



The Arab Financial Investment Co.
الشركة العربية للاستثمارات المالية

التاريخ: 2012/03/31

المرجع: 47/ص/رت/2012

السادة/ بورصة عمان المحترمين.

تحية طيبة وبعد،،،

تمشيا مع تعليمات إفصاح الشركات المصدرة و المعايير المحاسبية و معايير التدقيق ، نرفق لكم تقرير مجلس الادارة والبيانات المالية المدققة و كامل متطلبات الإفصاح للشركة العربية للاستثمارات المالية عن السنة المالية المنتهية في 2012/12/31.

شاكرين لكم حسن تعاونكم.

وتفضلوا بقبول فائق الاحترام،،،

طارق خاطر
الرئيس التنفيذي

The Arab Financial Investment Co.
الشركة العربية للاستثمارات المالية
صندوق بريد: ٩٢٢٦٣٤ عمان ١١١٩٢ الأردن

بورصة عمان
الدائرة الإدارية والمالية
الديوان
٢١ آذار ٢٠١٣
الرقم المتسلسل: ٢١٤
رقم الملف: ١١٤
الجهة المختصة: المراجعة الخارجية

الشركة العربية للاستثمارات المالية المساهمة العامة المحدودة

القوائم المالية الموحدة

٣١ كانون الاول ٢٠١٢

**تقرير مدققي الحسابات المستقلين
إلى مساهمي الشركة العربية للاستثمارات المالية المساهمة العامة المحدودة
عمان - المملكة الأردنية الهاشمية**

لقد دققنا القوائم المالية المرفقة للشركة العربية للاستثمارات المالية المساهمة العامة المحدودة ("الشركة") وشركتها التابعة (يشار إليهما معاً بالمجموعة) والتي تتكون من قائمة المركز المالي الموحدة كما في ٣١ كانون الأول ٢٠١٢ وقائمة الدخل الشامل الموحدة وقائمة التغيرات في حقوق الملكية الموحدة وقائمة التدفقات النقدية الموحدة للسنة المنتهية في ذلك التاريخ وملخص لأهم السياسات المحاسبية والمعلومات الإيضاحية الأخرى.

مسؤولية الإدارة عن القوائم المالية

إن مجلس الإدارة مسؤول عن إعداد هذه القوائم المالية وعرضها بصورة عادلة وفقاً لمعايير التقارير المالية الدولية، بالإضافة إلى تحديد نظام الرقابة الداخلي الضروري لإعداد قوائم مالية خالية من الأخطاء الجوهرية سواء الناتجة عن احتيال أو عن خطأ.

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 إختيار تلك الإجراءات يستند إلى اجتهاد مدقق الحسابات بما في ذلك تقييم مخاطر الأخطاء الجوهرية في القوائم المالية سواء الناتجة عن الإحتيال أو الخطأ. عند تقييم مدقق الحسابات للمخاطر يأخذ في الإعتبار نظام الرقابة الداخلي للشركة ذي الصلة بأعداد وعرض القوائم المالية بصورة عادلة وذلك لتصميم إجراءات تدقيق ملائمة للظروف وليس بهدف إبداء رأي حول مدى فعالية نظام الرقابة الداخلي للشركة. يتضمن التدقيق كذلك تقييم ملاءمة السياسات المحاسبية المطبقة 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 تظهر بعدالة، من كافة النواحي الجوهرية، المركز المالي للمجموعة كما في ٣١ كانون الأول ٢٠١٢ وأداءها المالي وتدفقاتها النقدية للسنة المنتهية في ذلك التاريخ وفقاً لمعايير التقارير المالية الدولية.

تقرير حول المتطلبات القانونية

تحتفظ المجموعة بقيود وسجلات محاسبية منظمة بصورة اصولية، وإن القوائم المالية الواردة في تقرير مجلس الإدارة متفقة معها ونوصي المصادقة عليها.

إرنست ويمنغ / الأردن
وضاح عصام بركاوي
ترخيص رقم ٥٩١

الشركة العربية للاستثمارات المالية المساهمة العامة المحدودة
قائمة المركز المالي الموحدة
كما في ٣١ كانون الأول ٢٠١٢

٢٠١١	٢٠١٢	إيضاحات	
دينار	دينار		
			الموجودات
١٢٦٠٦٣٨٦	٢٢٠٥٤٠٣٠	٣	نقد في الصندوق وأرصدة لدى البنوك
١٣٨٤٤٦٤	٤١٠٣٨		موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر
١٤٩٧٠٩٤٨	١١٦٤٢٠٠٧	٤	ذمم مدينة، صافي
٧٢٧٩١٧	٨٢٠٠٦٥	٥	أرصدة مدينة أخرى
٣٢٦٤٨٦٠	-	٦	استثمار عقاري
٧٥٨٦٧	١٠٩٦٦٢	٧	ممتلكات ومعدات، صافي
٣٣٠٣٠٤٤٢	٣٤٦٦٦٨٠٢		مجموع الموجودات
			المطلوبات وحقوق الملكية
			المطلوبات
٦٦٢٠٢٨	٢٦٤١٨٠٣	٨	بنوك دائنة
٢٧٥٣٣٥٢	٣٣٨٧٧٣٢		ذمم عملاء دائنة
٢٦٢٥٠٠	١٨٧٥٠٠	٩	تسوية التداول
٥٣٦٢٣٠	٢٨٢٦٦٠	١٠	مخصص ضريبة الدخل
١٤٣٢٦٣٤	١٤١٧٣٧٧	١١	أرصدة دائنة أخرى
٥٦٤٦٧٤٤	٧٩١٧٠٧٢		مجموع المطلوبات
			حقوق الملكية -
			حق ملكية حملة الأسهم -
١٥٠٠٠٠٠٠	١٥٠٠٠٠٠٠	١٢	رأس المال المدفوع
٧٥٠٠٠٠٠٠	٧٥٠٠٠٠٠٠	١٢	علاوة الاصدار
٣٣٥٠٨٧٧	٣٤٩٠٨٦٧	١٢	احتياطي اجباري
١٥٣٢٨٢١	٧٥٨٨٦٣		أرباح مدورة
٢٧٣٨٣٦٩٨	٢٦٧٤٩٧٣٠		مجموع حقوق الملكية
٣٣٠٣٠٤٤٢	٣٤٦٦٦٨٠٢		مجموع المطلوبات وحقوق الملكية

تعتبر الايضاحات المرفقة من رقم ١ الى رقم ٢٤ جزءا من هذه القوائم المالية الموحدة

الشركة العربية للاستثمارات المالية المساهمة العامة المحدودة
قائمة الدخل الشامل الموحدة
للسنة المنتهية في ٣١ كانون الأول ٢٠١٢

إيضاحات	٢٠١٢ دينار	٢٠١١ دينار
الإيرادات -		
صافي عمولات الوساطة	١,٢٣٤,٥٤٣	١,٨٨٩,٤٧٣
إيرادات فوائد	١,١٤٤,٠٨٢	١,٨٨٢,٥٣٦
إيرادات إدارة إصدار	-	٤٥,٠٠٠
إيرادات أخرى	٥٣,٠٨٧	٣٤١,٦٤
الوفر في مخصصات متنوعة	٥٥,٥٥٥	٣٠,٠٨٥
مجموع الإيرادات	٢,٤٨٧,٢٦٧	٣,٨٨١,٢٥٨
المصاريف -		
مصاريف إدارية	١,٠٨٩,١٩٢	١,٠٩٤,٥١٣
فوائد وعمولات بنكية	٢٩,٨٥٠	٦٠,١٧٠
استهلاكات	٣٤,٩٧١	٣٢,١٣٦
مخصص مقابل مخاطر ائتمان ذمم عملاء تمويل على الهامش	-	٢١٨,٩٠٠
خسائر موجودات بالقيمة العادلة من خلال الأرباح والخسائر	٢١,١٠٢	١٢١,٧٥٦
خسارة بيع استثمارات عقارية	١١٤,٨٦٠	-
مكافأة أعضاء مجلس الإدارة	-	٢٥,٠٠٠
مجموع المصاريف	١,٢٨٩,٩٧٥	١,٥٥٢,٤٧٥
الربح للسنة قبل ضريبة الدخل	١,١٩٧,٢٩٢	٢,٣٢٨,٧٨٣
ضريبة الدخل	(٣٣١,٢٦٠)	(٦٢٥,٨٥٠)
ربح السنة	٨٦٦,٠٣٢	١,٧٠٢,٩٣٣
يضاف: بنود الدخل الشامل الأخرى	-	-
الربح والدخل الشامل للسنة	٨٦٦,٠٣٢	١,٧٠٢,٩٣٣
	فلس/دينار	فلس/دينار
الحصة الأساسية والمخفضة للسهم من ربح السنة	٠/٠٥٧	٠/١١٤

تعتبر الايضاحات المرفقة من رقم ١ الى رقم ٢٤ جزءاً من هذه القوائم المالية الموحدة

الشركة العربية للاستثمارات المالية المساهمة العامة المحدودة

قائمة التغيرات في حقوق الملكية الموحدة

للسنة المنتهية في ٣١ كانون الأول ٢٠١٢

رأس المال المدفوع	علاوة الإصدار	إحتياطي إجباري	أرباح مدورة	المجموع
دينار	دينار	دينار	دينار	دينار
للسنة المنتهية في ٣١ كانون الأول ٢٠١٢ -				
١٥٠.٠٠٠.٠٠٠	٧٥٠.٠٠.٠٠٠	٣٣٥٠.٨٧٧	١٥٣٢.٨٢١	٢٧٣٨٣.٦٩٨
-	-	-	٨٦٦.٠٣٢	٨٦٦.٠٣٢
-	-	١٣٩.٩٩٠	(١٣٩.٩٩٠)	-
-	-	-	(١٥٠.٠٠.٠٠٠)	(١٥٠.٠٠.٠٠٠)
١٥٠.٠٠٠.٠٠٠	٧٥٠.٠٠.٠٠٠	٣٤٩٠.٨٦٧	٧٥٨.٨٦٣	٢٦٧٤٩.٧٣٠

الرصيد كما في أول كانون الثاني ٢٠١٢

الربح والدخل الشامل للسنة

المحول إلى الإحتياطي الاجباري

أرباح موزعة على المساهمين (إيضاح ١٢)

الرصيد كما في ٣١ كانون الأول ٢٠١٢

رأس المال المدفوع	علاوة الإصدار	إحتياطي إجباري	أرباح مدورة	المجموع
دينار	دينار	دينار	دينار	دينار
للسنة المنتهية في ٣١ كانون الأول ٢٠١١ -				
١٥٠.٠٠٠.٠٠٠	٧٥٠.٠٠.٠٠٠	٣١١٤.٨٧٧	٧٥٦٥.٨٨٨	٣٣١٨٠.٧٦٥
-	-	-	١٧٠٢.٩٣٣	١٧٠٢.٩٣٣
-	-	٢٣٦.٠٠٠	(٢٣٦.٠٠٠)	-
-	-	-	(٧٥٠.٠٠.٠٠٠)	(٧٥٠.٠٠.٠٠٠)
١٥٠.٠٠٠.٠٠٠	٧٥٠.٠٠.٠٠٠	٣٣٥٠.٨٧٧	١٥٣٢.٨٢١	٢٧٣٨٣.٦٩٨

الرصيد كما في أول كانون الثاني ٢٠١١

الربح والدخل الشامل للسنة

المحول إلى الإحتياطي الاجباري

أرباح موزعة على المساهمين

الرصيد كما في ٣١ كانون الأول ٢٠١١

الشركة العربية للاستثمارات المالية المساهمة العامة المحدودة
قائمة التدفقات النقدية الموحدة
للسنة المنتهية في ٣١ كانون الأول ٢٠١٢

٢٠١١	٢٠١٢	إيضاحات
دينار	دينار	
٢٣٢٨٧٨٣	١٩٩٧٢٩٢	الأنشطة التشغيلية
		ربح السنة قبل ضريبة الدخل
		تعديلات -
٣٢١٣٦	٣٤٩٧١	٧ استهلاكات
٤٧٦٦٧	٢٩٠١	١٤ التغير في القيمة العادلة للموجودات المالية بالقيمة العادلة من خلال الأرباح والخسائر
٢١٨٩٠٠	-	٤ مخصص مقابل مخاطر ائتمان ذمم عملاء تمويل على الهامش
(٣٠٠٨٥)	(٥٥٥٥٥)	الوفر في مخصصات متنوعة
(٦٥٠٠)	-	ربح بيع ممتلكات ومعدات
-	١١٤٨٦٠	٦ خسارة بيع استثمار عقاري
(١٨٨٢٥٣٦)	(١٩٤٤٠٨٢)	إيراد فوائد
٦٠١٧٠	٢٩٨٥٠	مصاريف تمويل
(١٤٣٢١٣١)	١٣٤٠٥٢٥	التغير في رأس المال العامل -
٥٩٢٩١٥١	٣٣٢٨٩٤١	موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر
٥٤١٧٢٦	(٧٥٠٠٠)	ذمم مدينة
(٤٥٥٠)	(٩٢١٤٨)	تسوية التداول
(٨٩٠٠٨٩)	٦٣٤٣٨٠	أرصدة مدينة أخرى
(٣٤٣٩١٠)	٤٠٢٩٨	ذمم عملاء دائنة
(١٦٤٩١١١)	(٥٨٤٨٣٠)	١٠ أرصدة دائنة أخرى
		ضريبة دخل مدفوعة
٢٩١٩٦٢١	٤٧٧٢٤٠٣	صافي التدفق النقدي من الأنشطة التشغيلية
		الأنشطة الاستثمارية
٦٥٠٠	-	المتحصل من بيع ممتلكات ومعدات
(٥١٨٤)	(٦٨٧٦٦)	شراء ممتلكات ومعدات
١٨٨٢٥٣٦	١٩٤٤٠٨٢	فوائد مقبوضة
(٥٢٥٠٠)	٣١٥٠٠٠٠	بيع استثمار عقارية
١٨٣١٣٥٢	٤٢٢٥٣١٦	صافي التدفق النقدي من الأنشطة الاستثمارية
		الأنشطة التمويلية
(٦٠١٧٠)	(٢٩٨٥٠)	فوائد مدفوعة
(٧٥٠٠٠٠٠)	(١٥٠٠٠٠٠)	أرباح موزعة على المساهمين
(٧٥٦٠١٧٠)	(١٥٢٩٨٥٠)	صافي التدفق النقدي المستخدم في الأنشطة التمويلية
(٢٨٠٩١٩٧)	٧٤٦٧٨٦٩	صافي الزيادة (النقص) في النقد وما في حكمه
١٤٧٥٣٥٥٥	١١٩٤٤٣٥٨	النقد وما في حكمه في بداية السنة
١١٩٤٤٣٥٨	١٩٤١٢٢٢٧	١٦ النقد وما في حكمه في نهاية السنة

تعتبر الايضاحات المرفقة من رقم ١ الى رقم ٢٤ جزءاً من هذه القوائم المالية الموحدة

(١) عام

تأسست الشركة العربية للاستثمارات المالية بتاريخ ٦ أيار ١٩٩٤ وسجلت لدى وزارة الصناعة والتجارة كشركة مساهمة عامة محدودة تحت رقم (٢٤٧)، وتعتبر الشركة العربية للاستثمارات المالية المساهمة العامة المحدودة خلفاً للشركة العربية للاستثمارات المالية ذات المسؤولية المحدودة وذلك بعد أن تم تحويل صفتها القانونية من شركة ذات مسؤولية محدودة إلى شركة مساهمة عامة محدودة. هذا وقد جرت عدة زيادات على رأسمال الشركة خلال السنوات ليصبح رأس المال المصرح به والمدفوع ١٥٠٠٠٠٠٠٠ دينار مقسم إلى ١٥٠٠٠٠٠٠ سهم بقيمة إسمية دينار للسهم الواحد، ومن أهم غايات الشركة ما يلي:

- العمل كوسيط بالعمولة لدى بورصة عمان.
- العمل كوسيط يشتري ويبيع لصالح محفظته.
- العمل كوسيط للتداول في البورصات غير الأردنية.
- استثمار أموالها والتصرف بها بالكيفية التي تراها مناسبة.
- العمل كمدير إصدار من خلال الإلتزام ببذل العناية.
- العمل كأمين إصدار وأمين استثمار ومدير استثمار.
- العمل كحافظ أمين.

إن عنوان الشركة هو الشميساني، عمان-المملكة الأردنية الهاشمية.

تم إقرار القوائم المالية الموحدة المرفقة من قبل مجلس الإدارة في جلسته المنعقدة بتاريخ ٤ شباط ٢٠١٣ وتتطلب هذه القوائم المالية موافقة الهيئة العامة للمساهمين.

(٢) أسس الإعداد وأهم السياسات المحاسبية

أسس إعداد القوائم المالية الموحدة -

تم إعداد القوائم المالية الموحدة للمجموعة وفقاً لمعايير التقارير المالية الدولية.

تم إعداد القوائم المالية الموحدة وفقاً لمبدأ الكلفة التاريخية باستثناء الموجودات المالية بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر والتي تظهر بالقيمة العادلة بتاريخ القوائم المالية الموحدة.

إن الدينار الأردني هو عملة إظهار القوائم المالية الموحدة والذي يمثل العملة الرئيسية للمجموعة.

التغيرات في السياسات المحاسبية

إن السياسات المحاسبية المتبعة في إعداد القوائم المالية الموحدة للسنة المنتهية في ٣١ كانون الأول ٢٠١٢ تتفق مع تلك التي اتبعت في إعداد القوائم المالية للسنة المالية السابقة باستثناء أن المجموعة قامت بتطبيق التعديلات التالية على معايير التقارير المالية الدولية ابتداء من أول كانون الثاني ٢٠١٢:

معيار المحاسبة الدولي رقم (١٢) ضريبة الدخل - الضرائب المؤجلة (إسترداد الموجودات الضمنية)

معيار التقارير المالية الدولي رقم (٧) الأدوات المالية : الإيضاحات - متطلبات إضافية للإفصاح عن إلغاء الإعراف

فيما يلي أثر تطبيق هذه التعديلات:

معيار المحاسبة الدولي رقم (١٢) ضريبة الدخل (إسترداد الموجودات الضمنية)

يوضح التعديل تحديد الضريبة المؤجلة للإستثمارات العقارية التي يتم قياسها بالقيمة العادلة. يقدم التعديل إفتراض بأن الضريبة المؤجلة للإستثمارات العقارية التي يتم قياسها باستخدام نموذج القيمة العادلة حسب معيار المحاسبة الدولي رقم ٤٠، يجب تحديدها على أساس أن القيمة الدفترية سوف يتم إستردادها من خلال البيع. كما ويتطلب التعديل أن يتم قياس الضريبة المؤجلة للموجودات الغير قابلة للإستهلاك والتي يتم قياسها باستخدام نموذج إعادة التقييم حسب معيار المحاسبة الدولي رقم (١٦) على أساس البيع لهذه الموجودات. ينبغي تطبيق هذا المعيار للفترات المالية التي تبدأ في أو بعد أول كانون الثاني ٢٠١٢. لم ينتج عن تطبيق هذا المعيار أي أثر على المركز المالي أو الأداء المالي المجموع.

معيار التقارير المالية الدولي رقم (٧) الأدوات المالية : الإيضاحات - متطلبات إضافية للإفصاح عن إلغاء الإعراف

يتطلب هذا التعديل إفصاحات إضافية حول الموجودات المالية التي تم تحويلها ولكن لم يتم إلغاء الإعراف بها لتمكين مستخدم القوائم المالية للمجموعة من فهم العلاقة مع هذه الموجودات التي لم يتم إلغاء الإعراف بها والالتزامات المرتبطة بها. بالإضافة إلى ذلك، يتطلب التعديل إفصاحات حول استمرار تدخل المنشأة في هذه الموجودات التي تم إلغاء الإعراف بها لتمكين مستخدمي القوائم المالية من تقييم طبيعة التدخل ومخاطره. ينبغي تطبيق هذا المعيار للفترات المالية التي تبدأ في أو بعد أول تموز ٢٠١١. حيث أن المجموعة لا تمتلك مثل هذه الموجودات، فإنه لم ينتج عن تطبيق هذا التعديل أي أثر على عرض القوائم المالية الموحدة للمجموعة، ولم يؤثر على المركز المالي أو الأداء المالي للمجموعة.

أسس توحيد القوائم المالية -

تتضمن القوائم المالية الموحدة القوائم المالية للشركة وشركتها التابعة (شركة الفسطاط للإسكان محدودة المسؤولية) كما في ٣١ كانون الأول ٢٠١١ حيث تمتلك الشركة ما نسبته ١٠٠٪ من رأسمال شركة الفسطاط للإسكان.

قررت الهيئة العامة لشركة الفسطاط بتاريخ ٢١ تشرين الأول ٢٠١٢ تصفية الشركة تصفية إختيارية.

يتم توحيد نتائج عمليات الشركة التابعة في قائمة الدخل الشامل الموحدة من تاريخ تملكها وهو التاريخ الذي تجري فيه فعليا انتقال سيطرة الشركة على الشركة التابعة، ويتم توحيد نتائج عمليات الشركة التابعة التي تم التخلص منها في قائمة الدخل الموحدة حتى تاريخ التخلص وهو التاريخ الذي تفقد الشركة فيه السيطرة على الشركة التابعة.

يتم إعداد القوائم المالية للشركة التابعة لنفس السنة المالية للشركة وباستخدام نفس السياسات المحاسبية المتبعة في الشركة، إذا كانت الشركات التابعة تتبع سياسات محاسبية تختلف عن تلك المتبعة من قبل الشركة فيتم إجراء التعديلات اللازمة على القوائم المالية للشركات التابعة لتتطابق مع السياسات المحاسبية المتبعة في الشركة.

يتم استبعاد المعاملات والأرصدة والإيرادات والمصروفات فيما بين الشركة وشركتها التابعة.

إستخدام التقديرات

إن إعداد القوائم المالية وتطبيق السياسات المحاسبية يتطلب من إدارة المجموعة القيام بتقديرات واجتهادات تؤثر على مبالغ الموجودات والمطلوبات والإفصاح عن الالتزامات المحتملة. إن هذه التقديرات والاجتهادات تؤثر أيضا على الإيرادات والمصاريف والمخصصات وبشكل خاص يتطلب من إدارة الشركة القيام بأحكام واجتهادات هامة لتقدير مبالغ وأوقات التدفقات النقدية المستقبلية 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.

فيما يلي اهم السياسات المحاسبية المطبقة:

موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر -

يتم تسجيل الموجودات المالية بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر بالقيمة العادلة عند الشراء، ويعاد تقييمها في تاريخ القوائم المالية بالقيمة العادلة ويتم تسجيل التغيرات اللاحقة في القيمة العادلة في قائمة الدخل الموحدة في نفس فترة حدوث التغير بما فيها التغير في القيمة العادلة الناتجة عن فروقات تحويل بنود الموجودات غير النقدية بالعملة الأجنبية.

يتم تسجيل الأرباح الموزعة أو الفوائد المتحققة في قائمة الدخل الموحدة.

الذمم المدينة -

تسجل الذمم المدينة بمبلغ الفاتورة الأصلي بعد تنزيل المبالغ المقدر عدم تحصيلها. يتم عمل تقدير للديون المشكوك في تحصيلها عندما يصبح من غير المرجح تحصيل كامل الديون وتشطب الديون المعدومة عندما لا يكون هناك احتمال لتحصيلها.

إستثمارات عقارية -

يتم إثبات الاستثمارات العقارية بتاريخ الشراء بالكلفة متضمناً تكاليف الشراء والتي تمثل قيمتها العادلة بتاريخ الشراء.

يتم قياس الاستثمارات العقارية بعد ذلك بالكلفة. ويتم استهلاكها باستخدام طريقة القسط الثابت بما يتناسب مع عمرها الإنتاجي ونسبة سنوية تبلغ ٥٪.

عندما يقل المبلغ الممكن استرداده من الإستثمارات العقارية عن صافي قيمتها الدفترية فإنه يتم تخفيض قيمتها إلى القيمة الممكن استردادها وتسجيل التدني في قائمة الدخل الموحدة.

ممتلكات ومعدات -

تظهر الممتلكات والمعدات بالكلفة بعد تنزيل الاستهلاك المتراكم، ويتم استهلاك الممتلكات والمعدات عندما تكون جاهزة للإستخدام بطريقة القسط الثابت على مدى العمر الإنتاجي المتوقع لها ونسب سنوية تتراوح ما بين ١٥٪ إلى ٤٠٪.

عندما يقل المبلغ الممكن استرداده من أي من الممتلكات والمعدات عن صافي قيمتها الدفترية فإنه يتم تخفيض قيمتها إلى القيمة الممكن استردادها وتسجل قيمة التدني في قائمة الدخل الموحدة.

يتم مراجعة العمر الإنتاجي وطريقة الاستهلاك بشكل دوري للتأكد من أن طريقة وفترة الاستهلاك تتناسب مع المنافع الاقتصادية المتوقعة من الممتلكات والمعدات.

المخصصات -

يتم الاعتراف بالمخصصات عندما يكون على المجموعة التزامات في تاريخ قائمة المركز المالي الموحدة ناشئة عن أحداث سابقة وان تسديد الالتزامات محتمل ويمكن قياس قيمتها بشكل يعتمد عليه.

ضريبة الدخل -

تمثل مصاريف الضرائب مبالغ الضرائب المستحقة.

تحتسب مصاريف الضرائب المستحقة على أساس الأرباح الخاضعة للضريبة، وتختلف الأرباح الخاضعة للضريبة عن الأرباح المعلنة في القوائم المالية لأن الأرباح المعلنة تشمل إيرادات غير خاضعة للضريبة أو مصاريف غير قابلة للتزليل في السنة المالية الحالية وإنما في سنوات لاحقة، أو بنود ليست خاضعة أو مقبولة للتزليل لأغراض ضريبية.

تم احتساب ضريبة الدخل وفقاً لقانون ضريبة الدخل المؤقت رقم (٢٨) لسنة ٢٠٠٩.

تاريخ الاعتراف بالموجودات المالية.-

يتم الاعتراف بشراء وبيع الموجودات المالية في تاريخ المتاجرة.

تحقق الإيرادات والاعتراف بالمصاريف -

يتم تحقق عمولات الوساطة عند القيام بتداول الأوراق المالية للعملاء.

يتم تحقق إيرادات الفوائد باستخدام طريقة الفائدة الفعلية.

يتم تحقق الإيرادات الأخرى وفقاً لاساس الاستحقاق.

يتم الاعتراف بالمصاريف وفقاً لاساس الاستحقاق.

التقاص -

يتم إجراء تقاص بين الموجودات المالية والمطلوبات المالية وإظهار المبلغ الصافي في قائمة المركز المالي الموحدة فقط عندما تتوفر الحقوق القانونية الملزمة وكذلك عندما يتم تسويتها على أساس التقاص او يكون تحقق الموجودات وتسوية المطلوبات في نفس الوقت.

النقد وما في حكمه -

لغرض قائمة التدفقات النقدية الموحدة فإن النقد وما في حكمه يشتمل على النقد في الصندوق والأرصدة لدى البنوك وودائع قصيرة الأجل والتي لديها تواريخ استحقاق ثلاثة اشهر او اقل بعد تنزيل ارصدة البنوك الدائنة.

المعاملات بالعملات الأجنبية -

يتم تسجيل المعاملات التي تتم بالعملات الأجنبية خلال السنة بأسعار الصرف السائدة في تاريخ إجراء المعاملات.

يتم تحويل أرصدة الموجودات المالية والمطلوبات المالية بأسعار العملات الأجنبية الوسطية السائدة في تاريخ قائمة المركز المالي الموحدة والمعلنة من قبل البنك المركزي الأردني.

يتم تحويل الموجودات غير المالية والمطلوبات غير المالية بالعملات الأجنبية والظاهرة بالقيمة العادلة في تاريخ تحديد قيمتها العادلة.

يتم تسجيل الأرباح والخسائر الناتجة عن تحويل العملات الأجنبية في قائمة الدخل الموحدة.

يتم تسجيل فروقات التحويل لبنود الموجودات والمطلوبات بالعملات الأجنبية غير النقدية (مثل الأسهم) كجزء من التغير في القيمة.

(٣) نقد في الصندوق وأرصدة لدى البنوك

إن تفاصيل هذا البند هي كما يلي:

٢٠١١	٢٠١٢	
دينار	دينار	
٧٨٨٠٠	٢٥١٣٦	نقد في الصندوق
٧٨٠٠٣٥	١٨٩٣٠٣	أرصدة لدى البنوك
١١٧٤٧٥٥١	٢١٨٣٩٥٩١	ودائع لأجل*
١٢٦٠٦٣٨٦	٢٢٠٥٤٠٣٠	

* يمثل هذا البند ودائع لأجل بالدينار الأردني تستحق خلال فترة ثلاثة أشهر من تاريخ ربط هذه الودائع بفائدة سنوية تتراوح ما بين ٣٪ - ٤٪.

(٤) ذمم مدينة، صافي

إن تفاصيل هذا البند هي كما يلي:

٢٠١١	٢٠١٢	
دينار	دينار	
٧ر٠٧٥٤٦٨	٤ر٤١٢ر٢٣٠	ذمم عملاء تمويل على الهامش
٢٤٧ر٢١٤	٢٤٧ر٢١٤	أوراق قبض
٩ر٧٩٠ر٣٤٢	٩ر١٢٢ر٦٤٧	ذمم عملاء الوساطة
٥ر٦١٨	٧ر٦١٠	ذمم موظفين
١٧ر١١٨ر٦٤٢	١٣ر٧٨٩ر٧٠١	
(٢ر١٤٧ر٦٩٤)	(٢ر١٤٧ر٦٩٤)	ينزل: مخصص مقابل مخاطر الائتمان
١٤ر٩٧٠ر٩٤٨	١١ر٦٤٢ر٠٠٧	

فيما يلي جدول تحليل الذمم كما في ٣١ كانون الاول:

٢٠١١	٢٠١٢	
مخصص مقابل	مخصص مقابل	
مخاطر ائتمان	مخاطر ائتمان	
الصافي	الصافي	
دينار	دينار	
٥ر٤٧١ر٥٦٨	٢ر٨٠٨ر٣٣٠	ذمم عملاء تمويل على الهامش
(١ر٦٠٣ر٩٠٠)	(١ر٦٠٣ر٩٠٠)	ذمم مدينة
٩ر٤٩٩ر٣٨٠	٨ر٨٣٣ر٦٧٧	أوراق قبض
(٢٩٦ر٥٨٠)	(٢٩٦ر٥٨٠)	
(٢٤٧ر٢١٤)	(٢٤٧ر٢١٤)	
-	-	
١٤ر٩٧٠ر٩٤٨	١١ر٦٤٢ر٠٠٧	
(٢ر١٤٧ر٦٩٤)	(٢ر١٤٧ر٦٩٤)	
١٧ر١١٨ر٦٤٢	١٣ر٧٨٩ر٧٠١	

فيما يلي الحركة على مخصص مقابل مخاطر ائتمان الذمم:

٢٠١١	٢٠١٢	
دينار	دينار	
١ر٩٢٨ر٧٩٤	٢ر١٤٧ر٦٩٤	رصيد بداية السنة
٢١٨ر٩٠٠	-	المخصص للسنة
٢ر١٤٧ر٦٩٤	٢ر١٤٧ر٦٩٤	رصيد نهاية السنة

فيما يلي جدول أعمار ذمم عملاء تمويل على الهامش والذمم المدينة وأوراق القبض غير المشكوك في تحصيلها كما في ٣١ كانون الأول:

الذمم المستحقة وغير المشكوك في تحصيلها					
المجموع	٢٧١ يوم	١٨١ - ٢٧٠	٩١ - ١٨٠	٣١ - ٩٠	١ - ٣٠
	فأكثر	يوم	يوم	يوم	يوم
	دينار	دينار	دينار	دينار	دينار
١١٦٤٢.٠٠٧	-	٣٣.٠١٠	١٠٩.١٩٥	٦٨٣.٨٢٤	١٠.٨١٥.٩٧٨
١٤٩٧٠.٩٤٨	-	١٦٧٣.١٤٠	١٦٧٥.٩٠٣	١٤١٣.٢٥٥	١٠.٢٠٨.٦٥٠

من المتوقع تحصيل كامل الذمم غير المشكوك في تحصيلها حسب تقدير إدارة المجموعة، علماً بأن هذه الذمم مضمونة بالمحافظ الاستثمارية للعملاء.

(٥) أرصدة مدينة أخرى

إن تفاصيل هذا البند هي كما يلي:

٢٠١١	٢٠١٢	
دينار	دينار	
١١٠.٣٤٨	١٨٦.٥٤١	مصاريف مدفوعة مقدماً
٨٧.٢٥٠	٨٧.٢٥٠	تأمينات نقدية مقابل كفالات بنكية
٥٠٣.٨٤٩	٥١٩.٨٠٤	تأمينات نقدية مقابل تسهيلات بنكية
٢٦.٤٧٠	٢٦.٤٧٠	تأمينات مستردة
٧٢٧.٩١٧	٨٢٠.٠٦٥	

(٦) استثمار عقاري

يمثل هذا البند مبنى مملوك من قبل المجموعة، في منطقة أم أذينة - عمان. قامت المجموعة خلال عام ٢٠١٢ ببيع ذلك المبنى، ونتج عن البيع خسارة بمبلغ ١١٤.٨٦٠ دينار.

(٧) ممتلكات ومعدات

إن تفاصيل هذا البند هي كما يلي:

سيارات	أثاث ومفروشات وديكورات	أجهزة مكتبية واتصالات	المجموع
دينار	دينار	دينار	دينار
٢٠١٢ -			
الكلفة -			
١٩٧,٧٥٠	٧٢,٨٣٣	١٩٤,٢٩٠	٤٦٤,٨٧٣
-	٣٧,٣٥٩	٣١,٤٠٧	٦٨,٧٦٦
١٩٧,٧٥٠	١١٠,١٩٢	٢٢٥,٦٩٧	٥٢٣,٦٣٩
الرصيد كما في اول كانون الثاني ٢٠١٢			
الاضافات			
الرصيد كما في ٣١ كانون الأول ٢٠١٢			
الاستهلاك المتراكم -			
١٣٣,٩٤٨	٦٩,٨٨٥	١٨٥,١٧٣	٣٨٩,٠٠٦
١٧,٤٠٠	٤,٨١٤	١٢,٧٥٧	٣٤,٩٧١
١٥١,٣٤٨	٧٤,٦٩٩	١٩٧,٩٣٠	٤٢٣,٩٧٧
الرصيد كما في اول كانون الثاني ٢٠١٢			
الاستهلاك للسنة			
الرصيد كما في ٣١ كانون الأول ٢٠١٢			
صافي القيمة الدفترية			
٤٦,٤٠٢	٣٥,٤٩٣	٢٧,٧٦٧	١٠٩,٦٦٢
كما في ٣١ كانون الأول ٢٠١٢			
٢٠١١ -			
الكلفة -			
٢١٥,٢٥١	٧٢,٥٦٦	١٨٩,٣٧٣	٤٧٧,١٩٠
-	٢٦٧	٤,٩١٧	٥,١٨٤
(١٧,٥٠١)	-	-	(١٧,٥٠١)
١٩٧,٧٥٠	٧٢,٨٣٣	١٩٤,٢٩٠	٤٦٤,٨٧٣
الرصيد كما في اول كانون الثاني ٢٠١١			
الاضافات			
الاستبعادات			
الرصيد كما في ٣١ كانون الأول ٢٠١١			
الاستهلاك المتراكم -			
١٢٧,٥٥٠	٦٧,٢١٥	١٧٩,٦٠٦	٣٧٤,٣٧١
٢٣,٨٩٩	٢,٦٧٠	٥,٥٦٧	٣٢,١٣٦
(١٧,٥٠١)	-	-	(١٧,٥٠١)
١٣٣,٩٤٨	٦٩,٨٨٥	١٨٥,١٧٣	٣٨٩,٠٠٦
الرصيد كما في اول كانون الثاني ٢٠١١			
الاستهلاك للسنة			
الاستبعادات			
الرصيد كما في ٣١ كانون الأول ٢٠١١			
صافي القيمة الدفترية			
٦٣,٨٠٢	٢,٩٤٨	٩,١١٧	٧٥,٨٦٧
كما في ٣١ كانون الأول ٢٠١١			

تتضمن الممتلكات والمعدات كما في ٣١ كانون الأول ٢٠١٢ ممتلكات ومعدات مستهلكة بالكامل بكلفة ٣٤٨,٨٧٤ دينار وما زالت مستخدمة حتى تاريخه (٣١ كانون الأول ٢٠١١: ٢٠٣,٣٣٢ دينار).

(٨) بنوك دائنة

يمثل هذا البند الجزء المستغل من التسهيلات الائتمانية المتمثلة في حسابات جاري مدين والممنوحة للمجموعة من قبل بنك الإسكان للتجارة والتمويل والبنك الأردني الكويتي وبسقف ٨٠٠٠٠٠٠ دينار وفائدة سنوية ٨٥٪، تم منح هذه التسهيلات للمجموعة مقابل تأمينات نقدية بمبلغ ٥٠٠٠٠٠ دينار.

(٩) تسوية التداول

يمثل هذا البند المجموع الكلي للمبالغ المستحقة على/ للمجموعة من مركز ايداع الاوراق المالية والنااتج عن عمليات تداول اليوم الاخير من السنة المالية المنتهية في ٣١ كانون الأول.

(١٠) ضريبة الدخل

أ- مخصص ضريبة الدخل

تم احتساب مخصص ضريبة الدخل للسنوات المنتهية في ٣١ كانون الأول ٢٠١٢ و ٢٠١١ وفقاً لقانون ضريبة الدخل المؤقت رقم (٢٨) لسنة ٢٠٠٩.

تم التوصل إلى تسوية نهائية مع دائرة ضريبة الدخل حتى نهاية عام ٢٠١١.

ان الحركة على مخصص ضريبة الدخل هي كما يلي:

٢٠١١	٢٠١٢	
دينار	دينار	
١٥٥٩٤٩١	٥٣٦٢٣٠	رصيد بداية السنة
(١٦٤٩١١١)	(٥٨٤٨٣٠)	ضريبة الدخل المدفوعة
٦٢٥٨٥٠	٣٣١٢٦٠	ضريبة الدخل المستحقة
٥٣٦٢٣٠	٢٨٢٦٦٠	رصيد نهاية السنة

ملخص تسوية الربح المحاسبي مع الربح الضريبي:

٢٠١١	٢٠١٢	
دينار	دينار	
٢٣٢٨٧٨٣	١٩٩٧٢٩٢	الربح المحاسبي
(٧٠٥٥٧٨)	(١٠٣٢٢٠)	ينزل : أرباح غير خاضعة للضريبة
٩٨٤٥٠٣	١٠٢٩٠١	يضاف: مصروفات غير مقبولة ضريبيا
-	١٨٣٢٧٦	يضاف: خسارة شركة تابعة
٢٦٠٧٧٠٨	١٣٨٠٢٤٩	الربح الضريبي
٦٢٥٨٥٠	٣٣١٢٦٠	ضريبة الدخل للسنة
%٢٦٩	%٢٧٧	نسبة ضريبة الدخل الفعلية
%٢٤	%٢٤	نسبة ضريبة الدخل القانونية

يمثل مصروف ضريبة الدخل الظاهر في قائمة الدخل الشامل الموحدة ضريبة الدخل المستحقة على الشركة العربية للاستثمارات المالية. هذا ولم يتم احتساب ضريبة دخل للشركة التابعة لعام ٢٠١٢ وذلك بسبب زيادة المصروفات عن الإيرادات الخاضعة لضريبة الدخل.

(١١) أرصدة دائنة أخرى

إن تفاصيل هذا البند هي كما يلي:

٢٠١١	٢٠١٢	
دينار	دينار	
٧١٨٠٦	٣٤٠٠٨	مصاريف مستحقة وغير مدفوعة
٢٢١٠٠٠	٢٢١٠٠٠	مخصص قضايا تحت التسوية
٢٠٠٠٠٠	١٥٠٠٠٠	مخصصات متنوعة
٦٧٠٣٣	٥٠٨٧٢	مخصص نهاية الخدمة ومكافآت موظفين
٢٥٠٠٠	٤٦٥٠	مكافأة أعضاء مجلس الإدارة
٧١٦٥٤٦	٧١٦٥٤٦	إيرادات غير متحققة
١٥١٠	٦٢٩٦	أمانات للغير
١٢٩٧٣٩	٢٣٤٠٠٥	أمانات مساهمين
١٤٣٢٦٣٤	١٤١٧٣٧٧	

(١٢) حقوق الملكية

رأس المال المدفوع -

يبلغ رأس المال المدفوع ١٥٠٠٠٠٠٠ دينار مقسم الى ١٥٠٠٠٠٠٠ سهم بقيمة اسمية دينار للسهم الواحد.

علاوة الإصدار -

يمثل هذا البند علاوة الاصدار الناتجة عن طرح ٥٠٠٠٠٠٠ مليون سهم للاكتتاب خلال العام ٢٠٠٨ وبمعدل سعر ١٥ دينار للسهم الواحد.

الاحتياطي الاجباري -

تمثل المبالغ المتجمعة في هذا الحساب ما تم تحويله بنسبة ١٠٪ من الأرباح السنوية قبل الضرائب خلال السنة والسنوات السابقة ويجوز للشركة إيقاف هذا التحويل عندما يبلغ الاحتياطي الاجباري ٢٥٪ من رأس المال المدفوع وهو غير قابل للتوزيع على المساهمين.

أرباح موزعة على المساهمين -

وافقت الهيئة العامة للمساهمين في إجتماعها العادي المنعقد بتاريخ ٣٠ آذار ٢٠١٢ على توزيع أرباح نقدية على المساهمين بنسبة ١٠٪ لكل سهم وبمبلغ إجمالي ١٥٠٠٠٠٠ دينار.

(١٣) مصاريف إدارية

إن تفاصيل هذا البند هي كما يلي:

دينار	دينار	
٥٩٢٧٣٥	٦٢٥٥٨٤	رواتب وأجور
٨٠٠٠	-	مكافآت موظفين
٦٢٤٠٦	٧٢٣٩٦	مساهمة المجموعة في الضمان الإجتماعي
١٣٢٥٠	-	تدريب الموظفين
٦٢٨٣٨	٥٤٠٠٧	إيجارات
٤٦٣٣٢	٦٠٩٠٢	رسوم واشتراكات
٥٣٦٧٠	٣١٤٥٤	بريد وهاتف
٣١٧١٦	٣٠٣٨	أخطاء تداول
٢٧٨٦٠	٦٥٩٤٠	صيانة
٤٥٣٦	٧٠٦١	قرطاسية ومطبوعات
٨٦٧٠	٨٤٠٨	تأمين صحي
١٥٩٦٢	٢٥٨٣٣	أتعاب مهنية واستشارية
٤٧٧٧٣	١٥٦٣٩	عمولات تداول محفظة المجموعة
٧٨٨٥	٣٣١١	بدل تنقلات وسفر
٧١٧٤	٨٣٣٦	ضيافة
٩٦٣	٣٨٩١	مصاريف اجتماع الهيئة العامة
١٨٢٣٧	١٤٦٩٠	مياه وكهرباء وتدفئة
٦١٠٨	-	رسوم قضايا
١٧٤٨٥	١١٧٥٣	تبرعات
١٦٣٨٥	٢٩٣٧٠	مصاريف سيارات
١١٩٢٦	-	ديون معدومة
٤٩١٩	-	بدل ضرائب
٢٧٦٨٣	٤٧٥٧٩	أخرى
١٠٩٤١٣	١٠٨٩١٢	

(١٤) خسائر موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر

إن تفاصيل هذا البند هي كما يلي:

دينار	دينار	
(٧٧٠٨٩)	(١٨٢٠١)	خسائر متحققة
(٤٧٦٦٧)	(٢٩٠١)	التغير في القيمة العادلة
٣٠٠٠	-	عوائد توزيعات اسهم
(١٢١٧٥٦)	(٢١١٠٢)	

(١٥) حصة السهم من ربح السنة

إن تفاصيل هذا البند هي كما يلي:

٢٠١١	٢٠١٢	
١٧٠٢٩٣٣	٨٦٦٠٣٢	ربح السنة (دينار)
١٥٠٠٠٠٠٠	١٥٠٠٠٠٠٠	المتوسط المرجح لعدد الأسهم (سهم)
فلس / دينار	فلس / دينار	
٠/١١٤	٠/٠٥٧	الحصة الأساسية والمخفضة للسهم من ربح السنة

(١٦) النقد وما في حكمه في نهاية السنة

يتكون النقد وما في حكمه في قائمة التدفقات النقدية الموحدة من المبالغ المبينة في قائمة المركز المالي الموحدة كما يلي:

٢٠١١	٢٠١٢	
دينار	دينار	
١٢٦٠٦٣٨٦	٢٢٠٥٤٠٣٠	نقد في الصندوق وارصدة لدى البنوك
(٦٦٢٠٢٨)	(٢٦٤١٨٠٣)	ينزل: بنوك دائنة
١١٩٤٤٣٥٨	١٩٤١٢٢٢٧	

(١٧) المعاملات مع جهات ذات علاقة

تمثل المعاملات مع جهات ذات علاقة المعاملات التي تمت مع كبار المساهمين والإدارة التنفيذية العليا للمجموعة والشركات التي هم فيها مساهمين رئيسيين.

تتضمن القوائم المالية الموحدة القوائم المالية للشركة والشركة التابعة لها وتفاصيلها كما يلي:

نسبة الملكية	نسبة الملكية	رأس المال	بلد	اسم الشركة
٢٠١١	٢٠١٢	دينار	التأسيس	
%	%			
١٠٠	١٠٠	١٥٠٠٠	الأردن	شركة فسطاط للاسكان

رواتب ومكافآت الإدارة التنفيذية:
بلغت رواتب ومكافآت الإدارة التنفيذية ٤٠٥٨٨٠ دينار للسنة المنتهية في ٣١ كانون الأول ٢٠١٢ مقابل ٣٧٣١٠٠ دينار للسنة المنتهية في ٣١ كانون الأول ٢٠١١.

عمولات التداول:
بلغت عمولات التداول المقبوضة من أعضاء مجلس الإدارة ١٥٣١ دينار للسنة المنتهية في ٣١ كانون الأول ٢٠١٢ مقابل ١٦٨٥١ دينار للسنة المنتهية في ٣١ كانون الأول ٢٠١١.

(١٨) التزامات محتملة

على المجموعة بتاريخ القوائم المالية التزامات محتمل أن تطرأ تتمثل في كفالة بنكية لصالح مركز ايداع الاوراق المالية بمبلغ ٥٠٠.٠٠٠ دينار (٢٠١١: ٥٠٠.٠٠٠ دينار) اضافة الى كفالة لصالح هيئة الاوراق المالية بمبلغ ١٠٤٠.٠٠٠ دينار (٢٠١١: ١٠٤٠.٠٠٠ دينار). هذا وقد بلغت تأميناتها النقدية ٨٧٢٥٠ دينار كما في ٣١ كانون الأول ٢٠١٢ و ٢٠١١.

(١٩) القضايا المقامة ضد الشركة

هناك قضية مقامة على المجموعة وآخرين وقد أصدرت محكمة التمييز قرارها بالزام المجموعة والآخرين بمبلغ ٢٨٤٨٧٢ دينار بتاريخ ١٣ كانون الأول ٢٠٠٧ وقامت المجموعة بتميز القرار، وبلغت حصة المجموعة من هذا الالتزام ٢٢١.٠٠٠ دينار وتم التحوط له من قبل المجموعة.

(٢٠) إدارة المخاطر

مخاطر أسعار الفائدة

إن مخاطر أسعار الفائدة هي المخاطر التي تنتج عن التقلبات في القيمة العادلة أو التدفقات النقدية المستقبلية للأدوات المالية بسبب التغيرات في أسعار الفائدة.

إن المجموعة معرضة لمخاطر أسعار الفائدة على موجوداتها ومطلوباتها والتي تحمل فائدة مثل الودائع لدى البنوك والبنوك الدائنة.

تتمثل حساسية قائمة الدخل الموحدة بأثر التغيرات المفترضة الممكنة بأسعار الفوائد على ربح المجموعة لسنة واحدة، ويتم احتسابها على الموجودات والمطلوبات المالية التي تحمل سعر فائدة متغير كما في ٣١ كانون الأول.

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

- ٢٠١٢ -

العملية	الزيادة بسعر الفائدة (نقطة)	الأثر على الربح دينار
دينار أردني	١٠٠	١٩١٩٧٨

العملية	النقص بسعر الفائدة (نقطة)	الأثر على الربح دينار
دينار أردني	١٠٠	(١٩١٩٧٨)

- ٢٠١١ -

العملية	الزيادة بسعر الفائدة (نقطة)	الأثر على الربح دينار
دينار أردني	١٠٠	١١٠٨٥٥

العملية	النقص بسعر الفائدة (نقطة)	الأثر على الربح دينار
دينار أردني	١٠٠	(١١٠٨٥٥)

لا يوجد تأثير على حقوق الملكية الخاصة بالمجموعة.

مخاطر التغير بأسعار الأسهم

يوضح الجدول التالي حساسية قائمة الدخل الشامل نتيجة للتغيرات الممكنة المعقولة على أسعار الأسهم، مع بقاء جميع المتغيرات الأخرى المؤثرة ثابتة:

المؤشر	التغير في المؤشر %	الأثر على ربح السنة دينار	٢٠١٢	٢٠١١
بورصة عمان	١٠%	٤١٠٤	١٣٨٤٤٦	دينار

في حال هنالك تغير سلبي في المؤشر يكون الأثر مساوي للتغير أعلاه مع عكس الإشارة.

مخاطر الائتمان

مخاطر الائتمان هي المخاطر التي قد تتجم عن تخلف أو عجز المدينون والأطراف الأخرى عن الوفاء بالتزاماتهم تجاه المجموعة.

وترى المجموعة بأنها ليست معرضة بدرجة كبيرة لمخاطر الائتمان حيث تقوم بوضع سقف ائتماني للعملاء مع مراقبة الذمم القائمة بشكل مستمر. كما تحتفظ المجموعة بالأرصدة والودائع لدى مؤسسات مصرفية رائدة.

تقوم المجموعة بتقديم خدمات الوساطة لعدد كبير من العملاء. يمثل أكبر عميلان ما نسبته ٢٠٪ من رصيد الذمم المدينة كما في ٣١ كانون الأول ٢٠١٢ مقابل ١٣٪ كما في ٣١ كانون الأول ٢٠١١.

مخاطر السيولة

تتمثل مخاطر السيولة في عدم قدرة المجموعة على الوفاء بالتزاماتها المالية عند استحقاقها.

تقوم المجموعة بإدارة السيولة بحيث تضمن توفر سيولة كافية للوفاء بالتزاماتها عند استحقاقها وللحد من مخاطر السيولة تقوم المجموعة بتوفير التمويل اللازم من البنوك عند الحاجة.

يلخص الجدول أدناه توزيع المطلوبات المالية (غير مخصومة) كما في ٣١ كانون الأول على أساس الفترة المتبقية للاستحقاق التعاقدية وأسعار الفائدة السوقية الحالية:

٣١ كانون الأول ٢٠١٢		أقل من ٣ شهور	المجموع
		دينار	دينار
ذمم عملاء دائنة	٣٣٨٧٧٣٢	٣٣٨٧٧٣٢	٣٣٨٧٧٣٢
بنوك دائنة	٢٦٩٧٩٤١	٢٦٩٧٩٤١	٢٦٩٧٩٤١
المجموع	٦٠٨٥٦٧٣	٦٠٨٥٦٧٣	٦٠٨٥٦٧٣
٣١ كانون الأول ٢٠١١			
ذمم عملاء دائنة	٢٧٥٣٣٥٢	٢٧٥٣٣٥٢	٢٧٥٣٣٥٢
بنوك دائنة	٦٧٦٠٩٦	٦٧٦٠٩٦	٦٧٦٠٩٦
المجموع	٣٤٢٩٤٤٨	٣٤٢٩٤٤٨	٣٤٢٩٤٤٨

مخاطر العملات

إن معظم تعاملات المجموعة هي بالدينار الأردني والدولار الأمريكي. إن سعر صرف الدينار مربوط بسعر ثابت مع الدولار الأمريكي (١/٤١ دولار لكل دينار)، وبالتالي فإن أثر مخاطر العملات غير جوهري على القوائم المالية.

(٢١) القيمة العادلة للأدوات المالية

تتمثل الأدوات المالية في الموجودات المالية والمطلوبات المالية.

تتكون الموجودات المالية من النقد في الصندوق وأرصدة لدى البنوك والذمم المدينة وبعض الأرصدة المدينة الأخرى. تتكون المطلوبات المالية من الذمم الدائنة والبنوك الدائنة.

إن القيمة العادلة للأدوات المالية لا تختلف بشكل جوهري عن القيمة الدفترية لهذه الأدوات.

بتاريخ القوائم المالية تمتلك المجموعة أدوات مالية متمثلة في موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر وقد استخدمت المجموعة أسلوب التقييم باستخدام الأسعار السوقية المعلنة في الأسواق الفعالة لهذه الموجودات وقد بلغت قيمتها العادلة الظاهرة في القوائم المالية ٤١٠٣٨ دينار كما في ٣١ كانون الأول ٢٠١٢ مقابل ٣٨٤٦٤ دينار كما في ٣١ كانون الأول ٢٠١١.

(٢٢) تحليل استحقاقات الموجودات والمطلوبات

يبين الجدول التالي تحليل الموجودات والمطلوبات وفقاً للفترة المتوقعة لاستردادها أو تسويتها:

٣١ كانون الأول ٢٠١٢ -		
المجموع	أكثر من سنة	لغاية سنة
دينار	دينار	دينار
الموجودات -		
٢٢٠٥٤٠٣٠	-	٢٢٠٥٤٠٣٠
٤١٠٣٨	-	٤١٠٣٨
١١٦٤٢٠٠٧	-	١١٦٤٢٠٠٧
٨٢٠٠٦٥	-	٨٢٠٠٦٥
١٠٩٦٦٢	١٠٩٦٦٢	
٣٤٦٦٦٨٠٢	١٠٩٦٦٢	٣٤٥٥٧١٤٠
المطلوبات -		
٢٦٤١٨٠٣	-	٢٦٤١٨٠٣
٣٣٨٧٧٣٢	-	٣٣٨٧٧٣٢
١٨٧٥٠٠	-	١٨٧٥٠٠
٢٨٢٦٦٠	-	٢٨٢٦٦٠
١٤١٧٣٧٧	-	١٤١٧٣٧٧
٧٩١٧٠٧٢	-	٧٩١٧٠٧٢
٢٦٧٤٩٧٣٠	١٠٩٦٦٢	٢٦٦٤٠٠٦٨

٣١ كانون الأول ٢٠١١ -

المجموع	أكثر من سنة	لغاية سنة
دينار	دينار	دينار
١٢٦٠٦٣٨٦	-	١٢٦٠٦٣٨٦
١٣٨٤٤٦٤	-	١٣٨٤٤٦٤
١٤٩٧٠٩٤٨	-	١٤٩٧٠٩٤٨
٧٢٧٩١٧	-	٧٢٧٩١٧
٣٢٦٤٨٦٠	٣٢٦٤٨٦٠	-
٧٥٨٦٧	٧٥٨٦٧	-
٣٣٠٣٠٤٤٢	٣٣٤٠٧٢٧	٢٩٦٨٩٧١٥

الموجودات -

نقد في الصندوق وأرصدة لدى البنوك
موجودات مالية للمتاجرة
ذمم مدينة
أرصدة مدينة أخرى
استثمارات عقارية
ممتلكات ومعدات، صافي

مجموع الموجودات

المطلوبات -

٦٦٢٠٢٨	-	٦٦٢٠٢٨
٢٧٥٣٣٥٢	-	٢٧٥٣٣٥٢
٢٦٢٥٠٠	-	٢٦٢٥٠٠
٥٣٦٢٣٠	-	٥٣٦٢٣٠
١٤٣٢٦٣٤	-	١٤٣٢٦٣٤
٥٦٤٦٧٤٤	-	٥٦٤٦٧٤٤
٢٧٣٨٣٦٩٨	٣٣٤٠٧٢٧	٢٤٠٤٢٩٧١

بنوك دائنة
ذمم العملاء الدائنة
تسوية التداول
مخصص ضريبة الدخل
أرصدة دائنة أخرى
مجموع المطلوبات
الصافي

(٢٣) إدارة رأس المال

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

تقوم المجموعة بإدارة هيكل رأس المال وإجراء التعديلات اللازمة عليها في ضوء تغيرات ظروف العمل. هذا ولم تقم المجموعة بأية تعديلات على الأهداف والسياسات والإجراءات المتعلقة بهيكل رأس المال خلال السنة الحالية والسنة السابقة.

ان البنود المتضمنة في هيكل رأس المال تتمثل في رأس المال المدفوع وعلاوة الاصدار والأرباح المدورة والاحتياطي الاجباري والبالغ مجموعها ٢٦٧٤٩٧٣٠ دينار كما في ٣١ كانون الأول ٢٠١٢ مقابل ٢٧٣٨٣٦٩٨ دينار كما في ٣١ كانون الأول ٢٠١١.

(٢٤) معايير التقارير المالية الدولية غير نافذة التطبيق

فيما يلي المعايير والتفسيرات والتعديلات التي تم إصدارها ولم تصبح سارية المفعول حتى تاريخ إصدار القوائم المالية للمجموعة. تنوي المجموعة تطبيق هذه المعايير والتفسيرات والتعديلات عندما تصبح سارية المفعول:

معيار المحاسبة الدولي رقم (١) عرض القوائم المالية (عرض بنود الدخل الشامل الآخر) - تعديلات
إن التعديلات على معيار المحاسبة الدولي رقم (١) تغير طريقة تجميع البنود الظاهرة في الدخل الشامل الآخر. يتم إظهار البنود التي يمكن إعادة تصنيفها في المستقبل إلى الأرباح والخسائر (على سبيل المثال: صافي الربح الناتج عن تحوط لاستثمارات، فروقات التحويل الناتجة عن ترجمة العمليات الخارجية وصافي الحركة على تحوطات التدفقات النقدية) بشكل منفصل عن البنود التي لن يتم إعادة تصنيفها (على سبيل المثال الربح أو الخسارة الإكتوارية من خطط المنافع المحددة وإعادة تقييم الأراضي والمباني). إن تأثير هذه التعديلات سوف يكون على طريقة العرض فقط وليس له تأثير على المركز المالي أو الأداء المالي للمجموعة. ينبغي تطبيق هذا المعيار للفترات المالية التي تبدأ في أو بعد أول تموز ٢٠١٢.

معيار المحاسبة الدولي رقم (١٩) منافع الموظفين (مراجع)
قام مجلس معايير المحاسبة الدولية بإصدار عدة تعديلات على معيار المحاسبة الدولي رقم (١٩). تتراوح هذه التعديلات بين تعديلات أساسية مثل إزالة آلية النطاق ومفهوم العوائد المتوقعة على موجودات الخطة، إلى توضيحات بسيطة وإعادة صياغة.

لا تتوقع المجموعة أن يكون لهذه التعديلات أي أثر على المركز المالي أو الأداء المالي للمجموعة حيث لا توجد لدى المجموعة خطط منافع موظفين ينبغي تطبيق هذا المعيار للفترات المالية التي تبدأ في أو بعد أول كانون الثاني ٢٠١٣.

معيار المحاسبة الدولي رقم (٢٨) الاستثمار في الشركات الحليفة والمشاريع المشتركة (كما تمت مراجعته خلال عام ٢٠١١)
نتيجة لإصدار السعائير الجديدة (معيار التقارير المالية الدولي رقم ١١ - الاتفاقيات المشتركة ومعيار التقارير المالية الدولي رقم ١٢ - الإفصاح عن الحصص في المنشآت الأخرى)، فقد تمت إعادة تسمية معيار المحاسبة الدولي رقم (٢٨) (معيار المحاسبة الدولي رقم (٢٨) الاستثمار في الشركات الحليفة والمشاريع المشتركة) ويوضح كيفية تطبيق طريقة حقوق الملكية على الاستثمار في المشاريع المشتركة بالإضافة إلى الشركات الحليفة. ينبغي تطبيق هذا المعيار للفترات المالية التي تبدأ في أو بعد أول كانون الثاني ٢٠١٣.

معيار المحاسبة الدولي رقم (٣٢) تقاوص الموجودات المالية و المطلوبات المالية (تعديلات)
توضح هذه التعديلات معنى "لديه حالياً حق قانوني ملزم باجراء التقاوص"، توضح التعديلات أيضاً تطبيق آلية التقاوص لأنظمة التسوية حسب معيار المحاسبة الدولي رقم ٣٢ (على سبيل المثال - أنظمة التسوية المركزية) والتي تطبق آليات التسوية الاجمالية التي لا تحدث جميعاً بنفس الوقت. لا يتوقع أن تؤثر هذه التعديلات على المركز المالي أو الأداء المالي للمجموعة. ينبغي تطبيق هذه التعديلات للفترات المالية التي تبدأ في أو بعد أول كانون الثاني ٢٠١٤.

معيار التقارير المالية الدولية رقم (٧) الإفصاحات - تقاوص الموجودات المالية والمطلوبات المالية (تعديلات)
تتطلب هذه التعديلات أن تقوم المنشأة بالإفصاح عن المعلومات المتعلقة بحقها في التقاوص والترتيبات المتعلقة بذلك (على سبيل المثال اتفاقيات الضمانات). سوف تزود هذه الإفصاحات مستخدمي القوائم المالية بمعلومات مفيدة في تقدير أثر اتفاقيات تسوية الموجودات والمطلوبات بالصافي على المركز المالي للمنشأة. إن الإفصاحات الجديدة مطلوبة لجميع الأدوات المالية المعترف بها والتي يتم تقاوصها بموجب معيار المحاسبة الدولي (٣٢) الأدوات المالية: العرض
تتطبق هذه الإفصاحات أيضاً على الأدوات المالية المعترف بها والخاضعة لإتفاقيات ملزمة لتسوية الأدوات المالية بالصافي أو اتفاقيات مشابهة بغض النظر عما إذا كان التقاوص سيتم وفقاً لمعيار المحاسبة الدولي رقم ٣٢.
لن ينتج عن تطبيق هذا المعيار أثر على المركز المالي أو الأداء المالي للمجموعة. ينبغي تطبيق هذا التعديل للفترات المالية التي تبدأ في أو بعد أول كانون الثاني ٢٠١٣.

معييار التقارير المالية الدولية رقم (١٠) القوائم المالية الموحدة

إن معيار التقارير المالية الدولية رقم (١٠) يحل محل جزء من معيار المحاسبة الدولية رقم ٢٧ (القوائم المالية الموحدة والمنفصلة) والذي يعالج محاسبة القوائم المالية الموحدة. يتضمن هذا المعيار كذلك التفسير ١٢ - توحيد القوائم المالية للمنشآت ذات الغرض الخاص. يقدم هذا المعيار نموذج سيطرة واحد يطبق على جميع المنشآت بما في ذلك المنشآت ذات الغرض الخاص. إن التغييرات التي يقدمها معيار التقارير المالية الدولية رقم (١٠) تتطلب من الإدارة القيام باجتهادات جوهرية لتحديد المنشآت التي تقع تحت سيطرتها، وبالتالي توحيد قوائمها المالية مع القوائم المالية للشركة الأم، مقارنة مع متطلبات معيار المحاسبة الدولية رقم (٢٧). بناءً على التحليل المبني، فإن معيار التقارير المالية رقم (١٠) لا يتوقع أن يؤثر على الإستثمارات التي تمتلكها المجموعة حالياً.

ينبغي تطبيق هذا المعيار للفترات المالية التي تبدأ في أو بعد أول كانون الثاني ٢٠١٣.

معييار التقارير المالية الدولية رقم (١١) الإتفاقيات المشتركة

سوف يحل معيار التقارير المالية الدولية رقم (١١) محل معيار المحاسبة الدولية رقم (٣١) (الحصص في المشاريع المشتركة) والتفسير رقم ١٣ (المنشآت تحت السيطرة المشتركة - المساهمات غير النقدية للمشاركين في مشروع مشترك).

سوف يزيل معيار التقارير المالية الدولية رقم (١١) خيار المحاسبة عن المشاريع تحت السيطرة المشتركة باستخدام طريقة التوحيد الجزئي. سوف تتم المحاسبة على الوحدات تحت السيطرة المشتركة والتي ينطبق عليها تعريف المشاريع المشتركة، باستخدام طريقة حقوق الملكية.

لا تتوقع المجموعة أي تأثير على المركز المالي أو الأداء المالي للمجموعة حيث لا تمتلك المجموعة مثل هذه الاستثمارات.

معييار التقارير المالية الدولية رقم (١٢) الإفصاح عن الحصص في المنشآت الأخرى

يشتمل معيار التقارير المالية الدولية رقم (١٢) على جميع الإفصاحات التي كانت موجودة سابقاً في معيار المحاسبة الدولية رقم (٢٧) والمتعلقة بالقوائم المالية الموحدة، بالإضافة إلى جميع الإفصاحات التي كانت متضمنة في معياري المحاسبة الدوليين أرقام (٣١) و(٢٨). إن هذه الإفصاحات تتعلق بحصص المنشأة في الشركات التابعة والشركات تحت السيطرة المشتركة والشركات الحليفة. حيث تم إدخال عدد من الإفصاحات الجديدة ولكن لن يكون لها أثر على المركز المالي أو الأداء المالي للمجموعة. ينبغي تطبيق هذا المعيار للفترات المالية التي تبدأ في أو بعد أول كانون الثاني ٢٠١٣.

معييار التقارير المالية الدولية رقم (١٣) قياس القيمة العادلة

يحدد معيار التقارير المالية الدولية رقم (١٣) مصدر واحد للإرشاد بخصوص قياس جميع القيم العادلة حسب معايير التقارير المالية الدولية. إن معيار التقارير المالية الدولية رقم (١٣) لن يغير توقيت استخدام المنشأة للقيمة العادلة، بل يوفر إرشاد عن كيفية قياس القيمة العادلة حسب معايير التقارير المالية الدولية عندما تكون القيمة العادلة مطلوبة أو مسموح باستخدامها. سوف تقوم المجموعة بتقدير أثر هذا المعيار على المركز المالي أو الأداء المالي للمجموعة. وبناءً على التحليل المبني، لن يكون هناك أثر جوهري لتطبيق هذا المعيار. ينبغي تطبيق هذا المعيار للفترات المالية التي تبدأ في أو بعد أول كانون الثاني ٢٠١٣.

التحسينات السنوية (أيار ٢٠١٢)

لن يكون لهذه التحسينات أي أثر على المجموعة وتتضمن ما يلي:

معيار المحاسبة الدولي رقم ١ - عرض القوائم المالية

يوضح هذا التحسين الفرق بين المعلومات المقارنة الإضافية الاختيارية والحد الأدنى المطلوب للمعلومات المقارنة. بشكل عام، فإن الحد الأدنى المطلوب لمعلومات المقارنة هو معلومات الفترة السابقة.

معيار المحاسبة الدولي رقم ١٦ - الممتلكات والمعدات

يوضح هذا التحسين أن قطع الغيار الرئيسية والمعدات الخدمية والتي ينطبق عليها تعريف الممتلكات والمعدات لا يتم تصنيفها كمخزون.

معيار المحاسبة الدولي رقم ٣٢ - الأدوات المالية العرض

يوضح هذا التحسين أن ضرائب الدخل الناتجة عن توزيعات الأرباح النقدية لحملة الأسهم تتم المحاسبة عنها حسب معيار المحاسبة الدولي رقم ١٢ - ضرائب الدخل.

معيار المحاسبة الدولي رقم ٣٤ - القوائم المالية المرحلية

ينسق التعديل متطلبات الإيضاحات لمجموع موجودات القطاع مع مجموع مطلوبات القطاع في القوائم المالية المرحلية. إن هذا التوضيح هو للتأكد من أن الإيضاحات المرحلية متوافقة مع الإيضاحات السنوية.

ينبغي تطبيق هذه التحسينات للفترات المالية التي تبدأ في أو بعد أول كانون الثاني ٢٠١٣.