



شركة الإقبال للاستثمار م.ع.م
AI - Eqbal Investment Co. (PLC)

١- بورصة عمان

٢- السيد عبد الله

٣- السيد موزان

بِسْمِ اللَّهِ الرَّحْمَنِ الرَّحِيمِ

١٤/٥/٢٠١٧
٤٢٢

التاريخ: 2017/03/22
الرقم: 136/9/3

السادة / هيئة الأوراق المالية - المحترمين ،،
دائرة الإفصاح
ص.ب 8802 عمان 11121 الاردن
فاكس : 5686830

تحية طيبة وبعد ،،

اشارة الى تعليمات الإفصاح والمعايير المحاسبية الصادرة عن مجلس مفوضي هيئة الاوراق المالية المادة (8) فقره (ز) ، نرفق لكم صورة عن محضر اجتماع الهيئة العامة العادي والذين عقد بتاريخ 2017/03/06 في فندق الفورسيزونز في تمام والواحدة والنصف من بعد الظهر .

وتفضلوا بقبول فائق الاحترام ،،

رئيس مجلس الإدارة
المدير العام
سامر فاخوري

هيئة الأوراق المالية
الدائرة الإدارية / الديوان
٢٠١٧ / ٢٦
الرقم التسلسلي ١٤٧٦٤
الجهة المختصة ١١٢

شركة الإقبال للاستثمار م.ع.م
AI - Eqbal Investment Co. (PLC)

- نسخة الملف .
- مرفق صورة عن محضر اجتماع الهيئة العامة العادي .

P.O.Box 911145 Amman 11191 Jordan
Tel.: +962 6 5561333 / 5561337 / 5561338
Fax: +962 6 5561339
E-mail: info@eqbal-invest.com
www.eqbal-invest.com

بسم الله الرحمن الرحيم
محضر إجتماع الهيئة العامة العادي السنوي لمساهمي شركة الإقبال للاستثمار م.ع.م
لعام 2017م المنعقد بتاريخ 2017/03/06
رقم (27)

بناءً على الدعوة الموجهة للسادة المساهمين بتاريخ 2017/2/19 عقدت الهيئة العامة العادية إجتماعها السنوي في قاعة إجتماعات فندق الفور سيزونز في تمام الساعة الواحدة والنصف من ظهر يوم الاثنين الموافق 2017/03/06 برئاسة سعادة السيد سامر توفيق فاخوري رئيس مجلس الإدارة وحضور كل من :

- السيد معاذ ربابعة ممثل عطوفة مراقب عام الشركات.
- السيد سائد الشريدة من دائرة مراقبة الشركات.
- السادة أعضاء من مجلس الإدارة.
- الأستاذ اسامه سكري المستشار القانوني للشركة.
- الدكتور فراس شهوان مستشار ضريبة الدخل.
- مكتب (القواسمي وشركاه) المحاسب القانوني المستقل للشركة لعام 2016 م .
- عدد من مندوبي الصحف المحلية ووسائل الإعلام.
- عدد كبير من مساهمي الشركة

في بداية الجلسة رحب السيد سامر توفيق فاخوري / رئيس مجلس الإدارة بممثل عطوفة مراقب عام الشركات وبالسادة الحضور من مندوبين ومساهمين قائلاً:-

بسم الله الرحمن الرحيم
والصلاة والسلام على سيدنا محمد وعلى آله وصحبه اجمعين وبعد :-
السادة الحضور الكرام ،
الاخوة مساهمي شركة الإقبال للاستثمار الأكارم
السلام عليكم ورحمة الله وبركاته وبعد:-
يطيب لي الترحيب بكم جميعاً أصالة عن نفسي ونياية عن زملائي أعضاء مجلس الإدارة أجمل ترحيب في إجتماع الهيئة العامة العادي السابع والعشرون لشركتكم شركة الإقبال للاستثمار ، وأن نحتفل معاً بمرور خمسة وعشرين عاماً من الاجاز واضعاً بين أيديكم الكريمة تقريرنا السنوي الخامس والعشرون متضمناً ما تم إنجازه خلال العام، والقوائم المالية للعام 2016، وخطة الشركة المستقبلية، بالإضافة إلى بيانات الإفصاح التي تلبي جميع متطلبات الشفافية وقواعد الحاکمية الرشيدة التي تلصق عليها القوانين والأنظمة. واسمحوا لي أن أرحب بكم بسعادة السيد معاذ ربابعة مندوب عطوفة مراقب عام الشركات. وممثلي وسائل الاعلام والضيوف الكرام .

وزارة المستثمرات والتجارة
مصدق

23 MAR 2017

صورة طبق الأصل

دائرة مراقبة الشركات

329664

سجل عام 2016 إنجازات قياسية جديدة فقد استطعنا وبحمد الله تحقيق نمو بنسبة 15.2% في المبيعات لتبلغ ما يقارب 143 مليون دينار أردني، بينما بلغت نسبة صافي الربح 29.3% وبقيمة اجمالية قبل الضريبة قدرها 41.839 مليون دينار.

وقال أعطي الكلمة لسعادة السيد معاذ رباحه ممثل عطفة مراقب عام الشركات للإعلان عن قانونية الجلسة.

وَالنَّجَاحَ وَالسَّلَامَ عَلَيْكُمْ وَرَحْمَةُ اللَّهِ وَبَرَكَاتُهُ.

۲۰۰۰

مسجلة تحت الرقم (218)
محضر إجتماع الهيئة العامة السابع والعشرون 2017/03/06

- ترأس السيد سامر توفيق فاخوري الجلسة وأعلن تعيين السيد حسين الفاعوري كاتباً لها والسيد يعقوب راشد والسيدة ميسون ماضي مراقبين والسيد يعقوب راشد والأئمة نيفين الدباس لفرز الاصوات.

رئيس الجلسة:

لننتقل مباشرة لمناقشة البلود المدرجة على جدول الأعمال:-

أولاً: تلاوة محضر الجلسة السابقة

يتفضل السيد حسين الفاعوري أمين سر مجلس الإدارة بتلاوة محضر إجتماع الهيئة العامة السنوي العادي (السادس والعشرون) المنعقدة بتاريخ 2016/02/25 واختصاراً للوقت أقترح أن تقتصر التلاوة على سرد الحضور والقرارات وبعد موافقة الهيئة على المقترح قام السيد حسين الفاعوري بتلاوة محضر الجلسة رقم (26) المنعقدة بتاريخ 2016/02/25

رئيس الجلسة:

شكراً للسيد حسين الفاعوري أمين سر مجلس الإدارة.

ثانياً: تلاوة تقرير المحاسب القانوني المستقل

رئيس الجلسة:

يتفضل السيد خاتم القواسمي بتلاوة تقرير المحاسب القانوني المستقل لعام 2016. وتوفيراً للوقت والجهود أقترح أن تقتصر التلاوة على رأي المحاسب القانوني المستقل وبعد موافقة الهيئة العامة على المقترح استمعت الهيئة الى رأي المحاسب القانوني المستقل عن الميزانية والبيانات المالية والحسابات الختامية الأخرى للشركة تلاوة السيد خاتم القواسمي من مكتب (القواسمي وشركاه) المحاسب القانوني المستقل للشركة لعام 2016.

ثالثاً: تلاوة تقرير مجلس الإدارة

رئيس الجلسة:

فيما يتعلق بتقرير مجلس الإدارة أرجو اعتبار الكتاب الموجود بين أيديكم الكريمة كافياً عن سماع تقرير مجلس الإدارة وأفتح باب النقاش حول تقرير مجلس الإدارة والميزانية العمومية والبيانات المالية راجياً من الاخوة سرد كافة الاسئلة مرة واحدة وعدم تكرار الاسئلة لفتح المجال أمام أكبر عدد من المساهمين لإثراء النقاش.

شركة الإقبال للاستثمار EICO Al - Eqbal Investment Co. Ltd.

مسجلة تحت الرقم (218)
محضر إجتماع الهيئة العامة السابع والعشرون 2017/03/06

الهيئة العامة

موافقة على المقترح.

رئيس الجلسة:

أرجو من المساهمين الكرام الراغبين في المناقشة ذكر الاسم الثلاثي وعدد الأسهم المملوكة.
شارك في المناقشة من المساهمين :-

المساهم م. باسم الخولي

- بداية: كل عام وأنتم بخير
- هذه الشركة ثنائجه ممتازة وهي من أفضل الشركات في السوق المالي.
- شكراً لكم على جهودكم وعلى النتائج المميزة التي حققونها للمساهمين.
- شكراً للشركة ومجلس الإدارة والموظفين والعاملين وكل من ساهم في تحقيق هذه النتائج.
- حققنا أرباحاً قياسية هذا العام ويعتبر العائد على المساهمين الأفضل في السوق المالي والأهم من ذلك.
- كلمة أود ذكرها بأن هدف الإدارة الناجحة هو تعظيم ثروة ملاك الشركة ومساهميها.
- وأحب أن أذكر ملاحظة صغيرة:-

من اشترى في الشركة 1000 سهم في عام 2008 وهو عام الانحدار الاقتصادي والتراجع المالي والأزمة المالية العالمية أصبحت قيمتهم الآن ما بين أسهم يملكها وسعر السهم الآن 25 دينار وأرباح أسهم يتجاوز 44 ألف دينار أي حوالي 18 ضعف لم يسبق في السوق المالي أن شركة قد عادت على مساهميها بهذه العوائد. الله يعطيكم العافية ولنتمنى أن نستمر على ذلك في السنوات القادمة.

23 MAR 2017

الآن لدي عدد من الملاحظات في صميم البيانات المالية:-

- أرباح هذا العام هل تطابقت مع الموازنة التقديرية للشركة؟
- هل كانت أكثر أم أقل؟
- ماهي موازنتكم التقديرية لعام 2017؟
- هل ستحقق نمواً بقيمة 20%؟
- أم هل يوجد تحديات؟
- وإذا وجدت ماهي استعدادكم لمواجهتها؟
- توزيع أرباح بقيمة 40 مليون حققنا أرباح بقيمة 37 مليون ونوزع 40 مليون التوزيع أكثر من المتوقع؟
- برأيي لو المبالغ التي تعطى للمساهمين تم استثمارها في الشركة ستعطي مردود أكثر؟
- نطمح أن نستثمر جزء من الأرباح في عائد أفضل هل وصلنا للقيمة ولا نحتاج إلى توسعه في المشاريع؟
- موضوع الاستحواذ والملكية لاحظنا أن هناك 3 شركات أجنبية أصبحت تملك أكثر من ثلث رأس مال الشركة؟
- في فترة أخذت مجموعة هيرمزواشترت من ملاك الشركة أسهم بقيمة مرتفعة وبعد فترة فوجئنا بأنها قد باعت أسهمها إلى شركة كنجروي يرجى التوضيح؟

مسجلة تحت الرقم (218)
محضر إجتماع الهيئة العامة السابع والعشرون 2017/03/06

- هل سيحصلون على مقعد في مجلس الإدارة؟
- لاحظنا إعادة هيكلة في نهاية العام 2016.

رئيس الجلسة: ماذا تقصد بإعادة الهيكلة؟

المساهم م. باسم الخولي تسجيل شركة في بنما؟

- ماذا يستفيد المساهمين من إعادة الهيكلة.
- موضوع الطاقة والاستثمار؟
- إذا دققنا سنلاحظ أن نشاط المعسل قد حقق نمو من 23 مليون إلى 44 مليون وقطاع الطاقة خسائر متتالية منذ التأسيس.
- اتخذ مجلس الإدارة قرار ببيع النشاط وتم تشكيل لجنة لدراسة الموضوع ولم تدرى شيء على أرض الواقع؟
- تم أخذ مخصصات بقيمة 950 ألف دينار لفارق عمله مع الجنيه المصري؟
- في الهيئة السابقة طالبنا بالخروج من هذا النشاط لماذا لم يتم الخروج منه؟
- والمبالغ التي تم صرفها على الطيف بلغت 1.850.000 دينار لو تم صرفها على قطاعنا لرفعنا نسبة العائد على الموجودات من 32-49% وهذا لا يتحقق في أي شركة على مستوى العالم وليس في الأردن؟
- القضية التي تليها:

مداخله من السيد رئيس الجلسة:

- نرجو أن نعطي مجال لبقية الاخوان
- الاسئلة التي تفضلت بها اسئلة جوهرية
- ان شاء الله نعطى الاجابه بكل التفاصيل
- بدي اترك مجال لبقية الاخوة ارجو أن تختصر بسؤال او سؤالين.

المساهم م. باسم الخولي

هذه المواضع تهم كافة المساهمين.

السيد رئيس الجلسة:

وزارة الصناعة والتجارة

مصدق

23 MAR 2017

صورة طبق الأصل

بالتأكيد للامانة انا اؤمن اسئلتك وهي اسئلة جوهرية. اقلية الشركات

اعتقد انها تعطي صورة واضحة لنشاط الشركة الانني والمستقبلي.

تفضل

شركة الإقبال للاستثمار EICO Al - Eqbal Investment Co. Ltd.

مسجلة تحت الرقم (218)

محضر إجتماع الهيئة العامة السابع والعشرون 2017/03/06

- المساهم م. باسم الخولي
- موضوع بيع اسهم بنك الاردن لماذا تم بيعها؟ وكم كان عددها؟ تم بيع 300,000 سهم في سنة 2015 و900,000 سهم سنة 2016 وتبقى 200,000 سهم لماذا تم البيع؟
- مع ان هذا الاستثمار طويل الاجل؟
- قضية المبيعات ارتفعت المبيعات بنسبة 15% ووصلت الى 143 مليون وذمم العملاء ارتفعت الى 15 مليون هل لبيع بالدين؟
- مصاريف البيع ارتفعت من 9 مليون الى 12 مليون وهي لا تتناسب مع الزيادة في المبيعات؟
- لاحظنا مخصص الحوافز ارتفع الى 2,5 مليون ضعفين ونصف
- لسنا ضد الحوافز لصالح الموظفين والعاملين ياريت تتناسب الحوافز مع نسبة زيادة العائد على المساهمين والمبيعات؟
- مخصص التزامات محتملة 1,600,000 دينار لم تظهر في الايضاحات ماهو سبب ذلك؟
- ظهر في 2016/9/30 بقيمة 1,280,000 دينار 2016/12/31 اختفى هذا المخصص.
- فرق القيمة العادلة كان سالب (68,000) دينار اصبح 680,000 اثر على الدخل الشامل؟
- اتعاب تنقاضيها الشركة الام من شركة الفاخر عجمان كم هي الاتعاب واين هي البيانات؟
- ضريبة الدخل زادت من 2.25 مليون الى 4.4 مليون علما بان الارباح زادت بنسبة 20%.
- حسب رأي المستشار الضريبي يجب اخذ مخصص بقيمة 4.36 مليون بواقع 10% من ارباح الفاخر عجمان هل تم اخذ المخصص؟
- تنقلات مجلس الإدارة في الافصاح 108 الف دينار في المصاريف الادارية 168,000 دينار ماهو الصحيح؟

وزارة الصناعة والتجارة

م. باسم الخولي

23 MAR 2017

صورة طبق الأصل

دائرة مراقبة الشركات

شكرا

السيد رئيس الجلسة:

الله يعطيك العافية

المساهم م. باسم الخولي

وفرنا على الاخوة المساهمين

السيد رئيس الجلسة:

ان شاء الله نعطى قدا عالي من الوضوح في الاجوبه التي تجيب على الاسئلة التي قد يوجهها باقي المساهمين لكن في نفس الوقت اذا فيه اي شخص له رغبة في توجيه اي سوال اضافي نحن نرحب بكل الاسئلة.

رد السيد رئيس الجلسة:

- بداية بالنسبة للارباح التي تحققت في عام 2016 تكاد تكون مطابقة بنسبة 100% من الميزانية التقديرية لسنة 2016 لاهل هناك زيادة بنسبة 2% اضافية عن الميزانية لعام 2016.

EICO شركة الإقبال للاستثمار ٢٠١٦ Al - Eqbal Investment Co. Ltd.

مسجلة تحت الرقم (218)

محضر إجتماع الهيئة العامة السابع والعشرون 2017/03/06

رد السيد رئيس الجلسة:

- ميزانية 2017 متوقع تحقيق زيادة عن عام 2016 ما يقارب 15% ان شاء الله بشكل ايجابي.

رد السيد رئيس الجلسة:

- بالنسبة لتوزيع الارباح ارجو ان اوضح للسادة المساهمين بان ادارة الشركة حريصة كل الحرص في عدم توزيع الارباح بالقدر الذي من الممكن ان يؤثر على قدرة الشركة في التوسع في النشطة من الممكن ان يكون لها اثر ايجابي في زيادة الدخل، مع الاخذ بعين الاعتبار بان نشاط الشركة يولد قدر عالي من النقد وبالتالي هذا يمكن استغلاله في التوسعات ، وتجدر الإشارة الى أن التوسعات المستقبلية لا تتطلب رأس مال كبير.
- وجدت الإدارة بان الفائض من النقد الأفضل ان يوزع على المساهمين وابقاء القدر الكافي الذي يمكن الشركة من التوسع في دول مختلفة.
- وأود اعطائكم فكرة باننا في هذا العام قد اتخذنا قرارا بالتوسع في السوق المصري وسيتم الشاء مصنع في السوق المصري وإن شاء الله سيتم الشاء مصنع في السوق التركي.
- وبالتأكيد فان الإدارة حريصة كل الحرص بان النقد المتوفر في الشركة سيكون كافي ويمكنها من تأسيس النشاط التوسعي بما يتوافق مع احتياجات هذه الاسواق من دون اللجوء الى الاقتراض ودفع تكاليف فوائد بلكية غير لازمة.
- ان شاء الله النقد المتوفر لدينا كافي لتغطية المصاريف الاستثمارية في الدول التي تفكر في الاستثمار فيها.

23 MAR 2017

رد السيد رئيس الجلسة:

- في الحقيقة في أكثر من 4 مستثمرين اجانب دخلوا في شركة الإقبال للاستثمار.
- شركة الإقبال تم اضافتها الى معيار (MSCI) هذا المعيار بدون شك وضع الشركة على الرادار في الاسواق العالمية
- مكنت صناديق الاستثمار العالمية بان تنظر الى شركة الإقبال وأصبح هناك امكانية للدخول والاستثمار في شركة الإقبال.
- شركة الإقبال كان للنتائج الطيبة التي تحققت الاثر الايجابي في استقطاب صناديق استثمارية عالمية.
- بعض هذه الصناديق يتوفر لديها قدر عالي من النقد استثمرت ما لا يقل عن 250 مليون دينار في شركة الإقبال .
- حقيقة اليوم فيه أكثر من 25-30 صندوق استثماري اجنبي استثمر في شركة الإقبال اكبر هذه الصناديق هو صندوق كلجزوي رئيس هذا الصندوق موجود معنا هو المالي الجنسية وهم بالاصل متواجدون في بريطانيا وينظرون الى شركة الإقبال بنظرة ايجابية للمستقبل،
- عائلة فاخوري قامت ببيع جزء من اسهمها الى صندوق كلجزوي ،وهي لم تقم ببيع اسهمها من اجل تحقيق عائد فقط.
- حقيقة كان هذا القرار مبني على اساس أن هذه الصناديق سيكون لها دور ايجابي ليساعد الشركة في قدرتها على التوسع في اسواق مختلفة بالإضافة الى منحها الخبرة الكافية على صعيد الاسواق العالمية وسيكون لها دور في كيفية الانضمام الى هذه الاسواق العالمية.
- حالياً ندرس وبكل عناية ما هي فرص دخولنا الى الاسواق العالمية على صعيد اسواق التداول العالمية من المؤكد أنه سيكون لهم دور ايجابي في تطور الشركة.

EICO شركة الإقبال للاستثمار Al - Eqbal Investment Co. Ltd.

مسجلة تحت الرقم (218)
محضر إجتماع الهيئة العامة السابع والعشرون 2017/03/06

رد السيد رئيس الجلسة :

بالنسبة الى هيكلة شركة الفاخر..... حقيقة هذا اجراء داخلي تنظيمي و

- بالسابق كانت شركة الفاخر في عجمان مملوكة الى شركة الفاخر في عمان وشركة الفاخر في عمان مملوكة الى شركة الاقبال.
- وفي فترة من الفترات وجدنا فرع في العقبة تملك نشاط الفاخر في عجمان وكان هذا الاجراء اجراء هيكلة لاعتبارات ضريبية.
- في الوضع الحالي وجدنا الاعتبارات الضريبية تتلاشى وبالتالي اعدنا تنظيم شركة الفاخر ثم انشاء كيان اجنبي في جزيرة كايمن هذا الكيان الاجنبي يملك نشاط شركة الفاخر في عجمان بشكل مباشر والكيان الاجنبي مملوك من قبل شركة الفاخر عمان.
- هذا الاجراء تم اخذه بعد الاستشارة مع اصحاب الاختصاص في مجالات مختلفة.
- اوكد للمساهمين بان هذا الاجراء سيكون له اثر طيب في طريقة التعامل في الامور المالية لشركة الفاخر.
- اوكد بان حقوق شركة الاقبال في شركة الفاخر حقوق مضمولة بنسبة 100% وإن شاء الله سيكون لها اثر ايجابي في اعطاء قيمة اضافية للفاخر لاسيما بأنها ستكون في التغطية الدولية وليست الاقليمية او المحلية.

صورة طبق الاصل
دائرة مراقبة الشركات

رد السيد رئيس الجلسة :

- فيما يتعلق بخسائر قطاع الطاقة في شركة الطيف
- لقد اتخذنا قراراً استراتيجياً وجدنا من المناسب بان لا يكون نشاط الشركة محصوراً في نشاط واحد وهو قطاع المعسل.
 - الإدارة اتخذت قراراً الدخول في نشاط قطاع الطاقة وهي على قناعة تامة بان هذا القطاع قطاع واعد ومن القطاعات التي لا تزال تحقق نمواً على مستوى العالم.
 - من الواضح بان كثير من المساهمين وجدوا تعارض بين نشاط المعسل ونشاط الطاقة.
 - فعلاً وجدنا بان هذا الرأي يجب ان يؤخذ بعين الاعتبار.
 - القرار في بيع نشاط الطاقة هو عملياً يعتمد بشكل رئيسي على ايجاد الوقت المناسب .
 - التوجه قائم والقرار متخذ على مستوى مجلس الإدارة لكن المجلس حريص على أنه في الوقت الذي سنخرج من هذا النشاط سنحرص على إعادة العائد الافضل لبيع هذا القطاع بما يحقق ارباحاً تغطي بعض الخسائر المتحققة حتى تاريخه ويكون التوقيت التسليم للخروج من من هذا القطاع.
 - اوكد للمساهمين بان التوجه ببيع هذا القطاع يكون في الوقت الافضل لتحقيق العائد الافضل قبل الخروج من هذا القطاع.
 - الخروج اليوم قد يحقق خسائر نحاول ان نخفف من الخسائر التي قد تتكبدها الشركة.

شركة الإقبال للاستثمار EICO Al - Eqbal Investment Co. Ltd.

مسجلة تحت الرقم (218)

محضر إجتماع الهيئة العامة السابع والعشرون 2017/03/06

رد السيد رئيس الجلسة :

- نشاط شركة الإقبال نشاط غير عامل.
- شركة الإقبال تكاد تكون شركة قابضة لاتمارس اي نشاط وبالتالي اي مصروف يقع على شركة الإقبال يعتبر مصروف لايقابله عائد.
- شركة الإقبال تملك شركتين رئيسيتين هما :-
- (1) شركة الفاخر للتجارة التبغ والوكالات/عمان.
- (2) شركة الطيف الدولي للطاقة المتجددة.
- لذلك تجد أن أي استثمار في شركة الإقبال لن يكون له عائد استثماري لاسيما أن الإقبال لاتمارس اي نشاط.
- حتى المصاريف للموظفين والإدارة في شركة الإقبال دائما ما يكون مصروف من غير عوائد.
- باستثناء بعض الحالات اذا كانت الإقبال تملك اسهما وتم بيع الاسهم وحقت ربحاً بالتاكيد سيكون ربحاً عائد من بيع الاسهم.

رد السيد رئيس الجلسة :

- بالنسبة لأسباب بيع اسهم بنك الاردن
- نحن على ايمان مطلق بأن سهم بنك الاردن هي من افضل الاستثمارات التي حملتها الشركة.
- الدليل واضح بأن العوائد من الارباح المدفوعة كانت عوائد ممتازة.
- اسهم بنك الاردن مملوكة من شركة الطيف ، رأس مال شركة الطيف جزء منه نقد وجزء منه اما اسهم او عقارات.
- وجدت شركة الطيف انها بحاجة الى نقد في وقت من الاوقات وبالتالي كانت الخيارات اما بيع العقار او الاسهم.
- بالفعل عرضا الارض للبيع ولم نوفق ببيع العقار.
- كان الخيار الآخر ببيع الاسهم وبالفعل تم بيع جزء من الاسهم وتبقى رصيد بقيمة 213.000 سهم .
- نظرنا المستقبلية من الممكن بيعها اذا كنا بحاجة الى نقد وتحقق لنا عائد افضل من عائدات الاسهم او ابقاها في حال عدم الحاجة للنقد.

رد السيد رئيس الجلسة :

- فيما يتعلق بارتفاع مصاريف البيع والتوزيع :-
- اذا تعتقد انه في ارتفاع على مصاريف البيع والتوزيع فإنك لم ترى القادم.
- ما ارغب في توضيحه في هذا الموضوع :-
- شركة الفاخر تشهد نمواً كبيراً على صعيد اسواق مختلفة.
- هذا النمو يتطلب جهداً كبيراً ودعماً رئيسياً في التأسيس.
- لنا في الفاخر 10 سنوات لكن النمو الذي تشهده الشركة كل سنة بعد سنة نشعر اننا في بداية التأسيس.
- اذا بدأنا نؤسس في السوق الأمريكي ، السوق الامريكي هو سوق تأسيس.
- حققنا نتائج جيدة في اسواق قائمة في العراق ولبنان والاردن لكن مع زيادة الاسواق تصبح الاسواق الجديدة اسواق تأسيسية.
- نجد انه في كل سنة بعد سنة مع النمو الذي يحصل في الشركة مع فتح اسواق جديدة فان كل سنة تعتبر سنة تأسيس في الاسواق الجديدة.

شركة الإقبال للاستثمار EICO Al - Eqbal Investment Co. Ltd.

مسجلة تحت الرقم (218)

محضر اجتماع الهيئة العامة السابع والعشرون 2017/03/06

- اليوم منتجاً نولج لأكثر من 85 دولة في العالم واصنافاً متواجده تقريبا في 110-120 دولة في العالم.
- وأكد للأخوان أن هذا التوسع يتطلب قدر عالي من الصرف في مجال التسويق والتوزيع لابل في دعم التجار الذين يساهمون بشكل ايجابي وفعال في تطور مبيعات الشركة التي تشهدونها سنة بعد سنة.
- في بعض الاوقات قد يكون لنا مصاريف في مجالات تسويقية لن نجدوا ايرادها في نفس السنة.
- مثال بسيط في عام 2017 من المتوقع ان ترتفع مصاريف البيع والتوزيع والتسويق الى 24 مليون بزيادة 10 مليون عن عام 2016.
- بالتأكيد فإن هذه المصاريف مدروسة وتحرص الإدارة بأن أي مبلغ يصرف اما يكون له عائد فوري او يكون ادخار او استثمار لسنوات قادمة تمكنا من مواجهة المنافسة والتحديات.

رد السيد رئيس الجلسة :

- فيما يتعلق في مخصص الحوافز الموزعة على الإدارة والموظفين:-
- المعيار المتبع من قبل مجلس الإدارة هو تخصيص مائسته 9-9,5% كحوافز لمنح على الإدارة والموظفين .
- الحوافز غير مختصرة على الإدارة.
- السياسة المتبعة للمجلس بانها تحرص على مكافئة مكافئة مستويات العمالة والإدارة من اعلى مستوى الى ادنى مستوى هذا هو المنهج المتبع.
- اذا كان المساهمون يجدون ان الحوافز مرتفعة سناخذها في عين الاعتبار ويتم عرضها على المجلس بحيث تتناسب مع الارباح المتحققة.
- نحن حريصون في الإدارة والمجلس بأن نضع الحوافز بما يحقق فائدة للموظفين على أن يكون جزء من الارباح المتحققة الإضافية للمساهمين بحيث لا يعطى حوافز اعلى من العائد المتأني للمساهم .
- سيتم وضع سياسة مدروسة ليس على الصعيد المحلي بل ستكون متوافقة مع السياسة المتبعة في الشركات العالمية والتي ستكون عادلة للمدير والموظف والمساهم.

دائرة مراقبة الشركات

رد السيد رئيس الجلسة :

فيما يتعلق في مخصص التزامات محتملة
اترك للمدير المالي الاجابة على هذا السؤال

السيد المدير المالي :

- فيما يتعلق في مخصص التزامات محتمله :-
- كما هو واضح في التقرير فقد تم اعادة هيكلة شركة الفاخر في الربع الأخير من عام 2016.
- في البداية كنا نأخذ مخصص التزامات محتمله من اجل ضريبة الدخل او أي التزامات قد تدفعها الشركة.
- لغاية الربع الثالث كنا نأخذ مخصص بقيمة 5% وهي تمثل الفارق ما بين الضريبة التي تخضع لها الشركة في العقبة والتي تخضع لها في عمان لتغطية مصاريف قد نعرض علينا من الضريبة اذا ماتم احتساب الضريبة كما هي في عمان.
- في 2016/12/31 تمت اعادة هيكلة الشركة فاصبحت الشركة تخضع للضريبة بنسبة 10% ولم يعد هناك مبرر لأخذ مخصصات.

EICO شركة الإقبال للاستثمار م.م Al - Eqbal Investment Co. Ltd.

مسجلة تحت الرقم (218)
محضر اجتماع الهيئة العامة السابع والعشرون 2017/03/06

رد السيد رئيس الجلسة:

- توضيح بسيط حول السؤال الذي تم طرحه فيما يخص الحوافز من الممكن ان يكون اساءت التعبير الحوافز في السابق الذي كان يحتسب لعام 2015 بصرف في عام 2016 والناتج المتحققة في عام 2014 كان بصرف في عام 2015.
- تم اتخاذ اجراء تصويبي محاسبي بحيث يتم صرف الحوافز عن كل سنة بسنتها بمعنى حوافز 2015 تصرف في عام 2015 وحوافز 2016 تصرف في عام 2016 وحوافز 2017 تصرف في عام 2017.
- تطلب هذا الاجراء اخذ مخصصات بحيث يتم اطفاء مخصصات الحوافز في الفترة السابقة وتصبح الحوافز المدفوعة في السنة عن نفس السنة.
- سابقا اخذنا قرار بالتدرج واستدراك هذا المخصص على اربع سنوات بحيث نصل الى صرفها في نفس العام . في هذا العام تم اخذ قرار باستدراك الحوافز لاطفاء الحوافز بالاجمالي للسنوات الماضية ولا ننتظر عامين قادمين وظهر ذلك في البيانات المالية لعام 2016.
- حقيقة لم يكن هناك زيادة في الحوافز وانما استدراك واجراء محاسبي عن سنوات سابقة.
- اؤكد بان طريقة احتساب الحوافز ستكون مدروسة على اساس تنفيذ المساهم اولا وبفس الوقت تعطي للموظف الحق حسب المعايير الدولية.

رد السيد رئيس الجلسة:

- فيما يتعلق بطلب المستشار الضريبي اترك للمدير المالي الاجابة على هذا السؤال
- رآي المستشار الضريبي تم اخذه وهو ظاهر في قائمة الدخل ظهرت مخصصات ضريبة دخل بقيمة 4.4 مليون دينار.

رد السيد رئيس الجلسة:

- فيما يتعلق في تنقلات اعضاء مجلس الإدارة:-
- في تقرير مجلس الإدارة تنقلات اعضاء مجلس الإدارة 108.000 دينار وهو يخص شركة الاقبال فقط.
- اما في البيانات المالية المبلغ يمثل تنقلات اعضاء مجلس الإدارة وتنقلات اعضاء هيئات المديرين في شركتي الفاخر والطيف 180.000 دينار

- تعطى بدل تنقلات الى :-
- مجلس إدارة شركة الاقبال.
- هيئة مديري شركة الفاخر.
- هيئة مديري شركة الطيف

EICO شركة الإقبال للاستثمار Al - Eqbal Investment Co. Ltd.

مسجلة تحت الرقم (218)

محضر إجتماع الهيئة العامة السابع والعشرون 2017/03/06

المساهم محمود الجزازي:

- مع احترامي للمجلس كان يجب ان تسجل اسماء المتحدثين كي لايقاطع اي شخص ويكون الجواب منظم اكثر.
- في كل عام نطلب توصيل الدعوة الى المؤسسة المصرفية فرع السلط حتى يتم التحضير والاطلاع ومناقشة الإدارة التي وضعنا ثقتنا فيها.
- صفحة 55 مبلغ 1,386,102 مخصصات التزامات محتملة لرجو التوضيح مختصر مفيد وما هي نسبتها من الارباح ؟

رد السيد رئيس الجلسة:

فيما يتعلق بهذا الامر اترك للمدير المالي الاجابة على هذا السؤال

ايضاح السيد المدير المالي:

- الإلتزامات المحتملة لها علاقة في ضريبة الدخل وتؤخذ لتغطية فرق الضريبة فيما اذا تم احتساب نتائج الفاخر الخارجية تابعة لشركة الفاخر عمان او شركة الفاخر في العقبة
- تم اخذ مخصص التزامات محتملة لتغطية هذا الجانب في حال تم اعتبار نتائج الفاخر /الامارات تابعة لعمان وليس للعقبة.
- ارباح إيرادات شركة الفاخر تذهب الى شركة الاقبال وبنسبة ضريبة 5% في عام 2015 تم اخذ مخصصات تحوطاً من قيام الضريبة لاسمح الله برفع دعوى قضائية وبنسبة 5%.

وزارة الصناعة والتجارة

مداخلة من السيد رئيس الجلسة:-

ارجو من الاستاذ السامي مكري المستشار القانوني للشركة توضيح الموضوع.

صورة طبق الأصل

ايضاح السيد المستشار القانوني:

- يوجد اكثر من قضية بين الشركة وضريبة الدخل القضية التي نتحدث عنها حصل فيها تسوية مع ضريبة الدخل .
- في كل سنة من السنوات وحتى عام 2015 نتوقع ان يكون هناك قضايا بين الشركة والضريبة.
- ضريبة الدخل اذا كان لديها سابقة مسجلة اخذت ملحق قضائي تستعمل نفس الاجراء في كل عام.
- الخلاف القائم بيننا وبين الضريبة هو هل الفاخر في العقبة فرع ام استثمار؟
- نتيجة لتعديل القانون في عام 2015 وتوحيد نسبة الضريبة لن نواجه اي مصاعب من هذا النوع.
- اود تطمينكم بان هناك تقرير خبرة ورد للمحكمة يفيد بان نشاط الشركة في الامارات كفرع وليس استثمار والقضايا لاتزال منظوره امام المحاكم.

ايضاح السيد رئيس الجلسة:

هذه كانت من الاسباب التي دفعت الشركة الى اعادة هيكلة شركة الفاخر للخروج من هذه القضايا لاسيما بان نسبة الضريبة اصبحت متساوية في العقبة وعمان فوجدنا من الافضل اخذ قرار اعادة الهيكلة التي سبق ايضاحها.

شركة الإقبال للاستثمار ٢٠٤٣٠ EICO Al - Eqbal Investment Co. Ltd.

مسجلة تحت الرقم (218)

محضر إجتماع الهيئة العامة السابع والعشرون 2017/03/06

المساهم يوسف الشواهي:

- شركة هيرمز تمتلك 23% من اسهم الشركة فمن اصحابها ؟
- صفحة 45 اتعاب تتقاضاها الادارة من شركة الفاخر ماهي قيم الاتعاب؟
- الذمم في عام 2016 بلغت 25 مليون بينما كانت في عام 2015 بلغت 9 مليون .

رد السيد رئيس الجلسة:

- شركة هيرمز هي شركة مصرية وهي اكبر بنك استثماري في الشرق الاوسط.
- نشاطها في الاردن لنشاط وساطات (مكتب وشاطه).
- الاسهم التي تم شراؤها من قبل شركة هيرمز في الفترة السابقة كانت بالنيابة عن احد عملاؤها وهم صندوق كنز وي.
- تم تصويب الاوضاع واصبحت الاسهم من ملكية صندوق كنز وي دور هيرمز دور وسيط فقط.
- هيرمز لم تقم بالاستثمار في شركة الاقبال وانما كانت تقدم خدمة لعميل لها ويظهر امتلاك اسهم صندوق كنز وي في الاقبال بشكل واضح.

رد السيد المدير المالي:

- فيما يتعلق بعدم وجود مخصصات ضريبة دخل بالرغم من وجود قضايا:
- كما تعلمون فقد ظهرت لدينا قضايا مماثلة للأعوام 2006-2008 مع ضريبة الدخل وتم تسويتها مع الضريبة على اساس 6%.
- قضايا الاعوام من 2009-2011 لا يوجد مبرر لأخذ مخصصات اضافية تضاف الى هذا الفارق.

رد السيد رئيس الجلسة:

فيما يتعلق في عدم العملاء:

- العملاء الذين يتعاملون مع شركة الفاخر اجمالي استثماراتهم ابتداء من دفع ثمن البضاعة المشتراه ومصاريف شحن ورسوم جمركية وضرائب الى كل بلد يتم ادخال البضاعة والاحتفاظ بمخزون بضاعة جاهزه يكفي لـ 3 أشهر مقدار حجم استثمار العملاء الذين يتعاملون مع الفاخر يصل الى 120-130 مليون دولار.
- في الفترة السابقة كان حجم النشاط نسبياً متواضع .
- في المرحلة القادمة أصبح هذا الاستثمار يتطلب قدر عالي من الدعم المالي.
- بالسابق لم تكن شركة الفاخر تقدم قدر من التسهيلات الكافية التي تواكب الحاجة للتوسع في هذه الاسواق.
- بدأت شركة الفاخر في السنة الماضية والسنة الحالية بأن يكون لها دور مباشر في دعم الموزعين بمنحهم تسهيلات.
- مرة ثانية عام 2017 سيشهد زيادة في الدعم المقدم للموزعين وقد يرتفع اضافة الى الرصيد القائم بـ 15 او 17 مليون.
- ما ارجب في تأكيده للاخوان بأن السياسه المتبعة للادارة هي سياسة توسعية في مواجهة المنافسة التي اصبحت دولية ان كانت على صعيد شركات عالمية استثمرت في هذا القطاع او شركات اقليمية التي تصرف مبالغ كبيره في سبيل تحقيق حصنة من الاسواق المتواجدين فيها .
- الشركة حريصة باخذ اجراءات فيها قدر عالي من المحافظة على حصتها في الاسواق والتوسع فيها.

مداخلة من السيد سليف صياح:

EICO شركة الإقبال للاستثمار م.ع.م Al - Eqbal Investment Co. Ltd.

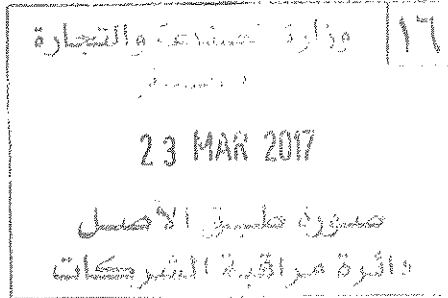
مسجلة تحت الرقم (218)
محضر إجتماع الهيئة العامة السابع والعشرون 2017/03/06

الهيئة : المصادقة

الرئيس مصادقة بالتركية

وبذلك تكون قرارات الهيئة الموقرة كما يلي:-

- ❖ المصادقة على تقرير مجلس الإدارة للسنة المالية 2016
- ❖ المصادقة على الميزانية الموحدة والبيانات المالية كما في 2016/12/31 كما وردت من المحاسب القانوني.
- ❖ إبراء ذمة كل من رئيس وأعضاء مجلس الإدارة عن الفترة من 1/1 إلى 2016/12/31 إبراء تاماً في حدود ما نص عليه القانون.
- ❖ الموافقة على توصية مجلس الإدارة بتوزيع (40) مليون دينار أرباحاً نقدية بنسبة 133.33% على المساهمين.
- ❖ انتخاب السادة القواسمي وشركاه (KPMG) السيد حاتم القواسمي إجازة رقم (656) محاسباً قانونياً للشركة لعام 2016م وتفويض مجلس الإدارة بتحديد أتعابهم.
- ❖ انتخاب مجلس إدارة بالتركية مؤلف من:-
 - شركة الإقبال الأردنية للتجارة العامة.
 - شركة الخليج العربي للاستثمارات والنقل العامة.
 - شركة اليمامة للاستثمارات العامة.
 - شركة فرج للأدوات الكهربائية والصحية.
 - شركة بنك الأردن.
 - شركة السبيل للاستثمارات المالية.
 - مجموعة كي بي كي.
 - صناعات كنجر وي كابيتال.
 - السيد فارس أسامة التلهوني.



وفي الختام تحدث السيد رئيس الجلسة قائلاً:
الإخوة الاعزاء أود أن أختتم اجتماعنا الطيب بتوجيه الشكر لكم جميعاً على حضوركم وارجو من العلي القدير أن نلتقي في العام القادم وقد تحقق المزيد من الانجازات بعونه تعالى في ظل مليكنا المفدى حفظه الله ورعاه والسلام عليكم ورحمة الله وبركاته

ولما لم يكن هناك أي موضوعات أخرى انتهى الاجتماع في تمام الساعة الثالثة من بعد الظهر .

سامر توفيق فاخوري

معاذ ربابعه

EICO شركة الإقبال للاستثمار م.ع.م
Al - Eqbal Investment Co. Ltd.
حسين الفاخوري

رئيس الجلسة

ممثل

ممثل