

عمان في 2013/3/31
الاشارة: ١١٨٩ / ٣١٤٥

السادة هيئة الأوراق المالية المحترمين
دائرة الإفصاح والإصدار

الموضوع: البيانات المالية المدققة لشركة الثقة للاستثمارات الأردنية

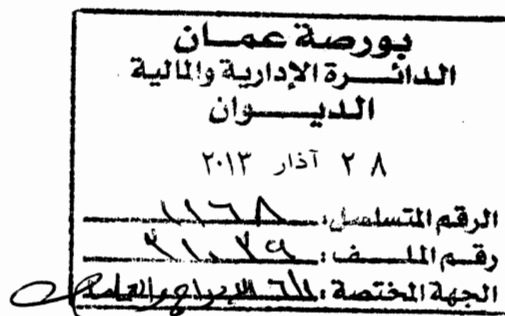
تحية وبعد،،،

بالإشارة الى المادة (4) من تعليمات إفصاح الشركات المصدرة عن هيئة الأوراق المالية ، والتي تنص على تزويد هيئتكم الموقرة بالتقرير السنوي للشركة خلال مدة لا تزيد على ثلاثة أشهر من إنتهاء سنتها المالية.

يرجى التفضل بالإطلاع على التقرير السنوي للسنة المنتهية في 2012/12/31.

شاكرين لكم حسن تعاونكم الدائم معنا.

وتفضلوا بقبول فائق الاحترام،،،



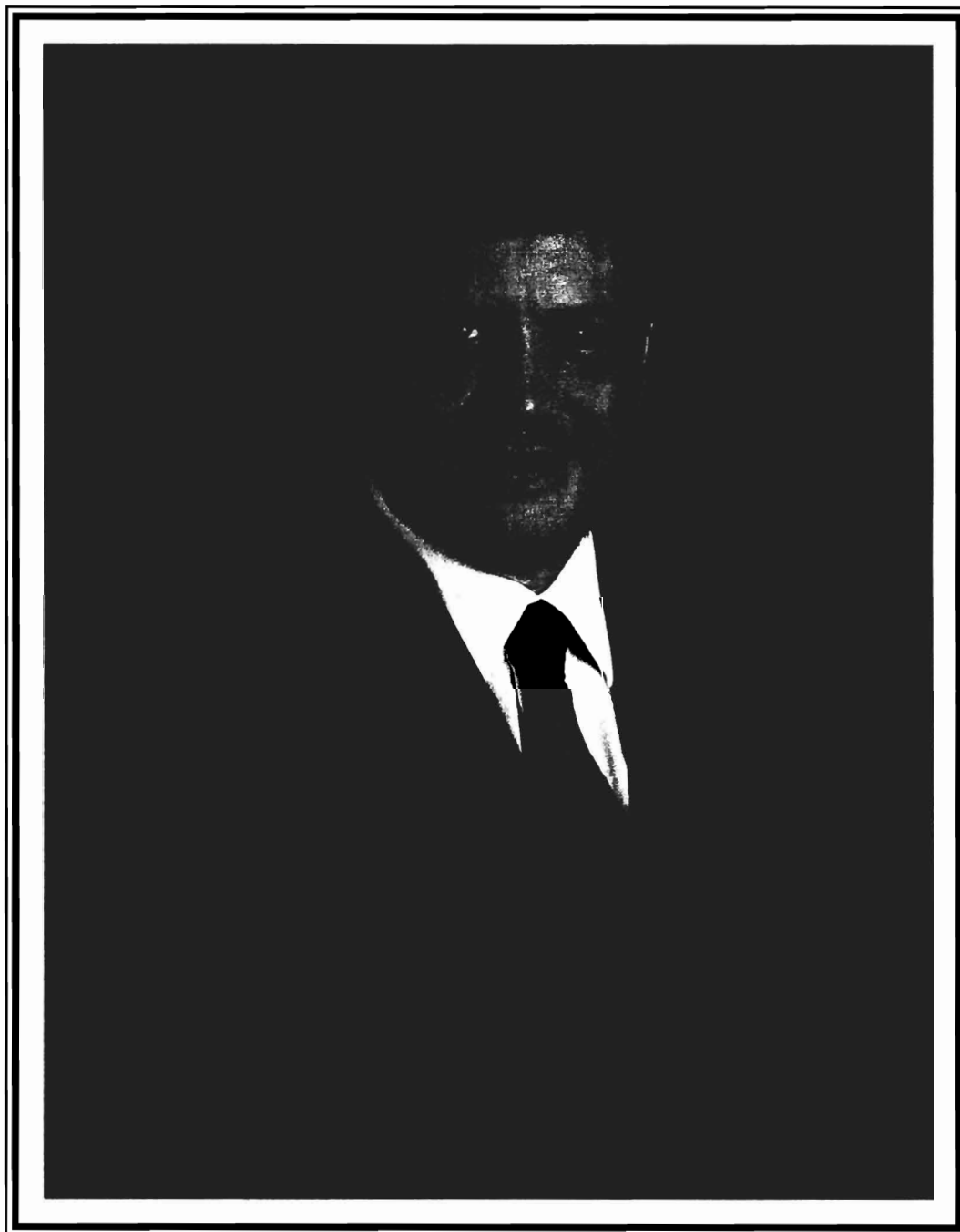
أحمد طنطش
رئيس مجلس الإدارة
الرئيس التنفيذي

نسخة: السادة مركز إيداع الأوراق المالية المحترمين

نسخة: السادة بورصة عمان المحترمين

جوردإنفست

شركة الثقة للإستثمارات الأردنية
التقرير السنوي ٢٠١٢



حضرة صاحب الجلالة الملك عبد الله الثاني ابن الحسين المعظم

قائمة المحتويات

أ- كلمة رئيس مجلس الإدارة

ب- تقرير مجلس الإدارة

١- أ - أنشطة الشركة الرئيسية لعام ٢٠١٢

- الاسواق المالية و إدارة الاصول
- مالية الشركات
- الأعمال المصرفية الاستثمارية والتجارية
- الابحاث
- إدارة الثروات
- الوساطة و التداول

ب- أماكن الشركة الجغرافية و عدد الموظفين في كل منها

ج - حجم الإستثمار الرأسمالي للشركة

٢- الشركات التابعة للشركة

٣- أ- أسماء أعضاء مجلس الإدارة و نبذة تعريفية عن كل واحد منهم

ب- أسماء و رتب أشخاص الإدارة العليا و نبذة تعريفية عن كل واحد منهم

٤- أسماء كبار مالكي الاسهم و عدد الأسهم المملوكة لكل منهم مقارنة مع السنة السابقة

٥- الوضع التنافسي للشركة ضمن قطاع نشاطها

٦- درجة الإعتماد على موردين محددين أو عملاء رئيسيين محلياً أو خارجياً

٧- الحماية الحكومية أو الإمتيازات التي تتمتع بها الشركة أو أي من منتجاتها بموجب القوانين و الأنظمة أو غيرها

٨- القرارات الصادرة عن الحكومة أو المنظمات الدولية أو غيرها التي لها اثر مادي على عمل الشركة أو منتجاتها أو قدراتها التنافسية.

٩- أ- الهيكل التنظيمي للشركة

ب - عدد موظفي الشركة و فئات مؤهلاتهم

ج - برامج التأهيل و التدريب لموظفي الشركة

١٠ - المخاطر التي تتعرض لها الشركة

١١- الإنجازات التي حققتها الشركة خلال السنة المالية .

١٢- الأثر المالي لعمليات ذات طبيعة متكررة حدثت خلال السنة المالية و لا تدخل ضمن النشاط الرئيسي للشركة.

١٣- السلسلة الزمنية للأرباح أو الخسائر المحققة و الأرباح الموزعة و صافي حقوق المساهمين وأسعار الأوراق المالية ، و ذلك لمدة لا تقل عن خمس سنوات أو منذ تأسيس الشركة أيهما أقل.

١٤- تحليل للمركز المالي للشركة و نتائج أعمالها خلال السنة المالية.

١٥- التطورات المستقبلية الهامة و الخطة المستقبلية للشركة لسنة قادمة على الأقل.

١٦- مقدار أتعاب التدقيق للشركة و الشركات التابعة.

١٧- النظرة المستقبلية.

١٨- أ- عدد الأوراق المالية المملوكة من قبل رئيس و أعضاء مجلس الإدارة

ب- عدد الأوراق المالية المملوكة من قبل أشخاص الإدارة العليا التنفيذية

ج- عدد الأوراق المالية المملوكة لأقارب أعضاء مجلس الإدارة و أقارب أشخاص الإدارة العليا التنفيذية

١٩- أ- المزايا و المكافآت التي يتمتع بها كل من رئيس و أعضاء مجلس الإدارة

ب- المزايا و المكافآت التي يتمتع بها أشخاص الإدارة العليا التنفيذية

٢٠- التبرعات و المنح التي دفعتها الشركة خلال السنة المالية

٢١- العقود و المشاريع و الإرتباطات التي عقدها 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.

٢٢- أ- مساهمة الشركة في حماية البيئة

ب- مساهمة الشركة في خدمة المجتمع المحلي

٢٣- قواعد حوكمة الشركات المساهمة العامة المدرجة في بورصة عمان

٢٤- إقرارات مجلس الإدارة

ج- البيانات المالية و تقرير مدققي الحسابات

رسالتنا وأهدافنا

رسالتنا:

أن نكون المؤسسة الاستثمارية الرائدة في الاردن و الدول العربية، التي تركز نفسها للتميز في خدمة العملاء، وتوفير الحلول الخلاقة والاستشارات المالية المثلى لهم، وتملك القدرات التنفيذية القوية المبنية على الدراسات والابحاث المعمقة.

أهدافنا:

- أن نكون المؤسسة التي تتقيد في تعاملاتها بالأخلاقية المهنية، وبالسرية والأمانة، وجودة الخدمة والتركيز على احتياجات العملاء.
- أن نعظم قيمة حقوق المساهمين الى الحد الاقصى، بتوجيه الموارد لتلك النشاطات التي تعطي المردود الاعلى.
- ان نقدم لعملائنا الحلول الخلاقة لاحتياجاتهم المالية والاستثمارية، مقرونة بالاستشارات السليمة والقدرات التنفيذية القوية.
- أن نكافئ الاداء الجيد، من منظور ان التطور المهني لموظفي الشركة هو استثمار بحد ذاته.
- أن نكون المؤسسة ذات الدراية والمعرفة الاكثرعماً بالاقتصادات والاسواق المالية المحلية والاقليمية.

مجلس الإدارة و
كلمة رئيس مجلس الإدارة

مجلس الإدارة (كما في ٢٠١٢/١٢/٣١)

- السيد احمد حمزة أحمد طنطش - رئيس مجلس الإدارة / الرئيس التنفيذي
- السيد مازن طنطش - نائب رئيس مجلس الإدارة
- السيد فهمي (محمد ايهم) فهمي الشوا - عضو
- السيد عامر محمد عبد الرحمن البشير - عضو ممثل الشركة العربية المتحدة للمطاعم الدولية
- السيدة حنان غازي الزبن - عضو ممثل مؤسسة الضمان الاجتماعي
- السيد وائل هاشم اديب الحجاوي - عضو ممثل شركة عبر الارض للاستثمار
- السيد معتز حسام الدين إبراهيم العلمي - عضو ممثل شركة الخيل الأزرق للإستثمارات التجارية

مدققو حسابات الشركة

السادة ارنست وينغ (Ernst & Young)

كلمة رئيس مجلس الإدارة

حضرات السادة المساهمين الكرام،

لقد عمل مجلس إدارة الشركة على تثبيت دعائم هذه الشركة وترسيخها من خلال العمل وبذل الجهود الكبيرة لتحقيق أفضل النتائج مع انتهاز السياسات الاستثمارية المميزة، المتحفظة والمتوازنة مع التقليل من الانخفاض في القيمة السوقية لمحفظه الشركة مقارنة بأداء الاسواق المالية المحلية والاقليمية.

ولقد استمرت الشركة في تنفيذ خطتها الاستراتيجية، حيث كان التركيز على المحافظة المستمرة في خفض التكاليف والنفقات التشغيلية والاستثمار في رأس المال البشري حيث تم خلق فريق من القوى البشرية ذوي معرفة وكفاءة عالية. اضافة الى الاحتفاظ بمستوى منخفض جداً من الاقتراض الذي شكّل ما نسبته ٢٣,٩١٪ من رأسمال الشركة لعام ٢٠١٢، مما أدى في المقابل الى انخفاض قيمة الفوائد والعمولات البنكية بنسبة ٨,١٨٪.

أما فيما يتعلق بتوقعاتنا للعام ٢٠١٣ فاننا ننظر للمستقبل بإيجابية مع وضع مخطط يأخذ بعين الاعتبار مجموعة العوامل والحقائق المحيطة بنا محلياً واقليمياً مع احتمالية الانتعاش الاقتصادي العالمي تدريجي ووشيك.

وللحفاظ على دور الشركة الريادي على الصعيدين المحلي الاقليمي، فإننا لا نزال نولي اهتماما خاصا لتطوير أعمال الشركة الرامية إلى تعزيز الأداء والإنتاجية، هذه التطورات في المنتجات والخدمات تأتي تماشياً مع استراتيجيات الشركة لزيادة الحصة السوقية وجذب العملاء وزيادة الإيرادات في المستقبل. إضافة الى الالتزام بنظم وقواعد الحوكمة الرشيدة، مما يحقق أعلى مستويات الالتزام بالمعايير المحلية والدولية.

حضرات السادة المساهمين،

جوردانفست على ثقة بأننا سنظل في المقدمة في عالم الاستثمارات على جميع المستويات المحلي والإقليمي والدولي، كما ونتعهد على أن نمضي قدماً في مسيرة التوسع والبحث والتطوير وبذل مزيد من الجهود للحفاظ على مكانتنا الريادية وتنويع استثماراتنا باستمرار ريادتنا والولاء لشركتنا وعمالئنا وموظفينا.

ان ما تم انجازه لم يكن ليتحقق لولا تضافر جهود جميع المساهمين في دعمهم المستمر وعمالئنا على ولائهم والتجديد الدائم لثقتهم بنا. كما وأخص بالذكر كل العاملين في جوردانفست وأشكرهم على ولائهم ومثابرتهم وما يملكون من روح الفريق الواحد لجعل شركتهم في الريادة. فلکم جزيل الشکر على مساندتکم ودعمکم المتواصل لن متمنين لاردننا العزيز مزيداً من التقدم والازدهار في ضل الراية الهاشمية بقيادة صاحب الجلالة الملك عبدالله الثاني ابن الحسين المعظم.

أحمد طنطش

رئيس مجلس الإدارة

تقرير مجلس الإدارة

ب- تقرير مجلس الإدارة

١ - أ أنشطة الشركة الرئيسية لعام ٢٠١٢

١,١ الأسواق المالية وإدارة الأصول

١,٢ مالية الشركات

١,٣ الأعمال المصرفية الاستثمارية والتجارية

١,٤ الأبحاث

١,٥ إدارة الثروات

١,٦ الوساطة والتداول

١,١ الأسواق المالية وإدارة الأصول

• نبذة

ترتكز فلسفة الاستثمار في دائرة إدارة الأصول على المحافظة على رأس المال وتعظيم القيمة السوقية للاستثمارات وربحياتها. وتعتمد الدائرة في عملها على آلية ديناميكية في إدارة المحافظ الاستثمارية والتي تقوم بدورها على تحليل الشركات واستخدام الأساليب الكمية وإعداد التقارير اللازمة عن أسهم الشركات، وذلك لتحديد القيمة العادلة للأوراق المالية المختلفة ومن ثم اختيار أفضل الفرص الاستثمارية بالتناسب مع إدارة المخاطر في ذات الوقت. ويتم ذلك من خلال بناء المحافظ وتوزيع الأصول بطريقة مهنية، حيث تتم عملية توزيع الأصول في ظل المتابعة الحثيثة للتطورات الاقتصادية والمالية.

• محفظة الشركة الاستثمارية

بلغت القيمة الإجمالية لمحفظة الاستثمارات المالية للشركة بتاريخ ٢٠١٢/١٢/٣١ ما مجموعه ١٩,٨١ مليون دينار باستثناء الحسابات النقدية، مقارنة مع ٢٠,٧٦ مليون دينار في نهاية العام ٢٠١١. وقد تم توجيه موجودات المحفظة إلى استثمارات مختارة في الأسواق المالية المحلية والإقليمية المختلفة، وفق معايير محددة تتماشى مع إستراتيجية الشركة الاستثمارية، والتي تعتمد بدورها على استهداف عوائد مجزية دون اغفال المخاطر التي تنطوي عليها هذه الاستثمارات. وبالتالي، فقد توزعت أصول المحفظة الاستثمارية للشركة في نهاية عام ٢٠١٢ على النحو التالي:

النسبة من اجمالي المحفظة %	القيمة مليون (دينار اردني)	التوزيع النوعي
3.32%	0.68	حسابات نقدية
27.18%	5.57	أسهم مدرجة متداولة
5.04%	1.03	استثمارات مباشرة غير مدرجة
1.10%	0.22	صناديق استثمارية
63.37%	12.99	إستثمارات حليفة ومتاحة للبيع
100.00%	20.50	المجموع
96.68%	19.81	للمجموع باستثناء الحسابات النقدية

أما من حيث توزيع الاستثمارات على العملات المختلفة (باستثناء الحسابات النقدية)، فقد شكلت الاستثمارات المحررة بالدينار الأردني ما نسبته ٤٤,٥٨٪ من إجمالي المحفظة، فيما شكلت الاستثمارات المحررة بالدولار الأمريكي ما نسبته ٥٥,٥٧٪، وبعملات أخرى ما نسبته ٠,٣٪.

ويبين الجدول التالي التوزيع الجغرافي لمحفظة الإستثمارات المالية كما في ٢٠١٢/١٢/٣١:

النسبة من إجمالي المحفظة %	القيمة (مليون دينار أردني)	التوزيع الجغرافي لمحفظة الإستثمارات
44.58%	8.83	الأردن
1.43%	0.28	الجزائر
0.03%	0.01	الكويت
53.96%	10.69	البحرين
100.00%	19.81	للمجموع (باستثناء النقد)

* أداء المحفظة العام (باستثناء الاستثمارات الخاصة والنقد)

(١) الأداء العام:

حققت محفظة الشركة الاستثمارية خسائر بمعدل ٤,٩٤٪ - خلال عام ٢٠١٢، وذلك بسبب الظروف السياسية التي أثرت سلباً على أداء جميع القطاعات الاقتصادية والاستثمارات الموجودة في المنطقة، بالرغم من اتخاذ سياسات استثمارية متحفظة.

نسبة العائد %	ادوات محفظة الإستثمارات
-15.03%	أسهم مدرجة متداولة
-9.6%	صناديق إستثمارية
-0.9%	إستثمارات حليفة مدرجة
0.0%	إستثمارات متاحة للبيع
-2.8%	استثمارات غير مدرجة
-4.94%	المعدل المرجح لأداء المحفظة العام
-4.50%	*المعدل المرجح لأداء المحفظة العام

*مع أداء الحسابات النقدية

ويبين الجدول التالي التنوع الجغرافي الذي تم تطبيقه على استثمارات المحفظة واجمالي العائد على الإستثمار:

سوق الإستثمار	العائد (الخسارة) بالدينار الأردني	العائد على متوسط المبلغ المستثمر كنسبة مئوية
الأردن	(819,254)	-9.3%
الكويت	(5,475)	-83.0%
البحرين	(115,200)	- 1.1%
أخرى	(29,000)	-10.2%
المجموع	(968,929)	-4.89%

*الميزانية المجمعة

أما بالنسبة للتوزيع القطاعي، فقد توزعت مساهمات الشركة في الأسهم المتداولة وصناديق الإستثمار على النحو التالي كما في نهاية ٢٠١٢:

التوزيع القطاعي	القيمة (مليون دينار أردني)	النسبة من اجمالي المحفظة %
قطاع البنوك	0.89	15.3%
قطاع الصناعة	0.12	2.1%
قطاع الخدمات والتأمين	1.49	25.8%
قطاع الاتصالات والنقل	3.07	52.9%
صناديق إستثمار محلية وإقليمية	0.22	3.9%
المجموع	5.79	100.0%

(٢). النقد والودائع:

بلغت قيمة الاستثمار في النقد ما يساوي ٦٨٠,٨٢ ألف دينار أردني، فوصلت نسبة الودائع الى حوالي ٢,٠٣٪ من اجمالي الموجودات بتاريخ ٢٠١٢/١٢/٣١ وقد توزعت الودائع على الدينار الأردني بنسبة ٩٨,٥٩٪ وعلى الدولار بنسبة ١,٤١٪، هذا فيما بلغ عائد الفائدة على الودائع المصرفية ما بين ١,٥٪ الى ٥,٥٪ خلال العام.

(٣). الإستثمار في صناديق الإستثمار:

بلغ إجمالي إستثمارات الشركة صندوق الثقة الأول للأوراق المالية ما مجموعه ٠,٢٢ مليون دينار في نهاية العام ٢٠١٢.

٤. الإستثمارات الأخرى: المباشرة والحليفة والمتاحة للبيع

- بلغت إستثمارات الشركة الأخرى في نهاية العام ٢٠١٢ ما قيمته ٤٤,٥٢ مليون دينار، منها ٤٢,٢٣ على شكل حصص في شركات خاصة غير مدرجة، وما قيمته ٢,٢٩ مليون دينار على شكل أسهم في شركات مساهمة عامة.

الإستثمارات المباشرة والحليفة والمتاحة للبيع	القيمة (دينار أردني)	نسبة المساهمة*
الإستثمارات للباشةرة غير المدرجة		
سرايا العقبة لتطوير العقارات	750,000	0.26%
مصرف الجزائر	283,057	0.39%
إستثمارات في شركات تابعة		
عقار ليميتد	300,000	100%
نبراس للإستثمارات المالية	851,064	100%
امواج العالمية للإستثمارات المالية	886,525	100%
مزايا للإستثمارات المالية	886,525	100%
السهل للإستثمارات المالية	886,525	100%
اسس المعرفة للإستثمارات المالية	1,773,050	100%
الرفاه للإستثمارات المالية	886,525	100%
برهان الثقة للإستثمارات المالية	1,773,050	100%
شركة الثقة والشام للإستثمارات المالية	81,000	100%
شركة العيادات الطبية الأمريكية	2,562,806	76.66%
شركة زهور الثقة للإستثمارات العقارية	50,000	100%
شركة العلبة العقارية	50,000	100%
شركة الثقة والضيافة للإستثمارات المالية	2,000,000	100%
شركة إمكان للخدمات المالية	4,753,406	59%
شركة الثقة ودبي للإستثمار	7,712,500	100%
شركة التعاون لإدارة العقارات	2,230,560	100%
مشروع مبنى الدوار السابع	2,882,169	100%
الإستثمارات في شركات حليفة		
شركة الاحداثيات العقارية	1,386,084	42.98%
شركة التعليم الاولى القابضة	10,280,263	20%

20%	411,574	شركة اداكس للتعليم القابضة
		إستثمارات متاحة للبيع
7.52%	751,602	الشركة الأردنية للصناعات الخشبية (جوايكو)
2.08%	157,473	شركة دارات القابضة الاردنية
	44,525,757	المجموع الاجمالي

• التسهيلات الائتمانية الممنوحة للشركة

انخفضت قيمة التسهيلات و القروض الائتمانية لعام ٢٠١٢ بنسبة ٤,٢٣٪ حيث بلغت قيمتها ٥,٣٠ مليون دينار و ذلك على النحو التالي:—
 (١) قرض من بنك الأردن بفائدة ٨,٧٥٪ و بقيمة ١,٥٥٧ مليون دينار.
 (٢) قروض و تسهيلات ائتمانية أخرى لشركات تابعة بقيمة ٣,٧٤ مليون دينار.

• النشاطات في مجال إدارة صناديق ومحافظ الإستثمار

تقوم الشركة بتقديم خدمات إدارة محافظ الاستثمار الخاصة للعملاء. وتتضمن قاعدة عملاء الشركة العديد من الشركات وجمعيات غير هادفة للربح وأشخاص ذوي ملاءة مالية عالية.

(١). المحافظ الإستثمارية الخاصة

قامت الشركة بإدارة محفظتين استثماريتين (على أساس التفويض المطلق) بالإضافة إلى محافظ تدار من قبل العملاء وذلك خلال عام ٢٠١٢ وعلى النحو التالي:

العميل	صافي قيمة الموجودات (مليون دينار)	عدد العدد (سنوات)	طبيعة الإستثمارات
جمعية غير هادفة للربح*	0.5	4	أسهم عربية
جمعية غير هادفة للربح*	0.4	4	سندات محلية وعربية
مستثمرون أفراد ذوي ملاءة مالية عالية	0.1	1	أسهم محلية وعربية
مستثمرون أفراد ذوي ملاءة مالية عالية	0.1	1	أسهم محلية
للمجموع	1.1		

* تم انتهاء الفترة التعاقدية لهذه المحافظ بناء على العقود بين العميل والشركة.

٢) صندوق الثقة الأول للأوراق المالية

تأسس صندوق الثقة الأول في شهر حزيران من العام ٢٠٠٠ كأول صندوق استثمار مشترك في المملكة الأردنية الهاشمية، مسجل وفق أحكام قانون الأوراق المالية رقم ٢٣ لعام ١٩٩٧. يهدف الصندوق إلى تحقيق أرباح رأسمالية في المدى المتوسط، من خلال الإستثمار في الأوراق المالية المتداولة في الأردن والمنطقة العربية، مع توفير سيولة شهرية للمستثمرين. وقد انخفض حجم صافي موجودات الصندوق مع نهاية عام ٢٠١٢ ليصل إلى ٤٧٧ ألف دينار مقارنة بعام ٢٠١١ والبالغة قيمته ٥٢١ ألف دينار. علماً بأن الصندوق يسير في اجراءات التصفيه الاختيارية وذلك بعد موافقة هيئة الأوراق المالية ومالكي الوحدات الاستثمارية، وذلك بسبب استمرار انخفاض القيمة السوقية بسبب تأثير الاحداث الاقليمية والاقتصادية على أداء الاسواق اضافة الى الاطفاءات المستمرة من قبل مالكي وحدات الصندوق.

١,٢ مالية الشركات

• نبذة

تقوم دائرة مالية الشركات في شركة جور دإنفست بتقديم الخدمات المتميزة والاستشارات القيمة إلى عملائنا و كل ما يلزمهم من هيكلة الشركات، ترتيب الأدوات المالية الى جانب تنفيذ الحلول المالية بما يتناسب والإحتياجات المالية المختلفة والمتغيرة للعملاء.

الخدمات التي تقدمها دائرة مالية الشركات

• تشمل خدمات الدائرة على ما يلي:

(١). خدمات ترتيب هيكلة وإصدار وتعهّد تغطية الأوراق المالية المختلفة وكل ما له علاقة بتنظيم عمليات التمويل الخاصة بضم أو توسيع أو تطوير الشركات ومن ضمنها خدمات توريق الدين، وإدارة عمليات طرح العام الأولي بالإضافة الى الاكتتابات الخاصة وإدارة وترتيب أسناد وتجمعات القروض لمثل هذا النوع من المشاريع.

(٢). عمليات الدمج والتملك: تقدم الدائرة مساعدة متميزة لعملاء الشركة في وضع الإستراتيجية المناسبة للإندماج / التملك أو إقامة المشاريع المشتركة أو تأسيس شركات قابضة. ويتركز دور شركة جور دإنفست في تحديد الشركات المستهدفة وتقديم الدراسات المعمقة الأولية (أو ما يعرف بالجهد الشامل الأولي) (due diligence) وتقييم الممتلكات، ووضع أفضل صيغة للهيكلية والتفاوض حول الأمور المالية والقانونية التي لها علاقة بالصفقة المقترحة نيابة عن العميل. ويشمل التقييم تقديم مشورة حيادية للعميل حول عدالة الصفقة إضافة الى تطبيق أساليب التقييم المختلفة الخاصة بالصفقة والأوراق المالية.

٣). الخدمات الإستشارية:

(١) الإستشارات المالية وإعادة الهيكلة: وذلك عن طريق تقديم الخدمات الإستشارية للعملاء والتي تتمثل في تقديم أفضل الحلول المالية لزيادة وخفض رأس المال، إستبدال الديون، سندات، تأسيس و تمويل الشركات، إعداد خطط عمل ودراسات الجدوى، التفاوض على إتفاقيات المالية وترتيب الديون وغيرها من الخطط المالية بهدف تعزيز و تعظيم من قيمة حملة الأسهم.

(٢) الخصخصة: وتشمل تقديم الإستشارات المالية للحكومة وأجهزتها المختلفة حول الخصخصة وغيرها من المبادرات الإستراتيجية، وتقديم و إعداد أفضل الصفقات التمويلية لمشاريع القطاع العام والتي تتمثل في المراجعات والتحليل المالية، و التقييم المالي، وعرض أفضل أشكال الخصخصة، والتعريف بمقدمي العروض، و إعداد الوثائق والبيانات للتسويق و تقييم العطاءات والمساعدة في تحقيق إغلاق ونجاح الصفقة.

(٥) خدمات التقييم والبيع: حيث تشمل هذه الخدمات تقديم التقييم المالي الفعلي للشركة المرغوب ببيعها ووضع إستراتيجية البيع التي من شأنها رفع قيمة الشركة مما يصب في مصلحة المساهمين الراغبين في البيع - من حكومة أو شركات - مع الأخذ بعين الإعتبار أهداف البيع وأي تحفظات تبديها الأطراف المعنية. وتغطي العملية تحديد وتأهيل الراغبين بالشراء في السوقين المحلي أو العالمي.

• عمليات دائرة مالية الشركات

• قامت جوردانفست بدورها كمستشار مالي ومدير اصدار لبنك المؤسسة العربية المصرفية (الأردن) برفع راس مال الشركة من ٨٩,٦ مليون دينار الى ١٠٠ مليون دينار عن طريق الاكتتاب الخاص لمساهمي الشركة. حيث تم تحليل البيانات المالية وتمت عملية تقييم الشركة واعداد نشرة الإصدار. وقد تم إدراج أسهم الزيادة في بداية عام ٢٠١٢.

• قامت جوردانفست بتوقيع اتفاقية خدمات استشارية ومالية لشركة الاردنية للاستثمار والنقل السياحي / الفا ، حيث تم تحليل البيانات المالية وتمت عملية تقييم الشركة.

قامت جوردانفست بدورها كمستشار مالي ومدير اصدار لشركة التجمعات للمشاريع السياحية برفع راس مال الشركة من ٤٠ مليون دينار الى ٦٠ مليون دينار عن طريق الاكتتاب الخاص لمساهمي الشركة. حيث تم تحليل البيانات المالية وتمت عملية تقييم الشركة واعداد نشرة الإصدار. وقد تم إدراج أسهم الزيادة في شهر تموز ٢٠٠٩. بالجدير بالذكر ان شركة التجمعات السياحية هي المالك والمطور لمجمع تجاري ضخم (التاج مول) في عبودن. يقع التاج مول في منطقة عبودن و سيحتوي على ١٧٠ محل تجاري قائمين على ٥٠,٠٠٠ متر مربع قابلين للتأجير، بالإضافة إلى دور السينما و٢٥ مطعمًا وعدداً من المقاهي.

• بعد اختتام عملية زيادة راس مال شركة سنيورة للصناعات الغذائية، قامت جوردانفست بتقديم كافة المتطلبات الخاصة بوزارة الصناعة والتجارة لتحويل الصفة القانونية للشركة من ذات مسؤولية محدودة الى مساهمة عامة. كما قامت الشركة بدورها كمدير اصدار باعداد نشرة الاصدار لتسجيل الأسهم ، وإدراجها في السوق المالي.

• كما كلفت جوردانفست من قبل شركة إماراتية تعمل في مجال البيع بالتجزئة من خلال سلسلة محلات ومقرها دبي، بالقيام باعمال مدير الإصدار المتعلق بطرح سندات للإكتتاب الخاص. سيتم استغلال حصيلة الإصدار من أجل عمليات التوسع للشركة من خلال فتح فروع جديدة لها. وقد قامت جوردانفست بإجراء دراسة كاملة للبيانات المالية والمستقبلية، وإعداد مذكرة الإكتتاب الخاص بهدف طرح السندات للإكتتاب.

١,٣ الأعمال المصرفية الاستثمارية التجارية

بالرغم من فترات التراجع الاقتصادي التي سادت مؤخراً، تمكنت جوردانفست من التقدم باستثماراتها في عدد من القطاعات المحددة، وذلك بالاستناد إلى خططها واستراتيجياتها الاستثمارية المدروسة؛ حيث تتضمن هذه القطاعات كلاً من التعليم، وذلك من خلال قيامها في عام ٢٠٠٧ بتأسيس "الأولى للتعليم القابضة" والاستثمار فيها، وقطاع الضيافة من خلال تأسيس شركة "فانتيج كابيتال" Vantage Capital والاستثمار فيها، وقطاع الأغذية من خلال الاستثمار في شركة سنيورة للصناعات الغذائية، بالإضافة إلى الاستثمار في القطاع المصرفي وقطاع العقار.

وتهدف "الأولى للتعليم القابضة"، وهي شركة استثمار بحرينية مقفلة لعدد من المساهمين، إلى تحقيق عوائد مجزية من خلال الاستثمار والاستحواذ على الأسهم والأوراق المالية الخاصة بقطاع التعليم، عن طريق إتمام تعاملات للأسهم الخاصة بشركات مقرها الرئيسي في دول مجلس التعاون الخليجي ودول شرق المتوسط وشمال إفريقيا. وتستهدف "الأولى للتعليم القابضة" بشكل رئيسي الأسواق التي تراها جاذبة من حيث مستوى تدفق التعاملات الاستثمارية؛ حيث تتضمن استراتيجياتها الاستثمارية كلاً من عمليات شراء الحصص والتحول والخروج، وتنمية رأس المال والتوسع، وبدء تفعيل مراحل مبكرة للمشاريع، إضافة إلى خدمات المساندة الاستراتيجية.

وتأتي دول الشرق الأوسط والخليج في مقدمة المناطق الجاذبة للاستثمار في مجال التعليم الخاص بالتحديد، وذلك نتيجة للنمو السكاني السريع الذي تشهده والذي يصاحبه نمو في معدل نصيب الفرد من الناتج المحلي الإجمالي، إلى جانب عدم كفاية التمويل الذي يخصصه القطاع العام لغايات التعليم، وعودة العديد من رؤوس الأموال المهاجرة، وبالأخص في دول الخليج، على مدى السنوات الخمس الأخيرة.

ومن الجدير بالذكر إنه تم دخول مؤسسة التمويل الدولية IFC، (عضو مجموعة البنك الدولي) كشريك في الشركة الأولى للتعليم القابضة ، حيث قامت بإستثمار بقيمة ٨ مليون دولار أمريكي في أسهم الشركة بالإضافة الى تمويل بقيمة ١٤ مليون دولار و ذلك لشراء مدرستين في المنطقة.

من جهة أخرى تركّز استثمارات "فانتيج كابيتال" Vantage Capital، وهي شركة مساهمة خاصة يبلغ رأس مالها مليوني دينار، على الاستثمار في شركات الامتياز وغيرها المتخصصة في مجال الضيافة وتجارة التجزئة؛ حيث تؤمن جوردانفست - كمؤسس لـ "فانتيج كابيتال" - بأهمية اتباع سياسة محكمة في اختيار عمليات الاستحواذ، وبناء التعاملات التجارية بكفاءة، والاعتماد على أسس الإدارة الفاعلة لاستثمارات الشركة.

وتعد "فانتيج كابيتال" وكيلاً لمجموعة من العلامات التجارية منها "كاريبو كوفي" Caribou Coffee® والتي تمتلك سلسلة من المقاهي يزيد عددها عن ٤٧٥ حول العالم، و"شلتزكيس" Schlotsky's® والتي تمتلك ٤٠٠ فرع حول العالم، إضافة إلى كل من "سينابون" Cinnabon® الرائدة في تقديم الحلوى المصنعة من القرفة، وعلامة "كارفل" Carvel® التجارية التي تقدم من خلال أكثر من ٥٧٠ فرعاً أشهى أنواع الحلويات المختلفة والمشروبات، إضافة إلى تقديمها لكعكة البوظة التي تشتهر بها عبر أكثر من ٨,٥٠٠ سوق تجاري حول العالم. استثمار جوردانفست في شركة جوايكو للصناعات الخشبية يعود للعام ٢٠٠١. حيث حققت الشركة نتائج باهرة خلال الأعوام السابقة متمثلة بارتفاع المبيعات الى مستويات قياسية بالإضافة الى ارتفاع ملحوظ في مجمل الربح مدعومة بالنمو الاقتصادي في الأردن وخاصة في مجال القطاع العقاري. وقد قامت جوردانفست بدورها كمدير اصدار للشركة بإستقطاب شريك استراتيجي وهي شركة ديبا للديكور الداخلي من أجل رفع رأس مال الشركة والمساهمة في تطوير الشركة وتوسع عملياتها في المنطقة. من الجدير بالذكر أن شركة جوايكو هي من الشركات الرائدة في صناعة الأخشاب حيث تقدم العديد من المنتجات لعملائها في الأردن والمنطقة كالأبواب، المطابخ، غرف النوم والمكاتب. كما تختص شركة ديبا، التي تأخذ من دبي مقراً لها، بتقديم خدماتها للفنادق الفخمة بالإضافة الى الشقق السكنية واليخوت. كما قامت ديبا بتقديم خدمات الديكور للعديد من الفنادق في الأردن، البحرين، الإمارات بالإضافة الى دول أجنبية كفرنسا، اليونان، سويسرا والولايات المتحدة.

وفيما يتعلّق باستثمارات جوردانفست في قطاع الأغذية، فقد بدأت استثمارها في شركة سنيورة للصناعات الغذائية في عام ٢٠٠٧ من خلال مساهمتها في عملية رفع رأسمال الشركة، حيث تمّ استغلال عوائد هذه العملية لغايات تنفيذ خطط الشركة التوسعية وإقامة مشاريع إنشاء مبانٍ جديدة وإضافة خطي إنتاج جديدين. كما قامت جوردانفست بتقديم كافة المتطلبات الخاصة بوزارة الصناعة والتجارة لتحويل الصفة القانونية للشركة من ذات مسؤولية محدودة الى مساهمة عامة في مطلع عام ٢٠٠٩. كما قامت جوردانفست بدورها كمدير اصدار بأعداد نشرة الاصدار لتسجيل اسهم راس المال. وقد باعت جوردانفست حصتها في نهاية عام ٢٠١٢.

أما بالنسبة لقطاع العقار، تمتلك جوردانفست الحصة الأكبر في شركة العيادات الطبية التي تملك مبنى العيادات الطبي، المعد بأحدث التقنيات لاستيعاب مختلف الاحتياجات الطبية (يحتوي المبنى على صيدلية، مركز أشعة، مختبر، غرفة عمليات و عيادات مختلفة)، وقد بدأت الشركة في عام ٢٠١٢ بتشغيل المبنى عن طريق تأجير عيادات ومراكز صحية لأطباء ذو خبرة عالية في مجال القطاع الطبي.

١,٤ الأبحاث

• نبذة

يقوم فريق دائرة الأبحاث في الشركة، والذي يضم نخبة من الباحثين والمحليين ذوي الخبرة الواسعة في الشؤون الاقتصادية والمالية على المستويين المحلي والإقليمي، بإعداد تقارير مختلفة تهدف أولاً وأخيراً الى خدمة العملاء عن طريق إطلاعهم على أهم المستجدات إضافة الى أداء الأسواق المالية في المنطقة ومستقبل الاستثمار في هذه الأسواق.

ومن أهم التقارير التي يعمل القسم على إعدادها ونشرها:

- تقارير الإقتصاد الكلي والتي تغطي المؤشرات المالية والنقدية وميزان المدفوعات، إضافة الى التطورات الاقتصادية ومجالات النمو في المملكة.
- تقارير تغطي قطاعات معينة والتي تتناول أداء ومستقبل هذه القطاعات مع إلقاء الضوء على الشركات المساهمة العامة المدرجة في السوق المالي ضمن هذه القطاعات.
- تقارير الشركات والتي تغطي الشركات المساهمة العامة عن طريق تقديم نبذة عن هذه الشركات الى جانب تحليل أدائها المالي خلال السنوات الماضية وتوقعات أدائها في الفترة القادمة. كما تتضمن هذه التقارير تحليل نقاط القوة والضعف في الشركات مع إعطاء توصية للمستثمرين.
- التحليل الأسبوعي لأداء أسواق المال العربية والذي يلقي الضوء على أداء هذه الأسواق إضافة الى آخر المستجدات الاقتصادية والمالية في الأردن والمنطقة.

١,٥ إدارة الثروات

• نبذة

تأسس قسم إدارة الثروات في جوردإنفست في كانون الثاني ٢٠٠٧ بمبادرة من إدارة الشركة التنفيذية وانطلاقاً من حرصها على رفع مستوى الخدمات المقدمة لعملائها.

• الأهداف

يتمحور الهدف الرئيسي لقسم إدارة الثروات حول بناء وتعزيز علاقات وطيدة مع العملاء، والعمل على تحويل هذه العلاقة إلى شراكة حقيقية، إلى جانب تسخير منهجية عمل القسم بما يساهم في تنمية الأصول التي تديرها الشركة وبهذا يتم تحقيق الأهداف التالية:

- تزويد المستثمرين بالحلل المالية التي تتناسب مع اهتماماتهم واحتياجاتهم، مثل توفير آلية ضمان رأس المال.
- تنمية محافظ المستثمرين من خلال توفير عوائد على إختلاف ظروف الأسواق المالية.
- خلق قنوات تساهم في تسويق الإستثمارات المباشرة و الخاصة.

• رسالتنا:

تكريس الجهود لخدمة قاعدة جوردإنفست العريضة من العملاء من خلال علاقة متينة مبنية على أسس الثقة المتبادلة والاحترام المشترك. وبهدف تقديم الخدمة الأفضل، ولفهم أهداف العملاء بشكل أفضل، يتبنى القسم الدورة التالية:

• منتجاتنا:

- الحلل المالية المبتكرة المصممة وفقاً لإحتياجات العملاء.
- توفير فرص إستثمارية خاصة و إكتتابات طرح أولي وغيرها.
- توفير "إدارة المحافظ" بناء على إستقلالية تامة لمدير الإستثمار ، أو غيرها.
- توفير فرص الإستثمار في الصناديق الإستثمارية المشتركة.
- خدمات وساطة رياضية.

١,٦ الوساطة و التداول

تعد شركة إيمان للخدمات المالية نراع الوساطة و التداول لشركة جوردإنفست، تأسست في العام ٢٠٠٣ كشركة ذات مسؤولية محدودة برأسمال قدره ٥٣٠ الف دينار أردني، وقد تمت زيادة رأسمالها خلال السنوات ليصل الى ٦,٥ مليون دينار مع نهاية عام ٢٠١٢.

١- ب أماكن الشركة الجغرافية و عدد الموظفين في كل منها

عدد الموظفين	العنوان	الإدارة
10	الدوار الثالث ، جبل عمان ، شارع عبد المنعم رياض / عمان - الأردن	شركة الثقة للإستثمارات الأردنية - جوردإنفست الموقع الرئيسي

- يوجد للشركة فقط المركز الرئيسي لها، علماً بأنه لا يوجد أي فروع أخرى داخل أو خارج المملكة.

١- ج حجم الإستثمار الرأسمالي

بلغ حجم الإستثمار الرأسمالي للشركة ككل ١٢٩٨٦٩٩٥ دينار
يمثل الأستثمار في الشركات الحليفة و الموجودات المالية بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر

٢ . الشركات التابعة للشركة

• شركة عقار المحدودة:

نوع الشركة: محدودة المسؤولية

النشاط الرئيسي للشركة: الاستثمار في شركات ومشاريع العقار

رأس مال الشركة التابعة: رأس مال شركة عقار المحدودة ٣٠٠,٠٠٠ دينار اردني.

نسبة ملكية الشركة الأم: تملك جوردانفست ١٠٠٪ من رأس المال.

عنوان الشركة وعدد موظفيها: جرد virgin البريطانية، يوجد مدير عام فقط حتى تاريخ اعداد هذا التقرير.

عنوان فروع الشركة التابعة وعدد موظفي كل فرع: لا يوجد فروع.

المشاريع المملوكة من قبل الشركة التابعة ورؤوس اموالها: تملك شركة عقار المحدودة حالياً ٠,٦٦٪ من اسهم شركة الاحداثيات العقارية م ع.

• شركة الثقة والشام للاستثمارات المالية

نوع الشركة: شركة مساهمة خاصة

النشاط الرئيسي للشركة: الاستثمار في اسهم وحصص الشركات.

رأس مال الشركة التابعة: رأس مال شركة الثقة والشام للاستثمارات المالية ٨١,٠٠٠ دينار اردني.

نسبة ملكية الشركة الأم: تملك جوردانفست ١٠٠٪ من رأس المال.

عنوان الشركة وعدد موظفيها: الملكة الاردنية الهاشمية، لا يوجد موظفين لدى الشركة.

عنوان فروع الشركة التابعة وعدد موظفي كل فرع: لا يوجد فروع.

المشاريع المملوكة من قبل الشركة التابعة ورؤوس اموالها: تملك شركة الثقة والشام للاستثمارات المالية ٢,٨١٪ من أسهم شركة دارات الأردنية القابضة وتمتلك ٠,٣٣٪ من اسهم شركة الاحداثيات العقارية.

• شركة أمواج العالمية للاستثمارات المالية

نوع الشركة: شركة مساهمة خاصة

النشاط الرئيسي للشركة: الاستثمار في اسهم وحصص الشركات.

رأس مال الشركة التابعة: رأس مال شركة أمواج العالمية للاستثمارات المالية ٦٠,٠٠٠ دينار اردني.

نسبة ملكية الشركة الأم: تملك جوردانفست ١٠٠٪ من رأس المال.

عنوان الشركة وعدد موظفيها: الملكة الاردنية الهاشمية، لا يوجد موظفين لدى الشركة.

عنوان فروع الشركة التابعة وعدد موظفي كل فرع: لا يوجد فروع.

المشاريع المملوكة من قبل الشركة التابعة ورؤوس اموالها: تملك شركة أمواج العالمية للاستثمارات المالية حالياً ٥٪ من اسهم شركة الأولى للتعليم القابضة- شركة بحرينية مقفلة.

• شركة السهل للاستثمارات المالية

نوع الشركة: شركة مساهمة خاصة

النشاط الرئيسي للشركة: الاستثمار في اسهم وحصص الشركات.

رأس مال الشركة التابعة: رأس مال شركة السهل للاستثمارات المالية ٦٠,٠٠٠ دينار أردني.

نسبة ملكية الشركة الأم: تملك جوردانفست ١٠٠٪ من رأس المال.

عنوان الشركة وعدد موظفيها: المملكة الأردنية الهاشمية، لا يوجد موظفين لدى الشركة.

عنوان فروع الشركة التابعة وعدد موظفي كل فرع: لا يوجد فروع.

المشاريع المملوكة من قبل الشركة التابعة ورؤوس أموالها: تمتلك شركة السهل للاستثمارات المالية حالياً ٥٪ من اسهم شركة الأولى للتعليم القابضة - شركة بحرينية مغلقة.

• شركة برهان الثقة للاستثمارات المالية

نوع الشركة: شركة مساهمة خاصة

النشاط الرئيسي للشركة: الاستثمار في اسهم وحصص الشركات.

رأس مال الشركة التابعة: رأس مال شركة برهان الثقة للاستثمارات المالية ٦٠,٠٠٠ دينار أردني.

نسبة ملكية الشركة الأم: تملك جوردانفست ١٠٠٪ من رأس المال.

عنوان الشركة وعدد موظفيها: المملكة الأردنية الهاشمية، لا يوجد موظفين لدى الشركة.

عنوان فروع الشركة التابعة وعدد موظفي كل فرع: لا يوجد فروع.

المشاريع المملوكة من قبل الشركة التابعة ورؤوس أموالها: تمتلك شركة برهان الثقة للاستثمارات المالية حالياً ١٠٪ من اسهم شركة الأولى للتعليم القابضة - شركة بحرينية مغلقة

• شركة مزايا للاستثمارات العالمية

نوع الشركة: شركة مساهمة خاصة

النشاط الرئيسي للشركة: الاستثمار في اسهم وحصص الشركات.

رأس مال الشركة التابعة: رأس مال شركة مزايا للاستثمارات المالية ٦٠,٠٠٠ دينار أردني.

نسبة ملكية الشركة الأم: تملك جوردانفست ١٠٠٪ من رأس المال.

عنوان الشركة وعدد موظفيها: المملكة الأردنية الهاشمية، لا يوجد موظفين لدى الشركة.

عنوان فروع الشركة التابعة وعدد موظفي كل فرع: لا يوجد فروع.

المشاريع المملوكة من قبل الشركة التابعة ورؤوس أموالها: تمتلك شركة مزايا للاستثمارات المالية حالياً ٥٪ من اسهم شركة الأولى للتعليم القابضة - شركة بحرينية مغلقة.

• شركة الرفاه للاستثمارات المالية

نوع الشركة: شركة مساهمة خاصة

النشاط الرئيسي للشركة: الاستثمار في اسهم وحصص الشركات.

رأس مال الشركة التابعة: رأس مال شركة الرفاه للاستثمارات المالية ٦٠,٠٠٠ دينار اردني

نسبة ملكية الشركة الأم: تملك جوردانفست ١٠٠٪ من رأس المال.

عنوان الشركة وعدد موظفيها: المملكة الاردنية الهاشمية، لا يوجد موظفين لدى الشركة.

عنوان فروع الشركة التابعة وعدد موظفي كل فرع: لا يوجد فروع.

المشاريع المملوكة من قبل الشركة التابعة ورؤوس اموالها: تمتلك شركة الرفاه للاستثمارات المالية حالياً ٥٪ من اسهم شركة الأولى للتعليم القابضة - شركة بحرينية مقفلة.

• شركة نبراس للاستثمارات المالية

نوع الشركة: شركة مساهمة خاصة

النشاط الرئيسي للشركة: الاستثمار في اسهم وحصص الشركات.

رأس مال الشركة التابعة: رأس مال شركة نبراس للاستثمارات المالية ٦٠,٠٠٠ دينار اردني.

نسبة ملكية الشركة الأم: تملك جوردانفست ١٠٠٪ من رأس المال.

عنوان الشركة وعدد موظفيها: المملكة الاردنية الهاشمية، لا يوجد موظفين لدى الشركة.

عنوان فروع الشركة التابعة وعدد موظفي كل فرع: لا يوجد فروع.

المشاريع المملوكة من قبل الشركة التابعة ورؤوس اموالها: تمتلك شركة نبراس للاستثمارات المالية حالياً ٢٠٪ من اسهم شركة ادكس للتعليم القابضة - شركة بحرينية ذات مسؤولية محدود (Edcap)، اضافة الى مساهمتها في شركة الاحداثيات العقارية بنسبة ٠,٣٣٪

• شركة اسس المعرفة للاستثمارات المالية

نوع الشركة: شركة مساهمة خاصة

النشاط الرئيسي للشركة: الاستثمار في اسهم وحصص الشركات.

رأس مال الشركة التابعة: رأس مال شركة اسس المعرفة للاستثمارات المالية ٦٠,٠٠٠ دينار اردني.

نسبة ملكية الشركة الأم: تملك جوردانفست ١٠٠٪ من رأس المال.

عنوان الشركة وعدد موظفيها: المملكة الاردنية الهاشمية، لا يوجد موظفين لدى الشركة.

عنوان فروع الشركة التابعة وعدد موظفي كل فرع: لا يوجد فروع.

المشاريع المملوكة من قبل الشركة التابعة ورؤوس اموالها: تمتلك شركة اسس المعرفة للاستثمارات المالية حالياً ١٠٪ من اسهم شركة الأولى للتعليم القابضة - شركة بحرينية مقفلة.

• شركة الثقة والضيافة للاستثمارات المالية

نوع الشركة: مساهمة خاصة

النشاط الرئيسي للشركة: تملك والمتاجرة والاستثمار في اسهم الشركات المساهمة العامة والخاصة.

رأس مال الشركة التابعة: رأس مال شركة الثقة والضيافة للاستثمارات المالية ٢,٠٠٠,٠٠٠ دينار اردني.

نسبة ملكية الشركة الأم: تملك جوردا إنفست ١٠٠٪ من رأس المال.

عنوان الشركة وعدد موظفيها: المملكة الاردنية الهاشمية، ٦ موظفين.

عنوان فروع الشركة التابعة وعدد موظفي كل فرع: لا يوجد فروع.

المشاريع المملوكة من قبل الشركة التابعة ورؤوس اموالها: تمتلك شركة الثقة والضيافة ١٠٪ من اسهم شركة الشرق العربي لادارة

المطاعم واسهم الشركة العربية للقهوة وأسهم شركة الرائدة لإدارة المطاعم وتمتلك ٦٦,٦٦٪ من أسهم شركة جنا لإدارة المطاعم و ٦٦,٦٦٪ من

أسهم شركة المتعددة لإدارة المطاعم.

• الشركة العربية للقهوة

نوع الشركة: مساهمة خاصة

النشاط الرئيسي للشركة: استيراد والمتاجرة بالقهوة، واقامة المجمعات ومراكز التسوق وادارتها، والتملك والحصول على حقوق الامتياز

من شركات اجنبية، تملك وادارة المطاعم والمقاهي السياحية، الاستيراد والتصدير، وتجارة وتوزيع المنتجات التي تحمل ماركات عالمية.

رأس مال الشركة التابعة: رأس مال الشركة العربية للقهوة ٦٠,٠٠٠ دينار اردني.

نسبة ملكية الشركة الأم: تملك شركة الثقة والضيافة للاستثمارات المالية ١٠٠٪ من رأس المال.

عنوان الشركة وعدد موظفيها: المملكة الاردنية الهاشمية، يوجد ٦ موظفين لدى الشركة.

عنوان فروع الشركة التابعة وعدد موظفي كل فرع: لا يوجد فروع (تمتلك ٢ محلات بيع).

المشاريع المملوكة من قبل الشركة التابعة ورؤوس اموالها: حصلت الشركة العربية للقهوة على علامة امتياز (Caribou Coffee)

• الشرق العربي لادارة المطاعم:

نوع الشركة: مساهمة خاصة

النشاط الرئيسي للشركة: اعداد وتحضير وبيع الوجبات السريعة من خلال تملك وتشغيل وادارة المطاعم ومحلات بيع الوجبات، واقامة

المجمعات ومراكز التسوق وادارتها، والتملك والحصول على حقوق الامتياز من شركات اجنبية، تملك وادارة المطاعم والمقاهي السياحية،

الاستيراد والتصدير، وتجارة وتوزيع المنتجات التي تحمل ماركات عالمية.

رأس مال الشركة التابعة: رأس مال شركة الشرق العربي لادارة المطاعم ٦٠,٠٠٠ دينار اردني.

نسبة ملكية الشركة الأم: تملك شركة الثقة والضيافة للاستثمارات المالية ١٠٠٪ من رأس المال.

عنوان الشركة وعدد موظفيها: المملكة الاردنية الهاشمية، لا يوجد موظفين لدى الشركة.

عنوان فروع الشركة التابعة وعدد موظفي كل فرع: لا يوجد فروع.

المشاريع المملوكة من قبل الشركة التابعة ورؤوس اموالها: حصلت شركة الشرق العربي لادارة المطاعم على علامة امتياز (Schlotzsky's)

لفتح مطاعم.

• جنا لادارة المطاعم:

نوع الشركة: مساهمة خاصة

النشاط الرئيسي للشركة: صناعة الحلويات ، تملك وإدارة المطاعم السياحية ، إنشاء وإدارة المطاعم داخل وخارج المملكة، تمثيل الشركات المحلية والأجنبية، تملك الأموال المنقولة وغير المنقولة لقيام الشركة بأعمالها ، إقتراض الأموال اللازمة لها من البنوك.

رأس مال الشركة التابعة: رأس مال شركة جنا لادارة المطاعم ٩٠٠,٠٠٠ دينار اردني.

نسبة ملكية الشركة الأم: تملك شركة الثقة والضيافة للاستثمارات المالية ٦٦,٦٦ ٪ من رأس المال.

عنوان الشركة وعدد موظفيها: المملكة الاردنية الهاشمية، لا يوجد موظفين لدى الشركة.

عنوان فروع الشركة التابعة وعدد موظفي كل فرع: لا يوجد فروع.

المشاريع المملوكة من قبل الشركة التابعة ورؤوس اموالها: لا يوجد مشاريع.

• شركة العلبة العقارية:

نوع الشركة: مساهمة خاصة

النشاط الرئيسي للشركة: إستثمار الاموال في المشاريع العمرانية داخل الاردن وخارجها ، المساهمة بشركات اخرى ، تملك الاموال المنقولة وغير المنقولة لتنفيذ غايات الشركة ، اقتراض الاموال اللازمة لها من البنوك.

رأس مال الشركة التابعة: رأس مال شركة العلبة العقارية ٥٠,٠٠٠ دينار اردني.

نسبة ملكية الشركة الأم: تملك شركة الثقة للإستثمارات الأردنية (جور دإنفست) ١٠٠ ٪ من رأس المال.

عنوان الشركة وعدد موظفيها: المملكة الاردنية الهاشمية، لا يوجد موظف لدى الشركة.

عنوان فروع الشركة التابعة وعدد موظفي كل فرع: لا يوجد فروع.

المشاريع المملوكة من قبل الشركة التابعة ورؤوس اموالها: تساهم في شركة الإحداثيات بنسبة ٠,٦٦ ٪.

• شركة زهور الثقة للاستثمارات العقارية

نوع الشركة: مساهمة خاصة

النشاط الرئيسي للشركة: إستثمار الاموال في المشاريع العمرانية داخل الاردن وخارجها ، المساهمة بشركات اخرى ، تملك الاموال المنقولة وغير المنقولة لتنفيذ غايات الشركة ، اقتراض الاموال اللازمة لها من البنوك.

رأس مال الشركة التابعة: رأس مال شركة زهور الثقة للإستثمارات العقارية ٥٠,٠٠٠ دينار اردني.

نسبة ملكية الشركة الأم: تملك شركة الثقة للإستثمارات الأردنية (جور دإنفست) ١٠٠ ٪ من رأس المال.

عنوان الشركة وعدد موظفيها: المملكة الاردنية الهاشمية، لا يوجد موظف لدى الشركة.

عنوان فروع الشركة التابعة وعدد موظفي كل فرع: لا يوجد فروع.

المشاريع المملوكة من قبل الشركة التابعة ورؤوس اموالها: تساهم في شركة الإحداثيات بنسبة ١ ٪.

• شركة العيادات الطبية:

نوع الشركة: محدودة مسؤولية

النشاط الرئيسي للشركة: إستيراد وتصدير، خدمات طبية، إدارة وتشغيل مرافق صحية مستشفيات صيدليات ومراكز علاج طبيعي.

رأس مال الشركة التابعة: رأس مال شركة العيادات الطبية ٣,٢٠٠,٠٠٠ دينار أردني.

نسبة ملكية الشركة الأم: . تملك شركة الثقة للاستثمارات الأردنية (جوردإنفست) ٧٦,٦٪ من رأس المال.

عنوان الشركة وعدد موظفيها: المملكة الاردنية الهاشمية، يوجد موظف واحد لدى الشركة.

عنوان فروع الشركة التابعة وعدد موظفي كل فرع: لا يوجد فروع.

المشاريع المملوكة من قبل الشركة التابعة ورؤوس اموالها: تأجير عيادات ومراكز علاج.

• الشركة المتعدده لإدارة المطاعم:

نوع الشركة: مسؤولية محدودة

النشاط الرئيسي للشركة: إنشاء وتشغيل وفتح وإدارة المطاعم والإستراحات السياحية، اعداد وبيع الحلويات، وكالات تجارية، تملك الاموال

المنقولة وغير المنقولة لقيام الشركة بأعمالها وإقتراض الاموال اللازمة لها من بنوك.

رأس مال الشركة التابعة: رأس مال شركة متعددة لإدارة المطاعم ٦٠٠,٠٠٠ دينار.

نسبة ملكية الشركة الأم: . تملك شركة الثقة والضيافة للاستثمارات المالية ٦٦,٦٦٪ من رأس المال.

عنوان الشركة وعدد موظفيها: المملكة الاردنية الهاشمية، يوجد ١٨ موظف لدى الشركة.

عنوان فروع الشركة التابعة وعدد موظفي كل فرع: لا يوجد فروع (تمتلك ٣ محلات بيع).

المشاريع المملوكة من قبل الشركة التابعة ورؤوس اموالها: علامة إمتياز (Cinnabon and Carvel).

• شركة التعاون لإدارة العقارات:

نوع الشركة: ذات مسؤولية محدودة

النشاط الرئيسي للشركة: تشتري وتمتلك وتبيع وتؤجر وتستأجر وترهن الاموال المنقولة وغير المنقولة لتنفيذ غايات الشركة، إدارة خدمات

العقارات والدخول في عقود إستثمارية وعقود مشاركه.

رأس مال الشركة التابعة: رأس مال شركة التعاون لإدارة العقارات ١٠,٠٠٠ دينار

نسبة ملكية الشركة الأم: تملك شركة الثقة للإستثمارات الاردنية ١٠٠٪ من رأس المال.

عنوان الشركة وعدد موظفيها: المملكة الاردنية الهاشمية، لا يوجد موظف لدى الشركة.

عنوان فروع الشركة التابعة وعدد موظفي كل فرع: لا يوجد فروع.

المشاريع المملوكة من قبل الشركة التابعة ورؤوس اموالها: تملك مبنى عقاري في منطقة الدوار الثالث بنسبة ١٠٠٪.

• شركة الرائدة لإدارة المطاعم:

نوع الشركة: ذات مسؤولية محدودة

النشاط الرئيسي للشركة: صناعة الحلويات ، تمثيل الشركات المحلية والاجنبية ، إنشاء وتشغيل وإدارة المطاعم ، تملك الأموال المنقولة وغير المنقولة لقيام الشركة بأعمالها وإقتراض الاموال اللازمة لها من البنوك.

رأس مال الشركة التابعة: رأس مال شركة الرائدة لإدارة المطاعم ٦٠٠,٠٠٠ دينار .

نسبة ملكية الشركة الأم: تملك شركة الثقة والضيافة للإستثمارات المالية ١٠٠٪ من رأس المال

عنوان الشركة وعدد موظفيها: المملكة الاردنية الهاشمية، لا يوجد موظف لدى الشركة.

عنوان فروع الشركة التابعة وعدد موظفي كل فرع: لا يوجد فروع.

المشاريع المملوكة من قبل الشركة التابعة ورؤوس اموالها: لا يوجد مشاريع

٣- أ أسماء أعضاء مجلس الإدارة ونبذه تعريفية عن كل واحد منهم أحمد حمزة أحمد طنطش

• المنصب: رئيس مجلس الإدارة / الرئيس التنفيذي

• تاريخ التعيين: ٢٠٠٥ / ٤ / ٣

• تاريخ الميلاد: ١٩٦٧ / ٩ / ٢٩

الشهادات العلمية و سنة التخرج :

• بكالوريوس في الهندسة الكهربائية من الجامعة الاردنية. سنة التخرج ١٩٩٢

• ماجستير نظم المعلومات من جامعة جورج واشنطن في الولايات المتحدة. ١٩٩٢

• شهادة إدارة الأعمال من London School of Business .

الخبرات العملية :

شملت خبرات السيد أحمد تأسيس وإدارة العديد من المشاريع في القطاع المالي والقطاعات المختلفة بالإضافة إلى تأسيس عدد من الهيئات غير الربحية حيث كان أحد أعضاء لجنة تأسيس INTAJ كما عمل رئيساً لهيئة المديرين في JABA.

عمل السيد أحمد في شركات تنتمي للعديد من القطاعات المختلفة ومنها قطاع البنوك وقطاع الصيدلة وقطاع السياحة والمطاعم وقطاع تقنية المعلومات. العام ٢٠٠٣ شهد تغيراً ملحوظاً في سيرة السيد أحمد حيث أسس في ذلك العام شركة إيمان للوساطة المالية مما أهله ليصبح فيما بعد المدير العام التنفيذي لشركة جوردانفست.

علاوة على هذه المواقع التي شغلها فهو الآن يشغل منصب نائباً لرئيس مجلس الادارة في شركة الخطوط الوطنية البحرية ورئيس مجلس الادارة في شركة إحدائيات العقارية وعضو مجلس ادارة في شركة العرب للتأمين على الحياة والحوادث وعضو مجلس إدارة الشركة الأردنية للصناعات الخشبية - جوايكو وعضو مجلس إدارة في شركة دارات القابضة وهو بذلك يواصل سلسلة النجاحات التي حققها في كافة المناصب التي شغلها منذ انطلاقة مسيرته المهنية في المملكة وخارجها.

مازن حمزة أحمد طنطش

• المنصب : نائب رئيس مجلس الادارة

• تاريخ الميلاد : ١٩٧٣ / ١٠ / ٣٠

الشهادات العلمية و سنة التخرج :

• بكالوريوس مالية من جامعة جورج واشنطن سنة التخرج ١٩٩٦

الخبرات العملية

رئيس مجلس الإدارة والرئيس التنفيذي لمجموعة طنطش للاستثمار وشركة الشرق الأوسط للصناعات الدوائية والكيمائية والمستلزمات الطبية (ميدفارما)؛ ورئيس مجلس الإدارة لشركة استثمار للخدمات المالية وشركة المركز العربي للصناعات الدوائية والكيمائية والشركة الاردنية للاستثمار والنقل السياحي (ألفا) وشركة طنطش للسياحة والسفر وشركة الاستثمار المثالي.

فهمي (محمد أيهم) فهمي الشوا

• المنصب: عضو

• تاريخ الميلاد: ١٩٧٥ / ٧ / ٨

الشهادات العلمية و سنة التخرج:

• بكالوريوس في التجارة من جامعة كونكورديا في كندا سنة التخرج ١٩٩٨

الخبرات العملية

المدير العام لشركة كونفينيانس أرابيا (Convenience Arabia) التي تملك وتدير شبكة محلات سيركل ك كونفينيانس (Circle K Convenience) في دول مجلس التعاون العربي والأردن. المسؤول المباشر لتطوير وتوسعة شبكة سيركل ك (Circle K) كما أنه يقوم

بتطوير أعمال الشبكة في البلاد التي تعمل فيها. وقبل انتقاله إلى المراكز القيادية والإدارية في عام ٢٠٠٦ كان يعمل كخبير استثمارات بخبرة تمتد لمدة ٨ سنوات في هذا المجال وقبل انتقاله لشركة كونفينيانس أرابيا (Convenience Arabia) كان مديراً تنفيذياً في شركة دبي كابيتال الدولية (Dubai Capital) وهي شركة استثمارات عالمية مقرها دبي كما عمل مع شركة آرثر أندرسون في الاستشارات المحاسبية حيث كانت أعمالها تغطي منطقة الشرق الأوسط حيث كان السيد فهمي مستشاراً لعمليات الدمج والاقتران M & A في منطقة الشرق الأوسط.

حنان غازي صالح الزين

• المنصب: عضو - ممثل مؤسسة الضمان الاجتماعي

• تاريخ الميلاد: ٢٧ / ١٠ / ١٩٦٦

الشهادات العلمية وسنة التخرج:

• بكالوريوس إدارة عامة - الجامعة الأردنية - ١٩٨٧

الخبرات العملية

عملت في المؤسسة العامة للضمان الاجتماعي منذ عام ١٩٨٨ في مجالات الموارد البشرية والتطوير الإداري، هندسة العمليات، إدارة الجودة عضو اللجنة الاستشارية لشؤون المرأة في وزارة العمل والتدقيق الداخلي، حالياً مدير إدارة الموارد البشرية.

وائل هاشم أديب الحجاوي

• المنصب: عضو - ممثل شركة عبر الأرض

• تاريخ الميلاد: ٢٣ / ٩ / ١٩٦٤

الشهادات العلمية وسنة التخرج :

• بكالوريوس تجارة، إدارة إنتاج - جامعة كاليفورنيا، مدينة ساكرامنتو ١٩٨٧

الخبرات العملية :

يشغل السيد وائل حالياً ومنذ عام ٢٠٠٩ منصب المدير العام والمؤسس للشركة المتخصصة لتجارة معدات المطابع وكان قبل ذلك قد شغل العديد من المناصب القيادية في العديد من الشركات. ففي الأعوام ٢٠٠٥ وحتى ٢٠٠٩ شغل منصب مدير قسم المطابع لدى المؤسسة الحديثة للنظم وتجارة الكمبيوتر وفي الأعوام ١٩٩٠ وحتى العام ٢٠٠٥ كان مديراً عاماً لشركة الآلات والمواد المطبعية. ومن خبراته أيضاً أن عمل عضواً في مجلس إدارة الشركة العربية لتصنيع وتجارة الورق ومديراً عاماً في شركة تجارة معدات المطابع في الكويت بينما كان قد بدأ حياته العملية في العام ١٩٨٧ وحتى العام ١٩٨٨ كمساعد لمدير الإنتاج في شركة المطابع النموذجية. علاوة على هذه المواقع التي شغلها فهو الآن يعمل رئيس مجلس الإدارة في شركة الاحداثيات العقارية.

عامر محمد عبد الرحمن البشير

• المنصب: عضو - ممثل الشركة العربية المتحدة للمطاعم الدولية

• تاريخ الميلاد: ١٠ / ١١ / ١٩٦٦

الشهادات العلمية وسنة التخرج :

• بكالوريوس هندسة معمارية - الجامعة الاردنية - ١٩٨٩

الخبرات العلمية

من تاريخ ٢٠٠٦ - ٢٠١١ نائب أمين عمان، ٢٠٠٣ - ٢٠١١ رئيس منتخب لبلدية تلاع العلي / أمانة عمان الكبرى، ٢٠٠٦ - ١٩٩٤ مؤسس ورئيس هيئة المديرين شركة البشير الدولية للهندسة، ١٩٩٧ - لتاريخه المؤسس ورئيس هيئة المديرين شركة الاردنية للتطوير العقاري، ١٩٩٧ - لتاريخه مستشار هندسي بنك الاردن، ٢٠٠٥ محاضر غير متفرغ في كلية الهندسة والتكنولوجيا - قسم هندسة العمارة / الجامعة الاردنية، ١٩٩٠ - ١٩٩٣ مهندس تصميم / دار الهندسة للاستشارات الهندسية (شاعر وشركاه) / القاهرة. ولديه عضويات في مجالس إدارة شركات مساهمة عامة، اضافة الى عضويات ادارة كليات في الجامعة الاردنية وغيرها.

معتر حسام الدين إبراهيم العلمي

• المنصب: عضو - ممثل شركة الخيل الازرق للاستثمارات التجارية

• تاريخ الميلاد: ٢٥ / ٧ / ١٩٦٧

• الشهادات العلمية وسنة التخرج:

• الجامعة الأردنية - ١٩٩٠

الخبرات العلمية

عضو مجلس إدارة مجموعة رم للأستثمار "مساهمة عامة" ٢٠١٢، المدير التنفيذي وعضو مجلس ادارة شركة الاردن والامارات العربية المتحدة للصرافة، عضو هيئة مديرين لشركة بدائل الاستثمار للاستثمارات المالية، من تاريخ ١٩٩٣ الى تاريخ ٢٠٠٨ عمل في شركة العلمي الأردنية للصرافة، وعمل أيضاً في دائرة خدمة العملاء و الحوالات في BBME. إحدى بنوك مجموعة HSBC.

٣- ب أسماء ورتب أشخاص الإدارة العليا ونبذة تعريفية عن كل واحد منهم

احمد حمزة أحمد طنطش

• المنصب: رئيس مجلس الإدارة / الرئيس التنفيذي

• تاريخ التعيين: ٣ / ٤ / ٢٠٠٥

• تاريخ الميلاد: ٢٩ / ٩ / ١٩٦٧

• الشهادات العلمية وسنة التخرج:

• بكالوريوس في الهندسة الكهربائية من الجامعة الأردنية. سنة التخرج ١٩٩٢

• ماجستير نظم المعلومات من جامعة جورج واشنطن في الولايات المتحدة. ١٩٩٢

• شهادة إدارة الأعمال من London School of Business.

الخبرات العملية:

شملت خبرات السيد أحمد تأسيس وإدارة العديد من المشاريع في القطاع المالي والقطاعات المختلفة بالإضافة إلى تأسيس عدد من الهيئات غير الربحية حيث كان أحد أعضاء لجنة تأسيس INTAJ كما عمل رئيساً لهيئة المديرين في JABA. عمل السيد أحمد في شركات تنتمي للعديد من القطاعات المختلفة ومنها قطاع البنوك وقطاع الصيدلة وقطاع السياحة والمطاعم وقطاع تقنية المعلومات. العام ٢٠٠٣ شهد تغيراً ملحوظاً في سيرة السيد أحمد حيث أسس في ذلك العام شركة إيمان للوساطة المالية مما أهله ليصبح فيما بعد المدير العام التنفيذي لشركة جوردانفست.

علاوة على هذه المواقع التي شغلها فهو الآن يشغل منصب نائباً لرئيس مجلس الادارة في شركة الخطوط الوطنية البحرية ورئيس مجلس الادارة في شركة إحدائيات العقارية وعضو مجلس ادارة في شركة العرب للتأمين على الحياة والحوادث وعضو مجلس إدارة الشركة الأردنية للصناعات الخشبية - جوايكو وعضو مجلس إدارة في شركة دارات القابضة وهو بذلك يواصل سلسلة النجاحات التي حققها في كافة المناصب التي شغلها منذ انطلاقة مسيرته المهنية في المملكة وخارجها.

٤- أسماء كبار مالكي الاسهم و عدد الأسهم المملوكة لكل منهم مقارنة مع السنة السابقة :

31/12/2012		31/12/2011		المساهم
النسبة	عدد الاسهم	النسبة	عدد الاسهم	
49.0048%	14,463,211	49.0016%	14,462,281	حمزة احمد حمزة طنطش
12.8752%	3,799,975	12.8752%	3,799,975	شركة امكان للخدمات المالية
5.2603%	1,552,525	5.2510%	1,549,775	الشركة العربية للتحدة للمطاعم الدولية
6.8662%	2,026,491	6.8662%	2,026,491	شركة الثقة ودبي للاستثمار

5. الوضع التنافسي للشركة ضمن قطاع نشاطها

تمكنت دائرة الأسواق المالية وإدارة الأصول من المحافظة على موقعها في السوق المحلي وذلك بالرغم من الأزمة الاقتصادية التي استمرت تأثيرها على الأسواق المالية خلال عام ٢٠١١. وكانت الشركة أول من قام بتأسيس صندوق استثماري مشترك وذلك في عام ٢٠٠٠. وتسعى الدائرة، والتي تصنف نشاطاتها ضمن أكبر الشركات الإستثمارية من حيث الحصة السوقية في المملكة، الى تدعيم وجودها في أسواق المنطقة من خلال طرح خدمات جديدة وخلق قنوات مباشرة مع هذه الأسواق عن طريق زيادة شبكة جور دإنفست مع كبرى الوسطاء والشركات المالية.

إستناداً لكفاءة دائرة مالية الشركات في شركة جور دإنفست بتقديم الخدمات المميزة لعملائها، من حيث الإلتزام بالمواعيد والمصادقية في العمل. تجسد هدفنا بالوصول لمختلف الشركات في جميع القطاعات الاقتصادية في الأردن، ودول المنطقة. وبسبب طبيعة عمل مالية الشركات، فمن الصعب تقييم وضبط الحصة من السوق المحلية و / أو الدولية، إذ أن معظم الشركات في هذا المجال وخصوصاً الخاصة منها لا تفصح معلومات كافية عن طبيعة المشاريع وعددها وحجمها. فعلى الرغم من هذا، فقد إستطعنا ربح المشاريع والصفقات الجديدة التي دعمت وضعنا السوقي، والمصادقية، و الإلتزام بجودة خدماتنا المقدمة إلى العملاء.

وكذلك الحال بالنسبة لدائرة الأبحاث حيث يصعب أيضاً تحديد الحصة السوقية. ويذكر بأن الدائرة، والتي تقوم بإعداد ونشر تقارير الاقتصاد الكلي والأسواق المالية إضافة الى تحليلات القطاعات والشركات المختلفة، تسعى دوماً الى رفع جودة أبحاثها وتوسيع نطاق تغطيتها للسوق المحلي والأسواق العربية والى توسيع شبكة انتشارها مع محاولة استطلاع آراء القراء والمستثمرين حول هذه الأبحاث لتطويرها بشكل أفضل في المستقبل.

6. درجة الاعتماد على موردين محددين أو عملاء رئيسيين محلياً أو خارج

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

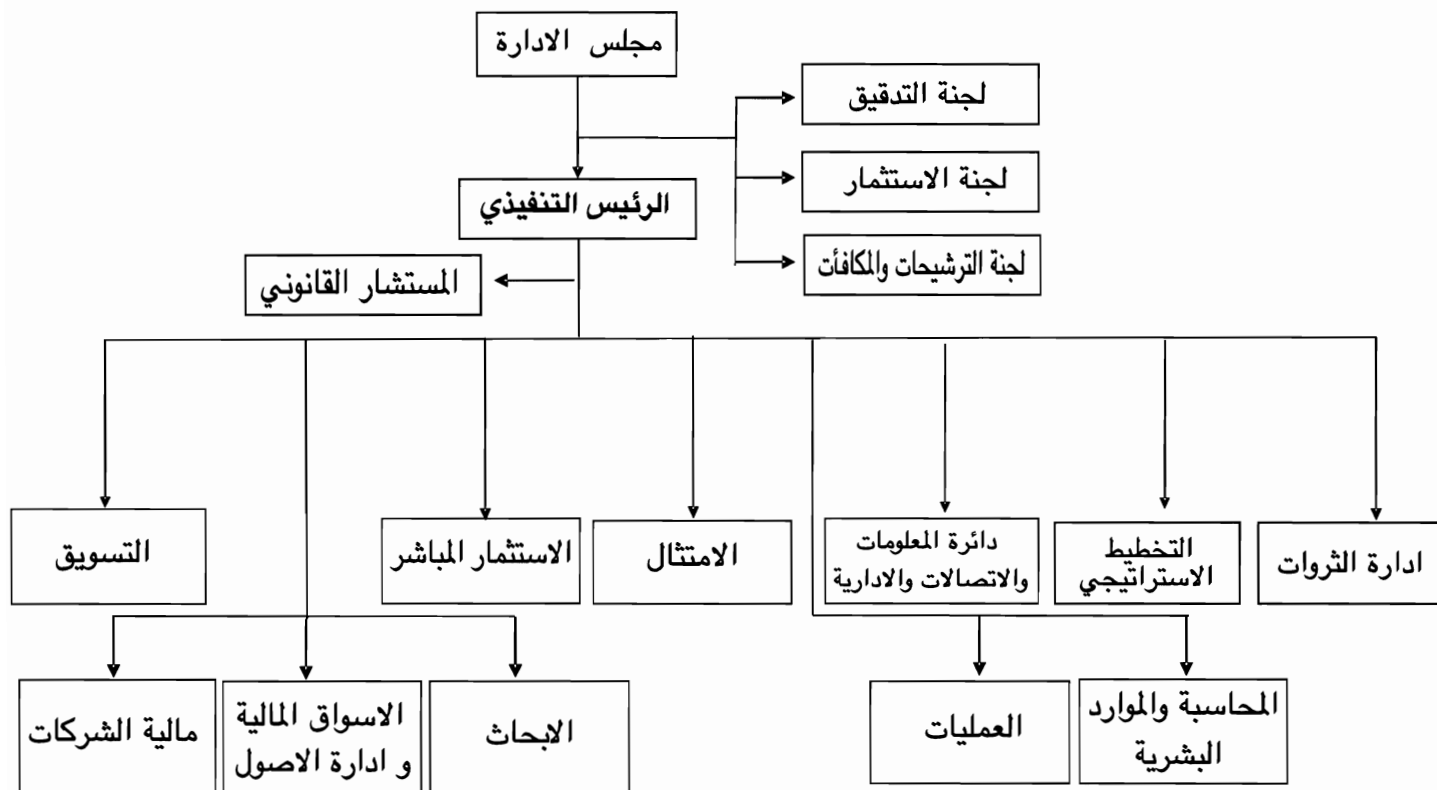
7. الحماية الحكومية و / أو الامتيازات التي تتمتع بها الشركة أو أي من منتجاتها بموجب القوانين والأنظمة أو غيرها

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

8. القرارات الصادرة عن الحكومة أو المنظمات الدولية أو غيرها التي لها أثر مادي على عمل الشركة أو منتجاتها أو قدراتها التنافسية

- لا يوجد أي قرارات صادرة عن الحكومة أو المنظمات الدولية أو غيرها لها اثر مادي على عمل الشركة أو منتجاتها أو قدراتها التنافسية.
- تنطبق معايير الجودة المتعلقة بأنظمة العمل و الإستثمارات بحسب القوانين و الأنظمة المختصة.

٩-١ الهيكل التنظيمي للشركة



٩- ب عدد موظفي الشركة وفئات مؤهلاتهم

المجموع	توجيهي فما دون	دبلوم	البكالوريوس	المجستير
10	2	1	5	2

٩- ج برامج التدريب و التاهيل لموظفي الشركة

تم اعتماد منهجية تدريبية من قبل الإدارة العليا مبنية على حصر الوظائف الحالية للشركة و تطلعاتها المستقبلية و تحديد ما تحتاجه كل وظيفة من مواضيع تدريبية تؤدي إلى بلوغ مهنية عالية في العمل. فتم اعتماد الوصف الوظيفي كمنطلق أساسي لتحديد مواضيع التدريب المرتبطة بالوظيفة ، كما تم الأخذ بعين الاعتبار الإحتياجات التدريبية النابعة من نتائج تقييم الأداء كدليل في تحديد التدريب المطلوب و مراعاة المستويات الإشرافية و متطلباتها التدريبية لكل وظائف الشركة ضمن دوائر الاسواق المالية و إدارة الاصول ، مالية الشركات، الابحاث، المحاسبة، العمليات، الموارد البشرية بالإضافة إلى التسويق.

× علماً بأنه لم يتم عقد دورات تدريبية لموظفي الشركة في عام ٢٠١٢.

١٠ - المخاطر التي تتعرض لها الشركة

تتعرض الشركة إلى مخاطر تقلبات أسعار الفائدة و أسعار العملات و أسعار الأسهم في الاسواق المالية التي تنشط بها الشركة وعدم سداد في تاريخ إستحقاق السندات، و لتجنب تركيز المخاطر فإن الشركة تقوم بتنويع إستثماراتها في الادوات المالية في قطاعات متنوعة .

١١ - الإنجازات التي حققتها الشركة خلال السنة المالية

قامت الشركة بتطوير وتنمية أعمال الشركات التابعة لها بحيث كان هناك زيادات واضحة في الإيرادات وإدارة للمصاريف بما يعزز ربحية الشركات وبالتالي تحقيق العائد الأكبر للمساهمين.

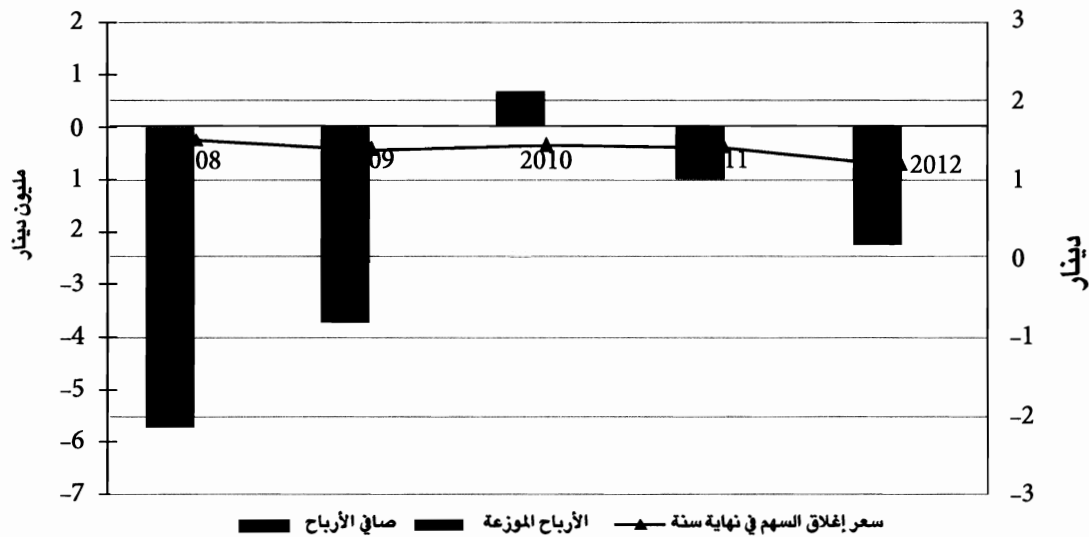
١٢ - الأثر المالي لعمليات ذات طبيعة متكررة حدثت خلال السنة المالية و لا تدخل ضمن النشاط الرئيسي للشركة:

لا يوجد اثر

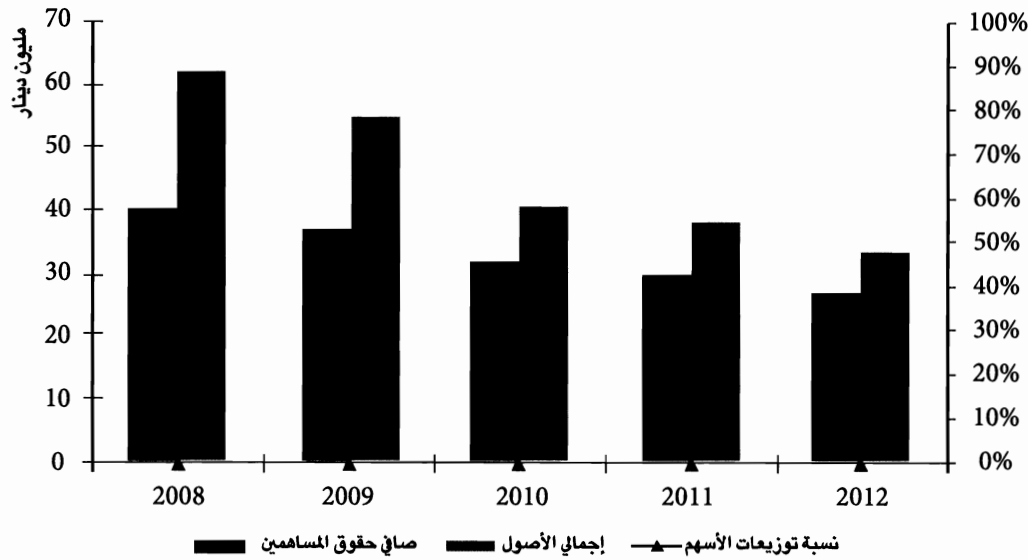
١٣ . السلسلة الزمنية للأرباح أو الخسائر المحققة و الأرباح الموزعة و صافي حقوق المساهمين وأسعار الأوراق المالية المصدرة من قبل الشركة ، و ذلك لمدة لا تقل عن خمس سنوات أو منذ تأسيس الشركة أيهما أقل:

أ - الجدول

2012	2011	2010	2009	2008	المؤشرات المالية بالدينار الأردني
-2,322,822	-982,046	684,068	-3,750,338	-5,742,584	صافي الربح
0	0	0	0	0	الأرباح الموزعة
26,542,209	29,605,340	31,811,503	37,297,496	40,280,021	صافي حقوق المساهمين
1,20	1,40	1,44	1,39	1.5	أسعار إغلاق السهم في نهاية كل سنة مالية
20,824,372	20,824,372	20,834,481	29,513,889	29,513,889	رأس المال
0%	0%	0%	0%	0%	توزيعات للسهم
1.275	1.434	1.527	1.246	1.365	القيمة الدفترية للسهم
33,530,744	38,234,635	40,755,167	54,842,703	61,891,243	اجمالي الأصول



الرسم البياني (٢)



١٤ - تحليل للمركز المالي للشركة و نتائج أعمالها خلال السنة المالية :

الرقم	النسبة المئوية	2011	2012
-1	عائد السهم	-4.5%	-9.80%
-2	حقوق المساهمين الى القروض	764.40%	533.09%
-3	الائرادات الى مجموع الموجودات	6.7%	3.63%
-4	رأس المال العامل (مليون دينار)	7.839.118	8,971,078
-5	رأس المال العامل الى حقوق المساهمين	26.50%	33.80%
-6	الموجودات الى حقوق المساهمين	129.15%	126.33%
-7	معدل المديونية	22.90%	15.82%
-8	القروض قصيرة الاجل الى حقوق الملكية	5.7%	1.22%
-9	اجمالي المطلوبات الى حقوق الملكية	29.15%	26.33%
-10	معدل العائد على حقوق الملكية	-3.2%	-9.61%
-11	نسبة السيولة	248.10%	437.93%
-12	حقوق الملكية الى الاصول الثابتة	494.20%	833.94%
-13	اجمالي المطلوبات الى اجمالي الاصول	22.60%	20.84%
-14	نسبة التداول	248.10%	446.41%

- بنود اساسية في قائمة المركز المالي:

البند	2008	2009	2010	2011	2012
اجمالي الموجودات	61,891,243	54,842,703	40,755,167	38,234,635	33,530,744
اجمالي المطلوبات	21,611,222	17,545,207	8,943,664	8,629,295	6,988,535
رأس المال المدفوع	29,513,889	29,513,889	20,834,482	20,824,372	20,824,372
الارباح الموزعة	0	0	0	0	0
اجمالي حقوق الملكية	40,280,021	37,297,496	31,811,503	29,605,340	26,542,209

بنود اساسية في قائمة الدخل:

البند	2008	2009	2010	2011	2012
اجمالي الإيرادات	-186,183	1,243,387	4,688,669	2,570,817	1,087,050
الربح الصافي قبل الضريبة	-6,354,871	-3,018,487	-28,033	-1,264,858	-2,595,812
صافي الربح	-5,926,825	-3,869,124	367,621	-1,191,212	-2,550,253

١٥ - التطورات المستقبلية الهامة و الخطة المستقبلية للشركة للسنة القادمة على الاقل:

تعتمد الشركة التوسع في عدة مجالات اهمها:

- التوسع في أنشطة مالية الشركات.
- زيادة الاصول تحت الادارة.
- بناء علاقات استراتيجية مع مؤسسات مالية في الاردن والمنطقة.
- المحافظة على وتعزيز الكادر الوظيفي .

١٦ - مدققوا الحسابات

- مدققو حسابات الشركة الخارجية هم السادة إرنست آند يونغ ، وقد بلغت أتعابهم عن تدقيق البيانات المالية للشركة وللشركات التابعة للعام ٢٠١٢ مبلغ ٢٠,٦٩٠ دينار أردني.

١٧- النظرة المستقبلية

لزال الأزمة الاقتصادية تلوح باثارها في العالم والمنطقة مما يجعل الرؤية خلال عام ٢٠١٣ غير واضحة وتحتاج إلى المزيد من المراقبة والتحوط، ومع ذلك فإن المستقبل مليء بالوعود التي يمكننا أن نراها تتحقق عن طريق اغتنام الفرص ، واعتماد استراتيجيات مرنة، والمساهمة في المسؤولية الاجتماعية ومن خلال التركيز على التحالفات في منطقة الشرق الأوسط، والتي من شأنها أن تمكننا من الاستجابة بسرعة للتغيرات المتوقعة.

١٨. أ- عدد الأوراق المالية المملوكة من قبل رئيس وأعضاء مجلس الإدارة

الاسم	تخصص	الخبرة	عدد الإستثمارات منذ متى	عدد الإستثمارات منذ متى	عدد الإستثمارات منذ متى	عدد الإستثمارات منذ متى
			31/12/2011	31/12/2012		
السيد أحمد حمزة أحمد طنطش	رئيس مجلس الإدارة	أردني	133,290	133,290	-	شركة الخطوط البحرية الوطنية الأردنية/ نائب رئيس مجلس إدارة
شركة عبر الأرض ويمثلها السيد وائل هاشم أيوب الحجاوي	عضو	أردني	10,000	10,000	64,808	شركة العرب للتأمين على الحياة والحوادث/ عضو
للأسسة العامة للضمان الإجتماعي ويمثلها الفاضلة حنان غازي صالح الزين	عضو	أردني	801,000	801,000	-	لا يوجد شركات مسيطر عليها من قبل أعضاء مجلس الإدارة وأي من أقاربهم
الشركة العربية للتجارة للمطاعم الدولية ويمثلها السيد عامر محمد عبد الرحمن البشير	عضو	أردني	1,549,775	1,552,525	-	لا يوجد شركات مسيطر عليها من قبل أعضاء مجلس الإدارة وأي من أقاربهم
شركة الخليل الأزرق للاستثمارات التجارية ويمثلها السيد معتر حسام الدين إبراهيم العلمي	عضو	أردني	-	10,000	-	لا يوجد شركات مسيطر عليها من قبل أعضاء مجلس الإدارة وأي من أقاربهم
السيد مازن حمزة أحمد طنطش	نائب رئيس مجلس الإدارة	أردني	138,123	138,123	55,000	المركز العربي للصناعات الدوائية والكيمياوية/ رئيس مجلس إدارة
					136,524	شركة الشرق الأوسط للصناعات الدوائية والكيمياوية والمستحضرات الطبية/ رئيس مجلس إدارة
					50,000	الشركة الأردنية للاستثمار والنقل السياحي/ رئيس مجلس إدارة
السيد فهمي (محمد أيهم) فهمي الشوا	عضو	فلسطيني	10,000	10,000	-	لا يوجد شركات مسيطر عليها من قبل أعضاء مجلس الإدارة وأي من أقاربهم

١٨- ب عدد الأوراق المالية المملوكة من قبل أشخاص الإدارة العليا التنفيذية

الاسم	المنصب	الجنسية	عدد الاسهم كما في	عدد الاسهم كما في	عدد الاسهم المملوكة من قبل الشركات المسيطر عليها من قبل اعضاء مجلس الادارة
			31/12/2011	31/12/2012	
			كما في 31/12/2011	كما في 31/12/2012	
السيد أحمد حمزة أحمد طنطش	الرئيس التنفيذي	أردني	133,290	133,290	-
					64,808
					64,808
					64,808

١٨- ج عدد الأوراق المالية المملوكة لأقارب أعضاء مجلس الإدارة و أقارب أشخاص الإدارة العليا التنفيذية

الاسم	الصلة	الجنسية	عدد الاسهم كما في 31/12/2011	عدد الاسهم كما في 31/12/2012
الأنسة جنى أحمد حمزة طنطش	إبنة السيد أحمد حمزة أحمد طنطش	أردنية	213,683	194,933
السيد حمزة أحمد حمزة طنطش	إبن السيد أحمد حمزة أحمد طنطش	أردني	90,047	90,047
السيد زيد أحمد حمزة طنطش	إبن السيد أحمد حمزة أحمد طنطش	أردني	27,915	27,915

• لا يوجد أي شركات مسيطر عليها من قبل أقارب أعضاء مجلس الإدارة والإدارة التنفيذية العليا

١٩- أ مزايا و مكافآت التي يتمتع بها كل من رئيس و أعضاء مجلس الإدارة خلال العام ٢٠١٢

الاسم	منصب	المكافآت	نفقات سفر وانتقال	اجمالي
السيد أحمد حمزة أحمد طنطش	رئيس مجلس الإدارة	-	2,800	2,800
مازن حمزة أحمد طنطش	نائب رئيس مجلس الإدارة	-	700	700
حنان الزين	ممثل الضمان الاجتماعي	-	2,800	2,800
وائل حجاوي	ممثل شركة عبر الأرض للاستثمار	-	2,800	2,800
فهمي الشوا	عضو	-	3,571	3,571
معتز العلمي	ممثل شركة الخيل الأزرق للاستثمارات التجارية	-	2,450	2,450
عامر البشير	ممثل العربية للمطاعم	-	1,750	1,750
للمجموع			16,871	16,871

• عقد مجلس الادارة ٨ اجتماعات خلال عام ٢٠١٢

١٩- ب . المزايا / المكافآت التي يتمتع بها أشخاص الإدارة التنفيذية العليا خلال عام ٢٠١٢

البيان	منصب	الرواتب	المكافآت	نفقات السفر	اجمالي
السيد أحمد حمزة أحمد طنطش	رئيس مجلس الإدارة/ الرئيس التنفيذي	152,460	0	12,566	165,026

• يحق لكل عضو من أعضاء الإدارة التنفيذية العليا استخدام السيارات المملوكة من الشركة

٢٠ - التبرعات والمنح التي دفعتها الشركة خلال السنة المالية

قامت الشركة خلال العام ٢٠١٢ بالتبرع لمجموعة من المؤسسات و الجمعيات الخيرية و الجمعيات الخيرية و الأفراد و على النحو التالي:-

اسم الشركة	المبلغ / دينار
مؤسسة الحسين للسرطان/ رعاية فضية	15,000
مدرسة البكالوريا / رعاية فضية	2,000
دعم رياضي	2,837
دعم مجتمع محلي	1,000
دعم تعليم	1,310
المجموع	22,147

٢١- العقود و المشاريع و الإرتباطات 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 إرتباطات عقدتها الشركة المصدرة مع الشركات التابعة أو الشقيقة أو الحليفة أو رئيس مجلس الإدارة أو أعضاء المجلس أو الرئيس التنفيذي أو أي من الموظفين أو أقاربهم خلال العام ٢٠١٢.

٢٢. أ- مساهمة الشركة في حماية البيئة.

لا يوجد مساهمة للشركة في حماية البيئة خلال عام ٢٠١٢.

٢٢. ب- مساهمة الشركة في خدمة المجتمع المحلي

ساهمت الشركة بنشاطات متنوعة في خدمة المجتمع المحلي الذي تعمل باستمرار على دعم صور تنميته وتطويره، ملتزمة بتعهداتها ومساهماتها في تعزيز التنمية الاقتصادية والاجتماعية للأردن على الدوام. فقد قامت في عام ٢٠١٢ على دعم مختلف المبادرات و المؤسسات منها مبادرة مدرستي، إنجاز.

• ٢٣- قواعد حوكمة الشركات المساهمة العامة المدرجة في بورصة عمان .

تلتزم شركة الثقة للاستثمارات الأردنية ببندود القواعد الارشادية لدليل حوكمة الشركات المساهمة العامة المدرجة في بورصة عمان، ما عدا بعض القواعد الاتية ذكرها:

• ١- مجلس ادارة الشركة:

- ١ / ٢ / يتم انتخاب أعضاء مجلس الإدارة وفق أسلوب التصويت التراكمي من قبل الهيئة العامة للشركة بالاقتراع السري: تم تطبيق القاعدة بشكل جزئي، حيث يتم انتخاب اعضاء مجلس الادارة حسب قانون الشركات وبالاقتراع السري من قبل الهيئة العامة وليس الاقتراع التراكمي.
- ١ / ٣ / ثلث أعضاء مجلس الإدارة على الأقل من الأعضاء المستقلين : تم تطبيق القاعدة بشكل جزئي، حيث يوجد عضو واحد مستقل من أصل عضوين ، وسيقوم المجلس بتعيين العضو الثاني.
- ٥ / ٥ / يتم الالتزام بعدم الجمع بين منصب رئيس مجلس الإدارة وأي منصب تنفيذي آخر: لم يتم تطبيق القاعدة، علماً بأنه تم انتخاب رئيس مجلس ادارة بموافقة ثلثين من أعضاء المجلس. (تطبيق قانون الشركات).

أ- مهام ومسؤوليات مجلس الادارة

- ١٤ / ١ ادرج اقتراحات المساهمين الخاصة بمواضيع معينة على جدول اعمال الهيئة العامة بشكل يضمن دراستها واتخاذ القرار المناسب بشأنها خلال فترة زمنية محددة. : يتم تطبيق القاعدة جزئياً، حيث يتم توثيق أية اقتراحات في محضر اجتماع الهيئة العامة يوم الاجتماع، علماً بأنه لم تصلنا أية اقتراحات قبل موعد الاجتماع.

• اجتماعات الهيئة العامة :

- ١ / ٣ / يوجه مجلس الإدارة الدعوة إلى كل مساهم لحضور اجتماع الهيئة العامة بالبريد الالكتروني الخاص بالمساهم ، قبل ٢١ يوماً من التاريخ المقرر لعقد الاجتماع، على أن يتم إعداد الترتيبات والإجراءات المناسبة لعقد الاجتماع بما في ذلك اختيار المكان والزمان: العناوين غير متوافرة لكافة المساهمين وحين تواجدها سوف يتم ارسالها عن طريق البريد الالكتروني.
- ٣ / ٤ / يتم الالتزام بعدم إدراج أية مواضيع جديدة في الاجتماع غير مدرجة على جدول أعمال الهيئة العامة المرسل سابقاً للمساهمين: لم يتم تطبيق القاعدة، حيث أننا نلتزم بتطبيق قانون الشركات حيث اوجب أن يتم ادراج اية امور تراها الهيئة العامة مناسبة.
- ٤ / ٥ / يقوم المساهم الراغب بالترشح لعضوية مجلس الإدارة بإرسال نبذة تعريفية عنه قبل انتهاء السنة المالية للشركة والتي تسبق السنة التي سيعقد فيها اجتماع الهيئة العامة لانتخاب المجلس: تطبق جزئياً، حيث أننا نلتزم بتطبيق قانون الشركات حيث ان اي مساهم تنطبق عليه الشروط يحق له ترشيح نفسه يوم اجتماع الهيئة العامة، وتتم الانتخابات عادة بالتزكية.
- ٥ / ٥ / يقوم مجلس إدارة الشركة بإرفاق النبذة التعريفية للمساهم الراغب بالترشيح لعضوية مجلس الادارة بالدعوة الموجهة للمساهمين لحضور اجتماع الهيئة العامة: لم يتم تطبيق القاعدة، حيث أننا نلتزم بتطبيق قانون الشركات حيث ان اي مساهم تنطبق عليه الشروط يحق له ترشيح نفسه يوم اجتماع الهيئة العامة ومن ثم يقدم نبذة تعريفية.

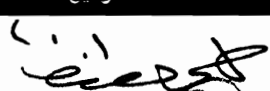
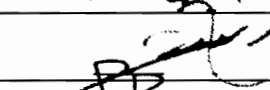
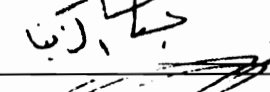
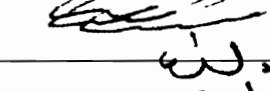
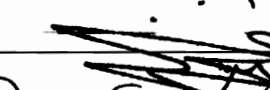
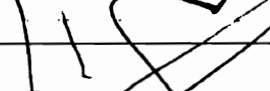
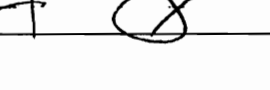
٢٤- إقرارات مجلس الإدارة

• الإقرار الأول:

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

• الإقرار الثاني:

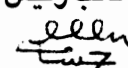
• يقر مجلس الإدارة بمسؤوليته عن إعداد البيانات المالية و توفير نظام رقابة فعال في الشركة.

الاسم	المنصب	التوقيع
أحمد حمزة أحمد طنطش	رئيس مجلس الإدارة	
مازن حمزة أحمد طنطش	نائب رئيس مجلس الإدارة	
حنان غازي الزين	ممثل المؤسسة العامة للضمان الاجتماعي	
وائل هاشم أديب الحجاوي	ممثل شركة عبر الارض للاستثمار	
عامر محمد عبد الرحمن البشير	ممثل الشركة العربية المتحدة للمطاعم الدولية	
معتز حسام الدين إبراهيم العلمي	ممثل شركة الخيل الأزرق للاستثمارات التجارية	
فهمي (محمد أيهم) فهمي الشوا	عضو	

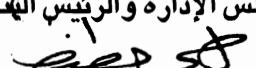
• الإقرار الثالث:

• يقر رئيس مجلس الإدارة و الرئيس التنفيذي و المدير المالي بصحة و دقة و إكتمال المعلومات و البيانات الواردة في التقرير السنوي لعام ٢٠١٢.

مساعد نائب رئيس / المحاسبة


حسام الياس ناصيف خوري

رئيس مجلس الإدارة و الرئيس التنفيذي


احمد حمزة احمد طنطش

شركة الثقة للإستثمارات
الأردنية المساهمة العامة
المحدودة

القوائم المالية الموحدة
٣١ كانون الأول ٢٠١٢

إرنست ويونغ

إرنست ويونغ الأردن
محاسبون قانونيون
سجل تجاري ١٩٤٠
عمان ١٩٩٨ - المصلحة الأردنية التجارية
ماتف ٠٠٩٦٢ ٦٥٥٣ ٦١١١ / ٠٠٩٦٢ ٦٥٨٠ ٠٧٧٧
فاكس ٠٠٩٦٢ ٦٥٥٣ ٨٣٠٠
www.ey.com/me

تقرير مدققي الحسابات المستقلين إلى مساهمي شركة الثقة للاستثمارات الأردنية المساهمة العامة المحدودة عمان - المملكة الأردنية الهاشمية

تقرير حول القوائم المالية الموحدة

لقد دققنا القوائم المالية الموحدة المرفقة لشركة الثقة للاستثمارات الأردنية المساهمة العامة المحدودة وشركاتها التابعة (يشار إليهم معا بالمجموعة) والتي تتكون من قائمة المركز المالي الموحدة كما في ٣١ كانون الأول ٢٠١٢ وقائمة الدخل الموحدة وقائمة الدخل الشامل الموحدة وقائمة التغيرات في حقوق الملكية الموحدة وقائمة التدفقات النقدية الموحدة للسنة المنتهية في ذلك التاريخ وملخص لأهم السياسات المحاسبية والمعلومات الإيضاحية الأخرى.

مسؤولية الإدارة عن القوائم المالية

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

مسؤولية مدققي الحسابات

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

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

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

الرأي

في رأينا، إن القوائم المالية الموحدة تظهر بعدالة، من كافة النواحي الجوهرية، المركز المالي للمجموعة كما في ٣١ كانون الأول ٢٠١٢ وأداءها المالي وتدفقاتها النقدية للسنة المنتهية في ذلك التاريخ وفقا لمعايير التقارير المالية الدولية.

تقرير حول المتطلبات القانونية

تحتفظ المجموعة بقيود وسجلات محاسبية منظمة بصورة اصولية، وإن القوائم المالية الواردة في تقرير مجلس الإدارة متفقة معها ونوصي المصادقة عليها.

إرنست ويونغ الأردن
محاسبون قانونيون
عمان
وضائع عطلت في البنوك
ترخيص رقم ٥٩١

عمان - المملكة الأردنية الهاشمية
١٣ شباط ٢٠١٣

قائمة المركز المالي الموحدة
كما في ٣١ كانون الأول ٢٠١٢

2011 دينار	2012 دينار	إيضاحات
الموجودات		
2,805,939	680,817	3 نقد وأرصدة لدى البنوك
7,399,099	6,827,365	4 موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر
1,142,744	909,074	4 موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر
365,420	314,388	5 ذمم مدينة - صافي
12,213,963	12,077,921	6 إستثمارات في شركات حليفة
1,774,606	1,148,508	7 أرصدة مدينة أخرى
5,991,392	3,182,754	8 ممتلكات ومعدات
5,404,471	7,875,461	9 استثمارات عقارية
1,137,001	514,456	10 موجودات غير ملموسة
38,234,635	33,530,744	مجموع الموجودات
المطلوبات وحقوق الملكية		
المطلوبات -		
1,665,162	325,139	11 بنوك دائنة
3,873,350	4,978,933	12 قروض
741,648	174,441	ذمم دائنة
2,349,135	1,510,022	13 أرصدة دائنة أخرى
8,629,295	6,988,535	مجموع المطلوبات
حقوق الملكية -		
حق ملكية حملة الأسهم		
20,824,372	20,824,372	14 رأس المال المدفوع
6,561,243	6,561,243	علاوة الإصدار
2,427,893	2,427,893	احتياطي إجباري
755,202	755,202	احتياطي اختياري
(133,520)	(436,661)	احتياطي تقييم موجودات مالية
(3,322,306)	(5,645,128)	خسائر متراكمة
27,112,884	24,486,921	صافي حقوق ملكية حملة الاسهم
2,492,456	2,055,288	15 حقوق غير المسيطرين
29,605,340	26,542,209	صافي حقوق الملكية
38,234,635	33,530,744	مجموع المطلوبات وحقوق الملكية

قائمة الدخل الموحدة

للسنة المنتهية في ٣١ كانون الأول ٢٠١٢

2011	2012	إيضاحات	
دينار	دينار		
11,762	55,583		الإيرادات-
			إيرادات فوائد
			خسائر موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال
(819,354)	(852,660)	16	الأرباح أو الخسائر
201,527	143,303		عمولات وساطة
35,878	11,744	17	أتعاب إدارية واستشارية
808,100	(131,074)	6	صافي (خسائر) أرباح استثمار في شركات حليفة
797,263	(5,195)		(خسائر) أرباح بيع استثمار في شركات حليفة
642,641	961,935	18	إيرادات أخرى
1,677,817	183,636		صافي الإيرادات
			يغزل:
543,402	498,960		فوائد وعمولات مدينة
2,078,628	1,926,112	20	مصاريف إدارية
200,000	207,942		خسارة تدني شهرة
120,645	146,434	19	مصاريف أخرى
(1,264,858)	(2,595,812)		خسارة السنة قبل ضريبة الدخل
31,176	45,559	21	الوفر في ضريبة الدخل
(1,233,682)	(2,550,253)		خسارة السنة من العمليات المستمرة بعد الضريبة
42,470	-		الأرباح من العمليات المتوقفة بعد الضريبة
(1,191,212)	(2,550,253)		خسارة السنة
			ويعود إلى:
(982,046)	(2,322,822)		مساهمي الشركة
(209,166)	(227,431)		حقوق غير المسيطرين
(1,191,212)	(2,550,253)		
فلس/دينار	فلس/دينار		
(0/044)	(0/098)		الحصة الأساسية والمخفضة للسهم من خسارة السنة
(0/042)	(0/098)	22	من العمليات المستمرة
			الحصة الأساسية والمخفضة للسهم من خسارة السنة

قائمة الدخل الشامل الموحدة

للسنة المنتهية في ٣١ كانون الأول ٢٠١٢

2011	2012	
دينار	دينار	
(1,191,212)	(2,550,253)	خسارة السنة
(512,051)	(303,141)	يضاف بنود الدخل الشامل الاخرى بعد الضريبة:
		احتياطي تقييم موجودات مالية من خلال الدخل الشامل الاخر
(512,051)	(303,141)	مجموع بنود الدخل الشامل الاخرى للسنة بعد
(1,703,263)	(2,853,394)	الضريبة
		مجموع الخسارة الشاملة للسنة
(1,494,097)	(2,625,963)	ويعود الى:
(209,166)	(227,431)	مساهمي الشركة
(1,703,263)	(2,853,394)	حقوق غير المسيطرين

قائمة التغيرات في حقوق الملكية الموحدة
للسنة المنتهية في ٣١ كانون الأول ٢٠١٢

حقوق ملكية حملة الاسهم	احتياطات					حقوق غير		مجموع حقوق الملكية
	احتياطي تقييم موجودات مالية	احتياطي	اجباري	علاوة الإصدار	رأس المال المدفوع	حقوق غير المسيطرين	دينار	
دينار	دينار	دينار	دينار	دينار	دينار	دينار	دينار	دينار
29,605,340	2,492,456	27,112,884	(3,322,306)	(133,520)	20,824,372	209,737	2,492,456	29,605,340
(2,853,394)	(227,431)	(2,625,963)	(2,322,822)	(303,141)	-	(209,737)	(227,431)	(2,853,394)
(209,737)	(209,737)	-	-	-	-	(209,737)	(209,737)	(209,737)
26,542,209	2,055,288	24,486,921	(5,645,128)	(436,661)	20,824,372	2,055,288	2,055,288	26,542,209
31,811,503	3,194,412	28,617,091	(4,459,303)	497,574	20,834,482	3,194,412	3,194,412	31,811,503
-	-	-	119,043	(119,043)	-	-	-	-
31,811,503	3,194,412	28,617,091	(4,340,260)	378,531	20,834,482	3,194,412	3,194,412	31,811,503
-	-	-	2,000,000	-	-	-	-	-
(1,703,263)	(209,166)	(1,494,097)	(982,046)	(512,051)	-	(209,166)	(209,166)	(1,703,263)
(10,110)	-	(10,110)	-	-	-	-	-	(10,110)
(492,790)	(492,790)	-	-	-	-	(492,790)	(492,790)	(492,790)
29,605,340	2,492,456	27,112,884	(3,322,306)	(133,520)	20,824,372	2,492,456	2,492,456	29,605,340

للسنة المنتهية في 31 كانون الأول 2012
الرصيد كما في أول كانون الثاني 2012
مجموع الخسارة الشاملة للسنة
حقوق غير المسيطرين

الرصيد كما في 31 كانون الأول 2012

للسنة المنتهية في 31 كانون الأول 2011
الرصيد كما في أول كانون الثاني 2011
الأثر الناتج من تطبيق معيار التقارير
المالية الدولية رقم (9)

الرصيد للعدل في أول كانون الثاني 2011
إلغاء جزء من الخسائر المتراكمة في
علاوة الإصدار (إيضاح 14)

مجموع الخسارة الشاملة للسنة
اسهم الخزينة
حقوق غير المسيطرين

الرصيد كما في 31 كانون الأول 2011

قائمة التدفقات النقدية الموحدة
للسنة المنتهية في ٣١ كانون الأول ٢٠١٢

2011	2012	إيضاح
دينار	دينار	
		الأنشطة التشغيلية
(1,264,858)	(2,595,812)	الخسارة قبل الضريبة من العمليات المستمرة
42,470	-	الربح قبل الضريبة من العمليات المتوقفة
(1,222,388)	(2,595,812)	خسارة السنة قبل ضريبة الدخل
		التعديلات -
126,689	2,135	مخصص ذمم مشكوك في تحصيلها
522,093	762,219	إستهلاكات واطفاءات
200,000	207,942	خسارة تدني شهرة
1,080,120	995,015	خسائر موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر
(808,100)	131,074	خسائر (أرباح) شركات حليفة
(797,263)	5,195	خسائر (أرباح) بيع حصة في شركة حليفة
386,094	-	مخصصات أخرى
		التغيرات في رأس المال العامل -
317,552	(423,513)	موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر
(596,182)	514,243	النقص في ذمم مدينة وأرصدة مدينة أخرى
(524,166)	(1,407,122)	النقص في ذمم دائنة وأرصدة دائنة أخرى
(1,315,551)	(1,808,624)	صافي التدفق النقدي المستخدم في الأنشطة التشغيلية
		الأنشطة الاستثمارية
42,470	-	بيع شركات تابعة
3,425,998	16,409	بيع استثمار في أسهم شركات حليفة
(31,791)	(16,636)	(شراء) استثمار في أسهم شركات حليفة
(15,686)	(62,126)	شراء موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر
(32,299)	(9,968)	شراء ممتلكات ومعدات
3,388,692	(72,321)	صافي التدفق النقدي المستخدم في الأنشطة الاستثمارية
		الأنشطة التمويلية
(637,497)	1,105,583	قروض بنكية
(55,059)	(9,737)	حقوق غير المسيطرين
(10,110)	-	أسهم خزينة
(37,037)	-	ذمم جهات ذات علاقة
(739,703)	1,095,846	صافي التدفق النقدي من الأنشطة التمويلية
1,333,438	(785,099)	صافي (النقص) الزيادة في النقد وما في حكمه
(192,661)	1,140,777	النقد وما في حكمه في بداية السنة
1,140,777	355,678	النقد وما في حكمه في نهاية السنة

إيضاحات حول القوائم المالية الموحدة كما في ٣١ كانون الأول ٢٠١٢

(1) عام

تأسست شركة الثقة للاستثمارات الأردنية كشركة مساهمة عامة محدودة بتاريخ 23 نيسان 1998 برأسمال مصرح به 20,000,000 دينار مقسم إلى 20,000 سهم بقيمة إسمية دينار للسهم الواحد هذا وقد جرت خلال السنوات عدة تعديلات على رأس المال ليصبح رأس المال المصرح به والمكتتب به والمدفوع 513,889 دينار.

من أهم غايات الشركة الاستثمار في جميع أوجه الاستثمار المتاحة في القطاعات الصناعية والزراعية والمالية والعقارية والسياحية والخدمات وعلى وجه الخصوص شراء واقتناء الأسهم والحصص والعقارات والسندات وإدارة المحافظ، وكذلك ممارسة نشاطات الخدمات الاستشارية وخدمات عمليات سوق رأس المال التي تؤدي الى دعم وتعزيز الاستثمار وكذلك التوسط في تنظيم عمليات التمويل الرأسمالي لغايات تأسيس وتوسع وتطوير الشركات بما في ذلك تعهدات الإصدار للأسهم والسندات والإسناد أو المشاركة مع التجمعات المشتركة الهادفة الى مثل هذه التعهدات.

يقع المقر الرئيسي للشركة في منطقة جبل عمان، عمان- المملكة الاردنية الهاشمية.

من أهم غايات الشركات التابعة للاستثمار في جميع أوجه الاستثمار المتاحة.

تم اقرار القوائم المالية الموحدة من قبل مجلس الادارة في جلسته المنعقدة بتاريخ 13 شباط 2013، وتتطلب هذه القوائم المالية الموحدة موافقة الهيئة العامة للمساهمين.

ان اسهم الشركة مدرجة في بورصة عمان.

(2) أسس إعداد القوائم المالية والسياسات المحاسبية

أسس إعداد القوائم المالية

تم اعداد القوائم المالية الموحدة للمجموعة وفقاً للمعايير الصادرة عن مجلس معايير المحاسبة الدولية والتفسيرات الصادرة عن لجنة تفسيرات التقارير المالية الدولية المنبثقة عن مجلس معايير المحاسبة الدولية.

تم إعداد القوائم المالية الموحدة وفقاً لمبدأ الكلفة التاريخية باستثناء الموجودات المالية بالقيمة العادلة من خلال قائمة الأرباح أو الخسائر والموجودات المالية بالقيمة العادلة من خلال قائمة الدخل الشامل الآخر التي تظهر بالقيمة العادلة بتاريخ القوائم المالية الموحدة.

ان الدينار الأردني هو عملة اظهر القوائم المالية الموحدة والذي يمثل العملة الرئيسية للمجموعة.

أسس توحيد القوائم المالية

تتضمن القوائم المالية الموحدة القوائم المالية لشركة الثقة للاستثمارات الأردنية المساهمة العامة المحدودة وشركاتها التابعة المفصلة في إيضاح (26) (يشار إليهم معاً بالمجموعة):

يتم توحيد القوائم المالية للشركات التابعة ابتداءً من تاريخ ممارسة السيطرة وحتى تتوقف هذه السيطرة.

يتم إعداد القوائم المالية للشركة والشركات التابعة لنفس الفترة المالية وباستخدام نفس السياسات المحاسبية. يتم استبعاد المعاملات والارصدة والإيرادات والمصروفات والأرباح والخسائر غير المتحققة من المعاملات فيما بين الشركة والشركات التابعة.

يتم تسجيل حصة حقوق غير المسيطرين من خسائر الشركات التابعة حتى لو أدى ذلك إلى عجز في رصيد حقوق غير المسيطرين.

يتم تسجيل الأثر الناتج عن تغيير نسبة الملكية في شركة تابعة الذي لا ينجم عنه فقدان للسيطرة في حقوق الملكية.

استخدام التقديرات

إن إعداد القوائم المالية الموحدة وتطبيق السياسات المحاسبية يتطلب من إدارة الشركة القيام بتقديرات واجتهادات تؤثر على مبالغ الموجودات والمطلوبات والإفصاح عن الالتزامات المحتملة. إن هذه التقديرات والاجتهادات تؤثر أيضاً على الإيرادات والمصاريف والمخصصات وبشكل خاص يتطلب من إدارة المجموعة القيام بأحكام واجتهادات هامة لتقدير مبالغ التدفقات النقدية المستقبلية وأوقاتها الناجمة عن أوضاع وظروف تلك التقديرات في المستقبل. إن التقديرات المذكورة مبنية بالضرورة على فرضيات وعوامل متعددة لها درجات متفاوتة من التقدير وعدم التيقن وإن النتائج الفعلية قد تختلف عن التقديرات وذلك نتيجة التغيرات في المستقبل في أوضاع وظروف تلك المخصصات.

الاعمار الانتاجية للممتلكات والمعدات

تقوم إدارة المجموعة بتقدير الاعمار الانتاجية للممتلكات والمعدات لغايات احتساب الاستهلاك اعتماداً على الاستخدام المتوقع لهذه الموجودات. تقوم الإدارة بمراجعة القيمة المتبقية والاعمار الانتاجية بشكل سنوي ويتم تعديل مصروف الاستهلاك المستقبلي إذا كان في اعتقاد الإدارة أن الاعمار الانتاجية تختلف عن التقديرات السابقة.

أهم السياسات المحاسبية

إن السياسات المحاسبية المتبعة في إعداد القوائم المالية الموحدة للسنة المنتهية في 31 كانون الأول 2012 تتفق مع تلك التي اتبعت في إعداد القوائم المالية للسنة المالية السابقة باستثناء أن المجموعة قامت بتطبيق التعديلات التالية على معايير التقارير المالية الدولية ابتداءً من أول كانون الثاني 2012:

معيان المحاسبة الدولي رقم (12) ضريبة الدخل (إسترداد الموجودات الضمنية)

يوضح التعديل تحديد الضريبة المؤجلة للاستثمارات العقارية التي يتم قياسها بالقيمة العادلة. يقدم التعديل إفتراض بأن الضريبة المؤجلة للاستثمارات العقارية التي يتم قياسها باستخدام نموذج القيمة العادلة حسب معيار المحاسبة الدولي رقم 40، يجب تحديدها على أساس أن القيمة الدفترية سوف يتم إستردادها من خلال البيع. كما ويتطلب التعديل أن يتم قياس الضريبة المؤجلة للموجودات غير القابلة للإستهلاك والتي يتم قياسها باستخدام نموذج إعادة التقييم حسب معيار المحاسبة الدولي رقم (16) على أساس البيع لهذه الموجودات.

ينبغي تطبيق هذا المعيار للفترة المالية التي تبدأ في أو بعد أول كانون الثاني 2012. لم ينتج عن تطبيق هذا المعيار أي أثر على المركز المالي أو الأداء المالي للمجموعة.

معيار التقارير المالية الدولي رقم (7) الأدوات المالية: الإيضاحات - متطلبات إضافية للإفصاح عن إلغاء الإعراف

يتطلب هذا التعديل إفصاحات إضافية حول الموجودات المالية التي تم تحويلها ولكن لم يتم إلغاء الإعراف بها لتمكين مستخدم القوائم المالية للمجموعة من فهم العلاقة مع هذه الموجودات التي لم يتم إلغاء الإعراف بها والالتزامات المرتبطة بها. بالإضافة إلى ذلك، يتطلب التعديل إفصاحات حول استمرار تدخل المنشأة في هذه الموجودات التي تم إلغاء الإعراف بها لتمكين مستخدمي القوائم المالية من تقييم طبيعة التدخل ومخاطره. ينبغي تطبيق هذا المعيار للفترة المالية التي تبدأ في أو بعد أول تموز 2011. حيث أن المجموعة لا تمتلك مثل هذه الموجودات، فإنه لم ينتج عن تطبيق هذا التعديل أي أثر على عرض القوائم المالية الموحدة للمجموعة.

الذمم المدينة

تظهر الذمم المدينة بمبلغ الفاتورة الأصلي مخصوماً منها المبالغ المقدر عدم تحصيلها. يتم عمل تقدير للديون المشكوك في تحصيلها عندما يكون تحصيل المبلغ بالكامل غير محتمل. تشطب الديون المدومة عندما لا يكون هناك احتمال لتحصيلها.

استثمار في شركات حليفة

الشركات الحليفة هي تلك الشركات التي تمارس فيها المجموعة تأثيراً فعالاً على القرارات المتعلقة بالسياسات المالية والتشغيلية، وغير محتفظ بها للمتاجرة وتظهر الاستثمارات في الشركات الحليفة بموجب طريقة حقوق الملكية.

تظهر الاستثمارات في الشركات الحليفة ضمن قائمة المركز المالي الموحدة بالكلفة، بالإضافة إلى حصة المجموعة من التغيرات في صافي موجودات الشركة الحليفة. يتم تسجيل الشهرة الناتجة عن الاستثمار في شركات حليفة كجزء من حساب الاستثمار في الشركة الحليفة ولا يتم أطفاؤها. يتم تسجيل حصة المجموعة من أرباح الشركات الحليفة في قائمة الدخل الشامل الموحدة. في حال وجود تغير على حقوق ملكية الشركة الحليفة فإنه يتم إظهار هذه التغيرات إن وجدت في قائمة التغيرات في حقوق الملكية الموحدة للمجموعة. يتم استبعاد الأرباح والخسائر الناتجة عن المعاملات بين المجموعة والشركات الحليفة بحدود حصة المجموعة في الشركات الحليفة.

ممتلكات ومعدات -

تظهر الممتلكات والمعدات بالتكلفة بعد تنزيل الاستهلاك المتراكم وأي تدني في قيمتها، ويتم استهلاك الممتلكات والمعدات (باستثناء الأراضي) عندما تكون جاهزة للاستخدام بطريقة القسط الثابت على مدى العمر الانتاجي المتوقع لها، كما يلي:

٪	
2	مباني
6-25	أجهزة ومعدات
5-25	أثاث ومفروشات
	وديكرات
10-15	سيارات

عندما يقل المبلغ الممكن استرداده من أي من الممتلكات والمعدات عن صافي قيمتها الدفترية فإنه يتم تخفيض قيمتها إلى القيمة الممكن استرداده وتسجيل قيمة التدني في قائمة الدخل الموحدة.

يتم مراجعة العمر الانتاجي للممتلكات والمعدات في نهاية كل عام، فاذا كانت توقعات العمر الانتاجي تختلف عن التقديرات المعدة سابقاً يتم تسجيل التغير في التقدير للسنوات اللاحقة باعتباره تغير في التقديرات.

يتم استبعاد الممتلكات والمعدات عند التخلص منها او عندما لا يعود اي منافع مستقبلية متوقعة من استخدامها.

الاستثمارات العقارية

تظهر الاستثمارات العقارية بالكلفة بعد تنزيل الاستهلاك المتراكم.

يتم استهلاك الاستثمارات العقارية (باستثناء الأراضي) بطريقة القسط الثابت على مدى العمر الإنتاجي المتوقع لها بمعدل استهلاك 1% - 8% سنوياً.

عندما يقل المبلغ الممكن إسترداده من الإستثمارات العقارية عن صافي قيمتها الدفترية فإنه يتم تخفيض قيمتها الى القيمة الممكن إستردادها من هذه الإستثمارات وتسجل قيمة التدني في قائمة الدخل الموحدة.

موجودات غير ملموسة

يتم تصنيف الموجودات غير الملموسة على أساس تقدير عمرها الزمني لفترة محددة او لفترة غير محددة ويتم إطفاء الموجودات غير الملموسة التي لها عمر زمني محدد خلال هذا العمر ويتم قيد الإطفاء في قائمة الدخل الموحدة. أما الموجودات غير الملموسة التي عمرها الزمني غير محدد فيتم مراجعة التدني في قيمتها في تاريخ القوائم المالية ويتم تسجيل أي تدني في قيمتها في قائمة الدخل الموحدة.

يتم مراجعة اية مؤشرات على تدني قيمة الموجودات غير الملموسة في تاريخ القوائم المالية، كذلك يتم مراجعة تقدير العمر الزمني لتلك الموجودات ويتم اجراء اية تعديلات على الفترات اللاحقة.

تتضمن الموجودات غير الملموسة رسوم امتياز واسم تجاري ورخصة وساطة يتم إطفائها على مدى العمر الزمني وكما يلي:

رسوم امتياز	10 - 20 سنة
اسم تجاري	7 سنوات
رخصة مزاوله اعمال الوساطة	5 سنوات

ضريبة الدخل

تقوم المجموعة بأخذ مخصص لضريبة الدخل وفقاً لقانون ضريبة الدخل المؤقت رقم (28) لسنة 2009 ووفقاً لمعيار المحاسبة الدولي رقم (12) حيث ينص هذا المعيار على تسجيل الضريبة المؤجلة الناتجة عن الفرق ما بين القيمة المحاسبية والضريبية للموجودات والمطلوبات.

قروض

يتم الاعتراف بالقروض بالقيمة العادلة ويضاف اليها التكاليف المباشرة المتعلقة بالقروض. ويتم تسجيلها لاحقاً بالكلفة المطفأة باستخدام طريقة الفائدة الفعلية.

المخصصات

يتم الاعتراف بالمخصصات عندما يكون على المجموعة التزام (قانوني او فعلي) في تاريخ قائمة المركز المالي الموحدة الناشئة عن أحداث سابقة وان تسديد هذه الالتزامات محتمل و يمكن قياس قيمتها بشكل يعتمد عليه.

النقد وما في حكمه

لغرض قائمة التدفقات النقدية الموحدة فإن النقد وما في حكمه يشتمل على النقد في الصندوق وأرصدة لدى البنوك وودائع قصيرة الأجل والتي لديها تواريخ استحقاق ثلاثة اشهر او اقل بعد تنزيل ارصدة البنوك الدائنة.

تحقق الإيرادات والإعتراف بالمصاريف

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

يتم تحقق إيرادات الوساطة عند القيام بعملية تداول الاوراق المالية للعميل.

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

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

يتم تحقق الإيرادات الأخرى وفقاً لمبدأ الاستحقاق.

يتم الإعتراف بالمصاريف وفقاً لأساس الاستحقاق.

فوائد القروض

يتم قيد الفوائد على القروض وفقاً لاساس الاستحقاق.

تاريخ الاعتراف بالموجودات المالية

يتم الاعتراف بشراء أو بيع الموجودات المالية في تاريخ المتاجرة.

العملات الأجنبية

يتم تسجيل المعاملات التي تتم بالعملات الأجنبية خلال السنة بأسعار الصرف السائدة في تاريخ إجراء المعاملات.

يتم تحويل أرصدة الموجودات المالية والمطلوبات المالية بأسعار العملات الاجنبية الوسطية السائدة في تاريخ قائمة المركز المالي الموحدة والمعلنة من البنك المركزي الأردني.

يتم تحويل الموجودات غير المالية والمطلوبات غير المالية بالعملات الاجنبية والظاهرة بالقيمة العادلة في تاريخ تحديد قيمتها العادلة.

يتم تسجيل الأرباح والخسائر الناتجة عن تحويل العملات الأجنبية في قائمة الدخل الموحدة.

يتم تسجيل فروقات التحويل لبنود الموجودات والمطلوبات بالعملات الأجنبية غير النقدية (مثل الأسهم) كجزء من التغير في القيمة العادلة.

التقاص

يتم اجراء تقاص بين الموجودات المالية والمطلوبات المالية وإظهار المبلغ بالصافي في قائمة المركز المالي الموحدة فقط عندما تتوفر الحقوق القانونية الملزمة وكذلك عندما يتم تسويتها على أساس التقاص او يكون تحقق الموجودات وتسوية المطلوبات في نفس الوقت.

معلومات القطاعات

قطاع الأعمال يمثل مجموعة من الموجودات والعمليات التي تشترك معاً في تقديم منتجات أو خدمات خاضعة لمخاطر وعوائد تختلف عن تلك المتعلقة بقطاعات أعمال أخرى.

القطاع الجغرافي يرتبط في تقديم منتجات أو خدمات في بيئة اقتصادية محددة خاضعة لمخاطر وعوائد تختلف عن تلك المتعلقة بقطاعات تعمل في بيئات اقتصادية أخرى.

حسابات مداره لصالح العملاء

تمثل الحسابات التي تديرها المجموعة نيابة عن العملاء ولا تعتبر من موجودات المجموعة. يتم إظهار رسوم وعمولات إدارة تلك الحسابات في قائمة الدخل الموحدة. يتم إعداد مخصص مقابل انخفاض قيمة المحافظ مضمونة رأس المال المدارة لصالح العملاء عن رأسمالها وتسجيل قيمة التدني في قائمة الدخل الموحدة.

القيمة العادلة

إن أسعار الإغلاق (شراء موجودات/بيع مطلوبات) بتاريخ القوائم المالية الموحدة في أسواق نشطة تمثل القيمة العادلة للأدوات المالية التي لها أسعار سوقية.

في حال عدم توفر أسعار معلنة أو عدم وجود تداول نشط لبعض الموجودات أو عدم نشاط السوق يتم تقدير قيمتها العادلة بعدة طرق منها:

- مقارنة بالقيمة السوقية الحالية لأداة مالية مشابهة لها إلى حد كبير.
- تحليل التدفقات النقدية المستقبلية وخصم التدفقات النقدية المتوقعة بنسبة مستخدمة في أداة مالية مشابهة لها.
- نماذج تسعير الخيارات.

تهدف طرق التقييم إلى الحصول على قيمة عادلة تعكس توقعات السوق وتأخذ بالإعتبار العوامل السوقية وأية مخاطر أو منافع متوقعة عند تقدير قيمة الأدوات المالية.

التدني في قيمة الموجودات المالية

تقوم المجموعة بمراجعة القيم المثبتة للموجودات المالية في تاريخ قائمة المركز المالي الموحدة لتحديد فيما إذا كانت هناك مؤشرات تدل على تدني في قيمتها إفرادياً أو على شكل مجموعة، وفي حالة وجود مثل هذه المؤشرات فإنه يتم تقدير القيمة القابلة للاسترداد من أجل تحديد خسارة التدني.

يتم تحديد مبلغ التدني كما يلي:

- تدني قيمة الموجودات المالية التي تظهر بالكلفة المطفأة: يمثل الفرق بين القيم المثبتة في السجلات والقيمة الحالية للتدفقات النقدية مخصومة بسعر الفائدة الفعلي.

فيما يتعلق بالذمم المدينة، يتم عمل اختبار تدني عندما يكون هناك دليل موضوعي على أن المجموعة لن تتمكن من تحصيل كامل المبالغ المستحقة حسب الشروط الأصلية للفاخرة.

- يتم تسجيل التدني في القيمة في قائمة الدخل الموحدة كما يتم تسجيل أي وفر في الفترة اللاحقة نتيجة التدني السابق في الموجودات المالية في قائمة الدخل الموحدة.

(3) نقد وأرصدة لدى البنوك

إن تفاصيل هذا البند هي كما يلي:

2011	2012	
دينار	دينار	
1,373	1,312	نقد في الصندوق
65,070	6,580	ودائع خاضعة لإشعار*
2,369,946	560,060	ودائع لأجل*
369,550	112,865	حسابات جارية
2,805,939	680,817	

* تمثل هذه البنود وودائع المجموعة الخاضعة لإشعار ولأجل بالدينار الأردني لمدة شهر وبمعدل فائدة سنوية يتراوح ما بين 5٪ - 1٪.

(4) موجودات مالية بالقيمة العادلة

1. موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر

2011	2012	
دينار	دينار	
7,399,099	6,827,365	أسهم وصناديق استثمارية*

2. موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر

2011	2012	
دينار	دينار	
1,142,744	909,074	استثمارات في أسهم شركات مدرجة

* تتضمن الموجودات المالية بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر أسهم شركات غير مدرجة في أسواق مالية بمبلغ 1,033,057 دينار وتظهر بالكلفة كما في 31 كانون الأول 2012 و 2011 وفي تقدير الإدارة ليس هنالك فرق بين الكلفة والقيمة السوقية.

(5) الذمم المدينة، صافي

إن تفاصيل هذا البند هي كما يلي:

2011	2012	
دينار	دينار	
810,374	761,689	ذمم عملاء وساطة
15,217	15,005	ذمم موظفين
(460,171)	(462,306)	ينزل: مخصص الذمم المشكوك في تحصيلها
365,420	314,388	

إن تفاصيل الحركة على مخصص الذمم المشكوك في تحصيلها هي كما يلي:

2011	2012	
دينار	دينار	
455,218	460,171	الرصيد في بداية السنة
13,214	2,135	الزيادة في المخصصات
(8,261)	-	ديون معدومة
460,171	462,306	الرصيد في نهاية السنة

فيما يلي جدول أعمار الذمم غير المشكوك في تحصيلها كما في 31 كانون الأول:

المجموع	الذمم المستحقة وغير المشكوك في تحصيلها				
	181-360	180 – 91	90 – 31	30- 1	
دينار	يوم	يوم	يوم	يوم	دينار
314,388	275,602	20,669	9,344	8,773	2012
365,420	320,913	2,726	37,646	4,135	2011

من المتوقع تحصيل كامل الذمم غير المشكوك في تحصيلها حسب تقدير إدارة المجموعة، علماً أن معظم ذمم عملاء الوساطة مضمونة بالمحافظ الإستثمارية للعملاء.



(6) استثمارات في شركات حليفة

ان تفاصيل هذا البند هي كما يلي:

نسبة المساهمة	الدولة	طبيعة النشاط	2012	2011
%			دينار	دينار
20	البحرين	تعليم	411,574	924,331
31,6	البحرين	تعليم	10,280,263	9,882,705
42,95	الأردن	استثمارات	1,386,084	1,386,927
30	الأردن	استثمارات	-	20,000
			12,077,921	12,213,963

فيما يلي الحركة على الاستثمارات في شركات حليفة:

2012	2011	
دينار	دينار	
12,213,963	14,002,669	الرصيد كما في أول كانون الثاني
(21,604)	(2,628,597)	بيع اسهم في شركات حليفة
16,636	31,791	شراء اسهم في شركات حليفة
401,684	808,100	حصة المجموعة من ارباح شركات حليفة
(532,758)	-	خسارة تقييم استثمار في شركات حليفة
12,077,921	12,213,963	الرصيد كما في 31 كانون الأول

حصة المجموعة من موجودات ومطلوبات الشركات الحليفة:

2012				
اداكس	الإحداثيات	التعليم الأولى	المجموع	
القابضة	العقارية	دينار	دينار	دينار
423,334	191,461	1,740,201	2,354,996	الموجودات المتداولة
39	1,218,309	10,413,552	11,631,900	الموجودات غير المتداولة
(11,799)	(23,686)	(1,151,598)	(1,187,083)	المطلوبات المتداولة
-	-	(721,892)	(721,892)	المطلوبات غير المتداولة
411,574	1,386,084	10,280,263	12,077,921	صافي الموجودات

2011				
المجموع	بداية الإستثمار	الإحداثيات	التعليم الأولى	اداكس
دينار	دينار	دينار	دينار	دينار
3,632,154	20,000	137,097	2,537,762	937,295
11,094,805	-	1,275,239	9,819,125	441
(1,674,571)	-	(25,409)	(1,635,757)	(13,405)
(838,425)	-		(838,425)	-
12,213,963	20,000	1,386,927	9,882,705	924,331

الموجودات المتداولة
الموجودات غير المتداولة
المطلوبات المتداولة
المطلوبات غير المتداولة
صافي الموجودات

حصة المجموعة من إيرادات وأرباح الشركات الحليفة:

2012					
المجموع	بداية الإستثمار	الإحداثيات	التعليم الأولى	اداكس	سنيورة
دينار	دينار	دينار	دينار	دينار	دينار
3,598,027	-	34,339	3,563,688	-	-
401,684	-	4,126	397,558	-	-

الإيرادات
ربح السنة

2011					
المجموع	بداية الإستثمار	الإحداثيات	التعليم الأولى	اداكس	سنيورة
دينار	دينار	دينار	دينار	دينار	دينار
5,871,147	-	10,370	2,913,962	141,844	2,804,971
808,100	-	(66,932)	820,244	65,368	(10,580)

الإيرادات
(خسارة) ربح السنة

(7) أرصدة مدينة أخرى

ان تفاصيل هذا البند هي كما يلي:

2011	2012
دينار	دينار
1,451	1,308
50,538	50,912
92,607	120,723
25,875	65,760
50,567	45,516
100,222	170,410
1,453,346	693,879
1,774,606	1,148,508

إيرادات وفوائد مستحقة وغير مقبوضة
أمانات ضريبة الدخل
مصاريف مدفوعة مقدماً
موجودات ضريبية مؤجلة
تأمينات مستردة
مخزون مواد خام
أخرى

(8) ممتلكات ومعدات

ان تفاصيل هذا البند هي كما يلي:

أراضي*	مباني	أجهزة ومعدات	أثاث ومفروشات	سيارات	المجموع
دينار	دينار	دينار	دينار	دينار	دينار
2012 -					
الكلفة -					
الرصيد كما في أول كانون الثاني 2012					
1,907,352	3,251,525	1,778,258	1,368,828	92,788	8,398,751
-	-	9,968	-	-	9,968
الإضافات					
1,907,352	3,251,525	1,788,226	1,368,828	92,788	8,408,719
الرصيد كما في 31 كانون الأول 2012					
الإستهلاك للتراكم -					
الرصيد كما في أول كانون الثاني 2012					
-	318,034	1,364,452	644,629	80,244	2,407,359
-	28,970	95,125	87,166	5,406	216,667
الإضافات					
-	347,004	1,459,577	731,795	85,650	2,624,026
الرصيد كما في 31 كانون الأول 2012					
1,011,399	1,590,540	-	-	-	2,601,939
تحويلات الى استثمارات عقارية**					
صافي القيمة الدفترية -					
كما في 31 كانون الأول 2012					
895,953	1,313,981	328,649	637,033	7,138	3,182,754
2011 -					
الكلفة -					
الرصيد كما في أول كانون الثاني 2011					
1,907,352	3,251,525	1,766,962	1,347,825	92,788	8,366,452
-	-	11,296	21,003	-	32,299
إضافات					
1,907,352	3,251,525	1,778,258	1,368,828	92,788	8,398,751
الرصيد كما في 31 كانون الأول 2011					
الإستهلاك للتراكم -					
الرصيد كما في أول كانون الثاني 2011					
-	270,773	1,253,426	575,406	67,431	2,167,036
-	47,261	111,026	69,223	12,813	240,323
الإضافات					
-	318,034	1,364,452	644,629	80,244	2,407,359
الرصيد كما في 31 كانون الأول 2011					
صافي القيمة الدفترية -					
كما في 31 كانون الأول 2011					
1,907,352	2,933,491	413,806	724,199	12,544	5,991,392

* يتضمن هذا البند أراضي مرهونة لصالح قرض بنك الاردن بقيمة رهن 900,000 دينار (ايضاح 12).

** قامت المجموعة باعادة تصنيف المبنى المملوك من قبل شركة العيادات الطبية و ارض منطقة الشميساني المملوكة من قبل شركة الثقة للاستثمارات الاردنية إلى حساب الاستثمارات العقارية لاختلاف الغاية من تملك هذه الموجودات (ايضاح 9).

(9) استثمارات عقارية

إن تفاصيل هذا البند هي كما يلي:

2012-

الكلفة:

المجموع دينار	مباني دينار	أراضي* دينار
5,599,070	3,660,395	1,938,675
5,599,070	3,660,395	1,938,675
194,599	194,599	-
130,949	130,949	-
325,548	325,548	-
2,601,939	1,590,540	1,011,399
7,875,461	4,925,387	2,950,074

الرصيد كما في أول كانون الثاني 2012

الرصيد كما في 31 كانون الأول 2012

الاستهلاك المتراكم:

الرصيد كما في أول كانون الثاني 2012
الاستهلاك للسنة

الرصيد كما في 31 كانون الأول 2012

تحويلات من موجودات ثابتة (إيضاح 8)
صافي القيمة الدفترية كما في

31 كانون الأول 2012

2011-

الكلفة:

5,599,070	3,660,395	1,938,675
5,599,070	3,660,395	1,938,675
81,941	81,941	-
112,658	112,658	-
194,599	194,599	-
5,404,471	3,465,796	1,938,675

الرصيد كما في أول كانون الثاني 2011

الرصيد كما في 31 كانون الأول 2011

الاستهلاك المتراكم:

الرصيد كما في أول كانون الثاني 2011
الاستهلاك للسنة

الرصيد كما في 31 كانون الأول 2011

صافي القيمة الدفترية كما في

31 كانون الأول 2011

-بلغت القيمة العادلة لهذه الاستثمارات العقارية بناءً على تقدير المقيم العقاري 193,050 دينار كما في 31 كانون الأول 2012.

* إن الأراضي مرهونة لصالح القروض الممنوحة من قبل بنك الاسكان للتجارة و التمويل و بنك الاردن (إيضاح 12).

(12) قروض

ان تفاصيل هذا البند هي كما يلي:

أقساط قروض			
2011	2012	طويلة الأجل	تستحق خلال عام
دينار	دينار	دينار	دينار
1,785,015	1,556,674	1,182,892	373,782
111,777	-	-	-
1,976,558	3,422,259	2,895,459	526,800
<u>3,873,350</u>	<u>4,978,933</u>		

بنك الاردن
البنك الأردني الكويتي
بنك الاسكان للتجارة والتمويل

قرض بنك الأردن

تم بتاريخ 2 أيلول 2010 توقيع اتفاقية قرض مع بنك الأردن، حيث منحت المجموعة بموجبها قرض بمبلغ 1,650,000 دينار بفائدة سنوية 25%، يسدد القرض بعد فترة سماح مدتها عامين بموجب 60 قسط شهري متساوي بقيمة 500,000 دينار لكل قسط اعتباراً من تاريخ 19 أيلول 2012 وحتى السداد التام، وذلك بضمان رهن الارضين المملوكتين من قبل شركة الثقة للإستثمارات الأردنية بقيمة رهن 500,000 دينار (ايضاح 9) وشركة التعاون لإدارة العقارات بقيمة رهن 900,000 دينار (ايضاح 8).

قرض بنك الإسكان للتجارة والتمويل

تم بتاريخ 29 آذار 2009 توقيع اتفاقية قرض مع بنك الاسكان للتجارة تتضمن فصل وجدولة الحساب الجاري مدين الذي بلغ رصيده 417,000 دينار كما في 31 كانون الأول 2008 الى حسابين، الأول جاري مدين بسقف 500,000 دينار والثاني حساب قرض بقيمة 500,000 دينار. وتم جدولة القرض بتاريخ 7 آذار 2011 ليتم سداؤه على 16 قسط ربع سنوي بقيمة 459,124 دينار للقسط الواحد ويستحق القسط الأول بتاريخ الأول من شباط 2012 وذلك بضمانة رهن الأرض المملوكة من قبل الشركة التابعة اماكن للخدمات المالية بقيمة 882,000 دينار (ايضاح 9). تم خلال 2012 دمج حساب الجاري بقيمة 505,503 دينار في حساب القرض وإعادة جدولة الرصيد الناتج عن الدمج والبالغ 416,354 دينار بأقساط ربع سنوية بواقع 600,175 دينار لكل قسط يستحق القسط الاول في الاول من نيسان 2013.

(13) أرصدة دائنة أخرى

ان تفاصيل هذا البند هي كما يلي:

2011	2012	
دينار	دينار	
25,685	22,039	ذمم محافظ
83,343	97,861	أمانات قيد الدفع
900,606	667,086	ذمم دائنة أخرى
31,524	15,762	المكافآت والحوافز التشجيعية للموظفين
176,816	88,408	مخصص مكافأة نهاية الخدمة للموظفين
41,440	42,427	مخصص بدل إجازات للموظفين
48,663	45,350	مصاريف مستحقة وغير مدفوعة
97,065	96,748	أرباح غير موزعة على المساهمين
933,000	404,170	مخصص التزامات محتملة
736	802	مخصص ضريبة الدخل (ايضاح 21)
10,257	29,369	أخرى
<u>2,349,135</u>	<u>1,510,022</u>	

(14) حقوق الملكية**رأس المال -**

يبلغ رأسمال الشركة المصرح به 889ر513ر29 سهم بقيمة اسمية دينار للسهم الواحد.

ان تفاصيل رأس المال هي كما يلي:

2011	2012	
دينار	دينار	
29,513,889	29,513,889	راس المال المكتتب به والمدفوع
(8,689,517)	(8,689,517)	اسهم خزينة *
20,824,372	20,824,372	

* تمثل اسهم الخزينة ما مجموعه 466ر826ر5 سهم المملوكة من قبل شركة اماكن للخدمات المالية وشركة الثقة ودبي للاستثمار اللتين اصبحتا تابعتين لشركة الثقة للاستثمارات المالية بتاريخ 30 حزيران 2010 والاول من كانون الثاني 2010 على التوالي، بلغت كلفة هذه الاسهم 8,689ر517ر دينار كما في 31 كانون الاول 2012. علماً بان الشركتين قد قامتتا بشراء هذه الاسهم قبل تاريخ التملك.

علاوة الإصدار -

تمثل المبالغ المتجمعة في هذا الحساب الفرق ما بين القيمة الاسمية للأسهم المصدرة وسعر الإصدار لتلك الأسهم بتاريخ الإصدار.

قررت الهيئة العامة في اجتماعها العادي المنعقد بتاريخ 20 نيسان 2011 اطفاء الخسائر المتراكمة بمبلغ 000ر000ر2 دينار في علاوة الإصدار.

احتياطي إجباري -

تمثل المبالغ المتجمعة في هذا الحساب ما تم تحويله بنسبة 10٪ من الأرباح السنوية قبل الضرائب خلال السنوات السابقة وفقاً لقانون الشركات وهو قابل للتوزيع على المساهمين.

احتياطي اختياري -

تمثل المبالغ المتجمعة في هذا الحساب ما تم تحويله بحد أعلى 20٪ من الأرباح السنوية قبل الضرائب خلال السنوات السابقة وفقاً لقانون الشركات وهو قابل للتوزيع على المساهمين.

(15) حقوق غير المسيطرين

يمثل هذا البند صافي حقوق الشركاء في الشركات التابعة وذلك بعد تنزيل قيمة حصص شركة الثقة للاستثمارات الأردنية في هذه الشركات وكما يلي:

2011	2012	
دينار	دينار	
209,737	-	شركة المتعددة لادارة المطاعم
(263,147)	(281,506)	شركة جنا لادارة المطاعم
242,951	239,903	شركة العيادات الطبية
2,302,915	2,096,891	شركة اماكن للخدمات المالية
2,492,456	2,055,288	

(16) خسائر موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر

2011	2012	
دينار	دينار	
(63,258)	1,091	أرباح (خسائر) متحققة
(1,016,862)	(996,106)	التغير في القيمة العادلة
260,766	142,355	عوائد توزيعات أسهم
(819,354)	(852,660)	

(17) أتعاب إدارية واستشارية

2011	2012	
دينار	دينار	
10,000	-	أتعاب استشارية وإدارة إصدارات
25,878	11,744	أتعاب إدارة محافظ استثمارية
35,878	11,744	

(18) إيرادات أخرى

2011	2012	
دينار	دينار	
497,064	587,270	مبيعات طعام وشراب
145,577	374,665	أخرى
642,641	961,935	

(19) مصاريف أخرى

يمثل هذا البند كلفة مبيعات الطعام والشراب في الشركات التابعة.

(20) مصاريف إدارية

ان تفاصيل هذا البند هي كما يلي:

2011	2012	
دينار	دينار	
480,734	431,069	رواتب وأجور ومنافع موظفين
37,933	36,476	المساهمة في الضمان الاجتماعي
30,942	26,941	مصاريف سفر وتنقلات
99,928	116,909	إيجارات
124,512	99,258	أتعاب إدارية وقانونية ومهنية
13,725	9,644	تأمين
41,872	31,531	بريد وهاتف
9,406	5,652	قرطاسية ومطبوعات
15,452	8,843	دعاية وإعلان
2,040	1,955	مصاريف ضيافة
51,349	62,894	رسوم حكومية ورخص مهن
31,751	62,167	خدمات صيانة وتنظيف
23,617	28,619	اشتراكات
-	22,147	تبرعات
385,734	-	مخصصات أخرى
352,981	347,616	استهلاكات
169,112	414,603	اطفاءات
8,184	10,230	تدريب
18,952	16,871	تنقلات اعضاء مجلس الادارة
31,445	34,492	رسوم امتياز
31,293	38,637	مياه وكهرباء
117,666	119,558	أخرى
2,078,628	1,926,112	

(21) ضريبة الدخل

ان الحركة على مخصص ضريبة الدخل هي كما يلي:

2011 دينار	2012 دينار	
35,159	736	رصيد بداية السنة
736	802	مخصص ضريبة عن دخل شركات تابعة
(35,159)	-	عكس مخصص ضريبة نتيجة (إستبعاد) شركة تابعة
-	(736)	ضريبة دخل مدفوعة
736	802	رصيد نهاية السنة

تمثل ضريبة الدخل الظاهرة في قائمة الدخل الموحدة ما يلي:

2011 دينار	2012 دينار	
736	802	مخصص ضريبة الدخل / شركات تابعة
(34,044)	(46,429)	موجودات ضريبة مؤجلة للسنة
2,132	68	ضريبة دخل سنوات سابقة
(31,176)	(45,559)	(وفر في) مصروف ضريبة الدخل

ملخص تسوية الربح المحاسبي مع الربح الضريبي:

2011 دينار	2012 دينار	
(1,222,388)	(2,595,812)	الخسارة المحاسبية
(1,605,363)	(401,684)	أرباح غير خاضعة للضريبة
850,530	1,597,700	خسائر غير مقبولة ضريبياً
550,000	550,000	مصروفات غير مقبولة ضريبياً
(1,427,221)	(849,796)	الخسارة الضريبية
-	-	نسبة الضريبة الفعلية
14%	14%	نسبة الضريبة القانونية

قامت دائرة ضريبة الدخل بمراجعة السجلات المحاسبية للأعوام 2005 و 2006 و 2007 وقد صدر تقرير الخبرة لهذه السنوات بإلزام الشركة بدفع مبلغ 170,000 دينار، الا ان الشركة قامت بالاعتراض على تقرير الخبرة ولا زالت القضية قائمة.

قامت دائرة ضريبة الدخل بمراجعة السجلات المحاسبية للمجموعة لعام 2009 هذا ولم تقم باصدار تقريرها النهائي حتى تاريخ اعداد هذه القوائم المالية.

قامت المجموعة بتقديم كشف التقدير الذاتي عن الأعوام 2010 و 2011 ولم تقم دائرة ضريبة الدخل بمراجعته حتى تاريخ إعداد هذه القوائم المالية.

لم يتم احتساب مخصص ضريبة دخل عن نتائج أعمال المجموعة للفترة المنتهية في 31 كانون الأول 2012 وذلك بسبب زيادة المصاريف عن الإيرادات الخاضعة للضريبة وفقاً لقانون ضريبة الدخل المؤقت رقم (28) لعام 2009.

قامت دائرة ضريبة الدخل بمراجعة السجلات المحاسبية للشركة التابعة اماكن للخدمات المالية للأعوام 2007 و 2008 و 2009 خلال عام 2011 ولم تصدر قرارها النهائي حتى تاريخ إعداد هذه القوائم المالية.

قامت الشركة بتقديم كشوف التقدير الذاتي عن عام 2012 و 2011 ولم تقم دائرة ضريبة الدخل والمبيعات بمراجعة السجلات المحاسبية للشركة حتى تاريخ إعداد هذه القوائم المالية.

(22) حصة السهم من خسارة السنة

2011 دينار	2012 دينار	
(1,024,516)	(2,322,822)	خسارة السنة من العمليات المستمرة العائدة لمساهمي الشركة (دينار)
(982,046)	(2,322,822)	خسارة السنة العائد لمساهمي الشركة (دينار)
23,687,423	23,687,423	المتوسط المرجح لعدد الأسهم (سهم)
فلس/دينار	فلس/دينار	
(0/044)	(0/098)	الحصة الأساسية والمخفضة للسهم من خسارة السنة من العمليات المستمرة
(0/042)	(0/098)	الحصة الأساسية والمخفضة للسهم من خسارة السنة

(23) النقد وما في حكمه

يتكون النقد وما في حكمه الظاهر في قائمة التدفقات النقدية الموحدة من المبالغ المبينة في قائمة المركز المالي الموحدة كما يلي:

2011 دينار	2012 دينار	
2,805,939	680,817	نقد وأرصدة لدى البنوك
1,665,162	325,139	ينزل: بنوك دائنة
1,140,777	355,678	

(24) التزامات محتملة

على المجموعة بتاريخ القوائم المالية التزامات محتمل أن تطرأ تتمثل في كفالات بنكية بمبلغ 1,890,000 دينار كما في 31 كانون الأول 2012 (2011: 1,890,000 دينار) صادرة لأمر هيئة الأوراق المالية وفقاً لأحكام قانون هيئة الأوراق المالية رقم 76 لسنة 2007. وكفالة بنكية لصالح مركز إيداع الأوراق المالية بقيمة 500,000 دينار.

(25) بنود غير مدرجة في قائمة المركز المالي

ضمن النشاط الاعتيادي، تقوم المجموعة بإدارة محافظ استثمارية لصالح عملائها بصفة الامانة، حيث بلغ صافي موجودات هذه المحافظ 859,176 دينار كما في 31 كانون الأول 2012 (2011: 3,645,835 دينار)، ويتم الاحتفاظ بها في حسابات منفصلة عن موجودات المجموعة ولا تظهر ضمن القوائم المالية الموحدة. استحققت المحافظ في 30 حزيران 2012 وتم تسديد جزء من قيمتها حتى 31 كانون الأول 2012.

تحتفظ المجموعة باستثمارات للغير بمبلغ 542,456 دينار كما في 31 كانون الأول 2012 (2011: 777,592 دينار).

(26) معاملات مع جهات ذات علاقة

تمثل المعاملات مع جهات ذات علاقة المعاملات التي تمت مع الشركات الحليفة وكبار المساهمين والادارة التنفيذية العليا للمجموعة والشركات التي هم فيها مساهمين رئيسيين. يتم اعتماد الاسعار والشروط المتعلقة بهذه العمليات من قبل ادارة المجموعة.

الشركات التابعة

رأس المال		نسبة الملكية %	بلد التأسيس	اسم الشركة
2011	2012			
دينار	دينار			
3,200,000	3,200,000	90,5	الأردن	شركة العيادات الطبية محدودة المسؤولية
6,500,000	6,500,000	64,22	الأردن	شركة امكان للخدمات المالية
300,000	300,000	100	جزر فيرجن البريطانية	شركة عقار ليمتد
60,000	60,000	100	الأردن	شركة الأمواج العالمية للاستثمارات المالية (شركة مساهمة خاصة)
60,000	60,000	100	الأردن	شركة مزايا للاستثمارات المالية (شركة مساهمة خاصة)
60,000	60,000	100	الأردن	شركة برهان الثقة للاستثمارات المالية (شركة مساهمة خاصة)
60,000	60,000	100	الأردن	شركة نبراس للاستثمارات المالية (شركة مساهمة خاصة)
60,000	60,000	100	الأردن	شركة أسس المعرفة للاستثمارات المالية (شركة مساهمة خاصة)
60,000	60,000	100	الأردن	شركة الرفاه للاستثمارات المالية (شركة مساهمة خاصة)
81,000	81,000	100	الأردن	شركة الثقة والشام للاستثمارات المالية (شركة مساهمة خاصة)
2,000,000	2,000,000	100	الأردن	شركة الثقة والضيافة للاستثمارات المالية (شركة مساهمة خاصة)
60,000	60,000	100	الأردن	شركة السهل للاستثمارات المالية (شركة مساهمة خاصة)
60,000	60,000	100	الأردن	شركة الشرق العربي لإدارة المطاعم (شركة مساهمة خاصة)
60,000	60,000	100	الأردن	الشركة العربية للقهوة (شركة مساهمة خاصة)
900,000	900,000	66,6	الأردن	شركة جنا لإدارة المطاعم (شركة مساهمة خاصة)
50,000	50,000	100	الأردن	شركة زهور الثقة (شركة مساهمة خاصة)
50,000	50,000	100	الأردن	شركة العلبة العقارية (شركة مساهمة خاصة)
10,000	10,000	100	الأردن	شركة التعاون لإدارة العقارات (شركة ذات مسؤولية محدودة)
600,000	600,000	100	الأردن	الشركة المتعددة لإدارة المطاعم (شركة ذات مسؤولية محدودة)
600,000	600,000	100	الأردن	الشركة الرائدة لإدارة المطاعم (شركة ذات مسؤولية محدودة)
3,750,000	3,750,000	100	الأردن	شركة الثقة ودبي للاستثمار (شركة مساهمة خاصة)

تشمل القوائم المالية الموحدة القوائم المالية لشركة الثقة للاستثمارات الأردنية وشركاتها التابعة التالية:

رواتب ومكافآت الإدارة التنفيذية العليا

فيما يلي ملخص لمنافع الإدارة التنفيذية العليا للمجموعة:

2011	2012
دينار	دينار
164,460	168,060

رواتب وأجور ومكافآت

تتضمن أرصدة الذمم المدينة والدائنة ذمم جهات ذات علاقة تفاصيلها كما يلي:

2011	2012	
دينار	دينار	
2,857	1,012	ذمم مدينة
201,044	11,166	ذمم دائنة

إن الأرصدة الظاهرة في نهاية السنة تمثل أرصدة ناتجة ضمن نطاق نشاط الشركة الرئيسي.

ان المعاملات مع جهات ذات علاقة التي تتضمنها قائمة الدخل الشامل هي كما يلي:

2011	2012	
دينار	دينار	
78,729	49,813	عمولات وساطة دائنة

(27) القيمة العادلة للأدوات المالية

تتمثل الأدوات المالية في الموجودات المالية والمطلوبات المالية.

تتكون الموجودات المالية من النقد والأرصدة لدى البنوك والموجودات المالية بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر وذمم العملاء المدينة والموجودات المالية بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر والمبالغ المستحقة من جهات ذات علاقة وبعض الأرصدة المدينة الأخرى. تتكون المطلوبات المالية من القروض والبنوك الدائنة وذمم العملاء الدائنة والمبالغ المستحقة الى جهات ذات علاقة وبعض الأرصدة الدائنة الأخرى.

إن القيمة العادلة للأدوات المالية لا تختلف بشكل جوهري عن القيمة الدفترية لهذه الأدوات.

تستخدم المجموعة الترتيب التالي لأساليب وبدائل التقييم وذلك في تحديد وعرض القيمة العادلة للأدوات المالية:

المستوى الأول: الأسعار السوقية المعلنة في الأسواق الفعالة لنفس الموجودات والمطلوبات.

المستوى الثاني: تقنيات أخرى حيث تكون كل المدخلات التي لها تأثير مهم على القيمة العادلة يمكن ملاحظتها بشكل مباشر أو غير مباشر من معلومات السوق.

الجدول التالي يبين تحليل الأدوات المالية المسجلة بالقيمة العادلة وحسب الترتيب الهرمي المذكور أعلاه:

المجموع	المستوى الثاني	المستوى الأول	
دينار	دينار	دينار	
			2012
			موجودات مالية
6,827,365	1,257,516	5,569,849	موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر
909,074	-	909,074	موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر
			2011
			موجودات مالية
7,399,099	1,306,148	6,092,951	موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر
1,142,744	-	1,142,744	موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر

(28) إدارة المخاطر

مخاطر اسعار الفائدة

ان مخاطر اسعار الفائدة هي المخاطر التي تنتج عن التقلبات في القيمة العادلة او التدفقات النقدية المستقبلية للدوات المالية بسبب التغيرات في اسعار الفائدة.

تتعرض المجموعة لمخاطر أسعار الفائدة على موجوداتها ومطلوباتها والتي تحمل فائدة مثل الودائع لدى البنوك، البنوك الدائنة والقروض البنكية.

يبين الجدول التالي حساسية قائمة الدخل الموحدة للتغيرات المعقولة المتوقعة على أسعار الفائدة كما في 31 كانون الأول، مع بقاء جميع المتغيرات الأخرى المؤثرة ثابتة.

تمثل حساسية قائمة الدخل الموحدة أثر التغيرات المفترضة المتوقعة بأسعار الفوائد على ربح المجموعة للسنة، ويتم احتسابها بناءً على الموجودات والمطلوبات المالية والتي تحمل سعر فائدة متغير كما في 31 كانون الأول.

- 2012

العملية	الزيادة بسر الفائدة (نقطة)	الأثر على خسارة السنة دينار
دينار اردني	100	47,779

- 2011

العملية	الزيادة بسر الفائدة (نقطة)	الأثر على خسارة السنة دينار
دينار أردني	100	31,035

في حال هناك تغير سلبي على المؤشر يكون الأثر مساوي للتغير أعلاه مع عكس الإشارة.

مخاطر السيولة

تتمثل مخاطر السيولة في عدم قدرة المجموعة على الوفاء بالتزاماتها المالية عند استحقاقها.

تعمل المجموعة على إدارة مخاطر السيولة وذلك عن طريق التأكد من توفر التسهيلات البنكية.

يلخص الجدول أدناه توزيع المطلوبات المالية (غير مخصومة) كما في 31 كانون الأول على أساس الفترة المتبقية للاستحقاق التعاقدية وأسعار الفائدة السوقية الحالية:

أقل من 3 شهور	من 3 شهور إلى 12 شهر	من سنة حتى 5 سنوات	المجموع
دينار	دينار	دينار	دينار
329,252	-	-	329,252
197,253	1,097,050	4,836,819	6,131,122
174,441	-	-	174,441
1,510,022	-	-	1,510,022
2,210,968	1,097,050	4,836,819	8,144,837

31 كانون الأول 2012

بنوك دائنة

قروض

ذمم دائنة

أرصدة دائنة أخرى

المجموع

أقل من 3 شهور	من 3 شهور إلى 12 شهر	من سنة حتى 5 سنوات	المجموع
دينار	دينار	دينار	دينار
31 كانون الأول 2011			
بنوك دائنة	1,679,731	-	1,679,731
قروض	120,000	3,591,264	4,423,041
ذمم دائنة	741,648	-	741,648
أرصدة دائنة أخرى	2,349,135	-	2,349,135
المجموع	4,890,514	3,591,264	9,193,555

مخاطر التغير بأسعار الأسهم

فيما يلي جدول يبين حساسية قائمة الدخل الموحدة والتغير المتراكم في القيمة العادلة نتيجة للتغيرات المعقولة المتوقعة على أسعار الأسهم، مع بقاء جميع المتغيرات الأخرى المؤثرة ثابتة:

-2012

المؤشر	التغير في المؤشر	الأثر على خسارة السنة	الأثر على حقوق الملكية
	(%)	دينار	دينار
بورصة عمان	5+	(289,386)	(45,454)
سوق الكويت المالي	5+	(330)	-

-2011

المؤشر	التغير في المؤشر	الأثر على خسارة السنة	الأثر على حقوق الملكية
	(%)	دينار	دينار
بورصة عمان	5+	(316,852)	(57,137)
سوق الكويت المالي	5+	(608)	-

في حال هنالك تغير سلبي في المؤشر يكون الأثر مساوي للتغير أعلاه مع عكس الإشارة.

مخاطر الائتمان

مخاطر الائتمان هي المخاطر التي قد تنجم عن تخلف أو عجز المدينون والأطراف الأخرى عن الوفاء بالتزاماتهم تجاه المجموعة.

وترى المجموعة بأنها ليست معرضة بدرجة كبيرة لمخاطر الائتمان حيث تقوم بوضع سقف ائتماني للعملاء مع مراقبة الذمم القائمة بشكل مستمر. كما تحتفظ المجموعة بالأرصدة والودائع لدى مؤسسات مصرفية رائدة. تبلغ مخاطر الائتمان بحدها الأعلى للمجموعة 017,599 دينار كما في 31 كانون الأول 2012 (مقابل 556,261 دينار كما في 31 كانون الأول 2011).

مخاطر العملات

ان معظم تعاملات الشركة بالدينار الاردني والدولار الامريكي ان سعر صرف الدينار مربوط بسعر ثابت مع الدولار الامريكي وبالتالي فان اثر مخاطر العملات غير جوهري على القوائم المالية.

(29) معلومات قطاعات الأعمال

معلومات قطاعات الأعمال الرئيسية

لأغراض إدارية تم توزيع أنشطة المجموعة إلى خمس قطاعات أعمال رئيسية:

- أسهم وسندات تتمثل بالمتاجرة بالاسهم والسندات بالاضافة الى الايداعات والاستثمار بشركات حليفة والحفظ الامين.
- خدمات استشارية وإدارة إصدارات تتمثل بتقديم الخدمات المتعلقة بالتخاضية والإصدار العام والاندماج والإقتناء.
- خدمات إدارة محافظ استثمارية تتمثل بتقديم ادارة محافظ استثمارية لصالح عملائها بصفة الامانة.
- طعام وشراب تتمثل بتقديم خدمات الطعام والشراب.
- وساط مالية تتمثل بتقديم خدمات الوساطة في السوق المالي.

إن هذه القطاعات هي الأساس الذي تبنى عليه المجموعة تقاريرها حول معلومات قطاعات الأعمال الرئيسية.

المجموع	أخرى	وساطة مالية	طعام وشراب	استثمارية	إصدارات	أسهم وسندات	خدمات
							استشارية وإدارة محافظ
ألف دينار	ألف دينار	ألف دينار	ألف دينار	ألف دينار	ألف دينار	ألف دينار	
2012 -							
314	430	143	587	12	-	(858)	نتائج أعمال القطاع
(2,571)							مصاريف غير موزعة
(131)							خسارة المجموعة في شركات حليفة
(208)							خسارة تدني شهرة
(2,596)							خسارة السنة قبل ضريبة الدخل
46							وفر ضريبة الدخل
(2,550)							خسارة السنة بعد الضريبة
							لوجودات والطلبات
10,836	2,000	437	577	58	28	7,736	موجودات القطاع
12,078						12,078	استثمار في شركات حليفة
10,617							موجودات غير موزعة على القطاعات
33,531							مجموع للوجودات
6,684	104	569	429	300	-	5,282	مطلوبات القطاع
305							مطلوبات غير موزعة على القطاعات
6,989							مجموع للمطلوبات
							معلومات القطاع الأخرى
10							المصاريف الرأس مالية
762							الاستهلاكات والاطفاءات

المجموع	أخرى	وساطة مالية	طعام وشراب	محافظة	خدمات إدارة	استشارية	خدمات	أسهم	وستندات	ألف دينار	ألف دينار
122	97	202	497	10	26	(710)	نتائج أعمال القطاع				
(1,995)							مصاري غير موزعة				
808							حصة المجموعة من أرباح شركات حليفة				
(200)							خسارة تدني شهرة				
(1,265)							خسارة السنة قبل ضريبة الدخل				
31							وفر ضريبة الدخل				
(1,234)							خسارة السنة من العمليات المستمرة بعد الضريبة				
							للموجودات والطلبات				
13,636	4,224	670	645	8	23	8,066	موجودات القطاع				
12,214						12,214	استثمار في شركات حليفة				
12,385							موجودات غير موزعة على القطاعات				
38,235							مجموع الموجودات				
7,937	793	911	393	300	-	5,540	مطلوبات القطاع				
692							مطلوبات غير موزعة على القطاعات				
8,629							مجموع المطلوبات				
							معلومات القطاع الأخرى				
32							المصاريف الرأسمالية				
522							الاستهلاكات والاطفاءات				

معلومات قطاعات الأعمال الثانوية

يبين الجدول التالي توزيع الموجودات، المطلوبات، الإيرادات والمصاريف الرأسمالية للمجموعة حسب القطاع الجغرافي:

الإجمالي دينار	خارج المملكة دينار	داخل المملكة دينار	
2012-			
للموجودات			
680,817	-	680,817	نقد وأرصدة لدى البنوك
6,827,365	289,653	6,537,712	موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر
909,074	-	909,074	موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر
314,388	-	314,388	ذمم مدينة صافي
12,077,921	10,691,837	1,386,084	إستثمار في أسهم شركات حليفة
1,148,508	330,244	818,264	أرصدة مدينة أخرى
3,182,754	-	3,182,754	ممتلكات ومعدات
7,875,461	-	7,875,461	استثمارات عقارية
514,456	-	514,456	موجودات غير ملموسة
للمطلوبات			
325,139	-	325,139	بنوك دائنة
4,978,933	-	4,978,933	قروض
174,441	-	174,441	ذمم دائنة
802	-	802	مخصص ضريبة الدخل
1,510,022	-	1,510,022	أرصدة دائنة أخرى
1,087,050	(115,200)	1,202,250	إيرادات
9,968	-	9,968	مصاريف رأسمالية
2011-			
للموجودات			
2,805,939	-	2,805,939	نقد وأرصدة لدى البنوك
7,399,099	324,234	7,074,865	موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر
1,142,744	-	1,142,744	موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر
365,420	-	365,420	ذمم مدينة صافي
12,213,963	10,807,036	1,406,927	إستثمار في أسهم شركات حليفة
1,774,606	330,244	1,444,362	أرصدة مدينة أخرى
5,991,392	-	5,991,392	ممتلكات ومعدات
5,404,471	-	5,404,471	استثمارات عقارية
1,137,001	-	1,137,001	موجودات غير ملموسة
للمطلوبات			
1,665,162	-	1,665,162	بنوك دائنة
3,873,350	-	3,873,350	قروض
741,648	-	741,648	ذمم دائنة
736	-	736	مخصص ضريبة الدخل
2,349,135	-	2,349,135	أرصدة دائنة أخرى
2,570,817	885,619	1,685,198	إيرادات
32,037	-	32,037	مصاريف رأسمالية

(30) تحليل استحقاقات الموجودات والمطلوبات

يبين الجدول التالي تحليل الموجودات والمطلوبات وفقا للفترة المتوقعة لاستردادها او تسويتها:

المجموع دينار	أكثر من سنة دينار	لغاية سنة دينار	
2012-			
الموجودات			
680,817	-	680,817	نقد وأرصدة لدى البنوك
6,827,365	-	6,827,365	موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال الارباح او الخسائر
909,074	909,074	-	موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الاخر
314,388	-	314,388	نعم مدينة صافي
12,077,921	12,077,921	-	إستثمار في أسهم شركات حليفة
1,148,508	330,244	818,264	أرصدة مدينة أخرى
7,875,461	7,875,461	-	استثمارات عقارية
3,182,754	3,182,754	-	ممتلكات ومعدات
514,456	514,456	-	موجودات غير ملموسة
33,530,744	24,889,910	8,640,834	مجموع الموجودات
المطلوبات			
325,139	-	325,139	بنوك دائنة
4,978,933	4,078,351	900,582	قروض
174,441	-	174,441	نعم دائنة
1,510,022	-	1,510,022	أرصدة دائنة أخرى
6,988,535	4,078,351	2,910,184	مجموع المطلوبات
26,542,209	20,811,559	5,730,650	الصافي
2011-			
الموجودات			
2,805,939	-	2,805,939	نقد وأرصدة لدى البنوك
7,399,099	-	7,399,099	موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال الارباح او الخسائر
1,142,744	1,142,744	-	موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الاخر
365,420	-	365,420	نعم مدينة صافي
12,213,963	12,213,963	-	إستثمار في أسهم شركات حليفة
1,774,606	330,244	1,444,362	أرصدة مدينة أخرى
5,404,471	5,404,471	-	استثمارات عقارية
5,991,392	5,991,392	-	ممتلكات ومعدات
1,137,001	1,137,001	-	موجودات غير ملموسة
38,234,635	26,219,815	12,014,820	مجموع الموجودات
المطلوبات			
1,665,162	-	1,665,162	بنوك دائنة
3,873,350	3,161,573	711,777	قروض
741,648	-	741,648	نعم دائنة
2,349,135	-	2,349,135	أرصدة دائنة أخرى
8,629,295	3,161,573	5,467,722	مجموع المطلوبات
29,605,340	23,058,242	6,547,098	الصافي

(31) إدارة رأس المال

يتمثل الهدف الرئيسي فيما يتعلق بإدارة رأسمال المجموعة بالتأكد من المحافظة على نسب رأسمال ملائمة بشكل يدعم نشاط المجموعة ويعظم حقوق الملكية.

تقوم الشركة بإدارة هيكل رأس المال وإجراء التعديلات اللازمة عليها في ضوء تغيرات ظروف العمل. هذا ولم تقم الشركة بأية تعديلات على الأهداف والسياسات والإجراءات المتعلقة بهيكل رأس المال خلال السنة الحالية والسنة السابقة.

إن البنود المتضمنة في هيكل رأس المال تتمثل في رأس المال المدفوع وأسهم الخزينة وعلاوة الإصدار والاحتياطي الإجمالي والاحتياطي الاختياري والخسائر المتراكمة واحتياطي القيمة العادلة والبالغ مجموعها 921,486 دينار كما في 31 كانون الأول 2012 (2011: 884,112 دينار).

(32) معايير التقارير المالية الدولية غير نافذة التطبيق

فيما يلي المعايير والتفسيرات والتعديلات التي تم إصدارها ولم تصبح سارية المفعول حتى تاريخ إصدار القوائم المالية للمجموعة. تنوي المجموعة تطبيق هذه المعايير والتفسيرات والتعديلات عندما تصبح سارية المفعول:

معييار المحاسبة الدولي رقم (1) عرض القوائم المالية (عرض بنود الدخل الشامل الآخر) - تعديلات

إن التعديلات على معيار المحاسبة الدولي رقم (1) تغير طريقة تجميع البنود الظاهرة في الدخل الشامل الآخر. يتم إظهار البنود التي يمكن إعادة تصنيفها في المستقبل إلى الأرباح والخسائر على سبيل المثال: صافي الربح الناتج عن تحوط لاستثمارات، فروقات التحويل الناتجة عن ترجمة العمليات الخارجية، صافي الحركة على تحوطات التدفقات النقدية وصافي ربح أو خسارة من الموجودات المالية المتوفرة للبيع) بشكل منفصل عن البنود التي لن يتم إعادة تصنيفها (على سبيل المثال الربح أو الخسارة الإكتوارية من خطط المنافع المحددة وإعادة تقييم الأراضى والمباني). إن تأثير هذه التعديلات سوف يكون على طريقة العرض فقط وليس له تأثير على المركز المالي أو الأداء المالي للمجموعة. ينبغي تطبيق هذا المعيار للفترة المالية التي تبدأ في أو بعد أول تموز 2012.

معييار المحاسبة الدولي رقم (19) منافع الموظفين (مراجع)

قام مجلس معايير المحاسبة الدولية بإصدار عدة تعديلات على معيار المحاسبة الدولي رقم (19). تتراوح هذه التعديلات بين تعديلات أساسية مثل إزالة آلية النطاق ومفهوم العوائد المتوقعة على موجودات الخطة، إلى توضيحات بسيطة وإعادة صياغة.

لا تتوقع المجموعة أن يكون لهذه التعديلات أي أثر على المركز المالي أو الأداء المالي للمجموعة حيث لا توجد لدى المجموعة خطط منافع موظفين.

ينبغي تطبيق هذا المعيار للفترة المالية التي تبدأ في أو بعد أول كانون الثاني 2013.

معييار المحاسبة الدولي رقم (28) الاستثمار في الشركات الحليفة والمشاريع المشتركة (كما تمت مراجعته خلال عام 2011)

نتيجة لإصدار المعايير الجديدة (معييار التقارير المالية الدولي رقم 11 - الاتفاقيات المشتركة ومعييار التقارير المالية الدولي رقم 12 - الإفصاح عن الحصص في المنشآت الأخرى)، فقد تمت إعادة تسمية معيار المحاسبة الدولي رقم (28) (معييار المحاسبة الدولي رقم (28) الإستثمار في الشركات الحليفة والمشاريع المشتركة)

ويوضح كيفية تطبيق طريقة حقوق الملكية على الإستثمار في المشاريع المشتركة بالإضافة إلى الشركات الحليفة. ينبغي تطبيق هذا المعيار للفترة المالية التي تبدأ في أو بعد أول كانون الثاني 2013.

معيار المحاسبة الدولي رقم (32) تقاص الموجودات المالية و المطلوبات المالية (تعديلات)
توضح هذه التعديلات معنى لديه حالياً حق قانوني ملزم باجراء التقاص، توضح التعديلات أيضاً تطبيق آلية التقاص لأنظمة التسوية حسب معيار المحاسبة الدولي رقم 32 (على سبيل المثال - أنظمة التسوية المركزية) والتي تطبق آليات التسوية الاجمالية التي لا تحدث جميعاً بنفس الوقت. لا يتوقع أن تؤثر هذه التعديلات على المركز المالي أو الأداء المالي للمجموعة. ينبغي تطبيق هذه التعديلات للفترة المالية التي تبدأ في أو بعد أول كانون الثاني 2014.

معيار التقارير المالية الدولية رقم (7) الإفصاحات - تقاص الموجودات المالية والمطلوبات المالية (تعديلات)

تتطلب هذه التعديلات أن تقوم المنشأة بالإفصاح عن المعلومات المتعلقة بحقها في التقاص والترتيبات المتعلقة بذلك (على سبيل المثال اتفاقيات الضمانات). سوف تزود هذه الإفصاحات مستخدمي القوائم المالية بمعلومات مفيدة في تقدير أثر اتفاقيات تسوية الموجودات والمطلوبات بالصافي على المركز المالي للمنشأة. ان الإفصاحات الجديدة مطلوبة لجميع الأدوات المالية المعترف بها و التي يتم تقاصها بموجب معيار المحاسبة الدولي (32) الأدوات المالية: العرض
تتطلب هذه الإفصاحات أيضاً على الأدوات المالية المعترف بها والخاضعة لإتفاقيات ملزمة لتسوية الأدوات المالية بالصافي أو اتفاقيات مشابهة بغض النظر عما اذا كان التقاص سيتم وفقاً لمعيار المحاسبة الدولي رقم 32. لن ينتج عن تطبيق هذا المعيار أثر على المركز المالي أو الأداء المالي للمجموعة. ينبغي تطبيق هذا التعديل للفترة المالية التي تبدأ في أو بعد أول كانون الثاني 2013.

معيار التقارير المالية الدولية رقم (10) القوائم المالية الموحدة
إن معيار التقارير المالية الدولي رقم (10) يحل محل جزء من معيار المحاسبة الدولي رقم 27 (القوائم المالية الموحدة والمنفصلة) والذي يعالج محاسبة القوائم المالية الموحدة. يتضمن هذا المعيار كذلك التفسير 12 - توحيد القوائم المالية للمنشآت ذات الغرض الخاص. يقدم هذا المعيار نموذج سيطرة واحد يطبق على جميع المنشآت بما في ذلك المنشآت ذات الغرض الخاص. إن التغييرات التي يقدمها معيار التقارير المالية الدولي رقم (10) تتطلب من الإدارة القيام باجتهادات جوهرية لتحديد المنشآت التي تقع تحت سيطرتها، وبالتالي توحيد قوائمها المالية مع القوائم المالية للشركة الأم، مقارنة مع متطلبات معيار المحاسبة الدولي رقم (27). بناءً على التحليل المبني، فإن معيار التقارير المالية رقم (10) لا يتوقع أن يؤثر على الإستثمارات التي تمتلكها المجموعة حالياً.

ينبغي تطبيق هذا المعيار للفترة المالية التي تبدأ في أو بعد أول كانون الثاني 2013.

معيار التقارير المالية الدولية رقم (12) الإفصاح عن الحصص في المنشآت الأخرى
يشتمل معيار التقارير المالية الدولي رقم (12) على جميع الإفصاحات التي كانت موجودة سابقاً في معيار المحاسبة الدولي رقم (27) والمتعلقة بالقوائم المالية الموحدة، بالإضافة إلى جميع الإفصاحات التي كانت متضمنة في معياري المحاسبة الدوليين أرقام (31) و(28). إن هذه الإفصاحات تتعلق بحصص المنشأة في الشركات التابعة والشركات تحت السيطرة المشتركة والشركات الحليفة. حيث تم إدخال عدد من الإفصاحات الجديدة ولكن لن يكون لها أثر على المركز المالي أو الأداء المالي للمجموعة. ينبغي تطبيق هذا المعيار للفترة المالية التي تبدأ في أو بعد أول كانون الثاني 2013.

معيار التقارير المالية الدولية رقم (13) قياس القيمة العادلة
يحدد معيار التقارير المالية الدولي رقم (13) مصدر واحد للإرشاد بخصوص قياس جميع القيم العادلة حسب معايير التقارير المالية الدولية. إن معيار التقارير المالية الدولي رقم (13) لن يغير توقيت استخدام المنشأة للقيمة العادلة، بل يوفر إرشاد عن كيفية قياس القيمة العادلة حسب معايير التقارير المالية الدولية عندما تكون القيمة العادلة مطلوبة أو مسموح باستخدامها. سوف تقوم المجموعة بتقدير أثر هذا المعيار على المركز المالي أو الأداء المالي للمجموعة. وبناءً على التحليل المبني، لن يكون هناك أثر جوهري لتطبيق هذا المعيار. ينبغي تطبيق هذا المعيار للفترة المالية التي تبدأ في أو بعد أول كانون الثاني 2013.

التحسينات السنوية (أيار 2012)

لن يكون لهذه التحسينات أي أثر على المجموعة وتتضمن ما يلي:

معيار المحاسبة الدولي رقم 1 - عرض القوائم المالية

يوضح هذا التحسين الفرق بين المعلومات المقارنة الإضافية الاختيارية والحد الأدنى المطلوب للمعلومات المقارنة. بشكل عام، فإن الحد الأدنى المطلوب لمعلومات المقارنة هو معلومات الفترة السابقة.

معيار المحاسبة الدولي رقم 16 - الممتلكات والمعدات

يوضح هذا التحسين أن قطع الغيار الرئيسية والمعدات الخدمية والتي ينطبق عليها تعريف الممتلكات والمعدات لا يتم تصنيفها كمخزون.

معيار المحاسبة الدولي رقم 32 - الأدوات المالية العرض

يوضح هذا التحسين أن ضرائب الدخل الناتجة عن توزيعات الأرباح النقدية لحملة الأسهم تتم المحاسبة عنها حسب معيار المحاسبة الدولي رقم 12 - ضرائب الدخل.

معيار المحاسبة الدولي رقم 34 - القوائم المالية المرحلية

ينسق التعديل متطلبات الإيضاحات لمجموع موجودات القطاع مع مجموع مطلوبات القطاع في القوائم المالية المرحلية. إن هذا التوضيح هو للتأكد من أن الإيضاحات المرحلية متوافقة مع الإيضاحات السنوية.

ينبغي تطبيق هذه التحسينات للفترة المالية التي تبدأ في أو بعد أول كانون الثاني 2013.

(33) أرقام المقارنة

تم إعادة تبويب بعض أرقام القوائم المالية لعام 2011 لتتناسب مع تبويب أرقام القوائم المالية للسنة المنتهية في 31 كانون الأول 2012، ولم ينتج عن إعادة التبويب أي أثر على الربح وحقوق الملكية لعام 2011.

761-442-9114 (toll-free) or 800-551-2894
900 P.O. Box 911442 Ann Arbor, MI 48101-1442
<http://www.ordanet.com/jc>