



حضرة صاحب الجلالة الملك عبد الله الثاني بن الحسين حفظه الله

الفهرس

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

اعضاء مجلس الادارة

السيد اسامة محمد عيسى خاطر
رئيس مجلس ادارة

السيد رائد محمد جاد الله شريم
ممثلاً عن شركة كازيلنكا للاستثمار
نائب رئيس مجلس ادارة

السيد عبدالله سعد عاصم الجنابي
عضو

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

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

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

المدققون الخارجيون :

إرنست و يونغ

المستشار القانوني

حديدي ومشاركوه



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

أ - كلمة رئيس مجلس الإدارة

السادة المساهمين الكرام

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

السادة المساهمين الكرام

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

حضرات المساهمين الكرام

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

السادة المساهمين الكرام

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

والسلام عليكم ورحمة الله وبركاته

رئيس مجلس الادارة



ب- تقرير مجلس الإدارة

١. وصف لأنشطة الشركة الرئيسية

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

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

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

ص ب ٩٢٢٦٣٤ رمز بريدي ١١١٩٢

هاتف ٥٠٠٢٠٠٠ (٦) ٠٠٩٦٢

فاكس ٥٦٩٢٤٢٣ (٦) ٠٠٩٦٢

بريد الكتروني info@arabinvestco.com

عدد الموظفين تسعة عشر موظف

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

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

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

الموظفين ثلاثة موظفين

ص ب ٩٢٢٦٣٤ رمز بريدي ١١١٩٢

هاتف ٥٦٩٦٧٩١ (٦) ٠٠٩٦٢

فاكس ٥٦٩٦٧٩٢ (٦) ٠٠٩٦٢

بريد الكتروني info@arabinvestco.com

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

موظفين

ص ب ٩٢٢٦٣٤ رمز بريدي ١١١٩٢

هاتف ٧٢٥٩٨٩٥ (٢) ٠٠٩٦٢

فاكس ٧٢٥٩٨٩٤ (٢) ٠٠٩٦٢

بريد الكتروني info@arabinvestco.com

٣. حجم الاستثمار الرأسمالي

بلغ حجم الاستثمار الرأسمالي للشركة العربية للاستثمارات المالية كما في ٢٠١١/١٢/٣١ (٣,٣٤٠,٧٢٧) دينار فقط ثلاثة ملايين وثلاثمائة وأربعون ألفاً وسبعمائة وسبعة وعشرون دينار أردني

٤. الشركات التابعة للشركة

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

- شركة القسطاط للاسكان : شركة ذات مسؤولية محدودة يبلغ رأس مالها المسدد (١٥٠,٠٠٠) دينار كما في ٢٠١١/١٢/٣١ تعمل في مجال الاسكان وتبلغ حصة الشركة العربية للاستثمارات المالية منها ١٠٠% وعنوانها:

عمان - الشمساني - شارع الملكة نور

ص ب ٩٢٢٦٣٤ رمز بريدي ١١١٩٢

هاتف ٥٠٠٢٠٠٠ (٦) ٠٠٩٦٢

فاكس ٥٦٩٢٤٢٣ (٦) ٠٠٩٦٢

بريد الكتروني info@arabinvestco.com

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

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

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

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

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

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

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

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

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

- في مجال الوساطة المالية

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

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

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

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

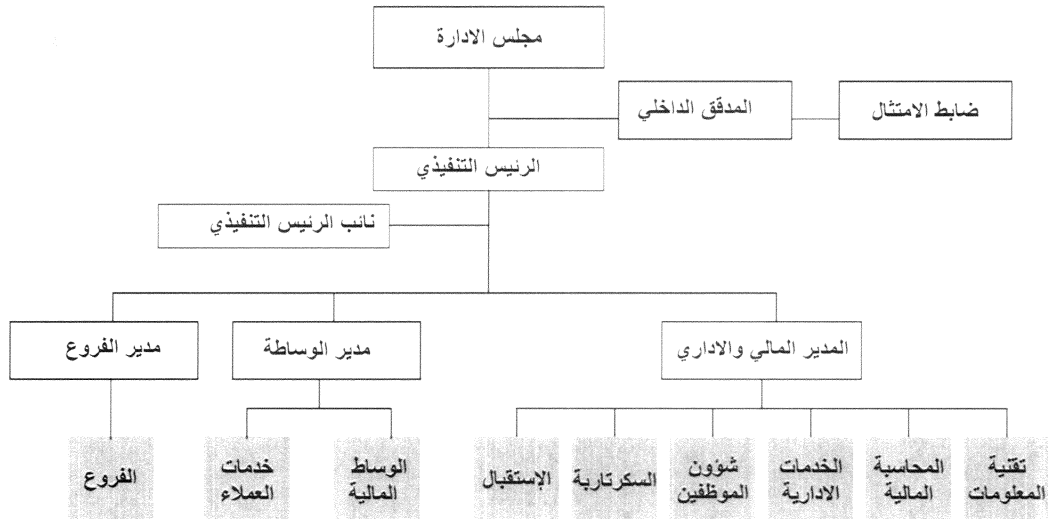
- لا يوجد أي حماية حكومية أو امتيازات تتمتع بها الشركة أو أي من منتجاتها بموجب القوانين والأنظمة أو غيرها
- لا يوجد أي براءات اختراع أو حقوق امتياز حصلت الشركة عليها.

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

- لا يوجد أي قرارات صادرة عن الحكومة الأردنية أو المنظمات الدولية أو غيرها لها أثر مادي على أعمال الشركة أو منتجاتها أو قدرتها التنافسية.
- تطبق الشركة العربية للاستثمارات المالية مواصفة ISO . ٩٠٠١ .

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

i. الهيكل التنظيمي للشركة



١٢. عدد موظفي الشركة المصدرة و مؤهلاتهم

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

١٣. برامج التأهيل والتدريب لموظفي الشركة

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

١٤. وصف للمخاطر التي تتعرض الشركة لها

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



١٥. الإنجازات التي حققتها الشركة مدعمة بالأرقام

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

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

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

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

قامت الشركة العربية للاستثمارات المالية بالعمليات التالية:

i. زيادة مخصص الذمم بمبلغ ٢١٨,٩٠٠ دينار

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

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

١٩. تحليل للمركز المالي للشركة ونتائج أعمالها خلال السنة المالية

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

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

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

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

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

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

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

لسنة قادمة على الأقل وتوقعات مجلس الإدارة لنتائج أعمال الشركة

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

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

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

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

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

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

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



The Arab Financial Investment Co.
الشركة العربية للاستثمارات المالية

التقرير السنوي ٢٠١١

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

• أعضاء مجلس الإدارة

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



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



The Arab Financial Investment Co.
الشركة العربية للاستثمارات المالية

التقرير السنوي ٢٠١١

• اشخاص الادارة العليا ذوي السلطة التنفيذية

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

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

بلغ عدد اجتماعات مجلس الإدارة خلال عام ٢٠١١ ستة اجتماعات

• أعضاء مجلس الإدارة

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

• أشخاص الإدارة العليا وذوي السلطة التنفيذية

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

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

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

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

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

٢٨. مساهمة الشركة في حماية البيئة و خدمة المجتمع المحلي

• مساهمة الشركة في حماية البيئة

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

• مساهمة الشركة في خدمة المجتمع المحلي

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

حوكمة الشركات

تلتزم الشركة العربية للاستثمارات المالية بتطبيق قواعد حوكمة الشركات باستثناء التالي

أولاً التصويت التراكمي

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

ثانياً الإفصاح عن البيانات المالية

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

ثالثاً العلاقة مع الاطراف ذوي المصالح

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

رابعاً وحدة الرقابة والتدقيق الداخلي

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

خامساً لجنة الترشيحات والمكافآت

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

سادساً دعوة المساهمين لاجتماع الهيئة العامة

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

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

لقد دققنا القوائم المالية المرفقة للشركة العربية للاستثمارات المالية المساهمة لعملة المحدودة ("الشركة") وشركتها التابعة (يشار إليهما معاً بالمجموعة) والتي تتكون من قائمة المركز المالي للمجموعة كما في ٣١ كانون الأول ٢٠١١ وقائمة الدخل الشامل للمجموعة وقائمة التغيرات في حقوق الملكية الموحدة وقائمة التدفقات النقدية الموحدة للسنة المنتهية في ذلك التاريخ وملخص لأهم السياسات المحاسبية والمعلومات الإيضاحية الأخرى.

مسؤولية الإدارة عن القوائم المالية

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

مسؤولية مدققي الحسابات

إن مسؤوليتنا هي 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 اختبار تلك الإجراءات يستند إلى اجتهاد مدقق الحسابات بما في ذلك تقييم مخاطر الأخطاء الجوهرية في القوائم المالية سواء الناتجة عن الإحتيال أو خطأ. عند تقييم مدقق الحسابات للمخاطر يأخذ في الاعتبار نظام الرقابة الداخلي للشركة ذي الصلة بأعداد وعرض القوائم المالية بصورة عادلة وذلك لتصميم إجراءات تدقيق ملائمة للظروف وليس بهدف إبداء رأي حول مدى فعالية نظام الرقابة الداخلي للشركة. يتضمن التدقيق كذلك تقييم ملائمة السياسات المحاسبية المطبقة ومعقولية التقديرات المحاسبية التي قامت بها الإدارة، إضافة إلى تقييم العرض العام للقوائم المالية.

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

الرأي

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

تقرير حول المتطلبات القانونية

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

إرنست ويونغ الأردن
وضاح عصفام برقاي
ترخيص رقم ٥٩١

عمان - المملكة الأردنية الهاشمية
٨ شباط ٢٠١٢



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

٢٠١٠	٢٠١١	إيضاحات
دينار	دينار	
الموجودات		
١٤٧٥٣٠٥٥٥	١٢٦٠٦٣٨٦	٣ نقد في الصندوق وأرصدة لدى البنوك
-	١٣٨٤٤٦٤	موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال الأرباح والخسائر
٢١١٨٩٩٩	١٤٩٧٠٩٤٨	٤ ذمم مدينة، صافي
٢٧٩٢٢٢٦	-	٥ تسوية التداول
٧٢٣٣٦٧	٧٢٧٩١٧	٦ أرصدة مدينة أخرى
٣٢١٢٣٦٠	٣٢٦٤٨٦٠	٧ استثمارات عقارية
١٠٢٨١٩	٧٥٨٦٧	٨ ممتلكات ومعدات، صافي
٤٠١٩٠٣٢٦	٣٣٠٣٠٤٤٢	مجموع الموجودات
المطلوبات وحقوق الملكية		
المطلوبات		
-	٦٦٢٠٢٨	٩ بنوك دائنة
٣٦٤٣٤٤١	٢٧٥٣٣٥٢	ذمم عملاء دائنة
-	٢٦٢٠٠	٥ تسوية التداول
١٥٥٩٤٩١	٥٣٦٢٣٠	١٤ مخصص ضريبة الدخل
١٨٠٦٦٢٩	١٤٣٢٦٣٤	١٠ أرصدة دائنة أخرى
٧٠٠٩٥٦١	٥٦٤٦٧٤٤	مجموع المطلوبات
حقوق الملكية -		
حق ملكية حملة الأسهم -		
١٥٠٠٠٠٠٠	١٥٠٠٠٠٠٠	١١ رأس المال المدفوع
٧٥٠٠٠٠٠٠	٧٥٠٠٠٠٠٠	١١ علاوة الإصدار
٣١١٤٨٧٧	٣٣٥٠٨٧٧	١١ احتياطي اجباري
٧٥٦٥٨٨٨	١٥٣٢٨٢١	أرباح مدورة
٣٣١٨٠٧٦٥	٢٧٣٨٣٦٩٨	مجموع حقوق الملكية
٤٠١٩٠٣٢٦	٣٣٠٣٠٤٤٢	مجموع المطلوبات وحقوق الملكية

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

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

إيضاحات	٢٠١١	٢٠١٠
دينار	دينار	دينار
الإيرادات -		
صافي عمولات الوساطة	١٨٨٩٤٧٣	٤٧٧٣٠٤
إيرادات فوائد	١٨٨٢٥٣٦	٢٠٣٦١٢١
إيرادات إدارة إصدار	٤٥٠٠٠	-
١٢ خسائر موجودات بالقيمة العادلة من خلال الأرباح والخسائر	(١٢١٧٥٦)	-
١٢ أرباح موجودات مالية للمتاجرة	-	٢٤٤٤٩٥
إيرادات أخرى	٣٤١٦٤	٧٧٥٣٧
الوفر في مخصصات متنوعة	٣٠٠٨٥	-
١٧ ربح بيع شركة تابعة	-	٨٧٣٧٠١
صافي الإيرادات	٣٧٥٩٥٠٢	٧٧٠٩١٥٨
المصاريف -		
١٣ مصاريف إدارية	١٠٩٤٥١٣	١٤٥٩٣٨٤
فوائد وعمولات بنكية	٦٠١٧٠	٧٧٥٩٧
استهلاكات	٣٢١٣٦	٧٣٥١٥
مخصص مقابل مخاطر ائتمان نهم عملاء تمويل	٢١٨٩٠٠	٥٠٠٠٠٠
على الهامش	-	٦٠٢٠٤
رسوم مختلفة	٢٥٠٠٠	٢٥٠٠٠
مكافأة أعضاء مجلس الإدارة	١٤٣٠٧١٩	٢١٩٥٧٠٠
مجموع المصاريف	٢٣٢٨٧٨٣	٥١٣٤٥٨
الربح للسنة قبل ضريبة الدخل	(٦٢٥٨٥٠)	(١٦٢٢٥٠٠)
١٤ ضريبة الدخل	١٧٠٢٩٣٣	٣٨٨٨٤٥٨
ربح السنة	-	-
يضاف: بنود الدخل الشامل الأخرى	١٧٠٢٩٣٣	٣٨٨٨٤٥٨
الربح والدخل الشامل للسنة	١٧٠٢٩٣٣	٣٨٨٨٤٥٨
الحصة الأساسية والمخفضة للسهم من ربح السنة		
١٥	٠/١١٤	٠/٢٥٩
فلس/دينار	فلس/دينار	فلس/دينار

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

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

أيس المال المدفوع	علاوة الإصدار	إحتياطي إجباري	أرباح مدورة	المجموع
دينار	دينار	دينار	دينار	دينار
للسنة المنتهية في ٣١ كانون الأول ٢٠١١				
١٥٠.٠٠٠.٠٠٠	٧٥٠.٠٠.٠٠٠	٣١١٤٨٧٧	٧٥٦٥٨٨٨	٣٣١٨٠.٧٦٥
-	-	-	١٧٠.٢٩٣٣	١٧٠.٢٩٣٣
-	-	٢٣٦.٠٠٠	(٢٣٦.٠٠٠)	-
-	-	-	(٧٥٠.٠٠٠)	(٧٥٠.٠٠٠)
١٥٠.٠٠٠.٠٠٠	٧٥٠.٠٠.٠٠٠	٣٣٥٠.٨٧٧	١٥٣٢.٨٢١	٢٧٣٨٣.٦٩٨
الرصيد كما في أول كانون الثاني ٢٠١١				
الربح والدخل الشامل للسنة				
المحول إلى الإحتياطي الاجباري				
أرباح موزعة على المساهمين (إيضاح ١١)				
الرصيد كما في ٣١ كانون الأول ٢٠١١				

أيس المال المدفوع	علاوة الإصدار	إحتياطي إجباري	أرباح مدورة	المجموع
دينار	دينار	دينار	دينار	دينار
للسنة المنتهية في ٣١ كانون الأول ٢٠١٠				
١٥٠.٠٠٠.٠٠٠	٧٥٠.٠٠.٠٠٠	٢٥٠.٦٩٧٣	١١٧٨٥.٣٣٤	٣٦٧٩٢.٣٠٧
-	-	-	٣٨٨٨.٤٥٨	٣٨٨٨.٤٥٨
-	-	٦٠٧.٩٠٤	(٦٠٧.٩٠٤)	-
-	-	-	(٧٥٠.٠٠٠)	(٧٥٠.٠٠٠)
١٥٠.٠٠٠.٠٠٠	٧٥٠.٠٠.٠٠٠	٣١١٤٨٧٧	٧٥٦٥٨٨٨	٣٣١٨٠.٧٦٥
الرصيد كما في أول كانون الثاني ٢٠١٠				
الربح والدخل الشامل للسنة				
المحول إلى الإحتياطي الاجباري				
أرباح موزعة على المساهمين				
الرصيد كما في ٣١ كانون الأول ٢٠١٠				

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



The Arab Financial Investment Co.
الشركة العربية للاستثمارات المالية

التقرير السنوي ٢٠١١

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

٢٠١٠	٢٠١١	إيضاحات
دينار	دينار	
الأنشطة التشغيلية		
٥٨٠١٣٠٤٥٨	٢٠٣٢٨٠٧٨٣	ربح السنة قبل ضريبة الدخل
٧٣٠٥١٥	٣٢٠١٣٦	تعديلات - استهلاكات
-	٤٧٠٦٦٧	التغير في القيمة العادلة للموجودات المالية بالقيمة العادلة من خلال الأرباح والخسائر
٥٠٠٠٠٠	٢١٨٠٩٠٠	مخصص مقابل مخاطر ائتمان ندم عملاء تمويل على الهامش
-	(٣٠٠٠٨٥)	الوفر في مخصصات متنوعة
-	(٦٥٠٠)	ربح بيع ممتلكات ومعدات
(٨٧٣٠٧٠١)	-	ربح بيع شركة تابعة
(٢٠٣٦٠١٢١)	(١٠٨٨٢٠٣٦)	إيراد فوائد
٧٧٠٥٩٧	٦٠٠١٧٠	مصاريف تمويل
-	(١٠٤٣٢٠١٣١)	التغير في رأس المال العامل -
(١٠٤٠٨٧٩)	-	موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال الأرباح والخسائر
(٧٠١٥٨٠٠٨٧)	٥٠٩٢٩٠١٥١	موجودات مالية للمتاجرة
١٠١٢٠٧٢٨	٥٤١٠٧٢٦	ندم مدينة
٦٠١٩١٠١٨٣	(٤٥٥٠)	نسوية التداول
(١١٩٠٢٧٠)	(٨٩٠٠٨٩)	أرصدة مدينة أخرى
٥٤٥٥	(٣٤٣٠٩١٠)	ندم عملاء دائنة
(١٥٠٠٠٠٩)	(١٠٦٤٩٠١١١)	أرصدة دائنة أخرى
٧٤٥٠٣٦٩	٢٠٩١٩٠٦٢١	ضريبة دخل مدفوعة
		صافي التدفق النقدي من الأنشطة التشغيلية
الأنشطة الاستثمارية		
١٠٧٢٣٠٧٠٠	-	بيع شركة تابعة
-	٦٥٠٠	المتحصل من بيع ممتلكات ومعدات
(١٢٥٠٦٢١)	(٥١٨٤)	شراء ممتلكات ومعدات
٢٠٣٦٠١٢١	١٠٨٨٢٠٣٦	فوائد مقبوضة
(٤١٢٠٣٦٠)	(٥٢٥٠٠)	استثمارات عقارية
٣٠٢٢١٠٨٤٠	١٠٨٣١٠٣٥٢	صافي التدفق النقدي من الأنشطة الاستثمارية
الأنشطة التمويلية		
(٧٧٠٥٩٧)	(٦٠٠١٧٠)	فوائد مدفوعة
(٧٥٠٠٠٠٠)	(٧٥٠٠٠٠)	أرباح موزعة على المساهمين
(٧٥٠٧٧٠٩٧)	(٧٥٦٠٠١٧٠)	صافي التدفق النقدي المستخدم في الأنشطة التمويلية
(٣٠٦١٠٠٣٨٨)	(٢٠٨٠٩٠١٩٧)	صافي النقص في النقد وما في حكمه
١٨٠٣٦٣٠٩٤٣	١٤٠٧٥٣٠٥٥	النقد وما في حكمه في بداية السنة
١٤٠٧٥٣٠٥٥	١١٠٩٤٤٠٣٥٨	النقد وما في حكمه في نهاية السنة

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

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

(١) عام

تأسست الشركة العربية للاستثمارات المالية بتاريخ ٦ أيار ١٩٩٤ وسجلت لدى وزارة الصناعة والتجارة كشركة مساهمة عامة محدودة تحت رقم (٢٤٧)، وتعتبر الشركة العربية للاستثمارات المالية المساهمة العامة المحدودة خلفاً للشركة العربية للاستثمارات المالية ذات المسؤولية المحدودة وذلك بعد أن تم تحويل صفتها القانونية من شركة ذات مسؤولية محدودة إلى شركة مساهمة عامة محدودة. هذا وقد جرت عدة زيادات على رأسمال الشركة خلال السنوات ليصبح راس المال المصرح به والمدفوع ١٥٠.٠٠٠.٠٠٠ دينار، ومن أهم غايات الشركة ما يلي:

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

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

تم إقرار القوائم المالية الموحدة المرفقة من قبل مجلس الإدارة في جلسته المنعقدة بتاريخ ٨ شباط ٢٠١٢ وتتطلب هذه القوائم المالية موافقة الهيئة العامة للمساهمين.

(٢) أسس الأعداد وأهم السياسات المحاسبية

أسس إعداد القوائم المالية الموحدة -

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

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

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

التغيرات في السياسات المحاسبية

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

معييار التقارير المالية الدولي رقم (٩) الانوات المالية

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

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

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

أسس توحيد القوائم المالية -

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

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

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

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

إستخدام التقديرات

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

فيما يلي أهم السياسات المحاسبية المطبقة:

موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال الأرباح والخسائر -

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

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

الذمم المدينة -

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

الاستثمارات العقارية -

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

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

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



ممتلكات ومعدات -

تظهر الممتلكات والمعدات بالكلفة بعد تنزيل الاستهلاك المتراكم، ويتم استهلاك الممتلكات والمعدات عندما تكون جاهزة للاستخدام بطريقة القسط الثابت على مدى العمر الإنتاجي المتوقع لها وينسب سنوية تتراوح ما بين ١٥٪ إلى ٤٠٪ (٢٠١٠: ٢٠٪ إلى ٤٠٪).

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

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

المخصصات -

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

ضريبة الدخل -

تمثل مصاريف الضرائب مبالغ الضرائب المستحقة.

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

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

تاريخ الاعتراف بالموجودات المالية -

يتم الاعتراف بشراء وبيع الموجودات المالية في تاريخ المتاجرة.

تحقق الإيرادات والاعتراف بالمصاريف -

يتم تحقق عمولات الوساطة عند القيام بتداول الأوراق المالية للعملاء.

يتم تحقق إيرادات الفوائد باستخدام طريقة الفائدة الفعلية.

يتم تحقق الإيرادات الأخرى وفقاً لاساس الاستحقاق.

يتم الاعتراف بالمصاريف وفقاً لاساس الاستحقاق.

التقاص -

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

النقد وما في حكمه -

لغرض قائمة التدفقات النقدية الموحدة فإن النقد وما في حكمه يشمل على النقد في الصندوق والأرصدة لدى البنوك وودائع قصيرة الأجل والتي لديها تواريخ استحقاق ثلاثة أشهر أو أقل بعد تنزيل أرصدة البنوك الدائنة.

المعاملات بالعملة الأجنبية –

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

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

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

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

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

(٣) نقد في الصندوق وأرصدة لدى البنوك

إن تفاصيل هذا البند هي كما يلي:

٢٠١٠	٢٠١١	
دينار	دينار	
٩٨٩٦٤	٧٨٨٠٠	نقد في الصندوق
٤٠٢٠١٧١	٧٨٠٠٣٥	أرصدة لدى البنوك
١٠٦٣٤٩٢٠	١١٧٤٧٥٥١	ودائع لأجل*
١٤٧٥٣٥٥٥	١٢٦٠٦٣٨٦	

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

(٤) ذمم مدينة، صافي

إن تفاصيل هذا البند هي كما يلي:

٢٠١٠	٢٠١١	
دينار	دينار	
١٠٠٩٠٦١٩	٧٠٧٥٤٦٨	ذمم عملاء تمويل على الهامش
٢٥٢٢١٤	٢٤٧٢١٤	أوراق قبض
١٢٤٨٨٢٣٣	٩٧٩٠٣٤٢	ذمم عملاء الوساطة
٣٥٢٢٥	٥٦١٨	ذمم موظفين
١٨١٥٠٢	-	ذمم أخرى
٢٣٠٤٧٧٩٣	١٧١١٨٦٤٢	
(١٩٢٨٧٩٤)	(٢١٤٧٦٩٤)	ينزل: مخصص مقابل مخاطر الائتمان
٢١١١٨٩٩٩	١٤٩٧٠٩٤٨	



فيما يلي جدول تحليل الذمم كما في ٣١ كانون الأول:

	٢٠١٠			٢٠١١		
	مخصص مقابل	مخاطر ائتمان	الإجمالي	مخصص مقابل	مخاطر ائتمان	الإجمالي
	الصافي	دينار	دينار	الصافي	دينار	دينار
ذمم عملاء تمويل على الهامش	٨٧٠٥٦١٩	(١٣٨٥٠٠٠)	١٠٠٩٠٦١٩	٥٤٧١٥٦٨	(١٦٠٣٩٠٠)	٧٠٧٥٤٦٨
ذمم مدينة	١٢٤١٣٣٨٠	(٢٩١٥٨٠)	١٢٧٠٤٩٦٠	٩٤٩٩٣٨٠	(٢٩٦٥٨٠)	٩٧٩٥٩٦٠
أوراق قبض	-	(٢٥٢٢١٤)	٢٥٢٢١٤	-	(٢٤٧٢١٤)	٢٤٧٢١٤
	٢١١٨٩٩٩	(١٩٢٨٧٩٤)	٢٣٠٤٧٧٩٣	١٤٩٧٠٩٤٨	(٢١٤٧٢٩٤)	١٧١١٨٦٤٢

فيما يلي الحركة على مخصص مقابل مخاطر ائتمان الذمم:

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

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

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

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

(٥) تسوية التداول

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

(٦) أرصدة مدينة أخرى

إن تفاصيل هذا البند هي كما يلي:

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

(٧) استثمارات عقارية

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

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

(٨) ممتلكات ومعدات

إن تفاصيل هذا البند هي كما يلي:

سيارات	أثاث ومفروشات ونيكورات	أجهزة مكتبية واتصالات	المجموع
دينار	دينار	دينار	دينار
٢٠١١ -			
الكلفة -			
٢١٥,٢٥١	٧٢,٢٦٦	١٨٩,٣٧٣	٤٧٧,٩١٠
-	٢٦٧	٤٩,١٧	٥,١٨٤
(١٧,٥٠١)	-	-	(١٧,٥٠١)
١٩٧,٧٥٠	٧٢,٨٣٣	١٩٤,٢٩٠	٤٦٤,٨٧٣
الرصيد كما في أول كانون الثاني ٢٠١١			
الاضافات			
الاستبعادات			
الرصيد كما في ٣١ كانون الأول ٢٠١١			
الاستهلاك المتراكم -			
١٢٧,٥٥٠	٦٧,٢١٥	١٧٩,٦٠٦	٣٧٤,٣٧١
٢٣,٨٩٩	٢,٦٧٠	٥,٥٦٧	٣٢,١٣٦
(١٧,٥٠١)	-	-	(١٧,٥٠١)
١٣٣,٩٤٨	٦٩,٨٨٥	١٨٥,١٧٣	٣٨٩,٠٠٦
الرصيد كما في ٣١ كانون الأول ٢٠١١			
صافي القيمة الدفترية			
٦٣,٨٠٢	٢,٩٤٨	٩,١١٧	٧٥,٨٦٧
كما في ٣١ كانون الأول ٢٠١١			
٢٠١٠ -			
الكلفة -			
٩٩,٢٥١	٧٢,١١٥	١٨٠,٢٠٣	٣٥١,٥٦٩
١١٦,٠٠٠	٤٥١	٩,١٧٠	١٢٥,٦٢١
٢١٥,٢٥١	٧٢,٥٦٦	١٨٩,٣٧٣	٤٧٧,٩١٠
الرصيد كما في أول كانون الثاني ٢٠١٠			
الاضافات			
الرصيد كما في ٣١ كانون الأول ٢٠١٠			
الاستهلاك المتراكم -			
٧١,٥٠٠	٦٤,٥٨٣	١٦٤,٧٧٣	٣٠٠,٨٥٦
٥٦,٠٥٠	٢,٦٣٢	١٤,٨٣٣	٧٣,٥١٥
١٢٧,٥٥٠	٦٧,٢١٥	١٧٩,٦٠٦	٣٧٤,٣٧١
الرصيد كما في ٣١ كانون الأول ٢٠١٠			
صافي القيمة الدفترية			
٨٧,٧٠١	٥,٣٥١	٩,٧٦٧	١٠٢,٨١٩
كما في ٣١ كانون الأول ٢٠١٠			

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

(٩) بنوك دائنة

يمثل هذا البند الجزء المستغل من التسهيلات الائتمانية المتمثلة في حسابات جاري مدين والممنوحة للمجموعة من قبل بنك الإسكان للتجارة والتمويل والبنك الأردني الكويتي ويسقف ٨٠٠٠٠٠٠٠ دينار وفائدة سنوية ٨٪، تم منح هذه التسهيلات للمجموعة مقابل تأمينات نقدية بمبلغ ٥٠٠٠٠٠٠ دينار.

(١٠) أرصدة دائنة أخرى

إن تفاصيل هذا البند هي كما يلي:

٢٠١٠	٢٠١١	
دينار	دينار	
٣٤٣٩٨	٧١٨٠٦	مصاريف مستحقة وغير مدفوعة
٢٢١٠٠٠	٢٢١٠٠٠	مخصص قضايا تحت التسوية
٢٠٠٠٠٠	٢٠٠٠٠٠	مخصصات متنوعة
٣٥٤٠١٠	٦٧٠٣٣	مخصص نهاية الخدمة ومكافآت موظفين
١٠٧٢٠٧	-	رسوم دعم البحث العلمي
٦٠٢٠٤	-	رسوم الجامعات الأردنية
٢٥٠٠٠	٢٥٠٠٠	مكافأة أعضاء مجلس الإدارة
٧٠٥٥٧٧	٧١٦٥٤٦	إيرادات غير متحققة
٤٥	١٥١٠	أمانات للغير
٩٩١٨٨	١٢٩٧٣٩	أمانات مساهمين
١٨٠٦٦٢٩	١٤٣٢٦٣٤	

(١١) حقوق الملكية

رأس المال المدفوع -

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

علاوة الإصدار -

تمثل المبالغ المتجمعة في هذا الحساب علاوة الاصدار الناتجة عن طرح ٥٠٠٠٠٠٠ مليون سهم للاكتتاب خلال العام ٢٠٠٨ ويمعدل سعر ١ دينار للسهم الواحد.

الاحتياطي الاجباري -

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

أرباح موزعة ومقترح توزيعها على المساهمين -

وافقت الهيئة العامة للمساهمين في إجتماعها العادي المنعقد بتاريخ ٢١ شباط ٢٠١١ على توزيع مبلغ ٧٥٠٠٠٠٠٠ دينار كأرباح نقدية على المساهمين بنسبة ٥٠٪ من رأس المال المدفوع.

سيقدم مجلس الادارة بتوصية الى الهيئة العامة للمساهمين في إجتماعها الذي سيعقد خلال عام ٢٠١٢ بتوزيع مبلغ ١٥٠٠٠٠٠٠ دينار كأرباح نقدية على المساهمين بنسبة ١٠٪ من رأس المال المدفوع.

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

إن تفاصيل هذا البند هي كما يلي:

٢٠١٠	٢٠١١	
دينار	دينار	
٢٤٤٩٥	(٧٧٠٨٩)	(خسائر) أرباح متحققة
-	(٤٧٦٦٧)	التغير في القيمة العادلة
-	٣٠٠٠	عوائد توزيعات اسهم
٢٤٤٩٥	(١٢١٧٥٦)	

(١٣) مصاريف إدارية

إن تفاصيل هذا البند هي كما يلي:

٢٠١٠	٢٠١١	
دينار	دينار	
٥٦٦٦٦١	٥٩٢٧٣٥	رواتب وأجور
٢٩٧٠٠٠	٨٠٠٠	مكافآت موظفين
٥٨٧٧١	٦٢٤٠٦	مساهمة المجموعة في الضمان الإجتماعي
٨٠٥٠	١٣٢٥٠	تدريب الموظفين
٨٢١٥٣	٦٢٨٣٨	ايجارات
٥١٨٩٢	٤٦٣٣٢	رسوم واشتراكات
٥٩٠٧٣	٥٣٦٧٠	بريد وهاتف
١٩١٦١	٣١٧١٦	أخطاء تداول
٦٣٨٠	٢٧٨٦٠	صيانة
٩٦٠٩	٤٥٣٦	قرطاسية ومطبوعات
٨١٤١	٨٦٧٠	تأمين صحي
١٧١٨٠	١٥٩٦٢	أتعاب مهنية واستشارية
٣٦٤٤٦	٤٧٧٧٣	عمولات تداول محفظة المجموعة
١٦١١٨	٧٨٨٥	بدل تنقلات وسفر
١٠٤٩١	٧١٧٤	ضيافة
١٨٣٨	٩٦٣	مصاريف اجتماع الهيئة العامة
٩٩٦١	١٨٢٣٧	مياه وكهرباء وتدفئة
٢٢٧٣٧	٦١٠٨	رسوم قضايا
١٤١٧٤	١٧٤٨٥	تبرعات
٣٣٩٧٩	١٦٣٨٥	مصاريف سيارات
٢٧٧٨٣	١١٩٢٦	ديون معدومة
٥٦٥١٥	٤٩١٩	بدل ضرائب
١١٧٩٠	-	بدل اجازات الموظفين
٣٣٤٨١	٢٧٦٨٣	أخرى
١٤٥٩٣٨٤	١٠٩٤٥١٣	

(١٤) ضريبة الدخل

أ- مخصص ضريبة الدخل

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

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

ان الحركة على مخصص ضريبة الدخل هي كما يلي:

٢٠١٠	٢٠١١	
دينار	دينار	
١٤٣٥,٠٠٠	١,٥٥٩,٤٩١	رصيد بداية السنة
(١,٥٠٠,٥٠٩)	(١,٦٤٩,١١١)	ضريبة الدخل المدفوعة
١,٦٢٥,٠٠٠	٦٢٥,٨٥٠	ضريبة الدخل المستحقة
١,٥٥٩,٤٩١	٥٣٦,٢٣٠	رصيد نهاية السنة

ملخص تسوية الربح المحاسبي مع الربح الضريبي:

٢٠١٠	٢٠١١	
دينار	دينار	
٥,٥١٣,٤٥٨	٢,٣٢٨,٧٨٣	الربح المحاسبي
(٤,٨١٩,٩١٥)	(٧,٥٥٧,٨٠٣)	ينزل : أرباح غير خاضعة للضريبة
١,٧٣٩,٢٩٠	٩٨٤,٥٠٣	يضاف: مصروفات غير مقبولة ضريبياً
٦,٧٧٠,٨٣٣	٢,٦٠٧,٧٠٨	الربح الضريبي
١,٦٢٥,٠٠٠	٦٢٥,٨٥٠	ضريبة الدخل للسنة
٢٩٤%	٢٦٩%	نسبة ضريبة الدخل الفعلية
٢٤%	٢٤%	نسبة ضريبة الدخل القانونية

يمثل مصروف ضريبة الدخل الظاهر في قائمة الدخل الشامل الموحدة ضريبة الدخل المستحقة على الشركة العربية للاستثمارات المالية. هذا ولم يتم احتساب ضريبة دخل للشركة التابعة لعام ٢٠١١ وذلك بسبب زيادة المصروفات عن الإيرادات الخاضعة لضريبة الدخل.



The Arab Financial Investment Co.
الشركة العربية للاستثمارات المالية

(١٥) حصة السهم من ربح السنة

إن تفاصيل هذا البند هي كما يلي:

٢٠١٠	٢٠١١	
دينار	دينار	ربح السنة (دينار)
٣٨٨٨٤٥٨	١٧٠٢٩٣٣	المتوسط المرجح لعدد الأسهم (سهم)
١٥٠٠٠٠٠	١٥٠٠٠٠٠	
فلس / دينار	فلس / دينار	
٠/٢٥٩	٠/١١٤	الحصة الأساسية والمخفضة للسهم من ربح السنة

(١٦) النقد وما في حكمه في نهاية السنة

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

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

(١٧) بيع شركة تابعة

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

إن تفاصيل ربح البيع هي كما يلي:

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

(١٨) المعاملات مع جهات ذات علاقة

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

تتضمن القوائم المالية الموحدة القوائم المالية للشركة والشركات التابعة لها التالية:

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

رواتب ومكافآت الإدارة التنفيذية:

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

عمولات التداول:

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

(١٩) التزامات محتملة

على المجموعة بتاريخ القوائم المالية التزامات محتمل أن تطرأ تتمثل في كفالة بنكية لصالح مركز ايداع الاوراق المالية بمبلغ ٥٠٠ر٠٠٠ دينار (٢٠١٠: ١٥٠٠ر٠٠٠ دينار) اضافة الى كفالة لصالح هيئة الاوراق المالية بمبلغ ١٠٤٠ر٠٠٠ دينار (٢٠١٠: ١٠٤٠ر٠٠٠ دينار). هذا وقد بلغت تأميناتها النقدية ٨٧ر٢٥٠ دينار كما في ٣١ كانون الأول ٢٠١١ مقابل ١٢٤ر٧٥٠ دينار كما في ٣١ كانون الأول ٢٠١٠.

(٢٠) القضايا المقامة ضد الشركة

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

(٢١) إدارة المخاطر

مخاطر أسعار الفائدة

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

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

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

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

- ٢٠١١

العملية	الزيادة بسعر الفائدة (نقطة)	الأثر على الربح دينار
دينار أردني	١٠٠	١١٩ر٤٤٠
العملية	النقص بسعر الفائدة (نقطة)	الأثر على الربح دينار
دينار أردني	١٠٠	(١١٩ر٤٤٠)

- ٢٠١٠

العملية	الزيادة بسعر الفائدة (نقطة)	الأثر على الربح دينار
دينار أردني	١٠٠	١٠٦ر٣٤٤
العملية	النقص بسعر الفائدة (نقطة)	الأثر على الربح دينار
دينار أردني	١٠٠	(١٠٦ر٣٤٤)

لا يوجد تأثير على حقوق الملكية الخاصة بالمجموعة.

مخاطر التغير بأسعار الأسهم

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

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

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

مخاطر الائتمان

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

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

تقوم المجموعة بتقديم خدمات الوساطة لعدد كبير من العملاء. يمثل أكبر عميلين ما نسبته ٢٠٪ من رصيد الذمم المدينة كما في ٣١ كانون الأول ٢٠١١ مقابل ١٣٪ كما في ٣١ كانون الأول ٢٠١٠.

مخاطر السيولة

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

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

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

٣١ كانون الأول ٢٠١١	أقل من ٣ شهور	المجموع
دينار	دينار	دينار
ذمم عملاء دائنة	٢٧٥٣ر٣٥٢	٢٧٥٣ر٣٥٢
بنوك دائنة	٦٧٦ر٠٩٦	٦٧٦ر٠٩٦
المجموع	٣٤٢٩ر٤٤٨	٣٤٢٩ر٤٤٨
٣١ كانون الأول ٢٠١٠		
ذمم عملاء دائنة	٣٦٤٣ر٤٤١	٣٦٤٣ر٤٤١

مخاطر العملات

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



(٢٢) القيمة العادلة للأدوات المالية

تتمثل الأدوات المالية في الموجودات المالية والمطلوبات المالية. تتكون الموجودات المالية من النقد في الصندوق وإرصدة لدى البنوك والذمم المدينة وبعض الأرصدة المدينة الأخرى. تتكون المطلوبات المالية من الذمم الدائنة والبنوك الدائنة. إن القيمة العادلة للأدوات المالية لا تختلف بشكل جوهري عن القيمة الدفترية لهذه الأدوات. بتاريخ القوائم المالية تمتلك المجموعة أدوات مالية متمثلة في موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال الأرباح والخسائر وقد استخدمت المجموعة أسلوب التقييم باستخدام الأسعار السوقية المعلنة في الأسواق الفعالة لهذه الموجودات وقد بلغت قيمتها العادلة الظاهرة في القوائم المالية ٤٦٤ر ٣٨٤ دينار.

(٢٣) تحليل استحقاقات الموجودات والمطلوبات

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

٣١ كانون الأول ٢٠١١ -	لغاية سنة دينار	أكثر من سنة دينار	المجموع دينار
الموجودات -			
نقد في الصندوق وأرصدة لدى البنوك	١٢٦٠٦٣٨٦	-	١٢٦٠٦٣٨٦
موجودات مالية للمتاجرة	١٢٣٨٤٤٦٤	-	١٢٣٨٤٤٦٤
ذمم مدينة	١٤٩٧٠٩٤٨	-	١٤٩٧٠٩٤٨
تسوية التداول	-	-	-
أرصدة مدينة أخرى	٧٢٧٩١٧	-	٧٢٧٩١٧
استثمارات عقارية	-	٣٢٦٤٨٦٠	٣٢٦٤٨٦٠
ممتلكات ومعدات، صافي	-	٧٥٨٦٧	٧٥٨٦٧
مجموع الموجودات	٢٩٦٨٩٧١٥	٣٣٤٠٧٢٧	٣٣٠٣٠٤٤٢
المطلوبات -			
بنوك دائنة	٦٦٢٠٢٨	-	٦٦٢٠٢٨
ذمم العملاء الدائنة	٢٧٥٣٣٥٢	-	٢٧٥٣٣٥٢
تسوية التداول	٢٦٢٥٠٠	-	٢٦٢٥٠٠
مخصص ضريبة الدخل	٥٣٦٢٣٠	-	٥٣٦٢٣٠
أرصدة دائنة أخرى	١٤٣٢٦٣٤	-	١٤٣٢٦٣٤
مجموع المطلوبات	٥٦٤٦٧٤٤	-	٥٦٤٦٧٤٤
الصافي	٢٤٠٤٢٩٧١	٣٣٤٠٧٢٧	٢٧٣٨٣٦٩٨
٣١ كانون الأول ٢٠١٠ -			
الموجودات -			
نقد في الصندوق وأرصدة لدى البنوك	١٤٧٥٣٥٥٥	-	١٤٧٥٣٥٥٥
موجودات مالية للمتاجرة	-	-	-
ذمم مدينة	٢١١١٨٩٩٩	-	٢١١١٨٩٩٩
تسوية التداول	٢٧٩٢٢٦	-	٢٧٩٢٢٦
أرصدة مدينة أخرى	٧٢٣٣٦٧	-	٧٢٣٣٦٧
استثمارات عقارية	-	٣٢١٢٣٦٠	٣٢١٢٣٦٠
ممتلكات ومعدات، صافي	-	١٠٢٨١٩	١٠٢٨١٩
مجموع الموجودات	٣٦٨٧٥١٤٧	٣٣١٥١٧٩	٤٠١٩٠٣٢٦
المطلوبات -			
ذمم العملاء الدائنة	٣٦٤٣٤٤١	-	٣٦٤٣٤٤١
مخصص ضريبة الدخل	١٥٥٩٤٩١	-	١٥٥٩٤٩١
أرصدة دائنة أخرى	١٨٠٦٦٢٩	-	١٨٠٦٦٢٩
مجموع المطلوبات	٧٠٠٩٥٦١	-	٧٠٠٩٥٦١
الصافي	٢٩٨٦٥٥٨٦	٣٣١٥١٧٩	٣٣١٨٠٧٦٥

(٢٤) إدارة رأس المال

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

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

ان البنود المتضمنة في هيكل رأس المال تتمثل في رأس المال المدفوع وعلاوة الإصدار والأرباح المدورة والاحتياطي الاجباري والبالغ مجموعها ٢٧٣٨٣ر٦٩٨ دينار كما في ٣١ كانون الأول ٢٠١١ مقابل ٢٧٦٥ر١٨٠ر٣٣ دينار كما في ٣١ كانون الأول ٢٠١٠.

(٢٥) معايير التقارير المالية الدولية غير نافذة التطبيق

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

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

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

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

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

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

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

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

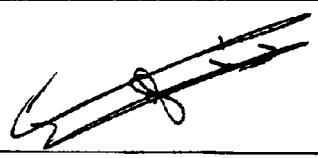
معيار التقارير المالية الدولي رقم (١٠) القوائم المالية الموحدة
ان معيار التقارير المالية الدولي رقم (١٠) يحل محل جزء من معيار المحاسبة الدولي رقم ٢٧ (القوائم المالية الموحدة والمنفصلة) والذي يعالج محاسبة القوائم المالية الموحدة. يتضمن هذا المعيار كذلك التفسير ١٢-توحيد القوائم المالية للمنشآت ذات الغرض الخاص. ان التغييرات التي يقدمها معيار التقارير المالية الدولي رقم (١٠) تتطلب من الادارة القيام باجتهادات جوهرية لتحديد المنشآت التي تقع تحت سيطرتها، و بالتالي يتطلب توحيد قوائمها المالية مع القوائم المالية للشركة الأم، مقارنة مع متطلبات معيار المحاسبة الدولي رقم (٢٨).
ينبغي تطبيق هذا المعيار للفترات المالية التي تبدأ في أو بعد أول كانون الثاني ٢٠١٣.

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

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

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

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

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

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

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