

التاريخ : 2016/3/17 .

الإشارة :

السادة هيئة الأوراق المالية المحترمين

دائرة الإفصاح

تحية و بعد ،،

الموضوع : التقرير السنوي لعام 2015 لشركة الثقة للاستثمارات الأردنية

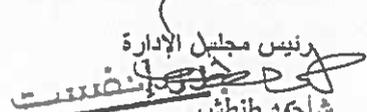
بالإشارة إلى المادة 4 من تعليمات إفصاح الشركات المصدرة نرفق لكم التقرير السنوي لشركة الثقة للاستثمارات الأردنية بعد اقراره من مجلس إدارة شركة الثقة للاستثمارات الأردنية .

وتفضلوا بقبول فائق الاحترام

\*مرفق CD يتضمن التقرير السنوي لعام 2015 .

شركة الثقة للاستثمارات الأردنية

رئيس مجلس الإدارة

  
شركة الثقة للاستثمارات الأردنية  
عمان - الأردن

نسخة السادة مركز إيداع الأوراق المالية المحترمين

نسخة الثلاثة بورصة عمان المحترمين

بورصة عمان  
الدائرة الإدارية والمالية  
الديوان  
١٧ آذار ٢٠١٦  
الرقم التسلسلي، ١١٢٤  
رقم الملف، ٣١٠٣٩  
الجهة المختصة، ٢٠١٦/٧١

# جوردانفست

شركة الثقة للإستثمارات الأردنية

التقرير السنوي ٢٠١٥







حضرة صاحب الجلالة الملك عبد الله الثاني ابن الحسين المعظم



# قائمة المحتويات

---



1. **كلمة رئيس مجلس الإدارة**
2. **تقرير مجلس الإدارة**
1. **أ. أنشطة الشركة الرئيسية لعام 2015**
  - الاسواق المالية و إدارة الاصول
  - مالية الشركات
  - الأعمال المصرفية الاستثمارية والتجارية
  - الأبحاث
  - إدارة الثروات
  - الوساطة و التداول
2. أماكن الشركة الجغرافية و عدد الموظفين في كل منها.
5. حجم الإستثمار الرأسمالي للشركة.
2. **الشركات التابعة للشركة.**
3. **أ. أسماء أعضاء مجلس الإدارة و نبذة تعريفية عن كل واحد منهم.**  
**ب. أسماء و رتب أشخاص الإدارة العليا و نبذة تعريفية عن كل واحد منهم.**
4. **أسماء كبار مالكي الاسهم و عدد الأسهم المملوكة لكل منهم مقارنة مع السنة السابقة.**
5. **الوضع التنافسي للشركة ضمن قطاع نشاطها.**
6. **درجة الإعتماد على موردين محددین أو عملاء رئيسین محلياً أو خارجياً.**
7. **الحماية الحكومية أو الإمتيازات التي تتمتع بها الشركة أو أي من منتجاتها بموجب القوانين و الأنظمة أو غيرها.**
8. **القرارات الصادرة عن الحكومة أو المنظمات الدولية أو غيرها التي لها اثر مادي على عمل الشركة أو منتجاتها أو قدراتها التنافسية.**
9. **أ. الهيكل التنظيمي للشركة.**  
**ب. عدد موظفي الشركة و فئات مؤهلاتهم.**  
**ج. برامج التأهيل و التدريب لموظفي الشركة.**
10. **المخاطر التي تتعرض الشركة لها.**
11. **الإنجازات التي حققتها الشركة خلال السنة المالية .**

12. الأثر المالي لعمليات ذات طبيعة متكررة حدثت خلال السنة المالية و لا تدخل ضمن النشاط الرئيسي للشركة.
13. السلسلة الزمنية للأرباح أو الخسائر المحققة و الأرباح الموزعة و صافي حقوق المساهمين وأسعار الأوراق المالية ، و ذلك لمدة لا تقل عن خمس سنوات أو منذ تأسيس الشركة أيهما أقل.
14. تحليل للمركز المالي للشركة و نتائج أعمالها خلال السنة المالية.
15. التطورات المستقبلية الهامة و الخطة المستقبلية للشركة لسنة قادمة على الأقل.
16. مقدار أتعاب التدقيق للشركة و الشركات التابعة.
17. النظرة المستقبلية.
18. أ. عدد الأوراق المالية المملوكة من قبل رئيس و أعضاء مجلس الإدارة.  
ب. عدد الأوراق المالية المملوكة من قبل أشخاص الإدارة العليا التنفيذية.  
ج. عدد الأوراق المالية المملوكة لأقارب أعضاء مجلس الإدارة و أقارب أشخاص الإدارة العليا التنفيذية.
19. أ. المزايا و المكافآت التي يتمتع بها كل من رئيس و أعضاء مجلس الإدارة.  
ب. المزايا و المكافآت التي يتمتع بها أشخاص الإدارة العليا التنفيذية.
20. التبرعات و المنح التي دفعتها الشركة خلال السنة المالية.
21. العقود و المشاريع و الإرتباطات 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.
22. أ. مساهمة الشركة في حماية البيئة.  
ب. مساهمة الشركة في خدمة المجتمع المحلي.
23. قواعد حوكمة الشركات المساهمة العامة المدرجة في بورصة عمان.
24. إقرارات مجلس الإدارة.

ج. البيانات المالية و تقرير مدققي الحسابات

# رسالتنا وأهدافنا

---



**رسالتنا:**

أن نكون المؤسسة الاستثمارية الرائدة في الاردن و الدول العربية، التي تركز نفسها للتميز في خدمة العملاء، وتوفر الحلول الخلاقة والاستشارات المالية المثلى لهم، وتملك القدرات التنفيذية القوية المبنية على الدراسات والابحاث المعمقة.

**أهدافنا:**

- أن نكون المؤسسة التي تتقيد في تعاملاتها بالأخلاقية المهنية، وبالسرية والأمانة، وجودة الخدمة والتركيز على احتياجات العملاء.
- أن نعظم قيمة حقوق المساهمين الى الحد الاقصى، بتوجيه الموارد لتلك النشاطات التي تعطي المردود الاعلى.
- ان نقدم لعملائنا الحلول الخلاقة لاحتياجاتهم المالية والاستثمارية، مقرونة بالاستشارات السليمة والقدرات التنفيذية القوية.
- أن نكافئ الاداء الجيد، من منظور ان التطور المهني لموظفي الشركة هو استثمار بحد ذاته.
- أن نكون المؤسسة ذات الدراية والمعرفة الاكثر عمقاً بالاقتصادات والاسواق المالية المحلية والاقليمية



# مجلس الإدارة و كلمة رئيس مجلس الإدارة



## مجلس الإدارة ( كما في 2015/12/31 )

- السيد احمد حمزة أحمد طنطش - رئيس مجلس الإدارة/ الرئيس التنفيذي
- السيد مازن طنطش - نائب رئيس مجلس الإدارة
- السيد شادي رمزي عبد السلام المجالي - عضو
- السيد عامر محمد عبد الرحمن البشير - عضو ممثل الشركة العربية المتحدة للمطاعم الدولية
- السيد طالب نزال عبد العزيز الحمدون - عضو ممثل مؤسسة الضمان الاجتماعي
- السيد وائل هاشم اديب الحجاوي - عضو ممثل شركة عبر الارض للاستثمار
- السيد معتز حسام الدين ابراهيم العلمي - عضو ممثل شركة الخيل الأزرق للإستثمارات التجارية

السادة ارنست وينغ (Ernst &amp; Young)

مدققو حسابات الشركة

## كلمة رئيس مجلس الإدارة

حضرات السادة المساهمين الكرام،

اسمحوا لي في بداية كلمتي هذه أن أحييكم أجمل تحية باسمي وباسم أعضاء مجلس الإدارة وكافة العاملين في الشركة ، وأتقدم اليكم جميعاً بوافر الشكر والامتنان على دعمكم وتفتكم ونعاهدكم على مواصلة العمل من أجل تحقيق أهداف الشركة والمزيد من النجاح.

لقد استمر العام 2015 عاماً جيداً لشركتكم من كافة النواحي حيث استطاعت الشركة من خلاله ان تقوم بإدارة الاصول بشكل كفوء وسليم مع التركيز دوماً على تعظيم الإيرادات وتخفيض المصاريف أو الحفاظ عليها ضمن الحدود الدنيا والتوسع في أعمال الشركة بطريقة مدروسة بحيث تعود عليكم بالفائدة على المستويات المتوسطة وبعيدة الأمد.

ونتيجة لما قامت به الشركة فلقد حققت الشركة ربحاً لمساهمي الشركة قبل الضريبة بمقدار (254,644 دينار) كما انخفض الدين القائم على الشركة الى مستويات دنيا لا تتجاوز 3% من رأس مال الشركة وهي ضمن الحدود الدنيا لمثل هذه النسب مقارنة مع أي شركة أخرى في نفس المجال.

واستمرت الشركة أيضاً بالحفاظ على كادر مدرب ومؤهل ذوي خبرة في الشركة من خلال ممارستهم بكفاءة لأعمالهم والعمل باستمرار على تزويدهم بالخبرات والمعلومات الحديثة للقيام بأعمالهم على أكمل وجه. كما استعانت الشركة بالخبراء والمهنيين ذوي السمعة الطيبة في المجالات القانونية والضريبية والمحاسبية مما ساعد على النهوض أيضاً بإدارة كفوءة للشركة والالتزام بكافة التعليمات والمعايير التي تنظم عمل شركتكم.

وكما تعلمون أن التحديات والصعوبات التي تواجهها أسواق المال في العالم لاتزال قائمة، عدا هذا عن الأحداث الاقليمية التي تمر بها منطقة الشرق الأوسط وهبوط أسعار النفط في الآونة الأخيرة الى مستويات متدنية، الأمر الذي أدى الى وجود تباطؤ ملحوظ بمختلف اقتصاديات دول العالم وقيام بعض هذه الدول باجراء اصلاحات اقتصادية لمواجهة مثل هذه التحديات.

وعلى الرغم من الاوضاع الاقتصادية السائدة، استمرت الشركة بالمحافظة على مكانتها الاقليمية كشركة استثمارية رائدة مقرها الاردن الحبيب وذلك لما تتمتع به بلدنا بقوانين وتشريعات حديثة ساهمت في قدرة الشركة على المنافسة اقليمياً. ونتيجة لذلك، تمكنت الشركة من التمرکز اقليمياً في الاردن ومتابعة كافة الشؤون الاستثمارية اقليمياً معتمدة على الموارد الكفوءة مما يشكل نموذجاً للأعمال انطلاقاً من الاردن.

هذا ويشرفني أن أؤكد لكم أن الشركة قد بدأت مرحلة جديدة في مسيرة النجاح، هذه المرحلة التي بدأنا فيها بالتوجه الى البحث عن فرص استثمارية جديدة والعمل على تطوير العقارات التي تملكها الشركة وانها انها بهدف التأجير أو البيع.

وفي النهاية، نتطلع في العام 2016 الى أداء أفضل للشركة وبالتالي نتائج مالية أفضل أيضاً وبتفائل بتحسين الاوضاع الاقتصادية وخصوصاً ان كافة المؤشرات تدل على هذا التحسن سواء كان من وجود سيولة جيدة لدى البنوك أو انخفاض في المصروفات سواء على مستوى القطاع العام أو الخاص والذي نتج من انخفاض اسعار الطاقة عالمياً.

وفي الختام، أتقدم لأعضاء مجلس الإدارة الكرام ولجميع العاملين بالشكر والعرفان على جهودهم المخلصة وعملهم الدؤوب، متمنياً لهم دوام التوفيق. حفظكم الله ورعاكم وحفظ اردننا الحبيب بقيادة صاحب الجلالة الهاشمية الملك عبدالله الثاني بن الحسين المعظم.

أحمد طنطش

رئيس مجلس الإدارة

# تقرير مجلس الإدارة

---



## ب. تقرير مجلس الإدارة

## 1 أ. أنشطة الشركة الرئيسية لعام 2015

- 1,1 الأسواق المالية وإدارة الأصول
- 1,2 مالية الشركات
- 1,3 الأعمال المصرفية الاستثمارية والتجارية
- 1,4 الأبحاث
- 1,5 إدارة الثروات
- 1,6 الوساطة و التداول

## 1.1 الأسواق المالية وإدارة الأصول

## • نبذة

ترتكز فلسفة الاستثمار في دائرة إدارة الأصول على المحافظة على رأس المال وتعظيم القيمة السوقية للاستثمارات وربحيتها. وتعتمد الدائرة في عملها على آلية ديناميكية في إدارة المحافظ الاستثمارية والتي تقوم بدورها على تحليل الشركات واستخدام الأساليب الكمية وإعداد التقارير اللازمة عن أسهم الشركات، وذلك لتحديد القيمة العادلة للأوراق المالية المختلفة ومن ثم اختيار أفضل الفرص الاستثمارية بالتناسب مع إدارة المخاطر في ذات الوقت. ويتم ذلك من خلال بناء المحافظ وتوزيع الأصول بطريقة مهنية، حيث تتم عملية توزيع الأصول في ظل المتابعة الحثيثة للتطورات الإقتصادية و المالية.

## • محفظة الشركة الاستثمارية

بلغت القيمة الإجمالية لمحفظة الإستثمارات المالية للشركة بتاريخ 2015/12/31 ما مجموعه 18.71 مليون دينار باستثناء الحسابات النقدية، مقارنة مع 20.95 مليون دينار في نهاية العام 2014.

وقد تم توجيه موجودات المحفظة إلى استثمارات مختارة في الأسواق المالية المحلية والإقليمية المختلفة، وفق معايير محددة تتماشى مع إستراتيجية الشركة الإستثمارية، والتي تعتمد بدورها على استهداف عوائد مجزية دون اغفال المخاطر التي تنطوي عليها هذه الإستثمارات.

وبالتالي، فقد توزعت أصول المحفظة الإستثمارية للشركة في نهاية عام 2015 على النحو التالي:

النسبة من إجمالي المحفظة %	القيمة (مليون دينار أردني)	التوزيع النوعي
3.56%	0.69	حسابات نقدية
25.57%	4.96	أسهم مدرجة متداولة
5.31%	1.03	استثمارات مباشرة غير مدرجة
65.57%	12.72	إستثمارات حليفة ومتاحة للبيع
100.00%	19.4	المجموع
96.44%	18.71	المجموع باستثناء الحسابات النقدية

أما من حيث توزيع الاستثمارات على العملات المختلفة (باستثناء الحسابات النقدية)، فقد شكلت الاستثمارات المحررة بالدينار الأردني ما نسبته 31.81% من إجمالي المحفظة، فيما شكلت الاستثمارات المحررة بالدولار الأمريكي ما نسبته 68.18%، وبعملة أخرى ما نسبته 0.02%.

ويبين الجدول التالي التوزيع الجغرافي لمحفظة الإستثمارات المالية كما في 2015/12/31:

النسبة من إجمالي المحفظة %	القيمة (مليون دينار أردني)	التوزيع الجغرافي لمحفظة الإستثمارات
31.81%	5.99	الأردن
1.49%	0.28	الجزائر
0.02%	0.003	الكويت
66.69%	12.56	البحرين
100.00%	18.833	المجموع (باستثناء النقد)

\*أداء المحفظة العام (باستثناء الاستثمارات الخاصة والنقد)

#### (1) الأداء العام:

حققت محفظة الشركة الاستثمارية ارباح بمعدل 3.81% خلال عام 2015، وذلك بسبب الظروف السياسية التي أثرت سلبياً على أداء جميع القطاعات الاقتصادية والاستثمارات الموجودة في المنطقة، بالرغم من اتخاذ سياسات استثمارية متحفظة.

نسبة العائد %	أدوات محفظة الإستثمارات
-5.34%	أسهم مدرجة متداولة
0.00%	صناديق إستثمارية
8.18%	إستثمارات حليفة مدرجة
0.00%	إستثمارات متاحة للبيع
0.00%	استثمارات غير مدرجة
3.81%	المعدل المرجح لأداء المحفظة العام
3.92%	*المعدل المرجح لأداء المحفظة العام

\*مع أداء الحسابات النقدية

ويبين الجدول التالي التنوع الجغرافي الذي تم تطبيقه على استثمارات المحفظة وإجمالي العائد على الإستثمار:

العائد على متوسط المبلغ المستثمر كنسبة مئوية	العائد (الخسارة) بالدينار الأردني	سوق الاستثمار
-5.31%	-318,071	الأردن
-63.26%	-2,059	الكويت
8.18%	1,027,520	البحرين
<b>3.81%</b>	<b>707,390</b>	<b>المجموع</b>

\*الميزانية المجمعة

أما بالنسبة للتوزيع القطاعي، فقد توزعت مساهمات الشركة في الأسهم المتداولة وصناديق الإستثمار على النحو التالي كما في نهاية 2015:

النسبة من إجمالي المحفظة %	القيمة (مليون دينار أردني)	التوزيع القطاعي
24.44%	1.15	قطاع البنوك
1.62%	0.08	قطاع الصناعة
27.41%	1.29	قطاع الخدمات والتأمين
46.53%	2.19	قطاع الإتصالات والنقل
<b>100.00%</b>	<b>4.71</b>	<b>المجموع</b>

## (2) النقد والودائع:

بلغت قيمة الإستثمار في النقد ما يساوي 689.634 ألف دينار أردني، فبلغت نسبة الودائع إلى حوالي 1.32 % من إجمالي الموجودات بتاريخ 2015/12/31 و قد توزعت الودائع على الدينار الأردني بنسبة 100%، هذا فيما بلغ عائد الفائدة على الودائع المصرفية ما بين 3.0% إلى 3.5% خلال العام.

## (3) الإستثمارات الأخرى: المباشرة والحليفة والمتاحة للبيع

بلغت إستثمارات الشركة الأخرى في نهاية العام 2015 ما قيمته 34.443 مليون دينار، منها 43.957 على شكل حصص في شركات خاصة غير مدرجة، وما قيمته 0.14 مليون دينار على شكل أسهم في شركات مساهمة عامة.

نسبة المساهمة*	القيمة (دينار أردني)	الإستثمارات المباشرة والحليفة والمتاحة للبيع
		الإستثمارات المباشرة غير المدرجة
0.26%	750,000	سرايا العقبة لتطوير العقارات
0.39%	283,057	مصرف الجزائر
		إستثمارات في شركات تابعة
100%	300,000	عقار ليميند
100%	851,064	نبراس للإستثمارات المالية
100%	886,525	امواج العالمية للإستثمارات المالية
100%	886,525	مزايا للإستثمارات المالية
100%	886,525	السهل للإستثمارات المالية
100%	1,773,050	اسس المعرفة للإستثمارات المالية
100%	886,525	الرفاه للإستثمارات المالية
100%	1,773,050	برهان الثقة للإستثمارات المالية
100%	81,000	شركة الثقة والشام للإستثمارات المالية
76.66%	1,611,346	شركة العيادات الطبية الأمريكية
100%	50,000	شركة زهور الثقة للإستثمارات العقارية
100%	50,000	شركة العلية العقارية
100%	2,000,000	شركة الثقة والضيافة للإستثمارات المالية
68.35%	1,474,412	شركة إمكان للخدمات المالية
100%	900,022	شركة الثقة ودبي للإستثمار
100%	2,230,560	شركة التعاون لإدارة العقارات
54%	2,198,925	شركة الاحداثيات العقارية
100%	2,682,169	مشروع مبنى الدوار السابع

الإستثمارات في شركات حليفة		
شركة التعليم الاولى القابضة	12,480,291	20%
شركة التعليم القابضة (ادكاب)	78,814	20%
إستثمارات متاحة للبيع		
الشركة الأردنية للصناعات الخشبية (جوايكو)	156	0%
شركة دارات القابضة الاردنية	139,490	1.58%
<b>المجموع الاجمالي</b>	<b>34,443,506</b>	

\* تمثل نسبة مساهمة جوردانفست في الاستثمار المذكور.

#### • التسهيلات الائتمانية الممنوحة للشركة

انخفضت قيمة التسهيلات و القروض الائتمانية لعام 2015 بنسبة 45.51 % حيث بلغت قيمتها 684,222 دينار و ذلك على النحو التالي:

1. قرض من بنك الأردن بفائدة 9 % و بقيمة 666,530 دينار.
2. قروض و تسهيلات ائتمانية أخرى لشركات تابعة بقيمة 17,692 دينار.

#### • النشاطات في مجال إدارة صناديق ومحافظ الإستثمار

تقوم الشركة بتقديم خدمات إدارة محافظ الإستثمار الخاصة للعملاء. وتتضمن قاعدة عملاء الشركة العديد من الشركات وجمعيات غير هادفة للربح وأشخاص ذوي ملاءة مالية عالية.

#### (1) المحافظ الإستثمارية الخاصة

قامت الشركة بإدارة 3 محافظ استثمارية خاصة خلال عام 2015 وعلى النحو التالي:

العميل	صافي قيمة الموجودات (مليون دينار)	مدة العقد (سنوات)	طبيعة الإستثمارات
مستثمرون أفراد ذوي ملاءة مالية عالية	-	1	أسهم محلية وعربية
مستثمرون أفراد ذوي ملاءة مالية عالية	0.1	1	أسهم محلية وعربية
مستثمرون أفراد ذوي ملاءة مالية عالية	0.1	1	أسهم محلية
<b>المجموع</b>	<b>0.2</b>		

## 2) صندوق الثقة الأول للأوراق المالية

تأسس صندوق الثقة الأول في شهر حزيران من العام 2000 كأول صندوق استثمار مشترك في المملكة الأردنية الهاشمية، مسجل وفق أحكام قانون الأوراق المالية رقم 23 لعام 1997. يهدف الصندوق إلى تحقيق أرباح رأسمالية في المدى المتوسط، من خلال الاستثمار في الأوراق المالية المتداولة في الأردن والمنطقة العربية، مع توفير سيولة شهرية للمستثمرين. علماً بأن الصندوق تم الانتهاء من إجراءات التصفيه الاختيارية النهائية وذلك بعد موافقة هيئة الأوراق المالية ومالكي الوحدات الاستثمارية، وذلك بسبب استمرار انخفاض القيمة السوقية بسبب تأثير الأحداث الإقليمية والاقتصادية على أداء الأسواق إضافة إلى الاطفاءات المستمرة من قبل مالكي وحدات الصندوق.

## 1.2 مالية الشركات

## • نبذة

إستناداً إلى الخبرة الواسعة التي يتمتع بها موظفو الدائرة بمهنية والمعرفة العميقة بشؤون وتطورات أسواق المال المحلية والإقليمية يلتزم فريق عمل دائرة مالية الشركات في شركة جوردانفست بتقديم الخدمات المتميزة والاستشارات القيمة إلى عملائنا و كل ما يلزمهم من هيكلة الشركات، ترتيب الأدوات المالية إلى جانب تنفيذ الحلول المالية بما يتناسب والإحتياجات المالية المختلفة والمتغيرة للعملاء.

## • الخدمات التي تقدمها دائرة مالية الشركات

تشمل خدمات الدائرة على ما يلي:

(1). خدمات ترتيب هيكلة وإصدار وتعهد تغطية الأوراق المالية المختلفة وكل ما له علاقة بتنظيم عمليات التمويل الخاصة بضم أو توسيع أو تطوير الشركات ومن ضمنها خدمات توريق الدين، وإدارة عمليات الطرح العام الأولي بالإضافة إلى الاكتتابات الخاصة وإدارة وترتيب أسناد وتجمعات القروض لمثل هذا النوع من المشاريع.

(2). عمليات الدمج والتملك: تقدم الدائرة مساعدة متميزة لعملاء الشركة في وضع الإستراتيجية المناسبة للإندماج/التملك أو إقامة المشاريع المشتركة أو تأسيس شركات قابضة. ويتركز دور شركة جوردانفست في تحديد الشركات المستهدفة وتقديم الدراسات المعمقة الأولية (أو ما يعرف بالجهد الشامل الأولي due diligence) وتقييم الممتلكات، ووضع أفضل صيغة للهيكلية والتفاوض حول الأمور المالية والقانونية التي لها علاقة بالصفقة المقترحة نيابة عن العميل. ويشمل التقييم تقديم مشورة حيادية للعميل حول عدالة الصفقة إضافة إلى تطبيق أساليب التقييم المختلفة الخاصة بالصفقة والأوراق المالية.

## (3). الخدمات الإستشارية:

- 1) الإستشارات المالية وإعادة الهيكلة: وذلك عن طريق تقديم الخدمات الإستشارية للعملاء والتي تتمثل في تقديم أفضل الحلول المالية لزيادة وخفض رأس المال، إستبدال الديون، سندات، تأسيس و تمويل الشركات، إعداد خطط عمل ودراسات الجدوى، التفاوض على إتفاقيات المالية وترتيب الديون وغيرها من الخطط المالية بهدف تعزيز و تعظيم من قيمة حملة الأسهم.
- 2) التخصصية: وتشمل تقديم الإستشارات المالية للحكومة وأجهزتها المختلفة حول التخصصية وغيرها من المبادرات الإستراتيجية، و تقديم و إعداد أفضل الصفقات التمويلية لمشاريع القطاع العام والتي تتمثل في المراجعات والتحليل المالية، و التقييم المالي، وعرض أفضل أشكال التخصصية، والتعريف بمقدمي العروض، و إعداد الوثائق والبيانات للتسويق و تقييم العطاءات والمساعدة في تحقيق إغلاق ونجاح الصفقة.
- 5) خدمات التقييم والبيع: حيث تشمل هذه الخدمات تقديم التقييم المالي الفعلي للشركة المرغوب ببيعها ووضع إستراتيجية البيع التي من شأنها رفع قيمة الشركة مما يصب في مصلحة المساهمين الراغبين في البيع من حكومة أو شركات مع الأخذ بعين الإعتبار أهداف البيع وأي تحفظات تبديها الأطراف المعنية. وتغطي العملية تحديد وتأهيل الراغبين بالشراء في السوقين المحلي أو العالمي.

## 1.3 الأعمال المصرفية الاستثمارية التجارية

بالرغم من فترات التراجع الاقتصادي التي سادت مؤخراً، تمكنت جوردانفست من التقدم باستثماراتها في عدد من القطاعات المحددة، وذلك بالاستناد إلى خططها واستراتيجياتها الاستثمارية المدروسة؛ حيث تتضمن هذه القطاعات كلاً من التعليم، وذلك من خلال قيامها في عام 2007 بتأسيس "الأولى للتعليم القابضة" والاستثمار فيها، وقطاع الضيافة من خلال تأسيس شركة فانتيج كابيتال "Vantage Capital" والاستثمار فيها، بالإضافة إلى الاستثمار في القطاع المصرفي و قطاع العقار.

وتهدف "الأولى للتعليم القابضة"، وهي شركة استثمار بحرينية مقفلة لعدد من المساهمين، إلى تحقيق عوائد مجزية من خلال الاستثمار والاستحواذ على الأسهم والأوراق المالية الخاصة بقطاع التعليم، عن طريق إتمام تعاملات للأسهم الخاصة بشركات مقرها الرئيسي في دول مجلس التعاون الخليجي ودول شرق المتوسط وشمال إفريقيا. وتستهدف "الأولى للتعليم القابضة" بشكل رئيسي الأسواق التي تراها جاذبة من حيث مستوى تدفق التعاملات الاستثمارية؛ حيث تتضمن استراتيجياتها الاستثمارية كلاً من عمليات شراء الحصص والتحوّل والخروج، وتنمية رأس المال والتوسّع، وبدء تفعيل مراحل مبكرة للمشاريع، إضافة إلى خدمات المساندة الاستراتيجية.

وفيما يتعلّق باستثمارات جوردانفست في قطاع العقار، تمتلك جوردانفست الحصة الأكبر في شركة العيادات الطبية التي تملك مبنى العيادات الطبي، المعد بأحدث التقنيات لاستيعاب مختلف الاحتياجات الطبية (يحتوي المبنى على صيدلية، مركز أشعة، مختبر، غرفة عمليات و عيادات مختلفة)، بالإضافة إلى تملك حصة في شركة الاحداثيات العقارية و عدد من المباني العقارية القابلة للتأجير.

## 1.4 الأبحاث

## • نبذة

يقوم فريق دائرة الأبحاث في الشركة، والذي يضم نخبة من الباحثين والمحللين ذوي الخبرة الواسعة في الشؤون الاقتصادية والمالية على المستويين المحلي والإقليمي، بإعداد تقارير مختلفة تهدف أولاً وأخيراً إلى خدمة العملاء عن طريق إطلاعهم على أهم المستجدات إضافة إلى أداء الأسواق المالية في المنطقة ومستقبل الاستثمار في هذه الأسواق.

ومن أهم التقارير التي يعمل القسم على إعدادها ونشرها:

- تقارير الإقتصاد الكلي والتي تغطي المؤشرات المالية والنقدية وميزان المدفوعات، إضافة إلى التطورات الاقتصادية ومجالات النمو في المملكة.
- تقارير تغطي قطاعات معينة والتي تتناول أداء ومستقبل هذه القطاعات مع إلقاء الضوء على الشركات المساهمة العامة المدرجة في السوق المالي ضمن هذه القطاعات.
- تقارير الشركات والتي تغطي الشركات المساهمة العامة عن طريق تقديم نبذة عن هذه الشركات إلى جانب تحليل أدائها المالي خلال السنوات الماضية وتوقعات أدائها في الفترة القادمة. كما تتضمن هذه التقارير تحليل نقاط القوة والضعف في الشركات مع إعطاء توصية للمستثمرين.
- التحليل الأسبوعي لأداء أسواق المال العربية والذي يلقي الضوء على أداء هذه الاسواق إضافة إلى آخر المستجدات الاقتصادية والمالية في الأردن والمنطقة.

## 1.5 إدارة الثروات

## • نبذة

تأسس قسم إدارة الثروات في جوردانفست في كانون الثاني 2007 بمبادرة من إدارة الشركة التنفيذية وانطلاقاً من حرصها على رفع مستوى الخدمات المقدمة لعملائها.

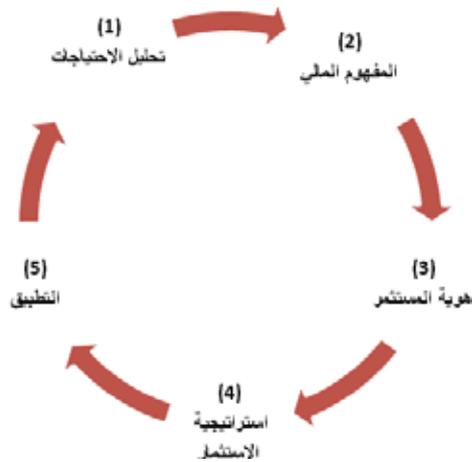
## • الأهداف

بتمحور الهدف الرئيسي لقسم إدارة الثروات حول بناء وتعزيز علاقات وطيدة مع العملاء، والعمل على تحويل هذه العلاقة إلى شراكة حقيقية، إلى جانب تسخير منهجية عمل القسم بما يسهم في تنمية الأصول التي تديرها الشركة وبهذا يتم تحقيق الأهداف التالية:

- تزويد المستثمرين بالحلول المالية التي تتناسب مع اهتماماتهم واحتياجاتهم، مثل توفير آلية ضمان رأس المال.
- تنمية محافظ المستثمرين من خلال توفير عوائد على إختلاف ظروف الأسواق المالية.
- خلق قنوات تسهم في تسويق الإستثمارات المباشرة و الخاصة.

رسالتنا:

تكريس الجهود لخدمة قاعدة جوردانفست العريضة من العملاء من خلال علاقة متينة مبنية على أسس الثقة المتبادلة والاحترام المشترك. ويهدف تقديم الخدمة الأفضل، ولفهم أهداف العملاء بشكل أفضل، يتبنى القسم الدورة التالية:



منتجاتنا:

- الحلول المالية المبتكرة المصممة وفقاً لإحتياجات العملاء.
- توفير فرص استثمارية خاصة و إكتتابات طرح أولي و غيرها.
- توفير "إدارة المحافظ" بناء على إستقلالية تامة لمدير الإستثمار ، أو غيرها.
- توفير فرص الإستثمار في الصناديق الإستثمارية المشتركة.
- خدمات وساطة ريادة

1.6 الوساطة والتداول

تعد شركة إيمان للخدمات المالية ذراع الوساطة والتداول لشركة جوردانفست، تأسست في العام 2003 كشركة ذات مسؤولية محدودة برأسمال قدره 530 ألف دينار أردني، و قد بلغ رأسمالها 1,300,000 دينار كما في نهاية عام 2015

1-ب أماكن الشركة الجغرافية و عدد الموظفين في كل منها

عدد الموظفين	العنوان	الإدارة
6	الدوار الثالث ، جبل عمان ، شارع عبد المنعم رياض / عمان الأردن	شركة الثقة للإستثمارات الاردنية جوردانفست الموقع الرئيسي

\*لا يوجد للشركة أي فروع أخرى غير الموقع الرئيسي داخل أو خارج المملكة.

**1 ج حجم الإستثمار الرأسمالي**

بلغ حجم الإستثمار الرأسمالي للشركة ككل 12,723,965 دينار  
يمثل الأستثمار في الشركات الحليفة و الموجودات المالية بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر

**2 . الشركات التابعة للشركة****• شركة عقار المحدودة:**

نوع الشركة: محدودة المسؤولية

النشاط الرئيسي للشركة: الاستثمار في شركات ومشاريع العقار

رأس مال الشركة التابعة: رأس مال شركة عقار المحدودة 300.000 دينار اردني

نسبة ملكية الشركة الأم: تملك جوردانفست 100% من رأس المال.

عنوان الشركة وعدد موظفيها: جزر virgin البريطانية، يوجد مدير عام فقط حتى تاريخ اعداد هذا التقرير.

عنوان فروع الشركة التابعة وعدد موظفي كل فرع: لا يوجد فروع.

المشاريع المملوكة من قبل الشركة التابعة ورؤوس اموالها: تمتلك شركة عقار المحدودة حالياً 0.82% من اسهم شركة الاحداثيات العقارية م ع.

**• شركة الثقة والشام للاستثمارات المالية**

نوع الشركة: شركة مساهمة خاصة

النشاط الرئيسي للشركة: الاستثمار في اسهم وحصص الشركات.

رأس مال الشركة التابعة: رأس مال شركة الثقة والشام للاستثمارات المالية 81.000 دينار اردني

نسبة ملكية الشركة الأم: تملك جوردانفست 100% من رأس المال.

عنوان الشركة وعدد موظفيها: المملكة الاردنية الهاشمية، لا يوجد موظفين لدى الشركة.

عنوان فروع الشركة التابعة وعدد موظفي كل فرع: لا يوجد فروع.

المشاريع المملوكة من قبل الشركة التابعة ورؤوس اموالها: تملك شركة الثقة والشام للاستثمارات المالية 2.81% من أسهم شركة دارات الأردنية القابضة وتمتلك 0.41% من اسهم شركة الاحداثيات العقارية.

**• شركة أمواج العالمية للاستثمارات المالية**

نوع الشركة: شركة مساهمة خاصة

النشاط الرئيسي للشركة: الاستثمار في اسهم وحصص الشركات.

رأس مال الشركة التابعة: رأس مال شركة أمواج العالمية للاستثمارات المالية 60.000 دينار اردني

نسبة ملكية الشركة الأم: تملك جوردانفست 100% من رأس المال.

عنوان الشركة وعدد موظفيها: المملكة الاردنية الهاشمية، لا يوجد موظفين لدى الشركة.

عنوان فروع الشركة التابعة وعدد موظفي كل فرع: لا يوجد فروع.

المشاريع المملوكة من قبل الشركة التابعة ورؤوس اموالها: تمتلك شركة أمواج العالمية للاستثمارات المالية حالياً 3.947% من اسهم شركة الأولى للتعليم القابضة شركة بحرينية مقلدة.

- شركة السهل للاستثمارات المالية

نوع الشركة: شركة مساهمة خاصة

النشاط الرئيسي للشركة: الاستثمار في اسهم وحصص الشركات.

رأس مال الشركة التابعة: رأس مال شركة السهل للاستثمارات المالية 60.000 دينار اردني

نسبة ملكية الشركة الأم: تملك جوردانفست 100% من رأس المال.

عنوان الشركة وعدد موظفيها: المملكة الاردنية الهاشمية، لا يوجد موظفين لدى الشركة.

عنوان فروع الشركة التابعة وعدد موظفي كل فرع: لا يوجد فروع.

المشاريع المملوكة من قبل الشركة التابعة ورؤوس اموالها: تمتلك شركة السهل للاستثمارات المالية حالياً 3.947% من اسهم شركة الأولى للتعليم القابضة شركة بحرينية مغلقة.

- شركة برهان الثقة للاستثمارات المالية

نوع الشركة: شركة مساهمة خاصة

النشاط الرئيسي للشركة: الاستثمار في اسهم وحصص الشركات.

رأس مال الشركة التابعة: رأس مال شركة برهان الثقة للاستثمارات المالية 60.000 دينار اردني

نسبة ملكية الشركة الأم: تملك جوردانفست 100% من رأس المال.

عنوان الشركة وعدد موظفيها: المملكة الاردنية الهاشمية، لا يوجد موظفين لدى الشركة.

عنوان فروع الشركة التابعة وعدد موظفي كل فرع: لا يوجد فروع.

المشاريع المملوكة من قبل الشركة التابعة ورؤوس اموالها: تمتلك شركة برهان الثقة للاستثمارات المالية حالياً 7.895% من اسهم شركة الأولى للتعليم القابضة شركة بحرينية مغلقة.

- شركة مزايا للاستثمارات العالمية

نوع الشركة: شركة مساهمة خاصة

النشاط الرئيسي للشركة: الاستثمار في اسهم وحصص الشركات.

رأس مال الشركة التابعة: رأس مال شركة مزايا للاستثمارات المالية 60.000 دينار اردني

نسبة ملكية الشركة الأم: تملك جوردانفست 100% من رأس المال.

عنوان الشركة وعدد موظفيها: المملكة الاردنية الهاشمية، لا يوجد موظفين لدى الشركة.

عنوان فروع الشركة التابعة وعدد موظفي كل فرع: لا يوجد فروع.

المشاريع المملوكة من قبل الشركة التابعة ورؤوس اموالها: تمتلك شركة مزايا للاستثمارات المالية حالياً 3.947% من اسهم شركة الأولى للتعليم القابضة شركة بحرينية مغلقة.

## • شركة الرفاه للاستثمارات المالية

نوع الشركة: شركة مساهمة خاصة

النشاط الرئيسي للشركة: الاستثمار في اسهم وحصص الشركات.

رأس مال الشركة التابعة: رأس مال شركة الرفاه للاستثمارات المالية 60.000 دينار اردني

نسبة ملكية الشركة الأم: تملك جوردانفست 100% من رأس المال.

عنوان الشركة وعدد موظفيها: المملكة الاردنية الهاشمية، لا يوجد موظفين لدى الشركة.

عنوان فروع الشركة التابعة وعدد موظفي كل فرع: لا يوجد فروع.

المشاريع المملوكة من قبل الشركة التابعة ورؤوس اموالها: تمتلك شركة الرفاه للاستثمارات المالية حالياً 3.947% من اسهم شركة الأولى للتعليم القابضة شركة بحرينية مغلقة.

## • شركة نبراس للاستثمارات المالية

نوع الشركة: شركة مساهمة خاصة

النشاط الرئيسي للشركة: الاستثمار في اسهم وحصص الشركات.

رأس مال الشركة التابعة: رأس مال شركة نبراس للاستثمارات المالية 60.000 دينار اردني

نسبة ملكية الشركة الأم: تملك جوردانفست 100% من رأس المال.

عنوان الشركة وعدد موظفيها: المملكة الاردنية الهاشمية، لا يوجد موظفين لدى الشركة.

عنوان فروع الشركة التابعة وعدد موظفي كل فرع: لا يوجد فروع.

المشاريع المملوكة من قبل الشركة التابعة ورؤوس اموالها تمتلك شركة نبراس للاستثمارات المالية حالياً 20% من اسهم شركة التعليم القابضة (ادكاب) شركة بحرينية ذات مسؤولية محدودة (Edcap)، اضافة الى مساهمتها في شركة الاحداثيات العقارية بنسبة 0.41%.

## • شركة اسس المعرفة للاستثمارات المالية

نوع الشركة: شركة مساهمة خاصة

النشاط الرئيسي للشركة: الاستثمار في اسهم وحصص الشركات.

رأس مال الشركة التابعة: رأس مال شركة اسس المعرفة للاستثمارات المالية 60.000 دينار اردني

نسبة ملكية الشركة الأم: تملك جوردانفست 100% من رأس المال.

عنوان الشركة وعدد موظفيها: المملكة الاردنية الهاشمية، لا يوجد موظفين لدى الشركة.

عنوان فروع الشركة التابعة وعدد موظفي كل فرع: لا يوجد فروع.

المشاريع المملوكة من قبل الشركة التابعة ورؤوس اموالها: تمتلك شركة اسس المعرفة للاستثمارات المالية حالياً 7.895% من اسهم شركة الأولى للتعليم القابضة شركة بحرينية مغلقة.

- شركة الثقة والضيافة للاستثمارات المالية

نوع الشركة: مساهمة خاصة

النشاط الرئيسي للشركة: تملك والمتاجرة والاستثمار في اسهم الشركات المساهمة العامة والخاصة.

رأس مال الشركة التابعة: رأس مال شركة الثقة والضيافة للاستثمارات المالية 2.000.000 دينار اردني

نسبة ملكية الشركة الأم: تملك جوردانفست 100% من رأس المال.

عنوان الشركة وعدد موظفيها: المملكة الاردنية الهاشمية، 8 موظفين .

عنوان فروع الشركة التابعة وعدد موظفي كل فرع: لا يوجد فروع.

المشاريع المملوكة من قبل الشركة التابعة ورؤوس اموالها: تمتلك شركة الثقة والضيافة 100% من اسهم شركة العربية للقهوة وأسهم شركة الرائدة لإدارة المطاعم ( تحت التصفية ) وتمتلك 70% من أسهم شركة جنا لإدارة المطاعم ( تحت التصفية ) و 100% من أسهم شركة المتعددة لإدارة المطاعم.

- الشركة العربية للقهوة

نوع الشركة: مساهمة خاصة

النشاط الرئيسي للشركة: استيراد والمتاجرة بالقهوة، واقامة المجمعات ومراكز التسوق وادارتها، والتملك والحصول على حقوق الامتياز من شركات اجنبية، تملك وإدارة المطاعم والمقاهي السياحية، الاستيراد والتصدير، وتجارة وتوزيع المنتجات التي تحمل ماركات عالمية.

رأس مال الشركة التابعة: رأس مال الشركة العربية للقهوة 60.000 دينار اردني

نسبة ملكية الشركة الأم: تملك شركة الثقة والضيافة للاستثمارات المالية 100% من رأس المال.

عنوان الشركة وعدد موظفيها: المملكة الاردنية الهاشمية، يوجد 9 موظف لدى الشركة.

عنوان فروع الشركة التابعة وعدد موظفي كل فرع: لا يوجد فروع ( تمتلك محلين بيع).

المشاريع المملوكة من قبل الشركة التابعة ورؤوس اموالها: حصلت الشركة العربية للقهوة على علامة امتياز (Caribou Coffee).

- جنا لإدارة المطاعم تحت التصفية:

نوع الشركة: مساهمة خاصة

النشاط الرئيسي للشركة: صناعة الحلويات ، تملك وإدارة المطاعم السياحية ، إنشاء وإدارة المطاعم داخل وخارج المملكة، تمثيل الشركات المحلية والأجنبية، تملك الأموال المنقولة وغير المنقولة لقيام الشركة بأعمالها ، إقتراض الأموال اللازمة لها من البنوك.

رأس مال الشركة التابعة: رأس مال شركة جنا لإدارة المطاعم 900.000 دينار اردني

نسبة ملكية الشركة الأم: تملك شركة الثقة والضيافة للاستثمارات المالية 70 % من رأس المال.

عنوان الشركة وعدد موظفيها: المملكة الاردنية الهاشمية، لا يوجد موظفين لدى الشركة.

عنوان فروع الشركة التابعة وعدد موظفي كل فرع: لا يوجد فروع.

المشاريع المملوكة من قبل الشركة التابعة ورؤوس اموالها: لا يوجد مشاريع.

## • شركة العلبة العقارية:

نوع الشركة: مساهمة خاصة

النشاط الرئيسي للشركة: إستثمار الاموال في المشاريع العمرانية داخل الاردن وخارجها ، المساهمة بشركات اخرى ،تملك الاموال المنقولة وغير المنقولة لتنفيذ غايات الشركة ،اقتراض الاموال اللازمة لها من البنوك.

رأس مال الشركة التابعة: رأس مال شركة العلبة العقارية 50.000 دينار اردني

نسبة ملكية الشركة الأم: تملك شركة الثقة للاستثمارات الأردنية (جوردانفست) 100% من رأس المال.

عنوان الشركة وعدد موظفيها: المملكة الاردنية الهاشمية، لا يوجد موظف لدى الشركة.

عنوان فروع الشركة التابعة وعدد موظفي كل فرع: لا يوجد فروع.

المشاريع المملوكة من قبل الشركة التابعة ورؤوس اموالها: تساهم في شركة الإحداثيات بنسبة 0.82% .

## • شركة زهور الثقة للاستثمارات العقارية :

نوع الشركة: مساهمة خاصة

النشاط الرئيسي للشركة: إستثمار الاموال في المشاريع العمرانية داخل الاردن وخارجها ، المساهمة بشركات اخرى ،تملك الاموال المنقولة وغير المنقولة لتنفيذ غايات الشركة ،اقتراض الاموال اللازمة لها من البنوك.

رأس مال الشركة التابعة: رأس مال شركة زهور الثقة للاستثمارات العقارية 50.000 دينار اردني

نسبة ملكية الشركة الأم: تملك شركة الثقة للاستثمارات الأردنية (جوردانفست) 100% من رأس المال

عنوان الشركة وعدد موظفيها: المملكة الاردنية الهاشمية، لا يوجد موظف لدى الشركة.

عنوان فروع الشركة التابعة وعدد موظفي كل فرع: لا يوجد فروع.

المشاريع المملوكة من قبل الشركة التابعة ورؤوس اموالها: تساهم في شركة الإحداثيات بنسبة 1.23% .

## • شركة العيادات الطبية:

نوع الشركة: محدودة مسؤولة

النشاط الرئيسي للشركة: إستيراد وتصدير ، خدمات طبية ، إدارة وتشغيل مرافق صحية مستشفيات صيدليات ومراكز علاج طبيعي.

رأس مال الشركة التابعة: رأس مال شركة العيادات الطبية 1.958.843 دينار اردني

نسبة ملكية الشركة الأم: تملك شركة الثقة للاستثمارات الأردنية (جوردانفست) 76.66% من رأس المال

عنوان الشركة وعدد موظفيها: المملكة الاردنية الهاشمية، يوجد موظف واحد لدى الشركة.

عنوان فروع الشركة التابعة وعدد موظفي كل فرع: لا يوجد فروع.

المشاريع المملوكة من قبل الشركة التابعة ورؤوس اموالها: تأجير عيادات ومراكز علاج.

- الشركة المتعددة لإدارة المطاعم:

نوع الشركة: مسؤولية محدودة

النشاط الرئيسي للشركة: إنشاء وتشغيل وفتح وإدارة المطاعم والإستراحات السياحية، أعداد وبيع الحلويات ، وكالات تجارية، تملك الاموال المنقولة وغير المنقولة لقيام الشركة بأعمالها وإقتراض الاموال اللازمة لها من بنوك.

رأس مال الشركة التابعة: رأس مال شركة متعددة لإدارة المطاعم 600.000 دينار

نسبة ملكية الشركة الأم: تملك شركة الثقة والضيافة للإستثمارات المالية 100 % من رأس المال

عنوان الشركة وعدد موظفيها: المملكة الاردنية الهاشمية، يوجد 26 موظف لدى الشركة.

عنوان فروع الشركة التابعة وعدد موظفي كل فرع: لا يوجد فروع ( تملك 5 محلات بيع).

المشاريع المملوكة من قبل الشركة التابعة ورؤوس اموالها: علامة إمتياز (Cinnabon and Carvel).

- شركة التعاون لإدارة العقارات:

نوع الشركة: ذات مسؤولية محدودة

النشاط الرئيسي للشركة: تشتري وتمتلك وتبيع وتوخر وتستأجر وترهن الاموال المنقولة وغير المنقولة لتنفيذ غايات الشركة، إدارة خدمات العقارات والدخول في عقود إستثمارية وعقود مشاركة.

رأس مال الشركة التابعة: رأس مال شركة التعاون لإدارة العقارات 10.000 دينار

نسبة ملكية الشركة الأم: تملك شركة الثقة للإستثمارات الاردنية 100% من رأس المال

عنوان الشركة وعدد موظفيها: المملكة الاردنية الهاشمية، لا يوجد موظف لدى الشركة.

عنوان فروع الشركة التابعة وعدد موظفي كل فرع: لا يوجد فروع.

المشاريع المملوكة من قبل الشركة التابعة ورؤوس اموالها: تملك مبنى عقاري في منطقة الدوار الثالث بنسبة 100%.

- شركة الرائدة لإدارة المطاعم تحت التصفية:

نوع الشركة: ذات مسؤولية محدودة

النشاط الرئيسي للشركة: صناعة الحلويات ، تمثيل الشركات المحلية والاجنبية ، إنشاء وتشغيل وإدارة المطاعم ، تملك الاموال المنقولة وغير المنقولة لقيام الشركة بأعمالها وإقتراض الاموال اللازمة لها من البنوك.

رأس مال الشركة التابعة: رأس مال شركة الرائدة لإدارة المطاعم 600.000 دينار

نسبة ملكية الشركة الأم: تملك شركة الثقة والضيافة للإستثمارات المالية 100% من رأس المال

عنوان الشركة وعدد موظفيها: المملكة الاردنية الهاشمية، لا يوجد موظف لدى الشركة.

عنوان فروع الشركة التابعة وعدد موظفي كل فرع: لا يوجد فروع.

المشاريع المملوكة من قبل الشركة التابعة ورؤوس اموالها: لا يوجد مشاريع

## • شركة الثقة ودبي للاستثمار :

نوع الشركة: ذات مسؤولية محدودة

النشاط الرئيسي للشركة: إستثمارات عامة .

رأس مال الشركة التابعة: رأس مال شركة الثقة ودبي للاستثمار 2.334.842 دينار

نسبة ملكية الشركة الأم: تملك شركة الثقة والضيافة للإستثمارات المالية 100% من رأس المال

عنوان الشركة وعدد موظفيها: المملكة الاردنية الهاشمية، لا يوجد موظف لدى الشركة.

عنوان فروع الشركة التابعة وعدد موظفي كل فرع: لا يوجد فروع.

المشاريع المملوكة من قبل الشركة التابعة ورؤوس اموالها: لا يوجد مشاريع

## • شركة امكان للخدمات المالية :

نوع الشركة: ذات مسؤولية محدودة

النشاط الرئيسي للشركة: وسيط بالعمولة، وسيط بالعمولة ويتعامل بالأوراق المالية لحسابه الخاص، بيع الأسهم والسندات والأوراق المالية وتسجيلها باسم الشركة، استثمار الأوراق المالية، وساطة استثمار، تملك الأموال المنقولة وغير المنقولة لتنفيذ غايات الشركة، لتمويل على الهامش، تملك العقارات اللازمة لتنفيذ غايات الشركة، رهن أموال الشركة المنقولة وغير المنقولة تأميناً وضمناً للقروض بما يحقق مصلحة الشركة، اقتراض الأموال اللازمة لها من البنوك .

رأس مال الشركة التابعة: رأس مال شركة امكان للخدمات المالية 1.300.000 دينار

نسبة ملكية الشركة الأم: تملك شركة الثقة للإستثمارات الأردنية 68.53% من رأس المال

عنوان الشركة وعدد موظفيها: المملكة الاردنية الهاشمية، 4موظفين

عنوان فروع الشركة التابعة وعدد موظفي كل فرع: لا يوجد فروع

المشاريع المملوكة من قبل الشركة التابعة ورؤوس اموالها: تمتلك حصة 23 % في شركة العيادات الطبية .

## • شركة الاحداثيات العقارية :

نوع الشركة: ذات مسؤولية محدودة

النشاط الرئيسي للشركة: مساهمة بشركات أخرى، بناء المجمعات التجارية والسكنية والصناعية وبيعها، علامات تجارية، استيراد وتصدير ما يلزم لتحقيق غايات الشركة، تملك الأموال المنقولة وغير المنقولة، الاستثمار في الأوراق المالية، شراء العقارات والأراضي وتقسيمها بقصد بيعها، تملك الأراضي لتنفيذ غايات الشركة، تطوير الأراضي، تملك الشركات والمشاريع، شراء وبيع العقارات السكنية والتجارية، شراء العقارات لأجل بيعها أو تأجيرها أو استئجارها لأجل إعادة تأجيرها، ادارة الأراضي والعقارات، اقتراض الأموال اللازمة لها من البنوك.

رأس مال الشركة التابعة: رأس مال شركة الاحداثيات العقارية 4,070,627 دينار

نسبة ملكية الشركة الأم: تملك شركة الثقة للإستثمارات الأردنية 50% من رأس المال

عنوان الشركة وعدد موظفيها: المملكة الاردنية الهاشمية، موظف واحد.

عنوان فروع الشركة التابعة وعدد موظفي كل فرع: لا يوجد فروع

المشاريع المملوكة من قبل الشركة التابعة ورؤوس اموالها: تمتلك الشركة مجمع تحت التنفيذ، كما تمتلك مجموعة من الشقق والأراضي داخل أنحاء المملكة الأردنية الهاشمية

## 3 أ أسماء أعضاء مجلس الإدارة ونبذه تعريفية عن كل واحد منهم

## احمد حمزة أحمد طنطش

- المنصب: رئيس مجلس الإدارة/ الرئيس التنفيذي
- تاريخ التعيين: 2005/4/3
- تاريخ الميلاد: 1967/9/29
- الشهادات العلمية و سنة التخرج :

- ✓ بكالوريوس في الهندسة الكهربائية من الجامعة الاردنية سنة التخرج 1990
- ✓ ماجستير نظم المعلومات من جامعة جورج واشنطن في الولايات المتحدة. 1992
- ✓ شهادة إدارة الأعمال التنفيذية من London School of Business. 1998
- ✓ شهادة قيادة الاعمال من Harvard Business School. 2013

## ■ الخبرات العملية :

شملت خبرات السيد أحمد تأسيس وإدارة العديد من المشاريع في القطاع المالي والقطاعات الاقتصادية المختلفة بالإضافة إلى تأسيس عدد من الهيئات غير الربحية حيث كان أحد أعضاء لجنة تأسيس جمعية تكنولوجيا المعلومات والاتصالات (INTAJ) كما عمل رئيساً لهيئة المديرين في غرفة التجارة الأمريكية في الاردن (JABA).

عمل السيد أحمد في شركات تنتمي للعديد من القطاعات المختلفة ومنها قطاع البنوك وقطاع الاستثمارات المالية والاقتصادية وقطاع الصيدلة وقطاع السياحة والمطاعم وقطاع تقنية المعلومات وقطاع التعليم والقطاع العقاري.

علاوة على هذا المواقع التي شغلها فهو الآن يشغل منصب نائباً لرئيس مجلس الإدارة في شركة الخطوط الوطنية البحرية وعضو مجلس إدارة في شركة العرب للتأمين على الحياة والحوادث.

## مازن حمزة أحمد طنطش

- المنصب: نائب رئيس مجلس الإدارة
- تاريخ الميلاد: 1973/10/30
- الشهادات العلمية و سنة التخرج :
- ✓ بكالوريوس مالية من جامعة جورج واشنطن سنة التخرج 1996

## ■ الخبرات العملية

رئيس مجلس الإدارة والرئيس التنفيذي لمجموعة طنطش وشركة الشرق الأوسط للصناعات الدوائية والكيمائية والمستلزمات الطبية (ميدفارما)؛ ورئيس مجلس الإدارة لشركة استثمار للخدمات المالية وشركة المركز العربي للصناعات الدوائية والكيمائية والشركة الاردنية للاستثمار والنقل السياحي (أفا) وشركة طنطش للسياحة والسفر وشركة الإستثمار المثالي.

## شادي رمزي عبد السلام المجالي

- المنصب: عضو (اعتباراً من 2014/07/27)
- تاريخ الميلاد: 1962/07/06
- الشهادات العلمية وسنة التخرج:

- ✓ ماجستير هندسة برمجات - جامعة جورج واشنطن - 1985
- ✓ بكالوريوس رياضيات والعلوم العسكرية - The Citadel, The Military College of South Carolina - 1983
- ✓ دبلوم ضابط الدخائر المتقدمة - US Army Ordnance Center & School - 1989
- ✓ دبلوم تطوير إدارة الخدمات اللوجستية - US Army Logistics Management College - 1989

## ■ الخبرات العملية

عمل السيد شادي في مركز الملك عبدالله الثاني للتصميم والتطوير كرئيس مجلس إدارة/مدير عام منذ عام 2010 ولغاية عام 2014، كما شغل منصب الرئيس التنفيذي في شركة تطوير العقبة ومنصب مدير عام في شركة سرايا العقبة، ومن خبراته أيضاً بأنه يشغل منصب عضو مجلس إدارة في جامعة مؤتة ومؤتة وعضو مجلس إدارة في بنك الاردن.

## طالب نزال عبد العزيز الحمدون

- المنصب: عضو - ممثل مؤسسة الضمان الاجتماعي (اعتباراً من 2013/08/15)
- تاريخ الميلاد: 1961/04/04
- الشهادات العلمية وسنة التخرج:  بكالوريوس في الصحافة والأعلام جامعة اليرموك 1984

## ■ الخبرات العملية

عمل في المؤسسة العامة للضمان الاجتماعي منذ عام 1988 في مجالات الإدارة العامة، رئيس قسم الرقابة التأمينية والتفتيش، مديراً لإدارة فرع ضمان اليرموك مدينة الحسن الصناعية، مديراً لإدارة فرع ضمان المفرق، حالياً عضو لجنة تسوية الحقوق الاستثنائية (المركز الرئيسي الإدارة العامة).  
ممثل للمؤسسة في شركة الاعمال السياحية م.خ.

## وائل هاشم أديب الحجايوي

- المنصب: عضو - ممثل شركة عبر الأرض
- تاريخ الميلاد: 1964/9/23
- الشهادات العلمية وسنة التخرج:  بكالوريوس تجارة، إدارة إنتاج جامعة كاليفورنيا، مدينة ساكرامنتو 1987

## ■ الخبرات العملية:

يشغل السيد وائل حالياً ومنذ عام 2009 منصب المدير العام والمؤسس للشركة المتخصصة لتجارة معدات المطابع وكان قبل ذلك قد شغل العديد من المناصب القيادية في العديد من الشركات. ففي الأعوام 2005 وحتى 2009 شغل منصب مدير قسم المطابع لدى المؤسسة الحديثة للنظم وتجارة الكمبيوتر وفي الأعوام 1990 وحتى العام 2005 كان مديراً عاماً لشركة الآلات والمواد المطبعية. ومن خبراته أيضاً أن عمل عضواً في مجلس إدارة الشركة العربية لتصنيع وتجارة الورق ومديراً عاماً في شركة تجارة معدات المطابع في الكويت بينما كان قد بدأ حياته العملية في العام 1987 وحتى العام 1988 كمساعد لمدير الإنتاج في شركة المطابع النموذجية. علاوة على هذه المواقع التي شغلها فهو الآن يعمل رئيس مجلس الإدارة في شركة الاحداثيات العقارية.

## عامر محمد عبد الرحمن البشير

- المنصب: عضو - ممثل الشركة العربية المتحدة للمطاعم الدولية
- تاريخ الميلاد: 1966/11/10
- الشهادات العلمية وسنة التخرج:  بكالوريوس هندسة معمارية الجامعة الاردنية 1989
- الخبرات العلمية

من تاريخ 2006 - 2011 نائب امين عمان، 2003 - 2011 رئيس منتخب لبلدية تلاع العلي / أمانة عمان الكبرى، 1994 - 2006 مؤسس ورئيس هيئة المديرين شركة البشير الدولية للهندسة، 1997 - لتاريخه المؤسس ورئيس هيئة المديرين شركة الاردنية للتطوير العقاري، 1997 - لتاريخه مستشار هندسي بنك الاردن، 2005 محاضر غير متفرغ في كلية الهندسة والتكنولوجيا - قسم هندسة العمارة / الجامعة الاردنية، 1990 - 1993 مهندس تصميم / دار الهندسة للاستشارات الهندسية (شاعر وشركاه) / القاهرة .

ولديه عضويات في مجالس ادارة شركات مساهمة عامة، اضافة الى عضويات ادارة كليات في الجامعة الاردنية وغيرها.

## معتز حسام الدين إبراهيم العلمي

- المنصب: عضو - ممثل شركة الخيل الأزرق للاستثمارات التجارية
- تاريخ الميلاد: 1967/7/25
- الشهادات العلمية وسنة التخرج:  
✓ الجامعة الأردنية - 1990
- الخبرات العلمية

مؤسس والمدير العام لشركة مبادلة للصرافة، وشغل السيد معتز منصب المدير التنفيذي وعضو مجلس إدارة شركة الاردن والامارات العربية المتحدة للصرافة لغاية عام 2013، عضو هيئة مديرين لشركة بدائل الاستثمار للاستثمارات المالية، من تاريخ 1993 الى تاريخ 2008 عمل في شركة العلمي الأردنية للصرافة، وعمل أيضاً في دائرة خدمة العملاء و الحوالات في BBME. إحدى بنوك مجموعة HSBC.

## 3- ب أسماء ورتب أشخاص الإدارة العليا ونبذة تعريفية عن كل واحد منهم

## احمد حمزة أحمد طنطش

- المنصب: رئيس مجلس الإدارة/ الرئيس التنفيذي
- تاريخ التعيين: 2005\4\3
- تاريخ الميلاد: 1967/9/29
- الشهادات العلمية و سنة التخرج :
  - ✓ بكالوريوس في الهندسة الكهربائية من الجامعة الاردنية سنة التخرج 1990
  - ✓ ماجستير نظم المعلومات من جامعة جورج واشنطن في الولايات المتحدة. 1992
  - ✓ شهادة إدارة الأعمال التنفيذية من London School of Business. 1998
  - ✓ شهادة قيادة الاعمال من Harvard Business School. 2013

## ▪ الخبرات العملية :

شملت خبرات السيد أحمد تأسيس وإدارة العديد من المشاريع في القطاع المالي والقطاعات الاقتصادية المختلفة بالإضافة إلى تأسيس عدد من الهيئات غير الربحية حيث كان أحد أعضاء لجنة تأسيس جمعية تكنولوجيا المعلومات والاتصالات (INTAJ) كما عمل رئيساً لهيئة المديرين في غرفة التجارة الأمريكية في الاردن (JABA).

عمل السيد أحمد في شركات تنتمي للعديد من القطاعات المختلفة ومنها قطاع البنوك وقطاع الاستثمارات المالية والاقتصادية وقطاع الصيدلة وقطاع السياحة والمطاعم وقطاع تقنية المعلومات وقطاع التعليم والقطاع العقاري.

علاوة على هذا المواقع التي شغلها فهو الآن يشغل منصب نائبا لرئيس مجلس الادارة في شركة الخطوط الوطنية البحرية وعضو مجلس ادارة في شركة العرب للتأمين على الحياة والحوادث.

## 4- أسماء كبار مالكي الاسهم و عدد الأسهم المملوكة لكل منهم مقارنة مع السنة السابقة :

2015/12/31		2014/12/31		المساهم
النسبة	عدد الاسهم	النسبة	عدد الاسهم	
52.5850%	15,519,879	51.7161%	15,263,442	حمزة أحمد حمزة طنطش
10.0000%	2,951,388	10.0000%	2,951,388	بنك الإسكان للتجارة و التمويل
6.8662%	2,026,491	6.8662%	2,026,491	شركة الثقة ودبي للاستثمار

## 5. الوضع التنافسي للشركة ضمن قطاع نشاطها

تمكنت دائرة الأسواق المالية وإدارة الأصول من المحافظة على موقعها في السوق المحلي وذلك بالرغم من الأزمة الاقتصادية التي استمرت تأثيرها على الأسواق المالية خلال عام 2015. و كانت الشركة أول من قام بتأسيس صندوق استثماري مشترك وذلك في عام 2000. وتسعى الدائرة، والتي تصنف نشاطاتها ضمن أكبر الشركات الإستثمارية من حيث الحصة السوقية في المملكة، الى تدعيم وجودها في أسواق المنطقة من خلال طرح خدمات جديدة وخلق قنوات مباشرة مع هذه الأسواق عن طريق زيادة شبكة جوردانفست مع كبرى الوسطاء والشركات المالية.

إستناداً لكفاءة دائرة مالية الشركات في شركة جوردانفست بتقديم الخدمات المميزة لعملائها، من حيث الإلتزام بالمواعيد والمصادقية في العمل. تجسد هدفنا بالوصول لمختلف الشركات في جميع القطاعات الاقتصادية في الأردن، ودول المنطقة. وبسبب طبيعة عمل مالية الشركات، فمن الصعب تقييم وضبط الحصة من السوق المحليّة و/ أو الدولية، إذ أن معظم الشركات في هذا المجال وخصوصاً الخاصة منها لا تفصح معلومات كافية عن طبيعة المشاريع وعددها وحجمها فعلى الرغم من هذا، فقد إستطعنا ربح المشاريع والصفقات الجديدة التي دعمت وضعنا السوقي، والمصادقية، و الإلتزام بجودة خدماتنا المقدمة إلى العملاء.

وكذلك الحال بالنسبة لدائرة الأبحاث حيث يصعب أيضاً تحديد الحصة السوقية. ويذكر بأن الدائرة، والتي تقوم بإعداد ونشر تقارير الاقتصاد الكلي والأسواق المالية إضافة الى تحليلات القطاعات والشركات المختلفة، تسعى دوماً الى رفع جودة أبحاثها وتوسيع نطاق تغطيتها للسوق المحلي والأسواق العربية والى توسيع شبكة انتشارها مع محاولة استطلاع آراء القراء والمستثمرين حول هذه الأبحاث لتطويرها بشكل أفضل في المستقبل.

## 6. درجة الاعتماد على موردين محددین أو عملاء رئيسيين محلياً أو خارج

لا يوجد اعتماد على موردين محددین أو عملاء رئيسيين محلياً أو خارجياً يشكلون 10% فأكثر من إجمالي المشتريات و/أو المبيعات.

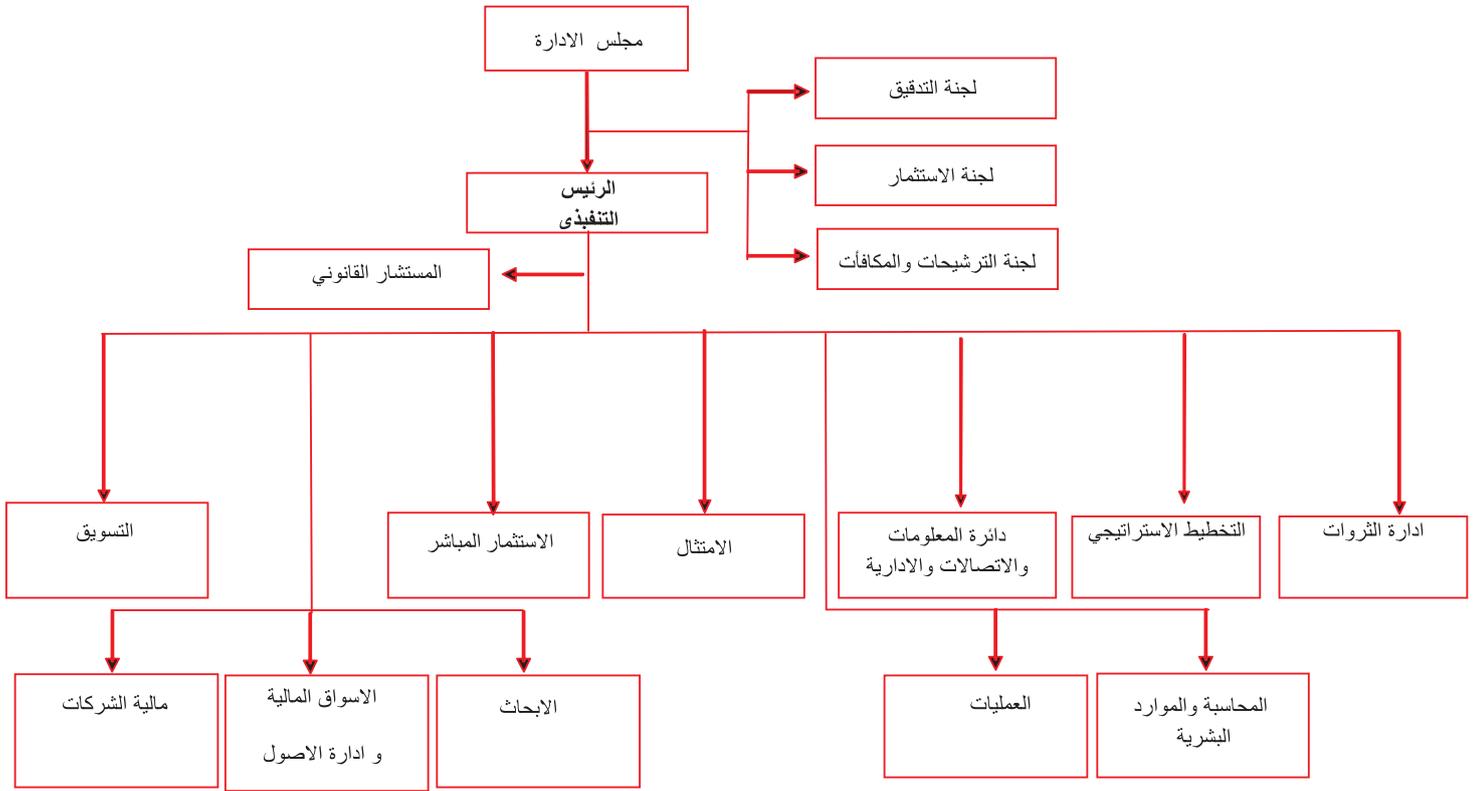
## 7. الحماية الحكومية أو الامتيازات التي تتمتع بها الشركة أو أي من منتجاتها بموجب القوانين و الأنظمة أو غيرها

- لا يوجد أي حماية حكومية أو امتيازات تتمتع بها الشركة أو أي من منتجاتها بموجب القوانين و الأنظمة أو غيرها.
- لا يوجد أي براءات اختراع أو حقوق امتياز حصلت الشركة عليها.

## 8. القرارات الصادرة عن الحكومة أو المنظمات الدولية أو غيرها التي لها أثر مادي على عمل الشركة أو منتجاتها أو قدراتها التنافسية

- لا يوجد أي قرارات صادرة عن الحكومة أو المنظمات الدولية أو غيرها لها اثر مادي على عمل الشركة أو منتجاتها أو قدراتها التنافسية.
- تنطبق معايير الجودة المتعلقة بأنظمة العمل و الإستثمارات بحسب القوانين و الأنظمة المختصة.

9- أ- الهيكل التنظيمي للشركة



## 9- ب عدد موظفي الشركة و فئات مؤهلاتهم

المجموع	توجيهي فما دون	دبلوم	البكالوريس	الماجستير
6	2	0	4	0

## 9- ج برامج التدريب و التاهيل لموظفي الشركة

تم اعتماد منهجية تدريبية من قبل الإدارة العليا مبنية على حصر الوظائف الحالية للشركة و تطلعاتها المستقبلية وتحديد ما تحتاجه كل وظيفة من مواضيع تدريبية تؤدي إلى بلوغ مهنية عالية في العمل. فتم إعتداد الوصف الوظيفي كمنطلق أساسي لتحديد مواضيع التدريب المرتبطة بالوظيفة، كما تم الأخذ بعين الاعتبار الاحتياجات التدريبية النابعة من نتائج تقييم الأداء كدليل في تحديد التدريب المطلوب ومراعاة المستويات الإشرافية ومتطلباتها التدريبية لكل الوظائف الشركة ضمن دوائر الاسواق المالية و إدارة الاصول ،مالية الشركات،الابحاث،المحاسبة،العمليات،الموارد البشرية بالإضافة إلى التسويق.

\* علماً بأنه لم يتم عقد دورات تدريبية لموظفي الشركة في عام 2015.

## 10- المخاطر التي تتعرض لها الشركة

تتعرض الشركة إلى مخاطر تقلبات أسعار الفائدة و أسعار العملات و أسعار الأسهم في الاسواق المالية التي تنشط بها الشركة وعدم سداد في تاريخ استحقاق السندات.و لتجنب تركيز المخاطر فإن الشركة تقوم بتنويع إستثماراتها في الادوات المالية في قطاعات متنوعة .

## 11- الإنجازات التي حققتها الشركة خلال السنة المالية

قامت المجموعة ببيع عقار تمتلكه المجموعة وحققت ربح مقدارة 525,882 دينار ، وبالمقابل تم تسديد مبلغ 500,500 دينار من مبالغ القروض البنكية المستحقة على الشركة لتخفيض مبلغ الفوائد على القروض .

12 . الأثر المالي لعمليات ذات طبيعة متكررة حدثت خلال السنة المالية و لا تدخل ضمن النشاط الرئيسي للشركة:

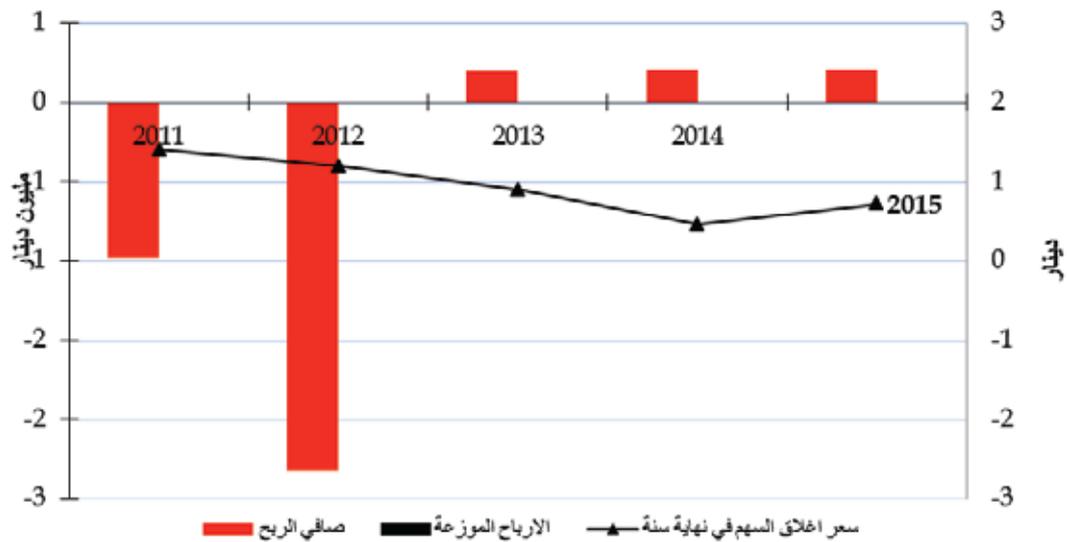
لا يوجد

13. السلسلة الزمنية للأرباح أو الخسائر المحققة و الأرباح الموزعة و صافي حقوق المساهمين وأسعار الاوراق المالية المصدرة من قبل الشركة، و ذلك لمدة لا تقل عن خمس سنوات أو منذ تأسيس الشركة أيهما أقل:

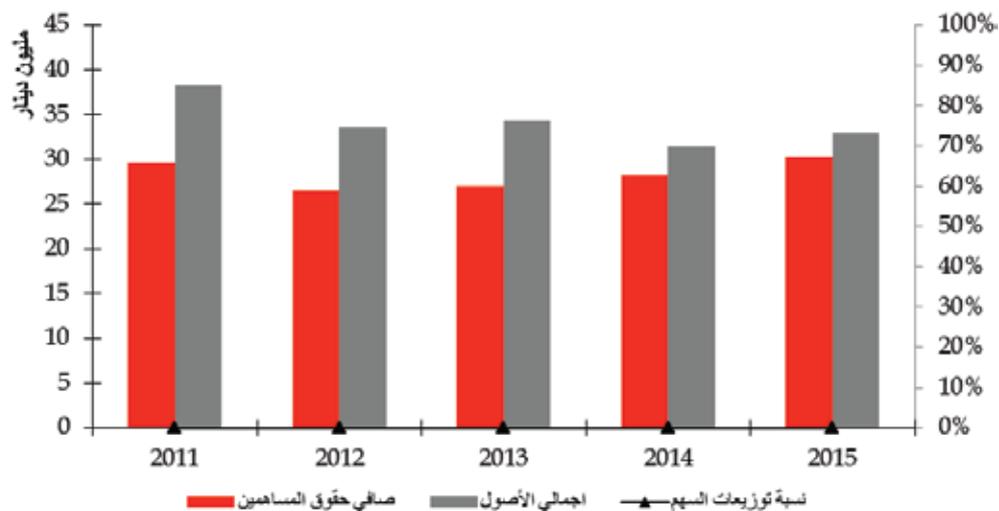
أ - الجدول

2015	2014	2013	2012	2011	المؤشرات المالية بالدينار الأردني
208,529	208,271	201,263	2,322,822	982,046-	صافي الربح
0	0	0	0	0	الأرباح الموزعة
30,313,294	28,245,354	27,014,396	26,542,209	29,605,340	صافي حقوق المساهمين
0.72	0.460	0.900	1.20	1,40	أسعار إغلاق السهم في نهاية كل سنة مالية
25,783,125	25,783,125	20,824,372	20,824,372	20,824,372	رأس المال
1.167	1.096	1.298	1.275	1.434	القيمة الدفترية للسهم
32,901,875	31,384,226	34,358,486	33,530,744	38,234,635	اجمالي الأصول

ب الرسم البياني (1)



الرسم البياني (2)



14 - تحليل للمركز المالي للشركة و نتائج أعمالها خلال السنة المالية :

الرقم	النسب المالية	2014	2015
1	عائد السهم	%0.78	%0.81
2	حقوق المساهمين الى القروض	%2249.53	%4128
3	الايرادات الى مجموع الموجودات	%7.92	%7.81
4	رأس المال العامل (مليون دينار)	8,669,392	8,068,500
5	رأس المال العامل الى حقوق المساهمين	%30.70	%26.62
6	الموجودات الى حقوق المساهمين	%111.12	%108.54
7	معدل المديونية	%4	%2.08
8	القروض قصيرة الاجل الى حقوق الملكية	-	-
9	اجمالي المطلوبات الى حقوق الملكية	%11.12	%8.54
10	معدل العائد على حقوق الملكية	%0.23	%0.40
11	نسبة السيولة	%453.79	%1723
12	حقوق الملكية الى الاصول الثابتة	%955.62	%1067.54
13	اجمالي المطلوبات الى اجمالي الاصول	%10.01	%7.87
14	نسبة التداول	%460.34	%312

## - بنود اساسية في قائمة المركز المالي:

2015	2014	2013	2012	2011	البند
32,901,875	31,384,226	34,358,486	33,530,744	38,234,635	اجمالي الموجودات
2,588,581	3,138,873	7,344,090	6,988,535	8,629,295	اجمالي المطلوبات
25,783,125	25,783,125	20,824,372	20,824,372	20,824,372	رأس المال المدفوع
30,313,294	28,245,353	27,014,396	26,542,209	29,605,340	اجمالي حقوق الملكية

## - بنود اساسية في قائمة الدخل:

2015	2014	2013	2012	2011	البند
2,249,339	2,483,361	2,527,816	1,087,050	2,570,817	اجمالي الايرادات
254,644	20,891	68,194	2,595,812 -	1,264,858 -	(الخسارة) الربح الصافي قبل الضريبة
121,226	64,143	52,305	2,550,253 -	1,191,212 -	صافي (الخسارة) الربح

## 15 - التطورات المستقبلية الهامة و الخطة المستقبلية للشركة لسنة القادمة على الاقل:

تعتزم الشركة التوسع في عدة مجالات اهمها:

- التوسع في أنشطة مالية الشركات.
- زيادة الاصول تحت الإدارة.
- بناء علاقات استراتيجية مع مؤسسات مالية في الاردن والمنطقة.
- المحافظة على وتعزيز الكادر الوظيفي .

## 16 - مدققوا الحسابات

- مدققو حسابات الشركة الخارجية هم السادة أرنست و يونغ ، وقد بلغت أتعابهم عن تدقيق البيانات المالية للشركة وللشركات التابعة للعام 2015 مبلغ 14,210 دينار أردني.

## 17 - النظرة المستقبلية

لا زالت الأزمة الإقتصادية تلوح بائثارها في العالم والمنطقة مما يجعل الرؤية خلال عام ٢٠١٥ غير واضحة وتحتاج إلى المزيد من المتابعة والتحوط، ومع ذلك فإن المستقبل مليء بالوعود التي يمكننا أن نراها تتحقق عن طريق اغتنام الفرص، واعتماد استراتيجيات مرنة، والمساهمة في المسؤولية الاجتماعية ومن خلال التركيز على التحالفات في منطقة الشرق الأوسط، والتي من شأنها أن تمكننا من الاستجابة بسرعة للتغيرات المتوقعة.

## 18. أ عدد الأوراق المالية المملوكة من قبل رئيس اعضاء مجلس الإدارة

الإسم	منصب	الجنسية	عدد الاسهم		عدد الأسهم المملوكة من قبل الشركات المسيطر عليها من قبل اعضاء مجلس الإدارة	
			كما في /12/31 2014	كما في /12/31 2015	كما في /12/31 2015	كما في /12/31 2014
السيد أحمد حمزة أحمد طنطش	رئيس مجلس الإدارة	أردني	133,290	301,914	80,808	80,808
شركة عبر الارض ويمثلها السيد وائل هاشم أديب الحجاي	عضو	أردني	10,000	10,000		
المؤسسة العامة للضمان الإجتماعي ويمثلها السيد طالب نزال عبدالعزيز الحمدون	عضو	أردني	801,000	801,000		
الشركة العربية المتحدة للمطاعم الدولية ويمثلها السيد عامر محمد عبد الرحمن البشير	عضو	أردني	40,100	10,000		
شركة الخيل الأزرق للاستثمارات التجارية ويمثلها السيد معتز حسام الدين إبراهيم العلمي	عضو	أردني	10,000	10,000		

السيد مازن حمزة أحمد طنطش	نائب رئيس مجلس الإدارة	أردني	138,123	151,513	55,000	55,000	<ul style="list-style-type: none"> <li>المركز العربي للصناعات الدوائية والكيميائية/ رئيس مجلس إدارة</li> </ul>
					136,524	136,524	<ul style="list-style-type: none"> <li>شركة الشرق الأوسط للصناعات الدوائية والكيميائية والمستلزمات الطبية/ رئيس مجلس إدارة</li> </ul>
					50,000	50,000	<ul style="list-style-type: none"> <li>الشركة الأردنية للاستثمار والنقل السياحي/ رئيس مجلس إدارة</li> </ul>
السيد شادي رمزي عبد السلام المجالي	عضو	اردني	10,000	10,000			لا يوجد شركات مسيطر عليها من قبل أعضاء مجلس الإدارة واي من أقاربهم

## 18-ب عدد الأوراق المالية المملوكة من قبل أشخاص الإدارة العليا التنفيذية

الإسم	المنصب	الجنسية	عدد الاسهم المملوكة من قبل الشركات المسيطر عليها من قبل أعضاء مجلس الإدارة		عدد الاسهم كما في 2015/12/31	عدد الاسهم كما في 2014/12/31
			عدد الاسهم كما في 2015/12/31	عدد الاسهم كما في 2014/12/31		
السيد أحمد حمزة أحمد طنطش	الرئيس التنفيذي	أردني	-	-	301,914	133,290
			80,808	80,808		

## 18- ج عدد الأوراق المالية المملوكة لأقارب أعضاء مجلس الإدارة و أقارب أشخاص الإدارة العليا التنفيذية

عدد الاسهم كما في 2015/12/31	عدد الاسهم كما في 2014/12/31	الجنسية	الصلة	الإسم
534,933	544,933	أردنية	ابنة السيد أحمد حمزة أحمد طنطش	الأنسة جنى أحمد حمزة طنطش
440,047	440,047	أردني	ابن السيد أحمد حمزة أحمد طنطش	السيد حمزة أحمد حمزة طنطش
408,065	377,965	أردني	ابن السيد أحمد حمزة أحمد طنطش	السيد زيد أحمد حمزة طنطش
426,565	426,565	أردنية	ابنة السيد أحمد حمزة أحمد طنطش	الأنسة سيرين أحمد حمزة طنطش

\* لا يوجد أي شركات مسيطر عليها من قبل أقارب أعضاء مجلس الإدارة والإدارة التنفيذية العليا

## 19- أ مزايا و مكافآت التي يتمتع بها كل من رئيس و أعضاء مجلس الإدارة خلال العام 2015:

الإسم	منصب	المكافآت	نفقات سفر وانتقال	إجمالي
السيد أحمد حمزة أحمد طنطش	رئيس مجلس الإدارة	-	2,450	2,450
مازن حمزة أحمد طنطش	نائب رئيس مجلس الإدارة	-	350	350
طالب الحمدون	ممثل الضمان الاجتماعي	-	2,450	2,450
وانل حجاوي	ممثل شركة عبر الارض للاستثمار	-	2,450	2,450
شادي المجالي	عضو	-	1,750	1,750
معتز العلمي	ممثل شركة الخيل الأزرق للاستثمارات التجارية	-	2,450	2,450
عامر البشير	ممثل العربية للمطاعم	-	1,050	1,050
المجموع			12,950	12,950

• عقد مجلس الإدارة 7 اجتماعات خلال عام 2015

## 19- ب . المزايا /المكافآت التي يتمتع بها أشخاص الإدارة التنفيذية العليا خلال عام 2015

البيان	منصب	الرواتب	المكافآت	نفقات السفر	إجمالي
السيد أحمد حمزة أحمد طنطش	رئيس مجلس الإدارة/ الرئيس التنفيذي	152,460	0	15,096	167,556

- يحق لكل عضو من أعضاء الإدارة التنفيذية العليا استخدام السيارات المملوكة من الشركة

## 20-التبرعات والمنح التي دفعتها الشركة خلال السنة المالية

قامت الشركة خلال العام 2015 بالتبرع لمجموعة من المؤسسات و الجمعيات الخيرية و الجمعيات الخيرية و الأفراد و على النحو التالي:

نوع و طبيعة التبرع	المبلغ / دينار أردني
دعم جمعية مكافحة السرطان الأردنية	300
دعم بطولة الفنون القتالية	1,000
دعم مؤسسة المبادرات المتميزة	14,000
المجموع	15,300

21. العقود و المشاريع و الإرتباطات 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.

لا يوجد أية عقود أو مشاريع أو إرتباطات عقدتها الشركة المصدرة مع الشركات التابعة أو الشقيقة أو الحليفة أو رئيس مجلس الإدارة أو أعضاء المجلس أو الرئيس التنفيذي أو أي من الموظفين أو أقاربهم خلال العام 2015.

## 22. أ مساهمة الشركة في حماية البيئة

لا يوجد مساهمة للشركة في حماية البيئة خلال عام 2015.

## 22. ب مساهمة الشركة في خدمة المجتمع المحلي

ساهمت الشركة بنشاطات متنوعة في خدمة المجتمع المحلي الذي تعمل بإستمرار على دعم صور تنميته وتطويره، ملتزمة بتعهداتها ومساهماتها في تعزيز التنمية الاقتصادية والاجتماعية للأردن على الدوام. فقد قامت في عام 2015 على دعم مختلف المبادرات و المؤسسات منها مبادرة مدرستي، إنجاز.

## 23 . قواعد حوكمة الشركات المساهمة العامة المدرجة في بورصة عمان

تلتزم شركة الثقة للاستثمارات الأردنية ببند قواعد الارشادية لدليل حوكمة الشركات المساهمة العامة المدرجة في بورصة عمان، ما عدا بعض القواعد الاتية ذكرها:

- 1- مجلس ادارة الشركة:
- 1/2/ يتم انتخاب أعضاء مجلس الإدارة وفق أسلوب التصويت التراكمي من قبل الهيئة العامة للشركة بالاقتراع السري: تم تطبيق القاعدة بشكل جزئي، حيث يتم انتخاب اعضاء مجلس الادارة حسب قانون الشركات وبالاقتراع السري من قبل الهيئة العامة وليس الاقتراع التراكمي.
- 5/5/ يتم الالتزام بعدم الجمع بين منصب رئيس مجلس الإدارة وأي منصب تنفيذي آخر: لم يتم تطبيق القاعدة، علماً بأنه تم انتخاب رئيس مجلس ادارة بموافقة ثلثين من أعضاء المجلس. (تطبيق قانون الشركات).

## أ - مهام ومسؤوليات مجلس الادارة

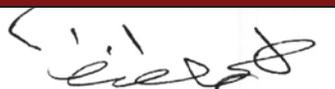
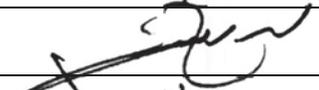
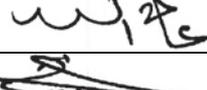
- 14/ ادراج اقتراحات المساهمين الخاصة بمواضيع معينة على جدول اعمال الهيئة العامة بشكل يضمن دراستها واتخاذ القرار المناسب بشأنها خلال فترة زمنية محددة: يتم تطبيق القاعدة جزئياً، حيث يتم توثيق أية اقتراحات في محضر اجتماع الهيئة العامة يوم الاجتماع، علماً بأنه لم تصلنا أية اقتراحات قبل موعد الاجتماع.

## اجتماعات الهيئة العامة :

- 3/1/ يوجه مجلس الإدارة الدعوة إلى كل مساهم لحضور اجتماع الهيئة العامة بالبريد الالكتروني الخاص بالمساهم ، قبل 21 يوماً من التاريخ المقرر لعقد الاجتماع، على أن يتم إعداد الترتيبات والإجراءات المناسبة لعقد الاجتماع بما في ذلك اختيار المكان والزمان: العناوين غير متوافرة لكافة المساهمين وحين توажدها سوف يتم ارسالها عن طريق البريد الالكتروني.
- 4/3/ يتم الالتزام بعدم إدراج أية مواضع جديدة في الاجتماع غير مدرجة على جدول أعمال الهيئة العامة المرسل سابقاً للمساهمين: لم يتم تطبيق القاعدة، حيث أننا نلتزم بتطبيق قانون الشركات حيث اوجب أن يتم ادراج اية امور تراها الهيئة العامة مناسبة.
- 5/4/ يقوم المساهم الراغب بالترشح لعضوية مجلس الإدارة بإرسال نبذة تعريفية عنه قبل انتهاء السنة المالية للشركة والتي تسبق السنة التي سيعقد فيها اجتماع الهيئة العامة لانتخاب المجلس: تطبق جزئياً، حيث أننا نلتزم بتطبيق قانون الشركات حيث ان اي مساهم تنطبق عليه الشروط يحق له ترشح نفسه يوم اجتماع الهيئة العامة، وتتم الانتخابات عادة بالتزكية.
- 5/5/ يقوم مجلس إدارة الشركة بإرفاق النبذة التعريفية للمساهم الراغب بالترشح لعضوية مجلس الادارة بالدعوة الموجهة للمساهمين لحضور اجتماع الهيئة العامة: لم يتم تطبيق القاعدة، حيث أننا نلتزم بتطبيق قانون الشركات حيث ان اي مساهم تنطبق عليه الشروط يحق له ترشح نفسه يوم اجتماع الهيئة العامة ومن ثم يقدم نبذة تعريفية.

## 24- إقرارات مجلس الإدارة

- الإقرار الأول:  
○ يقر مجلس إدارة الشركة بعدم وجود أي أمور جوهرية قد تؤثر على إستمرارية الشركة خلال السنة المالية التالية.
- الإقرار الثاني:  
○ يقر مجلس الإدارة بمسؤوليته عن إعداد البيانات المالية و توفير نظام رقابة فعال في الشركة.

الاسم	المنصب	التوقيع
أحمد حمزة أحمد طنطش	رئيس مجلس الإدارة	
مازن حمزة أحمد طنطش	نائب رئيس مجلس الإدارة	
طالب نزال عبد العزيز الحمدون	ممثل المؤسسة العامة للضمان الاجتماعي	
وائل هاشم أديب الحجاوي	ممثل شركة عبر الارض للاستثمار	
عامر محمد عبد الرحمن البشير	ممثل الشركة العربية المتحدة للمطاعم الدولية	
معتز حسام الدين ابراهيم العلمي	ممثل شركة الخيل الأزرق للإستثمارات التجارية	
شادي رمزي عبد السلام المجالي	عضو	

- الإقرار الثالث:  
○ يقر رئيس مجلس الإدارة و الرئيس التنفيذي و المدير المالي بصحة و دقة و إكتمال المعلومات و البيانات الواردة في التقرير السنوي لعام 2015.

المدير المالي

الاع محمود محمد جمال المصري

رئيس مجلس الإدارة والرئيس التنفيذي

احمد حمزة احمد طنطش

BLANK

شركة الثقة للإستثمارات  
الأردنية المساهمة العامة  
المحدودة

---

القوائم المالية الموحدة  
٣١ كانون الأول ٢٠١٥



تقرير مدققي الحسابات المستقلين

إلى مساهمي شركة الثقة للاستثمارات الأردنية المساهمة العامة المحدودة  
عمان - المملكة الأردنية الهاشمية

تقرير حول القوائم المالية الموحدة

لقد دققنا القوائم المالية الموحدة المرفقة لشركة الثقة للاستثمارات الأردنية المساهمة العامة المحدودة وشركاتها التابعة (يشار إليهم معاً بالمجموعة) والتي تتكون من قائمة المركز المالي الموحدة كما في 31 كانون الأول 2015 وقائمة الدخل الموحدة 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 للمجموعة ذي الصلة بأعداد وعرض القوائم المالية بصورة عادلة وذلك لتصميم إجراءات تدقيق ملائمة للظروف وليس بهدف إبداء رأي حول مدى فعالية نظام الرقابة الداخلي للمجموعة. يتضمن التدقيق كذلك تقييم ملاءمة السياسات المحاسبية المطبقة ومعقولية التقديرات المحاسبية التي قامت بها الإدارة، إضافة إلى تقييم العرض العام للقوائم المالية.

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

الرأي

في رأينا، إن القوائم المالية الموحدة تُظهر بعدالة، من كافة النواحي الجوهرية، المركز المالي للمجموعة كما في 31 كانون الأول 2015 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، وان القوائم المالية الواردة في تقرير مجلس الإدارة متفقة معها ونوصي المصادقة عليها.

إرنست ويونغ/ الأردن

محمد إبراهيم الكركي  
ترخيص رقم 882

عمان - المملكة الأردنية الهاشمية  
5 آذار 2016

قائمة المركز المالي الموحدة  
كما في ٣١ كانون الأول ٢٠١٥

2014	2015	إيضاحات	
دينار	دينار		
			<b>الموجودات</b>
299,766	689,634	3	نقد وأرصدة لدى البنوك
6,715,458	5,994,487	4	موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال الأرباح و الخسائر
195,298	164,860	4	موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر
241,747	187,332	5	ذمم مدينة - صافي
14,024,862	12,559,105	6	إستثمارات في شركات حليفة
1,412,421	1,197,047	7	أرصدة مدينة أخرى
2,955,735	2,815,808	8	ممتلكات ومعدات
5,212,654	9,029,979	9	استثمارات عقارية
326,285	263,623	10	موجودات غير ملموسة
31,384,226	32,901,875		<b>مجموع الموجودات</b>
			<b>المطلوبات وحقوق الملكية</b>
			<b>المطلوبات</b>
1,296,691	684,222	11	قروض
40,605	94,862		ذمم عملاء وساطة - دائنة
1,801,576	1,809,497	12	أرصدة دائنة اخرى
3,138,872	2,588,581		<b>مجموع المطلوبات</b>
			<b>حقوق الملكية</b>
			<b>حق ملكية حملة الأسهم</b>
25,783,125	25,783,125	13	رأس المال المدفوع
6,561,243	746,349		علاوة اصدار
2,427,893	2,427,893		احتياطي إجباري
755,202	755,202		احتياطي اختياري
(86,115)	(92,736)		احتياطي تقييم موجودات مالية
(7,751,795)	(1,673,981)		خسائر متراكمة
27,689,553	27,945,852		<b>صافي حقوق ملكية حملة الاسهم</b>
555,801	2,367,442	14	حقوق غير المسيطرين
28,245,354	30,313,294		<b>صافي حقوق الملكية</b>
31,384,226	32,901,875		<b>مجموع المطلوبات وحقوق الملكية</b>

تعتبر الإيضاحات المرفقة من رقم 1 إلى رقم 33 جزءاً من هذه القوائم المالية الموحدة

قائمة الدخل الموحدة  
للسنة المنتهية في ٣١ كانون الأول ٢٠١٥

2014	2015	إيضاحات	
دينار	دينار		
			<b>العمليات المستمرة</b>
			الإيرادات -
23,784	20,330		إيرادات فوائد
97,642	(320,130)	15	(خسائر) أرباح موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال الأرباح والخسائر
2,589	23,141		عمولات وساطة
1,169,915	1,027,520	6	صافي حصة المجموعة من أرباح شركات حليفة
(215,388)	525,882		أرباح (خسائر) بيع إستثمار عقاري
-	25,628	31	أرباح ناتجة عن تملك شركات تابعة
1,189,085	946,968	16	إيرادات أخرى
2,267,627	2,249,339		صافي الإيرادات
			<b>المصاريف</b>
1,752,805	1,679,542	18	مصاريف إدارية
240,739	113,440		فوائد وعمولات مدينة
248,990	201,713	17	مصاريف أخرى
2,242,534	1,994,695		مجموع المصاريف
25,093	254,644		ربح السنة من العمليات المستمرة قبل ضريبة الدخل
43,252	(133,418)	19	(مصروف) وفر في ضريبة الدخل
68,345	121,226		ربح السنة من العمليات المستمرة
(4,202)	-	30	خسارة السنة من العمليات المتوقفة بعد الضريبة
64,143	121,226		ربح السنة
			ويعود الى:
208,271	208,529		مساهمي الشركة
(144,128)	(87,303)		حقوق غير المسيطرين
64,143	121,226		
فلس/دينار	فلس/دينار		
0/008	0/008	20	الحصة الأساسية والمخفضة للسهم من ربح السنة من العمليات المستمرة
0/008	0/008	20	الحصة الأساسية والمخفضة للسهم من ربح السنة

تعتبر الإيضاحات المرفقة من رقم 1 إلى رقم 33 جزءاً من هذه القوائم المالية الموحدة

قائمة الدخل الشامل الموحدة  
للسنة المنتهية في ٣١ كانون الأول ٢٠١٥

2014	2015	
دينار	دينار	
64,143	121,226	ربح السنة
		يضاف : بنود الدخل الشامل الأخرى التي لا يتم إعادة تصنيفها إلى الأرباح و الخسائر في الفترات اللاحقة:
		التغير في القيمة للموجودات المالية بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الأخر
15,965	(27,703)	
15,965	(27,703)	مجموع بنود الدخل الشامل الأخرى للسنة بعد الضريبة
80,108	93,523	مجموع الدخل الشامل للسنة
		ويعود إلى:
224,236	180,826	مساهمي الشركة
(144,128)	(87,303)	حقوق غير المسيطرين
80,108	93,523	

تعتبر الإيضاحات المرفقة من رقم 1 إلى رقم 33 جزءاً من هذه القوائم المالية الموحدة

قائمة التغيرات في حقوق الملكية الموحدة  
للسنة المنتهية في ٣١ كانون الأول ٢٠١٥

المجموع دينار	حقوق غير المسيطرين دينار	المجموع دينار	خسائر متراكمة دينار	حقوق ملكية حملة الأسهم			علاوة الإصدار دينار	رأس المال المدفوع دينار
				احتياطي تقييم		اجباري دينار		
				موجودات مالية	اختياري دينار			
28,245,354	555,801	27,689,553	(7,751,795)	(86,115)	755,202	2,427,893	6,561,243	25,783,125
1,861,922	1,861,922	75,473	75,473	-	-	-	-	-
112,495	37,022	-	(21,082)	21,082	-	-	-	-
-	-	-	5,814,894	-	-	-	(5,814,894)	-
93,523	(87,303)	180,826	208,529	(27,703)	-	-	-	-
30,313,294	2,367,442	27,945,852	(1,673,981)	(92,736)	755,202	2,427,893	746,349	25,783,125
27,404,396	1,906,330	25,498,066	(5,333,441)	(127,203)	755,202	2,427,893	6,561,243	20,824,372
1,150,850	(1,487,907)	2,638,757	(2,319,996)	-	-	-	-	4,958,753
-	281,506	(281,506)	(281,506)	-	-	-	-	-
-	-	-	(25,123)	25,123	-	-	-	-
80,108	(144,128)	224,236	208,271	15,965	-	-	-	-
28,245,354	555,801	27,689,553	(7,751,795)	(86,115)	755,202	2,427,893	6,561,243	25,783,125

للسنة المنتهية في 31 كانون الأول 2015  
الرصيد كما في أول كانون الثاني 2015  
حقوق غير المسيطرين ناتجة عن تملك شركات تابعة  
(إيضاح 31)  
صافي الحركة في حقوق غير المسيطرين  
خسائر بيع موجودات مالية من خلال الدخل الشامل  
إطفاء الخسائر المتراكمة بعلاوة الإصدار (إيضاح 32)  
مجموع الدخل الشامل للسنة

الرصيد كما في 31 كانون الأول 2015

للسنة المنتهية في 31 كانون الأول 2014  
الرصيد كما في أول كانون الثاني 2014  
اسهم خزينة (إيضاح 13)  
استبعاد شركة تابعة  
خسائر بيع موجودات مالية بالتقييم العادلة من خلال  
الدخل الشامل الأخر  
مجموع الدخل الشامل للسنة

الرصيد كما في 31 كانون الأول 2014

تعتبر الإيضاحات المرفقة من رقم 1 إلى رقم 33 جزءاً من هذه القوائم المالية الموحدة

قائمة التدفقات النقدية الموحدة  
للسنة المنتهية في ٣١ كانون الأول ٢٠١٥

2014	2015	ايضاح
دينار	دينار	
		<b>الانشطة التشغيلية</b>
25,093	254,644	ربح السنة من العمليات المستمرة قبل ضريبة الدخل
(4,202)	-	خسارة السنة من العمليات المتوقفة قبل ضريبة الدخل
20,891	254,644	ربح السنة قبل ضريبة الدخل
		<b>التعديلات -</b>
-	42,645	مخصص ذمم مشكوك في تحصيلها
428,368	310,136	إستهلاكات واطفاءات
-	(25,628)	أرباح ناتجة عن تملك شركة تابعة
215,388	(525,882)	(أرباح) خسائر بيع استثمار عقاري
25,517	453,961	خسائر تقييم موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال الأرباح و الخسائر
(1,169,915)	(1,027,520)	صافي حصة المجموعة من أرباح شركات حليفة
		<b>التغيرات في رأس المال العامل</b>
63,748	267,010	موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال الأرباح و الخسائر
346,415	101,450	النقص (الزيادة) في ذمم مدينة و ارصدة مدينة أخرى
(499,480)	151,775	الزيادة (النقص) في ذمم دائنة و ارصدة دائنة أخرى
(58,598)	(147,057)	ضريبة دخل مدفوعة
(627,666)	(144,466)	صافي التدفق النقدي المستخدم في الأنشطة التشغيلية
		<b>الانشطة الاستثمارية</b>
(20,687)	-	شراء استثمار في أسهم شركات حليفة
72,596	16,358	بيع موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الأخر
-	3,195	المتحصل من بيع ممتلكات ومعدات
(11,547)	-	شراء موجودات غير ملموسة
(58,395)	(53,503)	شراء ممتلكات ومعدات
-	(1,014,719)	شراء استثمارات عقارية
-	670,600	المتحصل من بيع استثمارات عقارية
-	112,495	دفعات حقوق غير مسيطرين لزيادة رأس مال شركة تابعة
-	299,989	النقد الناتج عن تملك شركة تابعة
467,792	1,112,388	توزيعات ارباح من شركات حليفة
449,759	1,146,803	صافي التدفق النقدي من الأنشطة الاستثمارية
		<b>الانشطة التمويلية</b>
(519,634)	(612,469)	قروض بنكية
(519,634)	(612,469)	صافي التدفق النقدي (المستخدم في) الأنشطة التمويلية
(697,541)	389,868	صافي الزيادة (النقص) في النقد وما في حكمه
997,307	299,766	النقد وما في حكمه في بداية السنة
299,766	689,634	النقد وما في حكمه في نهاية السنة

تعتبر الإيضاحات المرفقة من رقم 1 إلى رقم 33 جزءاً من هذه القوائم المالية الموحدة

## إيضاحات حول القوائم المالية الموحدة كما في ٣١ كانون الأول ٢٠١٥

## (1) عام

تأسست شركة الثقة للاستثمارات الأردنية كشركة مساهمة عامة محدودة بتاريخ 23 نيسان 1998 برأسمال مصرح به 20,000,000 دينار مقسم إلى 20,000,000 سهم بقيمة إسمية دينار للسهم الواحد. هذا وقد جرت خلال السنوات عدة تعديلات على رأس المال ليصبح رأس المال المصرح به والمكتتب به والمدفوع 29,513,889 دينار.

من أهم غايات الشركة الاستثمار في جميع أوجه الاستثمار المتاحة في القطاعات الصناعية والزراعية والمالية والعقارية والسياحية والخدمات وعلى وجه الخصوص شراء واقتناء الأسهم والحصص والعقارات والسندات وإدارة المحافظ، وكذلك ممارسة نشاطات الخدمات الاستشارية وخدمات عمليات سوق رأس المال التي تؤدي الى دعم وتعزيز الاستثمار وكذلك التوسط في تنظيم عمليات التمويل الرأسمالي لغايات تأسيس وتوسع وتطوير الشركات بما في ذلك تعهدات الإصدار للأسهم والسندات والإسناد أو المشاركة مع التجمعات المشتركة الهادفة الى مثل هذه التعهدات.

يقع المقر الرئيسي للشركة في منطقة جبل عمان، عمان المملكة الأردنية الهاشمية.

من أهم غايات الشركات التابعة الاستثمار في جميع أوجه الاستثمار المتاحة.

تم اقرار القوائم المالية الموحدة من قبل مجلس الادارة في جلسته المنعقدة بتاريخ 7 شباط 2016 وتتطلب هذه القوائم المالية الموحدة موافقة الهيئة العامة للمساهمين.

ان اسهم الشركة مدرجة في بورصة عمان.

## (2) أسس إعداد القوائم المالية والسياسات المحاسبية

## أسس إعداد القوائم المالية

تم اعداد القوائم المالية الموحدة للمجموعة وفقاً للمعايير الصادرة عن مجلس معايير المحاسبة الدولية والتفسيرات الصادرة عن لجنة تفسيرات التقارير المالية الدولية المنبثقة عن مجلس معايير المحاسبة الدولية.

تم إعداد القوائم المالية الموحدة وفقاً لمبدأ الكلفة التاريخية باستثناء الموجودات المالية بالقيمة العادلة من خلال قائمة الأرباح والخسائر والموجودات المالية بالقيمة العادلة من خلال قائمة الدخل الشامل الاخر التي تظهر بالقيمة العادلة بتاريخ القوائم المالية الموحدة.

ان الدينار الأردني هو عملة اظهر القوائم المالية الموحدة والذي يمثل العملة الرئيسية للمجموعة.

## أسس توحيد القوائم المالية

تتضمن القوائم المالية الموحدة القوائم المالية للشركة والشركات التابعة لها والخاضعة لسيطرتها وتحقق السيطرة عندما يكون للمجموعة حقوق في العوائد المتغيرة الناتجة عن ارتباطها بالشركة المستثمر فيها ولديها القدرة على التأثير على هذه العوائد من خلال قدرتها على السيطرة على الشركة المستثمر بها. ويتم السيطرة على الشركة المستثمر بها فقط عند تحقق ما يلي:

- سيطرة المجموعة على الشركة المستثمر بها (الحقوق القائمة التي تمنح المجموعة القدرة على توجيه النشاطات ذات الصلة للشركة المستثمر بها).
- تعرض المجموعة أو حقوقها في العوائد المتغيرة الناتجة عن ارتباطها بالشركة المستثمر بها.
- القدرة على ممارسة السيطرة على الشركة المستثمر فيها والتأثير على عوائدها.

عندما تمتلك المجموعة أقل من أغلبية حقوق التصويت أو ما شابهها في الشركة المستثمر بها، تقوم المجموعة بأخذ جميع الحقائق والظروف ذات العلاقة بعين الاعتبار لتحديد فيما إذا كانت تمتلك سيطرة على الشركة المستثمر بها ويتضمن ذلك:

- الترتيبات التعاقدية مع حملة حقوق تصويت الآخرين في الشركة المستثمر بها.
- الحقوق الناتجة من الترتيبات التعاقدية الأخرى.
- حقوق التصويت الحالية وحقوق التصويت المحتملة للمجموعة.

تقوم المجموعة بإعادة تقييم فيما إذا كانت تسيطر على الشركة المستثمر بها وفي حال وجود ظروف أو حقائق تدل على التغيير في أحد أو أكثر من عنصر من عناصر السيطرة الثلاثة.

يتم توحيد القوائم المالية للشركة التابعة ابتداءً من تاريخ ممارسة السيطرة وحتى توقف هذه السيطرة. يتم توحيد موجودات ومطلوبات ومصاريف وإيرادات الشركة التابعة في قائمة الدخل الشامل الموحدة من تاريخ سيطرة المجموعة على الشركات التابعة وحتى تتوقف هذه السيطرة.

يتم تحميل الأرباح والخسائر وكل بند من بنود الدخل الشامل الأخرى على حقوق حملة الأسهم في الشركة الأم وحقوق غير المسيطرين حتى لو أدى ذلك إلى عجز في رصيد حقوق غير المسيطرين. وإذا اقتضت الحاجة، يتم تعديل القوائم المالية للشركات التابعة لتتماشى سياساتها المحاسبية مع السياسات المحاسبية للمجموعة. يتم استبعاد الموجودات والمطلوبات وحقوق الملكية والإيرادات والمصروفات والأرباح والخسائر المتعلقة بالمعاملات فيما بين المجموعة والشركات التابعة.

يتم تسجيل الأثر الناتج عن تغيير نسبة الملكية في الشركة التابعة الذي لا ينجم عنه فقدان للسيطرة في حقوق الملكية. عند فقدان السيطرة على الشركة التابعة، تقوم المجموعة بما يلي:

- إلغاء الإعراف بموجودات (بما فيها الشهرة) ومطلوبات الشركة التابعة
- إلغاء الإعراف بحقوق غير المسيطرين
- إلغاء الإعراف باحتياطي ترجمة العملات الأجنبية
- الإعراف بالقيمة العادلة للمبالغ المستلمة
- الإعراف بالقيمة العادلة للاستثمار المحتفظ به في الشركة التابعة
- الإعراف بالأرباح أو الخسائر الناتجة عن عملية فقدان السيطرة
- إعادة تصنيف حصة الشركة التي تم تسجيلها سابقاً في بنود الدخل الشامل الأخرى إلى الأرباح والخسائر

## استخدام التقديرات

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

## الاعمار الانتاجية للممتلكات والمعدات

تقوم ادارة المجموعة بتقدير الاعمار الانتاجية للممتلكات والمعدات لغايات احتساب الاستهلاك اعتماداً على الاستخدام المتوقع لهذه الموجودات. تقوم الادارة بمراجعة القيمة المتبقية والاعمار الانتاجية بشكل سنوي ويتم تعديل مصروف الاستهلاك المستقبلي اذا كان في اعتقاد الادارة أن الاعمار الانتاجية تختلف عن التقديرات السابقة.

## أهم السياسات المحاسبية

ان السياسات المحاسبية المتبعة في اعداد القوائم المالية الموحدة متفقة مع تلك التي اتبعت في اعداد القوائم المالية الموحدة للسنة المنتهية في 31 كانون الأول 2015.

## الذمم المدينة

تظهر الذمم المدينة بمبلغ الفاتورة الاصلي مخصوماً منها المبالغ المقدر عدم تحصيلها. يتم عمل تقدير للديون المشكوك في تحصيلها عندما يكون تحصيل المبلغ بالكامل غير محتمل. تشطب الديون المعدومة عندما لا يكون هناك احتمال لتحصيلها.

## استثمار في شركات حليفة

الشركات الحليفة هي تلك الشركات التي تمارس فيها المجموعة تأثيراً فعالاً على القرارات المتعلقة بالسياسات المالية والتشغيلية، وغير محتفظ بها للمتاجرة وتظهر الاستثمارات في الشركات الحليفة بموجب طريقة حقوق الملكية.

تظهر الاستثمارات في الشركات الحليفة ضمن قائمة المركز المالي الموحدة بالكلفة، بالإضافة إلى حصة المجموعة من التغيرات في صافي موجودات الشركة الحليفة. يتم تسجيل الشهرة الناتجة عن الاستثمار في شركات حليفة كجزء من حساب الاستثمار في الشركة الحليفة ولا يتم اطفائها. يتم تسجيل حصة المجموعة من أرباح الشركات الحليفة في قائمة الدخل الشامل الموحدة. في حال وجود تغير على حقوق ملكية الشركة الحليفة فإنه يتم إظهار هذه التغيرات إن وجدت في قائمة التغيرات في حقوق الملكية الموحدة للمجموعة. يتم استبعاد الأرباح والخسائر الناتجة عن المعاملات بين المجموعة والشركات الحليفة بحدود حصة المجموعة في الشركات الحليفة.

## ممتلكات ومعدات

تظهر الممتلكات والمعدات بالكلفة بعد تنزيل الاستهلاك المتراكم واي تدني في قيمتها، ويتم استهلاك الممتلكات والمعدات (باستثناء الاراضي) عندما تكون جاهزة للاستخدام بطريقة القسط الثابت على مدى العمر الانتاجي المتوقع لها، كما يلي:

%

2	مباني
25 5	اجهزة ومعدات
20-10	اثاث ومفروشات وديكورات
10	سيارات

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

يتم مراجعة العمر الانتاجي للممتلكات والمعدات في نهاية كل عام، فاذا كانت توقعات العمر الانتاجي تختلف عن التقديرات المعدة سابقاً يتم تسجيل التغير في التقدير للسنوات اللاحقة باعتباره تغير في التقديرات.

يتم استبعاد الممتلكات والمعدات عند التخلص منها او عندما لا يعود اي منافع مستقبلية متوقعة من استخدامها.

## الاستثمارات العقارية

تظهر الاستثمارات العقارية بالكلفة بعد تنزيل الاستهلاك المتراكم.

يتم استهلاك الاستثمارات العقارية (باستثناء الأراضي) بطريقة القسط الثابت على مدى العمر الإنتاجي المتوقع لها بمعدل استهلاك 2-8% سنوياً.

عندما يقل المبلغ الممكن إستراداه من الإستثمارات العقارية عن صافي قيمتها الدفترية فإنه يتم تخفيض قيمتها الى القيمة الممكن إسترادها من هذه الإستثمارات وتسجل قيمة التدني في قائمة الدخل الموحدة.

## موجودات غير ملموسة

يتم تصنيف الموجودات غير الملموسة على أساس تقدير عمرها الزمني لفترة محددة او لفترة غير محددة ويتم إطفاء الموجودات غير الملموسة التي لها عمر زمني محدد خلال هذا العمر ويتم قيد الإطفاء في قائمة الدخل الموحدة. أما الموجودات غير الملموسة التي عمرها الزمني غير محدد فيتم مراجعة التدني في قيمتها في تاريخ القوائم المالية ويتم تسجيل أي تدني في قيمتها في قائمة الدخل الموحدة.

يتم مراجعة اية مؤشرات على تدني قيمة الموجودات غير الملموسة في تاريخ القوائم المالية، كذلك يتم مراجعة تقدير العمر الزمني لتلك الموجودات ويتم اجراء اية تعديلات على الفترات اللاحقة.

تتضمن الموجودات غير الملموسة رسوم امتياز واسم تجاري ورخصة وساطة يتم إطفائها على مدى العمر الزمني وكما يلي:

رسوم امتياز	10 - 20 سنة
اسم تجاري	7 سنوات

## ضريبة الدخل

تقوم المجموعة بأخذ مخصص لضريبة الدخل وفقاً لقانون ضريبة الدخل رقم (34) لسنة 2014 ووفقاً لمعيار المحاسبة الدولي رقم (12) حيث ينص هذا المعيار على تسجيل الضريبة المؤجلة الناتجة عن الفرق ما بين القيمة المحاسبية والضريبة للموجودات والمطلوبات.

## قروض

يتم الاعتراف بالقروض بالقيمة العادلة ويضاف اليها التكاليف المباشرة المتعلقة بالقروض. ويتم تسجيلها لاحقاً بالكلفة المطفأة باستخدام طريقة الفائدة الفعلية.

## المخصصات

يتم الاعتراف بالمخصصات عندما يكون على المجموعة التزام (قانوني او فعلي) في تاريخ قائمة المركز المالي الموحدة الناشئة عن أحداث سابقة وان تسديد هذه الالتزامات محتمل و يمكن قياس قيمتها بشكل يعتمد عليه.

**النقد وما في حكمه**

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

**تحقق الإيرادات والإعتراف بالمصاريف**

يتم تحقق الإيرادات عندما يصبح من المحتمل تدفق منافع اقتصادية للمجموعة نتيجة لعملية تبادلية قابلة للقياس بصورة موثوقة.

يتم تحقق إيرادات الوساطة عند القيام بعملية تداول الاوراق المالية للعميل.

يتم تحقق إيرادات الطعام والشراب عند تقديم الخدمة واصدار فاتورة للعميل.

يتم تحقق إيرادات الفوائد على اساس زمني بحيث يعكس العائد الفعلي على الموجودات.

يتم تحقق توزيعات أرباح الاستثمارات عند اقرارها من قبل الهيئات العامة للشركات المستثمر بها.

يتم تحقق الإيرادات الأخرى وفقاً لمبدأ الاستحقاق.

يتم الإعتراف بالمصاريف وفقاً لاساس الاستحقاق.

**فوائد القروض**

يتم قيد الفوائد على القروض وفقاً لاساس الاستحقاق.

**تاريخ الاعتراف بالموجودات المالية**

يتم الاعتراف بشراء أو بيع الموجودات المالية في تاريخ المتاجرة.

**العملات 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 الاجنبية الوسطية السائدة في تاريخ قائمة المركز المالي الموحدة والمعلنة من البنك المركزي الأردني.

يتم تحويل الموجودات غير المالية والمطلوبات غير المالية بالعملات الاجنبية 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 لبند الموجودات والمطلوبات بالعملات الأجنبية غير النقدية (مثل الأسهم) كجزء من التغير في القيمة العادلة.

**التقاص**

يتم اجراء تقاص بين الموجودات المالية والمطلوبات المالية وإظهار المبلغ بالصافي 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.

## معلومات القطاعات

قطاع الأعمال يمثل مجموعة من الموجودات والعمليات التي تشترك معاً في تقديم منتجات أو خدمات خاضعة لمخاطر وعوائد تختلف عن تلك المتعلقة بقطاعات أعمال أخرى.

القطاع الجغرافي يرتبط في تقديم منتجات أو خدمات في بيئة اقتصادية محددة خاضعة لمخاطر وعوائد تختلف عن تلك المتعلقة بقطاعات تعمل في بيئات اقتصادية أخرى.

## حسابات مداره لصالح العملاء

تمثل الحسابات التي تديرها المجموعة نيابة عن العملاء ولا تعتبر من موجودات المجموعة. يتم إظهار رسوم وعمولات إدارة تلك الحسابات في قائمة الدخل الموحدة. يتم إعداد مخصص مقابل انخفاض قيمة المحافظ مضمونة رأس المال المدارة لصالح العملاء عن رأسمالها وتسجيل قيمة التدني في قائمة الدخل الموحدة.

## القيمة العادلة

تقوم المجموعة بقياس الأدوات المالية بتاريخ القوائم المالية كما يتم الإفصاح عن القيمة العادلة للأدوات المالية في إيضاح (25).

تمثل القيمة العادلة السعر الذي سيتم الحصول عليه عند بيع الموجودات أو الذي سيتم دفعه لتسوية الالتزام في معاملة منظمة بين المشاركين في السوق بتاريخ القياس.

يتم قياس القيمة العادلة بناءً على فرضية أن عملية بيع الموجودات أو تسوية الالتزام تتم من خلال الأسواق الرئيسية للموجودات والمطلوبات.

في حال غياب السوق الرئيسي، يتم استخدام السوق الأكثر ملائمة للموجودات أو المطلوبات.

تحتاج المجموعة لامتلاك فرص الوصول للسوق الرئيسي أو السوق الأكثر ملائمة.

تقوم المنشأة بقياس القيمة العادلة للموجودات والمطلوبات باستخدام الافتراضات المستخدمة من المشاركين في السوق عند تسعير الموجودات أو المطلوبات على افتراض أن المشاركين في السوق يتصرفون وفقاً لمصلحتهم الاقتصادية.

إن قياس القيمة العادلة للموجودات غير المالية يأخذ بعين الاعتبار قدرة المشاركين في السوق على توليد المنافع الاقتصادية من خلال استخدام الموجودات بأفضل طريقة أو بيعه لمشارك آخر سيستخدم الموجودات بأفضل طريقة.

تقوم المجموعة باستخدام أساليب تقييم ملائمة وتتناسب مع الظروف وتوفر المعلومات الكافية لقياس القيمة العادلة وتوضيح استخدام المدخلات الممكن ملاحظتها بشكل مباشر وتقليل استخدام المدخلات الممكن ملاحظتها بشكل غير مباشر.

بتاريخ إعداد التقارير المالية، تقوم إدارة المجموعة بتحليل التغيرات التي تمت على قيمة الموجودات والمطلوبات التي تتطلب إعادة تقييم أو إعادة قياس بما يتناسب مع السياسات المحاسبية للمجموعة. لغايات هذا التحليل، تقوم لجنة التقييم بالتحقق من المدخلات الرئيسية المطبقة في آخر تقييم تم من خلال مطابقة البيانات والمعلومات المستخدمة لاحتساب التقييم مع العقود والمستندات اللازمة.

تقوم المجموعة باستخدام الترتيب التالي لأساليب وبدائل التقييم وذلك في تحديد وعرض القيمة العادلة للأدوات المالية:

جميع الموجودات والمطلوبات التي يتم استخدام القيمة العادلة لقياسها أو تم الإفصاح عنها في القوائم المالية أو تم شطبها باستخدام المستويات التالية للقيمة العادلة، وبناءً على أدنى مستوى للمدخلات التي لديها تأثير مهم لقياس القيمة العادلة ككل:

المستوى الأول: الأسعار السوقية المعلنة في الأسواق الفعالة للموجودات والمطلوبات المشابهة.  
المستوى الثاني: تقنيات تقييم تأخذ في الاعتبار المدخلات ذات التأثير المهم على القيمة العادلة ويمكن ملاحظتها بشكل مباشر أو غير مباشر.

المستوى الثالث: تقنيات تقييم حيث تستخدم مدخلات لها تأثير مهم على القيمة العادلة ولكنها ليست مبنية على معلومات في السوق يمكن ملاحظتها.

تقوم المجموعة بتحديد إذا ما تم تحويل أي من الموجودات والمطلوبات ما بين مستويات القيمة العادلة من خلال إعادة تقييم التصنيفات (بناءً على أدنى مستوى للمدخلات ذات الأثر الجوهري على قياس القيمة العادلة ككل) في نهاية كل فترة مالية.

تقوم إدارة المجموعة وبالتنسيق مع المقيمين الخارجيين للمجموعة بمقارنة التغيرات والمعلومات الخارجية ذات الصلة التي تمت على القيمة العادلة للموجودات والمطلوبات لتحديد مدى معقولية التغيرات.

لغايات إيضاح القيمة العادلة، تقوم المجموعة بتحديد تصنيفات الموجودات والمطلوبات حسب طبيعتها ومخاطر الموجودات أو المطلوبات ومستوى القيمة العادلة.

#### التدني في قيمة الموجودات المالية

تقوم المجموعة بمراجعة القيم المثبتة للموجودات المالية في تاريخ قائمة المركز المالي الموحدة لتحديد فيما إذا كانت هنالك مؤشرات تدل على تدني في قيمتها إفرادياً أو على شكل مجموعة، وفي حالة وجود مثل هذه المؤشرات فإنه يتم تقدير القيمة القابلة للاسترداد من أجل تحديد خسارة التدني.

يتم تحديد مبلغ التدني كما يلي:

- تدني قيمة الموجودات المالية التي تظهر بالكلفة المطفأة: يمثل الفرق بين القيم المثبتة في السجلات والقيمة الحالية للتدفقات النقدية مخصومة بسعر الفائدة الفعلي.

فيما يتعلق بالذمم المدينة، يتم عمل اختبار تدني عندما يكون هنالك دليل موضوعي على أن المجموعة لن تتمكن من تحصيل كامل المبالغ المستحقة حسب الشروط الأصلية للفاتورة.

- يتم تسجيل التدني في القيمة في قائمة الدخل الموحدة كما يتم تسجيل أي وفر في الفترة اللاحقة نتيجة التدني السابق في الموجودات المالية في قائمة الدخل الموحدة.

## (3) نقد وأرصدة لدى البنوك

إن تفاصيل هذا البند هي كما يلي:

2014	2015	
دينار	دينار	
1,988	779	نقد في الصندوق
4,536	76,000	ودائع خاضعة لإشعار*
293,242	357,098	ودائع لأجل*
-	255,757	حسابات جارية
299,766	689,634	

\* تمثل هذه البنود وودائع المجموعة الخاضعة لإشعار ولأجل بالدينار الأردني لمدة شهر وبمعدل فائدة سنوية يتراوح ما بين 3% - 3.25%.

## (4) موجودات مالية بالقيمة العادلة

## 1. موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال الأرباح والخسائر

2014	2015	
دينار	دينار	
6,715,458	5,994,487	أسهم وصناديق استثمارية*

## 2. موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الاخر

2014	2015	
دينار	دينار	
195,298	164,860	استثمارات في أسهم شركات مدرجة

\* تتضمن الموجودات المالية بالقيمة العادلة من خلال الأرباح والخسائر اسهم شركات غير مدرجة في اسواق مالية بمبلغ 1,057 و 1,033 دينار وتظهر بالكلفة كما في 31 كانون الأول 2015 و 2014. وفي تقدير الادارة ليس هنالك فرق بين الكلفة والقيمة السوقية. كما تتضمن الموجودات المالية بالقيمة العادلة من خلال الأرباح والخسائر استثمارات بقيمة 283,057 دينار مسجلة باسم الغير بالنيابة عن شركة الثقة للاستثمارات الأردنية (Nominee account).

## (5) الذمم المدينة، صافي

إن تفاصيل هذا البند هي كما يلي:

2014	2015	
دينار	دينار	
670,628	659,308	ذمم عملاء وساطة
10,717	10,267	ذمم موظفين
(439,598)	(482,243)	ينزل: مخصص الذمم المشكوك في تحصيلها
241,747	187,332	

إن تفاصيل الحركة على مخصص الذمم المشكوك في تحصيلها هي كما يلي:

2014	2015	
دينار	دينار	
439,598	439,598	الرصيد في بداية السنة
-	42,645	اضافات خلال السنة
439,598	482,243	الرصيد في نهاية السنة

فيما يلي جدول أعمار الذمم غير المشكوك في تحصيلها كما في 31 كانون الأول:

الذمم المستحقة وغير المشكوك في تحصيلها					
المجموع	أكثر من 360 يوم	181-360 يوم	31-90 يوم	1-30 يوم	
دينار	دينار	دينار	دينار	دينار	
187,332	185,893	-	283	1,156	2015
241,747	222,546	19,201	-	-	2014

من المتوقع تحصيل كامل الذمم غير المشكوك في تحصيلها بحسب تقديرات إدارة المجموعة، علماً أن معظم ذمم عملاء الوساطة مضمونة بالمحافظ الإستثمارية للعملاء.

## (6) استثمارات في شركات حليفة

ان تفاصيل هذا البند هي كما يلي:

2014	2015	طبيعة النشاط	الدولة	نسبة المساهمة	
دينار	دينار			%	
185,013	78,814	تعليم	البحرين	20	شركة التعليم القابضة (ادكاب)
12,458,962	12,480,291	تعليم	البحرين	31,6	شركة التعليم الاولى القابضة
1,380,887	-	استثمارات	الأردن	42,98	شركة الإحداثيات العقارية المساهمة العامة
14,024,862	12,559,105				

فيما يلي الحركة على الاستثمارات في شركات حليفة:

2014	2015	
دينار	دينار	
13,302,052	14,024,862	الرصيد كما في أول كانون الثاني
20,687	-	شراء اسهم في شركات حليفة
-	(1,380,889)	استثمارات محولة الى شركات تابعة ( ايضاح 31)
1,169,915	1,027,520	صافي حصة المجموعة من ارباح شركات حليفة
(467,792)	(1,112,388)	توزيعات ارباح شركات حليفة
14,024,862	12,559,105	الرصيد كما في 31 كانون الأول

قائمة المركز المالي المختصرة:

2015				
المجموع	الإحداثيات العقارية	التعليم الأولى	التعليم القابضة (ادكاب)	
دينار	دينار	دينار	دينار	
17,494,342	-	17,077,429	416,913	الموجودات المتداولة
				الموجودات غير المتداولة
36,324,906	-	36,324,906	-	المطلوبات المتداولة
(13,219,460)	-	(13,196,617)	(22,843)	المطلوبات غير المتداولة
(711,127)	-	(711,127)		صافي الموجودات
39,888,661	-	39,494,591	394,070	حصة المجموعة من الموجودات والمطلوبات
12,559,105	-	12,480,291	78,814	يضاف: فرق القيمة
-	-	-	-	العادلة للاسهم
12,559,105	-	12,480,291	78,814	القيمة الدفترية للإستثمار

## 2014

التعليم القابضة (ادكاب)	التعليم الأولي	الإحداثيات العقارية	المجموع	
دينار	دينار	دينار	دينار	
2,121,655	16,815,851	306,640	19,244,146	الموجودات المتداولة
-	31,967,745	2,417,302	34,385,047	الموجودات غير المتداولة
(1,196,588)	(8,816,093)	(50,757)	(10,063,438)	المطلوبات المتداولة
-	(540,409)	-	(540,409)	المطلوبات غير المتداولة
925,067	39,427,094	2,673,185	43,025,346	صافي الموجودات
185,013	12,458,962	1,148,935	13,792,910	حصة المجموعة من الموجودات والمطلوبات
-	-	231,952	231,952	يضاف: فرق القيمة العادلة للاسهم
185,013	12,458,962	1,380,887	14,024,862	القيمة الدفترية للاستثمار

قائمة الدخل المختصرة:

## 2015

التعليم القابضة (ادكاب)	التعليم الأولي	الإحداثيات العقارية	المجموع	
دينار	دينار	دينار	دينار	
709,000	12,935,097	-	13,644,097	الإيرادات
(326,196)	(8,808,872)	-	(9,135,068)	المصاريف
382,804	4,126,225	-	4,509,029	ربح السنة
-	1,027,520	-	1,027,520	حصة المجموعة من نتائج الاعمال

## 2014

التعليم القابضة (ادكاب)	التعليم الأولي	الإحداثيات العقارية	المجموع	
دينار	دينار	دينار	دينار	
709,220	12,915,572	20,830	13,645,622	الإيرادات
(158,977)	(9,184,859)	(39,777)	(9,383,613)	المصاريف
550,243	3,730,713	(18,947)	4,262,009	ربح (خسارة) السنة
-	1,178,122	(8,207)	1,169,915	حصة المجموعة من نتائج الاعمال

## (7) أرصدة مدينة أخرى

ان تفاصيل هذا البند هي كما يلي:

2014	2015	
دينار	دينار	
61,750	68,524	أمانات ضريبة الدخل
123,388	97,952	مصاريف مدفوعة مقدماً
305,870	180,179	موجودات ضريبية مؤجلة (ايضاح 19)
49,774	17,062	تأمينات مستردة
123,382	85,947	مخزون مواد خام شركات تابعة
619,265	619,265	ذمم مدينة - استثمارات
128,992	128,118	أخرى
<u>1,412,421</u>	<u>1,197,047</u>	

## (8) ممتلكات ومعدات

ان تفاصيل هذا البند هي كما يلي:

أثاث ومفروشات						
المجموع	سيارات	وديكرات	أجهزة ومعدات	مباني	أراضي*	
دينار	دينار	دينار	دينار	دينار	دينار	
						<b>2015</b>
						الكلفة
5,286,852	118,215	1,252,285	1,359,414	1,660,985	895,953	الرصيد كما في أول كانون الثاني 2015
17,654	6,900	3,936	6,818	-	-	تملك شركات تابعة (ايضاح 31)
53,503	24,000	8,571	20,932	-	-	الإضافات
(16,016)	(11,950)	(3,678)	(388)	-	-	الاستيعادات
<u>5,341,993</u>	<u>137,165</u>	<u>1,261,114</u>	<u>1,386,776</u>	<u>1,660,985</u>	<u>895,953</u>	الرصيد كما في 31 كانون الأول 2015
						الإستهلاك المتراكم
2,331,117	90,232	688,763	1,147,178	404,944	-	الرصيد كما في أول كانون الثاني 2015
16,994	6,900	3,281	6,813	-	-	تملك شركات تابعة (ايضاح 31)
190,895	4,382	100,175	57,367	28,971	-	الإضافات
(12,821)	(11,950)	(781)	(90)	-	-	الاستيعادات
<u>2,526,185</u>	<u>89,564</u>	<u>791,438</u>	<u>1,211,268</u>	<u>433,915</u>	<u>-</u>	الرصيد كما في 31 كانون الأول 2015
						صافي القيمة الدفترية
<u>2,815,808</u>	<u>47,601</u>	<u>469,676</u>	<u>175,508</u>	<u>1,227,070</u>	<u>895,953</u>	كما في 31 كانون الأول 2015

المجموع	أثاث ومفروشات			مباني	أراضي *	
	سيارات	وديكرات	أجهزة ومعدات			
دينار	دينار	دينار	دينار	دينار	دينار	
						<b>2014</b>
						<b>الكلفة</b>
5,228,457	96,659	1,252,285	1,322,575	1,660,985	895,953	الرصيد كما في أول كانون الثاني 2014
58,395	21,556	-	36,839	-	-	الإضافات
5,286,852	118,215	1,252,285	1,359,414	1,660,985	895,953	الرصيد كما في 31 كانون الأول 2014
						<b>الإستهلاك المتراكم</b>
2,148,911	88,426	587,423	1,097,088	375,974	-	الرصيد كما في أول كانون الثاني 2014
182,206	1,806	101,340	50,090	28,970	-	الإضافات
2,331,117	90,232	688,763	1,147,178	404,944	-	الرصيد كما في 31 كانون الأول 2014
						<b>صافي القيمة الدفترية</b>
2,955,735	27,983	563,522	212,236	1,256,041	895,953	كما في 31 كانون الأول 2014

\* يتضمن هذا البند أراضي مرهونة لقاء القرض الممنوح من بنك الاردن بقيمة رهن 900,000 دينار (إيضاح 11).

## (9) استثمارات عقارية

إن تفاصيل هذا البند هي كما يلي:

2015			
المجموع	مشاريع تحت التنفيذ	مباني	أراضي
دينار	دينار	دينار	دينار
<b>الكلفة:</b>			
5,604,108	-	4,592,709	1,011,399
3,005,535	929,294	242,718	1,833,523
1,014,719	1,014,719	-	-
(144,718)	-	-	(144,718)
9,479,644	1,944,013	4,835,427	2,700,204
الرصيد كما في 31 كانون الأول 2015			
<b>الاستهلاك المتراكم:</b>			
391,454	-	391,454	-
58,211	-	58,211	-
449,665	-	449,665	-
الرصيد كما في 31 كانون الأول 2015			
<b>صافي القيمة الدفترية كما في 31 كانون الأول 2015</b>			
9,029,979	1,944,013	4,385,762	2,700,204
<b>2014</b>			
<b>الكلفة:</b>			
8,201,009	-	5,250,935	2,950,074
(2,596,901)	-	(658,226)	(1,938,675)
5,604,108	-	4,592,709	1,011,399
الرصيد كما في 31 كانون الأول 2014			
<b>الاستهلاك المتراكم:</b>			
456,497	-	456,497	-
141,202	-	141,202	-
(206,245)	-	(206,245)	-
391,454	-	391,454	-
الرصيد كما في 31 كانون الأول 2014			
<b>صافي القيمة الدفترية كما في 31 كانون الأول 2014</b>			
5,212,654	-	4,201,255	1,011,399

بلغت القيمة العادلة لهذه الاستثمارات العقارية بناءً على تقدير المقيم العقاري 759,495,13 دينار كما في 31 كانون الأول 2015 (31 كانون الأول 2014: 550,772,7 دينار).

\* قامت المجموعة خلال السنة ببيع قطعة ارض في منطقة الشميساني بمبلغ 670,600 دينار ونتج عن ذلك ربح بمبلغ 525,882 دينار.

\*\* يتضمن هذا البند وحدات سكنية بقيمة دفترية تبلغ 161,932 دينار تتمثل في ثلاث شقق بمساحة اجمالية تبلغ تقريباً 220 متر مربع، تم تسجيل وعد البيع لهذه الشقق باسم شركة احداثيات العقارية بتاريخ 30 تشرين الثاني 2011 ولم يتم نقل ملكية هذه الشقق للمجموعة حتى تاريخ اعداد هذه القوائم المالية.

## (10) موجودات غير ملموسة

ان تفاصيل هذا البند هي كما يلي:

شهرة	اسم تجاري	حقوق امتياز	رخصة وساطة	المجموع	شهرة	اسم تجاري	حقوق امتياز	رخصة وساطة	المجموع
شركة المتعددة	شركة المتعددة	شركة المتعددة	شركة الشروق	شركة امكان	شركة المتعددة	شركة المتعددة	شركة الشروق	شركة امكان	المجموع
لادارة المطاعم	لادارة المطاعم	لادارة المطاعم	العربي لادارة المطاعم	للخدمات المالية	لادارة المطاعم	لادارة المطاعم	العربي لادارة المطاعم	للخدمات المالية	دينار
دينار	دينار	دينار	دينار	دينار	دينار	دينار	دينار	دينار	دينار
2015									
<b>الكلفة</b>									
150,859	413,863	248,195	107,985	67,370	500,000	1,488,272	الرصيد كما في اول كانون الثاني 2015		
-	-	-	(1,632)	(67,370)	-	(69,002)	استيعادات		
150,859	413,863	248,195	106,353	-	500,000	1,419,270	الرصيد كما في 31 كانون الأول 2015		
<b>الاطفاء المتراكم</b>									
-	399,026	194,327	34,598	67,370	466,666	1,161,987	الرصيد كما في اول كانون الثاني 2015		
-	14,837	7,917	4,942	-	33,334	61,030	اضافات		
-	-	-	-	(67,370)	-	(67,370)	استيعادات		
-	413,863	202,244	39,540	-	500,000	1,155,647	الرصيد كما في 31 كانون الأول 2015		
<b>صافي القيمة الدفترية كما في</b>									
150,859	-	45,951	66,813	-	-	263,623	31 كانون الأول 2015		
<b>2014</b>									
<b>الكلفة</b>									
150,859	413,863	236,648	107,985	67,370	500,000	1,476,725	الرصيد كما في اول كانون الثاني 2014		
-	-	11,547	-	-	-	11,547	الإضافات		
150,859	413,863	248,195	107,985	67,370	500,000	1,488,272	الرصيد كما في 31 كانون الأول 2014		
<b>الاطفاء المتراكم</b>									
-	339,914	186,754	29,656	67,370	433,333	1,057,027	الرصيد كما في اول كانون الثاني 2014		
-	59,112	7,573	4,942	-	33,333	104,960	الإضافات		
-	399,026	194,327	34,598	67,370	466,666	1,161,987	الرصيد كما في 31 كانون الأول 2014		
<b>صافي القيمة الدفترية كما في</b>									
150,859	14,837	53,868	73,387	-	33,334	326,285	31 كانون الأول 2014		

## (11) قروض

ان تفاصيل هذا البند هي كما يلي:

2014	2015	أقساط قروض	
		طويلة الأجل	تستحق خلال عام
دينار	دينار	دينار	دينار
1,273,355	666,530	666,530	-
23,336	17,692	12,856	4,836
<u>1,296,691</u>	<u>684,222</u>		

بنك الاردن  
بنك المال الاردني

## قرض بنك الأردن

تم بتاريخ 2 أيلول 2010 توقيع اتفاقية قرض مع بنك الأردن، حيث منحت المجموعة بموجبها قرض بمبلغ 1,650,000 دينار بفائدة سنوية 25%، يسدد القرض بعد فترة سماح مدتها عامين بموجب 60 قسط شهري متساوي بقيمة 27,500 دينار لكل قسط اعتباراً من تاريخ 19 أيلول 2015 وحتى السداد التام، وذلك بضمان رهن العقار المملوك من قبل شركة التعاون لإدارة العقارات بقيمة رهن 900,000 دينار (ايضاح 8)، تم خلال عام 2015 سداد مبلغ 400,000 دينار من رصيد القرض دون ان يترتب على المجموعة أي غرامات للسداد المبكر .

## قرض بنك المال الاردني

قامت شركة المتعددة لإدارة المطاعم (شركة تابعة) بتاريخ 26 آب 2015 بتوقيع اتفاقية قرض مع بنك المال الأردني، حيث منحت الشركة بموجبها قرض بمبلغ 140,24 دينار بفائدة سنوية 10.5% تحتسب سنوياً على أساس الرصيد اليومي، حيث يستخدم القرض لتمويل 100% من ثمن شراء سيارة. ويسدد بموجب أقساط شهرية متساوية عددها 60 قسط قيمة كل قسط 403 دينار اعتباراً من تاريخ 30 أيلول 2015 وحتى السداد التام.

## (12) أرصدة دائنة أخرى

ان تفاصيل هذا البند هي كما يلي:

2014	2015
دينار	دينار
350,802	300,988
55,188	51,021
527,704	714,099
15,762	15,762
88,408	88,408
42,422	41,027
78,063	94,202
96,743	124,896
329,170	329,616
146,635	5,108
70,679	44,370
<u>1,801,576</u>	<u>1,809,497</u>

ذمم محافظ  
أمانات قيد الدفع  
ذمم دائنة اخرى  
المكافآت والحوافز التشجيعية للموظفين  
مخصص مكافأة نهاية الخدمة للموظفين  
مخصص بدل إجازات للموظفين  
مصاريف مستحقة وغير مدفوعة  
امانات المساهمين  
مخصص التزامات محتملة  
مخصص ضريبة الدخل (ايضاح 19)  
أخرى

## (13) حقوق الملكية

## رأس المال

يبلغ رأسمال الشركة المصرح به 29,513,889 سهم بقيمة اسمية دينار للسهم الواحد.

ان تفاصيل رأس المال هي كما يلي:

2014	2015	
دينار	دينار	
29,513,889	29,513,889	راس المال المكتتب به والمدفوع
(893,209)	(893,209)	اسهم خزينة مملوكة من قبل الشركة الام
(2,837,555)	(2,837,555)	اسهم خزينة مملوكة من قبل شركات تابعة*
25,783,125	25,783,125	

\* يمثل هذا البند أسهم الخزينة المملوكة من قبل شركة الثقة ودبي للإستثمار التي أصبحت تابعة لشركة الثقة للإستثمارات الأردنية بتاريخ الأول من كانون الثاني 2010. علماً بأن الشركة قد قامت بشراء هذه الأسهم قبل تاريخ التملك. إن تفاصيل أسهم الخزينة المملوكة من قبل الشركات التابعة هي كما يلي:

الكلفة بتاريخ التملك		عدد الاسهم		اسم الشركة التابعة
31 كانون الاول 2014	31 كانون الاول 2015	31 كانون الاول 2014	31 كانون الاول 2015	
2,837,555	2,837,555	2,026,491	2,026,491	شركة الثقة ودبي للإستثمار

\*قامت شركة امكان للخدمات المالية (شركة تابعة) خلال عام 2014 ببيع 2,951,389 سهم من أسهم الخزينة بمبلغ 1,150,850 دينار كجزء من اتفاقية سداد قرض بنك الاسكان للتجارة والتمويل مع حق اعادة الشراء خلال 3 سنوات من تاريخ نقل ملكية الاسهم ونتيجة لذلك تم تسجيل الفرق بين سعر البيع وكلفة شراء اسهم الخزينة البالغ 288,394 دينار في الخسائر المتراكمة بمبلغ 2,319,996 دينار وحقوق غير المسيطرين بمبلغ 1,074,292 دينار.

كما قامت شركة امكان للخدمات المالية أيضاً خلال عام 2014 بعد اخذ الموافقات اللازمة من هيئة الاوراق المالية بتوزيع استثماراتها في اسهم شركة الثقة للإستثمارات الاردنية (الشركة الام) والبالغة 848,586 سهم بقيمة 1,306,824 دينار على الشركاء فيها، بحيث أصبحت شركة الثقة تمتلك بشكل مباشر 580,005 سهم من اسهم الخزينة بقيمة 893,209 دينار. وكانت حصة غير المسيطرين من هذه التوزيعات 268,581 سهم بقيمة 413,615 دينار.

## علاوة اصدار -

تمثل المبالغ المتجمعة في هذا الحساب الفرق ما بين القيمة الاسمية للأسهم المصدرة وسعر الإصدار لتلك الأسهم بتاريخ الإصدار ، وبناءً على اجتماع الهيئة العامة غير العادي المنعقد بتاريخ 23 نيسان 2015 تم إطفاء جزء من الخسائر التراكمية بمبلغ 894,814 دينار من علاوة الإصدار .

## احتياطي إجباري -

تمثل المبالغ المتجمعة في هذا الحساب ما تم تحويله بنسبة 10% من الأرباح السنوية قبل الضرائب خلال السنوات السابقة وفقاً لقانون الشركات وهو غير قابل للتوزيع على المساهمين.

## احتياطي اختياري -

تمثل المبالغ المتجمعة في هذا الحساب ما تم تحويله بحد أعلى 20% من الأرباح السنوية قبل الضرائب خلال السنوات السابقة وفقاً لقانون الشركات وهو قابل للتوزيع على المساهمين.

## (14) حقوق غير المسيطرين

يمثل هذا البند صافي حقوق الشركاء في الشركات التابعة وذلك بعد تنزيل قيمة حصص شركة الثقة للاستثمارات الأردنية في هذه الشركات وكما يلي:

2014	2015
دينار	دينار
-	1,747,331
235,676	232,000
320,125	388,111
555,801	2,367,442

شركة الإحداثيات العقارية  
شركة العيادات الطبية محدودة المسؤولية  
شركة امكان للخدمات المالية محدودة المسؤولية

## (15) (خسائر) ارباح موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال الارباح والخسائر

2014	2015
دينار	دينار
5,079	27,946
(25,517)	(453,961)
118,080	105,885
97,642	(320,130)

ارباح متحققة  
التغير في القيمة العادلة  
عوائد توزيعات أسهم

## (16) إيرادات أخرى

2014	2015
دينار	دينار
796,021	803,867
112,108	112,189
280,956	30,912
1,189,085	946,968

مبيعات طعام وشراب  
ايراد اجارات  
أخرى

## (17) مصاريف أخرى

يمثل هذا البند كلفة مبيعات الطعام والشراب في الشركات التابعة.

## (18) مصاريف إدارية

ان تفاصيل هذا البند هي كما يلي:

2014	2015	
دينار	دينار	
543,658	505,094	رواتب وأجور ومنافع موظفين
43,166	36,216	مصاريف سفر وتنقلات
237,288	214,080	إيجارات
80,253	107,974	أتعاب إدارية وقانونية ومهنية
13,878	14,262	تأمين
22,573	41,923	مصروف ضريبة مسقفات
24,275	27,451	بريد وهاتف
4,890	9,088	قرطاسية ومطبوعات
14,331	21,170	دعاية وإعلان
2,067	2,228	مصاريف ضيافة
55,959	43,073	رسوم حكومية ورخص مهن
46,965	59,066	خدمات صيانة وتنظيف
15,282	12,928	اشترابات
7,580	15,540	تبرعات
-	45,966	فوائد قانونية
323,408	249,106	استهلاكات
104,960	61,030	اطفاءات
18,147	1,707	تدريب
13,585	12,950	تنقلات اعضاء مجلس الادارة
46,711	44,123	رسوم امتياز
57,921	59,822	مياه وكهرباء
-	42,645	مصروف مخصص ديون مشكوك في تحصيلها
26,840	397	غرامات
49,068	51,703	أخرى
1,752,805	1,679,542	

## (19) ضريبة الدخل

## الضرائب المؤجلة

تعود الضرائب المؤجلة للبنود التالية:

قائمة الدخل		قائمة المركز المالي		
31 كانون الأول 2014	31 كانون الأول 2015	31 كانون الأول 2014	31 كانون الأول 2015	
دينار	دينار	دينار	دينار	
214,000	150,216	214,000	63,784	خسائر مدورة مقبولة ضريبياً
28,139	(22,328)	91,163	113,491	موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال الأرباح والخسائر
-	-	707	2,904	موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر
242,139	127,888	305,870	180,179	صافي الموجودات الضريبية المؤجلة

ان الحركة على الموجودات الضريبية المؤجلة هي كما يلي:

2014	2015	
دينار	دينار	
63,433	305,870	رصيد بداية السنة
242,437	24,525	موجودات ضريبية مؤجلة للسنة
-	(150,216)	اطفاء موجودات ضريبية مؤجلة
305,870	180,179	رصيد نهاية السنة

## مخصص ضريبة الدخل

ان الحركة على مخصص ضريبة الدخل هي كما يلي:

2014	2015	
دينار	دينار	
6,346	146,635	رصيد بداية السنة
20,772	5,530	مخصص ضريبة عن دخل شركات تابعة
178,115	-	مخصص ضريبة دخل سنوات سابقة (الشركة الأم)
(58,598)	(147,057)	ضريبة دخل مدفوعة
146,635	5,108	رصيد نهاية السنة

تمثل ضريبة الدخل الظاهرة في قائمة الدخل الموحدة ما يلي:

2014	2015	
دينار	دينار	
20,772	5,530	مخصص ضريبة الدخل / شركات تابعة
(242,139)	127,888	موجودات ضريبية مؤجلة للسنة
178,115	-	ضريبة دخل سنوات سابقة
(43,252)	133,418	مصرف (وفر في) ضريبة الدخل

ملخص تسوية الربح المحاسبي مع الربح الضريبي:

2014	2015	
دينار	دينار	
20,891	254,644	الربح المحاسبي
(1,270,146)	(1,027,520)	أرباح غير خاضعة للضريبة
940,313	710,428	مصروفات غير مقبولة ضريبياً
(308,942)	(62,448)	الخسارة الضريبية
-	-	نسبة الضريبة الفعلية
%14	%20	نسبة الضريبة القانونية

تم التوصل لتسوية نهائية مع دائرة ضريبة الدخل لشركة الثقة للاستثمارات الأردنية حتى نهاية السنة المالية 2010، وتم قبول الاقرار الضريبي المقدم عن السنة المالية 2013 ضمن العينة المقبولة غير المدققة .

قامت دائرة ضريبة الدخل بمراجعة السجلات المحاسبية لشركة الثقة للاستثمارات الأردنية لعام 2009 وتم التوصل الى تدوير خسائر مقدارها 668,251 دينار، إلا ان قسم التدقيق في دائرة ضريبة الدخل رفض اجازة القرار لعدم ابراز قوائم مالية مستقلة مدققة فتقرر شطب الخسارة بعد عدم الموافقة مما دعا الى الاعتراض على القرار لدى المحكمة للمطالبة بتدوير الخسائر وباعتقاد المستشار الضريبي للمجموعة فإنه سيتم تدويرها.

قامت شركة الثقة للاستثمارات الأردنية بتقديم كشف التقدير الذاتي عن الأعوام 2011 و 2012 و 2014 ولم تقم دائرة ضريبة الدخل بمراجعته حتى تاريخ إعداد هذه القوائم المالية.

قامت دائرة ضريبة الدخل والمبيعات بمراجعة السجلات المحاسبية للشركة التابعة اماكن للخدمات المالية عن الأعوام 2007 و 2008 و 2009 وقررت فرض فروقات ضريبة دخل مقدارها 210,850 دينار و 57,889 دينار وتدوير خسائر مقدارها 368,508 دينار. وفي رأي إدارة الشركة والمستشار الضريبي للشركة فإنه لن يترتب على الشركة أية التزامات مقابل هذه المطالبات. قامت الشركة بتقديم كشوف التقدير الذاتي عن الأعوام 2011 و 2012 و 2013 و 2014 ولم تقم دائرة ضريبة الدخل والمبيعات بمراجعة السجلات المحاسبية للشركة حتى تاريخ إعداد هذه القوائم المالية.

قامت شركة الثقة والضيافة للاستثمارات المالية الحصول على تسوية نهائية مع دائرة ضريبة الدخل حتى نهاية عام 2014.

قامت الشركة العربية للقهوة بتقديم كشف التقدير الذاتي عن الأعوام 2013 و 2014 ولم تقم دائرة ضريبة الدخل بمراجعته حتى تاريخ إعداد هذه القوائم المالية. تم التوصل لتسوية نهائية مع دائرة ضريبة الدخل حتى نهاية عام 2012 .

قامت الشركة المتعددة لادارة المطاعم والشركة العربية للقهوة بتقديم كشف التقدير الذاتي عن الأعوام 2014 ولم تقم دائرة ضريبة الدخل بمراجعته حتى تاريخ إعداد هذه القوائم المالية. تم التوصل لتسوية نهائية مع دائرة ضريبة الدخل حتى نهاية عام 2013.

قامت شركة الإحداثيات العقارية بتقديم كشف التقدير الذاتي عن الأعوام 2011 و 2012 و 2013 و 2014 ولم تقم دائرة ضريبة الدخل بمراجعته حتى تاريخ إعداد هذه القوائم المالية. تم التوصل لتسوية نهائية مع دائرة ضريبة الدخل حتى نهاية عام 2010.

## (20) حصة السهم من ربح السنة

2014	2015	
دينار	دينار	
212,473	208,529	ربح السنة من العمليات المستمرة العائد لمساهمي الشركة (دينار)
208,271	208,529	ربح السنة العائد لمساهمي الشركة (دينار)
25,325,282	25,325,282	المتوسط المرجح لعدد الأسهم (سهم)
فلس/دينار	فلس/دينار	
0/008	0/008	الحصة الأساسية والمخفضة للسهم من ربح السنة من العمليات المستمرة
0/008	0/008	الحصة الأساسية والمخفضة للسهم من ربح السنة

## (21) التزامات محتملة

على المجموعة بتاريخ القوائم المالية التزامات محتمل أن تطرأ تتمثل في كفالات بنكية بمبلغ 1,840,000 دينار كما في 31 كانون الأول 2015 (2014: 1,840,000 دينار) صادرة لأمر هيئة الأوراق المالية وفقاً لأحكام قانون هيئة الأوراق المالية رقم 76 لسنة 2007. وكفالة بنكية لصالح مركز إيداع الأوراق المالية بقيمة 500,000 دينار.

## (22) بنود غير مدرجة في قائمة المركز المالي

تحتفظ المجموعة باستثمارات للغير بمبلغ 478,394 دينار كما في 31 كانون الأول 2015 (2014: 475,242 دينار).

(23) معاملات مع جهات ذات علاقة

تمثل المعاملات مع جهات ذات علاقة المعاملات التي تمت مع الشركات الحليفة وكبار المساهمين والادارة التنفيذية العليا للمجموعة والشركات التي هم فيها مساهمين رئيسيين. يتم اعتماد الاسعار والشروط المتعلقة بهذه العمليات من قبل ادارة المجموعة.

الشركات التابعة

تشمل القوائم المالية الموحدة القوائم المالية لشركة الثقة للاستثمارات الأردنية وشركاتها التابعة التالية:

رأس المال		نسبة الملكية %	بلد التأسيس	اسم الشركة
2014	2015			
دينار	دينار			
3,200,000	1,958,843	76.64	الأردن	شركة العيادات الطبية محدودة المسؤولية
4,976,329	1,300,000	68.35	الأردن	شركة امكان للخدمات المالية
300,000	300,000	100	جزر فيرجن البريطانية	شركة عقار ليمند
60,000	60,000	100	الأردن	شركة الأمواج العالمية للاستثمارات المالية (شركة مساهمة خاصة)
60,000	60,000	100	الأردن	شركة مزابا للاستثمارات المالية (شركة مساهمة خاصة)
60,000	60,000	100	الأردن	شركة برهان الثقة للاستثمارات المالية (شركة مساهمة خاصة)
60,000	60,000	100	الأردن	شركة نبراس للاستثمارات المالية (شركة مساهمة خاصة)
60,000	60,000	100	الأردن	شركة أسس المعرفة للاستثمارات المالية (شركة مساهمة خاصة)
60,000	60,000	100	الأردن	شركة الرفاه للاستثمارات المالية (شركة مساهمة خاصة)
81,000	81,000	100	الأردن	شركة الثقة والشام للاستثمارات المالية (شركة مساهمة خاصة)
2,000,000	2,000,000	100	الأردن	شركة الثقة والضيافة للاستثمارات المالية (شركة مساهمة خاصة)
60,000	60,000	100	الأردن	شركة السهل للاستثمارات المالية (شركة مساهمة خاصة)
60,000	-	100	الأردن	شركة الشرق العربي لإدارة المطاعم (شركة مساهمة خاصة) / تحت التصفية
60,000	60,000	100	الأردن	الشركة العربية للقهوة (شركة مساهمة خاصة)
50,000	50,000	100	الأردن	شركة زهور الثقة (شركة مساهمة خاصة)
50,000	50,000	100	الأردن	شركة العلبة العقارية (شركة مساهمة خاصة)
10,000	10,000	100	الأردن	شركة التعاون لإدارة العقارات (شركة ذات مسؤولية محدودة)
600,000	600,000	100	الأردن	الشركة المتعددة لإدارة المطاعم (شركة ذات مسؤولية محدودة)
600,000	600,000	100	الأردن	الشركة الرائدة لإدارة المطاعم (شركة ذات مسؤولية محدودة)
-	4,070,627	54	الأردن	شركة الإحداثيات العقارية (شركة مساهمة عقارية)
3,750,000	2,334,842	100	الأردن	شركة الثقة ودبي للاستثمار (شركة مساهمة خاصة)

رواتب ومكافآت الإدارة التنفيذية العليا

فيما يلي ملخص لمنافع الإدارة التنفيذية العليا للمجموعة:

2014	2015	
دينار	دينار	
210,360	204,410	رواتب وأجور ومكافآت

تتضمن أرصدة الذمم المدينة والدائنة ذمم جهات ذات علاقة تفاصيلها كما يلي:

2014	2015	
دينار	دينار	
4,520	3,243	ذمم مدينة

إن الأرصدة الظاهرة في نهاية السنة تمثل أرصدة ناتجة ضمن نطاق نشاط الشركة الرئيسي.

إن المعاملات مع جهات ذات علاقة التي تتضمنها قائمة الدخل الشامل هي كما يلي:

2014	2015	
دينار	دينار	
1,763	16,551	عمولات وساطة دائنة

(24) الشركات التابعة الجوهرية والمملوكة جزئياً من قبل المجموعة

المعلومات المالية للشركات التابعة والتي يكون رصيد حقوق غير المسيطرين فيها جوهري هي كما يلي:

نسبة الملاك		الأنشطة التشغيلية	بلد التأسيس	إسم الشركة
2014	2015			
-	54%	استثمارات عقارية	الأردن	شركة الإحداثيات العقارية
68.35%	68.35%	وساطة مالية	الأردن	شركة امكان للخدمات المالية

فيما يلي المعلومات المالية المختصرة للشركات التابعة. تم إعداد هذه المعلومات بناءً على المبالغ قبل إستبعاد المعاملات مع الشركات التابعة.

## أ. قائمة المركز المالي المختصرة

شركة الاحداثيات العقارية		شركة امكان للخدمات المالية		
2014	2015	2014	2015	
دينار	دينار	دينار	دينار	
-	78ر116	386ر916	386ر632	الموجودات المتداولة
-	4ر023ر434	1ر071ر329	1ر039ر336	الموجودات غير المتداولة
-	(303ر003)	(196ر887)	(199ر727)	المطلوبات المتداولة
-	3ر798ر547	1ر261ر358	1ر226ر241	صافي حقوق الملكية
-	1ر747ر331	320ر125	388ر111	حصة غير المسيطرين من حقوق الملكية

## ب. قائمة الدخل المختصرة

شركة الاحداثيات العقارية		شركة امكان للخدمات المالية		
2014	2015	2014	2015	
دينار	دينار	دينار	دينار	
-	15ر005	385ر772	34ر839	مجموع الايرادات
-	(103ر380)	(472ر727)	(122ر230)	مجموع المصروفات
-	(88ر375)	(86ر955)	(87ر391)	خسارة السنة

## ج. قائمة التدفقات النقدية المختصرة

شركة الاحداثيات العقارية		شركة امكان للخدمات المالية		
2014	2015	2014	2015	
دينار	دينار	دينار	دينار	
-	(806ر589)	(134ر865)	(47ر091)	التدفقات النقدية
-	3ر664	72ر788	16ر357	الانشطة التشغيلية
-	575ر123	(8ر561)	129ر400	الانشطة الاستثمارية
-	(227ر802)	(70ر638)	98ر666	الانشطة التمويلية
-	(227ر802)	(70ر638)	98ر666	صافي الزيادة (النقص) في النقد وما في حكمه

**(25) القيمة العادلة للأدوات المالية**

تتمثل الأدوات المالية في الموجودات المالية والمطلوبات المالية.

تتكون الموجودات المالية من النقد والأرصدة لدى البنوك والموجودات المالية بالقيمة العادلة من خلال الأرباح والخسائر ودمم العملاء المدينة والموجودات المالية بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الاخر والمبالغ المستحقة من جهات ذات علاقة وبعض الأرصدة المدينة الأخرى. تتكون المطلوبات المالية من القروض والبنوك الدائنة ودمم العملاء الدائنة والمبالغ المستحقة الى جهات ذات علاقة وبعض الأرصدة الدائنة الأخرى.

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

تستخدم المجموعة الترتيب التالي لأساليب وبدائل التقييم وذلك في تحديد وعرض القيمة العادلة للأدوات المالية:

المستوى الأول: الأسعار السوقية المعلنة في الأسواق الفعالة لنفس الموجودات والمطلوبات.

المستوى الثالث: تقنيات أخرى حيث تستخدم مدخلات لها تأثير مهم على القيمة العادلة ولكنها ليست مبنية على معلومات من السوق يمكن ملاحظتها.

الجدول التالي يبين تحليل الأدوات المالية المسجلة بالقيمة العادلة وحسب الترتيب الهرمي المذكور أعلاه:

المجموع	المستوى الثالث	المستوى الأول	
دينار	دينار	دينار	
			<b>2015 -</b>
			<b>موجودات مالية</b>
5,994,487	1,033,057	4,961,430	موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال الأرباح والخسائر
164,860	-	164,860	موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الاخر
			<b>2014 -</b>
			<b>موجودات مالية</b>
6,715,458	1,278,532	5,436,926	موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال الأرباح والخسائر
195,298	-	195,298	موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الاخر

## (26) ادارة المخاطر

## مخاطر اسعار الفائدة

ان مخاطر اسعار الفائدة هي المخاطر التي تنتج عن التقلبات في القيمة العادلة او التدفقات النقدية المستقبلية للادوات المالية بسبب التغيرات في اسعار الفائدة.

تتعرض المجموعة لمخاطر أسعار الفائدة على موجوداتها ومطلوباتها والتي تحمل فائدة مثل الودائع لدى البنوك، البنوك الدائنة والقروض البنكية.

يبين الجدول التالي حساسية قائمة الدخل الموحدة للتغيرات المعقولة المتوقعة على أسعار الفائدة كما في 31 كانون الأول، مع بقاء جميع المتغيرات الأخرى المؤثرة ثابتة.

تمثل حساسية قائمة الدخل الموحدة أثر التغيرات المفترضة المتوقعة بأسعار الفوائد على ربح المجموعة للسنة، ويتم احتسابها بناءً على الموجودات والمطلوبات المالية والتي تحمل سعر فائدة متغير كما في 31 كانون الأول.

- 2015

العملية	الزيادة بسعر الفائدة (نقطة)	الأثر على ربح السنة
دينار اردني	100	(2511) دينار

- 2014

العملية	الزيادة بسعر الفائدة (نقطة)	الأثر على ربح السنة
دينار أردني	100	(2170) دينار

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

## مخاطر السيولة

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

تعمل المجموعة على إدارة مخاطر السيولة وذلك عن طريق التأكد من توفر التسهيلات البنكية.

يلخص الجدول أدناه توزيع المطلوبات المالية (غير مخصومة) كما في 31 كانون الأول على أساس الفترة المتبقية للاستحقاق التعاقدية وأسعار الفائدة السوقية الحالية:

المجموع	من سنة حتى 5 سنوات	من 3 شهور إلى 12 شهر	أقل من 3 شهور
دينار	دينار	دينار	دينار
748,289	743,112	3,967	1,210
94,862	-	-	94,862
1,479,881	-	-	1,479,881
2,323,032	743,112	3,967	1,575,953

## 31 كانون الأول 2015

قروض  
ذمم عملاء وساطة دائنة  
أرصدة دائنة اخرى  
المجموع

المجموع	من سنة حتى 5 سنوات	من 3 شهور إلى 12 شهر	أقل من 3 شهور
دينار	دينار	دينار	دينار
1,443,167	962,600	357,528	123,039
40,605	-	-	40,605
1,472,406	-	-	1,472,406
2,956,178	962,600	357,528	1,636,050

## 31 كانون الأول 2014

قروض  
ذمم عملاء وساطة دائنة  
أرصدة دائنة اخرى  
المجموع

## مخاطر التغير بأسعار الأسهم

فيما يلي جدول يبين حساسية قائمة الدخل الموحدة والتغير المتراكم في القيمة العادلة نتيجة للتغيرات المعقولة المتوقعة على أسعار الأسهم، مع بقاء جميع المتغيرات الأخرى المؤثرة ثابتة:

الأثر على حقوق الملكية	الأثر على ربح السنة	التغير في المؤشر	المؤشر
دينار	دينار	(%)	
8,243	248,074	5+	بورصة عمان
-	100	5+	سوق الكويت المالي

## 2015

2014

المؤشر	التغير في المؤشر (%)	الأثر على ربح السنة دينار	الأثر على حقوق الملكية دينار
بورصة عمان	5+	283,845	9,765
سوق الكويت المالي	5+	275	-

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. تبلغ مخاطر الائتمان بحدها الأعلى للمجموعة 2ر436ر435 دينار كما في 31 كانون الأول 2015 (مقابل 2ر058ر650 دينار كما في 31 كانون الأول 2014).

#### مخاطر العملات

ان معظم تعاملات الشركة بالدينار الاردني والدولار الامريكي ان سعر صرف الدينار مربوط بسعر ثابت مع الدولار الامريكي وبالتالي فان اثر مخاطر العملات غير جوهري على القوائم المالية.

#### (27) معلومات قطاعات الأعمال

##### معلومات قطاعات الأعمال الرئيسية

لأغراض إدارية تم توزيع أنشطة المجموعة إلى 3 قطاعات أعمال رئيسية:

- أسهم وسندات  
تتمثل في المتاجرة بالأسهم والسندات بالإضافة الى الايداعات والاستثمار بشركات حليفة والحفظ الامين.
- طعام وشراب  
تتمثل بمبيعات طعام وشراب.
- استثمارات عقارية  
تتمثل بالعقارات والاراضي المملوكة من قبل المجموعة لغايات التأجير والمتاجرة.

إن هذه القطاعات هي الأساس الذي تبني عليه المجموعة تقاريرها حول معلومات قطاعات الأعمال الرئيسية.

فيما يلي معلومات قطاعات الأعمال:

المجموع	أخرى	استثمارات عقارية	طعام وشراب	أسهم وسندات	
ألف دينار	ألف دينار	ألف دينار	ألف دينار	ألف دينار	
<b>2015</b>					
2,249	144	525	804	776	إيراد (خسائر) القطاع
(1,995)	(102)	(103)	(984)	(806)	مصاريف موزعة
254	42	422	(180)	(30)	ربح السنة قبل ضريبة الدخل والعمليات المتوقعة
(133)	-	-	-	-	مصروف ضريبة الدخل
121	-	-	-	-	ربح السنة من العمليات المستمرة
<b>2014</b>					
2,268	(1)	(215)	804	1,680	إيراد (خسائر) القطاع
(2,243)	(263)	-	(1,127)	(853)	مصاريف موزعة
25	(264)	(215)	(323)	827	ربح السنة قبل ضريبة الدخل والعمليات المتوقعة
43	-	-	-	-	وفر في مخصص ضريبة الدخل
68	-	-	-	-	ربح السنة من العمليات المستمرة
<b>2015</b>					
<b>الموجودات والمطلوبات</b>					
32,902	452	9,029	1,200	22,221	موجودات القطاع
32,902	-	-	-	-	مجموع الموجودات
2,588	144	276	284	1,884	مطلوبات القطاع
2,588	-	-	-	-	مجموع المطلوبات
<b>2014</b>					
<b>الموجودات والمطلوبات</b>					
31,384	493	5,213	995	24,683	موجودات القطاع
31,384	-	-	-	-	مجموع الموجودات
3,139	134	-	249	2,756	مطلوبات القطاع
3,139	-	-	-	-	مجموع المطلوبات

## معلومات قطاعات الأعمال الثانوية

يبين الجدول التالي توزيع الموجودات، المطلوبات والإيرادات للمجموعة حسب القطاع الجغرافي:

الإجمالي	داخل المملكة		الموجودات
	خارج المملكة	دينار	
دينار	دينار	دينار	2015
689,634	-	689,634	نقد وأرصدة لدى البنوك
5,994,487	3,255	5,991,232	موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال الأرباح و الخسائر
164,860	-	164,860	موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر
187,332	-	187,332	ذمم مدينة صافي
12,559,105	12,559,105	-	إستثمار في أسهم شركات حليفة
1,197,047	619,265	577,782	ارصدة مدينة أخرى
2,815,806	-	2,815,806	ممتلكات ومعدات
9,029,979	-	9,029,979	استثمارات عقارية
263,623	-	263,623	موجودات غير ملموسة
			<b>المطلوبات</b>
684,222	-	684,222	قروض
94,862	-	94,862	ذمم عملاء وساطة دائنة
1,809,497	-	1,809,497	أرصدة دائنة أخرى
			<b>إيرادات</b>
2,249,339	1,027,520	1,221,819	
			<b>2014</b>
			<b>الموجودات</b>
299,766	-	299,766	نقد وأرصدة لدى البنوك
6,715,458	5,508	6,709,950	موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال الأرباح و الخسائر
195,298	-	195,298	موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر
241,747	-	241,747	ذمم مدينة صافي
14,024,862	12,643,976	1,380,886	إستثمار في أسهم شركات حليفة
1,412,421	619,265	793,156	ارصدة مدينة أخرى
2,955,735	-	2,955,735	ممتلكات ومعدات
5,212,654	-	5,212,654	استثمارات عقارية
326,285	-	326,285	موجودات غير ملموسة
			<b>المطلوبات</b>
1,296,691	-	1,296,691	قروض
40,605	-	40,605	ذمم عملاء وساطة دائنة
1,801,576	-	1,801,576	أرصدة دائنة أخرى
			<b>إيرادات</b>
2,483,015	1,178,123	1,304,892	

**(29) تحليل استحقاقات الموجودات والمطلوبات**

يبين الجدول التالي تحليل الموجودات والمطلوبات وفقا للفترة المتوقعة لاستردادها او تسويتها:

المجموع	أكثر من سنة	لغاية سنة	
دينار	دينار	دينار	
			<b>2015</b>
			<b>الموجودات</b>
689,634	-	689,634	نقد وأرصدة لدى البنوك
5,994,487	-	5,994,487	موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال الأرباح والخسائر
164,860	164,860		موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الأخر
187,332	-	187,332	ذمم مدينة صافي
12,559,105	12,559,105		إستثمار في أسهم شركات حليفة
1,197,047	619,265	577,782	ارصدة مدينة أخرى
2,815,808	2,815,808	-	ممتلكات ومعدات
9,029,979	9,029,979	-	استثمارات عقارية
263,623	263,623	-	موجودات غير ملموسة
<u>32,901,875</u>	<u>25,452,640</u>	<u>7,449,235</u>	<b>مجموع الموجودات</b>
			<b>المطلوبات</b>
684,222	679,386	4,836	قروض
94,862	-	94,862	ذمم عملاء وساطة دائنة
1,809,497	-	1,809,497	أرصدة دائنة أخرى
<u>2,588,581</u>	<u>679,386</u>	<u>1,909,195</u>	<b>مجموع المطلوبات</b>
<u>30,313,292</u>	<u>24,773,252</u>	<u>5,540,040</u>	<b>الصافي</b>
			<b>2014</b>
			<b>الموجودات</b>
299,766	-	299,766	نقد وأرصدة لدى البنوك
6,715,458	-	6,715,458	موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال الأرباح والخسائر
195,298	195,298	-	موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الأخر
241,747	-	241,747	ذمم مدينة صافي
14,024,862	14,024,862		إستثمار في أسهم شركات حليفة
1,412,421	619,265	793,156	ارصدة مدينة أخرى
5,212,654	5,212,654	-	استثمارات عقارية
2,955,735	2,955,735	-	ممتلكات ومعدات
326,285	326,285	-	موجودات غير ملموسة
<u>31,384,226</u>	<u>23,334,099</u>	<u>8,050,127</u>	<b>مجموع الموجودات</b>
			<b>المطلوبات</b>
1,296,691	871,619	425,072	قروض
40,605	-	40,605	ذمم عملاء وساطة دائنة
1,801,576	-	1,801,576	أرصدة دائنة أخرى
<u>3,138,872</u>	<u>871,619</u>	<u>2,267,253</u>	<b>مجموع المطلوبات</b>
<u>28,245,354</u>	<u>22,462,480</u>	<u>5,782,874</u>	<b>الصافي</b>

## (30) العمليات المتوقفة

قررت إدارة المجموعة تصفية شركة جنا لإدارة المطاعم خلال عام 2014، وبالتالي تم إظهار موجودات ومطلوبات الشركة كعمليات متوقفة واستبعادها من القوائم المالية للمجموعة في 30 أيلول 2014.

30 أيلول 2014 دينار	
1,600	إيرادات أخرى
(1,381)	المصاريف
219	نتائج أعمال الفترة
	ضريبة الدخل
(4,421)	خسائر استبعاد موجودات ومطلوبات الشركة التابعة
(4,202)	الخسارة من العمليات المتوقفة بعد الضريبة

فيما يلي القيمة الدفترية لموجودات ومطلوبات الشركة التابعة التي تم استبعادها كما في 30 أيلول 2014:

30 أيلول 2014 دينار	
79,071	ممتلكات ومعدات
31,066	ذمم مدينة وأرصدة مدينة أخرى
110,137	مجموع الموجودات
	المطلوبات
105,716	أرصدة دائنة أخرى
105,716	مجموع المطلوبات
(4,421)	صافي الموجودات المستبعدة
-	النقد المتحصل
(4,421)	خسارة استبعاد الشركة التابعة

## (31) تملك شركة تابعة

## تملك شركة الاحداثيات العقارية المساهمة العامة

قامت المجموعة بتاريخ اول كانون الثاني 2015 بتوحيد استثماراتها الحليفة في شركة الاحداثيات العقارية المساهمة العامة البالغة نسبة ملكيتها في رأسمالها 43% بسبب سيطرة المجموعة على كامل عضوية مجلس ادارة شركة احداثيات العقارية المساهمة العامة البالغ خمسة اعضاء.

إن القيمة العادلة لموجودات ومطلوبات الشركة بتاريخ التملك هي كما يلي:

القيمة الدفترية بتاريخ التملك	القيمة العادلة بتاريخ التملك	
دينار	دينار	
660	660	ممتلكات ومعدات
2,402,188	3,005,535	استثمارات عقارية
		موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الاخر
6,340	6,340	أرصدة مدينة اخرى
8,558	8,558	نقد في الصندوق وأرصدة لدى البنوك
299,989	299,989	مجموع الموجودات
2,717,735	3,321,082	أرصدة دائنة اخرى
52,643	52,643	مجموع المطلوبات
52,643	52,643	
	3,268,439	صافي الموجودات المتملكة بالقيمة العادلة
	(1,861,922)	ينزل: حقوق غير المسيطرين
	(1,380,889)	ينزل: القيمة الدفترية للإستثمار عند تحقق السيطرة
	25,628	الربح الناتج عن التملك
	299,989	صافي النقد الناتج عن عملية التملك

## تملك حصة إضافية في شركة الاحداثيات العقارية المساهمة العامة

قامت المجموعة خلال شهر آب 2015 بزيادة حصتها في شركة الاحداثيات العقارية المساهمة العامة المحدودة بعد تاريخ التملك من 43% إلى 54% من خلال إكتتاب ما مقداره 883,135 سهم بسعر 600 فلس لكل سهم.

## (32) إدارة رأس المال

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

تقوم الشركة بإدارة هيكل رأس المال وإجراء التعديلات اللازمة عليها في ضوء تغيرات ظروف العمل.

بناءً على إجتماع الهيئة العامة غير العادي المنعقد بتاريخ 23 نيسان 2015 فقد تمت الموافقة على إطفاء جزء من الخسائر المتراكمة للشركة الأم (الثقة للاستثمارات الأردنية) البالغة 894ر814ر5 دينار في حساب علاوة الإصدار.

ان البنود المتضمنة في هيكل رأس المال تتمثل في رأس المال المدفوع وأسهم الخزينة وعلاوة الإصدار والاحتياطي الاجباري والاحتياطي الاختياري والخسائر المتراكمة واحتياطي القيمة العادلة والبالغ مجموعها 852ر945ر27 دينار كما في 31 كانون الأول 2015 (2014: 553ر689ر27 دينار).

## (33) معايير التقارير المالية الدولية غير نافذة التطبيق

تم إصدار معايير مالية جديدة ومعدلة حتى 31 كانون الأول 2015 إلا أنها غير ملزمة حتى الآن ولم تطبق من قبل المجموعة:

## معايير التقارير المالية الدولية رقم (15) الإيرادات من العقود مع العملاء

يبين معيار رقم (15) المعالجة المحاسبية لكل انواع الإيرادات الناشئة من العقود مع العملاء، وينطبق هذا المعيار على جميع المنشآت التي تدخل في عقود لتوريد الخدمات والبضائع للعملاء باستثناء العقود الخاضعة لمعايير اخرى مثل معيار المحاسبة الدولية رقم (17) الاجارات.

يحل هذا المعيار بدلاً من المعايير والتفسيرات التالية:

- معيار المحاسبة الدولية رقم (11) عقود الانشاء
- معيار المحاسبة الدولية رقم (18) الإيراد
- تفسير لجنة معايير التقارير (13) برامج ولاء العملاء
- تفسير لجنة معايير التقارير (15) اتفاقيات انشاء العقارات
- تفسير لجنة معايير التقارير (18) عمليات نقل الاصول من العملاء
- التفسير (31) الإيراد - عمليات المقايضة التي تنطوي على خدمات اعلانية.

يجب تطبيق المعيار للفترة التي تبدأ في أو بعد 1 كانون الثاني 2018 مع السماح بالتطبيق المبكر.

**معيار التقارير المالية الدولي رقم (9) الادوات المالية**

قام مجلس معايير المحاسبة الدولية بإصدار معيار التقارير المالية الدولي رقم 9 "الادوات المالية" بكامل مراحلها خلال تموز 2014، ويبين هذا المعيار المعالجة المحاسبية لتصنيف وقياس الموجودات المالية والالتزامات المالية وبعض العقود لبيع أو شراء الادوات غير المالية. وقد تم إصدار هذا المعيار لاستبدال معيار المحاسبة الدولي رقم 39 "تصنيف وقياس الادوات المالية". قامت المجموعة بتطبيق المرحلة الأولى من معيار التقارير المالية الدولي رقم 9 كما صدرت خلال العام 2009، وكان التطبيق الأولي للمرحلة الأولى في 1 كانون الثاني 2011 وستقوم المجموعة بتطبيق معيار التقارير المالية الدولي رقم 9 الجديد بتاريخ التطبيق الالزامي في 1 كانون الثاني 2018 والذي سيكون له أثر على تصنيف وقياس الموجودات المالية.

**طريقة حقوق الملكية في القوائم المالية المنفصلة (تعديلات على معيار المحاسبة الدولي رقم 27 ومعيار التقارير المالية الدولي رقم 1)**

قام مجلس معايير المحاسبة الدولية خلال شهر آب 2014 بتعديل معيار المحاسبة الدولي رقم 27 (القوائم المالية المنفصلة) والذي أتاح للمنشآت خيار اتباع طريقة حقوق الملكية في محاسبة الاستثمارات في الشركات التابعة والحليفة والشركات تحت السيطرة المشتركة كما هو موضح في معيار المحاسبة الدولي رقم 28. كما تم اجراء تعديل آخر على معيار التقارير المالية الدولي رقم 1 والذي يسمح للمنشآت التي تتبع طريقة حقوق الملكية من تطبيق الاستثناء الوارد في معيار التقارير المالية الدولي رقم 1 والخاص بعمليات الاندماج قبل تاريخ التملك.

يتم تطبيق هذه المعايير اعتباراً من 1 كانون الثاني 2016، كما يجب تطبيقها بأثر رجعي مع السماح بالتطبيق المبكر.

**معيار المحاسبة الدولي رقم (1) عرض القوائم المالية (تعديلات)**

تشمل هذه التعديلات تحسينات محدودة تتركز على الأمور التالية:

- الجوهرية
- التصنيفات والتجميع
- هيكل الايضاحات
- الافصاح عن السياسات المحاسبية
- عرض بنود الدخل الشامل الآخر الناتجة عن الاستثمارات التي تتبع طريقة حقوق الملكية.

لا يتوقع أن تؤثر هذه التعديلات على المركز المالي أو الأداء المالي للمجموعة. لا تتوقع المجموعة أن يكون لهذه التعديلات أثر جوهري على ايضاحات القوائم المالية للمجموعة.

يتم تطبيق هذه المعايير اعتباراً من 1 كانون الثاني 2016، مع السماح بالتطبيق المبكر.

**تعديلات على معيار التقارير المالية الدولي رقم (10) ومعيار المحاسبة الدولي رقم (28) المنشآت الاستثمارية**

تعرض هذه التعديلات الأمور التي قد تنتج من أثر تطبيق الإستثناء من متطلبات التوحيد للمنشآت التي ينطبق عليها تعريف المنشأة الاستثمارية وتوضح الأمور التالية:

- ينطبق الإستثناء من متطلبات التوحيد على الشركة الام التابعة لمنشأة استثمارية، عندما تقوم المنشأة الاستثمارية بقياس وتقييم جميع استثماراتها في الشركات التابعة على أساس القيمة العادلة.
- يتم توحيد القوائم المالية للشركة التابعة التي لا ينطبق عليها تعريف المنشأة الاستثمارية وتقوم بتقديم خدمات للمنشأة الاستثمارية. ويتم قياس وتقييم جميع الاستثمارات في الشركات التابعة الأخرى على أساس القيمة العادلة.
- تطبيق طريقة حقوق الملكية من قبل المنشآت التي لا ينطبق عليها تعريف المنشأة الاستثمارية والتي تملك حصة في شركة حليفة أو مشاريع مشتركة والتي ينطبق عليها تعريف المنشأة الاستثمارية: تسمح التعديلات على معيار المحاسبة الدولي رقم (28) الاستثمارات في الشركات الحليفة والمشاريع المشتركة للمستثمر عند اتباع طريقة حقوق الملكية بالإبقاء على الطريقة المتبعة من قبل المنشآت الاستثمارية الحليفة أو المشاريع المشتركة عند قيامها بقياس وتقييم استثماراتها في الشركات التابعة على أساس القيمة العادلة.

يتم تطبيق هذه التعديلات على المعايير اعتباراً من 1 كانون الثاني 2016.

**تعديلات على معيار المحاسبة الدولي رقم (16) ومعيار المحاسبة الدولي رقم (38): توضيح الاساليب المقبولة لاحتساب الاستهلاك والإطفاءات**

التعديلات في معيار المحاسبة الدولي رقم (16) ومعيار المحاسبة الدولي رقم (38) توضح ان الإيرادات تعكس المنفعة الاقتصادية المتحصلة من تشغيل الأعمال التجارية (التي يكون الاصل جزء منها) بدلا من المنافع الاقتصادية التي استهلكت من خلال استخدام ذلك الاصل. كنتيجة لذلك لا يجوز استخدام هذا الاسلوب لاستهلاك الآلات والممتلكات والمعدات، ويمكن استخدامه فقط في ظروف محددة لاستهلاك الموجودات غير الملموسة.

يتم تطبيق هذه التعديلات بشكل مستقبلي اعتباراً من 1 كانون الثاني 2016، مع السماح بالتطبيق المبكر. لا تتوقع المجموعة أن تؤثر هذه التعديلات على المركز المالي أو الأداء المالي.

**معيار التقارير المالية الدولي رقم (16) عقود الايجار**

قام مجلس معايير المحاسبة الدولي بإصدار معيار التقارير المالية الدولي رقم (16) "عقود الايجار" خلال كانون الثاني 2016 الذي يحدد مبادئ الاعتراف والقياس والعرض والافصاح عن عقود الايجار.

متطلبات معيار التقارير المالية الدولية رقم (16) مشابه بشكل جوهري للمتطلبات المحاسبية للمؤجر في معيار المحاسبة الدولي رقم (17). وفقاً لذلك، المؤجر يستمر في تصنيف عقود الايجار على انها عقود ايجار تشغيلية او عقود ايجار تمويلية، بحيث يقوم بمعالجة هذان النوعان من العقود بشكل مختلف.

يتطلب معيار أعداد التقارير الدولية رقم (16) من المستأجر ان يقوم بالاعتراف بالأصول والالتزامات لجميع عقود الايجار التي تزيد مدتها عن 12 شهر، الا اذا كان الاصل ذو قيمة منخفضة ويتطلب من المستأجر الاعتراف بحقه في استخدام الاصل والمتمثل في الاعتراف بالأصل المستأجر والالتزام الناتج المتمثل بدفعات الايجار.

سيتم تطبيق هذه المعيار اعتباراً من 1 كانون الثاني 2019، مع السماح بالتطبيق المبكر.

## تعديلات على معيار التقارير المالية الدولي رقم (11) الترتيبات المشتركة الحصص في المشاريع المشتركة

تتطلب التعديلات على معيار التقارير الدولي رقم (11) من المشغل تطبيق معيار التقارير الدولي رقم (3) "اندماج الاعمال" عند معالجة الاستحواذ على الحصص في العمليات المشتركة بحيث يمثل النشاط في العملية المشتركة أعمال تجارية. توضح هذه التعديلات ان الحصص السابقة في المشاريع المشتركة لا يتم اعادة قياسها عند الاستحواذ على حصص اضافية في نفس المشروع المشترك عند الاحتفاظ بالسيطرة المشتركة. بالإضافة الى ذلك يشمل هذا المعيار الاستثناءات لهذه التعديلات بحيث لا يتم تطبيقها عندما تكون الاطراف التي تتقاسم السيطرة المشتركة مملوكة من نفس الشركة الأم.

تطبق التعديلات على كلا من الاستحواذ الاولي في العمليات المشتركة والاستحواذ على الحصص الاضافية في نفس العمليات المشتركة.

يتم تطبيق هذه التعديلات بشكل مستقبلي اعتبارا من 1 كانون الثاني 2016، مع السماح بالتطبيق المبكر. لا تتوقع المجموعة أن يكون لهذه التعديلات أثر على القوائم المالية الموحدة.

---

Tel. +962 6 550 8888 - Fax: +962 6 550 8899  
P.O.Box: 911447 Amman 11191 Jordan  
<http://www.jordinvest.com.jo>