الكهرباء وجميع أسهمها المملوكة من قبل الشركة الفلسطينية للكهرباء لصالح البنك العربي كضمان للقرض. إن أسهم الشركة المتداولة في سوق فلسطين للأوراق المالية ليست جزءاً من هذا الرهن. تتضمن الشروط المالية الرئيسية لاتفاقية القرض الحفاظ على نسب مالية معينة قبل الموافقة على توزيع الأرباح والإحتفاظ بوضع الشركة القانوني الحالي وعدم القيام بأي استثمارات باستثناء ما هو مسموح وفقاً لاتفاقية القرض وعدم الحصول على الديون باستثناء الديون الموافق عليها مسبقاً من البنك العربي.

١٤. مخصص تعويض نهاية الخدمة

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

٢٠٠٨	٢٠٠٩	
دولار أمريكي	دولار أمريكي	
٩٨٦,٢٦١	١,٢٣٨,٨٢٠	الرصيد في بداية السنة
٢٥٧,٥١٢	٣٢٨,٧٠٥	إضافات خلال السنة
(٤,٩٥٣)	(١٥٩,٥٥٣)	دفعات خلال السنة
<u>١,٢٣٨,٨٢٠</u>	<u>١,٤٠٧,٩٧٢</u>	الرصيد في نهاية السنة

١٥. مطلوبات متداولة أخرى

٢٠٠٨	٢٠٠٩	
دولار أمريكي	دولار أمريكي	
-	٤,٢٧٧,١٤٤	ذمم مستحقة لشركة متعهد الصيانة
-	٢,٧٣٥,٤٨٧	مخصص مصاريف صيانة
١,٦٨٣,٥١١	١,٨٣٦,٢٨١	أرباح مساهمين غير مدفوعة
٣٧١,١٠٨	٣٤,٠٢٣	مستحق لشركة اتحاد المقاولين
-	١٦٠,٠٠٠	مستحق للشركة المتحدة للخدمات الهندسية
٥٠٣,٢٢٥	٥٠٣,٢٢٥	ضريبة رواتب مستحقة *
١٣٥,٧٦١	١٤٣,٠٣٦	مصاريف مستحقة
١٦٦,٤١٧	١٨٦,٩٨٥	مخصصات إجازات الموظفين
١,١٩٢,٩٣٢	١,١٩١,٥٦٢	مخصصات أخرى
٤,٠٥٢,٩٥٤	١١,٠٦٧,٧٤٣	

* لم تقم الشركة بإحتساب ضريبة دخل على رواتب موظفيها وذلك إستناداً إلى المرسوم الرئاسي الصادر بتاريخ ٢٦ حزيران ٢٠٠٧ والخاص بإعفاء كافة مكلفي الضرائب في المحافظات الجنوبية (قطاع غزة) من الضرائب.

١٦. توليد الطاقة الكهربائية

يمثل هذا البند إيرادات فواتير توليد الطاقة الناتجة عن إستخدام محطة الطاقة الكهربائية لصالح سلطة الطاقة وفقاً لاتفاقية شراء الطاقة والتي تمثل إجاراً تشغيلياً وفقاً للتفسير رقم (٤) كما هو مشار إليه في إيضاح السياسات المحاسبية (٥.٣). إن فواتير توليد الطاقة تعد بشكل جوهري قسطاً ثابتاً على مدى العمر الإنتاجي المتوقع لمحطة الكهرباء يقارب متطلبات القسط الثابت لمعيار المحاسبة الدولي رقم (١٧) المتعلق بعقود الإيجار. وفقاً للاتفاقية تقوم سلطة الطاقة بالتسديد عن كافة الطاقة الكهربائية المتوفرة من محطة الطاقة الكهربائية دون الأخذ في الاعتبار قدرة سلطة الطاقة لاستيعاب هذه الطاقة وذلك بأسعار محددة مسبقاً في اتفاقية شراء الطاقة لكل سنة من سنوات هذه الاتفاقية، وكذلك فإن على سلطة الطاقة في جميع الأوقات وعلى حسابها الخاص، توفير وتزويد المحطة بالوقود اللازم لإنتاج الطاقة.

١٧. مصاريف تشغيلية

٢٠٠٨	٢٠٠٩	
دولار أمريكي	دولار أمريكي	
٣,٨٦٢,٩٥٤	٣,٨٥٢,٧٤٠	رواتب وأجور
٢٥٧,٥١٢	٣٢٨,٧٠٥	تعويض نهاية الخدمة
١٤٠,٠٠٠	١٦٩,٥٠٠	مكافآت أعضاء مجلس الإدارة
١١٧,٣٦٥	١٠٨,٣١٥	تأمين موظفين
٢,١١٢,١٥٥	٢,٥٥٣,٠٠٠	رسوم خدمات تطوير واستشارات فنية
٥٣٤,١٢٦	٥٢٦,٢٦٧	سفر ومواصلات
٧٣٠,٠٠٨	٧٩٨,٦٢٢	تأمين المحطة
٥,٩٦٥,١٠٨	٩,٠٣٤,٨٢١	تشغيل وصيانة المحطة
٦,٩٦١,٠٢٣	٦,٩٦٥,٢٤١	استهلاك عقارات وآلات ومعدات
١٢٩,٦٠٠	١٢٩,٦٠٠	إطفاء الموجودات غير الملموسة
١٤١,٦٦٧	١٤١,٦٦٧	إطفاء إيجار الأرض
٣٩١,٩٨٨	٣٩٥,٢٣٣	أتعاب مهنية واستشارية
١٣٠,٦٦٠	١١٨,٨٧٢	هاتف وفاكس
٢٠,٠٠٠	٢١,١٤٢	أتعاب قانونية
٢٥,٧٤٨	٢٥,٢٢٢	رسوم إدراج في السوق المالي
١٥,٩٤٩	٧,٧٣٤	إيجارات
٧٢,٠١٥	٨٧,٠٦٨	مستلزمات مكتبية
١٤,٦٥٣	٢٦,٨٣٤	دعاية وإعلان
٧٦٩,٤٠٧	١,٥٨٦,٣٤٤	خدمات أمن
١٤٩,٩٨٣	٢٧٧,٦٥٠	متفرقة
٢٢,٥٤١,٩٢١	٢٧,١٥٤,٥٧٧	

١٨. مساعدات حكومية للظروف القاهرة

يمثل هذا البند مساعدات حكومية مقدمة من سلطة الطاقة لشركة غزة لتوليد الكهرباء لتغطية الظروف القاهرة التي نتج عنها مصاريف صيانة إضافية تكبدتها الشركة نتيجة الظروف السياسية والأمنية في غزة. هذا وقد تم استلام مبلغ ٣,٠٨٢,٨٥٣ دولار أمريكي من هذه المساعدات خلال السنة ويستحق مبلغ ٣,٦٧٧,٤٧٩ دولار أمريكي كما في ٣١ كانون الأول ٢٠٠٩ (إيضاح ٨).

١٩. إيرادات أخرى

٢٠٠٨	٢٠٠٩	
دولار أمريكي	دولار أمريكي	
١٠٢,٠٨٣	٤,٥٨٦	إيرادات فوائد
٣٣٢,١٥٤	١٣٠,١٢٩	فروقات تحويل عملات أجنبية
٢١٥,١٣٤	٢,٤٠٩	أخرى
٦٤٩,٣٧١	١٣٧,١٢٤	

٢٠. الحصة الأساسية والمخفضة للسهم من ربح السنة

٢٠٠٨	٢٠٠٩	
دولار أمريكي	دولار أمريكي	ربح السنة
٦,٢٧٨,١٣٨	٦,٩٨٣,٤٢٥	
سهم	سهم	المتوسط المرجح لعدد الأسهم المكتتب بها خلال السنة
٦٠,٠٠٠,٠٠٠	٦٠,٠٠٠,٠٠٠	
دولار أمريكي	دولار أمريكي	الحصة الأساسية والمخفضة للسهم من ربح السنة
٠,١٠	٠,١٢	

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 وأي إيرادات أو نفقات تخص الأسهم القابلة للتحويل) على المعدل المرجح لعدد الأسهم العادية خلال العام مضافاً إليه المعدل المرجح لعدد الأسهم العادية التي يجب إصدارها فيما لو تم تحويل الأسهم القابلة للتحويل إلى أسهم عادية.

٢١. توزيع أرباح

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

أقرت الهيئة العامة للشركة في اجتماعها الذي عقد في ٢١ نيسان ٢٠٠٨ توصية مجلس الإدارة بتوزيع أرباح بمبلغ ٣,٦٠٠,٠٠٠ دولار أمريكي عن عام ٢٠٠٧، وهو ما يعادل ٦% من رأس المال المدفوع.

٢٢. معاملات مع أطراف ذات علاقة

يمثل هذا البند المعاملات التي تمت مع اطراف ذات علاقة والتي تتضمن الشركات الحليفة والمساهمين الرئيسيين وأعضاء مجلس الإدارة والإدارة العليا وأي شركات يسيطرون عليها أو لهم القدرة على التأثير بها. يتم اعتماد سياسة الأسعار والشروط المتعلقة بالأرصدة والمعاملات مع الأطراف ذات العلاقة من قبل مجلس الإدارة. تشمل القوائم المالية الموحدة الأرصدة والمعاملات الرئيسية التالية مع اطراف ذات علاقة:

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

٢٠٠٨	٢٠٠٩	طبيعة العلاقة	
دولار أمريكي	دولار أمريكي	مساهم رئيسي	نقد لدى البنك العربي
١١,٦٣٣,٧٠٦	١٨,٩٩١,٨٠٢	مساهمون رئيسيون	مستحق من مساهمين
١٨٩,٩٤٢	٤,٣٨٥,٤١١	شركة حليفة	دفعات على حساب تأسيس شركة حليفة
-	٧٠,٠٠٠	مساهم رئيسي	قرض البنك العربي
٥٨,١٤٠,٠٠٠	٤٦,٥٤٨,٠٠٠	مساهم رئيسي	مستحق لشركة اتحاد المقاولين
٣٧١,١٠٨	٣٤,٠٢٣	شركة شقيقة	مستحق للشركة المتحدة للخدمات الهندسية
-	١٦٠,٠٠٠		

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

٢٠٠٨	٢٠٠٩	طبيعة العلاقة
دولار أمريكي	دولار أمريكي	مصاريف تمويل قرض البنك العربي
٤,٠٦٩,٧٥٩	٢,٠٣٠,٧٥٠	رسوم خدمات تطوير واستشارات فنية مقدمة من الشركة المتحدة للخدمات الهندسية
٢,١١٢,١٥٥	٢,٥٥٣,٠٠٠	خدمات واستشارات مقدمة من شركة اتحاد المقاولين
٥٦٤,٠٠٠	٥٦٤,٠٠٠	مساهم رئيسي
		تعويضات الإدارة العليا:
٥٩١,٦١١	٦٠٢,٠٧٥	رواتب وأجور
٣٤,٠٤٨	٣٩,٣١٨	تعويض نهاية الخدمة
١٤٠,٠٠٠	١٦٩,٥٠٠	مكافآت أعضاء مجلس الإدارة

٢٣. ضريبة الدخل

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

٢٤. الالتزامات التعاقدية والالتزامات المحتملة

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

- على الشركة التزامات محتملة ناتجة عن التزامات عقد خدمة الصيانة طويلة الأجل المستقبلية والذي يمثل الفرق بين القيمة الإجمالية للعقد والبالغة ١٧٩,٠٠٠,٠٠٠ كورون سويدي (ما يعادل ٢٣,٦٨٨,٩٩٩ دولار أمريكي كما في ٣١ كانون الأول ٢٠٠٩) وقيمة الجزء المنجز منه حتى تاريخ القوائم المالية. تقدر هذه الإلتزامات بمبلغ ١١,٨٤٨,٤١٧ دولار أمريكي و ١٥,٩٢٩,٣٢٩ دولار أمريكي كما في ٣١ كانون الأول ٢٠٠٩ و ٢٠٠٨، على التوالي. هذا وقامت الشركة بتاريخ ١١ تشرين الثاني ٢٠٠٩ بالتوقيع على مذكرة تفاهم مع شركة متعهد الصيانة لاستبدال عقد خدمة الصيانة طويلة الأجل الحالي بعقد برنامج الصيانة طويل الأجل ليتناسب مع ظروف ومتطلبات الشركة الحالية والمستقبلية على أن يتم التوقيع عليه وإنفاذه في موعد أقصاه ٣١ كانون الأول ٢٠١٠ حتى يكون عقد برنامج الصيانة طويل الأجل الجديد نافذاً المفعول وعقد خدمة الصيانة طويلة الأجل الحالي لاغياً.

- على الشركة التزامات تعاقدية مستقبلية تتمثل في الجزء غير المدفوع وغير المستحق من عقد إيجار الأرض المقام عليها المحطة والبالغ قيمته ٢,٦٤٦,٠٠٠ دولار أمريكي لتغطية إيجار الأرض لفترة ١٨ سنة تبدأ من سنة ٢٠١٢ (إيضاح ٦).

تعمل الشركة بالاشتراك مع مستثمرين آخرين على تأسيس الشركة الفلسطينية لتوليد الكهرباء المساهمة العامة المحدودة (الشركة الحليفة) في الضفة الغربية برأس مال مبدئي قدره ٢,٠٠٠,٠٠٠ دولار أمريكي ينوي المساهمون زيادته إلى ١٢٠,٠٠٠,٠٠٠ دولار أمريكي خلال فترة تطوير مشروع محطة توليد الكهرباء المنوي إنشائها. وافق مجلس إدارة الشركة على الاستثمار بحصة تبلغ ٤١% من رأس مال الشركة الحليفة. حتى تاريخ القوائم المالية لم يتم استكمال تأسيس الشركة الحليفة ولم يتم مطالبه المساهمين والشركة بتسديد رأس المال. هذا وقامت الشركة بدفع مبلغ ٧٠,٠٠٠ دولار أمريكي على حساب تأسيس الشركة الحليفة.

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

٢٠٠٨	٢٠٠٩	
دولار أمريكي	دولار أمريكي	
٢٩,٣٦١,٣١٢	٢٩,٦٢٢,٠٢٤	خلال سنة
١٢٠,١٣٣,٩٦٨	١٥٢,٣٠٧,٦٢٤	بعد سنة حتى خمس سنوات
٣٣٠,٧٠٣,٥٨٤	٢٦٠,٤٢٨,٨٤٨	أكثر من خمس سنوات
٤٨٠,١٩٨,٨٦٤	٤٤٢,٣٥٨,٤٩٦	

٢٥. القيمة العادلة للأدوات المالية

تتكون الأدوات المالية من الموجودات والمطلوبات المالية. الموجودات المالية تتألف من النقد والحسابات الجارية لدى البنوك والذمم المدينة وبعض الموجودات المتداولة الأخرى، والمطلوبات المالية تتألف من القرض طويل الأجل وبعض المطلوبات المتداولة الأخرى.

القيمة العادلة للأدوات المالية لا تختلف بشكل جوهري عن قيمتها الدفترية.

٢٦. إدارة المخاطر

تتألف المطلوبات المالية للشركة من قرض طويل الأجل وبعض المطلوبات المتداولة الأخرى. إن الهدف من هذه المطلوبات المالية هو تمويل نشاطات الشركة. بالإضافة إلى ذلك، تمتلك الشركة عدة موجودات مالية مثل الذمم المدينة وبعض الموجودات المتداولة الأخرى والنقد والنقد المعادل والتي تنشأ بشكل مباشر من نشاطات الشركة.

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

مخاطر أسعار الفائدة

يوضح الجدول التالي حساسية قائمة الدخل الموحدة للتغيرات الممكنة المعقولة على أسعار الفائدة كما في ٣١ كانون الأول ٢٠٠٩، مع بقاء جميع المتغيرات الأخرى المؤثرة ثابتة.

تتمثل حساسية قائمة الدخل الموحدة بأثر التغيرات المفترضة الممكنة بأسعار الفوائد على ربح الشركة لسنة واحدة، ويتم احتسابها على الموجودات والمطلوبات المالية التي تحمل سعر فائدة متغير كما في ٣١ كانون الأول ٢٠٠٩ و٢٠٠٨. لا يوجد تأثير مباشر على حقوق الملكية للشركة.

الأثر على ربح السنة	الزيادة/النقص في سعر الفائدة نقطة مئوية	
دولار أمريكي		
		٢٠٠٩
(٤٦,٥٤٨)	+ ١٠	دولار أمريكي
٤٦,٥٤٨	- ١٠	دولار أمريكي
		٢٠٠٨
(٤٦,٦٠٦)	+ ١٠	دولار أمريكي
٤٦,٦٠٦	- ١٠	دولار أمريكي

مخاطر الائتمان

الشركة معرضة لمخاطر ائتمان ناتجة عن أن كافة إيرادات شركة غزة لتوليد الكهرباء الحالية والناتجة عن استخدام محطة الطاقة لتوليد الطاقة الكهربائية متأتية من طرف واحد وهو سلطة الطاقة الفلسطينية. وفقاً لاتفاقية شراء الطاقة، يتوجب على سلطة الطاقة الفلسطينية تزويد الشركة بكتاب اعتماد بنكي بمبلغ ٢٠,٠٠٠,٠٠٠ دولار أمريكي. حتى تاريخ هذه القوائم المالية لم تقم سلطة الطاقة بتزويد شركة غزة لتوليد الكهرباء بكتاب الاعتماد كما هو مطلوب وفقاً لاتفاقية شراء الطاقة.

بالنسبة لمخاطر الائتمان الناتجة عن موجودات مالية أخرى فإن تعرض الشركة وشركة غزة لتوليد الكهرباء 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 تعملان على الحفاظ على رصيد من النقد مناسب لتغطية التزاماتهما المتداولة وتمويل نشاطاتهما التشغيلية ومتابعة تحصيل الذمم المدينة من سلطة الطاقة. يلخص الجدول أدناه توزيع المطلوبات المالية (غير مخصومة) كما في ٣١ كانون الأول ٢٠٠٩ و ٢٠٠٨ على أساس الفترة المتبقية للاستحقاق التعاقدية:

المجموع	أقل من ٣ أشهر	٣ - ١٢ أشهر	أكثر من سنة إلى ٥ سنوات	أكثر من ٥ سنوات
دولار أمريكي	دولار أمريكي	دولار أمريكي	دولار أمريكي	دولار أمريكي
٣١ كانون الأول ٢٠٠٩				
قرض طويل الأجل	-	١٣,٣٥٣,٧٦٤	٣٦,٣١٤,٨٣١	-
مطلوبات متداولة أخرى	٦,٦١٦,٦١٧	-	-	-
	٦,٦١٦,٦١٧	١٣,٣٥٣,٧٦٤	٣٦,٣١٤,٨٣١	-
٣١ كانون الأول ٢٠٠٨				
قرض طويل الأجل	-	١٤,٤٢٧,٩٨٦	٥١,٧٢٤,٢٠٦	-
مطلوبات متداولة أخرى	٢,٣٨٣,٣١٢	-	-	-
	٢,٣٨٣,٣١٢	١٤,٤٢٧,٩٨٦	٥١,٧٢٤,٢٠٦	-

مخاطر العملات الأجنبية

يرصد الجدول التالي حساسية قائمة الدخل الموحدة للتغيرات الممكنة المعقولة في أسعار صرف عملة اليورو مقابل الدولار الأمريكي، والشيك الإسرائيلي مقابل الدولار الأمريكي، والكورون السويدي مقابل الدولار الأمريكي مع بقاء جميع المؤثرات الأخرى ثابتة.

الزيادة / النقص في سعر صرف اليورو مقابل الدولار الأمريكي	الزيادة / النقص في سعر صرف الشيك الإسرائيلي مقابل الدولار الأمريكي	الزيادة / النقص في سعر صرف الكورون السويدي مقابل الدولار الأمريكي	الزيادة / النقص في سعر صرف اليورو مقابل الدولار الأمريكي	الزيادة / النقص في سعر صرف الشيك الإسرائيلي مقابل الدولار الأمريكي	الزيادة / النقص في سعر صرف الكورون السويدي مقابل الدولار الأمريكي
السنة	السنة	السنة	السنة	السنة	السنة
%	%	%	%	%	%
٢٠٠٩					
٤١٣,٥٢٨	+١٠	(٢٩,٣٦١)	+١٠	(٢٩,٨٦٢)	+١٠
(٤١٣,٥٢٨)	-١٠	٢٩,٣٦١	-١٠	٢٩,٨٦٢	-١٠
٢٠٠٨					
(١٢١,٤٢٩)	+١٠	(١٢,٧٣٨)	+١٠	(٥١,٩٦٢)	+١٠
١٢١,٤٢٩	-١٠	١٢,٧٣٨	-١٠	٥١,٩٦٢	-١٠

إدارة رأس المال

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

تقوم الشركة بإدارة هيكل رأس المال وإجراء التعديلات اللازمة عليها في ضوء تغيرات ظروف العمل. هذا ولم تقم الشركة بأية تعديلات على الأهداف والسياسات والإجراءات المتعلقة بهيكل رأس المال خلال السنة الحالية والسنة السابقة. إن البنود المتضمنة في هيكل رأس المال تتمثل في رأس المال المدفوع والاحتياطي الإجمالي والأرباح المدورة والبالغ مجموعها ٧٤,٩٨٦,٣٩٤ دولار أمريكي كما في ٣١ كانون الأول ٢٠٠٩ مقابل ٧٤,٠٠٢,٩٦٩ دولار أمريكي كما في ٣١ كانون الأول ٢٠٠٨.

٢٧. تركيز المخاطر في المنطقة الجغرافية

تمارس الشركة وشركة غزة لتوليد الكهرباء كافة أنشطتهما في غزة. إن الموجودات التي تتمثل بشكل رئيسي من العقارات والآلات والمعدات تقع في غزة. إن عدم استقرار الوضع السياسي والاقتصادي في غزة يزيد من خطر ممارسة الشركة لأنشطتها التجارية ويمكن أن يؤثر سلباً على أدائها وعلى القدرة على استرداد موجوداتها من خلال عملياتها.

٢٨. أرقام المقارنة

تم إعادة تويب بعض حسابات سنة ٢٠٠٨، لتتناسب مع عرض القوائم المالية للسنة الحالية. إن هذه التبيبات لا تؤثر على أرباح السنوات السابقة أو حقوق الملكية. لا يوجد تأثير جوهري على الأرصدة الافتتاحية لسنة ٢٠٠٨ وعليه لم يتم عرض الأرصدة الافتتاحية لقائمة المركز المالي كما في بداية السنة.