



شركة الاتحاد للاستثمارات المالية م.ع.م
Union Investment Corp. p.l.c

التاريخ : 2006/3/26

الرقم : 5303/3/3/2

FINANCIAL RESULTS - UINV-29-3-2006

السيد عبد الرحمن

معالي رئيس هيئة الأوراق المالية المحترم
عمان - المملكة الأردنية الهاشمية
١٥٥٥ ٠٦ ٠٣ ٢٧ ١٠ ١٣
J.S.C.

تحية طيبة وبعد،،،

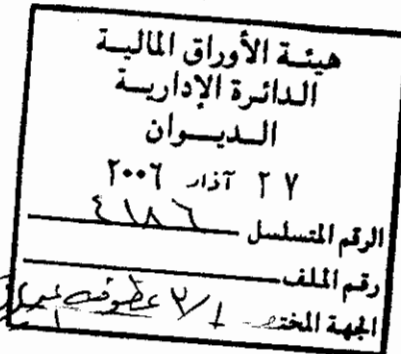
بالإشارة الى كتاب معاليكم رقم 810/1/4 تاريخ 2006/3/21، وعطفاً على كتابنا رقم 5298/3/3/2 تاريخ 2006/3/21 والمحادثات التي جرت مع ممثلكم. نرفق لكم البيانات المالية للشركة كما هي بتاريخ 2006/3/26 بعد أن تمت مراجعتها من قبل مدققي حسابات الشركة، وهي تظهر بوضوح المركز المالي للشركة وإستثماراتها المختلفة.

مع إستعدادنا للإجابة عن أي إستفسار، مؤكداً تعاوننا التام لكل ما من شأنه شفافية وإزدهار سوق رأس المال في المملكة.

وتفضلوا بقبول فائق الاحترام ،،،

رئيس مجلس الإدارة

رجائي حليم سلفيتي



شركة الاتحاد للاستثمارات المالية م.ع.م
Union Investment Corp. p.l.c

١

لجنة تمويل
٢٠٠٦
٢٧/٣/٢٠٠٦

شركة الإتحاد للإستثمارات المالية
(شركة مساهمة عامة محدودة)

القوائم المالية الأولية وتقرير المراجعة
للفترة المنتهية في ٢٦ آذار ٢٠٠٦

شركة الإتحاد للاستثمارات المالية

(شركة مساهمة عامة محدودة)

القوائم المالية الأولية وتقرير المراجعة

للفترة المنتهية في ٢٦ آذار ٢٠٠٦

صفحة

فهرس

١	تقرير مراجعة عن القوائم المالية الأولية
٢	الميزانية العمومية
٣	قائمة الأعمال
٤	قائمة التغيرات في حقوق المساهمين
٥	قائمة التدفقات النقدية
٦ - ٨	إيضاحات حول القوائم المالية الأولية

تقرير المراجعة

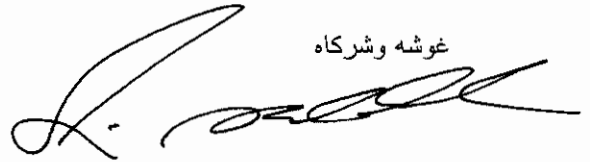
إلى السادة رئيس وأعضاء مجلس الإدارة المحترمين
شركة الإتحاد للاستثمارات المالية
عمان - المملكة الأردنية الهاشمية

لقد قمنا بمراجعة الميزانية العمومية لشركة الإتحاد للاستثمارات المالية (وهي شركة أردنية مساهمة عامة محدودة) كما في ٢٦ آذار ٢٠٠٦ وقوائم الأعمال والتغيرات في حقوق المساهمين والتدفقات النقدية للفترة المنتهية في ذلك التاريخ ، و المعدة من قبل الشركة و المقدمة لنا مع كافة المعلومات و البيانات التي طلبناها. ان هذه القوائم المالية الأولية هي مسؤولية إدارة الشركة وان مسؤوليتنا هي اصدار تقرير مراجعة حولها بناء على المراجعة التي اجريناها.

لقد قمنا بمراجعتنا وفقاً لمعيار التدقيق الدولي رقم ٢٤٠٠ الذي ينطبق على عمليات المراجعة ويتطلب هذا المعيار ان نقوم بتخطيط وانجاز المراجعة للحصول على تأكيد محدود المدى فيما اذا كانت القوائم المالية الأولية خالية من الخطأ الجوهرى ، تقتصر مراجعتنا بشكل اساسي على الإستفسار من المسؤولين في الشركة والقيام بإجراءات تحليلية للمعلومات المالية ، لذلك فان نطاق مراجعتنا يقل كثيراً عن نطاق إجراءات التدقيق التي تتم وفقاً للمعايير الدولية للتدقيق والتي تهدف الى إبداء الرأي حول القوائم المالية ككل ، هذا ولم نقوم بتدقيق هذه القوائم المالية الأولية وتبعاً لذلك لا نبدي مثل هذا الرأي حولها.

استناداً الى مراجعتنا المحدودة التي قمنا بها ، فإنه لم يرد الى علمنا ما يدعو الى الإعتقاد بأن القوائم المالية الأولية المرفقة لا تظهر بصورة عادلة من كافة النواحي الجوهرية وفقاً لمعايير التقارير المالية الدولية.

غوشة وشركاه



سنان صبحي غوشة

إجازة رقم (٥٨٠) فئة (أ)

٢٦ آذار ٢٠٠٦

شركة الإتحاد للاستثمارات المالية

(شركة مساهمة عامة محدودة)

الميزانية العمومية (غير مدققة)

كما في ٢٦ آذار ٢٠٠٦ و ٣١ كانون الأول ٢٠٠٥

(بالدينار الأردني)

٢٠٠٥	٢٠٠٦	إيضاح	الموجودات
			موجودات متداولة
٤٠٥,٠٦٦	٧٦٣,١٠٩		نقد وما في حكمه
١٠٤,٦٥٣,٩٢٦	٧٧,٨١٨,٢٦٥		محفظة إستثمارات في أوراق مالية للمتاجرة
٥,٥٨٧,٥٧٨	١,٦٨٧,٦٧١		مدينون
-	١,٣٨٤,٩٤١		توزيعات أرباح مستحقة القبض
٢٨,٣٢٠	٤٢,٦٤٩		مصاريف مدفوعة مقدما وحسابات مدينة أخرى
١١٠,٦٧٤,٨٩٠	٨١,٦٩٦,٦٣٥		مجموع الموجودات المتداولة
			موجودات غير متداولة
١,٤٢٨,١٦٥	١,٤٢٨,١٦٥		إستثمارات في سندات محتفظ بها لتاريخ الإستحقاق
٢٦,٠٥٨,٥٥٥	١٧,٦٨٥,٢٨٥		إستثمارات في أوراق مالية متوفرة للبيع
١,٠٧٠,٧٢٦	١,٠٧٠,٧٢٦		إستثمار في شركة زميلة
٨,٦٠٣,٧٨٠	٨,٧٤٥,٥٤٧		إستثمارات في أراضي وعقارات
٤,٩١٦	٤,٣٠٧		ممتلكات ومعدات
٣٧,١٦٦,١٤٢	٢٨,٩٣٤,٠٣٠		مجموع الموجودات غير المتداولة
١٤٧,٨٤١,٠٣٢	١١٠,٦٣٠,٦٦٥		مجموع الموجودات
			المطلوبات وحقوق المساهمين
			مطلوبات متداولة
-	٧٤,٠١١		دائنون
-	١١٧,٦٢١		بنوك دائنة
٢١,٢٨٦,٥٩٠	٢١,٤٣٣,٥٧٥		قروض
٢,٠٢٨,٢٢٥	١,٨٦٩,٩٤٩		مصاريف مستحقة ومطلوبات أخرى
-	١٢,٥٠٠,٠٠٠		أرباح معدة للتوزيع
٢٣,٣١٤,٨١٥	٣٥,٩٩٥,١٥٦		مجموع المطلوبات المتداولة
			حقوق المساهمين
٥٠,٠٠٠,٠٠٠	٥٠,٠٠٠,٠٠٠	١	رأس المال
٣,١٠٦,٨٠٥	٣,١٠٦,٨٠٥		علاوة اصدار
٦,٩٢٠,٤٣٨	٦,٩٢٠,٤٣٨		إحتياطي إجباري
١٣,٢٥٦,٥٧٩	١٣,٢٥٦,٥٧٩		إحتياطي إختياري
١٠,٧٦٩,٢٧٧	١٠,٧٦٩,٢٧٧		إحتياطي خاص
١٤,١٨٧,٠٣٦	٧,٤٩٢,٣٦١		أرباح غير متحققة من إستثمارات في أوراق مالية متوفرة للبيع
٢٦,٢٨٦,٠٨٢	(١٦,٩٠٩,٩٥١)		أرباح (خسائر) مدورة
١٢٤,٥٢٦,٢١٧	٧٤,٦٣٥,٥٠٩		مجموع حقوق المساهمين
١٤٧,٨٤١,٠٣٢	١١٠,٦٣٠,٦٦٥		مجموع المطلوبات وحقوق المساهمين

إن الإيضاحات المرفقة تشكل جزءا لا يتجزأ من هذه القوائم المالية

شركة الإتحاد للاستثمارات المالية
(شركة مساهمة عامة محدودة)

قائمة الأعمال (غير مدققة)
للفترة المنتهية في ٢٦ آذار ٢٠٠٦
(بالدينار الأردني)

٢,٥٥٩,٤١٧	صافي أرباح متحققة من استثمارات في أوراق مالية للمتاجرة
(٣٢,٧٤٠,٠٥٨)	خسائر غير متحققة من استثمارات في أوراق مالية للمتاجرة
٢٢,٠٦٤	توزيعات نقدية
(٣٠,١٥٨,٥٧٧)	صافي الخسارة من الإستثمارات
	المصاريف :
(١٤٥,٣٩٩)	مصاريف عمومية وإدارية
(٣٩٢,٠٥٧)	مصاريف مالية
(٥٣٧,٤٥٦)	مجموع المصاريف
(٣٠,٦٩٦,٠٣٣)	صافي خسارة الفترة
(٠,٦١٤)	خسارة السهم - دينار / سهم
٥٠,٠٠٠,٠٠٠	المتوسط المرجح لعدد الأسهم - سهم

قائمة التغيرات في حقوق المساهمين (غير مدققة)
للفترة المنتهية في ٢٦ آذار ٢٠٠٦
(بالدينار الأردني)

إن الإيضاحات المرفقة تشكل جزءاً لا يتجزأ من هذه القوائم المالية

شركة الإتحاد للاستثمارات المالية

(شركة مساهمة عامة محدودة)

قائمة التدفقات النقدية (غير مدققة)

للفترة المنتهية في ٢٦ آذار ٢٠٠٦

(بالدينار الأردني)

الأنشطة التشغيلية	
صافي خسارة الفترة قبل المخصصات	(٣٠,٦٩٦,٠٣٣)
تعديلات على صافي خسارة الفترة قبل المخصصات :	
استهلاكات	١,٠١٥
إيرادات توزيع أرباح مستحقة غير مقبوضة	(١,٣٨٤,٩٤١)
خسائر غير متحققة من إستثمارات في أوراق مالية للمتاجرة	٣٢,٧٤٠,٠٥٨
حصة من صافي ارباح الإستثمار في شركة زميلة	-
مصاريف مالية	٣٩٢,٠٥٧
التغيرات في الموجودات والمطلوبات العاملة :	
مدينون	٣,٨٩٩,٩٠٧
الإستثمارات في أوراق مالية للمتاجرة	(٥,٩٠٤,٣٩٧)
المصاريف المدفوعة مقدماً والحسابات المدينة الأخرى	(١٤,٣٢٩)
دائنون	٧٤,٠١١
المصاريف المستحقة والمطلوبات الأخرى	(١٥٨,٢٧٦)
	(١,٠٥٠,٩٢٨)
النقد المستخدم في الأنشطة التشغيلية	
مصاريف مالية مدفوعة	(٣٩٢,٠٥٧)
صافي النقد المستخدم في الأنشطة التشغيلية	(١,٤٤٢,٩٨٥)
الأنشطة الإستثمارية	
صافي التغير في إستثمارات في أوراق مالية متوفرة للبيع	١,٦٧٨,٥٩٥
صافي التغير في الإستثمار في شركة زميلة	-
شراء إستثمارات في اراضي وعقارات	(١٤١,٧٦٧)
شراء إستثمارات في سندات محتفظ بها لتاريخ الإستحقاق	-
شراء ممتلكات ومعدات	(٤٠٦)
صافي النقد (المستخدم في) الأنشطة الإستثمارية	١,٥٣٦,٤٢٢
الأنشطة التمويلية	
تمويل من قروض	١٤٦,٩٨٥
بنوك دائنة	١١٧,٦٢١
صافي النقد المتوفر من الأنشطة التمويلية	٢٦٤,٦٠٦
صافي التغير في النقد وما في حكمه	٣٥٨,٠٤٣
النقد وما في حكمه ١ كانون الثاني	٤٠٥,٠٦٦
النقد وما في حكمه ٢٦ آذار	٧٦٣,١٠٩

إن الإيضاحات المرفقة تشكل جزءاً لا يتجزأ من هذه القوائم المالية

شركة الإتحاد للاستثمارات المالية

(شركة مساهمة عامة محدودة)

إيضاحات حول القوائم المالية الأولية

للفترة المنتهية في ٢٦ آذار ٢٠٠٦

(بالدينار الأردني)

١- التكوين والنشاط

إن شركة الإتحاد للاستثمارات المالية هي شركة مساهمة عامة محدودة ("الشركة") مسجلة في سجل الشركات المساهمة العامة المحدودة بتاريخ ١٣ نيسان ١٩٩٤ تحت رقم (٢٤٤)، وقد حصلت الشركة على حق الشروع بالعمل بتاريخ ١٣ تموز ١٩٩٤.

يتكون رأسمال الشركة المصرح به والمدفوع بالكامل من ١٦,٥٠٠,٠٠٠ سهم أسمي متساوي القيمة تبلغ القيمة الاسمية لكل سهم دينار أردني واحد، وقد قررت الهيئة العامة في إجتماعها غير العادي المنعقد بتاريخ ١٠ نيسان ٢٠٠٥ زيادة رأسمال الشركة من ١٦,٥٠٠,٠٠٠ دينار إلى ٢٤,٧٥٠,٠٠٠ دينار أردني مقسم إلى ٢٤,٧٥٠,٠٠٠ سهم، بقيمة اسمية دينار أردني للسهم الواحد، وذلك عن طريق توزيع ٣,٨٩٥,٥٠٠ سهم مجاني إلى المساهمين من رصيد الأرباح المدورة و ٢٢٩,٥٠٠ سهم من رصيد علاوة الإصدار كما في ٣١ كانون الأول ٢٠٠٤ و إصدار ٤,١٢٥,٠٠٠ سهم جديد بالقيمة الاسمية البالغة دينار أردني واحد مضافاً إليها علاوة إصدار بقيمة نصف دينار أردني فقط وطرحها للإكتتاب الخاص لمساهمي الشركة. كما قررت الهيئة العامة في إجتماعها غير العادي المنعقد بتاريخ ٧ آب ٢٠٠٥ زيادة رأسمال الشركة من ٢٤,٧٥٠,٠٠٠ دينار أردني إلى ٥٠,٠٠٠,٠٠٠ دينار أردني مقسم إلى ٥٠,٠٠٠,٠٠٠ سهم، بقيمة اسمية دينار أردني للسهم الواحد وذلك عن طريق إصدار ٢٥,٢٥٠,٠٠٠ سهم جديد بالقيمة الاسمية البالغة دينار أردني واحد فقط، وقد تم تغطية ٢٥,٠٩٢,٨٨٧ سهم وتبقى ١٥٧,١١٣ سهم تم تغطيتها كما يلي: ٥٧,٦٢٣ سهم تم الإكتتاب بها من قبل موظفين الشركة بالقيمة الاسمية البالغة دينار أردني واحد، بالإضافة إلى ٩٩,٤٩٠ سهم تم تخصيصها لأكثر ٢٤ مساهم في الشركة على سعر دينار أردني واحد فقط مضافاً إليه علاوة إصدار بقيمة ٧,٩ دينار أردني.

يتمثل النشاط الرئيسي الحالي للشركة في الإستثمار في كافة المجالات الإقتصادية والصناعية والتجارية والزراعية والسياحية وغيرها وذلك عن طريق تأسيس المشاريع الإستثمارية أو المشاركة في تأسيسها أو تملكها أو المساهمة بها والإستثمار في الاسهم والسندات والأوراق المالية داخل الأردن وخارجه .

إن مركز عمل الشركة الرئيسي في مدينة عمان.

٢- ملخص لأهم السياسات المحاسبية

تم اعداد القوائم المالية الاولية المرفقة طبقاً للسياسات المحاسبية المتبعة في اعداد القوائم المالية السنوية . وفيما يلي ملخص لهذه السياسات :

النقد وما في حكمه

يتضمن النقد وما في حكمه ، النقد والودائع تحت الطلب والإستثمارات ذات السيولة العالية التي يمكن تسيلها خلال فترة ثلاثة شهور أو أقل.

شركة الإتحاد للاستثمارات المالية

(شركة مساهمة عامة محدودة)

إيضاحات حول القوائم المالية الأولية (يتبع)

للفترة المنتهية في ٢٦ آذار ٢٠٠٦

(بالدينار الأردني)

الإستثمارات في الأوراق المالية

تصنف الإستثمارات في الأوراق المالية وفقاً لنية الشركة لهذه الإستثمارات ، نقيم الأوراق المالية المحتفظ بها لغرض المتاجرة بالقيمة العادلة ، وتظهر المكاسب والخسائر غير المحققة منها ضمن قائمة الدخل . نقيم الأوراق المالية المتوفرة للبيع بالقيمة العادلة وتظهر المكاسب والخسائر غير المحققة ضمن حقوق المساهمين . وعندما لا يمكن تحديد القيمة العادلة فيجري تقييم الأوراق المالية بالكلفة.

تظهر الإستثمارات في الشركات المملوكة بقيمة لا تقل عن ٢٠ % وهناك تأثيراً فعالاً للشركة عليها بموجب طريقة حقوق الملكية بحيث تظهر الإستثمارات بالكلفة ويتم تعديلها بعد ذلك في ضوء التغير في حصة الشركة في صافي أصول الجهة المستثمر بها وذلك وفقاً لآخر قوائم مالية صادرة لها، ويشار إليها على أنها شركات زميلة . إن حصة الشركة في صافي أرباح أو خسائر الشركات الزميلة للسنة يتم ادراجها في قائمة الأعمال.

يتم تخفيض القيمة الجارية بكافة الإستثمارات والأوراق المالية بالإنخفاض غير المؤقت في قيمتها.

يجري قيد الإيرادات من الإستثمارات في الأوراق المالية عند الإعلان عن توزيع الأرباح.

الإستثمارات في الأراضي والعقارات

تظهر الإستثمارات في الأراضي والعقارات بالتكلفة.

الممتلكات والمعدات

تظهر الممتلكات والمعدات بالتكلفة بعد تنزيل الإستهلاكات المتراكمة ، تعتبر مصاريف الإصلاح والصيانة مصاريف إيرادية ، ويجري احتساب الإستهلاكات على أساس الحياة العملية المقدرة للممتلكات وذلك بإستعمال طريقة القسط الثابت. إن معدلات الإستهلاك للبنود الرئيسية لهذه الموجودات هي على النحو الآتي :

معدل الإستهلاك السنوي

١٥ %

١٥ %

١٠ %

١٥ %

ديكورات

آلات ومعدات مكتبية

اثاث، ومفروشات

أجهزة حاسوب

ضريبة الدخل

تخضع الشركة لقانون ضريبة الدخل رقم ٥٧ لعام ١٩٨٥ وتعديلاته اللاحقة والتعليمات الصادرة عن دائرة ضريبة الدخل في المملكة الأردنية الهاشمية، ويتم الإستدراك لها وفقاً لمبدأ الإستهقاق . يتم احتساب مخصص الضريبة على أساس صافي الربح المعدل.

شركة الإتحاد للاستثمارات المالية

(شركة مساهمة عامة محدودة)

إيضاحات حول القوائم المالية الأولية (يتبع)

للفترة المنتهية في ٢٦ آذار ٢٠٠٦

(بالدينار الأردني)

تحويل العملات الأجنبية

يتم تحويل المعاملات بالعملة الأجنبية الى الدينار الأردني عند إجراء المعاملة، ويتم تحويل الموجودات والمطلوبات المالية بالعملات الأجنبية في تاريخ الميزانية الى الدينار الأردني بالأسعار السائدة في ذلك التاريخ ان الأرباح والخسائر الناتجة عن التسوية أو تحويل العملات الأجنبية يتم ادراجها ضمن قائمة الأعمال.

عقود الإيجار

يتم تصنيف عقود الإيجار كعقود إيجار رأسمالي إذا ترتب على عقد الإيجار تحويل جوهري لمنافع ومخاطر الملكية المتعلقة بالأصل موضوع العقد إلى المستأجر . ويتم تصنيف عقود الإيجار الأخرى كعقود إيجار تشغيلي.

يتم تحميل الإيجارات المستحقة بموجب عقود الإيجار التشغيلي على قائمة الدخل خلال فترة عقد الإيجار التشغيلي وذلك باستخدام طريقة القسط الثابت.

٣- التسويات المتعلقة بالفترة :

لقد تم اعداد جميع التسويات الى رأيت ادارة الشركة اهميتها لكي تظهر القوائم المالية للشركة بعدل مركزها المالي ونتائج اعمالها . ان نتائج الأعمال عن الفترة الأولية قد لا تمثل مؤشراً دقيقاً عن النتائج الفعلية للسنة كاملة.