

شركة صندوق الاستثمار الفلسطيني المساهمة العامة

البيانات المالية الموحدة

كما في ٣١ كانون الأول ٢٠٠٥

إلى مساهمي
شركة صندوق الاستثمار الفلسطيني
غزة - فلسطين

لقد دققنا الميزانية العامة المرفقة لشركة صندوق الاستثمار الفلسطيني (شركة مساهمة عامة فلسطينية) كما في ٣١ كانون الأول ٢٠٠٥ والبيانات الموحدة للدخل، التغيرات في حقوق الملكية والتدفقات النقدية للسنة المنتهية في ذلك التاريخ. إن هذه البيانات المالية هي مسؤولية مجلس إدارة الشركة وان مسؤوليتنا هي إبداء الرأي حول هذه البيانات المالية استنادا إلى أعمال التدقيق التي قمنا بها. تم تدقيق البيانات المالية للشركة الفلسطينية للخدمات التجارية، شركة برج هنادي وشركة بلك إكسبرس كما في ٣١ كانون الأول ٢٠٠٥ من قبل مدققي حسابات آخرين. وتبلغ نسبة موجودات هذه الشركات ٣,٩٪ من مجموع الموجودات في البيانات المالية الموحدة في حين بلغت الإيرادات التشغيلية لتلك الشركات ما نسبته ٤٥٪ من الإيرادات التشغيلية في البيانات المالية الموحدة لشركة صندوق الاستثمار الفلسطيني للسنة المنتهية في ٣١ كانون الأول ٢٠٠٥. قام سابا وشركاهم بإصدار تقارير غير متحفظة حول البيانات المالية لكل من الشركة الفلسطينية للخدمات التجارية وشركة برج هنادي وصادر مدقق آخر تقريرا غير متحفظ حول البيانات المالية لشركة بلك إكسبرس.

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

في رأينا، بناء على تدقيقنا وتقارير المدققين الآخرين، إن البيانات المالية الموحدة المشار إليها أعلاه تظهر بعدالة من كافة النواحي الجوهرية، المركز المالي الموحد لشركة صندوق الاستثمار الفلسطيني كما في ٣١ كانون الأول ٢٠٠٥ ونتائج أعمالها وتدفقاتها النقدية الموحدة للسنة المنتهية في ذلك التاريخ وفقا لمعايير التقارير المالية الدولية.

كما هو مبين في إيضاح (٨) حول البيانات المالية المرفقة، تتضمن الاستثمارات المتاحة للبيع أسهم مرهونة لصالح بنوك مقابل تسهيلات ائتمانية ممنوحة للسلطة الوطنية الفلسطينية بمبلغ ٢٥٩ر٧٣٤ر٥٦١ دولار أمريكي.

عمان - المملكة الأردنية الهاشمية

١٣ أيلول ٢٠٠٦

إرنست ويونغ

شركة صندوق الاستثمار الفلسطيني

الميزانية العامة الموحدة كما في ٣١ كانون الأول ٢٠٠٥
(بالدولار الأمريكي)

٢٠٠٤	٢٠٠٥	إيضاحات	الموجودات
٥٧٣٤٢٠١٣٢	٤١٧٥٣٠٩٩	٣	ممتلكات ومنشآت ومعدات
٢٠٥٤٧٠٩٢٨	١١٧٣٨٠٩٢٩		مشاريع تحت التنفيذ، صافي
١٠٨٠٠٠٥٤٢	١١٠٧٣٠٩٢٠	٤	استثمارات في عقارات
٢٥٨٩٩٤٠٦٠٠	٢٨٦٨٠١٧٦	٥	الشهرة
٣٠٥٠٢٧٠٣٠٩	٣٠٤٣٨٠٦٧٨	٦	استثمارات في شركات حليفة
٥٣٤٥٨٠٨٩٦	٢٨٤٠٠٠٠٠	٧	قروض ممنوحة
٤٢٨٢٨٩٠٦١٥	٨٧٢٠٦٦٤٠٨٠٩	٨	موجودات مالية متوفرة للبيع
٢٢٠١٧٤٠٢١٠	٤٨٩٢٨٠٤٨٩	٩	ذمم مدينة
٣١٠٨٧٠٤٣١	٩٣٤٩٠٤١٢	١٠	أرصدة مدينة أخرى
٤٧٢٤٦٠١٣٤	٥٣١٦٦٠٣٧٥	١١	نقد في الصندوق ولدى البنوك
<u>١٠٠٢٠٦٨٠٧٩٧</u>	<u>١٠١٣٦٠٩٣٠٨٨٧</u>		مجموع الموجودات
			حقوق الملكية والمطلوبات
			حق ملكية حملة الأسهم -
		١٢	رأس المال المكتتب به
٥٧٤٠٠٠٠٠٠٠	٥٧٤٠٠٠٠٠٠٠		حساب جاري مساهمين
(٩٨٠٣٠٦٣٥)	(٣١٤٨٤١٠٤١٠)		احتياطي إجباري
١٥٤٨٠٠٨١٤	٢٢٠٩٩٦٠٥٣٥		أرباح مقترح توزيعها
٦٠٠٠٠٠٠٠٠	٦٠٠٠٠٠٠٠٠	١٢	احتياطي ترجمة عملات أجنبية
١٣٩١٠٢٠٢	٤٨٣٠٩٠٥		التغير المتراكم في القيمة العادلة
٢٦٠٦٤٢٠٥٦٤	٦٧٣٠١٦٦٠٥٦٧	١٣	للموجودات المالية المتوفرة للبيع
٤٤٣٢٧٠٣٢٧	٥١٩٦٨٠٨١٤		أرباح مدورة
<u>٩٤٦٠٣٨٠٢٧٢</u>	<u>١٠٠٦٧٠٧٧٤٠٤١١</u>		
<u>١٢٣٠٢٤٦</u>	<u>١٩٧٠٨٠٥</u>		حقوق الأقلية
<u>٩٤٦٠١٦١٠٥١٨</u>	<u>١٠٠٦٧٠٩٧٢٠٢١٦</u>		مجموع حقوق الملكية
			مطلوبات غير متداولة -
-	١٦٠٠٠٠٠٠٠	١٤	قروض طويلة الأجل
١٤٠١١٨٠٤٣٣	١٣٠٤٥٤٠١٤٧	١٥	التزامات عقود استئجار رأسمالي طويلة الأجل
<u>١٤٠١١٨٠٤٣٣</u>	<u>٢٩٠٤٥٤٠١٤٧</u>		مطلوبات متداولة -
٩٠٨٢٠٦٣٥	١٠٦٨٥		بنوك دائنة
١٢٠٩٣٣٠٥٩٥	٢٠٠٢٨٨٠٣١٣		ذمم دائنة
٩٠٥٤٧٠٩٥٨	١٣٠٨١٣٠٢٤٢	١٦	مخصصات وأرصدة دائنة أخرى
٥٠٠٠٠٠٠٠٠	٤٠٠٠٠٠٠٠٠	١٤	قروض قصيرة الأجل
<u>٥٠٢٢٤٠٦٥٨</u>	<u>٦٦٤٠٢٨٤</u>	١٥	التزامات عقود استئجار رأسمالي طويلة الأجل
<u>٤١٧٨٨٠٨٤٦</u>	<u>٣٨٠٧٦٧٠٥٢٤</u>		تستحق الدفع خلال عام
<u>٥٥٠٩٠٧٠٢٧٩</u>	<u>٦٨٠٢٢١٠٦٧١</u>		مجموع المطلوبات
<u>١٠٠٢٠٦٨٠٧٩٧</u>	<u>١٠١٣٦٠٩٣٠٨٨٧</u>		مجموع حقوق الملكية و المطلوبات

إن الإيضاحات المرفقة من رقم ١ إلى رقم ٢٩ تشكل جزءاً من هذه البيانات المالية

شركة صندوق الاستثمار الفلسطيني

بيان الدخل الموحد

للسنة المنتهية في ٣١ كانون الأول ٢٠٠٥
(بالدولار الأمريكي)

الإيرادات	٢٠٠٥	٢٠٠٤	إيضاحات
الأرباح التشغيلية	١٧٩٥٥٢٠٠	١٢٧٧٧٧٠٥٨	١٧
أرباح بيع استثمارات	٢٣٦٠٨٢٤٢٨	٧٥٢٢٨٩٩٧	١٨
عوائد استثمارات في أسهم الشركات	٥٥٩٥٢٧٠	٥١٦٨٣٤٦	
إيرادات فوائد	٣٥٨٣٠٩٢	٥٨٧٧٣٢٥	
حصة الشركة من صافي (خسائر) أرباح شركات حليفة	(٥٠٣٦٦١)	(٥٥٤١٠٢٥٠)	
إيرادات أخرى، بالصافي	٦٦٥٣٥	٥٠١٦٧٧٠	
أرباح بيع طائرة	١٧٥٣١١٧	-	
	<u>٢٦٤٥٣١٩٨١</u>	<u>١٥٩٤٧٨٧٤٦</u>	
المصاريف			
مصاريف إدارية	(١٢٩٢١٣١٢)	(٩٩٤٦٦٣٠)	١٩
إستهلاكات واطفاءات	(٤٨٤١٦٣١)	(١٨٨٤٧٩٩٥)	
فوائد بنكية	(١٩٥٣١٨٦)	(٢٢٣٣٧١٨)	
خسارة استبعاد ممتلكات ومنشآت ومعدات	-	(٢١٥٠٣٣٧)	
خسائر تدني قيمة موجودات مالية متوفرة للبيع	(١٢٥٧٦٨٠٦٨)	-	
خسائر استبعاد استثمار في شركة تابعة	(٤٢٤٠٨٠٥)	-	٢٠
خسائر فروقات عملة	(١٤٠٤٥٠٣)	(٣٨٧٥٧٠٤)	
مخصص التدني في قيمة مشاريع تحت التنفيذ	(١٠٢٢٥٠٠٠)	(١١٢٠٠٠٠)	
مخصص نزم ودفعات مشكوك في تحصيلها	(١٣٨٧٩١٣٣)	(٥٧٨٦٨٠)	
استبعاد شهرة شركات حليفة مباعه	(٩٩٠٧٢٠٥)	-	
خسائر تدني الشهرة	(٤٠١٢٣٧)	-	
مخصصات أخرى	-	(٥٩٢٢٢٩٣٣)	
مخصص قضايا والتزامات محتملة	(٣٧٥٨١٣٤)	-	٢٧
ربح السنة	<u>٧٥٢٣١٧٦٧</u>	<u>١١٤٨٠٢٧٤٩</u>	
العائد إلى:			
مساهمي الشركة	٧٥١٥٧٢٠٨	١١٤٦٧٩٥٠٣	
حقوق الاقلية	٧٤٥٥٩	١٢٣٢٤٦	
ربح السنة	<u>٧٥٢٣١٧٦٧</u>	<u>١١٤٨٠٢٧٤٩</u>	
حصة السهم من ربح السنة	<u>٠١٣</u>	<u>٠٢٠</u>	٢١

إن الإيضاحات المرفقة من رقم ١ إلى رقم ٢٩ تشكل جزءاً من هذه البيانات المالية

شركة صننوق الاستثمار الفلسطيني

بيان التغيرات في حقوق الملكية الموحدة

للسنة المنتهية في ٣١ كانون الأول ٢٠٠٥

(بالدولار الأمريكي)

	حقوق الألية	أرباح مستورة	التغير المتراكم في القيمة المعادلة للموجودات المالية المتوفرة للبيع	احتياطي ترجمة العملات الأجنبية	أرباح مقترح توزيعها	احتياطي اجباري	دفعات على حساب زيادة رأس المال	حساب جاري المساهمين	رأس المال المكتسب به
٧٠٨٠١٨٩٧٤١	-	١٠١٥٧٧٤	٩٩٤٤٨٦١٣٩	١٤٠٨٥٢٩	٣٥٠٠٠٠٠٠	٤٠١٢٨٦٤	٧١٧٤٠٣٢٧	(٤٠٥٧٣٧٩٢)	٥٠٠٠٠٠٠٠
٢٢٥٩٧٧٧٣	-	-	-	-	-	-	٢٢٥٩٧٧٣	-	-
١١٤٨٠٢٧٤٩	١٢٣٣٤٢٦	١١٤٢١٧٩٥٠٣	-	-	-	-	-	-	-
(٥٢٢٩٨٤٤٣)	-	(١١٤٢١٧٩٥٠)	-	-	-	١١٤٢١٧٩٥٠	(٧٤٣٠٠٠٠٠٠)	-	٧٤٣٠٠٠٠٠٠
١٢١٠٥٦٤٢٥	-	-	١٢١٠٥٦٤٢٥	-	-	-	-	-	-
(١٧٣٣٧٧)	-	-	-	(١٧٣٣٧٧)	-	-	-	-	-
(٣٥٠٠٠٠٠٠٠)	-	-	-	(٣٥٠٠٠٠٠٠٠)	١٠٠٠٠٠٠٠٠	-	-	-	-
٩٤٦١٦١٥١٨	١٢٣٣٤٢٦	٤٤٣٣٧٧٣٣٧٧	٢٦٠٢٤٤٢٥٦٤	١٣٩١٢٠٢	٦٠٠٠٠٠٠٠٠	١٥٩٤٨٠٨١٤	-	(٩٨٠٣١٣٥)	٥٧٤٣٠٠٠٠٠٠
٧٥٢٣١٧٢٦٧	٧٤٥٥٥٩	٧٥١٥٧٢٠٨	-	-	-	-	-	-	-
(٣٠٥٢٧٧٥)	-	(٧٥١٥٧٢٠٨)	-	-	-	٧٥١٥٧٢١	-	-	-
٤١٢٥٢٤٣٠٣	-	-	٤١٢٥٢٤٣٠٣	-	-	-	-	-	-
(٩٠٧٢٩٧)	-	-	-	(٩٠٧٢٩٧)	-	-	-	-	-
(٦٠٠٠٠٠٠٠٠)	-	(٦٠٠٠٠٠٠٠٠)	-	(٦٠٠٠٠٠٠٠٠)	٢٠٠٠٠٠٠٠٠	-	-	-	-
١٩٧٩٧٧٢١٦	١٩٧٨٠٥	٥١٩٦٨٨١٤	٦٧٣١٦٦٥٢٧	٤٨٣٩٠٥	٦٠٠٠٠٠٠٠٠	٢٢٩٩٦٥٣٥	-	(٣١٤٨٤١٤١٠)	٥٧٤٣٠٠٠٠٠٠

الرصيد كما في أول كانون الثاني ٢٠٠٤

دفعات على حساب زيادة رأس المال
ربح السنة
التحويلات
تحويلات إلى السلطة
التغير المتراكم في القيمة المعادلة للإستثمارات
التغير المتراكم في القيمة المعادلة للإستثمارات
المناخعة للبيع
التغير في احتياطي ترجمة عملات أجنبية مدفوعة
أرباح مقترح توزيعها

الرصيد كما في أول كانون الثاني ٢٠٠٥
ربح السنة
التحويلات
تحويلات إلى السلطة
التغير المتراكم في القيمة المعادلة للإستثمارات
المناخعة للبيع
التغير في احتياطي ترجمة عملات أجنبية
أرباح مقترح توزيعها
أرباح مدفوعة
الرصيد كما في أول كانون الأول ٢٠٠٥

إن الإيضاحات المرفقة من رقم ١ إلى رقم ٢٩ تشكل جزءاً من هذه البيانات المالية

شركة صندوق الاستثمار الفلسطيني

بيان التدفقات النقدية الموحد

للسنة المنتهية في ٣١ كانون الأول ٢٠٠٥
(بالدولار الأمريكي)

٢٠٠٤	٢٠٠٥	
١١٤٦٧٩٥٠٣	٧٥١٥٧٢٠٨	التدفق النقدي من أنشطة التشغيل
(٣٦٤٣٦٠٧)	(١٦٢٩٩٠٣)	ربح السنة
(٥٥٤١٠٢٥٠)	٥٠٣٦٦١	تعديلات للبنود التالية -
٣٨٧٥٧٠٤	١٤٠٤٥٠٣	صافي أعباء التمويل
(٥١٦٨٣٤٦)	(٥٥٩٥٢٧٠)	حصة الصندوق من صافي خسائر (أرباح) شركات حليفة
(-)	(١٧٥٣١١٧)	فروقات عملة
(٧٥٢٢٨٩٩٧)	(٢٣٦٠٨٢٤٢٨)	عوائد استثمارات في أسهم الشركات
٢١٥٦١٩٩٥	١٥٥٠٠٠٢٧٥	أرباح بيع ممتلكات، آلات ومعدات
٦٦٦٠٠٢	(١٢٩٩٥٠٧١)	صافي أرباح بيع استثمارات
١٥٧٢٣٨٧٩	١٩٨٧٥٦٢٤	مصارييف غير نقدية ظاهرة في بيان الدخل
(٢٥٣٨١٦٦١)	٢١٨٣٧٩٧٩	التغيرات في رأس المال العامل
(٢٨١٤٨٤٨)	٥٩٥٠٢١٥	نم مدينة
(٢٢١٥٥٨٥)	٧٧٢٢٨٤	أرصدة مدينة أخرى
(١٤٠٢٢٢١٣)	٣٥٤٤١٠٣١	الذمم الدائنة
(٢٤٦٤٨٧٥)	(٣٦٤١٣٤)	مخصصات وأرصدة دائنة أخرى
(١٦٤٨٧٠٨٨)	٣٥٠٧٦٨٩٧	النقد المستخدم في عمليات التشغيل
		فوائد مدفوعة
		صافي التدفق النقدي المستخدم في الأنشطة التشغيلية
(٢١٩٠٣٥٤)	(٢٠٥٩٧١١)	التدفق النقدي من أنشطة الاستثمار
-	٨٩٣٦٩٨٤	شراء ممتلكات، منشآت ومعدات
-	٢٥٣٦٤٣٣	المتحصل من بيع ممتلكات، منشآت ومعدات
٢٩٨٦٥٣٢	(٣٥٤١٦٠)	استبعاد أصول شركة تابعة
(٢٥٤٦٣٨)	(١٦٦٧٧٠٤٨٤)	شراء استثمارات عقارية
٦٧٠٢٠٨١	(١٤١٦٠٠١)	شراء موجودات مالية متوفرة للبيع
٨١٠٨٩٩٢٥	١٢٤٩٢٢٤٠	مشاريع تحت التنفيذ
(٢٥٨٥٥١٤٥)	(٢١١٩٨٥٥)	بيع موجودات مالية متوفرة للبيع
٧٨٢١٢٤٩	٢٦٥١٤٦٥٤	قروض ممنوحة
٨٠٦٢٤٦	٣٤٠٠٠٠٠٠٠	تحصيلات من قروض ممنوحة
٥١٦٨٣٤٦	٥٥٩٥٢٧٠	المتحصل من بيع استثمارات في شركات حليفة
٨٠٤٧٦١٨	٦٦٤٠٩٧	عوائد الاستثمارات في أسهم الشركات
٨٤٣٢١٨٦٠	٣٣٦٠١٩٤٦٧	فوائد مقبوضة
		صافي التدفق النقدي من الأنشطة الاستثمارية
		التدفق النقدي من أنشطة التمويل
١٦٥٩٧٧٣	-	المدفوع على زيادة رأس المال
(٥٢٠٠٠٠٠)	(٦٠٠٠٠٠٠)	أرباح مدفوعة
(١٢٧٨٦٩٠)	(٥٢٢٤٦٦٠)	مدفوعات التزامات عقود استئجار تمويلي
(١٧٦٤٢٧١٤)	(٥٠٠٠٠٠٠)	تسديد قروض
٢٢٥٥٤٤	(٩٠٨٠٩٥٠)	بنوك دائنة
٥٠٠٠٠٠٠	٢٠٠٠٠٠٠٠	قروض قصيرة الأجل وطويلة الأجل
(٥٢٢٩٨٤٣)	(٢٦٤٣١٥٨٧٢)	حقوق الأقلية
(٦٩٢٦٥٩٣٠)	(٣٢٣٥٤٦٩٢٣)	سحوبات المساهمين
(١٤٣١١٥٨)	٤٧٥٤٩٦٤٤١	صافي التدفق النقدي المستخدم في الأنشطة التمويلية
٧٩٧٢٧١٦	٦٥٢٤٢٣١	صافي الزيادة (النقص) في النقد
(١٧٣٢٧)	(٩٠٧٢٩٧)	النقد وما في حكمه في بداية السنة
٦٥٢٤٢٣١	٥٣١٦٦٣٧٥	احتياطي ترجمة عملات أجنبية
		النقد وما في حكمه في نهاية السنة (إيضاح ٢٢)

شركة صندوق الاستثمار الفلسطيني

إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة

٣١ كانون الأول ٢٠٠٥

(بالدولار الأمريكي)

(١) عام

تأسس صندوق الاستثمار الفلسطيني (شركة مساهمة عامة فلسطينية) في غزة تحت الرقم ٥٦٢٠٠٧١٨ بتاريخ ١٧ آذار ٢٠٠٣ برأسمال قدره ٥٠٠.٠٠٠.٠٠٠ دولار أمريكي، هذا وقرر مجلس الإدارة في اجتماعه الذي عقد بتاريخ ٢٨ آذار ٢٠٠٤ زيادة رأس المال ليصبح ٥٧٤.٠٠٠.٠٠٠ دولار أمريكي وذلك عن طريق رسلة رصيد الدفعات على حساب زيادة رأس المال. إن المساهم الوحيد في الشركة هو السلطة الوطنية الفلسطينية.

تم تأسيس الصندوق كبديل للأنشطة الاستثمارية للسلطة الوطنية الفلسطينية، بناءً على قرار رئيس السلطة الوطنية الفلسطينية في أول تشرين الأول ٢٠٠٠ والذي ينص على تحويل كافة استثمارات السلطة الوطنية الفلسطينية إلى صندوق الاستثمار الفلسطيني. إن القيمة العادلة للاستثمارات المحولة إلى الصندوق تمثل مساهمة السلطة الوطنية الفلسطينية في رأسمال الشركة. باشرت الشركة أعمالها في أول كانون الثاني ٢٠٠٣.

من الغايات الأساسية لشركة صندوق الاستثمار الفلسطيني القيام بشراء وبيع كافة أنواع الاستثمارات التي تساعد على تحقيق النمو الاقتصادي وتطوير البنية التحتية في فلسطين. كما يهدف الصندوق إلى تشجيع استثمارات القطاع الخاص المحلي والأجنبي لتحقيق التنمية المستدامة والازدهار للاقتصاد الفلسطيني.

إن بعض موجودات والتزامات صندوق الاستثمار الفلسطيني (بما فيها الاستثمارات، القروض التي منحها الصندوق) لا تزال مسجلة باسم الشركة الفلسطينية للخدمات التجارية، وهي خاضعة لعملية نقل تسجيلها إلى الصندوق.

(٢) ملخص لأهم السياسات المحاسبية

تم إعداد البيانات المالية وفقاً لمعايير التقارير المالية الدولية الصادرة عن مجلس معايير المحاسبة الدولية والتفسيرات الصادرة عن لجنة تفسيرات معايير المحاسبة الدولية المنبثقة عن مجلس معايير المحاسبة الدولية ووفقاً لمبدأ التكلفة التاريخية باستثناء الموجودات المالية المتوفرة للبيع والتي يتم إظهارها بالقيمة العادلة.

يتم إعداد البيانات المالية للصندوق وشركائه التابعة باستخدام نفس الأسس والسياسات المحاسبية التي كانت مستخدمة في السنة السابقة باستثناء إطفاء الشهرة حيث أنه وفقاً لمعيار المحاسبة الدولي (٣٦) أصبح على الشركة التوقف عن إطفاء الشهرة وعضواً عن ذلك يجب دراسة التدني فيها بشكل سنوي أو أكثر دورية عند وجود دلائل أو مؤشرات على تدني قيمتها الدفترية (٢-٨).

إن الدولار الأمريكي هو عملة اظهار البيانات المالية الموحدة والذي يمثل العملة الرئيسية للصندوق.

وفيما يلي أهم الأسس المحاسبية المتبعة:

١-٢ اسس توحيد البيانات المالية -

تتضمن البيانات المالية الموحدة موجودات ومطلوبات صندوق الاستثمار الفلسطيني والشركات التابعة التالية:

طبيعة النشاط	نسبة الملكية	بلد التأسيس	
تجارة اسمنت	%١٠٠	فلسطين	الشركة الفلسطينية للخدمات التجارية
مجمع عقاري استثماري	%١٠٠	فلسطين	برج هنادي
مركز لياقة بدنية	%١٠٠	فلسطين	شركة تراي فتنس للياقة البدنية
نقل اسمنت	%٦٠	فلسطين	شركة بلك إكسبرس

هذا وقد تم توحيد البيانات المالية بعد ان تم استبعاد المعاملات والارصدة فيما بينها، وتظهر الارقام في البيانات المالية بالدولار الأمريكي.

يتم توحيد البيانات المالية للشركات التابعة ابتداءً من تاريخ القدرة على التحكم في السياسات المالية والتشغيلية لهذه الشركات ويتم التوقف عن توحيد البيانات المالية بالتاريخ الذي يفقد فيه الصندوق هذه القدرة.

تتضمن البيانات المالية الموحدة كما في ٣١ كانون الأول ٢٠٠٤ موجودات ومطلوبات صندوق الاستثمار الفلسطيني والشركات التابعة المبينة أعلاه بالإضافة إلى موجودات ومطلوبات المجمع العلمي والتقني الفلسطيني (المدرسة الأمريكية) في فلسطين حيث بلغت نسبة مساهمة الصندوق في هذه المدرسة %١٠٠. لم يتم توحيد موجودات ومطلوبات المجمع العلمي والتقني الفلسطيني (المدرسة الأمريكية) كما في ٣١ كانون الأول ٢٠٠٥ نتيجة لقرار مجلس إدارة الصندوق بتاريخ ٢٨ أيار ٢٠٠٦ بالتبرع بهذه المساهمة وتحويلها لمنشأة مستقلة غير هادفة للربح (إيضاح ٢٠).

٢-٢ النقد وما في حكمه -

يمثل النقد وما في حكمه النقد في الصندوق ولدى البنوك والاستثمارات القابلة للتسييل إلى مبالغ محددة وباستحقاقات لا تتجاوز الثلاثة أشهر بحيث لا تتضمن مخاطر التغير في القيمة.

٣-٢ الموجودات المالية المتوفرة للبيع -

- يتم تسجيل الموجودات المالية المتوفرة للبيع بالكلفة بتاريخ الشراء ويعاد تقييمها بالقيمة العادلة، وتقيد الأرباح أو الخسائر الناتجة عن إعادة التقييم في حساب مستقل ضمن حقوق الملكية، وفي حال بيع هذه الموجودات أو جزء منها أو حصول تدني في قيمتها يتم قيد الأرباح والخسائر الناتجة عن ذلك في بيان الدخل بما في ذلك المبالغ المقيدة سابقاً في حقوق المساهمين والتي تخص هذه الموجودات.

٤-٢ - القيمة العادلة -

تمثل القيمة العادلة للموجودات المالية المتداولة بسعر الإغلاق بتاريخ البيانات المالية في الأسواق المالية وفي حال عدم توفر أسعار معلنة لبعض الموجودات المالية يتم تقدير قيمتها العادلة بإحدى الطرق التالية:

- مقارنتها بالقيمة السوقية الحالية لأداة مالية مشابهة لها إلى حد كبير.
- خصم التدفقات النقدية المتوقعة.
- نماذج تسعير الخيارات.

وفي حال وجود استثمارات يتعذر قياس قيمتها العادلة بشكل يعتمد عليه فيتم إظهارها بالتكلفة أو التكلفة المطفأة، وان حصل تدني في قيمتها يتم تسجيله في بيان الدخل.

٥-٢ - التدني وعدم قابلية استرداد الموجودات المالية -

في تاريخ البيانات المالية يتم تقييم الموجودات المالية لتحديد فيما إذا كان هنالك دليل موضوعي يثبت حصول تدني في قيمة موجود مالي معين. وفي حالة وجود أي دليل على تدني قيمة هذه الموجودات يتم تحديد المبلغ القابل للاسترداد المقدر لهذا الموجود وكذلك أية خسارة ناتجة عن التدني في قيمته بناءً على صافي القيمة الحالية للتدفقات النقدية المستقبلية المتوقعة، ويتم الاعتراف بها في بيان الدخل.

٦-٢ - استثمارات في شركات حليفة -

تظهر الاستثمارات في الشركات الحليفة باستخدام طريقة حقوق الملكية في رأسمال الشركة الحليفة المستثمر بها. الشركات الحليفة هي التي يمارس فيها الصندوق تأثيراً فعالاً على القرارات المتعلقة بالسياسات المالية والتي يمتلك الصندوق نسبة تتراوح بين ٢٠% إلى ٥٠% من حقوق التصويت. تظهر الاستثمارات في الشركات الحليفة ضمن البيانات المالية بالكلفة مضافاً إليها أية تعديلات في حصة الصندوق من صافي موجودات الشركة الحليفة.

يعكس بيان الدخل حصة الشركة في نتائج أعمال الشركة الحليفة، وأما إذا كان هناك تغييرات عن حقوق الملكية لتلك الشركات فيتم الاعتراف بها بشكل مباشر وليس من خلال بيان الدخل فيقوم الصندوق بتسجيل حصته من هذه التغييرات كبنء منفصل في حقوق الملكية.

٧-٢ - استثمارات في عقارات -

تظهر المباني بالكلفة بعد تنزيل الاستهلاك المتراكم وأي مخصص مقابل التدني في القيمة. يتم استهلاك المباني باستخدام طريقة القسط الثابت بنسبة ٥٪ سنوياً.

تظهر الاستثمارات بالأراضي بالقيمة العادلة وفقاً لتقارير ستاندرء أند بورز كما في أول كانون الثاني ٢٠٠٣.

٨-٢ الشهرة -

تمثل الشهرة الناتجة عن شراء الاستثمارات في الشركات الحليفة أو التابعة الفرق بين تكلفة الشراء وحصة الصندوق في صافي حقوق ملكية تلك الشركات، يتم دراسة تدني الشهرة بشكل سنوي أو أكثر دورية عند وجود مؤشرات أو دلائل على تدني في القيمة الدفترية ويتم تحديد التدني عن طريق تقييم القيمة القابلة للإسترداد من الشهرة المسجلة بناء على دراسة التدفقات النقدية للشركات المستثمر بها. يتم قيد التدني في الشهرة في بيان الدخل.

٩-٢ ممتلكات، منشآت ومعدات -

تظهر الممتلكات والمنشآت والمعدات بالكلفة بعد تنزيل الاستهلاك المتراكم وأي مخصص مقابل التدني في القيمة. يتم استبعاد كلفة الموجودات والاستهلاك المتراكم عند بيع الموجودات الثابتة أو التخلص منها ويتم إثبات أية أرباح أو خسائر في بيان الدخل.

يحتسب الاستهلاك على جميع الممتلكات والمنشآت والمعدات على مدى العمر الإنتاجي المقدر باستخدام طريقة القسط الثابت ونسب استهلاك سنوية تتراوح ما بين ٢٪ إلى ٥٠٪.

تتم دراسة تدني القيمة الدفترية للممتلكات والمنشآت والمعدات عند وجود ظروف أو أحداث تدل على عدم إمكانية استرداد القيمة الدفترية، في هذه الحالات يتم تخفيض القيمة الدفترية للقيمة المتوقع استردادها.

١٠-٢ عقود الاستئجار الرأسمالي -

يتم رسملة عقود الاستئجار الرأسمالي الذي ينقل للصندوق كافة المخاطر والمنافع المتعلقة بملكية الموجودات المستأجرة وذلك بقيمة تعادل القيمة العادلة لذلك الأصل أو صافي القيمة الحالية لدفعات الإيجار المستقبلية أيهما أقل عند بداية عقد التأجير. تتكون دفعات الإيجار الرأسمالي من أقساط سداد الرصيد القائم للالتزام بموجب عقد الإيجار الرأسمالي ومصروف الفائدة وذلك للوصول إلى نسبة فائدة ثابتة على الإلتزام المتبقي. يتم قيد مصروف الفائدة في بيان الدخل.

١١-٢ ترجمة البيانات المالية للشركات التابعة-

تحتفظ معظم الشركات التابعة بسجلاتها بالدولار الأمريكي والشيقل الإسرائيلي. يتم ترجمة أرصدة الميزانية العامة للشركات التابعة إلى الدولار الأمريكي حسب سعر الصرف السائد في تاريخ الميزانية العامة ماعدا رأس المال الذي يتم تحويله على أساس القيمة التاريخية لرأس المال بالدولار في تاريخ السداد. يتم تحويل بنود بيان الدخل إلى الدولار الأمريكي وفقاً لمعدل سعر الصرف السائد خلال السنة. يتم إدراج الفرق الناتج عن هذه الترجمة ضمن بند منفصل في بيان حقوق الملكية (احتياطي ترجمة عملات أجنبية).

١٢-٢ تحقق الإيراد -

١-١٢-٢ يتم الاعتراف بإيراد بيع البضائع عند انتقال أخطار ومنافع الملكية للغير وتوفر إمكانية تحديد مبلغ الإيراد بشكل موضوعي.

٢-١٢-٢ يتم الاعتراف بإيراد بيع الاستثمارات بالفرق بين القيمة الدفترية وسعر البيع بتاريخ عملية البيع. يتم الاعتراف بأرباح إعادة تقييم الاستثمارات حسب سياسة الاستثمار المشار إليها في البند (٣-٢). يتم الاعتراف بالأرباح من الشركات الحليفة حسب سياسة الاستثمار المشار إليها من البند (٦-٢).

٣-١٢-٢ يتم الاعتراف بإيراد الفوائد عند استحقاقها.

٤-١٢-٢ يتم الاعتراف بإيراد توزيع الأرباح عندما يثبت أقرار الأرباح من الهيئات العامة للشركات المستثمر بها.

١٣-٢ المخصصات -

يتم إثبات المخصصات عندما يكون على الصندوق التزام (قانوني أو متوقع) نتيجة لحدث سابق، وأن كلفة تسوية الالتزام محتملة ويمكن قياسها بشكل يمكن الاعتماد عليه.

١٤-٢ المعاملات بالعملة الأجنبية -

يتم تحويل الموجودات والمطلوبات بالعملة الأجنبية إلى الدولار الأمريكي وفقاً لسعر الصرف السائد في نهاية العام، أما المعاملات بالعملة الأجنبية التي تمت خلال العام فيتم تسجيلها باستخدام الأسعار السائدة بتاريخ تلك العمليات، ويتم تسجيل ربح أو خسارة التحويل في بيان الدخل.

١٥-٢ استخدام التقديرات -

إن إعداد البيانات المالية وتطبيق السياسات المحاسبية يتطلب من إدارة الشركة القيام بتقديرات واجتهادات تؤثر على مبالغ الموجودات والمطلوبات والإفصاح عن الالتزامات المحتملة. إن هذه التقديرات والاجتهادات تؤثر أيضاً على الإيرادات والمصاريف والمخصصات وبشكل خاص يتطلب من إدارة الشركة القيام بأحكام واجتهادات هامة لتقدير مبالغ وأوقات التدفقات النقدية المستقبلية وأوقاتها الناجمة عن أوضاع وظروف تلك التقديرات في المستقبل. إن التقديرات المذكورة مبنية بالضرورة على فرضيات وعوامل متعددة لها درجات متفاوتة من التقدير وعدم التيقن وإن النتائج الفعلية قد تختلف عن التقديرات وذلك نتيجة التغيرات في المستقبل في أوضاع وظروف تلك المخصصات.

(٣) ممتلكات ومنشآت ومصحات

يشمل هذا البنود ما يلي:

المجموع	مشاريع تحت التنفيذ (تراخي) قسم الأمانة الجديدة	أثاث وديكور	أجهزة، محطات وأجهزة حاسوب	سيارات	قطع طائرات رئيسية	طائرات*	مباني	أراضي	الكافة
٧٠,٨٤٠,٤٢٣	٣,٨٩٦,٨٤٥	٩٧٩,٧١٦	١,٧٧٦,٣٩٨	١,٤١٤,٨٠٤	٢٤٠,٨٠٣	٤٩,٠٠٠,٠٠٠	١١,٨٧٦,٤٤٣	١,٣٦٥,١١٣	٢٠٠٥
٢,٠٥٩,٧١١	٣٩,٣٢٠	١٤١,٣٢٤	٣٠٦,٤٩٣	٣٣١,٠٠٥	٤٢٨	-	-	١,٣٤١,٣٠١	٢٠٠٥
(٩,٠٥٥,١٧٧)	-	(٣٨,٤٨٦)	(٧٢,٩٣٩)	(٢٧٩,٧٢٧)	(٣,٩٩٢)	(٨,٥٠٠,٠٠٠)	(٢٦٠,٣٣٣)	-	استثمارات
-	(٣,٩٣٦,٠٦٥)	-	-	-	-	-	٣,٩٣٦,٠٦٥	-	مشاريع مكتملة محوّلة إلى ممتلكات ومنشآت ومصحات
(٦,٣٤٠,٣٨٥)	-	(٥٤٤,٩٥٥)	(٤٥١,٣٧٦)	-	-	-	(٥٥٠,٧٢٥)	(١,٣٦,٨٩٧)	استثمارات أصول شركة تابعة**
(١٣٩,٣٢٧)	-	-	(١٣٩,٣٢٧)	-	-	-	-	-	فروقات صملة
٥٦,٩٦٥,٣٤٤	-	٥٣٧,٥٣٩	١,٤١٩,٣٤٩	١,٤٤٦,٠٨٢	٢٣٧,٢٣٩	٤٠,٥٠٠,٠٠٠	١٠,٠٤٤,٩١٨	٢,٧٦٠,٢١٧	الرصيد كما في ٣١ كانون الأول ٢٠٠٥
١٣,٤٩٨,٢٩٠	-	٣٩٢,٠٧٨	١,٠٠٦,٨٥٠	١,٠١٣,٧٦٥	٥٥,٨٩٤	٩,٨٠٠,٠٠٠	١,٣٢٩,٧٥٣	-	الاستهلاك المتراكم
٤,٨٤١,٦٣١	-	٦٥,٤٤٤	١٧٢,٨٠٥	١٣١,٨٨١	٢٤,١٢٣	٤,٠٨,٢١٩	٣٣٩,١٠٩	-	الرصيد كما في أول كانون الثاني ٢٠٠٥
(٢,٠٥٥,٩٦٥)	-	(٢,٩٠٨)	(٦٤,٩٦١)	(٢٢٩,٠٧٨)	(٧٩٩)	(١,٧٥٨,٢١٩)	-	-	إضافات
(١,٠١٧,١٤١)	-	(٢١٤,٤١١)	(١,٨٥,٣٩٠)	-	-	-	(٦١٧,٣٤٠)	-	استخدام مجمع الاستهلاك المتراكم لأصول شركة تابعة*
(٥٤,٥٧٠)	-	-	(٥٤,٥٧٠)	-	-	-	-	-	بروقات صملة
١٥,٢١٢,٢٤٥	-	٢٤٠,٢٠٣	٨٧٤,٧٣٤	٩١٦,٥٦٨	٧٩,٢١٨	١٢,١٥٠,٠٠٠	٩٥١,٥٢٢	-	الرصيد كما في ٣١ كانون الأول ٢٠٠٥
٤١,٧٥٣,٠٩٩	-	٢٩٧,٣٣٦	٥٤٤,٦١٥	٥٤٩,٥١٤	١٥٨,٠٢١	٢٨,٣٥٠,٠٠٠	٩,٠٩٣,٣٩٦	٢,٧٦٠,٢١٧	صافي القيمة التقريبية كما في ٣١ كانون الأول ٢٠٠٥
٥٧,٣٤٢,١٣٢	٣,٨٩٦,٨٤٥	٥٨٧,٦٨٨	٧٦٩,٤٤٨	٤٠١,٠٣٩	١٨٤,٩٠٩	٣٩,٢٠٠,٠٠٠	١٠,٣٤٦,٣٩٠	١,٣٥٥,٨١٣	صافي القيمة التقريبية كما في ٣١ كانون الأول ٢٠٠٤
		%٥٠ - %٥	%٥٠ - %٥	%٧٥ - %١٥	%١٠	%١٠	%٥ - %٧	-	نسبة الاستهلاك

* تم تسجيل طائرتي داتش-٨ بكافة ٨٠٠,٠٠٠,٠٠٠ دولار باسم الخطوط الجوية الفلسطينية، هذا وقد حصل الصندوق على سند أمانة بملكية هاتين الطائرتين.

** أصول المجمع العلمي و التقني الفلسطيني (المدرسة الأمريكية) (إيضاح ٢٠).

(٤) استثمارات في عقارات

٢٠٠٤	٢٠٠٥	
٩٣٤٦٤٧٠	٩٧٠٠٦٣٠	يشمل هذا البند ما يلي:
١٦١٥٦٣٦	١٦١٥٦٣٦	استثمارات في أراضي
		استثمارات في مباني
١٠٩٦٢١٠٦	١١٣١٦٢٦٦	
(١٦١٥٦٤)	(٢٤٢٣٤٦)	ينزل: الاستهلاك المتراكم
١٠٨٠٠٥٤٢	١١٠٧٣٩٢٠	

(٥) الشهرة

يمثل هذا البند الفرق بين القيمة العادلة للاستثمارات المحولة من السلطة الوطنية الفلسطينية كمساهمة برأس مال الصندوق وحصصة الصندوق من صافي حقوق الملكية لتلك الشركات، يشمل هذا البند شهرة شراء الشركات التابعة التالية:

٢٠٠٤	٢٠٠٥	
٢٥٢٤٣٩٣٩	٢٥٢٤٣٩١٩	الشركة الفلسطينية للخدمات التجارية
٣٠٩٨٤١٤	٣٠٩٨٤١٤	برج هنادي
٤٠١٢٣٧	-	تراي فيتنس للياقة البدنية
(٣٠٨٦٨٣٣)	-	المدرسة الأمريكية
٣٣٧٨٤٣	٣٣٧٨٤٣	بلك اكسبرس
٢٥٩٩٤٦٠٠	٢٨٦٨٠١٧٦	

(٦) الاستثمارات في شركات حليفة

تشمل استثمارات الصندوق في الشركات الحليفة ما يلي:

الاسم	بلد التأسيس	نسبة الملكية	٢٠٠٥	٢٠٠٤
فندق وكازينو الواحة (كاب هولدينج) ذ.م.م الشركة الفلسطينية للاستثمار السياحي ذ.م.م	فلسطين	٢٣.٠٨%	٢٥٨٧١٢٥٣	٢٥٨٧١٢٥٣
(قصر جاسر)	فلسطين	٢٢.٠٥%	١٣٢٩٣٢٩	١٥٥٢٩٠٩
شركة أوراسكوم للاتصالات - تونس	تونس	-	-	٦٤٧١٠٠١٦
شركة أوراسكوم للاتصالات - الجزائر	الجزائر	-	-	٢٠٩٣١٧٢١٢
شركة التقنيون للهندسة (ذ.م.م الشركة الأهلية للتجارة والخدمات الصناعية ذ.م.م	فلسطين	٤٥%	١٢٢٢٢٨	١٩٥٤٩٧
شركة الشرق للاستثمار والتنمية ذ.م.م	الأردن	٤٥%	-	٢٦٤٥٦١
	فلسطين	٥٠%	٣١١٥٨٦٨	٣١١٥٨٦١
			<u>٣٠٤٣٨٦٧٨</u>	<u>٣٠٥٠٢٧٣٠٩</u>

(٧) قروض ممنوحة

يشمل هذا البند قروض ممنوحة للجهات التالية:

٢٠٠٥	٢٠٠٤	
-	٢٧١٧٨٧٥١	شركة أوراسكوم القابضة للاتصالات
٦٠٠.٠٠٠	٦٠٠.٠٠٠	فندق جراند بارك
-	١٤٨٥٥١٤٥	قروض استثمارية
١١.٠٠٠.٠٠٠	١١.٠٠٠.٠٠٠	شركة هانكوك أوفرسيز
١٦.٠٠٠.٠٠٠	-	شركة التنمية للحديد
٣٢٥.٠٠٠	٣٢٥.٠٠٠	الشركة العربية لإنتاج الورق الصحي
١٤٠٠.٠٠٠	-	أخرى
٢٩٣٢٥.٠٠٠	٥٣٩٥٨٨٩٦	
(٩٢٥.٠٠٠)	(٥٠٠.٠٠٠)	ينزل: مخصص قروض مشكوك في تحصيلها
<u>٢٨٤٠٠.٠٠٠</u>	<u>٥٣٩٥٨٨٩٦</u>	

- فندق جراند بارك -

منح صندوق الاستثمار الفلسطيني خلال عام ٢٠٠٤ قرضاً لفندق جراند بارك - رام الله بمبلغ ٦٠٠.٠٠٠ دولار أمريكي بدون فائدة ولفترة مؤقتة لحين البت فيه من قبل مجلس الإدارة.

- شركة هانكوك أوفرسيز -

منح صندوق الاستثمار الفلسطيني قرضاً لشركة هانكوك أوفرسيز من أجل انشاء شركة توليد كهرباء (الصمود) لمصنع المئتي للاسمنت في منطقة المئتي في العراق بمبلغ ١١ر٠٠٠ر٠٠٠ دولار أمريكي بتاريخ ٢٠ حزيران ٢٠٠٤ بفائدة سنوية مقدارها ٨٪ ويسدد القرض على دفعتين على النحو التالي:

١. الدفعة الاولى وتبلغ ٥٠٪ (اضافة الى الفوائد المستحقة) من مبلغ القرض بعد مرور السنة الأولى على بدء تشغيل مصنع الشركة.
٢. الدفعة الثانية وتبلغ ٥٠٪ (اضافة الى الفوائد المستحقة) من مبلغ القرض بعد مرور السنة الثانية على بدء تشغيل مصنع الشركة.

على ان يبدأ تشغيل المصنع خلال مدة سنة من تاريخ توقيع إتفاقية القرض في ٢٠ حزيران ٢٠٠٤.

وقد منح هذا القرض مقابل كمبيالة من المقترض، وللصندوق الحق في تحويل القرض الى مساهمة تعادل ما نسبته ٣٣,٣٪ من رأس المال المدفوع في شركة توليد كهرباء (الصمود) في حال تخلف المقترض عن سداد القرض. كما ان الصندوق سيحصل على ما نسبته ٥٠٪ من صافي أرباح الشركة للخمس سنوات الأولى من بدء التشغيل.

- شركة التنمية للحديد -

منح صندوق الاستثمار الفلسطيني قرضاً مشتركاً للشركة العراقية الجديدة بمبلغ ١٦ر٠٠٠ر٠٠٠ دولار أمريكي بتاريخ ١٥ شباط ٢٠٠٥ بفائدة تبلغ ٨٪ ويستحق القرض بعد مضي عامين من تاريخ بدء عمل هذه الشركة.

بلغ إجمالي مبلغ القرض المشترك الممنوح لهذه الشركة ٢٤ر٠٠٠ر٠٠٠ دولار أمريكي خلال عام ٢٠٠٥، ويمثل مبلغ القرض البالغ ١٦ر٠٠٠ر٠٠٠ دولار أمريكي حصة الصندوق من إجمالي مبلغ القرض الممنوح للشركة.

وقد منح هذا القرض مقابل كمبيالة من المقترض، كما أن الصندوق سيحصل على ما نسبته ٥٠٪ من صافي أرباح الشركة ولمدة ٢٥ عاماً.

(٨) موجودات مالية متوفرة للبيع

٢٠٠٤	٢٠٠٥	
٢٩٩ر٠٨٩ر٦٨١	٨٣٧ر٣٩٧ر٧٣٩	استثمارات في أسهم شركات مدرجة
٨٤ر٢٢٥ر٠٤٨	١٧ر٥٧٥ر٢٠٧	استثمارات في أسهم شركات غير مدرجة
٤٤ر٩٧٤ر٨٨٦	١٧ر٦٩١ر٨٦٣	استثمارات في محافظ استثمارية
<u>٤٢٨ر٢٨٩ر٦١٥</u>	<u>٨٧٢ر٦٦٤ر٨٠٩</u>	

يشمل هذا البند ما يلي:

* تتضمن الاستثمارات المتاحة للبيع اسهم مرهونة لصالح بنوك مقابل تسهيلات ائتمانية ممنوحة للسلطة الوطنية الفلسطينية على النحو التالي:

اسم الشركة المستثمر بها	عدد الأسهم المرهونة	القيمة العادلة كما في ٣١ كانون الأول ٢٠٠٥	مرهونة لصالح
أوراسكوم للإتصالات الشركة الفلسطينية للتطوير - باديكو	٧ر٠٠٠ر٠٠٠	٣٧٤ر٥٠٠ر٠٠٠	البنك العربي وبنك القاهرة عمان
شركة الاتصالات الفلسطينية	١٠ر٠٠٠ر٠٠٠	٧٣ر٤٠٠ر٠٠٠	البنك العربي
	٥ر٩٣٥ر٠٥٠	١١٣ر٨٣٤ر٢٥٩	البنك العربي
		<u>٥٦١ر٧٣٤ر٢٥٩</u>	

(٩) ذمم مدينة

يشمل هذا البند ما يلي:

٢٠٠٤	٢٠٠٥	
٧٢ر٥٤٩	٤٥ر٠٠٠ر٠٠٠	شركة أوراسكوم القابضة للاتصالات *
٢٠ر٨٣٥	٢٠ر٨٣٥	صندوق التقاعد الفلسطيني
١٣ر٢٩٦ر٨٣٥	-	شركة أوراسكوم للاتصالات - تونس
٤ر٦١٣ر٤٩٣	٣ر١١٩ر٦٣٥	شيكات برسم التحصيل
٣ر١٦٩ر٧٠١	١ر٥٧٣ر١١٦	ذمم تجارية / مبيعات اسمنت
-	٢٠٧ر٤٧٠	ذمم تجارية / برج هنادي
٣١٦ر٤٩٠	-	ذمم طلاب / المدرسة الأمريكية
٢٩٧ر٤٨٨	٨ر٢٥٧ر١٤٧	شركة دلنا المالية
١ر٥٠٣ر٢٩٨	٥٥٤ر١٤٥	أخرى

ينزل: مخصص ذمم مشكوك في تحصيلها

٢٣ر٢٩٠ر٦٨٩ ٥٨ر٧٣٢ر٣٤٨
(١ر١١٦ر٤٧٩) (٩ر٨٠٣ر٨٥٩)

٢٢ر١٧٤ر٢١٠ ٤٨ر٩٢٨ر٤٨٩

* يمثل هذا البند رصيد الذمة المستحقة نتيجة بيع الشركة لاستثمارها في شركات حليفة، لم يتم سدادها نتيجة لوجود أمر قضائي صادر عن محكمة في الولايات المتحدة الأمريكية.

ان الحركة على مخصص ذمم مشكوك في تحصيلها خلال عام ٢٠٠٥ هي كما يلي:

٢٠٠٤	٢٠٠٥	
(٦٩٤ر٦٨٨)	(١ر١١٦ر٤٧٩)	الرصيد كما في ١ كانون الثاني ٢٠٠٥
(٤٢١ر٧٩١)	(٩ر٠٠٠ر٠٠٠)	اضافات
-	٣١٢ر٦٢٠	المتحصل خلال العام
(١ر١١٦ر٤٧٩)	(٩ر٨٠٣ر٨٥٩)	الرصيد كما في ٣١ كانون الأول ٢٠٠٥

(١٠) أرصدة مدينة أخرى

يشمل هذا البند ما يلي:

٢٠٠٤	٢٠٠٥
٩٠٥٩٢١	٢٧١٨٩٩٥
٢٨٠٠٠٠٠	١٨٠٠٠٠٠
٢٢٥٠٠٠٠٠	-
١٨٦٧١٤٩	١٧٩٤٥١٥
٨٨٩٩١١	٢٠٥٦٧٣
١٢٥٤٤٠	١٠٠٠١٧٧
١٦٦٣٩٠٩	٨٢١٦٢٤٥
٥٢٣٦٤٩	٢١٤٩٩٨
٨٨٠٩٩	٩٩١٢٤
١٣٩١٥٨٥	٨٦٦٨٠٠
٣٣٧٥٥٠٦٦٣	١٦٩١٦٥٢٧
(٢٥٦٨٢٢٢)	(٧٥٦٧١١٥)
٣١١٨٧٤٣١	٩٣٤٩٤١٢

ينزل: مخصص دفعات مشكوك في تحصيلها

إن الحركة على مخصص دفعات هي كالاتي:

٢٠٠٤	٢٠٠٥
(١٧٩٢٠٠٠)	(٢٥٦٨٢٢٢)
(٧٧٦٢٢٢)	(٤٩٩٨١٩٣)
(٢٥٦٨٢٢٢)	(٧٥٦٧١١٥)

الرصيد كما في ١ كانون الثاني ٢٠٠٥
إضافات

الرصيد كما في ٣١ كانون الأول ٢٠٠٥

(١١) نقد في الصندوق ولدى البنوك

يشمل هذا البند ما يلي:

٢٠٠٤	٢٠٠٥
٨٥١٤٨٦	١٤٢٦٦٩٠
٥٦٧٢٧٤٥	٤٧١٧٦٣٧٠
٤٠٧٢١٩٠٣	٤٥٦٣٣١٥
٤٧٢٤٦١٣٤	٥٣١٦٦٣٧٥

نقد في الصندوق
أرصدة لدى البنوك
ودائع

(١٢) حقوق الملكية

رأس المال المكتتب به -

إن رأس المال المكتتب به يمثل القيمة العادلة لجميع الموجودات والالتزامات التي تم تحويلها من قبل السلطة الوطنية الفلسطينية حسب تقارير التقييم المعدة من قبل ستاندرد أند بورز.

إن تفاصيل مساهمة السلطة الوطنية الفلسطينية في رأسمال الصندوق هي كما يلي:

٢٠٠٤	٢٠٠٥	
٥٧١٠٧٤٠٠٢٢٧	٥٧٤٠٠٠٠٠٠٠٠	الرصيد كما في بداية السنة
٣٠٠٠٠٠٠٠٠	-	القيمة العادلة للاستثمارات المحولة من قبل السلطة الوطنية الفلسطينية
١٦٤٩١٣٣	-	الأرصدة والمبالغ النقدية المحولة من قبل السلطة الوطنية الفلسطينية
٥٧٦٣٨٩٣٦٠	٥٧٤٠٠٠٠٠٠٠٠	الالتزامات والمبالغ المستحقة على الاستثمارات المحولة
(٢٣٨٩٣٦٠)	-	
٥٧٤٠٠٠٠٠٠٠٠	٥٧٤٠٠٠٠٠٠٠٠٠	الرصيد في نهاية السنة

إن صافي القيمة العادلة للموجودات والالتزامات المحولة للصندوق خلال عام ٢٠٠٣ تم قيدها لحساب رأس المال المكتتب به.

الاحتياطي الإجباري -

يمثل هذا البند اقتطاع ما نسبته ١٠٪ من ربح السنة لحساب الاحتياطي الإجباري. أن هذا الاحتياطي غير قابل للتوزيع على المساهمين.

الأرباح الموزعة والمقترح توزيعها -

وافق مجلس الإدارة خلال جلسته المنعقدة بتاريخ ٩ نيسان ٢٠٠٥ على توزيع أرباح بمبلغ ٦٠.٠٠٠.٠٠٠ دولار أمريكي كأرباح عن نتائج أعمال عام ٢٠٠٤، وقد تم دفع رصيد هذا المبلغ خلال عام ٢٠٠٥.

قرر مجلس الإدارة خلال عام ٢٠٠٦ توزيع أرباح بمبلغ ٦٠.٠٠٠.٠٠٠ دولار عن نتائج أعمال عام ٢٠٠٥.

(١٣) التغير المتراكم في القيمة العادلة للموجودات المالية المتوفرة للبيع

يتضمن هذا البند التغير المتراكم في القيمة العادلة لاستثمارات الصندوق في اسهم شركة اوراسكوم القابضة للاتصالات بمبلغ ٥١٢٠٥٧٥١٩٢ دولار أمريكي و ٢٢٨٦٢٠٠٥٨٣ دولار أمريكي كما في ٣١ كانون الأول ٢٠٠٥ و ٢٠٠٤ على التوالي.

(١٤) قروض

يشمل هذا البند قروض ممنوحة من الجهات التالية:

المجموع	٢٠٠٥		المجموع
	طويلة الأجل	قصيرة الأجل	
٥,٠٠٠,٠٠٠	-	-	-
-	٢٠,٠٠٠,٠٠٠	١٦,٠٠٠,٠٠٠	٤,٠٠٠,٠٠٠
٥,٠٠٠,٠٠٠	٢٠,٠٠٠,٠٠٠	١٦,٠٠٠,٠٠٠	٤,٠٠٠,٠٠٠

بنك القاهرة عمان *

بنك القاهرة عمان **

* حصل الصندوق بتاريخ ٣١ أيلول ٢٠٠٤ على قرض بمبلغ ٥,٠٠٠,٠٠٠ دولار أمريكي بسعر فائدة معدل سعر الإقراض في أسواق لندن مضافاً إليها ٢٪ وبحيث لا تقل نسبة الفائدة عن ٣٪، تدفع الفائدة كل ثلاثة أشهر وقد استحق القرض بتاريخ ٣٠ حزيران ٢٠٠٥، وتم سداه بالكامل خلال عام ٢٠٠٥.

تم منح هذا القرض والقرض الذي كان قد سدد خلال العام لبنك القاهرة عمان مقابل رهن ٣,٠٠٠,٠٠٠ شهادة إيداع دولية من إصدار شركة أوراسكوم القابضة للاتصالات و ١,٨٩٠,٠٠٠ سهم من أسهم شركة الاتصالات الفلسطينية.

** حصل الصندوق بتاريخ ٢٥ تشرين الأول ٢٠٠٥ على قرض من بنك القاهرة عمان بمبلغ ٢٠,٠٠٠,٠٠٠ دولار أمريكي بسعر فائدة معدل سعر الإقراض في أسواق لندن مضافاً إليها ٢٪.

يتم سداد هذا القرض بموجب أقساط ربع سنوية متساوية لمدة ثلاثة سنوات من ضمنها فترة سماح سنة أشهر تبدأ من تاريخ التوقيع على إتفاقية القرض ويستحق القسط الأخير في ٢٥ تشرين الأول ٢٠٠٨.

تم منح هذا القرض مقابل رهن ١,٢ مليون سهم من أسهم شركة أوراسكوم تيليكوم القابضة (GDR)، بشرط أن لا تقل قيمة هذا الضمان عن ٢٠٠٪ من رصيد القرض القائم.

(١٥) التزامات عقود استئجار رأسمالي

إن تفاصيل هذا البند هي كما يلي:

المجموع	٢٠٠٥		المجموع
	ليبيرجت ٦٠	تشانلينجر ٦٠٤	
٥,٢٢٤,٦٥٨	٦٦٤,٢٨٤	-	٦٦٤,٢٨٤
١٤,١١٨,٤٣٣	١٣,٤٥٤,١٤٧	-	١٣,٤٥٤,١٤٧
١٩,٣٤٣,٠٩١	١٤,١١٨,٤٣١	-	١٤,١١٨,٤٣١

- اتفاقية استئجار تشالينجر ٦٠٤ -

تم توقيع هذه الاتفاقية بتاريخ ٨ تشرين الأول ٢٠٠٢، لمدة سبع سنوات. يتم احتساب الفائدة على عقد الاستئجار بسعر فائدة معدل سعر الإقراض في أسواق لندن (ليبور) مضافاً إليها ما نسبته ٣٥٪. وبحيث لا تقل نسبة الفائدة عن ٥٣٥٪.

إن جميع الالتزامات مقابل عقد الاستئجار هذا هي بضمانة الاحتفاظ بملكية الطائرة إلى أن يقوم الصندوق بتسوية جميع الالتزامات المترتبة على الاتفاقية، بالإضافة إلى اعتماد مستندي بمبلغ ١,٥٠٠,٠٠٠ دولار أمريكي.

- اتفاقية استئجار لبيرجت ٦٠ -

تم توقيع هذه الاتفاقية بتاريخ ٢٢ آذار ٢٠٠٢ لمدة سبع سنوات . يتم احتساب الفائدة على عقد الاستئجار بسعر فائدة معدل سعر الإقراض في أسواق لندن (البيور) مضافاً إليها ما نسبته ٣٠١٪. وبحيث لا تقل نسبة الفائدة عن ٥١٪.

إن جميع الالتزامات مقابل عقد الاستئجار هذا هي بضمانة كمبيالة بمبلغ ٦١٢٠.٠٠٠ دولار أمريكي، واعتماد مستندي بمبلغ ١٣٠٠.٠٠٠ دولار أمريكي بالإضافة للفوائد المتحققة على عقد الاستئجار. هذا وقد تم تسديد رصيد الالتزام بالكامل خلال عام ٢٠٠٥.

(١٦) مخصصات وأرصدة دائنة أخرى

يشمل هذا البند ما يلي:

٢٠٠٤	٢٠٠٥	
١٠٥٥٨٧٥١	١٢٤١٠٣٥	مخصص تعويض نهاية الخدمة
-	١٩٢٦٤٩	إيرادات مقبوضة مقدماً
٢٧٥٢٠٥	١٢٧٩٦٥	مصاريف مستحقة
٤٥٠.٠٠٠	٤٥٠.٠٠٠	دفعات مقدمة على حساب تأجير طائرات
٥٨١٩٨	٣٣٣٤٠٣	فائدة مستحقة غير مدفوعة
٦٩٠٧٦١٣	٦٩٠٧٦١٣	مخصصات أخرى
-	٣٧٥٨١٣٤	مخصص قضايا والتزامات محتملة (إيضاح ٢٧)
٢٩٨١٩١	٨٠٢٤٤٣	أخرى
<u>٩٠٥٤٧٩٥٨</u>	<u>١٣٨١٣٢٤٢</u>	

(١٧) الأرباح التشغيلية

إن تفاصيل هذا البند هي كما يلي:

٢٠٠٤		٢٠٠٥				
الربح (الخسارة) التشغيلية	الكلفة	الإيرادات	الربح (الخسارة) التشغيلية	الكلفة	الإيرادات	
١١٧١٤٠٩	(٢٧١٥٠٤٦)	٣٨٨٦٩٥٥	٢٠٧٠٠٥٩٨	(٣٦٣١٥٧٧)	٥٧٠٢١٧٥	مشروع الطيران
١٢٣٥٢٨٤٧	(٦٤٣٥٠٤٤٣)	٧٦٨٨٨٢٩٠	١٥٧٢٣٠٢١	(٩٠٢٤٣٣٥٣)	١٠٥٩٦٦٣٧٤	عمليات المتاجرة بالإسمنت
(٩٤٢٥١٩)	(١٣١٤٦٩٤)	٣٧٢١٧٥	-	-	-	أنشطة المدرسة
(١٦٢٠٩٤)	(٣٨٢٩٣٠)	٢٢٠٨٣٦	(٢١٩١٥٥)	(٧٠٥٥١١)	٤٨٦٣٥٦	أنشطة مركز اللياقة
٤٢٠٩٩	(٢٧٠٦٧)	٦٩١٦٦	١٢٤٨١٦	(٢٩١٣٤)	١٥٣٩٥٠	برج هنادي
٣١٥٣١٦	(١١٧٠٦٩٥)	١٤٨٦٠١١	٢٥٥٩٢٠	(١٤٨٢٧٢٠)	١٧٣٨٦٤٠	شركة بلك إكسبرس
<u>١٢٧٧٧٠٥٨</u>	<u>(٧٠١٤٦٣٧٥)</u>	<u>٨٢٩٢٣٤٣٣</u>	<u>١٧٩٥٥٢٠٠</u>	<u>(٩٦٠٩٢٢٩٥)</u>	<u>١١٤٠٤٧٤٩٥</u>	

(١٨) أرباح بيع استثمارات

يتضمن هذا البند مبلغ ١٢٠.٨٢٢.١٩٦ دولار أمريكي والذي يمثل الأرباح المتحققة نتيجة بيع استثمار الشركة في شركات حليفة (أوراسكوم الجزائر وتونس) إلى شركة أوراسكوم القابضة.

(١٩) مصاريف إدارية

إن تفاصيل هذا البند هي كما يلي:

٢٠٠٤	٢٠٠٥	
٤٧٢٢٩٧١	٤٣٦١٠٧٧	رواتب وأجور ومنافع موظفين
-	٢٣٦٤٥٨٨	مكافآت إنهاء خدمات موظفين
٥٤٤٩٥٨	٣٤٦٢٣٦	مصاريف سفر وتقلات
١٤٧٧٩٥١	١٤٦٥٣٨٥	أتعاب مهنية
١٢٩٣٠٩	١١٣٩٣٤	مصاريف تأمين
٩٦٨١٨	٧١٩٠٦	مصاريف صيانة
٣٤٢٨١٩	٣١٧٩٤٧	إيجار
٤٦٦٧٢٩	٤٦٧٤٠٦	مصاريف ضيافة
٥٠٥٣٩	٢٨٣٧٧	قرطاسية ومطبوعات
٣٦٧٩٢٠	٧٣٩٢٧٥	رسوم، اشتراكات وعمولات
٦٥٥٣١١	١٦٩٩٢٠	تبرعات
١١٩١٧٦	١٠٥٢٧٠	مصاريف متنوعة على المشاريع
٣٠٧٧٤٦	٢٣٤٦٤٨	برق، بريد وهاتف
-	٩١٢٥٩٥	ديون معدومة
٦٦٤٣٨٣	١٢٢٢٢٧٤٨	أخرى
<u>٩٩٤٦٦٣٠</u>	<u>١٢٩٢١٣١٢</u>	

(٢٠) استبعاد استثمار في شركة تابعة

قرر مجلس إدارة الصندوق في اجتماعه المنعقد بتاريخ ٢٨ أيار ٢٠٠٦ بالتبرع في كامل مساهمة الصندوق بالمجمع التقني والعلمي الفلسطيني (المدرسة الامريكية) وذلك بتحويلها كمنشأة مستقلة غير هادفة للربح. تم تسجيل خسارة قيمة الاستثمار والبالغ ٤٢٤٠٨٠٥ دولار امريكي ضمن بند استبعاد استثمار في شركة حليفة في بيان الدخل كما في ٣١ كانون الأول ٢٠٠٥.

(٢١) حصة السهم من ربح السنة

٢٠٠٤	٢٠٠٥	
١١٤٦٧٩٥٠٣	٧٥١٥٧٢٠٨	ربح السنة
٥٧٤٠٠٠٠٠٠	٥٧٤٠٠٠٠٠٠	المعدل المرجح لعدد الأسهم خلال السنة
<u>٠٢٠</u>	<u>٠١٣</u>	حصة السهم من ربح السنة

(٢٢) النقد وما في حكمه

يتكون النقد وما في حكمه الظاهر في بيان التدفقات النقدية من المبالغ المبينة في الميزانية العامة وكما يلي:

٢٠٠٤	٢٠٠٥	
٤٧٢٤٦١٣٤	٥٣١٦٦٣٧٥	نقد في الصندوق ولدى البنوك
(٤٠٧٢١٩٠٣)	-	ينزل: ودیعة وزارة المالية الفلسطينية
<u>٦٥٢٤٢٣١</u>	<u>٥٣١٦٦٣٧٥</u>	

(٢٣) إدارة المخاطر

- مخاطر التغير في أسعار العملة -

يخضع الصندوق من خلال الموجودات والالتزامات المرتبطة بالفائدة إلى خطر التغير في أسعار الفائدة (الودائع لدى البنوك، القروض الممنوحة من قبل الصندوق، البنوك الدائنة، التزامات عقود الاستئجار الرأسمالي والقروض).

- مخاطر الائتمان -

يحتفظ الصندوق بالأرصدة والودائع لدى مؤسسات مصرفية رائدة.

يسعى الصندوق للحد من مخاطر الائتمان الخاصة بعملائه وعملاء الشركات التابعة عن طريق تحديد سقف ائتمانية للأفراد ومراقبة الذمم المدينة القائمة.

- مخاطر السيولة -

يقوم الصندوق بتقليل مخاطر السيولة وذلك بالتأكد من توفر التسهيلات البنكية.

إن شروط المبيعات تتطلب أن يتم الدفع خلال ٣٠ يوم من تاريخ البيع. الذمم التجارية الدائنة تسدد خلال فترة زمنية ملائمة من تاريخ الشراء.

- مخاطر تقلبات العملات -

معظم تعاملات الصندوق بالدولار الأمريكي باستثناء بعض الاستثمارات في فلسطين.

(٢٤) القيمة العادلة للأدوات المالية

تمثل الأدوات المالية الموجودات والمطلوبات المالية.

تتكون الموجودات المالية من النقد، الأرصدة لدى البنوك، الذمم المدينة، الاستثمارات، الأرصدة المدينة الأخرى، بينما تتمثل المطلوبات المالية بالبنوك الدائنة، القروض، عقود الاستئجار الرأسمالي، الذمم الدائنة والمصاريف المستحقة.

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

(٢٥) قطاعات الأعمال

:٢٠٠٥

النشاط الاستثماري	التجارة بالاسمنت	المدرسة	مركز اللياقة	استثمار عقاري	عمليات النقل	المجموع
صندوق الاستثمار الفلسطيني	الشركة الفلسطينية للخدمات التجارية	المدرسة الأمريكية *	شركة ترائى فنتس للياقة البدنية	برج هنادي	شركة بلك اكسيرس	استيعادات
إيرادات تشغيلية	١٣٠.١٤٠.٧٦٩	-	٤٨٦.٣٥٦	١٥٣.٩٥٠	١.٧٣٨.٦٤٠	٢٣٨.٤٨٦.٠٨٩
ربح (خسارة) السنة	٦٥.٠٢٩.٦٩٧	-	(٥٦٨.١٣٧)	(٨٤.٩١٠)	٧٢.٣١٨	٧٥.١٥٧.٢٠٨
ممتلكات، آلات ومعدات	٢٨.٥٧٦.٥٦٢	-	٥٢٣.١٨٨٦	٥٦٨.٢٩٣٢	٥٣٥.٥٠٤	٤١.٧٥٣.٠٩٩
مجموع الموجودات	١.١٣٩.٩١٧.٦٥٥	-	٥٤٦.٠٧٨	٥٩١.٤٥١٠	٧٣٤.٠٤٢	١.١٣٦.٩٣٨.٨٧
مجموع المطلوبات	٧٢.٣٠٧.٠٥١	-	٣.٧٨٢.٨١١	٥٦٤.٤٠٨٣	٢٣٩.٥٢٩	٦٨.٢٢١.٦٧١

:٢٠٠٤

النشاط الاستثماري	الشركة الفلسطينية للخدمات التجارية	المدرسة الأمريكية *	شركة ترائى فنتس للياقة البدنية	برج هنادي	شركة بلك اكسيرس	المجموع
إيرادات تشغيلية	٩٠.١٦١.٦٢٣	٣٧٢.١٧٥	٢٢٠.٨٣٦	٦٩.١٦٦	١.٤٨٦.٠١١	١.٦٩.١٩٨.١٠١
ربح (خسارة) السنة	١١١.٥٨٠.٤٩٠	(١.٣٧٢.٦٨٥)	(٢٠٣.٣٠٨)	(١٤٤.٦٦٣)	٧٠.١٨٨	١١٤.٦٧٩.٥٠٣
ممتلكات، آلات ومعدات	٣٩.٤٦٢.٩٠٢	٥٦١.٥٤٦	٥٢٩.٤٩٥٧	٥٨٣.٤٦٩٤	٣٢٠.٥٦٠	٥٧.٣٤٢.١٣٢
مجموع الموجودات	١.٠٠٤.١٨٤.٩٧٣	٦٨٤.٠٨١	٥٥٧.٤٦٨٤	٥٨٦.١٧٢٩	٦٦٤.٣٠٣	١.٠٠٢.٠٦٨.٧٩٧
مجموع المطلوبات	٥٩.٠٨٨.٨٨٢	٣.٩٥٦.٨٥٤	٣.٢٢٠.٩٣٥	٥٠٦.٣٩٢	٣٥٦.١٨٧	٥٥.٩٠٧.٢٧٩

(٢٦) ضريبة الدخل

ان شركة صندوق الاستثمار الفلسطيني والشركة الفلسطينية للخدمات التجارية معفاة من الضريبة في مناطق السلطة الوطنية الفلسطينية.

(٢٧) مخصص قضايا والتزامات محتملة

قد يتحقق على شركة صندوق الاستثمار الفلسطيني التزامات متعلقة بتصفية بعض الشركات غير العاملة التي تم تحويل ملكيتها من قبل السلطة الوطنية الفلسطينية لشركة صندوق الاستثمار الفلسطيني. كما قد يتحقق على صندوق الاستثمار الفلسطيني خسائر جراء دعاوى قضائية مقامة على السلطة الفلسطينية وعلى الصندوق هذا وفي رأي إدارة الصندوق فإن المخصصات التي تم تضمينها البيانات المالية للسنة المنتهية في ٣١ كانون الأول ٢٠٠٥ كافية لمواجهة أية خسائر مادية محتملة.

(٢٨) أحداث لاحقة

صدر قرار من محكمة أمريكية بمقاطعة رود أيلاند بتاريخ ١٣ أيلول ٢٠٠٦ فيما يتعلق بالقضية المقامة من مدعين أمريكيين على السلطة الوطنية الفلسطينية ومنظمة التحرير الفلسطينية المطالبين فيها بتعويضات مالية تصل الى ١٢٣ر٤٠٩ر١١٦ مليون دولار أمريكي. وفي حالة أصبح هذا القرار باتا وتم تنفيذه، قد تتعرض بعض موجودات الصندوق للمطالبة في حدود هذا المبلغ. ويعكف صندوق الاستثمار الفلسطيني حاليا على اتخاذ الإجراءات القانونية اللازمة للحيلولة دون تنفيذ ذلك الحكم.

(٢٩) أرقام المقارنة

تم إعادة تصنيف بعض أرقام البيانات المالية لعام ٢٠٠٤ لتتناسب مع تصنيف أرقام البيانات المالية للسنة المنتهية في ٣١ كانون الأول ٢٠٠٥، حيث تم اظهار رصيد حساب جاري المساهمين ضمن حقوق الملكية كما في ٣١ كانون الأول ٢٠٠٥ ولم ينتج عن إعادة التبويب أي أثر على بيان الدخل.