

TUHAMA
INVESTMENTS

SEMI ANNUAL - THMA - 29/7/2010

التاريخ : 2010/07/29
الرقم : Tu 106/07/10

السادة / هيئة الأوراق الماليةالمحترمين
دائرة الإفصاحات

الموضوع : البيانات المرحلية النصف سنوية كما في 30 حزيران 2010

تحية طيبة و بعد ،،،

إشارة الى المادة (143 أ) من قانون الأوراق المالية و لأحكام المادة (6) من تعليمات الإفصاح نرفق لكم التقرير النصف سنوي مقارنة مدقق من قبل مدقق الحسابات .

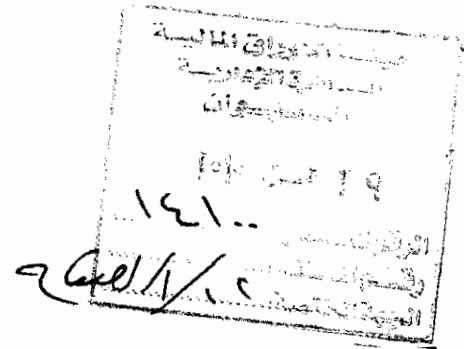
(2)

و تفضلوا بقبول فائق الاحترام

TUHAMA
INVESTMENTS

المدير المالي

بسام البوبلي



المدير
١٤١٠
١٢٩

شركة تهامة للاستثمارات المالية

شركة مساهمة عامة محدودة

البيانات المالية المرحلية المختصرة الموحدة (غير مدققة)

كما في ٣٠ حزيران ٢٠١٠

المهنيون العرب

(أعضاء في جرائد ثورنتون العالمية)

شركة تهامة للاستثمارات المالية
شركة مساهمة عامة محدودة

فهرس

صفحة

- ٢ - تقرير حول مراجعة البيانات المالية المرحلية المختصرة الموحدة
- ٣ - بيان المركز المالي المرحلي الموحد كما في ٣٠ حزيران ٢٠١٠
- ٤ - بيان الدخل المرحلي الموحد للستة أشهر المنتهية في ٣٠ حزيران ٢٠١٠
- ٥ - بيان الدخل الشامل المرحلي الموحد للستة أشهر المنتهية في ٣٠ حزيران ٢٠١٠
- ٦ - بيان التغيرات في حقوق الملكية المرحلي الموحد للستة أشهر المنتهية في ٣٠ حزيران ٢٠١٠
- ٧ - بيان التدفقات النقدية المرحلي الموحد للستة أشهر المنتهية في ٣٠ حزيران ٢٠١٠
- ٨ - ١٤ - إيضاحات حول البيانات المالية المرحلية المختصرة الموحدة



Grant Thornton

المهنيون العرب

اعضاء في جرانت ثورنتون العالمية
صندوق بريد : ٩٢١٨٧٩ عمان ١١١٩٢ الأردن
تلفون : ٥١٥١١٢٥ ٦ (٩٦٢)
فاكس : ٥١٥١١٢٤ ٦ (٩٦٢)
البريد الإلكتروني : arabprof@gtjordan.com

تقرير حول مراجعة البيانات المالية المرحلية المختصرة الموحدة

السادة رئيس وأعضاء مجلس الإدارة
شركة تهامة للاستثمارات المالية المساهمة العامة
عمان - المملكة الأردنية الهاشمية

مقدمة

لقد قمنا بمراجعة البيانات المالية المرحلية المختصرة المرفقة لشركة تهامة للاستثمارات المالية المساهمة العامة والتي تتكون من بيان المركز المالي المرحلي الموحد كما في ٣٠ حزيران ٢٠١٠ وكلاً من بيان الدخل المرحلي الموحد وبيان الدخل الشامل المرحلي الموحد وبيان التغيرات في حقوق الملكية المرحلي الموحد وبيان التدفقات النقدية المرحلي الموحد للسنة المنتهية في ذلك التاريخ، إن إعداد وعرض البيانات المالية المرحلية المختصرة وفقاً للمعيار الدولي للتقارير المالية (٣٤) الخاص بالبيانات المالية المرحلية هي من مسؤولية مجلس إدارة الشركة، وإن مسؤوليتنا هي إصدار تقريراً حولها استناداً إلى إجراءات المراجعة.

نطاق المراجعة

لقد تم قيامنا بإجراءات المراجعة وفقاً للمعيار الدولي الخاص بعمليات المراجعة (٢٤١٠). تقتصر إجراءات المراجعة على الاستفسار من المسؤولين في الشركة عن الأمور المالية والمحاسبية والقيام بإجراءات تحليلية حول البيانات المالية المرحلية. إن إجراءات المراجعة تقل بشكل جوهري عن إجراءات التدقيق التي يتم القيام بها وفقاً لمعايير التدقيق الدولية، وحيث أن إجراءات المراجعة لا تمكننا من اكتشاف جميع الأمور الجوهرية التي قد يتم الكشف عنها عند تدقيق البيانات المالية، فإننا لا نبدي رأي تدقيق حول البيانات المالية المرحلية المختصرة المرفقة.

النتيجة

استناداً إلى إجراءات المراجعة التي قمنا بها، لم يتبين لنا أية أمور جوهرية تجعلنا نعتقد بأن البيانات المالية المرحلية المختصرة المرفقة غير معتمدة وفقاً للمعيار الدولي للتقارير المالية (٣٤) الخاص بالبيانات المالية المرحلية.

فقرة توكيدية

إن جميع استثمارات الشركة العقارية في الأراضي غير مسجلة باسم الشركة، علماً بأن الشركة تحتفظ بوكالات عدلية وإقرارات خطية غير قابلة للعزل لصالحها مقابل ذلك.

فهد حمودة (إجازة ٨٢٢)
المهنيون العرب
(أعضاء في جرانت ثورنتون)

عمان في ٢٢ تموز ٢٠١٠



المهنيون العرب
مستشارون ومحاسبون قانونيون

شركة تهامة للاستثمارات المالية
شركة مساهمة عامة محدودة
بيان المركز المالي المرحلي الموحد كما في ٣٠ حزيران ٢٠١٠
(بالدينار الأردني)

٣١ كانون الأول ٢٠٠٩	٣٠ حزيران ٢٠١٠	إيضاح	
			الموجودات
			الموجودات غير المتداولة
٨٠,١٩٧	٧١,٠٩٩		ممتلكات ومعدات، بالصافي
٢,٧٨٨,٧٥٧	٢,٧٨٨,٧٥٧	٣	استثمارات عقارية
٢,٨٤٩,٠٣٣	١,٦٨٤,٨٩٦		موجودات مالية متوفرة للبيع
٥,٧١٧,٩٨٧	٤,٥٤٤,٧٥٢		مجموع الموجودات غير المتداولة
			الموجودات المتداولة
١٧,١٧٢	٢٦,٨٧٤		أرصدة مدينة أخرى
١٩,٦٧٩	٣٤,٦٣١		ذمم جهات ذات علاقة
٣٧,١٣٦	—		ذمم مدينة
٣٧٨,٥٣٣	١,٢٠٠,٤٦٤		موجودات مالية للمتاجرة
٨٠,٤٩٩	٢,٦٤٦		النقد وما في حكمه
٥٣٣,٠١٩	١,٢٦٤,٦١٥		مجموع الموجودات المتداولة
٦,٢٥١,٠٠٦	٥,٨٠٩,٣٦٧		مجموع الموجودات
			حقوق الملكية والمطلوبات
			حقوق الملكية
٩,٠٠٠,٠٠٠	٩,٠٠٠,٠٠٠		رأس المال المدفوع
٣١,٥١٣	٣١,٥١٣		احتياطي إجباري
(١,٢٣٢,٧٩٧)	(٩١٤,١٨٦)		التغير المتراكم في القيمة العادلة للموجودات المالية
(٢,٤٥٣,٤٥٥)	(٣,٥٩٤,٥٩٥)		خسائر متراكمة
٥,٣٤٥,٢٦١	٤,٥٢٢,٧٣٢		مجموع حقوق الملكية
			المطلوبات غير المتداولة
٣٨٩,٤١٩	٣١٣,٢٧٠		تسهيلات بنكية طويلة الأجل
			المطلوبات المتداولة
٧٣,٠٣٢	٣٨٠,٣٤٥		ذمم تمويل على الهامش
١١٤,٦٩٧	٢٧٠,٦٥٠		ذمم دائنة وشيكات آجلة
٣٠٩,٨٢٨	٣٠٩,٧٩٢		تسهيلات بنكية تستحق خلال عام
١٨,٧٦٩	١٢,٥٧٨		أرصدة دائنة أخرى
٥١٦,٣٢٦	٩٧٣,٣٦٥		مجموع المطلوبات المتداولة
٩٠٥,٧٤٥	١,٢٨٦,٦٣٥		مجموع المطلوبات
٦,٢٥١,٠٠٦	٥,٨٠٩,٣٦٧		مجموع حقوق الملكية والمطلوبات

"إن الإيضاحات المرفقة من الرقم (١) إلى الرقم (٦) تشكل جزءاً من هذه البيانات المالية المرحلية المختصرة الموحدة وتقرأ مع تقرير المراجعة المرفق"

شركة نهامة للاستثمارات المالية
شركة مساهمة عامة محدودة
بيان الدخل المرحلي الموحد للستة أشهر المنتهية في ٣٠ حزيران ٢٠١٠
(بالدينار الأردني)

٣٠ حزيران ٢٠٠٩	٣٠ حزيران ٢٠١٠	
٢٣,٤٩٧	(٥٤١,٦٧١)	(خسائر) أرباح بيع موجودات مالية
(١٦٤,٢٦٥)	(١١٨,٣٢٦)	فروقات تقييم موجودات مالية للمتاجرة غير متحققة
—	(١٣٤,٩٣٥)	خسائر تدني موجودات مالية متوفرة للبيع
—	١,٣٦٢	توزيعات أرباح مقبوضة
(٤٥,٤٢١)	(٥٧,٩٤٤)	مصاريف تمويل
(٨,٨١٩)	(٦٦,٤٠٦)	عمولات بيع وشراء موجودات مالية للمتاجرة
(٢٤٠,٦٤١)	(٢٢٣,٢٢٠)	مصاريف إدارية وعمومية
(٤٣٥,٦٤٩)	(١,١٤١,١٤٠)	خسارة الفترة
(٠,٠٤٨)	(٠,١٢٧)	حصة السهم الأساسية والمخفضة من خسارة الفترة

شركة تهامة للاستثمارات المالية
شركة مساهمة عامة محدودة
بيان الدخل الشامل المرحلي الموحد للستة أشهر المنتهية في ٣٠ حزيران ٢٠١٠

(بالدينار الأردني)

٣٠ حزيران ٢٠٠٩	٣٠ حزيران ٢٠١٠	
(٤٣٥,٦٤٩)	(١,١٤١,١٤٠)	خسارة الفترة
(١,٣٠٥,٠٣٩)	٣١٨,٦١١	بنود الدخل الشامل الأخرى:
(١,٧٤٠,٦٨٨)	(٨٢٢,٥٢٩)	التغير في القيمة العادلة للموجودات المالية المتوفرة للبيع
		إجمالي الدخل الشامل للفترة

"إن الإيضاحات المرفقة من الرقم (١) إلى الرقم (٦) تشكل جزءاً من هذه البيانات المالية المرحلية المختصرة الموحدة وتقرأ مع تقرير المراجعة المرفق"

شركة تهامة للاستثمارات المالية
شركة مساهمة عامة محدودة
بيان التغيرات في حقوق الملكية المرحلي الموحد للسنة المنتهية في ٣٠ حزيران ٢٠١٠
(بالدينار الأردني)

المجموع	خسائر مترجمة *	التغير المتراكم في القيمة العادلة	احتياطي إجباري	رأس المال المدفوع	
٥,٣٤٥,٢٦١	(٢,٤٥٣,٤٥٥)	(١,٢٣٢,٧٩٧)	٣١,٥١٣	٩,٠٠٠,٠٠٠	الرصيد كما في ٢٠١٠/١/١
(٨٢٢,٥٢٩)	(١,١٤١,١٤٠)	٣١٨,٦١١	—	—	إجمالي الدخل الشامل للفترة
٤,٥٢٢,٧٣٢	(٣,٥٩٤,٥٩٥)	(٩١٤,١٨٦)	٣١,٥١٣	٩,٠٠٠,٠٠٠	الرصيد كما في ٢٠١٠/٦/٣٠
٨,٣٨٢,٤٧١	١٥٠,٩٥٨	(٨٠٠,٠٠٠)	٣١,٥١٣	٩,٠٠٠,٠٠٠	الرصيد كما في ٢٠٠٩/١/١
(١,٧٤٠,٦٨٨)	(٤٣٥,٦٤٩)	(١,٣٠٥,٠٣٩)	—	—	إجمالي الدخل الشامل للفترة
٦,٦٤١,٧٨٣	(٢٨٤,٦٩١)	(٢,١٠٥,٠٣٩)	٣١,٥١٣	٩,٠٠٠,٠٠٠	الرصيد كما في ٢٠٠٩/٦/٣٠

* تتضمن الخسائر المترجمة للشركة كما في ٣٠ حزيران ٢٠١٠ أرباح تقييم غير منقحة تبلغ ٦,٩٠٩ دينار تخص محفظة الموجودات المالية للمتاجر.

إن الإيضاحات المرتقة من الرقم (١) إلى الرقم (٦) تشكل جزءاً من هذه البيانات المالية المرحلية المختصرة الموحدة وتقرأ مع تقرير المراجعة المرفق

شركة تهامة للاستثمارات المالية
شركة مساهمة عامة محدودة
بيان التدفقات النقدية المرحلي الموحد للسنة أشهر المنتهية في ٣٠ حزيران ٢٠١٠
(بالدينار الأردني)

٣٠ حزيران ٢٠٠٩	٣٠ حزيران ٢٠١٠	
		التدفقات النقدية من عمليات التشغيل
(٤٣٥,٦٤٩)	(١,١٤١,١٤٠)	خسارة الفترة
٩,٤٩٩	٩,٩٩٤	استهلاكات
١٦٤,٢٦٥	(٦,٩٠٩)	فروقات تقييم موجودات مالية للمتاجرة
—	١٣٤,٩٣٥	خسائر تدني موجودات مالية متوفرة للبيع
		التغير في رأس المال العامل
(٨٣٩,٢٤٢)	(٨١٥,٠٢٢)	موجودات مالية للمتاجرة
٢٥١,٠٥٠	٢٧,٤٣٤	ذمم وأرصدة مدينة أخرى
—	(١٤,٩٥٢)	ذمم جهات ذات علاقة
١٣٥,٠٥٠	١٤٩,٧٦٢	ذمم وأرصدة دائنة أخرى
(٧١٥,٠٢٧)	(١,٦٥٥,٨٩٨)	صافي التدفقات النقدية من عمليات التشغيل
		التدفقات النقدية من عمليات الاستثمار
٩٣٣,٠٩٥	١,٣٤٧,٨١٣	موجودات مالية متوفرة للبيع
(٣٣,٢٧٥)	(٨٩٦)	شراء ممتلكات ومعدات
٢٤,٢٠٠	—	مشاريع تحت التنفيذ
٩٢٤,٠٢٠	١,٣٤٦,٩١٧	صافي التدفقات النقدية من عمليات الاستثمار
		التدفقات النقدية من عمليات التمويل
(٢٠٠,٠٠٠)	(٧٦,١٨٥)	تسهيلات بنكية
—	٣٠٧,٣١٣	ذمم تمويل على الهامش
(٢٠٠,٠٠٠)	٢٣١,١٢٨	صافي التدفقات النقدية من عمليات التمويل
		التغير في النقد وما في حكمه
٨,٩٩٣	(٧٧,٨٥٣)	النقد وما في حكمه في بداية الفترة
٤٩٥,٤٥٨	٨٠,٤٩٩	النقد وما في حكمه في نهاية الفترة
٥٠٤,٤٥١	٢,٦٤٦	

"إن الإيضاحات المرفقة من الرقم (١) إلى الرقم (٦) تشكل جزءاً من هذه البيانات المالية المرحلية المختصرة الموحدة وتقرأ مع تقرير المراجعة المرفق"

شركة تهامة للاستثمارات المالية
شركة مساهمة عامة محدودة
إيضاحات حول البيانات المالية المرحلية المختصرة الموحدة (غير مدققة)
٣٠ حزيران ٢٠١٠
(بالدينار الأردني)

١. عام

سجلت شركة تهامة للاستثمارات المالية المساهمة العامة المحدودة بتاريخ ١١ شباط ٢٠٠٧ تحت الرقم (٤٢٩) وقد حصلت على حق الشروع بالعمل بتاريخ ١٢ تموز ٢٠٠٧. إن مركز تسجيل الشركة هو في المملكة الأردنية الهاشمية. ومن أهم غايات الشركة القيام باستثمار أموال الشركة في الأسهم والسندات والأوراق المالية وتملك الأموال المنقولة وغير المنقولة الضرورية لقيام الشركة بأعمالها.

تم إقرار البيانات المالية المرحلية المختصرة الموحدة المرفقة من قبل مجلس إدارة الشركة في جلسته المنعقدة بتاريخ ٢٢ تموز ٢٠١٠.

٢. السياسات المحاسبية الهامة

أسس إعداد البيانات المالية المرحلية المختصرة الموحدة

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

تم إعداد البيانات المالية المرحلية المختصرة الموحدة وفقا لمبدأ التكلفة التاريخية باستثناء الموجودات المالية التي تظهر بالقيمة العادلة.

إن الدينار الأردني هو عملة اظهار البيانات المالية المرحلية المختصرة الموحدة والذي يمثل العملة الرئيسية للشركة.

إن البيانات المالية المرحلية المختصرة لا تتضمن كافة المعلومات والإيضاحات المطلوبة للبيانات المالية السنوية والمعدة وفقا لمعايير التقارير المالية الدولية. كما أن نتائج الأعمال المرحلية لا تمثل بالضرورة مؤشرا عن النتائج المتوقعة السنوية.

أسس توحيد البيانات المالية

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

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

شركة تهامة للاستثمارات المالية المساهمة العامة
إيضاحات حول البيانات المالية المرحلية المختصرة الموحدة (غير مدققة)
كما في ٣٠ حزيران ٢٠١٠

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

اسم الشركة	رأس المال المدفوع	طبيعة النشاط	نسبة الملكية	نوع الشركة
شركة مساكن الغد للاستثمارات العقارية *	٥٠,٠٠٠	عقارية	١٠٠%	مساهمة خاصة
شركة تهامة للاستشارات الإدارية	١٥,٠٠٠	إدارية	١٠٠%	مسؤولية محدودة
شركة مساكن الاستثمارية	٣٠,٠٠٠	استثمارية	١٠٠%	مسؤولية محدودة
شركة نوافذ العقارية	٣٠,٠٠٠	عقارية	١٠٠%	مسؤولية محدودة
شركة اللجين لتطوير الأراضي	١,٠٠٠	عقارية	٧٠%	مسؤولية محدودة
شركة بوابة الإستقلال للتطوير العقاري	١,٠٠٠	عقارية	١٠٠%	مسؤولية محدودة
شركة بوابة الأمل للتطوير العقاري	١,٠٠٠	عقارية	١٠٠%	مسؤولية محدودة

* إن رأس المال المصرح به لشركة مساكن الغد للاستثمارات العقارية يبلغ ٥٠,٠٠٠,٠٠٠ دينار أردني.

تطبيق معايير التقارير المالية الدولية الجديدة والمعدلة :

إن السياسات المحاسبية المتبعة للفترة الحالية متماثلة مع السياسات التي تم اتباعها في الفترة السابقة، علماً بأن الشركة قامت 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 ٢٠١٠ على النحو التالي:

رقم المعيار	موضوع المعيار
المعيار الدولي للتقارير المالية رقم (٣)	إدماج الأعمال
معيار المحاسبة الدولي رقم (٢٧)	البيانات المالية الموحدة والمنفصلة
معيار المحاسبة الدولي رقم (٢٨)	الاستثمارات في الشركات الحليفة
معيار المحاسبة الدولي رقم (٣٩)	الأدوات المالية - الإعراف والقياس

إن تطبيق المعايير الجديدة والمعدلة وتفسيراتها لم ينتج عنه تأثير جوهري على المبالغ المالية للفترات المحاسبية الحالية والسابقة.

كما أصدر مجلس معايير المحاسبة الدولية عدداً من التعديلات على المعايير الدولية للتقارير المالية وعلى المعايير المحاسبية الدولية، وسيتم تطبيق هذه التعديلات بعد تاريخ ٣١ كانون الأول ٢٠١٠، وتتوقع إدارة الشركة أن تطبيق هذه التعديلات في المستقبل لن يكون له أي تأثير جوهري على البيانات المالية الموحدة للشركة.

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

رقم المعيار	موضوع المعيار	تاريخ التطبيق
المعيار الدولي للتقارير المالية رقم (٩)	الأدوات المالية	السنوات المالية التي تبدأ في كانون الثاني ٢٠١٣
معيار المحاسبة الدولي رقم (٢٤)	الإفصاح عن الجهات ذات العلاقة	السنوات المالية التي تبدأ في كانون الثاني ٢٠١١

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. إن تلك التقديرات تستند على فرضيات تخضع لدرجات متفاوتة من الدقة والتيقن، وعليه فإن النتائج الفعلية في المستقبل قد تختلف عن تقديرات الادارة نتيجة التغير في أوضاع وظروف الفرضيات التي استندت عليها تلك التقديرات.

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

- تقوم الادارة باعادة تقدير الاعمار الانتاجية للاصول الملموسة بشكل دوري لغايات احتساب الاستهلاكات السنوية اعتمادا على الحالة العامة لتلك الاصول وتقديرات الاعمار الانتاجية المتوقعة في المستقبل، ويتم اخذ خسارة التدني (إن وجدت) في بيان الدخل الشامل الموحد.
- تقوم الادارة بمراجعة دورية للموجودات المالية والتي تظهر بالكلفة لتقدير أي تدني في قيمتها ويتم اخذ هذا التدني في بيان الدخل الشامل الموحد للفترة.

النقد وما في حكمه

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

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.

الموجودات المالية للمتاجرة

يتم إثبات تلك الموجودات عند الشراء بالقيمة العادلة، ويعاد تقييمها في تاريخ البيانات المالية بالقيمة العادلة. يتم إثبات التغيرات في القيمة العادلة في بيان الدخل الشامل الموحد بما في ذلك التغير في القيمة العادلة الناتج عن فروقات تحويل الموجودات المالية بالعملة الأجنبية.

الموجودات المالية المتوفرة للبيع

يتم إثبات تلك الموجودات عند الشراء بالقيمة العادلة مضافا إليها مصاريف الاقتناء، ويعاد تقييمها في تاريخ البيانات المالية بالقيمة العادلة. يتم إثبات التغير في القيمة العادلة في بند مستقل ضمن حقوق الملكية. في حال بيع هذه الموجودات أو جزء منها أو حصول تدني في قيمتها يتم تسجيل الأرباح أو الخسائر الناتجة عن ذلك في بيان الدخل الشامل الموحد بما في ذلك المبالغ المقيدة سابقا ضمن حقوق الملكية.

يتم إثبات الفوائد المكتسبة من الموجودات المالية المتوفرة للبيع في بيان الدخل الشامل الموحد باستخدام طريقة الفائدة الفعلية، كما يتم إثبات التدني في قيمة تلك الموجودات عند حدوثه في بيان الدخل الشامل الموحد.

تظهر الموجودات المالية المتوفرة للبيع التي لا يمكن تحديد قيمتها العادلة بشكل يعتمد عليه بالتكلفة، ويتم إثبات أي تدني في قيمتها في بيان الدخل الشامل الموحد.

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.

التدني في قيمة الموجودات المالية

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

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 ومفروشات	١٥%	أجهزة مكتبية وكهربائية	٢٥%
سيارات	٢٠%	ديكورات	٢٥%
أجهزة حاسوب	٢٥%		

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 الشامل الموحد.

يتم مراجعة العمر الانتاجي 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.

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.

الذمم الدائنة والمبالغ مستحقة 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.

القروض

يتم قيد الفوائد المستحقة على القروض في بيان الدخل خلال السنة التي استحققت بها، أما الفوائد المستحقة على القروض التي تم الحصول عليها من أجل تمويل المشاريع تحت التنفيذ فيتم رسملتها كجزء من مصاريف هذه المشاريع ويتم التوقف عن رسملة الفوائد على المشاريع تحت التنفيذ عند اكتمالها.

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.

المخصصات

يتم إثبات المخصصات عندما يترتب على الشركة التزامات نتيجة لأحداث سابقة وأنه من المحتمل قيام الشركة بدفع مبالغ نقدية لتسديد هذه الالتزامات. يتم مراجعة المخصصات بتاريخ البيانات المالية وتعديل قيمتها بناءً على آخر معلومات متوفرة لدى الشركة.

الإيرادات

يتم تحقق الإيرادات عندما يصبح من المحتمل تدفق منافع اقتصادية نتيجة لعملية تبادلية قابلة للقياس بصورة موثوقة.

يتم تحقيق 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 القوائم 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.

تحسب الضرائب للسنة أشهر المنتهية في ٣٠ حزيران ٢٠١٠ وفقاً لقانون ضريبة الدخل المؤقت رقم (٢٨) لسنة ٢٠٠٩ وتحسب الضريبة للسنة أشهر المنتهية في ٣٠ حزيران ٢٠١٠ وفقاً لقانون ضريبة الدخل رقم (٥٧) لسنة ١٩٨٥ وتعديلاته اللاحقة.

٣ . استثمارات عقارية

٣١ كانون الأول ٢٠٠٩	٣٠ حزيران ٢٠١٠
١,٠٢٧,٠٠٠	١,٠٢٧,٠٠٠
١,٧٦١,٧٥٧	١,٧٦١,٧٥٧
٢,٧٨٨,٧٥٧	٢,٧٨٨,٧٥٧

استثمارات في أراضي داخل الاردن
استثمارات في أراضي مشتركة داخل الاردن

- إن جميع الاستثمارات العقارية، غير مسجلة باسم الشركة علماً بوجود وكالات عدلية غير قابلة للعزل لصالح الشركة مقابل ذلك.
- لم يتم الإفصاح عن القيمة العادلة للاستثمارات العقارية كما في ٣٠ حزيران ٢٠١٠ لتعذر قياسها بموثوقية كافية لعدم توفر سوق نشط لها.

٤ . الوضع الضريبي

- تم تسوية الوضع الضريبي للشركة حتى نهاية عام ٢٠٠٨.
- تم تقديم كشف التقدير الذاتي عن نتائج أعمال الشركة لعام ٢٠٠٩ ولم تقم دائرة ضريبة الدخل بمراجعة سجلات الشركة لتاريخه.
- لم يتم احتساب مخصص ضريبة الدخل عن نتائج أعمال الشركة للسنة أشهر المنتهية في ٣٠ حزيران ٢٠١٠ وذلك بسبب زيادة المصاريف عن الإيرادات الخاضعة للضريبة.

٥. 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 التسهيلات الممنوحة من البنوك والذمم الدائنة.

القيمة العادلة

إن القيمة العادلة للموجودات والمطلوبات المالية لا تختلف جوهرياً عن قيمتها الدفترية حيث أن معظم الأدوات المالية إما قصيرة الأجل بطبيعتها أو يتم إعادة تسعيرها باستمرار.

مخاطر الائتمان

مخاطر الائتمان هي المخاطر التي قد 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.

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 ومواءمة 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:

٣٠ حزيران ٢٠١٠	أقل من سنة	أكثر من سنة	المجموع
ذمم تمويل بالهامش	٣٨٠,٣٤٥	—	٣٨٠,٣٤٥
ذمم دائنة وشيكات آجلة	٢٧٠,٦٥٠	—	٢٧٠,٦٥٠
أرصدة دائنة أخرى	١٢,٥٧٨	—	١٢,٥٧٨
تسهيلات بنكية	٣٠٩,٧٩٢	٣١٣,٢٧٠	٦٢٣,٠٦٢
	٩٧٣,٣٦٥	٣١٣,٢٧٠	١,٢٨٦,٦٣٥
٣١ كانون الأول ٢٠٠٩	أقل من سنة	أكثر من سنة	المجموع
ذمم تمويل بالهامش	٧٣,٠٣٢	—	٧٣,٠٣٢
ذمم دائنة وشيكات آجلة	١١٤,٦٩٧	—	١١٤,٦٩٧
أرصدة دائنة أخرى	١٨,٧٦٩	—	١٨,٧٦٩
تسهيلات بنكية	٣٠٩,٨٢٨	٣٨٩,٤١٩	٦٩٩,٢٤٧
	٥١٦,٣٢٦	٣٨٩,٤١٩	٩٠٥,٧٤٥

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 ١٠ % فإن ذلك سوف يؤدي إلى زيادة / تخفيض الدخل الشامل الموحد بقيمة ٢٨٨,٥٣٦ دينار للفترة المنتهية في ٣٠ حزيران ٢٠١٠.

٦. 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، ومن خلال تحقيق التوازن الأمثل بين حقوق الملكية والدين ويوضح الجدول التالي نسبة مجموع الدين بالنسبة لحقوق الملكية:

٣١ كانون الأول ٢٠٠٩	٣٠ حزيران ٢٠١٠
٧٧٢,٢٧٩	١,٠٠٣,٤٠٧
٥,٣٤٥,٢٦١	٤,٥٢٢,٧٣٢
%١٤	%٢٢

مجموع الدين
مجموع حقوق الملكية
نسبة المديونية إلى حقوق الملكية