

شركة الإتحاد للاستثمارات المالية م.ع.م
Union Investment Corp. PLC

التقرير السنوي السابع عشر

٢٠١١



صاحب الجلالة الملك عبدالله الثاني ابن الحسين المعظم

رئيس مجلس الإدارة - عماد صالح اشتيان المدادحة
ممثل شركة الحور للإستثمارات المتعددة

نائب رئيس مجلس الإدارة - سامر علي خليف الشواورة

الأعضاء

سعد سعدون محمود البنية

نصر عبد الغني محمود محمود

جمال ناجي حسن همشري

ممثل شركة مربحه للإستثمارات المالية

خالد عبدالله عايف الخوالده

ممثل شركة ميراس للإستثمار

معاذ محي الدين عبد الحميد العلي

ممثل شركة الإتحاد لتطوير الأراضي م.ع.م

اسلام نجيب يوسف الرواشده

ممثل شركة جيل للإدارة والإستشارات

احمد فرحان علي علي

ممثل شركة الدار للإستثمارات المحدودة

المدير العام حتى ٢٠١١/٤/٦

ابراهيم رضوان عبد العال العبادلة

المدير المالي/القائم بأعمال المدير العام

سليمان روفائيل بشاره قاقيش

مدققو الحسابات إرنست ويونغ

• تم إنتخاب مجلس الإدارة الحالي بتاريخ ٢٠١١/٢/٢٨ ولمدة أربع سنوات

رجائي حليم جريس سلفيتي (حتى ٢٠١١/٢/٢٨)

سامي علي محمد ابو طويله (حتى ٢٠١١/٢/٢٨)

نبيل يعقوب ايوب رباح (حتى ٢٠١١/٢/٢٨)

ممثل شركة الإتحاد لتطوير الأراضي

طارق رجائي حليم سلفيتي (حتى ٢٠١١/٢/٢٨)

حنا موسى حنا خوري (حتى ٢٠١١/٢/٢٨)

ممثل شركة بنك الإتحاد

بشار روفائيل بشاره قاقيش (حتى ٢٠١١/٢/٢٨)

ممثل شركة الدار للاستثمارات المحدودة

السلام عليكم ورحمة الله وبركاته ، ، ،

بالأصالة عن نفسي وبالنّياابة عن زملائي أعضاء مجلس الإدارة، فإنه يسرني الترحيب بكم في هذا الإجتماع السنوي للهيئة العامة، وأن أقدم لكم التقرير السنوي السابع عشر الذي يتضمن موجزاً عن أعمال وإنجازات الشركة والبيانات المالية عن الفترة من ٢٠١١/١/١ ولغاية ٢٠١١/١٢/٣١، والخطة المستقبلية لسنة ٢٠١٢ عملاً بأحكام قانون الشركات والنظام الأساسي للشركة.

حضرات السادة المساهمين الكرام ، ، ،

جاءت الأحداث الكثيرة والمتتالية التي مرت بها دول المنطقة والعالم بأثر زاد من الصعوبات الإقتصادية التي تواجهها الدول مما اضطرها الى إتباع سياسات مالية تقشفية انعكست سلباً على قدرتها على انجاز الإصلاحات والخطط التنموية المنشودة والذي بدوره انعكس على جميع مكونات الإقتصاد المحلي والإقليمي والدولي.

لقد عانت الأسواق المالية محلياً وإقليمياً ودولياً خلال الأعوام الماضية من الأزمة الإقتصادية العالمية وتبعاتها مما أثر سلباً على كافة قطاعات السوق المحلي، وبالرغم من ذلك حافظت الشركة على نهجها الثابت في تحقيق أهدافها الأساسية والتركيز على إستثماراتها الإستراتيجية وغيرها من الأصول ذات العائد الجيد، وأعادت هيكلة جزء من مديونيتها بشكل يمكنها من سداد التزاماتها من مصادرها الذاتية.

ولوضع خطط عمل إستراتيجية للشركة لا بد من أخذ جميع العوامل المؤثرة وخصوصاً الأسواق المالية المحلية والإقليمية والتي كان من الصعب التنبؤ بمسارها بالإضافة الى العوامل المؤثرة على أنشطة الشركات التابعة والحليفة بشكل أساسي، والعمل على الإستقرار المالي للشركة.

لقد كان للربيع العربي أثراً إيجابياً على اقتصادنا، فنهج الإصلاح أصبح مطلباً وضرورة وشعاراً للمرحلة القادمة، فكنّا، ومنذ تولينا مسؤولية إدارة هذه الشركة، من أوائل المطالبين والمصممين على تغيير النهج الذي استمر لأعوام طويلة.

والحمد لله بدأت نتائج الجهد تظهر بعائدها على مساهمي الشركة، وسوف نبقي على ذات الطريق للوصول الى الأهداف المرجوه.

والله نسأل، تحقيق الأهداف المرجوه وتقدم هذا الوطن الغالي بقيادة صاحب الجلالة الملك عبد الله الثاني بن الحسين المعظم حفظه الله ورعاه.

١. أ- نشاطات الشركة الرئيسية:

تأسست شركة الإتحاد للإستثمارات المالية كشركة مساهمة عامة، من غاياتها الإستثمار في القطاعات الإقتصادية كافة، الصناعية، التجارية، الزراعية والعقارية وغيرها وذلك عن طريق المبادرة بتأسيس المشاريع الإستثمارية أو المشاركة في تأسيسها أو تملكها أو المساهمة بها والإستثمار في الأسهم والسندات والأوراق المالية المتداولة في بورصة عمان والأسواق العالمية والتعامل بالعملات الأجنبية.

ب- أماكن الشركة الجغرافية وعدد الموظفين في كل منها:

تزاوّل الشركة أعمالها ونشاطاتها من مركزها الرئيسي في مدينة عمان وليس لها أي فروع داخل أو خارج المملكة، ويبلغ عدد موظفيها بنهاية السنة (٢٠١١) خمسة موظفين.

ج- حجم الإستثمار الرأسمالي

يبلغ حجم الإستثمار الرأسمالي للشركة ٦٧,٩٢٧,٢٣٣ ديناراً لهذه السنة.

٢. الشركات التابعة والحليفة للشركة وطبيعة عملها ومجالات نشاطاتها:

الشركات الحليفة و/أو الزميلة فهي كالتالي:-

أ- شركة مصانع الإتحاد لإنتاج التبغ والسجائر م.ع.م (شركة حليفة)

ما زالت الأوضاع الإقتصادية والسياسية الصعبة في الشرق الأوسط تساهم في التأثير سلباً على أداء الشركات الإستثمارية والصناعية في الأسواق المحلية والعالمية. حيث تأثرت مبيعات شركة مصانع الإتحاد لإنتاج التبغ والسجائر بإنخفاضها خلال العام ٢٠١١، وذلك بتحقيقها خسائر بلغت ٩٩٤,٠ مليون دينار عن عام ٢٠١١ مقارنة مع أرباحها عن العام ٢٠١٠ بلغت ٢,٥١١ مليون دينار.

كما بلغ صافي حقوق المساهمين ٣١,٥٧٦ مليون دينار مقارنة مع ٣٥,٩٩٢ مليون دينار للسنة السابقة بانخفاض نسبته ١٢,٢٦٩٪. أما مجموع الموجودات فقد بلغت ٥٥,٧٨٥ مليون دينار مقارنة مع ٦٠,٥٤٨ مليون دينار للسنة السابقة بانخفاض نسبته ٧,٨٦٦٪. وبلغ عدد موظفيها ٤٦٦ موظفاً. وتبلغ نسبة مساهمتها ٣٧,٦٠٪ في رأسمالها البالغ ١٥ مليون دينار/سهم.

أما فيما يتعلق بمصنع المعسل فقد باشرت الشركة بطرح منتجاتها من المعسل بأنواعه المختلفة في الأسواق المحلية والخارجية من خلال شركة متخصصة بالتسويق والتوزيع تم تأسيسها لهذه الغاية. بالإضافة الى تأسيس مكتب لشركة مصانع الإتحاد لإنتاج التبغ والسجائر في القاهرة لأهداف دخول أسواق افريقية جديدة والتوزيع فيها. ولتحقيق أهداف وخطط العمل المستقبلية، قامت الشركة بالتعاقد لشراء مكنات إنتاج جديدة ذات منتج ذو جودة عالية من شأنه المنافسة على المستوى المحلي والإقليمي.

ب- شركة الإتحاد لتطوير الأراضي م.ع.م (شركة حليفة)

تأثرت شركة الإتحاد لتطوير الأراضي م.ع.م بالركود العقاري الذي تعاني منه منطقة الشرق الأوسط والكساد الإقتصادي السائد، فقد حققت الشركة خسائر بلغت ٣,٢٣٩ مليون دينار مقارنة مع أرباحها المتواضعة البالغة ٣٧١,٩٧٧ ديناراً للسنة السابقة. كما انخفض مجموع حقوق المساهمين فيها بمعدل ١٥,٧٢٩٪ لتصبح ٤٧,٦١٦ مليون دينار مقارنة مع ٥٦,٥٠٣٪ للسنة السابقة. وانخفض مجموع الموجودات بنسبة ١٢,٥٧٣٪ حيث بلغت ٦٥,١٨٥ مليون دينار مقارنة مع ٧٤,٤٠٥ مليون دينار للسنة السابقة. قامت الشركة بتوقيع إتفاقية إيجار (٤٢) دونم في لإحدى قطع أراضيها الواقعة على طريق المطار لإقامة مشروع لشركة (IKEA) العالمية، حيث سيكون له الأثر الإيجابي على نتائج أعمال الشركة في السنوات القادمة. وبلغ عدد موظفيها ٧٩ موظفاً، وتبلغ نسبة مساهمتها في الشركة المذكورة ٣٢,٠٥٪ من رأسمالها البالغ ٤٥ مليون دينار/سهم.

ج- شركة الإتحاد للصناعات المتطورة م.ع.م (شركة زميلة)

استمرت شركة الإتحاد للصناعات المتطورة في أدائها لأنشطتها الإنتاجية والتسويقية رغم تأثرها بالأوضاع الإقتصادية السيئة فقد حققت أرباحاً متواضعة بلغت ٦٩٦,٤٤٩ ديناراً مقارنة مع ١,٠٤٤,٩١٧ ديناراً للسنة السابقة بإنخفاض نسبته ٣٣٪، كما حافظت الشركة على حقوق المساهمين حيث بلغت ٧,٧٨٩,٢٤٣ في ٢٠١١ مقارنة مع ٧,٦٠١,٥١٣ بارتفاع نسبته ٠,٢٥٪. وبلغ عدد موظفيها ١٢٦ موظفاً، وتبلغ نسبة مساهمتها ١١,٣٪ من رأسمالها البالغ ٣ مليون دينار/سهم.

د - شركة التجمعات العقارية ذ.م.م (شركة حليفة)

قامت شركتنا برفع نسبة مساهمتها في رأسمال شركة التجمعات العقارية ذ.م.م والبالغ ١٥٠ ألف دينار لتصبح ٤٠٪ مقارنة مع ٢٠٪ للسنة السابقة. حيث تمتلك الشركة قطعة أرض تبلغ مساحتها ١٠٢ دونم في موقع حيوي وهام قرب تقاطع جسر الياودة مع طريق المطار ضمن العاصمة عمان.

١. السيد/ عماد صالح اشتيان المدادحة

- المنصب : رئيس مجلس الإدارة
- تاريخ العضوية : ٢٨/٢/٢٠١١.
- تاريخ الميلاد : ٢٣/١٢/١٩٥٥.
- الشهادات العلمية وسنة التخرج
- بكالوريوس تربية وعلم نفس/ الجامعة الأردنية ١٩٧٧.
- دبلوم دراسات عليا بالإعلام/ الجامعة الأردنية ١٩٨١.
- الخبرات العملية:
- لواء متقاعد ٢٠٠٦.
- مستشار في وزارة الخارجية الأردنية - السفارة الأردنية - أنقرة ١٩٩٩-٢٠٠٣.
- مدير مديرية مكافحة الفساد ٢٠٠٥-٢٠٠٦.
- مدير عام دائرة الأحوال المدنية والجوازات ٢٠٠٦-٢٠٠٧.
- رئيس هيئة المديرين - الرئيس التنفيذي لشركة المصنعون العرب ٢٠١٠.
- عضو مجلس إدارة الشركات والمؤسسات التالية:
- رئيس مجلس إدارة شركة مصانع الإتحاد لإنتاج التبغ والسجائر م.ع.م
- رئيس مجلس إدارة شركة الإتحاد للصناعات المتطورة م.ع.م
- عضو مجلس إدارة شركة الإتحاد لتطوير الأراضي م.ع.م

٢. السيد/ سامر علي خليف الشواورة

- المنصب : نائب رئيس مجلس الإدارة
- تاريخ العضوية : ٢٨/٢/٢٠١١
- تاريخ الميلاد : ١٣/٨/١٩٧٣
- الشهادات العلمية وسنة التخرج
- بكالوريوس قانون ١٩٩٥.
- الخبرات العملية :
- مزاول مهنة المحاماة منذ ١٩٩٨.
- مستشار قانوني لعدة شركات
- عضو مجلس إدارة الشركات والمؤسسات التالية:
- نائب رئيس مجلس إدارة/ شركة مصانع الإتحاد لإنتاج التبغ والسجائر م.ع.م
- نائب رئيس مجلس إدارة/ شركة الإتحاد لتطوير الأراضي م.ع.م

٣. السيد / سعد سعدون محمود البنية

- المنصب : عضو مجلس الإدارة
- تاريخ العضوية : ٢٠١١/٢/٢٨
- تاريخ الميلاد : ١٩٦٢/٦/٣
- الشهادات العلمية وسنة التخرج
- ماجستير إدارة أعمال
- الخبرات العملية :-
- رجل أعمال : خبرات مصرفية.
- عضو مجلس إدارة الشركات والمؤسسات التالية:
- شركة الإتحاد لتطوير الأراضي م.ع.م
- رئيس مجلس ادارة بنك الوركاء / العراق

٤. السيد / نصر عبدالغني محمود محمود

- المنصب : عضو مجلس إدارة
- تاريخ العضوية : ٢٠١١/٢/٢٨
- تاريخ الميلاد : ١٩٨١/٧/٢٣
- الشهادات العلمية وسنة التخرج
- بكالوريوس مالية ومصرفية ٢٠٠٤
- الخبرات العملية:
- رجل أعمال، خبرات مصرفية
- عضو مجلس إدارة الشركات والمؤسسات التالية:
- شركة الإتحاد لتطوير الأراضي م.ع.م

٥. السيد / جمال ناجي حسن همشري

- المنصب : عضو مجلس إدارة
- تاريخ العضوية : ٢٠١١/٢/٢٨
- تاريخ الميلاد : ١٩٦٩/٩/٢٣
- الشهادات العلمية وسنة التخرج
- بكالوريوس إدارة أعمال ١٩٩٢ / جامعة ساذرن كاليفورنيا
- ماجستير إدارة أعمال ١٩٩٤ / جامعة بيردين
- الخبرات العملية:
- رئيس هيئة مديرين مجموعة همشري للاستثمار
- عضو مجلس إدارة الشركات والمؤسسات التالية:
- شركة مصانع الإتحاد لإنتاج التبغ والسجائر م.ع.م

٦. السيد/ خالد عبدالله عايف الخوالده

- المنصب : عضو مجلس إدارة
- تاريخ العضوية : ٢٠١١/٢/٢٨
- تاريخ الميلاد : ١٩٧٣/٩/١
- الشهادات العلمية وسنة التخرج
- بكالوريوس قانون من الجامعة الأردنية ١٩٩٥
- الخبرات العملية :-
- حائز على إجازة ممارسة أعمال المحاماة النظامية من نقابة المحامين الأردنيين عام ١٩٩٧.
- محامي لبنك الأردن منذ عام ١٩٩٨.
- مستشار قانوني لعدد من الشركات المساهمة العامة والخاصة والمكاتب الإقليمية.
- عضو مجلس إدارة في الشركات والمؤسسات التالية :
- شركة مصانع الإتحاد لإنتاج التبغ والسجائر م.ع.م
- شركة الإتحاد للصناعات المتطورة م.ع.م

٧. السيد/ معاذ محي الدين عبدالحميد العلي

- المنصب : عضو مجلس إدارة
- تاريخ العضوية : ٢٠١١/٢/٢٨
- تاريخ الميلاد : ١٩٧٤/١٢/١٠
- الشهادات العلمية وسنة التخرج
- بكالوريوس محاسبة / ١٩٩٧
- الخبرات العملية :-
- مجال تدقيق الحسابات - شركة آرثر أندرسون العالمية ١٩٩٧-٢٠٠٠
- مجال تدقيق الحسابات - مدير تدقيق رئيس - شركة أرنست ويونغ العالمية ٢٠٠٢-٢٠٠٦
- مدير الدائرة المالية والإدارية - شركة الإتحاد لتطوير الأراضي ٢٠٠٦ حتى تاريخه

٨. السيد/ اسلام نجيب يوسف الرواشده

- المنصب : عضو مجلس إدارة
- تاريخ العضوية : ٢٠١١/٢/٢٨
- تاريخ الميلاد : ١٩٨٢/٥/٢٩
- الشهادات العلمية وسنة التخرج
- بكالوريوس قانون ٢٠٠٥.
- الخبرات العملية :-
- محامي ممارس لمهنة المحاماة منذ ٢٠٠٨

٩- السيد/ أحمد فرحان علي علي

- المنصب : عضو مجلس إدارة
- تاريخ العضوية : ٢٠١١/٢/٢٨
- تاريخ الميلاد : ١٩٧٣/٨/٣

- سليمان روفائيل بشاره قاقيش

• المنصب : قائم بأعمال المدير العام / المدير المالي

• تاريخ التعيين : ٢٠٠٣/٨/١ :

• تاريخ الميلاد : ١٩٧٩/٣/٧ :

الشهادات العلمية وسنة التخرج

• بكالوريوس محاسبة الجامعة الأردنية ٢٠٠١.

الخبرات العملية

- حاصل على شهادة CMA

- أعمال محاسبية وتدقيق ٢٠٠١-٢٠٠٣

- عضو مجلس إدارة شركة الحياة للصناعات الدوائية

- عضو هيئة مديرين عدد من الشركات.

• يتم تعبئة الشواغر وفقاً لحاجات العمل.

• منصب نائب المدير العام شاغر في الوقت الحاضر.

• يتولى المدير المالي بالإضافة لمهامه - مهام مدير العمليات والتطوير.

٢٠١٠		٢٠١١		كبار مالكي الأسهم
النسبة %	عدد الأسهم	النسبة %	عدد الأسهم	
٩,١٨٩ %	٤,٥٩٤,٦٥١	١٦,٤٥٨ %	٨,٢٢٩,١٥٣	١- السيد / سامر علي خليف الشواور
٣,٤٩٠ %	١,٧٤٥,١٠٣	١٠,٨٧١ %	٥,٤٣٥,٦٤٢	٢- السيد / محمد علي خليف الشواور
١٠,٠٥٢ %	٥,٠٢٥,٨٥٥	١٠,٠٥٢ %	٥,٠٢٥,٨٥٥	٣- السادة / شركة مصانع الإتحاد لإنتاج التبغ والسجائر
٨,٢٨٧ %	٤,١٤٣,٤٣٨	٧,١١٨ %	٣,٥٥٩,٠٣٥	٤- السيد / سعد سعدون محمود البنية
١١ %	٥,٤٩٩,٨٧٢	٢,٢٩٣ %	١,١٤٦,٦٠٠	٥- السيد / رجائي حليم جريس سلفيتي
٧,١١٨ %	٣,٥٥٨,٩٤٦	١,٧٥٨ %	٨٧٩,٠٤٩	٦- السادة / بنك الإتحاد
٥,٦٩٩ %	٢,٨٤٩,٤٩٧	٠,٧٧٠ %	٣٨٤,٩٨٧	٧- السادة / شركة الماس للاستثمارات العقارية المحدودة

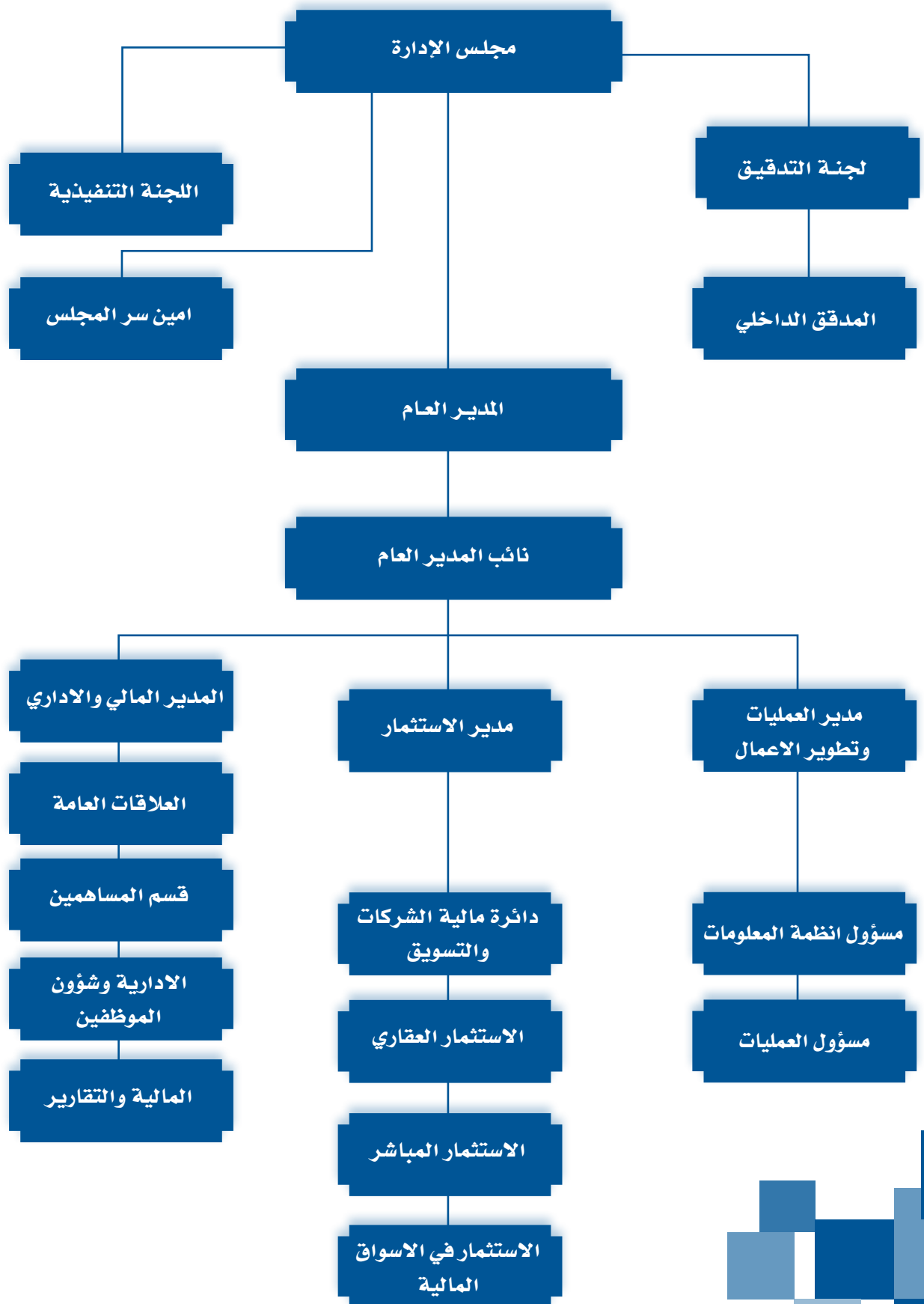
٥. الوضع التنافسي للشركة وحصتها من السوق

بالنظر الى طبيعة عمل الشركة ونشاطاتها المتعلقة بالإستثمارات، فإنها تعمل في جو من التنافس، حيث لا يوجد احصائيات تحدد حصة الشركة من السوق محلياً أو خارجياً.

٦. لا تعتمد الشركة على موردين و/أو عملاء رئيسيين محلياً أو خارجياً يشكلون ١٠٪ فأكثر من إجمالي المشتريات و/أو المبيعات.

٧. أ- لا توجد حماية حكومية أو امتيازات تتمتع بها الشركة أو أي من منتجاتها بموجب القوانين أو الأنظمة أو غيرها
ب- لا يوجد أي براءات إختراع أو حقوق إمتياز حصلت الشركة عليها.

٨. أ- لا يوجد أي قرارات صادرة عن الحكومة أو المنظمات الدولية أو غيرها التي لها أثر مادي على عمل الشركة أو منتجاتها أو قدرتها التنافسية
ب- لا تنطبق معايير الجودة الدولية على الشركة.



يبلغ عدد موظفي الشركة ٥ موظفين ونسبة الدوران ٦٦, ١٦٪ وفيما يلي جدول يبين فئات مؤهلاتهم:

المؤهلات	العدد
بكالوريوس	٣
ثانوية عامة وما دون	٢
المجموع	٥

وسيتم ملئ الشواغر المتوفرة في الهيكل التنظيمي حسب حاجة الشركة.

(ج) برامج التأهيل والتدريب لموظفي الشركة :

لم يتم ايفاد أي من موظفي الشركة لحضور دورات تدريبية خلال العام ٢٠١١.

١٠. المخاطر التي تتعرض لها الشركة:

استناداً الى طبيعة نشاط الشركة وبخاصة في مجال الإستثمارات المالية تتعرض الإستثمارات الخارجية المقيمة بالعملات الرئيسية العالمية الى تذبذب أسعار صرف العملات، ونظراً لإمكانية تقلب أسعار الأسهم الأمر الذي قد يؤثر على فرق تقييم الإستثمارات الحرة وعلى بند الدخل الشامل وحقوق المساهمين، بالإضافة الى تغير أسعار فوائد الاقتراض تبعاً للبنك المركزي.

١١. الإنجازات التي حققتها الشركة خلال السنة المالية

- حققت الشركة أرباحاً صافية قدرها ١٤٢,٠١٦ ديناراً مقارنة بأرباح قدرها ٢٢٢,٥٣٢ ديناراً للعام الماضي.
- عززت الشركة مساهمتها في إستثماراتها الإستراتيجية حيث ارتفعت نسبة ملكية الشركة في شركة مصانع الإتحاد لإنتاج التبغ والسجائر من ٣٢,٨٩٪ نهاية عام ٢٠١٠ الى ٣٧,٦٠٪ في نهاية ٢٠١١. وفي شركة الإتحاد لتطوير الأراضي من ٢٠,١٢٪ في نهاية عام ٢٠١٠ الى ٢٢,٠٥٪ في نهاية عام ٢٠١١. وبقيت مساهمة الشركة في شركة الإتحاد للصناعات المتطورة ما نسبته ١١,٣٪.
- ارتفعت نسبة مساهمة الشركة في شركة التجمعات العقارية ذ.م.م من ٢٠٪ في نهاية عام ٢٠١٠ الى ٤٠٪ في نهاية عام ٢٠١١.
- تم نقل ملكية كافة الإستثمارات العقارية الغير مسجلة بإسم الشركة الى شركات مملوكة بالكامل لشركة الإتحاد للإستثمارات المالية بإستثناء حصة الشركة في قطع الأراضي أرقام (٨٧, ١٥٩٣, ١٥٩٤, ١٥٩٥) من حوض (١١) وداي السلط، حيث جاري العمل على تحصيل حق الشركة في تلك القطع.

١٢. لا يوجد أي أثر مالي لعمليات ذات طبيعة غير متكررة حدثت خلال السنة المالية وأن العمليات التي قامت بها الشركة هي من طبيعة أنشطتها وغاياتها.

١٣. السلسلة الزمنية للأرباح أو الخسائر المحققة والأرباح الموزعة وصافي حقوق المساهمين وأسعار الأوراق المالية للسنوات الخمس الأخيرة:-

البيان	السنة				
	٢٠١١	٢٠١٠	٢٠٠٩	٢٠٠٨	٢٠٠٧
صافي الأرباح أو (الخسائر) بعد المخصصات والضرائب	١٤٢,٠١٦	٢٣٢,٥٣٣	(٨,٩٣٥,٨٢٠)	(٢,١٢٨,٢٠٤)	٦,٣٣٢,٣٣٩
الأرباح النقدية الموزعة	-	-	-	-	-
نسبة التوزيع	-	-	-	-	-
صافي حقوق المساهمين	٤٨,٢٠٩,٨٣٥	٥٦,٢٨٠,٩٧٦	٥٠,٩٣٥,٤٤٧	٦١,١٢٨,٣٢٢	٦٧,٢٠٣,٣٢٧
سعر الإغلاق في نهاية العام	٠,٦٩٠	١,٣٤٠	١,٦٢٠	٠,٦٥٠	١,٥٥٠

١٤. تحليل المركز المالي للشركة ونتائج أعمالها خلال السنة المالية ٢٠١١

٢٠١٠	٢٠١١	
٧٦,٠٨٠,٩٦٥	٧٢,٢٩٩,٤٥٠	• مجموع الموجودات
		مفصلة على النحو التالي:-
٢,٠٧٧	٣٠,٢٥٨	- نقد وأرصدة لدى البنوك
٢٢٩,٦٩٠	٢٩,١٣٤	- ذمم وأرصدة مدينة أخرى
١,٢٦٢,٤٣٨	٢,٥٦٢,٣٣٣	- ذمم جهات ذات علاقة
		- موجودات مالية بالقيمة العادلة
-	١٤,١٠٠,٤٥٧	من الدخل الشامل الآخر
٢٥,٨٠٥,٤٠٠	-	- إستثمارات مالية متوفرة للبيع
٣٩,٨٣٩,٧٣٢	٥٠,٣٣٥,٩٤٠	- إستثمارات في شركات حليفه
٨,٩٠٤,٩٣٧	٥,٢٠٦,٢٧٦	- أراضي وعقارات
٣٦,٦٩١	٣٥,٠٥٢	- ممتلكات ومعدات
١٩,٧٩٩,٩٨٩	٢٤,٠٨٩,٦١٥	• مجموع المطلوبات
٥٦,٢٨٠,٩٧٦	٤٨,٢٠٩,٨٣٥	• حقوق المساهمين
٢٣٢,٥٣٣	١٤٢,٠١٦	• (خسائر) أرباح الفترة

• مجموعة من النسب المالية التي تبين المركز المالي للشركة في نهاية السنة المالية ٢٠١١:-

اسم النسبة	٢٠١١	٢٠١٠
العائد على الإستثمار	١٩٦,٠%	٣١,٠%
العائد الى حقوق المساهمين	٢٩٥,٠%	٤١٣,٠%
العائد الى رأس المال	٢٨٤,٠%	٤٧,٠%
القيمة السوقية الى الدفترية (مره)	٧١٥,٠	١,١٩
صافي الربح الى الإيرادات	٦٠٢,٥%	١٦,١٠%
نسبة الدين الى صافي حقوق الملكية	٤٤,٠٥%	٦٤,٣٠%

• العقارات المملوكة للشركة

المالك	المنطقة	المساحة م ^٢
شركة الإتحاد للاستثمارات المالية	أراضي الطافح - الزرقاء	١٦٤,٦٠٨
شركة الرفيق للإسكان ذ.م.م	قرية جبيل من أراضي مادبا	١٨,٧٢٧
الشركة المتعددة للإسكان ذ.م.م	قرية جبيل من أراضي مادبا	١٢,٥٠٦
شركة إنعكاس للإسكان ذ.م.م	قرية ضبعا من أراضي جنوب عمان	١١٨,٨٢٥
شركة الإتحاد للاستثمارات المالية	الجيزة - الموارس	٢١,٨٧٢
غير مسجلة باسم الشركة	وادي السلط من أراضي عمان	٤,٣٦٤

جميع الشركات المسجلة باسمها الأراضي هي شركات مملوكة بالكامل لشركة الاتحاد للاستثمارات المالية، كما تبلغ القيمة السوقية لهذه الأراضي ٥,٤٠٥,٨٣٣ ديناراً

١٥. التطورات المستقبلية الهامة والخطة المستقبلية للشركة للعام ٢٠١٢

- تعزيز المساهمات الإستراتيجية ومتابعتها مالياً وإدارياً وتعظيم إيراداتها بشكل يعكس إيجاباً على الشركة.
- تخفيض المديونية وتعزيز قدرة الشركة على الوفاء بالتزاماتها اتجاه الغير.
- ممارسة نشاطات الشركة بأقل مستوى من المخاطر مقترنة بأعلى مستوى من الأرباح الممكنة.
- تفعيل المحفظة العقارية.

١٦. أتعاب التدقيق

يتولى تدقيق بيانات الشركة المالية السادة /إرنست ويونغ حيث بلغت أتعابهم السنوية لسنة ٢٠١١ مبلغ وقدره ١٤,٥٠٠ دينار شاملة الضريبة العامة على المبيعات.

١٧. أ- عدد الأوراق المالية المملوكة من قبل أعضاء مجلس الإدارة :

٢٠١٠	٢٠١١	الجنسية	الصفة	• أعضاء مجلس الإدارة
٩٠٤,١٨٤ -	٥٤٩,٧٤٣ -	الأردنية الأردنية	الرئيس	١. السادة/ شركة الحور للاستثمارات المتعددة ويمثلها السيد/ عماد صالح اشتيان المدادحة
٤,٥٩٤,٦٥١	٨,٢٢٩,١٥٣	الأردنية	نائب الرئيس	٢. السيد/ سامر علي خليف الشواورة
٤,١٤٣,٤٣٨	٣,٥٥٩,٠٣٥	العراقية	عضو	٣. السيد/ سعد سعدون محمود البنية
١,٣٥٨,٠٩٦	١,٤٣٦,٧٥٣	العراقية	عضو	٤. السيد/ نصر عبد الغني محمود محمود
- -	١٠,٠٠٠ -	الأردنية الأردنية	عضو	٥. السادة/ شركة مرابحه للاستثمارات المالية ويمثلها السيد/ جمال ناجي حسن همشري
٣٠,٠٠٠ -	١٠,٠٠٠ -	الأردنية الأردنية	عضو	٦. السادة/ شركة ميراس للإستثمار ويمثلها السيد/ خالد عبدالله عايف الخوالده
٣٥,٩٠٩ -	٢٤٤,٦٠٠ -	الأردنية الأردنية	عضو	٧. السادة/ شركة الإتحاد لتطوير الأراضي م.ع.م ويمثلها السيد/ معاذ محي الدين عبد الحميد العلي
٢٥,٠٠٠ ٦٣٢,٠١٩	١٠,٠٠٠ ٧٠٥,٥٦٦	الأردنية الأردنية	عضو	٨. السادة/ شركة جبيل للإدارة والاستشارات ويمثلها السيد/ اسلام نجيب يوسف الرواشده
٥١٧,٨٧٨ -	٥١٧,٨٧٨ -	جزر العذراء العراقية	عضو	٩. السادة/ شركة الدار للاستثمارات م.م ويمثلها السيد/ احمد فرحان علي علي

• أسماء ومساهمة الشركات المسيطر عليها من قبل رئيس وأعضاء مجلس الإدارة

عدد الأسهم كما في	الشركة المسيطر عليها	المنصب	الإسم
٢٠١٠/١٢/٣١	٢٠١١/١٢/٣١		
١,٣٤١,٠٣٦	٢,٠٢١,٩٤٦	رئيس المجلس	السيد / رجائي حليم جريس سلفيتي حتى ٢٠١١/٢/٢٨
٢١٦,٥٨٥	٧٠٥,٤٨٠	عضو	السيد / سامر علي خليف الشواوره
ممثلين شركة ميراس حتى ٢٠١١/٢/٢٨	بصفتهم الشخصية	شركة الإتحاد للتنقيب الأراضي	ممثلين شركة ميراس للاستثمار:
٣,١٦٧,٠٦٠	٣,٨٤١,٦٠٠	عضو	السيد / سعد سعدون محمود البنية
٥,٥٢٠,٩١٥	٥,٤٤٦,٢٧٢	عضو	السيد / سامر علي خليف الشواوره
١,١٥٧,١٠٩	١,٨٨٤,٥٤١	عضو	السيد / نصر عبد الغني محمود محمود

• لا يوجد أي شركات أخرى مسيطر عليها من قبل باقي أعضاء مجلس الإدارة بصفتهم الشخصية أو المعنوية.

(ب) عدد الأوراق المالية المملوكة من قبل أشخاص الإدارة العليا:-

٢٠١٠	٢٠١١	الجنسية	الصفة	الاسم
٦٤,٠٢٨	٥٦,٠٢٨	عرب فلسطين	المدير العام حتى ٢٠١١/٤/٦	١. ابراهيم رضوان عبدالعال العبادلة
-	٩٠,٥٠٠	الأردنية	القائم بأعمال المدير العام / المدير المالي	٢. سليمان روفائيل بشاره قافيش

• لا يوجد أي شركات مسيطر عليها من قبل أشخاص الإدارة العليا.

• لا يوجد مساهمة من قبل أقرباء رئيس وأعضاء مجلس الإدارة والإدارة العليا.

• لا يوجد أي شركات مسيطر عليها من قبل أقرباء رئيس وأعضاء مجلس الإدارة والإدارة العليا.

ج) لا يوجد أية أوراق مالية مملوكة لأقارب أعضاء مجلس الإدارة وأقارب أشخاص الإدارة العليا (الزوجة والأولاد القصر)

١٨. أ- المزايا والمكافآت التي تقاضاها السادة رئيس وأعضاء مجلس الإدارة خلال العام ٢٠١١.

أعضاء مجلس الإدارة	بدل إنتقال بالدينار ٢٠١١
١- السيد/ عماد صالح اشتيان المدادحة	١٥٠٠
٢- السيد/ سامر علي خليف الشواورة	١٨٠٠
٣- السيد/ سعد سعدون محمود البنية	١٨٠٠
٤- السيد/ نصر عبدالغني محمود محمود	١٨٠٠
٥- السيد/ جمال ناجي حسن همشري	١٥٠٠
٦- السيد/ خالد عبدالله عايف الخوالده	١٥٠٠
٧- السيد/ معاذ محي الدين عبدالحميد العلي	١٥٠٠
٨- السيد/ اسلام نجيب يوسف الرواشده	١٥٠٠
٩- السيد/ احمد فرحان علي علي	١٥٠٠

ب- المزايا والمكافآت التي تقاضاها أشخاص الإدارة العليا خلال العام ٢٠١١.

الإدارة العليا	الرواتب
١. السيد/ ابراهيم رضوان عبدالعال العبادلة (المدير العام) حتى ٢٠١١/٤/٦	٩,٤٥٠
٢- السيد/ سليمان روفائيل بشاره قافيش (قائم بأعمال المدير العام/ المدير المالي)	٤٦,١٥٩

١٩- التبرعات والمنح التي دفعتها الشركة خلال السنة المالية ٢٠١١:

لم تقم الشركة بدفع اي تبرعات أو منح خلال العام ٢٠١١.

٢٠. لا يوجد أية عقود أو مشاريع أو ارتباطات عقدتها الشركة مع الشركات التابعة أو الحليفة أو رئيس أو أعضاء مجلس الإدارة أو المدير العام أو أي موظف في الشركة أو اقاربهم.

٢١. أ- لا يوجد للشركة مساهمة مباشرة في حماية البيئة إلا أنها تساهم من خلال الشركات الحليفة والزميلة في حماية البيئة المحلية.

ب) بالإضافة الى ما ذكر في البند (١٩) فإن الشركة تساهم في البيئة والمجتمع المحلي بفاعلية من خلال الشركات الحليفة والزميلة أي من خلال مساهماتها الإستراتيجية، وكذلك بالتبرع والمساهمة المباشرة للمؤسسات الأهلية والرسمية التي

تُعنى بخدمة المجتمع المحلي وتطويره وذلك إيماناً بالدور الاجتماعي للشركات المساهمة الى جانب دورها الإقتصادي.

الحوكمة المؤسسية

عملاً بأسس وقواعد الحوكمة وإيماناً من شركة الإتحاد للإستثمارات المالية بأن الحوكمة تشكل عاملاً أساسياً للنجاح والتطور في الأعمال بالإضافة الى أهميتها عالمياً بحيث تُعزز ثقة المستثمرين والمتعاملين والأطراف ذات العلاقة بالشركة وأيضاً المنظمات والمؤسسات العالمية.

وعليه، عملت الشركة على الالتزام وتطوير نظام حوكمة فعال، تمت المصادقة عليه من قبل مجلس الإدارة بتاريخ ٢٨/٩/٢٠١٠، يتلاءم ويتناسب مع طبيعة أعمال الشركة ويكفل المؤسسية في العمل مع كافة الأطراف. بالإضافة الى مبادئ الشفافية في الإفصاح، الرقابة الداخلية، المحاسبة والمسؤولية.

وبما أن قواعد الحوكمة تستند وبشكل أساسي الى قانون هيئة الأوراق والتشريعات الصادرة بمقتضاه والى قانون الشركات بالإضافة الى المبادئ الدولية التي وضعتها منظمة التعاون الإقتصادي والتنمية، ونظراً لتطبيق الشركة ومراعاة كافة القوانين والتشريعات المحلية والدولية فإن الجزء الأكبر من قواعد الحوكمة يطبق من قبل الشركة.

مجلس الإدارة

- يتكون مجلس الإدارة من تسعة أعضاء يتم إنتخابهم من قبل الهيئة العامة للشركة.
- يعين مجلس الإدارة من بين أعضاء /رئيس للمجلس ونائب للرئيس.
- مدة صلاحية المجلس أربعة أعوام.
- يتم الفصل بين منصب رئيس مجلس الإدارة والمدير العام.
- يراعى في مجلس الإدارة أن يكون هناك ثلاثة أعضاء مستقلين على الأقل.
- تم عقد ستة إجتماعات لمجلس الإدارة خلال العام ٢٠١١.

لجان المجلس

ينبثق عن المجلس عدد من اللجان، وللمجلس الصلاحية بتشكيل لجان مؤقتة أو دائمة للتأكد من سير أعمال الشركة حسب السياسات والتوجهات المقرره من المجلس، ورفع التقارير للمجلس للمداولة واتخاذ القرارات المناسبة. ويقوم المجلس بمراجعة دورية لأهداف وواجبات وصلاحيات اللجان المنبثقة عنه وهي :

- اللجنة التنفيذية
- لجنة التدقيق
- لجنة الترشيحات والمكافآت.
- لجنة الحاكمية المؤسسية

فيما يلي البنود التي لم يتم تطبيقها في دليل قواعد الحوكمة للشركات المساهمة العامة:-

- مهام ومسؤوليات مجلس الإدارة
-

القاعدة	الإسباب
يتم الإعلان مسبقاً عن موعد الإفصاح عن البيانات المالية قبل موعد إعلانها بما لا يقل عن ثلاثة أيام عمل	غير معمول به سابقاً، سوف يتم الالتزام بذلك لاحقاً

- اجتماعات الهيئة العامة
-

القاعدة	الإسباب
يوجه مجلس الإدارة الدعوة الى كل مساهم لحضور اجتماع الهيئة العامة بالبريد الالكتروني الخاص بالمساهم، قبل ٢١ يوماً من التاريخ المقرر لعقد الاجتماع، على أن يتم إعداد الترتيبات والإجراءات المناسبة لعقد الاجتماع بما في ذلك اختيار المكان والزمان.	يجري حالياً إرسال الدعوات بالبريد والتسليم باليد حسب واقع الحال وذلك لعدم توفر جميع عناوين المساهمين إلكترونياً

١- يقر مجلس الإدارة بعدم وجود أية أمور جوهرية قد تؤثر على استمرارية الشركة خلال السنة المالية التالية.

٢- يقر مجلس الإدارة عن مسؤوليته في اعداد البيانات المالية وتوفير نظام رقابة فعال في الشركة

<u>عضو</u>	<u>عضو</u>	<u>نائب الرئيس</u>	<u>رئيس مجلس الإدارة</u>
فهر محمود	سعد البنية	سامر الشواورة	عماد المدادحة
			
<u>عضو</u>	<u>عضو</u>	<u>عضو</u>	<u>عضو</u>
احمد علي	اسلام الرواشده	معاذ العلي	خالد الخوالده
			
<u>عضو</u>	<u>عضو</u>	<u>عضو</u>	<u>عضو</u>
جمال همشري			
			

٣- نقر نحن الموقعين أدناه بصحة ودقة واكتمال المعلومات والبيانات الواردة في التقرير السنوي

رئيس مجلس الإدارة

عماد المدادحة



المدير المالي

سليمان قاقيش





شركة الإتحاد للإستثمارات المالية

المساهمة العامة المحدودة

القوائم المالية الموحدة

٣١ كانون الأول ٢٠١١

تقرير مدقي الحسابات المستقلين

إلى مساهمي شركة الإتحاد للاستثمارات المالية - شركة مساهمة عامة محدودة
عمان - المملكة الأردنية الهاشمية

تقرير حول القوائم المالية الموحدة

لقد دققنا القوائم المالية الموحدة المرفقة لشركة الإتحاد للاستثمارات المالية - شركة مساهمة عامة محدودة ("الشركة") وشركاتها التابعة ("المجموعة") والتي تتكون من قائمة المركز المالي الموحدة كما في ٣١ كانون الأول ٢٠١١ 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 مجلس الإدارة عن القوائم المالية الموحدة

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

مسؤولية مدقي الحسابات

إن مسؤوليتنا هي إبداء الرأي حول هذه القوائم المالية الموحدة 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 الموحدة خالية من الأخطاء الجوهرية.

يتضمن التدقيق القيام بإجراءات للحصول على أدلة مؤيدة للمبالغ والإيضاحات الواردة في القوائم المالية الموحدة. إن اختيار تلك الإجراءات يستند إلى اجتهاد مدق الحسابات بما في ذلك تقييم مخاطر الأخطاء الجوهرية في القوائم المالية الموحدة سواء الناتجة عن الاحتيال أو الخطأ. عند تقييم مدق الحسابات للمخاطر يأخذ في الاعتبار نظام الرقابة الداخلي للمجموعة ذي الصلة بإعداد وعرض القوائم المالية الموحدة بصورة عادلة وذلك لتصميم إجراءات تدقيق ملائمة للظروف وليس بهدف إبداء رأي حول مدى فعالية نظام الرقابة الداخلي للمجموعة. يتضمن التدقيق كذلك تقييم ملائمة السياسات المحاسبية المطبقة ومعمولية التقديرات المحاسبية التي قامت بها الإدارة، إضافة إلى تقييم العرض العام للقوائم المالية الموحدة.

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

الرأي

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

فترة تأكيدية

كما هو مبين في إيضاح (١٠) حول القوائم المالية الموحدة، تتضمن الاستثمارات العقارية أراضي بلغت قيمتها الدفترية ٣,٦٠٠,٠٠٠ دينار كما في ٣١ كانون الأول ٢٠١١ غير مسجلة بإسم المجموعة.

تقرير حول المتطلبات القانونية

تحتفظ المجموعة بقيود وسجلات محاسبية منظمة بصورة أصولية، وأن القوائم المالية الموحدة الواردة في تقرير مجلس الإدارة متفقة معها ونوصي بالمصادقة عليها.

شركة الإتحاد للاستثمارات المالية المساهمة العامة المحدودة

دينار أردني

قائمة المركز المالي الموحدة كما في ٣١ كانون الأول ٢٠١١

٢٠١٠	٢٠١١	إيضاحات	
			<u>الموجودات</u>
٢,٠٧٧	٣٠,٢٥٨	٣	نقد وأرصدة لدى البنوك
٢٢٩,٦٩٠	٢٩,١٣٤	٤	ذمم وأرصدة مدينة أخرى
١,٢٦٢,٤٣٨	٢,٥٦٢,٣٣٣	٥	مبالغ مستحقة من جهات ذات علاقة
٢٥,٨٠٥,٤٠٠	-	٦	موجودات مالية متوفرة للبيع
-	١٤,١٠٠,٤٥٧	٧	موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر
٣٩,٨٣٩,٧٣٢	٥٠,٣٣٥,٩٤٠	٩	استثمارات في شركات حليفة
٨,٩٠٤,٩٣٧	٥,٢٠٦,٢٧٦	١٠	استثمارات عقارية
٣٦,٦٩١	٣٥,٠٥٢	١١	ممتلكات ومعدات
٧٦,٠٨٠,٩٦٥	٧٢,٢٩٩,٤٥٠		مجموع الموجودات
			<u>حقوق الملكية والمطلوبات</u>
		١٢	حقوق الملكية -
			حق ملكية حملة الاسهم -
٥٠,٠٠٠,٠٠٠	٥٠,٠٠٠,٠٠٠		رأس المال المدفوع
١٢,٥٠٠,٠٠٠	١٢,٥٠٠,٠٠٠		إحتياطي إجباري
٧٢٢,٥٤٧	٧٣٦,٧٤٩		إحتياطي اختياري
٢٥٣,٢٠٠	٢٤٤,٦٦٧		حصة المجموعة من إحتياطي القيمة العادلة للشركات الحليفة
(٤٣٦,٥٨٤)	(١٢,٠٤٥,٩٣٩)	٨	إحتياطي القيمة العادلة
(٦,٧٥٨,١٨٧)	(٣,٢٢٥,٦٤٢)		خسائر متراكمة
٥٦,٢٨٠,٩٧٦	٤٨,٢٠٩,٨٣٥		مجموع حقوق الملكية
			<u>المطلوبات -</u>
٥,٠١٢,٤١٣	١٤,٧٤٤,٩٥٢	١٣	قروض
٧,٧٦٥,٥١١	-		بنوك دائنة
-	٥٩,٨٧٥	٥	مبالغ مستحقة لجهات ذات علاقة
٧,٠٢٢,٠٦٥	٩,٢٨٤,٧٨٨	١٤	ذمم وأرصدة دائنة أخرى
١٩,٧٩٩,٩٨٩	٢٤,٠٨٩,٦١٥		مجموع المطلوبات
٧٦,٠٨٠,٩٦٥	٧٢,٢٩٩,٤٥٠		مجموع حقوق الملكية والمطلوبات

شركة الاتحاد للاستثمارات المالية المساهمة العامة المحدودة

قائمة الدخل الموحدة للسنة المنتهية في ٣١ كانون الأول ٢٠١١

دينار أردني

٢٠١٠	٢٠١١	إيضاحات	
-	(٣٨,٤٧٨)		خسائر بيع موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال الأرباح والخسائر
(١٨,٦٤٨)	-		خسائر بيع موجودات مالية للمتاجرة
-	(٧٦,٠٥٣)		التغير في القيمة العادلة للموجودات المالية بالقيمة العادلة من خلال الأرباح والخسائر
(٣٧٠,١٤٤)	-		خسائر بيع موجودات مالية متوفرة للبيع
٨٣٩,٥٨٢	(١,٤٢٣,٢١٠)	٩	حصة المجموعة من (خسائر) أرباح شركات حليفة
(٣٦,٥٦٦)	٥١,٦٥٢		أرباح (خسائر) بيع استثمارات في شركات حليفة
٨٨٧,٥٣٠	٢,٩٧٦,١٤٠		أرباح بيع استثمارات عقارية
١,٠١٠,٩٧٠	١,٠٤٥,١٠٩		توزيعات أرباح
(٣١,٨٠٦)	(١٤٣)		خسائر بيع ممتلكات ومعدات
٢,٢٨٠,٩١٨	٢,٥٣٥,٠١٧		صافي الإيرادات
(٢٢٧,٣٦٦)	(٢٩٧,٦٥٦)	١٥	مصروفات إدارية
(١,٧٩٩,١٢٩)	(٢,٠٨٥,٣٦٤)		فوائد وعمولات
(٢١,٨٩٠)	(٩,٩٨١)	١١	إستهلاكات
٢٣٢,٥٣٣	١٤٢,٠١٦		ربح السنة
فلس/دينار	فلس/دينار		
٠/٠٠٥	٠/٠٠٣	١٧	الحصة الأساسية والمخفضة للسهم من ربح السنة

تعتبر الإيضاحات المرفقة من رقم ١ الى رقم ٢٤ جزءاً من هذه القوائم المالية

قائمة الدخل الشامل الموحدة للسنة المنتهية في ٣١ كانون الأول ٢٠١١

دينار أردني

٢٠١٠	٢٠١١	إيضاحات	
٢٣٢,٥٣٣	١٤٢,٠١٦		ربح السنة
			يضاف بنود الدخل الشامل الأخرى:
٥,١٢٧,٩٤٦	(٢,٦٦٩,٩٢٦)	٨	التغير في احتياطي القيمة العادلة للموجودات المالية
-	(٥,٤٣١,٥٢٩)		خسائر بيع موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر
-	(١٠٣,١٦٩)	٩	حصة المجموعة من خسائر بيع موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر في الشركات الحليفة
(١٤,٩٥٠)	(٨,٥٣٣)	٩	حصة المجموعة من التغير في احتياطي القيمة العادلة للشركات الحليفة
٥,٣٤٥,٥٢٩	(٨,٠٧١,١٤١)		الدخل الشامل للسنة

تعتبر الإيضاحات المرفقة من رقم ١ الى رقم ٢٤ جزءاً من هذه القوائم المالية

شركة الاتحاد للاستثمارات المالية المساهمة العامة المحدودة

قائمة التغيرات في حقوق الملكية الموحدة للسنة المنتهية في ٣١ كانون الأول ٢٠١١

دينار أردني							
المجموع	خسائر متراكمة	احتياطي القيمة العادلة	حصة المجموعة من إحتياطي القيمة العادلة للشركات الحليفة	احتياطيات		رأس المال المدفوع	
				إختياري	إجباري		
٥٦,٢٨٠,٩٧٦	(٦,٧٥٨,١٨٧)	(٤٣٦,٥٨٤)	٢٥٣,٢٠٠	٧٢٢,٥٤٧	١٢,٥٠٠,٠٠٠	٥٠,٠٠٠,٠٠٠	الرصيد كما في أول كانون الثاني ٢٠١١
-	٨,٩٣٩,٤٢٩	(٨,٩٣٩,٤٢٩)	-	-	-	-	الآثر الناتج من تطبيق معيار التقارير المالية الدولية رقم ٩ (إيضاح ٢)
٥٦,٢٨٠,٩٧٦	٢,١٨١,٣٤٢	(٩,٣٧٦,٠١٣)	٢٥٣,٢٠٠	٧٢٢,٥٤٧	١٢,٥٠٠,٠٠٠	٥٠,٠٠٠,٠٠٠	الرصيد المعدل كما في أول كانون الثاني ٢٠١١
(٢,٥٣٦,٤٤٣)	١٤٢,٠١٦	(٢,٦٦٩,٩٢٦)	(٨,٥٣٣)	-	-	-	الداخل الشامل للسنة
(٥,٤٣١,٥٢٩)	(٥,٤٣١,٥٢٩)	-	-	-	-	-	خسائر بيع موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر
(١٠٣,١٦٩)	(١٠٣,١٦٩)	-	-	-	-	-	حصة المجموعة من خسائر بيع موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر في الشركات الحليفة
-	(١٤,٢٠٢)	-	-	١٤,٢٠٢	-	-	المحوّل للإحتياطي الإختياري
٤٨,٢٠٩,٨٣٥	(٣,٣٢٥,٦٤٢)	(١٢,٠٤٥,٩٣٩)	٢٤٤,٦١٧	٧٣٦,٧٤٩	١٢,٥٠٠,٠٠٠	٥٠,٠٠٠,٠٠٠	الرصيد كما في ٣١ كانون الأول ٢٠١١
٥٠,٩٣٥,٤٤٧	(٦,٩٦٧,٤٦٧)	(٥,٥٦٤,٥٣٠)	٣٦٨,١٥٠	٦٩٩,٣٩٤	١٢,٥٠٠,٠٠٠	٥٠,٠٠٠,٠٠٠	الرصيد كما في أول كانون الثاني ٢٠١٠
٥,٣٤٥,٥٢٩	٢٣٢,٥٢٣	٥,١٢٧,٩٤٦	(١٤,٩٥٠)	-	-	-	الداخل الشامل للسنة
-	(٢٢,٢٥٣)	-	-	٢٢,٢٥٣	-	-	المحوّل للإحتياطي الإختياري
٥٦,٢٨٠,٩٧٦	(٦,٧٥٨,١٨٧)	(٤٣٦,٥٨٤)	٢٥٣,٢٠٠	٧٢٢,٥٤٧	١٢,٥٠٠,٠٠٠	٥٠,٠٠٠,٠٠٠	الرصيد كما في ٣١ كانون الأول ٢٠١٠

تعتبر الإيضاحات المرفقة من رقم ١ الى رقم ٢٤ جزءاً من هذه التوائيم المالية

شركة الاتحاد للاستثمارات المالية المساهمة العامة المحدودة

قائمة التدفقات النقدية الموحدة للسنة المنتهية

في ٣١ كانون الأول ٢٠١١

دينار أردني

إيضاحات	٢٠١١	٢٠١٠
الانشطة التشغيلية		
ربح السنة	١٤٢,٠١٦	٢٣٢,٥٣٣
تعديلات على:		
إستهلاكات	٩,٩٨١	٢١,٨٩٠
حصة المجموعة من خسائر (أرباح) شركات حليفة	١,٤٢٣,٢١٠	(٨٣٩,٥٨٢)
خسائر بيع موجودات مالية المتوفرة للبيع	-	٣٧٠,١٤٤
أرباح بيع استثمارات عقارية	(٢,٩٧٦,١٤٠)	(٨٨٧,٥٣٠)
خسائر بيع ممتلكات ومعدات	١٤٣	٣١,٨٠٦
(أرباح) خسائر بيع استثمارات في شركات حليفة	(٥١,٦٥٢)	٣٦,٥٦٦
توزيعات أرباح	(١,٠٤٥,١٠٩)	(١,٠١٠,٩٧٠)
فوائد مدينة	٢,٠٨٥,٣٦٤	١,٧٩٩,١٢٩
التغير في رأس المال العامل:		
ذمم وأرصدة مدينة أخرى	٢٠٠,٥٥٦	(٧,٩٦٩)
ذمم جهات ذات علاقة	(١,٢٤٠,٠٢٠)	(٣,١٤٣)
موجودات مالية للمتاجرة	-	١٤٥,٧١٠
ذمم وأرصدة دائنة أخرى	٢,٠٣٣,٢٤٤	١,١١٤,٣٥٢
صافي التدفق النقدي من الأنشطة التشغيلية	٥٨١,٥٩٣	١,٠٠٢,٩٣٦
الانشطة الاستثمارية		
شراء موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر	(٢,٦٢٩,٨٤٨)	-
المتحصل من بيع موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر	٦,٢٣٣,٣٣٦	-
المتحصل من بيع موجودات مالية متوفرة للبيع	-	١,٢٨٥,٢٣١
شراء استثمارات في شركات حليفة	(١٣,٥٥٩,٨٠١)	(١,٢٠٥,٦١٨)
المتحصل من بيع استثمارات في شركات حليفة	٧٦٣,٠١٥	١٣٥,٠١٦
المتحصل من بيع ممتلكات ومعدات	١٤٩	٣٩,٥٩٥
شراء ممتلكات ومعدات	(٨,٦٣٤)	(٢,٧١٠)
شراء استثمارات عقارية	(٧٧,٦٣٥)	(٤,١٨٦)
المتحصل من بيع استثمارات عقارية	٦,٥٦٤,٧٤٦	١,٢٠١,٢٥٩
توزيعات أرباح شركات حليفة	٨١٧,٣١٨	٢٤٦,٦٦٤
توزيعات أرباح مقبوضة	١,٠٤٥,١٠٩	١,٠١٠,٩٧٠
صافي التدفق النقدي (المستخدم في) من الأنشطة الإستثمارية	(٨٥٢,٢٤٥)	٢,٧٠٦,٢٢١
الانشطة التمويلية		
أرباح مدفوعة للمساهمين عن سنوات سابقة	(١,٨٤٩)	(٢٤,٨٢٨)
قروض مدفوعة	(٢,٠٣٢,٩٧٢)	(٢,٥٤٤,٩٥٤)
قروض مقبوضة	١١,٧٦٥,٥١١	-
فوائد مدينة مدفوعة	(١,٦٦٦,٣٤٦)	(١,٧٥١,٣٩٥)
صافي التدفق النقدي (المستخدم في) الأنشطة التمويلية	٨,٠٦٤,٣٤٤	(٤,٣٢١,١٧٧)
صافي الزيادة (النقص) في النقد وما في حكمه	٧,٧٩٣,٦٩٢	(٦١٢,٠٢٠)
النقد وما في حكمه في بداية السنة	(٧,٧٦٣,٤٣٤)	(٧,١٥١,٤١٤)
النقد وما في حكمه في نهاية السنة	٣٠,٢٥٨	(٧,٧٦٣,٤٣٤)

إيضاحات حول القوائم المالية الموحدة

للسنة المنتهية في ٣١ كانون الأول ٢٠١١

(١) عام

تأسست شركة الإتحاد للاستثمارات المالية - شركة مساهمة عامة محدودة («الشركة») بتاريخ ١٢ نيسان ١٩٩٤ برأسمال ١١,٠٠٠,٠٠٠ دينار مقسم الى ١١,٠٠٠,٠٠٠ سهماً بقيمة اسمية دينار للسهم الواحد ولقد تمت زيادته خلال السنوات ليصبح ٥٠,٠٠٠,٠٠٠ دينار.

من غايات الشركة القيام بالاستثمار في كافة المجالات الاقتصادية والصناعية والتجارية والزراعية والسياحية وغيرها وذلك عن طريق تأسيس المشاريع الاستثمارية أو المشاركة في تأسيسها أو تملكها أو المساهمة بها والاستثمار في الأسهم والسندات والأوراق المالية داخل الأردن وخارجه.

تم إقرار هذه القوائم المالية الموحدة من قبل مجلس إدارة الشركة في جلسته المنعقدة بتاريخ ٢٠١٢/٢/١٢ وتتطلب القوائم المالية الموحدة موافقة الهيئة العامة للمساهمين.

(٢) السياسات المحاسبية

٢-١ أسس الإعداد

تم إعداد القوائم المالية الموحدة للمجموعة وفقاً لمعايير التقارير المالية الدولية الصادرة من مجلس معايير المحاسبة الدولية.

تم إعداد القوائم المالية الموحدة وفقاً لمبدأ الكلفة التاريخية باستثناء الموجودات المالية بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر والتي تظهر بالقيمة العادلة بتاريخ هذه القوائم المالية الموحدة.

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

٢-٢ مبدأ توحيد القوائم المالية -

تتضمن القوائم المالية الموحدة القوائم المالية للمجموعة والشركات التابعة لها. يتم توحيد الشركات التابعة بالكامل من تاريخ التملك وهو تاريخ حصول المجموعة على السيطرة ويستمر توحيد الشركات التابعة حتى تاريخ فقدان السيطرة. وتتحقق السيطرة عندما يكون للمجموعة القدرة على التحكم في السياسات المالية والتشغيلية للشركات التابعة وذلك للحصول على منافع من أنشطتها.

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

يتم استبعاد المعاملات والأرصدة والإيرادات غير المتحققة والمصروفات غير المتحققة والأرباح بالكامل فيما بين شركات المجموعة.

حقوق غير المسيطرين تمثل ذلك الجزء غير المملوك من قبل المجموعة من حقوق الملكية في الشركات التابعة. يتم تسجيل الخسائر التي تعود إلى حقوق غير المسيطرين حتى وإن كان رصيدها سالباً.

يتم تسجيل التغير في نسبة ملكية الشركة التابعة والتي لا تؤدي لفقدان السيطرة كحركة في حقوق الملكية. في حال فقدان المجموعة السيطرة على الشركة التابعة، فتقوم الشركة بما يلي:

- استبعاد الموجودات (بما فيها الشهرة) والمطلوبات للشركة التابعة.
- استبعاد أية قيمة دفترية للجهات غير المسيطرة.
- استبعاد حساب فروقات ترجمة العملة المتراكمة الظاهر في حقوق الملكية.
- الاعتراف بالقيمة العادلة لما تم استلامه.
- الاعتراف بالقيمة العادلة للاستثمار الذي تم الاحتفاظ به.
- الاعتراف بأي فائض أو عجز في قائمة الدخل الموحدة.
- إعادة تصنيف حصة الشركة في البنود التي تم الاعتراف بها سابقاً في قائمة الدخل الموحدة أو الأرباح المدورة وفقاً لما هو مناسب.

تم الإفصاح عن الشركات التابعة ونسبة المساهمة فيها في إيضاح (٥).

٣-٢ التغير في السياسات المحاسبية -

ان السياسات المحاسبية المتبعة في اعداد القوائم المالية الموحدة تتفق مع تلك التي اتبعت في اعداد القوائم المالية الموحدة للسنة المنتهية في ٣١ كانون الاول ٢٠١٠ باستثناء أن المجموعة قامت خلال السنة بتطبيق المعايير والتفسيرات الجديدة والمعدلة التالية:

معييار التقارير المالية الدولي رقم ٩ الأدوات المالية (في حال التطبيق المبكر للمعييار)

إن معيار التقارير المالية الدولي رقم (٩) كما صدر يمثل المرحلة الأولى من عمل مجلس معايير المحاسبة الدولية لاستبدال معيار المحاسبة الدولي رقم (٣٩)، وينطبق على تصنيف وقياس الموجودات والمطلوبات المالية كما تم تعريفها في معيار المحاسبة الدولي رقم (٣٩). ينبغي تطبيق هذا المعيار للفترات المالية التي تبدأ في أو بعد أول كانون الثاني ٢٠١٥. في المراحل اللاحقة، سوف يتطرق مجلس معايير المحاسبة الدولية إلى محاسبة التحوط وخسائر تدني الموجودات المالية. يتوقع استكمال هذا المشروع خلال النصف الأول من عام ٢٠١٢. إن تطبيق المرحلة الأولى من المعيار سوف يكون له أثر على تصنيف وقياس الموجودات المالية، ويحتمل أن يكون له أثر على تصنيف وقياس المطلوبات المالية.

قامت المجموعة اعتباراً من أول كانون الثاني ٢٠١١ بالتطبيق المبكر لهذا المعيار ولم يتم تعديل أرقام المقارنة حيث يسمح المعيار بذلك، وإنما تم إعادة تصنيف الإستثمارات وتعديل الأرصدة الإفتتاحية لبند الأرباح المدورة (الخسائر المتراكمة) واحتياطي القيمة العادلة كما في أول كانون الثاني ٢٠١١.

يتضمن المعيار الجديد الفئات التالية لتصنيف وقياس الموجودات المالية:

أ) موجودات مالية بالتكلفة المطفأة

- هي الموجودات المالية التي تهدف إدارة المجموعة وفقاً لنموذج أعمالها الاحتفاظ بها لتحصيل التدفقات النقدية التعاقدية والتي تتمثل بالدفعات من أصل الدين والفائدة على رصيد الدين القائم.

- يتم إثبات هذه الموجودات عند الشراء بالكلفة مضافاً إليها مصاريف الاقتناء، وتطفاً العلاوة / الخصم باستخدام طريقة الفائدة الفعلية، قيداً على أو لحساب الفائدة، وينزل أية مخصصات ناتجة عن التدني في قيمتها يؤدي إلى عدم إمكانية استرداد الأصل أو جزء منه، ويتم قيد أي تدني في قيمتها في قائمة الدخل الموحدة.

- يمثل مبلغ التدني في قيمة هذه الموجودات الفرق بين القيمة المثبتة في السجلات والقيمة الحالية للتدفقات النقدية المتوقعة المخصومة بسعر الفائدة الفعلي الأصلي.

- لا يجوز إعادة تصنيف أي موجودات مالية من/ إلى هذا البند إلا في الحالات المحددة في معايير التقارير المالية الدولية (وفي حالة بيع أي من هذه الموجودات قبل تاريخ استحقاقها يتم تسجيل نتيجة البيع ضمن قائمة الدخل الشامل الموحدة في بند مستقل والإفصاح عن ذلك وفقاً لمتطلبات معايير التقارير المالية الدولية بهذا الخصوص).

(ب) موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال الأرباح والخسائر

- هي الموجودات المالية التي قامت المجموعة بشرائها بغرض بيعها في المستقبل القريب وتحقيق الأرباح من تقلبات الأسعار السوقية قصيرة الأجل أو هامش أرباح المتاجرة.

- يتم إثبات هذه الموجودات بالقيمة العادلة عند الشراء (تقيد مصاريف الاقتناء على قائمة الدخل الموحدة عند الشراء) ويعاد تقييمها لاحقاً بالقيمة العادلة، ويظهر التغير في القيمة العادلة في قائمة الدخل الموحدة بما فيها التغير في القيمة العادلة الناتج عن فروقات تحويل بنود الموجودات غير النقدية بالعملة الأجنبية، وفي حال بيع هذه الموجودات أو جزء منها يتم أخذ الأرباح أو الخسائر الناتجة عن ذلك في قائمة الدخل الموحدة.

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

- لا يجوز إعادة تصنيف أي موجودات مالية من/ إلى هذا البند إلا في الحالات المحددة في معايير التقارير المالية الدولية.

(ج) موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر

- تمثل هذه الموجودات الاستثمارات في أدوات الملكية بغرض الاحتفاظ بها على المدى الطويل.

- يتم إثبات هذه الموجودات عند الشراء بالقيمة العادلة مضافاً إليها مصاريف الاقتناء ويعاد تقييمها لاحقاً بالقيمة العادلة، ويظهر التغير في القيمة العادلة في قائمة الدخل الشامل الموحدة وضمن حقوق الملكية بما فيه التغير في القيمة العادلة الناتج عن فروقات تحويل بنود الموجودات غير النقدية بالعملة الأجنبية، وفي حال بيع هذه الموجودات أو جزء منها يتم تسجيل الأرباح أو الخسائر الناتجة عن ذلك في قائمة الدخل الشامل وضمن حقوق الملكية ويتم تحويل رصيد احتياطي تقييم الموجودات المباعة مباشرة إلى الأرباح المدورة وليس من خلال قائمة الدخل الموحدة.

- لا تخضع هذه الموجودات لاختبار خسائر التدني.

- يتم تسجيل الأرباح الموزعة في قائمة الدخل الموحدة.

نتج عن تطبيق هذا المعيار إعادة تصنيف الموجودات المالية للمجموعة من موجودات مالية متوفرة للبيع إلى موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر وهي موجودات مالية تحصر بادوات ملكية ولم تعد تخضع لإختبار خسائر تدني الموجودات المالية.

إن أثر التغير في السياسة المحاسبية هو كما يلي:

كما في أول كانون الثاني ٢٠١١	قبل التعديل	بعد التعديل	الفرق
دينار	دينار	دينار	دينار
(خسائر متراكمة) أرباح مدورة	(٦,٧٥٨,١٨٧)	٢,١٨١,٢٤٢	٨,٩٣٩,٤٢٩
إحتياطي القيمة العادلة	(٤٣٦,٥٨٤)	(٩,٣٧٦,٠١٣)	(٨,٩٣٩,٤٢٩)
	(٧,١٩٤,٧٧١)	(٧,١٩٤,٧٧١)	-

معييار المحاسبة الدولي رقم ٣٢ الأدوات المالية - عرض و تصنيف حقوق الاصدار - (معدل)
ينبغي تطبيق التعديل على معيار المحاسبة الدولي ٣٢ للفترات المالية التي تبدأ في أول شباط ٢٠١٠ أو بعد ذلك.

تم تعديل تعريف المطلوبات المالية بحيث يتم تصنيف حقوق الاصدار (وبعض عقود الخيارات) ضمن حقوق الملكية في حال تم منح الحقوق لجميع المالكين الحاليين لنفس الفئة من أدوات حقوق ملكية المنشأة كل حسب ملكيته أو في حال تم منح حقوق لشراء عدد محدد من أدوات حقوق ملكية المنشأة مقابل مبلغ محدد.

لم ينتج عن تطبيق هذا التعديل أثر على القوائم المالية للمجموعة.

معييار المحاسبة الدولي رقم (٢٤) الإفصاحات عن جهات ذات علاقة - (معدل)

يُوضح المعيار المعدّل تعريف الجهات ذات العلاقة لتسهيل عملية تحديد الجهات ذات العلاقة وإلغاء التفاوت في عملية التطبيق.

لم يكن هناك أي أثر على المركز المالي أو الأداء المالي للمجموعة عند تطبيق المعيار المعدّل.

التفسير رقم ١٤ الصادر عن لجنة تفسير معايير التقارير المالية الدولية - الحد الأدنى للمبالغ التي تدفع مسبقاً لتمويل موجودات خطط منافع الموظفين المحددة (معدل)

التفسير رقم ١٩ الصادر عن لجنة تفسير معايير التقارير المالية الدولية - تسديد المطلوبات المالية عن طريق أدوات حقوق الملكية.

لم ينتج عن تطبيق هذه التفسيرات أي أثر على المركز المالي أو الأداء المالي للمجموعة.

٢-٤ أهم السياسات المحاسبية -

فيما يلي أهم السياسات المحاسبية المطبقة:

نقد وما في حكمه

يمثل النقد وما في حكمه النقد في الصندوق ولدى البنوك وودائع لأجل باستحقاقات لا تتجاوز ثلاثة أشهر بحيث لا تتضمن مخاطر التغير في القيمة.

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

ذمم مدينة

تمثل الذمم المدينة المبالغ المستحقة من العملاء ضمن النشاط الطبيعي.

يتم الاعتراف بالذمم المدينة طويلة الأجل مبدئياً بالقيمة العادلة ويتم قياسها لاحقاً بالتكلفة المطفأة باستخدام طريقة معدل الفائدة الفعلي مطروحا منها مخصص تدني القيمة.

يتم تخفيض القيمة الدفترية للأصل باستخدام مخصص التدني حيث تسجل الخسارة في قائمة الدخل الموحدة. وفي حالة الزيادة أو النقص في مبلغ المخصص بسبب حصول حدث معين بعد الاعتراف بخسارة التدني فيتم زيادة أو تخفيض خسارة التدني التي تم الاعتراف فيها سابقا وذلك بتعديل مخصص التدني. وفي حالة تم تحصيل ديون تم شطبها، يتم تسجيلها كإيرادات أخرى في قائمة الدخل الموحدة.

موجودات مالية للمتاجرة (وفقاً لمعيار التقارير المالية الدولية ٣٩ - مطبق قبل أول كانون الثاني ٢٠١١)

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

يتم تسجيل الأرباح الموزعة في قائمة الدخل الموحدة.

موجودات مالية متوفرة للبيع (وفقاً لمعيار المحاسبة الدولي ٣٩ - مطبق قبل أول كانون الثاني ٢٠١١)

يتم تسجيل الموجودات المالية المتوفرة للبيع مبدئياً بالتكلفة والتي تمثل القيمة العادلة مضافاً إليها مصروفات الاقتناء عند الشراء ويعاد تقييمها لاحقاً بالقيمة العادلة، ويظهر التغير في القيمة العادلة في بند مستقل ضمن حقوق الملكية. وفي حال بيع هذه الموجودات أو جزء منها أو حصول تدني في قيمتها يتم تسجيل الأرباح أو الخسائر الناتجة عن ذلك في قائمة الدخل الموحدة بما في ذلك المبالغ المقيدة سابقاً في حقوق الملكية والتي تخص هذه الموجودات، ولا يمكن استرجاع خسائر التدني في أسهم الشركات.

تتضمن الموجودات المالية المتوفرة للبيع استثمارات الأسهم. استثمارات الأسهم المصنفة باعتبارها متوفرة للبيع هي تلك الاستثمارات التي لم يتم تصنيفها لغرض المتاجرة أو بالقيمة العادلة من خلال الربح والخسارة.

تقاس الموجودات المالية المتوفرة للبيع لاحقاً بالقيمة العادلة مع الاعتراف بالأرباح أو الخسائر غير المحققة كدخل شامل آخر في إحتياطي القيمة العادلة للموجودات المالية المتوفرة للبيع حتى يتم استبعاد تلك الاستثمارات، وعندئذ يتم الاعتراف بالربح أو الخسارة المتراكمة في قائمة الدخل الموحدة، أو عندما يكون هناك تدني في قيمتها، وفي هذه الحالة يتم الاعتراف بالربح أو الخسارة المتراكمة في قائمة الدخل الموحدة وتستبعد من إحتياطي القيمة العادلة للموجودات المالية المتوفرة للبيع.

تقوم المجموعة بتاريخ القوائم المالية الموحدة بتقييم وجود أي دليل موضوعي على تدني قيمة الموجودات المالية المتوفرة للبيع بشكل انفرادي أو جماعي.

في حالة تصنيف استثمارات الأسهم كموجودات مالية متوفرة للبيع فإن أي انخفاض مهم أو طويل الأمد يمثل دليلاً موضوعياً على تدني القيمة العادلة للاستثمارات عن التكلفة، «مهم» تقاس مقابل التكلفة الأصلية للاستثمارات و«طويل الأمد» تقاس مقابل فترة انخفاض القيمة العادلة عن التكلفة الأصلية. في حالة وجود دليل على تدني القيمة، فإنه يتم احتساب الخسائر المتراكمة - بالفرق بين تكلفة الشراء والقيمة العادلة الحالية مطروحاً منها أي خسارة تدني في القيمة تم الاعتراف بها مسبقاً لتلك الاستثمارات في قائمة الدخل الموحدة - يتم استبعادها من الدخل الشامل الآخر والإعتراف بها كخسارة تدني في القيمة في قائمة الدخل الموحدة. لا يتم استرجاع تدني القيمة في استثمارات الأسهم في قائمة الدخل الموحدة؛ وفي حالة زيادة القيمة العادلة بعد الاعتراف في تدني القيمة يتم الاعتراف بها كدخل شامل آخر.

موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر (وفقاً لمعيار التقارير المالية الدولي ٩ - مطبق منذ أول كانون الثاني ٢٠١١)

يتم تسجيل الموجودات المالية بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر عند الشراء بالقيمة العادلة مضافاً إليها مصاريف الاقتناء ويعاد تقييمها لاحقاً بالقيمة العادلة، ويظهر التغير في القيمة العادلة في قائمة الدخل الشامل الموحدة وضمن حقوق الملكية بما فيه التغير في القيمة العادلة الناتج عن فروقات تحويل بنود الموجودات غير النقدية بالعملات الأجنبية، وفي حال بيع هذه الموجودات أو جزء منها يتم تسجيل الأرباح أو الخسائر الناتجة عن ذلك في قائمة الدخل الشامل الموحدة وضمن حقوق الملكية ويتم تحويل رصيد احتياطي تقييم الموجودات المباعة مباشرة إلى الأرباح والخسائر المدورة وليس من خلال قائمة الدخل الموحدة.

لا تخضع هذه الموجودات لاختبار خسائر التدني هذا ويتم تسجيل الأرباح الموزعة في قائمة الدخل الموحدة.

تاريخ الاعتراف بالموجودات المالية

يتم الاعتراف بشراء وبيع الموجودات المالية الموحدة في تاريخ المتاجرة.

القيمة العادلة

إن أسعار الإغلاق بتاريخ القوائم المالية في الأسواق النشطة تمثل القيمة العادلة للموجودات المالية التي لها أسعار سوقية.

استثمارات شركات حليفة

تظهر الاستثمارات في الشركات الحليفة بموجب طريقة حقوق الملكية. الشركات الحليفة هي تلك الشركات التي تمارس المجموعة فيها تأثيراً فعالاً على القرارات المتعلقة بالسياسات المالية والتشغيلية.

تظهر الاستثمارات في الشركات الحليفة 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 إطفائها. يتم تسجيل حصة المجموعة من أرباح الشركة الحليفة في قائمة الدخل 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 غير المتحققة الناتجة عن المعاملات بين المجموعة والشركات الحليفة بحدود حصة المجموعة في الشركات الحليفة.

استثمارات عقارية

تمثل الاستثمارات العقارية استثمارات في الأراضي والتي تحتفظ بها المجموعة لحين زيادة قيمتها ولا تشمل على الأراضي والمباني المستخدمة في أنشطة المجموعة الاعتيادية أو لأغراض إدارية.

يتم تسجيل الاستثمارات العقارية بتاريخ شرائها بالكلفة، هذا ويتم احتساب قيمتها العادلة بتاريخ القوائم المالية الموحدة لقياس قيمة أي تدني في قيمة هذه الاستثمارات ويتم قيد التدني في قائمة الدخل الموحدة.

- الممتلكات والمعدات

تظهر الممتلكات والمعدات بالكلفة بعد تنزيل الاستهلاك المتراكم ومخصص الانخفاض في القيمة، ويتم استبعاد كلفة الموجودات والاستهلاك المتراكم حين بيع الممتلكات والمعدات أو التخلص منها ويتم إثبات أي أرباح أو خسائر في قائمة الدخل الموحدة.

تستهلك الممتلكات والمعدات عندما تكون جاهزة للاستخدام بطريقة القسط الثابت على مدى العمر الإنتاجي المتوقع لها باستخدام النسب السنوية التالية:

%	
١٢,٥	أثاث ومفروشات
٢٥	أجهزة الحاسوب وبرامج الكمبيوتر
١٢,٥	أجهزة مكتبية وكهربائية
١٠	ديكورات
١٥	سيارات

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.

قروض

بعد الاعتراف الأولي، تقاس القروض بالتكلفة المطفأة باستخدام طريقة سعر الفائدة الفعلي. ويتم الاعتراف بالأرباح والخسائر في قائمة الدخل الموحدة عند سداد المطلوبات، وهكذا خلال عملية الإطفاء بطريقة معدل الفائدة الفعلي.

تحتسب التكلفة المطفأة باعتبار أي خصم أو علاوة اقتناء والرسوم والتكاليف المتعلقة بالقروض وهي جزء لا يتجزأ من سعر الفائدة الفعلي وتدرج مصروفات التمويل في قائمة الدخل الموحدة.

تكاليف الاقتراض

تكاليف الاقتراض المباشرة المتعلقة بشراء أو إنشاء أو إنتاج أصل والذي يتطلب بالضرورة فترة طويلة ليصبح جاهزاً للاستخدام المستهدف أو للبيع، تتم رسميتها كجزء من تكاليف ذلك الأصل. إن تكاليف الاقتراض الأخرى تدرج كمصروفات في الفترة التي تكبدت فيها. تتكون تكاليف الاقتراض من الفوائد والتكاليف الأخرى التي تتكبدها المجموعة فيما يتعلق بالحصول على قروض.

ذمم دائنة ومستحقات

يتم إثبات الذمم الدائنة للمبالغ المستحقة السداد للبضائع والخدمات المستلمة سواء تمت أو لم تتم المطالبة بها من قبل المورد.

يتم إثبات الذمم الدائنة طويلة الأجل مبدئياً بالقيمة العادلة ويتم قياسها لاحقاً بالتكلفة المطفأة وذلك باستخدام طريقة معدل سعر الفائدة الفعلي.

مخصصات

يتم الاعتراف بالمخصصات عندما يكون على المجموعة التزام حالي (قانوني أو فعلي) نتيجة لحدث سابق ويكون من المحتمل حدوث تدفقات خارجة لمنافع اقتصادية لتسوية الالتزام مع إمكانية وضع تقدير يمكن الاعتماد عليه لقيمة الالتزام. وفي حين تتوقع المجموعة استرداد بعض أو جميع المخصصات - على سبيل المثال في إطار عقد تأمين - يتم

الاعتراف بالاسترداد كأصل منفصل فقط عندما يكون الاسترداد مؤكداً. ويظهر المصروف المرتبط بهذا المخصص في قائمة الدخل الموحدة بالصافي بعد خصم الاسترداد.

تحقق الإيرادات

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

يتم تحقيق إيرادات الفوائد على أساس زمني بحيث يعكس العائد الفعلي على الموجودات.

يتم تحقيق توزيعات أرباح الاستثمارات عند إقرارها من قبل الهيئات العامة للشركات المستثمر بها.

يتم تحقيق الإيرادات الأخرى وفقاً لمبدأ الاستحقاق.

ضريبة الدخل

تقوم المجموعة بأخذ مخصص لضريبة الدخل وفقاً لقانون ضريبة الدخل المؤقت رقم (٢٨) لسنة ٢٠٠٩ ومعيار المحاسبة الدولي رقم (١٢).

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

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

يتم تسجيل فروقات تحويل العملات الأجنبية لبنود الموجودات والمطلوبات غير النقدية (مثل الأسهم) كجزء من التغير في القيمة العادلة.

٢-٥ أهم التقديرات والفرضيات -

إن إعداد القوائم المالية الموحدة 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 والمصروفات والمخصصات وبشكل خاص يتطلب من إدارة المجموعة القيام بأحكام واجتهادات هامة لتقدير مبالغ وأوقات التدفقات النقدية المستقبلية الناجمة عن أوضاع وظروف تلك التقديرات في المستقبل. إن التقديرات المذكورة مبنية بالضرورة على فرضيات وعوامل متعددة لها درجات متفاوتة من التقدير وعدم التيقن وإن النتائج الفعلية قد تختلف عن التقديرات وذلك نتيجة التغيرات في المستقبل في أوضاع وظروف تلك المخصصات.

التقديرات والفرضيات في القوائم المالية الموحدة مفصلة على النحو الآتي:

- يتم تكوين مخصص لقاء الذمم المدينة اعتماداً على أسس وفرضيات معتمدة من قبل إدارة المجموعة لتقدير المخصص الواجب تكوينه.
- يتم تحميل السنة المالية بما يخصها من نفقة ضريبة الدخل وفقاً للأنظمة والقوانين والمعايير المحاسبية ويتم احتساب واثبات الموجودات والمطلوبات الضريبية المؤجلة ومخصص الضريبة اللازم.
- تقوم إدارة المجموعة بإعادة تقدير الأعمار الإنتاجية للممتلكات والمعدات بشكل دوري لغايات احتساب الاستهلاكات السنوية اعتماداً على الحالة العامة لتلك الموجودات وتقديرات الأعمار الإنتاجية المتوقعة في المستقبل، ويتم احتساب خسارة التدني كمصروف في قائمة الدخل الموحدة.

- يتم تكوين مخصص لقاء القضايا المقامة ضد المجموعة اعتماداً على رأي محامي الشركة الأم والشركات التابعة والتي بموجبها يتم تحديد المخاطر المحتمل حدوثها في المستقبل.
- تقوم إدارة المجموعة بمراجعة دورية للموجودات المالية التي تظهر بالكلفة لتقدير أي تدني في قيمتها ويتم تسجيل هذا التدني كخسارة في قائمة الدخل الموحدة.

(٣) النقد وما في حكمه

٢٠١٠	٢٠١١	
دينار	دينار	
٢٨٢	١,٠٥٣	نقد في الصندوق
١,٧٩٥	٢٩,٢٠٥	حسابات جارية لدى البنوك
٢,٠٧٧	٣٠,٢٥٨	

يمثل النقد وما في حكمه لغرض إعداد قائمة التدفقات النقدية الموحدة ما يلي:

٢٠١٠	٢٠١١	
دينار	دينار	
٢,٠٧٧	٣٠,٢٥٨	نقد وأرصدة لدى البنوك
(٧,٧٦٥,٥١١)	-	بنوك دائنة
(٧,٧٦٣,٤٣٤)	٣٠,٢٥٨	

(٤) ذمم مدينة وأرصدة مدينة أخرى

٢٠١٠	٢٠١١	
دينار	دينار	
٢١١,٣٥٠	-	ذمم مدينة
٧,٥٠٠	١٨,٤١٢	تأمينات مستردة
٨,٠٥٥	١٠,٣٢٥	مصروفات مدفوعة مقدماً
٢,٧٨٥	٣٩٧	أخرى
٢٢٩,٦٩٠	٢٩,١٣٤	

فيما يلي جدول اعمار الذمم المدينة كما في ٣١ كانون الاول::

الذمم غير المستحقة وغير المشكوك في تحصيلها			الذمم غير المستحقة وغير المشكوك في تحصيلها	
المجموع	٩١ يوم فأكثر	٩٠ - ١ يوم		
-	-	-	-	٢٠١١
٢١١,٣٥٠	-	-	٢١١,٣٥٠	٢٠١٠

- يمثل هذا البند الذمة المتبقية من ثمن بيع فيلا وقد قامت المجموعة بتحصيل المبلغ خلال عام ٢٠١١.

(ه) المعاملات مع جهات ذات علاقة

تشمل القوائم المالية الموحدة القوائم المالية للشركة والشركات التابعة التالية:

نسبة المساهمة %	النشاط الرئيسي	رأس المال المدفوع	
١٠٠	تطوير أراضي	٥,٠٠٠	الشركة المتعددة للإسكان محدودة المسؤولية
١٠٠	تطوير أراضي	٥,٠٠٠	شركة الرفيق للإسكان محدودة المسؤولية
١٠٠	تطوير أراضي	٥,٠٠٠	شركة الضيق للإسكان محدودة المسؤولية
١٠٠	تطوير أراضي	٥,٠٠٠	شركة إنعكاس للإسكان محدودة المسؤولية

تشمل الجهات ذات العلاقة الشركات الحليفة والمساهمين الرئيسيين وأعضاء مجلس الإدارة والإدارة التنفيذية العليا للشركة والشركات المسيطر عليها أو عليها تأثير جوهري بشكل مباشر أو غير مباشر من قبل تلك الجهات.

تمثل أرصدة الجهات ذات العلاقة الظاهرة في قائمة المركز المالي الموحدة ما يلي:

٢٠١٠	٢٠١١
دينار	دينار
١,٢٥٧,٨٨٣	٢,٥٦٢,٣٣٣
٤,٥٥٥	-
١,٢٦٢,٤٣٨	٢,٥٦٢,٣٣٣

مبالغ مستحقة من جهات ذات علاقة:
شركة التجمعات العقارية - شركة حليفة
شركة مصانع الاتحاد لإنتاج التبغ والسجائر - شركة حليفة

٢٠١٠	٢٠١١
دينار	دينار
-	١٧,٧٠٠
-	٤٢,١٧٥
-	٥٩,٨٧٥

مبالغ مستحقة لجهات ذات علاقة:
شركة الاتحاد لتطوير الأراضي - شركة حليفة
شركة مصانع الاتحاد لإنتاج التبغ والسجائر - شركة حليفة

مزايا ومكافآت مجلس الإدارة والإدارة التنفيذية:

٢٠١٠	٢٠١١
دينار	دينار
٧٣,١٣٢	٥٠,٦٠٩
١٣,٦٥٠	١٦,٢٠٠

رواتب وأجور وتعويضات موظفي الإدارة العليا
بدلات ومكافأة أعضاء مجلس الإدارة

(٦) موجودات مالية متوفرة للبيع

٢٠١٠	٢٠١١	
دينار	دينار	موجودات مالية متوفرة للبيع - أسهم شركات
٢٢,٥٨٧,١٦٦	-	موجودات مالية متوفرة للبيع مدرجة - محلية
٨٣,٧٥٠	-	موجودات مالية متوفرة للبيع مدرجة - أجنبية
٢٢,٦٧٠,٩١٦	-	موجودات مالية متوفرة للبيع - غير مدرجة
٨٠٤,٠٠٠	-	موجودات مالية متوفرة للبيع - أخرى
٢,٣٣٠,٤٨٤	-	صناديق استثمارية
٢,٣٣٠,٤٨٤	-	
٢٥,٨٠٥,٤٠٠	-	

تشمل الموجودات المالية المتوفرة للبيع موجودات مالية غير مدرجة في الأسواق المالية بمبلغ ٨٠٤,٠٠٠ دينار كما في ٣١ كانون الأول ٢٠١٠.

(٧) موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر

٢٠١٠	٢٠١١	
دينار	دينار	موجودات مالية - أسهم شركات
-	١٠,٨٧٣,٨٤٨	موجودات مالية مدرجة - محلية
-	٩٢,١٢٥	موجودات مالية مدرجة - أجنبية
-	١٠,٩٦٥,٩٧٣	موجودات مالية غير مدرجة
-	٨٠٤,٠٠٠	موجودات مالية - أخرى
-	٢,٣٣٠,٤٨٤	صناديق استثمارية
-	١٤,١٠٠,٤٥٧	

تشمل الموجودات المالية بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر موجودات مالية غير مدرجة في الأسواق المالية بمبلغ ٨٠٤,٠٠٠ دينار كما في ٣١ كانون الأول ٢٠١١.

(٨) إحتياطي القيمة العادلة

فيما يلي ملخص الحركة على إحتياطي القيمة العادلة:

٢٠١٠	٢٠١١
دينار	دينار
(٥,٥٦٤,٥٣٠)	(٤٣٦,٥٨٤)
-	(٨,٩٣٩,٤٢٩)
(٥,٥٦٤,٥٣٠)	(٩,٣٧٦,٠١٣)
٥,١٢٧,٩٤٦	(٦,٠٨٠,٣٧٨)
-	٣,٤١٠,٤٥٢
(٤٣٦,٥٨٤)	(١٢,٠٤٥,٩٣٩)

رصيد بداية السنة كما في ١ كانون الثاني
الأثر الناتج من تطبيق معيار ٩

التغير في القيمة العادلة
صافي الخسائر التي تم إثباتها في قائمة الدخل الشامل
الموحدة نتيجة البيع
رصيد نهاية السنة

(٨) استثمارات في شركات حليفة

٢٠١٠	٢٠١١	رأس المال	نسبة الملكية	طبيعة النشاط	الدولة	نوع الأسهم
دينار	دينار	دينار	%			
٢٣,٥٣٨,٩٧٦	٢٥,٥٠٤,٧١٣	١٥,٠٠٠,٠٠٠	٢٧,٦	صناعية	الأردن	مدرجة
١٦,٢٧٠,٧٥٦	٢٤,٥٩٤,٠٤٣	٤٥,٠٠٠,٠٠٠	٣٢,٠٥	خدمات	الأردن	مدرجة
٣٠,٠٠٠	٢٣٧,١٨٤	١٥٠,٠٠٠	٤٠	عقارية	الأردن	غير مدرجة
٣٩,٨٣٩,٧٣٢	٥٠,٣٣٥,٩٤٠					

• قامت الشركة بتاريخ ٣ آب ٢٠١١ بتوقيع إتفاقية مع شركات التجمعات الاستثمارية المتخصصة، تم من خلالها شراء حصة شركة التجمعات الاستثمارية المتخصصة في شركة التجمعات العقارية والبالغة ٢٠٪ في رأس المال مقابل مبلغ وقدره ٢١٨,٤٥٥ دينار لتصبح حصة الشركة ٤٠٪ من رأسمال شركة التجمعات العقارية.

بلغت القيمة العادلة للاسهم المدرجة للاستثمارات في شركات حليفة مبلغ ٣٦,٩٦٥,٧٥٧ دينار كما في ٣١ كانون الأول ٢٠١١.

حصة المجموعة من موجودات ومطلوبات الشركات الحليفة:

٢٠١٠	٢٠١١
دينار	دينار
٩,٠٤٢,٧٣٦	١٢,٣٣٦,١٧٩
٢٧,١٤٩,٨٨٠	٣٢,١٤٧,٦٣٥
(١٠,١٤٢,٠١١)	(١٦,٨٠٥,٢٢٨)
٢٦,٠٥٠,٦٠٥	٢٧,٦٧٨,٥٨٦

موجودات متداولة
موجودات غير متداولة
مطلوبات
صافي الموجودات

حصة المجموعة في إيرادات وأرباح الشركات الحليفة:

٢٠١٠	٢٠١١
دينار	دينار
١٩,٢٥٩,٩٢٥	١٧,١٥٩,٠٢٧
٨٣٩,٥٨٢	(١,٤٢٣,٢١٠)

الإيرادات
الأرباح

إن الحركة على بند استثمارات في شركات حليفة كما يلي:

٢٠١٠	٢٠١١
دينار	دينار
٣٨,٢٢٧,٧٢٨	٣٩,٨٣٩,٧٣٢
١,٢٠٥,٦١٨	١٣,٥٥٩,٨٠١
٨٣٩,٥٨٢	(١,٤٢٣,٢١٠)
(١٤,٩٥٠)	(٨,٥٣٣)
(٢٤٦,٦٦٤)	(٨١٧,٣١٨)
-	(١٠٣,١٦٩)
(١٧١,٥٨٢)	(٧١١,٣٦٣)
٣٩,٨٣٩,٧٣٢	٥٠,٣٣٥,٩٤٠

رصيد بداية السنة
إضافات
حصة المجموعة من (خسائر) أرباح شركات حليفة
حصة المجموعة من التغير في احتياطي القيمة العادلة
للشركات الحليفة
أرباح موزعة
حصة المجموعة من خسائر بيع موجودات مالية بالقيمة العادلة
من خلال الدخل الشامل الآخر في الشركات الحليفة
إستبعادات

(١٠) استثمارات عقارية

فيما يلي الحركة على الاستثمارات العقارية:

٢٠١٠	٢٠١١
دينار	دينار
٩,٤٢٥,٨٣٠	٨,٩٠٤,٩٣٧
٤,١٨٦	٧٧,٦٣٥
(٥٢٥,٠٧٩)	(٣,٧٧٦,٢٩٦)
٨,٩٠٤,٩٣٧	٥,٢٠٦,٢٧٦

رصيد بداية السنة
إضافات
إستبعادات

بلغت القيمة العادلة للاستثمارات العقارية ٥,٤٠٥,٨٣٣ دينار كما في ٣١ كانون الأول ٢٠١١ (٢٠١٠: ١٧,٩٦٩,٦٠٣) دينار) وفقا لتقديرات خبراء عقاريين.

يتضمن بند الاستثمارات العقارية أراضي غير مسجلة باسم المجموعة كما يلي:

٢٠١٠	٢٠١١
دينار	دينار
-	٣,٦٠٠,٠٠٠
٢,٨٧٩,٦٤٣	-
٢٠٨,٦٦٣	-
٤,١٦٩,٦٧٣	-
٧,٢٥٧,٩٧٩	٣,٦٠٠,٠٠٠

أراضي غير مسجلة باسم المجموعة
أراضي مسجلة بأسماء أعضاء مجلس الإدارة السابقين
أراضي مسجلة باسم أحد أعضاء مجلس الإدارة السابقة بموجب
وكالات غير قابلة للعزل
أراضي بموجب اتفاقيات تفاهم

(١١) ممتلكات ومعدات

٢٠١١-	أثاث ومفروشات	أجهزة الحاسوب	أجهزة مكتبية وكهربائية	ديكورات	سيارات	المجموع
الكلفة -	دينار	دينار	دينار	دينار	دينار	دينار
الرصيد كما في أول كانون الثاني ٢٠١١	٣٢,٨٢٩	١٥,٩١٧	١١,٢٥٣	٥٠٠	٢١,٠٠٠	٨١,٤٩٩
إضافات	٥,٩٨٨	١,٠٥٩	١,٥٨٧	-	-	٨,٦٣٤
استبعادات	-	-	(١,٧٠٠)	(٥٠٠)	-	(٢,٢٠٠)
الرصيد كما في ٣١ كانون الأول ٢٠١١	٣٨,٨١٧	١٦,٩٧٦	١١,١٤٠	-	٢١,٠٠٠	٨٧,٩٣٣
الإستهلاك المتراكم -						
الرصيد كما في أول كانون الثاني ٢٠١١	١٦,٤١٥	١٣,٨٢٨	٦,٣١٥	-	٨,٢٥٠	٤٤,٨٠٨
إستهلاك السنة	٤,٢٣٤	١,٠٤٨	١,٤٩١	٢٠٨	٣,٠٠٠	٩,٩٨١
استبعادات	-	-	(١,٧٠٠)	(٢٠٨)	-	(١,٩٠٨)
الرصيد كما في ٣١ كانون الأول ٢٠١١	٢٠,٦٤٩	١٤,٨٧٦	٦,١٠٦	-	١١,٢٥٠	٥٢,٨٨١
صافي القيمة الدفترية -						
كما في ٣١ كانون الأول ٢٠١١	١٨,١٦٨	٢,١٠٠	٥,٠٣٤	-	٩,٧٥٠	٣٥,٠٥٢

٢٠١٠-	أثاث ومفروشات	أجهزة الحاسوب	أجهزة مكتبية وكهربائية	ديكورات	سيارات	المجموع
الكلفة -	دينار	دينار	دينار	دينار	دينار	دينار
الرصيد كما في أول كانون الثاني ٢٠١٠	٣٩,٨٩٥	١٨,٧٦١	١٠,٥٣٠	١١٥,٠٨٤	٢١,٠٠٠	٢٠٥,٢٧٠
إضافات	-	١,٠٣١	١,١٧٩	٥٠٠	-	٢,٧١٠
استبعادات	(٧,٠٦٦)	(٣,٨٧٥)	(٤٥٦)	(١١٥,٠٨٤)	-	(١٣٦,٤٨١)
الرصيد كما في ٣١ كانون الأول ٢٠١٠	٣٢,٨٢٩	١٥,٩١٧	١١,٢٥٣	٥٠٠	٢١,٠٠٠	٨١,٤٩٩
الإستهلاك المتراكم -						
الرصيد كما في أول كانون الثاني ٢٠١٠	١٩,١٩٣	١٣,٥٩٦	٥,٤٣٦	٣٤,٥٢٣	٥,٢٥٠	٧٧,٩٩٨
إستهلاك السنة	٤,٢٦٠	٣,٧٦٦	١,٢٧٣	٩,٥٩١	٣,٠٠٠	٢١,٨٩٠
استبعادات	(٧,٠٣٨)	(٣,٥٣٤)	(٣٩٤)	(٤٤,١١٤)	-	(٥٥,٠٨٠)
الرصيد كما في ٣١ كانون الأول ٢٠١٠	١٦,٤١٥	١٣,٨٢٨	٦,٣١٥	-	٨,٢٥٠	٤٤,٨٠٨
صافي القيمة الدفترية -						
كما في ٣١ كانون الأول ٢٠١٠	١٦,٤١٤	٢,٠٨٩	٤,٩٣٨	٥٠٠	١٢,٧٥٠	٣٦,٦٩١

(١٢) حقوق الملكية

- رأس المال المدفوع -
يبلغ رأس المال المكتتب به والمدفوع ٥٠,٠٠٠,٠٠٠ دينار موزعاً على ٥٠,٠٠٠,٠٠٠ سهم بقيمة اسمية دينار للسهم الواحد.
- احتياطي إجباري -
تمثل المبالغ المتجمعة في هذا الحساب ما تم تحويله بنسبة ١٠٪ من الأرباح السنوية قبل الضرائب والرسوم خلال السنوات السابقة وهو غير قابل للتوزيع على المساهمين. تستطيع الشركة التوقف عن تحويل مبالغ للاحتياطي الإجباري عندما يبلغ رصيده ٢٥٪ من رأس المال المصرح به. هذا وقد قرر مجلس الإدارة التوقف عن التحويل من الأرباح لهذا الحساب حيث أن رصيده يعادل ٢٥٪ من رأس المال المصرح به.
- احتياطي اختياري -
تمثل المبالغ المتجمعة في هذا الحساب ما تم تحويله بنسبة لا تزيد عن ٢٠٪ من الأرباح السنوية قبل الضرائب خلال السنوات السابقة وهو قابل للتوزيع على المساهمين.

(١٣) قروض

٢٠١٠	٢٠١١
دينار	دينار
-	٤,٥٠٠,٠٠٠
٢,٥٠٠,٠٠٠	٨,٢٣٠,٠٠٠
٢,٥١٢,٤١٣	٢,٠١٤,٩٥٢
٥,٠١٢,٤١٣	١٤,٧٤٤,٩٥٢

بنك لبنان والمهجر
بنك الاتحاد
بنك الإسكان للتجارة والتمويل

- بنك الاتحاد
حصلت المجموعة على تسهيلات بنكية على شكل قرض نقدي متجدد بسقف ١٧,٥٠٠,٠٠٠ دينار وبفائدة سنوية ٧,٧٥٪ وبدون عمولة، قامت المجموعة بإعادة جدولة القرض وتخفيضه أكثر من مرة وكان آخرها في عام ٢٠١١، حيث قامت المجموعة بتوقيع ملحق اتفاقية تم من خلالها تخفيض سقف القرض المتجدد ليصبح ٣,٠٠٠,٠٠٠ بفائدة سنوية ٩,٢٥٪.

إن هذه التسهيلات هي بضمان رهن ٢,١٨٠,٠٠٠ سهم من الأسهم المملوكة للمجموعة في رأسمال شركة مصانع الاتحاد لإنتاج التبغ والسجائر - شركة حليفة و ٣,٢٩٨,٢٨٢ سهم من الأسهم المملوكة للمجموعة في رأسمال شركة الاتحاد لتطوير الأراضي - شركة حليفة و ٣١٥,٠٠٠ سهم من الأسهم المملوكة للمجموعة في رأسمال شركة الاتحاد للصناعات المتطورة - موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر.

بتاريخ ٥ أيار ٢٠١١، قامت المجموعة بتوقيع اتفاقية قرض مع بنك الاتحاد، تتضمن الاتفاقية على إلغاء رصيد البنك الدائن وتحويل كامل المبلغ الى قرض بسقف ٩,١٣٠,٠٠٠ دينار وبفائدة سنوية ٨,٥٪ على أن يسدد القرض على دفعات نصف سنوية وبشرط أن يتم إيداع الأرباح الموزعة عن الأسهم الغير مرهونة المملوكة للمجموعة في رأسمال بنك الاتحاد ومصانع الاتحاد لإنتاج التبغ والسجائر وعددها ٢,٤٢١,٨١٥ سهم و ٢,٨٤٢,٧٨٨ سهم على التوالي، في حساب القرض.

- بنك الإسكان للتجارة والتمويل -

حصلت المجموعة على تسهيلات بنكية على شكل قرض نقدي متجدد بسقف ٨,٠٠٠,٠٠٠ دينار وبفائدة سنوية ٨٪ ويدون عمولة، قامت المجموعة بتخفيض سقف القرض أكثر من مرة ليصبح ٢,٧٥٠,٠٠٠ بفائدة ٩,٢٥٪ سنوياً على أن يسدد الرصيد خلال عام ٢٠١٢. إن هذه التسهيلات هي بضمان رهن ١,٢٦٢,١٥٥ سهم من الأسهم المملوكة للمجموعة في رأسمال بنك الاتحاد و٤٠٠,٠٠٠ سهم من الأسهم المملوكة للمجموعة في رأسمال مصانع الإتحاد لإنتاج التبغ والسجائر - شركة حليفة.

- بنك لبنان والمهجر -

حصلت المجموعة على قرض من بنك لبنان والمهجر بمبلغ ٤,٥٠٠,٠٠٠ دينار وبفائدة ٨,٢٥٪ سنوياً على أن يسدد الرصيد على دفعات نصف سنوية وبفترة سماح لمدة سنة واحدة. إن هذه التسهيلات هي بضمان رهن ٤,٠٠٠,٠٠٠ سهم من الأسهم المملوكة للمجموعة في رأسمال بنك الإتحاد و٤,٠٠٠,٠٠٠ سهم من الأسهم المملوكة للمجموعة في رأسمال شركة الإتحاد لتطوير الأراضي - شركة حليفة.

إن الدفعات السنوية واستحقاقاتها للقروض هي كما يلي:

السنة	دينار
٢٠١٢	٥,٣١٤,٩٥٢
٢٠١٣	٣,٣٠٠,٠٠٠
٢٠١٤	٣,٣٠٠,٠٠٠
٢٠١٥	١,٨٠٠,٠٠٠
٢٠١٦	١,٠٣٠,٠٠٠
	١٤,٧٤٤,٩٥٢

(١٤) ذمم وأرصدة دائنة أخرى

٢٠١٠	٢٠١١
دينار	دينار
٤,٤٧٠,٧٤٧	٦,٤٩٣,٠٤٦
٦٦٤,٠٩٤	٦٦٢,٢٤٥
٨٠٥,٢٩٣	٦١٧,٦٠٣
٩٥٨,٧٩٥	٩٥٨,٧٩٥
٢٢,٣٠٥	٢٢,٣٠٥
٣١,٨٥٠	٣٣,٤٥٠
٤٧,٧٣٤	٤٦٦,٧٥٢
-	١٣,٤١٨
٢١,٢٤٧	١٧,١٧٤
٧,٠٢٢,٠٦٥	٩,٢٨٤,٧٨٨

- ذمم وسطاء ماليين
- توزيعات أرباح سنوات سابقة
- إيرادات مؤجلة
- رسوم ومخصصات
- أمانات مساهمين
- مصروفات مستحقة وغير مدفوعة
- فوائد مستحقة
- ذمم موظفين
- أخرى

- تحمل المبالغ المستحقة للوسطاء الماليين فوائد ثابتة تتراوح ما بين ٨٪ إلى ١٤٪ سنوياً.

(١٥) مصروفات إدارية

٢٠١٠	٢٠١١	
دينار	دينار	
٩٧,٤٣٢	٧٨,٩٨١	رواتب وأجور
٥,٩٥٢	٥,٦٠٩	مساهمة الشركة في الضمان الاجتماعي
٢٠,٥١٢	٢٨,٢٢٠	أتعاب مهنية واستشارات
٢٠,٢٦٥	٢٧,٩١٥	رسوم ورخص
٣,٢٩٠	٤,١٨٧	بريد وهاتف
٣,١٢٢	١,٥٤٣	إعلانات
٧,٨٨٩	٧,٣٦٩	مصروفات اجتماعات الهيئة العامة
٢٨,٥٣٦	٢٠,٤٠٨	إيجارات
١٣,٦٥٠	١٦,٢٠٠	تنقلات أعضاء مجلس الإدارة
١١,١٢٩	٨٤,١٤٩	عمولات
٢,٣٤٨	-	رسوم الجامعات الأردنية
١٣,٢٤١	٢٣,٠٧٥	أخرى
٢٢٧,٣٦٦	٢٩٧,٦٥٦	

(١٦) ضريبة الدخل

فيما يلي تسديد الربح المحاسبي مع الربح الضريبي:

٢٠١٠	٢٠١١	
دينار	دينار	
٢٣٢,٥٣٣	١٤٢,٠١٦	الربح المحاسبي
(٢,٢٨٠,٩١٨)	(٢,٥٣٥,٠١٧)	يطرح: إيرادات غير خاضعة للضريبة
١,٧٩٩,١٢٩	٢,٠٨٥,٣٦٤	يضاف: مصاريف غير مقبولة ضريبياً
(٢٤٩,٢٥٦)	(٣٠٧,٦٣٧)	الخسارة الضريبية
-	-	ضريبة دخل السنة
%١٤	%١٤	نسبة ضريبة الدخل القانونية
-	-	نسبة ضريبة الدخل الفعلية

لم يتم احتساب مخصص لضريبة الدخل لعام ٢٠١١ كون الدخل المتأني هو من أنشطة المجموعة غير خاضعة لضريبة الدخل وفقاً لقانون ضريبة الدخل المؤقت رقم (٢٨) لسنة ٢٠٠٩.

تم مراجعة سجلات المجموعة من قبل دائرة ضريبة الدخل والمبيعات لغاية ٢٠٠٩ وتم الحصول على براءة ذمة حتى نهاية ٢٠٠٩.

(١٧) حصة السهم من ربح السنة

٢٠١٠	٢٠١١	
دينار	دينار	
٢٣٢,٥٣٣	١٤٢,٠١٦	ربح السنة - دينار
٥٠,٠٠٠,٠٠٠	٥٠,٠٠٠,٠٠٠	المتوسط المرجح لعدد الاسهم - سهم
فلس/دينار	فلس/دينار	
٠/٠٠٥	٠/٠٠٣	الحصة الأساسية والمخفضة للسهم من ربح السنة

ان الحصة المخفضة للسهم من ربح السنة مساوية للحصة الأساسية للسهم من ربح السنة.

(١٨) القطاعات التشغيلية

تم تحديد أسلوب عرض القطاعات الرئيسية على أساس أن المخاطر والمنافع المتعلقة بالمجموعة تتأثر بشكل جوهري بالإختلاف في منتجات أو خدمات تلك القطاعات. إن هذه القطاعات منظمة ومدارة بشكل منفصل حسب طبيعة الخدمات والمنتجات بحيث تشكل كل منها وحدة منفصلة والتي يتم قياسها وفقا للتقارير التي يتم إستعمالها من قبل المدير التنفيذي وصانع القرار الرئيسي لدى المجموعة.

يتم تنظيم المجموعة لأغراض إدارية من خلال قطاعي أعمال كما يلي:

- إستثمارات في أسهم الشركات: تتمثل بالإستثمارات في الأسهم والشركات الحليفة.
- إستثمارات عقارية: تتمثل بشراء أراضي بغرض الزيادة في قيمتها.

تقوم إدارة المجموعة بمراقبة نتائج قطاعي الأعمال بشكل منفصل لأغراض تقييم الأداء. يتم تقييم الأداء القطاعي بناء على الربح أو الخسارة التشغيلية لكل قطاع.

إن الإيرادات والأرباح والموجودات والمطلوبات حسب قطاعات الأعمال هي كما يلي:

الإيرادات	إستثمارات في أسهم الشركات	إستثمارات عقارية	المجموع
للسنة المنتهية في ٣١ كانون الأول ٢٠١١ -	دينار	دينار	دينار
الإيرادات:	(٤٤٢,١٢٣)	٢,٩٧٦,١٤٠	٢,٥٣٥,٠١٧
نتائج الأعمال:	(٢,١١٢,١٢١)	٢,٢٥٤,١٣٧	١٤٢,٠١٦
ربح السنة			
معلومات القطاعات الأخرى:	-	٩,٩٨١	٩,٩٨١
إستهلاكات	١,٤٢٣,٢١٠	-	١,٤٢٣,٢١٠
حصة المجموعة من خسائر شركات حليفة	٢,٠٨٥,٣٦٤	-	٢,٠٨٥,٣٦٤
فوائد وعمولات			

المجموع	إستثمارات عقارية	إستثمارات في أسهم الشركات	
دينار	دينار	دينار	للسنة المنتهية في ٣١ كانون الأول ٢٠١٠ -
٢,٢٨٠,٩١٨	٨٨٧,٥٣٠	١,٣٩٣,٣٨٨	الإيرادات:
			الإيرادات
٢٣٢,٥٣٣	٧٩٥,٥٠٧	(٥٦٢,٩٧٤)	نتائج الاعمال:
			ربح السنة
٢١,٨٩٠	٢١,٨٩٠	-	معلومات القطاعات الأخرى:
٨٣٩,٥٨٢	-	٨٣٩,٥٨٢	إستهلاكات
١,٧٩٩,١٢٩	-	١,٧٩٩,١٢٩	حصة المجموعة من أرباح شركات حليفة
			فوائد وعمولات
			كما في ٣١ كانون الأول ٢٠١١ -
٧٢,٢٩٩,٤٥٠	٥,٢٠٦,٢٧٦	٦٧,٠٩٣,١٧٤	الموجودات والمطلوبات:
٢٤,٠٨٩,٦١٥	-	٢٤,٠٨٩,٦١٥	موجودات القطاع
			مطلوبات القطاع
			كما في ٣١ كانون الأول ٢٠١٠ -
٧٦,٠٨٠,٩٦٥	٨,٩٠٤,٩٣٧	٦٧,١٧٦,٠٢٨	الموجودات والمطلوبات:
١٩,٧٩٩,٩٨٩	-	١٩,٧٩٩,٩٨٩	موجودات القطاع
			مطلوبات القطاع

(١٩) القيمة العادلة للأدوات المالية

تتمثل الأدوات المالية في الموجودات المالية والمطلوبات المالية.

تتكون الموجودات المالية من النقد وأرصدة لدى البنوك، الذمم المدينة والموجودات المالية وبعض الأرصدة المدينة الأخرى. تتكون المطلوبات المالية من الذمم الدائنة، البنوك الدائنة، القروض وبعض الأرصدة الدائنة الأخرى.

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

(٢٠) إدارة المخاطر

مخاطر أسعار الفائدة

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

تتمثل حساسية قائمة الدخل الموحدة بأثر التغيرات المفترضة الممكنة بأسعار الفوائد على ربح المجموعة لسنة واحدة، ويتم احتسابها على الموجودات والمطلوبات المالية التي تحمل سعر فائدة متغير كما في ٢١ كانون الأول ٢٠١١.

يوضح الجدول التالي حساسية قائمة الدخل الموحدة للتغيرات الممكنة المعقولة على أسعار الفائدة كما في ٢١ كانون الأول، مع بقاء جميع المتغيرات الأخرى المؤثرة ثابتة.

٢٠١١ -	الزيادة بسعر الفائدة	الأثر على ربح السنة
العملة	(نقطة مئوية)	دينار
دينار أردني	٥٠	(١٠٣,٦٥٨)
٢٠١٠ -		
العملة		
دينار أردني	٥٠	(٨٦,٢٤٣)

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

مخاطر التغير بأسعار الاسهم

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

٢٠١١ -	التغير في المؤشر	الأثر على ربح السنة	الأثر على حقوق الملكية
المؤشر	(%)	دينار	دينار
بورصة عمان	١٥	-	١,٦٣١,٠٧٧
سوق دبي المالي	١٥	-	١٣,٨١٩
٢٠١٠ -			
المؤشر	(%)	دينار	دينار
بورصة عمان	١٥	-	٣,٣٨٨,٠٧٥
سوق دبي المالي	١٥	-	١٢,٥٦٢

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

مخاطر السيولة

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

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 دينار	من ٣ شهور إلى ١٢ شهر دينار	من سنة حتى ٥ سنوات دينار	المجموع دينار
ذمم وأرصدة دائنة أخرى	١٠,٠٠٨,١٦٥	-	-	١٠,٠٠٨,١٦٥
قروض	١,٧٤١,٧٥٢	٤,٨٢٦,٥٢١	١١,٠٨٠,٧٠٠	١٧,٦٤٨,٩٧٣
المجموع	١١,٧٤٩,٩١٧	٤,٨٢٦,٥٢١	١١,٠٨٠,٧٠٠	٢٧,٦٥٧,١٣٨

٣١ كانون الأول ٢٠١٠	أقل من ٣ شهور دينار	من ٣ شهور إلى ١٢ شهر دينار	من سنة حتى ٥ سنوات دينار	المجموع دينار
بنوك دائنة	٦٣٥,٥١١	٧,٧٧١,٧٠٠	-	٨,٤٠٧,٢١١
ذمم وأرصدة دائنة أخرى	٧,٥٦٢,٢٨٠	-	-	٧,٥٦٢,٢٨٠
قروض	٥١٢,٤١٣	٣,٩٦٣,٥٦٢	١,١٢٣,٠٠٠	٥,٥٩٨,٩٧٥
المجموع	٨,٧١٠,٢٠٤	١١,٧٣٥,٢٦٢	١,١٢٣,٠٠٠	٢١,٥٦٨,٤٦٦

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 الموحدة.

(٢١) تحليل استحقاقات الموجودات والمطلوبات

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

المجموع	أكثر من سنة	لغاية سنة
دينار	دينار	دينار
٣٠,٢٥٨	-	٣٠,٢٥٨
٢٩,١٣٤	-	٢٩,١٣٤
٢,٥٦٢,٣٣٣	٢,٥٦٢,٣٣٣	-
١٤,١٠٠,٤٥٧	١٤,١٠٠,٤٥٧	-
٥٠,٣٣٥,٩٤٠	٥٠,٣٣٥,٩٤٠	-
٥,٢٠٦,٢٧٦	٥,٢٠٦,٢٧٦	-
٣٥,٠٥٢	٣٥,٠٥٢	-
٧٢,٢٩٩,٤٥٠	٧٢,٢٤٠,٠٥٨	٥٩,٣٩٢
١٤,٧٤٤,٩٥٢	٩,٤٣٠,٠٠٠	٥,٣١٤,٩٥٢
٥٩,٨٧٥	-	٥٩,٨٧٥
٩,٢٨٤,٧٨٨	-	٩,٢٨٤,٧٨٨
٢٤,٠٨٩,٦١٥	٩,٤٣٠,٠٠٠	١٤,٦٥٩,٦١٥
٤٨,٢٠٩,٨٣٥	٦٢,٨١٠,٠٥٨	(١٤,٦٠٠,٢٢٣)

٣١ كانون الأول ٢٠١١ -

الموجودات -

نقد وأرصدة لدى البنوك

ذمم وأرصدة مدينة أخرى

مبالغ مستحقة من جهات ذات علاقة

موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال الدخل

الشامل الآخر

استثمارات في شركات حليفة

استثمارات عقارية

ممتلكات ومعدات

مجموع الموجودات

المطلوبات -

قروض

مبالغ مستحقة لجهات ذات علاقة

ذمم وأرصدة دائنة أخرى

مجموع المطلوبات

الصافي

٣١ كانون الأول ٢٠١٠ -

الموجودات -

نقد وأرصدة لدى البنوك

ذمم وأرصدة مدينة أخرى

مبالغ مستحقة من جهات ذات علاقة

موجودات مالية متوفرة للبيع

استثمارات في شركات حليفة

استثمارات عقارية

ممتلكات ومعدات

مجموع الموجودات

المطلوبات -

قروض

بنوك دائنة

ذمم وأرصدة دائنة أخرى

مجموع المطلوبات

الصافي

٢,٠٧٧	-	٢,٠٧٧
٢٢٩,٦٩٠	-	٢٢٩,٦٩٠
١,٢٦٢,٤٣٨	١,٢٥٧,٨٨٣	٤,٥٥٥
٢٥,٨٠٥,٤٠٠	٢٥,٨٠٥,٤٠٠	-
٣٩,٨٣٩,٧٣٢	٣٩,٨٣٩,٧٣٢	-
٨,٩٠٤,٩٣٧	٨,٩٠٤,٩٣٧	-
٣٦,٦٩١	٣٦,٦٩١	-
٧٦,٠٨٠,٩٦٥	٧٥,٨٤٤,٦٤٣	٢٣٦,٣٢٢
٥,٠١٢,٤١٣	١,٠٠٠,٠٠٠	٤,٠١٢,٤١٣
٧,٧٦٥,٥١١	-	٧,٧٦٥,٥١١
٧,٠٢٢,٠٦٥	-	٧,٠٢٢,٠٦٥
١٩,٧٩٩,٩٨٩	١,٠٠٠,٠٠٠	١٨,٧٩٩,٩٨٩
٥٦,٢٨٠,٩٧٦	٧٤,٨٤٤,٦٤٣	(١٨,٥٦٣,٦٦٧)

(٢٢) 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.

إن البنود المتضمنة في هيكل رأس المال تتمثل في رأس المال المدفوع والخسائر المتراكمة والاحتياطيات واحتياطي القيمة العادلة وحصة المجموعة من احتياطي القيمة العادلة للشركات الحليفة والبالغ مجموعها ٨٢٥, ٢٠٩, ٤٨ دينار كما في ٣١ كانون الأول ٢٠١١ (٢٠١٠: ٩٧٦, ٢٨٠, ٥٦ دينار).

(٢٣) معايير التقارير المالية الدولية غير نافذة التطبيق

فيما يلي المعايير التي تم إصدارها ولم تصبح سارية المفعول حتى تاريخ إصدار القوائم المالية الموحدة للمجموعة. إن المعايير المبينة أدناه هي المعايير التي تتوقع المجموعة تطبيقها في المستقبل. تنوي المجموعة تطبيق هذه المعايير والتعديلات عندما تصبح سارية المفعول.

معييار المحاسبة الدولي رقم (١) عرض القوائم المالية (عرض بنود الدخل الشامل الآخر)
إن التعديل على معيار المحاسبة الدولي رقم (١) يغير طريقة تجميع البنود الظاهرة في الدخل الشامل الآخر. يتم إظهار البنود التي من الممكن إعادة تصنيفها في المستقبل إلى الأرباح والخسائر (عند استبعادها على سبيل المثال) بشكل منفصل عن البنود التي لن يتم إعادة تصنيفها. ينبغي تطبيق هذا المعيار للفترة المالية التي تبدأ في أو بعد أول تموز ٢٠١٢.

إن تأثير هذا التعديل سوف يكون على طريقة العرض فقط وليس له تأثير على المركز المالي أو الأداء المالي للمجموعة.

معييار 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 والتي يتم قياسها باستخدام نموذج إعادة التقييم حسب معيار المحاسبة الدولي رقم (١٦) على أساس البيع لهذه الموجودات. ينبغي تطبيق هذا المعيار للفترة المالية التي تبدأ في أو بعد أول كانون الثاني ٢٠١٢.

لا تتوقع المجموعة أن يكون لهذا التعديل أي تأثير على المركز المالي أو الأداء المالي للمجموعة.

معييار المحاسبة الدولي رقم (١٩) منافع الموظفين (معدل)
قام مجلس معايير المحاسبة الدولية بإصدار عدة تعديلات على معيار المحاسبة الدولي رقم (١٩). تتراوح هذه التعديلات بين تعديلات أساسية مثل إزالة الية النطاق ومفهوم العوائد المتوقعة على موجودات الخطة، إلى توضيحات بسيطة وإعادة صياغة. ينبغي تطبيق هذا المعيار للفترة المالية التي تبدأ في أو بعد أول كانون الثاني ٢٠١٢. لا تتوقع المجموعة أن يكون لهذا التعديل أي تأثير على المركز المالي أو الأداء المالي للمجموعة.

معييار المحاسبة الدولي رقم (٢٧) القوائم المالية المنفصلة (كما تمت مراجعته خلال عام ٢٠١١)
نتيجة لإصدار المعايير الجديدة (معييار التقارير المالية الدولي رقم ١٠ ومعييار التقارير المالية الدولي رقم ١٢)، ينحصر ما تبقى من معيار المحاسبة الدولي رقم (٢٧) في طريقة المحاسبة عن الشركات التابعة والشركات تحت السيطرة المشتركة والشركات الحليفة في القوائم المالية المنفصلة. تقوم المجموعة بإصدار قوائم مالية منفصلة. ينبغي تطبيق هذا المعيار للفترة المالية التي تبدأ في أو بعد أول كانون الثاني ٢٠١٢.

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

معيار المحاسبة الدولي رقم (٢٨) الاستثمار في الشركات الحليفة والمشاريع المشتركة (كما تمت مراجعته خلال عام ٢٠١١)

نتيجة لإصدار المعايير الجديدة (معيار التقارير المالية الدولي رقم ١٠ ومعيار التقارير المالية الدولي رقم ١٢)، فقد تمت إعادة تسمية معيار المحاسبة الدولي رقم (٢٨) (معيار المحاسبة الدولي رقم ٢٨) الاستثمار في الشركات الحليفة والمشاريع المشتركة) ويوضح كيفية تطبيق طريقة حقوق الملكية على الاستثمار في الشركات الحليفة والمشاريع المشتركة. ينبغي تطبيق هذا المعيار للفترة المالية التي تبدأ في أو بعد أول كانون الثاني ٢٠١٣.

لا تتوقع المجموعة أن يكون لهذا التعديل أي تأثير على المركز المالي أو الأداء المالي للمجموعة.

معيار التقارير المالية الدولية رقم (٧) الأدوات المالية : الايضاحات - متطلبات إضافية للإفصاح عن الغاء الاعتراف

يتطلب هذا التعديل إفصاحات إضافية حول الموجودات المالية التي تم تحويلها ولكن لم يتم الغاء الاعتراف بها لتمكين مستخدم القوائم المالية للمجموعة من فهم العلاقة مع هذه الموجودات التي لم يتم الغاء الاعتراف بها والالتزامات المرتبطة بها. بالإضافة إلى ذلك، يتطلب التعديل إفصاحات حول استمرار تدخل المنشأة في هذه الموجودات التي تم الغاء الاعتراف بها. ينبغي تطبيق هذا المعيار للفترة المالية التي تبدأ في أو بعد أول تموز ٢٠١١.

سوف يؤثر هذا التعديل على الإفصاحات فقط، ولن يكون لهذا التعديل أي تأثير على المركز المالي أو الأداء المالي للمجموعة.

معيار التقارير المالية الدولي رقم (١٠) القوائم المالية الموحدة

إن 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. إن التغييرات التي يقدمها معيار التقارير المالية الدولي رقم (١٠) تتطلب من الإدارة القيام باجتهادات جوهرية لتحديد المنشآت التي تقع تحت سيطرتها، وبالتالي يتطلب توحيد قوائمها المالية مع القوائم المالية للشركة الأم، مقارنة مع متطلبات معيار المحاسبة الدولي رقم (٢٨). ينبغي تطبيق هذا المعيار للفترة المالية التي تبدأ في أو بعد أول كانون الثاني ٢٠١٣.

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

معيار التقارير المالية الدولي رقم (١١) الاتفاقيات المشتركة

سوف يحل معيار التقارير المالية الدولي رقم (١١) محل معيار المحاسبة الدولي رقم (٣١) (الحصص في المشاريع المشتركة) وتفسير رقم ١٣ (الوحدات تحت السيطرة المشتركة - المساهمات غير النقدية للمشاركين في مشروع مشترك). سوف يزيل معيار التقارير المالية الدولي رقم (١١) خيار المحاسبة عن المشاريع تحت السيطرة المشتركة باستخدام طريقة التوحيد الجزئي.

لا تتوقع المجموعة أي تأثير على المركز المالي أو الأداء المالي للمجموعة.

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) والمتعلقة بالقوائم المالية الموحدة، بالإضافة إلى جميع الإفصاحات التي كانت متضمنة في معيار المحاسبة الدولي رقم (٣١) ورقم (٢٨). إن هذه الإفصاحات تتعلق بحصص المنشأة في الشركات التابعة والشركات تحت السيطرة المشتركة والشركات الحليفة. حيث تم إدخال عدد من الإفصاحات الجديدة. ينبغي تطبيق هذا المعيار للفترة المالية التي تبدأ في أو بعد أول كانون الثاني ٢٠١٣.

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

(٢٤) إعادة تبويب

تم إعادة تبويب بعض أرقام المقارنة للقوائم المالية الموحدة لعام ٢٠١٠ لتتناسب مع تبويب أرقام القوائم المالية الموحدة لسنة ٢٠١١، هذا ولم ينتج عن إعادة تبويب أي أثر على ربح السنة أو الخسائر المتراكمة لسنة ٢٠١١.