



حضرة صاحب الجلالة الملك عبد الله الثاني بن الحسين حفظه الله



الفهرس

٥	أعضاء مجلس الادلة
٧	كلمة رئيس مجلس الادلة
٢٤	تقرير مدقق الحسابات
٢٥	قائمة المركز المالي الموحدة
٢٦	قائمة الدخل الشامل الموحدة
٢٧	قائمة التغيرات في حقوق الملكية الموحدة
٢٨	قائمة التدفقات النقدية الموحدة
٢٩	ايضاحات حول القوائم المالية الموحدة

اعضاء مجلس الادارة

السيد اسامة محمد عيسى خاطر رئيس مجلس ادارة

السيد رائد محمد جادالله شريم نائب رئيس مجلس ادارة
ممثلاً عن شركة كازينكا للاستثمار

السيد عبدالله سعد عاصم الجنابي عضو

السيد طارق محمد عيسى خاطر عضو
ممثلاً عن شركة الاكتتاب للتجارة والاستثمار

السيد خالد محمد ضيف الله المقابلة عضو
ممثلاً عن شركة الكوكبة للتجارة والاستثمار
اعتباراً من ٢٠١١/٠٨/١٤

السيد زكريا محمد علي مصلح عضو
ممثلاً عن شركة الكوكبة للتجارة والاستثمار
لغاية ٢٠١١/٨/١٣

المدققون الخارجيون :

إرنست و يونغ

المستشار القانوني

حديدي ومشاركوه



<p><u>Vision</u></p> <p>We are the leading brokerage house in our markets; preferred by all investors all the time.</p>	<p><u>الرؤية</u></p> <p>نقود سوق الوساطة في منطقتنا ويفضلنا جميع المستثمرون في كل الأوقات.</p>
<p><u>Mission</u></p> <p>We provide brokerage services to investors in the Middle East region, empower our clients to make informed decisions, and spread awareness across our markets.</p>	<p><u>الرسالة</u></p> <p>توفير خدمات الوساطة المالية للمستثمرين في منطقة الشرق الأوسط وتمكين عملائنا من اتخاذ قرارات متبصرة وتوعية جمهور المدخرين بطبيعة الاستثمار في أسواق المال.</p>
<p><u>Values</u></p> <p>Building TRUST through INTEGRITY and practicing DUE PROFESSIONAL CARE.</p>	<p><u>قيم العمل</u></p> <p>بناء الثقة من خلال النزاهة والعناية المهنية.</p>



أ - كلمة رئيس مجلس الإدارة

السادة المساهمين الكرام

يسعدني بالاصالة عن نفسي وبالانابة عن زملائي اعضاء مجلس الادارة وكافة موظفي الشركة ان اتقدم لكم باجمل التهاني بمناسبة حلول العام الجديد والذي نامل ان يكون عاما مليئا بالتقدم والازدهار . والتزاماً منا بتعليمات الافصاح الصادرة عن هيئة الاوراق المالية والمادة (١٧١) من قانون الشركات وتحقيقاً للمادة (٥٤) من النظام الاساسي للشركة نعرض لكم فيمايلي تقرير مجلس الادارة والبيانات المالية والمتضمنة تقرير مدقق الحسابات المنتخب من قبل هيئتك الموقرة عن السنة المالية ٢٠١١

السادة المساهمين الكرام

بالرغم من حالات عدم الاستقرار السياسية والاقتصادية التي تعيشها المنطقة والعالم اجمع وما كان لها من الاثر الكبير على كافة القطاعات الاقتصادية بشكل عام وعلى قطاع سوق راس المال بشكل خاص وبالرغم من التحديات التي فرضتها هذه الظروف الاقتصادية العسيرة والتي حتمت على الشركة العربية الاستمرار بل وزيادة الاستراتيجيات المتحفظة التي تبنتها في الفترات السابقة في محاولة منها لتجاوز هذه الاوضاع الصعبة وتلافي مخاطرها وبالرغم من الخسائر التي مُني بها قطاع راس المال والاضرار البالغة التي اصابت هذا القطاع والانخفاض الملحوظ في احجام التداول والذي تجاوز ٥٧% الا ان الشركة العربية حافظت على نهجها في تحقيق بعض الارباح وما كان ذلك ليحقق الا بتوفيق من الله عز وجل وتظافر كافة الجهود واستغلال كافة الامكانيات المتاحة .

حضرات المساهمين الكرام

لقد كان للاجراءات التي اتخذتها الحكومة الرشيدة وبتوجيهات جلالة الملك عبدالله الثاني ابن الحسين المعظم دور كبير في تخفيف الاعباء الاقتصادية على المواطنين والذي كان ولازل من اهم اولويات جلالة الملك وحكومته الرشيدة ويشكل اساسي الدور البارز الذي لعبته مؤسسات سوق راس المال الثلاث (هيئة الاوراق المالية، بورصة عمان ، مركز ايداع الاوراق المالية) في ترسيخ الشفافية وخلق بيئة استثمارية مميزة وأمنة الامر الذي يعود على الجميع بالخير .

السادة المساهمين الكرام

في النهاية لا يسعني إلا ان اتقدم باسمكم وباسم اعضاء المجلس بالشكر الجزيل لكافة موظفي الشركة وكافة العاملين فيها والى كل من ساهم في تحقيق انجازات الشركة فقد كنتم الشريك الحقيقي في تحقيق هذه الانجازات

والسلام عليكم ورحمة الله وبركاته

رئيس مجلس الادارة



ب- تقرير مجلس الإدارة

١. وصف لأنشطة الشركة الرئيسية

تقوم الشركة العربية للاستثمارات المالية بممارسة أعمال الوساطة المالية والوسيط لحسابه والتمويل على الهامش و"ادارة الاصدار من خلال الالتزام ببذل العناية" وأمانة الأصدار وأدارة الأستثمار وأمانة الاستثمار وأعمال الاستشارات المالية ضمن الرخص التي تحوزها والممنوحة لها من قبل هيئة الاوراق المالية وذلك من خلال مقرها الرئيسي والفروع التابعة لها داخل المملكة الاردنية الهاشمية معتمدة في ذلك على كادر من الموظفين الكفاء والذين يتنقلون بين الادارة والفروع حسب ما تقتضيه الحاجة وذلك لضمان تقديم خدماتها لعملائها باعلى معايير الجودة والتميز

٢. أماكن الشركة الجغرافية، وعدد الموظفين في كل منها.

تقع الشركة العربية للاستثمارات المالية جغرافياً في المملكة الاردنية الهاشمية وتمارس نشاطاتها من خلال مقرها الكائن في عمان - الشميساني - شارع الملكة نور

ص ب ٩٢٢٦٣٤ رمز بريدي ١١١٩٢

هاتف ٥٠٠٢٠٠٠ (٦) ٠٠٩٦٢

فاكس ٥٦٩٢٤٢٣ (٦) ٠٠٩٦٢

بريد الكتروني info@arabinvestco.com

عدد الموظفين تسعة عشر موظف

وقد بلغ عدد الموظفين العاملين لدى الشركة في نهاية عام ٢٠١١ عدد (٢٦) موظفاً مقارنة بعدد (٢٧) موظف في نهاية سنة ٢٠١٠.

ويوجد للشركة العربية للاستثمارات المالية فرعين وجميعها داخل المملكة الاردنية الهاشمية وهي موزعة جغرافياً كمايلي:

- فرع مجمع بنك الاسكان ويقع في مدينة عمان مجمع بنك الاسكان الطابق الخامس ويبلغ عدد

الموظفين ثلاثة موظفين

ص ب ٩٢٢٦٣٤ رمز بريدي ١١١٩٢

هاتف ٥٦٩٦٧٩١ (٦) ٠٠٩٦٢

فاكس ٥٦٩٦٧٩٢ (٦) ٠٠٩٦٢

بريد الكتروني info@arabinvestco.com

- فرع في مدينة اربد ويقع في مدينة اربد شارع الحصن قرب دوار القبة ويبلغ عدد الموظفين اربع

موظفين

ص ب ٩٢٢٦٣٤ رمز بريدي ١١١٩٢

هاتف ٧٢٥٩٨٩٥ (٢) ٠٠٩٦٢

فاكس ٧٢٥٩٨٩٤ (٢) ٠٠٩٦٢

بريد الكتروني info@arabinvestco.com



٣. حجم الاستثمار الرأسمالي

بلغ حجم الاستثمار الرأسمالي للشركة العربية للاستثمارات المالية كما في ٢٠١١/١٢/٣١ (٣٣٤٠٧٢٧) دينار فقط ثلاثة ملايين وثلاثمائة وأربعون ألفاً وسبعمائة وسبعة وعشرون دينار أردني

٤. الشركات التابعة للشركة

ويوجد للشركة العربية للاستثمارات المالية شركة تابعة وهي مملوكة بنسبة ١٠٠% وهي:

- شركة القسطاط للاسكان : شركة ذات مسؤولية محدودة يبلغ رأس مالها المسدود (١٥٠٠٠٠) دينار كما في ٢٠١١/١٢/٣١ تعمل في مجال الاسكان وتبلغ حصة الشركة العربية للاستثمارات المالية منها ١٠٠% وعنوانها:

عمان - الشميساني - شارع الملكة نور

ص ب ٩٢٢٦٣٤ رمز بريدي ١١١٩٢

هاتف ٥٠٠٢٠٠٠ (٦) ٠٠٩٦٢

فاكس ٥٦٩٢٤٢٣ (٦) ٠٠٩٦٢

بريد الكتروني info@arabinvestco.com

ونؤكد هاهنا انه لا يوجد لدى أي من الشركات التابعة، شركات تابعة لها كما في ٢٠١١/١٢/٣١ أو أية مشاريع مملوكة من قبلها ورؤوس اموالها.

٥. بيان بأسماء أعضاء مجلس الإدارة وأسماء ورتب أشخاص الإدارة العليا ذوي السلطة التنفيذية ونبذة تعريفية عن كل منهم

أ. بيان بأسماء أعضاء مجلس الإدارة ونبذة تعريفية عن كل منهم

الاسم	اسم الممثل	الصفة	تسارخ الميلاد	المؤهلات العلمية	سنة التخرج	الخبرات العملية
السيد اسامة محمد عيسى خاطر	-	رئيس مجلس الإدارة	١٩٦٤	بكالوريوس علوم مالية ومصرفية	١٩٨٧	رجل أعمال بخبرة تتجاوز ٢٣ عاماً في الأسواق المالية.
شركة كازيلنكا للاستثمار	السيد راند محمد جادالله شريم	نائب رئيس مجلس الإدارة	١٩٧٢	بكالوريوس اقتصاد ACPA CPA	١٩٩٥ ١٩٩٦ ٢٠٠٠	رجل أعمال بخبرة تتجاوز ١٦ سنة في مجال التدقيق والاستثمارات
السيد عبدالله سعد عاصم الجناحي	-	عضو مجلس الإدارة	١٩٨٢	دبلوم دراسات عامة	٢٠٠٢	رجل أعمال بخبرة تتجاوز ٦ سنوات في ادارة الاعمال
شركة الاككتاب للتجارة والاستثمار	السيد طارق محمد عيسى خاطر	عضو مجلس إدارة	١٩٧٠	دبلوم علوم مالية ومصرفية	١٩٩٧	خبرة تتجاوز ١٦ عاماً في ادارة شركات الوساطة
شركة الكوكبة للتجارة و الاستثمار	السيد خالد ضيف الله المقابلة	عضو مجلس إدارة	١٩٧٨	بكالوريوس محاسبة حاصل على شهادة ACPA	١٩٩٩	خبرة مالية تتجاوز ١١ عام

ب. رتب أشخاص الإدارة العليا ذوي السلطة التنفيذية ونبذة تعريفية عن كل منهم

الاسم	الميلاد	المركز	الشهادة العلمية	تاريخ	الخبرات العملية
اسامة محمد عيسى خاطر	١٩٦٤	رئيس مجلس الإدارة	بكالوريوس علوم مالية ومصرفية	١٩٨٧	رجل أعمال بخبرة تتجاوز ٢٤ عاماً في الأسواق المالية
طارق محمد عيسى خاطر	١٩٧٠	الرئيس التنفيذي	ديبلوم علوم مالية ومصرفية	١٩٩٧	خبرة تتجاوز ١٩ عاماً في إدارة شركات الوساطة
زكريا محمد علي مصلح	١٩٦٩	نائب الرئيس التنفيذي	بكالوريوس إدارة أعمال	١٩٩١	خبرة مالية تتجاوز ٢٠ عاماً حاصل على شهادة CPA A
محمد مروان درويش العجر	١٩٧٦	مدير مالي واداري	بكالوريوس محاسبة	١٩٩٩	خبرة مالية تتجاوز ١٢ سنوات

٦. بيان بأسماء كبار مالكي الأسهم المصدرة من قبل الشركة وعدد الأسهم المملوكة لكل منهم إذا كانت هذه الملكية تشكل ما نسبته ٥% فأكثر مقارنة مع السنة السابقة

اسم المساهم	٢٠١٠		٢٠١١	
	عدد الأسهم	نسبة الملكية	عدد الأسهم	نسبة الملكية
نبيل يوسف احمد بركات	٢,٩٠٥,٠٠٠	١٩,٣٦٧%	٢,٩٠٦,٨٢٩	١٩,٣٧٩%
شركة الاكتتاب للتجارة والاستثمار	٣,١٠٠,٠٠٠	٢٠,٦٦٧%	٣,١٠٠,٠٠٠	٢٠,٦٦٧%
اسامة محمد عيسى خاطر	٩٤١,٦٠٥	٦,٢٧٧%	٩٤١,٦٠٥	٦,٢٧٧%
مجموعة الجناحي للتجارة والمقاولات	١,٧٨٧,١٦٧	١١,٩١٤%	١,٨١٦,٢٣٦	١٢,١٠٨%

٧. الوضع التنافسي للشركة ضمن قطاع نشاطها وأسواقها الرئيسية وحصتها من السوق المحلي، وكذلك حصتها من الأسواق الخارجية إن أمكن .

- في مجال الوساطة المالية

بالرغم من الاوضاع الاقتصادية الصعبة والتدني الواضح في احجام التداول الا ان الشركة العربية بذلت قصار جهدها للمحافظة على ريادتها لسلم ترتيب احجام التداول محققة حجم تداول تجاوز (٥١٦) مليون دينار وحصصة سوقية بلغت (٩,١%) من إجمالي حجم تداول سوق عمان المالي ويعود ذلك بسبب اعتماد الشركة العربية للاستثمارات المالية على قاعدة عملاء كبيرة هذا وقد حافظت الشركة العربية على نهجها في برنامج ترشيد المصاريف حيث انخفض المصاريف الادارية بنسبة (٢٥%) وانخفضت الفوائد والعمولات البنكية بنسبة (٢٢%) .

٨. درجة الاعتماد على موردين محددين و/أو عملاء رئيسيين (محلياً وخارجياً) في حال كون ذلك يشكل (١٠%) فأكثر من إجمالي المشتريات و/أو المبيعات أو الإيرادات على التوالي.

لايوجد اعتماد على موردين محددين او عملاء رئيسيين محلياً وخارجياً يشكلون ١٠% فأكثر من اجمالي المشتريات و/او المبيعات.



٩. وصف لأي حماية حكومية أو امتيازات تتمتع بها الشركة أو أي من منتجاتها بموجب القوانين والأنظمة أو غيرها مع الإشارة إلى الفترة التي يسرى عليها ذلك ، ووصف لأي براءات اختراع أو حقوق امتياز تم الحصول عليها من قبل الشركة.

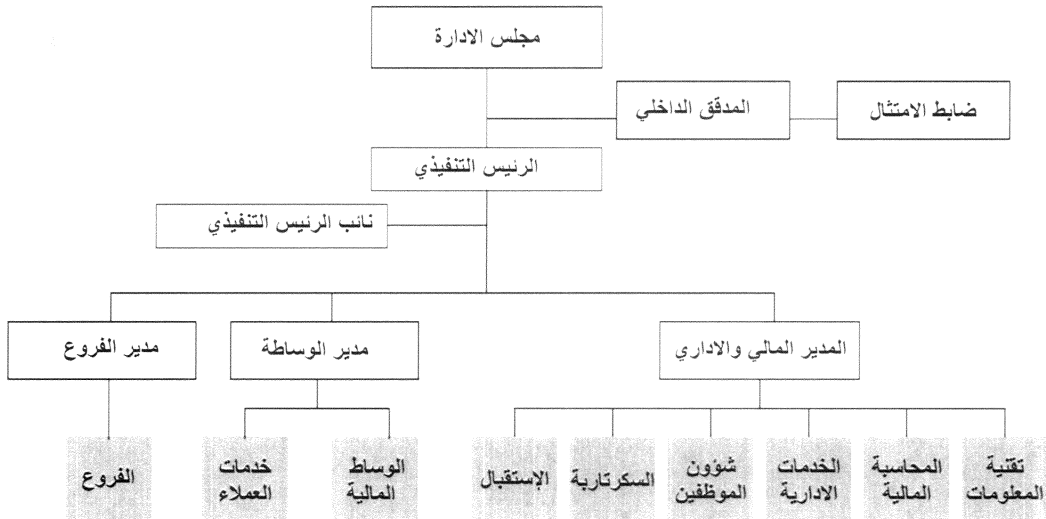
- لا يوجد اي حماية حكومية أو امتيازات تتمتع بها الشركة أو اي من منتجاتها بموجب القوانين والأنظمة او غيرها
- لا يوجد اي براءات اختراع او حقوق امتياز حصلت الشركة عليها.

١٠. وصف لأي قرارات صادرة عن الحكومة أو المنظمات الدولية أو غيرها لها اثر مادي على عمل الشركة أو منتجاتها أو قدرتها التنافسية، والإفصاح عن تطبيق الشركة لمعايير الجودة الدولية.

- لا يوجد اي قرارات صادرة عن الحكومة الأردنية او المنظمات الدولية او غيرها لها اثر مادي على اعمال الشركة او منتجاتها او قدرتها التنافسية.
- تطبق الشركة العربية للاستثمارات المالية مواصفة ISO . ٩٠٠١ .

١١. الهيكل التنظيمي للشركة المصدرة وعدد موظفيها وفئات مؤهلاتهم وبرامج التأهيل والتدريب لموظفي الشركة

i. الهيكل التنظيمي للشركة





١٢. عدد موظفي الشركة المصدرة و مؤهلاتهم

عدد الموظفين	المؤهل العلمي
١	ماجستير
١٥	البكالوريوس
٣	الدبلوم
٧	دون الدبلوم

١٣. برامج التأهيل والتدريب لموظفي الشركة

عدد الموظفين المنتفعين	اسم الدورة
١	دورة تحليل مالي
٦	نظام التشغيل windows
٦	برنامج معالجة النصوص
٦	برنامج اوراق العمل
٢	استخدام قاعدة البيانات اوراكل
٢	استخدام لغة SQL
١	تعديل قاعدت البيانات
١	تطوير نظام متابعة الدخول للانظمة والتقارير
١	تطوير وظائف الاستعلام والرقابة على حركات الاستعلام
١	تطوير نظام الرقابة الامنية على الحسابات

١٤. وصف للمخاطر التي تتعرض الشركة لها

- تصدر الشركة كفالات بنكية لامر هيئة الاوراق المالية ومركز ايداع الاوراق المالية بقيمة ١,٥٤٠,٠٠٠ دينار وذلك ضمانا لرخص الخدمات المالية الممنوحة من الهيئة للشركة.
- تحتفظ الشركة بودائع لدى بنوك محلية بالدينار الاردني تخضع للتقلبات في اسعار الفائدة لدى البنوك.



١٥. الإنجازات التي حققتها الشركة مدعومة بالأرقام

حافظت الشركة على نمط تحقيق أرباح في ادائها اذ تمكنت الشركة من تحقيق ارباحاً تجاوزت (٢,٣٢٨) مليون دينار قبل الضريبة مقارنة بمبلغ (٥,٥١٣) مليون دينار لعام ٢٠١٠ وقد بلغت إيرادات التداول مبلغ (١,٨٨٩) مليون دينار عام ٢٠١١ بالمقارنة مع (٤,٤٧٧) خلال عام ٢٠١٠ وقد بلغ صافي الربح بعد الضريبة (١,٧٠٢) مليون دينار خلال عام ٢٠١١ وبلغت المصاريف الادارية والعمومية خلال عام ٢٠١١ مبلغ (١,٠٩٤) مليون دينار مقارنة مع (١,٤٥٩) مليون دينار عام ٢٠١٠ كما انخفضت الفوائد البنكية المدفوعة من (٧٧,٥٠٠) الف خلال عام ٢٠١٠ الى (٦٠,١٧٠) دينار خلال عام ٢٠١١ وما كان هذا ليتحقق الا بتوفيق من الله عز وجل وتظافر الجهود وزيادة الفاعلية ضمن الامكانيات المتاحة للشركة وقد عملت الشركة بكافة اقسامها بكفاءة ومصداقية.

١٦. وصف للأحداث الهامة التي مرت على الشركة خلال السنة المالية

- قامت الشركة بتجهيز البناء التابع لها والكائن في منطقة ام اذينة .

١٧. الأثر المالي لعمليات ذات طبيعة غير متكررة حدثت خلال السنة المالية ولا تدخل ضمن النشاط الرئيسي للشركة.

قامت الشركة العربية للاستثمارات المالية بالعمليات التالية:

i. زيادة مخصص الذمم بمبلغ ٢١٨,٩٠٠ دينار



١٨. السلسلة الزمنية للأرباح أو الخسائر المحققة والأرباح الموزعة وصافي حقوق المساهمين وأسعار الأوراق المالية المصدرة من قبل الشركة، وذلك لمدة لا تقل عن خمس سنوات أو منذ تأسيس الشركة أيهما أقل وتمثيلها بيانياً ما أمكن ذلك.

٢٠٠٧	٢٠٠٨	٢٠٠٩	٢٠١٠	٢٠١١	
١٠,٠٠٠,٠٠٠	١٥,٠٠٠,٠٠٠	١٥,٠٠٠,٠٠٠	١٥,٠٠٠,٠٠٠	١٥,٠٠٠,٠٠٠	رأس المال المسدد
١٤,٢٥٨,٤٤٢	٣٢,٢٣١,٧٤٥	٣٦,٧٩٢,٣٠٧	٣٣,١٨٠,٧٦٥	٢٧,٣٨٣,٦٩٨	صافي حقوق الملكية
٦,٨٦٢,١٥٨	١١,٢٩٠,٤١٤	٨,٠٥٧,٧٢٨	٧,٧٠٩,١٥٨	٣,٧٥٩,٥٠٢	اجمالي الإيرادات
١,١١٥,٤٧٩	٣,٨١٧,١١١	٢,٢١٩,٦٠٠	٢,١٩٥,٧٠٠	١,٤٣٠,٧١٩	اجمالي المصاريف
٤,٥٨٤,٠٥٩	٧,٤٧٣,٣٠٣	٥,٨٣٨,١٢٨	٥,٥١٣,٤٥٨	٢,٣٢٨,٧٨٣	الأرباح (الخسائر) قبل الضريبة
١,١١٥,٤٧٩	٢,٠٠٠,٠٠٠	١,٢٧٧,٥٦٦	١,٦٢٥,٠٠٠	٦٢٥,٨٥٠	ضريبة الدخل
٣,٤٦٨,٥٨٠	٥,٤٧٣,٣٠٣	٤,٥٦٠,٥٦٢	٣,٨٨٨,٤٥٨	١,٧٠٢,٩٣٣	صافي الأرباح (الخسائر) بعد الضريبة
-	-	٧,٥٠٠,٠٠٠	٧,٥٠٠,٠٠٠	١,٥٠٠,٠٠٠	الأرباح النقدية الموزعة /المقترحة
٣,٦١	٣,٣٠	٣,٤٠	٣,٠٠	١,٥٠	أسعار إغلاق



١٩. تحليل للمركز المالي للشركة ونتائج أعمالها خلال السنة المالية

٢٠١١	٢٠١٠	النسبة
%٦	%٢٥	معدل دوران السهم
%١١,٤	%٢٦	العائد على السهم
١,٨٢٥	٢,٢١	القيمة الدفترية للسهم
١٣,١٦	١١,٥٨	القيمة السوقية الى العائد (مرة)
%٥,١٥	%٩,٦٧	العائد على الموجودات
%٦,٢	%١١,٧	العائد على حقوق المساهمين
٢٤,٠٤٢,٩٧١	٢٩,٨٦٥,٥٨٦	راس المال العامل
%٦٣,٥	%٧٣,٣	صافي الربح قبل الفوائد والضرائب الى الإيرادات
%١٧,١	%١٧,٤	نسبة المديونية
%٨٧,٧	%١٩٣	نسبة توزيع الارباح
٠,٨٢١	١,٣٥	القيمة السوقية الى القيمة الدفترية (مرة)
%١٠	%٥٠	الارباح الموزعة للسهم
%٦,٧	%١٦,٧	الارباح الموزعة الى القيمة السوقية

٢٠. مقدار أتعاب التدقيق للشركة والشركات التابعة، ومقدار أي أتعاب عن خدمات أخرى تلقاها المدقق و/ أو مستحقة له

تقاضى السادة إرنست ويونغ أتعاب التدقيق الخارجي عن الشركة العربية للاستثمارات المالية لسنة ٢٠١١ بالشكل التالي :

٩,٠٠٠	أتعاب تدقيق خارجي
١,٤٤٠	ضريبة مبيعات
١٠,٤٤٠	المجموع

كما تقاضوا لسنة ٢٠١١ الاتعاب التالية عن التدقيق الخارجي للشركات التابعة للشركة العربية للاستثمارات المالية:

١,٠٠٠	أتعاب تدقيق خارجي
١٦٠	ضريبة مبيعات
١,١٦٠	المجموع



٢١. التطورات المستقبلية الهامة بما في ذلك أي توسعات أو مشروعات جديدة، والخطة المستقبلية للشركة

لسنة قادمة على الأقل وتوقعات مجلس الإدارة لنتائج أعمال الشركة

- زيادة حصة الشركة من حجم التداول من خلال عملائها في البورصة المحلية.
- تطوير بيئة العمل وخلق أدوات مساعدة لتخفيف الاعباء الادارية والتمويلية .
- تطوير المستوى الفني للعاملين بشكل يضمن استمرار العطاء وفعاليتيه .
- انشاء دائرة ابحاث ودراسات واصدار تقارير ودراسات مالية.

٢٢. بيان بعدد الأوراق المالية المصدرة من قبل الشركة والمملوكة من قبل أي من أعضاء مجلس الإدارة ،

والشركات المسيطر عليها من قبل أي منهم ، كل ذلك مقارنة مع السنة السابقة

الاسم	الصلة	الجنسية	عدد الاسهم المملوكة كما في		عدد الاسهم المملوكة من قبل الشركات المسيطر عليها من قبل اي منهم
			٢٠١١/١٢/٣١	٢٠١٠/١٢/٣١	
أسامة محمد عيسى خاطر	رئيس مجلس ادارة	اردنية	٩٤١,٦٠٥	٩٤١,٦٠٥	-
شركة كازيلنكا للاستثمار	نائب رئيس مجلس ادارة	اردنية	٢٢٦,٧١٥	٢٢٦,٧١٥	-
راند محمد جاد الله شريم	ممثل شركة كازيلنكا للاستثمار	أردنية	-	-	-
شركة الاستثمارات والصناعات المتكاملة لغاية ٢٠١٠/٢/٢٠	عضو	اردنية	٥,٠٠٠	٥,٠٠٠	-
عسان ايليا قسطندي نقل	ممثل شركة الاستثمارات والصناعات المتكاملة	اردنية	-	-	-
شركة الاكتتاب للتجارة والاستثمار	عضو	اردنية	٣,١٠٠,٠٠٠	٣,١٠٠,٠٠٠	-
طارق محمد عيسى خاطر	ممثل شركة اكتتاب للتجارة والاستثمار	أردنية	٦٥٠,٠٠٠	٧٠٠,٠٠٠	-
عبدالله سعد عاصم الجنابي من ٢٠١٠/٢/٢١	عضو	أردنية	١٠,٨١٥	١٠,٥٠٠	-
شركة الكوكبة للتجارة والاستثمار	عضو	اردنية	١٠,٠٠٠	١٠,٠٠٠	-
خالد محمد ضيف الله المقابلة	ممثل شركة الكوكبة للتجارة والاستثمار	اردنية	-	-	-

٢٣. بيان بعدد الأوراق المالية المصدرة من قبل الشركة والمملوكة من قبل أي من أشخاص الإدارة العليا ذوي

السلطة التنفيذية ، والشركات المسيطر عليها من قبل أي منهم ، كل ذلك مقارنة للسنة السابقة

الاسم	المركز	الجنسية	عدد الاسهم المملوكة كما في		عدد الاسهم المملوكة من قبل الشركات المسيطر عليها من قبل اي منهم
			٢٠١١/١٢/٣١	٢٠١٠/١٢/٣١	
أسامة محمد عيسى خاطر	رئيس مجلس الإدارة	اردنية	٩٤١,٦٠٥	٩٤١,٦٠٥	-
طارق محمد عيسى خاطر	الرئيس التنفيذي	اردنية	٦٥٠,٠٠٠	٧٠٠,٠٠٠	-
زكريا محمد علي مصلح	نائب الرئيس التنفيذي	اردنية	٦٥٠	٥٠٠	-
محمد مروان العجور	مدير مالي واداري	اردنية	-	-	-



The Arab Financial Investment Co.
الشركة العربية للاستثمارات المالية

التقرير السنوي ٢٠١١

٢٤. بيان بعدد الأوراق المالية المصدرة من قبل الشركة والمملوكة من قبل أي من وأقرباء أعضاء مجلس الإدارة وأشخاص الإدارة العليا ذوي السلطة التنفيذية ، والشركات المسيطر عليها من قبل أي منهم ، كل ذلك مقارنة مع السنة السابقة

• أعضاء مجلس الإدارة

عدد الاسهم المملوكة من قبل الشركات المسيطر عليها من قبل اي منهم	عدد الاسهم المملوكة كما في		الجنسية	الصلة	الاسم	
	٢٠١٠/١٢/٣١	٢٠١١/١٢/٣١				
-	-	٩٤١,٦٠٥	٩٤١,٦٠٥	ارنية	رئيس مجلس ادارة	أسامة محمد عيسى خاطر
-	-	-	-	ارنية	زوجة	لانا خورشيد عبد اللطيف الخاروف
-	-	٣٥٠,٥٨٨	٣٥٠,٥٨٨	ارنية	ابن	محمد اسامة خاطر
-	-	٣٥٠,٥٨٨	٣٥٠,٥٨٨	ارنية	ابن	احمد اسامة خاطر
-	-	٢٢٦,٧١٥	٢٢٦,٧١٥	ارنية	نائب رئيس مجلس ادارة	شركة كازيلنكا للاستثمار
-	-	-	-	ارنية	ممثل نائب رئيس مجلس ادارة	رائد محمد جاد الله شريم
-	-	١	-	ارنية	زوجة	سماح علي محمود قفعاغ
-	-	-	-	ارنية	ابن	علي
-	-	-	-	ارنية	ابن	احمد
-	-	٥,٠٠٠	-	ارنية	عضو	شركة الاستثمارات والصناعات المتكاملة
-	-	-	-	ارنية	ممثل	عسان ايليا قسطندي نقل
-	-	-	-	ارنية	زوجة	تالا شفيق فرحان الزوايدة
-	-	-	-	ارنية	ابن	ايليا
-	-	-	-	ارنية	ابن	شريف
-	-	-	-	ارنية	ابن	عمر
-	-	٣,١٠٠,٠٠٠	٣,١٠٠,٠٠٠	ارنية	عضو	شركة الاكتتاب للتجارة والاستثمار
-	-	٧٠٠,٠٠٠	٦٥٠,٠٠٠	ارنية	ممثل شركة الاكتتاب للتجارة والاستثمار	طارق محمد عيسى خاطر
-	-	-	-	ارنية	زوجة	رائيه جودت محمد الخامد
-	-	٥,٠٠٠	٥,٠٠٠	ارنية	ابن	اسامة
-	-	٥,٠٠٠	٥,٠٠٠	ارنية	ابنه	سماء
-	-	٥,٠٠٠	٥,٠٠٠	ارنية	ابن	محمد



-	-	١٠,٠٠٠	١٠,٠٠٠	اردنية	عضو	شركة الكوكبة للتجارة والاستثمار
-	-	٥٠٠	٦٥٠	اردنية	ممثل شركة الكوكبة للتجارة والاستثمار لغاية ٢٠١١/٨/١٣	زكريا محمد علي مصلح
-	-	-	-	اردنية	زوجة	لينا عادل سالم
-	-	-	-	اردنية	ابنة	آية
-	-	-	-	اردنية	ابنة	روى
-	-	-	-	اردنية	ابنة	ميس
-	-	-	-	اردنية	ابنة	سلمى
-	-	-	-	اردنية	ابن	يحيى
-	-	١٠,٥٠٠	١٠,٨١٥	اردنية	عضو	عبدالله سعد عاصم الجنابي
-	-	-	-	عراقية	زوجة	مريم سمير اسماعيل
-	-	-	-	اردنية	ممثل شركة الكوكبة للتجارة والاستثمار من ٢٠١١/٨/١٤	خالد محمد ضيف الله المقابلة
-	-	-	-	اردنية	زوجة	شوروق خالد حسين بني هاني
-	-	-	-	اردنية	ابنة	الجود
-	-	-	-	اردنية	ابنة	العنود
-	-	-	-	اردنية	ابنة	شير
-	-	-	-	اردنية	ابن	احمد



The Arab Financial Investment Co.
الشركة العربية للاستثمارات المالية

التقرير السنوي ٢٠١١

• اشخاص الادارة العليا ذوي السلطة التنفيذية

عدد الاسهم المملوكة من قبل الشركات المسيطر عليها من قبل اي منهم	عدد الاسهم المملوكة كما في		الجنسية	الصلة	الاسم	
	٢٠١٠/١٢/٣١	٢٠١١/١٢/٣١				
-	-	٩٤١,٦٠٥	٩٤١,٦٠٥	اردنية	رئيس مجلس ادارة	أسامة محمد عيسى خاطر
-	-	-	-	اردنية	زوجة	لانا خورشيد عبد اللطيف الخاروف
-	-	٣٥٠,٥٨٨	٣٥٠,٥٨٨	اردنية	ابن	محمد اسامة خاطر
-	-	٣٥٠,٥٨٨	٣٥٠,٥٨٨	اردنية	ابن	احمد اسامة خاطر
-	-	٧٠٠,٠٠٠	٦٥٠,٠٠٠	أردنية	ممثل شركة اكتساب للتجارة والاستثمار	طارق محمد عيسى خاطر
-	-	-	-	اردنية	زوجة	رائيه جونت محمد الحامد
-	-	٥,٠٠٠	٥,٠٠٠	اردنية	ابن	اسامة
-	-	٥,٠٠٠	٥,٠٠٠	اردنية	ابنه	سماء
-	-	٥,٠٠٠	٥,٠٠٠	اردنية	ابن	محمد
-	-	٥٠٠	٦٥٠	اردنية	نائب الرئيس التنفيذي	زكريا محمد علي مصلح
-	-	-	-	اردنية	زوجة	ليفا عادل سالم
-	-	-	-	اردنية	ابنة	آية
-	-	-	-	اردنية	ابنة	رؤى
-	-	-	-	اردنية	ابنة	ميم
-	-	-	-	اردنية	ابنة	سلمى
-	-	-	-	اردنية	ابن	يحيى
-	-	-	-	اردنية	المدير المالي والاداري	محمد مروان درويش العجر
-	-	-	-	اردنية	زوجة	سفيثنا "محمد صفا" خالد ابو علي
-	-	-	-	اردنية	ابن	مروان
-	-	-	-	اردنية	ابن	أسامة

٢٥. المزايا والمكافآت التي يتمتع بها كل من رئيس وأعضاء مجلس الإدارة وأشخاص الإدارة العليا ذوو السلطة التنفيذية خلال السنة المالية بما في ذلك جميع المبالغ التي حصل عليها كل منهم كأجور وأتعاب ورواتب ومكافآت وغيرها، والمبالغ التي دفعت لكل منهم كنفقات سفر وانتقال داخل المملكة وخارجها

بلغ عدد اجتماعات مجلس الإدارة خلال عام ٢٠١١ ستة اجتماعات

• أعضاء مجلس الإدارة

تم توزيع مبلغ ٢٥,٠٠٠ دينار اردني على اعضاء مجلس الادارة عن عام ٢٠١٠ وواقع ٥,٠٠٠ دينار لكل عضو وتم اقتراح توزيع ٢٥,٠٠٠ دينار على اعضاء مجلس الادارة خلال عام ٢٠١١ وواقع ٥,٠٠٠ دينار لكل عضو.

• أشخاص الإدارة العليا وذوي السلطة التنفيذية

الاسم	المنصب	الجنسية	رواتب	مكافآت	بدلات سفر	اجمالي المزايا
			٢٠١١/١٢/٣١	٢٠١١/١٢/٣١	٢٠١١/١٢/٣١	٢٠١١/١٢/٣١
اسامة محمد عيسى خاطر	رئيس مجلس الإدارة	اردنية	٢١٠,٠٠٠	-	-	٢١٠,٠٠٠
طارق محمد عيسى خاطر	رئيس تنفيذي	اردنية	١٠٥,٠٠٠	-	-	١٠٥,٠٠٠
زكريا محمد علي مصلح	نائب الرئيس التنفيذي	اردنية	٣٥,٠٠٠	-	-	٣٥,٠٠٠
محمد مروان درويش العجو	المدير المالي والاداري	اردنية	٢٣,١٠٠	-	-	٢٣,١٠٠

- يتمتع جميع موظفي الشركة بالتأمين الصحي .
- يتمتع جميع الموظفين بمساهمة الشركة بنسبة ١٢,٢٥% من مستحقاتهم السنوية كمساهمة في الضمان الاجتماعي.
- يتمتع رئيس مجلس الإدارة بميزة عينية باستخدام سيارة مع سائق وهي مسجلة باسم الشركة.
- يتمتع الرئيس التنفيذي بميزة عينية باستخدام سيارة وهي مسجلة باسم الشركة .

٢٦. بيان بالتبرعات والمنح التي دفعتها الشركة خلال السنة المالية ٢٠١١
بلغت التبرعات المدفوعة خلال عام ٢٠١١ (١٧,٤٨٥) دينار موزعه كما يلي

المبلغ	البيان
١١,٢٤٢	دعم طلاب معسرين
١,٠٠٠	طرود الخير
٤,٨٥٥	جمعية الحسين وجمعية مكافحة السرطان وجمعيات خيرية أخرى
٣٨٨	أخرى

٢٧. بيان بالعقود والمشاريع والارتباطات التي عقدتها الشركة المصدرة مع الشركات التابعة أو الشقيقة أو الحليفة أو رئيس مجلس الإدارة أو أعضاء المجلس أو المدير العام أو أي موظف في الشركة أو أقاربهم لم تقم الشركة بعقد اية مشاريع او اتفاقيات مع الشركات التابعة أو الشقيقة أو الحليفة أو رئيس مجلس الإدارة أو أعضاء المجلس أو المدير العام أو أي موظف في الشركة أو أقاربهم

٢٨. مساهمة الشركة في حماية البيئة و خدمة المجتمع المحلي

• مساهمة الشركة في حماية البيئة

قامت الشركة العربية للاستثمارات المالية بابرام عقد مع احد شركات تدوير المخلفات الورقية

• مساهمة الشركة في خدمة المجتمع المحلي

تقوم الشركة العربية بدعم مجموعة من الطلاب المعسرین لاتمام دراستهم الجامعية الاولى .



حوكمة الشركات

تلتزم الشركة العربية للاستثمارات المالية بتطبيق قواعد حوكمة الشركات باستثناء التالي

أولاً التصويت التراكمي

يتم انتخاب اعضاء مجلس الادارة وفق اسلوب التصويت التراكمي من قبل الهيئة العامة بالافتراع السري
السبب يتم الالتزام بقواعد قانون الشركات .

ثانياً الإفصاح عن البيانات المالية

يتم الاعلان مسبقاً عن موعد الإفصاح عن البيانات المالية قبل موعد اعلانها بثلاثة ايام عمل
السبب :- يتم الإفصاح عن البيانات المالية وفقاً لتعليمات الإفصاح ودون اي تأخير

ثالثاً العلاقة مع الاطراف ذوي المصالح

وضع سياسة تنظم العلاقة مع الاطراف ذوي المصالح
السبب :- لا يوجد اي تعاملات مع الاطراف ذوي المصالح باستثناء عمليات التداول في بورصة عمان وهي خاضعة لتعليمات هيئة الاوراق المالية وبورصة عمان

رابعاً وحدة الرقابة والتدقيق الداخلي

يتم انشاء وحدة خاصة للرقابة والتدقيق الداخلي تكون مهمتها التأكد من الالتزام بتطبيق احكام التشريعات
النافذة ومتطلبات الجهات الرقابية والانظمة الداخلية والسياسات والخطط والاجراءات التي يضعها مجلس الادارة
السبب :- يتم الاعتماد على لجنة التدقيق المنبثقة عن مجلس الادارة والتي تقوم بأعمال التدقيق الداخلي
بشكل دوري ومتكامل وتصدر تقاريراً دورية مع توصياتها لمجلس الادارة ويتم مناقشتها في كل اجتماع من
اجتماعات مجلس الادارة

خامساً لجنة الترشيحات والمكافآت

يشكل مجلس الادارة لجنة دائمة تسمى لجنة الترشيحات والمكافآت
السبب :- يتم مراجعة كافة المزايا والرواتب والمكافآت من قبل كافة اعضاء المجلس في نهاية كل عام او كلما
دعت الضرورة لذلك

سادساً دعوة المساهمين لاجتماع الهيئة العامة

يوجه مجلس الادارة الدعوة الى كل مساهم لحضور اجتماع الهيئة العامة بالبريد الالكتروني الخاص بكل
مساهم قبل ٢١ يوم من التاريخ المقرر لعقد الاجتماع على ان يتم اعداد الترتيبات والاجراءات المناسبة لعقد
الاجتماع بما في ذلك اختيار المكان والزمان
السبب :- يتم الالتزام بقانون الشركات فيما يتعلق بدعوات الهيئة العامة وترتيباتها

تقرير مدققي الحسابات المستقلين إلى معاهدي الشركة العربية للاستثمارات المالية المساهمة لعملة المحدودة عمان - المملكة الأردنية الهاشمية

لقد دققنا القوائم المالية الموحدة المرفقة للشركة العربية للاستثمارات المالية المساهمة لعملة المحدودة ("الشركة") وشركتها التابعة (بشأن إليهما معاً بالمجموعة) والتي تتكون من قائمة المركز المالي الموحدة كما في ٣١ كانون الأول ٢٠١١ وقائمة الدخل الشامل للموحدة 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 للرقابة الداخلي الضروري لإعداد قوائم مالية خالية من الأخطاء الجوهرية سواء فنتيجة عن احتيال أو عن خطأ.

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 إختيار تلك الإجراءات يستند إلى اجتهاد مدقق الحسابات بما في ذلك تقييم مخاطر الأخطاء الجوهرية في القوائم المالية سواء الناتجة عن الإحتيال أو خطأ. 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 للعام للقوائم المالية.

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

السراري

في رأينا، إن القوائم المالية تظهر بعدالة، من كافة النواحي الجوهرية، المركز المالي للمجموعة كما في ٣١ كانون الأول ٢٠١١ وأدائها المالي وتدفقاتها النقدية للسنة المنتهية في ذلك التاريخ وفقاً لمعايير التقارير المالية الدولية.

تقرير حول المتطلبات القانونية

تحتفظ للمجموعة ببيود وسجلات محاسبية منظمة بصورة لصوابية، وإن القوائم المالية الواردة في تقرير مجلس الإدارة متفقة معها ونوصي المصادقة عليها.

إرنست ويونغ الأردن
وضاح عصام برفقوي
ترخيص رقم ٥٩١

عمان - المملكة الأردنية الهاشمية
٨ شباط ٢٠١٢



الشركة العربية للاستثمارات المالية المساهمة العامة المحدودة
قائمة المركز المالي الموحدة
كما في ٣١ كانون الأول ٢٠١١

٢٠١٠	٢٠١١	إيضاحات	
دينار	دينار		
			الموجودات
١٤٧٥٣٥٥٥	١٢٦٠٦٣٨٦	٣	نقد في الصندوق وأرصدة لدى البنوك
-	١٣٨٤٤٦٤		موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال الأرباح والخسائر
٢١١١٨٩٩٩	١٤٩٧٠٩٤٨	٤	ذمم مدينة، صافي
٢٧٩٢٢٢٦	-	٥	تسوية التداول
٧٢٣٣٦٧	٧٢٧٩١٧	٦	أرصدة مدينة أخرى
٣٢١٢٣٦٠	٣٢٦٤٨٦٠	٧	استثمارات عقارية
١٠٢٨١٩	٧٥٨٦٧	٨	ممتلكات ومعدات، صافي
<u>٤٠١٩٠٣٢٢٦</u>	<u>٣٣٠٣٠٤٤٢</u>		مجموع الموجودات
			المطلوبات وحقوق الملكية
			المطلوبات
-	٦٦٢٠٢٨	٩	بنوك دائنة
٣٦٤٣٤٤١	٢٧٥٣٣٥٢		ذمم عملاء دائنة
-	٢٦٢٥٠٠	٥	تسوية التداول
١٥٥٩٤٩١	٥٣٦٢٣٠	١٤	مخصص ضريبة الدخل
١٨٠٦٦٢٩	١٤٣٢٦٣٤	١٠	أرصدة دائنة أخرى
<u>٧٠٠٩٥٦١</u>	<u>٥٦٤٦٧٤٤</u>		مجموع المطلوبات
			حقوق الملكية -
			حق ملكية حملة الأسهم -
١٥٠٠٠٠٠٠	١٥٠٠٠٠٠٠	١١	رأس المال المدفوع
٧٥٠٠٠٠٠٠	٧٥٠٠٠٠٠٠	١١	علاوة الاصدار
٣١١٤٨٧٧	٣٣٥٠٨٧٧	١١	احتياطي اجباري
٧٥٦٥٨٨٨	١٥٣٢٨٢١		أرباح مدورة
<u>٣٣١٨٠٧٦٥</u>	<u>٢٧٣٨٣٦٩٨</u>		مجموع حقوق الملكية
<u>٤٠١٩٠٣٢٢٦</u>	<u>٣٣٠٣٠٤٤٢</u>		مجموع المطلوبات وحقوق الملكية

تعتبر الايضاحات المرفقة من رقم ١ الى رقم ٢٥ جزءا من هذه القوائم المالية الموحدة



الشركة العربية للاستثمارات المالية المساهمة العامة المحدودة
قائمة الدخل الشامل الموحدة
للسنة المنتهية في ٣١ كانون الأول ٢٠١١

٢٠١٠	٢٠١١	إيضاحات
دينار	دينار	
		الإيرادات -
٤٩٧٧٣٠٤	١٨٨٩٤٧٣	صافي عمولات الوساطة
٢٠٣٦١٢١	١٨٨٢٥٣٦	إيرادات فوائد
-	٤٥٠٠٠	إيرادات إدارة إصدار
-	(١٢١٧٥٦)	١٢ خسائر موجودات بالقيمة العادلة من خلال الأرباح والخسائر
٢٤٤٩٩٥	-	١٢ أرباح موجودات مالية للمتاجرة
٧٧٥٣٧	٣٤١٦٤	إيرادات أخرى
-	٣٠٠٨٥	الوفر في مخصصات متنوعة
٨٧٣٧٠١	-	١٧ ربح بيع شركة تابعة
٧٧٠٩١٥٨	٣٧٥٩٥٠٢	صافي الإيرادات
		المصاريف -
١٤٥٩٣٨٤	١٠٩٤٥١٣	١٣ مصاريف إدارية
٧٧٥٩٧	٦٠١٧٠	فوائد وعمولات بنكية
٧٣٥١٥	٣٢١٣٦	استهلاكات
٥٠٠٠٠٠	٢١٨٩٠٠	مخصص مقابل مخاطر ائتمان ندم عملاء تمويل
٦٠٢٠٤	-	على الهامش
٢٥٠٠٠	٢٥٠٠٠	رسوم مختلفة
		مكافأة أعضاء مجلس الإدارة
٢١٩٥٧٠٠	١٤٣٠٧١٩	مجموع المصاريف
٥١٣٢٤٥٨	٢٣٢٨٧٨٣	الربح للسنة قبل ضريبة الدخل
(١٢٢٥٠٠٠)	(٦٢٥٨٥٠)	١٤ ضريبة الدخل
٣٨٨٨٢٤٥٨	١٧٠٢٩٣٣	ربح السنة
-	-	يضاف: بنود الدخل الشامل الأخرى
٣٨٨٨٢٤٥٨	١٧٠٢٩٣٣	الربح والدخل الشامل للسنة
فلس/دينار	فلس/دينار	
٠/٢٥٩	٠/١١٤	١٥ الحصة الأساسية والمخفضة للسهم من ربح السنة

تعتبر الايضاحات المرفقة من رقم ١ الى رقم ٢٥ جزءا من هذه القوائم المالية الموحدة

الشركة العربية للاستثمارات المالية المساهمة العامة المحدودة
قائمة التغيرات في حقوق الملكية الموحدة
للسنة المنتهية في ٣١ كانون الأول ٢٠١١

المجموع	أرباح مدورة	إحتياطي إجباري	علاوة الإصدار	أيس المال المدفوع	
دينار	دينار	دينار	دينار	دينار	
					للسنة المنتهية في ٣١ كانون الأول ٢٠١١
					- ٢٠١١
٣٣١٨٠٠٧٦٥	٧٥٦٥٨٨٨	٣١١٤٨٧٧	٧٥٠٠٠٠٠	١٥٠٠٠٠٠	الرصيد كما في أول كانون الثاني ٢٠١١
١٧٠٢٠٩٣٣	١٧٠٢٠٩٣٣	-	-	-	الربح والدخل الشامل للسنة
-	(٢٣٦٠٠٠)	٢٣٦٠٠٠	-	-	المحول إلى الإحتياطي الاجباري
(٧٥٠٠٠٠٠)	(٧٥٠٠٠٠٠)	-	-	-	أرباح موزعة على المساهمين (إيضاح ١١)
٢٧٣٨٣٦٩٨	١٥٣٢٨٢١	٣٣٥٠٨٧٧	٧٥٠٠٠٠٠	١٥٠٠٠٠٠	الرصيد كما في ٣١ كانون الأول ٢٠١١

المجموع	أرباح مدورة	إحتياطي إجباري	علاوة الإصدار	أيس المال المدفوع	
دينار	دينار	دينار	دينار	دينار	
					للسنة المنتهية في ٣١ كانون الأول ٢٠١٠
					- ٢٠١٠
٣٦٧٩٢٣٠٧	١١٧٨٥٢٣٤	٢٥٠٦٩٧٣	٧٥٠٠٠٠٠	١٥٠٠٠٠٠	الرصيد كما في أول كانون الثاني ٢٠١٠
٣٨٨٨٠٤٥٨	٣٨٨٨٠٤٥٨	-	-	-	الربح والدخل الشامل للسنة
-	(٦٠٧٩٠٤)	٦٠٧٩٠٤	-	-	المحول إلى الإحتياطي الاجباري
(٧٥٠٠٠٠٠)	(٧٥٠٠٠٠٠)	-	-	-	أرباح موزعة على المساهمين
٣٣١٨٠٠٧٦٥	٧٥٦٥٨٨٨	٣١١٤٨٧٧	٧٥٠٠٠٠٠	١٥٠٠٠٠٠	الرصيد كما في ٣١ كانون الأول ٢٠١٠

تعتبر الإيضاحات المرفقة من رقم ١ الى رقم ٢٥ جزءا من هذه القوائم المالية الموحدة



The Arab Financial Investment Co.
الشركة العربية للاستثمارات المالية

التقرير السنوي ٢٠١١

الشركة العربية للاستثمارات المالية المساهمة العامة المحدودة
قائمة التدفقات النقدية الموحدة
للسنة المنتهية في ٣١ كانون الأول ٢٠١١

٢٠١٠	٢٠١١	إيضاحات
دينار	دينار	
		الأنشطة التشغيلية
٥٥٨٣٤٥٨	٢٧٨٣٢٢٨	ربح السنة قبل ضريبة الدخل
٧٣٥١٥	٣٢١٣٦	تعديلات - استهلاكات
-	٤٧٦٦٧	التغير في القيمة العادلة للموجودات المالية بالقيمة العادلة من خلال الأرباح والخسائر
٥٠٠٠٠٠	٢١٨٩٠٠	مخصص مقابل مخاطر ائتمان ذمم عملاء تمويل على الهامش
-	(٣٠٠٨٥)	الوفر في مخصصات متنوعة
-	(٦٥٠٠)	ربح بيع ممتلكات ومعدات
(٨٧٣٧٠١)	-	ربح بيع شركة تابعة
(٢٠٣٦١٢١)	(١٨٨٢٥٣٦)	ايراد فوائد
٧٧٥٩٧	٦٠١٧٠	مصاريف تمويل
-	(١٤٣٢١٣١)	التغير في رأس المال العامل - موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال الأرباح والخسائر
(١٠٤٠٨٧٩)	-	موجودات مالية للمتاجرة
(٧١٥٨٠٨٧)	٥٩٢٩١٥١	ذمم مدينة
١١٢٧٢٨	٥٤١٧٢٦	تسوية التداول
٦١٩١١٨٣	(٤٥٥٠)	أرصدة مدينة أخرى
(١١٩٠٢٧٠)	(٨٩٠٠٨٩)	ذمم عملاء دائنة
٥٤٥٥	(٣٤٣٩١٠)	أرصدة دائنة أخرى
(١٥٠٠٥٠٩)	(١٦٤٩١١١)	ضريبة دخل مدفوعة
٧٤٥٣٦٩	٢٩١٩٦٢١	صافي التدفق النقدي من الأنشطة التشغيلية
		الأنشطة الاستثمارية
١٧٢٣٧٠٠	-	بيع شركة تابعة
-	٦٥٠٠	المتحصل من بيع ممتلكات ومعدات
(١٢٥٦٢١)	(٥١٨٤)	شراء ممتلكات ومعدات
٢٠٣٦١٢١	١٨٨٢٥٣٦	فوائد مقبوضة
(٤١٢٣٦٠)	(٥٢٥٠٠)	استثمارات عقارية
٣٢٢١٨٤٠	١٨٣١٣٥٢	صافي التدفق النقدي من الأنشطة الاستثمارية
		الأنشطة التمويلية
(٧٧٥٩٧)	(٦٠١٧٠)	فوائد مدفوعة
(٧٥٠٠٠٠٠)	(٧٥٠٠٠٠٠)	أرباح موزعة على المساهمين
(٧٥٧٧٥٩٧)	(٧٥٦٠١٧٠)	صافي التدفق النقدي المستخدم في الأنشطة التمويلية
(٣٦١٠٣٨٨)	(٢٨٠٩١٩٧)	صافي النقص في النقد وما في حكمه
١٨٣٦٣٩٤٣	١٤٧٥٣٥٥	النقد وما في حكمه في بداية السنة
١٤٧٥٣٥٥٥	١١٩٤٤٣٥٨	النقد وما في حكمه في نهاية السنة

تعتبر الايضاحات المرفقة من رقم ١ الى رقم ٢٥ جزءا من هذه القوائم المالية الموحدة



الشركة العربية للاستثمارات المالية المساهمة العامة المحدودة
إيضاحات حول القوائم المالية الموحدة
٣١ كانون الأول ٢٠١١

(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 راس المال المصرح به والمدفوع ١٥.٠٠٠.٠٠٠ دينار، ومن أهم غايات الشركة ما يلي:

- العمل كوسيط بالعمولة لدى بورصة عمان.
- العمل كوسيط يشتري ويبيع لصالح محافظته.
- 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.

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

تم اقرار القوائم المالية الموحدة المرفقة من قبل مجلس الإدارة في جلسته المنعقدة بتاريخ ٨ شباط ٢٠١٢ 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 والخسائر والتي تظهر بالقيمة العادلة بتاريخ القوائم المالية الموحدة.

ان 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 للسنة متماثلة مع السياسات المحاسبية التي تم اتباعها في إعداد القوائم المالية للسنة السابقة باستثناء أن المجموعة قامت بتطبيق معايير التقارير المالية الدولية الجديدة التالية ابتداءً من أول كانون الثاني ٢٠١١:

معييار التقارير المالية الدولي رقم (٩) الاوتوات المالية

ان معيار التقارير المالية الدولي رقم (٩) كما صدر يمثل المرحلة الأولى من عمل مجلس معايير المحاسبة الدولية لاستبدال معيار المحاسبة الدولي رقم (٣٩)، و ينطبق على تصنيف وقياس الموجودات و المطلوبات المالية كما تم تعريفها في معيار المحاسبة الدولي رقم (٣٩). ينبغي تطبيق هذا المعيار للفترة المالية التي تبدأ في أو بعد اول كانون الثاني ٢٠١٥. في المراحل اللاحقة، سوف يتطرق مجلس معايير المحاسبة الدولية الى محاسبة التحوط و خسائر تدني الموجودات المالية.

قامت المجموعة اعتباراً من أول كانون الثاني ٢٠١١ بالتطبيق المبكر للمعيار. لم ينتج عن تطبيق المعيار اثر على قائمة المركز المالي و قائمة الدخل الشامل باستثناء تصنيف الموجودات المالية للمناجزة للمجموعة إلى موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر، ويمثل هذا البند الموجودات المالية التي قامت المجموعة بشرائها بغرض بيعها في المستقبل القريب وتحقيق الأرباح قصيرة الاجل.



وتمثل هذه الموجودات استثمارات في أسهم شركات مدرجة في سوق عمان المالي.

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 مانسته ١٠٠٪ من رأسمال شركة الفسطاط للإسكان.

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 والخسائر -

يتم تسجيل الموجودات المالية بالقيمة العادلة من خلال الأرباح والخسائر بالقيمة العادلة عند الشراء، وبعاد 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 بالعملات الأجنبية.

يتم تسجيل الأرباح الموزعة او القوائد 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 وتنشط الديون المعدومة عندما لا يكون هناك احتمال لتحصيلها.

الاستثمارات العقارية -

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 وينسبة سنوية تبلغ ٥٪.

عندما يقل المبلغ الممكن استرداده من الاستثمارات العقارية عن صافي قيمتها الدفترية فإنه يتم تخفيض قيمتها إلى القيمة الممكن استردادها وتسجيل التذني 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 وينسب سنوية تتراوح ما بين ١٥٪ الى ٤٠٪ (٢٠١٠): ٢٠٪ الى 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 بالعملة الأجنبية -

يتم تسجيل المعاملات التي تتم بالعملة 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 بالعملة 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 بالعملة الأجنبية غير النقدية (مثل الأسهم) كجزء من التغير في القيمة.

(٣) نقد في الصندوق وأرصدة لدى البنوك

إن تفاصيل هذا البند هي كما يلي:

٢٠١٠	٢٠١١	
دينار	دينار	
٩٨٠٩٦٤	٧٨٠٠٠	نقد في الصندوق
٤٠٢٠١٧١	٧٨٠٠٣٥	أرصدة لدى البنوك
١٠٦٣٤٤٢٠	١١٧٤٧٥٥١	ودائع لأجل*
١٤٧٥٣٥٥٥	١٢٦٠٦٣٨٦	

* 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:

٢٠١٠	٢٠١١	
دينار	دينار	
١٠٠٩٠٦١٩	٧٠٧٥٤٦٨	ذمم عملاء تمويل على الهامش
٢٥٢٢١٤	٢٤٧٢١٤	أوراق قبض
١٢٤٨٨٢٣٣	٩٧٩٠٣٤٢	ذمم عملاء الوساطة
٣٥٢٢٥	٥٦١٨	ذمم موظفين
١٨١٥٠٢	-	ذمم أخرى
٢٣٠٤٧٧٩٣	١٧٠١٨٦٤٢	
(١٩٢٨٧٩٤)	(٢٠١٤٧٦٩٤)	ينزل: مخصص مقابل مخاطر الائتمان
٢١٠١٨٩٩٩	١٤٩٧٠٩٤٨	

فيما يلي جدول تحليل الذمم كما في ٣١ كانون الأول:

٢٠١٠			٢٠١١			
الصافي	مخصص مقابل مخاطر الائتمان	الإجمالي	الصافي	مخصص مقابل مخاطر الائتمان	الإجمالي	
دينار	دينار	دينار	دينار	دينار	دينار	
٨٧٠٥٦١٩	(١٣٨٥٠٠٠)	١٠٠٩٠٦١٩	٥٤٧١٥٦٨	(١٦٠٣٩٠٠)	٧٠٧٥٤٦٨	ذمم عملاء تمويل على الهامش
١٢٤١٣٣٨٠	(٢٩١٥٨٠)	١٢٧٠٤٩٦٠	٩٤٩٩٣٨٠	(٢٩٦٥٨٠)	٩٧٩٥٩٦٠	ذمم مدينة
-	(٢٥٢٢١٤)	٢٥٢٢١٤	-	(٢٤٧٢١٤)	٢٤٧٢١٤	اوراق قبض
٢١١١٨٩٩٩	(١٩٢٨٧٩٤)	٢٣٠٤٧٧٩٣	١٤٩٧٠٩٤٨	(٢١٤٧٢٩٤)	١٧١١٨٦٤٢	

فيما يلي الحركة على مخصص مقابل مخاطر ائتمان الذمم:

٢٠١٠	٢٠١١	
دينار	دينار	
١٩٤٢٨٧٩٤	١٩٢٨٧٩٤	رصيد بداية السنة
٥٠٠٠٠٠	٢١٨٩٠٠	المخصص للسنة
١٩٩٢٨٧٩٤	٢١٤٧٦٩٤	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:

المجموع	الذمم المستحقة وغير المشكوك في تحصيلها					
	٢٧١ يوم فأكثر	٢٧٠ - ١٨١ يوم	١٨٠ - ٩١ يوم	٩٠ - ٣١ يوم	٣٠ - ١ يوم	
دينار	دينار	دينار	دينار	دينار	دينار	
١٤٩٧٠٩٤٨	-	١٦٧٣١٤٠	١٦٧٥٩٠٣	١٤١٣٢٥٥	١٠٢٠٨٦٥٠	٢٠١١
٢١١١٨٩٩٩	-	٢٩٦٦٩	٣٥٠٣٩	٦١٩٧٤٣٢	١٤٨٥٦٨٥٩	٢٠١٠

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

(٥) تسوية التداول

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



(٦) أرصدة مدينة أخرى

إن تفاصيل هذا البند هي كما يلي:

٢٠١٠	٢٠١١	
دينار	دينار	
٥٥١٣٢	١١٠٣٤٨	مصاريف مدفوعة مقدماً
١٢٤٧٥٠	٨٧٢٥٠	تأمينات نقدية مقابل كفالات بنكية
٥١٧٠١٥	٥٠٣٨٤٩	تأمينات نقدية مقابل تسهيلات بنكية
٢٦٤٧٠	٢٦٤٧٠	تأمينات مستردة
٧٢٣٣٦٧	٧٢٧٩١٧	

(٧) استثمارات عقارية

يمثل هذا البند مبنى مملوك من قبل المجموعة، في منطقة أم أذينة - عمان. وتتجه نية إدارة المجموعة إلى بيع هذا المبنى أو تأجيره حسب ماسوف تراه مناسباً.

بلغت القيمة العادلة لهذه الاستثمارات كما في ٣١ كانون الأول ٢٠١١ بناءً على تقارير مقيمين معتمدين ٣٤٣٢٤٦٣ ر.د. دينار.

(٨) ممتلكات ومعدات

إن تفاصيل هذا البند هي كما يلي:

سيارات	أثاث ومفروشات وتيكورات	أجهزة مكتبية واتصالات	المجموع	
دينار	دينار	دينار	دينار	
				٢٠١١-
				الكلفة-
٢١٥,٢٥١	٧٢,٥٦٦	١٨٩,٣٧٣	٤٧٧,١٩٠	الرصيد كما في أول كانون الثاني ٢٠١١
-	٢٦٧	٤,٩١٧	٥,١٨٤	الإضافات
(١٧,٥٠١)	-	-	(١٧,٥٠١)	الاستيعادات
١٩٧,٧٥٠	٧٢,٨٣٣	١٩٤,٢٩٠	٤٦٤,٨٧٣	الرصيد كما في ٣١ كانون الأول ٢٠١١
				الاستهلاك المتراكم-
١٢٧,٥٥٠	٦٧,٢١٥	١٧٩,٦٠٦	٣٧٤,٣٧١	الرصيد كما في أول كانون الثاني ٢٠١١
٢٣,٨٩٩	٢,٦٧٠	٥,٥٦٧	٣٢,١٣٦	الاستهلاك للسنة
(١٧,٥٠١)	-	-	(١٧,٥٠١)	الاستيعادات
١٣٣,٩٤٨	٦٩,٨٨٥	١٨٥,١٧٣	٣٨٩,٠٠٦	الرصيد كما في ٣١ كانون الأول ٢٠١١
				صافي القيمة الدفترية
٦٣,٨٠٢	٢,٩٤٨	٩,١١٧	٧٥,٨٦٧	كما في ٣١ كانون الأول ٢٠١١
				٢٠١٠-
				الكلفة-
٩٩,٢٥١	٧٢,١١٥	١٨٠,٢٠٣	٣٥١,٥٦٩	الرصيد كما في أول كانون الثاني ٢٠١٠
١١٦,٠٠٠	٤٥١	٩,١٧٠	١٢٥,٦٢١	الإضافات
٢١٥,٢٥١	٧٢,٥٦٦	١٨٩,٣٧٣	٤٧٧,١٩٠	الرصيد كما في ٣١ كانون الأول ٢٠١٠
				الاستهلاك المتراكم-
٧١,٥٠٠	٦٤,٥٨٣	١٦٤,٧٧٣	٣٠٠,٨٥٦	الرصيد كما في أول كانون الثاني ٢٠١٠
٥٦,٠٥٠	٢,٦٣٢	١٤,٨٣٣	٧٣,٥١٥	الاستهلاك للسنة
١٢٧,٥٥٠	٦٧,٢١٥	١٧٩,٦٠٦	٣٧٤,٣٧١	الرصيد كما في ٣١ كانون الأول ٢٠١٠
				صافي القيمة الدفترية
٨٧,٧٠١	٥,٣٥١	٩,٧٦٧	١٠٢,٨١٩	كما في ٣١ كانون الأول ٢٠١٠

تتضمن الممتلكات والمعدات كما في ٣١ كانون الأول ٢٠١١ ممتلكات ومعدات مستهلكة بالكامل بقيمة ٣٣٢,٢٠٣ دينار وما زلت مستخدمة حتى تاريخه (٣١ كانون الأول ٢٠١٠: ١٠٤,٦٤٧ دينار).

**(٩) بنوك دائنة**

يمثل هذا البند الجزء المستغل من التسهيلات الإئتمانية المتمثلة في حسابات جاري مدين والممنوحة للمجموعة من قبل بنك الإسكان للتجارة والتمويل والبنك الأردني الكويتي ويسقف ٨٠٠٠٠٠٠٠٠ دينار وفائدة سنوية ٨٪، تم منح هذه التسهيلات للمجموعة مقابل تأمينات نقدية بمبلغ ٥٠٠٠٠٠٠٠ دينار.

(١٠) أرصدة دائنة أخرى

إن تفاصيل هذا البند هي كما يلي:

٢٠١٠	٢٠١١	
دينار	دينار	
٣٤٣٩٨	٧١٨٠٦	مصاريف مستحقة وغير مدفوعة
٢٢١٠٠٠	٢٢١٠٠٠	مخصص قضايا تحت التسوية
٢٠٠٠٠٠	٢٠٠٠٠٠	مخصصات متنوعة
٣٥٤٠١٠	٦٧٠٣٣	مخصص نهاية الخدمة ومكافآت موظفين
١٠٧٢٠٧	-	رسوم دعم البحث العلمي
٦٠٢٠٤	-	رسوم الجامعات الأردنية
٢٥٠٠٠	٢٥٠٠٠	مكافأة أعضاء مجلس الإدارة
٧٠٥٧٧	٧١٦٥٤٦	إيرادات غير متحققة
٤٥	١٥١٠	أمانات للغير
٩٩١٨٨	١٢٩٧٣٩	أمانات مساهمين
١٨٠٦٦٢٩	١٤٣٢٦٣٤	

(١١) حقوق الملكية**رأس المال المدفوع -**

يبلغ رأس المال المدفوع ١٥٠٠٠٠٠٠٠ دينار مقسم الى ١٥٠٠٠٠٠٠٠ سهم بقيمة اسمية دينار للسهم الواحد.

علاوة الإصدار -

تمثل المبالغ المتجمعة في هذا الحساب علاوة الإصدار الناتجة عن طرح ٥٠٠٠٠٠٠٠٠ مليون سهم للاكتتاب خلال العام ٢٠٠٨ وبمعدل سعر ١ 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 ومقترح توزيعها على المساهمين -

وافقت الهيئة العامة للمساهمين في إجتماعها العادي المنعقد بتاريخ ٢١ شباط ٢٠١١ على توزيع مبلغ ٧٥٠٠٠٠٠٠٠ دينار كأرباح نقدية على المساهمين بنسبة ٥٠٪ من رأس المال المدفوع.

سيقدم مجلس الادارة بتوصية الى الهيئة العامة للمساهمين في إجتماعها الذي سيعقد خلال عام ٢٠١٢ بتوزيع مبلغ ١٥٠٠٠٠٠٠٠ دينار كأرباح نقدية على المساهمين بنسبة ١٠٪ من رأس المال المدفوع.



(١٢) (خسائر) أرباح موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال قائمة الدخل

ان تفاصيل هذا البند هي كما يلي:

٢٠١٠	٢٠١١	
دينار	دينار	
٢٤٤ر٤٩٥	(٧٧ر٠٨٩)	(خسائر) أرباح متحققة
-	(٤٧ر٦٦٧)	التغير في القيمة العادلة
-	٣ر٠٠٠	عوائد توزيعات اسهم
٢٤٤ر٤٩٥	(١٢١ر٧٥٦)	

(١٣) مصاريف إدارية

إن تفاصيل هذا البند هي كما يلي:

٢٠١٠	٢٠١١	
دينار	دينار	
٥٦٦ر٦٦١	٥٩٢ر٧٣٥	رواتب وأجور
٢٩٧ر٠٠٠	٨ر٠٠٠	مكافآت موظفين
٥٨ر٧٧١	٦٢ر٤٠٦	مساهمة المجموعة في الضمان الإجتماعي
٨ر٠٥٠	١٢ر٢٥٠	تدريب الموظفين
٨٢ر١٥٣	٦٢ر٨٣٨	ايجارات
٥١ر٨٩٢	٤٦ر٣٣٢	رسوم واشتركاكات
٥٩ر٠٧٣	٥٣ر٦٧٠	بريد وهاتف
١٩ر١٦١	٣١ر٧١٦	أخطاء تداول
٦ر٣٨٠	٢٧ر٨٦٠	صيانة
٩ر٦٠٩	٤ر٥٣٦	قرطاسية ومطبوعات
٨ر١٤١	٨ر٦٧٠	تأمين صحي
١٧ر١٨٠	١٥ر٩٦٢	أتعاب مهنية واستشارية
٣٦ر٤٤٦	٤٧ر٧٧٣	عمولات تداول محفظة المجموعة
١٦ر١١٨	٧ر٨٨٥	بدل تنقلات وسفر
١٠ر٤٩١	٧ر١٧٤	ضيافة
١ر٨٣٨	٩٦٣	مصاريف اجتماع الهيئة العامة
٩ر٩٦١	١٨ر٢٣٧	مياه وكهرباء وتدفئة
٢٢ر٧٣٧	٦ر٠٠٨	رسوم قضايا
١٤ر١٧٤	١٧ر٤٨٥	تبرعات
٣٣ر٩٧٩	١٦ر٣٨٥	مصاريف سيارات
٢٧ر٧٨٣	١١ر٩٢٦	ديون معدومة
٥٦ر١٥	٤ر٩١٩	بدل ضرائب
١١ر٧٩٠	-	بدل اجازات الموظفين
٣٣ر٤٨١	٢٧ر٦٨٣	أخرى
١ر٤٥٩ر٣٨٤	١ر٠٩٤ر٥١٣	

(١٤) ضريبة الدخل

أ- مخصص ضريبة الدخل

تم احتساب مخصص ضريبة الدخل للسنوات المنتهية في ٣١ كانون الأول ٢٠١١ و ٢٠١٠ وفقاً لقانون ضريبة الدخل المؤقت رقم (٢٨) لسنة ٢٠٠٩.

تم التوصل إلى تسوية نهائية مع دائرة ضريبة الدخل حتى نهاية عام ٢٠١٠.

ان الحركة على مخصص ضريبة الدخل هي كما يلي:

٢٠١٠	٢٠١١	
دينار	دينار	
١٤٣٥٠٠٠	١٥٥٩٤٩١	رصيد بداية السنة
(١٥٠٠٥٠٩)	(١٦٤٩١١١)	ضريبة الدخل المدفوعة
١٦٢٥٠٠٠	٦٢٥٨٥٠	ضريبة الدخل المستحقة
<u>١٥٥٩٤٩١</u>	<u>٥٣٦٢٣٠</u>	رصيد نهاية السنة

ملخص تسوية الربح المحاسبي مع الربح الضريبي:

٢٠١٠	٢٠١١	
دينار	دينار	
٥٥١٣٤٥٨	٢٣٢٢٨٧٨٣	الربح المحاسبي
(٤٨١٩١٥)	(٧٠٥٥٧٨)	ينزل : أرباح غير خاضعة للضريبة
١٧٣٩٢٩٠	٩٨٤٥٠٣	يضاف: مصروفات غير مقبولة ضريبياً
<u>٦٧٧٠٨٣٣</u>	<u>٢٦٠٧٧٠٨</u>	الربح الضريبي
<u>١٦٢٥٠٠٠</u>	<u>٦٢٥٨٥٠</u>	ضريبة الدخل للسنة
%٢٩٤	%٢٦٩	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 للإستثمارات المالية. هذا ولم يتم احتساب ضريبة دخل للشركة التابعة لعام ٢٠١١ وذلك بسبب زيادة المصروفات عن الإيرادات الخاضعة لضريبة الدخل.



(١٥) حصة السهم من ربح السنة

إن تفاصيل هذا البند هي كما يلي:

٢٠١٠	٢٠١١	
دينار	دينار	
٣٨٨٨٤٥٨	١٧٠٢٩٣٣	ربح السنة (دينار)
١٥٠٠٠٠٠٠	١٥٠٠٠٠٠٠	المتوسط المرجح لعدد الأسهم (سهم)
فلس /دينار	فلس /دينار	
٠/٢٥٩	٠/١١٤	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:

٢٠١٠	٢٠١١	
دينار	دينار	
١٤٧٥٣٥٥٥	١٢٦٠٦٣٨٦	نقد في الصندوق وارصدة لدى البنوك
-	(٦٦٢٠٢٨)	ينزل: بنوك دائنة
١٤٧٥٣٥٥٥	١١٩٤٤٣٥٨	

(١٧) بيع شركة تابعة

قامت الشركة العربية للاستثمارات المالية المساهمة العامة المحدودة خلال شهر كانون الثاني ٢٠١٠ ببيع كامل حصتها في شركتها التابعة شركة فهارس للاستثمار المساهمة الخاصة والتي قامت المجموعة بتملكها خلال عام ٢٠٠٩.

إن تفاصيل ربح البيع هي كما يلي:

دينار	
١٧٢٣٧٠٠	سعر بيع الشركة التابعة
٨٤٩٩٩٩	ينزل: صافي الموجودات الشركة التابعة بتاريخ البيع
٨٧٣٧٠١	ربح بيع الشركة التابعة

**(١٨) 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 والشركات التابعة لها التالية:

نسبة الملكية		رأس المال دينار	بلد التأسيس	اسم الشركة
٢٠١٠	٢٠١١			
%	%			
١٠٠	١٠٠	١٥٠.٠٠٠	الأردن	شركة فسطاط للاسكان

رواتب ومكافآت الإدارة التنفيذية:

بلغت رواتب ومكافآت الإدارة التنفيذية ٣٧٣ر١٠٠ دينار للسنة المنتهية في ٣١ كانون الأول ٢٠١١ مقابل ٣٤٠ر٢٥٠ دينار للسنة المنتهية في ٣١ كانون الأول ٢٠١٠.

عمولات التداول:

بلغت عمولات التداول المقبوضة من أعضاء مجلس الإدارة ١٦ر٨٥١ دينار للسنة المنتهية في ٣١ كانون الأول ٢٠١١ مقابل ٩٤ر٠٩٨ دينار للسنة المنتهية في ٣١ كانون الأول ٢٠١٠.

(١٩) التزامات محتملة

على المجموعة بتاريخ القوائم المالية التزامات محتمل أن تطرأ تتمثل في كفالة بنكية لصالح مركز ايداع الاوراق المالية بمبلغ ٥٠٠ر٠٠٠ دينار (٢٠١٠: ١٥٠٠ر٠٠٠ دينار) اضافة الى كفالة لصالح هيئة الاوراق المالية بمبلغ ١ر٠٤٠ر٠٠٠ دينار (٢٠١٠: ١ر٠٤٠ر٠٠٠ دينار). هذا وقد بلغت تأميناتها النقدية ٨٧ر٢٥٠ دينار كما في ٣١ كانون الأول ٢٠١١ مقابل ١٢٤ر٧٥٠ دينار كما في ٣١ كانون الأول ٢٠١٠.

(٢٠) القضايا المقامة ضد الشركة

هناك قضية مقامة على المجموعة وآخرين وقد أصدرت محكمة التمييز قرارها بالزام المجموعة وآخرين بمبلغ ٢٨٤ر٨٧٢ دينار بتاريخ ١٣ كانون الأول ٢٠٠٧ وقامت المجموعة بتميز القرار، وبلغت حصة المجموعة من هذا الالتزام ٢٢١ر٠٠٠ دينار وتم التحوط له من قبل المجموعة.

(٢١) 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 الشركة 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.

٢٠١١ -		العملة
الزيادة بسعر الفائدة (نقطة)	الأثر على الربح دينار	
١٠٠	١١٩ر٤٤٠	دينار أردني
٢٠١٠ -		العملة
النقص بسعر الفائدة (نقطة)	الأثر على الربح دينار	
١٠٠	(١١٩ر٤٤٠)	دينار أردني
٢٠١٠ -		العملة
الزيادة بسعر الفائدة (نقطة)	الأثر على الربح دينار	
١٠٠	١٠٦ر٣٤٤	دينار أردني
٢٠١٠ -		العملة
النقص بسعر الفائدة (نقطة)	الأثر على الربح دينار	
١٠٠	(١٠٦ر٣٤٤)	دينار أردني

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:

الأثر على ربح السنة		التغير في المؤشر	المؤشر
٢٠١٠	٢٠١١	%	
دينار	دينار		
-	١٣٨ر٤٤٦	%١٠	بورصة عمان

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

مخاطر الائتمان

مخاطر الائتمان هي المخاطر التي قد تنجم 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 ٢٠١١ مقابل ١٣٪ كما في ٣١ كانون الأول ٢٠١٠.

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:

أقل من ٣ شهور		٣١ كانون الأول ٢٠١١
المجموع	دينار	دينار
٢,٧٥٣,٣٥٢	٢,٧٥٣,٣٥٢	ذمم عملاء دائنة
٦٧٦,٠٩٦	٦٧٦,٠٩٦	بنوك دائنة
<u>٣,٤٢٩,٤٤٨</u>	<u>٣,٤٢٩,٤٤٨</u>	المجموع
٣١ كانون الأول ٢٠١٠		ذمم عملاء دائنة
<u>٣,٦٤٣,٤٤١</u>	<u>٣,٦٤٣,٤٤١</u>	

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.



(٢٢) القيمة العادلة للأدوات المالية

تتمثل الأدوات المالية في الموجودات المالية والمطلوبات المالية. تتكون الموجودات المالية من النقد في الصندوق و ارصدة 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 والخسائر وقد استخدمت المجموعة أسلوب التقييم باستخدام الأسعار السوقية المعلنة في الأسواق الفعالة لهذه الموجودات وقد بلغت قيمتها العادلة الظاهرة في القوائم المالية ٤٦٤ر٣٨٤ دينار.

(٢٣) تحليل استحقاقات الموجودات والمطلوبات

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

٣١ كانون الأول ٢٠١١ -	لغاية سنة دينار	أكثر من سنة دينار	المجموع دينار
الموجودات -			
نقد في الصندوق وأرصدة لدى البنوك	١٢٦٠٦٠٣٨٦	-	١٢٦٠٦٠٣٨٦
موجودات مالية للمتاجرة	١٣٨٤٠٤٦٤	-	١٣٨٤٠٤٦٤
ذمم مدينة	١٤٠٩٧٠٠٩٤٨	-	١٤٠٩٧٠٠٩٤٨
تسوية التداول	-	-	-
أرصدة مدينة أخرى	٧٢٧٠٩١٧	-	٧٢٧٠٩١٧
استثمارات عقارية	-	٣٢٦٤٠٨٦٠	٣٢٦٤٠٨٦٠
ممتلكات ومعدات، صافي	-	٧٥٠٨٦٧	٧٥٠٨٦٧
مجموع الموجودات	٢٩٦٨٩٠٧١٥	٣٣٤٠٠٧٢٧	٣٣٠٣٠٠٤٤٢
المطلوبات -			
بنوك دائنة	٦٦٢٠٢٨	-	٦٦٢٠٢٨
ذمم العملاء الدائنة	٢٧٥٣٠٣٥٢	-	٢٧٥٣٠٣٥٢
تسوية التداول	٢٦٢٠٠٠	-	٢٦٢٠٠٠
مخصص ضريبة الدخل	٥٣٦٠٢٣٠	-	٥٣٦٠٢٣٠
أرصدة دائنة أخرى	١٤٣٢٠٦٣٤	-	١٤٣٢٠٦٣٤
مجموع المطلوبات	٥٦٤٦٠٧٤٤	-	٥٦٤٦٠٧٤٤
الصافي	٢٤٠٤٢٠٩٧١	٣٣٤٠٠٧٢٧	٢٧٣٨٣٠٦٩٨
٣١ كانون الأول ٢٠١٠ -			
الموجودات -			
نقد في الصندوق وأرصدة لدى البنوك	١٤٠٧٥٣٠٥٥٥	-	١٤٠٧٥٣٠٥٥٥
موجودات مالية للمتاجرة	-	-	-
ذمم مدينة	٢١٠١١٨٠٩٩٩	-	٢١٠١١٨٠٩٩٩
تسوية التداول	٢٧٩٠٢٢٦	-	٢٧٩٠٢٢٦
أرصدة مدينة أخرى	٧٢٣٠٣٦٧	-	٧٢٣٠٣٦٧
استثمارات عقارية	-	٣٢١٢٠٣٦٠	٣٢١٢٠٣٦٠
ممتلكات ومعدات، صافي	-	١٠٢٠٨١٩	١٠٢٠٨١٩
مجموع الموجودات	٣٦٨٧٥٠١٤٧	٣٣١٥٠١٧٩	٤٠٠٩٠٠٣٢٦
المطلوبات -			
ذمم العملاء الدائنة	٣٦٤٣٠٤٤١	-	٣٦٤٣٠٤٤١
مخصص ضريبة الدخل	١٥٥٩٠٤٩١	-	١٥٥٩٠٤٩١
أرصدة دائنة أخرى	١٨٠٦٠٦٢٩	-	١٨٠٦٠٦٢٩
مجموع المطلوبات	٧٠٠٩٠٥٦١	-	٧٠٠٩٠٥٦١
الصافي	٢٩٨٦٥٠٥٨٦	٣٣١٥٠١٧٩	٣٣٠١٨٠٠٧٦٥

(٢٤) إدارة رأس المال

يتمثل الهدف الرئيسي فيما يتعلق بإدارة رأس المال المجموعة بالتأكد من المحافظة على نسب رأس المال 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 وعلو الإصدار والأرباح المدورة والاحتياطي الاجباري والبالغ مجموعها ٢٧,٣٨٣,٦٩٨ دينار كما في ٣١ كانون الأول ٢٠١١ مقابل ٧٦٥,١٨٠,٣٣٣ دينار كما في ٣١ كانون الأول ٢٠١٠.

(٢٥) معايير التقارير المالية الدولية غير نافذة التطبيق

فيما يلي المعايير التي تم اصدارها و لم تصبح سارية المفعول حتى تاريخ إصدار القوائم المالية للمجموعة . ان المعايير المبينة أدناه هي المعايير التي تتوقع المجموعة تطبيقها في المستقبل. تنوي المجموعة تطبيق هذه المعايير والتعديلات عندما تصبح سارية المفعول.

معيار المحاسبة الدولي رقم (١) عرض القوائم المالية (عرض بنود الدخل الشامل الاخر)
ان التعديل على معيار المحاسبة الدولي رقم (١) يغير طريقة تجميع البنود الظاهرة في الدخل الشامل الاخر. يتم اظهار البنود التي من الممكن اعادة تصنيفها في المستقبل الى الأرباح والخسائر(عند استبعادها على سبيل المثال) بشكل منفصل عن البنود التي لن يتم اعادة تصنيفها. ان تأثير هذا التعديل سوف يكون على طريقة العرض فقط و ليس له تأثير على المركز المالي أو الأداء المالي للمجموعة. ينبغي تطبيق هذا المعيار للفترات المالية التي تبدأ في أو بعد اول تموز ٢٠١٢.

معيار المحاسبة الدولي رقم (١٢) ضريبة الدخل (استرداد الموجودات الضمنية)
يوضح التعديل تحديد الضريبة الموجلة للاستثمارات العقارية التي يتم قياسها بالقيمة العادلة. يقدم التعديل افتراض بأن الضريبة الموجلة للاستثمارات العقارية التي يتم قياسها باستخدام نموذج القيمة العادلة حسب معيار المحاسبة الدولي رقم ٤٠، يجب تحديدها على أساس أن القيمة الدفترية سوف يتم استردادها من خلال البيع. كما ويتطلب التعديل أن يتم قياس الضريبة الموجلة للموجودات الغير قابلة للاستهلاك و التي يتم قياسها باستخدام نموذج اعادة التقييم حسب معيار المحاسبة الدولي رقم (١٦) على أساس البيع لهذه الموجودات. ينبغي تطبيق هذا المعيار للفترات المالية التي تبدأ في أو بعد اول كانون الثاني ٢٠١٢.

معيار المحاسبة الدولي رقم (١٩) منافع الموظفين (معدل)
قام مجلس معايير المحاسبة الدولية باصدار عدة تعديلات على معيار المحاسبة الدولي رقم (١٩). تتراوح هذه التعديلات بين تعديلات أساسية مثل ازالة الية النطاق و مفهوم العوائد المتوقعة على موجودات الخطة، الى توضيحات بسيطة واعادة صياغة.

لا تتوقع المجموعة ان يكون لهذا التعديل أي تأثير على المركز المالي أو الأداء المالي للشركة. ينبغي تطبيق هذا المعيار للفترات المالية التي تبدأ في أو بعد اول كانون الثاني ٢٠١٣.

معيار المحاسبة الدولي رقم (٢٧) القوائم المالية المنفصلة (كما تمت مراجعته خلال عام ٢٠١١)
نتيجة لاصدار المعايير الجديدة (معيار التقارير المالية الدولي رقم ١٠ و معيار التقارير المالية الدولي رقم ١٢)، ينحصر ما تبقى من معيار المحاسبة الدولي رقم (٢٧) في طريقة المحاسبة عن الشركات التابعة و الشركات تحت السيطرة المشتركة والشركات الحليفة في القوائم المالية المنفصلة. ينبغي تطبيق هذا المعيار للفترات المالية التي تبدأ في أو بعد اول كانون الثاني ٢٠١٣.

أن المجموعة بصدد تحديد أثر هذه التعديلات على القوائم المالية للمجموعة.

معيار التقارير المالية الدولية رقم (٧) الأدوات المالية : الايضاحات - متطلبات إضافية للإفصاح عن الغاء الاعتراف
يتطلب هذا التعديل افصاحات اضافية حول الموجودات المالية التي تم تحويلها و لكن لم يتم الغاء الاعتراف بها لتمكين مستخدم القوائم المالية للمجموعة من فهم العلاقة مع هذه الموجودات التي لم يتم الغاء الاعتراف بها و الالتزامات المرتبطة بها. بالاضافة الى ذلك، يتطلب التعديل افصاحات حول استمرار تدخل المنشأة في هذه الموجودات التي تم الغاء الاعتراف بها. ينبغي تطبيق هذا المعيار للفترات المالية التي تبدأ في أو بعد اول تموز ٢٠١١. سوف يؤثر هذا التعديل على الافصاحات فقط، ولن يكون لهذا التعديل أي تأثير على المركز المالي أو الأداء المالي للمجموعة.

معيار التقارير المالية الدولي رقم (١٠) القوائم المالية الموحدة
ان معيار التقارير المالية الدولي رقم (١٠) يحل محل جزء من معيار المحاسبة الدولي 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. ان التغييرات التي يقدمها معيار التقارير المالية الدولي رقم (١٠) تتطلب من الادارة القيام باجتهادات جوهرية لتحديد المنشآت التي تقع تحت سيطرتها، و بالتالي يتطلب توحيد قوائمها المالية مع القوائم المالية للشركة الأم، مقارنة مع متطلبات معيار المحاسبة الدولي رقم (٢٨).
ينبغي تطبيق هذا المعيار للفترات المالية التي تبدأ في أو بعد اول كانون الثاني ٢٠١٣.

معيار التقارير المالية الدولي رقم (١٢) الإفصاح عن الحصص في المنشآت الأخرى
يشتمل معيار التقارير المالية الدولي رقم (١٢) على جميع الإفصاحات التي كانت موجودة سابقا في معيار المحاسبة الدولي رقم (٢٧) و المتعلقة بالقوائم المالية الموحدة، بالاضافة الى جميع الإفصاحات التي كانت متضمنة في معيار المحاسبة الدولي رقم (٣١) و رقم (٢٨). إن هذه الإفصاحات تتعلق بحصص المنشأة في الشركات التابعة والشركات تحت السيطرة المشتركة والشركات الحليفة. حيث تم إدخال عدد من الإفصاحات الجديدة. ينبغي تطبيق هذا المعيار للفترات المالية التي تبدأ في أو بعد اول كانون الثاني ٢٠١٣.

معيار التقارير المالية الدولي رقم (١٣) قياس القيمة العادلة
يحدد معيار التقارير المالية الدولي رقم (١٣) مصدر واحد للإرشاد بخصوص قياس جميع القيم العادلة حسب معايير التقارير المالية الدولية. إن معيار التقارير المالية الدولي رقم (١٣) يوفر ارشاد عن كيفية قياس القيمة العادلة حسب معايير التقارير المالية الدولية عندما تكون القيمة العادلة مطلوبة أو مسموح بها. سوف تقوم المجموعة بتقدير أثر هذا المعيار على المركز المالي أو الأداء المالي للمجموعة. ينبغي تطبيق هذا المعيار للفترات المالية التي تبدأ في أو بعد أول كانون الثاني ٢٠١٣.

وقر مجلس إدارة الشركة بعدم وجود أي أمور جوهرية قد تؤثر على استمرارية الشركة خلال السنة المالية التالية

وقر مجلس الإدارة بمسؤوليته عن إعداد البيانات المالية وتوفير نظام رقابة فعال في الشركة .

(عضو) السيد عبدالله الجناحي	(نائب الرئيس) السيد راشد الشريم ممثل شركة كزبلنكا للاستثمار	(الرئيس) السيد هشام خاطر
(عضو) السيد خالد المقنبلة ممثل شركة الكوكبة للتجارة والاستثمار		(عضو) السيد طارق خاطر ممثل شركة الاكتئاب للتجارة والاستثمار

نقر نحن الموقعين لئنا بصحة ودقة واكتمال المعلومات والبيانات الواردة في التقرير السنوي.

المدير المالي	الرئيس التنفيذي	رئيس مجلس الإدارة
محمد مروان للمجو	طارق محمد خاطر	اسامة محمد خاطر