

كتب الرئيسي : عمان - الشميساني
هاتف : ٥٢٠١٢٣٣ - فاكس : ٥٢٠١٢٤٤
ص.ب ٢٧٢٩ عمان ١١٩٥٣ الاردن

AL SAFWEH
الصفاة
للإستثمارات المالية

شركة الصفاة للاستثمارات
المالية ش.م.ع

التاريخ : ٢٠١٢/٠٣/١١
كتاب رقم : ٢٠١٢/١٠١

السادة / هيئة الأوراق المالية المحترمين .
دائرة الإفصاح .

تحية طيبة وبعد،،،

بالإشارة لأحكام المادة (٤) من تعليمات الإفصاح والمعايير المحاسبية ومعايير التدقيق لسنة ٢٠٠٤، نرفق لكم
التقرير السنوي الخاص بالشركة لعام ٢٠١١ .

وتفضلوا بقبول فائق الاحترام

مدير العام
محمد العواملة

هيئة الأوراق المالية الدائرة الإدارية السديوان
١٢ آذار ٢٠١٢
الرقم المسلسل : ٢٠٢٢
رقسم المسلسل :
الجهة المختصة : ١٢ / ١ / ١٢

AL SAFWEH

للإستثمارات المالية

التقرير السنوي لعام 2011

شركة الصفوة للاستثمارات المالية
شركة مساهمة عامة

AL SAFWEH

الصفوة
للإستثمارات المالية



حضرة صاحب الجلالة الهاشمية
الملك عبد الله الثاني بن الحسين المعظم حفظه الله ورعاه

AL SAFWEH

للإستثمارات المالية



حضرة صاحب السمو الملكي
الامير حسين بن عبد الله الثاني ولي العهد حفظه الله ورعاه

AL SAFWEH

للإستثمارات المالية

عضوية مجلس الإدارة

م. زهير هاشم شاكر خليل

رئيس مجلس الإدارة

م. سليم عبد الرحمن حسن حمدان

نائب رئيس مجلس الإدارة

الاعضاء

السيد زياد سامي علي بشناق

م. أشرف أحمد حسين الحجاوي

م. محمد قصي محمد الفصين

السيد بشير أحمد سليمان النجداوي

المدير العام

السيد أمجد محمود أحمد العواملة

مراقبو الحسابات

إبراهيم العباسي وشركاه

المستشار القانوني / أمين السر

المحامي أسامة عبد المقتي محمد شحادة



SAFWEH

للإستثمارات المالية

بسم الله الرحمن الرحيم

حضرات السادة المساهمين الكرام
السلام عليكم ورحمة الله وبركاته

يسرني أن أرحب بكم أطيّب ترحيب لتفضلكم بحضور هذا الاجتماع العادي للهيئة العامة لشركة الصفوة للاستثمارات المالية المساهمة العامة ، كما يسرني أن أقدم لكم بإسمي وإسم زملائي السادة أعضاء مجلس الإدارة التقرير السنوي الثالث الذي يتضمن موجزاً عن أعمال وإنجازات الشركة والبيانات المالية عن الفترة من ٢٠١١/١/١ ولغاية ٢٠١١/١٢/٣١ ، والخطة المستقبلية لسنة ٢٠١٢ ، عملاً بأحكام قانون الشركات والنظام الأساسي للشركة .

السادة المحترمين،

بالرغم من استمرار الأجواء غير المريحة للأسواق المالية المحلية والإقليمية والدولية طوال سنة ٢٠١١ وما قبلها انعكاساً للأزمة المالية العالمية بالإضافة للأزمة السياسية التي تعصف بها منطقة الشرق الأوسط وغيرها الأمر الذي أثر سلباً على جميع القطاعات في السوق المحلية ، إلا أن الشركة عملت جاهدة للمحافظة على وضعها التنافسي بين شركات الوساطة العاملة في الأردن ، والاستمرار في اتباع النهج التدريجي لتخفيض المديونية والعمل على اتخاذ الإجراءات الكفيلة لضمان حقوق الشركة ، وزيادة قدرة الشركة على الوفاء بجميع التزاماتها اتجاه الغير.

وبرغم الظروف الصعبة التي عصفت بالقطاعات كافة إلا إن الشركة استطاعت تقليل خسائرها حيث بلغت خسارة الشركة خلال العام ٢٠١١ مامقداره (١٤٥،٨٢٣) دينار مقارنة مع خسائر السنة السابقة بلغت (٥٣٧،٩٨٢) دينار ، ويعود سبب ذلك إلى أخذ مخصصات احتياطية للديون المشكوك في تحصيلها بقيمة ١٥٠ ألف دينار خلال العام ٢٠١١ ، تماشياً مع قرارات هيئة الأوراق المالية واستمراراً لخطة الشركة المستقبلية للعام ٢٠١١.

هذا وأن الشركة وضعت ضمن إستراتيجيتها للعمل للسنة القادمة ٢٠١٢ الإستمرار في تخفيض إجمالي الذمم المدينة كلما كان ذلك متاحاً ، والاستمرار في العمل بأقل قدر من المخاطر تجنباً للعواقب غير المرغوب فيها ، والعمل على تعزيز استثماراتها الاستراتيجية ومتابعة تطوراتها وتحقيق أقصى إيرادات ممكنة تحقيقاً لغاياتها وبما يعزز حقوق المساهمين فيها.

السادة المساهمين الكرام،

اسمحوا لي أن أكرر الشكر الجزيل لحضوركم الكريم، وأن أتقدم بإسمي وإسم زملائي أعضاء مجلس الإدارة وبإسمكم جميعاً بجزيل الشكر والتقدير للأخوة موظفي الشركة على جهودهم المباركة في سبيل خدمة هذه الشركة وخدمة عملائها ومساهمتها.

وفي الختام لكم خالص المودة والاحترام

والسلام عليكم ورحمة الله وبركاته

رئيس مجلس الإدارة/ الرئيس التنفيذي
زهير هاشم شاكر خليل

التقرير السنوي عن أعمال الشركة لعام ٢٠١١

أولاً: أنشطة الشركة الرئيسية

تأسست شركة الصفوة بتاريخ ٢٠٠٥/٩/٥ كشركة ذات مسؤولية محدودة، وسجلت كشركة مساهمة عامة في سجل الشركات بتاريخ ٢٠٠٨/٨/١٧ تحت الرقم (٤٥٧)، ورأسمال مصرح به ومدفوع (٢,٤٦٩,٢٣٢) دينار/سهم وتمثل أنشطة الشركة الرئيسية بالقيام بأعمال الوساطة المالية في بورصة عمان (وسيط مالي/ وسيط لحسابه) بالإضافة إلى الاستشارات المالية.

ثانياً: أماكن الشركة الجغرافية وعدد الموظفين في كل منها :

يقع المقر الرئيسي للشركة في شارع الامير شاكربن زيد - الشميساني - عمان، حيث يبلغ عدد الموظفين فيها بنهاية السنة (٢٠١١) ستة موظفين ولا يوجد أي فروع أخرى للشركة، داخل المملكة أو خارجها.

ثالثاً: حجم الاستثمار الرأسمالي للشركة يبلغ ٩٢٤,٩٢٤ دينار

وتشمل استثمارات في موجودات مالية، ممتلكات ومعدات- بالصافي، موجودات غير ملموسة.

ثانياً: الشركات التابعة للشركة :

لا يوجد شركات تابعة للشركة

ثالثاً: أسماء أعضاء مجلس الإدارة ونبذة تعريفية عن كل منهم :

أ- م. زهير هاشم شاكر خليل
رئيس مجلس الإدارة

• تاريخ العضوية : ٢٠٠٥/٩/٧.

• تاريخ الميلاد : ١٩٥٠/١/١.

الشهادات العلمية وسنة التخرج

• بكوريوس هندسة زراعية ١٩٧٣ - جامعة دمشق .

الخبرات العملية

- حالياً رئيس مجلس إدارة مجموعة الإتحاد / الإمارات العربية المتحدة منذ عام ١٩٨٠.
- مهندس في دار الزراعة والبلديات / العين (١٩٧٣-١٩٨٠).
- رئيس مجلس وعضو مجلس إدارة العديد من الشركات المساهمة العامة والخاصة داخل الأردن وخارجها ومنها:
- رئيس مجلس إدارة شركة الاسكان للتطوير العقاري.
- رئيس مجلس إدارة شركة الاتحاد للسياحة والسفر.
- رئيس مجلس إدارة شركة السنابل الخضراء / مسقط.
- رئيس مجلس إدارة شركة براديس للاسكان والتطوير العقاري / دبي.
- رئيس مجلس إدارة شركة ظلال الخليج للكمبيوتر.
- نائب رئيس الجامعة العربية الأمريكية / جنين.

م. سليم عبد الرحمن حسن حمدان

نائب رئيس مجلس الإدارة

- تاريخ العضوية : ٢٠٠٧/٥/١٢.
- تاريخ الميلاد : ١٩٤٨/٦/١٢.

الشهادات العلمية وسنة التخرج

- بكالوريوس هندسة مدنية ١٩٧٢.

الخبرات العملية

- حالياً مدير عام شركة المهندس للمقاولات منذ عام ١٩٩٢.
- مدير عام شركة إسكان الهاني (١٩٩٢-١٩٧٨).
- مهندس مدني في مجال التصميم والمقاولات (١٩٧٨-١٩٧٢).
- عضو مجلس إدارة شركة الاتحاد العربي الدولي للتأمين.

السيد أمجد محمود أحمد العواملة

عضو مجلس إدارة / المدير العام

- تاريخ العضوية : ٢٠٠٥/٩/٧.
- تاريخ الميلاد : ١٩٦٦/١/١.

الشهادات العلمية وسنة التخرج

- إدارة فنادق ١٩٨٨.

الخبرات العملية

- حالياً مدير عام شركة الصفوة للاستثمارات المالية منذ عام ٢٠٠٧ ومستشار إعلامي في شركة ميثاق للانتاج.
- نائب رئيس اتحاد المنتجين الأردنيين (٢٠٠٦-٢٠٠٨).
- مدير عام الشركة العربية للانتاج (١٩٩٦-٢٠٠٧).
- مدير تنفيذي في المركز العربي للخدمات السمعية والبصرية (١٩٨٩-١٩٩٦).
- عضو مجلس إدارة شركة الاتحاد العربي الدولي للتأمين.

م. أشرف أحمد حسين الحجاوي

عضو مجلس إدارة

- تاريخ العضوية : ٢٠١٠/٥/٢٢.
- تاريخ الميلاد : ١٩٧٣/١٠/٢٤.

الشهادات العلمية وسنة التخرج

- بكالوريوس هندسة مدنية ١٩٩٦.

الخبرات العملية

- حالياً مدير عام شركة الإسكان للتطوير العقاري منذ عام ٢٠٠٧.
- مهندس استشاري في الأردن (٢٠٠٣-٢٠٠٧).
- مهندس استشاري في الامارات / دبي (١٩٩٨-٢٠٠٣).
- مهندس في وزارة الأشغال (١٩٩٧-١٩٩٨).

السيد بشير أحمد سليمان النجداوي

عضو مجلس الإدارة

- تاريخ العضوية : ٢٢/٥/٢٠١٠.
- تاريخ الميلاد : ٢٤/١/١٩٦٦.

الشهادات العلمية وسنة التخرج

- إدارة أعمال ١٩٨٥.

الخبرات العملية

- حالياً أعمال حرة في مجال العقارات.
- مدير عام شركة بلاد الشمس للاستيراد والتصدير (٢٠٠٧-٢٠٠٩).
- شركة الاسمنت الأردنية (لافارج) (١٩٨٩-٢٠٠٧) ، حيث شغل عدة مناصب آخرها مدير البيانات الجمركية.
- مساعد مدير العلاقات العامة شركة فرح (١٩٨٧-١٩٨٩).

السيد زياد سامي علي بشناق

عضو مجلس إدارة

- تاريخ العضوية : ٥/٧/٢٠٠٩.
- تاريخ الميلاد : ١٨/٤/١٩٧٣.

الشهادات العلمية وسنة التخرج

- بكالوريوس مالية وتسويق ١٩٩٥.

الخبرات العملية

- حالياً نائب رئيس شركة Merrin Lynch منذ عام ١٩٩٦.

السيد محمد قصي محمد الفصين

عضو مجلس إدارة

- تاريخ العضوية : ٢٢/٥/٢٠١٠.
- تاريخ الميلاد : ٣/٨/١٩٧٥.

الشهادات العلمية وسنة التخرج

- بكالوريوس هندسة مدنية ٢٠٠٠.

الخبرات العملية

- حالياً مدير مشاريع لدى مجموعة بن حرملة منذ عام ٢٠٠٠.

ب- أسماء ورتب أشخاص الإدارة العليا ونبذة تعريضية عن كل منهم :

السيد أمجد محمود أحمد العواملة

المدير العام

• تاريخ الميلاد : ١٩٦٦/١/١.

الشهادات العلمية وسنة التخرج

• إدارة فنادق ١٩٨٨ .

الخبرات العملية

- حالياً مدير عام شركة الصفوة للاستثمارات المالية منذ عام ٢٠٠٧ ومستشار إعلامي في شركة ميثاق للإنتاج.
- نائب رئيس إتحاد المنتجين الأردنيين (٢٠٠٦-٢٠٠٨).
- مدير عام الشركة العربية للإنتاج (١٩٩٦-٢٠٠٧).
- مدير تنفيذي في المركز العربي للخدمات السمعية والبصرية (١٩٨٩-١٩٩٦).
- عضو مجلس إدارة شركة الاتحاد العربي الدولي للتأمين.

السيد عثمان نبيل عبد الرؤوف زيدان

مدير الوساطة

• تاريخ الميلاد : ١٩٨٠/٥/٩.

الشهادات العلمية وسنة التخرج

• بكالوريوس حاسوب ٢٠٠٣.

الخبرات العملية

- مبرمج في الشركة العامة للبرمجيات (٢٠٠٣-٢٠٠٤).
- محاضر في مركز الصقور (٢٠٠٤-٢٠٠٥).
- وسيط مالي لدى شركة صكوك للاستثمارات المالية.
- مدير الوساطة (٢٠٠٦ ولغاية تاريخه).

السيد أسامة عبد المغني محمد شحادة

المستشار القانوني / أمين سر المجلس

• تاريخ الميلاد : ١٩٥٦/٤/٢٥.

الشهادات العلمية وسنة التخرج

• بكالوريوس حقوق ١٩٨١.

الخبرات العملية

- محامي البنك العربي (١٩٩٦-٢٠٠٠).
- مدير دائرة متابعة الائتمان في البنك العربي (٢٠٠٠-٢٠٠٣).
- محامي منذ عام ١٩٨٤ ولغاية تاريخه.

• يتم تعبئة الشواغرو وفقاً لحاجات العمل.

• منصب المدير المالي شاغراً في الوقت الحاضر.

رابعاً : أسماء كبار مالكي الاسهم وعدد الاسهم المملوكة لكل منهم بنسبة ٥ % فأكثر مقارنة مع السنة السابقة :

الرقم	اسم المساهم	عدد الأسهم كما في 2011/12/31		عدد الأسهم كما في 2010/12/31	
		عدد الاسهم	النسبة %	عدد الاسهم	النسبة %
1	أمجد محمود أحمد العواملة	510,000	20.654	365,950	14.82
2	زهير هاشم شلكر خليل	358,500	14.519	358,500	14.519
3	سليم عبد الرحمن حسن حمدان	302,705	12.259	200,000	8.1
4	قصي محمد أحمد الفصين	220,000	8.909	220,000	8.909
5	محمود عربي سالم جرادات	125,000	5.062	125,000	5.062

خامساً : الوضع التنافسي للشركة :

احتلت الشركة المرتبة ٣٧ من أصل ٦٥ شركة وساطة مالية مرخصة وعاملة في بورصة عمان بحصة مقدارها ٤٩,٦٣٧,١٤٦ دينار تشكل ٠,٩ % من إجمالي حجم التداول في بورصة عمان لعام ٢٠١١.

سادساً : درجة الاعتماد على موردين محددين أو عملاء رئيسيين محلياً وخارجياً يشكلون ١٠ % من إجمالي المشتريات و/ أو المبيعات أو إيرادات الشركة :

الرقم	إسم العميل	نسبة التعامل من إجمالي حجم التداول	نسبة التعامل من إجمالي الإيرادات
1	أمجد محمود أحمد العواملة	27.05 %	28.8 %
2	سليم عبد الرحمن حسن حمدان	10.33 %	12.1 %

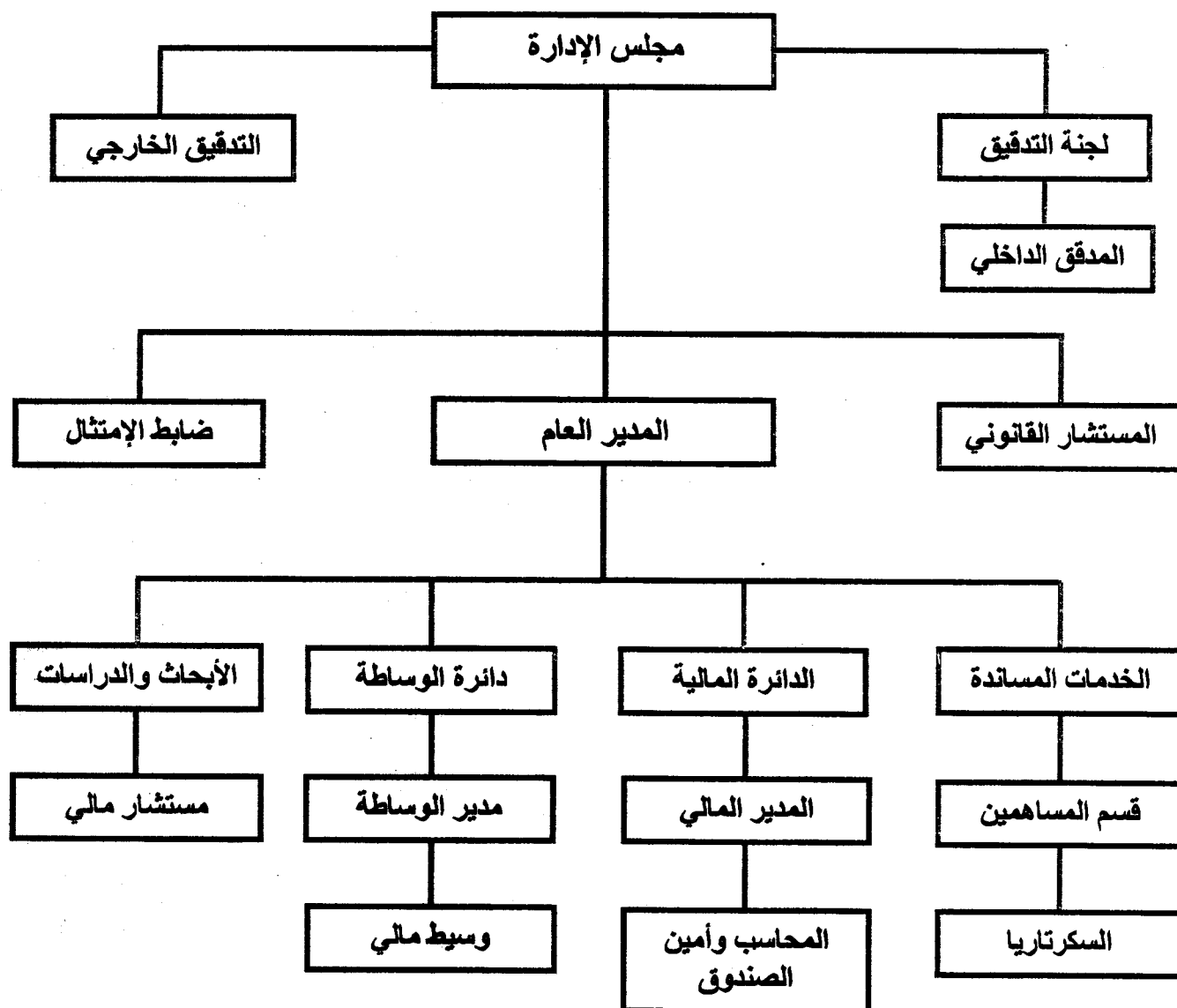
سابعاً : الحماية الحكومية أو الامتيازات التي تتمتع بها الشركة أو أي من منتجاتها بموجب القوانين والأنظمة :

- لا يوجد أي حماية حكومية أو امتيازات تتمتع بها الشركة أو أي من منتجاتها بموجب القوانين والأنظمة أو غيرها.
- لا يوجد أي براءات اختراع أو حقوق امتياز حصلت عليها الشركة.

ثامناً : القرارات الصادرة عن الحكومة أو المنظمات الدولية أو غيرها لها أثر مادي على عمل الشركة أو منتجاتها أو قدرتها التنافسية :

- لا يوجد أي قرارات صادرة عن الحكومة أو المنظمات الدولية أو غيرها لها أثر مادي على عمل الشركة أو منتجاتها أو قدرتها التنافسية.
- لا تنطبق معايير الجودة الدولية على الشركة.

أ. الهيكل التنظيمي



ب. عدد موظفي الشركة ٦ موظفين مؤهلين على النحو التالي :

عدد الموظفين	المؤهل الطبي
1	دبلوم عالي
4	بكالوريوس
1	دبلوم
6	المجموع

ج. برنامج التأهيل والتدريب لموظفي الشركة :

• لم يتم تنسيب أي من موظفي الشركة لبرامج تأهيل وتدريب خلال العام ٢٠١١.

عاشراً: المخاطر التي تتعرض الشركة لها :

• إن المخاطر التي تتعرض لها الشركة تتمثل في مخاطر الاستثمار في سوق رأس المال نتيجة تقلب أسعار الأوراق المالية وانخفاض أحجام التداول بشكل ملحوظ وذلك بفعل العديد من المؤثرات الاقتصادية والسياسية وغيرها.

حادي عشر: الانجازات التي حققتها الشركة خلال السنة المالية ٢٠١١ :

• حققت الشركة خسائر خلال عام ٢٠١١ قدرها (١٤٥,٨٢٣) دينار مقارنة مع خسائر للسنة السابقة بلغت (٥٣٧,٩٨٢) دينار نتيجة أخذ مخصصات احتياطية للديون المشكوك في تحصيلها بقيمة ١٥٠ ألف دينار خلال العام ٢٠١١ ليصبح إجمالي مخصص الديون المشكوك في تحصيلها ٨٣٣ ألف دينار ، تماشياً الوضع السائد في السوق والتزاماً بقرارات هيئة الأوراق المالية.

• تمكنت الشركة من تخفيض إجمالي ذمم العملاء المدينة لديها من ٢,٠٧٥,٠٩٦ دينار للعام ٢٠١٠ ليصبح إجمالي الذمم المدينة لديها ١,٩٨٢,١٣٦ دينار للعام ٢٠١١.

• بلغ صافي حقوق المساهمين ٢,٢٠٤,٩٣٠ دينار مقارنة مع ٢,٤٦٢,٩٣٣ دينار للسنة السابقة ، ويعزى الإنخفاض في حقوق المساهمين الى الخسائر المتراكمة في نهاية عام ٢٠١١ والبالغة قيمتها (٦٧٥,٣٣٣) دينار.

ثاني عشر: لا يوجد أي أثر مالي لعمليات ذات طبيعته غير متكرره حدثت خلال السنة المالية ٢٠١١ وأن العمليات التي قامت بها الشركة هي من طبيعة أنشطتها وغاياتها .

ثالث عشر: السلسلة الزمنية للأرباح أو الخسائر المحققة والأرباح الموزعة وصافي حقوق المساهمين وأسعار الأوراق المالية للسنوات الخمس الأخيرة :

البيان	2011	2010	2009	2008	2007
صافي الربح (الخسارة) العام	(145,823)	(537,982)	113,741	307,267	384,530
صافي حقوق المساهمين	2,204,930	2,462,933	2,978,110	2,864,369	2,574,641
سعر إغلاق السهم (دينار)	0.59	-	-	-	-
الأرباح الموزعة %	-	-	-	-	-

• تم دمج البيانات المالية من (٢٠٠٨/٧/١) - (٢٠٠٩/١٢/٣١) لغايات تحويل الشركة إلى مساهمة عامة واعتمدت

رابع عشر: تحليل المركز المالي للشركة ونتائج أعمالها خلال السنة المالية ٢٠١١ :

2010	2011	
2,718,552	2,384,044	• مجموع الموجودات
		مفصلة على النحو التالي :
182,509	2,612	- نقد وأرصدة لدى البنوك
136,867	77,526	- تسوية مركز إيداع الأوراق المالية
1,392,096	1,149,136	- ذمم مدينة بالصافي
165,721	229,846	- حسابات مدينة متنوعة
609,246	706,143	- استثمارات مالية متوفرة للبيع
225,343	215,007	- ممتلكات ومعدات (بالصافي)
6,770	3,774	- موجودات غير ملموسة
2,718,552	2,384,044	المجموع
255,619	179,114	• مجموع المطلوبات
2,462,933	2,204,930	• حقوق المساهمين
(537,982)	(145,823)	• خسائر (أرباح) الفترة

• مجموعة من النسب المالية التي تبين المركز المالي للشركة في نهاية السنة المالية ٢٠١١ :

2010	2011	البيان
0.99	0.89	القيمة الدفترية للسهم
(0.218)	(0.06)	الأرباح (الخسائر) للسهم الواحد
(19.78)	(6.12)	العائد على الموجودات %
(21.84)	(6.61)	العائد على حقوق المساهمين %
9.40	7.51	نسبة المطلوبات الى الموجودات %
10.4	8.12	نسبة المطلوبات الى حقوق الملكية %
7.34 مرة	8.15 مرة	نسبة التداول

خامس عشر: التطورات المستقبلية الهامة والخطط المستقبلية للشركة للعام ٢٠١١ :

- البحث عن مساهم أو مساهمين لتغطية الزيادة في رأسمال الشركة والبالغة خمسة ملايين دينار بناءً على اجتماع الهيئة العامة غير العادي بتاريخ ٢٧/٦/٢٠١٠، حيث أنه لم يتوافق مجلس إدارة الشركة من اتمام زيادة رأس المال المتفق عليه بسبب الظروف الاقتصادية الحالية.
- المحافظة على وتعزيز الموجودات الاستراتيجية للشركة ومتابعتها.
- تخفيض المديونية وتعزيز قدرة الشركة على الوفاء بالتزاماتها تجاه الغير وتعزيز سيولتها.
- العمل بأقل مستوى من المخاطر تجنباً للمواقب غير المرغوب فيها.

سادس عشر: أتعاب التدقيق :

- بلغت أتعاب التدقيق المدفوعة عن السنة المالية المنتهية ٢٠١١/١٢/٣١ مبلغ وقدره ٥,٢٢٠ دينار.

سابع عشر: أ- عدد الأوراق المالية المملوكة من قبل أعضاء مجلس الإدارة :

الاسم	المنصب	الجنسية	2011	2010
زهير هاشم شاكر خليل	رئيس المجلس	الأردنية	358,500	358,500
سليم عبد الرحمن حسن حمدان	نائب الرئيس	الأردنية	302,705	200,000
أمجد محمود أحمد العواملة	عضو	الأردنية	510,000	365,950
زيد سامي علي بشناق	عضو	الأردنية	100,532	100,532
أشرف أحمد حسين الحجاوي	عضو	الأردنية	60,000	60,000
بشير أحمد سليمان النجدادي	عضو	الأردنية	50,000	50,000
محمد قصي محمد الفصين	عضو	الأردنية	30,000	30,000

• لا يوجد شركات مسيطرة عليها من قبل رئيس وأعضاء مجلس الإدارة تمتلك أسهم في الشركة.

ب. عدد الأوراق المالية المملوكة من قبل أشخاص الإدارة العليا التنفيذية :

الاسم	المنصب	الجنسية	2011	2010
أمجد محمود أحمد العواملة	المدير العام	الأردنية	510,000	365,950
عثمان نبيل عبد الرؤوف زيدان	مدير الوساطة	الأردنية	لا يوجد	لا يوجد
أسامة عبد المقتي محمد شحادة	المستشار القانوني وأمين السر	الأردنية	10,000	10,000

• لا يوجد شركات مسيطرة عليها من قبل أشخاص الإدارة العليا تمتلك أسهم في الشركة.

ج. عدد الأوراق المالية المملوكة من قبل أقرباء رئيس وأعضاء مجلس الإدارة والإدارة العليا :

الاسم	المنصب	الجنسية	2011	2010
أمجد محمود أحمد العواملة	المدير العام / عضو مجلس إدارة			
عبدالله أمجد محمود العواملة	ابن	الأردنية	10,000	-
محمد أمجد محمود العواملة	ابن	الأردنية	7,500	-
آيه أمجد محمود العواملة	ابن	الأردنية	7,500	-

• لا يوجد مساهمة من قبل باقي أقرباء رئيس وأعضاء مجلس الإدارة والإدارة العليا.

• لا يوجد شركات مسيطرة عليها من قبل أقرباء رئيس وأعضاء مجلس الإدارة والإدارة العليا تمتلك أسهم في الشركة.

ثامن عشر: أ- المزايا والمكافآت التي يتمتع بها كل من رئيس وأعضاء مجلس الإدارة :

الاسم	المنصب	بذل حضور اجتماعات مجلس الإدارة	بذل تنقلات	إجمالي المزايا السنوية
1- السيد / زهير هاشم شاكر خليل	رئيس المجلس	525	525	1050
2- السيد / سليم عبد الرحمن حسن حمدان	نائب الرئيس	525	525	1050
3- السيد / أمجد محمود أحمد العواملة	عضو	525	525	1050
4- السيد / أشرف أحمد حسين الحجاوي	عضو	525	525	1050
5- السيد / بشير أحمد سليمان النجدادي	عضو	525	525	1050
6- السيد / زيد سامي علي بشناق	عضو	525	525	1050
7- السيد / محمد قصي محمد الفصين	عضو	525	525	1050
8- السيد / أسامة عبد المقتي محمد شحادة	أمين السر	525	525	1050

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

الإسم	المنصب	الرواتب السنوية الإجمالية	بدل حضور اجتماعات مجلس الإدارة	بدل تفقات	إجمالي المزايا السنوية
1- السيد / أمجد محمود أحمد العواملة	المدير العام	43,750	525	525	44,800
2- السيد / عثمان نبيل عبد الرؤوف زيدان	مدير الوساطة	6,594	-	-	-
3- السيد/ أسامة عبد المقتي محمد شحادة	المستشار القانوني	2,774	525	525	3,824

• لم يتقاضى أشخاص الإدارة العليا خلال السنة المالية ٢٠١١ أي مبالغ أخرى غير المذكورة في الجدول أعلاه.

تاسع عشر: التبرعات والمنح التي دفعتها الشركة خلال السنه الماليه ٢٠١١ :

لا يوجد تبرعات أو منح دفعتها الشركة خلال السنة المالية.

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

لا يوجد أية عقود أو مشاريع أو ارتباطات عقدتها الشركة المصدرة مع الشركات التابعة أو الشقيقة أو الحليفة أو رئيس مجلس الاداره أو أعضاء المجلس أو المدير العام أو أي موظف في الشركة أو أقاربهم.

واحد وعشرون: أ- مساهمة الشركة في حماية البيئة :

لا يوجد مساهمة للشركة في حماية البيئة .

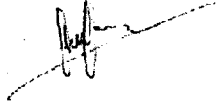
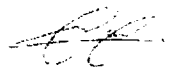
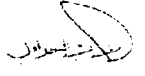
ب. مساهمة الشركة في خدمة المجتمع المحلي :

لا يوجد مساهمة للشركة في خدمة المجتمع المحلي .

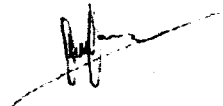
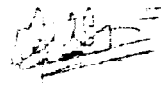
إجراءات مجلس الإدارة

١. نقر نحن أعضاء مجلس إدارة الشركة بعدم وجود أي أمور جوهرية قد تؤثر على استمرارية الشركة خلال السنة المالية التالية.

٢. نقر نحن مجلس أعضاء إدارة الشركة بمسئوليتنا عن إعداد البيانات المالية وتوفير نظام رقابة فعال في الشركة.

<u>عضو</u>	<u>نائب الرئيس</u>	<u>رئيس مجلس الإدارة</u>
أمجد محمود العاملة	سليم عبد الرحمن حمدان	زهير هاشم خليل
		
<u>عضو</u>	<u>عضو</u>	<u>عضو</u>
محمد قصي الفصين	زيد سامي بشناق	بشير أحمد النجداوي
		
<u>عضو</u>	<u>عضو</u>	<u>عضو</u>
أشرف أحمد الحجاي		
		

٣. نقر نحن الموقعين أدناه بصحة ودقة واكتمال المعلومات والبيانات الواردة في التقرير السنوي.

<u>القائم بأعمال المدير المالي</u>	<u>المدير العام</u>	<u>رئيس مجلس الإدارة</u>
محمد وليد زواوا	أمجد محمود العاملة	زهير هاشم خليل
		

فصل خاص بقواعد حوكمة الشركات المساهمة المدرجة في بورصة

تقوم الشركة بالالتزام بالقواعد الإلزامية (الأمرة) الخاصة بحوكمة الشركات المساهمة المدرجة في بورصة عمان، كما تلتزم أيضاً بمعظم البنود الاسترشادية الواردة في دليل قواعد حوكمة الشركات، وفيما يلي البنود التي لم يتم تطبيقها في دليل قواعد الحوكمة للشركات المساهمة العامة .

• الباب الثاني : مجلس إدارة الشركة المساهمة :

رقم البند	القاعدة	الأسباب
6	يجب أن يكون عضو مجلس الإدارة مؤهلاً ويتمتع بقدر كاف من المعرفة بالأمور الإدارية والخبرة وأن يكون ملماً بالتشريعات ذات العلاقة وبحقوق وواجبات مجلس الإدارة.	طبق جزئياً ، يتم اختيار عضو مجلس الإدارة في بعض الأحيان وفقاً لحجم مساهمته في رأسمال الشركة.

• الباب الثالث : اجتماعات الهيئة العامة :

رقم البند	القاعدة	الأسباب
3	يوجه مجلس الإدارة الدعوة إلى كل مساهم لحضور اجتماع الهيئة العامة بالبريد الإلكتروني الخاص بالمساهمة ، قبل 21 يوماً من التاريخ المقرر لعقد الاجتماع ، على أن يتم إعداد الترتيبات والإجراءات المناسبة لعقد الاجتماع بما في ذلك اختيار المكان والزمان.	طبق جزئياً ، يجري حالياً إرسال الدعوات بالبريد والتسليم باليد حسب واقع الحال وذلك لعدم توفر عناوين البريد الإلكتروني لجميع المساهمين.
6	يتم الإعلان عن موعد ومكان عقد اجتماع الهيئة العامة في ثلاث صحف يومية محلية ولمرتتين على الأقل وعلى المواقع الإلكترونية للشركة.	طبق جزئياً ، يتم الإعلان عن موعد ومكان عقد اجتماع الهيئة العامة في صحيفتين يوميتين محليتين ولمرة واحدة ، بالإضافة إلى الإعلان في وسائل الإعلام الصوتية لمرة واحدة أيضاً.

• الباب الخامس : الإفصاح والشفافية :

رقم البند	القاعدة	الأسباب
5	تقوم الشركة بالإفصاح عن سياستها تجاه المجتمع المحلي والبيئة.	غير مطبق ، طبيعة عمل الشركة لا يستدعي الإفصاح عن السياسات اتجاه المجتمع المحلي والبيئة.

AL SAFWEH

للإستثمارات المالية



شركة الصفوة للإستثمارات المالية

شركة مساهمة عامة

عمان - المملكة الاردنية الهاشمية

القوائم المالية وتقريير المحاسب القانوني المستقل
للسنة المنتهية في ٣١ كانون الاول ٢٠١١

صفحة	
٢٣	تقريير المحاسب القانوني المستقل
٢٤	قائمة المركز المالي كما في ٣١ كانون الاول ٢٠١١
٢٥	قائمة الدخل الشامل للسنة المنتهية في ٣١ كانون الاول ٢٠١١
٢٦	قائمة التغيرات في حقوق الملكية للسنة المنتهية في ٣١ كانون الاول ٢٠١١
٢٧	قائمة التدفقات النقدية للسنة المنتهية في ٣١ كانون الاول ٢٠١١
٢٨ - ٤٠	ايضاحات حول القوائم المالية



SAFWEH

شركة
للإستشارات الهندسية

الى المساهمين في شركة الصفوة للاستثمارات المالية المساهمة العامة المحدودة

عمان - المملكة الاردنية الهاشمية

تقرير حول القوائم المالية :

لقد دققنا القوائم المالية المرفقة لشركة الصفوة للاستثمارات المالية المساهمة العامة المحدودة والتي تتكون من قائمة المركز المالي كما في ٣١ كانون الاول ٢٠١١ وقائمة الدخل الشامل وقائمة التغيرات في حقوق الملكية وقائمة التدفقات النقدية للسنة المنتهية في ذلك التاريخ، وملخص لأهم السياسات المحاسبية والمعلومات الإيضاحية الأخرى.

مسؤولية الإدارة عن القوائم المالية :

إن مجلس الإدارة مسؤول عن إعداد هذه القوائم المالية وعرضها بصورة عادلة وفقاً لمعايير التقارير المالية الدولية بالإضافة الى تحديد نظام الرقابة الداخلي الضروري لإعداد قوائم مالية خالية من الأخطاء الجوهرية سواء الناتجة عن احتيال أو خطأ.

مسؤولية المحاسب القانوني المستقل :

إن مسؤوليتنا هي إبداء الرأي حول هذه القوائم المالية إستناداً إلى تدقيقنا، لقد قمنا بتدقيقنا وفقاً للمعايير الدولية للتدقيق، وتتطلب منا هذه المعايير الالتزام بقواعد السلوك المهني وتخطيط وتنفيذ أعمال التدقيق للحصول على تأكيد معقول بأن القوائم المالية خالية من الأخطاء الجوهرية.

يتضمن التدقيق القيام بإجراءات للحصول على أدلة مؤيدة للمبالغ والإيضاحات الواردة في القوائم المالية. إن إختيار تلك الإجراءات يستند الى اجتهاد المحاسب القانوني بما في ذلك تقييم مخاطر الأخطاء الجوهرية في القوائم المالية سواء الناتجة عن الإحتيال أو الخطأ. عند تقييم المحاسب القانوني للمخاطر يأخذ في الإعتبار نظام الرقابة الداخلي للشركة ذي الصلة بأعداد وعرض القوائم المالية بصورة عادلة وذلك لتصميم إجراءات تدقيق ملائمة للظروف وليس بهدف إبداء رأي حول مدى فعالية نظام الرقابة الداخلي للشركة. يتضمن التدقيق كذلك تقييم ملاءمة السياسات المحاسبية المطبقة ومعقولية التقديرات المحاسبية التي قامت بها الإدارة، إضافة الى تقييم العرض العام للقوائم المالية.

في اعتقادنا أن أدلة التدقيق التي حصلنا عليها كافية وملائمة وتوفر أساساً لإبداء الرأي.

الرأي :

برأينا، إن القوائم المالية تظهر بعدالة، من كافة النواحي الجوهرية، المركز المالي لشركة الصفوة للاستثمارات المالية المساهمة العامة المحدودة كما في ٣١ كانون الاول ٢٠١١ وأدائها المالي وتدفعاتها النقدية للسنة المنتهية في ذلك التاريخ وفقاً لمعايير التقارير المالية الدولية.

فقرة توكيدية :

بدون تحفظ، إن الأراضي المسجلة في سجلات الشركة المحاسبية بتاريخ القوائم المالية كما في ٣١ كانون الاول ٢٠١١ وقيمتها ٢٠٣,٢٤٣ ديناراً لا تزال غير مسجلة بأسم الشركة ولكنها مسجلة بأسم احد اعضاء مجلس الادارة المستقيل بتاريخ ٢٠١٠/٥/٢٢ وفيها وكالات خاصة تم بموجبها توكيل المدير العام بالبيع والتنازل والأفراغ والتصرف المطلق بهذه الأراضي إلا انها غير مسجلة بدائرة الأراضي وتنتهي بتاريخ ٢١ اذار ٢٠١٢ وعلى الشركة توفيق اوضاعها بما يتفق مع قانون الشركات الاردني.

تقرير حول المتطلبات القانونية :

عملاً بأحكام قانون الشركات الأردني رقم (٢٢) لسنة ١٩٩٧ والقوانين المعدلة له ، فقد حصلنا على المعلومات والإيضاحات التي رأيناها ضرورية لأداء مهمتنا ، كما تحتفظ الشركة بقيود وسجلات محاسبية منظمة بصورة أصولية وإن القوائم المالية المرفقة والقوائم المالية الواردة في تقرير مجلس الادارة متفقة معها.

استناداً الى كل ما تقدم فأننا نوصي الهيئة العامة المصادقة على القوائم المالية المرفقة.

عن ابراهيم العباسي وشركاه

احمد محمد العباسي

اجازة رقم ٧١٠

قائمة المركز المالي كما في ٣١ كانون الأول ٢٠١١

31 كانون الأول 2010	31 كانون الأول 2011	ايضاح	
دينار أردني	دينار أردني		
			الموجودات
			الموجودات المتداولة
182,509	2,612		النقد والنقد المعادل
136,867	77,526		تسوية مركز إيداع الأوراق المالية
1,392,096	1,149,136	3	الذمم المدينة - بالصافي
165,721	229,846	6	الحسابات المدينة المتنوعة
1,877,193	1,459,120		مجموع الموجودات المتداولة
			الموجودات غير المتداولة
			استثمارات في موجودات مالية بالقيمة العادلة
609,246	706,143	7	من خلال الدخل الشامل الآخر
6,770	3,774	8	موجودات غير ملموسة
225,343	215,007	9	الممتلكات والمعدات - بالصافي
841,359	924,924		مجموع الموجودات غير المتداولة
2,718,552	2,384,044		مجموع الموجودات
			المطلوبات وحقوق الملكية
			المطلوبات المتداولة
93,605	62,121		شيكات مستحقة
134,845	91,627	10	الذمم الدائنة
27,169	25,366	12	الحسابات الدائنة المتنوعة
255,619	179,114		مجموع المطلوبات المتداولة
			حقوق الملكية
2,469,232	2,469,232	13	رأس المال المصرح به والمدفوع
78,392	78,392		الاحتياطي الإجمالي
332,462	332,462		الاحتياطي الاختياري
56,337	177		التغير في القيمة العادلة
(473,490)	(675,333)		الخسائر المتراكمة في نهاية السنة
2,462,933	2,204,930		صافي حقوق الملكية
2,718,552	2,384,044		مجموع المطلوبات وحقوق الملكية

قائمة الدخل الشامل للسنة المنتهية في ٣١ كانون الاول ٢٠١١

31 كانون الأول 2010 دينار أردني	31 كانون الأول 2011 دينار أردني	ايضاح	
			الإيرادات
239,699	172,095		إيرادات عمولات الوساطة
584	-		ارباح المتاجرة بالاوراق المالية
680	-	14	مجم ربح الدراسات والاستشارات
3,500	190		إيرادات فوائد دائنة
-	15,777		توزيعات أرباح
244,463	188,062		مجموع الإيرادات
			المصاريف
(83,875)	(79,627)	15	منافع الموظفين
(6,714)	(4,962)		صندوق حماية المستثمر
(24,889)	(13,332)		اهتلاكات واطفاءات
(568,000)	(150,000)		المقتطع عن الديون المشكوك في تحصيلها
(89,673)	(85,964)	16	المصاريف الادارية والعمومية
(773,151)	(333,885)		مجموع المصاريف
(528,688)	(145,823)		خسارة السنة قبل الضريبة
(9,294)	-		مخصص ضريبة الدخل
(537,982)	(145,823)		خسارة السنة بعد الضريبة
			بنود الدخل الشامل
56,337	(56,160)		التغير البتراكم في القيمة العادلة
(481,645)	(201,983)		مجموع الدخل الشامل
			حصة السهم من خسارة ربح السنة
فلس / دينار	فلس / دينار		حصة السهم من خسارة السنة
(0.218)	(0.059)		المعدل المرجح لعدد الأسهم
2,469,232	2,469,232		

قائمة التغيرات في حقوق الملكية للسنة المنتهية في ٣١ كانون الاول ٢٠١١

السنة المنتهية في 31 كانون الاول 2011

الرصيد في 1 كانون الثاني 2011
الخسارة والخسارة الشاملة للسنة
خسائر متحققة من بيع موجودات مالية بالقيمة
العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر
مصاريف سنوات سابقة
ضريبة دخل سنوات سابقة
الرصيد في 31 كانون الاول 2011

السنة المنتهية في 31 كانون الاول 2010

الرصيد في 1 كانون الثاني 2010
خسارة السنة بعد الضريبة
التغير في القيمة العادلة
مصاريف سنوات سابقة
ضريبة دخل سنوات سابقة
الرصيد في 31 كانون الاول 2010

الصلبي	دينار أردني	الخسائر المتراكمة	دينار أردني	التغير المتراكم في القيمة العادلة	دينار أردني	الاختياطي الاختياري	دينار أردني	الاختياطي الاجباري	دينار أردني	رأس المال
2,462,933	(473,490)	56,337	332,462	78,392	2,469,232					
(201,983)	(145,823)	(56,160)	-	-	-					
(18,384)	(18,384)	-	-	-	-					
(3,936)	(3,936)	-	-	-	-					
(33,700)	(33,700)	-	-	-	-					
2,204,930	(675,333)	177	332,462	78,392	2,469,232					
2,978,110	98,024	-	332,462	78,392	2,469,232					
(537,982)	(537,982)	-	-	-	-					
56,337	-	56,337	-	-	-					
(13,487)	(13,487)	-	-	-	-					
(20,045)	(20,045)	-	-	-	-					
2,462,933	(473,490)	56,337	332,462	78,392	2,469,232					

"أن الإيضاحات المرفقة في القوائم المالية تشكل جزءاً من هذه القوائم وتقرأ معها"

قائمة التدفقات النقدية للسنة المنتهية في ٣١ كانون الاول ٢٠١١

31 كانون الأول 2010	31 كانون الأول 2011	
دينار أردني	دينار أردني	
		التدفقات النقدية من الأنشطة التشغيلية
(537,982)	(145,823)	خسارة السنة بعد الضريبة
24,889	13,332	الاهتلاكات والاطفاءات
(13,487)	(3,936)	مصاريف سنوات سابقة
(20,045)	(33,700)	ضريبة دخل سنوات سابقة
568,000	150,000	مخصص الديون المشكوك في تحصيلها
21,375	(20,127)	الخسارة / الربح قبل التغير في بنود رأس المال العامل
		(الزيادة) النقص في الموجودات المتداولة
(135,701)	59,341	تسوية مركز ايداع الاوراق
680,757	92,960	الذمم المدينة
13,634	(64,125)	الحسابات المدينة المتنوعة
		الزيادة (النقص) في المطلوبات المتداولة
93,605	(31,484)	شيكات مستحقة
(53,149)	(43,218)	الذمم الدائنة
(43,356)	(1,803)	الحسابات الدائنة المتنوعة
577,165	(8,456)	النقد (المستخدم في) الناتج عن الأنشطة التشغيلية
		التدفقات النقدية من الأنشطة الاستثمارية
		استثمارات في موجودات مالية بالقيمة العادلة
(486,909)	(171,441)	من خلال الدخل الشامل الآخر
(486,909)	(171,441)	النقد (المستخدم في) الأنشطة الاستثمارية
		التدفقات النقدية من الأنشطة التمويلية
(237,609)	-	البنوك الدائنة
(237,609)	-	النقد (المستخدم في) الأنشطة التمويلية
(147,353)	(179,897)	التغير في رصيد النقد والنقد المعادل
329,862	182,509	النقد والنقد المعادل في 1 كانون الثاني 2011
182,509	2,612	النقد والنقد المعادل في 31 كانون الاول 2011

إيضاحات حول القوائم المالية

١. عام

تأسست شركة الصفوة بتاريخ ٥ ايلول ٢٠٠٥ كشركة ذات مسؤولية محدودة، وسجلت في سجل الشركات كشركة ذات مسؤولية محدودة تحت الرقم (١٠٦٩٨) برأسمال قدرة (٢,٤٦٩,٢٣٢) دينار أردني، وبتاريخ ٢٤ تموز ٢٠٠٨ تمت الموافقة على تحويل الشركة لتصبح شركة مساهمة عامة وسجلت تحت الرقم (٤٥٧) في سجل الشركات المساهمة العامة بتاريخ ١٧ اب ٢٠٠٨ وبرأسمال مصرح به ومدفوع (٢,٤٦٩,٢٣٢) دينار/ سهم . ومن غايات الشركة الوساطة المالية، الاستشارات المالية، تملك الأموال المنقولة والغير منقولة، الوساطة بالعمولة الاقتراض والاستثمار للأموال التي ترى فيها تحقيق غايات الشركة، تسجيل العلامات التجارية، وعقد الإتفاقيات لتنفيذ غايات الشركة.

٢. السياسات المحاسبية الهامة

فيما يلي السياسات المحاسبية الاساسية المستخدمة في اعداد هذه القوائم المالية وهذه السياسات تم تطبيقها في السنوات الظاهرة في القوائم المالية .

- اساس اعداد القوائم المالية

تم اعداد القوائم المالية للشركة وفقا لمبدأ الكلفة التاريخية باستثناء الموجودات المالية بالقيمة العادلة والتي تظهر بالقيمة العادلة .

تم اعداد القوائم المالية وفقا لمعايير التقارير المالية الدولية .

ان الدينار الاردني هو عملة اظهار القوائم المالية والذي يمثل العملة الرئيسية للشركة .

- التغييرات في السياسات المحاسبية

المعيار الدولي للتقارير الدولية المالية رقم (٩) " الأدوات المالية " الصادر بتشريع الثاني ٢٠٠٩ والمعدل بتشريع الأول ٢٠١٠

قامت الشركة بالتطبيق المبكر للمرحلة الأولى لمعيار المحاسبة الدولي للتقارير المالية رقم (٩) في اعداد القوائم المالية كما في أول كانون الثاني ٢٠١١ وفقا لمتطلبات هيئة الأوراق المالية، ووفقا لأحكام الانتقالية للمعيار، وعليه لم يتم تعديل أرقام المقارنة للفترة السابقة.

أوجد المعيار الدولي للتقارير المالية رقم (٩) " الأدوات المالية " (صدر في تشرين الثاني ٢٠٠٩ والمعدل في تشرين الأول ٢٠١٠) متطلبات جديدة لتصنيف وقياس الموجودات المالية والمطلوبات المالية كما يلي :

يتطلب المعيار الدولي للتقارير المالية رقم (٩) قياس جميع الموجودات المالية ضمن نطاق معيار المحاسبة الدولي رقم ٣٩ : " الإعراف والقياس " بالتكلفة المطفأة أو القيمة العادلة. وعلى وجه التحديد، الإستثمارات المحتفظ بها ضمن نماذج الأعمال تهدف إلى تحصيل التدفقات النقدية التعاقدية والتي تتمثل بتدفقات من أصل الدين والفائدة على رصيد الدين القائم والتي تقاس بالتكلفة المطفأة في نهاية الفترات المحاسبية اللاحقة، كما يتم قياس جميع الإستثمارات الأخرى أدوات الملكية والدين بقيمتها العادلة في نهاية الفترات المحاسبية اللاحقة.

أن أهم تأثير للمعيار الدولي للتقارير المالية رقم (٩) بشأن تصنيف وقياس المطلوبات المالية، يتعلق بمحاسبة التغييرات في القيمة العادلة للمطلوبات المالية (تصنف بالقيمة العادلة من خلال قائمة الدخل) والمتعلق في مخاطر الإئتمان لذلك الإلتزام، وعلى وجه التحديد المطلوبات المالية التي يتم تصنيفها بالقيمة العادلة من خلال قائمة الدخل، فإنه يتم الإعراف بمقدار التغير في القيمة العادلة للمطلوبات المالية المتعلقة بالتغيرات في مخاطر الإئتمان لذلك الإلتزام ضمن بنود الدخل الشامل الأخرى، إلا إذا كان الإعراف بأثار التغيرات في مخاطر إئتمان المطلوبات ضمن بنود الدخل الشامل الآخر من شأنه أن يؤدي إلى / أو يضخم عدم التطابق المحاسبي في قائمة الدخل. كما لا يجوز تدوير لاحقا للتغيرات في القيمة العادلة المتعلق بمخاطر الإئتمان للمطلوبات المالية إلى قائمة الدخل. وبموجب المعيار المحاسبي الدولي رقم (٣٩)، فإنه يتم الإعراف بكامل المبلغ من التغييرات في القيمة العادلة للإلتزام المالي بالقيمة العادلة من خلال قائمة الدخل.



معيار المحاسبة الدولي رقم (٢٤) الإفصاحات عن جهات ذات علاقة - معدل

يوضح المعيار المعدل تعريف الجهات ذات العلاقة لتسهيل عملية تحديد الجهات ذات العلاقة وإلغاء التفاوت في عملية التطبيق.

لم يكن هنالك أي أثر على قائمة المركز المالي أو الأداء المالي عند تطبيق المعيار المعدل.

معيار المحاسبة الدولي رقم (٣٢) الأدوات المالية - عرض وتصنيف حقوق الإصدار - (معدل)

تم تعديل تعريف المطلوبات المالية بحيث يتم تصنيف حقوق الإصدار (وبعض عقود الخيارات) ضمن حقوق الملكية في حال تم منح الحقوق لجميع المالكين الحاليين لنفس الفئة من أدوات حقوق ملكية المنشأة كل حسب ملكيته أو في حال تم منح حقوق لشراء عدد محدد من أدوات حقوق ملكية المنشأة مقابل مبلغ محدد.

لم يكن هنالك أي أثر على قائمة المركز المالي أو الأداء المالي عند تطبيق المعيار المعدل.

استخدام التقديرات :

ان اعداد القوائم المالية وتطبيق السياسات المحاسبية يتطلب من ادارة الشركة القيام بتقديرات واجتهادات تؤثر على مبالغ الموجودات والمطلوبات والافصاح عن الالتزامات المحتملة .

ان هذه التقديرات والاجتهادات تؤثر أيضا على الايرادات والمصاريف والمخصصات وبشكل خاص يتطلب من ادارة الشركة القيام باحكام واجتهادات هامة لتقدير مبالغ واوقات التدفقات النقدية المستقبلية وأوقاتها الناجمة عن أوضاع وظروف تلك التقديرات في المستقبل .

النقد والنقد المعادل

يمثل النقد والنقد المعادل النقد لدى البنوك والاستثمارات القابلة للتحويل الى نقد سائل محدد وتستحق خلال فترة لا تتجاوز ثلاثة شهور بحيث لا تتضمن مخاطر في التغير في القيمة.

الذمم المدينة

تظهر الذمم المدينة بالتكلفة بعد تنزيل المتراكم المقتطع لمقابلة ارصدة الذمم المشكوك في تحصيلها ، ويتم شطب الديون في حال التأكد من عدم امكانية تحصيلها بخصمها من المتراكم المقتطع لمقابلتها وتضاف المبالغ المحصلة من الديون المشطوبة الى الايرادات .

الموجودات المالية

الموجودات المالية بالكلفة المطفأة

تظهر الادوات المالية كأوراق القبض والمدينون والبنوك الدائنة والقروض والامانات المختلفة والمصاريف المستحقة بالكلفة المطفأة وذلك باستخدام طريقة العائد الفعالة بعد تنزيل اي خسارة تدني في قيمتها.

الموجودات المالية المحددة بالقيمة العادلة من خلال قائمة الدخل الشامل

يتم تسجيل فروقات التغير في القيمة العادلة للموجودات المالية المحددة بالقيمة العادلة من خلال قائمة الدخل الشامل الآخر تظهر الموجودات المالية المحددة القيمة من خلال قائمة الدخل الشامل الآخر التي يتوفر لها اسعار سوقية في اسواق مالية نشطة بالقيمة العادلة بعد تنزيل خسائر التدني المتراكمة في قيمتها العادلة.

تظهر الموجودات المالية المحددة بالقيمة العادلة من خلال قائمة الدخل الشامل الآخر التي لا يتوفر لها اسعار سوقية والتي لا يمكن تحديد قيمتها العادلة بشكل يعتمد عليه بالتكلفة ويتم تسجيل اي تدني في قيمتها في قائمة الدخل الشامل الآخر.

يتم تسجيل الارباح والخسائر الناتجة عن فروقات تحويل العملة الاجنبية لادوات الدين التي تحمل فوائد ضمن الموجودات المالية المحددة بالقيمة العادلة من خلال قائمة الدخل الشامل الآخر ، في حين يتم تسجيل فروقات تحويل العملة الاجنبية لادوات الملكية في بند التغير المتراكم في القيمة العادلة ضمن حقوق الملكية.

الممتلكات والمعدات والاهتلاك المتراكم

تظهر الممتلكات والمعدات والآلات بالتكلفة بعد تنزيل الاهتلاك المتراكم، ويتم اهتلاكها عندما تكون جاهزة للاستخدام بطريقة القسط الثابت على مدى العمر الإنتاجي المتوقع لها باستخدام النسب السنوية التالية:

٢٠٪	الأثاث والديكور
١٥٪	أجهزة مكتبية وكمبيوتر

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 قائمة الدخل الشامل.

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

الذمم الدائنة والمبالغ مستحقة الدفع

يتم اثبات الذمم الدائنة والمبالغ المستحقة الدفع عند الاستفادة من الخدمة من قبل الشركة سواء تمت المطالبة بها من قبل مؤدي الخدمة أو لم تتم.

المخصصات

يتم تسجيل المخصصات عندما يترتب على الشركة التزامات قانونية أو التزامات متوقعة نتيجة لاجداث سابقة ويكون من المحتمل ان تدفع مبالغ نقدية لتسديد هذه الالتزامات، ويتم بتاريخ المركز المالي مراجعة المخصصات المقطوعة وتعديلها بناء على اخر المعلومات المتوفرة لدى الادارة.

التقاص

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

ضريبة الدخل

تخضع الشركة لقانون ضريبة الدخل وتعديلاته اللاحقة والتعليمات الصادرة عن دائرة ضريبة الدخل في المملكة الاردنية الهاشمية، ويتم الاستدراك وفقاً لمبدأ الاستحقاق حيث يتم احتساب مخصص ضريبة الدخل على اساس الربح المعدل.

الاعتراف بالايراد

تتحقق إيرادات المعاملات عند اتمام عمليات شراء وبيع الأسهم لصالح عملاء الشركة وإصدار الفاتورة للعميل. 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.

تاريخ الاعتراف بالموجودات المالية

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

التدني في الموجودات المالية

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

3- <u>الذمم المدينة - بالصافي</u>			
31 كانون الأول 2010	31 كانون الأول 2011		
دينار أردني	دينار أردني		
1,120,267	1,372,168	نعم عملاء الوساطة	
954,829	597,611	نعم اطراف ذات علاقة وساطة / ايضاح رقم 4	
-	12,357	نعم موظفين وساطة	
2,075,096	1,982,136	المجموع	
(683,000)	(833,000)	مخصص الديون المشكوك في تحصيلها / ايضاح رقم 5	
<u>1,392,096</u>	<u>1,149,136</u>	الصافي	
4- <u>نعم اطراف ذات علاقة وساطة المدينة</u>			
المنفوعة منهم كما يلي:			
كما في 31 كانون الأول 2011 :-			
المحافظ	رصيد الذمة	قيمة المحفظة	حجم التداول
المدفوعة	دينار أردني	دينار أردني	دينار أردني
49,554	577,747	754,216	13,425,269
20,854	19,864	3,370,642	5,135,728
<u>70,408</u>	<u>597,611</u>	<u>4,124,858</u>	<u>18,560,997</u>
كما في 31 كانون الأول 2010 :-			
71,588	839,223	121,253	23,121,827
8,113	115,606	46,574	1,978,908
<u>79,701</u>	<u>954,829</u>	<u>167,827</u>	<u>25,100,735</u>



4- تابع ندم اطراف ذات علاقة المدينة

علماً بأن رصيد حساب المدير العام وقيمة محفظة الاستثمارية وحجم التداول في الاسهم وقيمة العمولات المدفوعة كما في 31 كانون الاول 2011 كانت كما يلي:-

العمولات المدفوعة	حجم التداول	قيمة المحفظة	رصيد النمة	
دينار أردني	دينار أردني	دينار أردني	دينار أردني	
22,214	6,153,330	519,626	38,587	المدير العام
22,214	6,153,330	519,626	38,587	المجموع

علماً بأن المدير العام يضمن ندم المحافظ التي يديرها.

مخصص الديون المشكوك في تحصيلها

5- مخصص الديون المشكوك في تحصيلها

دينار أردني

651,672

ندم عملاء بلغت ارصدة حساباتهم المدينة كما في 31 كانون الاول 2011 مبلغ (651,672) ديناراً لا يوجد لهم محافظ استثمارية حتى 31 كانون الاول 2011 تم تكوين مخصص لهذه النمة بالكامل.

ندم عملاء غير متحركة مبلغها (181,328) ديناراً تم تكوين مخصص لها بكامل المبلغ.

المجموع ويعادل (100%) من الديون المشكوك في تحصيلها البالغ (833,000) ديناراً.

ندم متحركة مبلغها (546,910) ديناراً لم يتم تكوين مخصص لها .

ندم اطراف ذات علاقة غير متحركة مبلغها (467,129) ديناراً لكنها مضمونة بمحفظة المدير العام البالغة (519,626) ديناراً لم يتم تكوين مخصص لها.

ندم موظفين تداول متحركة مبلغها (4,615) ديناراً.

-6 الحسابات المدينة المتنوعة

31 كانون الأول 2010	31 كانون الأول 2011	
دينار أردني	دينار أردني	
94,800	122,000	تأمينات كفالات بنكية مستردة
25,851	67,000	صندوق ضمان التسوية
2,993	3,835	مصاريف ورسوم مدفوعة مقدما
386	395	امانات ضريبة دخل / بنكية
38,721	36,616	سلف موظفين / أخطاء تداول*
2,970	-	نعم مدينة أخرى
165,721	229,846	المجموع

* يمثل هذا البند قيمة سلفة سجلت على الموظف الذي أخطأ بالتداول . وقد سجلت عليه وبدأ الموظف بتسديد هذه السلفة . كما أنه

-7 استثمارات في موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر

31 كانون الأول 2010	31 كانون الأول 2011	
دينار أردني	دينار أردني	
486,909	639,966	أسهم مدرجة في السوق
56,337	177	التغير في القيمة العادلة
543,246	640,143	القيمة العادلة
66,000	66,000	أسهم غير مدرجة في السوق بالكلفة *
609,246	706,143	المجموع

* يمثل هذا البند استثمار الشركة في شركة الرؤية للاستثمار شركة مساهمة عامة وقد بلغت مساهمة الشركة (40,000) سهم من أصل (10,000,000) سهم علماً بأنه لم تصدر لغالبة تاريخ تقرير المحاسب القانوني للمستقل قوائم مالية عن علمي 2010 و 2011 ، وبلغت مجموع حقوق الملكية للشركة المذكورة كما في 31 كانون الأول 2009 حسب قوائمها المالية مبلغ (11,023,153) ديناراً.



8- الأصول غير الملموسة

31 كانون الأول 2009	31 كانون الأول 2010
دينار أردني	دينار أردني
17,686	17,686
2,293	2,293
19,979	19,979
(13,209)	(16,205)
6,770	3,774

برامج كمبيوتر بالتكلفة/ نسبة الاطفاء 15%

رخص استخدام برمجيات/نسبة الاطفاء 15%

التكلفة

مجمع اطفاء أصول غير ملموسة

القيمة الدفترية

9- الممتلكات والمعدات - بالصفافي

المجموع	ديكورات	أجهزة مكتبية وكمبيوتر	اثاث ومفروشات	الاراضي
دينار أردني	دينار أردني	دينار أردني	دينار أردني	دينار أردني
327,001	5,414	57,175	61,169	203,243
-	-	-	-	-
327,001	5,414	57,175	61,169	203,243
101,658	2,037	39,129	60,492	-
10,336	1,083	8,577	676	-
111,994	3,120	47,706	61,168	-
215,007	2,294	9,469	1	203,243
225,343	3,377	18,046	677	203,243

الكلفة

الرصيد في 1 كانون الثاني 2011

اضافات

الرصيد في 31 كانون الاول 2011

الامتلاك المتراكم

الرصيد في 1 كانون الثاني 2011

اضافات

الرصيد في 31 كانون الاول 2011

القيمة الدفترية في 31 كانون الاول 2011

القيمة الدفترية في 31 كانون الاول 2010

10- الذمم الدائنة

31 كانون الأول 2010	31 كانون الأول 2011
دينار أردني	دينار أردني
134,495	91,622
350	5
134,845	91,627

ذمم عملاء وساطة

ذمم أطراف ذات علاقة / إيضاح رقم 11
المجموع

11- ذمم أطراف ذات علاقة الدائنة

كما في 31 كانون الأول 2011 :-

العمولات المدفوعة	حجم التداول	قيمة المحفظة	رصيد الذمة
دينار أردني	دينار أردني	دينار أردني	دينار أردني
1,498	365,438	942,016	5
1,498	365,438	942,016	5

أعضاء مجلس الإدارة
المجموع

كما في 31 كانون الأول 2010 :-

13,144	3,364,923	32,218	350
13,144	3,364,923	32,218	350

محافظ يديرها المدير العام
المجموع

12- الحسابات الدائنة الأخرى

31 كانون الأول 2010	31 كانون الأول 2011
دينار أردني	دينار أردني
11,364	21,375
1,400	-
9,294	-
1,837	847
1,572	1,572
1,572	1,572
130	-
27,169	25,366

مصاريف مستحقة

أمانات ضريبة الدخل

مخصص ضريبة الدخل

مخصص صندوق دعم التعليم والتدريب المهني

مخصص رسوم الجامعات الاردنية

مخصص دعم البحث العلمي

ذمم اخرى

المجموع

رأس المال

- بموجب كتاب هيئة الأوراق المالية رقم ٣/١/١٩٥٧ تاريخ ١٦ حزيران ٢٠٠٩ قرر مجلس المفوضين في جلسة المنعقدة بتاريخ ١١ حزيران ٢٠٠٩، تعزيز الملائمة المالية لشركات الوساطة المالية برفع الحد الأدنى لرأسمال شركات الخدمات المالية المساهمة العامة المحدودة فيما يتعلق بترخيصها لممارسة أعمال الوسيط المالي ليصبح عشرة ملايين دينار ومنح الشركة فترة لتصويب أوضاعها حتى تاريخ ١ كانون الثاني ٢٠١٢ .
- وعلى ضوء ذلك اجتمعت الهيئة العامة غير العادية للشركة بتاريخ ٢٧ حزيران ٢٠١٠ بحضور مندوب عطوفة مراقب الشركات لتصويب اوضاع الشركة حسب تعليمات هيئة الاوراق المالية المشار اليها اعلاه وبعد التداول تم الاتفاق بالاجماع على الصيغة التالية:
- تفويض الهيئة العامة مجلس الادارة بالبحث عن مساهم او مساهمين لتغطية الزيادة في رأسمال بالاكتتاب الخاص والتفاوض على افضل الاسعار وعرض السعر الذي يتم التوصل اليه على المساهمين واعطائهم اولوية بالشراء بالسعر الذي تم التوصل اليه على ان يتم العرض على المساهمين بتبليغ كل مساهم على عنوانه المثبت لدى الشركة بالبريد المسجل، وفي حال مرور خمسة عشر يوما من تاريخ ايداع الكتاب في البريد المسجل وعدم استلام الشركة ردا خطيا خلال الفترة اعلاه بالاكتتاب وعدد الاسهم التي يرغب بالاكتتاب بها يعتبر مستنكفا عن الاكتتاب.
- ويكون مجلس الادارة مفوضا بالتعاقد مع المساهم او المساهمي الجدد وبالسعر المرسل للمساهمين لاتمام عملية الاكتتاب الخاص وفقا للقانون.
- الا انه وبسبب الرسوم المرتفعة في حالة زيادة رأس المال الى (١٠) مليون دينار او (٧,٥) مليون دينار فقد تم تحديد مقدار الزيادة بمبلغ (٥) مليون دينار وتم ذلك بالتصويت وبالاجماع.
- الا انه لغاية تاريخ تقرير المحاسب القانوني المستقل لم يتوفق مجلس ادارة الشركة من اتمام زيادة رأسمال الشركة بسبب الظروف الاقتصادية الحالية.

31 كانون الأول 2010	31 كانون الأول 2011	
دينار أردني	دينار أردني	
14,000	-	إيراد الدراسات والاستشارات
(13,320)	-	تكلفة الدراسات والاستشارات
680	-	مجموع الربح

تمثل إيرادات الدراسات والاستشارات المبالغ المدفوعة من شركة أبو الراغب لخوان عن الدراسات التي تم تنفيذها من الشركة لصالح الشركة المذكورة أعلاه بموجب كتابهم بلا رقم تاريخ 10 تشرين الثاني 2009. وقد تم تنفيذ تلك الدراسات من خلال شركة الدار العربية لتدقيق الحسابات بموجب عقد عمل محدد المدة تاريخه 1 تشرين الثاني 2009 يتعلق بإعداد الأنظمة المالية والإدارية ونظم خاص بشؤون الموظفين وفحص أنظمة الرقابة الداخلية للشركة وإعداد دراسات مالية أخرى على أسهم الشركات المدرجة في سوق عمان المالي وبموجب إقناع دفعت ضمن كشوفات الرواتب الشهرية تفاصيلها كما يلي :-

الشهر	الراتب الاساسي
2010/11	3,000
2010/12	3,000
2011/1	3,000
2011/2	3,000
2011/3	3,000
2011/4	3,000
المجموع	18,000

ان تصنيف دفعات الاعمال والتي قامت بها شركة الدار العربية (المحاسب القانوني الخارجي) بفترة رواتب خطأ تصنيفي وكان يجب ان تصنف الدفعات كأجور عن القيام بالاعمال الواردة في الفقرة (ب) اعلاه ولا متع ان تصبط شهرياً وتقع بسندات صرف مستقلة لا علاقة لها بالرواتب والمحاسب القانوني الخارجي ان يمارس لدى الشركة التي ينفقها اصلاً محددة ولمدة محددة لذ ان المادة (197) من قانون الشركات تحظر على المحاسب القانوني الخارجي الاشتغال بصفة دائمة في عمل للشركة التي ينفقها.



15- منافع الموظفين

31 كانون الأول 2010	31 كانون الأول 2011
دينار أردني	دينار أردني
70,314	65,889
8,063	8,651
2,448	1,867
600	-
2,450	3,220
83,875	79,627

الرواتب والاجور
مساهمة الشركة في الضمان الاجتماعي
مصاريف تأمين صحي
مكافآت
اجور مياومة
المجموع

16- المصاريف الادارية والعمومية

31 كانون الأول 2010	31 كانون الأول 2011
دينار أردني	دينار أردني
28,000	28,000
16,980	7,405
6,802	8,311
350	350
10,492	9,626
4,019	3,090
5,220	7,994
4,350	2,726
3,205	2,798
711	600
399	590
2,812	1,184
949	1,030
3,434	1,910
1,950	1,950
-	8,400
89,673	85,964

مصاريف الايجارات
عمولات تمديد كفالات
بريد وهاتف وانترنت
رسوم عضوية وساطة السوق
رسوم واشتراكات
مياه وكهرباء
أتعاب مهنية
رسوم قضائية
قرطاسية ومطبوعات ولوازم كمبيوتر
مصاريف مواصلات
صيانة عامة
مصاريف متنوعة
ضبيافة ونظافة
مصاريف فوائد وعمولات
اشترك في مركز الايداع
مكافآت وتنقلات أعضاء مجلس الادارة
المجموع

17 - إلتزامات محتملة

على الشركة بتاريخ المركز المالي الإلتزامات المحتملة التالية :

- كفالات بنكية صادرة لصالح مركز ايداع الاوراق المالية بمبلغ ٧٥,٠٠٠ دينار وتأميناتها ٣٠,٠٠٠ دينار.
- كفالات بنكية صادرة لصالح هيئة الاوراق المالية بمبلغ ٣١٠,٠٠٠ دينار وتأميناتها ٩٢,٠٠٠ دينار.

18 - رد محامي الشركة

- لا يوجد قضايا مقامة على الشركة .

- القضايا المقامة من قبل الشركة وهي كما يلي:-

- أ- القضية رقم (٢٠٠٩/٢٧٨٢) فؤاد الوحش للمطالبة برصيد سلفة قيمتها (١,٠٤٠) دينار وهي الان بالتنفيذ.
- ب- القضية رقم (٢٠٠٩/٤٢٨) فؤاد الوحش للمطالبة برصيد المحفظة (٤٢,٧٠٠) دينار وهي الان بالتنفيذ.
- ج- القضية رقم (٢٠٠٩/٢٢٥٦) سامي وتوفيق الريادي للمطالبة برصيد المحفظتين بقيمة (٣٣,٨٩٩) دينار والقضية لدى محكمة التمييز وقد خلصت حديثا.

19 - ارقام المقارنة

تم اعادة تصنيف وتبويب بعض ارقام المقارنة ليتلاءم وتصنيف وتبويب ارقام السنة المالية الحالية .