

**الشركة الأستثمارية القابضة  
للمغتربين الأردنيين**  
مساهمة عامة محدودة

تقرير مجلس الادارة

والبيانات المالية

للسنة المنتهية في 31 كانون الاول 2011

التقرير الثاني والعشرون

---

العبدلي- مبنى الاتحاد المهني  
هاتف: 5693044 - فاكس: 5693544  
ص. ب 930220 عمان 11193 الأردن

## مجلس الإدارة

السيد/ غازي كامل عبد الرحمن ابو نحل - رئيس مجلس الادارة

السيد/ راضي شاكر درويش الننتشة - نائب رئيس مجلس الإدارة

السيد/ جمال كامل عبد الرحمن ابو نحل - عضو مجلس الادارة

السيد/ كامل غازي كامل أبو نحل - عضو مجلس الادارة

### شركة ترست العالمية للتأمين ش.م.ب ويمثلها

الشيخ ناصر بن علي بن سعود ال ثاني - عضو مجلس الادارة

السيد/ روجي مصطفى قاسم الترهـي - عضو مجلس الادارة

السيد/ وليد احمد ابراهيم السعدي - عضو مجلس الادارة

### المدير العام

السيد/ جمال كامل ابو نحل

### مدققو الحسابات

السادة / المهنيون العرب

أعضاء في غرانت ثورنتون العالمية

بسم الله الرحمن الرحيم

كلمة

رئيس مجلس الإدارة

السلام عليكم ورحمة الله وبركاته..

حضرات المساهمين الكرام...

يطيب لي بالاصالة عن نفسي وبالنيابة عن زملائي اعضاء مجلس الادارة ان ارحب بكم بمناسبة عقد الاجتماع الثالث والعشرين لهيئتك العامة وان اقدم لكم التقرير السنوي عن اعمال الشركة وبياناتها المالية للسنة المالية المنتهية في 2011/12/31 ، ولعلنا نبدأ تقريرنا بموجز لأهم الأحداث التي شهدتها هذا العام.

على الصعيد العالمي، ما زالت الازمة المالية العالمية تلقي بظلالها على الاقتصاد العالمي اذ لم تتمكن كل الجهود المبذولة عام 2011 من اخراج الاقتصاد العالمي من ازمته فاستمر تفاقم ازمة الديون في منطقة اليورو وتدني نسب النمو الإقتصادي وتراجع اداء معظم الاسواق المالية واستمرار العجز الذي تعانیه ميزانيات الدول وتراجع الاستثمارات وازدياد معدلات البطالة مما دفع وكالات التصنيف الدولية بمراجعة وتخفيض تصنيف العديد من الدول والبنوك والمؤسسات.

وعلى صعيد العالم العربي فقد ادت احداث الربيع العربي الى تغيير في بعض الانظمة السياسية، الامر الذي نتج عنه نوع من عدم الاستقرار السياسي والامني والاقتصادي في تلك البلاد، والتي نأمل ان يعود الاستقرار فيها الى طبيعته خلال عام 2012 وإنطلاق عمليات الإصلاح الشامل مع ما يتطلبه ذلك ويرافقه من ضرورة تخصيص المزيد من الاستثمارات وخلق فرص عمل ضخمة في مختلف المجالات ذات الصلة بعمليات اعادة الاعمار المستندة الى قيم العدالة والمساواة في ادارة ثروات البلاد.

وعلى الصعيد المحلي، فقد تفاقم حجم الدين العام وعجز الميزانية وتراجع في الاستثمارات الخارجية منها والمحلية وتدهور السوق المالي بدليل تراجع حجم التداول الاجمالي في بورصة عمان الى 2.9 مليار دينار مقارنة مع 6.7 مليار دينار في العام الماضي كما تراجع المؤشر الى 1995 نقطة مقارنة مع 2374 نقطة بنهاية العام الماضي اي بانخفاض نسبته 15.9%.

وفيما يتعلق بالسوق المالي القطري الذي تستثمر فيه الشركة جزءاً من اموالها فقد انتهت بورصة قطر تداولات عام 2011 بزيادة في مؤشر البورصة من 8682 نقطة في العام الماضي الى 8779 نقطة في العام موضوع التقرير، اي ما نسبته 1%.

حضرات المساهمين الكرام،،

- مازالت مساعي الشركة مستمرة في بيع كل او جزء من اراضيها بسعر عادل.
- قامت الشركة بتعيين مدير عام متفرغ لادارة الشركة ورعاية مصالحها.
- كما قامت بعقد جمعية عامه عادية خلال فبراير 2012 لانتخاب مجلس ادارة جديد بدلا من المجلس الذي انتهت ولايته في 2012/1/21، ونظراً لعدم وجود مرشحين جدد فقد تم اعادة انتخاب جميع اعضاء المجلس القديم بالتركية.
- وعلى صعيد النتائج المالية الموحدة للشركة وشركاتها الموحدة فقد اسفرت النتائج الموحدة عن خسارة مقدارها 203,624 دينار مقابل ربح 588,284 دينار في العام الماضي، وكان لخسائر شركة الوساطة، التي تأثرت بتداعيات بورصة عمان، الاثر الكبير على هذه النتائج.

وختاماً..

اتقدم بالشكر لمساهمي الشركة وعملائها الكرام لدعمهم المستمر للشركة، ولجميع موظفيها على لجهودكم المتواصلة، سائلاً المولى عز وجل ان يوفقنا الى ما فيه الخير وان يديم علينا نعمة الامن والاستقرار في ظل صاحب الجلالة الملك عبدالله الثاني بن الحسين المعظم حفظه الله ورعاه.

والسلام عليكم ورحمة الله وبركاته...

مجلس الإدارة

رئيس

## تقرير مجلس الإدارة

حضرات المساهمين الكرام...

يسر مجلس الإدارة ان يرحب بكم اجمالاً ترحيب وان يقدم لكم في اجتماعكم الثالث والعشرون تقريره عن اعمال الشركة ونشاطاتها بما في ذلك الميزانية العمومية وبيان الارباح والخسائر وقائمة التدفقات النقدية الموحدة للسنة المالية المنتهية في 2011/12/31، وخطتها المستقبلية للعام القادم.

**اولاً:** بلغت الايرادات المجمعة للشركة للفترة موضوع التقرير 557,705 دينار اردني (مقابل 1,948,166 دينار عام 2010) وذلك بعد خصم الخسائر المتحققة من المتاجرة في الاوراق المالية وقدرها 28,378 دينار (مقابل 58,999 دينار عام 2010) واطراف فائض فروقات تقييم الموجودات المالية للمتاجرة والبالغة 38,999 دينار (مقابل فائض اعادة تقييم قدره 1,047,827 دينار عام 2010).

**ثانياً:** بلغت المصاريف الادارية والعمومية ومصاريف التمويل والاستهلاك 680,841 دينار مقابل 671,026 دينار في السنة الماضية، في حين زاد مخصص الديون المشكوك في تحصيلها بمبلغ 72,000 دينار مقابل 648,270 دينار في العام الماضي.

**ثالثاً:** حققت الشركة هذا العام خسارة بعد ضريبة الدخل مقدارها 203,624 دينار (مقابل ربحاً صافياً مقداره 588,284 دينار في العام الماضي).

**رابعاً:** بلغت حقوق مساهمي الشركة 17,213,665 دينار مقابل 17,314,657 دينار في العام الماضي مما يعني ان القيمة الدفترية للسهم بلغت في 2010/12/31 ما قيمته 1.067 دينار في حين كان سعر تداول السهم في السوق المالي 0.420 دينار اردني.

**خامساً:** ارتفعت موجودات الشركة بنسبة 1% من 19,447,000 دينار في العام الماضي الى 19,804,572 دينار في نهاية 2011.

**سادساً:** تم خلال عام 2011 بيع كامل موجودات ومطلوبات البنك اللبناني الكندي الذي تساهم فيه الشركة بنسبة 2% الى بنك سوسيتيه جنرال بمبلغ 580 مليون دولار امريكي وتم تعيين مصفى للبنك، وسيجري توزيع ثمن المبيع على مساهمي البنك على مراحل بعد خصم ما قد يستحق عليه من ضرائب، ومصاريف تصفية واعادة شراء بعض الموجودات التي لا يرغب بنك سوسيتيه جنرال في الاحتفاظ بها....الخ. هذا وقد تم توزيع مبلغ 250 مليون دولار بعد اقتطاع 10% ضريبة على حساب الارباح الرأسمالية (اي 225 مليون دولار) على المساهمين اللذين وافقوا على توقيع تعهد شخصي بلا حدود لصالح مصرف لبنان يلتزمون فيه باعادة اية مبالغ يكونوا قد تسلموها اذا تبين ان هناك مطلوبات مالية لم تكن مسجلة في دفاتر البنك.

ولما كانت شركتكم قد رفضت التوقيع على هكذا تعهد فقد تم تأجيل دفع المبلغ المستحق لها ( 4.5 مليون دولار) ولغيرها من المساهمين غير الموقعين الى ما بعد انقضاء 24 شهر على تاريخ البيع (وهو 2011/9/8) وتجميده في حساب خاص لدى مصرف الشرق الاوسط وافريقيا في لبنان بفائدة 5% لحين انتهاء تلك المدة.

وتحاشياً لاي تكرار في الموضوع ولمزيد من المعلومات نحيل المساهمين الكرام الى الايضاح رقم ( 10) الوارد في تقرير مدقق الحسابات، وافصاح الشركة المدرج على موقعها الالكتروني [www.joexpat.com](http://www.joexpat.com).

**سابعاً:** ما زالت الشركة تساهم بعدد 63,450 سهماً في رأسمال بنك ترست الجزائر قيمة السهم الواحد 10,000 دينار جزائري، تكلفتها 3,667,856 دينار اردني علماً بما يلي:

- 1 - ان القيمة الدفترية لسهم البنك طبقا لميزانيته المدققة للعام 2010 كانت 13,095 دينار جزائري مما يعني ان القيمة الدفترية لاسهم الشركة في نهاية 2010 تقدر بمبلغ 8,170,000 دينار اردني مقابل 6,544,000 دينار في العام الذي سبقه.
- 2 - انه رغبة في تدعيم سيولة البنك وتقوية مركزه المالي فقد تم في مطلع العام 2012 زيادة رأسمال البنك من 10 بليون دينار جزائري الى 13 بليون دينار جزائري علماً بان الشركة لم تساهم في هذه الزيادة وعليه فقد اصبحت حصتها النسبية في رأسمال البنك حوالي 4.88% بدلا من 6.345%.

### الخطة المستقبلية

- 1) الاستمرار في المحافظة على اصول واموال الشركة وعدم تعريضها لمخاطر غير مدروسة.
  - 2) تعزيز اعمال الشركة بتنويع خدماتها واستثماراتها حسب الاوضاع السائدة في المنطقة.
  - 3) الاستمرار في تطبيق قواعد وانظمة حركة الشركات في اعمال وانشطة الشركة خلال عام 2012.
  - 4) ضبط وترشيد مصاريف الشركة وشركاتها التابعة الى اقصى قدر ممكن مع المحافظة على مستوى خدماتها.
  - 5) التركيز على تحصيل الارصدة المدينة المستحقة على عملاء شركة الوساطة المالية باعتبارها اولوية مطلقة.
- هذا وبسر مجلس الادارة ان يتقدم من المساهمين الكرام في اجتماع الهيئة العامة العادية للشركة بالتوصيات التالية:
- 1) تلاوة وقائع اجتماع الهيئة العامة العادي السابق.
  - 2) مناقشة تقرير مجلس الادارة عن السنة المالية المنتهية في 2011/12/31 والخطة المستقبلية للعام القادم.
  - 3) سماع تقرير مدققي حسابات الشركة عن السنة المالية المنتهية في 2011/12/31.
  - 4) مناقشة الميزانية العمومية وحساب الارباح والخسائر للسنة المالية المنتهية في 2011/12/31
  - 5) ابراء ذمة رئيس واعضاء مجلس الادارة.
  - 6) تعيين او اعادة تعيين مدققي حسابات الشركة للسنة القادمة.
  - 7) اية امور اخرى تقترح الجمعية العامة العادية ادراجها على جدول الاعمال حسب القانون بموافقة عدد من المساهمين يمثلون ما لا يقل عن 10% من الاسهم الممثلة في الاجتماع.

وختاماً فإن مجلس الادارة يشكر حضوركم وتقنكم كما يشكر جميع الموظفين والعاملين على جهودهم متمنين لشركتنا كل التقدم والازدهار.

عمان في 2012/03/15

مجلس الإدارة

# تعليمات الإفصاح

## تعليمات الإفصاح

تمشياً مع المادة (4) من تعليمات الإفصاح الصادرة عن هيئة الأوراق المالية نورد ما يلي:-

- 1- أ - الأنشطة الرئيسية للشركة الاستثمارية القابضة للمغتربين الاردنيين - عمان - الاردن.  
نشاط الشركة الرئيسي هو الاستثمار في الاسواق المالية المحلية والخارجية والمشاركة في رؤوس اموال بعض الشركات الخارجية وانشاء وتأسيس الشركات التابعة.
- 1- ب - اماكن الشركة الجغرافية:  
عمان - الاردن وعدد موظفيها (9)، ولا يوجد للشركة اي فروع داخل المملكة او خارجها.
- 1- ج - حجم الاستثمار الرأسمالي للشركة.  
بلغ حجم استثمارات الشركة حوالي 17.471.767 مليون دينار موزعة جغرافيا ما بين الاردن وقطر والجزائر ولبنان.

### 2- الشركات التابعة للشركة:

أ - شركة المغتربين الاردنيين للوساطة المالية - عمان - الاردن.

نشاطها الرئيسي : القيام بشراء وبيع الاوراق المالية لحساب الشركة ولحساب الغير وذلك ضمن القوانين والانظمة المرعية، رأسمالها المصرح به 5,000,000 دينار والمدفوع 4,000,000 دينار وتساهم فيها الشركة بنسبة 60% ويعمل بها (17) موظفاً.  
ولا يوجد للشركة اي فروع داخل المملكة او خارجها.

ب - شركة المغتربين الاردنيين للاستثمار والتطوير العقاري - عمان - الاردن.

نشاطها الرئيسي : شراء العقارات والاراضي وتقسيمها، واقامة المشاريع السكنية والتجارية والزراعية. واقتراض الاموال اللازمة من البنوك. رأسمالها المصرح به والمدفوع (1,600,000) مليون دينار وهي مملوكة بنسبة 100% للشركة القابضة ويعمل بها ( 2 ) موظفين إثنين.  
ولا يوجد للشركة اي فروع داخل المملكة او خارجها.

### 3. أ) أسماء أعضاء مجلس الإدارة ، ونبذة تعريفية عن كل منهم وتاريخ انتخابهم :

| الأسم                                                                        | المنصب                 | الجنسية  | تاريخ الميلاد | الشهادة العلمية                         | الخبرات العلمية                                                                                              |
|------------------------------------------------------------------------------|------------------------|----------|---------------|-----------------------------------------|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| غازي كامل عبد الرحمن ابو نحل                                                 | رئيس المجلس            | الأردنية | 1946          | الثانوية العامة                         | رجل اعمال وخبرة واسعة في مجال التأمين والإستثمار مؤسس ورئيس مجلس ادارة مجموعة شركات في عدة دول عربية واجنبية |
| راضي شاكِر درويش الننتشة                                                     | نائب الرئيس            | الأردنية | 1943          | ماجستير ادارة الولايات المتحدة          | خبرة واسعة في مجال الإستثمار والتجارة                                                                        |
| جمال كامل عبد الرحمن ابو نحل                                                 | عضو مجلس والمدير العام | الأردنية | 1954          | بكالوريوس ادارة الولايات المتحدة        | خبرة واسعة في الإستثمار والتأمين                                                                             |
| روحي مصطفى قاسم الترهري ممثل شركة ترست العالمية للتأمين – ترست ري البحرين    | عضو مجلس               | الأردنية | 1946          | بكالوريوس محاسبة مصر                    | خبرة واسعة في مجال الادارة العامة والادارة المالية، التأمين وإعادة التأمين                                   |
| الشيخ ناصر بن علي آل ثاني ممثل شركة ترست العالمية للتأمين – ترست ري البحرين  | عضو مجلس               | القطرية  | 1961          | بكالوريوس ادارة الولايات المتحدة        | خبرة واسعة في اعمال البنوك والإستثمار                                                                        |
| كامل غازي كامل ابو نحل                                                       | عضو مجلس               | الأردنية | 1974          | بكالوريوس رياضيات وادارة اعمال بريطانيا | خبرة كبيرة في مجال التأمين وإعادة التأمين                                                                    |
| * وليد احمد ابراهيم السعدي ممثل شركة ترست العالمية للتأمين – ترست ري البحرين | عضو مجلس               | الأردنية | 1960          | بكالوريوس ادارة مالية                   | خبرة واسعة في ادارة الشركات والمشاريع الكبيرة                                                                |

\* تم انتخاب أعضاء مجلس الادارة بتاريخ 2007/10/21  
\* عين بتاريخ 2010/10/25 ممثلاً لشركة ترست العالمية للتأمين ترست ري البحرين.

### 3- ب) أسماء ورتب الادارة العليا ونبذة عن كل منهم:-

| الأسم                        | المنصب                         | تاريخ الميلاد | الشهادة العلمية                  | الخبرات العملية                                              |
|------------------------------|--------------------------------|---------------|----------------------------------|--------------------------------------------------------------|
| جمال كامل عبد الرحمن ابو نحل | عضو مجلس الادارة والمدير العام | 1954          | بكالوريوس ادارة الولايات المتحدة | خبرة واسعة في مجال الإستثمار والتأمين                        |
| أمجد روجي هدى الرشق          | نائب المدير العام              | 1956          | بكالوريوس إدارة الجامعة الاردنية | خبرة واسعة بالاوراق المالية والاسهم في الاردن وقطر والامارات |
| محمد حريص موسى الحواش        | المدير المالي                  | 1941          | بكالوريوس محاسبة اسكندرية        | خبرة واسعة في المحاسبة الحكومية والتجارية                    |
| محمد وليد راشد السعيد        | المدير الاداري                 | 1946          | ادارة وحاسوب                     | خبرة واسعة في مجال الادارة والحاسوب                          |

#### دائرة الاستثمار:

| الاسم                        | المنصب                         | تاريخ الميلاد | الشهادة العلمية                  | الخبرات العملية                                                            |
|------------------------------|--------------------------------|---------------|----------------------------------|----------------------------------------------------------------------------|
| جمال كامل عبد الرحمن ابو نحل | عضو مجلس الادارة والمدير العام | 1954          | بكالوريوس ادارة الولايات المتحدة | خبرة واسعة في مجال الإستثمار والتأمين                                      |
| روحي مصطفى قاسم الترهني      | عضو مجلس الادارة               | 1946          | بكالوريوس محاسبة مصر             | خبرة واسعة في مجال الادارة العامة والادارة المالية، التأمين وإعادة التأمين |

4- اسماء كبار مالكي الاسهم وعدد الاسهم المملوكة لكل منهم اذا كانت هذه الملكية تشكل ما نسبته 5% فأكثر.

| الاسم                                           | 2010/12/31 | النسبة المئوية | 2011/12/31 | النسبة المئوية |
|-------------------------------------------------|------------|----------------|------------|----------------|
| شركة ترست العالمية للتأمين<br>ترست ري - البحرين | 5,890,234  | %36.52         | 5.890,234  | % 36.52        |
| غازي كامل عبد الرحمن<br>ابونحل                  | 823.926    | %5.1           | 913.776    | % 5.66         |

5 - الوضع التنافسي للشركة ضمن قطاع نشاطها واسواقها الرئيسية وحصتها من السوق المحلي والخارجي.

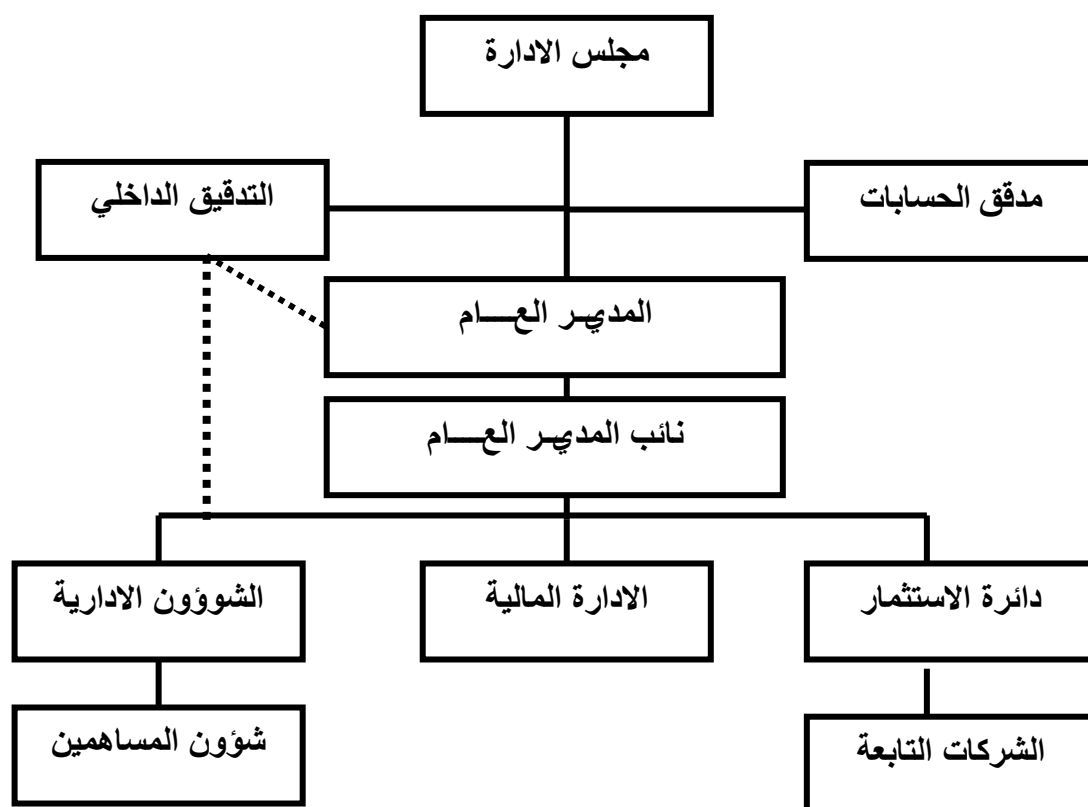
يتركز نشاط الشركة الاستثمارية القابضة للمغتربين الاردنيين في الاستثمارات المالية في الاسواق المالية المحلية والخليجية وفي تأسيس الشركات التابعة ، ولا يوجد لها تعامل مباشر مع الجمهور، وليست في وضع تنافسي مباشر مع احد.

6- لا تعتمد الشركة على موردين محددين أو عملاء رئيسيين محليا وخارجيا.

7- لا يوجد اي حماية حكومية، او امتيازات تتمتع بها الشركة أو أي منتجاتها، بموجب القوانين والأنظمة او غيرها ولا يوجد اي براءات اختراع او حقوق امتياز تم الحصول عليها من قبل الشركة.

8- لا توجد أي قرارات صادرة عن الحكومة او المنظمات الدولية أو غيرها لها أثر مادي على عمل الشركة أو منتجاتها او قدرتها التنافسية، ولا تنطبق معايير الجودة الدولية على اعمال الشركة.

9- أ) الهيكل التنظيمي للشركة :-



**9- ب) عدد موظفي الشركة وشركاتها التابعة وفئات مؤهلاتهم:-**

| المؤهل العلمي    | الشركة الام | شركة المغتربين الاردنيين للوساطة المالية | شركة المغتربين الاردنيين للاستثمار والتطوير العقاري | المجموع |
|------------------|-------------|------------------------------------------|-----------------------------------------------------|---------|
| ماجستير          | -           | 2                                        | 1                                                   | 3       |
| بكالوريوس        | 5           | 10                                       | 1                                                   | 16      |
| دبلوم            | 2           | 4                                        | -                                                   | 6       |
| ثانويه وما دونها | 2           | 1                                        | -                                                   | 3       |
| المجموع          | 9           | 17                                       | 2                                                   | 28      |

**10- المخاطر التي تتعرض لها الشركة:-**

التقلبات الحادة في اسعار الاسهم والتي تشكل الاستثمارات الاساسية للشركة سواء نتجت هذه التقلبات عن اسباب سياسية او اقتصادية محلية او عربية او دولية.

وفي مواجهة ذلك، يعمل مجلس الادارة على خفض الاستثمارات في الأسواق المالية بشكل عام، مع الاحتفاظ بأسهم الشركات القوية والمستقرة.

**11- الإنجازات التي حققتها الشركة:-**

المحافظة على رأسمال الشركة في ظل أسواق ماليه متعثره وازمة مالية عالمية خانقة.

**12- لا يوجد اثر مالي لعمليات ذات طبيعة غير متكررة حدثت خلال السنة المالية.**

**13- السلسلة الزمنية للأرباح او الخسائر المحققة والأرباح الموزعة وصافي حقوق المساهمين  
واسعار الاوراق المالية المصدرة من قبل الشركة (لاقرب دينار أردني):**

| 2007/6/30<br>موحده | 2008/6/30<br>موحده      | 2008/12/31<br>موحده ***<br>(ستة اشهر) | 2009/12/31<br>موحده | 2010/12/31<br>موحده | 2011/12/31<br>موحده | البيان                                                    |
|--------------------|-------------------------|---------------------------------------|---------------------|---------------------|---------------------|-----------------------------------------------------------|
| 1.157.127          | 6.518.669               | (4.060.512)                           | (733,598)           | 628.870             | (195.136)           | الأرباح (والخسائر)<br>المحققة قبل<br>الضريبة<br>والمخصصات |
| 1.003.550          | 6.153.843               | (4.157.319)                           | (934,648)           | 588.284             | (203.624)           | الأرباح (والخسائر)<br>المحققة بعد الضريبة<br>والمخصصات    |
| لا يوجد            | 10% نقداً<br>و7.5% منحه | لا يوجد                               | لا يوجد             | لا يوجد             | لا يوجد             | ارباح موزعة                                               |
| 19.098.141         | 23.220.311              | 17.555.354                            | 16,535,295          | 17.314.657          | 17.213.665          | صافي حقوق<br>المساهمين                                    |
| 1.310              | 2.140                   | 0.610                                 | 0.600               | 0.660               | 0.420               | اسعار الأوراق<br>المالية                                  |

**\*\*\* ملاحظة:**

تم تعديل السنة المالية للشركة لتنتهي في 12/31 من كل عام وعليه فان السنة المالية لعام 2008 تغطي الفترة من 2008/7/1 الى 2008/12/31 .

#### 14- تحليل المركز المالي للشركة ونتائج اعمالها خلال السنة المنتهية في 2011/12/31

##### • التحليل المالي:-

تشير البيانات المالية الموحدة ان خسائر الشركة للسنة المنتهية في 2011/12/31 قد بلغت بعد الضريبة والمخصصات 203.624 دينار مقارنة مع ربح مقداره 588.284 دينار للسنة المالية المنتهية في 2010/12/31 وذلك لتراجع أسعار الأسهم محلياً وعربياً.

##### • هذا ويلقي الجدول التالي الضوء على بعض المؤشرات المالية حول اداء الشركة:

| 2011    |            | 2010   |            | البيان                                  |
|---------|------------|--------|------------|-----------------------------------------|
| النسبة  | المبلغ     | النسبة | المبلغ     |                                         |
|         | 16,125,000 | -      | 16,125,000 | رأسمال الشركة                           |
| %101.8  | 16,535,295 | %107.4 | 17.314.657 | حقوق مساهمي الشركة / رأس المال          |
| %113.5  | 18,443,064 | %117.0 | 18.871.348 | مجموع حقوق الملكية / رأس المال          |
| %1.26   | (203.624)  | %3.6   | 588.284    | الربح (الخسارة) بعد الضريبة / رأس المال |
| %3.63   | 586.918    | %12.08 | 1.948.166  | صافي الايرادات / رأس المال              |
| %115.05 | 19.804.572 | %120.6 | 19.447.622 | مجموع الموجودات / حقوق مساهمي الشركة    |
| %7.05   | 1.136.848  | %3.6   | 576.274    | المطلوبات / حقوق مساهمي الشركة          |
| %19.4   | 3.859.384  | %23.7  | 3.827.098  | صافي الذمم المدينة / مجموع الموجودات    |

##### • بعض المؤشرات المالية الاخرى :

| 2011/12/31 | 2010/12/31 |                       |
|------------|------------|-----------------------|
| %23.50     | % 74.22    | 1- نسبة الدوران       |
| (.063)     | % 0.065    | 2- عائد السهم / دينار |
| %0.420     | % 0.660    | 3- مضاعفة سعر السهم   |
| 16,125,000 | 16,125,000 | 4- المعدل المرجح      |

## 15- الخطة المستقبلية:

1. المحافظة على أصول وأموال الشركة وعدم تعريضها لمخاطر غير مدروسة.
2. تعزيز أعمال الشركة بتوسيع قاعدة عملائها وتنويع خدماتها المالية.

## 16- اتعاب التدقيق للشركة والشركات التابعة السنوية مضافا إليها ضريبة المبيعات:

|                                                             |                    |
|-------------------------------------------------------------|--------------------|
| الشركة الاستثمارية القابضة للمغتربين الاردنيين              | 8700 دينار         |
| شركة المغتربين الاردنيين للاستثمار والتطوير العقاري (تابعة) | 1740 دينار         |
| شركة المغتربين الاردنيين للوساطة المالية (تابعة)            | 5220 دينار         |
| <b>اجمالي</b>                                               | <b>15660 دينار</b> |

## 17- أ) عدد الأوراق المالية المملوكة من قبل اعضاء مجلس الإدارة:

| الرقم | اسم العضو                                                                    | المنصب                 | 2010/12/31 | %     | 2011/12/31 | %     |
|-------|------------------------------------------------------------------------------|------------------------|------------|-------|------------|-------|
| 1     | غازي كامل عبد الرحمن ابونحل                                                  | رئيس مجلس الإدارة      | 823.926    | %5.1  | 913.776    | %5.66 |
| 2     | راضي شاكر درويش الننتشة                                                      | نائب رئيس مجلس الإدارة | 464.922    | %2.9  | 510.750    | %3.16 |
| 3     | جمال كامل عبد الرحمن ابو نحل                                                 | عضو مجلس الادارة       | 562,731    | %3.5  | 562,731    | %3.5  |
| 4     | كامل غازي كامل ابو نحل                                                       | عضو مجلس الإدارة       | 148,874    | %0.9  | 148,874    | %0.9  |
| 5     | شركة ترست العالمية للتأمين ترست ري - البحرين ويمثلها روجي مصطفى قاسم الترهري | عضو مجلس الإدارة       | 5,890,234  | %36.5 | 5,890,234  | %36.5 |
| 6     | ناصر بن علي آل ثاني                                                          | عضو مجلس الإدارة       | -          | -     | -          | -     |
| 7     | وليد احمد ابراهيم السعدي                                                     | عضو مجلس الإدارة       | -          | -     | -          | -     |

**17- ب) عدد الاوراق المالية المملوكة من قبل الشركات المسيطر عليها من قبل رئيس واعضاء مجلس الادارة:**

| اسم العضو                    | المنصب            | اسم الشركة المسيطر عليها          | الوضع القانوني | الجنسية | عدد الاسهم المملوكة من قبل الشركات المسيطر عليها |         |
|------------------------------|-------------------|-----------------------------------|----------------|---------|--------------------------------------------------|---------|
|                              |                   |                                   |                |         | 2010                                             | 2011    |
| غازي كامل عبد الرحمن ابو نحل | رئيس مجلس الادارة | شركة ترست العالمية للتأمين - قبرص | خاصة           | قبرصية  | 545.922                                          | 545.922 |

**17- ج) عدد الاوراق المالية المملوكة من قبل أشخاص الادارة العليا:**

| الرقم | الاسم                 | المنصب            | الجنسية | 2010/12/31 | 2011/12/31 |
|-------|-----------------------|-------------------|---------|------------|------------|
| 1     | جمال كامل ابو نحل     | المدير العام      | أردنية  | 562.731    | 562.731    |
| 2     | أمجد روجي هدى الرشق   | نائب المدير العام | اردنية  | لاشئ       | لاشئ       |
| 3     | محمد حريص موسى الحواش | المدير المالي     | اردنية  | لاشئ       | لاشئ       |
| 4     | محمد وليد راشد السعيد | المدير الاداري    | اردنية  | لاشئ       | لاشئ       |

• لا يوجد شركات مسيطر عليها من قبل اشخاص الادارة العليا.

**17- د) عدد الاوراق المالية المملوكة لاقارب اعضاء مجلس الادارة واشخاص من الادارة العليا:-**

| الرقم | الاسم                                                                                                                                                                                                                                      | المنصب                          | 2010/12/31                                                             | 2011/12/31                                                             |
|-------|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|---------------------------------|------------------------------------------------------------------------|------------------------------------------------------------------------|
| 1     | غازي كامل عبد الرحمن ابو نحل<br>هند علي ملحم طباجة (زوجة)<br>حمد غازي كامل ابو نحل (ابن)<br>فادي غازي كامل ابو نحل (ابن)<br>امل غازي كامل ابو نحل (ابنة)<br>ريم غازي كامل ابو نحل (ابنة)<br>نجيب كامل عبد الرحمن ابو نحل (شقيق)<br>المجموع | رئيس مجلس الادارة               | 72.241<br>127.374<br>127.374<br>66.538<br>66.538<br>114.827<br>574.892 | 72.362<br>127.374<br>127.374<br>66.538<br>66.538<br>114.827<br>575.013 |
| 2     | جمال كامل عبد الرحمن ابونحل<br>نجيب جمال كامل ابو نحل (ابن)<br>مريم جمال كامل ابو نحل (ابنة)<br>سارة جمال كامل ابو نحل (ابنة)<br>دانا جمال كامل ابو نحل (ابنة)<br>المجموع                                                                  | عضو مجلس الادارة - المدير العام | 323.588<br>237.640<br>237.640<br>130.140<br>929.008                    | 323.588<br>237.640<br>237.640<br>130.140<br>929.008                    |

\* لا يوجد شركات مسيطر عليها من قبل اقارب رئيس واعضاء مجلس الادارة واقارب اشخاص الادارة العليا.

**18- أ) المزايا والمكافآت التي يتمتع بها رئيس واعضاء مجلس الادارة:**

لم يتقاضى رئيس واعضاء مجلس الادارة خلال عام 2011 اي مزايا او مكافآت فيما عدا تكاليف السفر للسادة الاعضاء التالية اسماؤهم:

| الاسم                        | مصاريف سفر |
|------------------------------|------------|
| غازي كامل عبد الرحمن أبو نحل | 728        |
| جمال كامل عبد الرحمن ابو نحل | 2312       |
| الشيخ ناصر بن علي آل ثاني    | 1436       |
| وليد احمد السعدي             | 2095       |
| المجموع                      | 6571       |

**18- ب) المزايا والمكافآت المدفوعة للادارة العليا خلال السنة المالية 2011 :**

لاقرب دينار أردني

| الرقم | الاسم                 | المنصب            | الراتب و غلاء المعيشه | مكافآت | بدل انتقال او سفر | اجمالي |
|-------|-----------------------|-------------------|-----------------------|--------|-------------------|--------|
| 1     | أمجد روجي هدى الرشق   | نائب المدير العام | 14400                 | —      | —                 | 14400  |
| 2     | محمد حريص موسى الحواش | المدير المالي     | 16.034                | لاشئ   | 900               | 16.934 |
| 3     | محمد وليد راشد السعيد | المدير الاداري    | 12.291                | لاشئ   | 600               | 12.891 |
|       | اجمالي                |                   | 42.725                |        | 1.500             | 44.225 |

**19- لم يتم دفع أي تبرعات او منح خلال السنة المالية لاية جهة .**

**20- لا يوجد اية عقود او مشاريع او ارتباطات عقدتها الشركة مع الشركات التابعة او الشقيقة او الحليفة او رئيس مجلس الادارة او اعضاء المجلس او المدير العام او اي موظف في الشركة او اقاربهم.**

**21- أ- لا يوجد مساهمة للشركة في حماية البيئة.**

**21- ب - لا يوجد مساهمة للشركة في خدمة المجتمع المحلي.**

**22- عقد مجلس الادارة (8) اجتماعات خلال عام 2011 كما عقدت لجنة التدقيق الداخلي إجتماعين خلال العام المذكور.**

## فصل خاص بدليل قواعد حوكمة الشركات المساهمة المدرجة في بورصة عمان

تقوم الشركة بالالتزام بتطبيق جميع القواعد الامرة والقواعد العامة والواردة في دليل حوكمة الشركات المساهمة المدرجة في بورصة عمان والصادر من هيئة الاوراق المالية كما تقوم الشركة بالالتزام بتطبيق معظم البنود الارشادية الواردة في دليل حوكمة الشركات فيما عدا بعض البنود الارشادية الواردة ادناه والتي لم تقم الشركة بالالتزام بتطبيقها خلال عام 2010، للأسباب التالية.

### 1- اجتماعات مجلس الادارة :

| رقم البند | القاعدة | طبق بالكامل                                                                                                                                                                    | طبق جزئياً | لم يطبق | الاسباب او الملاحظات | رقم البند                                          |
|-----------|---------|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|------------|---------|----------------------|----------------------------------------------------|
| 4-        | 5       | يقوم المساهم الراغب بالترشيح لعضوية مجلس الادارة بارسال نبذة تعريفية عنه قبل انتهاء السنة المالية للشركة والتي تسبق السنة التي سيعقد فيها اجتماع الهيئة العامة لانتخاب المجلس. |            |         | نعم                  | سوف يجري تطبيق ذلك عند انتخاب أعضاء المجلس الجديد. |

### 2- حقوق المساهمين :

|    |    |                                                                                       |  |  |     |                                                                                                                              |
|----|----|---------------------------------------------------------------------------------------|--|--|-----|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| 1- | 12 | طلب اجراء تدقيق على اعمال الشركة ودقاترها، للمساهمين الذين يملكون 10% من اسهم الشركة. |  |  | نعم | لايتضمن النظام الاساسي للشركة مثل هذا الطلب ومع ذلك سيقوم مجلس الادارة بتطبيق التشريع (القانون) ذا الصلة في مثل هذه الحالات. |
|----|----|---------------------------------------------------------------------------------------|--|--|-----|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|

## الاقراءات المطلوبة

1- يقر مجلس الادارة حسب علمه واعتقاده بعدم وجود امور جوهرية غير معلنة قد تؤثر على استمرارية الشركة خلال السنة المالية القادمة.

2- يقر مجلس الادارة مسؤوليته عن اعداد البيانات وعن توفير نظام رقابة فعال في الشركة.

---

راضي شاكر درويش النتشة  
نائب رئيس مجلس الادارة

---

غازي كامل عبد الرحمن ابو نحل  
رئيس مجلس الادارة

---

كامل غازي كامل أبو نحل

---

جمال كامل عبد الرحمن ابو نحل  
عضو مجلس الادارة عضو مجلس الادارة

---

الشيخ ناصر بن علي بن سعود آل ثاني  
ممثل شركة ترست العالمية للتأمين -

---

روحي مصطفى قاسم الترهني  
عضو مجلس الادارة عضو مجلس الادارة  
ممثل شركة ترست العالمية للتأمين - البحرين  
البحرين

---

وليد احمد ابراهيم السعدي  
عضو مجلس الادارة  
ممثل شركة ترست العالمية للتأمين - البحرين

**3- يقر رئيس مجلس الإدارة والمدير العام والمدير المالي بصحة ودقة وإكمال المعلومات والبيانات الواردة في التقرير عن السنة المنتهية في 2011/12/31.**

---

محمد حريص موسى الحواش  
المدير المالي

---

جمال كامل أبو نحل  
المدير العام

---

غازي كامل عبد الرحمن أبو نحل  
رئيس مجلس الإدارة

**البيانات المالية الموحدة  
وتقرير المحاسب القانوني المستقل  
للسنة المالية المنتهية في 31 كانون الأول 2011**

**الشركة الإستثمارية القابضة للمغتربين الأردنيين  
شركة مساهمة عامة محدودة**

**البيانات المالية الموحدة كما في 31 كانون الأول 2011  
وتقرير مدققي الحسابات المستقلين**

## **المهنيون العرب**

(أعضاء في جرائد ثورنتون العالمية)

الشركة الإستثمارية القابضة للمغتربين الأردنيين  
شركة مساهمة عامة محدودة

---

فهرس

صفحة

- تقرير مدققي الحسابات المستقلين 2
- بيان المركز المالي الموحد كما في 31 كانون الأول 2011 3
- بيان الدخل الشامل الموحد للسنة المنتهية في 31 كانون الأول 2011 4
- بيان التغيرات في حقوق الملكية الموحد للسنة المنتهية في 31 كانون الأول 2011 5
- بيان التدفقات النقدية الموحد للسنة المنتهية في 31 كانون الأول 2011 6
- إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة 7 - 19

## تقرير مدققي الحسابات المستقلين

السادة مساهمي  
الشركة الإستثمارية القابضة للمغتربين الأردنيين المساهمة العامة  
عمان - المملكة الأردنية الهاشمية

### مقدمة

لقد دققنا البيانات المالية المرفقة للشركة الإستثمارية القابضة للمغتربين الأردنيين المساهمة العامة والتي تتكون من بيان المركز المالي الموحد كما في 31 كانون الأول 2011 وكلاً من بيان الدخل الشامل الموحد وبيان التغيرات في حقوق الملكية الموحد وبيان التدفقات النقدية الموحد للسنة المنتهية في ذلك التاريخ وملخصاً لأهم السياسات المحاسبية المتبعة في إعداد هذه البيانات المالية المرفقة والإيضاحات المرفقة بها.

### مسؤولية مجلس إدارة الشركة عن البيانات المالية المرفقة

إن إعداد وعرض البيانات المالية المرفقة بصورة عادلة وفقاً لمعايير التقارير المالية الدولية هي من مسؤولية مجلس إدارة الشركة، وتشمل هذه المسؤولية الإحتفاظ بنظام رقابة داخلي يهدف إلى إعداد وعرض البيانات المالية المرفقة بصورة عادلة وخالية من أية أخطاء جوهرية سواء كانت نتيجة خطأ أو إحتيال.

### مسؤولية مدقق الحسابات

إن مسؤوليتنا هي إبداء رأينا حول البيانات المالية المرفقة استناداً إلى إجراءات التدقيق التي قمنا بها. لقد تم قيامنا بهذه الإجراءات وفقاً لمعايير التدقيق الدولية والتي تتطلب الإلتزام بقواعد السلوك المهني والتخطيط لعملية التدقيق بهدف الحصول على درجة معقولة من القناعة بأن البيانات المالية لا تتضمن أية أخطاء جوهرية. كما تشمل إجراءات التدقيق الحصول على بيّنات حول المبالغ والإيضاحات الواردة في البيانات المالية المرفقة. تستند إجراءات التدقيق المختارة إلى تقدير مدقق الحسابات وتقييمه لمخاطر وجود أخطاء جوهرية في البيانات المالية سواء كانت نتيجة خطأ أو إحتيال. إن تقييم المدقق لهذه المخاطر يتضمن دراسة إجراءات الرقابة الداخلية المتعلقة بإعداد وعرض البيانات المالية بصورة عادلة، وهو يهدف إلى إختيار إجراءات التدقيق المناسبة ولا يهدف إلى إبداء رأي حول فاعلية نظام الرقابة الداخلية في الشركة. تتضمن إجراءات التدقيق أيضاً تقييم مدى ملاءمة السياسات المحاسبية المتبعة ومدى معقولية التقديرات الهامة التي إستندت إليها الإدارة في إعداد البيانات المالية المرفقة وتقييماً عاماً لطريقة عرضها. وفي اعتقادنا أن بيّنات التدقيق التي حصلنا عليها كافية ومناسبة لإبداء رأينا حول البيانات المالية المرفقة.

### الرأي

في رأينا، أن البيانات المالية المرفقة تُظهر بعدالة من كافة النواحي الجوهرية المركز المالي الموحد للشركة الإستثمارية القابضة للمغتربين الأردنيين المساهمة العامة كما في 31 كانون الأول 2011 وأدائها المالي الموحد وتدفقاتها النقدية المرفقة للسنة المنتهية في ذلك التاريخ وفقاً لمعايير التقارير المالية الدولية.

### تقرير حول المتطلبات القانونية

تحتفظ الشركة بقيود وسجلات محاسبية منظمة بصورة أصولية وإن البيانات المالية المرفقة والبيانات المالية الواردة في تقرير مجلس الإدارة متفقة معها ونوصي الهيئة العامة بالمصادقة عليها.

أمين سمارة (إجازة 481)  
المهنيون العرب  
(أعضاء في جرائد ثورنتون)

عمان في 27 شباط 2012

الشركة الإستثمارية القابضة للمغتربين الأردنيين  
شركة مساهمة عامة محدودة  
بيان المركز المالي الموحد كما في 31 كانون الأول 2011  
(بالدينار الأردني)

| 2010              | 2011              | إيضاح |                                                         |
|-------------------|-------------------|-------|---------------------------------------------------------|
|                   |                   |       | <b>الموجودات</b>                                        |
| 707,663           | 405,774           | 4     | النقد وما في حكمه                                       |
| —                 | 3,186,000         | 5     | أرصدة نقدية مقيدة السحب                                 |
| —                 | 6,169,811         | 6     | موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال بيان الدخل        |
| 5,802,173         | —                 | 7     | موجودات مالية للمتاجرة                                  |
| 2,666,443         | 3,312,193         | 8     | ذمم عملاء الوساطة                                       |
| 308,055           | 281,476           |       | ذمم عملاء تمويل على الهامش                              |
| 87,029            | 822               |       | ذمم وسطاء                                               |
| 539,000           | 389,000           |       | صندوق ضمان التسوية                                      |
| 317,835           | 264,893           | 19    | ذمم جهات ذات علاقة مدينة                                |
| 142,287           | 137,056           | 9     | أرصدة مدينة أخرى                                        |
| 7,557,368         | —                 |       | موجودات مالية متوفرة للبيع                              |
| —                 | 4,371,368         | 10    | موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال بيان الدخل الشامل |
| 1,142,131         | 1,142,131         | 11    | استثمارات عقارية                                        |
| 90,000            | 70,000            |       | رخصة الوساطة                                            |
| 87,638            | 74,048            | 12    | ممتلكات ومعدات                                          |
| <b>19,447,622</b> | <b>19,804,572</b> |       | <b>مجموع الموجودات</b>                                  |
|                   |                   |       | <b>المطلوبات وحقوق الملكية</b>                          |
|                   |                   |       | <b>المطلوبات</b>                                        |
| —                 | 556,661           | 13    | تسهيلات إئتمانية                                        |
| 250,081           | 350,486           |       | ذمم عملاء الوساطة                                       |
| 326,193           | 229,701           | 14    | أرصدة دائنة أخرى                                        |
| <b>576,274</b>    | <b>1,136,848</b>  |       | <b>مجموع المطلوبات</b>                                  |
|                   |                   | 15    | <b>حقوق الملكية</b>                                     |
| 16,125,000        | 16,125,000        |       | رأس المال المصرح والمكتتب به والمدفوع                   |
| 105,986           | 105,986           |       | علاوة إصدار                                             |
| 1,869,822         | 1,869,822         |       | احتياطي إجباري                                          |
| 1,087,262         | 1,087,262         |       | احتياطي اختياري                                         |
| ( 1,873,413 )     | ( 1,974,405 )     |       | خسائر متراكمة                                           |
| 17,314,657        | 17,213,665        |       | <b>مجموع حقوق مساهمي الشركة</b>                         |
| 1,556,691         | 1,454,059         |       | حقوق غير المسيطرين                                      |
| 18,871,348        | 18,667,724        |       | <b>مجموع حقوق الملكية</b>                               |
| <b>19,447,622</b> | <b>19,804,572</b> |       | <b>مجموع المطلوبات وحقوق الملكية</b>                    |

"إن الإيضاحات المرفقة من رقم (1) إلى رقم (26) تشكل جزءاً من هذه البيانات المالية الموحدة وتقرأ معها"

الشركة الإستثمارية القابضة للمغتربين الأردنيين  
شركة مساهمة عامة محدودة  
بيان الدخل الشامل الموحد للسنة المنتهية في 31 كانون الأول 2011  
(بالدينار الأردني)

| 2010              | 2011              | ايضاح |                                                                               |
|-------------------|-------------------|-------|-------------------------------------------------------------------------------|
| —                 | 38,999            |       | فروقات تقييم موجودات مالية من خلال بيان الدخل                                 |
| 1,047,827         | —                 |       | فروقات تقييم موجودات مالية للمتاجرة                                           |
| —                 | ( 28,378)         |       | خسائر بيع موجودات مالية من خلال بيان الدخل                                    |
| ( 58,999)         | —                 |       | خسائر بيع موجودات مالية للمتاجرة                                              |
| 290,875           | 226,249           |       | توزيعات أرباح أسهم مقبوضة                                                     |
| 607,287           | 271,083           |       | صافي عمولات وساطة                                                             |
| —                 | 19,553            |       | إيراد فوائد تمويل عملاء على الهامش                                            |
| 61,176            | 30,199            |       | فوائد ودائع بنكية                                                             |
| ( 627,476)        | ( 622,427)        | 16    | مصاريف إدارية                                                                 |
| ( 28,348)         | ( 59,249)         |       | مصاريف تمويل                                                                  |
| ( 648,270)        | ( 72,000)         | 8     | مخصص ذمم مشكوك في تحصيلها                                                     |
| ( 7,103)          | 835               |       | صافي مصاريف وإيرادات أخرى                                                     |
| ( 8,099)          | —                 | 17    | رسوم ومصاريف أخرى                                                             |
| <b>628,870</b>    | <b>( 195,136)</b> |       | <b>(خسارة) ربح السنة قبل الضريبة</b>                                          |
| ( 40,586)         | ( 7,043)          | 21    | مخصص ضريبة الدخل                                                              |
| —                 | ( 1,445)          | 21    | ضريبة دخل سنوات سابقة                                                         |
| <b>588,284</b>    | <b>( 203,624)</b> |       | <b>(الخسارة) الربح والدخل الشامل للسنة</b>                                    |
| <b>ويعود الى:</b> |                   |       |                                                                               |
| 779,362           | ( 100,992)        |       | مساهمي الشركة                                                                 |
| ( 191,078)        | ( 102,632)        |       | حقوق غير المسيطرين                                                            |
| <b>588,284</b>    | <b>( 203,624)</b> |       |                                                                               |
| <b>0,048</b>      | <b>( 0,006)</b>   | 18    | <b>حصة السهم الأساسية والمخفضة من (خسارة) ربح السنة العائد لمساهمي الشركة</b> |

"إن الإيضاحات المرفقة من رقم (1) إلى رقم (26) تشكل جزءاً من هذه البيانات المالية الموحدة وتقرأ معها"

الشركة الإستثمارية القابضة للمغتربين الأردنيين  
شركة مساهمة عامة محدودة  
بيان التغيرات في حقوق الملكية الموحد للسنة المنتهية في 31 كانون الأول 2011  
(بالدينار الأردني)

| رأس المال المدفوع            | احتياطات    |           | خسائر متراكمة * | مجموع حقوق مساهمي الشركة | حقوق غير المسيطرين | مجموع حقوق الملكية |            |
|------------------------------|-------------|-----------|-----------------|--------------------------|--------------------|--------------------|------------|
|                              | علاوة إصدار | إجباري    |                 |                          |                    |                    |            |
| الرصيد كما في 2011/1/1       | 16,125,000  | 1,869,822 | 1,087,262       | ( 1,873,413)             | 17,314,657         | 1,556,691          | 18,871,348 |
| إجمالي الدخل الشامل للسنة    | —           | —         | —               | ( 100,992)               | ( 100,992)         | ( 102,632)         | ( 203,624) |
| الرصيد كما في 2011/12/31     | 16,125,000  | 1,869,822 | 1,087,262       | ( 1,974,405)             | 17,213,665         | 1,454,059          | 18,667,724 |
| الرصيد كما في 2010/1/1       | 16,125,000  | 1,788,837 | 1,087,262       | ( 2,571,790)             | 16,535,295         | 1,907,769          | 18,443,064 |
| إجمالي الدخل الشامل للسنة    | —           | —         | —               | 779,362                  | 779,362            | ( 191,078)         | 588,284    |
| احتياطات                     | —           | 80,985    | —               | ( 80,985)                | —                  | —                  | —          |
| التغير في حقوق غير المسيطرين | —           | —         | —               | —                        | —                  | ( 160,000)         | ( 160,000) |
| الرصيد كما في 2010/12/31     | 16,125,000  | 1,869,822 | 1,087,262       | ( 1,873,413)             | 17,314,657         | 1,556,691          | 18,871,348 |

\* تتضمن الخسائر المتراكمة للشركة كما في نهاية عام 2011 أرباح تقييم تخص الموجودات المالية بالقيمة العادلة من خلال بيان الدخل يبلغ مجموعها 38,999 دينار.

"إن الإيضاحات المرفقة من رقم (1) إلى رقم (26) تشكل جزءاً من هذه البيانات المالية الموحدة وتقرأ معها"

الشركة الإستثمارية القابضة للمغتربين الأردنيين  
شركة مساهمة عامة محدودة  
بيان التدفقات النقدية الموحد للسنة المنتهية في 31 كانون الأول 2011  
(بالدينار الأردني)

| 2010           | 2011           |                                                         |
|----------------|----------------|---------------------------------------------------------|
|                |                | <b>التدفقات النقدية من عمليات التشغيل</b>               |
| 588,284        | ( 203,624)     | (خسارة) ربح السنة                                       |
| 56,251         | 44,073         | استهلاكات وإطفاءات                                      |
| —              | ( 38,999)      | فروقات تقييم موجودات مالية من خلال بيان الدخل           |
| 648,270        | 72,000         | مخصص ذمم مشكوك في تحصيلها                               |
| ( 1,047,827)   | —              | فروقات تقييم موجودات مالية للمتاجرة                     |
|                |                | <b>التغير في رأس المال العامل</b>                       |
| 964,686        | —              | موجودات مالية للمتاجرة                                  |
| —              | ( 328,639)     | موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال بيان الدخل        |
| 334,467        | ( 617,345)     | ذمم عملاء وساطة                                         |
| ( 308,055)     | 26,579         | ذمم عملاء تمويل على الهامش                              |
| 216,880        | 86,207         | ذمم وسطاء                                               |
| —              | 150,000        | صندوق ضمان التسوية                                      |
| ( 10,493)      | 5,231          | أرصدة مدينة أخرى                                        |
| ( 317,334)     | ( 96,492)      | أرصدة دائنة أخرى                                        |
| 1,125,129      | ( 901,009)     | <b>صافي التدفقات النقدية من عمليات التشغيل</b>          |
|                |                | <b>التدفقات النقدية من عمليات الاستثمار</b>             |
| —              | ( 3,186,000)   | موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال بيان الدخل الشامل |
| —              | 3,186,000      | أرصدة نقدية مقيدة السحب                                 |
| ( 2,309,565)   | —              | موجودات مالية متوفرة للبيع                              |
| ( 15,104)      | —              | إستثمارات عقارية                                        |
| ( 25,033)      | ( 10,483)      | ممتلكات ومعدات                                          |
| ( 2,349,702)   | ( 10,483)      | <b>صافي التدفقات النقدية من عمليات الاستثمار</b>        |
|                |                | <b>التدفقات النقدية من عمليات التمويل</b>               |
| —              | 556,661        | تسهيلات إئتمانية                                        |
| ( 103,829)     | 52,942         | ذمم جهات ذات علاقة                                      |
| ( 160,000)     | —              | حقوق غير المسيطرين                                      |
| ( 263,829)     | 609,603        | <b>صافي التدفقات النقدية من عمليات التمويل</b>          |
| ( 1,488,402)   | ( 301,889)     | <b>التغير في النقد وما في حكمه</b>                      |
| 2,196,065      | 707,663        | النقد وما في حكمه في بداية السنة                        |
| <b>707,663</b> | <b>405,774</b> | <b>النقد وما في حكمه في نهاية السنة</b>                 |

"إن الإيضاحات المرفقة من رقم (1) إلى رقم (26) تشكل جزءاً من هذه البيانات المالية الموحدة وتقرأ معها"

**الشركة الإستثمارية القابضة للمغتربين الأردنيين**  
**شركة مساهمة عامة محدودة**  
**إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة**  
**31 كانون الأول 2011**  
**(بالدينار الأردني)**

---

**1 . ع ———ام**

تأسست الشركة الإستثمارية القابضة للمغتربين الأردنيين بتاريخ 2 تموز 1988 وسجلت في سجل الشركات المساهمة العامة تحت رقم (202) وقد حصلت الشركة على حق الشروع في العمل بتاريخ 7 كانون الثاني 1991، إن مركز تسجيل الشركة هو المملكة الأردنية الهاشمية عنوانها العبدلي — مبنى الإتحاد المهني ص.ب 930220، عمان 11193. من أهم غاياتها، الاستثمار في كافة المجالات الاقتصادية والصناعية والتجارية والزراعية والسياحية وغيرها، وذلك عن طريق تأسيس الشركات أو المشاركة في تأسيسها أو تملكها أو المساهمة فيها والاستثمار في الأسهم والسندات داخل الأردن وخارجه.

إن أسهم الشركة مدرجة في بورصة عمان للأوراق المالية — الأردن.  
تم إقرار البيانات المالية الموحدة المرفقة من قبل مجلس إدارة الشركة في جلسته المنعقدة بتاريخ 27 شباط 2012، وتتطلب هذه البيانات المالية موافقة الهيئة العامة للمساهمين.

**2 . التغيير في السياسات المحاسبية:**

قامت الشركة بالتطبيق المبكر للمعيار الدولي للتقارير المالية رقم (9) اعتباراً من الأول من كانون الثاني 2011 وفقاً لمتطلبات هيئة الأوراق المالية، ووفقاً للأحكام الانتقالية للمعيار، وعليه لم يتم تعديل أرقام المقارنة للسنة السابقة.  
وفيما يلي تصنيف وقياس الموجودات المالية حسب متطلبات المعيار الدولي للتقارير المالية رقم (9):

**موجودات مالية بالكلفة المطفأة**

- يتضمن هذا البند الموجودات المالية المحتفظ بها ضمن نماذج أعمال تهدف الى تحصيل التدفقات النقدية التعاقدية والتي تتمثل بدفعات من أصل الدين والفائدة على رصيد الدين القائم.
- يتم اثبات هذه الموجودات عند الشراء بالكلفة مضافاً إليها مصاريف الاقتناء، وتطفأ علاوة أو خصم الشراء باستخدام طريقة الفائدة الفعلية.
- يتم قيد التدني في قيمة هذه الموجودات والذي يمثل الفرق بين القيمة المثبتة في السجلات والقيمة الحالية للتدفقات النقدية المتوقعة المخصومة بسعر الفائدة الفعلي في بيان الدخل المو

### موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال بيان الدخل

- يتضمن هذا البند الاستثمار في أسهم وإسناد الشركات المحتفظ بها لأغراض المتاجرة، وتحقيق الأرباح من تقلبات الأسعار السوقية قصيرة الأجل.
- يتم إثبات هذه الموجودات عند الشراء بالقيمة العادلة (تقيد مصاريف الاقتناء في بيان الدخل عند الشراء) ويعاد تقييمها لاحقاً بالقيمة العادلة، ويظهر التغير في القيمة العادلة لها في بيان الدخل الموحد بما في ذلك التغير في القيمة العادلة الناتج عن فروقات تحويل الموجودات غير النقدية بالعملة الأجنبية، وفي حال بيع هذه الموجودات أو جزء منها يتم قيد الأرباح أو الخسائر الناتجة عن عملية البيع في بيان الدخل الموحد.
- يتم إثبات الأرباح الموزعة أو الفوائد المكتسبة على هذه الموجودات في بيان الدخل الموحد.

### موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال بيان الدخل الشامل

- يتضمن هذا البند الاستثمارات الاستراتيجية المحتفظ بها على المدى الطويل وليس بهدف المتاجرة.
- يتم إثبات هذه الموجودات عند الشراء بالقيمة العادلة مضافاً إليها مصاريف الاقتناء ويعاد تقييمها لاحقاً بالقيمة العادلة، ويظهر التغير في القيمة العادلة لها في بيان الدخل الشامل الموحد ضمن حقوق الملكية الموحد بما في ذلك التغير في القيمة العادلة الناتج عن فروقات تحويل الموجودات غير النقدية بالعملة الأجنبية، وفي حال بيع هذه الموجودات أو جزء منها يتم تحويل رصيد التغير المتراكم في القيمة العادلة الخاص بالموجودات المباعة إلى الأرباح والخسائر المدورة بشكل مباشر.
- يتم إثبات الأرباح الموزعة على هذه الموجودات في بيان الدخل الموحد.

هذا ويبين الجدول التالي أثر التطبيق المبكر للمعيار الدولي للتقارير المالية رقم ( 9 ) على الحسابات ذات العلاقة:

| القيمة المسجلة                    |                                          | التصنيف                                                       |                                   |
|-----------------------------------|------------------------------------------|---------------------------------------------------------------|-----------------------------------|
| معيار المحاسبة<br>الدولي رقم (39) | معيار التقارير المالية<br>الدولي رقم (9) | معيار التقارير المالية الدولي<br>رقم (9)                      | معيار المحاسبة الدولي<br>رقم (39) |
| 5,802,173                         | 5,802,173                                | موجودات مالية بالقيمة<br>العادلة من خلال بيان الدخل           | موجودات مالية للمتاجرة            |
| 7,557,368                         | 7,557,368                                | موجودات مالية بالقيمة<br>العادلة من خلال بيان الدخل<br>الشامل | موجودات مالية متوفرة<br>للبيع     |
| ( 1,873,413 )                     | ( 1,873,413 )                            | خسائر متراكمة                                                 | خسائر متراكمة                     |

### 3 . السياسات المحاسبية الهامة

#### أسس إعداد البيانات المالية الموحدة

تم إعداد البيانات المالية الموحدة للشركة 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 اظهرار البيانات المالية الموحدة والذي يمثل العملة الرئيسية للشركة. إن السياسات المحاسبية المتبعة للسنة الحالية متماثلة مع السياسات التي تم اتباعها في السنة السابقة، باستثناء المعيار الدولي للتقارير المالية رقم (9).

#### أسس توحيد البيانات المالية

تتضمن البيانات المالية الموحدة البيانات المالية للشركة الأم والبيانات المالية للشركات التابعة لها والخاضعة لسيطرتها وتحقق 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 الشامل 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 الشامل الموحد حتى التاريخ الذي تفقد الشركة فيه السيطرة على الشركات التابعة.

تمثل حقوق غير المسيطرين ذلك الجزء الذي لا تملكه الشركة الأم من حقوق الملكية في الشركة التابعة.

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

| اسم الشركة                                     | رأس المال | نسبة التملك | طبيعة النشاط     |
|------------------------------------------------|-----------|-------------|------------------|
| المغربيين الأردنيين للوساطة المالية            | 4,000,000 | 60%         | وساطة مالية      |
| المغربيين الأردنيين للاستثمار والتطوير العقاري | 1,600,000 | 100%        | استثمارات عقارية |

**تطبيق معايير التقارير المالية الدولية الجديدة والمعدلة :**  
قامت الشركة خلال العام بتطبيق المعايير الجديدة والمعدلة وتفسيراتها الصادرة عن مجلس معايير المحاسبة الدولية (IASB) التابعة لمجلس معايير المحاسبة الدولية التي أصبحت سارية المفعول اعتباراً من الأول من كانون الثاني 2011 على النحو التالي:

| رقم المعيار                             | موضوع المعيار                 | موضوع التعديل                            |
|-----------------------------------------|-------------------------------|------------------------------------------|
| المعيار الدولي للتقارير المالية رقم (9) | الأدوات المالية               | قياس وتصنيف الموجودات والمطلوبات المالية |
| معيار المحاسبة الدولي رقم (24)          | الافصاح عن الجهات ذات العلاقة | تعريف الجهات ذات العلاقة                 |

إن تطبيق المعايير الجديدة والمعدلة وتفسيراتها لم ينتج عنه تأثير جوهري على البيانات المالية الموحدة للسنة الحالية والسابقة.

كما أصدر مجلس معايير المحاسبة الدولية عدداً من المعايير الدولية للتقارير المالية، وسيتم تطبيق هذه المعايير بعد تاريخ 31 كانون الأول 2011، وتتوقع إدارة الشركة أن تطبيق هذه المعايير في المستقبل لن يكون له أي تأثير جوهري على البيانات المالية الموحدة للشركة.

وفيما يلي ملخص لأهم المعايير وتواريخ تطبيقها:

| رقم المعيار                              | موضوع المعيار                    | تاريخ التطبيق                                  |
|------------------------------------------|----------------------------------|------------------------------------------------|
| المعيار الدولي للتقارير المالية رقم (10) | البيانات المالية الموحدة         | السنوات المالية التي تبدأ في كانون الثاني 2013 |
| المعيار الدولي للتقارير المالية رقم (11) | العمليات المشتركة                | السنوات المالية التي تبدأ في كانون الثاني 2013 |
| المعيار الدولي للتقارير المالية رقم (12) | الافصاح حول الاستثمار في الشركات | السنوات المالية التي تبدأ في كانون الثاني 2013 |
| المعيار الدولي للتقارير المالية رقم (13) | قياس القيمة العادلة              | السنوات المالية التي تبدأ في كانون الثاني 2013 |

#### النقد وما في حكمه

يمثل النقد وما في حكمه النقد في الصندوق ولدى البنوك والاستثمارات القابلة للتسليم 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 خصماً من المخصص المأخوذ لها ويضاف المحصل من الذمم التي تم شطبها إلى الإيرادات.

#### 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 باستخدام النسب السنوية التالية:

|                     |     |
|---------------------|-----|
| كمبيوتر             | 25% |
| أجهزة مكتبية ومعدات | 15% |
| أثاث وديكورات       | 20% |
| سيارات              | 15% |

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

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

#### 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.

### الاستثمارات العقارية

تظهر الاستثمارات العقارية بالأراضي التي يحتفظ بها من أجل تأجيرها أو لحين حصول زيادة في قيمتها السوقية بالتكلفة، ويتم الإفصاح عن القيمة العادلة لها سنوياً ويتم تقدير القيمة العادلة لها من قبل خبراء التقييم مرخصين ومعتمدين لهذه الغاية.

### الموجودات غير الملموسة

يتم إثبات الموجودات غير الملموسة بالتكلفة.

يتم إطفاء الموجودات غير الملموسة التي تكون فترة الإستفادة منها محددة على مدى فترة الإستفادة ويتم قيد الإطفاء في بيان الدخل الموحد. أما الموجودات غير الملموسة التي تكون فترة الإستفادة منها غير محددة فلا يتم إطفائها بل يتم إجراء اختبار تدني لقيمتها في تاريخ البيانات المالية ويتم تسجيل قيمة التدني في بيان الدخل الموحد.

يتم إطفاء رخصة أعمال الوساطة على فترة 10 سنوات.

### 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.

### 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 الموحدة وتعديل قيمتها بناءً على آخر معلومات متوفرة لدى الشركة.

### التقاص

يتم إجراء تقاص بين الموجودات المالية والمطلوبات المالية وإظهار المبلغ الصافي في البيانات المالية الموحدة 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 العمولات عند تنفيذ عقود التداول لصالح العملاء.

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 الموحدة والمعلنة من البنك المركزي الأردني. يتم إثبات الأرباح والخسائر الناتجة عن تحويل الأرصدة بالعملات الأجنبية في بيان الدخل الموحد.

#### ضريبة الدخل

تسبب مصاريف الضرائب المستحقة على أساس الأرباح الخاضعة للضريبة، وتختلف الأرباح الخاضعة للضريبة عن الأرباح المعلنة في البيانات المالية لأن الأرباح المعلنة تشمل إيرادات غير خاضعة للضريبة أو مصاريف غير قابلة للتنزيل في السنة المالية وإنما في سنوات لاحقة أحياناً أو الخسائر المتراكمة المقبولة ضريبياً أو بنود ليست خاضعة أو مقبولة للتنزيل لأغراض ضريبية.

#### 4 . النقد وما في حكمه

| 2010           | 2011           |                         |
|----------------|----------------|-------------------------|
| 761            | 50,500         | شيكات ونقد في الصندوق   |
| 259,290        | 18,759         | حسابات جارية لدى البنوك |
| 447,612        | 336,515        | ودائع لأجل لدى البنوك   |
| <b>707,663</b> | <b>405,774</b> |                         |

تستحق الودائع لأجل خلال فترة شهر واحد وتستحق عليها فوائد بنسبة سنوية تتراوح من 2 % إلى 3,75 %.

#### 5 . أرصدة نقدية مقيدة السحب

يمثل هذا البند المبلغ المقبوض على حساب بيع استثمار الشركة في رأسمال البنك اللبناني الكندي وهو ما يعادل (4,5) مليون دولار وتستحق عليها فائدة بمعدل 5% سنوياً ( ايضاح رقم 10 ) .

#### 6 . موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال بيان الدخل

| 2010     | 2011             |                                        |
|----------|------------------|----------------------------------------|
| —        | 1,509,993        | أسهم شركات مدرجة في بورصة عمان         |
| —        | 4,659,818        | أسهم شركات مدرجة في اسواق مالية خارجية |
| <b>—</b> | <b>6,169,811</b> |                                        |

7 . موجودات مالية للمتاجرة

| 2010             | 2011     |
|------------------|----------|
| 1,666,562        | —        |
| 4,135,611        | —        |
| <b>5,802,173</b> | <b>—</b> |

أسهم شركات مدرجة في بورصة عمان  
أسهم شركات مدرجة في أسواق مالية خارجية

8 . ذمم عملاء الوساطة

| 2010             | 2011             |
|------------------|------------------|
| 3,648,480        | 4,366,230        |
| ( 982,037)       | ( 1,054,037)     |
| <b>2,666,443</b> | <b>3,312,193</b> |

ذمم عملاء الوساطة  
مخصص ذمم مشكوك في تحصيلها\*

\* إن الحركة على رصيد مخصص الذمم المشكوك في تحصيلها:

| 2010           | 2011             |
|----------------|------------------|
| 452,708        | 982,037          |
| 648,270        | 72,000           |
| ( 118,941)     | —                |
| <b>982,037</b> | <b>1,054,037</b> |

الرصيد كما في بداية السنة  
إضافات  
إستبعادات (إعدام ذمم)  
الرصيد كما في نهاية السنة

يبين الجدول التالي أعمار الذمم المستحقة التي لم يتم أخذ مخصص لها:

| 2010             | 2011             |                                                |
|------------------|------------------|------------------------------------------------|
| 1,432,441        | 774,367          | مستحقة لفترة تقل عن شهر                        |
| 694,639          | 1,069,363        | مستحقة لفترة تزيد عن شهر وتقل عن (3) أشهر      |
| 291,449          | 625,040          | مستحقة لفترة تزيد عن (3) أشهر وتقل عن (6) أشهر |
| 247,914          | 843,423          | مستحقة لفترة تزيد عن (6) أشهر                  |
| <b>2,666,443</b> | <b>3,312,193</b> |                                                |

وفي رأي إدارة الشركة أن جميع الذمم المستحقة التي لم يتم أخذ مخصص لها قابلة للتحويل بشكل كامل.

#### 9 . أرصدة مدينة أخرى

| 2010           | 2011           |                      |
|----------------|----------------|----------------------|
| 112,900        | 112,900        | تأمينات كفالات       |
| 21,621         | 18,752         | مصاريف مدفوعة مقدماً |
| 7,766          | 5,404          | أخرى                 |
| <b>142,287</b> | <b>137,056</b> |                      |

#### 10 . موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال بيان الدخل الشامل

| إسم الشركة            | بلد التأسيس | نسبة الملكية | الكلفة           | القيمة السوقية |
|-----------------------|-------------|--------------|------------------|----------------|
| بنك ترست الجزائر      | الجزائر     | 6,345%       | 3,667,856        | غير مدرجة      |
| البنك اللبناني الكندي | لبنان       | 2%           | 703,512          | غير مدرجة      |
|                       |             |              | <b>4,371,368</b> |                |

تم خلال عام 2011 بيع كامل موجودات ومطلوبات البنك اللبناني الكندي لصالح بنك سوسيتيه جنرال مقابل مبلغ (580) مليون دولار أمريكي. هذا وقد قررت الهيئة العامة غير العادية للبنك بناء على توصية المصفي توزيع مبلغ (250) مليون دولار من ثمن البيع ( بعد خصم 10% على حساب الضريبة ) على مساهمي البنك والاحتفاظ بباقي المبلغ مجمداً في حساب خاص يتم توزيعه طبقاً لتوصيات المصفي وموافقة الهيئة العامة لمساهمي البنك.

وحيث أن اتفاقية البيع التي صادق عليها مصرف لبنان لا تجيز لأي مساهم سحب ما قد يعود له من ثمن البيع إلا إذا وقع تعهداً شخصياً يلتزم بموجبه إعادة أي مبلغ يكون قد تسلمه إذا تبين أن هناك مطلوبات مالية غير مسجلة في دفاتر البنك.

ولما كانت الشركة الاستثمارية القابضة قد رفضت التوقيع على هكذا تعهد فقد تم تأجيل دفع المبالغ المستحقة لها وللمساهمين غير الموقعين على كتاب التعهد الى ما بعد انقضاء (24) شهر من تاريخ

التوقيع على اتفاقية البيع (2011/9/8)، وعليه فقد تم تجميد التصرف بالمبلغ الموزع على الشركة الاستثمارية القابضة للمغتربين الاردنيين والبالغ ( 4,5) مليون دولار في حساب خاص لدى مصرف الشرق الأوسط وأفريقيا - بيروت (بفائدة 5%) لحين انتهاء تلك المدة.

هذا وقد ارتأى مجلس إدارة الشركة، ومن مبدأ الحيطة والحذر، تأجيل الاعتراف بأية أرباح قد تنتج من بيع استثماره في البنك اللبناني الكندي (تحت التصفية) لحين قبض جميع متحصلات عملية البيع بشكل نهائي و قطعي، علماً بأن هناك قضية مرفوعة أمام المحكمة الفدرالية في نيويورك موضوعها فرض غرامات مالية على البنك اللبناني الكندي (قيد التصفية) على خلفية أن البنك ربما كان متورطاً ببعض العمليات المصرفية المحظورة، رغم تأكيدات حاكم مصرف لبنان بأن البنك المذكور كان ملتزماً بالقوانين اللبنانية والمعايير الدولية الخاصة بمكافحة تبييض الأموال وأنه موضع دعم مصرف لبنان المطلق.

## 11 . استثمارات عقارية

تبلغ القيمة العادلة المقدرة للاستثمارات العقارية 2,414,225 دينار كما في نهاية عام 2011 وذلك من واقع تقديرات مقدرين عقاريين مرخصين.

## 12 . ممتلكات ومعدات

| المجموع                    | سيارات | أثاث وديكورات | أجهزة مكتبية ومعدات | كمبيوتر |                                        |
|----------------------------|--------|---------------|---------------------|---------|----------------------------------------|
| <b>الكلفة:</b>             |        |               |                     |         |                                        |
| 294,324                    | 29,092 | 111,438       | 51,729              | 102,065 | الرصيد كما في 2011/1/1                 |
| 10,483                     | —      | —             | 3,022               | 7,461   | اضافات                                 |
| 304,807                    | 29,092 | 111,438       | 54,751              | 109,526 | الرصيد كما في 2011/12/31               |
| <b>الاستهلاك المتراكم:</b> |        |               |                     |         |                                        |
| 206,686                    | 21,620 | 86,105        | 30,024              | 68,937  | الرصيد كما في 2011/1/1                 |
| 24,073                     | 4,261  | 10,661        | 4,245               | 4,906   | استهلاك السنة                          |
| 230,759                    | 25,881 | 96,766        | 34,269              | 73,843  | الرصيد كما في 2011/12/31               |
| 74,048                     | 3,211  | 14,672        | 20,482              | 35,683  | صافي القيمة الدفترية كما في 2011/12/31 |
| <b>الكلفة:</b>             |        |               |                     |         |                                        |
| 269,292                    | 28,967 | 108,281       | 49,216              | 82,828  | الرصيد كما في 2010/1/1                 |
| 25,032                     | 125    | 3,157         | 2,513               | 19,237  | اضافات                                 |
| 294,324                    | 29,092 | 111,438       | 51,729              | 102,065 | الرصيد كما في 2010/12/31               |
| <b>الاستهلاك المتراكم:</b> |        |               |                     |         |                                        |
| 170,436                    | 17,358 | 72,558        | 26,084              | 54,436  | الرصيد كما في 2010/1/1                 |
| 36,250                     | 4,262  | 13,547        | 3,940               | 14,501  | استهلاك السنة                          |
| 206,686                    | 21,620 | 86,105        | 30,024              | 68,937  | الرصيد كما في 2010/12/31               |
| 87,638                     | 7,472  | 25,333        | 21,705              | 33,128  | صافي القيمة الدفترية كما في 2010/12/31 |

## 13 . تسهيلات إئتمانية

| نوع التسهيلات | العملة      | تاريخ الاستحقاق | سعر الفائدة | سقف التسهيلات | الرصيد القائم |
|---------------|-------------|-----------------|-------------|---------------|---------------|
| قرض متجدد     | دينار أردني | 2012            | 9,5%        | 1,000,000     | 556,661       |

#### 14 . أرصدة دائنة أخرى

|                             | 2011           | 2010           |
|-----------------------------|----------------|----------------|
| مخصص وأمانات ضريبة الدخل    | 43,511         | 98,365         |
| مخصص صندوق البحث العلمي     | 82,901         | 122,901        |
| أمانات مساهمين              | 57,885         | 66,428         |
| مصاريف مستحقة               | 14,054         | 6,760          |
| مخصص مكافأة نهاية الخدمة    | 18,281         | 12,728         |
| مخصص رسوم الجامعات الأردنية | —              | 8,099          |
| أخرى                        | 13,069         | 10,912         |
|                             | <b>229,701</b> | <b>326,193</b> |

#### 15 . حقوق الملكية

##### رأس المال

يبلغ رأس المال المصرح والمكتتب به والمدفوع 16,125,000 دينار أردني مقسم الى 16,125,000 سهم بقيمة اسمية دينار أردني واحد للسهم كما في 31 كانون الاول 2011 و 2010.

##### علاوة الإصدار

تبلغ علاوة الإصدار 105,986 دينار أردني كما في 31 كانون الأول 2011 وهو ناتج عن إصدار بعض الأسهم بسعر يزيد عن القيمة الاسمية للسهم البالغة دينار واحد.

##### احتياطي إجباري

تمثل المبالغ المتجمعة في هذا الحساب ما تم تحويله من الارباح السنوية قبل الضريبة بنسبة 10 % خلال السنوات السابقة وهو غير قابل للتوزيع على المساهمين.

##### احتياطي اختياري

تمثل المبالغ المتجمعة في هذا الحساب ما تم تحويله من الارباح السنوية قبل الضرائب بنسبة لا تزيد عن 20 % خلال السنوات السابقة وهو قابل للتوزيع على المساهمين.

##### حقوق غير المسيطرين

يمثل هذا البند الجزء غير المملوك من قبل الشركة من حقوق الملكية في الشركة التابعة (شركة المغتربين الأردنيين للوساطة المالية محدودة المسؤولية)، ويتم إظهار حقوق غير المسيطرين في بيان

الدخل الشامل الموحد كبنء منفصل وفي بيان المركز المالي الموحد كبنء منفصل عن حق ملكية حملة اسهم الشركة.

#### 16 . مصاريف إءارية

| 2010           | 2011           |                                       |
|----------------|----------------|---------------------------------------|
| 299,849        | 321,324        | رواتب وأءور وملءقاتها                 |
| 24,591         | 26,184         | أءاعاب مهنية                          |
| 24,922         | 10,450         | رسوم صندوق حماية المستثمرين           |
| 56,251         | 44,073         | إستهلاكات وإطفاءات                    |
| 52,003         | 52,080         | إيجارات                               |
| 23,092         | 24,534         | تأمين                                 |
| 17,082         | 15,742         | بريد وهاتف                            |
| 23,746         | —              | ءرامات                                |
| 23,217         | 22,000         | رسوم واشتراكات                        |
| 14,454         | 27,396         | ضمان اجتماعي                          |
| 19,753         | 21,507         | صيانة                                 |
| 9,613          | 7,788          | قرطاسية ومطبوعات                      |
| 11,025         | 20,460         | سفر ومواصلات                          |
| 4,228          | 5,719          | ضيافة                                 |
| 2,561          | 1,048          | إءانات                                |
| 2,010          | 5,550          | مخصص مكافأة نهاية الخدمة              |
| 678            | —              | تدريب موظفين                          |
| 693            | 661            | تكاليف الهئئات العامة                 |
| 400            | 400            | الاءاعاب القانونية لمراقب عام الشركات |
| 17,308         | 15,511         | متفرقة                                |
| <b>627,476</b> | <b>622,427</b> |                                       |

#### 17 . رسوم ومصاريف أخرى

| 2010         | 2011 |                             |
|--------------|------|-----------------------------|
| <b>8,099</b> | —    | مخصص رسوم الجامعات الأردنية |

#### 18 . حصة السهم الأساسية والمخفضة من (خسارة) ربح السنة

| 2010         | 2011            |                                          |
|--------------|-----------------|------------------------------------------|
| 779,362      | ( 100,992)      | (خسارة) ربح السنة العائدة لمساهمي الشركة |
| 16,125,000   | 16,125,000      | المتوسط المرجح لعدد الاسهم               |
| <b>0,048</b> | <b>( 0,006)</b> |                                          |

## 19 . العلاقات مع الجهات ذات العلاقة

يلخص الجدول التالي التعاملات التي تمت مع الجهات ذات العلاقة خلال عام 2011:

| إسم الجهة                     | طبيعة العلاقة | طبيعة التعامل | حجم التعامل | الرصيد القائم  |
|-------------------------------|---------------|---------------|-------------|----------------|
| الشركة القطرية العامة للتأمين | شركة شقيقة    | تجاري         | —           | 138,439        |
| شركة نست للإستثمار            | شركة شقيقة    | تمويلي        | 53,100      | 126,454        |
|                               |               |               |             | <b>264,893</b> |

## 20 . رواتب ومكافآت الإدارة التنفيذية العليا

بلغت رواتب ومكافآت الإدارة التنفيذية العليا ما مجموعه 46,537 دينار للسنة المنتهية في 31 كانون الأول 2011، مقابل 29,205 دينار للسنة المنتهية في 31 كانون الأول 2010.

## 21 . الوضع الضريبي

- تم تسوية الوضع الضريبي للشركة حتى نهاية عام 2009.  
- تم تقديم كشف التقدير الذاتي عن نتائج أعمال الشركة للسنة المنتهية في 31 كانون الأول 2010، ولم تقم الدائرة بمراجعة سجلات الشركة حتى تاريخه.  
- تم احتساب مخصص ضريبة الدخل عن نتائج أعمال الشركة للسنة المنتهية في 31 كانون الأول 2011 وفقاً لقانون ضريبة الدخل وتعديلاته اللاحقة.

## 22 . القطاعات التشغيلية

يتركز نشاط الشركة الأساسي في الاستثمار في الموجودات المالية وأعمال الوساطة المالية، وفيما يلي معلومات عن قطاعات الأعمال الرئيسية:

| 2010      | 2011    |                                                      |
|-----------|---------|------------------------------------------------------|
| 1,279,703 | 226,870 | الإيرادات المتأتية من الاستثمار في الموجودات المالية |
| 607,287   | 290,636 | الإيرادات المتأتية من أعمال الوساطة                  |

## 23 . التزامات محتملة

| 2010    | 2011    |                      |
|---------|---------|----------------------|
| 886,000 | 886,000 | كفالات بنكية         |
| 131,874 | 131,874 | أقساط أسهم غير مسددة |

## 24 . تحليل استحقاقات الموجودات والمطلوبات

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

| 2011 | لغاية سنة | أكثر من سنة | المجموع |
|------|-----------|-------------|---------|
|------|-----------|-------------|---------|

|                   |                  |                   | الموجودات                                               |
|-------------------|------------------|-------------------|---------------------------------------------------------|
| 405,774           | —                | 405,774           | النقد وما في حكمه                                       |
| 3,186,000         | 3,186,000        | —                 | أرصدة نقدية مقيدة السحب                                 |
| 6,169,811         | —                | 6,169,811         | موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال بيان الدخل        |
| 3,312,193         | —                | 3,312,193         | ذمم عملاء وساطة                                         |
| 281,476           | —                | 281,476           | ذمم عملاء تمويل على الهامش                              |
| 822               | —                | 822               | ذمم وسطاء                                               |
| 389,000           | —                | 389,000           | صندوق ضمان التسوية                                      |
| 264,893           | —                | 264,893           | ذمم جهات ذات علاقة مدينة                                |
| 137,056           | —                | 137,056           | أرصدة مدينة أخرى                                        |
| 4,371,368         | 4,371,368        | —                 | موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال بيان الدخل الشامل |
| 1,142,131         | 1,142,131        | —                 | إستثمارات عقارية                                        |
| 70,000            | 70,000           | —                 | رخصة الوساطة                                            |
| 74,048            | 74,048           | —                 | ممتلكات ومعدات                                          |
| <b>19,804,572</b> | <b>8,843,547</b> | <b>10,961,025</b> | <b>مجموع الموجودات</b>                                  |
|                   |                  |                   | المطلوبات                                               |
| 556,661           | —                | 556,661           | تسهيلات إئتمانية                                        |
| 350,486           | —                | 350,486           | ذمم عملاء وساطة                                         |
| 229,701           | —                | 229,701           | أرصدة دائنة أخرى                                        |
| <b>1,136,848</b>  | <b>—</b>         | <b>1,136,848</b>  | <b>مجموع المطلوبات</b>                                  |
| <b>18,667,724</b> | <b>8,843,547</b> | <b>9,824,177</b>  | <b>الصافي</b>                                           |

| 2010              | لغاية سنة        | أكثر من سنة       | المجموع                    |
|-------------------|------------------|-------------------|----------------------------|
| الموجودات         |                  |                   |                            |
| 707,663           | —                | 707,663           | النقد وما في حكمه          |
| 5,802,173         | —                | 5,802,173         | موجودات مالية للمتاجرة     |
| 2,666,443         | —                | 2,666,443         | ذمم عملاء وساطة            |
| 308,055           | —                | 308,055           | ذمم عملاء تمويل على الهامش |
| 87,029            | —                | 87,029            | ذمم وسطاء                  |
| 539,000           | —                | 539,000           | صندوق ضمان التسوية         |
| 317,835           | —                | 317,835           | ذمم جهات ذات علاقة مدينة   |
| 142,287           | —                | 142,287           | أرصدة مدينة أخرى           |
| 7,557,368         | 7,557,368        | —                 | موجودات مالية متوفرة للبيع |
| 1,142,131         | 1,142,131        | —                 | إستثمارات عقارية           |
| 90,000            | 90,000           | —                 | رخصة الوساطة               |
| 87,638            | 87,638           | —                 | ممتلكات ومعدات             |
| <b>19,447,622</b> | <b>8,877,137</b> | <b>10,570,485</b> | <b>مجموع الموجودات</b>     |
| المطلوبات         |                  |                   |                            |
| 250,081           | —                | 250,081           | ذمم عملاء وساطة            |
| 326,193           | —                | 326,193           | أرصدة دائنة أخرى           |

|            |           |           |                 |
|------------|-----------|-----------|-----------------|
| 576,274    | —         | 576,274   | مجموع المطلوبات |
| 18,871,348 | 8,877,137 | 9,994,211 | الصافي          |

## 25 . 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 الذمم 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 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 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 الموحدة.

يشكل رصيد أكبر عميل ما مجموعه 660,286 دينار من إجمالي رصيد الذمم المدينة كما في نهاية عام 2011، مقابل 474,063 كما في نهاية عام 2010.

### مخاطر السيولة

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

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

| 2011             | أقل من سنة | أكثر من سنة | المجموع   |
|------------------|------------|-------------|-----------|
| تسهيلات إئتمانية | 556,661    | —           | 556,661   |
| ذمم عملاء وساطة  | 350,486    | —           | 350,486   |
| أرصدة دائنة أخرى | 229,701    | —           | 229,701   |
|                  | 1,136,848  | —           | 1,136,848 |

| 2010             | أقل من سنة     | أكثر من سنة | المجموع        |
|------------------|----------------|-------------|----------------|
| ذمم عملاء وساطة  | 250,081        | —           | 250,081        |
| أرصدة دائنة أخرى | 326,193        | —           | 326,193        |
|                  | <b>576,274</b> | <b>—</b>    | <b>576,274</b> |

#### 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 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 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 10 % فإن ذلك سوف يؤدي إلى تخفيض / زيادة الدخل الشامل الموحد للشركة بقيمة 616,981 دينار كما في نهاية عام 2011 مقابل 580,217 دينار كما في نهاية عام 2010.

#### 26 . 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.

الايضاحات الاخرى

البيانات المالية السنوية المدققة  
للشركات التابعة كما في 2011/21/31  
مقارنة مع السنة المالية السابقة:

1. البيانات المالية لشركة المغتربين الاردنيين للاستثمار والتطوير العقاري ذ.م.م
2. البيانات المالية لشركة المغتربين الاردنيين للوساطة المالية ذ.م.م

# شركة المغتربين الأردنيين للاستثمار والتطوير العقاري

شركة ذات مسؤولية محدودة

---

البيانات المالية كما في 31 كانون الأول 2011  
وتقرير مدققي الحسابات المستقلين

**المهنيون العرب**  
(أعضاء في جرائد ثورنتون العالمية)

---

شركة المغتربين الأردنيين للاستثمار والتطوير العقاري  
شركة ذات مسؤولية محدودة

---

فهرس

---

| صفحة   |                                                                       |
|--------|-----------------------------------------------------------------------|
| 2      | - تقرير مدققي الحسابات المستقلين                                      |
| 3      | - بيان المركز المالي كما في 31 كانون الأول 2011                       |
| 4      | - بيان الدخل الشامل للسنة المنتهية في 31 كانون الأول 2011             |
| 5      | - بيان التغيرات في حقوق الملكية للسنة المنتهية في 31 كانون الأول 2011 |
| 6      | - بيان التدفقات النقدية للسنة المنتهية في 31 كانون الأول 2011         |
| 15 - 7 | - إيضاحات حول البيانات المالية                                        |

## تقرير مدققى الحسابات المستقلين

السادة الشركاء

شركة المغتربين الأردنيين للاستثمار والتطوير العقاري محدودة المسؤولية  
عمان - المملكة الأردنية الهاشمية

لقد دققنا البيانات المالية المرفقة لشركة المغتربين الأردنيين للاستثمار والتطوير العقاري محدودة المسؤولية والتي تتكون من بيان المركز المالي كما في 31 كانون الأول 2011 وكلاً من بيان الدخل الشامل وبيان التغيرات في حقوق الملكية وبيان التدفقات النقدية للسنة المنتهية في ذلك التاريخ وملخصاً لأهم السياسات المحاسبية المتبعة في إعداد هذه البيانات المالية والإيضاحات المرفقة بها.

### مسؤولية إدارة الشركة عن البيانات المالية

إن إعداد وعرض البيانات المالية المرفقة بصورة عادلة وفقاً لمعايير التقارير المالية الدولية هي من مسؤولية إدارة الشركة، وتشمل هذه المسؤولية الاحتفاظ بنظام رقابة داخلي يهدف الى إعداد وعرض البيانات المالية بصورة عادلة وخالية من أية أخطاء جوهرية سواء كانت نتيجة خطأ أو احتيال.

### مسؤولية مدقق الحسابات

إن مسؤوليتنا هي إبداء رأينا حول البيانات المالية إستناداً إلى إجراءات التدقيق التي قمنا بها، لقد تم قيامنا بهذه الإجراءات وفقاً لمعايير التدقيق الدولية والتي تتطلب الإلتزام بقواعد السلوك المهني والتخطيط لعملية التدقيق بهدف الحصول على درجة معقولة من القناعة بأن البيانات المالية لا تتضمن أية أخطاء جوهرية، كما تشمل إجراءات التدقيق الحصول على بيّنات حول المبالغ والإيضاحات الواردة في البيانات المالية، تستند إجراءات التدقيق المختارة الى تقدير مدقق الحسابات وتقييمه لمخاطر وجود أخطاء جوهرية في البيانات المالية سواء كانت نتيجة خطأ أو احتيال، إن تقييم المدقق لهذه المخاطر يتضمن دراسة إجراءات الرقابة الداخلية المتعلقة بإعداد وعرض البيانات المالية بصورة عادلة، وهو يهدف الى إختيار إجراءات التدقيق المناسبة ولا يهدف الى إبداء رأي حول فاعلية نظام الرقابة الداخلية في الشركة، تتضمن إجراءات التدقيق أيضاً تقييم مدى ملاءمة السياسات المحاسبية المتبعة ومدى معقولية التقديرات الهامة التي إستندت إليها الإدارة في إعداد البيانات المالية وتقييماً عاماً لطريقة عرضها، وفي إعتقادنا أن بيّنات التدقيق التي حصلنا عليها كافية ومناسبة لإبداء رأينا حول البيانات المالية.

### الرأي

في رأينا، أن البيانات المالية المرفقة تُظهر بعدالة من كافة النواحي الجوهرية المركز المالي لشركة المغتربين الأردنيين للاستثمار والتطوير العقاري محدودة المسؤولية كما في 31 كانون الأول 2011 وأدائها المالي وتدفقاتها النقدية للسنة المنتهية في ذلك التاريخ، وفقاً لمعايير التقارير المالية الدولية.

أمين سمارة (إجازة 481)

المهنيون العرب

( أعضاء في جرائنت ثورنتون )

عمان في 31 كانون الثاني 2012

شركة المغتربين الأردنيين للاستثمار والتطوير العقاري  
شركة ذات مسؤولية محدودة  
بيان المركز المالي كما في 31 كانون الأول 2011

(بالدينار الأردني)

| 2010             | 2011             | إيضاح |                                                  |
|------------------|------------------|-------|--------------------------------------------------|
|                  |                  |       | <b>الموجودات</b>                                 |
|                  |                  |       | <b>الموجودات غير المتداولة</b>                   |
| 1,142,131        | 1,142,131        | 4     | إستثمارات عقارية                                 |
| 3,886            | 3,336            | 5     | ممتلكات ومعدات                                   |
| 1,146,017        | 1,145,467        |       | <b>مجموع الموجودات غير المتداولة</b>             |
|                  |                  |       | <b>الموجودات المتداولة</b>                       |
| 1,394            | 976              | 6     | أرصدة مدينة أخرى                                 |
| 137,903          | 138,439          | 7     | ذمم جهات ذات علاقة مدينة                         |
| -                | 79,500           |       | موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال بيان الدخل |
| 91,906           | -                |       | موجودات مالية للمتاجرة                           |
| 67,989           | 741              | 8     | النقد وما في حكمه                                |
| 299,192          | 219,656          |       | <b>مجموع الموجودات المتداولة</b>                 |
| <b>1,445,209</b> | <b>1,365,123</b> |       | <b>مجموع الموجودات</b>                           |
|                  |                  |       | <b>حقوق الملكية والمطلوبات</b>                   |
|                  |                  |       | <b>حقوق الملكية</b>                              |
| 1,600,000        | 1,600,000        | 9     | رأس المال المدفوع                                |
| 10,565           | 10,565           |       | احتياطي إجباري                                   |
| ( 268,260)       | ( 351,046)       |       | خسائر متراكمة                                    |
| 1,342,305        | 1,259,519        |       | <b>مجموع حقوق الملكية</b>                        |
|                  |                  |       | <b>المطلوبات</b>                                 |
| 19,643           | 22,401           | 10    | أرصدة دائنة أخرى                                 |
| 83,261           | 83,203           | 7     | ذمم جهات ذات علاقة دائنة                         |
| 102,904          | 105,604          |       | <b>مجموع المطلوبات</b>                           |
| <b>1,445,209</b> | <b>1,365,123</b> |       | <b>مجموع حقوق الملكية والمطلوبات</b>             |

"إن الإيضاحات المرفقة من رقم (1) إلى رقم (14) تشكل جزءاً من هذه البيانات المالية وتقرأ معها"

شركة المغتربين الأردنيين للاستثمار والتطوير العقاري  
شركة ذات مسؤولية محدودة  
بيان الدخل الشامل للسنة المنتهية في 31 كانون الأول 2011  
(بالدينار الأردني)

| 2010             | 2011             | إيضاح                                         |
|------------------|------------------|-----------------------------------------------|
| -                | ( 12,406)        | فروقات تقييم موجودات مالية من خلال بيان الدخل |
| ( 21,777)        | -                | فروقات تقييم موجودات مالية للمتاجرة           |
| ( 195)           | -                | خسارة بيع موجودات مالية للمتاجرة              |
| 1,223            | 403              | فوائد ودائع بنكية                             |
| ( 73,921)        | ( 72,279)        | مصاريف إدارية 11                              |
| 1,734            | 1,496            | توزيعات أرباح اسهم مقبوضة                     |
| <u>( 92,936)</u> | <u>( 82,786)</u> | <b>الخسارة والدخل الشامل للسنة</b>            |

"إن الإيضاحات المرفقة من رقم (1) إلى رقم (14) تشكل جزءاً من هذه البيانات المالية وتقرأ معها"

شركة المغتربين الأردنيين للاستثمار والتطوير العقاري  
شركة ذات مسؤولية محدودة  
بيان التغيرات في حقوق الملكية للسنة المنتهية في 31 كانون الأول 2011  
(بالدينار الأردني)

| المجموع          | خسائر متراكمة     | احتياطي إجباري | رأس المال المدفوع |                           |
|------------------|-------------------|----------------|-------------------|---------------------------|
| 1,342,305        | ( 268,260)        | 10,565         | 1,600,000         | الرصيد كما في 2011/1/1    |
| ( 82,786)        | ( 82,786)         | -              | -                 | إجمالي الدخل الشامل للسنة |
| <u>1,259,519</u> | <u>( 351,046)</u> | <u>10,565</u>  | <u>1,600,000</u>  | الرصيد كما في 2011/12/31  |
| 1,435,241        | ( 175,324)        | 10,565         | 1,600,000         | الرصيد كما في 2010/1/1    |
| ( 92,936)        | ( 92,936)         | -              | -                 | إجمالي الدخل الشامل للسنة |
| <u>1,342,305</u> | <u>( 268,260)</u> | <u>10,565</u>  | <u>1,600,000</u>  | الرصيد كما في 2010/12/31  |

"إن الإيضاحات المرفقة من رقم (1) إلى رقم (14) تشكل جزءاً من هذه البيانات المالية وتقرأ معها"

شركة المغتربين الأردنيين للاستثمار والتطوير العقاري  
شركة ذات مسؤولية محدودة  
بيان التدفقات النقدية للسنة المنتهية في 31 كانون الأول 2011

(بالدينار الأردني)

| 2010          | 2011       |                                                |
|---------------|------------|------------------------------------------------|
|               |            | <b>التدفقات النقدية من عمليات التشغيل</b>      |
| ( 92,936 )    | ( 82,786 ) | خسارة السنة                                    |
| 645           | 550        | استهلاكات                                      |
| -             | 12,406     | فروقات تقييم موجودات مالية من خلال بيان الدخل  |
| 21,777        | -          | فروقات تقييم موجودات مالية للمتاجرة            |
|               |            | <b>التغير في رأس المال العامل</b>              |
| ( 2,165 )     | -          | موجودات مالية للمتاجرة                         |
| 697           | 418        | أرصدة مدينة أخرى                               |
| 59,739        | ( 594 )    | ذمم جهات ذات علاقة                             |
| ( 377 )       | 2,758      | أرصدة دائنة أخرى                               |
| ( 12,620 )    | ( 67,248 ) | <b>صافي التدفقات النقدية من عمليات التشغيل</b> |
| ( 12,620 )    | ( 67,248 ) | <b>التغير في النقد وما في حكمه</b>             |
| 80,609        | 67,989     | النقد وما في حكمه في بداية السنة               |
| <b>67,989</b> | <b>741</b> | <b>النقد وما في حكمه في نهاية السنة</b>        |

" إن الإيضاحات المرفقة من رقم (1) إلى رقم (14) تشكل جزءاً من هذه البيانات المالية وتقرأ معها"

**شركة المغتربين الأردنيين للإستثمار والتطوير العقاري**  
**شركة ذات مسؤولية محدودة**  
**إيضاحات حول البيانات المالية**  
**31 كانون الأول 2011**

(بالدينار الأردني)

**1 . عام**

تأسست شركة المغتربين الأردنيين للإستثمار والتطوير العقاري كشركة ذات مسؤولية محدودة بمقتضى قانون الشركات الأردني رقم ( 22 ) لسنة 1997 وسجلت لدى وزارة الصناعة والتجارة في 21 تموز 2005 تحت الرقم (10460)، إن مركز تسجيل الشركة هو المملكة الأردنية الهاشمية ومن أهم غايات الشركة إيجار واستئجار العقارات والأراضي الزراعية والصناعية وشراء العقارات والأراضي وتقسيمها بقصد بيعها.

يتم توحيد البيانات المالية المرفقة للشركة مع البيانات المالية للشركة الأم (الشركة الاستثمارية القابضة للمغتربين الأردنيين المساهمة العامة).

تم إقرار البيانات المالية المرفقة من قبل هيئة المديرين بتاريخ 31 كانون الثاني 2012، وتتطلب هذه البيانات المالية موافقة الهيئة العامة للشركاء.

**2 . التغير في السياسات المحاسبية**

قامت الشركة بالتطبيق المبكر للمعيار الدولي للتقارير المالية رقم ( 9 ) اعتباراً من الأول من كانون الثاني 2011 وفقاً لمتطلبات هيئة الأوراق المالية، ووفقاً للأحكام الانتقالية للمعيار، وعليه لم يتم تعديل أرقام المقارنة للسنة السابقة.

وفيما يلي تصنيف وقياس الموجودات المالية حسب متطلبات المعيار الدولي للتقارير المالية رقم (9):

**موجودات مالية بالكلفة المطفأة**

- يتضمن هذا البند الموجودات المالية المحتفظ بها ضمن نماذج أعمال تهدف الى تحصيل التدفقات النقدية التعاقدية والتي تتمثل بدفعات من أصل الدين والفائدة على رصيد الدين القائم.
- يتم اثبات هذه الموجودات عند الشراء بالكلفة مضاعفاً إليها مصاريف الاقتناء، وتطفأ علاوة أو خصم الشراء باستخدام طريقة الفائدة الفعلية.
- يتم قيد التدني في قيمة هذه الموجودات والذي يمثل الفرق بين القيمة المثبتة في السجلات والقيمة الحالية للتدفقات النقدية المتوقعة المخصومة بسعر الفائدة الفعلي في بيان الدخل.

### موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال بيان الدخل

- يتضمن هذا البند الاستثمار في أسهم وإسناد الشركات المحتفظ بها لأغراض المتاجرة، وتحقيق الأرباح من تقلبات الأسعار السوقية قصيرة الأجل.
- يتم إثبات هذه الموجودات عند الشراء بالقيمة العادلة (تقيد مصاريف الاقتناء في بيان الدخل عند الشراء) ويعاد تقييمها لاحقاً بالقيمة العادلة، ويظهر التغير في القيمة العادلة لها في بيان الدخل بما في ذلك التغير في القيمة العادلة الناتج عن فروقات تحويل الموجودات غير النقدية بالعملات الأجنبية، وفي حال بيع هذه الموجودات أو جزء منها يتم قيد الأرباح أو الخسائر الناتجة عن عملية البيع في بيان الدخل.
- يتم إثبات الأرباح الموزعة أو الفوائد المكتسبة على هذه الموجودات في بيان الدخل.

### موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال بيان الدخل الشامل

- يتضمن هذا البند الاستثمارات الاستراتيجية المحتفظ بها على المدى الطويل وليس بهدف المتاجرة.
- يتم إثبات هذه الموجودات عند الشراء بالقيمة العادلة مضافاً إليها مصاريف الاقتناء ويعاد تقييمها لاحقاً بالقيمة العادلة، ويظهر التغير في القيمة العادلة لها في بيان الدخل الشامل ضمن حقوق الملكية بما في ذلك التغير في القيمة العادلة الناتج عن فروقات تحويل الموجودات غير النقدية بالعملات الأجنبية، وفي حال بيع هذه الموجودات أو جزء منها يتم تحويل رصيد التغير المتراكم في القيمة العادلة الخاص بالموجودات المباعة إلى الأرباح والخسائر المدورة بشكل مباشر.
- يتم إثبات الأرباح الموزعة على هذه الموجودات في بيان الدخل.

هذا ويبين الجدول التالي أثر التطبيق المبكر للمعيار الدولي للتقارير المالية رقم (9) على الحسابات ذات العلاقة:

| القيمة المسجلة                    |                                          | التصنيف                                             |                                   |
|-----------------------------------|------------------------------------------|-----------------------------------------------------|-----------------------------------|
| معيار المحاسبة الدولي<br>رقم (39) | معيار التقارير المالية<br>الدولي رقم (9) | معيار التقارير المالية الدولي<br>رقم (9)            | معيار المحاسبة الدولي<br>رقم (39) |
| 91,906                            | 91,906                                   | موجودات مالية بالقيمة العادلة<br>من خلال بيان الدخل | موجودات مالية للمتاجرة            |
| ( 268,260 )                       | ( 268,260 )                              | الخسائر المتراكمة                                   | الخسائر المتراكمة                 |

### 3 . السياسات المحاسبية الهامة

#### أسس إعداد البيانات المالية

تم اعداد البيانات المالية للشركة 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 وفقاً لمبدأ التكلفة التاريخية باستثناء الموجودات المالية التي تظهر بالقيمة العادلة. ان الدينار الأردني هو عملة اظهر البيانات المالية والذي يمثل العملة الرئيسية للشركة.

إن السياسات المحاسبية المتبعة للسنة الحالية متماثلة مع السياسات التي تم اتباعها في السنة السابقة ، باستثناء المعيار الدولي للتقارير المالية رقم (9).

#### تطبيق معايير التقارير المالية الدولية الجديدة والمعدلة :

قامت الشركة خلال العام بتطبيق المعايير الجديدة والمعدلة وتفسيراتها الصادرة عن مجلس معايير المحاسبة الدولية (IASB) التابعة لمجلس معايير المحاسبة الدولية التي أصبحت سارية المفعول اعتباراً من الأول من كانون الثاني 2011 على النحو التالي:

| رقم المعيار                             | موضوع المعيار                 | موضوع التعديل                            |
|-----------------------------------------|-------------------------------|------------------------------------------|
| المعيار الدولي للتقارير المالية رقم (9) | الأدوات المالية               | قياس وتصنيف الموجودات والمطلوبات المالية |
| معيار المحاسبة الدولي رقم (24)          | الافصاح عن الجهات ذات العلاقة | تعريف الجهات ذات العلاقة                 |

إن تطبيق المعايير الجديدة والمعدلة وتفسيراتها لم ينتج عنه تأثير جوهري على البيانات المالية للسنة الحالية والسابقة.

كما أصدر مجلس معايير المحاسبة الدولية عدداً من المعايير الدولية للتقارير المالية ، وسيتم تطبيق هذه المعايير بعد تاريخ 31 كانون الأول 2011، وتتوقع إدارة الشركة أن تطبيق هذه المعايير في المستقبل لن يكون له أي تأثير جوهري على البيانات المالية للشركة.

وفيما يلي ملخص لأهم المعايير وتواريخ تطبيقها:

| رقم المعيار                              | موضوع المعيار                    | تاريخ التطبيق                                  |
|------------------------------------------|----------------------------------|------------------------------------------------|
| المعيار الدولي للتقارير المالية رقم (10) | البيانات المالية الموحدة         | السنوات المالية التي تبدأ في كانون الثاني 2013 |
| المعيار الدولي للتقارير المالية رقم (11) | العمليات المشتركة                | السنوات المالية التي تبدأ في كانون الثاني 2013 |
| المعيار الدولي للتقارير المالية رقم (12) | الافصاح حول الاستثمار في الشركات | السنوات المالية التي تبدأ في كانون الثاني 2013 |
| المعيار الدولي للتقارير المالية رقم (13) | قياس القيمة العادلة              | السنوات المالية التي تبدأ في كانون الثاني 2013 |



## 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، ان 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 الادارة بمراجعة دورية للموجودات المالية والتي تظهر بالكلفة لتقدير أي تدني في قيمتها ويتم اخذ هذا التدني في بيان الدخل.
- تستعين الشركة بمقيمين عقاريين مرخصين للحصول على تقديرات حول القيمة السوقية للإستثمارات العقارية.

## الاستثمارات العقارية

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

## الممتلكات والمعدات

تظهر الممتلكات والمعدات بالتكلفة بعد تنزيل الاستهلاك المتراكم، ويتم استهلاكها بطريقة القسط الثابت على مدى العمر الإنتاجي المتوقع لها باستخدام النسب السنوية التالية:

|               |     |
|---------------|-----|
| أجهزة مكتبية  | 15% |
| أجهزة كمبيوتر | 15% |
| أثاث ومفروشات | 15% |

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 سابقا، يتم إستهلاك القيمة الدفترية المتبقية على العمر الإنتاجي المتبقي بعد إعادة التقدير اعتبارا من السنة التي تم فيها إعادة التقدير.

## 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.

## 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.

### النقد وما في حكمه

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

### 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.

### 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.

### 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.

### ضريبة الدخل

تحسب مصاريف الضرائب المستحقة على أساس الأرباح الخاضعة للضريبة، وتختلف الأرباح الخاضعة للضريبة عن الأرباح المعلنة في البيانات المالية لأن الأرباح المعلنة تشمل إيرادات غير خاضعة للضريبة أو مصاريف غير قابلة للتنزيل في السنة المالية وإنما في سنوات لاحقة أحياناً أو الخسائر المتراكمة المقبولة ضريبياً أو بنود ليست خاضعة أو مقبولة للتنزيل لأغراض ضريبية.



#### 4 . استثمارات عقارية في أراضي

تبلغ القيمة العادلة المقدرة للاستثمارات العقارية 2,414,225 دينار كما في نهاية عام 2011 من واقع تقدير مقدرين عقاريين مرخصين.

#### 5 . ممتلكات ومعدات

| أجهزة<br>مكتبية | أجهزة<br>كمبيوتر | أثاث<br>ومفروشات | المجموع |
|-----------------|------------------|------------------|---------|
| 2,279           | 3,729            | 1,950            | 7,958   |
| 2,279           | 3,729            | 1,950            | 7,958   |

##### الكلفة:

الرصيد كما في 2011/1/1  
الرصيد كما في 2011/12/31

##### الاستهلاك المتراكم:

الرصيد كما في 2011/1/1  
استهلاك السنة  
الرصيد كما في 2011/12/31  
صافي القيمة الدفترية كما في 2011/12/31

|       |       |       |       |
|-------|-------|-------|-------|
| 1,199 | 1,998 | 875   | 4,072 |
| 153   | 245   | 152   | 550   |
| 1,352 | 2,243 | 1,027 | 4,622 |
| 927   | 1,486 | 923   | 3,336 |

##### الكلفة:

الرصيد كما في 2010/1/1  
الرصيد كما في 2010/12/31

##### الاستهلاك المتراكم:

الرصيد كما في 2010/1/1  
استهلاك السنة  
الرصيد كما في 2010/12/31  
صافي القيمة الدفترية كما في 2010/12/31

|       |       |       |       |
|-------|-------|-------|-------|
| 1,021 | 1,712 | 694   | 3,427 |
| 178   | 286   | 181   | 645   |
| 1,199 | 1,998 | 875   | 4,072 |
| 1,080 | 1,731 | 1,075 | 3,886 |

#### 6 . أرصدة مدينة أخرى

| 2010  | 2011 |
|-------|------|
| 1,008 | 570  |
| 325   | 325  |
| 61    | 81   |
| 1,394 | 976  |

مصاريف مدفوعة مقدماً  
تأمينات مستردة  
ضريبة دخل مستردة على الفوائد البنكية

#### 7 . ذمم جهات ذات علاقة

يلخص الجدول التالي التعاملات التي تمت مع الجهات ذات العلاقة خلال عام 2011:

| الرصيد القائم |                | طبيعة العلاقة | إسم الجهة                     |
|---------------|----------------|---------------|-------------------------------|
| دائن          | مدين           |               |                               |
| -             | 138,439        | شركة شقيقة    | الشركة القطرية العامة للتأمين |
| 83,203        | -              | الشركة الأم   | الشركة الاستثمارية القابضة    |
| <b>83,203</b> | <b>138,439</b> |               |                               |

#### 8 . النقد وما في حكمه

| 2010          | 2011       |                       |
|---------------|------------|-----------------------|
| 500           | 500        | نقد في الصندوق        |
| 67,489        | 241        | ودائع لأجل لدى البنوك |
| <b>67,989</b> | <b>741</b> |                       |

تستحق الودائع لأجل خلال فترة شهر واحد وتستحق عليها فوائد بنسبة 1 %.

#### 9 . حقوق الملكية

##### رأس المال

يبلغ رأس المال المصرح به والمدفوع (1,6) مليون دينار/ حصة، قيمة كل حصة دينار أردني واحد كما في 31 كانون الأول 2011 و 2010.

##### احتياطي إجباري

تمثل المبالغ المتجمعة في هذا الحساب ما تم تحويله من الأرباح السنوية قبل الضريبة بنسبة 10 % خلال السنوات السابقة وهو غير قابل للتوزيع على الشركاء.

#### 10 . أرصدة دائنة أخرى

| 2010          | 2011          |                          |
|---------------|---------------|--------------------------|
| 17,613        | 15,656        | مخصص وأمانات ضريبة الدخل |
| 1,370         | 5,870         | مصاريف مستحقة            |
| 660           | 875           | أمانات الضمان الاجتماعي  |
| <b>19,643</b> | <b>22,401</b> |                          |

# 11 . مصاريف إدارية

| 2010          | 2011          |
|---------------|---------------|
| 58,080        | 58,280        |
| 5,280         | 6,393         |
| 2,031         | 1,898         |
| 2,240         | 2,240         |
| 2,107         | 1,382         |
| 645           | 550           |
| 273           | 23            |
| 323           | 325           |
| 2,942         | 1,188         |
| <b>73,921</b> | <b>72,279</b> |

رواتب وأجور وملحقاتها  
ضمان إجتماعي  
تأمين  
أتعاب مهنية  
بريد وهاتف  
استهلاكات  
قرطاسيه  
رسوم ورخص واشتراكات  
متنوعة

12 .

### الوضع الضريبي

- تم تسوية الوضع الضريبي حتى نهاية عام 2009، بإستثناء عام 2008.
- تم تقديم كشف التقدير الذاتي عن نتائج أعمال الشركة لعام 2010 ولم تقم دائرة ضريبة الدخل بمراجعة سجلات الشركة حتى تاريخه.
- لم يتم احتساب مخصص ضريبة دخل عن نتائج أعمال الشركة لعام 2011 بسبب زيادة المصاريف المقبولة ضريبياً عن الإيرادات الخاضعة للضريبة.

13 .

### الأدوات المالية

تتألف الأدوات المالية من الموجودات المالية والمطلوبات المالية، تتضمن الموجودات المالية الأرصدة لدى البنوك والنقد في الصندوق والأوراق المالية، وتتضمن المطلوبات المالية الذمم 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 آجالها 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:

| 2011             | أقل من سنة | أكثر من سنة | المجموع |
|------------------|------------|-------------|---------|
| أرصدة دائنة أخرى | 22,401     | -           | 22,401  |

|         |             |            |                          |
|---------|-------------|------------|--------------------------|
| 83,203  | -           | 83,203     | ذمم جهات ذات علاقة دائنة |
| 105,604 | -           | 105,604    |                          |
| المجموع | أكثر من سنة | أقل من سنة | 2010                     |
| 19,643  | -           | 19,643     | أرصدة دائنة أخرى         |
| 83,261  | -           | 83,261     | ذمم جهات ذات علاقة دائنة |
| 102,904 | -           | 102,904    |                          |

#### 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

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.

#### 14 . إدارة رأس المال

تقوم هيئة مديري الشركة بإدارة هيكل رأس المال بهدف الحفاظ على حقوق الشركاء وضمان إستمرارية الشركة والوفاء بالتزاماتها تجاه الغير وذلك من خلال استثمار موجودات الشركة بشكل يوفر عائد مقبول للشركاء.

**شركة المغتربين الأردنيين للوساطة المالية**  
شركة ذات مسؤولية محدودة

البيانات المالية كما في 31 كانون الأول 2011  
وتقرير مدققي الحسابات المستقلين

**المهنيون العرب**  
(أعضاء في جرائد ثورنتون العالمية)

شركة المغتربين الأردنيين للوساطة المالية  
شركة ذات مسؤولية محدودة

---

الفهرس

| <u>صفحة</u> |                                                                       |
|-------------|-----------------------------------------------------------------------|
| 2           | - تقرير مدققي الحسابات المستقلين                                      |
| 3           | - بيان المركز المالي كما في 31 كانون الأول 2011                       |
| 4           | - بيان الدخل الشامل للسنة المنتهية في 31 كانون الأول 2011             |
| 5           | - بيان التغيرات في حقوق الملكية للسنة المنتهية في 31 كانون الأول 2011 |
| 6           | - بيان التدفقات النقدية للسنة المنتهية في 31 كانون الأول 2011         |
| 18 – 7      | - إيضاحات حول البيانات المالية                                        |

## تقرير مدققي الحسابات المستقلين

السادة الشركاء

شركة المغتربين الأردنيين للوساطة المالية محدودة المسؤولية

عمان - المملكة الأردنية الهاشمية

لقد دققنا البيانات المالية المرفقة لشركة المغتربين الأردنيين للوساطة المالية محدودة المسؤولية والتي تتكون من بيان المركز المالي كما في 31 كانون الأول 2011 وكلاً من بيان الدخل الشامل وبيان التغيرات في حقوق الملكية وبيان التدفقات النقدية للسنة المنتهية في ذلك التاريخ وملخصاً لأهم السياسات المحاسبية المتبعة في إعداد هذه البيانات المالية والإيضاحات المرفقة بها.

### **مسؤولية إدارة الشركة عن البيانات المالية**

إن إعداد وعرض البيانات المالية المرفقة بصورة عادلة وفقاً لمعايير التقارير المالية الدولية هي من مسؤولية إدارة الشركة، وتشمل هذه المسؤولية الإحتفاظ بنظام رقابة داخلي يهدف الى إعداد وعرض البيانات المالية بصورة عادلة وخالية من أية أخطاء جوهرية سواء كانت نتيجة خطأ أو إحتيال.

### **مسؤولية مدقق الحسابات**

إن مسؤوليتنا هي إبداء رأينا حول البيانات المالية إستناداً إلى إجراءات التدقيق التي قمنا بها. لقد تم قيامنا بهذه الإجراءات وفقاً لمعايير التدقيق الدولية والتي تتطلب الإلتزام بقواعد السلوك المهني والتخطيط لعملية التدقيق بهدف الحصول على درجة معقولة من القناعة بأن البيانات المالية لا تتضمن أية أخطاء جوهرية. كما تشمل إجراءات التدقيق الحصول على بيّنات حول المبالغ والإيضاحات الواردة في البيانات المالية. تستند إجراءات التدقيق المختارة الى تقدير مدقق الحسابات وتقييمه لمخاطر وجود أخطاء جوهرية في البيانات المالية سواء كانت نتيجة خطأ أو إحتيال. إن تقييم المدقق لهذه المخاطر يتضمن دراسة إجراءات الرقابة الداخلية المتعلقة بإعداد وعرض البيانات المالية بصورة عادلة، وهو يهدف الى إختيار إجراءات التدقيق المناسبة ولا يهدف الى إبداء رأي حول فاعلية نظام الرقابة الداخلية في الشركة. تتضمن إجراءات التدقيق أيضاً تقييم مدى ملائمة السياسات المحاسبية المتبعة ومدى معقولية التقديرات الهامة التي إستندت إليها الإدارة في إعداد البيانات المالية وتقييماً عاماً لطريقة عرضها. وفي اعتقادنا أن بيّنات التدقيق التي حصلنا عليها كافية ومناسبة لإبداء رأينا حول البيانات المالية.

### **الرأي**

في رأينا، أن البيانات المالية المرفقة تُظهر بعدالة من كافة النواحي الجوهرية المركز المالي لشركة المغتربين الأردنيين للوساطة المالية محدودة المسؤولية كما في 31 كانون الأول 2011 وأدائها المالي وتدفقاتها النقدية للسنة المنتهية في ذلك التاريخ، وفقاً لمعايير التقارير المالية الدولية.

أمين سمارة (إجازة 481)

المهنيون العرب

( أعضاء في جرائت ثورنتون )

عمان في 23 شباط 2012

شركة المغتربين الأردنيين للوساطة المالية  
شركة ذات مسؤولية محدودة  
بيان المركز المالي كما في 31 كانون الأول 2011  
(بالدينار الأردني)

| 2010                                     | 2011             | إيضاح |                                                  |
|------------------------------------------|------------------|-------|--------------------------------------------------|
| <b>الموجودات</b>                         |                  |       |                                                  |
| 223,635                                  | 196,825          | 4     | النقد وما في حكمه                                |
| —                                        | 49,468           | 5     | موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال بيان الدخل |
| 81,004                                   | —                | 6     | موجودات مالية للمتاجرة                           |
| 2,666,443                                | 3,312,193        | 7     | ذمم عملاء وساطة                                  |
| 308,055                                  | 281,476          |       | ذمم عملاء تمويل على الهامش                       |
| 87,029                                   | 822              |       | ذمم وسطاء                                        |
| —                                        | 78,226           | 16    | ذمم جهات ذات علاقة                               |
| 670,200                                  | 517,390          | 8     | أرصدة مدينة أخرى                                 |
| 73,812                                   | 63,320           | 9     | ممتلكات ومعدات                                   |
| 90,000                                   | 70,000           | 10    | رخصة مزاولة أعمال الوساطة                        |
| <b>4,200,178</b>                         | <b>4,569,720</b> |       | <b>مجموع الموجودات</b>                           |
| <b>المطلوبات وحقوق الملكية</b>           |                  |       |                                                  |
| <b>المطلوبات</b>                         |                  |       |                                                  |
| —                                        | 556,661          | 11    | تسهيلات إئتمانية                                 |
| 250,082                                  | 350,486          |       | ذمم عملاء وساطة                                  |
| 15,109                                   | —                |       | مخصص ضريبة الدخل                                 |
| 43,259                                   | 27,425           | 12    | أرصدة دائنة أخرى                                 |
| <b>308,450</b>                           | <b>934,572</b>   |       | <b>مجموع المطلوبات</b>                           |
| <b>حقوق الملكية</b>                      |                  |       |                                                  |
| 13                                       |                  |       |                                                  |
| رأس المال المصرح به (5) مليون دينار/ حصة |                  |       |                                                  |
| 4,000,000                                | 4,000,000        |       | رأس المال المدفوع                                |
| 245,698                                  | 245,698          |       | احتياطي إجباري                                   |
| ( 353,970)                               | ( 610,550)       |       | خسائر متراكمة                                    |
| <b>3,891,728</b>                         | <b>3,635,148</b> |       | <b>مجموع حقوق الملكية</b>                        |
| <b>4,200,178</b>                         | <b>4,569,720</b> |       | <b>مجموع المطلوبات وحقوق الملكية</b>             |

"إن الإيضاحات المرفقة من رقم (1) إلى رقم (21) تشكل جزءاً من هذه البيانات المالية وتقرأ معها"

شركة المغتربين الأردنيين للوساطة المالية  
شركة ذات مسؤولية محدودة  
بيان الدخل الشامل للسنة المنتهية في 31 كانون الأول 2011  
(بالدينار الأردني)

| 2010       | 2011       | إيضاح                                         |
|------------|------------|-----------------------------------------------|
| 607,287    | 271,083    | صافي عمولات الوساطة                           |
| —          | 19,553     | إيراد فوائد تمويل عملاء الهامش                |
| —          | ( 31,536)  | فروقات تقييم موجودات مالية من خلال بيان الدخل |
| ( 6,500)   | —          | فروقات تقييم موجودات مالية للمتاجرة           |
| ( 331,181) | ( 353,443) | 14 مصاريف إدارية                              |
| ( 24,922)  | ( 10,450)  | رسوم صندوق حماية المستثمرين                   |
| ( 648,270) | ( 72,000)  | 7 مخصص ذمم مشكوك في تحصيلها                   |
| ( 28,348)  | ( 59,249)  | مصاريف تمويل                                  |
| ( 48,376)  | ( 39,072)  | استهلاكات وإطفاءات                            |
| 20,812     | 19,979     | 15 صافي إيرادات ومصاريف أخرى                  |
| ( 459,498) | ( 255,135) | خسارة السنة قبل الضريبة                       |
| ( 18,196)  | —          | مخصص ضريبة دخل السنة                          |
| —          | ( 1,445)   | ضريبة دخل سنوات سابقة                         |
| ( 477,694) | ( 256,580) | الخسارة والدخل الشامل للسنة                   |

"إن الإيضاحات المرفقة من رقم (1) إلى رقم (21) تشكل جزءاً من هذه البيانات المالية وتقرأ معها"

شركة المغتربين الأردنيين للوساطة المالية  
شركة ذات مسؤولية محدودة  
بيان التغيرات في حقوق الملكية للسنة المنتهية في 31 كانون الأول 2011  
(بالدينار الأردني)

| المجموع    | خسائر<br>متراكمة | احتياطي<br>إجباري | رأس المال<br>المدفوع |                           |
|------------|------------------|-------------------|----------------------|---------------------------|
| 3,891,728  | ( 353,970)       | 245,698           | 4,000,000            | الرصيد كما في 2011/1/1    |
| ( 256,580) | ( 256,580)       | —                 | —                    | إجمالي الدخل الشامل للسنة |
| 3,635,148  | ( 610,550)       | 245,698           | 4,000,000            | الرصيد كما في 2011/12/31  |
| 4,769,422  | 523,724          | 245,698           | 4,000,000            | الرصيد كما في 2010/1/1    |
| ( 400,000) | ( 400,000)       | —                 | —                    | توزيعات أرباح نقدية       |
| ( 477,694) | ( 477,694)       | —                 | —                    | إجمالي الدخل الشامل للسنة |
| 3,891,728  | ( 353,970)       | 245,698           | 4,000,000            | الرصيد كما في 2010/12/31  |

"إن الإيضاحات المرفقة من رقم (1) إلى رقم (21) تشكل جزءاً من هذه البيانات المالية وتقرأ معها"

شركة المغتربين الأردنيين للوساطة المالية  
شركة ذات مسؤولية محدودة  
بيان التدفقات النقدية للسنة المنتهية في 31 كانون الأول 2011  
(بالدينار الأردني)

| 2010           | 2011           |                                                |
|----------------|----------------|------------------------------------------------|
|                |                | <b>التدفقات النقدية من عمليات التشغيل</b>      |
| ( 459,498)     | ( 255,135)     | خسارة السنة قبل الضريبة                        |
| 48,376         | 39,072         | إستهلاكات واطفاءات                             |
| —              | 31,536         | فروقات تقييم موجودات مالية من خلال بيان الدخل  |
| 6,500          | —              | فروقات تقييم موجودات مالية للمتاجرة            |
| 648,270        | 72,000         | مخصص ذمم مشكوك في تحصيلها                      |
|                |                | <b>التغير في رأس المال العامل</b>              |
| 334,470        | ( 617,346)     | ذمم عملاء وساطة                                |
| ( 308,055)     | 26,579         | ذمم عملاء تمويل على الهامش                     |
| 216,880        | 86,207         | ذمم وسطاء                                      |
| 57,333         | ( 78,226)      | ذمم جهات ذات علاقة                             |
| ( 12,299)      | 152,810        | أرصدة مدينة أخرى                               |
| ( 40,881)      | ( 15,834)      | أرصدة دائنة أخرى                               |
| ( 136,727)     | ( 16,554)      | ضريبة دخل مدفوعة                               |
| 354,369        | ( 574,891)     | <b>صافي التدفقات النقدية من عمليات التشغيل</b> |
|                |                | <b>التدفقات النقدية من عمليات الاستثمار</b>    |
| ( 23,562)      | ( 8,580)       | ممتلكات ومعدات                                 |
|                |                | <b>التدفقات النقدية من عمليات التمويل</b>      |
| —              | 556,661        | تسهيلات إئتمانية                               |
| ( 400,000)     | —              | توزيعات أرباح نقدية                            |
| ( 400,000)     | 556,661        | <b>صافي التدفقات النقدية من عمليات التمويل</b> |
| ( 69,193)      | ( 26,810)      | <b>التغير في النقد وما في حكمه</b>             |
| 292,828        | 223,635        | النقد وما في حكمه في بداية السنة               |
| <u>223,635</u> | <u>196,825</u> | <b>النقد وما في حكمه في نهاية السنة</b>        |

"إن الإيضاحات المرفقة من رقم (1) إلى رقم (21) تشكل جزءاً من هذه البيانات المالية وتقرأ معها"

**شركة المغتربين الأردنيين للوساطة المالية**  
**شركة ذات مسؤولية محدودة**  
**إيضاحات حول البيانات المالية**  
**31 كانون الأول 2011**  
**(بالدينار الأردني)**

---

**1 . عام**

سجلت شركة المغتربين الأردنيين للوساطة المالية كشركة ذات مسؤولية محدودة أردنية تحت رقم (9446) بتاريخ 2004/12/12، هذا وقد باشرت الشركة بالعمل كوسيط مالي بتاريخ 2005/9/8 بموجب موافقة هيئة الأوراق المالية، إن مركز تسجيل الشركة هو في المملكة الأردنية الهاشمية، ومن أهم غايات الشركة العمل كوسيط في سوق عمان المالي وفقاً لقانون السوق ونظامه وتعليماته.

يتم توحيد البيانات المالية المرفقة مع البيانات المالية للشركة الاستثمارية القابضة للمغتربين الأردنيين المساهمة العامة التي تمتلك ما نسبته 60% من رأسمال الشركة.

تم إقرار البيانات المالية المرفقة من قبل هيئة مديري الشركة بتاريخ 23 شباط 2012، وتتطلب هذه البيانات المالية موافقة الهيئة العامة للشركاء.

**2 . التغير في السياسات المحاسبية:**

قامت الشركة بالتطبيق المبكر للمعيار الدولي للتقارير المالية رقم (9) اعتباراً من الأول من كانون الثاني 2011 وفقاً لمتطلبات هيئة الأوراق المالية، ووفقاً للأحكام الانتقالية للمعيار، وعليه لم يتم تعديل أرقام المقارنة للسنة السابقة.

وفيما يلي تصنيف وقياس الموجودات المالية حسب متطلبات المعيار الدولي للتقارير المالية رقم (9):

**موجودات مالية بالكلفة المطفأة**

- يتضمن هذا البند الموجودات المالية المحتفظ بها ضمن نماذج أعمال تهدف الى تحصيل التدفقات النقدية التعاقدية والتي تتمثل بدفعات من أصل الدين والفائدة على رصيد الدين القائم.
- يتم اثبات هذه الموجودات عند الشراء بالكلفة مضافاً إليها مصاريف الاقتناء، وتطفأ علاوة أو خصم الشراء باستخدام طريقة الفائدة الفعلية.
- يتم قيد التدني في قيمة هذه الموجودات والذي يمثل الفرق بين القيمة المثبتة في السجلات والقيمة الحالية للتدفقات النقدية المتوقعة المخصومة بسعر الفائدة الفعلي في بيان الدخل.

### موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال بيان الدخل

-يتضمن هذا البند الاستثمار في أسهم وإسناد الشركات المحتفظ بها لأغراض المتاجرة، وتحقيق الأرباح من تقلبات الأسعار السوقية قصيرة الأجل.

-يتم إثبات هذه الموجودات عند الشراء بالقيمة العادلة (نقيد مصاريف الاقتناء في بيان الدخل عند الشراء) ويعاد تقييمها لاحقاً بالقيمة العادلة، ويظهر التغير في القيمة العادلة لها في بيان الدخل بما في ذلك التغير في القيمة العادلة الناتج عن فروقات تحويل الموجودات غير النقدية بالعملات الأجنبية، وفي حال بيع هذه الموجودات أو جزء منها يتم قيد الأرباح أو الخسائر الناتجة عن عملية البيع في بيان الدخل.

-يتم إثبات الأرباح الموزعة أو الفوائد المكتسبة على هذه الموجودات في بيان الدخل.

### موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال بيان الدخل الشامل

-يتضمن هذا البند الاستثمارات الاستراتيجية المحتفظ بها على المدى الطويل وليس بهدف المتاجرة.

-يتم إثبات هذه الموجودات عند الشراء بالقيمة العادلة مضافاً إليها مصاريف الاقتناء ويعاد تقييمها لاحقاً بالقيمة العادلة، ويظهر التغير في القيمة العادلة لها في بيان الدخل الشامل ضمن حقوق الملكية بما في ذلك التغير في القيمة العادلة الناتج عن فروقات تحويل الموجودات غير النقدية بالعملات الأجنبية، وفي حال بيع هذه الموجودات أو جزء منها يتم تحويل رصيد التغير المتراكم في القيمة العادلة الخاص بالموجودات المباعة إلى الأرباح والخسائر المدورة بشكل مباشر.

-يتم إثبات الأرباح الموزعة على هذه الموجودات في بيان الدخل.

هذا ويبين الجدول التالي أثر التطبيق المبكر للمعيار الدولي للتقارير المالية رقم (9) على الحسابات ذات العلاقة:

| القيمة المسجلة                    |                                          | التصنيف                                             |                                   |
|-----------------------------------|------------------------------------------|-----------------------------------------------------|-----------------------------------|
| معيار المحاسبة الدولي<br>رقم (39) | معيار التقارير المالية<br>الدولي رقم (9) | معيار التقارير المالية الدولي<br>رقم (9)            | معيار المحاسبة الدولي<br>رقم (39) |
| 81,004                            | 81,004                                   | موجودات مالية بالقيمة<br>العادلة من خلال بيان الدخل | موجودات مالية للمتاجرة            |
| ( 353,970 )                       | ( 353,970 )                              | خسائر متراكمة                                       | خسائر متراكمة                     |

### 3 . السياسات المحاسبية الهامة

#### أسس إعداد البيانات المالية

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

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

إن السياسات المحاسبية المتبعة للسنة الحالية متماثلة مع السياسات التي تم اتباعها في السنة السابقة، باستثناء المعيار الدولي للتقارير المالية رقم (9).

#### تطبيق معايير التقارير المالية الدولية الجديدة والمعدلة :

قامت الشركة خلال العام بتطبيق المعايير الجديدة والمعدلة وتفسيراتها الصادرة عن مجلس معايير المحاسبة الدولية (IASB) التابعة لمجلس معايير المحاسبة الدولية التي أصبحت سارية المفعول اعتباراً من الأول من كانون الثاني 2011 على النحو التالي:

| رقم المعيار                             | موضوع المعيار                 | موضوع التعديل                            |
|-----------------------------------------|-------------------------------|------------------------------------------|
| المعيار الدولي للتقارير المالية رقم (9) | الأدوات المالية               | قياس وتصنيف الموجودات والمطلوبات المالية |
| معيار المحاسبة الدولي رقم (24)          | الافصاح عن الجهات ذات العلاقة | تعريف الجهات ذات العلاقة                 |

إن تطبيق المعايير الجديدة والمعدلة وتفسيراتها لم ينتج عنه تأثير جوهري على البيانات المالية للسنة الحالية والسابقة.

كما أصدر مجلس معايير المحاسبة الدولية عدداً من المعايير الدولية للتقارير المالية، وسيتم تطبيق هذه المعايير بعد تاريخ 31 كانون الأول 2011، وتتوقع إدارة الشركة أن تطبيق هذه المعايير في المستقبل لن يكون له أي تأثير جوهري على البيانات المالية للشركة.

وفيما يلي ملخص لأهم المعايير وتواريخ تطبيقها:

| رقم المعيار                              | موضوع المعيار                    | تاريخ التطبيق                                  |
|------------------------------------------|----------------------------------|------------------------------------------------|
| المعيار الدولي للتقارير المالية رقم (10) | البيانات المالية الموحدة         | السنوات المالية التي تبدأ في كانون الثاني 2013 |
| المعيار الدولي للتقارير المالية رقم (11) | العمليات المشتركة                | السنوات المالية التي تبدأ في كانون الثاني 2013 |
| المعيار الدولي للتقارير المالية رقم (12) | الافصاح حول الاستثمار في الشركات | السنوات المالية التي تبدأ في كانون الثاني 2013 |
| المعيار الدولي للتقارير المالية رقم (13) | قياس القيمة العادلة              | السنوات المالية التي تبدأ في كانون الثاني 2013 |

### استخدام التقديرات

إن اعداد البيانات المالية وتطبيق السياسات المحاسبية يتطلب من ادارة الشركة القيام ببعض التقديرات والاجتهادات التي تؤثر على البيانات المالية والإيضاحات المرفقة بها. ان 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 إعداد البيانات المالية:

- تقوم الإدارة بإعادة تقدير الأعمار الإنتاجية للأصول الملموسة وغير الملموسة بشكل دوري لغايات احتساب الاستهلاكات والاطفاءات السنوية اعتماداً على الحالة العامة لتلك الأصول وتقديرات الأعمار الإنتاجية المتوقعة في المستقبل ، ويتم اخذ خسارة التدني (ان وجدت) في بيان الدخل.
- تقوم الإدارة بمراجعة دورية للموجودات المالية والتي تظهر بالكلفة لتقدير أي تدني في قيمتها ويتم اخذ هذا التدني في بيان الدخل.
- تقوم إدارة الشركة بتقدير قيمة مخصص الديون المشكوك في تحصيلها بعد الأخذ بالإعتبار قابلية تلك الذمم للتحصيل.

### 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 بالكلفة بعد تنزيل مخصص الذمم المشكوك في تحصيلها، ويتم شطب الذمم في حال عدم إمكانية تحصيلها خصماً من المخصص المأخوذ لها ويضاف المحصل من الذمم التي تم شطبها إلى الإيرادات.

### 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 بالكلفة بعد تنزيل أي تدني في قيمتها.

### الممتلكات والمعدات

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

|                      |          |
|----------------------|----------|
| أثاث وديكورات        | 10 - 20% |
| أجهزة وبرامج كمبيوتر | 10 - 25% |
| أجهزة مكتبية         | 10%      |
| سيارات               | 15%      |

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 إختلاف العمر الإنتاجي المتوقع عما تم تقديره سابقاً، يتم إستهلاك القيمة الدفترية المتبقية على العمر الإنتاجي المتبقي بعد إعادة التقدير اعتباراً من السنة التي تم فيها إعادة التقدير.

### الموجودات غير الملموسة

يتم إطفاء الموجودات غير الملموسة التي تكون فترة الإستفادة منها محددة على مدى فترة الإستفادة ويتم قيد الإطفاء في بيان الدخل. أما الموجودات غير الملموسة التي تكون فترة الإستفادة منها غير محددة فلا يتم إطفائها بل يتم إجراء إختبار تدني لقيمتها في تاريخ البيانات المالية ويتم تسجيل قيمة التدني في بيان الدخل. يتم اطفاء رخصة أعمال الوساطة على فترة 10 سنوات.

### 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.

### 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.

### 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 العمولات عند تنفيذ عقود التداول لصالح العملاء.  
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.

### ضريبة الدخل

تحسب مصاريف الضرائب المستحقة على أساس الأرباح الخاضعة للضريبة، وتختلف الأرباح الخاضعة للضريبة عن الأرباح المعلنة في البيانات المالية لأن الأرباح المعلنة تشمل إيرادات غير خاضعة للضريبة أو مصاريف غير قابلة للتنازل في السنة المالية وإنما في سنوات لاحقة أحياناً أو الخسائر المتراكمة المقبولة ضريبياً أو بنود ليست خاضعة أو مقبولة للتنازل لأغراض ضريبية.

4 . النقد وما في حكمه

|                         | 2011           | 2010           |
|-------------------------|----------------|----------------|
| شيكات ونقد في الصندوق   | 50,000         | 261            |
| وديعة لدى البنك         | 146,825        | —              |
| حسابات جارية لدى البنوك | —              | 223,374        |
|                         | <b>196,825</b> | <b>223,635</b> |

تستحق الودائع لأجل خلال فترة شهر واحد وتستحق عليها فوائد بنسبة 1 %.

5 . موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال بيان الدخل

|                                | 2011          | 2010     |
|--------------------------------|---------------|----------|
| أسهم شركات مدرجة في بورصة عمان | 106,554       | —        |
| فروقات تقييم                   | ( 57,086 )    | —        |
|                                | <b>49,468</b> | <b>—</b> |

6 . موجودات مالية للمتاجرة

|                                | 2011     | 2010          |
|--------------------------------|----------|---------------|
| أسهم شركات مدرجة في بورصة عمان | —        | 106,554       |
| فروقات تقييم                   | —        | ( 25,550 )    |
|                                | <b>—</b> | <b>81,004</b> |

7 . ذمم عملاء وساطة

|                            | 2011             | 2010             |
|----------------------------|------------------|------------------|
| ذمم عملاء وساطة            | 4,366,230        | 3,648,480        |
| مخصص ذمم مشكوك في تحصيلها* | ( 1,054,037 )    | ( 982,037 )      |
|                            | <b>3,312,193</b> | <b>2,666,443</b> |

\* الحركة على مخصص ذمم مشكوك في تحصيلها:

|                           | 2011             | 2010           |
|---------------------------|------------------|----------------|
| الرصيد كما في بداية السنة | 982,037          | 452,708        |
| إضافات                    | 72,000           | 648,270        |
| إستبعادات (إعدام ذمم)     | —                | ( 118,941 )    |
|                           | <b>1,054,037</b> | <b>982,037</b> |

يبين الجدول التالي أعمار الذمم المستحقة التي لم يتم أخذ مخصص لها:

|                         | 2011    | 2010      |
|-------------------------|---------|-----------|
| مستحقة لفترة تقل عن شهر | 774,367 | 1,432,441 |

|                                                |                  |                  |
|------------------------------------------------|------------------|------------------|
| مستحقة لفترة تزيد عن شهر وتقل عن (3) أشهر      | 1,069,363        | 694,639          |
| مستحقة لفترة تزيد عن (3) أشهر وتقل عن (6) أشهر | 625,040          | 291,449          |
| مستحقة لفترة تزيد عن (6) أشهر                  | 843,423          | 247,914          |
|                                                | <b>3,312,193</b> | <b>2,666,443</b> |

وفي رأي إدارة الشركة أن جميع الذمم المستحقة التي لم يتم أخذ مخصص لها قابلة للتحصيل بشكل كامل.

#### 8 . أرصدة مدينة أخرى

|                      | 2011           | 2010           |
|----------------------|----------------|----------------|
| صندوق ضمان التسوية   | 389,000        | 539,000        |
| تأمينات كفالات       | 112,900        | 112,900        |
| مصاريف مدفوعة مقدماً | 15,420         | 18,280         |
| أخرى                 | 70             | 20             |
|                      | <b>517,390</b> | <b>670,200</b> |

#### 9 . ممتلكات ومعدات

|                                               | أثاث وديكورات | أجهزة وبرامج كمبيوتر | أجهزة مكتبية  | سيارات       | المجموع        |
|-----------------------------------------------|---------------|----------------------|---------------|--------------|----------------|
| <b>الكلفة:</b>                                |               |                      |               |              |                |
| الرصيد كما في 2011/1/1                        | 56,114        | 98,336               | 25,239        | 29,092       | <b>208,781</b> |
| إضافات                                        | —             | 7,461                | 1,119         | —            | <b>8,580</b>   |
| الرصيد كما في 2011/12/31                      | 56,114        | 105,797              | 26,358        | 29,092       | <b>217,361</b> |
| <b>الاستهلاك المتراكم:</b>                    |               |                      |               |              |                |
| الرصيد كما في 2011/1/1                        | 34,825        | 66,939               | 11,585        | 21,620       | <b>134,969</b> |
| استهلاك السنة                                 | 7,541         | 4,661                | 2,609         | 4,261        | <b>19,072</b>  |
| الرصيد كما في 2011/12/31                      | 42,366        | 71,600               | 14,194        | 25,881       | <b>154,041</b> |
| <b>صافي القيمة الدفترية كما في 2011/12/31</b> | <b>13,748</b> | <b>34,197</b>        | <b>12,164</b> | <b>3,211</b> | <b>63,320</b>  |
| <b>الكلفة:</b>                                |               |                      |               |              |                |
| الرصيد كما في 2010/1/1                        | 52,957        | 79,099               | 24,196        | 28,967       | <b>185,219</b> |
| إضافات                                        | 3,157         | 19,237               | 1,043         | 125          | <b>23,562</b>  |
| الرصيد كما في 2010/12/31                      | 56,114        | 98,336               | 25,239        | 29,092       | <b>208,781</b> |
| <b>الاستهلاك المتراكم:</b>                    |               |                      |               |              |                |
| الرصيد كما في 2010/1/1                        | 27,393        | 52,724               | 9,118         | 17,358       | <b>106,593</b> |
| استهلاك السنة                                 | 7,432         | 14,215               | 2,467         | 4,262        | <b>28,376</b>  |
| الرصيد كما في 2010/12/31                      | 34,825        | 66,939               | 11,585        | 21,620       | <b>134,969</b> |
| <b>صافي القيمة الدفترية كما في 2010/12/31</b> | <b>21,289</b> | <b>31,397</b>        | <b>13,654</b> | <b>7,472</b> | <b>73,812</b>  |

#### 10 . رخصة مزاولة أعمال الوساطة

يمثل هذا البند قيمة رخصة مزاولة أعمال الوساطة، حيث يتم إطفاء هذا المبلغ على عشرة سنوات ابتداءً من 1 تموز 2005.

#### 11 . تسهيلات إئتمانية

| نوع التسهيلات | العملة      | تاريخ الاستحقاق | سعر الفائدة | سقف التسهيلات | الرصيد القائم |
|---------------|-------------|-----------------|-------------|---------------|---------------|
| قرض متجدد     | دينار أردني | 2012            | 9,5%        | 1,000,000     | 556,661       |

إن التسهيلات الائتمانية الممنوحة للشركة أعلاه هي بضمان الشركاء الشخصية كل حسب حصته برأسمال الشركة

#### 12 . أرصدة دائنة أخرى

|                        | 2011          | 2010          |
|------------------------|---------------|---------------|
| أمانات ضريبة الدخل     | 20,708        | 43,219        |
| مصاريف مستحقة          | 2,084         | 40            |
| مخصص مكافأة نهاية خدمة | 3,350         | —             |
| أخرى                   | 1,283         | —             |
|                        | <b>27,425</b> | <b>43,259</b> |

#### 13 . حقوق الملكية

##### رأس المال

— يبلغ رأس المال المصرح به (5) مليون دينار أردني / حصة بقيمة إسمية دينار أردني واحد للحصة.

— بلغ رأس المال المدفوع (4) مليون دينار أردني/ حصة كما في 31 كانون الاول 2011 و 2010.

##### احتياطي إجباري

تمثل المبالغ المتجمعة في هذا الحساب ما تم تحويله من الأرباح السنوية قبل الضريبة بنسبة 10% خلال السنوات السابقة وهو غير قابل للتوزيع على الشركاء.

#### 14 . مصاريف إدارية

|                           | 2011    | 2010    |
|---------------------------|---------|---------|
| رواتب وملحقاتها           | 193,801 | 186,428 |
| ضمان اجتماعي              | 16,613  | 12,202  |
| إيجارات                   | 43,383  | 43,164  |
| صيانة                     | 19,981  | 18,307  |
| أتعاب مهنية               | 11,504  | 11,605  |
| تأمين صحي                 | 14,506  | 13,794  |
| بريد و برق وهاتف          | 9,471   | 9,294   |
| قرطاسية ومطبوعات وكمبيوتر | 5,464   | 7,399   |
| رسوم ورخص واشتراكات       | 6,008   | 6,770   |
| سفر وإقامة                | 13,262  | 6,469   |
| ضيافة                     | 4,832   | 2,884   |

|                        |                |                |
|------------------------|----------------|----------------|
| كهرباء ومياه           | 4,728          | 2,772          |
| مخصص مكافأة نهاية خدمة | 3,350          | —              |
| مصاريف مركز الإيداع    | 427            | 690            |
| مصاريف تدريب موظفين    | —              | 678            |
| متفرقة                 | 6,113          | 8,725          |
|                        | <b>353,443</b> | <b>331,181</b> |

#### 15 . صافي إيرادات ومصاريف أخرى

|                   | 2011          | 2010          |
|-------------------|---------------|---------------|
| فوائد ودائع بنكية | 19,144        | 27,915        |
| أخطاء تداول       | —             | ( 7,103)      |
| أخرى              | 835           | —             |
|                   | <b>19,979</b> | <b>20,812</b> |

#### 16 . التعاملات مع جهات ذات العلاقة

يلخص الجدول التالي التعاملات التي تمت مع الجهات ذات العلاقة خلال عام 2011:

| الرصيد<br>القائم | طبيعة<br>التعامل | حجم<br>التعامل | طبيعة<br>العلاقة | اسم الشركة                                              |
|------------------|------------------|----------------|------------------|---------------------------------------------------------|
| 78,226           | بيع وشراء الأسهم | 800,470        | الشركة الأم      | الاستثمارية القابضة للمغتربين الأردنيين المساهمة العامة |

#### 17 . الوضع الضريبي

-تم تسوية الوضع الضريبي للشركة حتى نهاية عام 2009.

-قامت دائرة ضريبة الدخل بمراجعة سجلات الشركة لعام 2010 ولم يصدر قرارها النهائي بعد.

-لم يتم احتساب مخصص ضريبة الدخل عن نتائج أعمال الشركة للعام 2011 بسبب زيادة المصروفات عن الإيرادات الخاضعة للضريبة وبسبب وجود خسائر ضريبية مدورة.

#### 18 . التزامات محتملة

يوجد على الشركة في تاريخ البيانات المالية التزامات محتملة تتمثل في كفالات بنكية بقيمة 886,000 دينار أردني بلغت تأميناتها النقدية 112,900 دينار أردني.

## 19 . تحليل استحقاقات الموجودات والمطلوبات

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

| المجموع          | أكثر من سنة | لغاية سنة | 2011                                             |
|------------------|-------------|-----------|--------------------------------------------------|
| <b>الموجودات</b> |             |           |                                                  |
| 196,825          | —           | 196,825   | النقد وما في حكمه                                |
| 49,468           | —           | 49,468    | موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال بيان الدخل |
| 3,312,193        | —           | 3,312,193 | ذمم عملاء وساطة                                  |
| 281,476          | —           | 281,476   | ذمم عملاء تمويل على الهامش                       |
| 822              | —           | 822       | ذمم وسطاء                                        |
| 78,226           | —           | 78,226    | ذمم جهات ذات علاقة                               |
| 517,390          | —           | 517,390   | أرصدة مدينة أخرى                                 |
| 63,320           | 63,320      | —         | ممتلكات ومعدات                                   |
| 70,000           | 70,000      | —         | رخصة مزاولة أعمال الوساطة                        |
| 4,569,720        | 133,320     | 4,436,400 | <b>مجموع الموجودات</b>                           |
| <b>المطلوبات</b> |             |           |                                                  |
| 556,661          | —           | 556,661   | تسهيلات إئتمانية                                 |
| 350,486          | —           | 350,486   | ذمم عملاء وساطة                                  |
| 27,425           | —           | 27,425    | أرصدة دائنة أخرى                                 |
| 934,572          | —           | 934,572   | <b>مجموع المطلوبات</b>                           |
| 3,635,148        | 133,320     | 3,501,828 | <b>الصافي</b>                                    |
| المجموع          | أكثر من سنة | لغاية سنة | 2010                                             |
| <b>الموجودات</b> |             |           |                                                  |
| 223,635          | —           | 223,635   | النقد وما في حكمه                                |
| 81,004           | —           | 81,004    | موجودات مالية للمتاجرة                           |
| 2,666,443        | —           | 2,666,443 | ذمم عملاء وساطة                                  |
| 308,055          | —           | 308,055   | ذمم عملاء تمويل على الهامش                       |
| 87,029           | —           | 87,029    | ذمم وسطاء                                        |
| 670,200          | —           | 670,200   | أرصدة مدينة أخرى                                 |
| 73,812           | 73,812      | —         | ممتلكات ومعدات                                   |
| 90,000           | 90,000      | —         | رخصة مزاولة أعمال الوساطة                        |
| 4,200,178        | 163,812     | 4,036,366 | <b>مجموع الموجودات</b>                           |
| <b>المطلوبات</b> |             |           |                                                  |

|           |         |           |
|-----------|---------|-----------|
| 250,082   | —       | 250,082   |
| 250,082   | —       | 250,082   |
| 15,109    | —       | 15,109    |
| 15,109    | —       | 15,109    |
| 43,259    | —       | 43,259    |
| 43,259    | —       | 43,259    |
| 308,450   | —       | 308,450   |
| 308,450   | —       | 308,450   |
| 3,727,916 | 163,812 | 3,891,728 |
| 3,727,916 | 163,812 | 3,891,728 |

## 20 . 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 الذمم الدائنة والتسهيلات الائتمانية.

### 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 والذمم المدينة، حيث تعمل الشركة على الحد من المخاطر الائتمانية عن طريق التعامل مع البنوك التي تتمتع بسمعة جيدة و وضع 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 660,286 دينار من إجمالي رصيد الذمم المدينة كما في نهاية عام 2011 مقابل 474,063 دينار لعام 2010.

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

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

| المجموع | أكثر من سنة | أقل من سنة | 2011             |
|---------|-------------|------------|------------------|
| 556,661 | —           | 556,661    | تسهيلات إئتمانية |
| 350,486 | —           | 350,486    | ذمم عملاء وساطة  |
| 27,425  | —           | 27,425     | أرصدة دائنة أخرى |
| 934,572 | —           | 934,572    |                  |

| 2010             | أقل من سنة     | أكثر من سنة | المجموع        |
|------------------|----------------|-------------|----------------|
| ذمم عملاء وساطة  | 250,082        | —           | 250,082        |
| مخصص ضريبة الدخل | 15,109         | —           | 15,109         |
| أرصدة دائنة أخرى | 43,259         | —           | 43,259         |
|                  | <b>308,450</b> | <b>—</b>    | <b>308,450</b> |

### 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 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 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 10% فإن ذلك سوف يؤدي إلى تخفيض/زيادة الدخل الشامل للشركة بقيمة 4,947 دينار لعام 2011 مقابل 8,100 دينار لعام 2010.

## 21 . إدارة رأس المال

تقوم هيئة مديري الشركة بإدارة هيكل رأس المال بهدف الحفاظ على حقوق الشركاء وضمان استمرارية الشركة والوفاء بالتزاماتها تجاه الغير وذلك من خلال استثمار موجودات الشركة بشكل يوفر عائد مقبول للشركاء.