

(Handwritten signature)

SEMI ANNUAL - THMA - 30/7/09

التاريخ : 2009/7/30  
الرقم : Tu 141/07/09

٢٠٠٩ ٠٩ ٣٠ ١١ ١١

(2)

السادة / هيئة الأوراق المالية ..... المحترمين  
دائرة الإفصاحات

الموضوع : البيانات المرحلية النصف سنوية كما في 30 حزيران 2009

تحية طيبة و بعد ،،،

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

و تفضلوا بقبول فائق الاحترام

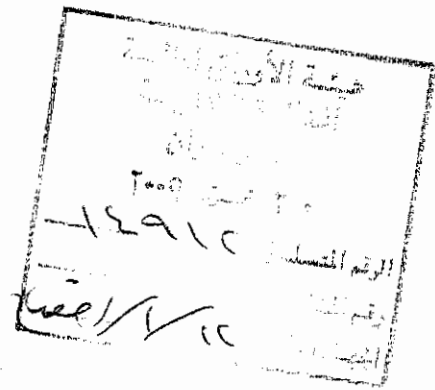
TUHAMA INVESTMENTS  
توهاما

رئيس مجلس الإدارة / الرئيس التنفيذي

محمد خالد الدحلة

(Handwritten signature)

اليوم  
١٢



(Handwritten signature)

شركة تهامة للاستثمارات المالية  
شركة مساهمة عامة محدودة  
بيان المركز المالي الموحد كما في ٣٠ حزيران ٢٠٠٩  
(بالدينار الأردني)

٣١ كانون الاول ٢٠٠٨	٣٠ حزيران ٢٠٠٩	
		<b>الموجودات</b>
		<b>الموجودات المتداولة</b>
٤٩٥,٤٥٨	٥٠٤,٤٥١	النقد وما في حكمه
١,٠٢٧,٠٠٠	١,٠٢٧,٠٠٠	شيكات برسم التحصيل
—	٦٧٤,٩٧٧	موجودات مالية للمتاجرة
٢٥٠,٠٠٠	٣,١٧٢	ذمم مدينة
٤٢,٥٣٠	٣٨,٣٠٨	أرصدة مدينة أخرى
١,٨١٤,٩٨٨	٢,٢٤٧,٩٠٨	<b>مجموع الموجودات المتداولة</b>
		<b>الموجودات غير المتداولة</b>
٥,٩٢٣,٦٨٠	٣,٦٨٥,٥٤٦	موجودات مالية متوفرة للبيع
٦٠,٩٠٨	٨٤,٦٨٤	ممتلكات ومعدات، بالصافي
٢٤,٢٠٠	—	مشاريع تحت التنفيذ
١,٩٣٧,٧٣٦	١,٩٣٧,٧٣٦	استثمارات عقارية
٧,٩٤٦,٥٢٤	٥,٧٠٧,٩٦٦	<b>مجموع الموجودات غير المتداولة</b>
٩,٧٦١,٥١٢	٧,٩٥٥,٨٧٤	<b>مجموع الموجودات</b>
		<b>المطلوبات وحقوق الملكية</b>
		<b>المطلوبات</b>
		<b>المطلوبات المتداولة</b>
٨٦,٧١٣	٤٩٢,٣٨٧	ذمم دائنة
٢٩٢,٣٢٨	٢١,٧٠٤	أرصدة دائنة أخرى
٩١٦,٦٦٧	٣١٢,٠٠٠	أقساط قرض تستحق خلال عام
١,٢٩٥,٧٠٨	٨٢٦,٠٩١	<b>مجموع المطلوبات المتداولة</b>
		<b>المطلوبات غير المتداولة</b>
٨٣,٣٣٣	٤٨٨,٠٠٠	قروض طويلة الأجل
١,٣٧٩,٠٤١	١,٣١٤,٠٩١	<b>مجموع المطلوبات</b>
		<b>حقوق الملكية</b>
٩,٠٠٠,٠٠٠	٩,٠٠٠,٠٠٠	رأس المال المدفوع
٣١,٥١٣	٣١,٥١٣	احتياطي إجباري
( ٨٠٠,٠٠٠ )	( ٢,١٠٥,٠٣٩ )	التغير المتراكم في القيمة العادلة
١٥٠,٩٥٨	( ٢٨٤,٦٩١ )	(خسائر) أرباح مرحلة
٨,٣٨٢,٤٧١	٦,٦٤١,٧٨٣	<b>مجموع حقوق الملكية</b>
٩,٧٦١,٥١٢	٧,٩٥٥,٨٧٤	<b>مجموع المطلوبات وحقوق الملكية</b>

إن الإيضاحات المرفقة بالبيانات المالية الموحدة من رقم (١) إلى رقم (٥) تشكل جزءاً من هذه البيانات المالية وتقرأ مع تقرير المراجعة المرفق\*

شركة تهامة للاستثمارات المالية  
شركة مساهمة عامة محدودة  
بيان الدخل الموحد كما في ٣٠ حزيران ٢٠٠٩  
(بالدينار الأردني)

٣٠ حزيران ٢٠٠٨	٣٠ حزيران ٢٠٠٩	
—	١٣,٥٥٥	إيرادات فوائد بنكية
١٧,١٣٢	٢٣,٤٩٧	أرباح بيع موجودات مالية متحققة
—	( ١٦٤,٢٦٥)	فروقات تقييم موجودات مالية للمتاجرة غير متحققة
( ٩١,٠١٠)	( ٥٨,٩٧٦)	مصاريف تمويل
—	( ٨,٨١٩)	عمولات بيع وشراء موجودات مالية للمتاجرة
( ١٣٩,٨٤٨)	( ٢٤٠,٦٤١)	مصاريف إدارية
<u>( ٢١٣,٧٢٦)</u>	<u>( ٤٣٥,٦٤٩)</u>	خسارة الفترة
		وتعود إلى:
( ٢١٣,٧٢٧)	( ٤٣٥,٦٤٩)	مساهمي الشركة
١	—	حقوق الأقلية
<u>( ٢١٣,٧٢٦)</u>	<u>( ٤٣٥,٦٤٩)</u>	
		حصصة السهم من خسارة الفترة
( ٠,٠٣٤)	( ٠,٠٤٨)	المعدل المرجح لعدد الأسهم
<u>٦,٢٨٦,٠٥٩</u>	<u>٩,٠٠٠,٠٠٠</u>	

"إن الإيضاحات المرفقة بالبيانات المالية الموحدة من رقم (١) إلى رقم (٥) تشكل جزءاً من هذه البيانات المالية وتقرأ مع تقرير المراجعة المرفق"

شركة تهامة للاستثمارات المالية  
شركة مساهمة عامة محدودة  
بيان الدخل الشامل الموحد كما في ٣٠ حزيران ٢٠٠٩  
(بالدينار الأردني)

٣٠ حزيران ٢٠٠٨	٣٠ حزيران ٢٠٠٩	
( ٢١٣,٧٢٦ )	( ٤٣٥,٦٤٩ )	خسارة الفترة
٧٧١,٨٢٧	( ١,٣٠٥,٠٣٩ )	بنود الدخل الشامل الأخرى:
٥٥٨,١٠١	( ١,٧٤٠,٦٨٨ )	التغير في القيمة العادلة للموجودات المالية المتوفرة للبيع
		إجمالي الدخل الشامل للفترة
٥٥٨,٠٩٩	( ١,٧٤٠,٦٨٨ )	ويعود إلى:
٢	—	مساهمي الشركة
٥٥٨,١٠١	( ١,٧٤٠,٦٨٨ )	حقوق الاقلية

"إن الإيضاحات المرفقة بالبيانات المالية الموحدة من رقم (١) إلى رقم (٥) تشكل جزءاً من هذه البيانات المالية وتقرأ مع تقرير المراجعة المرفق"

شركة توهامة للاستثمارات المالية  
 شركة مساهمة عامة محدودة  
 بيان التغيرات في حقوق الملكية الموحد للسنة أشهر العتية في ٣٠ حزيران ٢٠٠٩  
 (بالدينار الأردني)

المجموع	حقوق الأقلية	خسائر (أرباح) مرحلة *	التغير المتراكم في القيمة العادلة	احتياطي إجباري	رأس المال المدفوع	
٨,٣٨٢,٤٧١	—	١٥٠,٩٥٨	( ٨٠٠,٠٠٠)	٣١,٥١٣	٩,٠٠٠,٠٠٠	الرصيد كما في ٢٠٠٩/١/١
( ١,٧٤٠,٦٨٨)	—	( ٤٣٥,٦٤٩)	( ١,٣٠٥,٠٣٩)	—	—	إجمالي الدخل الشامل للفترة
٦,٦٤١,٧٨٣	—	( ٢٨٤,٦٩١)	( ٢,١٠٥,٠٣٩)	٣١,٥١٣	٩,٠٠٠,٠٠٠	الرصيد كما في ٢٠٠٩/٦/٣٠
٨,٨٥٠,٥١٨	٩	٤٣٠,٣٢٧	( ٦٣٢,٦٨٢)	٥٢,٨٦٤	٩,٠٠٠,٠٠٠	الرصيد كما في ٢٠٠٨/١/١
٥٥٨,١٠١	٢	( ٢١٣,٧٢٧)	٧٧١,٨٣٦	—	—	إجمالي الدخل الشامل للفترة
٩,٤٠٨,٦١٩	١١	٢١٦,٦٠٠	١٣٩,١٤٤	٥٢,٨٦٤	٩,٠٠٠,٠٠٠	الرصيد كما في ٢٠٠٨/٦/٣٠

\* لا تتضمن الخسائر المرحلة للشركة كما في ٣٠ حزيران ٢٠٠٩ أية أرباح تقييم غير متحققة تخص محفظة الموجودات المالية للمتاجرة.

إن الإيضاحات المرفقة بالبيانات المالية الموحدة من رقم (١) إلى رقم (٥) تشكل جزءاً من هذه البيانات المالية وتقرأ مع تقرير المراجعة المرفق

شركة تهامة للاستثمارات المالية  
شركة مساهمة عامة محدودة  
بيان التدفقات النقدية الموحد للسنة المنتهية في ٣٠ حزيران ٢٠٠٩  
(بالدينار الأردني)

٣٠ حزيران ٢٠٠٨	٣٠ حزيران ٢٠٠٩	
		<b>التدفقات النقدية من عمليات التشغيل</b>
( ٢١٣,٧٢٦ )	( ٤٣٥,٦٤٩ )	خسارة الفترة
٣,٩٥٤	٩,٤٩٩	استهلاكات
—	١٦٤,٢٦٥	فروقات تقييم موجودات مالية للمتاجرة
		<b>التغير في رأس المال العامل</b>
—	( ٨٣٩,٢٤٢ )	موجودات مالية للمتاجرة
( ١,١٠٦,٩٧٣ )	٢٥١,٠٥٠	ذمم وأرصدة مدينة أخرى
( ٣٨,٢٠٧ )	١٣٥,٠٥٠	ذمم وأرصدة دائنة أخرى
<u>( ١,٣٥٤,٩٥٢ )</u>	<u>( ٧١٥,٠٢٧ )</u>	<b>صافي التدفقات النقدية من عمليات التشغيل</b>
		<b>التدفقات النقدية من عمليات الاستثمار</b>
( ١٤٥,٠٢٦ )	٩٣٣,٠٩٥	موجودات مالية متوفرة للبيع
( ١٧,٣٨٤ )	( ٣٣,٢٧٥ )	شراء ممتلكات ومعدات
—	٢٤,٢٠٠	مشاريع تحت التنفيذ
( ٤,٧١٠,٠٠٠ )	—	شراء أسهم شركة تحت التأسيس
( ١٥٠,١٤٨ )	—	استثمارات عقارية
<u>( ٥,٠٢٢,٥٥٨ )</u>	<u>٩٢٤,٠٢٠</u>	<b>صافي التدفقات النقدية من عمليات الاستثمار</b>
		<b>التدفقات النقدية من عمليات التمويل</b>
٥,٧٠٠,٠٠٠	( ٢٠٠,٠٠٠ )	التسهيلات البنكية
( ٦٧٧,٥١٠ )	٨,٩٩٣	التغير في النقد وما في حكمه
١,١٧٦,١٧٣	٤٩٥,٤٥٨	النقد وما في حكمه في بداية الفترة
<u>٤٩٨,٦٦٣</u>	<u>٥٠٤,٤٥١</u>	<b>النقد وما في حكمه في نهاية الفترة</b>

"إن الإيضاحات المرفقة بالبيانات المالية الموحدة من رقم (١) إلى رقم (٥) تشكل جزءاً من هذه البيانات المالية وتقرأ مع تقرير المراجعة المرفق"

شركة تهامة للاستثمارات المالية  
شركة مساهمة عامة محدودة  
إيضاحات حول البيانات المالية المرحلية الموحدة المختصرة (غير مدققة)  
٣٠ حزيران ٢٠٠٩

(بالدينار الأردني)

١. عام

سجلت شركة تهامة للاستثمارات المالية المساهمة العامة المحدودة بتاريخ ١١ شباط ٢٠٠٧ تحت الرقم (١٥٠٣١) وقد حصلت على حق الشروع بالعمل بتاريخ ١٧ تموز ٢٠٠٧. إن مركز تسجيل الشركة هو في المملكة الأردنية الهاشمية. ومن أهم غايات الشركة القيام باستثمار أموال الشركة في الأسهم والسندات والأوراق المالية وتملك الاموال المنقولة وغير المنقولة الضرورية لقيام الشركة بأعمالها.

تم إقرار البيانات المالية المرحلية المختصرة المرفقة من قبل مجلس إدارة الشركة في جلسته المنعقدة بتاريخ ٢٦ تموز ٢٠٠٩.

٢. السياسات المحاسبية الهامة

أسس إعداد البيانات المالية المرحلية الموحدة المختصرة

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

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

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

إن السياسات المحاسبية المتبعة للفترة الحالية متماثلة مع السياسات التي تم اتباعها في الفترة السابقة، باستثناء التعديل الذي طرأ على المعيار المحاسبي الدولي رقم (١) الخاص بعرض البيانات المالية والذي أصبح ساري المفعول اعتباراً من بداية عام ٢٠٠٩.

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

أسس توحيد البيانات المالية

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

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

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

اسم الشركة	رأس المال المدفوع	طبيعة النشاط	نسبة الملكية	نوع الشركة
شركة مساكن الغد للاستثمارات العقارية	٥٠,٠٠٠	عقارية	١٠٠%	مساهمة خاصة
شركة تهامة للاستشارات الإدارية	١٥,٠٠٠	إدارية	١٠٠%	مسؤولية محدودة
شركة مساكن الاستثمارية	٣٠,٠٠٠	استثمارية	١٠٠%	مسؤولية محدودة
شركة نوافذ العقارية	٣٠,٠٠٠	عقارية	١٠٠%	مسؤولية محدودة

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

#### استخدام التقديرات

إن اعداد البيانات المالية وتطبيق السياسات المحاسبية يتطلب من ادارة الشركة القيام ببعض التقديرات والاجتهادات التي تؤثر على البيانات المالية والايضاحات المرفقة بها. إن تلك التقديرات تستند على فرضيات تخضع لدرجات متفاوتة من الدقة والتيقن، وعليه فإن النتائج الفعلية في المستقبل قد تختلف عن تقديرات الادارة نتيجة التغير في أوضاع وظروف الفرضيات التي استندت عليها تلك التقديرات.

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

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

#### النقد وما في حكمه

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

#### الذمم المدينة

تظهر الذمم المدينة بالتكلفة بعد تنزيل مخصص الذمم المشكوك في تحصيلها، ويتم شطب الذمم في حال عدم إمكانية تحصيلها خصماً من المخصص المأخوذ لها ويضاف المحصل من الذمم التي تم شطبها إلى الإيرادات.

#### الذمم الدائنة والمبالغ المستحقة الدفع

يتم إثبات الذمم الدائنة والمبالغ مستحقة الدفع عند استلام البضائع والخدمات من قبل الشركة سواء تمت المطالبة بها من قبل المورد أو لم تتم.

#### الموجودات المالية للمتاجرة

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



#### الموجودات المالية المتوفرة للبيع

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

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

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

#### تاريخ الاعتراف بالموجودات المالية

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

#### القيمة العادلة

تمثل أسعار الإغلاق في أسواق نشطة القيمة العادلة للموجودات المالية. في حال عدم توفر أسعار معلنة أو عدم وجود تداول نشط على بعض الموجودات المالية فإنه يتم تقدير قيمتها العادلة من خلال مقارنتها بالقيمة العادلة لأداة مالية مشابهة أو من خلال احتساب القيمة الحالية للتدفقات النقدية المستقبلية المتعلقة بها. في حال تعذر قياس القيمة العادلة للموجودات المالية بشكل يعتمد عليه فإنه يتم إظهارها بالتكلفة بعد تنزيل أي تدني في قيمتها.

#### الممتلكات والمعدات

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

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

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

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

#### الاستثمارات العقارية

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

#### القروض

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

#### الإيرادات

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

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

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

يتم تحقق الإيرادات الأخرى وفقاً لمبدأ الاستحقاق.

#### ٣ . الوضع الضريبي

- تم تقديم كشف التقدير الذاتي عن نتائج أعمال الشركة لعام ٣١ كانون الأول ٢٠٠٨ ولم تقم دائرة ضريبة الدخل بمراجعة سجلات الشركة لتاريخه.

- لم يتم احتساب ضريبة الدخل للفترة المنتهية في ٣٠ حزيران ٢٠٠٩ وذلك بسبب زيادة المصاريف عن الإيرادات الخاضعة للضريبة.

#### ٤ . الأدوات المالية

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

#### القيمة العادلة

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

#### مخاطر الائتمان

مخاطر الائتمان هي المخاطر التي قد تتجم عن عدم قدرة أو عجز الطرف الآخر للأداة المالية عن الوفاء بالتزاماته تجاه الشركة مما قد يؤدي إلى حدوث خسائر. تتمثل مخاطر ائتمان الشركة بشكل أساسي في الودائع لدى البنوك والذمم المدينة، حيث تعمل الشركة على الحد من المخاطر الائتمانية عن طريق التعامل مع البنوك التي تتمتع بسمعة جيدة ووضع حدود ائتمانية لعملائها مع مراقبة الديون غير المسددة. يتمثل الحد الأقصى للمخاطر الائتمانية في القيمة المدرجة للموجودات المالية في البيانات المالية.

#### مخاطر السيولة

تتمثل مخاطر السيولة في عدم قدرة الشركة على توفير التمويل اللازم لتأدية التزاماتها في تواريخ استحقاقها ولتجنب هذه المخاطر تقوم الشركة بتنويع مصادر التمويل وإدارة الموجودات والمطلوبات وموائمة أجلها والاحتفاظ برصيد كاف من النقد وما في حكمه والأوراق المالية القابلة للتداول.

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

المجموع	أكثر من سنة	أقل من سنة	
٤٩٢,٣٨٧	—	٤٩٢,٣٨٧	ذمم دائنة
٢١,٧٠٤	—	٢١,٧٠٤	ذمم وأرصدة دائنة أخرى
٨٠٠,٠٠٠	٤٨٨,٠٠٠	٣١٢,٠٠٠	قروض طويلة الأجل
١,٣١٤,٠٩١	٤٨٨,٠٠٠	٨٢٦,٠٩١	

#### مخاطر أسعار الفائدة

تنتج مخاطر أسعار الفائدة من احتمال تأثير التغيرات في أسعار الفائدة على ربح الشركة أو القيمة العادلة للأدوات المالية. وحيث أن معظم الأدوات المالية تحمل سعر فائدة ثابت وتظهر بالكلفة المطفأة، فإن حساسية أرباح الشركة وحقوق الملكية للتغير في أسعار الفائدة يعتبر غير جوهري.

#### مخاطر أسعار العملات الأجنبية

تتمثل مخاطر العملات في الخطر من تذبذب قيمة الأدوات المالية بسبب تقلبات أسعار العملات الأجنبية. حيث إن معظم تعاملات الشركة هي بالدينار الأردني والدولار الأمريكي وحيث أن سعر صرف الدينار مربوط بسعر ثابت مع الدولار الأمريكي، فإن الأرصدة في الدولار الأمريكي لا تمثل مخاطر هامة لتقلبات العملات الأجنبية وإن حساسية أرباح الشركة وحقوق الملكية للتغير في أسعار صرف العملات الأجنبية يعتبر غير جوهري.

#### مخاطر أسعار الأسهم

تنتج مخاطر أسعار الأسهم عن التغير في القيمة العادلة للاستثمارات في الأسهم. تعمل الشركة على إدارة هذه المخاطر عن طريق تنويع الاستثمارات في عدة مناطق جغرافية وقطاعات اقتصادية. وبافتراض تغير أسعار الأسهم المدرجة بمعدل ١٠ % فإن ذلك سوف يؤدي إلى تخفيض / زيادة أرباح الشركة بقيمة ٦٧,٤٩٨ دينار للفترة المنتهية في ٣٠ حزيران ٢٠٠٩، كما سيؤدي إلى تخفيض / زيادة حقوق الملكية للفترة المنتهية في ٣٠ حزيران ٢٠٠٩ بقيمة ٣٦٦,٨٤٤ دينار.

#### ٥. إدارة رأس المال

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