



الشركة الأردنية لإعادة تمويل الرهن العقاري م.ع.م

هاتف ٥٦٠١٤١٧ (٩٦٢ ٦)
فاكس ٥٦٠١٥٤٢ (٩٦٢ ٦)
صندوق بريد ٩٤٠٧٤٣
عمان ١١١٩٤ الأردن

Q. R - JMRC - 25/5/2009

الرقم : ١-١٣-٦٣-٨٦

التاريخ : 2009/5/21

السادة هيئة الأوراق المالية المحترمين

تحية طيبة وبعد،

أرفق طياً نسخة من البيانات المالية المرجلية للشركة كما في 2009/3/31 مع تقرير مراجعة مدقي حسابات الشركة لإطلاعكم.

وتفضلوا بقبول فائق الاحترام،،،

إبراهيم الظاهر

المدير العام

هيئة الأوراق المالية
الدائرة الإدارية
السويسوان
٢٥ أيار ٢٠٠٩
الرقم المتسلسل ١٠١٤٩
رقم الملف
الجهة المختصة

البورصة
٥/٢٥
(3)

- مرفقات (1).

الشركة الأردنية لإعادة تمويل الرهن العقاري
المساهمة العامة المحدودة

البيانات المالية المرحلية المختصرة (غير مدققة)
٣١ آذار ٢٠٠٩

المهنيون العرب
(أعضاء في جرائد ثورنتون العالمية)

الشركة الأردنية لإعادة تمويل الرهن العقاري
المساهمة العامة المحدودة

الفهرس

صفحة

- ٢ - تقرير المراجعة حول البيانات المالية المرحلية المختصرة
- ٣ - بيان المركز المالي كما في ٣١ آذار ٢٠٠٩
- ٤ - بيان الدخل الشامل للثلاثة أشهر المنتهية في ٣١ آذار ٢٠٠٩
- ٥ - بيان التغيرات في حقوق الملكية للثلاثة أشهر المنتهية في ٣١ آذار ٢٠٠٩
- ٦ - بيان التدفقات النقدية للثلاثة أشهر المنتهية في ٣١ آذار ٢٠٠٩
- ٧ - ١٢ - إيضاحات حول البيانات المالية المرحلية المختصرة

تقرير المراجعة حول البيانات المالية المرحلية المختصرة

السادة رئيس وأعضاء مجلس الإدارة
الشركة الأردنية لإعادة تمويل الرهن العقاري
شركة مساهمة عامة محدودة
عمان - المملكة الأردنية الهاشمية

مقدمة

لقد قمنا بمراجعة البيانات المالية المرحلية المختصرة المرفقة للشركة الأردنية لإعادة تمويل الرهن العقاري المساهمة العامة كما في ٣١ آذار ٢٠٠٩ والتي تتكون من بيان المركز المالي المرحلي كما في ٣١ آذار ٢٠٠٩ وكلا من بيان الدخل الشامل وبيان التغيرات في حقوق الملكية وبيان التدفقات النقدية المرحلية للثلاثة أشهر المنتهية في ذلك التاريخ، إن إعداد وعرض البيانات المالية المرحلية المختصرة وفقاً للمعيار الدولي للتقارير المالية (٣٤) الخاص بالبيانات المالية المرحلية هي من مسؤولية مجلس إدارة الشركة، وإن مسؤوليتنا هي إصدار تقريرنا 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 نبدي 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 معدة وفقاً للمعيار الدولي للتقارير المالية (٣٤) الخاص بالبيانات المالية المرحلية.

فقرة توكيدية

كما هو مبين في الإيضاح رقم (٤)، استلمت الشركة في بداية عام ٢٠٠٩ مطالبة من دائرة ضريبة الدخل والمبيعات تتضمن فرض ضريبة مبيعات وغرامات بما يقارب (٢,٢) مليون دينار وقد قامت الشركة بالاعتراض على مطالبة الدائرة لدى الجهات المختصة، ولم يتم التوصل إلى تسوية نهائية مع الدائرة حتى تاريخ إصدار البيانات المالية المرحلية المرفقة.

إبراهيم حمودة (إجازة ٦٠٦)

المهنيون العرب

(أعضاء في جرات ثورنتون)

عمان في ١٨ أيار ٢٠٠٩



المهنيون العرب

مستشارون ومحاسبون قانونيون

الشركة الأردنية لإعادة تمويل الرهن العقاري
المساهمة العامة المحدودة
بيان المركز المالي كما في ٣١ آذار ٢٠٠٩

(بالدينار الأردني)

٣١ كانون الاول ٢٠٠٨	٣١ آذار ٢٠٠٩	إيضاح	الموجودات
٢,٠١٥,٦٩٥	٣,٣٧١,٢٠٨		النقد وما في حكمه
٢٤٨,٥٠٦,٨٧٣	٢١٣,٧٥٨,٥٠٣		قروض إعادة تمويل الرهن العقاري
١٧٩,٣٢٢	٢١٥,١٣٠		قروض إسكان الموظفين
٨٧,٥٠٠	٨٣,٧٥٠		موجودات مالية متوفرة للبيع
٣,٠٠٦,٢٥٣	٤,٧٢٥,٤٩٢		فوائد مستحقة وغير مقبوضة
٥٣,٧٧٣	٣٤,٢٠٩		أرصدة مدينة أخرى
٥٠٤,٢٣٤	٤٩٨,٨٢٩		ممتلكات ومعدات، بالصافي
٢٥٤,٣٥٣,٦٥٠	٢٢٢,٦٨٧,١٢١		مجموع الموجودات
			المطلوبات وحقوق الملكية
			المطلوبات
٢٢٢,٢٥٠,٠٠٠	١٩٠,٥٠٠,٠٠٠		اسناد قرض
٨,٥٥٨,٩٩٣	٨,١٢٨,٦٢٨		قرض الحكومة
١٠,٤٥٤,٩٥٧	١٠,٤٥٤,٩٥٧		قرض البنك المركزي الأردني
٤,٥٥٩,٠٧٥	٥,١٥٠,٩٠٩		فوائد مستحقة الدفع
—	٦٠٠,٠٠٠	٣	أرباح موزعة على المساهمين
٨٦١,٩٧٩	٤٠٧,٤٢٥		أرصدة دائنة أخرى
٢٤٦,٦٨٥,٠٠٤	٢١٥,٢٤١,٩١٩		مجموع المطلوبات
			حقوق الملكية
٥,٠٠٠,٠٠٠	٥,٠٠٠,٠٠٠		رأس المال المصرح به والمدفوع
٧٠٢,٨٣٤	٧٠٢,٨٣٤		احتياطي إجباري
١,٢٤٠,٧٠٢	١,٢٤٠,٧٠٢		احتياطي إختياري
(٣٧,٥٠٠)	(٤١,٢٥٠)		التغير المتراكم في القيمة العادلة للموجودات المالية
٧٦٢,٦١٠	٥٤٢,٩١٦		أرباح مرحلة
٧,٦٦٨,٦٤٦	٧,٤٤٥,٢٠٢		مجموع حقوق الملكية
٢٥٤,٣٥٣,٦٥٠	٢٢٢,٦٨٧,١٢١		مجموع المطلوبات وحقوق الملكية

" إن الإيضاحات المرفقة من رقم (١) إلى رقم (٧) تشكل جزءاً من هذه البيانات المالية المرحلية المختصرة وتقرأ مع تقرير المراجعة المرفق "

الشركة الأردنية لإعادة تمويل الرهن العقاري
المساهمة العامة المحدودة
بيان الدخل الشامل للثلاثة أشهر المنتهية في ٣١ آذار ٢٠٠٩

(بالدينار الأردني)

٣١ آذار ٢٠٠٨	٣١ آذار ٢٠٠٩	
٣,٧٣١,٣٩٠	٤,٧٥٩,٥٢٤	فوائد مقبوضة
(٣,٢٤٢,٧٢٨)	(٤,٠٧٥,٣٣٢)	فوائد مدفوعة
٤٨٨,٦٦٢	٦٨٤,١٩٢	مجمول ربح العمليات
(١٩٤,٤٧٥)	(١٦٣,٣٣٤)	مصاريف إدارية وعمومية
(٦,٧٨٥)	(٧,٥٣٣)	استهلاكات
٥,٩٢٤	—	إيرادات أخرى
٢٩٣,٣٢٦	٥١٣,٣٢٥	ربح الفترة قبل الضريبة
(٧٨,٢٥٨)	(١٣٣,٠١٩)	مخصص ضريبة دخل الفترة
٢١٥,٠٦٨	٣٨٠,٣٠٦	ربح الفترة
		بنود الدخل الشامل الأخرى
٤,٢٩٧	(٣,٧٥٠)	فروقات تقييم موجودات مالية متوفرة للبيع
٢١٩,٣٦٥	٣٧٦,٥٥٦	إجمالي الدخل الشامل للفترة
٠,٠٤٣	٠,٠٧٦	حصة السهم الأساسية والمخفضة من ربح الفترة

" إن الإيضاحات المرفقة من رقم (١) إلى رقم (٧) تشكل جزءاً من هذه البيانات المالية المرحلية المختصرة وتقرأ مع تقرير المراجعة المرفق "

الشركة الأردنية لإعادة تمويل الرهن العقاري
المساهمة العامة المحدودة
بيان التغيرات في حقوق الملكية للثلاثة أشهر المنتهية في ٣١ آذار ٢٠٠٩
(بالدينار الأردني)

الأرباح المرحلة	التغير في القيمة العادلة	احتياطات		رأس المال المدفوع	
		اختياري	إجباري		
المجموع					
٧,٦٦٨,٦٤٦	٧٦٢,٦١٠	(٣٧,٥٠٠)	١,٢٤٠,٧٠٢	٧٠٢,٨٣٤	٥,٠٠٠,٠٠٠
(٦٠٠,٠٠٠)	(٦٠٠,٠٠٠)	—	—	—	—
٣٧٦,٥٥٦	٣٨٠,٣٠٦	(٢,٧٥٠)	—	—	—
٧,٤٤٥,٢٠٢	٥٤٢,٩١٦	(٤١,٢٥٠)	١,٢٤٠,٧٠٢	٧٠٢,٨٣٤	٥,٠٠٠,٠٠٠
٦,٩٦٣,١١٥	٣٨٠,٢٦٦	١٩٢,١٤٤	٨٧٢,١٤٨	٥١٨,٥٥٧	٥,٠٠٠,٠٠٠
٢١٩,٣٦٥	٢١٥,٠٦٨	٤,٢٩٧	—	—	—
٧,١٨٢,٤٨٠	٥٩٥,٣٣٤	١٩٦,٤٤١	٨٧٢,١٤٨	٥١٨,٥٥٧	٥,٠٠٠,٠٠٠
					الرصيد كما في ٢٠٠٩/١/١
					أرباح موزعة
					إجمالي الدخل الشامل للفترة
					الرصيد كما في ٢٠٠٩/٣/٣١
					الرصيد كما في ٢٠٠٨/١/١
					إجمالي الدخل الشامل للفترة
					الرصيد كما في ٢٠٠٨/٣/٣١

"إن الإيضاحات المرفقة من رقم (١) إلى رقم (٧) تشكل جزءاً من هذه البيانات المالية مرحلية المختصرة وتقرأ مع تقرير المراجعة المرفق"

الشركة الأردنية لإعادة تمويل الرهن العقاري
المساهمة العامة المحدودة
بيان التدفقات النقدية للثلاثة أشهر المنتهية في ٣١ آذار ٢٠٠٩

(بالدينار الأردني)

٣١ آذار ٢٠٠٨	٣١ آذار ٢٠٠٩	
		التدفقات النقدية من عمليات التشغيل
٢١٥,٠٦٨	٣٨٠,٣٠٦	ربح الفترة
٦,٧٨٥	٧,٥٣٣	استهلاكات
		التغير في رأس المال العامل
(١,٨٤٥,٨٣٣)	(١,٦٩٩,٦٧٥)	فوائد مستحقة القبض وأرصدة مدينة أخرى
(٣٥,٧٤٦,٠٧٤)	٣٤,٧٤٨,٣٧٠	قروض إعادة التمويل
٢,٨٥٧	(٣٥,٨٠٨)	قروض اسكان الموظفين
١,٢٨٢,٦٣٤	١٣٧,٢٨٠	فوائد مستحقة الدفع وأرصدة دائنة أخرى
٣٦,٨٠٠,٠٠٠	(٣١,٧٥٠,٠٠٠)	اسناد قرض
(٤٠٦,٨٥٢)	(٤٣٠,٣٦٥)	قرض الحكومة
٣٠٨,٥٨٥	١,٣٥٧,٦٤١	صافي التدفقات النقدية من عمليات التشغيل
		التدفقات النقدية من عمليات الإستثمار
(٩,٥٦٢)	(٢,١٢٨)	ممتلكات ومعدات
٢٩٩,٠٢٣	١,٣٥٥,٥١٣	التغير في النقد وما في حكمه
٥,٨٧٩,٧١٧	٢,٠١٥,٦٩٥	النقد وما في حكمه في بداية الفترة
٦,١٧٨,٧٤٠	٣,٣٧١,٢٠٨	النقد وما في حكمه في نهاية الفترة

" إن الإيضاحات المرفقة من رقم (١) إلى رقم (٧) تشكل جزءاً من هذه البيانات المالية المرحلية المختصرة وتقرأ مع تقرير المراجعة المرفق "

الشركة الأردنية لإعادة تمويل الرهن العقاري
المساهمة العامة المحدودة
إيضاحات حول البيانات المالية المرحلية المختصرة (غير مدققة)
كما في ٣١ آذار ٢٠٠٩
(بالدينار الأردني)

١. عام

تأسست الشركة الأردنية لإعادة تمويل الرهن العقاري كشركة مساهمة عامة بمقتضى قانون الشركات الأردني حيث سجلت في سجل الشركات المساهمة العامة تحت رقم (٣١٤) بتاريخ ١٩٩٦/٦/٥، وحصلت الشركة على حق الشروع بالعمل بتاريخ ٢٢ تموز ١٩٩٦ إن مركز تسجيل الشركة في المملكة الأردنية الهاشمية.

من أهم غايات الشركة تطوير وتحسين سوق التمويل الإسكاني وذلك من خلال تمكين البنوك المرخصة والشركات والمؤسسات المالية الأخرى من زيادة مشاركتها في منح القروض الإسكانية من خلال قيام الشركة بمنح قروض إعادة تمويل متوسطة وطويلة الأجل، وتشجيع وتطوير سوق رأس المال في المملكة من خلال طرح اسناد القرض متوسطة وطويلة الأجل، وفتح نافذة إسلامية من أجل توفير تمويل متوسط وطويل الأجل للبنوك والمؤسسات الإسلامية التي ترغب في منح التمويل الإسكاني.

تم إقرار البيانات المالية المرحلية المختصرة المرفقة من قبل مجلس إدارة الشركة في جلسته المنعقدة بتاريخ ١٨ أيار ٢٠٠٩.

٢. ملخص لأهم الأسس المحاسبية

أسس إعداد البيانات المالية المرحلية

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

تم إعداد البيانات المالية وفقاً لمبدأ التكلفة التاريخية باستثناء الموجودات المالية التي تظهر بالقيمة العادلة.

ان الدينار الأردني هو عملة اظهار البيانات المالية والذي يمثل العملة الرئيسية للشركة.

ان السياسات المحاسبية المتبعة للفترة الحالية متماثلة مع السياسات التي تم اتباعها في الفترة السابقة، باستثناء التعديل الذي طرأ على المعيار المحاسبي الدولي رقم (١) الخاص بعرض البيانات المالية والذي اصبح ساري المفعول اعتباراً من بداية عام ٢٠٠٩.

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.

تطبيق معايير التقارير المالية الدولية الجديدة والمعدلة

أصدر مجلس معايير المحاسبة الدولية عدداً من التعديلات على المعايير الدولية للتقارير المالية وعلى المعايير المحاسبية الدولية، وسيتم تطبيق هذه التعديلات بعد تاريخ ٣١ آذار ٢٠٠٩، وتتوقع إدارة الشركة أن تطبيق هذه التعديلات في المستقبل لن يكون له أي تأثير جوهري على البيانات المالية للشركة.

وفيما يلي ملخص لأهم المعايير التي تم إدخال تعديلات عليها وتواريخ تطبيق تلك التعديلات:

رقم المعيار	موضوع المعيار	تاريخ التطبيق
المعيار الدولي للتقارير المالية رقم (٣)	إندماج الأعمال	تموز ٢٠٠٩
معيار المحاسبة الدولي رقم (٢٨)	الاستثمارات في الشركات الحليفة	تموز ٢٠٠٩
معيار المحاسبة الدولي رقم (٣١)	الحصص في المشاريع المشتركة	تموز ٢٠٠٩

استخدام التقديرات

إن اعداد البيانات المالية وتطبيق السياسات المحاسبية يتطلب من ادارة الشركة القيام ببعض التقديرات والإجتهادات 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 الادارة نتيجة التغير في أوضاع وظروف الفرضيات التي استندت عليها تلك التقديرات.

وفيما يلي أهم التقديرات التي تم استخدامها في اعداد البيانات المالية:

- تقوم الادارة باعادة تقدير الاعمار الانتاجية للاصول الملموسة بشكل دوري لغايات احتساب الاستهلاكات السنوية اعتمادا على الحالة العامة لتلك الاصول وتقديرات الاعمار الانتاجية المتوقعة في المستقبل ، ويتم اخذ خسارة التدني (ان وجدت) في بيان الدخل.
- تقوم إدارة الشركة بتقدير قيمة مخصص الديون المشكوك في تحصيلها بعد الأخذ بالإعتبار قابلية تلك الذمم للتحصيل.
- تقوم الادارة بمراجعة دورية للموجودات المالية والتي تظهر بالكلفة لتقدير أي تدني في قيمتها ويتم اخذ هذا التدني في بيان الدخل للفترة.

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.

المبالغ مستحقة الدفع

يتم إثبات المبالغ مستحقة الدفع عند استلام السلعة او الخدمة من قبل الشركة سواء تمت المطالبة بها من قبل المورد أو لم تتم.

الموجودات المالية المتوفرة للبيع

يتم إثبات تلك الموجودات عند الشراء بالقيمة العادلة مضافا اليها 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 سابقاً ضمن حقوق الملكية.

يتم إثبات الارباح والخسائر الناجمة عن تحويل أدوات الدين بالعملة الاجنبية المدرجة تحت هذا البند في بيان الدخل. في حين يتم إثبات الارباح 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.

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 الإنخفاض في بيان الدخل.

الممتلكات والمعدات

تظهر الممتلكات والمعدات بالتكلفة بعد تنزيل الاستهلاك المتراكم، ويتم استهلاكها (باستثناء الأراضي) عندما تكون جاهزة للاستخدام بطريقة القسط الثابت على مدى العمر الإنتاجي المتوقع لها باستخدام النسب السنوية التالية:

مباني	٢%
معدات وأجهزة وأثاث	١٥-٢٥%
وسائط نقل	٢٠%
أجهزة الحاسب الآلي	٣٠%

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

القرض واسناد القرض

يتم قيد الفوائد المستحقة على القروض واسناد القرض في بيان الدخل خلال الفترة التي استحققت بها.

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.

مكافأة نهاية الخدمة

يتم تكوين مخصص لمواجهة الالتزامات القانونية والتعاقدية بنهاية الخدمة للموظفين.

التقاص

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

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

٣ . أرباح موزعة على المساهمين

وافقت الهيئة العامة للشركة في اجتماعها الذي عقد بتاريخ ٢٤ شباط ٢٠٠٩ على توزيع أرباح نقدية على المساهمين بنسبة ١٢% من رأس المال البالغ (٥) مليون دينار أردني.

٤ . الإلتزامات المحتملة

- يوجد على الشركة قضية عمالية منظورة امام محكمة صلح عمان بقيمة ٣٩٠,٧٤٦ دينار، وقد صدر قرار من المحكمة بإلزام الشركة دفع مبلغ ٣٧,٨٧٩ دينار إضافة عن المبلغ المدفوع مسبقاً على حساب القضية، وقد تم أخذ مخصص مقابل المبلغ الإضافي المفروض، علماً بأن الشركة عملت على تقديم الاستئناف للطعن بقرار المحكمة، ولا زالت القضية منظورة أمام محكمة الاستئناف.

- استلمت الشركة في بداية عام ٢٠٠٩ مطالبة من دائرة ضريبة الدخل والمبيعات تتضمن فرض ضريبة مبيعات وغرامات بقيمة (٢,١٥٦,٨٦٧) دينار، وقد قامت الشركة بالاعتراض على مطالبة الدائرة لدى الجهات المختصة، ولم يتم التوصل الى تسوية نهائية مع الدائرة حتى تاريخ إصدار البيانات المالية المرحلية المرفقة.

٥ . الوضع الضريبي

- تم تسوية الوضع الضريبي للشركة حتى نهاية عام ٢٠٠٥.
- قامت دائرة ضريبة الدخل بمراجعة سجلات الشركة لعام ٢٠٠٦، ولم يصدر قرارها النهائي بعد.
- تم تقديم كشف التقدير الذاتي عن نتائج أعمال الشركة لعام ٢٠٠٧ لدائرة ضريبة الدخل ولن يتم مراجعة سجلات الشركة من قبل الدائرة حيث تم قبوله دون مراجعة.
- تم تقديم كشف التقدير الذاتي عن نتائج أعمال الشركة لعام ٢٠٠٨ ولم تقم دائرة ضريبة الدخل بمراجعة سجلات الشركة لتاريخه.
- تم احتساب مخصص ضريبة الدخل عن نتائج أعمال الشركة للثلاثة أشهر المنتهية في ٣١ آذار ٢٠٠٩ وفقاً لقانون ضريبة الدخل وتعديلاته اللاحقة.

٦. الأدوات المالية

تتألف الأدوات المالية من الموجودات المالية والمطلوبات المالية. تتضمن الموجودات المالية الأرصدة لدى البنوك وقروض إعادة تمويل الرهن العقاري وقروض اسكان الموظفين والموجودات المالية المتوفرة للبيع. وتتضمن المطلوبات المالية اسناد القرض وقروض الحكومة وقروض البنك المركزي.

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 تتجم 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 وقروض إعادة تمويل الرهن العقاري، حيث تعمل الشركة على الحد من المخاطر الائتمانية عن طريق التعامل مع البنوك التي تتمتع بسمعة جيدة ووضع حدود ائتمانية لمعاملتها مع مراقبة القروض 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، وللوقاية من هذه المخاطر تقوم الإدارة بتوزيع مصادر التمويل وإدارة الموجودات والمطلوبات ومواعيد آجالها، ويخصص الجدول أدناه توزيع المطلوبات (غير مخصصة) على أساس الفترة المتبقية للاستحقاق التعاقدية كما بتاريخ البيانات المالية المرحلية:

المجموع	أكثر من سنة	أقل من سنة	
١٩٠,٥٠٠,٠٠٠	١٠١,٠٠٠,٠٠٠	٨٩,٥٠٠,٠٠٠	اسناد قرض
٨,١٢٨,٦٢٨	٧,٢٣٤,٢١٩	٨٩٤,٤٠٩	قرض الحكومة
١٠,٤٥٤,٩٥٧	١٠,٤٥٤,٩٥٧	—	قرض البنك المركزي الأردني
٥,١٥٠,٩٠٩	—	٥,١٥٠,٩٠٩	فوائد مستحقة الدفع
٦٠٠,٠٠٠	—	٦٠٠,٠٠٠	أرباح موزعة على المساهمين
٤٠٧,٤٢٥	—	٤٠٧,٤٢٥	أرصدة دائنة أخرى
<u>٢١٥,٢٤١,٩١٩</u>	<u>١١٨,٦٨٩,١٧٦</u>	<u>٩٦,٥٥٢,٧٤٣</u>	المجموع

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 والدولار الأمريكي وحيث أن سعر صرف الدينار مربوط بسعر ثابت مع الدولار الأمريكي، فإن الأرصدة في الدولار الأمريكي لا تمثل مخاطر هامة لتقلبات العملات الأجنبية وإن حساسية أرباح الشركة وحقوق الملكية للتغير في أسعار صرف العملات الأجنبية يعتبر غير جوهري.

مخاطر أسعار الفائدة

إن الأدوات المالية خاضعة لمخاطر تقلبات أسعار الفوائد وعدم التوافق في آجال الموجودات والمطلوبات. وتقوم لجنة إدارة الموجودات والمطلوبات في الشركة بإدارة مثل هذه المخاطر من خلال العمل على موائمة آجال استحقاق الموجودات والمطلوبات والقيام بمراجعة مستمرة لأسعار الفائدة على الموجودات والمطلوبات. 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 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 مناطق جغرافية وقطاعات اقتصادية. وباقتراض أسعار الأسهم المدرجة بمعدل ١٠ % فإن ذلك سوف يؤدي إلى تخفيض / زيادة حقوق الملكية بقيمة ٨,٣٧٥ دينار للثلاثة أشهر المنتهية في ٣١ آذار ٢٠٠٩ مقابل ٨,٧٥٠ دينار لعام ٢٠٠٨.

٧. 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.