



Arab East Investment Company (Ltd.)
الشرق العربي للاستثمارات المالية والإقتصادية

٢٠٠٨ - ٢٧ - ٣ - ١٧ - AEI - ٢٠٠٨

عمان في : 2008/3/26 .

المرجع : ش. المالية / م/ 2008 .
٢٦٥

السادة / بورصة عمان المحترمين .

تحية طيبة وبعد ،،،

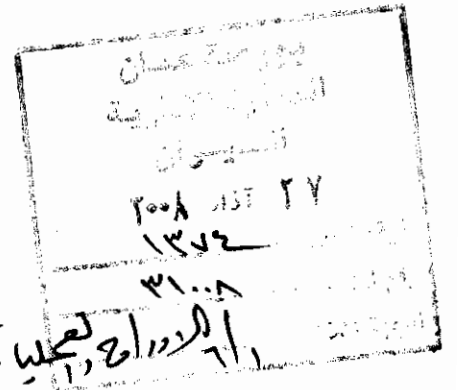
الموضوع : البيانات المالية الموحدة كما بتاريخ 2007/12/31 .

نرفق لكم بطيه البيانات المالية الموحدة لشركة الشرق العربي للاستثمارات المالية والإقتصادية م.ع.م كما في 2007/12/31 .

وتفضلوا بقبول فائق الإحترام ،،،،،

شركة الشرق العربي للاستثمارات المالية والإقتصادية م.ع.م

المدير العام
شركة الشرق العربي للاستثمارات المالية والإقتصادية م.ع.م



شركة الشرق العربي للاستثمارات المالية والاقتصادية
شركة مساهمة عامة محدودة
الميزانية العامة الموحدة كما في ٣١ كانون الأول ٢٠٠٧
(بالدينار الأردني)

٢٠٠٦	٢٠٠٧	إيضاح	الموجودات
			موجودات متداولة
٥٨٩,٥٢٥	١,١٩٠,٣٨٧	٣	النقد وما في حكمه
٢,٠٧٢,٠٦٤	١١,٢٩٣,٤٦٠	٤	موجودات مالية للمتاجرة
١٤,٠٦٣,٦١٤	١٢,١١٠,٥٢٥	٥	استثمارات عقارية معدة للبيع
٤,٦٣٥,٩٩٨	٩,٦٦١,٣٤٩	٦	ذمم وأرصدة مدينة أخرى
٢١,٣٦١,٢٠١	٣٤,٢٥٥,٧٢١		مجموع الموجودات المتداولة
			موجودات غير متداولة
١٧,٢٦٥,٨٣٥	٢٤,١٨٣,٢٥١	٥	استثمارات عقارية
٧,٦٢٥,٨٧٠	٣,٨٣٩,٠١١	٧	ذمم جهات ذات علاقة مدينة
٧,٤١٦,٠٠٧	١٢,٧٧٠,٧٨٤	٨	موجودات مالية متوفرة للبيع
٧,١٨١,٧٢٠	٧,٣٠٤,٤٥٥	٩	عقارات تحت التطوير
١,٠٤٠,٠٠٠	—		دفعات على حساب شراء أسهم شركات
٥١٦,٣٤٤	١٩,٦٤٣,٦٦٢	١٠	استثمارات في شركات حليفة
١٨٢,٨٩٦	٢١٦,٩٨٢		ممتلكات ومعدات، بالصافي
٤١,٢٢٨,٦٧٢	٦٧,٩٥٨,١٤٥		مجموع الموجودات غير المتداولة
٦٢,٥٨٩,٨٧٣	١٠٢,٢١٣,٨٦٦		مجموع الموجودات
			المطلوبات وحقوق الملكية
			مطلوبات متداولة
٥,٠١٧,٥٦٠	١٢,٠٣٠,٠٥٣	١١	تسهيلات بنكية قصيرة الأجل
٢,٩٧٣,٤٩٣	٣,٢٩٤,٠٥٧	١٢	ذمم وأرصدة دائنة أخرى
٧,٩٩١,٠٥٣	١٥,٣٢٤,١١٠		مجموع المطلوبات المتداولة
			مطلوبات غير متداولة
٢,٩٩٨,٠٠٠	٦,٠٨٢,٣٦٤	١١	تسهيلات بنكية طويلة الأجل
١٤٩,٢٦٩	١,٠٠٧,٣٦٥	٧	ذمم جهات ذات علاقة دائنة
١٠٠,٠٨٤	—		أرباح مؤجلة تخص بيع أراضي لشركات حليفة
٣,٢٤٧,٣٥٣	٧,٠٨٩,٧٢٩		مجموع المطلوبات غير المتداولة
١١,٢٣٨,٤٠٦	٢٢,٤١٣,٨٣٩		مجموع المطلوبات
		١٣	حقوق الملكية
١٨,١٠٨,٨٧٢	٣٥,٠٠٠,٠٠٠		رأس المال المدفوع
٤٧٣,٤١٤	٢,٩٧٣,٤١٤		علاوة إصدار
٤,٨٠٢,٧٨٦	٦,٥٧٧,٧٦٠		احتياطي إجباري
٩,٣٨٥,٧٨٩	١٢,٩٣٥,٧٣٧		احتياطي اختياري
٢,٦٦٦,٠٠٨	٣,١١٩,٠١٩		التغير المتراكم في القيمة العادلة للموجودات المالية
١٩,٩٨٦,١٦٣	١٥,٩٧٨,٢٩٣		أرباح مرحلة
(٢٠,٠٩٩,٩٧٠)	(١٦,٣٤١,٤٨٥)		ما تملكه الشركات التابعة من أسهم الشركة الأم
٣٥,٣٢٣,٠٦٢	٦٠,٢٤٢,٧٣٨		مجموع حقوق مساهمي الشركة
١٦,٠٢٨,٤٠٥	١٩,٥٥٧,٢٨٩		حقوق الأقلية
٥١,٣٥١,٤٦٧	٧٩,٨٠٠,٠٢٧		مجموع حقوق الملكية
٦٢,٥٨٩,٨٧٣	١٠٢,٢١٣,٨٦٦		مجموع المطلوبات وحقوق الملكية

"إن الإيضاحات المرفقة بالبيانات المالية من رقم (١) إلى رقم (٢٠) تشكل جزءاً من هذه البيانات المالية وتقرأ معها"

شركة الشرق العربي للاستثمارات المالية والاقتصادية
شركة مساهمة عامة محدودة
بيان التغيرات في حقوق الملكية المرحلة للسنة المنتهية في ٣١ كانون الأول ٢٠٠٧

(بالدينار الأردني)

مجموع حقوق الملكية	حقوق الأقلية	مجموع حقوق مساهمي الشركة	ما تملكه الشركات التابعة من أسهم الشركة الأم	الأرباح المرحلة	التغير المتراكم في القيمة العادلة	اختباري احتياطي	إجمالي	علاوة إصدار	رأس المال المدفوع
٥١,٣٥١,٤٦٧	١٦,٠٧٨,٤٠٥	٣٥,٣٢٣,٠٦٢	(٢٠٠,٩٩,٩٧٠)	١٩,٩٨٦,١٦٣	٢,٦٦٦,٠٠٨	٩,٣٨٥,٧٨٩	٤,٨٠٢,٧٨٦	٤٧٣,٤١٤	١٨,١٠٨,٨٧٢
٧,٥٠٠,٠٠٠	-	٧,٥٠٠,٠٠٠	-	-	-	-	-	٢,٥٠٠,٠٠٠	٥,٠٠٠,٠٠٠
(٣,٦٤٢,٠١١)	-	(٣,٦٤٢,٠١١)	-	(١١,٨٩١,١٣٨)	-	-	-	-	١١,٨٩١,١٣٨
١٨,٩٧٦,٩٩٢	٢,١٢٦,٨٠١	١٦,٨٥٠,١٩١	-	(٣,٦٤٢,٠١١)	-	-	-	-	-
-	-	-	-	(١٦,٨٥٠,١٩١)	-	-	-	-	-
٢,٧٥٨,٤٨٥	-	٢,٧٥٨,٤٨٥	٢,٧٥٨,٤٨٥	(٥,٣٢٤,٩٧٢)	-	٣,٥٤٩,٩٤٨	١,٧٧٤,٩٧٤	-	-
١,٤٠٢,٠٨٣	١,٤٠٢,٠٨٣	-	-	-	-	-	-	-	-
٤٥٢,٠١١	-	٤٥٢,٠١١	-	-	٤٥٢,٠١١	-	-	-	-
٧٩,٨٠٠,٠٢٧	١٩,٥٥٧,٢٨٩	٦٠,٢٤٢,٧٣٨	(١٦,٣٤١,٤٨٥)	١٥,٩٧٨,٢٩٣	٣,١١٩,٠١٩	١٢,٩٣٥,٧٢٧	٦,٥٧٧,٧٦٠	٢,٩٧٣,٤١٤	٣٥,٠٠٠,٠٠٠
٤٣,٩٥٣,٣٢٦	٨,١٢٥,٦٨٢	٣٥,٨٢٧,٦٤٤	(٩,٣٥٠,٢٤٢)	٢٠,١٧٦,٤٤٢	٦,٨٤١,٤١٦	٦,٠٣٣,٩٥٦	٣,١٢٦,٨٧٠	-	٨,٩٩٩,٢٠٢
٥٢٨,٦٤٨	-	٥٢٨,٦٤٨	-	-	-	-	-	٤٧٣,٤١٤	٥٥,٢٣٤
(٢,٥٧٢,٠٨٨)	-	(٢,٥٧٢,٠٨٨)	-	(٩,٠٥٤,٤٣١)	-	-	-	-	٩,٠٥٤,٤٣١
١٩,٨٧٧,٦١٧	٣,٤١٣,٩٩٤	١٦,٤٦٣,٩٩٤	-	(١٦,٤٦٣,٩٩٤)	-	-	-	-	-
(١٠,٧٤٩,٧٢٨)	-	(١٠,٧٤٩,٧٢٨)	(١٠,٧٤٩,٧٢٨)	(٥,٠٢٧,٧٤٩)	-	٢,٣٥١,٨٣٢	١,٦٧٥,٩١٦	-	-
٤,٤٨٩,٥٠٠	-	-	-	-	-	-	-	-	-
(٤,١٧٥,٤٠٨)	-	(٤,١٧٥,٤٠٨)	-	-	(٤,١٧٥,٤٠٨)	-	-	-	-
٥١,٣٥١,٤٦٧	١٦,٠٧٨,٤٠٥	٣٥,٣٢٣,٠٦٢	(٢٠٠,٩٩,٩٧٠)	١٩,٩٨٦,١٦٣	٢,٦٦٦,٠٠٨	٩,٣٨٥,٧٨٩	٤,٨٠٢,٧٨٦	٤٧٣,٤١٤	١٨,١٠٨,٨٧٢

الرصيد كما في ٢٠٠٧/١/١
زيادة رأس المال
توزيعات أسهم مجانية
أرباح نقدية موزعة
ربح السنة
احتياطات
ما تملكه الشركات التابعة من أسهم الشركة الأم
حقوق الأقلية
التغير المتراكم في القيمة الدفترية للموجودات المالية
الرصيد كما في ٢٠٠٧/١/٣١

الرصيد كما في ٢٠٠٦/١/١
زيادة رأس المال
توزيعات أسهم مجانية
أرباح نقدية موزعة
ربح السنة
احتياطات
ما تملكه الشركات التابعة من أسهم الشركة الأم
حقوق الأقلية
التغير المتراكم في القيمة الدفترية
الرصيد كما في ٢٠٠٦/١/٣١

أن الإيضاحات المرفقة بالبيانات المالية من رقم (١) إلى رقم (٢٠) تشكل جزءاً من هذه البيانات المالية وتقرأ معها

شركة الشرق العربي للاستثمارات المالية والاقتصادية
شركة مساهمة عامة محدودة
بيان التدفقات النقدية الموحد للسنة المنتهية في ٣١ كانون الأول ٢٠٠٧

(بالدينار الأردني)

٢٠٠٦	٢٠٠٧	
		التدفقات النقدية من عمليات التشغيل
١٦,٤٦٣,٩٩٤	١٦,٨٥٠,١٩١	ربح السنة
٢٧,٨٥٦	٣٢,٥٦٨	استهلاكات
٦٧٠,٦٩٢	٢,٣٧٣,٥١٣	خسائر تقييم موجودات مالية للمتاجرة
(٥,٥٧٣)	٢,٠٦٣,٣٣٧	خسائر (أرباح) شركات حليفة
		التغير في رأس المال العامل
١,٥٩٥,٣٩١	(١١,٥٩٤,٩٠٩)	موجودات مالية للمتاجرة
(٤,٥٨٠,٩٩٣)	(٥,٠٢٥,٣٥١)	ذمم وأرصدة مدينة أخرى
٨٧٣,٥٠١	٣٢٠,٥٦٤	ذمم وأرصدة دائنة أخرى
٧,٣٧٤,٢٥٥	٥,٠١٩,٩١٣	صافي التدفقات النقدية من عمليات التشغيل
		التدفقات النقدية من عمليات الاستثمار
(٩,٥٩٦,٩٧٤)	(٥,١٨٧,١٤٦)	استثمارات عقارية وعقارات تحت التطوير
٦,٦٣٥,٦٨٣	(٤,٩٠١,٧٦٦)	موجودات مالية متوفرة للبيع
(٣,٢٠٤,٢٨٩)	(٢١,١٩٠,٦٥٥)	استثمارات في شركات حليفة
(٩٢٠,٠٠٠)	١,٠٤٠,٠٠٠	دفعات على حساب شراء أسهم شركات
(٢٠,١٩١)	(٦٦,٦٥٤)	ممتلكات ومعدات
(٧,١٠٥,٧٧١)	(٣٠,٣٠٦,٢٢١)	صافي التدفقات النقدية من عمليات الاستثمار
		التدفقات النقدية من عمليات التمويل
(٢,٥٧٢,٠٨٨)	(٣,٦٤٢,٠١١)	أرباح موزعة
٧,٩٠٢,٧٢٣	٣,٥٢٨,٨٨٤	حق الأقلية
٥٢٨,٦٤٨	٧,٥٠٠,٠٠٠	زيادة رأس المال
٢,٨٥٠,٤٣١	١٠,٠٩٦,٨٥٧	تسهيلات بنكية
(١٠,٧٤٩,٧٢٨)	٣,٧٥٨,٤٨٥	ما تملكه الشركة التابعة من أسهم الشركة الأم
(١,٧٠٥,١٧٨)	—	دفعات على حساب زيادة رأسمال الشركة التابعة
(٧,٦٧٠,٦١٣)	٤,٦٤٤,٩٥٥	ذمم جهات ذات علاقة
(٣,٧٤٥,١٩٢)	٢٥,٨٨٧,١٧٠	صافي التدفقات النقدية من عمليات التمويل
		التغير في النقد وما في حكمه
(٣,٤٧٦,٧٠٨)	٦٠٠,٨٦٢	النقد وما في حكمه في بداية السنة
٤,٠٦٦,٢٣٣	٥٨٩,٥٢٥	النقد وما في حكمه في نهاية السنة
٥٨٩,٥٢٥	١,١٩٠,٣٨٧	

"إن الإيضاحات المرفقة بالبيانات المالية من رقم (١) إلى رقم (٢٠) تشكل جزءاً من هذه البيانات المالية وتقرأ معها"

شركة الشرق العربي للاستثمارات المالية والاقتصادية
شركة مساهمة عامة محدودة
إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة
٣١ كانون الأول ٢٠٠٧

(بالدينار الأردني)

١ . عام

تأسست شركة الشرق العربي للاستثمارات المالية والاقتصادية كشركة مساهمة عامة أردنية محدودة تحت الرقم (٢٦٨) بتاريخ ١٢/١/١٩٩٥. إن مركز تسجيل الشركة هو في المملكة الأردنية الهاشمية ومن أهم غاياتها إدارة الشركات التابعة لها أو المشاركة في إدارة الشركات الأخرى التي تساهم فيها، والقيام بكافة أشكال ونشاطات الاستثمار العقاري، واستثمار أموالها في الأسهم والسندات والأوراق المالية، وتقديم القروض والكفالات والتمويل للشركات التابعة لها.

تم إقرار البيانات المالية المرفقة من قبل مجلس إدارة الشركة في جلسته المنعقدة بتاريخ ١٨ آذار ٢٠٠٨، وتتطلب هذه البيانات المالية موافقة الهيئة العامة للشركة.

٢ . ملخص لأهم السياسات المحاسبية

أسس إعداد البيانات المالية الموحدة

تم إعداد البيانات المالية الموحدة للشركة وشركاتها التابعة وفقاً للمعايير الصادرة عن مجلس معايير المحاسبة الدولية والتفسيرات الصادرة عن لجنة تفسيرات التقارير المالية الدولية المنبثقة عن مجلس معايير المحاسبة الدولية.

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

إن الدينار الأردني هو عملة اظهر البيانات المالية الموحدة والذي يمثل العملة الرئيسية للشركة.

إن السياسات المحاسبية المتبعة للسنة الحالية متماثلة مع السياسات التي تم اتباعها في السنة السابقة باستثناء التعديل الذي طرأ على المعيار المحاسبي الدولي رقم (١) والخاص بالإفصاح عن إدارة رأس المال، ومعايير التقارير المالية الدولية رقم (٧) الخاص بالإفصاح عن الأدوات المالية والذي أصبح ساري المفعول اعتباراً من بداية عام ٢٠٠٧، هذا ولم ينتج عن ذلك أي أثر على المركز المالي للشركة ونتائج أعمالها باستثناء بعض الإفصاحات الإضافية

أسس توحيد البيانات المالية

تتضمن البيانات المالية الموحدة البيانات المالية للشركة الأم والبيانات المالية للشركات التابعة لها والخاضعة لسيطرتها وتتحقق السيطرة عندما يكون للشركة القدرة على التحكم في السياسات المالية والتشغيلية للشركات التابعة، ويتم استبعاد المعاملات والأرصدة والإيرادات والمصروفات فيما بين الشركة الأم والشركات التابعة.

يتم إعداد البيانات المالية للشركات التابعة كما في نفس تاريخ البيانات المالية للشركة الأم وباستخدام نفس السياسات المحاسبية المتبعة في الشركة الأم. إذا كانت الشركات التابعة تتبع سياسات محاسبية تختلف عن تلك المتبعة في الشركة الأم فيتم إجراء التعديلات اللازمة على البيانات المالية للشركات التابعة لتتطابق مع السياسات المحاسبية المتبعة في الشركة الأم.

يتم توحيد نتائج أعمال الشركات التابعة في بيان الدخل الموحد من تاريخ تملكها وهو التاريخ الذي يتم فيه فعلياً انتقال سيطرة الشركة الأم على الشركات التابعة. يتم توحيد نتائج أعمال الشركات التابعة التي يتم التخلص منها في بيان الدخل الموحد حتى التاريخ الذي تفقد الشركة فيه السيطرة على الشركات التابعة.

تمثل حقوق الأقلية ذلك الجزء الذي لا تملكه الشركة الأم من الشركات التابعة.

وفيما يلي عرض للشركات التابعة التي تم توحيد بياناتها المالية مع الشركة الأم:

اسم الشركة التابعة	نسبة التملك	رأس المال	النشاط
شركة الشرق العربي للاستثمارات العقارية المساهمة العامة	٤١%	٩,٩٩٦,٠٨٢	استثماري
شركة الشرق العربي للتطوير والاستثمار المساهمة العامة	٨٠%	٥٠٠,٠٠٠	استثماري
الشركة الفنية للمنتجات الخرسانية محدودة المسؤولية	٤١%	٧٠٠,٠٠٠	استثماري
شركة إيلاف للاستثمارات المالية محدودة المسؤولية	١٠٠%	١٥,٠٠٠	استثماري
الشركة الاستثمارية المنبثقة للاستشارات والتدريب محدودة المسؤولية	٨٥%	٥٠,٠٠٠	استثمارات وتدريب
شركة العلا لإدارة أصول الاستثمار محدودة المسؤولية	١٠٠%	١٥,٠٠٠	استثماري
شركة أبحر للاستثمارات العقارية محدودة المسؤولية	١٠٠%	١٥,٠٠٠	استثماري
شركة الوجه العقاري الاستثماري محدودة المسؤولية	١٠٠%	١٥,٠٠٠	استثماري
شركة البادية للأبراج العقارية محدودة المسؤولية	١٠٠%	١٥,٠٠٠	استثماري
شركة واجهة عمان للمشاريع الاستثمارية محدودة المسؤولية	٧١%	١٥,٠٠٠	استثماري
شركة بانوراما عمان للمشاريع الاستثمارية محدودة المسؤولية	٧١%	١٥,٠٠٠	استثماري
شركة الطلة للمشاريع الاستثمارية محدودة المسؤولية	٧١%	١٥,٠٠٠	استثماري
شركة التلة للمشاريع الاستثمارية محدودة المسؤولية	٧١%	١٥,٠٠٠	استثماري

* تم توحيد البيانات المالية لكل من شركة الشرق العربي للاستثمارات العقارية المساهمة العامة وشركتها التابعة (الشركة الفنية للمنتجات الخرسانية محدودة المسؤولية) مع البيانات المالية الموحدة المرفقة لسيطرة شركة الشرق العربي للاستثمارات المالية والاقتصادية على السياسات التمويلية والتشغيلية لتلك الشركة.

* إن جميع الشركات المذكورة أعلاه مسجلة وتمارس أعمالها داخل المملكة الأردنية الهاشمية.

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 كانون الأول ٢٠٠٧، 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)	اندماج الأعمال	تموز ٢٠٠٩
المعيار الدولي للتقارير المالية رقم (٨)	القطاعات التشغيلية	كانون الثاني ٢٠٠٩
معيار المحاسبة الدولي رقم (١)	عرض البيانات المالية	كانون الثاني ٢٠٠٩
معيار المحاسبة الدولي رقم (٢٣)	تكاليف الإقراض	كانون الثاني 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 أعداد البيانات المالية وتطبيق السياسات المحاسبية يتطلب من إدارة 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 الإدارة 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 الادارة بمراجعة دورية للموجودات المالية والتي تظهر بالكلفة لتقدير أي تدني في قيمتها ويتم اخذ هذا التدني في بيان الدخل الموحد للسنة .
- تقوم إدارة الشركة بتقدير قيمة مخصص الديون المشكوك في تحصيلها بعد الأخذ بالإعتبار قابلية تلك الذمم للتحصيل.
- تقوم الشركة بتحديد فيما إذا كان هناك تدني في قيمة الشهرة مرة واحدة سنويا على الأقل. وهذا يتطلب تقدير "القيمة قيد الاستخدام" لوحدة إنتاج النقد التي خصصت لها الشهرة. إن تقدير مبلغ "القيمة قيد الاستخدام" يتطلب من الادارة تقدير للتدفقات النقدية المستقبلية المتولدة من وحدة إنتاج النقد وكذلك اختيار سعرخصم ملائم لاحتساب القيمة الحالية لهذه التدفقات النقدية.

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 الدفع عند استلام البضائع والخدمات من قبل الشركة سواء تمت المطالبة بها من قبل المورد أو لم تتم.

الموجودات المالية للمتاجرة

يتم إثبات تلك الموجودات بالتكلفة وهي القيمة العادلة عند الشراء، 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 بالعملات الأجنبية.

الموجودات المالية المتوفرة للبيع

يتم إثبات تلك الموجودات بالتكلفة وهي القيمة العادلة عند الشراء 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 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.

الاستثمار في الشركات الحليفة

تظهر الاستثمارات في الشركات الحليفة والتي تمتلك الشركة ما نسبته ٢٠٪ إلى ٥٠٪ من حق التصويت فيها وتمارس تأثيراً فعالاً على سياساتها المالية والتشغيلية بموجب طريقة حقوق الملكية. تظهر الاستثمارات بموجب طريقة حقوق الملكية بالتكلفة مضافاً إليها حصة الشركة من أية تغيرات في صافي موجودات الشركة الحليفة. يعكس بيان الدخل حصة الشركة من نتائج أعمال الشركة الحليفة. إذا كان هناك تغيرات على حقوق ملكية الشركة الحليفة تم الاعتراف بها بشكل مباشر ضمن حقوق الملكية، تقوم الشركة بإثبات حصتها من تلك التغيرات بشكل مباشر ضمن حقوق الملكية. لا يتم إثبات أية خسائر تزيد عن حصة الشركة في رأسمال الشركة الحليفة باستثناء حصتها في التزامات الشركة الحليفة.

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 تسديني 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.

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.

الاستثمارات العقارية

تظهر الاستثمارات العقارية في الأراضي التي يحتفظ بها من أجل تأجيرها أو لحين حصول زيادة في قيمتها السوقية بالتكلفة.

العقارات تحت التطوير

تظهر العقارات التي يتم تطويرها بهدف بيعها بالتكلفة أو صافي القيمة البيعية أيهما أقل. تتضمن التكلفة قيمة العقار والمصاريف اللازمة لتطويره وجعله جاهزاً للبيع.

الممتلكات والمعدات

تظهر الممتلكات والمعدات بالتكلفة بعد تنزيل الاستهلاك المتراكم، ويتم استهلاكها عندما تكون جاهزة للاستخدام بطريقة القسط الثابت على مدى العمر الإنتاجي المتوقع لها وينسب سنوية تتراوح ما بين ١٠% إلى 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 إختلاف 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 بيع الأراضي وفقاً لأساس الاستحقاق عند نقل المخاطر والمنافع المتعلقة بملكية الأراضي للمشتري.

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. النقد وما في حكمه

٢٠٠٦	٢٠٠٧	
٩٨,٨٣٨	٢٦,٦٥٩	حسابات جارية لدى البنوك
٤٩٠,٦٨٧	١,١٦٣,٧٢٨	ودائع لأجل لدى البنوك
٥٨٩,٥٢٥	١,١٩٠,٣٨٧	

تستحق الودائع لأجل خلال فترة تتراوح من (١) إلى (٣) أشهر وتستحق عليها فوائد بنسب تتراوح من (٣,٧) % إلى (٤) %.

٤. موجودات مالية للمتاجرة

٢٠٠٦	٢٠٠٧	
٢,٠٩٥,٧٠٤	١٣,٦٤٩,٨٥٦	كلفة أسهم شركات مدرجة في أسواق مالية
(٢٣,٦٤٠)	(٢,٣٥٦,٣٩٦)	فروقات التقييم في القيمة العادلة
٢,٠٧٢,٠٦٤	١١,٢٩٣,٤٦٠	

٥. استثمارات عقارية

يتضمن هذا البند أراضي مسجلة باسم الشركة وباسم الغير كما يلي:

٢٠٠٦	٢٠٠٧	
٩,٩٨٥,٤٩٧	١٥,٨٥٧,٦١٩	أراضي باسم الشركة وشركاتها التابعة
٥,١٢٨,٨٢٦	٥,٣٤٩,٩٣٩	أراضي باسم بعض أعضاء مجلس الإدارة
١٦,٢١٥,١٢٦	١٥,٠٣٦,٢١٨	أراضي باسم آخرين
<u>٣١,٣٢٩,٤٤٩</u>	<u>٣٦,٢٤٣,٧٧٦</u>	

- تحتفظ الشركة والشركات التابعة لها بوكالات عدلية وإقرارات خطية مقابل الأراضي غير المسجلة باسمها.
- تظهر الأراضي أعلاه بتكلفة الشراء ولا يتم الإفصاح عن القيمة العادلة لها لتعذر قياسها بموثوقية كافية.

٦. ذمم وأرصدة مدينة أخرى

٢٠٠٦	٢٠٠٧	
٤,٥٠٠,٠٤٨	٩,٤٢٩,٤٨١	ذمم مدينة تخص بيع أراضي
١٣٥,٩٥٠	٢٣١,٨٦٨	أخرى
<u>٤,٦٣٥,٩٩٨</u>	<u>٩,٦٦١,٣٤٩</u>	

٧. التعاملات مع الجهات ذات علاقة

يلخص الجدول التالي التعاملات التي تمت مع الجهات ذات العلاقة خلال عام ٢٠٠٧:

الرصيد القائم					
دائن	مدين	طبيعة التعامل	حجم التعامل	طبيعة العلاقة	اسم الجهة
—	٣,٨٣٩,٠١٠	تمويلي	٧,٢٨٣	شركة حليفة	جنة للاستثمارات
٩٩٧,٣٦٥	—	وساطة مالية	١٥,٢٤٣,١١٥	شركة شقيقة	النخبة للخدمات المالية
١٠,٠٠٠	—	تجاري	٧٤,٥٠٠	شركة حليفة	المحترفون لإدارة المشاريع
<u>١,٠٠٧,٣٦٥</u>	<u>٣,٨٣٩,٠١٠</u>				

رواتب ومكافآت الإدارة التنفيذية العليا

بلغت رواتب ومكافآت الإدارة التنفيذية العليا ١٥٦,١٦٣ دينار و ١٣٧,٢٢٨ دينار للسنتين المنتهيتين في ٣١ كانون الأول ٢٠٠٧ و ٢٠٠٦ على التوالي.

٨ . موجودات مالية متوفرة للبيع

٢٠٠٦	٢٠٠٧	
٤,٩٣٢,٧٠٢	٧,٧١٩,٤٤٧	تكلفة أسهم شركات مدرجة في أسواق مالية
٢,٢٥٠,٣٠٥	٤,٢٥٥,٠٤٤	فروقات التقييم في القيمة العادلة
٢٣٣,٠٠٠	٣٣٤,٩٣٨	تكلفة أسهم شركات غير مدرجة في أسواق مالية داخل الأردن
—	٤٦١,٣٥٥	تكلفة أسهم شركات غير مدرجة في أسواق مالية خارج الأردن
٧,٤١٦,٠٠٧	١٢,٧٧٠,٧٨٤	

- يتضمن هذا البند أسهم مرهونة لصالح بعض البنوك المحلية تبلغ قيمتها العادلة ٥,٥٢٥,٠٠٠ دينار وذلك مقابل التسهيلات البنكية الممنوحة للشركة.

- يوجد أقساط رأسمال غير مسددة تخص استثمار الشركة في شركة بيت التمويل السوري تبلغ قيمتها ١٢٥,٠٠٠ دينار.

- تظهر أسهم الشركات الغير مدرجة في أسواق مالية بتكلفة الشراء وذلك لتعذر قياس قيمتها العادلة بموثوقية كافية.

٩ . عقارات تحت التطوير

٢٠٠٦	٢٠٠٧	
٧,١٤٠,٢٣٤	٧,١٨١,٧٢٠	رصيد أول المدة
٤١,٤٨٦	١٢٢,٧٣٥	إضافات السنة
٧,١٨١,٧٢٠	٧,٣٠٤,٤٥٥	

١٠ . استثمارات في شركات حليفة

فيما يلي ملخص الحركة التي تمت على قيمة الاستثمار في الشركات الحليفة:

إسم الشركة	الرصيد في بداية السنة	إضافات (استبعادات)	فروقات التقييم كما في نهاية السنة	الرصيد في نهاية السنة	القيمة السوقية
شركة تطوير العقارات	—	٢١,٦٨٢,٦١٥	(٢,١٧٤,٤٣١)	١٩,٥٠٨,١٨٤	١٧,٣٢١,٨٣٣
شركة القرن الأخير للاستثمارات	—	١١٨,٨٠٠	—	١١٨,٨٠٠	غير مدرجة
شركة المحترفون لإدارة المشاريع	—	١٢,٠٠٠	—	١٢,٠٠٠	غير مدرجة
شركة جنة للاستثمارات	٥,٠٣٥	—	(٣٥٧)	٤,٦٧٨	غير مدرجة
شركة آسيا للوساطة المالية	٥١١,٣٠٩	(٦٢٢,٧٦٠)	١١١,٤٥١	—	غير مدرجة
	٥١٦,٣٤٤	٢١,١٩٠,٦٥٥	(٢,٠٦٣,٣٣٧)	١٩,٦٤٣,٦٦٢	

يلخص الجدول أدناه بعض المعلومات المتعلقة بالشركات الحليفة:

إسم الشركة	النشاط	نسبة الملكية	الموجودات	المطلوبات	الإيرادات	نتائج الأعمال
تطوير العقارات	استثماري	٢١%	٩٠,١١٢,٤٨٧	٤٤,٥٢٣,٢٢٢	١,٧٠٣,٥٢٧	(٢,٥٩١,٠٨٨)
جنة للاستثمارات	مشاريع عقارية	٣٤%	٩,١٢١,٤٤١	٩,١٠٩,٥٦٥	٦٢٠	(٩٠٧)
			٩٩,٢٣٣,٩٢٨	٥٣,٦٣٢,٧٨٧	١,٧٠٤,١٤٧	(٢,٥٩١,٩٩٥)

١١ تسهيلات بنكية

النوع	العملة	سعر الفائدة	تاريخ الاستحقاق	سقف التسهيلات	الرصيد القائم
جاري مدين	دينار أردني	٨,٥%	٢٠٠٨	٣,٠٠٠,٠٠٠	٢,٨٥٣,٨٠١
جاري مدين	دينار أردني	٨,٢٥%	٢٠٠٨	٥٠٠,٠٠٠	٥١٢,٥٠٩
قرض	دينار أردني	٨,٢٥%	٢٠٠٨	٥,٠٠٠,٠٠٠	٤,٣٨٩,٤٥٠
قرض	دينار أردني	٨,٢٥%	٢٠٠٨	٤,٥٠٠,٠٠٠	٤,٢٧٤,٢٩٣
قرض	دينار أردني	٩,٤%	٢٠٠٩	١,٢٥٠,٠٠٠	١,٢٥٠,٠٠٠
قرض	دينار أردني	٩,٤%	٢٠٠٩	١,٢٥٠,٠٠٠	١,٢٤٦,٠٠٠
قرض	دينار أردني	٩,٤%	٢٠١٠	٥٠٠,٠٠٠	٤٩٨,٠٠٠
				٢١,٠٠٠,٠٠٠	١٨,١١٢,٤١٧

١٢ ذمم وأرصدة دائنة أخرى

٢٠٠٦	٢٠٠٧	
٧٤٤,٨٦٠	٩٩٥,٧٩٤	مخصص رسوم الجامعات الأردنية
٢٨٩,٥٩٢	٥٣٦,٧٤١	مخصص صندوق دعم البحث العلمي
٣٣٠,٠١٩	٤٠٤,٦٠٦	أمانات مساهمين
٦٢٧,١٢١	٤٣٤,٠١٣	ذمم دائنة ومصاريف مستحقة
٤٠٥,٠٠٠	٤٠٥,٠٠٠	إيرادات مقبوضة مقدما
٢٤٨,٥٤٤	٢٠٤,٣٩٢	مخصص مكافأة وإجازات الموظفين
١٤٩,٠٤٦	١٨٦,٦٦٧	مخصص صندوق دعم التعليم والتدريب المهني والتقني
١٠٥,٨٦٧	٥٠,٩٤٥	مخصص تطوير وتحسين
٦٠,٠٠٠	٦٠,٠٠٠	مخصص أتعاب لجنة التدقيق واللجنة التنفيذية ومجلس الإدارة
١٣,٤٤٤	١٥,٨٩٩	مخصص ضريبة الدخل
٢,٩٧٣,٤٩٣	٣,٢٩٤,٠٥٧	

١٣ حقوق الملكية

رأس المال

قررت الهيئة العامة للشركة في اجتماعها غير العادي الذي عقد بتاريخ ٢٦/٤/٢٠٠٧ الموافقة على زيادة رأسمال الشركة المصرح به بمبلغ (٢١,٨٩١,١٢٨) دينار / سهم ليصبح (٤٠) مليون دينار / سهم وذلك من خلال توزيع (١١,٨٩١,١٢٨) سهم مجاني على المساهمين من الأرباح المدورة وطرح (٥) مليون سهم للاكتتاب الخاص بقيمة اسمية دينار واحد للسهم مضافاً عليه علاوة إصدار قدرها (٠,٥) دينار وتغطية (٥) مليون سهم المتبقية المخصصة لمستثمرين آخرين بقيمة اسمية مقدارها دينار واحد للسهم وبالعلاوة إصدار يحددها مجلس الإدارة لاحقاً.

علاوة الإصدار

تبلغ علاوة الإصدار ٢,٩٧٣,٤١٤ دينار كما في ٣١ كانون الأول ٢٠٠٧ مقابل ٤٧٣,٤١٤ دينار كما في ٣١ كانون الأول ٢٠٠٦ وهي ناتجة عن إصدار بعض الأسهم بسعر يزيد عن القيمة الاسمية للسهم الواحد البالغة دينار واحد.

احتياطي إجباري

تمثل المبالغ المتجمعة في هذا الحساب ما تم تحويله من الأرباح السنوية قبل الضريبة بنسبة ١٠% خلال السنة والسنوات السابقة وهو غير قابل للتوزيع على المساهمين .

احتياطي اختياري

تمثل المبالغ المتجمعة في هذا الحساب ما تم تحويله من الأرباح السنوية قبل الضرائب بنسبة لا تزيد عن ٢٠% خلال السنة والسنوات السابقة وهو قابل للتوزيع على المساهمين.

أرباح موزعة

- سيتقدم مجلس الإدارة بتوصية للهيئة العامة للمساهمين في اجتماعها الذي سيعقد خلال عام ٢٠٠٨ بتوزيع أرباح نقدية بنسبة ١٥% وتوزيع أسهم منحه بنسبة ٢٠% من رأس المال البالغ ٣٥,٠٠٠,٠٠٠ دينار.

- وافقت الهيئة العامة للشركة في اجتماعها المنعقد خلال عام ٢٠٠٧ على توزيع أرباح نقدية بنسبة ٢٣,٣٤% وتوزيع أسهم منحه بنسبة ٦٥,٦٦% من رأس المال البالغ ١٨,١٠٨,٨٧٢ دينار.

أرباح غير متحققة

لا تتضمن الأرباح المدورة أية أرباح غير متحققة تخص تقييم أوراق مالية للمتاجرة أو استثمارات عقارية غير قابلة للتوزيع على المساهمين كما في نهاية عام ٢٠٠٧.

ما تملكه الشركات التابعة من أسهم الشركة الأم

يمثل هذا البند تكلفة ما تملكه الشركات التابعة المبينة أدناه في رأسمال شركة الشرق العربي للاستثمارات المالية والإقتصادية المساهمة العامة (الشركة الأم):

اسم الشركة التابعة	٢٠٠٧	٢٠٠٦
شركة الشرق العربي للاستثمارات العقارية المساهمة العامة	١٣,٨٥١,٣٥٨	١٦,٨٦٠,١٧٣
الشركة الفنية للمنتوجات الخرسانية محدودة المسؤولية	١,٤٣٦,٦٧٥	٢,٩٤٢,٧٥٩
الشركة الاستثمارية المبنقة محدودة المسؤولية	٩٥٣,٧٢٠	—
شركة الشرق العربي للتطوير والاستثمارات المساهمة العامة	٩٩,٧٣٢	٢٩٧,٠٣٨
	١٦,٣٤١,٤٨٥	٢٠,٠٩٩,٩٧٠

حقوق الأقلية

يمثل هذا البند حصة المساهمين الآخرين في نتائج أعمال وصافي موجودات الشركات التابعة.

١٤ . مصاريف إدارية وعمومية

٢٠٠٦	٢٠٠٧	
٣١٢,٣٣٩	٢٥٩,١٧٦	رواتب وأجور وملحقاتها
—	٥٦,٩٤٤	مصاريف تدريب
—	٢٨,٥٠٠	أتعاب استشارات
—	١١,٨٢٦	اشتراك في معارض
٩٠,٣٠٦	١٥٥,٤٥٢	رسوم واشتراكات ومصاريف زيادة رأس المال
٤٥,٠٠٠	—	أتعاب لجنة التدقيق واللجنة التنفيذية
٣٥,٧٥٠	٣٩,٠٠٠	بدل تنقلات أعضاء مجلس الإدارة
٣٣,٨٠٤	٨٣,٣٥٩	أتعاب مهنية
٢٨,٥١٣	٢٨,٥١٣	إيجارات
٢٧,٨٥٦	٣٢,٥٦٨	استهلاكات
١١,٦٣٩	١١,٣٦٣	بريد وهاتف
١٠,١٦٠	٩,٩٤٠	مصاريف سيارات
٦١,٦٧٤	١١٥,٤٢٧	متفرقة
٦٥٧,٠٤١	٨٣٢,٠٦٨	

١٥ . رسوم ومصاريف أخرى

٢٠٠٦	٢٠٠٧	
٢٨٥,٨٠٧	٢٥٠,٩٣٤	مخصص رسوم الجامعات الأردنية
٢٨٥,٨٠٧	٢٥٠,٩٣٤	مخصص صندوق دعم البحث العلمي
١٤٩,٠٤٦	١٨٦,٦٦٧	مخصص صندوق دعم التعليم والتدريب المهني والتقني
١٥,٠٠٠	٦٠,٠٠٠	مخصص مكافأة أعضاء مجلس الإدارة
٧٣٥,٦٦٠	٧٤٨,٥٣٥	

١٦ . حصة السهم من ربح السنة العائد لمساهمي الشركة

٢٠٠٦	٢٠٠٧	
١٦,٤٦٣,٩٩٤	١٦,٨٥٠,١٩١	ربح السنة العائد لمساهمي الشركة
٣٠,٠٠٠,٠٠٠	٣٠,٤١٦,٦٦٧	المتوسط المرجح لعدد الأسهم
٠,٥٤٩	٠,٥٥٤	حصة السهم من ربح السنة العائد لمساهمي الشركة

١٧ . التحليل القطاعي

تتمثل نشاطات الشركة الرئيسية في الإستثمار في العقارات وتطويرها والإستثمار في الموجودات المالية، وفيما يلي معلومات عن قطاعات أعمال الشركة موزعة كما يلي:

٣١ كانون الأول ٢٠٠٧		
الإيرادات	الموجودات	
١٥,٦٥٨,٥٤٨	٥٨,٣٩٨,٦٥٣	موجودات مالية
٦,٣١٠,٥٤٣	٤٤,٥٩٨,٢٣١	إستثمارات عقارية
٢١,٩٦٩,٠٩١	١٠١,٩٩٦,٨٨٤	

١٨ . الوضع الضريبي

- تم تسوية الوضع الضريبي للشركة حتى نهاية عام ٢٠٠٤.
- قامت دائرة ضريبة الدخل بمراجعة سجلات الشركة لعام ٢٠٠٥ ولم يصدر قرارها النهائي بعد.
- تم تقديم كشف التقدير الذاتي عن نتائج أعمال الشركة لعام ٢٠٠٦ ولم تقم دائرة ضريبة الدخل بمراجعة سجلات الشركة حتى تاريخه.
- تم احتساب مخصص ضريبة دخل عن نتائج أعمال الشركة لعام ٢٠٠٧ وفقاً لقانون ضريبة الدخل وتعديلاته اللاحقة.

١٩ . 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 بسعة جيدة ووضع حدود ائتمانية لعملائها مع مراقبة الديون غير المسددة. يتمثل الحد الأقصى للمخاطر الائتمانية في القيمة المدرجة للموجودات المالية في البيانات المالية.

يشكل رصيد أكبر عميل ما مجموعه ٦,٧١٠,٤٠٠ دينار من إجمالي رصيد الذمم المدينة كما في نهاية عام ٢٠٠٧ مقابل ١,٧٦٠,٠٠٠ دينار كما في نهاية عام ٢٠٠٦.

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 آجالها والاحتفاظ برصيد كاف من النقد وما في حكمه والأوراق المالية القابلة للتداول.

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

المجموع	أكثر من سنة	أقل من سنة
١٨,١١٢,٤١٧	٦,٠٨٢,٣٦٤	١٢,٠٣٠,٠٥٣
٤,٣٠١,٤٢٢	١,٠٠٧,٣٦٥	٣,٢٩٤,٠٥٧
٢٢,٤١٣,٨٣٩	٧,٠٨٩,٧٢٩	١٥,٣٢٤,١١٠

تسهيلات بنكية
ذمم وارصدة 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 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. وبافتراض تغير أسعار الأسهم المدرجة بمعدل ١٠ % فإن ذلك سوف يؤدي إلى تخفيض / زيادة أرباح الشركة بقيمة ١,١٢٩,٣٤٦ دينار لعام ٢٠٠٧ مقابل ٢٠٧,٢٠٦ دينار لعام ٢٠٠٦، كما سيؤدي إلى تخفيض / زيادة حقوق الملكية بقيمة ١,١٩٧,٤٤٩ دينار لعام ٢٠٠٧ مقابل ٧١٨,٣٠١ دينار لعام ٢٠٠٦.

٢٠ 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.