

الرقم: 2017/03/47

التاريخ: 2017/03/1

السادة/ هيئة الأوراق المالية المحترمين

دائرة الترخيص والتفتيش

الموضوع: التقرير السنوي 2016

تحية وبعد،

إستناداً لأحكام المادة (71) من تعليمات الترخيص والإعتماد للخدمات المالية وتنظيمها لسنة 2005 ، نرفق لكم طيه التقرير

السنوي وصورة عن البيانات المالية المدققة عن السنة المالية 2016 للشركة الأولى للإستثمارات المالية ذ.م.م.

وتفضلوا بقبول فائق الاحترام،،،

الشركة الأولى للإستثمارات المالية ذ.م.م.

الرئيس التنفيذي

القائم بأعمال المدير المالي

طارق الأنصاري

محمد شحاده

بورصة عمان
الدائرة الإدارية والمالية
الديوان
٥ ٠ آذار ٢٠١٧
الرقم التسلسلي: 1135
رقم الملف: 43
الجهة المختصة: المحاسبة

نسخة:

- مركز الإيداع - مع مرفقات
- بورصة عمان - مع مرفقات



**1. الوضع القانوني والأنشطة الرئيسية**

الشركة الأولى للإستثمارات المالية شركة ذات مسؤولية محدودة تأسست في الأردن وسجلت لدى وزارة الصناعة والتجارة تحت رقم (9365) بتاريخ 4 تشرين الثاني 2004. وقد بدأت الشركة بممارسة نشاطاتها في العام 2005.

تمارس الشركة الأنشطة التالية من خلال التراخيص الممنوحة من قبل هيئة الأوراق المالية:

- الوساطة المالية: القيام بشراء وبيع الأوراق المالية لحساب الشركة أو عملائها والغير والعمل كوسيط مالي بالعمولة لحساب عملاء الشركة والغير.
- الإستثمارات المالية: تقديم النصح والمشورة لعملاء الشركة مقابل أتعاب فيما يتعلق بالإستثمار أو التعامل بالأوراق المالية طبقاً للأهداف الإستثمارية الخاصة بكل عميل وذلك إما مباشرة أو من خلال نشرات أو كتابات خاصة بالإستثمار أو بعمليات شراء أو بيع الأوراق المالية.
- إدارة الإستثمار: القيام بإدارة محافظ الأوراق المالية ببيعاً وشراءً ولحساب الشركة ولحساب عملائها والغير طبقاً للإتفاقيات الموقعة معهم.
- أمانة الإستثمار: القيام بمتابعة إدارة إستثمارات العملاء ومراقبتها للتأكد من مطابقتها للأسس والأهداف الإستثمارية للعملاء طبقاً للإتفاقية الموقعة معهم.
- ممارسة أعمال التمويل على الهامش.
- تقديم خدمة التداول عبر الإنترنت.

**2. الوضع التنافسي والحصة في السوق المحلي للشركة**

أنهائه، جدول يبين الوضع التنافسي والحصة في السوق المحلي للشركة للسنوات من 2012 إلى 2016:

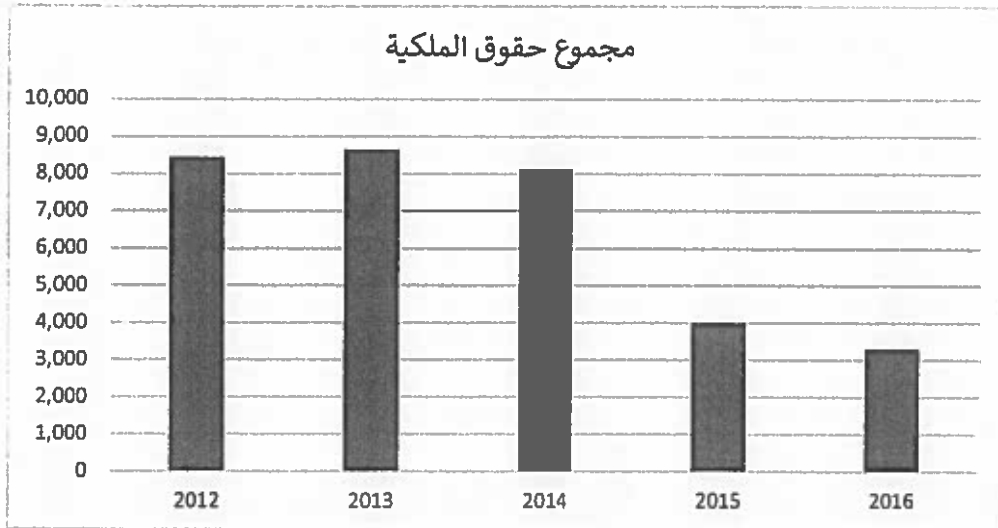
الحصة السوقية	الترتيب	حجم التداول		السنة
		إجمالي السوق	الشركة دينار أردني	
0.24%	50/60	4,676,439,133	11,232,000	2016
0.295%	51/60	6,837,413,575	20,158,318	2015
2.3%	19/61	4,528,476,942	103,957,724	2014
2%	16/61	6,060,134,228	119,570,486	2013
1.00%	62/31	3.959.839.268	43.035.938	2012

**3. تطور رأس مال الشركة وحقوق الشركاء**

بلغ رأس مال الشركة المصرح به عند التأسيس I مليون دينار وتمت إجراء عدة تعديلات عليه بما يتوافق مع المراحل الاقتصادية المختلفة حيث تبلغ قيمة رأس المال كما هي في 2016/12/31 أربعة مليون دينار .

أدناه، جدول ورسم بياني يبين التطور في حقوق الشركاء للسنوات من 2012 إلى 2016:

التغير للسنة السابقة دينار	التغير للسنة الحالية دينار	2012 دينار	2013 دينار	2014 دينار	2015 دينار	2016 دينار	بالآف الدنانير
							حقوق الشركاء
701	(5,167)	9,410	9,410	8,466	9,167	4,000	رأس المال المصرح به
701	(5,167)	9,410	9,410	8,466	9,167	4,000	رأس المال المدفوع
0	0	185	185	185	185	185	علاوة إصدار
0	0	721	721	721	721	721	الإحتياطي الإجباري
0	0	94	94	94	94	94	الإحتياطي الإختياري
(4,806)	4474	(1,838)	(3,749)	(1,141)	(5,947)	(1473)	(خسائر) أرباح مدورة
(5,894)	(712)	8,456	8,661	8,121	4,015	3,303	مجموع حقوق الشركاء



المركز المالي ونتائج أعمال الشركة

• المركز المالي

2015 دينار	2016 دينار	بالآب الديناريين
		الموجودات
804	442	النقد وما في حكمه
203	283	موجودات مالية من خلال بيان الدخل
158	15	موجودات مالية من خلال الدخل الشامل
7,542	5,840	مدينون و نم مدينة أخرى
0	571	جاري الشركاء
3,941	1,111	الموجودات الثابتة - بالصافي
12	8	الموجودات غير الملموسة - بالصافي
12,660	7,699	مجموع الموجودات
		المطلوبات وحقوق الشركاء
		المطلوبات المتداولة
6,188	2,318	بنوك دائنة
1,173	573	دائنون ومطلوبات أخرى
1,284	933	نم عملاء إدارة الإستثمار
0	25	جاري الشركاء
0	0	دفعات على زيادة رأس المال
8,645	4,396	مجموع المطلوبات
		حقوق الشركاء
9,167	4,000	رأس المال المدفوع
185	185	علاوة إصدار
721	721	الإحتياطي الإجباري
94	94	الإحتياطي الإختياري
(205)	(224)	التغير المتراكم في القيمة العادلة
(5,947)	(1,473)	(خسائر) أرباح مدورة
4,015	3,303	مجموع حقوق الشركاء
12,660	7,699	مجموع المطلوبات وحقوق الشركاء

كما يبين المركز المالي للشركة، تتمتع الشركة بمركز مالي قوي وقدرة على الوفاء بالتزاماتها قصيرة الأجل (التي تستحق خلال سنة) تجاه عملائها ودائنيها بسهولة. كانت نسب السيولة للشركة للسنوات من 2012 إلى 2016 كما في الجدول أدناه:

2012	2013	2014	2015	2016	
%	%	%	%	%	
.134	.101	.114	1.68	2,44	نسبة السيولة

• نتائج أعمال الشركة

2015	2016	
دينار	دينار	بالآف الدنانير
312	65	صافي عملات التداول
17	172	إيرادات فوائد
48	10	أتعاب إدارة المحافظ
(2)	25	صافي إيرادات ومصاريف أخرى
(3,460)	0	خسارة التذني في قيمة الأراضي
(61)	(6)	(خسائر) أرباح بيع موجودات مالية
(256)	(2)	فروقات تقييم موجودات مالية بيان الدخل
(734)	(572)	مصاريف إدارية وعمومية
0	0	مخصص نمم مشكوك في تحصيلها
(657)	(369)	تكاليف التمويل
(13)	(13)	إستهلاكات وإطفاءات
(4,806)	(689)	صافي (خسارة) ربح السنة قبل الضريبة
(0)	0	التغير في القيمة العادلة الدخل الشامل
(4,806)	(693)	إجمالي الدخل الشامل للسنة

لا تزال تشكل عملات التداول الناتجة عن أنشطة إدارة الإستثمار والوساطة في السوق المحلي والأسواق الإقليمية والعالمية البند الأهم في تكوين إيرادات الشركة والمساهمة في ربحيتها رغم الصعوبات التي واجهها قطاع الوساطة والاستثمارات المالية خلال الأعوام الأخيرة متأثرة بالإضرابات السياسية والامنية التي تشهدها المنطقة.

يظهر الجدول أدناه تحليلاً عمودياً لإيرادات الشركة.

% 2016	2016	
23.9	65	صافي عمولات التداول
63.2	172	إيرادات فوائد
3.7	10	أتعاب إدارة المحافظ
9.2	25	صافي إيرادات ومصاريف أخرى
100%	272	

4. أعضاء هيئة المديرين والشركاء والإدارة التنفيذية

• هيئة المديرين

المنصب	العضو
رئيس هيئة المديرين	السيد معروف عثمان أبو سمرة
نائب رئيس هيئة المديرين	السيد طارق شحادة الأنصاري
عضو	السيد ناصر خنفر /ممثل شركة المقايضة للنقل والاستثمار المساهمة العامة

• الشركاء

الرقم	إسم الشريك	الجنسية	عدد الحصص	نسبة الملكية
1	طارق شحادة فائق الأنصاري	أردني	1,741,036.00	43.53%
2	معروف عثمان أبو سمرة	أردني	502,592.00	12.56%
3	البنك التجاري الأردني	أردني	414,724.00	10.37%
4	حسن عثمان أبو سمرة	أردني	254,673.00	6.37%
5	جورج إميل إبراهيم حداد	أردني	184,322.00	4.61%
6	محمد انور لطفي عبدالله العطار	أردني	183,275.00	4.58%
7	زيد محمد فريز فريز	أردني	116,358.00	2.91%
8	حنان سليمان العمدة	أردني	89,208.00	2.23%
9	محمد محمود محمد صفوري	أردني	65,455.00	1.64%
10	صباح عبداللطيف سالم	عراقي	50,000.00	1.25%
11	حامد سالم صبر السعيد	عراقي	50,000.00	1.25%
12	صلاح الدين محمد صالح جردانه	أردني	43,637.00	1.09%
13	خالد فريد رشيد منصور	أردني	43,637.00	1.09%
14	أياد درويش اسحق عبد اللطيف	أردني	39,273.00	0.98%
15	علي احمد مصطفى الكايد	أردني	32,728.00	0.82%
16	إبراهيم علي محمد نصار	أردني	32,728.00	0.82%
17	شركة السومنه السوداء للإستثمار	أردني	21,818.00	0.55%
18	منير سلمان جبرائيل البوالصه	أردني	21,818.00	0.55%
19	ماهر جودت حبيب	أردني	21,818.00	0.55%
20	نبيل بواكيم سلمان صوالحة	أردني	17,455.00	0.44%
21	بيير ريمون بدر الحلته	أردني	15,360.00	0.38%
22	نزار فخري حافظ العلمي	أردني	10,909.00	0.27%
23	كارمن فتحي الطاهر	أردني	10,408.00	0.26%
24	رباب رايق أمين الطاهر	أردني	8,727.00	0.22%
25	شركة المقايضة للنقل والإستثمار	أردني	7,513.00	0.19%
26	مروان محمد احمد علي العتوم	أردني	4,364.00	0.11%
27	فراس محمد حسين المومني	أردني	4,364.00	0.11%
28	طارق محمد احمد الحوراني	أردني	3,072.00	0.08%
29	شهناز فتحي عبد الرحيم الطاهر	أردني	2,182.00	0.05%

0.05%	2,182.00	أردني	حنين محمد عبد اللطيف مال الله	30
0.05%	2,182.00	أردني	ريما محمد عبد اللطيف مال الله	31
0.05%	2,182.00	أردني	ليلى محمد عبد اللطيف مال الله	32
100.00%	4,000,000.00		المجموع	

• الإدارة التنفيذية

السيد طارق شحادة الأنصاري	الرئيس التنفيذي
---------------------------	-----------------

• الموظفين (الوسطاء الماليين المعتمدين ومدراء الدوائر)

المؤهل والخبرة	الرتبة	الموظف
بكالوريوس اقتصاد	الرئيس التنفيذي/ وسيط مالي معتمد/ مدير استثمار	طارق شحادة الأنصاري
ماجستير إدارة أعمال	مدير الدائرة الإدارية/ قائم بأعمال ضابط الإمتثال	سحر عبد الرحمن أبو شريف
بكالوريوس نظم معلومات محاسبية	قائم بأعمال مدير دائرة الوساطة/وسيط معتمد	ريم غسان عبدالكريم الزعبي
ماجستير تمويل	قائم بأعمال المدير المالي/وسيط مالي معتمد	محمد أحمد شحادة
بكالوريوس علم حاسوب	مدير أنظمة المعلومات	سلطان خالد الطاهر
ماجستير لغة عربية	مدير خدمة العملاء	مريم هاشم حمد
ماجستير تمويل	مدير الخدمات الخاصة/ وسيط مالي	سلمان "محمد سعيد" الغزاوي
	باحث ومحلل مالي / دائرة الأبحاث	رفيف عبد المعز محمد المحتسب

5. الهيكل التنظيمي للشركة وعدد موظفيها ومؤهلاتهم وبرامج التأهيل والتدريب لموظفي الشركة

- مرفق الهيكل التنظيمي للشركة.
- بلغ عدد موظفي الشركة كما في 31 كانون الأول 2016 ستة عشر موظفاً، منهم خمسة موظفين من حملة الماجستير وستة موظفين من حملة الدرجة الجامعية الأولى.

6. وصف للمخاطر التي تتعرض لها الشركة

عكست الأوضاع الاقتصادية في السوق والأوضاع السياسية في المنطقة آثارها السلبية على كافة شركات الخدمات المالية، هذا بالإضافة المنافسة الشديدة الموجودة في السوق المحلي نظراً لإرتفاع عدد شركات الخدمات المالية في السوق.

7. الإنجازات :

بعض نسب الربحية للشركة:

2015	2016	
(%37.96)	(%9.00)	العائد على الأصول (ROA)
(%1.20)	(%20.99)	العائد على الملكية (ROE)
(0.524)	(0.173)	الربح للحصة الواحدة (EPS) دينار/الحصة

8. الأثر المالي لعمليات ذات طبيعة غير متكررة حدثت خلال السنة الماضية لا يوجد عمليات ذات طبيعة غير متكررة حدثت خلال السنة الماضية.

9. السلسلة الزمنية للأرباح والخسائر وصافي حقوق الشركاء

2012	2013	2014	2015	2016	بالآلاف الديناريين
(1,068)	(1,795)	(1,140)	(4,806)	(693)	صافي (الخسارة) الربح
8,456	6,661	8,121	4,015	3,303	صافي حقوق الشركاء

10. التطورات المستقبلية الهامة بما في ذلك أي توسعات أو مشروعات جديدة والخطة المستقبلية للشركة

التوسعات والمشروعات : رؤية الشركة وخطتها المستقبلية

تتميز بنية الشركة بقدرتها على تعزيز إستغلال الفرص الإستثمارية المتاحة في الأسواق في ضوء تدني كلف الإستثمارات في مختلف القطاعات والناجم عن الأوضاع الإقتصادية والسياسية التي تعرضت لها مختلف الأسواق. ونعتقد بإمكانية إستغلال هذه الفرص وبما يؤدي إلى تحقيق نتائج إيجابية في المدى القصير إلى رفع حقوق ملكية المساهمين وتحقيق نمو نوعي سيكون له أكبر الأثر في تعظيم قيمة الإستثمار الأصلي ضمن إطار معلوم ومقبول من المخاطر.

• خطة العمل 2017

بالآلاف الديناريين	الربع الأول	الربع الثاني	الربع الثالث	الربع الرابع
إيرادات نشاط الوساطة المالية	175,000	75,000	100,000	150,000
إيراد القوائد	7,500	7,500	7,500	7,500
المصاريف الإدارية	187,500	187,500	187,500	187,500
الإستهلاكات	2.5	2.5	2.5	2.5

11. مقدار أتعاب تدقيق الشركة والشركات التابعة، ومقدار أي أتعاب عن خدمات أخرى تلقاها المنقح و/أو مستحقة له :

لا يوجد أية مستحقات لصالح المدققين ، حيث تبلغ أتعاب مدققي الحسابات 4000 دينار.

ثانياً: البيانات المالية السنوية مع تقرير مدققي الحسابات


مرفق طيه نسخة عن البيانات المالية السنوية مع تقرير مدققي الحسابات الشركة للسنة المالية 2016

1. إقرار من هيئة المديرين بعدم وجود أي أمور جوهرية قد تؤثر على إستمرارية الشركة  
تقر هيئة مديري الشركة الأولى للاستثمارات المالية بعدم وجود أي أمور جوهرية قد تؤثر على إستمرارية الشركة خلال السنة المالية التالية 2017.
2. إقرار من هيئة المديرين بمسؤوليتها عن إعداد البيانات المالية وتوفير نظام رقابي فعال في الشركة  
تقر هيئة مديري الشركة الأولى للاستثمارات المالية بمسؤوليتها عن إعداد البيانات المالية للشركة عن سنة 2016 وتقر بتوفير نظام رقابي فعال في الشركة.

التوقيع	المنصب	العضو
	رئيس هيئة المديرين	السيد معروف عثمان أبو سمرة
	نائب رئيس هيئة المديرين	السيد طارق شحادة الأنصاري
	عضو	السيد ناصر خنفر / ممثل شركة المقايضة للنقل والاستثمار المساهمة العامة

شركة المقايضة للنقل والاستثمار المساهمة العامة

3. إقرار بصحة ودقة واكتمال المعلومات الواردة في التقرير  
تقر الشركة الأولى للاستثمارات المالية بصحة ودقة واكتمال المعلومات الواردة في التقرير السنوي 2016.

التوقيع	المنصب	العضو
	رئيس هيئة المديرين	السيد معروف عثمان أبو سمرة
	الرئيس التنفيذي	السيد طارق شحادة الأنصاري
	القائم بأعمال المدير التنفيذي للمالية	السيد محمد شحادة

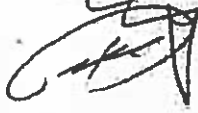
محضر اجتماع هيئة المديرين لشركة الاولى للاستثمارات المالية ذ.م.م  
المنعقد بتاريخ 2017/2/09

تم عقد اجتماع هيئة مديري المجموعة الاولى للاستثمار ذ.م.م المسجلة لدى وزارة الصناعة والتجارة تحت الرقم (9365) في تمام الساعة الواحدة من يوم الخميس الموافق 2017/02/09 ، في مبنى إدارة الشركة بعمان، وبحضور:

السيد معروف عثمان معروف ابوسمرة	رئيس هيئة المديرين
السيد طارق شحادة الانصاري	نائب رئيس هيئة المديرين / الرئيس التنفيذي
السيد ناصر خنفر / ممثل شركة المقايضة للنقل والاستثمار المساهمة العامه	عضو هيئة مديرين
السيدة مريم هاشم حمد	أمين السر

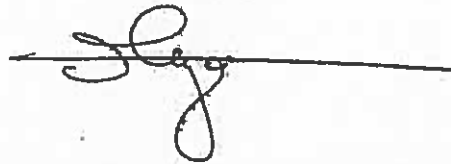
وترأس الجلسة رئيس هيئة المديرين السيد معروف عثمان معروف ابوسمرة وتم تعيين السيدة مريم حمد أمين سر الجلسة وبعد ذلك اطلعت هيئة المديرين على البيانات المالية التي تظهر المركز المالي للشركة كما هي في 2016 /12/31 حيث قام السيد الرئيس التنفيذي بعرض أهم بنود الميزانية. وقرر الحضور بالاجماع الموافقة على اعتماد البيانات المالية عن الفترة والمصادقة عليها. و إبلاغ عطوفة مراقب عام الشركات بذلك. وحيث لم تكن هناك اية امور اخرى مدرجة على جدول الاعمال فقد اعلن انتهاء الجلسة بذات اليوم .

رئيس هيئة المديرين  
معروف عثمان معروف ابوسمرة



أمين السر

مريم هاشم حمد



نائب رئيس هيئة المديرين  
طارق شحادة فائق الانصاري



عضو هيئة مديرين

السيد ناصر خنفر / ممثل شركة المقايضة للنقل  
والاستثمار المساهمة العامه



شركة المقايضة للنقل والاستثمار المساهمة العامه

**شركة الاولى للإستثمارات المالية**  
شركة ذات مسؤولية محدودة

البيانات المالية كما في ٣١ كانون الأول ٢٠١٦  
وتقرير مدققي الحسابات المستقلين

**المهنيون العرب**  
(أعضاء في جرانت ثورنتون العالمية)

شركة الاولى للاستثمارات المالية  
شركة ذات مسؤولية محدودة

---

فهرس

<u>صفحة</u>	
٣ - ٢	- تقرير مدققي الحسابات المستقلين
٤	- بيان المركز المالي كما في ٣١ كانون الأول ٢٠١٦
٥	- بيان الدخل للسنة المنتهية في ٣١ كانون الأول ٢٠١٦
٦	- بيان الدخل الشامل للسنة المنتهية في ٣١ كانون الأول ٢٠١٦
٧	- بيان التغيرات في حقوق الملكية للسنة المنتهية في ٣١ كانون الأول ٢٠١٦
٨	- بيان التدفقات النقدية للسنة المنتهية في ٣١ كانون الأول ٢٠١٦
٢١ - ٩	- إيضاحات حول البيانات المالية



# Grant Thornton

An instinct for growth™

المحاسبون العرب

اعضاء في جرائنت ثورنتون العالمية  
صندوق بريد : ٩٢١٨٧٩ عمان ١١١٩٢ الأردن  
تلفون : ٦ ٥١٥١ ١٢٥ (٩٦٢)  
فلكس : ٦ ٥١٥١ ١٢٤ (٩٦٢)  
البريد الإلكتروني : arabprof@gljordan.com

## تقرير مدققى الحسابات المستقلين

السادة الشركاء

شركة الاولى للاستثمارات المالية محدودة المسؤولية  
عمان - المملكة الأردنية الهاشمية

الرأي

لقد دققنا البيانات المالية المرفقة لشركة الاولى للاستثمارات المالية محدودة المسؤولية والتي تتكون من بيان المركز المالي كما في ٣١ كانون الأول ٢٠١٦ وكلاً من بيان الدخل وبيان الدخل الشامل وبيان التغيرات في حقوق الملكية وبيان التدفقات النقدية للسنة المنتهية في ذلك التاريخ وملخصاً لأهم السياسات المحاسبية المتبعة في إعداد هذه البيانات المالية والإيضاحات المرفقة بها.

في رأينا، أن البيانات المالية المرفقة تُظهر بعدالة من كافة النواحي الجوهرية المركز المالي لشركة الاولى للاستثمارات المالية محدودة المسؤولية كما في ٣١ كانون الأول ٢٠١٦ وأدائها المالي وتدفقاتها النقدية للسنة المنتهية في ذلك التاريخ، وفقاً لمعايير التقارير المالية الدولية.

اساس الرأي

لقد تم تدقيقنا للبيانات المالية المرفقة وفقاً لمعايير التدقيق الدولية، وإن حدود مسؤوليتنا بموجب تلك المعايير موضحة في الفقرة الخاصة بمسؤولية المدقق من هذا التقرير. نحن مستقلون عن الشركة وفقاً لقواعد السلوك المهني للمحاسبين المهنيين الصادر عن المجلس الدولي لمعايير السلوك المهني للمحاسبين بالإضافة إلى متطلبات السلوك المهني الأخرى لتدقيق البيانات المالية في المملكة الأردنية الهاشمية، وقد تم إلزامنا بهذه المتطلبات وبمتطلبات المجلس الدولي لمعايير السلوك المهني للمحاسبين. وباعتقادنا أن أدلة التدقيق التي حصلنا عليها كافية ومناسبة لإبداء رأينا حول البيانات المالية.

فقرة توكيدية

كما هو مبين في الإيضاح رقم (٨) تتضمن البيانات المالية أراضى غير مسجلة باسم الشركة بلغت قيمتها الدفترية (١,٠٩٧,٣٧٨) دينار، علماً بأن الشركة تحتفظ بوكالات خاصة غير قابلة للعزل لصالحها أو لصالح أحد شركائها مقابل كامل حق التصرف فيها، وبعض تلك الأراضى والتي تبلغ قيمتها الدفترية (٥٨٨,٣٧٨) دينار مرهونة مقابل التسهيلات الإئتمانية الممنوحة للشركة.

مسؤولية إدارة الشركة عن البيانات المالية


إن إعداد وعرض البيانات المالية المرفقة بصورة عادلة وفقاً لمعايير التقارير المالية الدولية هي من مسؤولية إدارة الشركة، وتشمل هذه المسؤولية الإحتفاظ بنظام رقابة داخلي يهدف إلى إعداد وعرض البيانات المالية بصورة عادلة وخالية من أية أخطاء جوهرية سواء كانت نتيجة خطأ أو إحتيال. وكجزء من مسؤولية الإدارة عن إعداد البيانات المالية، فإنه يجب عليها تقييم مدى قدرة الشركة على الإستمرار كمنشأة مستمرة والإفصاح في البيانات المالية، إن لزم، عن كافة الأمور المتعلقة بالإستمرارية بما في ذلك أساس الإستمرارية المحاسبي، ما لم يكن هناك نية لدى الإدارة بتصفية الشركة أو وقف عملياتها أو لم يكن لديها خيار منطقي آخر بخلاف ذلك.

مسؤولية مدقق الحسابات

تهدف إجراءات التدقيق التي نقوم بها إلى حصولنا على درجة معقولة من القناعة بأن البيانات المالية لا تتضمن أية أخطاء جوهرية سواء كانت نتيجة خطأ أو إحتيال، كما تهدف إلى إصدارنا تقريراً يتضمن رأينا حول البيانات المالية. وبالرغم من أن درجة القناعة التي نحصل عليها نتيجة إجراءات التدقيق وفقاً لمعايير التدقيق الدولية هي درجة مرتفعة من القناعة، إلا أنها لا تشكل ضماناً لاكتشاف كافة الأخطاء الجوهرية في حال وجودها. قد تنتج الأخطاء في البيانات المالية بسبب الخطأ أو الإحتيال وتعتبر هذه الأخطاء جوهرية إذا كان من المحتمل أن تؤثر بشكل إفرادي أو إجمالي على القرارات الاقتصادية لمستخدمي البيانات المالية.

نعتد عند قيامنا بإجراءات التدقيق على تقديرنا وشكنا المهني خلال مراحل التدقيق المختلفة، وتشمل إجراءاتنا ما يلي:

- تقييم المخاطر المتعلقة بوجود أخطاء جوهرية في البيانات المالية سواء كانت نتيجة خطأ أو إحتيال، ونقوم بمراجعة تلك المخاطر خلال تخطيطنا وتنفيذنا لإجراءات التدقيق ووصولنا على أدلة التدقيق اللازمة لإبداء رأينا حول البيانات المالية، منوهين أن مخاطر عدم إكتشاف الأخطاء الجوهرية الناتجة عن الإحتيال هي أكبر من تلك المخاطر الناتجة عن الأخطاء غير المقصودة لما يتضمنه الإحتيال من تواطؤ أو تزوير أو حذف أو تحريف أو تجاوز لأنظمة الضبط والرقابة الداخلية.
- تقييم أنظمة الضبط والرقابة الداخلية المطبقة في الشركة وذلك بهدف تصميم إجراءات التدقيق المناسبة وليس بهدف إبداء رأياً منفصلاً حول مدى فعالية هذه الأنظمة.
- تقييم مدى ملاءمة السياسات المحاسبية المستخدمة من قبل الشركة وتقييم مدى معقولية تقديرات الإدارة بما في ذلك كفاية الإفصاحات الخاصة بها.
- تقييم مدى ملاءمة أساس الإستمرارية المحاسبي المستخدم من قبل إدارة الشركة وتحديد مدى وجود أحداث أو ظروف قد تثير شكوكاً جوهرية حول إستمرارية الشركة وذلك إستناداً الى أدلة التدقيق التي نحصل عليها، وإذا تبين لنا وجود شكوك حول إستمرارية الشركة، فإنه يجب علينا الإشارة في تقريرنا حول البيانات المالية الى إفصاحات الإدارة الخاصة بذلك، وإذا لم تتضمن البيانات المالية الإفصاحات الكافية، فإنه يجب علينا تعديل تقريرنا حول البيانات المالية بما يفيد عدم كفاية الإفصاحات.
- إبلاغ إدارة الشركة بنطاق وتوقيت عملية التدقيق بالإضافة الى نتائج التدقيق الهامة والتي تتضمن نقاط الضعف الجوهرية التي نلمسها في أنظمة الضبط والرقابة الداخلية خلال عملية التدقيق.

  
إبراهيم حمودة (إجازة ٦٠٦)  
المهنيون العرب  
(أعضاء في جرائد ثورنتون)

عمان في ٩ شباط ٢٠١٧

شركة الاولى للاستثمارات المالية  
شركة ذات مسؤولية محدودة  
بيان المركز المالي كما في ٣١ كانون الأول ٢٠١٦

(بالدينار الأردني)

٢٠١٥	٢٠١٦	ايضاح	
٨٠٣,٩٥٨	٤٤١,٩٤٤	٣	الموجودات
٢٠٢,٩٧٩	٢٨٣,٠٣١	٤	النقد وما في حكمه
٧,٤٤٩,٥٤٨	٥,٧٦٨,٨٨٠	٥	موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال بيان الدخل
٩٢,٣٥١	٧١,٧٧٤	٦	ذمم مدينة
١٥٨,٧٠٤	١٤,٧٤٥	٧	أرصدة مدينة أخرى
٣,٩٤٠,٨٠١	١,١١٠,٥٠٩	٨	موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال بيان الدخل الشامل
١١,٤٧٠	٧,٩٤٢	٩	ممتلكات ومعدات
١٢,٦٥٩,٨١١	٧,٦٩٨,٨٢٥		موجودات غير ملموسة
			مجموع الموجودات
			المطلوبات وحقوق الملكية
			المطلوبات
٦,١٨٨,١٤٤	٢,٣١٧,٩١٨	١٠	تسهيلات إنتمانية
١,٢٨٤,١٨٦	٩٣٣,٤٨٤	١١	ذمم عملاء إدارة الاستثمار
١,١٦٩,٣٩٤	٥٤٧,٨٥٥	١٢	ذمم دائنة
-	٥٧١,٢٤٨		جاري الشركاء
٢,٨٩٦	٢٥,٢٥٠	١٣	أرصدة دائنة أخرى
٨,٦٤٤,٦٢٠	٤,٣٩٥,٧٥٥		مجموع المطلوبات
		١٤	حقوق الملكية
٩,١٦٦,٥٧٨	٤,٠٠٠,٠٠٠		رأس المال المدفوع
١٨٤,٦٧٣	١٨٤,٦٧٣		علاوة إصدار
٧٢١,٣٦١	٧٢١,٣٦١		إحتياطي إجباري
٩٣,٩٣٢	٩٣,٩٣٢		إحتياطي إختياري
( ٢٠٤,٥٤٤ )	( ٢٢٣,٥٠٢ )		التغير المتراكم في القيمة العادلة للموجودات المالية
( ٥,٩٤٦,٨٠٩ )	( ١,٤٧٣,٣٩٤ )		خسائر متراكمة
٤,٠١٥,١٩١	٣,٣٠٣,٠٧٠		مجموع حقوق الملكية
١٢,٦٥٩,٨١١	٧,٦٩٨,٨٢٥		مجموع المطلوبات وحقوق الملكية

"إن الإيضاحات المرفقة من رقم (١) إلى رقم (٢٣) تشكل جزءاً من هذه البيانات المالية وتقرأ معها"

شركة الاولى للاستثمارات المالية  
شركة ذات مسؤولية محدودة  
بيان الدخل للسنة المنتهية في ٣١ كانون الأول ٢٠١٦

(بالدينار الأردني)

٢٠١٥	٢٠١٦	إيضاح	
٣١٢,٢٩٩	٦٥,٤٢٣	١٥	صافي عمولات الوساطة
١٧,١٨٨	١٧٢,٣٢١		إيرادات فوائد
٤٨,٢٧٧	١٠,٤٨٥		أتعاب إدارة المحافظ
( ٢٥٥,٨١١)	( ٢,١٥٠)		فروقات تقييم موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال بيان الدخل
( ٦٠,٧٤٥)	( ٦,٠٧٩)		خسائر بيع موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال بيان الدخل
( ٢,٣١٥)	٢٤,٥٢٩	١٦	صافي إيرادات ومصاريف أخرى
( ٧٣٤,٦٠٧)	( ٥٧١,٦٥٤)	١٧	مصاريف إدارية
( ٦٥٧,٣٨٥)	( ٣٦٨,٨٢٩)		فوائد وعمولات بنكية
( ١٢,٨٥٢)	( ١٣,٢٣٧)		استهلاكات وإطفاءات
( ٣,٤٦٠,٠٦٥)	-	٨	خسارة التدني في قيمة الاراضي
( ٤,٨٠٦,٠١٦)	( ٦٨٩,١٩١)		خسارة السنة قبل الضريبة
-	( ٣,٩٧٢)		ضريبة دخل سنوات سابقة
( ٤,٨٠٦,٠١٦)	( ٦٩٣,١٦٣)		خسارة السنة

"إن الإيضاحات المرفقة من رقم (١) إلى رقم (٢٣) تشكل جزءاً من هذه البيانات المالية وتقرأ معها"

شركة الاولى للإستثمارات المالية  
شركة ذات مسؤولية محدودة  
بيان الدخل الشامل للسنة المنتهية في ٣١ كانون الأول ٢٠١٦

(بالدينار الأردني)

٢٠١٥	٢٠١٦	
( ٤,٨٠٦,٠١٦ )	( ٦٩٣,١٦٣ )	خسارة السنة
-	( ١٨,٩٥٨ )	بنود الدخل الشامل الأخرى
( ٤,٨٠٦,٠١٦ )	( ٧١٢,١٢١ )	التغير في القيمة العادلة للموجودات المالية من خلال بيان الدخل الشامل
		إجمالي الدخل الشامل للسنة

"إن الإيضاحات المرفقة من رقم (١) إلى رقم (٢٣) تشكل جزءاً من هذه البيانات المالية وتقرأ معها"

شركة الأولى للاستثمارات المالية  
شركة ذات مسؤولية محدودة  
بيان التغيرات في حقوق الملكية للسنة المنتهية في ٣١ كانون الأول ٢٠١٦

(بالدينار الأردني)

المجموع	خسائر مترجمة *	التغير المتراكم في القيمة العادلة للموجودات المالية	احتياطيات		علاوة إصدار	رأس المال المدفوع	
			اختياري	إجباري			
٤,٠١٥,١٩١	( ٥,٩٤٦,٨٠٩ )	( ٢٠٤,٥٤٤ )	٩٣,٩٣٢	٧٢١,٣٦١	١٨٤,٦٧٣	٩,١٦٦,٥٧٨	الرصيد كما في ٢٠١٦/١/١
-	٥,١٦٦,٥٧٨	-	-	-	-	( ٥,١٦٦,٥٧٨ )	إطفاء خسائر
( ٧١٢,١٢١ )	( ٦٩٣,١٦٣ )	( ١٨,٩٥٨ )	-	-	-	-	إجمالي الدخل الشامل للسنة
٣,٣٠٣,٠٧٠	( ١,٤٧٣,٣٩٤ )	( ٢٢٣,٥٠٢ )	٩٣,٩٣٢	٧٢١,٣٦١	١٨٤,٦٧٣	٤,٠٠٠,٠٠٠	الرصيد كما في ٢٠١٦/٧/٣١
٨,١٣١,٢٠٧	( ١,١٤٠,٧٩٣ )	( ٢٠٤,٥٤٤ )	٩٣,٩٣٢	٧٢١,٣٦١	١٨٤,٦٧٣	٨,٤٤٦,٥٧٨	الرصيد كما في ٢٠١٥/١/١
٧٠٠,٠٠٠	-	-	-	-	-	٧٠٠,٠٠٠	زيادة رأس المال
( ٤,٨٠٦,٠١٦ )	( ٤,٨٠٦,٠١٦ )	-	-	-	-	-	إجمالي الدخل الشامل للسنة
٤,٠١٥,١٩١	( ٥,٩٤٦,٨٠٩ )	( ٢٠٤,٥٤٤ )	٩٣,٩٣٢	٧٢١,٣٦١	١٨٤,٦٧٣	٩,١٦٦,٥٧٨	الرصيد كما في ٢٠١٥/١٢/٣١

\* لا تتضمن الخسائر المترجمة للشركة كما في ٣١ كانون الأول ٢٠١٦ أية أرباح تقييم غير متحققة تخص محافظة الموجودات المالية بالقيمة العادلة من خلال الدخل.

إن الإيضاحات المرتقة من رقم (١) إلى رقم (٢٣) تشكل جزءاً من هذه البيانات المالية وترقأ معها"

شركة الاولى للاستثمارات المالية  
شركة ذات مسؤولية محدودة  
بيان التدفقات النقدية للسنة المنتهية في ٣١ كانون الأول ٢٠١٦

(بالدينار الأردني)

٢٠١٥	٢٠١٦	
( ٤,٨٠٦,٠١٦ )	( ٦٨٩,١٩١ )	التدفقات النقدية من عمليات التشغيل
١٢,٨٥٢	١٣,٢٣٧	خسارة السنة قبل الضريبة
٢٥٥,٨١١	٢,١٥٠	استهلاكات وإطفاءات
٣,٤٦٠,٠٦٥	-	فروقات تقييم موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال بيان الدخل
		مخصص تدني في قيمة الأراضي
( ٢,٢٧٠ )	( ٨٢,٢٠٢ )	التغير في رأس المال العامل
٦١٤,٧٥٥	١,٦٨٠,٦٦٧	موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال بيان الدخل
١٥,٧٣٥	٢٠,٥٧٧	ذمم مدينة
٢٧١,٣٣٩	( ٦٢١,٥٣٩ )	أرصدة مدينة أخرى
( ٢٨٢,١١٣ )	( ٣٥٠,٧٠٢ )	ذمم دائنة
( ٩٩,٧١٠ )	٢٢,٣٥٤	ذمم عملاء إدارة الاستثمار
-	( ٣,٩٧٢ )	أرصدة دائنة أخرى
( ٥٥٩,٥٥٢ )	( ٨,٦٢١ )	ضريبة دخل مدفوعة
		صافي التدفقات النقدية المستخدمة في عمليات التشغيل
( ١٥,١٦٦ )	٢,٨٢٠,٥٨٤	التدفقات النقدية من عمليات الاستثمار
( ٧,٩٥٥ )	-	ممتلكات ومعدات
( ١٠١,٢٤٨ )	١٢٥,٠٠١	موجودات غير ملموسة
( ١٢٤,٣٦٩ )	٢,٩٤٥,٥٨٥	موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال بيان الدخل الشامل
		صافي التدفقات النقدية من (المستخدمة في) عمليات الاستثمار
( ٨٨٦,٣١٧ )	( ٣,٨٧٠,٢٢٦ )	التدفقات النقدية من عمليات التمويل
-	٥٧١,٢٤٨	تسهيلات إئتمانية
( ٨٨٦,٣١٧ )	( ٣,٢٩٨,٩٧٨ )	جاري الشركاء
		صافي التدفقات النقدية المستخدمة في عمليات التمويل
( ١,٥٧٠,٢٣٨ )	( ٣٦٢,٠١٤ )	التغير في النقد وما في حكمه
٢,٣٧٤,١٩٦	٨٠٣,٩٥٨	النقد وما في حكمه في بداية السنة
٨٠٣,٩٥٨	٤٤١,٩٤٤	النقد وما في حكمه في نهاية السنة

"إن الإيضاحات المرفقة من رقم (١) إلى رقم (٢٣) تشكل جزءاً من هذه البيانات المالية وتقرأ معها"

شركة الاولى للاستثمارات المالية  
شركة ذات مسؤولية محدودة  
إيضاحات حول البيانات المالية  
٣١ كانون الأول ٢٠١٦

(بالدينار الأردني)

١ . عام

تأسست شركة الاولى للاستثمارات المالية خلال عام ٢٠٠٤ وتم تسجيلها كشركة ذات مسؤولية محدودة تحت رقم (٩٣٦٥). إن مركز تسجيل الشركة هو في المملكة الأردنية الهاشمية ومن أهم غايات الشركة ما يلي:

- ١- الوساطة المالية : القيام بشراء وبيع الأوراق المالية لحساب الشركة أو عملاتها والغير والعمل كوسيط مالي بالعمولة لحساب عملاء الشركة والغير.
- ٢- الاستشارات المالية : تقديم النصح والمشورة لعملاء الشركة مقابل أتعاب فيما يتعلق بالاستثمار أو التعامل بالأوراق المالية طبقاً للأهداف الاستثمارية الخاصة بكل عميل وذلك إما مباشرة أو من خلال نشرات أو كتابات خاصة بالاستثمار أو بعمليات شراء أو بيع الأوراق المالية.
- ٣- إدارة الاستثمار: القيام بإدارة محافظ الأوراق المالية بيعاً وشراءً وإدارة صناديق الاستثمار لحساب الشركة ولحساب عملاتها والغير طبقاً للإتفاقيات الموقعة معهم.
- ٤- ممارسة أعمال التمويل على الهامش.

تم إقرار البيانات المالية المرفقة من قبل هيئة مديري الشركة في جلستها المنعقدة بتاريخ ٩ شباط ٢٠١٧، وتتطلب هذه البيانات المالية موافقة الهيئة العامة للشركاء.

٢ . السياسات المحاسبية الهامة

أسس إعداد البيانات المالية

تم اعداد البيانات المالية للشركة وفقاً للمعايير الصادرة عن مجلس معايير المحاسبة الدولية والتفسيرات الصادرة عن لجنة تفسيرات التقارير المالية الدولية المنبثقة عن مجلس معايير المحاسبة الدولية. تم إعداد البيانات المالية وفقاً لمبدأ الكلفة التاريخية باستثناء الموجودات المالية التي تظهر بالقيمة العادلة.

إن الدينار الأردني هو عملة اظهار البيانات المالية والذي يمثل العملة الرئيسية للشركة. إن السياسات المحاسبية المتبعة للسنة الحالية متماثلة مع السياسات التي تم اتباعها في السنة السابقة.

تطبيق معايير التقارير المالية الدولية الجديدة والمعدلة

أصدر مجلس معايير المحاسبة الدولية عدداً من المعايير والتعديلات على المعايير الدولية للتقارير المالية، وسيتم تطبيق هذه المعايير والتعديلات بعد تاريخ ٣١ كانون الأول ٢٠١٦، وتتوقع إدارة الشركة أن تطبيق هذه المعايير والتعديلات في المستقبل لن يكون له أي تأثير جوهري على البيانات المالية للشركة.

وفيما يلي ملخص لأهم المعايير الجديدة والمعايير التي تم إدخال تعديلات عليها وتواريخ تطبيقها :

رقم المعيار	موضوع المعيار	تاريخ التطبيق
المعيار الدولي للتقارير المالية رقم (٢)	الدفع على أساس الأسهم (تعديلات)	السنوات المالية التي تبدأ في كانون الثاني ٢٠١٧
المعيار الدولي للتقارير المالية رقم (١٥)	الإيرادات من العقود مع العملاء	السنوات المالية التي تبدأ في كانون الثاني ٢٠١٨
المعيار الدولي للتقارير المالية رقم (١٦)	الإجارات	السنوات المالية التي تبدأ في كانون الثاني ٢٠١٩

#### استخدام التقديرات

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

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

- تقوم الإدارة بإعادة تقدير الأعمار الإنتاجية للأصول الملموسة وغير الملموسة بشكل دوري لغايات احتساب الاستهلاكات والإطفاءات السنوية اعتماداً على الحالة العامة لتلك الأصول وتقديرات الأعمار الإنتاجية المتوقعة في المستقبل، ويتم أخذ خسارة التدني (إن وجدت) في بيان الدخل.
- تقوم الإدارة بمراجعة دورية للموجودات المالية والتي تظهر بالكلفة لتقدير أي تدني في قيمتها ويتم أخذ هذا التدني (إن وجد) في بيان الدخل.
- تقوم إدارة الشركة بتقدير قيمة مخصص الديون المشكوك في تحصيلها بعد الأخذ بالإعتبار قابلية تلك الذمم للتحصيل.

#### النقد وما في حكمه

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

#### موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال بيان الدخل

يتضمن هذا البند الاستثمار في أسهم وإسناد الشركات المحتفظ بها لأغراض المتاجرة، وتحقيق الأرباح من تقلبات الأسعار السوقية قصيرة الأجل.

يتم إثبات هذه الموجودات عند الشراء بالقيمة العادلة (تقيد مصاريف الاقتناء في بيان الدخل عند الشراء) ويعاد تقييمها لاحقاً بالقيمة العادلة، ويظهر التغير في القيمة العادلة لها في بيان الدخل بما في ذلك التغير في القيمة العادلة الناتج عن فروقات تحويل الموجودات غير النقدية بالعملة الأجنبية، وفي حال بيع هذه الموجودات أو جزء منها يتم قيد الأرباح أو الخسائر الناتجة عن عملية البيع في بيان الدخل.

يتم إثبات الأرباح الموزعة أو الفوائد المكتسبة على هذه الموجودات في بيان الدخل.

#### موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال بيان الدخل الشامل

يتضمن هذا البند الاستثمارات الاستراتيجية المحتفظ بها على المدى الطويل وليس بهدف المتاجرة.

يتم إثبات هذه الموجودات عند الشراء بالقيمة العادلة مضافاً إليها مصاريف الاقتناء ويعاد تقييمها لاحقاً بالقيمة العادلة، ويظهر التغير في القيمة العادلة لها في بيان الدخل الشامل ضمن حقوق الملكية بما في ذلك التغير في القيمة العادلة الناتج عن فروقات تحويل الموجودات غير النقدية بالعملة الأجنبية، وفي حال بيع هذه الموجودات أو جزء منها يتم تحويل رصيد التغير المتراكم في القيمة العادلة الخاص بالموجودات المباعة إلى الأرباح والخسائر المدورة بشكل مباشر.

يتم إثبات الأرباح الموزعة على هذه الموجودات 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 بالكلفة بعد تنزيل أي تدني في قيمتها.

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

**الموجودات غير الملموسة**  
يتم تصنيف الموجودات غير الملموسة على أساس تقدير عمرها الزمني لفترة محددة أو لفترة غير محددة. ويتم إطفاء الموجودات غير الملموسة التي لها عمر زمني محدد خلال هذا العمر ويتم قيد الإطفاء في بيان الدخل. أما الموجودات غير الملموسة التي عمرها الزمني غير محدد فيتم مراجعة التدني في قيمتها في تاريخ البيانات المالية ويتم تسجيل أي تدني في قيمتها في بيان الدخل. يتم إطفاء الأنظمة والبرامج على مدى عمرها الإنتاجي المقدر وبمعدل ٤٠% سنويا.

**الممتلكات والمعدات**  
تظهر الممتلكات والمعدات بالكلفة بعد تنزيل الاستهلاك المتراكم والتدني، ويتم استهلاكها (باستثناء الأراضي) عندما تكون جاهزة للاستخدام بطريقة القسط الثابت على مدى العمر الإنتاجي المتوقع لها باستخدام النسب السنوية التالية:

تحسينات على المباني	٣٠%
أثاث ومفروشات وديكورات	١٥-٢٩%
الات وأجهزة مكتبية	٢٠-٣٠%
وسائط نقل	٢٤-٤٠%

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 الانتاجي المتوقع للممتلكات والمعدات في نهاية كل عام، وفي حال إختلاف العمر الإنتاجي المتوقع عما تم تقديره سابقا، يتم إستهلاك القيمة الدفترية المتبقية على العمر الإنتاجي المتبقي بعد إعادة التقدير اعتبارا من السنة التي تم فيها إعادة التقدير.

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

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

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

**الإيرادات**  
يتم تحقق إيرادات العمولات عند تنفيذ عقود التداول لصالح العملاء.  
يتم تحقق إيرادات الفوائد على أساس زمني بحيث يعكس العائد الفعلي على الموجودات.  
يتم تحقق توزيعات أرباح الاستثمارات عند إقرارها من قبل الهيئات العامة للشركات المستثمر بها.  
يتم تحقق إيرادات أتعاب إدارة المحافظ على أساس الربح المتحقق وغير المتحقق للمحافظ المدارة.  
يتم تحقق الإيرادات الأخرى وفقا لمبدأ الاستحقاق.

**مصاريف الإقتراض**  
يتم قيد الفوائد المستحقة على القروض في بيان الدخل خلال السنة التي استحققت بها.

### العملات الأجنبية

يتم إثبات العمليات التي تتم بالعملات الأجنبية خلال السنة بأسعار الصرف السائدة في تاريخ إجراء تلك العمليات. يتم تحويل أرصدة الموجودات المالية والمطلوبات المالية بالعملات الأجنبية باستخدام أسعار الصرف السائدة في تاريخ البيانات المالية والمعلنة من البنك المركزي الأردني. يتم إثبات الأرباح والخسائر الناتجة عن تحويل الأرصدة بالعملات الأجنبية في بيان الدخل.

### ضريبة الدخل

تحتسب مصاريف الضرائب المستحقة على أساس الأرباح الخاضعة للضريبة، وتختلف الأرباح الخاضعة للضريبة عن الأرباح المعلنة في البيانات المالية لأن الأرباح المعلنة تشمل إيرادات غير خاضعة للضريبة أو مصاريف غير قابلة للتزليل في السنة المالية وإنما في سنوات لاحقة أحياناً أو الخسائر المتركمة المقبولة ضريبياً أو بنود ليست خاضعة أو مقبولة للتزليل لأغراض ضريبية.

### ٣. النقد وما في حكمه

٢٠١٥	٢٠١٦	
٤٧,٠١٧	٧٧,١٥٤	نقد وشيكات في الصندوق
٥٩٠,٦٩٨	٣٣٩,٣٧٢	نقد لدى بنوك محلية
١٤١,٢٤٣	٤١٨	نقد لدى مؤسسات مالية أجنبية
٢٥,٠٠٠	٢٥,٠٠٠	أرصدة نقدية مقيدة السحب مقابل كفالات
٨٠٣,٩٥٨	٤٤١,٩٤٤	

### ٤. موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال بيان الدخل

٢٠١٥	٢٠١٦	
٢٠٢,٩٧٩	٢٣٧,٧١٦	أسهم شركات مدرجة في أسواق مالية بالقيمة العادلة (داخل الأردن)
-	٤٥,٣١٥	أسهم شركات مدرجة في أسواق مالية بالقيمة العادلة (خارج الأردن)
٢٠٢,٩٧٩	٢٨٣,٠٣١	

تتضمن الموجودات المالية أعلاه أسهم مرهونة مقابل التسهيلات الإئتمانية الممنوحة للشركة بلغت قيمتها العادلة كما في نهاية عام ٢٠١٦ ما قيمته (٢٠٤,٢٤٦) دينار.

### ٥. ذمم مدينة

٢٠١٥	٢٠١٦	
١,٩٩٩,٤٥٧	١,٩١٩,٦٤٥	ذمم عملاء خدمات الوساطة المالية
١١٠,٨٠٨	١٩,٥٩١	ذمم عملاء التمويل على الهامش
٣,٠٩٤,٠٧٦	٢,١٨٢,٨٠٩	ذمم جهات ذات علاقة
٢,٧١٢,٥٢٨	٢,٧١٢,٥٢٨	ذمم مدينة تخص شيكات راجعة
٨٧٢,٢٩٥	٤٨٧,١٥٧	ذمم مدينة تخص بيع شركة تابعة
٢٤٢,١٦٧	١٠٨,٠١٧	ذمم موظفين
٧٧,٦٥٨	٧٣,٦٤١	ذمم أخرى
٩,١٠٨,٩٨٩	٧,٥٠٣,٣٨٨	إجمالي الذمم المدينة
(١,٦٥٩,٤٤١)	(١,٧٣٤,٥٠٨)	مخصص الذمم المشكوك في تحصيلها
٧,٤٤٩,٥٤٨	٥,٧٦٨,٨٨٠	

إن الحركة على مخصص الذمم المشكوك في تحصيلها كما يلي:

٢٠١٥	٢٠١٦	
١,٥٩١,٠٩٣	١,٦٥٩,٤٤١	الرصيد كما في بداية السنة
٦٨,٣٤٨	٧٥,٠٦٧	إضافات
١,٦٥٩,٤٤١	١,٧٣٤,٥٠٨	

وفي رأي الإدارة أن جميع الذمم المدينة التي لم يتم أخذ مخصص لها قابلة للتحويل بشكل كامل.

٦. أرصدة مدينة أخرى

٢٠١٥	٢٠١٦	
٤٦,٩١٣	٣٦,٥١٧	مصاريف مدفوعة مقدما
٢٧,٤٤١	٢٨,١٩١	تأمينات نقدية
١٧,٩٩٧	٧,٠٦٦	متفرقة
<u>٩٢,٣٥١</u>	<u>٧١,٧٧٤</u>	

٧. موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال بيان الدخل الشامل

٢٠١٥	٢٠١٦	
٢٣,٧٠٤	١٤,٧٤٥	ححص شركات غير مدرجة في بورصة عمان للأوراق المالية - خارج الاردن
١٢٥,٠٠٠	-	ححص شركات غير مدرجة في بورصة عمان للأوراق المالية - داخل الاردن
<u>١٥٨,٧٠٤</u>	<u>١٤,٧٤٥</u>	

٨. ممتلكات ومعدات

المجموع	وسائط نقل	اثاث ومفروشات وديكورات	الات واجهزة مكتبية	تحسينات على المباني	اراضي	الكلفة
١٠,٠٩٠,٠٥٣	٧٣,٦١٦	٣٠٧,٥٩١	٤٢٥,٦٤٠	٥٦٨,٢٦٦	٨,٧١٤,٩٤٠	الرصيد كما في ٢٠١٦/١/١
٤,٧٢٠	-	٦٥	٤,٦٥٥	-	-	إضافات
(٦,٣٩٤,٥٦٠)	-	-	-	-	(٦,٣٩٤,٥٦٠)	إستبعادات
<u>٣,٧٠٠,٢١٣</u>	<u>٧٣,٦١٦</u>	<u>٣٠٧,٦٥٦</u>	<u>٤٣٠,٢٩٥</u>	<u>٥٦٨,٢٦٦</u>	<u>٢,٣٢٠,٣٨٠</u>	الرصيد كما في ٢٠١٦/١٢/٣١
٦,١٤٩,٢٥٢	٧٣,٦١٢	٣٠٧,٢١٧	٤٠٧,٩١٢	٥٦٨,٢٠٢	٤,٧٩٢,٢٥٩	الإستهلاك المتراكم وخسارة التكني:
٩,٧٠٩	-	١٣	٩,٦٩٦	-	-	الرصيد كما في ٢٠١٦/١/١
(٣,٥٦٩,٢٥٧)	-	-	-	-	(٣,٥٦٩,٢٥٧)	استهلاك السنة
<u>٢,٥٨٩,٧٠٤</u>	<u>٧٣,٦١٢</u>	<u>٣٠٧,٢٨٠</u>	<u>٤١٧,٦٠٨</u>	<u>٥٦٨,٢٠٢</u>	<u>١,٢٢٣,٠٠٢</u>	مخصص تنفي في قيمة اراضي
١,١١٠,٥٠٩	٤	٣٧٦	١٢,٦٨٧	٦٤	١,٠٩٧,٣٧٨	الرصيد كما في ٢٠١٦/١٢/٣١
١٠,١٦٤,٥٣٦	٧٣,٦١٦	٣٥٩,١٠٨	٤٤٨,٦٠٦	٥٦٨,٢٦٦	٨,٧١٤,٩٤٠	الكلفة
٢٢,٥٣٤	-	-	٢٢,٥٣٤	-	-	الرصيد كما في ٢٠١٥/١/١
(٩٧,٠١٧)	-	(٥١,٥١٧)	(٤٥,٥٠٠)	-	-	إضافات
<u>١٠,٠٩٠,٠٥٣</u>	<u>٧٣,٦١٦</u>	<u>٣٠٧,٥٩١</u>	<u>٤٢٥,٦٤٠</u>	<u>٥٦٨,٢٦٦</u>	<u>٨,٧١٤,٩٤٠</u>	بيع شركة تابعة
٢,٧٧٢,٠٦٤	٧٣,٦١٢	٣٥٤,٧٠٢	٤٤٣,٣٥٤	٥٦٨,٢٠٢	١,٣٣٢,١٩٤	الإستهلاك المتراكم وخسارة التكني:
٦,٧٧٢	-	٨	٦,٧٦٤	-	-	الرصيد كما في ٢٠١٥/١/١
(٨٩,٦٤٩)	-	(٤٧,٤٤٣)	(٤٢,٢٠٦)	-	-	استهلاك السنة
<u>٣,٤٦٠,٠٦٥</u>	<u>٧٣,٦١٢</u>	<u>٣٠٧,٢٦٧</u>	<u>٤٠٧,٩١٢</u>	<u>٥٦٨,٢٠٢</u>	<u>٣,٤٦٠,٠٦٥</u>	بيع شركة تابعة
٦,١٤٩,٢٥٢	٧٣,٦١٢	٣٠٧,٢٦٧	٤٠٧,٩١٢	٥٦٨,٢٠٢	٤,٧٩٢,٢٥٩	مخصص تنفي في قيمة اراضي
<u>٣,٩٤٠,٨٠١</u>	<u>٤</u>	<u>٣٢٤</u>	<u>١٧,٧٢٨</u>	<u>٦٤</u>	<u>٣,٩٢٢,٦٨١</u>	الرصيد كما في ٢٠١٥/١٢/٣١
						صافي القيمة الدفترية كما في ٢٠١٥/١٢/٣١

- يوجد رهن عقاري على بعض الأراضي المذكورة أعلاه تبلغ قيمتها الدفترية (٥٨٨,٣٧٨) دينار مقابل التسهيلات الائتمانية الممنوحة للشركة.

- إن الاراضي المملوكة للشركة والبالغ صافي قيمتها الدفترية ١,٠٩٧,٣٧٨ دينار كما هو مبين أعلاه غير مسجلة باسم الشركة، علما بأن الشركة تحتفظ بوكالات خاصة غير قابلة للعزل مقابل كامل حق التصرف في تلك الأراضي بيانها كما يلي :

٢٠١٥	٢٠١٦	
١٦٠,٣٢٦	١٦٠,٣٢٦	وكالة باسم الشركة
٣,٧٦٢,٣٥٥	٩٣٧,٠٥٢	وكالة باسم أحد الشركاء
<u>٣,٩٢٢,٦٨١</u>	<u>١,٠٩٧,٣٧٨</u>	

٩ . موجودات غير ملموسة

المجموع	خلو	أنظمة وبرامج	رخصة مزاولة أعمال الوساطة	
٣٦٦,٤٧٣	-	١٦٦,٤٧٣	٢٠٠,٠٠٠	التكلفة:
٣٦٦,٤٧٣	-	١٦٦,٤٧٣	٢٠٠,٠٠٠	الرصيد كما في ٢٠١٦/١/١
				الرصيد كما في ٢٠١٦/١٢/٣١
٣٥٥,٠٠٣	-	١٥٥,٠٠٤	١٩٩,٩٩٩	الإطفاء المتراكم:
٣,٥٢٨	-	٣,٥٢٨	-	الرصيد كما في ٢٠١٦/١/١
٣٥٨,٥٣١	-	١٥٨,٥٣٢	١٩٩,٩٩٩	إطفاء السنة
٧,٩٤٢	-	٧,٩٤١	١	الرصيد كما في ٢٠١٦/١٢/٣١
				صافي القيمة الدفترية كما في ٢٠١٦/١٢/٣١
٣٧٢,٢١٦	١٠,٠٠٠	١٦٢,٢١٦	٢٠٠,٠٠٠	التكلفة:
٧,٩٥٧	-	٧,٩٥٧	-	الرصيد كما في ٢٠١٥/١/١
( ١٣,٧٠٠)	( ١٠,٠٠٠)	( ٣,٧٠٠)	-	إضافات
٣٦٦,٤٧٣	-	١٦٦,٤٧٣	٢٠٠,٠٠٠	بيع شركة تابعة
				الرصيد كما في ٢٠١٥/١٢/٣١
٣٦٢,٦٢١	٩,٩٩٩	١٥٢,٦٢٣	١٩٩,٩٩٩	الإطفاء المتراكم:
٦,٠٨٠	-	٦,٠٨٠	-	الرصيد كما في ٢٠١٥/١/١
( ١٣,٦٩٨)	( ٩,٩٩٩)	( ٣,٦٩٩)	-	إطفاء السنة
٣٥٥,٠٠٣	-	١٥٥,٠٠٤	١٩٩,٩٩٩	بيع شركة تابعة
١١,٤٧٠	-	١١,٤٦٩	١	الرصيد كما في ٢٠١٥/١٢/٣١
				صافي القيمة الدفترية كما في ٢٠١٥/١٢/٣١

١٠ . تسهيلات إئتمانية

الرصيد القائم	سقف التسهيلات	تاريخ الاستحقاق	سعر الفائدة	نوع التسهيلات
١,٤١٤,٥٠٢	٢,٧٩٣,٦٢١	٢٠١٩-٢٠١٧	%٩,٢٥	قروض
٨٠٦,٦١٥	٨٠٦,٦١٥	٢٠١٧	%٩,٥	جاري مدين
٩٦,٨٠١	٩٦,٨٠١	٢٠١٧	%١٠-٧	تمويل على الهامش
٢,٣١٧,٩١٨				

إن التسهيلات الإئتمانية المذكورة هي بضمانة رهن عقارات وأسهم والكفالة الشخصية لبعض الشركاء في الشركة.

١١ . ذمم عملاء إدارة الاستثمار

يمثل هذا البند الأموال العائدة للمحافظ المدارة لصالح العملاء وبيانها كما يلي:

٢٠١٥	٢٠١٦	
٧٥٢,٢١٢	٤٤٥,٠٧١	محافظ مضمونة رأس المال
٤٨٢,٥٣٠	٤٨٨,٤١٣	محافظ تعليمية
٤٣,٧٠٢	-	محافظ خدمة إدارة الاستثمار
٥,٧٤٢	-	محافظ أسهم محلية
١,٢٨٤,١٨٦	٩٣٣,٤٨٤	

٢٠١٥	٢٠١٦	١٢ . ذمم دائنة
١,١٠٩,٠٣٥	٥١٨,٣١٠	ذمم عملاء خدمات الوساطة المالية
٣٧,٥٠٠	-	ذمم حساب التسوية - مركز الإيداع
٢٢,٨٥٩	٢٩,٥٤٥	ذمم أخرى
<u>١,١٦٩,٣٩٤</u>	<u>٥٤٧,٨٥٥</u>	

٢٠١٥	٢٠١٦	١٣ . أرصدة دائنة أخرى
٢,٨٩٦	٢٥,٢٥٠	مصاريف مستحقة

١٤ . حقوق الملكية  
رأس المال  
يبلغ رأس المال المصرح به والمدفوع (٤,٠٠٠,٠٠٠) دينار أردني مقسم الى (٤,٠٠٠,٠٠٠) حصة بقيمة إسمية دينار أردني واحد للحصة كما في ٣١ كانون الأول ٢٠١٦، مقابل (٩,١٦٦,٥٧٨) دينار / حصة كما في ٣١ كانون الأول ٢٠١٥.

إطفاء الخسائر  
قررت الهيئة العامة للشركة في اجتماعها غير العادي المنعقد بتاريخ ٢٧ آذار ٢٠١٦ تخفيض رأس مال الشركة من (٩,١٦٦,٥٧٨) دينار / حصة ليصبح (٤,٠٠٠,٠٠٠) دينار / حصة وذلك عن طريق إطفاء مبلغ (٥,١٦٦,٥٧٨) دينار من الخسائر المتراكمة كما في ٣١ كانون الأول ٢٠١٥، وقد تم استكمال اجراءات التخفيض لدى الجهات الرسمية.

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

احتياطي اختياري  
تمثل المبالغ المتجمعة في هذا الحساب ما تم تحويله من الأرباح السنوية قبل الضرائب بنسبة لا تزيد عن ٢٠ % خلال السنوات السابقة وهو قابل للتوزيع على الشركاء.

٢٠١٥	٢٠١٦	١٥ . صافي عمولات الوساطة
٢٣٠,٨٢٥	٢٠,٢٨٤	صافي إيرادات عمولات الوساطة في الاسواق الخارجية
٨١,٤٧٤	٤٥,١٣٩	صافي إيرادات عمولات الوساطة في السوق المحلي
<u>٣١٢,٢٩٩</u>	<u>٦٥,٤٢٣</u>	

١٦ . صافي إيرادات ومصاريف أخرى

٢٠١٥	٢٠١٦
( ١٤,٧٠٥)	٥,١٥٨
( ٢,٢٩٤)	( ٣٦,٧٠٥)
١٨,١٩٥	٥,١٩٩
( ٣,٥١١)	٥٠,٨٧٧
( ٢,٣١٥)	٢٤,٥٢٩

فروقات تحويل عملة  
مصاريف إدارة الاستثمار  
إيجار  
متفرقة

١٧ . مصاريف إدارية

٢٠١٥	٢٠١٦
٤١١,٢٢٨	٣٣٣,٣٤١
٩٥,٠٠٠	٩٦,١٨٨
٥٧,٦٢٩	١٤,١٨٦
٣٧,١٦٣	١٩,٨٠٦
٣٦,١٠٩	٢٨,٢٨٩
٢٩,٧٦٩	٩,١١٦
١٨,٣٧٢	٣٥,٩٧٣
١٤,٨٠٥	١٣,٩٧٥
١٣,١١٠	٧,٢٩٠
٣,٥٧٠	١,٢٣٧
٣,٠٠١	١,٧٨٣
٢,٨٥٥	٤,١٧١
٢,٤٨٧	٦٩٤
٢,٠٠٥	١,١٢٠
١,٩٤٦	٢,٠٠٣
٤٧٦	٣٠٣
٣٩٩	١٧٩
٢٠٢	٢٠٧
٤,٤٨١	١,٧٩٣
٧٣٤,٦٠٧	٥٧١,٦٥٤

رواتب وأجور وملحقاتها  
إيجارات  
إتصالات  
أتعاب مهنية  
كهرباء ومياه  
نظافة وصيانة  
رسوم ورخص واشتراكات  
ضيافة وحراسة  
تبرعات  
قضايا  
قرطاسية ومطبوعات  
طوابع  
سفر وإقامة  
صندوق حماية المستثمر  
تأمين  
أخطاء وسطاء  
دعاية وإعلان  
تسوية مركز الإيداع  
متفرقة

١٨ . الوضع الضريبي

- تم تسوية الوضع الضريبي للشركة حتى نهاية عام ٢٠١٤.
- تم تقديم كشف التقدير الذاتي عن نتائج أعمال الشركة لعام ٢٠١٥ ولم تقم دائرة ضريبة الدخل بمراجعة سجلات الشركة لتاريخه.
- لم يتم احتساب مخصص ضريبة دخل نتائج أعمال الشركة لعام ٢٠١٦ بسبب زيادة المصروفات عن الإيرادات الخاضعة للضريبة.

١٩ . التعاملات مع الجهات ذات العلاقة

يلخص الجدول التالي التعاملات التي تمت مع الجهات ذات العلاقة (أعضاء هيئة المديرين والادارة التنفيذية العليا وأقاربهم):

٢٠١٥	٢٠١٦
٣,٠٩٤,٠٧٦	٢,١٨٢,٨٠٩
( ٧٤,٧٠٢ )	( ٦,٠٥٥ )
( ١٨٢,١٣٠ )	( ١٩١,١٢٠ )
<u>٢,٨٣٧,٢٤٤</u>	<u>١,٩٨٥,٦٣٤</u>

بنود بيان المركز المالي  
مدينون - عملاء الوساطة المالية وأخرى  
دائنون - عملاء الوساطة المالية  
دائنون - عملاء إدارة الاستثمار

٢٠١٥	٢٠١٦
١٥,٩١٨	٣,٣٠٧
٣,٠٩٣	١١٢
<u>١٩,٠١١</u>	<u>٣,٤١٩</u>

بنود بيان الدخل  
صافي عمولات التداول  
فوائد دائنة

بلغت رواتب ومكافآت الادارة التنفيذية العليا ١٠٦,٤٨٧ دينار و ١٥٤,٣٣٠ دينار للسنتين المنتهيتين في ٣١ كانون الأول ٢٠١٦ و ٢٠١٥ على التوالي.

٢٠ . التزامات محتملة

يوجد على الشركة كما بتاريخ البيانات المالية إلتزامات محتمل أن تطرأ مقابل كفالات بيانها كما يلي:

٢٠١٥	٢٠١٦
٦٦٠,٠٠٠	٦٦٠,٠٠٠
٥٠,٠٠٠	٥٠,٠٠٠
<u>٧١٠,٠٠٠</u>	<u>٧١٠,٠٠٠</u>

كفالة بنكية لصالح هيئة الأوراق المالية  
كفالة بنكية لصالح مركز الإيداع

٢١. تحليل استحقاقات الموجودات والمطلوبات

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

المجموع	أكثر من سنة	لغاية سنة	٢٠١٦
٤٤١,٩٤٤	-	٤٤١,٩٤٤	الموجودات
٢٨٣,٠٣١	-	٢٨٣,٠٣١	النقد وما في حكمه
٥,٧٦٨,٨٨٠	-	٥,٧٦٨,٨٨٠	موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال بيان الدخل
٧١,٧٧٤	-	٧١,٧٧٤	نم مدينة
١٤,٧٤٥	١٤,٧٤٥	-	أرصدة مدينة أخرى
١,١١٠,٥٠٩	١,١١٠,٥٠٩	-	موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال بيان الدخل الشامل
٧,٩٤٢	٧,٩٤٢	-	ممتلكات ومعدات
٧,٦٩٨,٨٢٥	١,١٣٣,١٩٦	٦,٥٦٥,٦٢٩	موجودات غير ملموسة
			مجموع الموجودات
٢,٣١٧,٩١٨	٧٦٩,٩٠٢	١,٥٤٨,٠١٦	المطلوبات
٩٣٣,٤٨٤	٩٣٣,٤٨٤	-	تسهيلات إئتمانية
٥٤٧,٨٥٥	-	٥٤٧,٨٥٥	نم عملاء إدارة الاستثمار
٥٧١,٢٤٨	-	٥٧١,٢٤٨	نم دائنة
٢٥,٢٥٠	-	٢٥,٢٥٠	جاري الشركاء
٤,٣٩٥,٧٥٥	١,٧٠٣,٣٨٦	٢,٦٩٢,٣٦٩	أرصدة دائنة أخرى
			مجموع المطلوبات
المجموع	أكثر من سنة	لغاية سنة	٢٠١٥
٨٠٣,٩٥٨	-	٨٠٣,٩٥٨	الموجودات
٢٠٢,٩٧٩	-	٢٠٢,٩٧٩	النقد وما في حكمه
٧,٤٤٩,٥٤٨	-	٧,٤٤٩,٥٤٨	موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال بيان الدخل
٩٢,٣٥١	-	٩٢,٣٥١	نم مدينة
١٥٨,٧٠٤	١٥٨,٧٠٤	-	أرصدة مدينة أخرى
٣,٩٤٠,٨٠١	٣,٩٤٠,٨٠١	-	موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال بيان الدخل الشامل
١١,٤٧٠	١١,٤٧٠	-	ممتلكات ومعدات
١٢,٦٥٩,٨١١	٤,١١٠,٩٧٥	٨,٥٤٨,٨٣٦	موجودات غير ملموسة
			مجموع الموجودات
٦,١٨٨,١٤٤	٢,٢٥٧,٣٢٣	٣,٩٣٠,٨٢١	المطلوبات
١,٢٨٤,١٨٦	١,٢٨٤,١٨٦	-	تسهيلات إئتمانية
١,١٦٩,٣٩٤	-	١,١٦٩,٣٩٤	نم عملاء إدارة الاستثمار
٢,٨٩٦	-	٢,٨٩٦	نم دائنة
٨,٦٤٤,٦٢٠	٣,٥٤١,٥٠٩	٥,١٠٣,١١١	أرصدة دائنة أخرى
			مجموع المطلوبات

## ٢٢. الأدوات المالية

تتألف الأدوات المالية من الموجودات المالية والمطلوبات المالية. تتضمن الموجودات المالية النقد وما في حكمه والذمم المدينة والأوراق المالية. وتتضمن المطلوبات المالية التسهيلات الممنوحة من البنوك والذمم الدائنة وجاري الشركاء.

### 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.

تستخدم الشركة الترتيب التالي لغايات تحديد القيمة العادلة للأدوات المالية:

المستوى الأول: الأسعار السوقية المعلنة في الأسواق النشطة لنفس الأدوات المالية.

المستوى الثاني: أساليب تقييم تعتمد على مدخلات تؤثر على القيمة العادلة ويمكن ملاحظتها بشكل مباشر أو غير مباشر في السوق.

المستوى الثالث: أساليب تقييم تعتمد على مدخلات تؤثر على القيمة العادلة ولكن لا يمكن ملاحظتها في السوق.

٢٠١٦				
المجموع	المستوى الثالث	المستوى الثاني	المستوى الأول	
٢٨٣,٠٣١	-	-	٢٨٣,٠٣١	موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال بيان الدخل
١٤,٧٤٥	-	١٤,٧٤٥	-	موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال بيان الدخل الشامل
٢٩٧,٧٧٦	-	١٤,٧٤٥	٢٨٣,٠٣١	
٢٠١٥				
المجموع	المستوى الثالث	المستوى الثاني	المستوى الأول	
٢٠٢,٩٧٩	-	-	٢٠٢,٩٧٩	موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال بيان الدخل
١٥٨,٧٠٤	١٢٥,٠٠٠	٣٣,٧٠٤	-	موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال بيان الدخل الشامل
٣٦١,٦٨٣	١٢٥,٠٠٠	٣٣,٧٠٤	٢٠٢,٩٧٩	

تعكس القيمة المبينة في المستوى الثالث كلفة شراء هذه الموجودات وليس قيمتها العادلة بسبب عدم وجود سوق نشط لها، هذا وترى إدارة الشركة أن كلفة الشراء هي أنسب طريقة لقياس القيمة العادلة لهذه الموجودات وأنه لا يوجد تدني في قيمتها.

### مخاطر الائتمان

تقوم الشركة بتنفيذ بعض العمليات المالية لصالح العملاء والتي قد تعرض الشركة لخسارة إذا لم يقيم العميل بالإيفاء بالتزاماته ولم تكن الضمانات المقدمة من العميل كافية لتسديد الخسائر بالكامل. ومن أجل تقليل هذه المخاطر تقوم الشركة بمراقبة حسابات العملاء وفي حال انخفاض قيمة الضمانات عن الحدود المقررة يقوم العميل بإيداع ضمانات إضافية أو تقوم إدارة الشركة ببيع أو تخفيض المركز الخاص بالعميل.

تقوم الشركة بمنح تسهيلات لعملاء التعامل على الهامش والتي تعرض الشركة لخسارة في حال عدم قيام العميل بالإيفاء بالتزاماته ولم تكن الضمانات المقدمة من العميل كافية لتسديد الخسائر بالكامل. ومن أجل تقليل هذه المخاطر تقوم الشركة بمراقبة حسابات التعامل بالهامش وفي حال انخفاض قيمة الضمانات عن الحدود المقررة فإنه يطلب من العميل إيداع ضمانات إضافية أو قيام إدارة الشركة ببيع أو تخفيض المركز الخاص بالعميل.

وتتبع الشركة سياسة التحوط المالي لكل من الموجودات والمطلوبات المالية كلما دعت الحاجة إلى ذلك، وهو التحوط المتعلق بمخاطر مستقبلية متوقعة.

يشكل رصيد أكبر عميل ما مجموعه (٢,١٢٦,٦٤٩) دينار من إجمالي رصيد الذمم المدينة كما في نهاية عام ٢٠١٦ مقابل (٢,٧٨٥,٤٦٤) دينار كما في نهاية عام ٢٠١٥.

### مخاطر السيولة

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

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

٢٠١٦	أقل من سنة	أكثر من سنة	المجموع
تسهيلات إئتمانية	١,٥٤٨,٠١٦	٧٦٩,٩٠٢	٢,٣١٧,٩١٨
ذمم عملاء إدارة الاستثمار	-	٩٣٣,٤٨٤	٩٣٣,٤٨٤
ذمم دائنة	٥٤٧,٨٥٥	-	٥٤٧,٨٥٥
جاري الشركاء	٥٧١,٢٤٨	-	٥٧١,٢٤٨
أرصدة دائنة أخرى	٢٥,٢٥٠	-	٢٥,٢٥٠
	٢,٦٩٢,٣٦٩	١,٧٠٣,٣٨٦	٤,٣٩٥,٧٥٥
٢٠١٥	أقل من سنة	أكثر من سنة	المجموع
تسهيلات إئتمانية	٣,٩٣٠,٨٢١	٢,٢٥٧,٣٢٣	٦,١٨٨,١٤٤
ذمم عملاء إدارة الاستثمار	-	١,٢٨٤,١٨٦	١,٢٨٤,١٨٦
ذمم دائنة	١,١٦٩,٣٩٤	-	١,١٦٩,٣٩٤
أرصدة دائنة أخرى	٢,٨٩٦	-	٢,٨٩٦
	٥,١٠٣,١١١	٣,٥٤١,٥٠٩	٨,٦٤٤,٦٢٠

### 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 الدخل الشامل للشركة بقيمة (٢٨,٣٠٣) دينار لعام ٢٠١٦ (مقابل ٢٠,٢٩٨ دينار لعام ٢٠١٥).

#### ٢٣ . إدارة رأس المال

تقوم هيئة مديري الشركة بإدارة هيكل رأس المال بهدف الحفاظ على حقوق شركاء الشركة وضمان إستمرارية الشركة والوفاء بالتزاماتها تجاه الغير وذلك من خلال استثمار موجودات الشركة بشكل يوفر عائد مقبول لشركاء الشركة ومن خلال تحقيق التوازن الأمثل بين حقوق الملكية والديون. ويوضح الجدول التالي نسبة مجموع الديون بالنسبة لحقوق الملكية:

٢٠١٥	٢٠١٦
٦,١٨٨,١٤٤	٢,٣١٧,٩١٨
٤,٠١٥,١٩١	٣,٣٠٣,٠٧٠
%١٥٤	%٧٠

مجموع الديون  
مجموع حقوق الملكية  
نسبة المديونية إلى حقوق الملكية