



الإفصاح

- الأوراق

- الإفصاح

- الإفصاح

- الإفصاح

✓

بسم الله الرحمن الرحيم

التاريخ : 2016/03/27

المرجع: 48/ص/رت/2016

السادة/ هيئة الأوراق المالية المحترمين.

تحية طيبة وبعد،،،

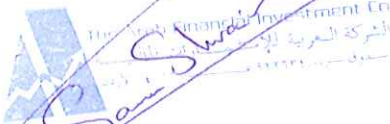
تمشيا مع تعليمات إفصاح الشركات المصدرة و المعايير المحاسبية و معايير التدقيق ، نرفق لكم لكم تقرير مجلس الإدارة والبيانات المالية المدققة و كامل متطلبات الإفصاح للشركة العربية للاستثمارات المالية عن السنة المالية المنتهية في ٢٠١٥/١٢/٣١.

شاكرين لكم حسن تعاونكم ،،،

وتفضلوا بقبول فائق الاحترام ،،،

سامي شريم

ضابط الامتثال



هيئة الأوراق المالية
الدائرة الإدارية / الديوان

٢٧ آذار ٢٠١٦

3303

١١/١٢/٢٠١٥



حضرة صاحب الجلالة الملك عبدالله الثاني بن الحسين حفظه الله

الفهرس

أعضاء مجلس الإدارة.....	٥
كلمة رئيس مجلس الإدارة.....	٧
تقرير مجلس الإدارة.....	٨
الحوكمة.....	٢٣
إيضاحات حول القوائم المالية الموحدة.....	٢٨
معايير المحاسبة الدولي.....	٤٦

اعضاء مجلس الادارة

رئيس مجلس ادارة

السيد اسامة محمد عيسى خاطر

نائب رئيس مجلس ادارة

السيد عاصم عبود الجنابي
ممثلاً عن شركة مجموعه الجنابي للتجارة و المقاولات العامة الاردن

عضو

السيد خالد محمد ضيف الله المقابلة

عضو

السيد طارق محمد عيسى خاطر

عضو

السيد جميل سليمان الهشلمون

المدققون الخارجيون :

إرنست و يونغ

المستشار القانوني

حديدي ومشاركوه



<u>Vision</u> We are the leading brokerage house in our markets; preferred by all investors all the time.	<u>الرؤيا</u> نقود سوق الوساطة في منطقتنا ويفضلنا جميع المستثمرون في كل الأوقات.
<u>Mission</u> We provide brokerage services to investors in the Middle East region, empower our clients to make informed decisions, and spread awareness across our markets.	<u>الرسالة</u> توفير خدمات الوساطة المالية للمستثمرين في منطقة الشرق الأوسط وتمكين عملائنا من اتخاذ قرارات متبصرة وتوعية جمهور المدخرين بطبيعة الاستثمار في أسواق المال.
<u>Values</u> Building TRUST through INTEGRITY and practicing DUE PROFESSIONAL CARE.	<u>قيم العمل</u> بناء الثقة من خلال النزاهة والعناية المهنية.

أ - كلمة رئيس مجلس الإدارة

السادة المساهمين الكرام

يسرني باسمي وباسم أعضاء مجلس الإدارة ان ارحب بكم في هذا الاجتماع لعرض لكم تقرير مجلس الإدارة والبيانات المالية والمتضمنة تقرير مدقق الحسابات المنتخب من قبل هيئتكم الموقرة عن السنة المالية ٢٠١٥ التزاماً منا بتعليمات الإفصاح الصادرة عن هيئة الأوراق المالية والمادة (١٧١) من قانون الشركات وتحقيقاً للمادة (٥٤) من النظام الأساسي للشركة

السادة المساهمين الكرام

ان القطاعات الاقتصادية مازالت تتحمل اعباء الظروف السياسية وحالات عدم الاستقرار التي تسيطر على الدول المجاورة وما تبعها من اعباء اقتصادية واجتماعية الامر الذي جعل بيئة العمل مليئة بالمخاطر والصعوبات فقد تأثر سوق راس المال بما يجري في الدول المجاورة بشكل كبير وظهر ذلك جلياً من خلال تراجع احجام التداول بشكل ملحوظ . وقد تأثرت الشركة العربية بكل هذه الظروف والتحديات دوّمنا ان تغفل استغلال الفرصة المتاحة والتي ترى فيها الشركة فرصاً حقيقية وتنماشى مع الاستراتيجيات التي بنتها الشركة على مر الاعوام ودأبت على مراجعتها وتطويرها باستمرار واضحة على اولوية اهدافها تعظيم عوائد المساهمين وتجنّبهم كافة المخاطر ما امكن ودوّمنا اغفال لسياساتها التي تقضي بتقديم كافة الخدمات للمتعاملين في سوق الأوراق المالية باعلى معايير التميز والنزاهة .

حضرات المساهمين الكرام

لقد بذلت مؤسسات سوق راس المال الثلاثة (هيئة الأوراق المالية وبورصة عمان ومركز ايداع الأوراق المالية) قصار جهدا لتطوير بيئة العمل في سوق راس المال الاردني لمواكبة كافة التطورات وتحقيق افضل الممرسات من خلال مراجعة القوانين والتعليمات النازمة للسوق وازالة كافة المعوقات لتشجيع الاستثمار ليكون الاردن كما اردّه جلالة الملك عبدالله الثاني بن الحسين المعظم نموذجاّ يحتدى وملاذاً للاستثمار الامن .

السادة المساهمين الكرام

في النهاية لا يسعني إلا ان اتقدم باسمكم وباسم أعضاء المجلس بالشكر الجزيل لكافة موظفي الشركة وكافة العاملين فيها اللذين لم يخلوا بالجهد والعطاء لتحقيق انجازات الشركة.

والسلام عليكم ورحمة الله وبركاته

رئيس مجلس الإدارة



ب- تقرير مجلس الإدارة

١. وصف لأنشطة الشركة الرئيسية

تقوم الشركة العربية للاستثمارات المالية بممارسة اعمال الوساطة المالية والوسيط لحسابه والتمويل على الهامش وإدارة الاصدار من خلال الالتزام ببذل العناية» وأمانة الأصدار وإدارة الأستثمار وأمانة الأستثمار واعمال الاستشارات المالية ضمن الرخص التي تحوزها والممنوحة لها من قبل هيئة الاوراق المالية معتمدةً في ذلك على كادر من الموظفين الكفاء وذلك لضمان تقديم خدماتها لعملائها بأعلى معايير الجودة والتميز .

٢. أماكن الشركة الجغرافية، وعدد الموظفين في كل منها.

تقع الشركة العربية للاستثمارات المالية جغرافياً في المملكة الاردنية الهاشمية وتمارس نشاطاتها من خلال مقرها الكائن في عمان - الشميساني- شارع الملكة نور

ص ب ٩٢٢٦٣٤ رمز بريدي ١١١٩٢

هاتف ٥٠٠٢٠٠٠ (٦) ٠٠٩٦٢

فاكس ٥٦٩٢٤٢٣ (٦) ٠٠٩٦٢

بريد الكتروني info@arabinvestco.com

عدد الموظفين ستة عشر موظف .

وقد بلغ عدد الموظفين العاملين لدى الشركة في نهاية عام ٢٠١٥ عدد (١٦) موظفاً مقارنة بعدد (٢٠) موظف في نهاية سنة ٢٠١٤.

٣. حجم الاستثمار الرأسمالي

بلغ حجم الاستثمار الرأسمالي للشركة العربية للاستثمارات المالية كما في ٢٠١٥/١٢/٣١ (٦٦,٧٤٣) دينار فقط ستة وستون الف وسبعمائة وثلاثة واربعون دينار .

٤. الشركات التابعة للشركة

لا يوجد للشركة العربية اي شركات تابعة كما بتاريخ ٢٠١٥/١٢/٣١



The Arab Financial Investment Co.
الشركة العربية للاستثمارات المالية

التقرير السنوي ٢٠١٥

٥. بيان بأسماء أعضاء مجلس الإدارة وأسماء ورتب أشخاص الإدارة العليا ذوي السلطة التنفيذية ونبذة تعريفية عن كل منهم

أ. بيان بأسماء أعضاء مجلس الإدارة ونبذة تعريفية عن كل منهم

الاسم	اسم الممثل	الصفة	تاريخ الميلاد	المؤهلات العلمية	سنة التخرج	الخبرات العملية
اسامة محمد عيسى خاطر	-	رئيس مجلس الإدارة	١٩٦٤	بكالوريوس علوم مالية ومصرفية	١٩٨٧	رجل أعمال بخبرة تتجاوز ٢٨ عاماً في الأسواق المالية.
شركة مجموعته الجنباني للتجارة و المقاولات العامة الاردن	عاصم عبود الجنباني	نائب رئيس مجلس الادارة	١٩٣٢	الثانوية العامة	١٩٥٠	رجل اعمال بخبرة تتجاوز ٥٢ سنة في مجال الاستثمار
خالد محمد ضيف الله المقابلة	-	عضو مجلس الادارة	١٩٧٨	بكالوريوس محاسبة حاصل على شهادة ACPA	١٩٩٩	خبرة تجارية و مالية تتجاوز ١٥ عاماً
طارق محمد عيسى خاطر	-	عضو مجلس إدارة	١٩٧٠	دبلوم محاسبة	١٩٩٨	خبرة تتجاوز ٢٢ عاماً في الاسواق المالية
جميل سليمان الهشلمون	-	عضو مجلس إدارة	١٩٦٠	بكالوريوس محاسبة حاصل على شهادة ACPA	١٩٨٧	خبره تتجاوز ٢٥ عاما في الاسواق المالية

ب. رتب أشخاص الإدارة العليا ذوي السلطة التنفيذية ونبذة تعريفية عن كل منهم

الاسم	الميلاد	المركز	الشهادة العلمية	تاريخ	الخبرات العملية
اسامة محمد عيسى خاطر	١٩٦٤	رئيس مجلس الادارة	بكالوريوس علوم مالية ومصرفية	١٩٨٧	رجل أعمال بخبرة تتجاوز ٢٨ عاماً في الأسواق المالية
طارق محمد عيسى خاطر	١٩٧٠	الرئيس التنفيذي	دبلوم محاسبة	١٩٩٨	خبرة تتجاوز ٢٢ عاماً في الاسواق المالية
محمد مروان درويش العجو	١٩٧٦	مدير مالي واداري	بكالوريوس محاسبه	١٩٩٩	خبره ماليه تتجاوز ١٦ عاماً



٦. بيان بأسماء كبار مالكي الأسهم المصدرة من قبل الشركة وعدد الأسهم المملوكة لكل منهم إذا كانت هذه الملكية تشكل ما نسبته ٥% فأكثر مقارنة مع السنة السابقة

٢٠١٥		٢٠١٤		اسم المساهم
نسبة الملكية	عدد الأسهم	نسبة الملكية	عدد الأسهم	
٢٠,٦٦٧%	٣,١٠٠,٠٠٠	٢٠,٦٦٧%	٣,١٠٠,٠٠٠	شركة القبضة الذهبية للوكالات التجارية والاستثمار
١٢,١٠٨%	١,٨١٦,٢٣٦	١٢,١٠٨%	١,٨١٦,٢٣٦	مجموعة الجناي للتجارة والمقاولات
٨,٦٣٦%	١,٢٩٥,٣٢٥	٦,٠٨٦%	٩١٢,٨٦٤	شركة الرنيم الاولى للاستيراد والتصدير
٦,٢٧٧%	٩٤١,٦٠٥	٦,٢٧٧%	٩٤١,٦٠٥	اسامة محمد عيسى خاطر

٧. الوضع التنافسي للشركة ضمن قطاع نشاطها وأسواقها الرئيسية وحصتها من السوق المحلي، وكذلك حصتها من الأسواق الخارجية إن أمكن.

- في مجال الوساطة المالية

بالرغم من المخاطر والتحديات التي رافقت التعامل في سوق راس المال خلال العام ٢٠١٥ إلا ان الشركة تمكنت من تحقيق حجم تداول تجاوز ١٤٣ مليون دينار من إجمالي حجم تداول سوق عمان المالي وبحصة سوقية قاربت ٢,١%.

٨. درجة الاعتماد على موردين محددين و/أو عملاء رئيسيين (محلياً وخارجياً) في حال كون ذلك يشكل (١٠%) فأكثر من إجمالي المشتريات و/أو المبيعات أو الإيرادات على التوالي.

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

٩. وصف لأي حماية حكومية أو امتيازات تتمتع بها الشركة أو أي من منتجاتها بموجب القوانين والأنظمة أو غيرها مع الإشارة إلى الفترة التي يسرى عليها ذلك ، ووصف لأي براءات اختراع أو حقوق امتياز تم الحصول عليها من قبل الشركة.

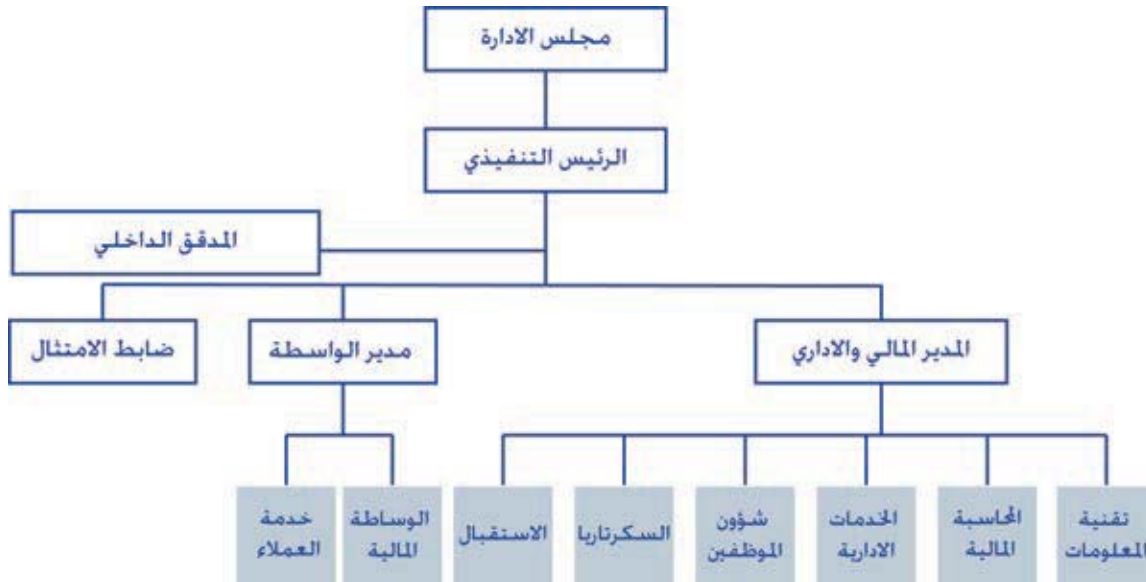
- لا يوجد اي حماية حكومية او امتيازات تتمتع بها الشركة او اي من منتجاتها بموجب القوانين والأنظمة او غيرها .
- لا يوجد اي براءات اختراع او حقوق امتياز حصلت الشركة عليها.

١٠. وصف لأي قرارات صادرة عن الحكومة أو المنظمات الدولية أو غيرها لها اثر مادي على عمل الشركة أو

منتجاتها أو قدرتها التنافسية، والإفصاح عن تطبيق الشركة لمعايير الجودة الدولية.

- لا يوجد أي قرارات صادرة عن الحكومة الأردنية أو المنظمات الدولية أو غيرها لها أثر مادي على أعمال الشركة أو منتجاتها أو قدرتها التنافسية.
- تطبق الشركة العربية للاستثمارات المالية مواصفة ISO ٩٠٠١ ..

١١. الهيكل التنظيمي للشركة





١٢. عدد موظفي الشركة المصدرة و مؤهلاتهم

المؤهل العلمي	عدد الموظفين
ماجستير	١
البكالوريوس	٩
الدبلوم	٢
دون الدبلوم	٤

١٣. برامج التأهيل والتدريب لموظفي الشركة

اسم الدورة	عدد الموظفين المنتفعين
دورة FATCA	٢
دورة مدقق داخلي	١

١٤. وصف للمخاطر التي تتعرض لها الشركة

- تصدر الشركة كفالات بنكية لامر هيئة الاوراق المالية ومركز ايداع الاوراق المالية بقيمة ١,٣٩٠,٠٠٠ دينار وذلك ضمانا للرخص والخدمات المالية الممنوحة من الهيئة للشركة.
- تحتفظ الشركة بودائع لدى بنوك محلية بالدينار الاردني تخضع للتقلبات في اسعار الفائدة لدى البنوك.

١٥. الإنجازات التي حققتها الشركة مدعمة بالأرقام

حافظت الشركة على غط تحقيق أرباح في ادائها اذ تمكنت الشركة من تحقيق ارباحاً تجاوزت (٩٤٤) الف دينار لعام ٢٠١٥ قبل الضريبة مقارنة بمبلغ (١,٧٥٣) مليون دينار لعام ٢٠١٤ وقد بلغت إيرادات التداول (٥١٣) الف دينار عام ٢٠١٥ بالمقارنة مع (١,٠١٦) مليون دينار خلال عام ٢٠١٤ وقد بلغ صافي الربح بعد الضريبة (٧٥٧) الف دينار خلال عام ٢٠١٥ وقد حافظت الشركة على نهجها في خفض المصاريف فقد انخفضت المصاريف الادارية والعمومية خلال عام ٢٠١٥ لتصل الى (٩٠٤) الف دينار مقارنة مع (٩٧٨) الف دينار عام ٢٠١٤ فيما بلغت الفوائد البنكية المدفوعة خلال عام ٢٠١٥ (٢٢,٣٦٨) دينار بالمقارنة مع (٢٧,٥٧١) ، وما كان هذا ليتحقق الا بتوفيق من الله عز وجل وتظافر الجهود وزيادة الفاعلية ضمن الامكانيات المتاحة للشركة وقد عملت الشركة بكافة اقسامها بكفاءة ومصادقية .

١٦. وصفٌ للأحداث الهامة التي مرت على الشركة خلال السنة المالية -

حصلت الشركة على براءة ذمة من دائرة ضريبة الدخل والمبيعات لغاية عام ٢٠١٤.

١٧. الأثر المالي لعمليات ذات طبيعة غير متكررة حدثت خلال السنة المالية ولا تدخل ضمن النشاط الرئيسي للشركة.

- لم تقم الشركة باي عمليات ذات طبيعة غير متكررة خلال عام ٢٠١٥.



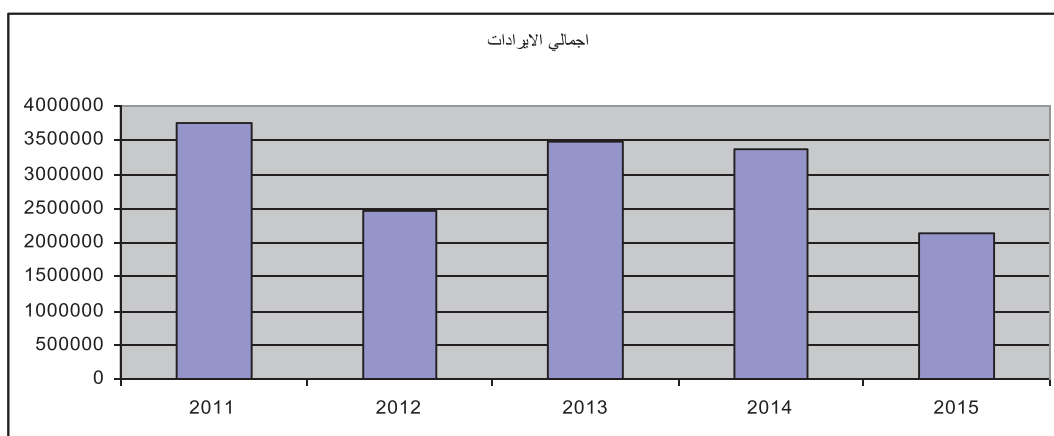
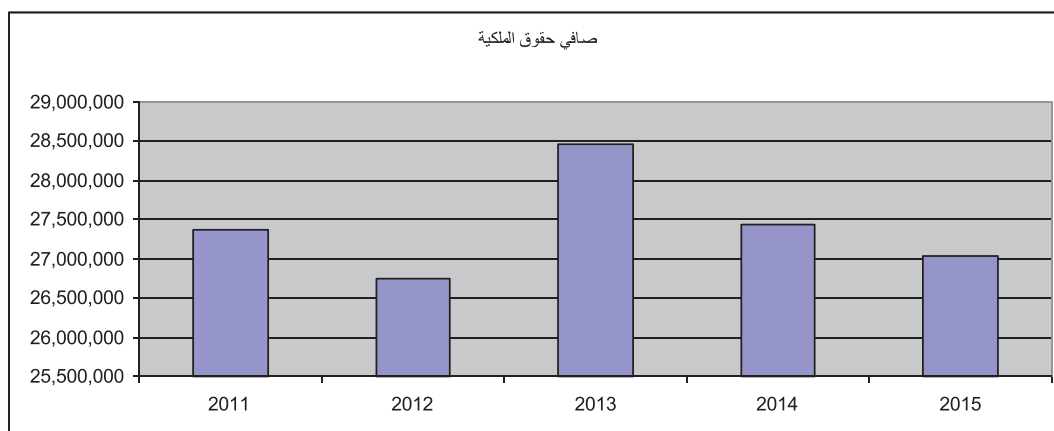
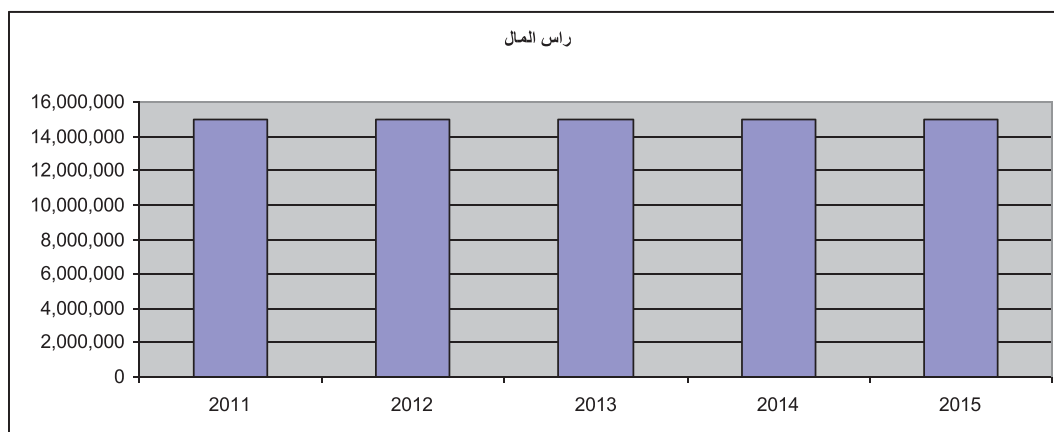
The Arab Financial Investment Co.
الشركة العربية للاستثمارات المالية

التقرير السنوي ٢٠١٥

١٨. السلسلة الزمنية للأرباح أو الخسائر المحققة والأرباح الموزعة وصافي حقوق المساهمين وأسعار الأوراق المالية المصدرة من قبل الشركة، وذلك لمدة لا تقل عن خمس سنوات أو منذ تأسيس الشركة أيهما أقل وتمثيلها بيانياً ما أمكن ذلك.

٢٠١١	٢٠١٢	٢٠١٣	٢٠١٤	٢٠١٥	
١٥,٠٠٠,٠٠٠	١٥,٠٠٠,٠٠٠	١٥,٠٠٠,٠٠٠	١٥,٠٠٠,٠٠٠	١٥,٠٠٠,٠٠٠	راس المال المسدد
٢٧,٣٨٣,٦٩٨	٢٦,٧٤٩,٧٣٠	٢٨,٤٦٧,٤١٦	٢٧,٤٤٧,٢٢٨	٢٧,٠٣٤,٥٢٢	صافي حقوق الملكية
٣,٨٨١,٢٥٨	٢,٤٨٧,٢٦٧	٣,٤٧٤,٧٩٤	٣,٣٦٢,٨٨٨	٢,١٣٢,٧٩٠	اجمالي الإيرادات
١,٤٣٠,٧١٩	١,١٥٤,٠١٣	١,١٧٧,١٠٨	١,٠٨٢,٩٦٦	١,٠٠٤,١٣٣	اجمالي المصاريف
٢,٣٢٨,٧٨٣	١,١٩٧,٢٩٣	٢,٢٩٧,٦٨٦	١,٧٥٣,٠٣٣	٩٤٤,٨٨٢	الأرباح (الخسائر) قبل الضريبة
٦٢٥,٨٥٠	٣٣١,٢٦٠	٥٨٠,٠٠٠	٤٩٣,٢٢١	١٨٧,٥٨٨	ضريبة الدخل
١,٧٠٢,٩٣٣	٨٦٦,٠٣٢	١,٧١٧,٦٨٦	١,٢٥٩,٨١٢	٧٥٧,٢٩٤	صافي الأرباح (الخسائر) بعد الضريبة
١,٥٠٠,٠٠٠	-	٢,٢٢٥,٠٠٠	١,٢٠٠,٠٠٠	-	الأرباح النقدية الموزعة المقترحة
١,٥٠٠	١,٠٠٠	١,٢٠٠	١,٠٩٠	١,١٥٠	أسعار إغلاق

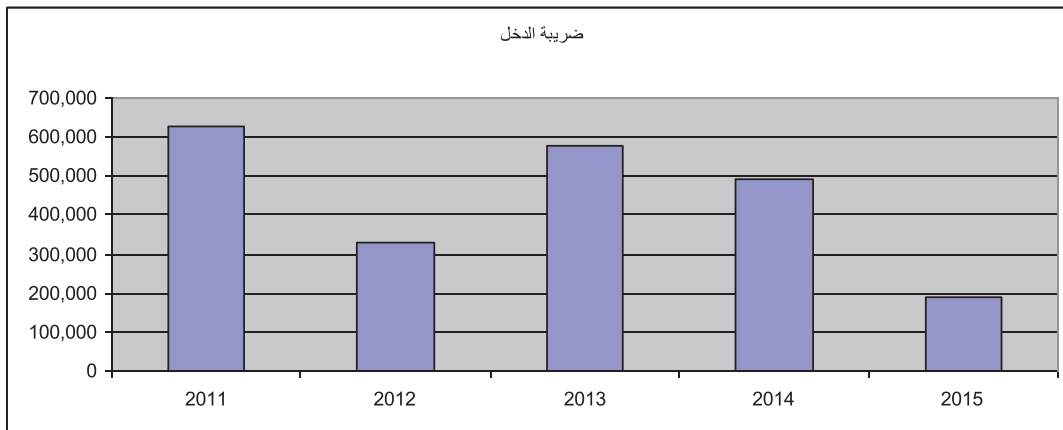
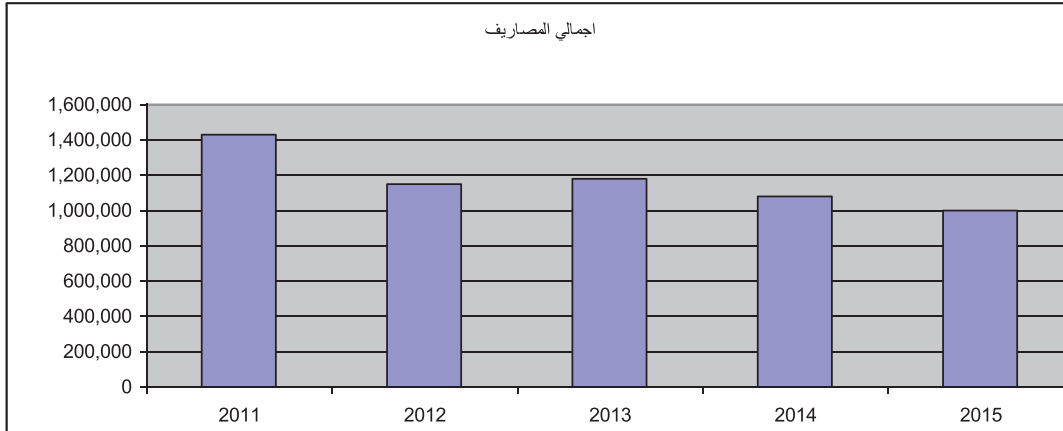
*فيما يلي بعض الرسومات البيانية التي توضح أداء الشركة العربية للأعوام الخمسة الماضية





The Arab Financial Investment Co.
الشركة العربية للاستثمارات المالية

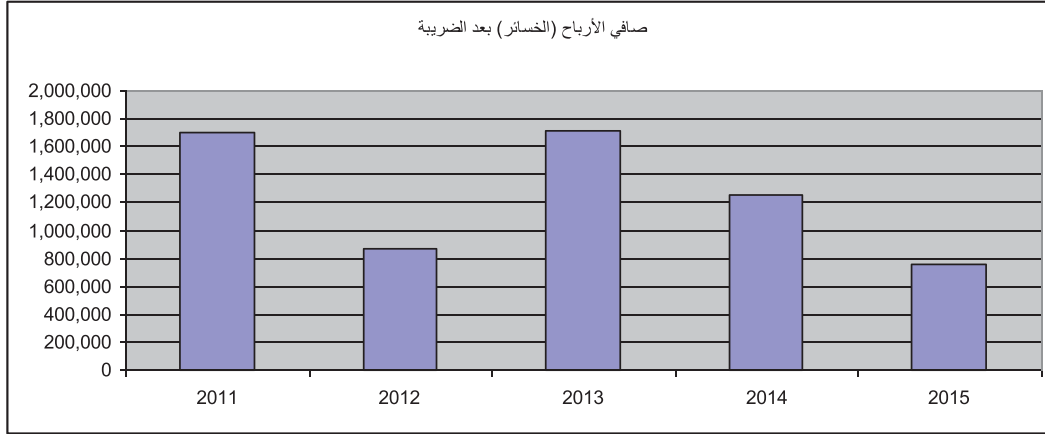
التقرير السنوي ٢٠١٥



التقرير السنوي ٢٠١٥



The Arab Financial Investment Co.
الشركة العربية للاستثمارات المالية



١٩. تحليل للمركز المالي للشركة ونتائج أعمالها خلال السنة المالية

النسبة	٢٠١٤	٢٠١٥
معدل دوران السهم	٪١٢,٩٠	٪١٠,٨٩
العائد على السهم	٪٨,٤	٪٥,٠
القيمة الدفترية للسهم	١,٨٣١	١,٨٠٢
القيمة السوقية الى العائد (مرة)	١٢,٩٧	٢٢,٧٨
العائد على الموجودات	٪٤,١٣	٪٢,٤٢
العائد على حقوق المساهمين	٪٤,٥٨	٪٢,٨٠
صافي الربح قبل الفوائد والضرائب الى الإيرادات	٪٥٦,٧٣	٪٤٦,٨٦
نسبة المديونية	٪٩,٩	٪١٣,٥
القيمة السوقية الى القيمة الدفترية (مرة)	٠,٥٩	٠,٦٤
معدل تغطية الفائدة (مرة)	٦٤,٥٨	٤٣,٤٣
راس المال العامل	٢٧,٣٩٥,٩٨٥	٣٦,٩٦٧,٧٨٠

٢٠. مقدار أتعاب التدقيق للشركة والشركات التابعة، ومقدار أي أتعاب عن خدمات أخرى تلقاها المدقق و/أو مستحقة له

تقاضى السادة إرنست ويونغ أتعاب التدقيق الخارجي عن الشركة العربية للاستثمارات المالية لسنة ٢٠١٥ بالشكل التالي :



The Arab Financial Investment Co.
الشركة العربية للاستثمارات المالية

التقرير السنوي ٢٠١٥

١١٠٠٠	اتعاب تدقيق خارجي
١٧٦٠	ضريبة مبيعات
١٢٧٦٠	المجموع

كما تقاضوا لسنة ٢٠١٥ الاتعاب التالية عن تدقيق تقييد الشركة بإجراءات مكافحة غسل الاموال وتمويل الارهاب:

٢٥٠٠	اتعاب تدقيق خارجي
٤٠٠	ضريبة مبيعات
٢٩٠٠	المجموع

٢١. التطورات المستقبلية الهامة بما في ذلك أي توسعات أو مشروعات جديدة، والخطة المستقبلية للشركة لسنة قادمة على الأقل وتوقعات مجلس الإدارة لنتائج أعمال الشركة

- زيادة حصة الشركة من حجم التداول من خلال عملاتها في البورصة المحلية.
- تطوير بيئة العمل وخلق ادوات مساعدة لتخفيف الاعباء الادارية والتمويلية .
- تطوير المستوى الفني للعاملين بشكل يضمن استمرار العطاء وفعاليته .

٢٢. بيان بعدد الأوراق المالية المصدرة من قبل الشركة والمملوكة من قبل أي من أعضاء مجلس الإدارة ، والشركات المسيطر عليها من قبل أي منهم ، كل ذلك مقارنة مع السنة السابقة

الاسم	الصلة	الجنسية	عدد الاسهم المملوكة كما في		عدد الاسهم المملوكة من قبل الشركات المسيطر عليها من قبل اي منهم	
			٢٠١٥/١٢/٣١	٢٠١٤/١٢/٣١	٢٠١٥/١٢/٣١	٢٠١٤/١٢/٣١
أسامة محمد عيسى خاطر	رئيس مجلس ادارة	اردنية	٩٤١,٦٠٥	٩٤١,٦٠٥	-	-
شركة مجموعه الجنابي للتجارة و المقاولات العامة الاردن	نائب رئيس مجلس ادارة	أردنية	١,٨١٦,٢٣٦	١,٨١٦,٢٣٦	-	-
عاصم عبود الجنابي	ممثل نائب الرئيس	عراقية			-	-
طارق محمد عيسى خاطر اعتباراً من ٢٠١٣/٠٤/٢٠	عضو	اردنية	٦٥٠,٠٠٠	٦٥٠,٠٠٠	-	-
خالد محمد ضيف الله المقابلة اعتباراً من تاريخ ٢٠١٣/٠٤/٢٠	عضو	اردنية	٥٠٠٠	١٥,٧٩١	-	-
جميل سليمان احمد الهسلمون اعتباراً من تاريخ ٢٠١٣/٠٤/٢٠	عضو	اردنية	٥٠٠٠	٥,٠٠٠	-	-



٢٣. بيان بعدد الأوراق المالية المصدرة من قبل الشركة والمملوكة من قبل أي من أشخاص الإدارة العليا ذوي السلطة التنفيذية ، والشركات المسيطر عليها من قبل أي منهم ، كل ذلك مقارنة للسنة السابقة

الاسم	المركز	الجنسية	عدد الاسهم المملوكة كما في		عدد الاسهم المملوكة من قبل الشركات المسيطر عليها من قبل اي منهم	
			٢٠١٥/١٢/٣١	٢٠١٤/١٢/٣١	٢٠١٥/١٢/٣١	٢٠١٤/١٢/٣١
أسامة محمد عيسى خاطر	رئيس مجلس الإدارة	اردنية	٩٤١,٦٠٥	٩٤١,٦٠٥	-	-
طارق محمد عيسى خاطر	الرئيس التنفيذي	اردنية	٦٥٠,٠٠٠	٦٥٠,٠٠٠	-	-
محمد مروان العجو	المدير المالي والاداري	اردنية	١٠٠	-	-	-

٢٤. بيان بعدد الأوراق المالية المصدرة من قبل الشركة والمملوكة من قبل أي من وأقارباء أعضاء مجلس الإدارة وأشخاص الإدارة العليا ذوي السلطة التنفيذية ، والشركات المسيطر عليها من قبل أي منهم ، كل ذلك مقارنة مع السنة السابقة

● أعضاء مجلس الإدارة

الاسم	الصلة	الجنسية	عدد الاسهم المملوكة كما في		عدد الاسهم المملوكة من قبل الشركات المسيطر عليها من قبل اي منهم	
			٢٠١٥/١٢/٣١	٢٠١٤/١٢/٣١	٢٠١٥/١٢/٣١	٢٠١٤/١٢/٣١
أسامة محمد عيسى خاطر	رئيس مجلس ادارة	اردنية	٩٤١,٦٠٥	٩٤١,٦٠٥	-	-
لانا خورشيد عبد اللطيف الخاروف	زوجة	اردنية	-	-	-	-
محمد اسامة خاطر	ابن	اردنية	٣٥٠,٥٨٨	٣٥٠,٥٨٨	-	-
احمد اسامة خاطر	ابن	اردنية	٣٥٠,٥٨٨	٣٥٠,٥٨٨	-	-
شركة مجموعه الجنابي للتجارة و المقاولات العامة الاردن	نائب الرئيس	اردنية	١,٨١٦,٢٣٦	١,٨١٦,٢٣٦	-	-
عاصم عبود الجنابي	ممثل	عراقية	-	-	-	-
طارق محمد عيسى خاطر	عضو	أردنية	٦٥٠,٠٠٠	٦٥٠,٠٠٠	-	-
رانيه جودت محمد الحامد	زوجة	اردنية	-	-	-	-



The Arab Financial Investment Co.
الشركة العربية للاستثمارات المالية

التقرير السنوي ٢٠١٥

-	-	٥,٠٠٠	٥,٠٠٠	اردنية	ابن	اسامة
-	-	٥,٠٠٠	٥,٠٠٠	اردنية	ابنه	سماء
		٥,٠٠٠	٥,٠٠٠	اردنية	ابن	محمد
-	-	١٥,٧٩١	٥,٠٠٠	اردنية	عضو	خالد محمد ضيف الله المقابلة
-	-	-	-	اردنية	زوجة	شروق خالد حسين بني هاني
-	-	-	-	اردنية	ابنة	الجود
-	-	-	-	اردنية	ابنة	العنود
-	-	-	-	اردنية	ابنة	شير
-	-	-	-	اردنية	ابن	احمد
-	-	٥,٠٠٠	٥,٠٠٠	اردنية	عضو	جميل سليمان احمد الهسلمون
-	-	-	-	اردنية	زوجة	عائده عبدالله فايز ماضي
-	-	-	-	اردنية	ابنة	مرح
-	-	-	-	اردنية	ابن	بكر
-	-	-	-	اردنية	ابن	خالد
-	-	-	-	اردنية	ابنة	اسراء

● اشخاص الاداره العليا ذوي السلطة التنفيذية

عدد الاسهم المملوكة من قبل الشركات المسيطر عليها من قبل اي منهم		عدد الاسهم المملوكة كما في		الجنسية	الصلة	الاسم
٢٠١٥/١٢/٣١	٢٠١٤/١٢/٣١	٢٠١٥/١٢/٣١	٢٠١٤/١٢/٣١			
-	-	٩٤١,٦٠٥	٩٤١,٦٠٥	اردنية	رئيس مجلس ادارة	أسامة محمد عيسى خاطر
-	-	-	-	اردنية	زوجة	لانا خورشيد عبد اللطيف الخاروف
-	-	٣٥٠,٥٨٨	٣٥٠,٥٨٨	اردنية	ابن	محمد اسامة خاطر
-	-	٣٥٠,٥٨٨	٣٥٠,٥٨٨	اردنية	ابن	احمد اسامة خاطر
-	-	٦٥٠,٠٠٠	٦٥٠,٠٠٠	أردنية	الرئيس التنفيذي	طارق محمد عيسى خاطر
-	-	-	-	اردنية	زوجة	رائيه جودت محمد الحامد
-	-	٥,٠٠٠	٥,٠٠٠	اردنية	ابن	اسامة

التقرير السنوي ٢٠١٥



The Arab Financial Investment Co.
الشركة العربية للاستثمارات المالية

سماء	ابنه	اردنية	٥,٠٠٠	٥,٠٠٠	-	-
محمد	ابن	اردنية	٥,٠٠٠	٥,٠٠٠	-	-
محمد مروان درويش العجو	المدير المالي والاداري	اردنية	-	١٠٠	-	-
سفيتلنا "محمد صفا" خالد ابو علي	زوجة	اردنية	-	-	-	-
مروان	ابن	اردنية	-	-	-	-
أسامة	ابن	اردنية	-	-	-	-

٢٥. المزايا والمكافآت التي يتمتع بها كل من رئيس وأعضاء مجلس الإدارة وأشخاص الإدارة العليا ذوو السلطة التنفيذية خلال السنة المالية بما في ذلك جميع المبالغ التي حصل عليها كل منهم كأجور وأتعاب ورواتب ومكافآت وغيرها، والمبالغ التي دفعت لكل منهم كنفقات سفر وانتقال داخل المملكة وخارجها . بلغ عدد اجتماعات مجلس الادارة خلال عام ٢٠١٥ ستة اجتماعات

• اعضاء مجلس الادارة

تم التوصية للهيئة العامة بتوزيع مبلغ خمسة وعشرون الف دينار كمكافأة عن عام ٢٠١٥ .

• أشخاص الادارة العليا وذوي السلطة التنفيذية

الاسم	المنصب	الجنسية	رواتب	مكافآت	بدلات سفر	اجمالي المزايا
اسامة محمد عيسى خاطر	رئيس مجلس الادارة	اردنية	٢١٠,٠٠٠	١٥,٠٠٠	-	٢٢٥,٠٠٠
طارق محمد عيسى خاطر	رئيس تنفيذي	اردنية	١٠٥,٠٠٠	٧,٥٠٠	-	١١٢,٥٠٠
محمد مروان درويش العجو	المدير المالي والاداري	اردنية	٢٥,٩٠٠	١,٨٥٠	-	٢٧,٧٥٠

- تمتع جميع موظفي الشركة بالتأمين الصحي .
- يتمتع جميع الموظفين بمساهمة الشركة بنسبة ١٣,٢٥% من مستحقاتهم السنوية كمساهمة في الضمان الاجتماعي.
- يتمتع رئيس مجلس الادارة بميزة عينية باستخدام سيارة مع سائق وهي مسجلة باسم الشركة.
- يتمتع الرئيس التنفيذي بميزة عينية باستخدام سيارة وهي مسجلة باسم الشركة .

٢٦. بيان بالتبرعات والمنح التي دفعتها الشركة خلال السنة المالية
بلغت التبرعات المدفوعة خلال عام ٢٠١٥ (٦,٨٢٢) دينار موزعه كما يلي

المبلغ	البيان
٣,٧٦٥	دعم طلاب معسرين
١,٦٦٢	جمعية الحسين وجمعية مكافحة السرطان وجمعيات خيرية اخرى
١,٣٩٥	اخرى

٢٧. بيان بالعقود والمشاريع والارتباطات التي عقدتها الشركة المصدرة مع الشركات التابعة أو الشقيقة أو الحليفة أو رئيس مجلس الإدارة أو أعضاء المجلس أو المدير العام أو أي موظف في الشركة أو أقاربهم

لم تقم الشركة بعقد اية مشاريع او اتفاقيات مع الشركات التابعة أو الشقيقة أو الحليفة أو رئيس مجلس الإدارة أو أعضاء المجلس أو المدير العام أو أي موظف في الشركة أو أقاربهم .

٢٨. مساهمة الشركة في حماية البيئة و خدمة المجتمع المحلي

- مساهمة الشركة في حماية البيئة
قامت الشركة العربية للاستثمارات المالية بابرار عقد مع احد شركات تدوير المخلفات الورقية .
- مساهمة الشركة في خدمة المجتمع المحلي
تقوم الشركة العربية بدعم مجموعة من الطلاب المعسرين لاقام دراستهم الجامعية الاولى.



يقر مجلس إدارة الشركة بعدم وجود أي أمور جوهرية قد تؤثر على استمرارية الشركة خلال السنة المالية التالية
يقر مجلس الإدارة بمسؤوليته عن إعداد البيانات المالية وتوفير نظام رقابة فعال في الشركة .

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

(الرئيس) السيد اسامة خاطر	(نائب الرئيس) السيد عاصم الجناي شركة مجموعة الجناي للتجارة و المقاولات العامة الاردن	(عضو) السيد جميل سليمان الهشلمون
		
(عضو) السيد طارق محمد خاطر		(عضو) السيد خالد محمد المقابلة
		

نقر نحن الموقعين ادناه بصحة ودقة واكتمال المعلومات والبيانات الواردة في التقرير السنوي .

رئيس مجلس الادارة	الرئيس التنفيذي	المدير المالي
اسامة محمد خاطر	طارق محمد خاطر	محمد مروان العجو
		

حوكمة الشركات

تلتزم الشركة العربية للاستثمارات المالية بتطبيق قواعد حوكمة الشركات باستثناء التالي

اولاً: التصويت التراكمي

يتم انتخاب اعضاء مجلس الادارة وفق اسلوب التصويت التراكمي من قبل الهيئة العامة بالاقتراع السري السبب يتم الالتزام بقواعد قانون الشركات .

ثانياً: الافصاح عن البيانات المالية

يتم الاعلان مسبقاً عن موعد الافصاح عن البيانات المالية قبل موعد اعلانها بثلاثة ايام عمل السبب :- يتم الافصاح عن البيانات المالية وفقاً لتعليمات الافصاح ودون اي تأخير

ثالثاً: العلاقة مع الاطراف ذوي المصالح

وضع سياسة تنظم العلاقة مع الاطراف ذوي المصالح السبب :- لا يوجد اي تعاملات مع الاطراف ذوي المصالح باستثناء عمليات التداول في بورصة عمان وهي خاضعة لتعليمات هيئة الاوراق المالية وبورصة عمان

رابعاً: لجنة الترشيحات والمكافآت

يشكل مجلس الادارة لجنة دائمة تسمى لجنة الترشيحات والمكافآت السبب :- يتم مراجعة كافة المزايا والرواتب والمكافآت من قبل كافة اعضاء المجلس في نهاية كل عام او كلما دعت الضرورة لذلك

خامساً: دعوة المساهمين لاجتماع الهيئة العامة

يوجه مجلس الادارة الدعوة الى كل مساهم لحضور اجتماع الهيئة العامة بالبريد الالكتروني الخاص بكل مساهم قبل ٢١ يوم من التاريخ المقرر لعقد الاجتماع على ان يتم اعداد الترتيبات والاجراءات المناسبة لعقد الاجتماع بما في ذلك اختيار المكان والزمان السبب :- يتم الالتزام بقانون الشركات فيما يتعلق بدعوات الهيئة العامة وترتيباتها .



The Arab Financial Investment Co.
الشركة العربية للاستثمارات المالية

الشركة العربية للاستثمارات المالية المساهمة العامة المحدودة
قائمة المركز المالي
كما في 31 كانون الأول 2015

2014	2015	إيضاحات	
دينار	دينار		
			الموجودات
21,319,612	19,383,834	3	نقد في الصندوق وأرصدة لدى البنوك
1,849,847	1,166,746		موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر
6,461,301	9,867,290	4	ذمم مدينة، صافي
772,453	763,825	5	أرصدة مدينة أخرى
81,243	66,743	6	ممتلكات ومعدات، صافي
<u>30,484,456</u>	<u>31,248,438</u>		مجموع الموجودات
			المطلوبات وحقوق الملكية
			المطلوبات -
1,287,870	2,219,079		ذمم عملاء دائنة
211,071	700,771	8	تسوية التداول
416,930	201,483	9	مخصص ضريبة الدخل
1,091,357	1,092,583	10	أرصدة دائنة أخرى
<u>3,007,228</u>	<u>4,213,916</u>		مجموع المطلوبات
		11	حقوق الملكية -
15,000,000	15,000,000		رأس المال المدفوع
7,500,000	7,500,000		علاوة الإصدار
3,750,000	3,750,000		احتياطي إجباري
1,227,228	784,522		أرباح مدورة
<u>27,477,228</u>	<u>27,034,522</u>		مجموع حقوق الملكية
<u>30,484,456</u>	<u>31,248,438</u>		مجموع المطلوبات وحقوق الملكية

تعتبر الإيضاحات المرفقة من رقم 1 إلى رقم 22 جزءاً من هذه القوائم المالية



الشركة العربية للاستثمارات المالية المساهمة العامة المحدودة
قائمة الدخل الشامل
للسنة المنتهية في 31 كانون الأول 2015

2014	2015	إيضاحات
دينار	دينار	
		الإيرادات -
1,016,445	513,894	صافي عموالات الوساطة
1,042,098	714,528	إيرادات فوائد تمويل على الهامش
1,042,586	825,750	إيرادات فوائد بنكية
37,433	9,946	إيرادات أخرى
224,326	66,674	الوفور في مخصصات متنوعة
3,362,888	2,130,792	مجموع الإيرادات
		المصاريف -
26,889	181,777	13 خسائر موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر
978,908	904,186	12 مصاريف إدارية
500,000	-	4 مخصص مقابل مخاطر التئمان ذمم عملاء تمويل على الهامش
27,571	22,268	عموالات بنكية
51,487	37,000	6 استهلاكات
-	15,679	ديون معدومة
25,000	25,000	مكافأة أعضاء مجلس الإدارة
1,609,855	1,185,910	مجموع المصاريف
1,753,033	944,882	الربح للسنة قبل ضريبة الدخل
(493,221)	(187,588)	9 ضريبة الدخل
1,259,812	757,294	ربح السنة
-	-	يضاف: بنود الدخل الشامل الأخرى
1,259,812	757,294	مجموع الدخل الشامل للسنة
فلن/دينار	فلن/دينار	
0/084	0/050	14 الحصة الأساسية والمخفضة للسهم من ربح السنة

تعتبر الإيضاحات المرفقة من رقم 1 إلى رقم 22 جزءاً من هذه القوائم المالية

التقرير السنوي ٢٠١٥

الشركة العربية للاستثمارات المالية المساهمة العامة المحدودة
 قائمة التدفقات في حقوق الملكية
 للسنة المنتهية في 31 كانون الأول 2015

مجموع حقوق الملكية	أرباح متدورة	إحتياطي إيجاري	علاوة الإصدار	رأس المال المدفوع	
				ديبر	ديبر
27,477,228	1,227,228	3,750,000	7,500,000	15,000,000	-
757,294	757,294	-	-	-	-
(1,200,000)	(1,200,000)	-	-	-	-
27,034,522	784,522	3,750,000	7,500,000	15,000,000	-
- للسنة المنتهية في 31 كانون الأول 2015					
الرصيد كما في أول كانون الثاني 2015					
مجموع الدخل الشامل للسنة					
أرباح موزعة على المساهمين (إيضاح 11)					
الرصيد كما في 31 كانون الأول 2015					
- للسنة المنتهية في 31 كانون الأول 2014					
الرصيد كما في أول كانون الثاني 2014					
مجموع الدخل الشامل للسنة					
المحول إلى الإحتياطي الإيجاري					
أرباح موزعة على المساهمين (إيضاح 11)					
الرصيد كما في 31 كانون الأول 2014					

تعتبر الإيضاحات المرفقة من رقم 1 إلى رقم 22 جزءاً من هذه القوائم المالية



الشركة العربية للاستثمارات المالية المساهمة العامة المحدودة
قائمة التدفقات النقدية
للسنة المنتهية في 31 كانون الأول 2015

2014	2015	إيضاحات
دينار	دينار	
الأنشطة التشغيلية		
1,753,033	944,882	ربح السنة قبل ضريبة الدخل
تعديلات -		
51,487	37,000	6 استهلاكات
59,777	218,236	13 التغير في القيمة العادلة للموجودات المالية بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر
500,000	-	4 مخصص مقابل مخاطر ائتمان ذمم عملاء تمويل على الهامش
(224,326)	(66,674)	الوفر في مخصصات متنوعة
(1,042,586)	(825,750)	إيراد فوائد
-	15,679	ديون معدومة
التغير في رأس المال العامل -		
(1,498,333)	464,865	موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر
4,941,524	(3,421,668)	ذمم مدينة
(454,109)	489,700	تسوية التداول
33,880	8,628	أرصدة مدينة أخرى
(436,642)	931,209	ذمم عملاء دائنة
(107,722)	67,900	أرصدة دائنة أخرى
(462,266)	(403,035)	9 ضريبة دخل مدفوعة
3,113,717	(1,539,028)	صافي التدفقات النقدية (المستخدمة في) من الأنشطة التشغيلية
الأنشطة الاستثمارية		
(53,185)	(22,500)	شراء ممتلكات ومعدات
1,042,586	825,750	فوائد مقبوضة
(1,501,000)	(1,000,000)	استثمار في وكالات
(511,599)	(196,750)	صافي التدفقات النقدية المستخدمة في الأنشطة الاستثمارية
الأنشطة التمويلية		
(2,250,000)	(1,200,000)	أرباح موزعة على المساهمين
(2,250,000)	(1,200,000)	صافي التدفقات النقدية المستخدمة في الأنشطة التمويلية
352,118	(2,935,778)	صافي (النقص) الزيادة في النقد وما في حكمه
19,466,494	19,818,612	3 النقد وما في حكمه في بداية السنة
19,818,612	16,882,834	3 النقد وما في حكمه في نهاية السنة

تعتبر الإيضاحات المرفقة من رقم 1 إلى رقم 22 جزءاً من هذه القوائم المالية



The Arab Financial Investment Co.
الشركة العربية للاستثمارات المالية

التقرير السنوي ٢٠١٥

الشركة العربية للاستثمارات المالية المساهمة العامة المحدودة
إيضاحات حول القوائم المالية
٣١ كانون الأول ٢٠١٥

(١) عام

تأسست الشركة العربية للاستثمارات المالية بتاريخ ٦ أيار ١٩٩٤ وسجلت لدى وزارة الصناعة والتجارة كشركة مساهمة عامة محدودة تحت رقم (٢٤٧)، وتعتبر الشركة العربية للاستثمارات المالية المساهمة العامة المحدودة خلفاً للشركة العربية للاستثمارات المالية ذات المسؤولية المحدودة وذلك بعد أن تم تحويل صفتها القانونية من شركة ذات مسؤولية محدودة إلى شركة مساهمة عامة محدودة. هذا وقد جرت عدة زيادات على رأسمال الشركة خلال السنوات ليصبح رأس المال المصرح به والمدفوع ١٥٠٠٠٠٠٠٠ دينار مقسم إلى ١٥٠٠٠٠٠٠٠ سهم بقيمة إسمية دينار للسهم الواحد، ومن أهم غايات الشركة ما يلي:

- العمل كوسيط بالعمولة لدى بورصة عمان.
- العمل كوسيط يشتري ويبيع لصالح محفظته.
- العمل كوسيط للتداول في البورصات غير الأردنية.
- استثمار أموالها والتصرف بها بالكيفية التي تراها مناسبة.
- العمل كمدير إصدار من خلال الالتزام ببذل العناية.
- العمل كأمين إصدار وأمين استثمار ومدير استثمار.
- العمل كحافظ أمين.

إن عنوان الشركة هو الشميساني، عمان-المملكة الأردنية الهاشمية.

تم إقرار القوائم المالية المرفقة من قبل مجلس الإدارة في جلسته المنعقدة بتاريخ ٨ / ٢ / ٢٠١٦ وتتطلب هذه القوائم المالية موافقة الهيئة العامة للمساهمين.

(٢) أسس الأعداد وأهم السياسات المحاسبية

أسس إعداد القوائم المالية -

تم إعداد القوائم المالية للشركة وفقاً لمعايير التقارير المالية الدولية.
تم إعداد القوائم المالية وفقاً لمبدأ الكلفة التاريخية باستثناء الموجودات المالية بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر والتي تظهر بالقيمة العادلة بتاريخ القوائم المالية.
إن الدينار الأردني هو عملة إظهار القوائم المالية والذي يمثل العملة الرئيسية للشركة.

التغيرات في السياسات المحاسبية

إن السياسات المحاسبية المتبعة في إعداد القوائم المالية متفقة مع تلك التي اتبعت في إعداد القوائم المالية للسنة المنتهية في ٣١ كانون الأول ٢٠١٤.



إستخدام التقديرات

إن إعداد القوائم المالية وتطبيق السياسات المحاسبية يتطلب من إدارة الشركة القيام بتقديرات واجتهادات تؤثر على مبالغ الموجودات والمطلوبات والإفصاح عن الالتزامات المحتملة. إن هذه التقديرات والاجتهادات تؤثر أيضا على الإيرادات والمصاريف والمخصصات وبشكل خاص يتطلب من إدارة الشركة القيام بأحكام واجتهادات هامة لتقدير مبالغ وأوقات التدفقات النقدية المستقبلية الناجمة عن اوضاع 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.

فيما يلي اهم السياسات المحاسبية المطبقة:

موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر -

يتم تسجيل الموجودات المالية بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر بالقيمة العادلة عند الشراء، ويعاد تقييمها في تاريخ القوائم المالية بالقيمة العادلة ويتم تسجيل التغيرات اللاحقة في القيمة العادلة في قائمة الدخل في نفس فترة حدوث التغير بما فيها التغير في القيمة العادلة الناتجة عن فروقات تحويل بنود الموجودات غير النقدية بالعملة الأجنبية.

يتم تسجيل الأرباح الموزعة او الفوائد المتحققة في قائمة الدخل.

ذمم مدينة -

تسجل الذمم المدينة بمبلغ الفاتورة الأصلي بعد تنزيل المبالغ المقدر عدم تحصيلها. يتم عمل تقدير للديون المشكوك في تحصيلها عندما يصبح من غير المرجح تحصيل كامل الديون وتشطب الديون المعدومة عندما لا يكون هناك احتمال لتحصيلها.

ممتلكات ومعدات -

تظهر الممتلكات والمعدات بالكلفة بعد تنزيل الاستهلاك المتراكم، ويتم استهلاك الممتلكات والمعدات عندما تكون جاهزة للإستخدام بطريقة القسط الثابت على مدى العمر الإنتاجي المتوقع لها وبنسب سنوية تتراوح ما بين ١٥% إلى ٤٠%.

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

يتم مراجعة العمر الإنتاجي وطريقة الاستهلاك بشكل دوري للتأكد من أن طريقة وفترة الاستهلاك تتناسب مع المنافع الاقتصادية المتوقعة من الممتلكات والمعدات.

مخصصات -

يتم الاعتراف بالمخصصات عندما يكون على الشركة التزامات في تاريخ قائمة المركز المالي ناشئة عن أحداث سابقة وان تسديد الالتزامات محتمل ويمكن قياس قيمتها بشكل يعتمد عليه.

ضريبة الدخل -

تمثل مصاريف الضرائب مبالغ الضرائب المستحقة.

تحتسب مصاريف الضرائب المستحقة على أساس الأرباح الخاضعة للضريبة، وتختلف الأرباح الخاضعة للضريبة عن الأرباح المعلنة في القوائم المالية لأن الأرباح المعلنة تشمل إيرادات غير خاضعة للضريبة أو مصاريف غير قابلة للتنزيل في السنة المالية الحالية وإما في سنوات لاحقة، أو بنود ليست خاضعة أو مقبولة للتنزيل لأغراض ضريبية.

تم احتساب ضريبة الدخل وفقاً لقانون ضريبة الدخل رقم (٣٤) لسنة ٢٠١٤ ووفقاً لمعيار المحاسبة الدولي رقم ١٢.

تاريخ الاعتراف بالموجودات المالية.-

يتم الاعتراف بشراء وبيع الموجودات المالية في تاريخ المتاجرة.

تحقق الإيرادات والاعتراف بالمصاريف -

يتم تحقق عمولات الوساطة عند القيام بتداول الأوراق المالية للعملاء.

يتم تحقق إيرادات الفوائد باستخدام طريقة الفائدة الفعلية.

يتم تحقق الإيرادات الأخرى وفقاً لاساس الاستحقاق.

يتم الاعتراف بالمصاريف وفقاً لاساس الاستحقاق.

قياس القيمة العادلة -

تقوم الشركة بقياس الأدوات المالية مثل الموجودات المالية بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر بالقيمة العادلة بتاريخ القوائم المالية كما يتم الإفصاح عن القيمة العادلة للأدوات المالية في إيضاح (١٩).

تمثل القيمة العادلة السعر الذي سيتم الحصول عليه عند بيع الموجودات أو الذي سيتم دفعه لتسوية إلتزام في معاملة منظمة بين المشاركين في السوق بتاريخ القياس.

يتم قياس القيمة العادلة بناءً على فرضية أن عملية بيع الموجودات أو تسوية الإلتزام تم من خلال الأسواق الرئيسية



للموجودات والمطلوبات. في حال غياب السوق الرئيسي، يتم استخدام السوق الأكثر ملائمة للموجودات أو المطلوبات. تحتاج الشركة لامتلاك فرص الوصول للسوق الرئيسي أو السوق الأكثر ملائمة. تقوم الشركة بقياس القيمة العادلة للموجودات والمطلوبات باستخدام الافتراضات المستخدمة من المشاركين في السوق عند تسعير الموجودات أو المطلوبات على افتراض أن المشاركين في السوق يتصرفون وفقاً لمصلحتهم الإقتصادية.

إن قياس القيمة العادلة للموجودات غير المالية يأخذ بعين الاعتبار قدرة المشاركين في السوق على توليد المنافع الإقتصادية من خلال استخدام الموجودات بأفضل طريقة أو بيعه لمشارك آخر سيستخدم الموجودات بأفضل طريقة.

تقوم الشركة باستخدام أساليب تقييم ملائمة وتناسب مع الظروف وتوفر المعلومات الكافية لقياس القيمة العادلة وتوضيح استخدام المدخلات الممكنة ملاحظتها بشكل مباشر وتقليل استخدام المدخلات الممكنة ملاحظتها بشكل غير مباشر.

يتم تصنيف جميع الموجودات والمطلوبات التي يتم استخدام القيمة العادلة لقياسها أو تم الإفصاح عنها في القوائم المالية أو تم شطبها باستخدام المستويات التالية للقيمة العادلة، وبناءً على أدنى مستوى للمدخلات التي لديها تأثير مهم لقياس القيمة العادلة ككل:

المستوى الأول: الأسعار السوقية المعلنة في الأسواق الفعالة للموجودات والمطلوبات المشابهة.

المستوى الثاني: تقنيات تقييم تأخذ في الاعتبار المدخلات ذات التأثير المهم على القيمة العادلة ويمكن ملاحظتها بشكل مباشر أو غير مباشر.

المستوى الثالث: تقنيات تقييم حيث تستخدم مدخلات لها تأثير مهم على القيمة العادلة ولكنها ليست مبنية على معلومات في السوق يمكن ملاحظتها.

تقوم الشركة بتحديد إذا ما تم تحويل أي من الموجودات والمطلوبات ما بين مستويات القيمة العادلة من خلال إعادة تقييم التصنيفات (بناءً على أدنى مستوى للمدخلات ذات الأثر الجوهرى على قياس القيمة العادلة ككل) في نهاية كل فترة مالية.

لغايات إيضاح القيمة العادلة، تقوم الشركة بتحديد تصنيفات الموجودات والمطلوبات حسب طبيعتها ومخاطر الموجودات أو المطلوبات ومستوى القيمة العادلة.

تدني الموجودات المالية -

تقوم الشركة بإجراء تقييم بتاريخ إعداد قائمة المركز المالي لتحديد فيما إذا كان يوجد دليل موضوعي بأن أحد الأصول المالية أو مجموعة أصول مالية قد تعرضت لانخفاض دائم في قيمتها. يتم اعتبار قيمة أحد الأصول المالية أو مجموعة أصول مالية قد انخفضت، فقط في حالة وجود دليل موضوعي لانخفاض القيمة كنتيجة لحدث أو أكثر والتي حصلت بعد التثبيت الأولي للموجودات (حصول «حدث خسارة») ولهذا الحدث تأثير على التدفقات النقدية المستقبلية المتوقعة لأحد الأصول المالية أو مجموعة أصول مالية التي من الممكن تقديرها بشكل معقول. يمكن أن يتضمن دليل الانخفاض الدائم



The Arab Financial Investment Co.
الشركة العربية للاستثمارات المالية

التقرير السنوي ٢٠١٥

مؤشرات على أن المقترض أو مجموعة من المقترضين يواجهون صعوبة مالية كبيرة أو إهمال أو تقصير في دفعات الفوائد أو المبلغ الأساسي ومن المرجح أنهم سيتعرضون للإفلاس أو إعادة هيكلة مالية أخرى وعندما تشير البيانات الملحوظة إلى وجود انخفاض يمكن قياسه في التدفقات النقدية المستقبلية المقدرة مثل التغيرات في الأوضاع الاقتصادية المرتبطة بالتقصير.

التقاص -

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

النقد وما في حكمه -

لغرض قائمة التدفقات النقدية فإن النقد وما في حكمه يشتمل على النقد في الصندوق والأرصدة لدى البنوك وودائع قصيرة الأجل والتي لديها تواريخ استحقاق ثلاثة أشهر أو أقل بعد تنزيل أرصدة البنوك الدائنة.

المعاملات بالعملات 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 الأجنبية الوسيطة السائدة في تاريخ قائمة المركز المالي والمعلنة من قبل البنك المركزي الأردني.

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

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

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



(٣) نقد في الصندوق وأرصدة لدى البنوك

إن تفاصيل هذا البند هي كما يلي:

2014	2015	
دينار	دينار	
210,429	35,425	نقد في الصندوق
2,394,973	2,218,313	أرصدة لدى البنوك
1,501,000	2,501,000	وكالات استثمار *
17,213,210	14,629,096	ودائع لأجل **
21,319,612	19,383,834	

* يمثل هذا البنك وكالات استثمار تستحق بتاريخ ٢٧ نيسان ٢٠١٦ ومراجعة سنوية بنسبة ٦٧٥٪.

* يمثل هذا البند ودائع لأجل بالدينار الاردني تستحق خلال فترة ثلاثة اشهر من تاريخ ربط هذه الودائع بفائدة سنوية تتراوح ما بين ٤٪ - ٥٪.

لغايات قائمة التدفقات النقدية فإن النقد وما في حكمه الظاهر في قائمة التدفقات النقدية يتمثل فيما يلي:

2014	2015	
دينار	دينار	
21,319,612	19,383,834	نقد في الصندوق وأرصدة لدى البنوك
(1,501,000)	(2,501,000)	ينزل: وكالات استثمار
19,818,612	16,882,834	



The Arab Financial Investment Co.
الشركة العربية للاستثمارات المالية

التقرير السنوي ٢٠١٥

(٤) ذمم مدينة، صافي

إن تفاصيل هذا البند هي كما يلي:

2014	2015	
دينار	دينار	
6,344,958	6,762,225	ذمم عملاء تمويل على الهامش
247,214	247,214	أوراق قبض
2,513,869	5,504,895	ذمم عملاء الوساطة
2,954	650	ذمم موظفين
9,108,995	12,514,984	
(2,647,694)	(2,647,694)	ينزل: مخصص مقابل مخاطر الائتمان
6,461,301	9,867,290	

فيما يلي جدول تحليل الذمم كما في 31 كانون الأول:

2014	2015	
مخصص مقابل	مخصص مقابل	
المصافي	المصافي	
مخاطر ائتمان	مخاطر ائتمان	
الإجمالي	الإجمالي	
دينار	دينار	دينار
4,697,912	5,112,875	6,762,875
(1,650,000)	(1,650,000)	ذمم عملاء تمويل على الهامش
1,763,389	4,754,415	5,504,895
(750,480)	(750,480)	ذمم مدينة
-	(247,214)	247,214
(247,214)	(247,214)	أوراق قبض
6,461,301	9,867,290	12,514,984
(2,647,694)	(2,647,694)	

فيما يلي جدول أعمار ذمم عملاء تمويل على الهامش والذمم المدينة وأوراق القبض غير المشكوك في تحصيلها كما في 31 كانون الأول:

الذمم المستحقة وغير المشكوك في تحصيلها						
271 يوم	270 - 181	180 - 91	90 - 31	30 - 1		
فأكثر	يوم	يوم	يوم	يوم		
المجموع	يوم	يوم	يوم	يوم		
دينار	دينار	دينار	دينار	دينار	دينار	دينار
9,867,290	-	927,235	330,085	540,467	8,069,503	2015
6,461,301	-	-	140,709	582,420	5,738,172	2014

التقرير السنوي ٢٠١٥



The Arab Financial Investment Co.
الشركة العربية للاستثمارات المالية

من المتوقع تحصيل كامل الذمم غير المشكوك في تحصيلها حسب تقدير إدارة الشركة، علماً بأن هذه الذمم مضمونة بالمحافظ الاستثمارية للعملاء.

فيما يلي الحركة على مخصص مقابل مخاطر ائتمان الذمم:

2014	2015	
دينار	دينار	
2,147,694	2,647,694	رصيد بداية السنة
500,000	-	المخصص للسنة
2,647,694	2,647,694	رصيد نهاية السنة

(٥) أرصدة مدينة أخرى

إن تفاصيل هذا البند هي كما يلي:

2014	2015	
دينار	دينار	
135,336	112,533	مصاريف مدفوعة مقدماً
79,750	79,750	تأمينات نقدية مقابل كفالات بنكية
530,897	545,072	تأمينات نقدية مقابل تسهيلات بنكية
26,470	26,470	تأمينات مستردة
772,453	763,825	



The Arab Financial Investment Co.
الشركة العربية للاستثمارات المالية

التقرير السنوي ٢٠١٥

(٦) ممتلكات ومعدات

إن تفاصيل هذا البند هي كما يلي:

سيارات	أثاث ومفروشات وديكورات	أجهزة مكتبية واتصالات	المجموع	
دينار	دينار	دينار	دينار	
2015-				
الكلفة-				
167,251	111,062	235,291	513,604	الرصيد كما في أول كانون الثاني 2015
-	-	22,500	22,500	الإضافات
167,251	111,062	257,791	536,104	الرصيد كما في 31 كانون الأول 2015
الاستهلاك المتراكم-				
113,475	89,817	229,069	432,361	الرصيد كما في أول كانون الثاني 2015
25,650	7,646	3,704	37,000	الاستهلاك للسنة
139,125	97,463	232,773	469,361	الرصيد كما في 31 كانون الأول 2015
صافي القيمة الدفترية				
28,126	13,599	25,018	66,743	كما في 31 كانون الأول 2015
2014-				
الكلفة-				
122,251	110,192	227,976	460,419	الرصيد كما في أول كانون الثاني 2014
45,000	870	7,315	53,185	الإضافات
167,251	111,062	235,291	513,604	الرصيد كما في 31 كانون الأول 2014
الاستهلاك المتراكم-				
87,825	82,172	210,877	380,874	الرصيد كما في أول كانون الثاني 2014
25,650	7,645	18,192	51,487	الاستهلاك للسنة
113,475	89,817	229,069	432,361	الرصيد كما في 31 كانون الأول 2014
صافي القيمة الدفترية				
53,776	21,245	6,222	81,243	كما في 31 كانون الأول 2014

تتضمن الممتلكات والمعدات كما في 31 كانون الأول 2015 ممتلكات ومعدات مستهلكة بالكامل بكلفة 380,272 دينار وما زالت مستخدمة حتى تاريخه (31 كانون الأول 2014: 348,874 دينار).



(٧) بنوك دائنة

لدى الشركة حساب جاري مدين ممنوح من قبل بنك الإسكان للتجارة والتمويل والبنك الأردني الكويتي وبسقف ٤٠٠٠٠٠٠٠٠ دينار وفائدة سنوية ٩,٥٪، تم منح هذه التسهيلات للشركة مقابل تأمينات نقدية بمبلغ ٥٠٠٠٠٠٠ دينار. لا يوجد أي رصيد مستغل من هذه التسهيلات كما في ٣١ كانون الأول ٢٠١٥ و ٢٠١٤.

(٨) تسوية التداول

يمثل هذا البند المجموع الكلي للمبالغ المستحقة على/ للشركة من مركز ايداع الاوراق المالية والناج عن عمليات تداول اليوم الاخير من السنة المالية المنتهية في ٣١ كانون الأول.

(٩) ضريبة الدخل

أ-مخصص ضريبة الدخل

تم احتساب مخصص ضريبة الدخل للسنوات المنتهية في ٣١ كانون الأول ٢٠١٥ و ٢٠١٤ وفقاً لقانون ضريبة الدخل رقم (٣٤) لسنة ٢٠١٤.

تم التوصل إلى تسوية نهائية مع دائرة ضريبة الدخل حتى نهاية عام ٢٠١٤.

ان الحركة على مخصص ضريبة الدخل هي كما يلي:

2014	2015	
دينار	دينار	
385,975	416,930	رصيد بداية السنة
(462,266)	(403,035)	ضريبة الدخل المدفوعة
493,221	187,588	ضريبة الدخل المستحقة
416,930	201,483	رصيد نهاية السنة



The Arab Financial Investment Co.
الشركة العربية للاستثمارات المالية

التقرير السنوي ٢٠١٥

ب-ملخص تسوية الربح المحاسبي مع الربح الضريبي:

2014	2015	
دينار	دينار	
1,753,033	944,882	الربح المحاسبي
(920,872)	(1,005,697)	ينزل : أرباح غير خاضعة للضريبة
1,222,927	842,430	يضاف: مصروفات غير مقبولة ضريبيا
2,055,088	781,615	الربح الضريبي
493,221	187,588	ضريبة الدخل للسنة
28.1%	19.8%	نسبة ضريبة الدخل الفعلية
24%	24%	نسبة ضريبة الدخل القانونية

(١٠)أرصدة دائنة أخرى

إن تفاصيل هذا البند هي كما يلي:

2014	2015	
دينار	دينار	
40,133	49,519	مصاريف مستحقة وغير مدفوعة
166,674	100,000	مخصص قضايا تحت التسوية
95,835	95,782	مخصص نهاية الخدمة ومكافآت الموظفين
29,650	25,000	مكافأة أعضاء مجلس الإدارة
573,314	551,899	إيرادات غير متحققة
1,064	999	أمانات للغير
184,687	269,384	أمانات مساهمين
1,091,357	1,092,583	



(١١) حقوق الملكية

رأس المال المدفوع -

يبلغ رأس المال المدفوع ١٥٠٠٠٠٠٠٠ دينار مقسم الى ١٥٠٠٠٠٠٠٠ سهم بقيمة اسمية دينار للسهم الواحد.

علاوة الإصدار -

يمثل هذا البند علاوة الاصدار الناتجة عن طرح ٥٠٠٠٠٠٠٠ مليون سهم للاكتتاب خلال عام ٢٠٠٨ ومعدل سعر ١٥ دينار للسهم الواحد.

إحتياطي إجباري -

تمثل المبالغ المتجمعة في هذا الحساب ما تم تحويله بنسبة ١٠٪ من الأرباح السنوية قبل الضرائب خلال السنة والسنوات السابقة ويجوز للشركة إيقاف هذا التحويل عندما يبلغ الإحتياطي الإجباري ٢٥٪ من رأس المال المدفوع وهو غير قابل للتوزيع على المساهمين.

أرباح موزعة على المساهمين -

قرر مجلس الإدارة في اجتماعه المنعقد بتاريخ ٨ شباط ٢٠١٦ التوصية إلى الهيئة العامة للمساهمين في اجتماعها الذي سيعقد خلال عام ٢٠١٦ توزيع أرباح نقدية على المساهمين بنسبة ٥٪ من رأس المال المدفوع بواقع ٥٠ فلس للسهم الواحد.

وافقت الهيئة العامة في اجتماعها العادي المنعقد بتاريخ ٧ نيسان ٢٠١٥ على توزيع مبلغ ١٢٠٠٠٠٠٠ دينار كأرباح على المساهمين والتي تمثل ٨٪ من رأس المال المدفوع بواقع ٨٠ فلس للسهم الواحد.



The Arab Financial Investment Co.
الشركة العربية للاستثمارات المالية

التقرير السنوي ٢٠١٥

(١٢) مصاريف إدارية

إن تفاصيل هذا البند هي كما يلي:

2014	2015	
دينار	دينار	
585,782	548,199	رواتب وأجور
37,967	37,737	مكافآت موظفين
66,697	60,574	مساهمة الشركة في الضمان الإجتماعي
66,190	41,803	إيجارات
39,755	36,866	رسوم واشتراكات
31,363	18,646	بريد وهاتف
2,207	461	أخطاء تداول
18,554	11,868	صيانة
1,581	4,270	قرطاسية ومطبوعات
7,438	7,306	تأمين صحي
34,762	50,580	أتعاب مهنية واستشارية
24,323	33,799	عمولات وساطة
2,519	118	بدل تنقلات وسفر
4,855	3,099	ضيافة
2,175	3,179	مصاريف اجتماع الهيئة العامة
12,891	15,134	مياه وكهرباء وتدفئة
8,863	6,822	تبرعات
24,217	19,192	مصاريف سيارات
6,769	4,533	أخرى
978,908	904,186	

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

إن تفاصيل هذا البند هي كما يلي:

2014	2015	
دينار	دينار	
32,888	36,459	أرباح متحققة
(59,777)	(218,236)	التغير في القيمة العادلة
(26,889)	(181,777)	

التقرير السنوي ٢٠١٥



The Arab Financial Investment Co.
الشركة العربية للاستثمارات المالية

(١٤) حصة السهم من ربح السنة

إن تفاصيل هذا البند هي كما يلي:

2014	2015	
1,259,812	757,294	ربح السنة (دينار)
15,000,000	15,000,000	المتوسط المرجح لعدد الأسهم (سهم)
فلس / دينار	فلس / دينار	
0/084	0/050	الحصة الأساسية والمخفضة للسهم من ربح السنة

(١٥) المعاملات مع جهات ذات علاقة

تمثل المعاملات مع جهات ذات علاقة المعاملات التي تمت مع كبار المساهمين والإدارة التنفيذية العليا للشركة والشركات التي هم فيها مساهمين رئيسيين.

فيما يلي تفاصيل المعاملات مع جهات ذات علاقة والظاهرة في قائمة الدخل الشامل:

رواتب ومكافآت الإدارة التنفيذية:
بلغت رواتب ومكافآت الإدارة التنفيذية ٣٦٥,٢٥٠ دينار للسنة المنتهية في ٣١ كانون الأول ٢٠١٥ مقابل ٣٦٥,٢٥٠ دينار للسنة المنتهية في ٣١ كانون الأول ٢٠١٤.

بلغت مكافأة أعضاء مجلس الإدارة ٢٥,٠٠٠ دينار للسنة المنتهية في ٣١ كانون الأول ٢٠١٥ (٢٠١٤: ٢٥,٠٠٠ دينار).

عمولات التداول:
بلغت عمولات التداول المقبوضة من أعضاء مجلس الإدارة ٦٦ دينار للسنة المنتهية في ٣١ كانون الأول ٢٠١٥ مقابل صفر دينار للسنة المنتهية في ٣١ كانون الأول ٢٠١٤.

(١٦) التزامات محتملة

على الشركة بتاريخ القوائم المالية التزامات محتمل أن تطرأ تتمثل في كفالة بنكية لصالح مركز ايداع الاوراق المالية بمبلغ ٣٥٠,٠٠٠ دينار (٢٠١٤: ٣٥٠,٠٠٠ دينار) اضافة الى كفالة لصالح هيئة الاوراق المالية بمبلغ ١,٠٤٠,٠٠٠ دينار (٢٠١٤: ١,٠٤٠,٠٠٠ دينار). هذا وقد بلغت تأميماتها النقدية ٧٩,٧٥٠ دينار (٢٠١٤: ٧٩,٧٥٠ دينار).

(١٧) القضايا المقامة ضد الشركة

هناك قضية مقامة على الشركة وآخرين وقد أصدرت محكمة التمييز قرارها بالزام الشركة والآخرين بمبلغ ٢٨٤٨٧٢ دينار بتاريخ ١٣ كانون الأول ٢٠٠٧ وقد تم التحوط له من قبل الشركة.

(١٨) إدارة المخاطر

مخاطر أسعار الفائدة

إن مخاطر أسعار الفائدة هي المخاطر التي تنتج عن التقلبات في القيمة العادلة أو التدفقات النقدية المستقبلية للأدوات المالية بسبب التغيرات في أسعار الفائدة.

إن الشركة معرضة لمخاطر أسعار الفائدة على موجوداتها ومطلوباتها والتي تحمل فائدة مثل الودائع لدى البنوك.

تتمثل حساسية قائمة الدخل الموحدة بأثر التغيرات المفترضة الممكنة بأسعار الفوائد على ربح الشركة لسنة واحدة، ويتم احتسابها على الموجودات والمطلوبات المالية التي تحمل سعر فائدة متغير كما في ٣١ كانون الأول.

يوضح الجدول التالي حساسية قائمة الدخل للتغيرات الممكنة المعقولة على أسعار الفائدة كما في ٣١ كانون الأول، مع بقاء جميع المتغيرات الأخرى المؤثرة ثابتة.

2015 -

العملية		الزيادة	الأثر على الربح
		بسرعة الفائدة	دينار
		(نقطة)	
دينار أردني	100		171,301
العملية		النقص	الأثر على الربح
		بسرعة الفائدة	دينار
		(نقطة)	
دينار أردني	100		(171,301)

التقرير السنوي ٢٠١٥



The Arab Financial Investment Co.
الشركة العربية للاستثمارات المالية

2014 -

العملية	الزيادة بسرعة الفائدة (نقطة)	الأثر على الربح دينار
دينار أردني	100	187,142
العملية	النقص بسرعة الفائدة (نقطة)	الأثر على الربح دينار
دينار أردني	100	(187,142)

لا يوجد تأثير على حقوق الملكية الخاصة بالشركة.

مخاطر التغير بأسعار الأسهم

يوضح الجدول التالي حساسية قائمة الدخل الشامل نتيجة للتغيرات الممكنة المعقولة على أسعار الأسهم، مع بقاء جميع المتغيرات الأخرى المؤثرة ثابتة:

المؤشر	التغير في المؤشر %	الأثر على ربح السنة 2015 دينار	2014 دينار
بورصة عمان	10%	116,675	184,985

في حال كان التغير في المؤشر سلبي يكون الأثر مساوي للتغير أعلاه مع عكس الإشارة.

مخاطر الائتمان

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

وترى الشركة بأنها ليست معرضة بدرجة كبيرة لمخاطر الائتمان حيث تقوم بوضع سقف ائتماني للعملاء مع مراقبة الذمم القائمة بشكل مستمر. كما تحتفظ الشركة بالأرصدة والودائع لدى مؤسسات مصرفية رائدة.

تقوم الشركة بتقديم خدمات الوساطة لعدد كبير من العملاء. يمثل أكبر عميلان ما نسبته ٢٧% من إجمالي رصيد الذمم المدينة كما في ٣١ كانون الأول ٢٠١٥ مقابل ٢٦% كما في ٣١ كانون الأول ٢٠١٤.

التقرير السنوي ٢٠١٥

مخاطر السيولة

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

إن إدارة مخاطر السيولة تتطلب الحفاظ على النقد الكافي لمواجهة التزاماتها، وللوقاية من هذه المخاطر تقوم الشركة بإدارة الموجودات والمطلوبات موائمة آجالها والاحتفاظ برصيد كاف من النقد وما في حكمه.

يلخص الجدول أدناه توزيع المطلوبات المالية (غير مخصومة) كما في ٣١ كانون الأول على أساس الفترة المتبقية للاستحقاق التعاقدية وأسعار الفائدة السوقية الحالية:

المجموع	أقل من 3 شهور	
دينار	دينار	
2,219,079	2,219,079	31 كانون الأول 2015
		ذمم عملاء دائنة
		31 كانون الأول 2014
1,287,870	1,287,870	ذمم عملاء دائنة

مخاطر العملات

إن معظم تعاملات الشركة هي بالدينار الأردني والدولار الأمريكي. إن سعر صرف الدينار مربوط بسعر ثابت مع الدولار الأمريكي (١/٤١ دولار لكل دينار)، وبالتالي فإن أثر مخاطر العملات غير جوهري على القوائم المالية.

(١٩) القيمة العادلة

القيمة العادلة للأدوات المالية

تتمثل الأدوات المالية في الموجودات المالية والمطلوبات المالية.

تتكون الموجودات المالية من النقد في الصندوق وارصدة لدى البنوك والموجودات المالية بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر والذمم المدينة وبعض الأرصدة المدينة الأخرى. تتكون المطلوبات المالية من ذمم العملاء الدائنة.

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

بتاريخ القوائم المالية يمتلك الشركة أدوات مالية متمثلة في موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر وقد استخدمت الشركة المستوى الأول لتقييمها باستخدام الأسعار السوقية المعلنة في الأسواق الفعالة لهذه الموجودات وقد بلغت قيمتها العادلة الظاهرة في القوائم المالية ١٦٦٦٧٤٦ دينار كما في ٣١ كانون الأول ٢٠١٥ مقابل ٨٤٩٨٤٧ دينار كما في ٣١ كانون الأول ٢٠١٤.



(٢٠) تحليل استحقاقات الموجودات والمطلوبات

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

31 كانون الأول 2015 -			
المجموع	أكثر من سنة	لغاية سنة	
دينار	دينار	دينار	
19,383,834	-	19,383,834	الموجودات -
1,166,746	-	1,166,746	نقد في الصندوق وأرصدة لدى البنوك
9,867,290	-	9,867,290	موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر
763,825	-	763,825	ذمم مدينة، صافي
66,743	66,743	-	أرصدة مدينة أخرى
31,248,438	66,743	31,181,695	ممتلكات ومعدات، صافي
			مجموع الموجودات
2,219,079	-	2,219,079	المطلوبات -
700,771	-	700,771	ذمم العملاء الدائنة
201,483	-	201,483	تسوية التداول
1,092,583	-	1,092,583	مخصص ضريبة الدخل
4,213,916	-	4,213,916	أرصدة دائنة أخرى
27,034,522	66,743	26,967,779	مجموع المطلوبات
			الصافي
31 كانون الأول 2014 -			
المجموع	أكثر من سنة	لغاية سنة	
دينار	دينار	دينار	
21,319,612	-	21,319,612	الموجودات -
1,849,847	-	1,849,847	نقد في الصندوق وأرصدة لدى البنوك
6,461,301	-	6,461,301	موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر
772,453	-	772,453	ذمم مدينة، صافي
81,243	81,243	-	أرصدة مدينة أخرى
30,484,456	81,243	30,403,213	ممتلكات ومعدات، صافي
			مجموع الموجودات
1,287,870	-	1,287,870	المطلوبات -
211,071	-	211,071	ذمم العملاء الدائنة
416,930	-	416,930	تسوية التداول
1,091,357	-	1,091,357	مخصص ضريبة الدخل
3,007,228	-	3,007,228	أرصدة دائنة أخرى
27,477,228	81,243	27,395,985	مجموع المطلوبات
			الصافي

(٢١) إدارة رأس المال

يتمثل الهدف الرئيسي فيما يتعلق بإدارة رأسمال الشركة بالتأكد من المحافظة على نسب رأسمال ملائمة بشكل يدعم نشاط الشركة 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.

ان البنود المتضمنة في هيكل رأس المال تتمثل في رأس المال المدفوع وعلاوة الاصدار والأرباح المدورة والاحتياطي الاجباري والبالغ مجموعها ٢٧,٠٣٤,٥٢٢ دينار كما في ٣١ كانون الأول ٢٠١٥ مقابل ٢٧,٤٧٧,٢٢٨ دينار كما في ٣١ كانون الأول ٢٠١٤.

(٢٢) معايير التقارير المالية الدولية غير نافذة التطبيق

تم إصدار معايير مالية جديدة ومعدلة حتى ٣١ كانون الأول ٢٠١٥ إلا أنها غير ملزمة حتى الآن ولم تطبق من قبل الشركة:

معيار التقارير المالية الدولي رقم (١٥) الإيرادات من العقود مع العملاء

يبين معيار رقم (١٥) المعالجة المحاسبية لكل انواع الإيرادات الناشئة من العقود مع العملاء، وينطبق هذا المعيار على جميع المنشآت التي تدخل في عقود لتوريد الخدمات والبضائع للعملاء باستثناء العقود الخاضعة لمعايير أخرى مثل معيار المحاسبة الدولي رقم (١٧) الإيجارات.

يحل هذا المعيار بدلاً من المعايير والتفسيرات التالية:

- معيار المحاسبة الدولي رقم (١١) عقود الانشاء
- معيار المحاسبة الدولي رقم (١٨) الإيراد
- تفسير لجنة معايير التقارير (١٣) برامج ولاء العملاء
- تفسير لجنة معايير التقارير (١٥) اتفاقيات انشاء العقارات
- تفسير لجنة معايير التقارير (١٨) عمليات نقل الاصول من العملاء
- التفسير (٣١) الإيراد - عمليات المقايضة التي تنطوي على خدمات اعلانية.

يجب تطبيق المعيار للفترات التي تبدأ في أو بعد ١ كانون الثاني ٢٠١٨ مع السماح بالتطبيق المبكر.

معيار التقارير المالية الدولي رقم (٩) الادوات المالية

قام مجلس معايير المحاسبة الدولية بإصدار معيار التقارير المالية الدولي رقم ٩ «الادوات المالية» بكامل مراحل تطويره خلال تموز ٢٠١٤، ويبين هذا المعيار المعالجة المحاسبية لتصنيف وقياس الموجودات المالية والالتزامات المالية وبعض العقود لبيع أو شراء الادوات غير المالية. وقد تم إصدار هذا المعيار لاستبدال معيار المحاسبة الدولي رقم ٣٩ «تصنيف وقياس الادوات المالية».



قامت الشركة بتطبيق المرحلة الأولى من معيار التقارير المالية الدولي رقم ٩ كما صدرت خلال العام ٢٠٠٩، وكان التطبيق الأولي للمرحلة الأولى في أول كانون الثاني ٢٠١١ وستقوم الشركة بتطبيق معيار التقارير المالية الدولي رقم ٩ الجديد بتاريخ التطبيق الإلزامي في أول كانون الثاني ٢٠١٨ والذي سيكون له أثر على تصنيف وقياس الموجودات المالية.

طريقة حقوق الملكية في القوائم المالية المنفصلة (تعديلات على معيار المحاسبة الدولي رقم ٢٧ ومعيار التقارير المالية الدولي رقم ١)

قام مجلس معايير المحاسبة الدولية خلال شهر آب ٢٠١٤ بتعديل معيار المحاسبة الدولي رقم ٢٧ (القوائم المالية المنفصلة) والذي أتاح للمنشآت خيار اتباع طريقة حقوق الملكية في محاسبة الاستثمارات في الشركات التابعة والحليفة والشركات تحت السيطرة المشتركة كما هو موضح في معيار المحاسبة الدولي رقم ٢٨. كما تم إجراء تعديل آخر على معيار التقارير المالية الدولي رقم ١ والذي يسمح للمنشآت التي تتبع طريقة حقوق الملكية من تطبيق الاستثناء الوارد في معيار التقارير المالية الدولي رقم ١ والخاص بعمليات الاندماج قبل تاريخ التملك.

يتم تطبيق هذه المعايير اعتباراً من ١ كانون الثاني ٢٠١٦، كما يجب تطبيقها بأثر رجعي مع السماح بالتطبيق المبكر.

معيار المحاسبة الدولي رقم (١) عرض القوائم المالية - (تعديلات)

تشمل هذه التعديلات تحسينات محدودة تتركز على الأمور التالية:

- الجوهرية
- التصنيفات والتجميع
- هيكل الإيضاحات
- الإفصاح عن السياسات المحاسبية
- عرض بنود الدخل الشامل الآخر الناتجة عن الاستثمارات التي تتبع طريقة حقوق الملكية.

لا يتوقع أن تؤثر هذه التعديلات على المركز المالي أو الأداء المالي للشركة. لا تتوقع الشركة أن يكون لهذه التعديلات أثر جوهري على إيضاحات القوائم المالية للشركة.

يتم تطبيق هذه المعايير اعتباراً من ١ كانون الثاني ٢٠١٦، مع السماح بالتطبيق المبكر.

تعديلات على معيار التقارير المالية الدولي رقم (١٠) ومعيار المحاسبة الدولي رقم (٢٨) - المنشآت الاستثمارية

تعرض هذه التعديلات الأمور التي قد تنتج من أثر تطبيق الإستثناء من متطلبات التوحيد للمنشآت التي ينطبق عليها تعريف المنشأة الاستثمارية وتوضح الأمور التالية:

- ينطبق الإستثناء من متطلبات التوحيد على الشركة الأم التابعة لمنشأة استثمارية، عندما تقوم المنشأة الاستثمارية بقياس وتقييم جميع استثماراتها في الشركات التابعة على أساس القيمة العادلة.
- يتم توحيد القوائم المالية للشركة التابعة التي لا ينطبق عليها تعريف المنشأة الاستثمارية وتقوم بتقديم خدمات للمنشأة الاستثمارية. ويتم قياس وتقييم جميع الاستثمارات في الشركات التابعة الأخرى على أساس القيمة العادلة.



The Arab Financial Investment Co.
الشركة العربية للاستثمارات المالية

التقرير السنوي ٢٠١٥

• تطبيق طريقة حقوق الملكية من قبل المنشآت التي لا ينطبق عليها تعريف المنشأة الاستثمارية والتي تملك حصة في شركة حليفة أو مشاريع مشتركة والتي ينطبق عليها تعريف المنشأة الاستثمارية: تسمح التعديلات على معيار المحاسبة الدولي رقم (٢٨) الاستثمارات في الشركات الحليفة والمشاريع المشتركة - للمستثمر عند اتباع طريقة حقوق الملكية بالإبقاء على الطريقة المتبعة من قبل المنشآت الاستثمارية الحليفة أو المشاريع المشتركة عند قيامها بقياس وتقييم استثماراتها في الشركات التابعة على أساس القيمة العادلة.

يتم تطبيق هذه التعديلات على المعايير اعتباراً من أول كانون الثاني ٢٠١٦.

تعديلات على معيار المحاسبة الدولي رقم (١٦) ومعيار المحاسبة الدولي رقم (٣٨): توضيح الاساليب المقبولة لاحتساب الاستهلاك والإطفاءات

التعديلات في معيار المحاسبة الدولي رقم (١٦) ومعيار المحاسبة الدولي رقم (٣٨) توضح ان الإيرادات تعكس المنفعة الاقتصادية المتحصلة من تشغيل الأعمال التجارية (التي يكون الأصل جزء منها) بدلا من المنافع الاقتصادية التي استهلكت من خلال استخدام ذلك الأصل. كنتيجة لذلك لا يجوز استخدام هذا الأسلوب لاستهلاك الآلات والممتلكات والمعدات، ويمكن استخدامه فقط في ظروف محددة لاستهلاك الموجودات غير الملموسة.

يتم تطبيق هذه التعديلات بشكل مستقبلي اعتباراً من أول كانون الثاني ٢٠١٦، مع السماح بالتطبيق المبكر. لا تتوقع الشركة أن تؤثر هذه التعديلات على المركز المالي أو الأداء المالي.

معيار التقارير المالية الدولية رقم (١٦) عقود الإيجار

قام مجلس معايير المحاسبة الدولي بإصدار معيار التقارير المالية الدولية رقم (١٦) «عقود الإيجار» خلال كانون الثاني ٢٠١٦ الذي يحدد مبادئ الاعتراف والقياس والعرض والافصاح عن عقود الإيجار.

متطلبات معيار التقارير المالية الدولية رقم (١٦) مشابه بشكل جوهري للمتطلبات المحاسبية للمؤجر في معيار المحاسبة الدولي رقم (١٧). وفقاً لذلك، المؤجر يستمر في تصنيف عقود الإيجار على أنها عقود إيجار تشغيلية أو عقود إيجار تمويلية، بحيث يقوم بمعالجة هذان النوعان من العقود بشكل مختلف.

يتطلب معيار أعداد التقارير الدولية رقم (١٦) من المستأجر ان يقوم بالاعتراف بالأصول والالتزامات لجميع عقود الإيجار التي تزيد مدتها عن ١٢ شهر، إلا إذا كان الأصل ذو قيمة منخفضة ويتطلب من المستأجر الاعتراف بحقه في استخدام الأصل والمتمثل في الاعتراف بالأصل المستأجر والالتزام الناتج المتمثل بدفعات الإيجار.

سيتم تطبيق هذه المعيار اعتباراً من أول كانون الثاني ٢٠١٩، مع السماح بالتطبيق المبكر.

تعديلات على معيار التقارير المالية الدولية رقم (١١) - الترتيبات المشتركة - الحصة في المشاريع المشتركة

تتطلب التعديلات على معيار التقارير الدولية رقم (١١) من المشغل تطبيق معيار التقارير الدولية رقم (٣) «اندماج الأعمال» عند معالجة الاستحواذ على الحصة في العمليات المشتركة بحيث يمثل النشاط في العملية المشتركة أعمال تجارية. توضح هذه التعديلات ان الحصة السابقة في المشاريع المشتركة لا يتم إعادة قياسها عند الاستحواذ على حصة إضافية في نفس المشروع المشترك عند الاحتفاظ بالسيطرة المشتركة. بالإضافة إلى ذلك يشمل هذا المعيار الاستثناءات لهذه التعديلات

التقرير السنوي ٢٠١٥



The Arab Financial Investment Co.
الشركة العربية للاستثمارات المالية

بحيث لا يتم تطبيقها عندما تكون الاطراف التي تتقاسم السيطرة المشتركة مملوكة من نفس الشركة الأم.

تطبق التعديلات على كلا من الاستحواذ الاولي في العمليات المشتركة والاستحواذ على الحصص الاضافية في نفس العمليات المشتركة.

يتم تطبيق هذه التعديلات بشكل مستقبلي اعتبارا من أول كانون الثاني ٢٠١٦، مع السماح بالتطبيق المبكر. لا تتوقع الشركة أن يكون لهذه التعديلات أثر على القوائم المالية.