

شركة المستقبل العربية للاستثمار

شركة مساهمة عامة
عمان – المملكة الاردنية الهاشمية

الفهرس

2	كلمة رئيس مجلس الادارة
14-3	التقرير السنوي وتعليمات الافصاح للسنة المالية
16-15	تقرير مدقق الحسابات
17	بيان المركز المالي الموحد 31/كانون الاول 2011
18	بيان الدخل الموحد للسنة المنتهية في 31/كانون الاول 2011
19	بيان التغيرات في حقوق المساهمين الموحد للسنة المنتهية في 31/كانون الاول 2011
20	بيان التدفقات النقدية الموحد للسنة المنتهية في 31/كانون الاول 2011
51-21	إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة للسنة المنتهية في 31/كانون الاول 2011

التقرير السنوي الخامس 2011 لشركة المستقبل العربية للاستثمار

● كلمة رئيس مجلس الإدارة :

حضرات السادة المساهمين الكرام

السلام عليكم ورحمة الله وبركاته ،،،

باسم مجلس ادارة الشركة يسعدني أن ارحب بكم أجمل ترحيب ، وأن أعرض على هيئتكم الموقرة التقرير السنوي الخامس لشركتكم متضمناً انجازات الشركة وتطلعاتها المستقبلية وبياناتها المالية الموحدة للسنة المنتهية في 2011/12/31 .

لقد كان عام 2011 استمرارية للأعوام الأربعة السابقة من حيث الهبوط المستمر في الأسواق المالية المحلية والدولية مما أثر على نتائج أعمال الشركة خلال هذه الأعوام حيث انه وفي بداية الأزمة المالية العالمية عام 2008 ونتيجة الهبوط الملحوظ في محفظة الأسهم التي كانت تملكها الشركة في ذلك الوقت قد أدى إلى تحقيق خسائر عامي 2008 و 2009 ولكن ونتيجة لقرارات الإدارة ومن خلال الدخول في شراكات استراتيجية فقد تم تحقيق أرباح عام 2010 غطت كامل الخسائر المدورة لكل الأعوام الماضية.

وبالرغم التحركات التي اجتاحت المنطقة العربية منذ بدايات عام 2011 والتي أثرت على مستوى الأداء الإقتصادي وتراجع القوة الشرائية ، ولكن الشركة قد استطاعت تحقيق أرباح وقدرها (204,305 دينار) بعد ضريبة الدخل ، وتعتبر شركتنا بحمد الله من أكثر الشركات متانة من حيث مركزها وملاءتها المالية حيث احتفظت بحجم سيولة عالي يقارب (7.4 مليون دينار) عام 2011 ومبلغ (7.5 مليون دينار) عام 2010.

بالأصالة عن نفسي وبالنسبة عن أعضاء مجلس الإدارة أتقدم من جميع موظفي الشركة والسادة المساهمين الكرام بالشكر والإمتنان على استمرار دعمهم وتأييدهم وتعاونهم لتحقيق أهداف وغايات الشركة . وفقنا الله جميعاً لخدمة هذا البلد في ظل حضرة سيد البلاد حفظه الله .

رئيس مجلس الإدارة

محسن أحمد القوقا

• تقرير مجلس الادارة :

1. أ . أنشطة الشركة الرئيسية :

اعداد الدراسات المتعلقة بالمشاريع الاستثمارية بكافة أنواعها (بهدف الاستثمار بها) ، بالإضافة الى تطوير واقامة وادارة وتسويق وشراء المشاريع والنشاطات الصناعية والاستثمارية بمختلف المجالات بما فيها الاستثمار العقاري .

ب . أماكن الشركة الجغرافية وعدد الموظفين في كل منها :

- عنوان الشركة الرئيسي : دوار المدينة الرياضية – شارع الشريف ناصر بن جميل – مبنى شركة القوقا التجارية ، ص.ب (20082) عمان (11118) الاردن ، هاتف : 5677588 / 5677717 ، فاكس : 5601213 .
- يبلغ عدد موظفي الادارة (7) موظفين .
- لا يوجد أي فروع أخرى للشركة داخل المملكة أو خارجها .

ج . حجم الاستثمار الرأسمالي للشركة :

بلغ حجم الاستثمار الرأسمالي مبلغ (7,452,998) دينار تمثل الموجودات الثابتة للشركة الام و الشركات التابعة.

2. الشركات التابعة للشركة :

أ) اسم الشركة التابعة : شركة اثمار للمواد الغذائية

- نوع الشركة التابعة : شركة مساهمة خاصة .
- النشاط الرئيسي: تجارة وتسويق المواد الغذائية .
- رأس مال الشركة التابعة : (250,000 دينار) .
- نسبة ملكية الشركة الام بالشركة التابعة : 100% .
- عنوان الشركة التابعة : سحاب / الرقيم – شارع الستين .
- عدد الموظفين: (صفر) موظف .

ب) اسم الشركة التابعة: شركة اثمار للصناعة والتوزيع

- نوع الشركة التابعة : شركة مساهمة خاصة .
- النشاط الرئيسي: انتاج الاعلاف و الزيوت النباتية .
- رأس مال الشركة التابعة : (50,000 دينار) .
- نسبة ملكية الشركة الام بالشركة التابعة : 100% .
- عدد الموظفين: (صفر) موظف .

ت) اسم الشركة التابعة : شركة القوقا التجارية

- نوع الشركة التابعة : شركة ذات مسؤولية محدودة .
- النشاط الرئيسي : استيراد وتصدير وتمثيل شركات ووكالات تجارية .
- رأس مال الشركة التابعة : (9,428,837 دينار) .
- نسبة ملكية الشركة الام بالشركة التابعة : 100% .
- عنوان الشركة التابعة : دوار المدينة الرياضية – شارع الشريف ناصر بن جميل – مبنى مجموعة القوقا .

- عدد الموظفين : (52) موظف .

ث) اسم الشركة التابعة : شركة أسواق المستقبل للتجارة

- نوع الشركة التابعة : شركة ذات مسؤولية محدودة .
- النشاط الرئيسي : استيراد وتصدير .
- رأس مال الشركة التابعة : (222,358 دينار) .
- نسبة ملكية الشركة الام بالشركة التابعة : 100% .
- عنوان الشركة التابعة : دوار المدينة الرياضية – شارع الشريف ناصر بن جميل – مبنى مجموعة القوقا .
- عدد الموظفين : (27) موظف .

ج) اسم الشركة التابعة : شركة ذهبيات النقيره لتجارة المواد الزراعية

- نوع الشركة التابعة : شركة ذات مسؤولية محدودة .
- النشاط الرئيسي : تجارة الجملة في المواد الزراعية .
- رأس مال الشركة التابعة : (1,000 دينار) .
- نسبة ملكية الشركة الام بالشركة التابعة : 100% .
- عنوان الشركة التابعة : دوار المدينة الرياضية – شارع الشريف ناصر بن جميل – مبنى مجموعة القوقا .
- عدد الموظفين : (0) موظف .

ح) اسم الشركة التابعة : شركة داميا للمنتوجات الزراعيه

- نوع الشركة التابعة : شركة ذات مسؤولية محدودة .
- النشاط الرئيسي : بيع و شراء المنتوجات الزراعيه المحليه و المستورده .
- رأس مال الشركة التابعة : (1,000 دينار) .
- نسبة ملكية الشركة الام بالشركة التابعة : 100% .
- عنوان الشركة التابعة : دوار المدينة الرياضية – شارع الشريف ناصر بن جميل – مبنى مجموعة القوقا .
- عدد الموظفين : (0) موظف .

خ) اسم الشركة التابعة : شركة قصر المشتى لتطوير الاراضي

- نوع الشركة التابعة : شركة ذات مسؤولية محدودة .
- النشاط الرئيسي : شراء و تملك و استئجار الاراضي وفرزها وتطويرها وتنظيمها .
- رأس مال الشركة التابعة : (1,000 دينار) .
- نسبة ملكية الشركة الام بالشركة التابعة : 100% .
- عنوان الشركة التابعة : دوار المدينة الرياضية – شارع الشريف ناصر بن جميل – مبنى مجموعة القوقا .
- عدد الموظفين : (0) موظف .

د) اسم الشركة التابعة : شركة المشتى لتجارة المنتجات الزراعيه

- نوع الشركة التابعة : شركة ذات مسؤولية محدودة .
- النشاط الرئيسي : : بيع و شراء المنتوجات الزراعيه المحليه و المستورده .
- رأس مال الشركة التابعة : (1,000 دينار) .
- نسبة ملكية الشركة الام بالشركة التابعة : 100% .
- عنوان الشركة التابعة : دوار المدينة الرياضية – شارع الشريف ناصر بن جميل – مبنى مجموعة القوقا .
- عدد الموظفين : (0) موظف .

ذ) اسم الشركة التابعة : شركة الطافح للاستثمار

- نوع الشركة التابعة : شركة ذات مسؤولية محدودة .
- النشاط الرئيسي : شراء و تملك و استئجار الاراضي وفرزها وتطويرها وتنظيمها .
- رأس مال الشركة التابعة : (1,000 دينار) .
- نسبة ملكية الشركة الام بالشركة التابعة : 100% .
- عنوان الشركة التابعة : دوار المدينة الرياضية – شارع الشريف ناصر بن جميل – مبنى مجموعة القوقا .
- عدد الموظفين : (0) موظف .

3. أ. أسماء أعضاء مجلس الإدارة ونبذة تعريفية عن كل واحد منهم :

- الاسم : محسن أحمد محمد القوقا :
المنصب : رئيس مجلس الإدارة .
تاريخ العضوية : 2011/3/10 .
تاريخ الميلاد : 1952/5/2 .
الخبرات العملية :
 - رجل أعمال ورئيس وعضو هيئة مديرين في عدة شركات .
 - الاسم : عوني موسى عبد الرحيم الساكت :
المنصب : نائب رئيس مجلس الإدارة .
تاريخ العضوية : 2011/3/10 .
تاريخ الميلاد : 1938/8/1 .
الشهادات العلمية :
 - ماجستير هندسة مدنية .
 - الخبرات العملية :
 - مؤسس وشريك في شركات للمقاولات الانشائية .
 - نقيب المقاولين الاسبق لعدة دورات والرئيس المؤسس لاتحاد المقاولين العرب .
 - مشارك ورئيس وعضو مجلس ادارة شركات استثمارية وصناعية وعقارية ومصارف وتأمين عامة وخاصة .
 - الاسم : منير أحمد محمد القوقا :
المنصب : المدير العام / العضو المنتدب .
تاريخ العضوية : 2011/12/26 .
تاريخ الميلاد : 1958/10/15 .
الشهادات العلمية : بكالوريوس هندسة طيران (محركات وهياكل طائرات) / طيار تجاري عام (1980) .
الخبرات العملية :
 - مدير عام لعدد من الشركات داخل المملكة .
 - رئيس وعضو مجلس ادارة عدد من الشركات داخل المملكة وخارجها .
 - رجل أعمال وعضو مجلس ادارة في عدة شركات .
- ملاحظة : كان السيد / منير أحمد القوقا ممثلاً للمقعد الثاني لشركة مينا للاستيراد والتصدير للفترة من 2011/3/14 وحتى 2011/12/22 .**
- الاسم : ماهر أحمد محمد القوقا .
تاريخ العضوية : 2011 / 3 / 10 .
تاريخ الميلاد : 1956/6/15 .
الشهادات العلمية :
 - دبلوم إدارة أعمال .
 - الخبرات العملية :
 - رجل أعمال رئيس وعضو هيئة مديرين لعدة شركات .
 - الاسم : "محمد غالب" عبدالجواد عوده أبو سنييه .
تاريخ العضوية : 2011/3/10 .
تاريخ الميلاد : 1955/9/21 .
الشهادات العلمية :
 - دبلوم اتصالات .
 - الخبرات العملية :
 - شريك ومؤسس في مخازن جواد حتى عام 2010 .

- الاسم : شركة مينا للاستيراد والتصدير ويمثلها في المجلس :

السيد / بلال محمود سليم أنشاصي .

تاريخ العضوية : 2011/3/14.

تاريخ الميلاد : 1967/6/5.

- الخبرات العملية :

- عضو مجلس إدارة الشركة العربية للصناعات الكهربائية .
- عضو مجلس إدارة الشركة الأردنية للتسويق .
- مدير عام الشركة المتخصصة للتجارة والاستثمارات .

- الاسم : سعد عبدالواحد ابراهيم ابراهيم :

تاريخ العضوية : 2011/3/10.

تاريخ الميلاد : 1955/7/1.

- الشهادات العلمية :

- بكالوريوس تجارة .
- الخبرات العملية :
- رجل أعمال ورئيس وعضو مجلس إدارة لعدة شركات .

ب . أسماء ورتب أشخاص الادارة العليا ونبذة تعريفية عن كل واحد منهم :

- الاسم : وائل حسن سعيد نصوي .

المنصب: مدير الشؤون القانونية والإدارية .

أمين سر مجلس الادارة .

تاريخ التعيين: 2007/3/15 . تاريخ الاستقالة : 2011/11/17 .

تاريخ الميلاد : 1970/11/16 .

- الشهادات العلمية : بكالوريوس حقوق (1994) .

- الخبرات العملية والسابقة :

- مكتب محاماه خاص .
- مستشار قانوني .

- الاسم : وائل عدنان محمد طمليه .

المنصب: مسؤول التدقيق الداخلي .

أمين سر مجلس الادارة .

تاريخ التعيين : - مسؤول التدقيق الداخلي 2010/5/16 .

- أمين سر مجلس الادارة 2011/11/27 .

تاريخ الميلاد : 1977/8/11 .

- الشهادات العلمية :

- بكالوريوس محاسبة (1999) - الجامعة الاردنية .
- شهادة مهنية بالتدقيق الداخلي (CIA) .
- الخبرات العملية والسابقة :
- مدير مالي شركة AMC - مسقط .
- مدقق رئيسي شركة اجريمانكو .
- القيام بمهام التدقيق الداخلي في عدة شركات خارج الاردن في أكثر من 20 دولة حول العالم.
- عضو في عدة جمعيات مهنية .

- الاسم : رأفت سمير رفيق الزاغة .
- المنصب : قائم بأعمال المدير المالي .
- تاريخ التعيين : 2011/2/16 .
- تاريخ الميلاد : 1980/1/30 .
- الشهادات العلمية : بكالوريوس محاسبة (2002)

4 . أسماء كبار مالكي الاسهم وعدد الاسهم المملوكة لكل منهم مقارنة مع السنة السابقة :

الرقم	الاسم	عدد الاسهم في 2010/12/31	النسبة	عدد الاسهم في 2011/12/31	النسبة
1.	منير أحمد محمد القوقا	2,045,000	%5.6027	6,146,000	%16.8384
2.	ماهر أحمد محمد القوقا	1,141,000	%3.1260	5,691,000	%15.5918
3.	محسن أحمد محمد القوقا	672,801	%1.8432	4,986,000	%13.6603
4.	محمد غالب عبدالجواد عوده ابو سنينه	910,000	%2.4931	2,012,000	%5.5123
5.	شركة التجمع المتحدة العقارية ناصر فيصل عبدالرزاق حمد الخالد وشريكه	0	%0.0000	1,900,000	%5.2055

- 5 . الوضع التنافسي للشركة ضمن قطاع نشاطها :
- الشركة مدرجة في السوق الثاني ضمن قطاع الخدمات المالية المتنوعة ، حيث من المتوقع ان تحتل الشركة مركزاً تنافسياً قوياً مع الشركات الاخرى من نفس القطاع خلال عام 2012 .
- 6 . درجة الاعتماد على موردين محددين أو عملاء رئيسيين محلياً وخارجياً :
- لا يوجد اعتماد على عملاء رئيسيين محلياً وخارجياً يشكل أي منهم 10% فأكثر من اجمالي المبيعات ، الا انه يوجد اعتماد على موردين خارجيين يشكل اكثر من 10% .
- 7 . الحماية الحكومية أو الامتيازات التي تتمتع بها الشركة مع بيان تاريخ بداية ونهاية فترة الحماية أو الامتياز :
- لا يوجد اي حماية حكومية أو امتيازات تتمتع بها الشركة أو اي من منتجاتها بموجب القوانين والانظمة او غيرها .
 - لا يوجد اي براءات اختراع أو حقوق امتياز حصلت الشركة عليها .
- 8 . القرارات الصادرة عن الحكومة أو المنظمات الدولية أو غيرها التي لها اثر مادي على عمل الشركة أو منتجاتها او قدرتها التنافسية :
- لا يوجد أي قرارات صادرة عن الحكومة أو المنظمات الدولية أو غيرها لها اثر مادي على عمل الشركة أو منتجاتها او قدرتها التنافسية .

ب . عدد موظفي الشركة وفئات مؤهلاتهم :

المؤهل العلمي	عدد موظفي الشركة الام	اسم الشركة التابعة اثمار للمواد الغذائية	اسم الشركة التابعة شركة القوقا التجارية	اسم الشركة التابعة شركة أسواق المستقبل للتجارة
دكتوراه	0	0	0	0
ماجستير	0	0	0	0
دبلوم عالي	0	0	0	0
بكالوريوس	5	0	17	10
دبلوم	0	0	16	10
ثانوية عامة فما دون	2	0	19	7
اجمالي عدد الموظفين	7	0	52	27

ج . برامج التأهيل والتدريب لموظفي الشركة :

الرقم	اسم الدورة	عدد الموظفين
1.	Cargill Flavor System Flavor & Juice training	2
2.	LACIMBALI Machines Training	1
3.	Toshiba Technical Service (e-studio 4540 , 6550)	1
4.	Toshiba Technical Service training	1

10 . المخاطر التي تتعرض الشركة لها :

- لا يوجد مخاطر من الممكن أن تتعرض الشركة لها خلال السنة المالية اللاحقة ولها تأثير مادي عليها.

11 . الانجازات التي حققتها الشركة خلال السنة المالية :

- لقد تم التعاقد مع وكالات وموردين جدد وهم :

- IGRECA .
- INTERCONTINENTAL OIL .
- AZTECA .
- CHISHOLM .
- PABATECH .
- CLABO GROUP.
- BRAVILOR BONAMAT .
- ASIT SIENA SRL .

12 . الاثر المالي لعمليات ذات طبيعة غير متكررة حدثت خلال السنة المالية ولا تدخل ضمن نشاط الشركة الرئيسي :

- لا يوجد أي اثر مالي لعمليات ذات طبيعة غير متكررة حدثت خلال السنة المالية ولا تدخل ضمن نشاط الشركة الرئيسي .

13 . السلسلة الزمنية للارباح أو الخسائر المحققة :

السنوات	-2009/1/1 2009/12/31	-2010/1/1 2010/12/31	-2011/1/1 2011/12/31
الارباح أو الخسائر المحققة	212,052	1,908,513	271,829
الارباح الموزعة	لا يوجد	لا يوجد	لا يوجد
صافي حقوق المساهمين	35,324,523	36,977,815	36,881,652
أسعار الاوراق المالية	0,60	0,520	0,38

14 . تحليل المركز المالي للشركة ونتائج اعمالها خلال السنة المالية :

الرقم	النسبة المالية	2011/12/31- 2011/1/1
1	الإيرادات الى مجموع الموجودات	% 27.8
2	المطلوبات الى حقوق المساهمين	% 1.5
3	المطلوبات الى اجمالي الموجودات	% 1.4

15 . التطورات المستقبلية الهامة والخطة المستقبلية للشركة لسنة قادمة على الأقل :
التركيز على توسيع نشاطات الشركات التابعة والحصول على أسواق جديدة لرفع مبيعات وأرباح هذه الشركات .

16 . مقدار اتعاب التدقيق للشركة :
يبلغ مجموع اتعاب التدقيق للشركة الام والشركات التابعة ما يساوي (12,500 دينار) سنوياً .

17 . أ . عدد الاوراق المالية المملوكة من قبل أعضاء مجلس الادارة :

الرقم	الاسم	المنصب	الجنسية	عدد الاسهم في 2010/12/31	عدد الاسهم في 2011/12/31	عدد الاسهم المملوكة من قبل الشركات المسيطر عليها
1	السيد محسن أحمد محمد القوقا	رئيس مجلس الادارة	اردنية	672,801	4,986,000	0
2	السيد عوني موسى عبد الرحيم الساكت	نائب رئيس مجلس الادارة	اردنية	105,000	105,000	272,000
3	سعد عبدالواحد ابراهيم ابراهيم	عضو مجلس ادارة	عراقية	470,162	578,412	0
4	السيد منير أحمد محمد القوقا	عضو مجلس ادارة	اردنية	2,045,000	6,146,000	0
5	السيد ماهر أحمد محمد القوقا	عضو مجلس ادارة	اردنية	1,141,000	5,691,000	0
6	السيد "محمد غالب" عبدالجواد عوده أبو سنيته	عضو مجلس ادارة	اردنية	910,000	2,012,000	0
7	شركة مينا للاستيراد والتصدير	عضو مجلس ادارة	اردنية	21,033,333	1,000,000	0
	السيد بلال محمود سليم أنشاصي	ممثل شركة مينا	اردنية	20,000	20,000	0

ب . عدد الاوراق المالية المملوكة من قبل أشخاص الادارة العليا التنفيذية :

الرقم	الاسم	الجنسية	عدد الاسهم في 2010/12/31	عدد الاسهم في 2011/12/31	عدد الاسهم المملوكة من قبل الشركات المسيطر عليها
1.	منير أحمد محمد القوقا	اردنية	2,045,000	6,146,000	0
2.	وائل حسن سعيد لصوي	اردنية	1,945	0	0
3.	وائل عدنان محمد طمليه	اردنية	0	0	0
4.	رافت سمير رفيق الزاغة	اردنية	18,783	21,700	0

ج . عدد الاوراق المالية المملوكة لأقارب أعضاء مجلس الادارة وأقارب أشخاص الادارة العليا التنفيذية (الزوجة والاولاد القصر فقط) :

الرقم	الاسم	الصلة	الجنسية	عدد الاسهم في 2010/12/31	عدد الاسهم في 2011/12/31	عدد الاسهم المملوكة من قبل الشركات المسيطر عليها
1.	سحر حسن علي القوقا	زوجة عضو مجلس الادارة منير القوقا	اردنية	1,875	753,875	0
2.	لين منير احمد القوقا	ابنة عضو مجلس الادارة منير القوقا	اردنية	45,000	797,050	0
3.	لينا حمدي محمد القوقا	زوجة عضو مجلس الادارة ماهر القوقا	اردنية	80,000	580,000	0
4.	سارة ماهر أحمد القوقا	ابنة عضو مجلس الادارة ماهر القوقا	اردنية	2,056	2,056	0
5.	نسرين جودت حافظ الشنار	زوجة عضو مجلس الادارة بلال أنشاصي	اردنية	56	56	0
6.	ليث بلال محمود أنشاصي	ابن عضو مجلس الادارة بلال أنشاصي	اردنية	56	56	0
7.	دلال مصطفى عوده أبو سنيته	زوجة عضو مجلس الادارة " محمد غالب" ابو سنيته	اردنية	0	1,200,000	0
8.	فؤاد "محمد غالب" عبد الجواد أبو سنيته	ابن عضو مجلس الادارة "محمد غالب" ابو سنيته	اردنية	0	500,000	0

18 . أ . المزايا والمكافآت التي يتمتع بها كل من رئيس وأعضاء مجلس الادارة :

الرقم	الاسم	المنصب	الرواتب السنوية الاجمالية	بدل التنقلات السنوية	المكافآت السنوية	نفقات السفر السنوية	اجمالي المزايا السنوية
1.	محسن أحمد محمد القوقا	رئيس مجلس الادارة	0	1800	0	0	1800
2.	عوني موسى عبد الرحيم الساكت	نائب رئيس مجلس الادارة	0	1800	0	0	1800
3.	منير احمد محمد القوقا	عضو	0	1800	0	0	1800
4.	ماهر أحمد محمد القوقا	عضو	0	1800	0	0	1800
5.	بلال محمود سليم أنشاصي	عضو	0	1800	0	0	1800
6.	سعد عبدالواحد ابراهيم ابراهيم	عضو	0	1800	0	0	1800
7.	السيد "محمد غالب" عبد الجواد عوده أبو سنيته	عضو	0	1800	0	0	1800

ب . المزايا والمكافآت التي يتمتع بها أشخاص الادارة العليا التنفيذية :

الرقم	الاسم	المنصب	الرواتب السنوية الاجمالية	بدل التنقلات السنوية	المكافآت السنوية	نفقات السفر السنوية	اجمالي المزايا السنوية
1	منير أحمد محمد القوقا	مدير عام – عضو منتدب	100,196	0	0	0	100,196
2	وائل حسن سعيد لصوي	مدير الشؤون القانونية وأمين سر مجلس الادارة	23,418	0	3,000	0	26,418
3	وائل عدنان محمد طمليه	مسؤول التدقيق الداخلي وأمين سر مجلس الادارة	16,519	0	0	0	16,519
4	رأفت سمير رفيق الزاغة	قائم بأعمال المدير المالي	10,565	0	0	0	10,565

19 . التبرعات والمنح التي دفعتها الشركة خلال السنة المالية :

- بلغت قيمة التبرعات خلال السنة المالية (18,727 دينار) .

20 . العقود والمشاريع والارتباطات التي عقدتها الشركة المصدرة مع الشركات التابعة أو الشقيقة أو الحليفة أو رئيس مجلس الادارة أو أعضاء المجلس أو المدير العام أو أي موظف في الشركة أو أقاربهم :

- لم تقم الشركة بعمل أية عقود أو مشاريع أو ارتباطات مع الشركات التابعة أو الشقيقة أو الحليفة أو رئيس مجلس الادارة أو أعضاء المجلس أو المدير العام أو أي موظف في الشركة أو أقاربهم .

21 . أ . مساهمة الشركة في حماية البيئة :

- تحرص الشركة على حماية البيئة في كافة أعمالها .

ب . مساهمة الشركة في خدمة المجتمع المحلي :

- تحرص الشركة على خدمة المجتمع المحلي في كافة أعمالها .

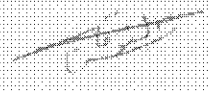
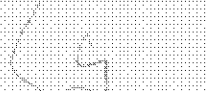
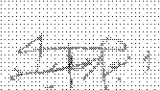
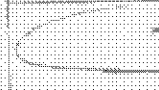
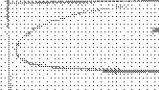
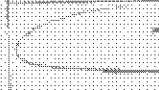
الفصل الخاص بتطبيق قواعد حوكمة الشركات

تقوم الشركة بتطبيق قواعد حوكمة الشركات بما فيها إلزام الشركة ببندود القواعد الارشادية لدليل الحوكمة فيما عدا التالي :

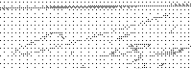
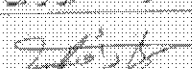
1. إن طريقة انتخاب مجلس الادارة تتم وفق القواعد القانونية المنصوص عليها في قانون الشركات الاردني الساري المفعول وسيتم تطبيق اسلوب التصويت التراكمي من قبل الهيئة العامة بما لا يتعارض مع قانون الشركات .
2. قرر مجلس الادارة تكليف رئيس مجلس الادارة بمهام العضو المنتدب لادارة الشركة لحين القيام بتعيين مدير عام للشركة والذي سوف يتم اختياره بناءً على معايير يضعها مجلس ادارة الشركة .
3. لا تقوم الشركة بالاعلان مسبقاً عن موعد الافصاح عن بياناتها المالية قبل موعد إعلانها بما لا يقل عن ثلاثة أيام عمل وذلك لان الشركة تقوم بالافصاح عن البيانات المالية قبل انتهاء المدة المقررة من قبل هيئة الاوراق المالية ويتم الاعتماد على البورصة في عملية نشر هذه البيانات على الموقع الالكتروني الخاص بها .
4. يوجد فهم عام لهذه القواعد ويجري البدء باعداد لوائح عمل وتطبيق قواعد الحوكمة الرشيدة للشركة .
5. تنوي الشركة تشكيل لجنة الترشيحات والمكافآت .
6. حتى تاريخه تقوم لجنة التدقيق بتقديم تقرير أعمالها الى مجلس الادارة الذي يقوم بدوره باتخاذ القرارات المناسبة لما فيه مصلحة الاطراف جميعها .
7. لا يتم الافصاح عن عدد الاجتماعات في التقرير السنوي مع العلم بان الشركة تعقد اجتماعات لمجلس الادارة تتجاوز الحد الأدنى للاجتماعات السنوية المقررة في القانون .
8. لا يتم توجيه دعوات حضور اجتماع الهيئة العامة العادي بالبريد الالكتروني لكل مساهم وانما يكتفي بارسالها بالبريد ونشر اعلانات في الصحف والاذاعة حسب متطلبات القانون .
9. تنوي الشركة القيام باستخدام الموقع الالكتروني لتعزيز الافصاح والشفافية حيث العمل جاري لانشاء موقع جديد يلبي الاحتياجات المستقبلية .

اقرارات مجلس الادارة :

1. يقر مجلس ادارة الشركة بعدم وجود اية امور جوهريه قد تؤثر على استمرارية الشركة خلال السنة المالية 2012 .
2. يقر مجلس الادارة بمسؤوليته عن اعداد البيانات المالية وتوفير نظام رقابية فعال في الشركة .

رئيس مجلس الادارة		نائب رئيس المجلس		عضو	
محسن احمد محمد القوقا		عوني موسى عبد الرحيم الساكت		منير احمد محمد القوقا	
					
عضو		عضو		عضو	
سعد عبد الواحد ابراهيم ابراهيم		"محمد غالب" عبدالجواد عوده ابو سليه		ماهر احمد محمد القوقا	
					
					

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

رئيس مجلس الادارة		العضو المنتدب		قائم باعمال المدير المالي	
محسن احمد محمد القوقا		منير احمد محمد القوقا		رائد سمير رفيق الزاغة	
					

تقرير مدقق الحسابات المستقل

السادة الهيئة العامة المحترمين
لشركة المستقبل العربية للاستثمار
(شركة مساهمة عامة)
عمان - المملكة الأردنية الهاشمية

قمنا بتدقيق البيانات المالية المرفقة لشركة المستقبل العربية للاستثمار - شركة مساهمة عامة - والتي تتكون من بيان المركز المالي الموحد كما في ٣١ كانون الأول ٢٠١١ وكل من بيانات الدخل الشامل الموحد والتغيرات في حقوق الملكية الموحدة والتدفقات النقدية الموحدة للسنة المنتهية في ذلك التاريخ، وملخص للسياسات المحاسبية الهامة وإيضاحات تفسيرية أخرى.

مسؤولية الإدارة عن البيانات المالية الموحدة
إن الإدارة مسؤولة عن إعداد هذه البيانات المالية الموحدة وعرضها بصورة عادلة وفقاً للمعايير الدولية للتقارير المالية وعن إعداد نظام رقابة داخلية الذي تعتبره الإدارة ضرورياً لغرض إعداد البيانات المالية الموحدة بصورة عادلة خالية من أخطاء جوهرية، سواء كانت ناشئة عن إحتيال أو عن خطأ.

مسؤولية مدقق الحسابات المستقل
إن مسؤوليتنا هي إبداء رأي حول هذه البيانات المالية الموحدة استناداً إلى تدقيقنا، وقد قمنا بتدقيقنا وفقاً للمعايير الدولية للتدقيق، وتتطلب تلك المعايير أن نتفقد بمقتضى قواعد السلوك المهني المناسبة وأن نقوم بتخطيط وإجراء التدقيق للحصول على تأكيد معقول فيما إذا كانت البيانات المالية الموحدة خالية من أخطاء جوهرية.

يتضمن التدقيق القيام بإجراءات للحصول على بيانات تدقيق ثبوتية للمبالغ والإفصاحات في البيانات المالية الموحدة تستند الإجراءات المختارة إلى تقديرنا، بما في ذلك تقييم مخاطر الأخطاء الجوهرية في البيانات المالية الموحدة سواء كانت ناشئة عن إحتيال أو خطأ، وعند القيام بتقييم تلك المخاطر نأخذ في الاعتبار إجراءات الرقابة الداخلية للشركة والمنطقة بالإعداد والعرض العادل للبيانات المالية الموحدة، وذلك لغرض تصميم إجراءات تدقيق مناسبة حسب الظروف وليس لغرض إبداء رأي حول فعالية الرقابة الداخلية في الشركة. يتضمن التدقيق كذلك تقييم ملاءمة السياسات المحاسبية المتبعة، ومعقولة التقديرات المحاسبية المعدة من الإدارة، وكذلك تقييم العرض الإجمالي للبيانات المالية الموحدة.

نعتقد أن بيانات التدقيق التوثيقية التي حصلنا عليها كافية وملائمة لتوفر أساساً لرأينا المتحفظ حول التدقيق.

أساس الرأي المتحفظ

١. لم يتم إدارة المجموعة بإجراء فحص تدقيقي للفائض عن صافي القيمة العادلة لشركات تابعة المسجلة بقيمة ٩,٥١١,٤٩٠ دينار والناتجة عن شراء شركتين تابعيتين (شركة القوقا التجارية وشركة اسواق المستقبل للتجارة). لم يتمكن من تحديد قيمة التدلي والتالي لم يتمكن من تحديد الآثار الممكنة على البيانات المالية الموحدة للمجموعة.
٢. تتضمن الأرباح المدورة مبلغ وقدره ١,٣٧٠,٣٥٥ دينار هي عبارة عن إيرادات - استثمارات في الخارج تم الاعتراف بها في البيانات المالية الموحدة كما في ٣١ كانون الأول ٢٠١٠ ولم يتمكن حينها من الحصول على أدلة تدقيق كافية ومناسبة حولها. لذا لم نستطيع التأكد من الآثار الممكنة على البيانات المالية الموحدة للمجموعة.
٣. لم يتمكن من الحصول على أدلة تدقيق كافية ومناسبة حول رصيد الدائنين والبالغ (٣٥٧,٣٩٧) دينار كما في ٣١ كانون الأول ٢٠١١، وعليه لم يتمكن من تحديد إذا ما كان هناك ضرورة لأجراء أية تعديلات للبيانات المالية الموحدة للمجموعة.

٤. تستثمر المجموعة في شركة مزارع المروى وشركة خدمات المنطقة الحرة - (شركات ذات مسؤولية محدودة) كشركات حليفة، لم يتمكن من الحصول على أدلة تدقيق كافية ومناسبة حول البيانات المالية لهذه الشركات وبالتالي فإننا غير قادرين على تحديد ما إذا كانت هناك ضرورة لأجراء أية تعديلات على البيانات المالية الموحدة للمجموعة.
٥. قامت الشركة بأخذ مخصص بضاعة بطينة الحركة بمبلغ ٧٦,٥٠٠ دينار كما في ٣١ كانون الأول ٢٠١١، لم يتمكن من تحديد مدى كفاية المخصص وبناء عليه لم نستطيع تحديد ما إذا كانت هناك ضرورة لأجراء أية تعديلات على البيانات المالية الموحدة للمجموعة.

الرأي المتحفظ

في رأينا، وبإستثناء الآثار الممكنة لما هو وارد في فقرات أساس الرأي المتحفظ أعلاه، إن البيانات المالية الموحدة تعبر بصورة عادلة من جميع النواحي الجوهرية عن المركز المالي الموحد لشركة المستقبل العربية للاستثمار - شركة مساهمة عامة - كما في ٣١ كانون الأول ٢٠١١ وأدائها المالي الموحد وتدفقاتها النقدية الموحدة للسنة المنتهية في ذلك التاريخ وفقاً للمعيار الدولية للتقارير المالية.

فقرات توضيحية

دون المزيد من التحفظ في رأينا فإننا نود أن نلفت انتباهكم الى ما يلي:

- كما يرد في الإيضاح رقم (٧) حول البيانات المالية الموحدة المرفقة تتضمن الاستثمارات العقارية استثمارات كلفتها (٢,٤٥١,٧١٧) دينار غير مسجلة باسم الشركة، وإنما مسجلة بأسماء أعضاء مجلس الإدارة وتحفظ الشركة مقابلها بإقرارات خطية من أعضاء مجلس الإدارة تفيد بأن ملكية هذه الأراضي تعود لصالح الشركة.
- كما يرد في الإيضاح رقم (١٤) حول البيانات المالية الموحدة المرفقة، يتضمن بند موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال الأرباح والخسائر موجودات مالية كلفتها (٤٠,٢١٠) دينار كما في ٣١ كانون الأول ٢٠١١ غير مسجلة باسم الشركة، وإنما مسجلة باسم عضو مجلس الإدارة وتحفظ الشركة مقابلها بإقرارات خطية من عضو مجلس الإدارة تفيد بأن ملكية هذه الموجودات المالية بالقيمة العادلة من خلال الأرباح والخسائر تعود لمالكها لصالح الشركة.
- توقفت شركة اثمار للمواد الغذائية (شركة تابعة) عن ممارسة أية أعمال حتى تاريخ تقريرنا حول البيانات المالية الموحدة للمجموعة بالإضافة الى ذلك ان شركة اثمار للصناعة (شركة تابعة) لم تمارس نشاطها حتى تاريخ البيانات المالية الموحدة للمجموعة حيث يشير هذا الحدث الى شكوك جوهرية حول قدرة الشركات التابعة المذكورة على الاستمرار كمنشأة مستمرة.

تقرير حول المتطلبات القانونية الأخرى

تحتفظ المجموعة بقيود وسجلات محاسبية منظمة بصورة أصولية، وهي متفقة من كافة النواحي الجوهرية مع البيانات المالية الموحدة المرفقة، ونوصي الهيئة العامة للمجموعة المصادقة على هذه البيانات المالية الموحدة مع الأخذ بعين الاعتبار فقرات أساس الرأي المتحفظ أعلاه.

القواسمي وشركاه

KPMG

حاتم القواسمي
إجازة رقم (٦٥٦)



عمان - المملكة الأردنية الهاشمية

١٠ نيسان ٢٠١٢

شركة المستقبل العربية للاستثمار وشركاتها التابعة
(شركة مساهمة عامة)
عمان - المملكة الأردنية الهاشمية

بيان المركز المالي الموحد

كما في 31 كانون الأول		إيضاح	بالدينار الأردني
2010	2011		
الموجودات			
الموجودات غير المتداولة			
5,913,763	5,776,601	6	ممتلكات ومعدات
5,427,012	5,305,094	7	استثمارات عقارية
9,511,490	9,511,490	8	الفائض عن صافي القيمة العادلة لشركات تابعة
416,227	457,432	9	استثمارات في شركات حليفة
446,000	-	10	موجودات مالية متوفرة للبيع
-	322,573	11	موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال بيان الدخل الشامل الآخر
56,961	2,500		استثمارات في شركات تحت التأسيس
21,771,453	21,375,690		مجموع الموجودات غير المتداولة
الموجودات المتداولة			
1,469,448	117,462	12	أرصدة مدينة أخرى
3,447,854	3,255,241	13	مخزون
1,044,861	-	14	موجودات مالية للمتاجرة
-	1,270,061	14	موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال الأرباح والخسائر
140,000	346,038	15	ذمم مدينة من أطراف ذات علاقة
2,146,649	1,109,920	16	مدينون
619,561	2,541,683	17	شيكات برسم التحصيل
7,500,089	7,419,475	18	النقد وما في حكمه
16,368,462	16,059,880		مجموع الموجودات المتداولة
38,139,915	37,435,570		مجموع الموجودات
حقوق الملكية والمطلوبات			
حقوق الملكية			
36,500,000	36,500,000	1	رأس المال المدفوع
267,885	900,093	19	أرباح مدورة
297,606	334,146	20	إحتياطي إجباري
(96,076)	(96,076)		الناتج عن تملك حقوق غير مسيطرة
-	(212,128)	22	ما تملكه الشركات التابعة من أسهم الشركة الأم
8,400	-	11	التغير المتراكم في القيمة العادلة
-	(544,383)	11	احتياطي القيمة العادلة
36,977,815	36,881,652		مجموع حقوق الملكية
المطلوبات			
المطلوبات المتداولة			
837,244	535,204	21	دائنون وأرصدة دائنة أخرى
324,856	18,714		أوراق دفع
1,162,100	553,918		مجموع المطلوبات المتداولة
38,139,915	37,435,570		مجموع حقوق الملكية و المطلوبات

إن الصفحات المرفقة من (7) إلى (37) تشكل جزءاً لا يتجزأ من هذه البيانات المالية الموحدة وتقرأ معها ومع تقرير مدقق الحسابات المستقل.

المدير المالي

المدير العام

رئيس مجلس الإدارة

بيان الدخل الشامل الموحد

للسنة المنتهية في 31 كانون الأول		إيضاح	بالدينار الأردني
2010	2011		
11,932,230	9,958,839	23	المبيعات - الإيرادات
(8,548,875)	(8,400,527)	24	كلفة المبيعات
3,383,355	1,558,312		مجمّل الربح
37,299	(29,613)	25	صافي (خسائر) أرباح موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال الأرباح والخسائر
(129,027)	-	26	صافي خسائر موجودات مالية متوفرة للبيع
200,447	317,161		إيرادات فوائد بنكية
(1,636,777)	(1,575,231)	27	مصاريّف إدارية
-	85,956		أرباح بيع أراضي
106,061	(20,771)	28	(مصاريّف) إيرادات أخرى
(48,900)	19,191	29	حصة الشركة من أرباح (خسائر) شركات حليفة
1,912,458	355,005		الربح للسنة قبل ضريبة الدخل
(101,912)	(82,328)	21	ضريبة الدخل للسنة
(71,778)	(68,372)	21	ضريبة دخل سنوات سابقة
1,738,768	204,305		الربح للسنة
-	(33,658)		الدخل الشامل الآخر:
			خسائر بيع موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال بيان الدخل الشامل الآخر
10,600	(54,682)		صافي التغير في القيمة العادلة
1,749,368	115,965		إجمالي الدخل الشامل للسنة
0,048	0,0056	30	حصة السهم الاساسية من الربح للسنة

إن الصفحات المرفقة من (7) إلى (37) تشكل جزءاً لا يتجزأ من هذه البيانات المالية الموحدة وتقرأ معها ومع تقرير مدقق الحسابات المستقل.

المدير المالي

المدير العام

رئيس مجلس الإدارة

شركة المستقبل العربية للاستثمار وشركاتها التابعة
(شركة مساهمة عامة)
عمان – المملكة الأردنية الهاشمية

بيان التغيرات في حقوق الملكية الموحدة

حقوق ملكي الشركة										
مجموع حقوق الملكية	حقوق غير مسيطرة	المجموع	ما تملكه الشركات التابعة من أسهم الشركة الأم	احتياطي القيمة العادلة	التغير في القيمة العادلة	الناتج عن تملك حقوق غير مسيطرة	احتياطي إجباري	أرباح مدورة (خسائر متراكمة)		رأس المال المدفوع
								إعادة التقييم*	أرباح غير متحققة من	
35,438,447 (113,924)	113,924 (113,924)	35,324,523	-	-	(2,200)	-	79,819	(1,253,096)	-	36,500,000
1,738,768 10,600	-	1,738,768 10,600	-	-	-	-	-	1,738,768	-	-
- (96,076)	-	- (96,076)	-	-	-	-	217,787	(217,787)	-	-
36,977,815	-	36,977,815	-	-	8,400	(96,076)	297,606	267,885	-	36,500,000
36,977,815	-	36,977,815	-	-	8,400 (8,400)	(96,076)	297,606	267,885	-	36,500,000
-	-	-	-	8,400 (498,101)	-	-	-	498,101	-	-
36,977,815	-	36,977,815	-	(489,701)	-	(96,076)	297,606	765,986	-	36,500,000
204,305 (88,340)	-	204,305 (88,340)	-	-	-	-	-	204,305	131,271	-
-	-	-	-	88,340 33,658	-	-	-	(33,658)	-	-
(212,128)	-	(212,128)	(212,128)	-	-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-	-	36,540	(36,540)	-	-
36,881,652	-	36,881,652	(212,128)	(544,383)	-	(96,076)	334,146	900,093	131,271	36,500,000

الرصيد كما في 31 كانون الأول 2011	768,822	131,271	900,093	768,822	36,500,000
المحول إلى الاحتياطي الإيجاري	(36,540)	-	(36,540)	-	-
شراء أسهم الشركة الأم	-	-	-	-	-
الدخل الشامل الآخر	(33,658)	-	(33,658)	-	-
خسائر بيع موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال	-	-	-	-	-
الدخل الشامل الآخر	73,034	131,271	204,305	-	-
الربح السنـة	-	-	-	-	-
للتسنة المنتهية في 31 كانون الأول 2011	765,986	-	-	765,986	36,500,000
الرصيد كما في 1 كانون الثاني 2011	267,885	-	267,885	267,885	36,500,000
أثر تطبيق المعيار الدولي للتقارير المالية رقم (9)	-	-	-	-	-
خسائر التقني المحولة من الأرباح المدورة إلى احتياطي في القيمة العادلة	498,101	-	498,101	-	-
الرصيد كما في 1 كانون الثاني 2011 بعد التطبيق	765,986	-	-	765,986	36,500,000
الرصيد كما في 31 كانون الأول 2010	267,885	-	267,885	267,885	36,500,000
تملك حقوق غير مسيطرة من شركات تابعة	-	-	-	-	-
المحول إلى الإحتياطي الإيجاري	(217,787)	-	(217,787)	-	-
الدخل الشامل الآخر	1,738,768	-	1,738,768	-	-
الربح للسنة	-	-	-	-	-
الزيادة في رأس المال	-	-	-	-	-
الرصيد كما في 1 كانون الثاني 2010	(1,253,096)	-	(1,253,096)	-	36,500,000

بالدينار الأردني	للتسنة المنتهية في 31 كانون الأول 2010
------------------	--

- احتياطي القيمة العادلة هو نتيجة التغير في القيمة العادلة والتدني في القيمة العادلة لأدوات حقوق الملكية المحددة بالقيمة العادلة من خلال بيان الدخل الشامل الآخر، وفقاً لتعليمات هيئة الأوراق المالية فإنه يحظر التصرف برصيد احتياطي القيمة العادلة بالتوزيع أو الرسملة أو إطفاء الخسائر أو أي وجه من أوجه التصرف الأخرى.

- تم تعديل حساب التغير المتراكم في القيمة العادلة تماشياً مع التطبيق المبكر للمعيار الدولي للتقارير المالية (9) "الأدوات المالية".

* تتضمن الأرباح المدورة مبلغ (131,271) دينار أرباح غير محققة من إعادة تقييم موجودات مالية من خلال الأرباح والخسائر وفقاً لتعليمات هيئة الأوراق المالية فإنه يحظر التصرف بهذه الأرباح أو توزيعها.

إن الصفحات المرفقة من (7) إلى (37) تشكل جزءاً لا يتجزأ من هذه البيانات المالية الموحدة وتقرأ معها ومع تقرير مدقق الحسابات المستقل.

شركة المستقبل العربية للاستثمار وشركاتها التابعة
(شركة مساهمة عامة)
عمان – المملكة الأردنية الهاشمية
بيان التدفقات النقدية الموحد

للسنة المنتهية في 31 كانون الأول		إيضاح	بالدينار الأردني
2010	2011		
1,912,458	355,005		التدفقات النقدية من الأنشطة التشغيلية
			الربح للسنة قبل ضريبة الدخل
			تعديلات:
168,757	161,953		استهلاكات
41,545	67,524		خسائر غير متحققة من تقييم موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال الأرباح والخسائر
(200,447)	(317,161)		إيراد فوائد دائنة
48,900	(19,191)		حصة الشركة من خسائر (أرباح) الشركات الحليفة وتوزيع الأرباح
26,294	30,000		مخصص ذمم مشكوك في تحصيلها وديون معدومة
128,200	-		خسارة تدني موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال بيان الدخل الشامل الآخر
(2,320)	(999)		أرباح بيع ممتلكات ومعدات
-	(85,956)		أرباح بيع استثمارات عقارية
-	76,500		مخصص بضاعة بطينة الحركة
2,123,387	267,675		الربح التشغيلية قبل التغير في بنود رأس المال العامل
1,030,259	(1,922,122)		شيكات برسم التحصيل
434,133	(292,724)		موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال الأرباح والخسائر
(353,330)	116,113		مخزون
1,273,193	1,006,729		مدينون
(1,416,587)	1,351,986		أرصدة مدينة أخرى
(268,350)	(199,703)		دائنون وأرصدة دائنة أخرى
(38,032)	(253,037)		ضريبة الدخل المدفوعة
2,784,673	74,917		التدفقات النقدية الناتجة من الأنشطة التشغيلية
			التدفقات النقدية من الأنشطة الاستثمارية
(493,698)	(24,792)		شراء ممتلكات ومعدات
(210,000)	-		تملك شركات تابعة بعد تنزيل النقد الممتلك
22,775	1,000		المقبوض من بيع ممتلكات ومعدات
5,800	35,087		موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر
-	276,151		المقبوض من بيع استثمارات عقارية
(216,566)	68,277		شراء استثمارات عقارية
204,940	317,161		إيراد فوائد دائنة مقبوضة
134,930	-		توزيعات أرباح شركات حليفة
(22,075)	54,461		استثمارات في شركات تحت التأسيس
(573,894)	590,791		التدفقات النقدية الناتجة من الأنشطة الاستثمارية
			التدفقات النقدية من الأنشطة التمويلية
-	(440,180)		ذمم مدينة من أطراف ذات علاقة
(536,753)	(306,142)		أوراق دفع
(155,316)	-		بنوك دائنة
(692,069)	(746,322)		التدفقات النقدية (المستخدمة في) الأنشطة التمويلية
1,518,710	(80,614)		صافي الزيادة في النقد وما في حكمه خلال السنة
5,981,379	7,500,089		النقد وما في حكمه في بداية السنة
7,500,089	7,419,475	18	النقد وما في حكمه في نهاية السنة

إن الصفحات المرفقة من (7) إلى (37) تشكل جزءاً لا يتجزأ من هذه البيانات المالية الموحدة وتقرأ معها ومع تقرير مدقق الحسابات المستقل.

(1) عام

شركة المستقبل العربية للاستثمار (الشركة الأم):

- تأسست شركة المستقبل العربية للاستثمار وفقاً لقانون الشركات رقم (22) لسنة 1997 وسجلت في سجل الشركات لدى وزارة الصناعة والتجارة كشركة مساهمة عامة محدودة تحت رقم (413) بتاريخ 16 آب 2006 برأسمال مصرح به 15,500,000 دينار أردني. ويتكون رأس مال الشركة من 15,500,000 سهم بقيمة إسمية دينار واحد للسهم وتتمثل في 11,625,000 سهم حصة المؤسسين و 3,875,000 سهم حصة المكتتبين.
- قررت الهيئة العامة في اجتماعها غير العادي بتاريخ 16 كانون الأول 2008 زيادة رأس مال الشركة بـ 22,000,000 دينار أردني (اثنان وعشرون مليون دينار أردني) ليصبح رأس مال الشركة 37,500,000 دينار أردني عن طريق الاكتتاب الخاص لشريك إستراتيجي وبتاريخ 4 تشرين الثاني 2009 قررت الهيئة العامة في اجتماعها غير العادي زيادة في رأس المال 21,000,000 دينار بدلاً من 22,000,000 دينار ليصبح رأس المال الجديد 36,500,000 دينار أردني.

ومن أهم غايات الشركة ما يلي:

- المساهمة بشركات أخرى
- إستيراد وتصدير
- أن تنشئ وتبني وتبيع وتستأجر وتؤثث وتحسن وتدير لحسابها أية أموال منقولة أو غير منقولة.
- إعداد الدراسات المتعلقة في المشاريع الإستثمارية.
- خدمات تطوير الأعمال وإدارة المشاريع.
- تملك أسهم وحصص بالشركات على اختلاف أنواعها.
- إقتراض الأموال اللازمة لها من البنوك.

شركة القوقا التجارية (شركة تابعة):

تأسست شركة القوقا التجارية كشركة تضامن، وسجلت الشركة لدى وزارة الصناعة والتجارة تحت رقم (12529) بتاريخ 12 أيار 1983 وبتاريخ 14 شباط 2005 تم تغيير الصفة القانونية للشركة لتصبح شركة ذات مسؤولية محدودة تحت رقم (9690) برأسمال وقدره 135,000 دينار وبتاريخ 20 كانون الأول 2009 تمت زيادة رأس المال ليصبح 9,428,837 دينار عن طريق رسملة ذمم الشركاء وبتاريخ 30 كانون الأول 2009. أصبحت الشركة مملوكة بما نسبته 99% إلى شركة المستقبل العربية للاستثمار (شركة مساهمة عامة)، وبتاريخ 3 تشرين الثاني 2010 أصبحت الشركة مملوكة بالكامل إلى شركة المستقبل العربية للاستثمار (شركة مساهمة عامة).

ومن أهم غايات الشركة ما يلي:

- استيراد وتصدير.
- وكالات تجارية.
- تمثيل الشركات والفبارك.

شركة أسواق المستقبل للتجارة (شركة تابعة):

تأسست شركه أسواق المستقبل للتجارة بموجب قانون الشركات رقم (22) لسنة 1997 وسجلت في سجل الشركات لدى وزارة الصناعة والتجارة كشركة ذات مسؤولية محدودة تحت الرقم (6479) بتاريخ 10 كانون الثاني 2001 برأسمال مصرح به ومدفوع 91,000 دينار أردني. وبتاريخ 20 كانون الأول 2009 قررت الهيئة العامة للشركة في اجتماعها غير العادي زيادة رأس المال ليصبح 222,358 دينار أردني عن طريق رسملة ذمم الشركاء وبتاريخ 31 كانون الأول 2009 أصبحت الشركة مملوكة بما نسبته 99% إلى شركة المستقبل العربية للاستثمار (شركة مساهمة عامة)، وبتاريخ 3 تشرين الثاني 2010 أصبحت الشركة مملوكة بالكامل إلى شركة المستقبل العربية للاستثمار (شركة مساهمة عامة).

من أهم غايات الشركة:

- الاستيراد و التصدير.
- العمل كوسيط تجاري.
- الكوميون والوكالات التجارية.

شركة إثمار للمواد الغذائية (شركة تابعة):

تأسست شركة إثمار للمواد الغذائية بمقتضى قانون الشركات رقم (22) لسنة 1997 وسجلت في سجل الشركات لدى وزارة الصناعة والتجارة كشركة مساهمة خاصة تحت الرقم (373) بتاريخ 20 أيلول 2007 برأس مال مصرح به 50,000 دينار أردني وهي مملوكة بالكامل لشركة المستقبل العربية للاستثمار - شركة مساهمة عامة - قامت الشركة بزيادة رأسمالها في اجتماعها غير العادي المنعقد في 18 كانون الأول 2008 بقيمة 200,000 دينار أردني ليصبح رأس مالها 250,000 دينار أردني.

ومن أهم غايات الشركة ما يلي:

- تسويق وتوزيع المواد الغذائية.
- استيراد وتصدير.
- تملك العقارات اللازمة لتنفيذ غايات الشركة.
- الإتجار بالمواد الغذائية والتموينية والاستهلاكية.

شركة إثمار للصناعة والتوزيع (شركة تابعة):

تأسست شركة إثمار للصناعة والتوزيع بمقتضى قانون الشركات رقم (22) لسنة 1997 وسجلت في سجل الشركات لدى وزارة الصناعة والتجارة كشركة مساهمة خاصة تحت الرقم (505) بتاريخ 5 أيلول 2008 برأس مال مصرح به ومدفوع 50,000 دينار أردني وهي مملوكة بالكامل لشركة المستقبل العربية للاستثمار - شركة مساهمة عامة -.

ومن أهم غايات الشركة ما يلي:

- تكرير الزيوت النباتية.
- الاستيراد والتصدير.
- تملك العقارات اللازمة لتنفيذ غايات الشركة وعدم الاتجار بها.
- إنتاج وتكرير الزيوت النباتية (النخيل، الذرة، الصويا وعباد الشمس) وتسويقها.

* ولم تبدأ الشركة بممارسة أعمالها حتى تاريخ البيانات المالية .

شركة ذهبيات النخيرة لتجارة المواد الزراعية (شركة تابعة):

تأسست شركة ذهبيات النخيرة لتجارة المواد الزراعية بتاريخ 11 تشرين الثاني 2009 وسجلت كشركة ذات مسؤولية محدودة لدى وزارة الصناعة والتجارة تحت رقم (20145) برأس مال مصرح به ومدفوع (1,000) دينار. إن الشركة مملوكة بالكامل لشركة المستقبل العربية للاستثمار (شركة مساهمة عامة).

ان اهم غايات الشركة :

- تجارة الجملة في المواد الزراعية.
- تجارة العقارات اللازمة لتنفيذ غايات الشركة.
- الدخول بالعطاءات لغايات الشركة .
- إقتراض الأموال اللازمة لها من البنوك.

شركة داميا للمنتجات الزراعية (شركة تابعة):

تأسست شركة داميا للمنتجات الزراعية بتاريخ 11 تشرين الثاني 2009 وسجلت كشركة ذات مسؤولية محدودة لدى وزارة الصناعة والتجارة تحت رقم (20147) برأس مال مصرح به ومدفوع (1,000) دينار. إن الشركة مملوكة بالكامل لشركة المستقبل العربية للاستثمار (شركة مساهمة عامة).

ان اهم غايات الشركة :

- بيع و شراء المنتجات الزراعية المحلية و المستوردة.
- شراء الأراضي وتقسيمها و تطويرها و إيصال خدمات البنية التحتية لها و من ثم بيعها بما يحقق غايات الشركة.
- اقتراض الاموال اللازمه لها من البنوك

شركة قصر المشتى لتطوير الأراضي (شركة تابعة):

تأسست شركة قصر المشتى لتطوير الأراضي بتاريخ 25 نيسان 2010 وسجلت كشركة ذات مسؤولية محدودة لدى وزارة الصناعة والتجارة تحت رقم (21562) برأس مال مصرح به ومدفوع (1,000) دينار. إن الشركة مملوكة بالكامل لشركة المستقبل العربية للاستثمار (شركة مساهمة عامة).

ان اهم غايات الشركة :

- شراء وتملك واستئجار الأراضي وفرزها وتطويرها وتنظيمها واستصلاحها وبيعها.
- تملك الأراضي والعقارات وبيعها عدا مكتب عقاري.
- عدا التعامل بالبورصة العالمية.
- الاستثمار بكافة المجالات العقارية والصناعية والتجارية.
- اقتراض الاموال اللازمه لها من البنوك

شركة المشتى لتجارة المنتجات الزراعية (شركة تابعة):

تأسست شركة المشتى لتجارة المنتجات الزراعية بتاريخ 11 تشرين الثاني 2009 وسجلت كشركة ذات مسؤولية محدودة لدى وزارة الصناعة والتجارة تحت رقم (20148) برأس مال مصرح به ومدفوع (1,000) دينار. إن الشركة مملوكة بالكامل لشركة المستقبل العربية للاستثمار (شركة مساهمة عامة).

ان اهم غايات الشركة :

- بيع و شراء المنتجات الزراعية المحلية و المستوردة.
- تملك العقارات اللازمة لتنفيذ غايات الشركة.
- شراء الأراضي وتقسيمها و تطويرها و إيصال خدمات البنية التحتية لها و من ثم بيعها بما يحقق غايات الشركة .
- إقتراض الأموال اللازمة لها من البنوك.

شركة الطافح للاستثمار (شركة تابعة):

تأسست شركة الطافح للاستثمار بتاريخ 25 نيسان 2010 وسجلت كشركة ذات مسؤولية محدودة لدى وزارة الصناعة والتجارة تحت رقم (21561) برأس مال مصرح به ومدفوع (1,000) دينار. إن الشركة مملوكة بالكامل لشركة المستقبل العربية للاستثمار (شركة مساهمة عامة).

ان اهم غايات الشركة :

- شراء وبيع الأراضي وذلك بعد تطويرها وتنظيمها وتحسينها وتقسيمها وفرزها وإيصال كافة الخدمات اللازمه لها حسب القوانين المرعية.
- وكالات تجارية.
- تملك العقارات اللازمه لتنفيذ غايات الشركة.
- اقتراض الاموال اللازمه لها من البنوك.

شركة خدمات المنطقة الحرة (شركة حليفة):

سجلت شركة خدمات المنطقة الحرة السورية الأردنية كشركة ذات مسؤولية محدودة المسؤولية لدى إدارة المنطقة الحرة السورية الأردنية بتاريخ 13 تشرين الأول 2004 وإن مدة الشركة القانونية 25 عاماً من تاريخ التسجيل. بلغ رأسمال الشركة 1,500,000 دينار أردني بقيمة إسمية 1 دينار / حصة وبلغت حصة شركة المستقبل العربية للاستثمار 30% من رأسمال الشركة كما في تاريخ البيانات المالية الموحدة.

ومن أهم غايات الشركة ما يلي:

- التجارة العامة للحديد والخشب والتحميل والتخزين والتوزيع.
- صناعة وتعبئة الحبوب بكافة أنواعها ضمن أراضي المنطقة الحرة السورية الأردنية.

شركة مزارع المروى (شركة حليفة):

تأسست مزارع المروى بمقتضى قانون الشركات رقم (22) لسنة 1997 ، وسجلت في سجل الشركات لدى وزارة الصناعة والتجارة كشركة ذات مسؤولية محدودة تحت الرقم (18701) بتاريخ 10 أيار 2009، برأس مال مصرح به ومدفوع 30,000 دينار أردني حيث بلغت حصة الشركة 33,3% من رأس المال كما في تاريخ البيانات المالية الموحدة. بموجب اجتماع هيئة المديرين لشركة مزارع المروى المنعقد بتاريخ 15 كانون الثاني 2012 حيث تم تحميل شركة المستقبل العربية للاستثمار خسارة وقدرها (33,500) دينار من أصل مبلغ الخسارة لعام 2011 وتوزيع رصيد حصة شركة المستقبل على الشريكين الآخرين.

ومن أهم غايات الشركة ما يلي:

- تربية الماشية.
- إنشاء المزارع.
- إنتاج الحليب.

(2) أسس إعداد البيانات المالية الموحدة

أ. بيان الالتزام

- تم إعداد البيانات المالية الموحدة وفقاً للمعايير الدولية للتقارير المالية.
- تمت الموافقة على البيانات المالية الموحدة من قبل مجلس الإدارة بتاريخ 10 نيسان 2012 وهي خاضعة لموافقة الهيئة العامة للشركة.

ب. أسس توحيد البيانات المالية الموحدة

- تمثل البيانات المالية الموحدة البيانات المالية للشركة الأم والشركات التابعة لها والمسيطر عليها من الشركة، وتتحقق السيطرة عندما تكون للشركة القوة للتحكم بالسياسات التشغيلية والمالية من أجل الحصول على منفعة من أنشطتها.
- تم استبعاد المعاملات والأرصدة والإيرادات والمصاريف بين الشركة الأم وشركاتها التابعة عند توحيد الحسابات.
- تشمل البيانات المالية الموحدة البيانات المالية للشركة الأم (شركة المستقبل العربية للاستثمار) والشركات التابعة والشركات الحليفة التالية :

النشاط	بلد التأسيس	نسبة التملك	الشركة
التجارة	عمان	100%	شركة القوقا التجارية
التجارة	عمان	100%	شركة أسواق المستقبل
التجارة	عمان	100%	شركة إثمار للمواد الغذائية
الصناعة	عمان	100%	شركة إثمار للصناعة والتوزيع
التجارة	عمان	100%	شركة ذهبيات النخلة لتجارة المواد الزراعية
التجارة	عمان	100%	شركة داميا للمنتجات الزراعية
التجارة	عمان	100%	شركة قصر المشتى لتطوير الأراضي
التجارة	عمان	100%	شركة المشتى لتجارة المنتجات الزراعية
استثمارات	عمان	100%	شركة الطافح للاستثمار
التجارة	سوريا	30%	شركة خدمات المنطقة الحرة
زراعة	عمان	33,3%	شركة مزارع المروى

ج. أساس القياس

تم إعداد البيانات المالية الموحدة على أساس التكلفة التاريخية باستثناء الموجودات المالية بالقيمة العادلة من خلال بيان الدخل الشامل الآخر والموجودات المالية بالقيمة العادلة من خلال الأرباح والخسائر ويتم قياسها بالقيمة العادلة.

د. العملة الوظيفية وعملة العرض

تم عرض البيانات المالية الموحدة بالدينار الأردني والتي تمثل العملة الوظيفية في الشركة.

هـ. استخدام التقديرات

إن إعداد البيانات المالية الموحدة وفقاً للمعايير الدولية للتقارير المالية يتطلب قيام الإدارة بإجتهادات وتقديرات وإفتراسات تؤثر في تطبيق السياسات المحاسبية ومبالغ الموجودات والمطلوبات والإيرادات والمصاريف، وإن النتائج الفعلية قد تختلف عن هذه التقديرات.

يتم مراجعة التقديرات والإفتراسات المطبقة باستمرار ويتم الاعتراف بالتغيرات في التقديرات المحاسبية في السنة التي تم فيها تغيير التقديرات والسنوات القادمة التي تتأثر بذلك التغيير.

فيما يلي ملخص حول الأمور الهامة التي يجري فيها استخدام التقديرات غير المؤكدة والإجتهادات في تطبيق السياسات المحاسبية والتي تؤثر بشكل جوهري على المبالغ في البيانات المالية.

- تقوم الإدارة بأخذ مخصص للذمم المشكوك في تحصيلها اعتماداً على تقديراتها حول إمكانية استرداد تلك الذمم وفقاً للمعايير الدولية للتقارير المالية.

- تقوم الإدارة بالاعتراف بمصروف ضريبة الدخل للسنة اعتماداً على تقديراتها للربح الضريبي وفقاً للقوانين والتعليمات السارية والمعايير الدولية للتقارير المالية.

- تقوم الإدارة بإعادة تقدير الأعمار الإنتاجية للممتلكات والمعدات بصورة دورية اعتماداً على الحالة العامة لهذه الموجودات وتوقعات الإدارة لأعمارها الإنتاجية في المستقبل.

- تقوم الإدارة بمراجعة القضايا المقامة ضد الشركة بصورة مستمرة اعتماداً على دراسة قانونية معدة من قبل محامي الشركة والتي تبين المخاطر المحتملة التي قد تتحملها الشركة في المستقبل جراء تلك القضايا.

تعتقد الإدارة بأن تقديراتها وإفتراساتها معقولة وكافية.

(3) السياسات المحاسبية الهامة

إن السياسات المحاسبية المذكورة أدناه مطبقة في السنوات المالية المعروضة في هذه البيانات المالية الموحدة بصورة متماثلة، باستثناء التطبيق المبكر لمعيار التقارير المالية الدولية رقم (9) والمتعلقة بالتغير في السياسات المحاسبية للموجودات المالية.

أ. التغيرات في السياسات المحاسبية - التطبيق المبكر للمعيار الدولي للتقارير المالية رقم (9)

قامت المجموعة بالتطبيق المبكر للمرحلة الأولى من المعيار الدولي للتقارير المالية رقم (9) و المتعلق بقياس وتبويب الموجودات المالية في إعداد البيانات المالية الموحدة كما في الأول من كانون الثاني 2011 وفقاً لمتطلبات هيئة الأوراق المالية ووفقاً للأحكام الانتقالية للمعيار، وعليه لم يتم تعديل أرقامه المقارنه للفترة السابقة، حيث يسمح المعيار بذلك وإنما تم إعادة تصنيف الاستثمارات وتعديل الأرصدة الافتتاحية لبنود الأرباح المدورة والتغير المتراكم في القيمة العادلة و احتياطي القيمة العادلة كما في أول كانون الثاني 2011.

إن تفاصيل اثر اتباع المعيار الدولي للتقارير المالية رقم (9) مبينه أدناه:

بعد تطبيق المعيار الدولي للتقارير المالية رقم (9)		قبل تطبيق المعيار الدولي للتقارير المالية رقم (9)	
القيمة المسجلة	الفئة	القيمة المسجلة	الفئة
446,000	موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر	446,000	موجودات مالية متوفرة للبيع
1,044,861	موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال الارباح والخسائر	1,044,861	موجودات مالية للمتاجرة
8,400	احتياطي القيمة العادلة	8,400	التغير المتراكم في القيمة العادلة

- **موجودات مالية بالتكلفة المطفأة (بعد الأول من كانون الثاني 2011)**
- هي الموجودات المالية التي تهدف إدارة الشركة وفقاً لنموذج أعمالها الاحتفاظ بها لتحقيق 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 العلوة / الخصم باستخدام طريقة الفائدة الفعالة ، 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 بيان الدخل.
- 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 حال بيع أي من هذه الموجودات قبل تاريخ استحقاقها يتم تسجيل نتيجة البيع ضمن بيان الدخل في بند مستقل والإفصاح عن ذلك وفقاً لمتطلبات معايير التقارير المالية الدولية بالخصوص).

- **موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر (بعد الأول من كانون الثاني 2011)**
- 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 بيان الدخل الشامل الموحد وضمن حقوق الملكية الموحدة 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 بيان الدخل الشامل الموحد وضمن حقوق الملكية الموحدة ويتم تحويل رصيد احتياطي تقييم الموجودات المباعة مباشرة إلى الأرباح والخسائر المدورة وليس من خلال بيان الدخل الشامل الموحد.
- لا تخضع هذه الموجودات لاختبار خسائر التدني.
- يتم تسجيل الأرباح الموزعة في بيان الدخل الشامل الموحد في بند مستقل.

- **الموجودات المالية بالتكلفة المطفأة (قبل الأول من كانون الثاني 2011)**
- تظهر الأدوات المالية كأموال ودم مدينة من أطراف ذات علاقة وشيكات برسم التحصيل والدائون وارصدة دائنة أخرى واوراق الدفع بالكلفة المطفأة، باستخدام طريقة العائد الفعالة بعد تنزيل أي خسارة تدني في قيمتها.

- **الموجودات المالية المتوفرة للبيع (قبل الأول من كانون الثاني 2011)**
- إن الموجودات المالية المتوفرة للبيع هي الموجودات المالية - غير المشتقات المالية - التي حددت على أنها متوفرة للبيع دون وجود فترة زمنية محددة للاحتفاظ بها أو التي لم يتم تصنيفها في أي من الفئات الأخرى للموجودات المالية.
- يتم تسجيل الموجودات المالية بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر بالقيمة العادلة مضافاً إليها مصاريف الاقتناء عند الشراء ويعاد تقييمها لاحقاً بالقيمة العادلة، ويظهر التغير في القيمة العادلة في بند مستقل ضمن بيان الدخل الشامل الآخر. وفي حال بيع هذه الموجودات أو جزء منها في قيمتها يتم تسجيل الأرباح أو الخسائر الناتجة عن ذلك في بيان الدخل الشامل بما في ذلك المبالغ المقيدة سابقاً في بيان الدخل الشامل الآخر والتي تخص هذه الموجودات.

- **الموجودات المالية بالقيمة العادلة من خلال الأرباح والخسائر**
- هي الموجودات المقتناة بشكل رئيسي بغرض بيعها أو إعادة شرائها في وقت قريب ولتحقيق أرباح قصيرة الأجل. تسجل بالقيمة العادلة عند الشراء ويعاد تقييمها في تاريخ البيانات المالية الموحدة بالقيمة العادلة ويتم تسجيل التغيرات في القيمة العادلة في بيان الدخل الشامل الموحد في نفس فترة حدوثها ويتم تسجيل الأرباح الموزعة أو الفوائد المتحققة منها في بيان الدخل الشامل الموحد .

ب- الممتلكات والمعدات

تظهر بنود الممتلكات والمعدات بالكلفة بعد تنزيل الاستهلاك المتراكم وخسائر التدهن المتراكمة باستثناء الأراضي فلا تستهلك.

تتضمن الكلفة المصاريف المرتبطة مباشرة باقتناء الممتلكات والمعدات.

ترسمل تكاليف الاقتراض المرتبطة باقتناء أو إنشاء الأصل المؤهل عند تكبدها.

عندما يختلف العمر الإنتاجي لبنود الممتلكات والمعدات فيتم المحاسبة عنها كبنود منفصلة.

يتم تحديد المكاسب والخسائر الناتجة عن استبعاد بنود من الممتلكات والمعدات بمقارنة المقبوضات من الاستبعاد مع القيمة المدرجة لتلك البنود و تسجل تلك المكاسب والخسائر بالصافي ضمن بند " إيرادات أخرى" في بيان الدخل الشامل الموحد.

- التكاليف اللاحقة

تسجل كلفة الجزء المستبدل لبند من بنود الممتلكات والمعدات ضمن القيمة المدرجة لذلك البند إذا كان من المحتمل تدفق منافع اقتصادية مستقبلية للشركة تكمن في ذلك الجزء إضافة إلى إمكانية قياس كلفة ذلك الجزء بشكل موثوق، ويتم شطب القيمة المدرجة للجزء القديم المستبدل.

تسجل التكاليف والمصاريف اليومية التي تتحملها الشركة على صيانة وتشغيل الممتلكات والمعدات في بيان الدخل الشامل الموحد عند تكبدها.

- الاستهلاك

يتم الاعتراف بمصروف الاستهلاك في بيان الدخل الشامل الموحد بطريقة القسط الثابت على مدى العمر الإنتاجي المقدر لكل بند من بنود الممتلكات والمعدات باستثناء الأراضي فلا تستهلك.

إن نسب الاستهلاك للممتلكات ومعدات خلال السنة الحالية هي نفسها للسنة السابقة وتفصيلها كما يلي:

نسبة الاستهلاك

ممتلكات ومعدات

أثاث ومفروشات	10%
ديكورات	15%
مركبات	15%
أجهزة مكتبية وحاسوب	15%
عدد ولوازم	20%
مباني	4%
الات ومعدات	10%
هناجر	4%
خدمات مباني	12%

ج- الاستثمارات العقارية

الاستثمارات العقارية هي ممتلكات الغرض من الاحتفاظ بها تأجيرها أو ارتفاع قيمتها الراسماليه وتتكون هذه الاستثمارات من الأراضي. يتم الاعتراف بالاستثمارات العقارية كموجودات فقط إذا كان من المحتمل أن تتدفق المنافع الاقتصادية المستقبلية المرتبطة بالاستثمارات العقارية إلى المشروع. ويمكن قياس تكلفة الاستثمارات العقارية بموثوقية ويتم تسجيلها مبدئياً بكلفتها متضمنة تكاليف العملية في القياس المبدئي ويتم قياسها لاحقاً وفقاً لنموذج التكلفة.

د- ربحية الاسهم

تعرض الشركة ربحية الأسهم الأساسية لأسهمها العادية، و يتم احتساب ربحية السهم بقسمة الأرباح أو الخسائر المرتبطة بالأسهم العادية لمساهمين الشركة على المتوسط المرجح لعدد الأسهم العادية.

هـ- المخصصات

يتم الاعتراف بالمخصصات في بيان المركز المالي (قانونية أو إستراتيجية) عند مواجهة الشركة لأي التزامات قد تنشأ خلال معاملاتها نتيجة لحدث سابق. وعندما يكون من المحتمل أن تدفقا صادرا للموارد المجسدة لمنافع الاقتصادية سيكون مطلوبا لتسديد الالتزام.

و- القيمة العادلة

تمثل القيمة العادلة لادوات الملكية القيمة المدرجة في اسواق نشطة بسعر الاغلاق . اما القيمة العادلة للموجودات المالية التي لا يمكن تحديد قيمتها العادلة بشكل يعتمد عليه لعدم وجود سوق نشط للادوات المالية، فيتم من خلال استخدام تقنيات تقييم. وتتضمن تقنيات التقييم تقنيات القيمة الحالية، تقنية التدفقات النقدية المحسومة أو المقارنة مع أدوات مالية أخرى مشابهة لها يوجد لها سعر سوقي.

ز- التدني في قيمة الموجودات

• الموجودات المالية

في نهاية السنة المالية تقوم الشركة بمراجعة القيمة المرحلة للموجودات المالية عدا عن تلك الموجودات المالية من خلال بيان الأرباح والخسائر فيما اذا كان هنالك أدلة موضوعية على تدني قيمة الموجودات المالية، ويكون الموجود المالي متدني في حالة وجود دليل موضوعي يشير الى حدث أدى الى خسارة بعد الاعتراف الأولي بالموجود المالي، و يتم الاعتراف بالتدني عندما تصبح القيمة الدفترية تزيد عن المبلغ المتوقع استرداده من الموجود المالي وذلك وفقا لمتطلبات معايير التقارير المالية الدولية وتماشيا مع تعليمات ومتطلبات هيئة الأوراق المالية . ويتم تحديد مبلغ التدني كما يلي:

- الموجودات المالية التي تظهر بالكلفة المطفأة

تمثل خسارة التدني انخفاض القيمة الحالية للتدفقات النقدية المستقبلية المتوقع تحصيلها مخصومة بسعر الفائدة الاصلي عند الاعتراف في البداية بالموجودات المالية (القيمة القابلة للاسترداد) عن قيمة الموجودات المالية في الدفاتر، ويمثل هذا الفرق خسارة التدني ويتم الاعتراف به في بيان الدخل الشامل الموحد وفي حالة انخفاض قيمة التدني يسجل هذا الانخفاض في بيان الدخل الشامل الموحد.

- الموجودات المالية المتوفرة للبيع - السياسة المطبقة قبل 1 كانون الثاني 2011

إن الموجودات المالية المتوفرة للبيع هي الموجودات المالية - غير المشتقات المالية - التي حددت على أنها بالقيمة العادلة من خلال بيان الدخل الشامل الآخر دون وجود فترة زمنية محددة للاحتفاظ بها أو التي لم يتم تصنيفها في أي من الفئات الأخرى للموجودات المالية.

يتم تسجيل الموجودات المالية المتوفرة للبيع بالقيمة العادلة مضافا إليها مصاريف الاقتناء عند الشراء ويعاد تقييمها لاحقا بالقيمة العادلة، ويظهر التغير في القيمة العادلة في بند مستقل ضمن الدخل الشامل الآخر. وفي حال بيع هذه الموجودات أو جزء منها أو حصول تدني في قيمتها يتم تسجيل الأرباح أو الخسائر الناتجة عن ذلك في بيان الدخل الشامل الموحد بما في ذلك المبالغ المقيدة سابقا في بيان الدخل الشامل الآخر والتي تخص هذه الموجودات.

يتم تسجيل التدني في قيمة الأدوات المالية المتوفرة للبيع بتحويل الخسارة في التغير المتراكم الذي سبق إثباته في بيان الدخل الشامل الآخر إلى بيان الدخل الشامل ويمثل هذا التدني الفرق بين التكلفة والقيمة العادلة الحالية. ان الخسائر المتراكمة للقيمة العادلة التي تم تحويلها من حقوق الملكية الى الارباح والخسائر هي الفرق بين كلفة الشراء والقيمة العادلة الحالية، واي خسائر تدني تم الاعتراف بها سابقا في الارباح والخسائر.

في حال ازدياد القيمة العادلة لادوات حقوق الملكية المتوفرة للبيع التي كانت قد تدنت سابقا فان اي زيادة فيها يتم الاعتراف به من خلال بيان الدخل الشامل الاخر .

• الموجودات غير المالية

تتم مراجعة القيمة الدفترية للموجودات غير المالية الخاصة بالشركة، باستثناء المخزون، بتاريخ كل فترة مالية لتحديد ما إذا كان هناك أي مؤشر على انخفاض قيمة الموجودات. وفي حال وجود مثل ذلك المؤشر، يتم تقدير قيمة الأصل القابل للاسترداد. إن القيمة القابلة للاسترداد هي الأعلى بين القيمة المستعملة أو القيمة العادلة بعد تخفيض كلفة البيع.

يتم الاعتراف بخسائر انخفاض القيمة عندما تزيد القيمة المرحلة لأصل ما عن قيمته القابلة للاسترداد. ويتم الاعتراف بخسائر انخفاض القيمة ضمن بيان الدخل الشامل الموحد.

ح- استثمارات في شركات حليفة

الشركات الحليفة هي تلك الشركات التي تمارس الشركة فيها تأثيراً فعالاً على السياسات المالية والتشغيلية وليست سيطرة والتي تملك الشركة فيها نسبة تتراوح بين 20 - 50% من حقوق التصويت .

يتم محاسبة الاستثمارات في الشركات الحليفة باستخدام طريقة حقوق الملكية ويتم الاعتراف الأولي بها بالكلفة .

ط- الإعراف بالإيراد

يتم الإعراف بإيراد مبيعات البضاعة عند إستيفاء جميع الشروط التالية:

- عندما تقوم الشركة بنقل المنافع والمخاطر الجوهرية المرتبطة بملكية البضاعة إلى المشتري.
- عندما لم تعد الشركة تحتفظ بملكية البضاعة كدخل إداري مستمر، و عندما لا تكون الشركة في وضع تمارس فيه تحكم فعلي لهذه البضاعة.
- عندما يكون من المحتمل تدفق المنافع الاقتصادية المرتبطة بعملية البيع.
- عندما يكون من الممكن احتساب التكاليف المتكبدة أو التي سيتم تكبدها بعملية البيع بشكل موثوق.
- عندما يكون من الممكن قياس الإيرادات المرتبطة بعملية البيع.
- يتم تحقق إيرادات أرباح الاستثمارات عند إقرارها من قبل الهيئات العامة للشركات المستثمر بها.
- يتم تحقق الإيرادات الأخرى وفقاً لمبدأ الاستحقاق .
- يتم الاعتراف بالفوائد الدائنة كإيراد في الفترة التي تحقق فيها على أساس الفائدة الفعالة.

ي- المخزون

يظهر المخزون بالكلفة أو القيمة القابلة للتحقق أيهما أقل وتحدد الكلفة باستخدام طريقة الوارد أولاً صادر أولاً . أما القيمة القابلة للتحقق فتتمثل بسعر البيع المتوقع في النشاط العادي للشركة مطروحاً منه تكاليف البيع المتوقعة.

ك- المعاملات بالعملة الأجنبية

تسجل المعاملات التي تتم بالعملة الأجنبية بما يعادلها بالدينار الأردني بأسعار الصرف بتاريخ تنفيذ المعاملة وفي تاريخ بيان المركز المالي تحول الموجودات والمطلوبات المثبتة بالعملة الأجنبية إلى الدينار في نهاية السنة باستخدام أسعار الصرف السائدة في 31 كانون الأول، وتظهر أرباح أو خسائر التحويل ضمن بيان الدخل الشامل الموحد.

ل- دفعات الإيجار

إن جميع عقود الإيجار في الشركة عقود تشغيلية و يتم الاعتراف بدفعات عقد الإيجار التشغيلي في حساب الأرباح و الخسائر بطريقة القسط الثابت وفقاً لشروطه ، و يتم الاعتراف بحوافز الإيجار المستلمة كجزء من مجموع مصروف عقد الإيجار حسب شروط العقد .

م- ضريبة الدخل

يشمل مصروف ضريبة الدخل الضرائب الحالية والضرائب المؤجلة ويتم الاعتراف بمصروف ضريبة الدخل في بيان الدخل باستثناء الضريبة المتعلقة ببندود تم الاعتراف بها مباشرة ضمن حقوق الملكية حيث يتم الاعتراف بتلك الضريبة ضمن حقوق الملكية.

تمثل الضريبة الحالية الضريبة المستحقة المتوقعة على الربح الضريبي للسنة باستخدام معدل الضريبة السائد بتاريخ البيانات المالية إضافة إلى أي تعديلات في الضريبة المستحقة المتعلقة بالسنوات السابقة.

يتم الاعتراف بالضرائب المؤجلة وفقاً لطريقة بيان المركز المالي وذلك نتيجة الفروقات المؤقتة بين المبالغ المدرجة للموجودات والمطلوبات في البيانات المالية الموحدة والمبالغ المحددة لأغراض احتساب الضرائب.

تحتسب الضرائب المؤجلة على أساس معدلات الضريبة المتوقعة تطبيقها على الفروقات المؤقتة عندما يتم عكسها بناءً على القوانين السائدة في تاريخ البيانات المالية الموحدة.

يتم التقاص بين الموجودات والمطلوبات الضريبية المؤجلة إذا كان هناك حق قانوني يلزم التقاص بين الموجودات والمطلوبات الضريبية الحالية وتتعلق بالضريبة على الدخل والتي تستوفى من قبل نفس السلطات الضريبية على نفس الشركة الخاضعة للضريبة أو شركات مختلفة خاضعة للضريبة ولها أن تقوم بتسوية مطلوبات وموجودات الضريبة الحالية بالصافي أو أن موجودات ومطلوبات الضريبة سوف تتحقق في نفس الوقت.

يتم الاعتراف بالموجودات الضريبية المؤجلة عندما يكون من المحتمل تحقق أرباح ضريبية في المستقبل ويمكن من خلالها الاستفادة من الفروقات المؤقتة.

يتم مراجعة الموجودات الضريبية المؤجلة في نهاية كل سنة مالية ويتم تخفيضها عندما يكون من غير المحتمل تحقق المنافع الضريبية المرتبطة بها.

تحتسب الضرائب الحالية المستحقة بمعدل ضريبة دخل 14% وفقاً لقانون ضريبة الدخل السائد في المملكة الأردنية الهاشمية.

ن- معايير جديدة وتفسيرات غير متبعة بعد:

إن بعض المعايير الجديدة والتعديلات على المعايير والتفسيرات التي تعد فعالة للسنة التي تبدأ في 1 كانون الثاني 2011، و لم يتم تطبيقها عند إعداد هذه البيانات المالية الموحدة ، لا يتوقع وجود تأثيرات جوهرية لهذه المعايير الجديدة أو التعديلات على البيانات المالية الموحدة ، باستثناء المعيار الدولي للتقارير المالية رقم (9) "الأدوات المالية". حيث قامت الشركة بتطبيق المبكر للمرحلة الأولى للمعيار الدولي رقم (9) "الأدوات المالية" لم تقم المجموعة بتعديل أرقام المقارنة.

4 إدارة المخاطر المالية

تتعرض الشركة للمخاطر التالية جراء استخدامها للأدوات المالية.

- مخاطر الائتمان
- مخاطر السيولة
- مخاطر السوق
- إدارة رأس المال

يبين هذا الإيضاح معلومات حول تعرض الشركة لكل من المخاطر أعلاه، أهداف الشركة، السياسات وطرق قياس وإدارة المخاطر وإدارة الشركة لرأس المال كما أن الإفصاحات الكمية المتعلقة بمدى تعرض الشركة لهذه المخاطر تظهر ضمن هذه البيانات المالية الموحدة.

تقع المسؤولية الكاملة عن إعداد ومراقبة إدارة المخاطر على عاتق إدارة الشركة .

إن سياسات إدارة الشركة للمخاطر معدة لتحديد وتحليل المخاطر التي تواجهها الشركة ولوضع ضوابط وحدود ملائمة لمدى التعرض لتلك المخاطر ومن ثم مراقبتها لضمان عدم تجاوز الحدود الموضوعية.

يتم مراجعة سياسات وأنظمة إدارة المخاطر بصورة دورية لتعكس التغيرات الحاصلة في ظروف السوق وأنشطة الشركة. تهدف إدارة الشركة من خلال التدريب والمعايير والإجراءات التي تضعها الإدارة إلى تطوير بيئة رقابية بناءة ومنظمة بحيث يتفهم كل موظف دوره والواجبات الموكلة إليه.

يقوم مجلس الإدارة في الشركة بمراقبة أداء الإدارة في مراقبة مدى الالتزام بسياسات وإجراءات الشركة في إدارة المخاطر كما تقوم بمراجعة مدى كفاية إطار إدارة المخاطر.

- مخاطر الائتمان

تمثل مخاطر الائتمان مخاطر تعرض الشركة لخسارة مالية جراء عدم وفاء العميل أو الطرف المتعامل مع الشركة بأداة مالية بالتزاماته التعاقدية وتنتج هذه المخاطر بشكل رئيسي من ذمم العملاء والذمم المدينة لأطراف ذات علاقة والشيكات برسم التحصيل والحسابات والودائع لدى البنوك والذمم المدينة الأخرى.

يتأثر مدى تعرض الشركة لمخاطر الائتمان بشكل رئيسي بخصوصية كل عميل. إن للطبيعة الديموغرافية لعملاء الشركة بما في ذلك المخاطر الافتراضية للنشاط والبلد التي يعمل فيها العميل تأثيراً أقل على مخاطر الائتمان.

كما يتم وفقاً للسياسة الائتمانية المعدة من قبل الإدارة تقييم كل عميل جديد على حدا للوقوف على الملاءة الائتمانية للعميل.

وكما يرد في الايضاح رقم (33) التحليل الكمي لمخاطر الائتمان التي تتعرض لها الشركة.

- مخاطر السيولة

إن مخاطر السيولة هي المخاطر الناجمة عن عدم قدرة الشركة على الوفاء بالتزاماتها المالية عند استحقاقها. إن إدارة الشركة للسيولة تكمن في التأكد قدر الإمكان من أن الشركة تحتفظ دائماً بسيولة كافية للوفاء بالتزاماتها عندما تصبح واجبة الدفع في الظروف العادية والاضطرارية دون تحمل خسائر غير مقبولة أو مخاطر قد تؤثر على سمعة الشركة. وكما يرد في الايضاح رقم (33) التحليل الكمي لمخاطر السيولة التي تتعرض لها الشركة.

- مخاطر السوق

إن مخاطر السوق هي المخاطر التي تنشأ من التغيرات في أسعار السوق كأسعار صرف العملات الأجنبية وأسعار الفائدة وأسعار أدوات الملكية والتي تؤثر في أرباح الشركة أو في قيمة الموجودات المالية لدى الشركة. إن الهدف من إدارة مخاطر السوق هو السيطرة على مدى تعرض الشركة لمخاطر السوق في حدود مقبولة إضافة إلى تعظيم العائد.

• مخاطر أسعار العملات

تتعرض الشركة لمخاطر العملات من خلال معاملات المبيعات والمشتريات والاقتراض والتي تتم بعملات غير العملة الوظيفية هي الدينار الأردني إن العملات الرئيسية التي تواجه الشركة مخاطر بالتعامل معها هي بالدولار الأمريكي واليورو والدولار الكندي والدينار العراقي، لم تقم الشركة بعمليات تحوط لتخفيف مخاطر تقلب أسعار العملات وكما يرد في الايضاح رقم (33) التحليل الكمي لمخاطر تقلب أسعار العملات التي تتعرض لها الشركة.

بالنسبة للموجودات والالتزامات المالية المحولة إلى عملات أجنبية إن الشركة تقوم بالحفاظ على أقل مستوى من المخاطر من خلال تحديد معاملاتها بتلك العملات. لم تقم الشركة بأي عمليات تحوط لتخفيف مخاطر تقلب أسعار العملات.

• مخاطر أسعار الفائدة

إن مخاطر سعر الفائدة هي المتعلقة باحتمال تقلب الأداة المالية بسبب تغير أسعار الفائدة بالسوق. ولكن الشركة تعمل على إعداد سياسات لإدارة هذا النوع من المخاطر المالية ضمن إستراتيجيات محددة تتولى فيها إدارة الشركة رقابة وضبط هذه المخاطر وكما يرد في الايضاح رقم (33) التحليل الكمي لمخاطر تقلب أسعار الفائدة التي تتعرض لها الشركة.

- إدارة رأس المال

إن سياسة الشركة فيما يتعلق بإدارة رأس المال هي المحافظة على قاعدة رأسمال قوية للمحافظة على المساهمين، والدائنون وثقة السوق وكذلك استمرار تطور نشاط الشركة في المستقبل.

تسعى الشركة إلى المحافظة على التوازن بين أعلى عائد ممكن تحقيقه في حال الاقتراض لأعلى حد ممكن والأفضلية والأمان المتأتي من مركز قوي لرأس المال.

التقرير القطاعي

(5)

القطاع هو مجموعة من العناصر في الشركة تنفرد بأنها تخضع لمخاطر وعوائد تميزها عن غيرها وتشترك في تقديم المنتجات أو الخدمات وهذا ما يعرف بقطاع الأعمال أو تشترك في تقديم المنتجات أو الخدمات ضمن بيئة اقتصادية محددة تتميز عن باقي القطاعات في البيانات الاقتصادية الأخرى وهذا ما يعرف بالقطاع الجغرافي .

أ- قطاع الأعمال

وتشتمل الشركة على قطاعات الأعمال الرئيسية التالية :

بالدinar الأردني	الاستثماري	التجاري	أخرى	المجموع
للسنة المنتهية في 31 كانون الأول 2011				
إيرادات القطاع	392,695	9,958,839	(20,771)	10,330,763
إجمالي إيرادات القطاع	392,695	9,958,839	(20,771)	10,330,763
استهلاكات	19,087	142,866	-	161,953
ضريبة دخل	12,965	137,735	-	150,700
(خسارة) ربح القطاع	(118,939)	323,244	-	204,305
كما في 31 كانون الأول 2011				
إجمالي موجودات القطاع	22,367,631	15,067,939	-	37,435,570
إجمالي مطلوبات القطاع	(49,812)	(504,106)	-	(553,918)
مجموع حقوق الملكية				36,881,652

بـ	الدينار الأردني	الاستثماري	التجاري	أخرى	المجموع
للسنة المنتهية في 31 كانون الأول 2010					
إيرادات القطاع	59,819	11,932,230	106,061	12,098,110	
إجمالي إيرادات القطاع	59,819	11,932,230	106,061	12,098,110	
استهلاكات	(13,695)	(155,062)	-	(168,757)	
ضريبة دخل	-	(173,571)	(119)	(173,690)	
(خسارة) ربح القطاع	(251,527)	1,990,078	217	1,738,768	
كما في 31 كانون الأول 2010					
إجمالي موجودات القطاع	22,172,398	14,950,786	1,016,731	38,139,915	
إجمالي مطلوبات القطاع	(56,794)	(1,105,130)	(176)	(1,162,100)	
مجموع حقوق الملكية				36,977,815	
ب- القطاع الجغرافي					

تمارس الشركة نشاطها داخل المملكة الأردنية الهاشمية.

شركة المستقبل العربية للاستثمار وشركاتها التابعة
(شركة مساهمة عامة)
عمان – المملكة الأردنية الهاشمية
إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة

(6) ممتلكات ومعدات

بالدينار الأردني

المجموع	خدمات مباني	هناجر	مشاريع تحت الإنشاء	عدد وإلزام	أجهزة مكتبية وحاسوب	مركبات	ديكورات	أثاث ومفروشات	الات ومعدات	مباني	أراضي
6,985,187	105,933	67,454	5,000	39,371	333,622	593,103	76,516	130,729	55,515	3,170,742	2,407,202
493,698	-	3,022	-	-	-	16,252	-	3,497	-	1,900	469,027
(34,829)	-	-	-	-	-	(34,829)	-	-	-	-	-
7,444,056	105,933	70,476	5,000	39,371	333,622	574,526	76,516	134,226	55,515	3,172,642	2,876,229
7,444,056	105,933	70,476	5,000	39,371	333,622	574,526	76,516	134,226	55,515	3,172,642	2,876,229
24,792	-	-	-	771	-	-	-	6,307	17,714	-	-
(15,850)	-	-	-	-	-	(15,850)	-	-	-	-	-
7,452,998	105,933	70,476	5,000	40,142	333,622	558,676	76,516	140,533	73,229	3,172,642	2,876,229
1,375,910	105,930	19,976	-	39,031	166,220	383,769	64,488	84,977	33,198	478,321	-
168,757	-	2,737	5,000	9	34,170	50,842	3,596	5,980	2,944	63,416	-
(13,791)	-	-	-	-	-	(13,791)	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
1,530,293	105,930	22,713	5,000	39,007	200,390	420,820	67,825	90,729	36,142	541,737	-
1,530,293	105,930	22,713	5,000	39,007	200,390	420,820	67,825	90,729	36,142	541,737	-
161,953	-	2,819	-	33	31,162	50,021	3,596	6,248	4,622	63,452	-
(15,849)	-	-	-	-	-	(15,849)	-	-	-	-	-
1,676,397	105,930	25,532	5,000	39,040	231,552	454,992	71,421	96,977	40,764	605,189	-
5,609,277	3	47,478	5,000	340	167,402	209,334	12,028	45,752	22,317	2,692,421	2,407,202
5,913,763	3	47,763	-	364	133,232	153,706	8,691	43,497	19,373	2,630,905	2,876,229
5,913,763	3	47,763	-	364	133,232	153,706	8,691	43,497	19,373	2,630,905	2,876,229
5,776,601	3	44,944	-	1,102	102,070	103,684	5,095	43,556	32,465	2,567,453	2,876,229

شركة المستقبل العربية للاستثمار وشركاتها التابعة
(شركة مساهمة عامة)
عمان – المملكة الأردنية الهاشمية
إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة

كما في 31 كانون الأول		استثمارات عقارية	(7)
2010	2011	بالدينار الأردني	
5,210,446	5,427,012	الرصيد في بداية السنة	
216,566	68,277	إضافات	
-	(190,195)	استيعادات	
5,427,012	5,305,094	الرصيد في نهاية السنة	

* يمثل هذا البند استثمارات في أراضي بالكلفة المذكورة أعلاه كما في 31 كانون الأول 2011، علماً بأن هنالك أراضي بمبلغ 2,451,717 دينار مسجلة بدائرة الأراضي والمساحة بأسماء أعضاء مجلس الإدارة حتى تاريخ البيانات المالية الموحدة، وقد تم إصدار إقرارات وتعهدات خطية من أعضاء مجلس الإدارة تفيد بملكية الأراضي وعائدها لصالح الشركة.

* تقوم الشركة بتطبيق نموذج التكلفة لقياس الاستثمارات العقارية.

كما في 31 كانون الأول		بالدينار الأردني	
2010	2011	اسم الحوض	المديرية
1,064,790	1,080,945	ذهبيات النقيرة	أراضي جنوب عمان
1,240,711	1,086,138	الشرقي	أراضي جنوب عمان
1,507,319	1,507,319	رجوم عجرم	أراضي الزرقاء
143,561	143,561	داميا والشقاق	أراضي دير علا
312,342	328,842	الزعتري	أراضي المفرق
986,025	986,025	المشروع	أراضي الغور
172,264	172,264	الشرقي	أراضي جنوب عمان
5,427,012	5,305,094		

تم تقييم الأراضي المملوكة الشركة كما في 31 كانون الأول 2011 من قبل مقدر عقاري حيث بلغت القيمة العادلة لهذه الأراضي كما يلي:

كما في 31 كانون الأول		بالدينار الأردني	
2010	2011	اسم الحوض	المديرية
1,284,656	1,338,848	ذهبيات النقيرة	أراضي جنوب عمان
2,882,304	2,440,464	الشرقي	أراضي جنوب عمان
6,740,010	5,192,896	رجوم عجرم	أراضي الزرقاء
370,216	403,872	داميا والشقاق	أراضي دير علا
494,985	577,485	الزعتري	أراضي المفرق
1,100,616	1,100,616	المشروع	أراضي الغور
741,912	741,912	الشرقي	أراضي جنوب عمان
13,614,699	11,796,093		

(8) الفائض عن صافي القيمة العادلة لشركات تابعة

قامت الشركة بتاريخ 30 كانون الأول 2010 بتملك ما نسبته 99% من رأس مال شركة القوقا التجارية و99% من رأس مال شركة أسواق المستقبل وكانت القيمة العادلة لموجودات ومطلوبات الشركتين بتاريخ التملك والقيمة الدفترية قبل التملك مباشرة كما يلي:

<u>شركة القوقا التجارية</u>		
		بالدينار الأردني
<u>القيمة الدفترية</u>	<u>القيمة العادلة</u>	
93,228	93,228	النقد وما في حكمه
1,508,680	1,508,680	شيكات برسم التحصيل
2,801,540	2,801,540	مدينون
1,968,677	1,968,677	مخزون
899,614	899,614	مطلوب من أطراف ذات علاقة
96,893	96,893	موجودات مالية للمتاجرة
38,634	38,634	أرصدة مدينة أخرى
5,464,923	5,464,923	ممتلكات ومعدات
30,816	30,816	إستثمارات في شركات تحت التأسيس
12,903,005	12,903,005	
(536,753)	(536,753)	بنود دائنة
(747,606)	(747,606)	ذمم دائنة
(480,172)	(480,172)	أوراق دفع
(67,097)	(67,097)	أرصدة دائنة أخرى
11,071,377	11,071,377	صافي الموجودات
	(110,714)	حقوق غير مسيطرة
	10,960,663	صافي الموجودات المستملكة *
	9,350,348	الفائض عن صافي القيمة العادلة لشركات تابعة
	20,311,011	النقد المدفوع
		التدفق النقدي عند التملك:
93,228		صافي النقد الممتلك من الشركات التابعة
(20,311,011)		النقد المدفوع
(20,217,783)		صافي النقد المدفوع

شركة المستقبل العربية للاستثمار وشركاتها التابعة
(شركة مساهمة عامة)
عمان – المملكة الأردنية الهاشمية
إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة

- شركة أسواق المستقبل للتجارة

القيمة الدفترية	القيمة العادلة	بالدينار الأردني
52,936	52,936	ممتلكات ومعدات
12,875	12,875	أرصدة مدينة أخرى
560	560	موجودات مالية للمتاجرة
1,123,091	1,123,091	مخزون
143,911	143,911	مدينون
14,820	14,820	شيكات برسم التحصيل
30,790	30,790	النقد وما في حكمه
1,378,983	1,378,983	
(81,414)	(81,414)	أرصدة دائنة أخرى
(899,563)	(899,563)	ذمم دائنة إلى أطراف ذات علاقة
(76,949)	(76,949)	دائنون
321,057	321,057	صافي الموجودات
	(3,210)	حقوق غير مسيطرة
	317,847	صافي الموجودات المستملكة *
	161,142	الفائض عن صافي القيمة العادلة لشركات تابعة
	478,989	النقد المدفوع
30,790		التدفق النقدي عند التملك:
(478,989)		صافي النقد المتملك من الشركات التابعة
(448,199)		النقد المدفوع
		صافي النقد المدفوع

(9) استثمارات في شركات حليفة

كما في 31 كانون الأول 2010	كما في 31 كانون الأول 2011	نسبة المساهمة	بلد التأسيس	بالدينار الأردني
404,741	457,432	30%	سوريا	شركة خدمات المنطقة الحرة*
11,486	-	33,3%	الأردن	شركة مزارع المروى**
416,227	457,432			

* يمثل هذا البند الاستثمار في شركة خدمات المنطقة الحرة (شركة ذات مسؤولية محدودة) وهي شركة مسجلة في المنطقة الحرة السورية الأردنية وتعمل في النشاط الصناعي والتجاري حيث بلغت حصة الشركة 30% من رأس المال أي بمبلغ 450,000 دينار.

** شركة مزارع المروى (شركة ذات مسؤولية محدودة) وهي شركة مسجلة في الأردن وتعمل في النشاط الزراعي حيث بلغت قيمة الاستثمار 10,000 دينار أردني كما في 31 كانون الأول 2011 وكانت نسبة المساهمة إلى رأس مال الشركة 33,3%.

شركة المستقبل العربية للاستثمار وشركاتها التابعة
(شركة مساهمة عامة)
عمان - المملكة الأردنية الهاشمية
إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة

- بلغت حصة المجموعة من أرباح استثمارات في شركات حليفة للسنة 19,191 دينار (2010: 48,900 دينار).
- الجدول التالي يلخص المعلومات المالية للاستثمارات في شركات حليفة، غير معدلة بنسبة تملك المجموعة:

الربح (الخسارة)	المصاريف	الإيرادات	حقوق الملكية	مجموع المطلوبات	مجموع المتداولة	مجموع الموجودات	مجموع غير متداولة	موجودات متداولة	الملكية متداولة	بالدنيار الأردني
37,133	650,935	688,068	1,524,774	126,976	126,976	1,651,750	1,599,264	52,486	30	كما في 31 كانون الأول 2011
(351,841)	609,466	257,625	8,009	520	520	78,529	1,020	77,509	33	شركة خدمات المنطقة الحرة
										شركة مزارع المروى
(146,669)	935,081	788,412	1,353,331	342,368	342,368	1,695,699	1,527,057	168,642	30	كما في 31 كانون الأول 2010
(14,696)	545,157	530,461	459,851	114,701	114,701	574,552	7,690	566,862	33	شركة خدمات المنطقة الحرة
										شركة مزارع المروى

إن الحركة الحاصلة على استثمارات في شركات حليفة خلال السنة كانت كما يلي :

كما في 31 كانون الأول		بالدنيار الأردني	
2010	2011		
600,057	416,227	الرصيد في بداية السنة	
(48,900)	19,191	حصة الشركة من أرباح (خسائر) شركات حليفة	
-	22,014	شطب ذمة من شركة مزارع المروى	
(134,930)	-	حصة الشركة من توزيعات أرباح نقدية	
416,227	457,432		

(10) موجودات مالية متوفرة للبيع

كما في 31 كانون الأول	
2010	2011
427,200	-
10,400	-
8,400	-
446,000	-

بالدينار الأردني

كلفة أسهم الشركة المهنية للاستثمارات العقارية
كلفة أسهم الشركة المتخصصة للتجارة والاستثمارات
التغير المتراكم في القيمة العادلة (*)

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

كما في 31 كانون الأول	
2010	2011
-	402,073
-	10,400
-	(89,900)
-	322,573

بالدينار الأردني

كلفة أسهم الشركة المهنية للاستثمارات العقارية (أ)
كلفة أسهم الشركة المتخصصة للتجارة والاستثمارات (ب)
احتياطي القيمة العادلة (*)

أ. يمثل هذا البند صافي كلفة الاستثمار في الشركة المهنية للاستثمارات العقارية والإسكان (شركة مساهمة عامة) كما في 31 كانون الأول 2011 وقد بلغت مساهمة الشركة 823,878 سهم بقيمة اسمية دينار واحد / سهم وقد بلغت القيمة العادلة للموجودات المالية بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر 313,074 دينار أردني حيث بلغت القيمة السوقية لسهم الشركة المهنية للاستثمارات العقارية والإسكان حسب سعر الإغلاق بتاريخ 31 كانون الأول 2011 سعر 0,380 دينار / سهم .

ب. يمثل هذا البند صافي كلفة الاستثمار في الشركة المتخصصة للتجارة والاستثمارات (شركة مساهمة عامة) كما في 31 كانون الأول 2011 وقد بلغ عدد الأسهم المحتجزة لدى مركز إيداع الأوراق المالية مقابل عضوية مجلس الإدارة 10,000 سهم. وقد بلغت القيمة العادلة للموجودات بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر 9,500 دينار أردني، وحيث بلغت القيمة السوقية للسهم 0,95 دينار / سهم كما في 31 كانون الأول 2011.

* إن الحركة الحاصلة على احتياطي القيمة العادلة و التغير المتراكم في القيمة العادلة خلال السنة كما يلي:

كما في 31 كانون الأول	
2010	2011
(2,200)	8,400
(118,427)	(98,300)
827	43,618
128,200	-
10,600	(54,682)
-	(498,101)
8,400	(544,383)

بالدينار الأردني

الرصيد في بداية السنة

التغير خلال السنة
المحول إلى بيان الدخل الشامل نتيجة البيع
خسارة تدني محولة إلى بيان الدخل
صافي التغير في القيمة العادلة

خسائر التدني المحولة من الأرباح المدورة إلى احتياطي القيمة العادلة

الرصيد في نهاية السنة

(12) أرصدة مدينة أخرى

كما في 31 كانون الأول		
2010	2011	
		بالدينار الأردني
25,340	24,701	مصاريف مدفوعة مقدماً
1,370,355	-	إيرادات مستحقة القبض
6,602	4,771	ذمم موظفين
5,084	8,391	إيرادات فوائد بنكية مستحقة
10,260	12,628	تأمينات مستردة
12,170	-	أمانات ضريبة مبيعات
35,930	49,192	أمانات ضريبة دخل
3,485	2,800	أمانات تأمين صحي
-	12,124	أمانات عملاء
222	2,855	أخرى
1,469,448	117,462	

(13) مخزون

كما في 31 كانون الأول		
2010	2011	
		بالدينار الأردني
3,164,227	2,897,322	بضاعة في المستودعات
283,627	357,919	بضاعة في الطريق
3,447,854	3,255,241	

(14) موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال الأرباح والخسائر

كما في 31 كانون الأول		
2010	2011	
		بالدينار الأردني
1,086,406	1,337,585	كلفة موجودات مالية بالقيمة من خلال الأرباح والخسائر
(41,545)	(67,524)	خسائر غير متحققة من إعادة التقييم
1,044,861	1,270,061	

- يتضمن هذا البند موجودات مالية كلفتها (40,210) دينار كما في 31 كانون الأول 2011 غير مسجلة باسم الشركة وإنما مسجلة باسم عضو مجلس الإدارة وتحفظ الشركة مقابلها بإقرارات خطية من عضو مجلس الإدارة تفيد بأن ملكية هذه الموجودات المالية بالقيمة العادلة من خلال الأرباح والخسائر تعود للشركة.

شركة المستقبل العربية للاستثمار وشركاتها التابعة
(شركة مساهمة عامة)
عمان – المملكة الأردنية الهاشمية
إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة

(15) معاملات أطراف ذات علاقة

كما في 31 كانون الأول		حجم التعامل		طبيعية	طبيعية	بالدينار الأردني
2010	2011	2010	2011	التعامل	العلاقة	
(1-15) ذمم مدينة من أطراف ذات علاقة						
140,000	107,986	-	32,014	تمويل اطفاء	شركة حليفة	شركة مزارع المروى *
				خسائر	شركة شقيقة	شركة موادنا السعودية
-	225,593	-	225,593	مبيعات	مملوكة من رئيس	شركة الاتحاد لصناعة الشوكولاتة
-	12,459	-	600	مبيعات	مجلس الادارة	
140,000	346,038					

* إن الحركة الحاصلة على حساب مزارع المروى خلال السنة كانت كما يلي:

2010	2011	بالدينار الأردني
140,000	140,000	الرصيد في بداية السنة
-	(10,000)	دفعات
-	(22,014)	شطب ذمه
140,000	107,986	الرصيد في نهاية السنة

(2-15) رواتب ومنافع مجلس الإدارة العليا

بلغت رواتب ومنافع ومكافآت مجلس الإدارة التنفيذية العليا قصيرة الأجل خلال العام 2011 مبلغ 141,214 دينار (مقابل 126,976 دينار للعام 2010) .

(16) مدينون

كما في 31 كانون الأول		بالدينار الأردني
2010	2011	
2,256,818	1,250,363	ذمم مدينة تجارية
6,134	5,860	دفعات مقدمة لموردين
2,262,952	1,256,223	
(116,303)	(146,303)	مخصص ذمم مشكوك في تحصيلها *
2,146,649	1,109,920	

* إن الحركة الحاصلة على مخصص الذمم المشكوك في تحصيلها خلال السنة هي كما يلي:

2010	2011	بالدينار الأردني
112,500	116,303	الرصيد في بداية السنة
26,294	30,000	المخصص لمستدرك خلال السنة
(22,491)	-	ديون معدومة
116,303	146,303	الرصيد في نهاية السنة

(17) شيكات برسم التحصيل

يمثل هذا البند شيكات مقبوضة من عملاء الشركة مقابل مبيعات، وإن هذه الشيكات مودعة لدى بنوك محلية وتفصيلها كما يلي :

كما في 31 كانون الأول		بالدينار الأردني
2010	2011	
619,561	2,541,683	شيكات برسم التحصيل
619,561	2,541,683	

(18) النقد وما في حكمه

كما في 31 كانون الأول		بالدينار الأردني
2010	2011	
408,587	124,201	نقد في الصندوق
7,091,502	7,295,274	حسابات جارية وودائع لأجل لدى بنوك محلية *
7,500,089	7,419,475	

* تتراوح نسبة الفائدة على الودائع لأجل 1,5 - 5 % وهي تستحق خلال ثلاثة اشهر من تاريخ انشاؤها .

(19) أرباح مدورة

(19-1) إن الحركة الحاصلة على حساب الأرباح المدورة خلال السنة كانت كما يلي:

كما في 31 كانون الأول		بالدينار الأردني
2010	2011	
(1,253,096)	267,885	الرصيد في بداية السنة
1,738,768	204,305	الربح للسنة
-	498,101	المحول إلى التغير المتراكم في القيمة العادلة *
(217,787)	(36,540)	المحول إلى الاحتياطي الاجباري
-	(33,658)	خسائر بيع موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال بيان الدخل الشامل الآخر
267,885	900,093	الرصيد في نهاية السنة

* يمثل هذا البند قيمة خسائر التدني للسنوات 2008، 2009 و 2010 للأسهم التي ما زالت مملوكة من الشركة والمحولة إلى حساب احتياطي القيمة العادلة وذلك تماشياً مع تطبيق المعيار الدولي للتقارير المالية (9) "الأدوات المالية" ووفقاً لتعليمات هيئة الأوراق المالية فإنه يحظر التصرف برصيد احتياطي القيمة العادلة بالتوزيع أو الرسملة أو إطفاء الخسائر أو أي وجه من أوجه التصرف الأخرى.

19-2) الأرباح المدورة القابل للتوزيع على المساهمين

كما في 31 كانون الأول		بالدينار الأردني
2010	2011	
267,885	900,093	الرصيد في نهاية السنة
-	(131,271)	أرباح غير متحققة من إعادة التقييم
-	(544,383)	إحتياطي القيمة العادلة السالب
267,885	224,439	

20) إحتياطي إجباري

تمثل المبالغ المجمعة في هذا الحساب ما يتم تحويله من الأرباح السنوية قبل الضرائب بنسبة 10% خلال السنة والسنوات السابقة وفقاً لقانون الشركات وهو قابل للتوزيع على المساهمين ويستمر الاقتطاع على أن لا تتجاوز الاقتطاعات لحساب الإحتياطي الإجباري 25% من رأس مال الشركة المدفوع.

21) دائنون وأرصدة دائنة أخرى

كما في 31 كانون الأول		بالدينار الأردني
2010	2011	
526,367	357,397	ذمم دائنة
184,665	82,328	مخصص ضريبة دخل*
30,000	30,000	مخصص بدل إجازات ونهاية خدمة
23,057	22,208	إيرادات مقبوضة مقدماً
19,058	23,143	أمانات ضريبة مبيعات
5,305	10,326	أمانات اللجنة الاجتماعية
40,765	4,336	مصاريف مستحقة
3,700	3,700	أمانات المكتتبين
1,077	-	سلف موظفين
3,250	1,766	أخرى
837,244	535,204	

* إن الحركة الحاصلة على مخصص ضريبة الدخل خلال السنة كانت كما يلي:

كما في 31 كانون الأول		بالدينار الأردني
2010	2011	
49,007	184,665	الرصيد في بداية السنة
(38,032)	(253,037)	ضريبة دخل مدفوعة
101,912	82,328	مخصص ضريبة الدخل*
71,778	68,372	ضريبة دخل سنوات سابقة
184,665	82,328	الرصيد في نهاية السنة

شركة المستقبل العربية للاستثمار وشركاتها التابعة
(شركة مساهمة عامة)
عمان – المملكة الأردنية الهاشمية
إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة

- تم احتساب مخصص ضريبة الدخل، وفقاً لقانون ضريبة الدخل رقم (28) لسنة 2009، وفيما يلي ملخص تسوية الربح المحاسبي مع الربح الضريبي:

2010	2011	
		بالدينار الأردني
1,912,458	355,005	الربح المحاسبي
246,769	335,899	يضاف خسائر ومصاريف غير مقبولة ضريبياً
(1,431,279)	(102,847)	يطرح إيرادات معفاة
727,948	588,057	الربح الضريبية
101,912	82,328	ضريبة دخل السنة المستحقة
%5	%23,2	نسبة الضريبة الفعلية

(22) ما تملكه الشركات التابعة من اسهم الشركة الأم

يمثل هذا البند كلفة الأسهم المشتراة من قبل الشركات التابعة (شركة القوقا التجارية و شركة اسواق المستقبل للتجارة) في الشركة الأم (شركة المستقبل العربية للاستثمار)، حيث بلغت عدد الأسهم المملوكة كما في 31 كانون الأول 2011 ما مجموعه 399,212 سهم، حيث بلغت كلفة الاسهم عند الشراء 0,530 دينار/ للسهم.

للسنة المنتهية في 31 كانون الأول		(23) المبيعات – الإيرادات
2010	2011	بالدينار الأردني
10,787,757	10,125,209	مبيعات
(225,882)	(166,370)	مردودات مبيعات
10,561,875	9,958,839	صافي المبيعات
1,370,355	-	إيرادات - استثمارات في الخارج
11,932,230	9,958,839	

للسنة المنتهية في 31 كانون الأول		(24) كلفة المبيعات
2010	2011	بالدينار الأردني
2,942,064	3,164,227	بضاعة أول المدة
8,771,038	8,133,622	مشتريات
(3,164,227)	(2,973,822)	بضاعة آخر المدة
-	76,500	مخصص بضاعة بطيئة الحركة
8,548,875	8,400,527	

(25) صافي أرباح (خسائر) موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال الأرباح والخسائر

للسنة المنتهية في 31 كانون الاول		بالدينار الأردني	
2010	2011		
65,882	22,208		أرباح بيع موجودات مالية من خلال الأرباح و الخسائر
12,962	15,703		إيرادات توزيع أرباح
(41,545)	(67,524)		خسائر تقييم موجودات مالية من خلال الأرباح و الخسائر
<u>37,299</u>	<u>(29,613)</u>		

(26) صافي خسائر موجودات مالية متوفرة للبيع

للسنة المنتهية في 31 كانون الاول		بالدينار الأردني	
2010	2011		
(827)	-		خسارة بيع موجودات مالية
(128,200)	-		خسارة تدني موجودات مالية
<u>(129,027)</u>	<u>-</u>		

للسنة المنتهية في 31 كانون الأول		(27) مصاريف إدارية	
2010	2011	بالدينار الأردني	
864,747	868,671	رواتب وأجور	
88,915	99,118	مساهمة الشركة في الضمان الاجتماعي	
14,183	12,508	تأمين صحي	
26,294	30,000	مخصص ديون مشكوك في تحصيلها وديون معدومة	
1,483	5,184	عمولة شراء موجودات مالية	
33,450	1,300	دراسات وتقويم	
17,622	18,524	إيجارات	
11,100	65	مكافآت وإكراميات	
13,369	10,151	مصاريف قضائية واستشارية	
25,678	23,361	أتعاب مهنية	
51,120	18,727	تبرعات	
14,907	21,947	مصاريف أبنية	
50,027	48,644	سفر وتنقلات	
6,308	4,581	قرطاسيه ومطبوعات	
29,400	-	مكافآت أعضاء مجلس الإدارة	
18,200	18,333	ضيافة ونظافة	
2,889	2,105	دعاية وإعلان	
37,959	45,451	رسوم ورخص واشتراكات	
4,226	9,542	مصاريف بنكية	
31,867	29,686	بريد وهاتف	
57,191	57,075	مصاريف سيارات	
168,757	161,953	إستهلاكات	
3,419	2,731	مصاريف اجتماعات الهيئة العامة	
17,971	4,488	مصاريف أجور نقل	
1,823	2,400	مصاريف عمولات	
20,829	23,046	مياه وكهرباء	
12,354	8,026	صيانة	
10,689	47,614	أخرى	
1,636,777	1,575,231		

للسنة المنتهية في 31 كانون الأول		(28) (مصاريف) إيرادات أخرى	
2010	2011	بالدينار الأردني	
17,997	-	إيرادات فوائد بيع	
14,000	14,000	إيرادات إيجارات	
23,488	(27,601)	فروقات عملة	
2,320	999	أرباح بيع ممتلكات ومعدات	
48,256	(8,169)	(مصاريف) إيرادات أخرى	
106,061	(20,771)		

(29) حصة الشركة من أرباح (خسائر) شركات حليفة

يمثل هذا البند حصة الشركة من (خسائر) أرباح الشركات حليفة كما يلي:

حصة الشركة الأم من (خسائر) الأرباح	نسبة التملك %	(الخسارة) الربح للسنة	بالدينار الأردني
			كما في 31 كانون الأول 2011
52,691	30	175,637	شركة خدمات المنطقة الحرة
(33,500)	33,33	(351,841)	شركة مزارع المروى *
19,191		(327,067)	
			كما في 31 كانون الأول 2010
(44,001)	30	(146,669)	شركة خدمات المنطقة الحرة
(4,899)	33,33	(14,696)	شركة مزارع المروى
(48,900)		(161,365)	

* بموجب اجتماع هيئة المديرين لشركة مزارع المروى المنعقد بتاريخ 15 كانون الثاني 2012 حيث تم تحميل شركة المستقبل العربية للاستثمار خسارة وقدرها (33,500) دينار من أصل مبلغ خسارة عام 2011 وتوزيع رصيد حصة شركة المستقبل على الشريكين الآخرين.

(30) حصة السهم الأساسية من الربح للسنة

كما في 31 كانون الأول	2010	2011	بالدينار الأردني
			الربح للسنة
1,738,768		204,305	المتوسط المرجح لعدد الأسهم
36,500,000		36,233,857	
0,048		0,0056	

(31) التزامات محتملة

كان على الشركة بتاريخ البيانات المالية الموحدة التزامات محتملة تتمثل بكفالات بمبلغ 18,714 دينار (2010: 90,563 دينار).

(32) أحداث لاحقة

لا يوجد أي أحداث هامة وقعت بعد تاريخ بيان المركز المالي الموحد من الممكن أن تؤثر على هذه البيانات المالية الموحدة بشكل جوهري.

(33) الأدوات المالية

- مخاطر الائتمان

تمثل القيمة المدرجة للموجودات المالية القيمة القصوى التي يمكن أن تتعرض لها الموجودات لمخاطر الائتمان كما في تاريخ البيانات المالية الموحدة وهي كما يلي :

القيمة الدفترية كما في 31 كانون الأول		بالدينار الأردني
2010	2011	
7,091,502	7,295,274	النقد وما في حكمه
619,561	2,541,683	شيكات برسم التحصيل
140,000	346,038	ذمم مدينة من أطراف ذات علاقة
1,444,108	92,761	أرصدة مدينة أخرى
2,146,649	1,109,920	مدينون
11,441,820	11,385,676	

- مخاطر السيولة

فيما يلي الاستحقاقات التعاقدية للمطلوبات المالية:

أكثر من عام	12-6 شهر	6 أشهر أو أقل	التدفقات النقدية المتعاقد عليها	القيمة الدفترية	بالدينار الأردني
كما في 31 كانون الأول 2011					
-	-	(535,204)	(535,204)	535,204	دائنون وأرصدة دائنة أخرى
-	-	(18,714)	(18,714)	18,714	أوراق دفع
-	-	(553,918)	(553,918)	553,918	المجموع
كما في 31 كانون الأول 2010					
-	-	(754,187)	(754,187)	754,187	دائنون وأرصدة دائنة أخرى
-	-	(324,856)	(324,856)	324,856	أوراق دفع
-	-	(1,079,043)	(1,079,043)	1,079,043	المجموع

- مخاطر السوق
مخاطر العملات:
تتعرض الشركة لمخاطر العملات وهي كما يلي حسب القيمة النظرية:

كما في 31 كانون الأول 2011

النقد وما في حكمه
شيكات برسم التحصيل
ذمم مدينة من أطراف ذات علاقة
موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال الأرباح والخسائر
أرصدة مدينة أخرى
مدينون
دائنون وأرصدة دائنة أخرى
أوراق الدفع

المجموع

31 كانون الأول 2010

النقد وما في حكمه
شيكات برسم التحصيل
ذمم مدينة من أطراف ذات علاقة
موجودات مالية للتجارة
أرصدة مدينة أخرى
مدينون
دائنون وأرصدة دائنة أخرى
أوراق الدفع

المجموع

المجموع	دولار كندي	دينار عراقي	يورو	دولار أمريكي	دينار أردني
7,419,475	305	-	195,958	234,041	6,989,171
2,541,683	-	-	-	-	2,541,683
346,038	-	-	-	-	346,038
1,270,061	-	40,210	-	-	1,229,851
117,462	-	-	-	-	117,462
1,109,920	-	-	-	-	1,109,920
(535,204)	-	-	-	-	(535,204)
(18,714)	-	-	-	-	(18,714)
12,250,721	305	40,210	195,958	234,041	11,780,207
7,500,089	71	-	156,675	380,999	6,962,344
619,561	-	-	-	-	619,561
140,000	-	-	-	-	140,000
1,044,861	-	40,210	-	-	1,004,651
1,444,008	-	-	-	1,370,355	73,653
2,256,818	-	-	230,050	1,129,591	897,177
(784,786)	-	-	(115,715)	(289,531)	(379,540)
(324,856)	-	-	(119,098)	(205,758)	-
11,895,695	71	40,210	151,912	2,385,656	9,317,846

إن أسعار الصرف كما في 31 كانون الأول هي كما يلي :

كما في 31 كانون الأول		بالدينار الأردني
2010	2011	
0,709	0,709	دولار أمريكي
0,942	0,910	يورو
0,703	0,692	دولار كندي
0,0006	0,0006	دينار عراقي

أن الزيادة في سعر صرف الدينار الأردني بمقدار 10% مقابل اليورو، دولار كندي، دينار عراقي يؤدي إلى زيادة (نقصان) في الأرباح والخسائر كما يلي :

كما في 31 كانون الأول		بالدينار الأردني العملة
2010	2011	
(15,191)	(19,596)	يورو
(7)	(30)	دولار كندي
(4,021)	(4,021)	دينار عراقي
(19,219)	(23,647)	

- أن الدينار الأردني مثبت بسعر صرف الدولار الأمريكي وهو تقريبا (0,709) لذلك إن أرصدة الدولار الأمريكي لا تتعرض لمخاطر تقلبات أسعار الصرف بشكل جوهري.

مخاطر تقلب أسعار الفائدة:

تظهر الأدوات المالية التي تحمل فوائد كما في تاريخ البيانات المالية الموحدة كما يلي:

كما في 31 كانون الأول		بالدينار الأردني
2010	2011	
7,091,502	7,295,274	أدوات مالية بسعر فائدة ثابت موجودات مالية
7,091,502	7,295,274	

تحليل حساسية القيمة العادلة لأدوات مالية بسعر فائدة ثابت

لا تعالج الشركة أي موجودات ومطلوبات مالية ذات فائدة ثابتة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح والخسائر، ولا تقوم الشركة بمعالجة المشتقات كأدوات تحوط باستخدام نموذج القيمة العادلة. لهذا فإن التغير في أسعار الفائدة كما في تاريخ البيانات المالية الموحدة لن يؤثر على الأرباح والخسائر.

مخاطر التغير بأسعار الأسهم
يوضح الجدول التالي حساسية بيان الدخل الشامل الموحد والتغير المتراكم في القيمة العادلة نتيجة للتغيرات الممكنة المعقولة على أسعار الأسهم، مع بقاء جميع المتغيرات الأخرى المؤثرة ثابتة:

الأثر على بيان الدخل الشامل الآخر الموحد	التغير في المؤشر %	بالدينار الأردني
كما في 31 كانون الأول 2011		
44,600	10	بورصة عمان
كما في 31 كانون الأول 2010		
56,940	10	بورصة عمان

- ان الانخفاض في المؤشر بنسبة 10% سوف يؤدي إلى نقصان الدخل الشامل الآخر الموحد بنفس المبالغ الموضحة أعلاه.

هيكل القيمة العادلة

يحلل الجدول أدناه الأدوات المالية المعالجة بالقيمة العادلة باستخدام طريقة التقييم. تعرف المستويات المختلفة كما يلي:

- المستوى 1:** أسعار مدرجة (غير المعدلة) في سوق نشط لموجودات أو مطلوبات مماثلة
المستوى 2: مدخلات غير الأسعار المدرجة المتضمنة في المستوى 1 وقابلة للملاحظة للموجودات أو المطلوبات، إما مباشرة (مثل الأسعار) وغير مباشرة (مشتقة من الأسعار)
المستوى 3: مدخلات للموجودات أو للمطلوبات ليست على أساس بيانات السوق القابلة للملاحظة (مدخلات غير قابلة للملاحظة)

المستوى 1	المستوى 2	المستوى 3	المجموع	بالدينار الأردني
كما في 31 كانون الأول 2011				
1,270,061	-	-	1,270,061	موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال الأرباح والخسائر
322,573	-	-	322,573	موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر
1,592,634	-	-	1,592,634	
كما في 31 كانون الأول 2010				
1,044,861	-	-	1,044,861	موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال الأرباح والخسائر
446,000	-	-	446,000	موجودات مالية من خلال الدخل الشامل الآخر
1,490,861	-	-	1,490,861	

القيمة العادلة

- إن القيمة العادلة للموجودات والمطلوبات المالية لا تختلف بشكل جوهري عن القيمة الدفترية لها في بيان المركز المالي كما في 31 كانون الأول 2011 و 2010.