



شركة سبائك للاستثمار

مساهمة عامة محدودة

التقرير السنوي

الرابع

٢٠١١

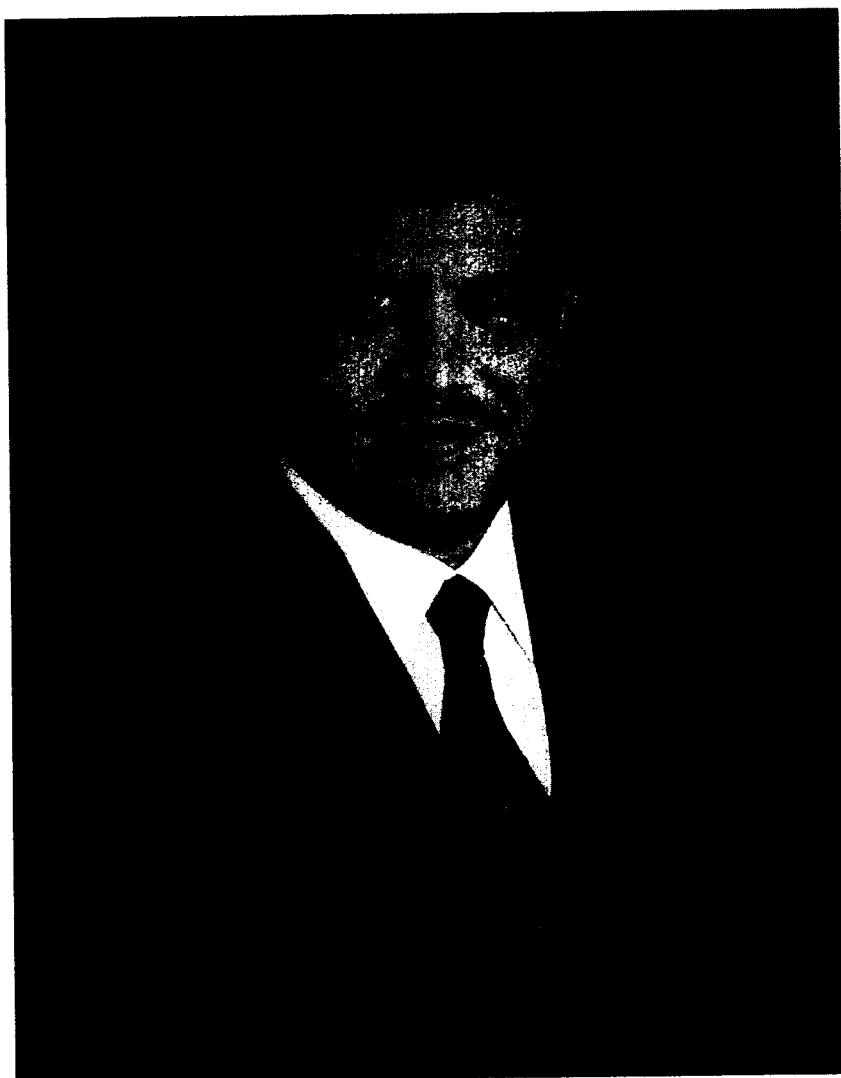
شركة سبائك للاستثمار مساهمة عامة محدودة

تأسست سنة ٢٠٠٧، تحت الرقم (٤٣٥)

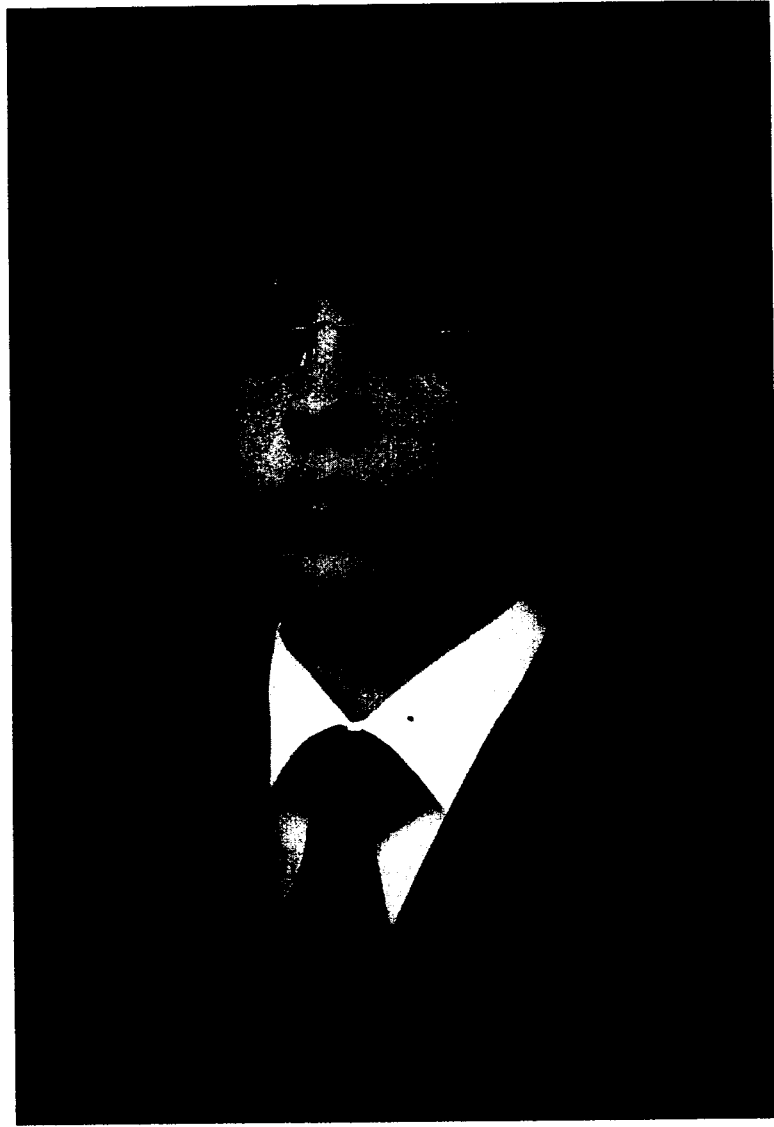
رأس المال المكتتب به والمدفوع ٨ مليون دينار أردني

صندوق بريد ٥٨٨ عمان ١١٨٢١ الأردن

Info@sabaekinvest.com



صاحب الجلالة الملك عبد الله الثاني ابن الحسين المعظم



ولي العهد سمو الأمير حسين بن عبد الله الثاني المعظم

مجلس الإدارة

رئيس مجلس الإدارة	د. جميل محمد عبدالله شعبان
نائب رئيس مجلس الإدارة / العضو المنتدب	صالح عبد القادر علي الغول
الأعضاء	"محمد يعقوب" محمد جمال الدين العوري
	سلمان عبد الكريم سلمان العباسي
	روبين عز الدين خليل الجعبري
	مروان شفيق محمد الحايك
	ممثل شركة الأعمال المتفوقة للاستثمار
	سامر سامح "محمد شريف" الجعبري
الرئيس التنفيذي	يزن محمود أحمد سماره / لقاية ٢٠١١/٤/٣٠

أمين سر المجلس
وليد جميل محمد شعبان

مدقق الحسابات
السادة المهنيون العرب / أعضاء في جرانت ثورنتون العالمية
Thornton Grant

المستشار القانوني
موسى داوود شعبان

بسم الله الرحمن الرحيم

كلمة رئيس مجلس الإدارة

السادة الحضور الكرام أعضاء الهيئة العامة لشركة سباتك للاستثمار المحترمين،،

السلام عليكم ورحمة الله وبركاته،،

يسعدني بالأصالة عن نفسي وبالنّياية عن زملائي أعضاء مجلس الإدارة أن أرحب بكم في إجتماع الهيئة العامة العادي الرابع للشركة وأن أضع بين أيديكم تقريرها السنوي الرابع ومركزها المالي الموحد كما في نهاية عام ٢٠١١، وملخصاً بأهم أعمال الشركة عن العام المنصرم وموجزاً عن خططها المستقبلية.

حضرات السادة الكرام،،

كان لصعوبة الأوضاع السياسية والمالية والاقتصادية في الدول المجاورة والمنطقة وحالة القلق والتشاؤم الأثر الكبير على نتائج أعمال الشركة، رغم إنتهاج الشركة سياسة حريصة لوقف خسائرها والحفاظ على عملائها بالإضافة إلى استقطاب عملاء جدد.

الإخوة المساهمين الكرام،،

أغلق الرقم القياسي العام لأسعار الأسهم عند ٢٣٧٢ نقطة في نهاية العام ٢٠١٠ ولم يتمكن من المحافظة على مستواه، واستمر في التراجع حيث استقر على مستوى ١٩٩٥ نقطة في نهاية العام ٢٠١١ وبإنخفاض نسبته (٩,١٥٪). وعلى صعيد أحجام التداول فقد تعمق الغياب الواضح للسيولة النقدية في السوق مما أدى إلى استمرار تراجع أحجام التداول وهبوط أسعار العديد من الأسهم إلى مستويات متدنية جداً، حيث بلغ متوسط حجم التداول اليومي خلال العام المنصرم ١١ مليون دينار مقارنة مع ٢٤ مليون دينار لعام ٢٠١٠ وبإنخفاض نسبته (٥٦٪) تقريباً، وعليه بلغت خسائر الشركة ٥٩٨,٠٨٠ دينار لعام ٢٠١١ منها ٢٥٨,٤١١ دينار خسائر غير محققة مقارنة بأرباح بلغت ٥٠,٢٨٢ دينار لعام ٢٠١٠.

حضرات السادة الكرام،،

تمكنت الشركة من زيادة قاعدة عملائها في الشركة التابعة لها وبشكل ملحوظ، بالإضافة إلى تخفيض المصاريف الإدارية، وقامت الشركة بالانتقال إلى مكاتبها الجديدة في النصف الأول من العام ٢٠١١ والتي تم تصميمها بطريقة عصرية تخدم أغراض الشركة للسنوات القادمة، كما تم جمع كلا الشركتين في موقع واحد وتم تجهيزهما بأحدث الوسائل العصرية والتكنولوجية من برامج وأنظمة اتصال متطورة.

ستقوم الشركة بتفعيل باقي رخص الخدمات المالية كرخصة إصدار (بذل عناية) خلال العام القادم، علماً أنه تم تفعيل رخصة الإستشارات المالية خلال شهر شباط من عام ٢٠١٢، والذي سيمكن الشركة من زيادة وتوزيع مصادر الدخل وقاعدة العملاء.

السادة المساهمين الكرام،،

في نهاية كلمتي هذه أتوجه بجزيل الشكر لكافة المساهمين لدعمهم المتواصل متمنياً على مساهمي الشركة الكرام الاستمرار بمؤازرة الشركة تحقيقاً لأهدافها وغاياتها كما وأتقدم من إدارة وموظفي الشركة بالشكر والتقدير لتفانيهم في خدمة الشركة، سائلين المولى عز وجل أن يوفقنا جميعاً لخدمة هذا الوطن في ظل حضرة صاحب الجلالة الملك عبد الله الثاني المعظم.

والسلام عليكم ورحمة الله وبركاته،،

رئيس مجلس الإدارة
د. جميل محمد شعبان

تقرير مجلس الإدارة عن السنة المالية المنتهية في ٢٠١١/١٢/٣١

أولاً - تأسيس وأنشطة الشركة الرئيسية:

أ - تأسيس الشركة: تأسست شركة سبائك للاستثمار المساهمة العامة المحدودة بمقتضى قانون الشركات لعام ١٩٩٧ وتعديلاته وسجلت في سجل الشركات المساهمة العامة تحت الرقم ٤٢٥ بتاريخ ٢٠٠٧/٤/٥ وحصلت على حق الشروع بالعمل بتاريخ ٢٠٠٨/٥/١٢.

ب - نشاط الشركة وغاياتها الرئيسية: حدد عقد التأسيس والنظام الأساسي غايات الشركة الرئيسية بتقديم الخدمات المالية المرخصة من قبل هيئة الأوراق المالية والمتمثلة في إدارة الاستثمار، الحفظ الأمين، إدارة الإصدار والإستشارات المالية حيث حصلت الشركة على موافقة هيئة الأوراق المالية على منحها تراخيص ممارسة أعمال الخدمات المالية المشار إليها بتاريخ ٢٠٠٨/٢/٢٧ كما وأتاح عقد التأسيس والنظام الأساسي استثمار أموال الشركة في مجالات استثمارية مختلفة ومنها أن تبتاع وتشترى وتستأجر وتبادل وتؤجر وترهن وترتهن الأموال المنقولة وغير المنقولة أو أية حقوق أو امتيازات تراها لازمة لغايات الشركة بما في ذلك أي أراض أو أبنية أو آلات... الخ.

إستمر مجلس الإدارة والإدارة التنفيذية للشركة ببذل قصارى جهدهم وخبراتهم في سبيل توزيع الأصول الإستثمارية بالشكل الأمثل، حيث أبقت نسبة التركيز مرتفعة في بعض الأصول الإستثمارية كأدوات السوق النقدية بينما إنخفضت التركيزات في الأصول الإستثمارية ذات المخاطر المرتفعة، حيث تابعت الشركة إدارة محفظتها في الأسهم المدرجة في بورصة عمان دون ضخ المزيد من السيولة في تلك المحفظة، حيث شهد أداء بورصة عمان خلال العام ٢٠١١ انخفاضاً واضحاً في أحجام التداول وتراجعاً في قيمة مؤشر الرقم القياسي المرجعي لبورصة عمان للأسهم الحرة، حيث بلغ حجم التداول الإجمالي ما يقارب ٢,٧ مليار دينار مقارنة بما مقداره ٦,١ مليار دينار في عام ٢٠١٠ بإنخفاض مقداره ٥٦٪ تقريباً. وأغلق مؤشر الرقم القياسي للأسهم الحرة بإنخفاض مقداره ١٥,٩٪ عن أغلاقه في العام ٢٠١٠، وقامت الشركة بتسييل محفظتها في السوق الأمريكي لإرتفاع درجة المخاطرة في تلك السوق، وقامت الشركة بإتباع سياسة منضبطة بتخفيض نفقاتها الإدارية بشكل ملحوظ.

إن نظرة إدارة شركتكم المتحفظة وتوقعها بالأوضاع الإقتصادية السائدة تجعلها تعتقد بأن العام الحالي سيعمل في طياته بعض المتغيرات في النشاط الإقتصادي مما قد يخلق فرصاً إستثمارية واعدة أو أفضل مما سلف تنعكس نتائجها إيجابياً على أداء شركتكم، هذا ويعمل مجلس إدارة الشركة على البناء المؤسسي الذي تم خلال الأعوام المنصرمة والكوادر البشرية المؤهلة بأن تصبح شركتكم من أفضل الشركات على المستوى المحلي في مجال اختصاصها.

ج - أماكن الشركة الجغرافية وعدد الموظفين:

شركة سبائك للإستثمار المساهمة العامة المحدودة (الشركة الام)	عمان - شارع المدينة المنورة - مجمع خلف واشتي	خمسة موظفين (٥)	لا يوجد للشركة أية فروع أخرى داخل المملكة أو خارجها
شركة سبائك للخدمات المالية (الشركة التابعة)	عمان - شارع المدينة المنورة - مجمع خلف واشتي	ثمانية موظفين (٨)	لا يوجد للشركة أية فروع أخرى داخل المملكة أو خارجها

د - حجم الاستثمار الرأسمالي للشركة:

موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال بيان الدخل	١,٣٤٨,٠٦٠
موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال بيان الدخل الشامل	٨٥,٠٠٠
إستثمارات عقارية	٧١٨,٥٥٤
استثمار في شركات خاصة - زميلة	٥٨,٩٢١
استثمار في شركة تابعة	٢,١٥٣,٦٤٤
المجموع	٤,٣٦٤,١٧٩

ثانيا - الشركات التابعة للشركة:

شركة سبائك للخدمات المالية:

شركة ذات مسؤولية محدودة مسجلة تحت الرقم (٥٦١١) بتاريخ ١٩٩٩/٢/٣ وتمارس أعمال الوسيط بالعمولة للفير والوسيط لحسابه، وقامت الشركة بالإستحواذ عليها في الربع الأول من عام ٢٠١٠، ورأسمال مقداره ٢,٥ مليون دينار. وتمتلك الشركة ما نسبته ٩٩,٩٪ من الحصص، مقر الشركة الرئيسي في عمان، وعدد موظفيها (٨) ولا يوجد لها فروع أخرى.

ثالثا - نبذة تعريفية لأعضاء مجلس الإدارة والإدارة التنفيذية:

أ - أعضاء مجلس الإدارة:

جميل محمد عبدالله شعبان	رئيس مجلس إدارة	تاريخ التعيين: ٢٠٠٨/٠٥/٠٧	١٩٤١
دكتوراه	طب بشري/ نسائية وتوليد	المانيا الغربية/ هايدلبرغ	١٩٦٥
عيادة خاصة	طبيب	طبيب	١٩٦٥ -
شركة التنمية للتجهيزات الطبية	رئيس هيئة مديرين	تجهيزات طبية	١٩٩٥ -

صالح عبد القادر علي الغول	نائب رئيس مجلس إدارة	تاريخ التعيين: ٢٠٠٩/٠٤/٢٩	١٩٥٦
بكالوريوس	الاقتصاد وإدارة الأعمال	الجامعة الاردنية	١٩٧٩
سيتي بنك	مراقب مالي	الرقابة المالية	١٩٧٩ ١٩٨٣
بنك الإستثمار العربي الأردني	مدير تسهيلات مصرفية	التسهيلات الائتمانية	١٩٨٤ ١٩٨٩
البنك المتحد - السعودية	مدير تسهيلات مصرفية	التسهيلات الائتمانية	١٩٨٩ ١٩٩٦
المملكة القابضة - السعودية	مدير مالي	الإدارة المالية	١٩٩٦ ٢٠٠٩
شركة المتوسط والخليج للتأمين (الأردن)	نائب رئيس مجلس الإدارة	عضو مجلس إدارة	٢٠٠٧ ٢٠١١

"محمد يعقوب" محمد جمال العوري	عضو مجلس إدارة	تاريخ التعيين: ٢٠٠٨/٠٥/٠٧	١٩٣٦
بكالوريوس	تجارة	جامعة عين شمس	١٩٥٨
البنك العربي الوطني	مراقب عام	مراقبة العمليات	١٩٥٨ ١٩٩٠
أعمال حرة	-	-	١٩٩٠ -

العضو	المهنة	تاريخ التعيين:	العضو
سامر سامح " محمد شريف " الجعبري	عضو مجلس إدارة	٢٠٠٨/٠٦/٠٢	١٩٧٨
بكالوريوس	هندسة كهرباء	كلية الأميرة سمية	٢٠٠١
شركة المعارف لحلول إدارة المعلومات والتقنية	رئيس هيئة المديرين	تطوير أنظمة لإدارة التسهيلات المصرفية	٢٠٠٣ -

العضو	المهنة	تاريخ التعيين:	العضو
مروان شفيق محمد الحايك	عضو مجلس إدارة	٢٠١٠/٠٨/١٨	١٩٤٨
ممثلاً عن شركة الاعمال المتفوقة			
ماجستير	اقتصاد	الجامعة الامريكية	١٩٧٤
سيتي بنك	نائب رئيس	بنك تجاري	١٩٧٧ ١٩٨٦
بنك انفسست كورب	عضو إدارة تنفيذية	بنك استثماري	١٩٨٦ ٢٠٠٧

العضو	المهنة	تاريخ التعيين:	العضو
روين عز الدين خليل الجعبري	عضو مجلس إدارة	٢٠٠٩/٠٤/٢٩	١٩٥١
بكالوريوس	تجارة وإدارة أعمال	دمشق	١٩٧٢
البنك العربي المحدود- فرع عمان	رئيس قسم الاعتمادات	التجارة الخارجية	١٩٧٣ ١٩٧٩
البنك الأهلي التجاري السعودي	مدير العمليات للمنطقة الشرقية	إدارة عمليات والتجارة الدولية	١٩٧٩ ١٩٩٨
بنك الإسكان للتجارة والتمويل	مدير تنفيذي- إدارة عمليات	إدارة العمليات	١٩٩٨ ٢٠٠٨

تاريخ التعيين		المصدر	الوظيفة
١٩٤٠	٢٠١٠/٠١/٠٦	عضو مجلس إدارة	سلمان عبد الكريم سلمان العباسي
تاريخ التعيين		المصدر	الوظيفة
١٩٧٤	جامعة نيويورك	إدارة أعمال	بكالوريوس
تاريخ التعيين		المصدر	الوظيفة
١٩٨٨	١٩٦٧	بنك تجاري	بنك تشيس منهاتن
٢٠٠٤	١٩٨٨	بنك استثماري	بنك انفست كورب
-	٢٠١٠	نائب رئيس مجلس إدارة	المجموعة العربية الأردنية للتأمين

ب - الإدارة التنفيذية:

تاريخ التعيين		الرئيس التنفيذي	الوظيفة
١٩٧٢	٢٠٠٨/٠٩/٠١	الرئيس التنفيذي	يزن محمود احمد سمارة
	٢٠١١/٠٤/٢٠		
تاريخ التعيين		المصدر	الوظيفة
٢٠٠١	CASS Bus. Schl/ U.K	إدارة أعمال (MBA)	ماجستير
١٩٩٤	الجامعة الأردنية	هندسة صناعية	بكالوريوس
تاريخ التعيين		المصدر	الوظيفة
٢٠٠٠	١٩٩٤	تقديم استشارات واعداد دراسات اقتصادية ومالية	مجموعة تطوير المشاريع ذ.م.م.
٢٠٠٢	٢٠٠١	استشارات لمؤسسات دولية (Oracle, S&P, PWC)	أعمال حرة
٢٠٠٨	٢٠٠٢	إدارة الأصول والمحافظة الاستثمارية المملوكة لمؤسسة الضمان الاجتماعي	الوحدة الاستثمارية - مؤسسة الضمان الاجتماعي

تاريخ التعيين		المدير المالي	الوظيفة
١٩٧٠	٢٠٠٩/٠٤/٠١	المدير المالي	فراس موسى عبد الرحيم
تاريخ التعيين		المصدر	الوظيفة
٢٠٠١	العلوم التطبيقية	محاسبة	بكالوريوس
تاريخ التعيين		المصدر	الوظيفة
٢٠٠٨	٢٠٠١	تدقيق حسابات	المهنيون العرب - جرانت ثورنتون
٢٠٠٩	٢٠٠٨	مدير مالي	شركة درويش الخليفي م.ع.م

رابعاً - أسماء كبار مالكي الأسهم وعدد الأسهم المملوكة لكل منهم:

يبين الجدول أدناه أسماء كبار مساهمي الشركة والتي تبلغ نسبة مساهمتهم في الشركة حوالي ٥% كما في تاريخ ٢٠١١/١٢/٣١ مقارنة مع تاريخ ٢٠١٠/١٢/٣١.

اسم المساهم	عدد الأسهم	النسبة المئوية	القيمة المقدرة	القيمة المقدرة
٢٠١١/١٢/٣١	٢٠١٠/١٢/٣١	٢٠١١/١٢/٣١	٢٠١١/١٢/٣١	٢٠١٠/١٢/٣١
احمد يوسف محمد يوسف	٦٤٥,٠٠٠	٨,٠٦%	٦٤٥,٠٠٠	٨,٠٦%
سليمان صالح عبد العزيز الراجحي	٥٩١,٢١١	٧,٣٩%	٥٩١,٢١١	٧,٣٩%
شركة القناطر للاستثمارات التجارية	٢٦١,٠٠٠	٣,٢٦%	٤٨٣,٣٠١	٦,٠٤%

خامساً - الوضع التنافسي للشركة ضمن قطاع نشاطها:

تستمد الشركة قوتها التنافسية في قطاع الخدمات المالية من خلال:

- أ - قاعدة واسعة من المؤسسين ذوي الخبرة والإطلاع في مجال الخدمات المالية والاستثمارية والمصرفية.
- ب - مجموعة من المؤسسين غير الأردنيين ممن يسهلون الوصول إلى المستثمرين الخارجيين لتقديم الخدمات المالية إقليمياً.
- ج - إتباع الشركة لإستراتيجية مستمرة وثابتة في بناء القدرة المؤسسية والكادر البشري المؤهل في مجال أعمالها.
- د - الاستفادة من السيولة المالية المتوفرة لغايات الإستثمار في أصول مالية ذات عائد أكثر جدوى مثل الدخول في الملكيات الخاصة "Private Equity".

سادساً - درجة الاعتماد على موردين محددين أو عملاء رئيسيين محلياً وخارجياً:

لا يوجد اعتماد على موردين محددين أو عملاء رئيسيين محلياً وخارجياً يشكلون ١٠% فأكثر من إجمالي المشتريات و/أو المبيعات.

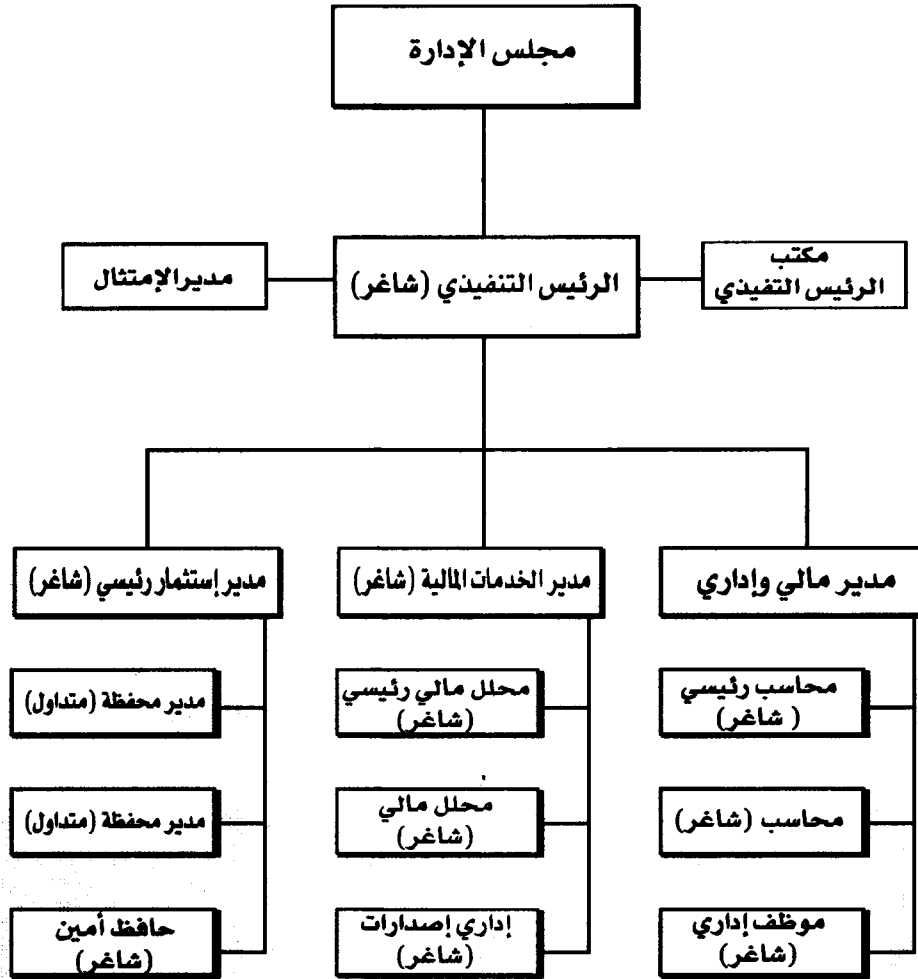
سابعاً - الحماية الحكومية أو الامتيازات التي تتمتع بها الشركة أو أي من منتجاتها بموجب القوانين والأنظمة أو غيرها:

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.

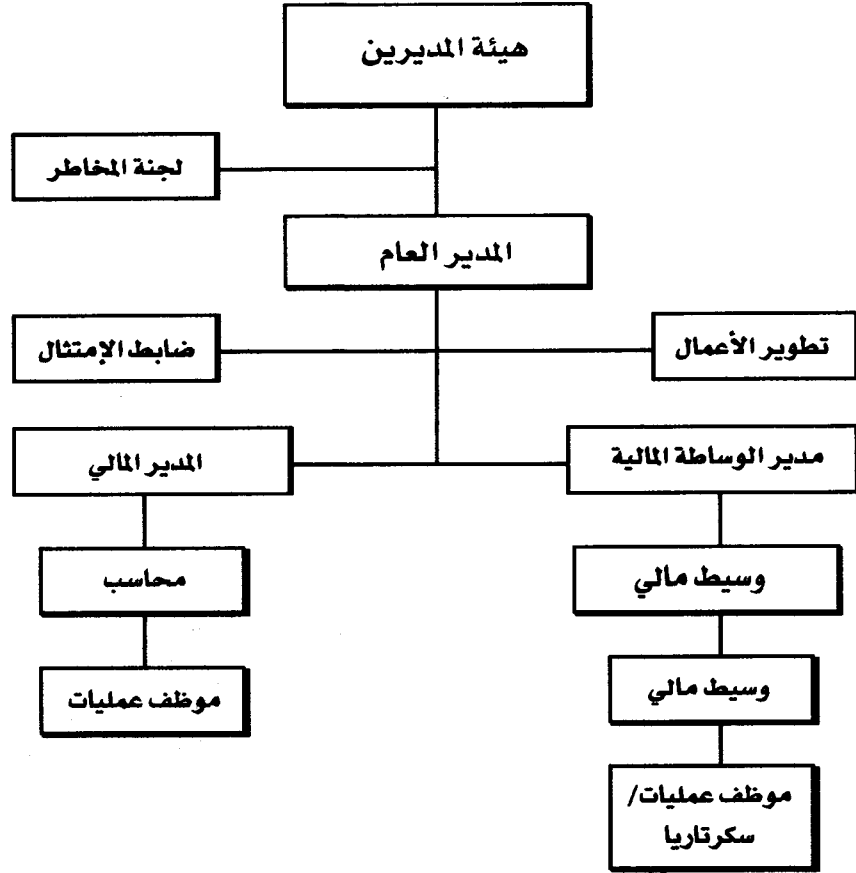
ثامناً - القرارات الصادرة عن الحكومة أو المنظمات الدولية أو غيرها التي لها أثر مادي على عمل الشركة أو منتجاتها أو قدرتها التنافسية:
لا يوجد قرارات صادرة عن الحكومة أو المنظمات الدولية أو غيرها لها أثر مادي على عمل الشركة أو منتجاتها أو قدرتها التنافسية.
لا تنطبق معايير الجودة الدولية على الشركة ولا تقوم الشركة بتطبيق معايير الجودة الدولية.

تاسعا - الهيكل التنظيمي وكادر الشركة:

أ - الهيكل التنظيمي لشركة سبائك للاستثمار :



- الهيكل التنظيمي لشركة سبائك للخدمات المالية :



ب - عدد موظفي الشركة وفئات مؤهلاتهم:

شركة سبائك للإستثمار المتكاملة العامة المحدودة (الشركة الأم)	شركة	شركة
ماجستير	-	٢
بكالوريوس	٤	٣
دبلوم	١	٢
ثانوية عامة فما دون	-	١
المجموع	٥	٨

ج - برامج التأهيل والتدريب لموظفي الشركة:

لم تقوم الشركة بإجراء أي برامج تأهيل وتدريب لموظفي الشركة خلال السنة المالية.

عاشراً - المخاطر التي تتعرض لها الشركة:

تقوم أعمال الشركة ونشاطاتها على استثمار أموالها وتقديم خدمات مالية للغير والتي تعتمد بشكل رئيسي على وتيرة النمو الاقتصادي المحلي والإقليمي، وعليه فإن الشركة معرضة لمخاطر الاستثمار في الأسواق المالية والتذبذبات الحاصلة في أسعار الأسهم وكذلك الاستثمار في القطاعات الاقتصادية الأخرى والتي تتأثر جوهرياً بالأحوال الاقتصادية السائدة.

احدى عشر - الإنجازات التي حققتها الشركة خلال السنة المالية:

استطاعت الشركة الحفاظ على بعض عملاء إدارة الاستثمار بالرغم من ضعف حجم سوق إدارة الاستثمار في الأردن وضمف العوائد المتحققة على المحافظ المدارة نتيجة إنخفاض مؤشر بورصة عمان بنسبة تزيد عن ١٥,٩٪، كما تمكنت الشركة من زيادة قاعدة العملاء لدى شركة الوساطة المالية التابعة لها، وعملت من خلال سياسة ائتمانية متحفظة الأمر الذي مكن شركة الوساطة المالية من زيادة إيرادات عمولات الوساطة المالية وتحقيق أرباح بلغت ٨,٤٨٩ دينار، في المقابل عملت الشركة على تطوير سياستها الاستثمارية لمواجهة الركود الاقتصادي المتوقع للسنوات القادمة في الأردن، والعمل على تطوير خدماتها لتغطي مناطق جديدة في المنطقة وخاصة في المملكة العربية السعودية من خلال تواجد عدد من المؤسسين فيها، وتقخر شركتكم بإحتفاظها بسيولة مالية عالية وعدم تعرضها لأي تسهيلات بنكية، كما قامت الشركة خلال العام المنصرم بالانتقال إلى مكاتب جديدة مصممة بشكل عصري ومزودة بأحدث وسائل التكنولوجيا بما يخدم أغراض الشركة للسنوات المقبلة، كذلك تم ضبط المصاريف الادارية بالشكل الأمثل وتخفيضها عن العام السابق.

اثنا عشر - الأثر المالي لعمليات ذات طبيعة غير متكررة حدثت خلال السنة المالية ولا

تدخل ضمن نشاط الشركة الرئيسي:

لا يوجد أي أثر مالي لعمليات ذات طبيعة غير متكررة حدثت خلال السنة المالية ولا تدخل ضمن نشاط الشركة الرئيسي.

ثالث عشر - السلسلة الزمنية للأرباح والخسائر المحققة والأرباح الموزعة وصافي حقوق

المساهمين وأسعار الأوراق المالية منذ تأسيس الشركة:

سجلت الشركة بتاريخ ٢٠٠٧/٤/٥ وحصلت على حق الشروع بالعمل في ٢٠٠٨/٥/١٢ وأدرجت أسهمها في بورصة عمان بتاريخ ٢٠٠٨/٦/١٨.

	٢٠٠٩/١٢/٣١	٢٠٠٨/١٢/٣١	
الأرباح/ الخسائر المحققة	(٧١٢,١٥٢)	(١,١٤٣,٢٣٩)	(٥٩٨,٠٨٠)
الأرباح الموزعة	-	-	-
صافي حقوق المساهمين	٦,١٩٤,٩٩٢	٦,٨١٧,٦٥٢	٥,٥٩٦,٩١٢
سعر السهم الواحد	٠,٤٨	٠,٦٠	٠,٥٣

رابع عشر - تحليل المركز المالي للشركة ونتائج اعمالها خلال السنة المالية:

نسبة المالية		
١	نسبة التداول	٨,٧
٢	نسبة السيولة النقدية	٧,٨
٣	معدل العائد على حقوق الملكية	١٠,١-%
٤	معدل العائد على رأس المال	٧,٥-%
٥	معدل العائد على الأصول	٩,٤-%
٦	الالتزامات على الأصول	٨,٩-%
٧	الالتزامات على حقوق الملكية	٩,٧-%

خامس عشر - التطورات المستقبلية الهامة والخطة المستقبلية للشركة للسنة القادمة

على الأقل:

١. ستعتمد الشركة في مجموعة من الفرص الإستثمارية لإستثمار جزء من أموالها المتوفرة في المشاريع ذات الجدوى الإقتصادية الجيدة وذوات المخاطر المتدنية لتكون رافداً أساسياً لأعمال الشركة.
٢. ستعمل الشركة على رسم خططها بما يتناسب مع الوضع القائم الذي تمر فيه المنطقة والأسواق المحلية والإقليمية وتحقيق رؤية الشركة.
٣. ستعمل الشركة على مباشرة العمل بباقي رخص الخدمات المالية، حيث تم تفعيل رخصة الإستشارات المالية خلال شهر شباط من عام ٢٠١٢ والتي ستشكل دعماً لأعمال الشركة ورافداً لإيراداتها، مما يجنب الشركة التعرض لمخاطر أداء بورصة عمان الضعيف، وسيتم تفعيل رخصة إدارة الإصدار خلال عام ٢٠١٢.
٤. ستطور الشركة شبكة علاقاتها مع العملاء من الأفراد والشركات والصناديق الإستثمارية وبخاصة في المملكة العربية السعودية من خلال تواجد عدد من المؤسسين.
٥. استقطاب عدد من المحافظ الإستثمارية المدارة لصالح العملاء لتحقيق عوائد إستثمارية جيدة ضمن مخاطر مقبولة

سادس عشر - مقدار أتعاب التدقيق للشركة والشركات التابعة والزميلة ومقدار أي أتعاب أخرى تلقاها المدقق و/أو مستحقة له:

الشركة			
١	شركة سيانك للإستثمار (الأم)	٨,٠٠٠	١,٢٨٠
٢	شركة سيانك للخدمات المالية (تابعة)	٤,٥٠٠	٧٢٠

بلغت أتعاب مدققي الحسابات عن السنة المالية ٢٠١١ مبلغ وقدره ١٤,٥٠٠ دينار.

سابع عشر - عدد الأسهم المملوكة من قبل رئيس وأعضاء مجلس الإدارة وأقاربهم من أسهم رأسمال الشركة:

أ - ملكية أعضاء مجلس الإدارة:

الاسم	المنصب	النسبة	عدد		النسبة	الاسم
			٢٠١٠/١٢	٢٠١١/١٢		
جميل محمد عبدالله شعيان	رئيس مجلس الإدارة	أردنية	٢٥,٠٠٠	٢٥,٠٠٠	٢٥,٠٠٠	٢٥,٠٠٠
صالح عبد القادر علي الغول	نائب رئيس المجلس	أردنية	٢٥,٠٠٠	٢٥,٠٠٠	٢٥,٠٠٠	٢٥,٠٠٠
محمد يعقوب، محمد جمال الدين العوري	عضو مجلس إدارة	سعودي	٢٣٠,٠٠٠	٢٣٠,٠٠٠	٢٣٠,٠٠٠	٢٣٠,٠٠٠
شركة الأعمال المتفوقة للأستثمار ذ.م.م ممثلاً عنها السيد مروان شفيق محمد الحايك	عضو مجلس إدارة	الأردنية	٢٥٠,٠٠٠	٢٥٠,٠٠٠	٢٥٠,٠٠٠	٢٥٠,٠٠٠
سامر سامح محمد شريفه الجميري	عضو مجلس إدارة	أردنية	٢٥,٠٠٠	٢٥,٠٠٠	٢٥,٠٠٠	٢٥,٠٠٠
روين عز الدين خليل الجميري	عضو مجلس إدارة	أردنية	٣٥,٠٠٠	٣١,٣٠٠	٣١,٣٠٠	٣١,٣٠٠
سلمان عبد الكريم سلمان العباسي	عضو مجلس إدارة	أردنية	٤٥,٠٠٠	٥٥,٠٠٠	٥٥,٠٠٠	٥٥,٠٠٠

ب - عدد الأسهم المملوكة من قبل الشركات المسيطر عليها من قبل رئيس وأعضاء مجلس الإدارة:

الاسم	المنصب	نوع الشركة	عدد الأسهم المملوكة كـ	نسبة الملكية	٢٠١٠/١٢/٣١	٢٠١١/١٢/٣١
جميل محمد عبدالله شمعان	رئيس مجلس الإدارة	الأعمال المتوقعة للاستثمار	٢٥٠,٠٠٠	٢,١%	٥٠,٠٠٠	٠,٦%

ج - عدد الأسهم المملوكة من قبل أشخاص الإدارة العليا والإدارة التنفيذية:

الاسم	المنصب	الجنسية	عدد الأسهم المملوكة كـ	نسبة الملكية	٢٠١٠/١٢/٣١	٢٠١١/١٢/٣١
يزن محمود أحمد سماره	الرئيس التنفيذي	أردنية	٢٣٠,٠٠٠	٢,٩%	٠,٠	٠,٠%
فراس موسى عبدالرحيم	المدير المالي	أردنية	٠,٠	٠,٠%	٠,٠	٠,٠%

• لغاية ٢٠١١/٠٤/٣٠

د - عدد الأسهم المملوكة من قبل أقارب أعضاء مجلس الإدارة وأشخاص الإدارة العليا التنفيذية:

اسم المصور		الصلة	الجنسية	عدد الأسهم المملوكة كـ		
٢٠١٠/١٢/٣١		نسبة الملكية	٢٠١١/١٢/٣١	٢٠١٠/١٢/٣١		٢٠١١/١٢/٣١
"محمد يعقوب" محمد جمال الدين الموري						
هدى زهدي محمود ملحس	زوجة	أردنية	١٠٠,٠٠٠	١,٣%	١٠٠,٠٠٠	١,٣%
سامر سامح محمد شريف الجعبري						
سامح سامر سامح الجعبري	ابن	أردنية	٩٠٠	٠,٠%	٩٠٠	٠,٠%

خلافاً لما ذكر أعلاه فإنه لا يوجد أسهم مملوكة من قبل شركات مسيطرة عليها من الإدارة التنفيذية أو أقارب أعضاء مجلس الإدارة وأشخاص الإدارة العليا.

ثامن عشر - المزايا والمكافآت التي يتمتع بها كل من أعضاء مجلس الإدارة والإدارة التنفيذية:

أ - المزايا والمكافآت التي يتمتع بها رئيس وأعضاء مجلس الإدارة:

لم يتقاضى رئيس وأعضاء مجلس الإدارة خلال العام ٢٠١١ أي مزايا أو مكافآت ولا يوجد أي مزايا أو مكافآت يتمتع بها رئيس أو أعضاء مجلس الإدارة خلال العام ٢٠١٠ والعام ٢٠١١.

ب - المزايا والمكافآت التي يتمتع بها أشخاص الإدارة العليا التنفيذية:

الاسم	المنصب	المزايا					
		راتب سنوي	بدل تنقلات	بدل سفر	مكافآت	مزايا أخرى	اجمالي
يزن محمود سماره	الرئيس التنفيذي لغاية ٢٠١١/٤/٣٠	٣٦,٠٠٠	لا يوجد	لا يوجد	٣,٠٠٠	١٤,٤٠٠	٥٣,٤٠٠
فراس موسى عبد الرحيم	المدير المالي	٢٤,٢٠٠	لا يوجد	لا يوجد	لا يوجد	لا يوجد	٢٤,٢٠٠

تاسع عشر - التبرعات والمنح التي دفعتها الشركة خلال السنة المالية:

لا يوجد أي تبرعات ومنح دفعتها الشركة خلال السنة المالية.

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

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

واحد وعشرون - مساهمة الشركة في حماية البيئة وخدمة المجتمع المحلي:

لا يوجد مساهمة مالية مباشرة للشركة في حماية البيئة.

لا يوجد مساهمة مالية مباشرة للشركة في خدمة المجتمع المحلي.

- عدد اجتماعات مجلس الإدارة للعام ٢٠١١ (٧) سبعة اجتماعات.
- عدد اجتماعات لجنة التدقيق للعام ٢٠١١ (٥) خمسة اجتماعات.
- عدد اجتماعات لجنة الترشيحات والمكافآت خلال عام ٢٠١١ (١) اجتماع واحد.

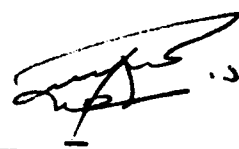
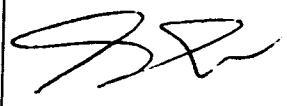
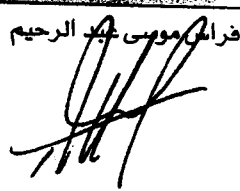
الإقرارات المطلوبة حسب تعليمات الإفصاح

أ - يقر مجلس إدارة الشركة بعدم وجود أي أمور جوهرية قد تؤثر على إستمرارية الشركة خلال السنة المالية التالية.

ب - يقر مجلس الإدارة بمسؤوليته عن إعداد البيانات المالية وتوفير نظام رقابة فعال في الشركة.

عضو مجلس الإدارة	عضو مجلس الإدارة	عضو مجلس الإدارة
د. جميل محمد شعبان	صالح عبدالقادر الفول	محمد يعقوب العموري
عضو	عضو	عضو
سامر سامح الجعبري	سلمان عبدالكريم العباسي	روبين عز الدين الجعبري
عضو		
مروان شفيق محمد الحايك		

ج - يقر رئيس مجلس الإدارة والرئيس التنفيذي والمدير المالي بصحة ودقة إكمال المعلومات والبيانات الواردة في التقرير.

رئيس مجلس الإدارة	نائب رئيس مجلس الإدارة / عضو المنتدب	عضو مجلس الإدارة
د. جميل محمد شعبان	صالح عبد القادر الفول	فرائس موسى عبد الرحيم
		

الإلتزام بدليل قواعد حوكمة الشركات

تؤمن شركة سبائك للإستثمار بصفتها شركة مساهمة عامة مدرجة في بورصة عمان بأن قواعد وأسس حوكمة الشركات الرشيدة غدت من أهم المواضيع المطروحة على صعيد الإقتصاد المحلي والعالمي والتي بدورها باتت تشكل عنصراً هاماً لتعزيز النجاح والإصلاح الإقتصادي والتنظيمي في ظل انفتاح اقتصاديات دول العالم على بعضها البعض.

كما وتؤمن بما يقدمه هذا التطبيق لتلك القواعد وبما يعمقه من الثقة في الشركة من خلال تعزيز أداء إدارتها وحفظ حقوق كافة الأطراف المرتبطة بها مما يساهم في تعزيز اقتصاد الوطن وزيادة الثقة فيه وبالمناخ الإستثماري.

ومن هذا المنطلق قامت شركة سبائك للإستثمار بالتطبيق والإلتزام بكافة القواعد الإلزامية الأمرة والعامة وما تتضمنها من بنود والواردة في "دليل قواعد حوكمة الشركات المساهمة العامة المدرجة في بورصة عمان" والتي طبقت بموجب قرار مجلس مفوضي هيئة الأوراق المالية بتاريخ ٢٠٠٨/٧/٢٩ اعتباراً من تاريخ ٢٠٠٩/١/١.

وبالتناوب أيضاً فإن الشركة تقرر بتطبيقها والتزامها بكافة بنود القواعد الإرشادية لدليل الحوكمة الرشيدة المذكور أعلاه بإستثناء بعض البنود الموضحة أدناه ومعمزة بالأسباب التي حالت دون الإلتزام بها في الوقت الحاضر.

مجلس إدارة الشركة

رقم البند	نص القاعدة	أسباب عدم التطبيق
١٥	اعتماد أسس منح الحوافز والمكافآت والمزايا الخاصة بأعضاء مجلس الإدارة التنفيذية.	لا يوجد حالياً أي حوافز أو ميزات يتمتع بها أو تم الحصول عليها من أي عضو من أعضاء مجلس الإدارة، إلا أنه سيتم وضع أسس حال تطبيق مثل تلك الحوافز مستقبلاً.

اللجان التي يشكلها مجلس الإدارة

رقم البند	القاعدة	اسباب عدم التنفيذ
٥	تقدم كل من اللجنتين قراراتهما وتوصياتهما إلى مجلس الإدارة وتقريراً حول أعمالها إلى اجتماع الهيئة العامة العادي للشركة.	تقوم لجنة التدقيق بتقديم قراراتها وتوصياتها إلى مجلس الإدارة وتقوم لجنة الترشيحات والمكافآت بنفس الدور ليتم تقديم التقرير للهيئة العامة.

الإفصاح والشفافية

رقم البند	القاعدة	اسباب عدم التنفيذ
٤	تقوم الشركة باستخدام موقعها الإلكتروني على شبكة الانترنت لتعزيز الإفصاح والشفافية وتوفير المعلومات.	الموقع الإلكتروني للشركة غير مفعّل حتى تاريخ إعداد التقرير وتلتزم الشركة بالإفصاح حسب متطلبات هيئة الأوراق المالية.

شركة سبائك للإستثمار

شركة مساهمة عامة محدودة

البيانات المالية الموحدة كما في ٣١ كانون الأول ٢٠١١
وتقرير مدققي الحسابات المستقلين

المهنيون العرب
(أعضاء في جرائد ثورنتون العالمية)

شركة سباتك للاستثمار
شركة مساهمة عامة محدودة

الفهرس

صفحة

- | | |
|--------|--|
| ٢ | - تقرير مدققي الحسابات المستقلين |
| ٣ | - بيان المركز المالي الموحد كما في ٣١ كانون الأول ٢٠١١ |
| ٤ | - بيان الدخل الشامل الموحد للسنة المنتهية في ٣١ كانون الأول ٢٠١١ |
| ٥ | - بيان التغيرات في حقوق الملكية الموحد للسنة المنتهية في ٣١ كانون الأول ٢٠١١ |
| ٦ | - بيان التدفقات النقدية الموحد للسنة المنتهية في ٣١ كانون الأول ٢٠١١ |
| ٧ - ١٩ | - إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة |

تقرير مدققي الحسابات المستقلين

السادة مساهمي
شركة سبائك للاستثمار المساهمة العامة
عمان - المملكة الأردنية الهاشمية

مقدمة

لقد دققنا البيانات المالية الموحدة المرفقة لشركة سبائك للاستثمار المساهمة العامة والتي تتكون من بيان المركز المالي الموحد كما في ٣١ كانون الأول ٢٠١١ وكلاً من بيان الدخل الشامل الموحد وبيان التغيرات في حقوق الملكية الموحد وبيان التدفقات النقدية الموحد للسنة المنتهية في ذلك التاريخ وملخصاً لأهم السياسات المحاسبية المتبعة في إعداد هذه البيانات المالية الموحدة والإيضاحات المرفقة بها.

مسؤولية مجلس إدارة الشركة عن البيانات المالية الموحدة

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

مسؤولية مدقق الحسابات

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

الرأي

في رأينا، أن البيانات المالية الموحدة المرفقة تُظهر بعدالة من كافة النواحي الجوهرية المركز المالي الموحد لشركة سبائك للاستثمار المساهمة العامة كما في ٣١ كانون الأول ٢٠١١ وأدائها المالي الموحد وتدفقاتها النقدية الموحدة للسنة المنتهية في ذلك التاريخ، وفقاً لمعايير التقارير المالية الدولية.

تقرير حول المتطلبات القانونية

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

فهد حمودة (إجازة ٨٢٢)

المهنيون العرب

شركة سبائك للإستثمار
شركة مساهمة عامة محدودة
بيان المركز المالي الموحد كما في ٣١ كانون الأول ٢٠١١

(بالدينار الأردني)

٢٠١٠	٢٠١١	إيضاح	الموجودات
٣,٠١٧,٢٢٨	٢,١٢٤,١٥٤	٤	النقد وما في حكمه
—	١,٣٤٨,٠٦٠		موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال بيان الدخل
١,٦٦٢,٩٠٠	—		موجودات مالية للمتاجرة
٥٥٩,٧٩٨	٨٩٣,٥٦٧	٥	ذمم وأرصدة مدينة أخرى
—	٨٥,٠٠٠	٦	موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال بيان الدخل الشامل
٨٥,٠٠٠	—		موجودات مالية متوفرة للبيع
٥٥,٤٨٣	٥٨,٩٢١	٧	استثمار في شركة زميلة
٤٠,٠٠٠	—		ذمم جهات ذات علاقة
١٨٧,٥٠٠	١٨٧,٥٠٠		رخصة مزاولة أعمال الوساطة
٧١٨,٥٥٤	٧١٨,٥٥٤	٨	استثمارات عقارية
٥١,١٦٦	١٢٤,٢١٥	٩	الممتلكات والمعدات
٤٢٠,٧٦١	٤٢٠,٧٦١	١٠	موجودات ضريبية مؤجلة
٦,٧٩٨,٣٩٠	٥,٩٦٠,٧٣٢		مجموع الموجودات
المطلوبات وحقوق الملكية			
المطلوبات			
٤٨٧,٤٩١	٣٥١,٣٠٩		ذمم دائنة وشيكات آجلة
١١٥,٩٠٧	١٢,٥١١	١١	أرصدة دائنة أخرى
٦٠٣,٣٩٨	٣٦٣,٨٢٠		مجموع المطلوبات
حقوق الملكية			
٨,٠٠٠,٠٠٠	٨,٠٠٠,٠٠٠	١٢	رأس المال المصرح والمكتتب به والمدفوع
٥,٠٨٩	٥,٠٨٩		إحتياطي إجباري
(١,٨١٠,٠٩٧)	(٢,٤٠٨,١٧٧)		خسائر متراكمة
٦,١٩٤,٩٩٢	٥,٥٩٦,٩١٢		مجموع حقوق الملكية
٦,٧٩٨,٣٩٠	٥,٩٦٠,٧٣٢		مجموع المطلوبات وحقوق الملكية

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

شركة سباتك للاستثمار
شركة مساهمة عامة محدودة
بيان الدخل الشامل الموحد للسنة المنتهية في ٣١ كانون الأول ٢٠١١
(بالدينار الأردني)

٢٠١٠	٢٠١١	ايضاح	
٩٠,٦٣٠	٢٢١,١٩٣		عمولات وساطة
٢٣,٥٣٦	٥٣,٥٢٠		توزيعات أرباح نقدية
٧٣,٢٣٢	٤٥,٩٠٩		فوائد ودائع بنكية
١٥,٤٨٣	٣,٤٣٨	٧	حصة الشركة من نتائج أعمال الشركة الزميلة
—	(١٧٤,٤٨٥)		خسائر بيع موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال بيان الدخل
٢١٨,٢٥٥	—		أرباح بيع موجودات مالية للمتاجرة
—	(٢٥٨,٤١٤)		فروقات تقييم موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال بيان الدخل
٩٨,٧٣٧	—		فروقات تقييم موجودات مالية للمتاجرة
٢٦٣,٠٥١	—		أرباح فرق القيمة العادلة للاستثمار في الشركة التابعة
(٤٨١,٣٨١)	(٤٢٧,٨٢٠)	١٣	مصاريف إدارية
—	(٢٧,٧٤٧)		عمولات شراء وبيع موجودات مالية من خلال بيان الدخل
(٣٦,٣٤٣)	—		عمولات شراء وبيع موجودات مالية للمتاجرة
(٢٢,٤٨٨)	(٢٩,٩٠٥)	٩	استهلاكات
(٦٠,٥٦٨)	—		مخصص ذمم مشكوك في تحصيلها
(١٦٢,٣٩١)	—		دخل الشركة التابعة ما قبل التملك
٣٠,٦٣٠	٣,٠٢٨		صافي مصاريف وإيرادات أخرى
٥٠,٣٨٣	(٥٩١,٢٨٣)		(خسارة) ربح السنة قبل الضريبة
—	(٦,٧٩٧)		ضريبة دخل سنوات سابقة
٥٠,٣٨٣	(٥٩٨,٠٨٠)		(الخسارة) الربح والدخل الشامل للسنة
٠,٠٠٦	(٠,٠٧٥)	١٤	حصة السهم الأساسية والمخفضة من (خسارة) ربح السنة

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

شركة سبائك للإستثمار
شركة مساهمة عامة محدودة
بيان التغيرات في حقوق الملكية الموحد للسنة المنتهية في ٣١ كانون الأول ٢٠١١
(بالدينار الأردني)

رأس المال	إحتياطي إجباري	خسائر متراكمة*	المجموع	
٨,٠٠٠,٠٠٠	٥,٠٨٩	(١,٨١٠,٠٩٧)	٦,١٩٤,٩٩٢	الرصيد كما في ٢٠١١/١/١
—	—	(٥٩٨,٠٨٠)	(٥٩٨,٠٨٠)	إجمالي الدخل الشامل للسنة
٨,٠٠٠,٠٠٠	٥,٠٨٩	(٢,٤٠٨,١٧٧)	٥,٥٩٦,٩١٢	الرصيد كما في ٢٠١١/١٢/٣١
٨,٠٠٠,٠٠٠	—	(١,٨٥٥,٣٩١)	٦,١٤٤,٦٠٩	الرصيد كما في ٢٠١٠/١/١
—	—	٥٠,٣٨٣	٥٠,٣٨٣	إجمالي الدخل الشامل للسنة
—	٥,٠٨٩	(٥,٠٨٩)	—	إحتياطي إجباري
٨,٠٠٠,٠٠٠	٥,٠٨٩	(١,٨١٠,٠٩٧)	٦,١٩٤,٩٩٢	الرصيد كما في ٢٠١٠/١٢/٣١

* لا تتضمن الخسائر المتراكمة للشركة كما في نهاية عام ٢٠١١ أية أرباح تقييم غير متحققة تخص محافظة الأوراق المالية من خلال بيان الدخل.

شركة سبائك للإستثمار
شركة مساهمة عامة محدودة
بيان التدفقات النقدية الموحد للسنة المنتهية في ٣١ كانون الأول ٢٠١١
(بالدينار الأردني)

٢٠١٠	٢٠١١	
		التدفقات النقدية من عمليات التشغيل
٥٠,٣٨٣	(٥٩٨,٠٨٠)	(خسارة) ربح السنة
—	٢٥٨,٤١٤	فروقات تقييم موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال بيان الدخل
(٩٨,٧٣٧)	—	فروقات تقييم موجودات مالية للمتاجرة
٢٢,٤٨٨	٢٩,٩٠٥	استهلاكات
(١٥,٤٨٣)	(٣,٤٣٨)	حصة الشركة من نتائج أعمال الشركة الزميلة
(٢٦٣,٠٥١)	—	أرباح فرق القيمة العادلة للإستثمار في الشركة التابعة
٦٠,٥٦٨	—	مخصص ذمم مشكوك في تحصيلها
(٣٠,٠٠٠)	—	مخصصات إنقفت الحاجة إليها
		التغير في رأس المال العامل
—	٥٦,٤٢٦	موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال بيان الدخل
٩٩,٦٥١	—	موجودات مالية للمتاجرة
(٢٠٢,٣٤٧)	(٣٣٣,٧٦٩)	ذمم وأرصدة مدينة أخرى
٣٢٢,٤٦٤	(١٣٦,١٨٢)	ذمم دائنة وشيكات آجلة
١١,٥٨٩	(١٠٣,٣٩٦)	أرصدة دائنة أخرى
٥٩,٠٥٧	٤٠,٠٠٠	ذمم جهات ذات علاقة
١٦,٥٨٢	(٧٩٠,١٢٠)	صافي التدفقات النقدية من عمليات التشغيل
		التدفقات النقدية من عمليات الإستثمار
(٧٣,٥٩٩)	—	موجودات مالية متوفرة للبيع
(١٨,٦٢٥)	(١٠٢,٩٥٤)	ممتلكات ومعدات
(٥٢٧,٤٨١)	—	تملك شركة تابعة بعد تنزيل النقد المستحوذ
(٦١٩,٧٠٥)	(١٠٢,٩٥٤)	صافي التدفقات النقدية من عمليات الإستثمار
(٦٠٣,١٢٣)	(٨٩٣,٠٧٤)	التغير في النقد وما في حكمه
٣,٦٢٠,٣٥١	٣,٠١٧,٢٢٨	النقد وما في حكمه في بداية السنة
٣,٠١٧,٢٢٨	٢,١٢٤,١٥٤	النقد وما في حكمه في نهاية السنة

شركة سبائك للاستثمار
شركة مساهمة عامة محدودة
إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة
كما في ٣١ كانون الأول ٢٠١١
(بالدينار الأردني)

١ . عام

سجلت شركة سبائك للاستثمار كشركة مساهمة عامة محدودة لدى وزارة الصناعة والتجارة بتاريخ ٢٠٠٧/٤/٥ تحت الرقم (٤٣٥) برأسمال مصرح به مقداره (٨) مليون دينار / سهم. إن مركز تسجيل الشركة هو المملكة الأردنية الهاشمية، ومن أهم غاياتها إدارة الاستثمار، الاستشارات المالية، إدارة الإصدارات والحفظ الأمين.

إن أسهم الشركة مدرجة في بورصة عمان للأوراق المالية - الأردن.

تم إقرار البيانات المالية المرفقة من قبل مجلس إدارة الشركة في جلسته المنعقدة بتاريخ ٢٠ شباط ٢٠١٢، وتتطلب هذه البيانات المالية الموحدة مصادقة الهيئة العامة للمساهمين.

٢ . التغيير في السياسات المحاسبية

قامت الشركة بالتطبيق المبكر للمعيار الدولي للتقارير المالية رقم (٩) اعتباراً من الأول من كانون الثاني ٢٠١١ وفقاً لمتطلبات هيئة الأوراق المالية، ووفقاً للأحكام الانتقالية للمعيار، وعليه لم يتم تعديل أرقام المقارنة للسنة السابقة.

وفيما يلي تصنيف وقياس الموجودات المالية حسب متطلبات المعيار الدولي للتقارير المالية رقم (٩):

موجودات مالية بالكلفة المطفأة

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

موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال بيان الدخل

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

موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال بيان الدخل الشامل

- يتضمن هذا البند الاستثمارات الاستراتيجية المحتفظ بها على المدى الطويل وليس بهدف المتاجرة.
 - يتم إثبات هذه الموجودات عند الشراء بالقيمة العادلة مضافاً إليها مصاريف الاقتناء ويعاد تقييمها لاحقاً بالقيمة العادلة، ويظهر التغير في القيمة العادلة لها في بيان الدخل الشامل ضمن حقوق الملكية بما في ذلك التغير في القيمة العادلة الناتج عن فروقات تحويل الموجودات غير النقدية بالعملة الأجنبية، وفي حال بيع هذه الموجودات أو جزء منها يتم تحويل رصيد التغير المتراكم في القيمة العادلة الخاص بالموجودات المباعة إلى الأرباح والخسائر المدورة بشكل مباشر.
 - يتم اثبات الأرباح الموزعة على هذه الموجودات في بيان الدخل.
- هذا ويبين الجدول التالي أثر التطبيق المبكر للمعيار الدولي للتقارير المالية رقم (٩) على الحسابات ذات العلاقة:

القيمة المسجلة		التصنيف	
معيار المحاسبة الدولي رقم (٣٩)	معيار التقارير المالية الدولي رقم (٩)	معيار التقارير المالية الدولي رقم (٩)	معيار المحاسبة الدولي رقم (٣٩)
١,٦٦٢,٩٠٠	١,٦٦٢,٩٠٠	موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال بيان الدخل	موجودات مالية للمتاجرة
٨٥,٠٠٠	٨٥,٠٠٠	موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال بيان الدخل الشامل	موجودات مالية متوفرة للبيع
(١,٨١٠,٠٩٧)	(١,٨١٠,٠٩٧)	الخسائر المتراكمة	الخسائر المتراكمة

٣ . ملخص لأهم الأسس المحاسبية

أسس إعداد البيانات المالية الموحدة

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

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

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

إن السياسات المحاسبية المتبعة للسنة الحالية متماثلة مع السياسات التي تم اتباعها في السنة السابقة باستثناء معيار التقارير المالية الدولي رقم (٩).

أسس توحيد البيانات المالية

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

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

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

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

وفيما يلي عرض للشركة التابعة التي يتم توحيد بياناتها المالية مع الشركة الأم:

اسم الشركة التابعة	النشاط	رأس المال المدفوع	نسبة التملك	مركز التسجيل
شركة سبائك للخدمات المالية	وساطة	٢,٥٠٠,٠٠٠	٩٩,٩%	المملكة الأردنية الهاشمية

لم يتم إظهار حقوق غير المسيطرين بشكل منفصل في البيانات المالية الموحدة المرفقة باعتبارها لا تشكل تأثيراً جوهرياً على البيانات المالية الموحدة المرفقة.

تطبيق معايير التقارير المالية الدولية الجديدة والمعدلة

قامت الشركة خلال العام بتطبيق المعايير الجديدة والمعدلة وتفسيراتها الصادرة عن مجلس معايير المحاسبة الدولية (IASB) التابعة لمجلس معايير المحاسبة الدولية التي أصبحت سارية المفعول اعتباراً من الأول من كانون الثاني ٢٠١١ على النحو التالي:

رقم المعيار	موضوع المعيار	موضوع التعديل
المعيار الدولي للتقارير المالية رقم (٩)	الأدوات المالية	قياس وتصنيف الموجودات والمطلوبات المالية
معيار المحاسبة الدولي رقم (٢٤)	الافصاح عن الجهات ذات العلاقة	تعريف الجهات ذات العلاقة

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

كما أصدر مجلس معايير المحاسبة الدولية عدداً من المعايير الدولية للتقارير المالية ، وسيتم تطبيق هذه المعايير بعد تاريخ ٣١ كانون الأول ٢٠١١ ، وتتوقع إدارة الشركة أن تطبيق هذه المعايير في المستقبل لن يكون له أي تأثير جوهري على البيانات المالية للشركة.

وفيما يلي ملخص لأهم المعايير وتواريخ تطبيقها:

رقم المعيار	موضوع المعيار	تاريخ التطبيق
المعيار الدولي للتقارير المالية رقم (١٠)	البيانات المالية الموحدة	السنوات المالية التي تبدأ في كانون الثاني ٢٠١٣
المعيار الدولي للتقارير المالية رقم (١١)	للمعاملات المشتركة	السنوات المالية التي تبدأ في كانون الثاني ٢٠١٣
المعيار الدولي للتقارير المالية رقم (١٢)	الافصاح حول الاستثمار في الشركات	السنوات المالية التي تبدأ في كانون الثاني ٢٠١٣
المعيار الدولي للتقارير المالية رقم (١٣)	قياس القيمة العادلة	السنوات المالية التي تبدأ في كانون الثاني ٢٠١٣

إستخدام التقديرات

إن اعداد البيانات المالية الموحدة وتطبيق السياسات المحاسبية يتطلب من ادارة الشركة القيام ببعض التقديرات والإجتهادات التي تؤثر على البيانات المالية الموحدة 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 الموحدة:

- 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 الموحد.
- تقوم الادارة بمراجعة دورية للموجودات المالية والتي تظهر بالكلفة لتقدير أي تدني في قيمتها ويتم اخذ هذا التدني في بيان الدخل الموحد
- تقوم إدارة الشركة بتقدير قيمة مخصص الديون المشكوك في تحصيلها بعد الأخذ بالإعتبار قابلية تلك الذمم للتحصيل.

النقد وما في حكمه

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

الاستثمار في الشركات الزميلة

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

الاستثمارات العقارية

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

الموجودات غير الملموسة

يتم إثبات الموجودات غير الملموسة التي يتم الحصول عليها من خلال الاندماج بالقيمة العادلة. أما الموجودات غير الملموسة التي يتم الحصول عليها من خلال طريقة أخرى غير الاندماج فيتم تسجيلها بالتكلفة.

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

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:

أجهزة وبرامج حاسوب	٢٥%
أجهزة كهربائية	١٥-٢٠%
أثاث ومفروشات	١٥-٢٠%

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

يتم مراجعة العمر الإنتاجي المتوقع للممتلكات والمعدات في نهاية كل عام، وفي حال 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.

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.

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 الموحدة وتعديل قيمتها بناءً على آخر معلومات متوفرة لدى الشركة.

مكافأة نهاية الخدمة

يتم تكوين مخصص لمواجهة الالتزامات التعاقدية والقانونية بنهاية خدمة الموظفين.

الإيرادات

يتم تحقق إيرادات العمولات عند تنفيذ عقود التداول لصالح العملاء.

يتم تحقق إيرادات الفوائد على أساس زمني بحيث يعكس العائد الفعلي على الموجودات.

يتم تحقق توزيعات أرباح الاستثمارات عند إقرارها من قبل الهيئات العامة للشركات المستثمر بها.

يتم تحقق الإيرادات الأخرى وفقاً لمبدأ الاستحقاق.

ضريبة الدخل

تمثل مصاريف الضرائب مبالغ الضرائب المستحقة والضرائب المؤجلة. تحسب مصاريف الضرائب المستحقة على أساس الأرباح الخاضعة للضريبة، وتختلف الأرباح الخاضعة للضريبة عن الأرباح المعلنة في البيانات المالية الموحدة لأن الأرباح المعلنة تشمل إيرادات غير خاضعة للضريبة أو مصاريف غير قابلة للتزيل في السنة المالية وإنما في سنوات لاحقة أو الخسائر المتراكمة المقبولة ضريبياً أو بنود ليست خاضعة أو مقبولة للتزيل لأغراض ضريبية. إن الضرائب المؤجلة هي الضرائب المتوقعة دفعها أو استردادها نتيجة الفروقات الزمنية المؤقتة بين قيمة الموجودات أو المطلوبات في البيانات المالية الموحدة والقيمة التي يتم احتساب الربح الضريبي على أساسها. يتم احتساب الضرائب المؤجلة باستخدام طريقة الالتزام بالبيانات المالية وتحسب الضرائب المؤجلة وفقاً للنسب الضريبية التي يتوقع تطبيقها عند تسوية الالتزام الضريبي أو تحقق الموجودات الضريبية المؤجلة. يتم مراجعة رصيد الموجودات والمطلوبات الضريبية المؤجلة في تاريخ البيانات المالية الموحدة ويتم تخفيضها في حالة توقع عدم إمكانية الاستفادة من تلك الموجودات الضريبية جزئياً أو كلياً أو تسوية الالتزام الضريبي.

٤ . النقد وما في حكمه

٢٠١٠	٢٠١١	
١٥٧	٥٠٨	نقد في الصندوق
٤٨٩,٩٣٩	٢٢٨,٤٠٦	حسابات جارية لدى البنوك
٢,١٤٧,١٣٢	١,٤٥٤,٠٦٧	ودائع لأجل لدى البنوك*
٣٨٠,٠٠٠	٤٤١,١٧٣	أرصدة نقدية مقيدة السحب مقابل كفالات
٣,٠١٧,٢٢٨	٢,١٢٤,١٥٤	

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

٥ . ذمم وأرصدة مدينة أخرى

٢٠١٠	٢٠١١	
٥٤,٩١٣	٧٧٠,٨٤٢	ذمم عملاء وساطة
—	١٠٣,٧٠٧	تأمينات مستردة
٤٦,٩٤٦	١٥,٦٣١	مصاريف مدفوعة مقدماً
٣٣٦,٩١٤	—	ذمم وسطاء
٥٨,٠٥٤	٢,١٧٧	أمانات ضريبة دخل
٦٢,٩٧١	١,٢١٠	أخرى
٥٥٩,٧٩٨	٨٩٣,٥٦٧	

٦ . موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال بيان الدخل الشامل

اسم الشركة	مركز التسجيل	نسبة الملكية	تكلفة	القيمة السوقية
الهندسية لصناعة البلاط والحجر الاسمنتي ذ.م.م	الأردن	٥%	٦٠,٠٠٠	غير مدرجة
قناطر للاستثمارات التجارية ذ.م.م	الأردن	١٢,٥%	٢٥,٠٠٠	غير مدرجة
			<u>٨٥,٠٠٠</u>	

تظهر الاستثمارات أعلاه بالتكلفة حيث أن الشركات المذكورة أعلاه غير مدرجة في الأسواق المالية ويتعذر قياس قيمتها العادلة بموثوقية كافية.

٧ . استثمار في شركة زميلة

يمثل هذا البند تكلفة الاستثمار في شركة سباتك للتخزين والتجارة العامة محدودة المسؤولية وهي شركة مسجلة لدى مؤسسة المناطق الحرة في المملكة الأردنية الهاشمية.

فيما يلي ملخص الحركة التي تمت على قيمة الاستثمار في الشركة الزميلة:

اسم الشركة	الرصيد في بداية السنة	الحصة من نتائج الأصل	الرصيد في نهاية السنة
سباتك للتخزين والتجارة العامة ذ.م.م	٥٥,٤٨٣	٣,٤٣٨	٥٨,٩٢١

يلخص الجدول ادناه بعض المعلومات المتعلقة بالشركة الزميلة:

اسم الشركة	النشاط	نسبة الملكية	الموجودات	المطلوبات	الإيرادات	نتائج الأصل
سباتك للتخزين والتجارة العامة ذ.م.م	تجاري	٤٠%	١٤٧,٨٦١	٥٥٩	١٠٢,٣٧٢	٨,٥٩٦

٨ . استثمارات عقارية

٢٠١٠	٢٠١١
١,٢٥٥,٧٣٢	١,٢٥٥,٧٣٢
(٥٣٧,١٧٨)	(٥٣٧,١٧٨)
<u>٧١٨,٥٥٤</u>	<u>٧١٨,٥٥٤</u>

استثمارات في أراضي
مخصص تدني

- تتطلب التشريعات المحلية السارية الحصول على موافقة وزير المالية قبل التصرف بالاستثمارات العقارية التي لم يمض على تملكها خمس سنوات.

- لم يتم الإفصاح عن القيمة العادلة للأراضي أعلاه كما في نهاية عام ٢٠١١ لتعذر قياسها بموثوقية كافية لعدم توفر سوق نشط لها.

٩ . الممتلكات والمعدات

المجموع	ديكورات تحت التنفيذ	ثلاث ومفروشات	أجهزة كهربائية	أجهزة وبرامج حاسوب	الكلفة:
١٥٢,٤٨٨	١٦,٢٣٤	٤٥,٧٧٤	٣٤,٩٧٩	٥٥,٥٠١	الرصيد كما في ٢٠١١/١/١
١٢٢,٣٦٢	—	١٠١,٨١٥	١٩,٧٧٧	٧٧٠	إضافات
(٢٤,٢٣٤)	(١٦,٢٣٤)	(٧,٩٣٣)	(٦٧)	—	إستبعادات
٢٥٠,٦١٦	—	١٣٩,٦٥٦	٥٤,٦٨٩	٥٦,٢٧١	الرصيد كما في ٢٠١١/١٢/٣١
١٠١,٣٢٢	—	٣٠,٤٥٨	٢٧,٥٩٨	٤٣,٢٦٦	الاستهلاك المتركم:
٢٩,٩٠٥	—	١٦,٥٦٣	٦,٧٠٤	٦,٦٣٨	الرصيد كما في ٢٠١١/١/١
(٤,٨٢٦)	—	(٤,٨٢٣)	(٣)	—	إستهلاك السنة
١٢٦,٤٠١	—	٤٢,١٩٨	٣٤,٢٩٩	٤٩,٩٠٤	إستبعادات
١٢٤,٢١٥	—	٩٧,٤٥٨	٢٠,٣٩٠	٦,٣٦٧	الرصيد كما في ٢٠١١/١٢/٣١
١٣٥,١٤٩	—	٤٥,٤٥٣	٣٤,١٩٥	٥٥,٥٠١	الاستهلاك المتركم:
١٧,٣٣٩	١٦,٢٣٤	٣٢١	٧٨٤	—	الرصيد كما في ٢٠١٠/١/١
١٥٢,٤٨٨	١٦,٢٣٤	٤٥,٧٧٤	٣٤,٩٧٩	٥٥,٥٠١	إضافات
٧٨,٨٣٤	—	٢٣,٧١٨	٢١,٦٠٣	٣٣,٥١٣	الرصيد كما في ٢٠١٠/١٢/٣١
٢٢,٤٨٨	—	٦,٧٤٠	٥,٩٩٥	٩,٧٥٣	الاستهلاك المتركم:
١٠١,٣٢٢	—	٣٠,٤٥٨	٢٧,٥٩٨	٤٣,٢٦٦	الرصيد كما في ٢٠١٠/١/١
٥١,١٦٦	١٦,٢٣٤	١٥,٣١٦	٧,٣٨١	١٢,٢٣٥	إستهلاك السنة
					الرصيد كما في ٢٠١٠/١٢/٣١
					صافي القيمة الدفترية كما في ٢٠١٠/١٢/٣١

١٠ . موجودات ضريبية مؤجلة

يتعلق هذا البند برصيد مخصص الزم المشكوك في تحصيلها والخسائر الضريبية المدورة للشركة من الأعوام السابقة. إن إمكانية إسترداد هذه الموجودات يتوقف على مدى قدرة الشركة تحقيق أرباح مستقبلية خاضعة للضريبة وعلى قيامها بإعدام الزم التي تم أخذ مخصص لها بشكل يتفق مع تعليمات إعدام الديون المنصوص عليها في قانون ضريبة الدخل.

١١ . أرصدة دائنة أخرى

٢٠١٠	٢٠١١	مخصص تعويض نهاية الخدمة
٢١,٠٠٠	٢,٩١٧	مصاريف مستحقة
٨,٩٦٥	٦,٤٥٠	أمانات ضريبة دخل
٢,٠٤٥	٨٩	أمانات ضمان اجتماعي
٢,٧٩٤	٢,٠٨٦	إيرادات مقبوضة مقدماً
٢,٣٢٧	—	مخصص ضريبة الدخل
٧٨,٢٦٧	—	أخرى
٥٠٩	٩٦٩	
١١٥,٩٠٧	١٢,٥١١	

١٢ . حقوق الملكية

رأس المال

يبلغ رأس المال المصرح والمكتتب به والمدفوع (٨) مليون دينار أردني مقسم إلى (٨) مليون سهم بقيمة اسمية دينار واحد لكل سهم كما في ٣١ كانون الأول ٢٠١١ و ٢٠١٠.

احتياطي إجباري

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

١٣ . مصاريف إدارية

٢٠١٠	٢٠١١	
٣١٣,٤٥٣	٢٥٥,٠٣٠	رواتب وأجور وملحقاتها
٣٧,٣٣٠	٣٧,٣٠٠	أتعاب مهنية
٤٣,٤٠٩	٢٧,٤٩٣	رخص واشتراكات
٤٠,٠٧٧	٤٩,٩٩٠	إيجار
٩,٠٠٠	٥,٩١٧	مكافأة نهاية خدمة
٤٠٠	٤٠٠	الأتعاب القانونية لمراقب عام الشركات
٤,٢٠٨	٢,٥١١	مصاريف اجتماع الهيئة العامة
٣٣,٥٠٤	٤٩,١٧٩	مصاريف متفرقة
<u>٤٨١,٣٨١</u>	<u>٤٢٧,٨٢٠</u>	

١٤ . حصة السهم الأساسية والمخفضة من (خسارة) ربح السنة

٢٠١٠	٢٠١١	
٥٠,٣٨٣	(٥٩٨,٠٨٠)	(خسارة) ربح السنة
٨,٠٠٠,٠٠٠	٨,٠٠٠,٠٠٠	المتوسط المرجح لعدد الأسهم
<u>٠,٠٠٦</u>	<u>(٠,٠٧٥)</u>	

١٥ . التعاملات مع الجهات ذات العلاقة

يلخص الجدول التالي التعاملات التي تمت مع الجهات ذات العلاقة خلال عام ٢٠١١:

اسم الجهة	طبيعة العلاقة	حجم التعامل	طبيعة التعامل	الرصيد القائم
شركة سبائك للتخزين	شركة زميلة	٨٠,٠١٢	تمويلي	—

بلغت رواتب ومكافآت الإدارة التنفيذية العليا ما قيمته ٧٧,٦٠٠ دينار و ١٣٣,٥٣٠ دينار للسنتين المنتهيتين في ٣١ كانون الأول ٢٠١١ و ٢٠١٠ على التوالي.

١٦ . الالتزامات المحتملة

- يوجد على الشركة بتاريخ البيانات المالية التزامات محتملة مقابل كفالات بنكية بقيمة (٦١٤,٠٠٠) ألف دينار أردني بلغت تأميناتها النقدية (٤٤١,٣٥٩) ألف دينار اردني.
- يوجد قضية مقامة ضد شركة سبائك للخدمات المالية محدودة المسؤولية (شركة تابعة) يبلغ قيمتها (١,٢٨٤,٢٩١) دينار، هذا وبرأي المستشار القانوني للشركة أن مطالبة المدعي غير محقة وكيدية كما أنها لا تستند إلى أرقام واضحة وصريحة وأن المركز القانوني للشركة قوي تجاه المدعي والمالكين السابقين للشركة.

١٧ . الوضع الضريبي

- تم تسوية الوضع الضريبي للشركة حتى نهاية عام ٢٠١٠.
- لم يتم احتساب مخصص ضريبة دخل عن نتائج أعمال الشركة لعام ٢٠١١، بسبب زيادة المصروفات عن الإيرادات الخاضعة للضريبة.

١٨ . تحليل استحقاقات الموجودات والمطلوبات

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

٢٠١١	لغاية سنة	أكثر من سنة	المجموع
الموجودات			
٢,١٢٤,١٥٤	—	٢,١٢٤,١٥٤	النقد وما في حكمه
١,٣٤٨,٠٦٠	—	١,٣٤٨,٠٦٠	موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال بيان الدخل
٨٩٣,٥٦٧	—	٨٩٣,٥٦٧	ذمم وأرصدة مدينة أخرى
٨٥,٠٠٠	٨٥,٠٠٠	—	موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال بيان الدخل الشامل
٥٨,٩٢١	٥٨,٩٢١	—	إستثمار في شركة زميلة
١٨٧,٥٠٠	١٨٧,٥٠٠	—	رخصة مزاولة أعمال الوساطة
٧١٨,٥٥٤	٧١٨,٥٥٤	—	إستثمارات عقارية
١٢٤,٢١٥	١٢٤,٢١٥	—	الممتلكات والمعدات
٤٢٠,٧٦١	٤٢٠,٧٦١	—	موجودات ضريبية مؤجلة
٥,٩٦٠,٧٣٢	١,٥٩٤,٩٥١	٤,٣٦٥,٧٨١	مجموع الموجودات
المطلوبات			
٣٥١,٣٠٩	—	٣٥١,٣٠٩	ذمم دائنة وشيكات آجلة
١٢,٥١١	—	١٢,٥١١	أرصدة دائنة أخرى
٣٦٣,٨٢٠	—	٣٦٣,٨٢٠	مجموع المطلوبات
٥,٥٩٦,٩١٢	١,٥٩٤,٩٥١	٤,٠٠١,٩٦١	الصافي
٢٠١٠	لغاية سنة	أكثر من سنة	المجموع
الموجودات			
٣,٠١٧,٢٢٨	—	٣,٠١٧,٢٢٨	النقد وما في حكمه
١,٦٦٢,٩٠٠	—	١,٦٦٢,٩٠٠	موجودات مالية للمتاجرة
٥٥٩,٧٩٨	—	٥٥٩,٧٩٨	ذمم وأرصدة مدينة أخرى
٨٥,٠٠٠	٨٥,٠٠٠	—	موجودات مالية متوفرة للبيع
٥٥,٤٨٣	٥٥,٤٨٣	—	إستثمار في شركة زميلة
٤٠,٠٠٠	—	٤٠,٠٠٠	ذمم جهات ذات علاقة
١٨٧,٥٠٠	١٨٧,٥٠٠	—	رخصة مزاولة أعمال الوساطة
٧١٨,٥٥٤	٧١٨,٥٥٤	—	إستثمارات عقارية
٥١,١٦٦	٥١,١٦٦	—	الممتلكات والمعدات
٤٢٠,٧٦١	٤٢٠,٧٦١	—	موجودات ضريبية مؤجلة
٦,٧٩٨,٣٩٠	١,٥١٨,٤٦٤	٥,٢٧٩,٩٢٦	مجموع الموجودات
المطلوبات			
٤٨٧,٤٩١	—	٤٨٧,٤٩١	ذمم دائنة وشيكات آجلة
١١٥,٩٠٧	—	١١٥,٩٠٧	أرصدة دائنة أخرى
٦٠٣,٣٩٨	—	٦٠٣,٣٩٨	مجموع المطلوبات
٦,١٩٤,٩٩٢	١,٥١٨,٤٦٤	٤,٦٧٦,٥٢٨	الصافي

١٩ . الأدوات المالية

تتألف الأدوات المالية من الموجودات المالية والمطلوبات المالية. تتضمن الموجودات المالية الأرصدة لدى البنوك والنقد في الصندوق والأوراق المالية والذمم المدينة وتتضمن المطلوبات المالية الذمم الدائنة والشيكات الآجلة.

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

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

٢٠١١	أقل من سنة	أكثر من سنة	المجموع
ذمم دائنة وشيكات آجلة	٣٥١,٣٠٩	—	٣٥١,٣٠٩
أرصدة دائنة أخرى	١٢,٥١١	—	١٢,٥١١
	٣٦٣,٨٢٠	—	٣٦٣,٨٢٠
٢٠١٠	أقل من سنة	أكثر من سنة	المجموع
ذمم دائنة وشيكات آجلة	٤٨٧,٤٩١	—	٤٨٧,٤٩١
أرصدة دائنة أخرى	١١٥,٩٠٧	—	١١٥,٩٠٧
	٦٠٣,٣٩٨	—	٦٠٣,٣٩٨

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 وبعضها بالدولار الأمريكي فإن 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 للشركة بقيمة ١٣٤,٨٠٦ دينار لعام ٢٠١١ مقابل ١٦٦,٢٩٠ دينار لعام ٢٠١٠.

٢٠ . **إدارة رأس المال**
يقوم مجلس إدارة الشركة بإدارة هيكل رأس المال بهدف الحفاظ على حقوق مساهمي الشركة وضمان استمرارية الشركة والوفاء بالتزاماتها تجاه الغير من خلال استثمار موجودات الشركة بشكل يوفر عائد مقبول لمساهمي الشركة.