



التاريخ: ٢٠٠٨/٧/٢٧
الاشارة: ١١٢/م ع ٢٠٠٨/١

a

SEMI ANNUAL - PETT - 28/7/2008

السادة هيئة الأوراق المالية المحترمين

تحية طيبة وبعد ،

استناداً لأحكام المادة (١/٦) من تعليمات إفصاح الشركات المصدرة
والمعايير المحاسبية ومعايير التدقيق لسنة ٢٠٠٤ ، نرفق لكم البيانات المالية
النصف سنوية لعام ٢٠٠٨ لشركة المحفظة العقارية الإستثمارية م.ع.م .

وتفضلوا بقبول فائق الاحترام ،،

رئيس مجلس الإدارة

محمد بهجت اليثبسي



هيئة الأوراق المالية
الدائرة الإدارية
الديسوان

٢٧ تموز ٢٠٠٨

الرقم المتسلسل ١٤١٤٧

رقم الملف

الجهة المختصة ١٤٧/٢٧

(2)

البريد الإلكتروني
١٤٣

شركة المحفظة العقارية الاستثمارية
شركة مساهمة عامة محدودة

البيانات المالية المرحلية المختصرة (غير مدققة)
٣٠ حزيران ٢٠٠٨

المهنيون العرب
(أعضاء في جرائت ثورنتون)

شركة المحفظة العقارية الإستثمارية
شركة مساهمة عامة محدودة

الفهرس

<u>صفحة</u>	
٢	- تقرير حول مراجعة البيانات المالية المرحلية المختصرة
٣	- الميزانية العامة كما في ٣٠ حزيران ٢٠٠٨
٤	- بيان الدخل للستة أشهر المنتهية في ٣٠ حزيران ٢٠٠٨
٥	- بيان التغيرات في حقوق الملكية للستة أشهر المنتهية في ٣٠ حزيران ٢٠٠٨
٦	- بيان التدفقات النقدية للستة أشهر المنتهية في ٣٠ حزيران ٢٠٠٨
٧ - ١١	- إيضاحات حول البيانات المالية المرحلية المختصرة

تقرير حول مراجعة البيانات المالية المرحلية المختصرة

السادة رئيس وأعضاء مجلس الإدارة
شركة المحفظة العقارية الإستثمارية المساهمة العامة
عمان - المملكة الأردنية الهاشمية

مقدمة

لقد قمنا بمراجعة البيانات المالية المرحلية المختصرة المرفقة لشركة المحفظة العقارية الإستثمارية المساهمة العامة كما في ٣٠ حزيران ٢٠٠٨ والتي تتكون من الميزانية العامة كما في ٣٠ حزيران ٢٠٠٨ وكلاً من بيان الدخل وبيان التغيرات في حقوق الملكية وبيان التدفقات النقدية للستة أشهر المنتهية في ذلك التاريخ، إن أعداد و عرض البيانات المالية المرحلية المختصرة وفقاً للمعيار الدولي للتقارير المالية (٣٤) الخاص بالبيانات المالية المرحلية هي من مسؤولية مجلس إدارة الشركة، وإن مسؤوليتنا هي إصدار تقريراً حولها استناداً إلى إجراءات المراجعة.

نطاق المراجعة

لقد تم قيامنا بإجراءات المراجعة وفقاً للمعيار الدولي الخاص بعمليات المراجعة (٢٤١٠). تقتصر إجراءات المراجعة على الاستفسار من المسؤولين في الشركة عن الأمور المالية والمحاسبية والقيام بإجراءات تحليلية حول البيانات المالية المرحلية. إن إجراءات المراجعة تقل بشكل جوهري عن إجراءات التدقيق التي يتم القيام بها وفقاً لمعايير التدقيق الدولية، وحيث أن إجراءات المراجعة لا تمكننا من اكتشاف جميع الأمور الجوهرية التي قد يتم الكشف عنها عند تدقيق البيانات المالية، فإننا لا نبدى رأي تدقيق حول البيانات المالية المرحلية المرفقة.

النتيجة

استناداً إلى إجراءات المراجعة التي قمنا بها، لم يتبين لنا أية أمور جوهرية تجعلنا نعتقد بأن البيانات المالية المرحلية المختصرة المرفقة غير معقدة وفقاً للمعيار الدولي للتقارير المالية (٣٤) الخاص بالبيانات المالية المرحلية.

فقرة توضيحية

استلمت الشركة بتاريخ ٢٠٠٧/٤/٤ كتاب من دائرة الجمارك الأردنية يتضمن قرار بتثبيت تفريغ الشركة والشركة الأردنية للاستثمار والنقل السياحي مبلغ ٣,٢٨٥,٦٠٠ دينار بخصوص باصات الشركة التي تم بيعها للشركة المذكورة، كما استلمت الشركة قرار تحصيل خصص الشركة والشركة الأردنية للاستثمار والنقل السياحي بمبلغ ٢,١٩٤,٧٨٠ دينار، هذا وقد قامت الشركة بالاعتراض لدى الجهات المختصة ولم يتم التوصل إلى تسوية مع دائرة الجمارك حتى تاريخ إعداد هذه البيانات المالية، وبرأي مستشار الشركة القانوني أن موقف الشركة في القضيتين جد وأنه سيتم رد هذه المطالبات عن الشركة.

المهنيون العرب

ابراهيم حمودة

(إجازة رقم ٦٠٦)

المستشار القانوني



محاسبين قلمين

عمان في ٢٣ تموز ٢٠٠٨

شركة المحفظة العقارية الإستثمارية
شركة مساهمة عامة محدودة
الميزانية العامة كما في ٣٠ حزيران ٢٠٠٨

(بالدينار الأردني)

٣١ كانون الأول ٢٠٠٧	٣٠ حزيران ٢٠٠٨	الموجودات
		موجودات متداولة
١,٤١٦,٩٨٤	١,٢٢٢,٦٥٩	النقد وما في حكمه
٣٠٧,٤٧٦	—	شيكات برسم التحصيل
٢,٤٤٢,٣٤٨	٥,٢٧٢,٧٦٨	موجودات مالية للمتجر
٧٣,٤١١	٧٤,٨٦٩	ذمم مدينة، بالصادق
٧٥,١٥٠	٩٥,٦٤٨	أرصدة مدينة أخرى
٤,٣١٥,٢٦٩	٦,٦٦٥,٩٤٤	مجموع الموجودات المتداولة
		موجودات غير متداولة
٦,٧٥٠,٣٧٤	٦,٧٥٠,٧٦٤	استثمارات عقارية بالتكلفة
٤٢٠,٠٠٠	٤٢٠,٠٠٠	موجودات مالية محتفظ بها لتاريخ الاستحقاق
٧,٩٣٧	٦,٤٣٣	ممتلكات ومعدات، بالصادق
٧,١٧٨,٣١١	٧,١٧٧,١٩٧	مجموع الموجودات غير المتداولة
١١,٤٩٣,٥٨٠	١٣,٨٤٣,١٤١	مجموع الموجودات
		المطلوبات وحقوق الملكية
		مطلوبات متداولة
١٦,١٢٢	٦,٢٢٢	ذمم دائنة
١٣٩,٤٧٤	١,٣٥٨,٨١٠	ذمم جهات ذات علاقة دائنة
٤٨,٣٥٠	٥١,٨٥٠	أرصدة دائنة أخرى
٢٠٣,٩٤٦	١,٤١٦,٨٨٢	مجموع المطلوبات المتداولة
		حقوق الملكية
١٥,٠٠٠,٠٠٠	١٥,٠٠٠,٠٠٠	رأس المال المصرح به (١٨ مليون دينار / سهم)
٣٦,٤٦٥	٣٦,٤٦٥	رأس المال المكتتب به والمدفوع
٥٤٦,١٤٧	٥٤٦,١٤٧	علاوة إصدار
(٤,٢٩٢,٩٧٨)	(٣,١٥٦,٣٥٣)	احتياطي إجباري
١١,٢٨٩,٦٣٤	١٢,٤٢٦,٢٥٩	خسائر متراكمة
١١,٤٩٣,٥٨٠	١٣,٨٤٣,١٤١	صافي حقوق الملكية
		مجموع المطلوبات وحقوق الملكية

* إن الإيضاحات المرفقة من رقم (١) إلى رقم (٦) تشكل جزءاً من هذه البيانات المالية وتقرأ مع تقرير المراجعة المرفق

شركة المحفظة العقارية الإستثمارية
شركة مساهمة عامة محدودة
بيان الدخل للسنة أشهر المنتهية في ٣٠ حزيران ٢٠٠٨

(بالدينار الأردني)

٣٠ حزيران ٢٠٠٧	٣٠ حزيران ٢٠٠٨	
٤٨٣,٥٢٣	١,٠٧٧,٨٧٢	أرباح بيع موجودات مالية متحققة
(٣٩٦,٢٠٥)	٧٠,٣١٣	فروقات تقييم موجودات مالية للمتاجرة
٢٨,٠٦٢	٤٨,٧٣١	فوائد دائنة
(١٠٦,٤٥٩)	(٥٤,٨٧٤)	مصاريف إدارية وعمومية
(٧,٩٧٩)	(٣,٠٤١)	صافي مصاريف وإيرادات أخرى
٩٤٢	١,١٣٩,٠١١	ربح الفترة قبل الضريبة
—	(٢,٣٧٦)	مخصص ضريبة الدخل
٩٤٢	١,١٣٦,٦٣٥	ربح الفترة
—	٠,١٧٦	حصة السهم الأساسية والمخفضة من ربح الفترة
١٥,١٠٠,٠٠٠	١٥,١٠١,٠٠٠	المعدل المرجح لعدد الأسهم

* إن الإيضاحات المرفقة من رقم (١) إلى رقم (٦) تشكل جزءاً من هذه البيانات المالية وتقرأ مع تقرير للمراجعة المرفق

شركة المحفظة العقارية الإستثمارية
شركة مساهمة عامة محدودة
بيان التغيرات في حقوق الملكية للسنة أنشور المنتهية في ٣٠ حزيران ٢٠٠٨

(بالدينار الأردني)

المجموع	خصائر متراكمة	احتياطي إيجاري	علاوة إصدار	رأس المال المدفوع	
١١,٢٨٩,٦٣٤	(٤,٢٩٢,٩٧٨)	٥٤٦,١٤٧	٣٦,٤٦٥	١٥,٠٠٠,٠٠٠	الرصيد كما في ٢٠٠٨/١/١
١,١٣٦,١٢٥	١,١٣٦,١٢٥	—	—	—	ربح الفترة
١٢,٤٢٦,٢٥٩	(٣,١٥٦,٣٥٣)	٥٤٦,١٤٧	٣٦,٤٦٥	١٥,٠٠٠,٠٠٠	الرصيد كما في ٢٠٠٨/٦/٣٠
١١,٠٣٠,٢٦٥	(٤,٥٢٥,٨٨١)	٥١٩,٦٨١	٣٦,٤٦٥	١٥,٠٠٠,٠٠٠	الرصيد كما في ٢٠٠٧/١/١
٩٤٢	٩٤٢	—	—	—	ربح الفترة
١١,٠٣١,٢٠٧	(٤,٥٢٤,٩٣٩)	٥١٩,٦٨١	٣٦,٤٦٥	١٥,٠٠٠,٠٠٠	الرصيد كما في ٢٠٠٧/٦/٣٠

* إن الإيضاحات المرتبطة من رقم (١) إلى رقم (٦) تشكل جزءاً من هذه البيانات المالية وتقرأ مع تقرير المراجعة للفترة

شركة المحفظة العقارية الإستثمارية
شركة مساهمة عامة محدودة
بيان التدفقات النقدية للستة أشهر المنتهية في ٣٠ حزيران ٢٠٠٨
(بالدينار الأردني)

٣٠ حزيران ٢٠٠٧	٣٠ حزيران ٢٠٠٨	
		التدفقات النقدية من عمليات التشغيل
٩٤٢	١,١٣٦,٦٢٥	ربح الفترة
٦,٣٢٣	١,٥٠٤	استهلاكات وإطفاءات
٣٩٦,٢٠٥	(٧٠,٣١٣)	فروقات تقييم موجودات مالية للمتاجرة
		التغير في رأس المال العامل
(٦٤٤,٦٢٠)	(٢,٧٦٠,١٠٧)	موجودات مالية للمتاجرة
(٤١,١٤٧)	(٢٢,٠٥٦)	ذمم وأرصدة مدينة أخرى
١,٤٤٥	(٦,٤٠٠)	ذمم وأرصدة دائنة أخرى
٩٤٩	١,٢١٩,٣٣٦	ذمم جهات ذات علاقة دائنة
(٢٧٩,٩٠٣)	(٥٠١,٤١١)	صافي التدفقات النقدية من عمليات التشغيل
		التدفقات النقدية من عمليات الاستثمار
(٥٤٥,٤٥٤)	(٣٩٠)	استثمارات عقارية
١٢٥,١٠٠	—	موجودات مالية محتفظ بها لتأريخ الاستحقاق
(٣٥٤)	—	ممتلكات ومعدات وآلات
(٤٢٠,٨٠٨)	(٣٩٠)	صافي التدفقات النقدية من عمليات الاستثمار
(٧٠٠,٧١١)	(٥٠١,٨٠١)	التغير في النقد وما في حكمه
٧٦٥,٩٤٥	١,٧٢٤,٤٦٠	النقد وما في حكمه في بداية الفترة
٦٥,٢٣٤	١,٢٢٢,٦٥٩	النقد وما في حكمه في نهاية الفترة

* إن الإيضاحات المرفقة من رقم (١) إلى رقم (٦) تشكل جزءاً من هذه البيانات المالية وتقرأ مع تقرير المراجعة المرفق

شركة المحفظة العقارية الإستثمارية
شركة مساهمة عامة محدودة
إيضاحات حول البيانات المالية المرحلية المختصرة
٣٠ حزيران ٢٠٠٨

(بالدينار الأردني)

١. عام

تأسست شركة البراء للنقل السياحي كشركة مساهمة عامة ومجلة في سجل الشركات المساهمة العامة لدى وزارة الصناعة والتجارة تحت رقم (٢٨٣) بتاريخ ١٤ حزيران ١٩٩٥، وإن مركز تسجيل الشركة هو في المملكة الأردنية الهاشمية، كما قررت الهيئة العامة تغيير اسم الشركة ليصبح "شركة المحفظة العقارية الإستثمارية" وتغيير غايتها لتصبح الإستثمار في الأسهم والمبندات وبيع وشراء وتأجير العقارات والأبنية.

تم إقرار البيانات المالية المرحلية المختصرة المرفقة من قبل مجلس إدارة الشركة في جلسته المنعقدة بتاريخ ٢٣ تموز ٢٠٠٨

٢. ملخص لأهم السياسات المحاسبية

أسس إعداد البيانات المالية المرحلية

تم إعداد البيانات المالية المرحلية المرفقة وفقاً لمعيار المحاسبة الدولي رقم (٣٤) والتقارير المالية المرحلية.

إن السياسات المحاسبية المتبعة في إعداد البيانات المالية المرحلية تتفق مع تلك التي اتبعت في إعداد البيانات المالية للمدة المالية السابقة.

إن البيانات المالية المرحلية المختصرة لا تتضمن كافة المعلومات والإيضاحات المطلوبة للبيانات المالية السنوية والمعدة وفقاً لمعايير التقارير المالية الدولية. كما أن نتائج الأعمال المرحلية لا تمثل بالضرورة مؤشراً عن النتائج المتوقعة السنوية.

استخدام التقديرات

إن إعداد البيانات المالية وتطبيق السياسات المحاسبية يتطلب من إدارة الشركة القيام ببعض التقديرات والاجتهادات التي تؤثر على البيانات المالية والإيضاحات المرفقة بها. إن تلك التقديرات تستند على فرضيات تخضع لدرجات متفاوتة من الدقة والتيقن، وعليه فإن النتائج الفعلية في المستقبل قد تختلف عن تقديرات الإدارة نتيجة التغير في أوضاع وظروف الفرضيات التي استندت عليها تلك التقديرات.

النقد وما في حكمه

يمثل النقد وما في حكمه النقد في الصندوق ولدى البنوك والاستثمارات القابلة للتسييل إلى مبالغ محددة وباستحقاقات لا تتجاوز الثلاثة أشهر بحيث لا تتضمن مخاطر التغير في القيمة.

الذمم المدينة

تظهر الذمم المدينة بالتكلفة بعد تنزيل مخصص الذمم المشكوك في تحصيلها، ويتم شطب الذمم في حال عدم إمكانية تحصيلها خصما من المخصص المأخوذ لها ويضاف المحصل من الذمم التي تم شطبها إلى الإيرادات.

الذمم الدائنة والمبالغ المستحقة الدفع

يتم إثبات الذمم الدائنة والمبالغ مستحقة اندفع عند استلام البضائع والخدمات من قبل الشركة سواء تمت المطالبة بها من قبل المورد أو لم تتم.

الموجودات المالية للمتاجرة

يتم إثبات تلك الموجودات عند الشراء بالقيمة العادلة، ويعاد تقييمها في تاريخ البيانات المالية بالقيمة العادلة. يتم إثبات التغيرات في القيمة العادلة في بيان الدخل بما في ذلك التغير في القيمة العادلة الناتج عن فروقات تحويل الموجودات المالية بالعملة الأجنبية.

الموجودات المالية المتوفرة للبيع

يتم إثبات تلك الموجودات عند الشراء بالقيمة العادلة مضافا إليها مصاريف الاقتناء، ويعاد تقييمها في تاريخ البيانات المالية بالقيمة العادلة. يتم إثبات التغير في القيمة العادلة في بند مستقل ضمن حقوق الملكية. في حال بيع هذه الموجودات أو جزء منها أو حصول تدني في قيمتها يتم تسجيل الأرباح أو الخسائر الناتجة عن ذلك في بيان الدخل بما في ذلك المبالغ المقيدة سابقا ضمن حقوق الملكية.

يتم إثبات الأرباح والخسائر الناجمة عن تحويل أدوات الدين بالعملة الأجنبية المدرجة تحت هذا البند في بيان الدخل. في حين يتم إثبات الأرباح والخسائر الناجمة عن تحويل أدوات الملكية كجزء من التغير المتراكم في القيمة العادلة ضمن حقوق الملكية.

يتم إثبات الفوائد المكتسبة من الموجودات المالية المتوفرة للبيع في بيان الدخل باستخدام طريقة الفائدة الفعلية، كما يتم إثبات التدني في قيمة تلك الموجودات عند حدوثه في بيان الدخل.

تظهر الموجودات المالية المتوفرة للبيع التي لا يمكن تحديد قيمتها العادلة بشكل يعتمد عليه بالتكلفة، ويتم إثبات أي تدني في قيمتها في بيان الدخل.

الموجودات المالية المحتفظ بها حتى تاريخ الاستحقاق

يتم إثبات تلك الموجودات عند الشراء بالتكلفة مضافا إليها مصاريف الاقتناء، وتطفا علاوة الشراء أو خصم الشراء باستخدام طريقة الفائدة الفعلية.

تاريخ الاعتراف بالموجودات المالية

يتم الاعتراف بشراء وبيع الموجودات المالية في تاريخ المتاجرة (تاريخ التزام الشركة ببيع أو شراء الموجودات المالية).

القيمة العادلة

تمثل أسعار الإغلاق في أسواق نشطة القيمة العادلة للموجودات المالية. في حال عدم توفر أسعار معلنة أو عدم وجود تداول نشط على بعض الموجودات المالية فإنه يتم تقدير قيمتها العادلة من خلال مقارنتها بالقيمة العادلة لأداة مالية مشابهة أو من خلال احتساب القيمة الحالية للتدفقات النقدية المستقبلية المتعلقة بها. في حال تعذر قياس القيمة العادلة للموجودات المالية بشكل يعتمد عليه فإنه يتم إظهارها بالتكلفة بعد تنزيل أي تدني في قيمتها.

التدني في قيمة الموجودات المالية

تقوم الشركة بمراجعة قيمة الموجودات المالية المثبتة في سجلات الشركة في تاريخ البيانات المالية لتحديد فيما إذا كانت هنالك مؤشرات تدل على وجود تدني في قيمتها. في حالة وجود مثل هذه المؤشرات فإنه يتم تقدير القيمة القابلة للاسترداد للموجودات من أجل تحديد خسارة التدني. في حال انخفاض القيمة القابلة للاسترداد عن صافي القيمة الدفترية المثبتة في سجلات الشركة، يتم إثبات قيمة الانخفاض في بيان الدخل.

الاستثمارات العقارية

تظهر الاستثمارات العقارية بالتكلفة. يتم تسجيل الإيرادات أو المصاريف التشغيلية لهذه الاستثمارات وأي تدني في قيمتها في بيان الدخل.

الممتلكات والمعدات

تظهر الممتلكات والمعدات بالتكلفة بعد تنزيل الامتهلاك المتراكم، ويتم استهلاكها (باستثناء الأراضي) عندما تكون جاهزة للاستخدام بطريقة القسط الثابت على مدى العمر الإنتاجي المتوقع لها باستخدام نسب سنوية تتراوح بين ٩%-٢٠%.

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

يتم مراجعة العمر الإنتاجي المتوقع للممتلكات والمعدات في نهاية كل عام، وفي حال اختلاف العمر الإنتاجي المتوقع عما تم تقديره سابقاً، يتم استهلاك القيمة الدفترية المتبقية على العمر الإنتاجي المتبقي بعد إعادة التقدير اعتباراً من السنة التي تم فيها إعادة التقدير.

المخصصات

يتم إثبات المخصصات عندما يترتب على الشركة التزامات نتيجة لأحداث سابقة وأنه من المحتمل قيام الشركة بدفع مبالغ نقدية لتسديد هذه الالتزامات. يتم مراجعة المخصصات بتاريخ البيانات المالية وتعديل قيمتها بناءً على آخر معلومات متوفرة لدى الشركة.

الإيرادات

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

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

يتم تحقق الإيرادات الأخرى وفقاً لمبدأ الاستحقاق.

العملات الأجنبية

يتم إثبات العمليات التي تتم بالعملات الأجنبية خلال السنة بأسعار الصرف المائدة في تاريخ إجراء تلك العمليات. يتم تحويل أرصدة الموجودات المالية والمطلوبات المالية بالعملة الأجنبية باستخدام أسعار الصرف المائدة في تاريخ البيانات المالية والمعلنة من البنك المركزي الأردني. يتم إثبات الأرباح والخسائر الناتجة عن تحويل الأرصدة بالعملات الأجنبية في بيان الدخل.

٣. التزامات محتملة

استلمت الشركة بتاريخ ٢٠٠٧/٤/٤ كتاب من دائرة الجمارك الأردنية بتثبيت قرار تغريم الشركة والشركة الأردنية للاستثمار والنقل السياحي مبلغ ٣,٢٨٥,٦٠٠ دينار بخصوص باصات الشركة التي تم بيعها للشركة المذكورة، كما استلمت الشركة قرار تحصيل يخص الشركة والشركة الأردنية للاستثمار والنقل السياحي بمبلغ ٢,١٩٤,٧٨٠ دينار، هذا وقد قامت الشركة بالاعتراض لدى الجهات المختصة ولم يتم التوصل إلى تسوية مع دائرة الجمارك حتى تاريخ إعداد هذه البيانات المالية. علماً بأن الشركة أصدرت كفالات بنكية لصالح دائرة الجمارك بقيمة ١,٣٧٠,٠٩٥ دينار مقابل تأمين نقدي بقيمة ١,٠٢٨,٦٩٥ دينار ورهن أوراق مالية.

٤. الوضع الضريبي

- تم تسوية الوضع الضريبي للشركة حتى نهاية عام ٢٠٠٣.
- تم تقديم كشف التقدير الذاتي عن نتائج أعمال الشركة لعام ٢٠٠٤، وقامت دائرة ضريبة الدخل بمراجعة سجلات الشركة لتاريخه ولم يصدر قرار نهائي بعد.
- تم تقديم كشف التقدير الذاتي عن نتائج أعمال الشركة للأعوام ٢٠٠٥ و ٢٠٠٦ و ٢٠٠٧ ولم تقم دائرة ضريبة الدخل بمراجعة سجلات الشركة لتاريخه.
- تم احتساب مخصص ضريبة الدخل عن نتائج أعمال الشركة للستة أشهر المنتهية في ٣٠ حزيران ٢٠٠٨ وفقاً لقانون ضريبة الدخل وتعديلاته اللاحقة.

٥. الأدوات المالية

تتألف الأدوات المالية من الموجودات المالية والمطلوبات المالية. تتضمن الموجودات المالية الأرصدة لدى البنوك والنقد في الصندوق والذمم المدينة والأوراق المالية، وتتضمن المطلوبات المالية القروض الممنوحة من البنوك والذمم الدائنة.

القيمة العادلة

إن القيمة العادلة للموجودات والمطلوبات المالية لا تختلف جوهرياً عن قيمتها الدفترية حيث أن معظم الأدوات المالية إما قصيرة الأجل بطبيعتها أو يتم إعادة تسعيرها باستمرار.

مخاطر الائتمان

مخاطر الائتمان هي المخاطر التي قد تنجم عن عدم قدرة أو عجز الطرف الآخر للأداة المالية عن الوفاء بالتزاماته تجاه الشركة مما قد يؤدي إلى حدوث خسائر. تتمثل مخاطر ائتمان الشركة بشكل أساسي في الودائع لدى البنوك والذمم المدينة، حيث تعمل الشركة على الحد من المخاطر الائتمانية عن طريق التعامل مع البنوك التي تتمتع بسمعة جيدة ووضع حدود ائتمانية لعملائها مع مراقبة الديون غير المسددة، يتمثل الحد الأقصى للمخاطر الائتمانية في القيمة المدرجة للموجودات المالية في البيانات المالية.

مخاطر السيولة

تتمثل مخاطر السيولة في عدم قدرة الشركة على توفير التمويل اللازم لتأدية التزاماتها في تواريخ استحقاقها ولتجنب هذه المخاطر تقوم الشركة بتنويع مصادر التمويل وإدارة الموجودات والمطلوبات وموائمة أجلها والاحتفاظ برصيد كاف من النقد وما في حكمه والأوراق المالية القابلة للتداول.

ويُلخص الجدول أدناه توزيع المطلوبات (غير مخصومة) على أساس الفترة المتبقية للاستحقاق التعاقدية كما بتاريخ البيانات المالية:

أقل من سنة	أكثر من سنة	المجموع
٦,٢٢٢	—	٦,٢٢٢
١,٣٥٨,٨١٠	—	١,٣٥٨,٨١٠
٥١,٨٥٠	—	٥١,٨٥٠
١,٤١٦,٨٨٢	—	١,٤١٦,٨٨٢
ذمم دائنة		
ذمم جهات ذات علاقة دائنة		
أرصدة دائنة أخرى		
المجموع		

مخاطر أسعار الفائدة

تنتج مخاطر أسعار الفائدة من احتمال تأثير التغيرات في أسعار الفائدة على ربح الشركة أو القيمة العادلة للأدوات المالية. وحيث أن معظم الأدوات المالية تحمل سعر فائدة ثابت وتظهر بالكلفة المطفأة، فإن حساسية أرباح الشركة وحقوق الملكية للتغير في أسعار الفائدة يعتبر غير جوهري.

مخاطر أسعار العملات الأجنبية

تتمثل مخاطر العملات في الخطر من تذبذب قيمة الأدوات المالية بسبب تقلبات أسعار العملات الأجنبية. حيث إن معظم تعاملات الشركة هي بالدينار الأردني فإن حساسية أرباح الشركة وحقوق الملكية للتغير في أسعار صرف العملات الأجنبية يعتبر غير جوهري.

مخاطر أسعار الأسهم

تنتج مخاطر أسعار الأسهم عن التغير في القيمة العادلة للاستثمارات في الأسهم. تعمل الشركة على إدارة هذه المخاطر عن طريق تنويع الاستثمارات في عدة قطاعات اقتصادية، وبافتراض تغير أسعار الأسهم المدرجة بمعدل ١٠ % فإن ذلك سوف يؤدي إلى تخفيض / زيادة أرباح الشركة بقيمة ٥٢٧,٢٧٧ دينار للنصف الأول من عام ٢٠٠٨.

٦ إدارة رأس المال

يقوم مجلس إدارة الشركة بإدارة هيكل رأس المال بهدف الحفاظ على حقوق مساهمي الشركة وضمان إستمرارية الشركة والوفاء بالتزاماتها تجاه الغير وذلك من خلال استثمار موجودات الشركة بشكل يوفر عائد مقبول لمساهمي الشركة.