

شركة الاتحاد للوساطة المالية  
(شركة ذات مسؤولية محدودة)  
عمان – الاردن

القوائم المالية للسنة المنتهية في  
٣١ كانون الأول ٢٠٢٣  
مع تقرير مدقق الحسابات المستقل

شركة الاتحاد للوساطة المالية  
(شركة ذات مسؤولية محدودة)  
عمان – الاردن  
٣١ كانون الأول ٢٠٢٣

جدول المحتويات

تقرير مدقق الحسابات المستقل

قائمة

أ

قائمة المركز المالي

ب

قائمة الأرباح أو الخسائر والدخل الشامل

ج

قائمة التغيرات في حقوق الشريك

د

قائمة التدفقات النقدية

صفحة  
٣٠ - ١

إيضاحات حول القوائم المالية

## تقرير مدقق الحسابات المستقل

ع م/٠٠١ - ٠١٠٩٣٢

الى السادة رئيس وأعضاء هيئة المديرين  
شركة الاتحاد للوساطة المالية  
(شركة ذات مسؤولية محدودة)  
عمان - المملكة الاردنية الهاشمية

### الرأي

قمنا بتدقيق القوائم المالية لشركة الاتحاد للوساطة المالية (شركة ذات مسؤولية محدودة) والتي تتكون من قائمة المركز المالي كما في ٣١ كانون الأول ٢٠٢٣ وقوائم الارباح او الخسائر والدخل الشامل والتغيرات في حقوق الشريك والتدفقات النقدية للسنة المنتهية بذلك التاريخ ، والايضاحات حول القوائم المالية متضمنة ملخص للسياسات المحاسبية الهامة .

في رأينا ، إن القوائم المالية المرفقة تظهر بصورة عادلة ، من جميع النواحي الجوهرية ، الوضع المالي للشركة كما في ٣١ كانون الأول ٢٠٢٣ وادائها المالي وتدفقاتها النقدية للسنة المنتهية بذلك التاريخ وفقاً للمعايير المحاسبية الدولية لإعداد التقارير المالية.

### أساس الرأي

لقد قمنا بتدقيقنا وفقاً للمعايير الدولية للتدقيق . إن مسؤولياتنا بموجب تلك المعايير موضحة في فقرة "مسؤوليات مدقق الحسابات حول تدقيق القوائم المالية " في تقريرنا . إننا مستقلون عن الشركة وفق ميثاق قواعد السلوك المهني للمحاسبين القانونيين الصادر عن المجلس الدولي لمعايير السلوك المهني للمحاسبين القانونيين بالإضافة الى متطلبات السلوك المهني الاخرى المتعلقة بتدقيقنا للقوائم المالية للشركة في الاردن، وقد أوفينا بمسؤوليتنا المتعلقة بمتطلبات السلوك المهني الأخرى. ونعتقد بأن بيانات التدقيق الثبوتية التي حصلنا عليها كافية ومناسبة لتوفر أساساً لرأينا .

### مسؤوليات الإدارة والقائمين على الحوكمة عن إعداد القوائم المالية للشركة

إن الإدارة مسؤولة عن إعداد هذه القوائم المالية وعرضها بصورة عادلة وفقاً للمعايير الدولية للتقارير المالية. وتشمل هذه المسؤولية الاحتفاظ بالرقابة الداخلية التي تجدها الإدارة مناسبة لتمكينها من إعداد القوائم المالية بصورة عادلة خالية من أخطاء جوهرية، سواء كانت ناشئة عن الاحتيال أو عن الخطأ.

عند إعداد القوائم المالية إن الإدارة مسؤولة عن تقييم قدرة الشركة على الاستمرار كمنشأة مستمرة، والافصاح، حسبما يقتضيه الحال، عن المسائل المتعلقة بالاستمرارية واستخدام مبدأ الاستمرارية المحاسبي إلا إذا قررت الإدارة تصفية الشركة أو وقف عملياتها، أو لا يوجد لديها بديل واقعي الا القيام بذلك.

ويعتبر القائمين على الحوكمة مسؤولين عن الإشراف على مسار إعداد التقارير المالية للشركة.

### مسؤوليات مدقق الحسابات حول تدقيق القوائم المالية

إن أهدافنا تتمثل بالحصول على تأكيد معقول فيما إذا كانت القوائم المالية بصورة عامة خالية من أخطاء جوهرية ، سواء كانت ناشئة عن الاحتيال أو عن خطأ، وإصدار تقرير المدقق الذي يشمل رأينا. إن التأكيد المعقول هو مستوى عالٍ من التأكيد، ولا يشكل ضماناً بأن تكشف دائماً عملية التدقيق التي تمت وفقاً للمعايير الدولية للتدقيق أي خطأ جوهري في حال وجوده. من الممكن أن تنشأ الأخطاء عن احتيال أو عن الخطأ، وتعتبر جوهرية بشكل فردي أو مجتمعة فيما إذا كان من المتوقع تأثيرها على القرارات الاقتصادية المتخذة من قبل المستخدمين استناداً لهذه القوائم المالية.

كجزء من عملية التدقيق وفقاً لمعايير التدقيق الدولية، فإننا نمارس التقدير المهني ونحافظ على الشك المهني طوال فترة التدقيق ، كما نقوم أيضاً :

- بتحديد وتقييم مخاطر الأخطاء الجوهرية في البيانات المالية، سواء كانت ناشئة عن احتيال أو عن خطأ، بالتخطيط والقيام بإجراءات التدقيق بما ينسجم مع تلك المخاطر والحصول على أدلة تدقيق كافية ومناسبة توفر أساساً لرأينا. إن مخاطر عدم اكتشاف خطأ جوهري ناتج عن الاحتيال تفوق تلك الناتجة عن الخطأ، حيث يشمل الاحتيال ، التواطؤ، التزوير، الحذف المتعمد، سوء التمثيل أو تجاوز نظام الرقابة الداخلي.
- بالاطلاع على نظام الرقابة الداخلي ذات الصلة بالتدقيق من أجل تخطيط إجراءات تدقيق مناسبة حسب الظروف، ولكن ليس من أجل إبداء رأي حول فعالية الرقابة الداخلية للشركة.
- بتقييم ملائمة السياسات المحاسبية المتبعة ومعقولة التقديرات المحاسبية والايضاحات المتعلقة بها والمعدة من قبل الإدارة.

● باستنتاج مدى ملائمة استخدام الادارة لمبدأ الاستمرارية المحاسبي ، وبناء على أدلة التدقيق التي تم الحصول عليها، في حال وجود حالة جوهرية من عدم التيقن متعلقة بأحداث أو ظروف قد تُثير شكوكا جوهرية حول قدرة المنشأة على الاستمرار. وفي حال الاستنتاج بوجود حالة جوهرية من عدم التيقن، يتوجب علينا لفت الانتباه في تقريرنا إلى الإفصاحات ذات الصلة الواردة في القوائم المالية، أو في حال كانت هذه الإفصاحات غير كافية يتوجب علينا تعديل رأينا. هذا ونعتمد في استنتاجاتنا على أدلة التدقيق التي تم الحصول عليها حتى تاريخ تقريرنا. ومع ذلك قد تؤدي الاحداث أو الظروف المستقبلية بالمنشأة إلى التوقف عن الاستمرار كمنشأة عاملة.

● بتقييم العرض الإجمالي، لهيكل ومحتوى القوائم المالية، بما في ذلك الإفصاحات، وفيما إذا كانت القوائم المالية تظهر العمليات والاحداث ذات العلاقة بطريقة تحقق العرض العادل.

نقوم بالتواصل مع القائمين على الحوكمة فيما يتعلق على سبيل المثال لا الحصر بنطاق وتوقيت ونتائج التدقيق الهامة، بما في ذلك أي خلل جوهري في نظام الرقابة الداخلي يتبين لنا من خلال تدقيقنا.

#### تقرير حول المتطلبات القانونية الاخرى

تحتفظ الشركة بسجلات محاسبية منظمة بصورة أصولية، وتتفق من كافة النواحي الجوهرية مع البيانات المالية المرفقة ونوصي بالمصادقة عليها .

ديلويت آند توش (الشرق الاوسط) - الاردن

عمان - الأردن

٣١ آذار ٢٠٢٤



أحمد فتحي شتيوي

إجازة رقم (١٠٢٠)

**Deloitte & Touche (M.E.)**

ديلويت آند توش (الشرق الأوسط)

010105

شركة الاتحاد للوساطة المالية  
(شركة ذات مسؤولية محدودة)  
عمان - الأردن  
قائمة المركز المالي

إن الايضاحات المرفقة تشكل جزءاً من هذه القوائم المالية وتقرأ معها ومع تقرير المدقق المرفق .

قائمة (ب)

شركة الاتحاد للوساطة المالية  
(شركة ذات مسؤولية محدودة)  
عمان - الاردن  
قائمة الأرباح أو الخسائر والدخل الشامل

للسنة المنتهية في ٣١ كانون الأول		إيضاح	
٢٠٢٢	٢٠٢٣		
دينار	دينار		
الإيرادات :			
٤٩٤,٧٤٤	٣٣٩,٦٠٩		صافي إيرادات العمليات
			(خسائر) غير متحققة لموجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال
(٤١,٧٤٩)	(٢٢,٣٥٠)		الأرباح أو الخسائر
٤,٦٣٥	٩,٣٠٨		أرباح بيع موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر
٣٤٦,٧١٧	٤٨٨,٣٨٦	١٤	الفوائد الدائنة
٨٠٤,٣٤٧	٨١٤,٩٥٣		
المصاريف :			
٢٠٣,٠٩٨	١٤٤,٦١٧	١٥	مصاريف إدارية
١٩,٥١٤	١٩,٤٥٣	١٠ و ٩	استهلاكات واطفاءات
٢٢٢,٦١٢	١٦٤,٠٧٠		مجموع المصاريف
٥٨١,٧٣٥	٦٥٠,٨٨٣		الربح للسنة قبل الضريبة - قائمة (د)
(١٦٢,٨٨٦)	(١٨٢,٢٤٨)	١٦	ضريبة الدخل
٤١٨,٨٤٩	٤٦٨,٦٣٥		الربح للسنة / اجمالي الدخل الشامل - قائمة (ج)

إن الايضاحات المرفقة تشكل جزءاً من هذه القوائم المالية وتقرأ معها ومع تقرير المدقق المرفق .

قائمة (ج)

شركة الاتحاد للوساطة المالية

(شركة ذات مسؤولية محدودة)

عمان - الاردن

قائمة التغيرات في حقوق الشريك

رأس المال	الاحتياطي	الأرباح	المجموع
المدفوع	الاجباري	المدورة	
دينار	دينار	دينار	دينار
٥,٠٠٠,٠٠٠	٩١٤,٦٢٠	٣,٨٧٠,٩٨٣	٩,٧٨٥,٦٠٣
-	-	٤٦٨,٦٣٥	٤٦٨,٦٣٥
-	٦٥,٠٨٨	(٦٥,٠٨٨)	-
٥,٠٠٠,٠٠٠	٩٧٩,٧٠٨	٤,٢٧٤,٥٣٠	١٠,٢٥٤,٢٣٨
<u>للسنة المنتهية في ٣١ كانون الأول ٢٠٢٣</u>			
الرصيد بداية السنة			
اجمالي الدخل الشامل للسنة - قائمة (ب)			
المحول الى الاحتياطي الاجباري			
الرصيد نهاية السنة			
٥,٠٠٠,٠٠٠	٨٥٦,٤٤٦	٥,٥١٠,٣٠٨	١١,٣٦٦,٧٥٤
-	-	٤١٨,٨٤٩	٤١٨,٨٤٩
-	٥٨,١٧٤	(٥٨,١٧٤)	-
-	-	(٢,٠٠٠,٠٠٠)	(٢,٠٠٠,٠٠٠)
٥,٠٠٠,٠٠٠	٩١٤,٦٢٠	٣,٨٧٠,٩٨٣	٩,٧٨٥,٦٠٣
<u>للسنة المنتهية في ٣١ كانون الأول ٢٠٢٢</u>			
الرصيد بداية السنة			
اجمالي الدخل الشامل للسنة - قائمة (ب)			
المحول الى الاحتياطي الاجباري			
ارباح موزعة *			
الرصيد نهاية السنة			

\* قامت الشركة خلال السنة بناءً على توصية هيئة المديرين في اجتماعهم المنعقد بتاريخ ٧ شباط ٢٠٢٢ بتوزيع مبلغ ٢ مليون دينار أي ما نسبته ٤٠% من رأسمال الشركة كما في ٣١ كانون الأول ٢٠٢٢ على الشريك .

إن الايضاحات المرفقة تشكل جزءاً من هذه القوائم المالية وتقرأ معها ومع تقرير المدقق المرفق .



قائمة (د)

شركة الاتحاد للوساطة المالية

(شركة ذات مسؤولية محدودة)

عمان - الاردن

قائمة التدفقات النقدية

للسنة المنتهية في ٣١ كانون الأول					
٢٠٢٢	٢٠٢٣	إيضاح	٢٠٢٢	٢٠٢٣	
دينار	دينار		دينار	دينار	
٥٨١,٧٣٥	٦٥٠,٨٨٣				التدفقات النقدية من عمليات التشغيل :
					الربح للسنة قبل الضريبة - قائمة (ب)
					التعديلات :
٤١,٧٤٩	٢٢,٣٥٠				خسائر غير متحققة لموجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر
١٩,٥١٤	١٩,٤٥٣	٩ و ١٠			إستهلاكات وإطفاءات
٣٦	-	١٥			خسائر استبعاد ممتلكات ومعدات
٦٤٣,٠٣٤	٦٩٢,٦٨٦				صافي التدفقات النقدية من عمليات التشغيل قبل التغير في بنود رأس المال العامل
٤,٨٥٣,٩٤٨	(٩٩٢,٤٦٥)				(الزيادة) النقص في الذمم مدينة
(٥٩٧)	٩٤				النقص (الزيادة) في مصاريف مدفوعة مقدماً
١٦٧,٥٢٥	(٢٢٨,٥٣٦)				(الزيادة) النقص في ارصدة مدينة أخرى
١٠٠,٢٧٠	٤٤,٩٧٦				الزيادة في ذمم العملاء الدائنة
٦٩,٩٦٦	(٧٦,٣٨٧)				(النقص) الزيادة في ارصدة دائنة أخرى
٥,٨٣٤,١٤٦	(٥٥٩,٦٣٢)				صافي (الاستخدامات النقدية في) التدفقات من عمليات التشغيل قبل ضريبة الدخل المدفوعة
(٢٣٥,١٢٠)	(٢٠٠,٤٥٥)	١٦			ضريبة الدخل المدفوعة
٥,٥٩٩,٠٢٦	(٧٦٠,٠٨٧)				صافي (الاستخدامات النقدية في) التدفقات النقدية من عمليات التشغيل
					التدفقات النقدية من عمليات الاستثمار :
(٨,٣٦٩)	-	٩			(شراء) ممتلكات ومعدات
-	(١٧,٠٠٠)	١٠			(شراء) موجودات غير ملموسة
-	(١٧,٩٠٦)				شراء موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر
(٨,٣٦٩)	(٣٤,٩٠٦)				صافي (الاستخدامات النقدية في) عمليات الاستثمار
					التدفقات النقدية من عمليات التمويل :
(٢,٠٠٠,٠٠٠)	-				ارباح موزعة
(٢,٠٠٠,٠٠٠)	-				صافي (الاستخدامات النقدية في) عمليات الاستثمار
٣,٥٩٠,٦٥٧	(٧٩٤,٩٩٣)				صافي (النقص) الزيادة في النقد وما في حكمه
٣,٠٢٤,٨٠٨	٦,٦١٥,٤٦٥				نقد وأرصدة لدى بنوك - بداية السنة
٦,٦١٥,٤٦٥	٥,٨٢٠,٤٧٢	٥			نقد وأرصدة لدى بنوك - نهاية السنة

إن الايضاحات المرفقة تشكل جزءاً من هذه القوائم المالية وتقرأ معها ومع تقرير المدقق المرفق .

شركة الاتحاد للوساطة المالية  
(شركة ذات مسؤولية محدودة)  
عمان - الاردن  
ايضاحات حول القوائم المالية

١ - عام

أ- تأسس شركة الاتحاد للوساطة المالية بتاريخ ٢٢ شباط ٢٠٠٦ برأسمال قدره ٥,٠٠٠,٠٠٠ دينار كما ان الشركة تابعة ومملوكة بالكامل من شركة بنك الاتحاد المساهمة العامة. حصلت الشركة بتاريخ الأول من تموز ٢٠٠٦ على حق الشروع بالعمل في بورصة عمان من غايات الشركة القيام باعمال بيع وشراء الاوراق المالية والتداول بها في المملكة الاردنية الهاشمية ويشمل ذلك العمل كوسيط بالعمولة لصالح عملاء الشركة والتعامل بالهامش وبيع وشراء الأوراق المالية لصالح محفظة الشركة.

ب- ان الشركة مملوكة بالكامل من بنك الاتحاد ش.م.ع .

ج - تم إقرار القوائم المالية المرفقة بموجب قرار هيئة المديرين بتاريخ ٢٧ آذار ٢٠٢٤ .

٢ - أهم السياسات المحاسبية

أسس إعداد القوائم المالية

- تم اعداد القوائم المالية المرفقة 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 القوائم المالية وفقاً لمبدأ التكلفة التاريخية باستثناء الموجودات المالية والمطلوبات المالية ، حيث يتم إظهارها بالقيمة العادلة بتاريخ القوائم المالية.

- إنَّ الدينار الأردني هو عملة إظهار القوائم المالية والذي يُمثل العملة الرئيسية للشركة .

- إن السياسات المحاسبية المتبعة في اعداد القوائم المالية متماثلة مع السياسات المحاسبية التي تم اتباعها في اعداد القوائم المالية للسنة المنتهية في ٣١ كانون الاول ٢٠٢٢ باستثناء أثر ما يرد في الايضاح رقم (٣ - أ) و (٣ - ب) .

وفيما يلي أهم السياسات المحاسبية المتبعة :

نقد في الصندوق ولدى البنوك

لأغراض قائمة التدفقات النقدية فإن النقد وما في حكمه يشتمل على النقد في الصندوق وأرصدة لدى البنوك وودائع قصيرة الأجل التي لديها تواريخ استحقاق ثلاثة أشهر أو أقل بعد تنزيل ارصدة البنوك الدائنة.

الأدوات المالية

الاعتراف المبدئي والقياس:

يتم الاعتراف بالموجودات المالية والمطلوبات المالية في قائمة المركز المالي للشركة عندما تكون الشركة طرفاً في المخصصات التعاقدية للأدوات المالية.

تُقاس الموجودات والمطلوبات المالية مبدئياً بالقيمة العادلة ، وتضاف تكاليف المعاملات التي تعود مباشرة إلى الاستحواذ أو إصدار موجودات ومطلوبات مالية إلى القيمة العادلة للموجوات المالية أو المطلوبات المالية، أو خصمها منها ، كما هو مناسب ، عند الاعتراف المبدئي.

### الموجودات المالية

يتم الاعتراف بالموجودات المالية عندما تصبح المنشأة طرفاً في الأحكام التعاقدية للأداة. يتم قياس الموجودات المالية مبدئياً بالقيمة العادلة. تضاف تكاليف المعاملات المتعلقة مباشرة باقتناء أو إصدار الموجودات المالية (بخلاف الموجودات المالية المدرجة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة) إلى القيمة العادلة للموجودات المالية أو المطلوبات المالية أو خصمها، عند الاقتضاء، عند الاعتراف المبدئي.

يتم لاحقاً قياس جميع الموجودات المالية المعترف بها بالكامل إما بالتكلفة المطفأة أو بالقيمة العادلة استناداً إلى تصنيف الموجودات المالية.

### تصنيف الموجودات المالية

تُقاس أدوات الدين التي تستوفي الشروط التالية لاحقاً بالتكلفة المطفأة:

- أن يتم حيازة الأصل ضمن نموذج أعمال يهدف إلى الاحتفاظ بالموجودات لجمع التدفقات النقدية التعاقدية.
- و
- أن يترتب على الشروط التعاقدية للأداة في تواريخ محددة وجود تدفقات نقدية تعد فقط مدفوعات أصل المبلغ والفائدة على أصل المبلغ القائم.

تُقاس جميع الموجودات المالية الأخرى بالقيمة العادلة.

إذا كان سعر المعاملة يختلف عن القيمة العادلة عند الاعتراف الأولي ، فإن الشركة تعالج هذا الفرق على النحو التالي :

- إذا تم إثبات القيمة العادلة بسعر محدد في سوق نشط لموجودات أو مطلوبات متماثلة أو بناءً على أسلوب تقييم يستخدم فقط مدخلات يمكن ملاحظتها في السوق ، فإنه يُعترف بالفرق في الربح أو الخسارة عند الاعتراف الأولي (أي ربح أو خسارة اليوم الأول) ؛
- في جميع الحالات الأخرى ، تُعدل القيمة العادلة لتتماشى مع سعر المعاملة (أي أنه سيتم تأجيل ربح أو خسارة اليوم الأول من خلال تضمينه / تضمينها في القيمة الدفترية الأولية للأصل أو الإلتزام).

بعد الاعتراف الأولي ، سيتم اخذ الربح أو الخسارة المؤجلة إلى قائمة الأرباح أو الخسائر على أساس منطقي، فقط إلى الحد الذي ينشأ فيه عن تغيير في عامل (بما في ذلك الوقت) يأخذه المشاركون في السوق بعين الاعتبار عند تسعير الأصل أو الإلتزام أو عند إلغاء الاعتراف من تلك الاداء .

### القياس اللاحق

يتطلب قياس جميع الموجودات المالية المعترف بها والتي تقع ضمن نطاق المعيار الدولي للتقارير المالية رقم (٩) لاحقاً بالتكلفة المطفأة أو القيمة العادلة على أساس نموذج أعمال المنشأة لإدارة الموجودات المالية وخصائص التدفقات النقدية التعاقدية للموجودات المالية .

وعلى وجه التحديد أدوات التمويل المحتفظ بها في نموذج الأعمال الذي يهدف إلى تحصيل التدفقات النقدية التعاقدية، والتي يكون لها تدفقات نقدية تعاقدية تكون فقط مدفوعات أصل الدين والفائدة على المبلغ الأصلي القائم، ويتم قياسها لاحقاً بالتكلفة المطفأة ؛

### أدوات الدين بالتكلفة المطفأة

تقوم الشركة بتقييم تصنيف وقياس الأصل المالي وفق خصائص التدفقات النقدية التعاقدية ونموذج أعمال الشركة لإدارة الأصل .

إن معدل الفائدة الفعال هو المعدل الذي يخصم بالضبط الدفعات النقدية المستقبلية المتوقعة (بما في ذلك جميع الرسوم والنقاط المدفوعة أو المقبوضة والتي تشكل جزءاً متمماً لنسبة الفائدة الفعلية وتكاليف المعاملات وغيرها من الأقساط أو الخصومات الأخرى) باستثناء الخسائر الإئتمانية المتوقعة وذلك على مدار العمر الزمني المتوقع لأداة الدين أو إذا كان ذلك مناسباً عبر فترة أقصر إلى صافي القيمة الدفترية عند الاعتراف المبدئي. فيما يتعلق بالموجودات المالية المشتراة أو التي نشأت متدنية إئتمانياً ، تُحتسب إيرادات الفائدة الفعالة المعدلة من خلال خصم الدفعات النقدية المستقبلية المتوقعة متضمنة مخصص الخسائر الإئتمانية المتوقعة على التكلفة المطفأة للموجودات المالية عند الإقرار المبدئي.

بالنسبة للأصل الذي يتم تصنيفه وقياسه بالتكلفة المطفأة ، فإن شروطه التعاقدية ينبغي أن تؤدي إلى التدفقات النقدية التي هي فقط مدفوعات أصل الدين والفائدة على المبلغ الأصلي القائم .

لغايات اختبار مدفوعات أصل الدين والفائدة على المبلغ الأصلي القائم (SPPI) ، فإن الأصل هو القيمة العادلة للأصل المالي عند الاعتراف الأولي . قد يتغير هذا المبلغ الأساسي على مدى عمر الأصل المالي (على سبيل المثال ؛ إذا كان هناك تسديد لأصل الدين) . تتكون الفائدة من البديل للقيمة الزمنية للنقود ، ولمخاطر الائتمان المرتبطة بالمبلغ الأصلي القائم خلال فترة معينة من الوقت وخيارات ومخاطر الإقراض الأساسية الأخرى ، بالإضافة إلى هامش الربح . يتم إجراء تقييم مدفوعات أصل الدين والفائدة على المبلغ الأصلي القائم بالعملة المقوم بها الأصل المالي .

إن التدفقات النقدية التعاقدية التي تمثل مدفوعات أصل الدين والفائدة على المبلغ الأصلي القائم والتي تتوافق مع ترتيب التمويل الأساسي . إن الشروط التعاقدية التي تنطوي على التعرض للمخاطر أو التقلبات في التدفقات النقدية التعاقدية غير المرتبطة بترتيب التمويل الأساسي ، مثل التعرض للتغيرات في أسعار الأسهم أو أسعار السلع ، لا تؤدي إلى تدفقات نقدية تعاقدية والتي تكون فقط من مدفوعات أصل الدين والفائدة. كما يمكن أن يكون الأصل المالي الممنوح أو المستحوذ عليه عبارة عن ترتيب التمويل الأساسي بغض النظر عما إذا كان قرضاً في شكله القانوني.

### تقييم نموذج الأعمال

يعتبر تقييم نماذج الأعمال لإدارة الموجودات المالية أمراً أساسياً لتصنيف الأصل المالي. تحدد الشركة نماذج الأعمال على مستوى يعكس كيفية إدارة مجموعات الموجودات المالية معاً لتحقيق هدف أعمال معين . ولا يعتمد نموذج الأعمال الخاص بالشركة على نوايا الإدارة فيما يتعلق بأداة فردية ، وبالتالي يتم تقييم نموذج الأعمال عند مستوى جماعي وليس على أساس كل أداة على حدى.

تتبنى الشركة أكثر من نموذج أعمال واحد لإدارة أدواته المالية التي تعكس كيفية إدارة الشركة لموجوداته المالية من أجل توليد التدفقات النقدية . تحدد نماذج أعمال الشركة ما إذا كانت التدفقات النقدية سوف تنتج عن تحصيل التدفقات النقدية التعاقدية أو بيع الموجودات المالية أو كليهما.

تأخذ الشركة في الاعتبار جميع المعلومات ذات العلاقة المتاحة عند إجراء تقييم نموذج العمل. ومع ذلك، لا يتم إجراء هذا التقييم على أساس السيناريوهات التي لا تتوقع الشركة حدوثها بشكل معقول، مثل ما يسمى بسيناريوهات "الحالة الأسوأ" أو "حالة الإجهاد". كما تأخذ الشركة في الاعتبار جميع الأدلة ذات العلاقة المتاحة مثل :

- السياسات والأهداف المعلنة للمحفظة وتطبيق تلك السياسات ما إذا كانت إستراتيجية الإدارة تركز على الحصول على الإيرادات التعاقدية ، والحفاظ على معدل ربح محدد، ومطابقة فترة الموجودات المالية مع فترة المطلوبات المالية التي تمول تلك الموجودات أو تحقيق التدفقات النقدية من خلال بيع الموجودات.
- كيفية تقييم أداء نموذج الأعمال والأصول المالية المحتفظ بها في نموذج الأعمال هذا وإبلاغ موظفي الإدارة الرئيسيين بذلك ؛ و
- المخاطر التي تؤثر على أداء نموذج الأعمال (والموجودات المالية الموجودة في ذلك النموذج)، وعلى وجه الخصوص الطريقة التي تدار بها تلك المخاطر ؛ و
- كيفية تعويض مديري الأعمال (على سبيل المثال ما إذا كان التعويض يستند إلى القيمة العادلة للأصول المدارة أو على التدفقات النقدية التعاقدية المحصلة).

عند الإعراف المبدئي بالأصل المالي ، تقوم الشركة بتحديد ما إذا كانت الموجودات المالية المعترف بها مؤخرًا هي جزء من نموذج أعمال قائم أو فيما إذا كانت تعكس بداية نموذج أعمال جديد . تقوم الشركة بإعادة تقييم نماذج أعماله في كل فترة تقرير لتحديد فيما إذا كانت نماذج الأعمال قد تغيرت منذ الفترة السابقة .

#### التدني

تقوم الشركة بالإعراف بمخصصات خسائر الائتمان المتوقعة على الأدوات المالية التالية التي لم يتم قياسها بالقيمة العادلة من خلال قائمة الأرباح أو الخسائر .

باستثناء الموجودات المالية المشتراة أو الناشئة ذات القيمة الائتمانية المنخفضة (والتي تم أخذها بالإعتبار بشكل منفصل أدناه) ، يجب قياس خسائر الائتمان المتوقعة من خلال مخصص خسارة بمبلغ يعادل :

- الخسائر الائتمانية المتوقعة لمدة (١٢) شهرًا ، أي العمر الزمني للخسائر الائتمانية المتوقعة التي تنتج عن تلك الأحداث الافتراضية على الأدوات المالية التي يمكن تحقيقها في غضون (١٢) شهرًا بعد تاريخ الإبلاغ ، ويشار إليها بالمرحلة الأولى ؛ أو

- الخسائر الائتمانية المتوقعة لمدة (١٢) شهرًا ، أي العمر الزمني للخسائر الائتمانية المتوقعة الناتجة عن جميع الأحداث الافتراضية المحتملة على مدى عمر الأداة المالية والمشار إليها في المرحلة الثانية والمرحلة الثالثة.

يتوجب قيد مخصص للخسارة الائتمانية المتوقعة على مدى الحياة للأداة المالية إذا زادت مخاطر الائتمان على تلك الأداة المالية بشكل كبير منذ الاعتراف الأولي. وبخصوص جميع الأدوات المالية الأخرى ، تقاس الخسارة الائتمانية المتوقعة بمبلغ يعادل الخسارة الائتمانية المتوقعة لمدة (١٢) شهرًا.

تعتبر الخسائر الائتمانية المتوقعة تقديرًا مرجحًا محتملاً للقيمة الحالية لخسائر الائتمان . يتم قياس هذه القيمة على أنها القيمة الحالية للفرق بين التدفقات النقدية المستحقة للشركة بموجب العقد والتدفقات النقدية التي تتوقع الشركة استلامها والتي تنشأ من ترجيح عدة سيناريوهات اقتصادية مستقبلية ، مخصومة وفقًا لسعر الفائدة الفعال لأصل .

عرض مخصص الخسارة الائتمانية المتوقعة في قائمة المركز المالي  
يتم عرض مخصصات الخسائر الائتمانية المتوقعة في قائمة المركز المالي للموجودات المالية المقاسة بالتكلفة المطفأة كاستقطاع من القيمة الدفترية الإجمالية للأصول؛

أرباح وخسائر صرف العملات الأجنبية  
تحدد القيمة الدفترية للموجودات المالية المسجلة بالعملة الأجنبية وتترجم بالسعر السائد في نهاية كل فترة تقرير. وفيما يتعلق بالموجودات المالية المقاسة بالتكلفة المطفأة والتي ليست جزءاً من علاقة تحوطية محددة، فإنه يعترف بفروقات العملة في قائمة الأرباح أو الخسائر.

وفيما يتعلق بجميع الموجودات المالية الأخرى، فتقوم الشركة بقيد الخسائر الائتمانية المتوقعة على مدار أعمارها الزمنية إن طرأت زيادة جوهرية في مخاطر الائتمان منذ الاعتراف المبدئي وتمثل الخسارة الائتمانية المتوقعة على مدار أعمارها الزمنية الخسائر الائتمانية المتوقعة التي ستنشأ من جميع حالات التعثر في السداد المحتملة على مدار العمر المتوقع للأداة المالية.

انخفاض قيمة الموجودات المالية  
تقوم الشركة بإثبات مخصص خسارة للخسائر الائتمانية المتوقعة على الذمم المدينة للعملاء ويتم تحديث قيمة الخسائر الائتمانية المتوقعة في كل تاريخ تقرير بحيث يعكس التغيرات في الملاءة الائتمانية منذ الاعتراف المبدئي للأداة المالية ذات الصلة.

وتقوم الشركة باستمرار بقيد الخسائر الائتمانية على مدار أعمارها الزمنية للذمم المدينة للعملاء ويتم تقدير الخسائر الائتمانية المتوقعة لتلك الموجودات المالية باستخدام مصفوفة للمخصص تستند إلى خبرة الخسارة الائتمانية السابقة للشركة ويتم تعديلها بما يتوافق مع العوامل المتعلقة بالمدينين والأوضاع الاقتصادية العامة وتقييم كل من الاتجاه الأوضاع الحالية والمستقبلية في تاريخ التقرير، بما في ذلك القيمة الزمنية للنقد حسب الاقتضاء.

وفيما يتعلق بجميع الموجودات المالية الأخرى، فتقوم الشركة بقيد الخسائر الائتمانية المتوقعة على مدار أعمارها الزمنية إن طرأت زيادة جوهرية في مخاطر الائتمان منذ الاعتراف المبدئي وتمثل الخسارة الائتمانية المتوقعة على مدار أعمارها الزمنية الخسائر الائتمانية المتوقعة التي ستنشأ من جميع حالات التعثر في السداد المحتملة على مدار العمر المتوقع للأداة المالية.

الشطب  
تقوم الشركة بشطب الموجودات المالية عندما تكون هناك معلومات تشير إلى أن المدين يعاني من صعوبات مالية وليس هناك احتمال واقعي للتعافي، على سبيل المثال؛ عندما يكون المدين قد تم وضعه تحت التصفية أو دخل في إجراءات الإفلاس، أو عندما تتجاوز المبالغ الذمم المدينة التجارية سنتان، أيهما أقرب. قد تستمر الشركة بإخضاع الموجودات المالية المشطوبة لإجراءات لمحاولة استرداد الذمم المدينة، مع الأخذ بالاعتبار المشورة القانونية عند الاقتضاء ويتم إثبات أية مبالغ مستردة في قائمة الأرباح أو الخسائر.

### إلغاء الاعتراف بالموجودات المالية

تقوم الشركة بإلغاء الاعتراف بأصل مالي عند إنتهاء الحقوق التعاقدية المتعلقة باستلام التدفقات النقدية من الأصل أو عندما تحول الشركة الأصل المالي، مع كافة مخاطر ومنافع الملكية الجوهرية، إلى منشأة أخرى. أما في حالة عدم قيام الشركة بتحويل أو الاحتفاظ بشكل جوهري بمخاطر ومنافع الملكية واستمرارها بالسيطرة على الأصل المحول ، تعترف الشركة بحصتها المتبقية في الأصل المحول والمطلوبات المتعلقة به التي قد يجب على الشركة دفعها. أما في حالة احتفاظ الشركة بشكل جوهري بكافة مخاطر ومنافع الملكية للأصل المحول، فتستمر الشركة بالاعتراف بالأصل المالي.

وعند إلغاء الاعتراف بأي من الموجودات المالية المقاسة بالتكلفة المطفأة، يقيد الفارق بين القيمة الدفترية للأصل ومبلغ المقابل المستلم أو مستحق الاستلام في قائمة الأرباح أو الخسائر.

### التصنيف كدين أو أدوات ملكية

يتم تصنيف أدوات الدين والملكية إما كمطلوبات مالية أو كحقوق ملكية وفقاً لجوهر الترتيبات التعاقدية وتعريفات المطلوب المالي وأداة حقوق الملكية.

### أدوات الملكية

تُعرف أداة الملكية بالعقد الذي يثبت ملكية الحصص المتبقية من موجودات المنشأة بعد خصم جميع المطلوبات. يتم تسجيل أدوات الملكية المصدرة بالمتحصلات المستلمة بعد خصم تكلفة الإصدار المباشرة.

يُعترف بإعادة شراء أدوات حقوق الملكية الخاصة بالشركة وتخصم مباشرة في حقوق الملكية. لا يتم إثبات أي أرباح أو خسارة في قائمة الأرباح أو الخسائر عند شراء أو بيع أو إصدار أو إلغاء أدوات حقوق الملكية الخاصة بالشركة.

### المطلوبات المالية

تُقاس جميع المطلوبات المالية لاحقاً بالتكلفة المطفأة باستخدام طريقة الفائدة الفعلية أو بالقيمة العادلة من خلال قائمة الأرباح أو الخسائر.

إن المطلوبات المالية التي ليست (١) مقابل محتمل للمنشأة المستحوذة ضمن عملية اندماج أعمال، أو (٢) محتفظ بها للتداول، أو (٣) مُحددة بالقيمة العادلة من خلال قائمة الأرباح أو الخسائر ، يتم قياسها لاحقاً بالتكلفة المطفأة باستخدام طريقة الفائدة الفعلية.

وتقاس الذمم التجارية والحسابات الدائنة الأخرى المصنفة كـ "مطلوبات مالية" مبدئياً بالقيمة العادلة بعد خصم تكاليف المعاملة ، بينما يتم قياسها لاحقاً بالتكلفة المطفأة باستخدام طريقة الفائدة الفعلية ويتم الاعتراف بمصاريف الفوائد على أساس العائد الفعلي.

إن طريقة الفائدة الفعلية هي طريقة احتساب التكلفة المطفأة للمطلوبات المالية وتوزيع مصاريف الفوائد على مدى الفترة المعنية. إن معدل الفائدة الفعلي هو المعدل الذي يخصم بالضبط الدفعات النقدية المستقبلية المتوقعة في إطار العمر الزمني المتوقع للالتزام المالي أو عبر فترة أقصر حسب الاقتضاء.

### إلغاء الاعتراف بالمطلوبات المالية

تلغي الشركة الاعتراف بالمطلوبات المالية عندما تعفى من التزاماتها أو عند إلغاء هذه الالتزامات أو انتهاء صلاحيتها. ويتم إثبات الفارق بين القيمة الدفترية للمطلوب المالي الملغى الاعتراف به والمقابل المدفوع أو مستحق الدفع في قائمة الأرباح أو الخسائر.

### القيمة العادلة

تعرف القيمة العادلة بالسعر الذي سيتم قبضه لبيع أي من الموجودات أو دفعه لتحويل أي من المطلوبات ضمن معاملة منظمة بين المتشاركين في السوق في تاريخ القياس، بغض النظر عن ما إذا كان السعر يمكن تحقيقه بطريقة مباشرة أو ما إذا كان مقدراً بفضّل أسلوب تقييم آخر. وعند تقدير القيمة العادلة لأي من الموجودات أو المطلوبات، تأخذ الشركة بعين الاعتبار عند تحديد سعر أي من الموجودات أو المطلوبات ما إذا كان يتعين على المتشاركين بالسوق أخذ تلك العوامل بعين الاعتبار في تاريخ القياس. يتم تحديد القيمة العادلة بشأن أغراض القياس و/أو الإفصاح في هذه البيانات المالية وفق تلك الأسس، وذلك باستثناء ما يتعلق بإجراءات القياس التي تتشابه مع إجراءات القيمة العادلة ولسيت قيمة عادلة مثل القيمة العادلة كما هو مستعمل بالمعيار المحاسبي الدولي رقم (٣٦).

إضافة إلى ذلك، تُصنف قياسات القيمة العادلة، لأغراض إعداد التقارير المالية، إلى المستوى (١) أو (٢) أو (٣) بناءً على مدى وضوح المدخلات بالنسبة لقياسات القيمة العادلة وأهمية المدخلات بالنسبة لقياسات القيمة العادلة بالكامل، وهي محددة كما يلي:

- مدخلات المستوى (١) وهي المدخلات المستنبطة من الأسعار المدرجة (غير المعدلة) لموجودات أو مطلوبات مطابقة في أسواق نشطة والتي يمكن للمنشأة الحصول عليها في تاريخ القياس؛
- مدخلات المستوى (٢) وهي المدخلات المستنبطة من البيانات عدا عن الأسعار المدرجة المستخدمة في المستوى ١ والملاحظة للموجودات أو المطلوبات، سواء بطريقة مباشرة أو غير مباشرة؛ و
- مدخلات المستوى (٣) وهي مدخلات للموجودات أو المطلوبات لا تعتمد على أسعار السوق الملحوظة.

### الممتلكات والمعدات

- تظهر الممتلكات والمعدات بالكلفة بعد تنزيل الإستهلاك المتراكم وأي خسائر تدني. وتشمل التكلفة جميع التكاليف المباشرة المتعلقة بتملك هذه الموجودات.
- يتم استهلاك الممتلكات والمعدات باستخدام طريقة القسط الثابت على مدى العمر الإنتاجي المتوقع لها بنسب مئوية سنوية تتراوح ما بين ٢,٥٪ و ٢٥٪ سنوياً.
- 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 الأرباح أو الخسائر.
- يتم مراجعة العمر الإنتاجي للممتلكات والمعدات في نهاية كل عام. فإذا كانت توقعات العمر الإنتاجي تختلف عن التقديرات المعدة مسبقاً، فإنه يتم تسجيل التغير في التقدير في قائمة الأرباح أو الخسائر باعتباره تغير في التقديرات.
- يتم إستبعاد الممتلكات والمعدات عند التخلص منها أو عندما لا يعود أي منافع مستقبلية متوقعة من إستخدامها أو من التخلص منها.

### ذمم عملاء دائنة

تمثل ذمم عملاء دائنة التزامات على الشركة مقابل شراء بضائع أو خدمات ضمن النشاط الاعتيادي للشركة. يتم تصنيف ذمم عملاء الدائنة كمطلوبات متداولة إذا كانت مستحقة الدفع خلال سنة واحدة أو أقل، ومطلوبات غير متداولة إذا كانت مستحقة الدفع خلال أكثر من سنة.

### المصاريف المستحقة و الأرصدة الدائنة الأخرى

يتم الاعتراف بالمطلوبات عن المبالغ التي سيتم سدادها في المستقبل مقابل البضائع/ الخدمات عندما يتم نقل المخاطر والمزايا المتعلقة بالبضائع إلى الشركة أو عندما يتم استلام الخدمات سواء تمت فوترتها للشركة أم لا.



### ضريبة الدخل

تمثل مصاريف الضرائب مبالغ الضرائب المستحقة والضرائب المؤجلة.

تحسب مصاريف الضرائب المستحقة على أساس الأرباح الخاضعة للضريبة، وتختلف الأرباح الخاضعة للضريبة عن الأرباح المعلنة في القوائم المالية ، لان الأرباح المعلنة تشمل إيرادات غير خاضعة للضريبة أو مصاريف غير قابلة للتنزيل في السنة المالية وإنما في سنوات لاحقة أو الخسائر المتراكمة المقبولة ضريبياً أو بنود ليست خاضعة أو مقبولة للتنزيل لأغراض ضريبية .

تحسب الضرائب بموجب النسب الضريبية المقررة بموجب القوانين والأنظمة والتعليمات النافذة في البلدان التي تعمل الشركة من خلالها .

إن الضرائب المؤجلة هي الضرائب المتوقع دفعها أو استردادها نتيجة الفروقات الزمنية المؤقتة بين قيمة الموجودات أو المطلوبات في القوائم المالية والقيمة التي يتم احتساب الربح الضريبي على أساسها. يتم احتساب الضرائب المؤجلة باستخدام طريقة الالتزام بالمركز المالي وتحتسب الضرائب المؤجلة وفقاً للنسب الضريبية التي يتوقع تطبيقها عند تسوية الالتزام الضريبي أو تحقيق الموجودات والمطلوبات الضريبية المؤجلة.

يتم مراجعة رصيد الموجودات والالتزامات الضريبية المؤجلة في تاريخ القوائم المالية ويتم تخفيضها في حالة توقع عدم إمكانية الاستفادة من تلك الموجودات الضريبية جزئياً أو كلياً أو تحقق الالتزامات الضريبية .

### المخصصات

يتم الاعتراف بالمخصصات عندما يكون على الشركة مطلوبات (قانونية أو ضمنية) كما بتاريخ المركز المالي ناشئة عن أحداث سابقة وأن تسديد الالتزامات محتمل ويمكن قياس قيمتها بشكل يعتمد عليه .

إن المبلغ المعترف به كمخصص هو أفضل تقدير للمقابل المطلوب لتسوية الالتزام الحالي في تاريخ قائمة المركز المالي ، مع الأخذ بعين الاعتبار المخاطر وعدم التيقن المحيطة بالالتزام.

عندما يتم قياس المخصص باستخدام التدفقات النقدية المقدرة لتسوية الالتزام الحالي ، فإن قيمته الدفترية هي القيمة الحالية لتلك التدفقات النقدية (عندما يكون تأثير القيمة الزمنية للنقود أمراً مادياً).

عندما يُتوقع استرداد بعض أو جميع المنافع الاقتصادية المطلوبة لتسوية مخصص من طرف ثالث، يتم الاعتراف بذمة مدينة كأصل إذا كان من شبه المؤكد أنه سيتم استلام التعويض ويمكن قياس مبلغ الذمة المدينة بطريقة موثوقة.

### التقاص

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

### عمليات الشراء والبيع

تقيد عمليات شراء وبيع الأسهم الى الإيرادات حين تحققها .

### تحقق الإيرادات والاعتراف بالمصاريف

- يتم تحقق إيرادات الفوائد باستخدام طريقة الفائدة الفعلية ويتم تسجيلها لحساب إيراد الفوائد ضمن قائمة الأرباح أو الخسائر.
- يتم الاعتراف بإيرادات ومصاريف الفوائد البنكية بموجب أساس الاستحقاق .
- يتم الاعتراف بالمصاريف على أساس الاستحقاق .

### المصاريف

تتضمن المصاريف العمومية والإدارية المصاريف المباشرة وغير المباشرة والتي لا تتعلق بشكل مباشر بتكاليف المبيعات/ العقود وفقا لمعايير المحاسبة المتبعة وتحتسب المصروفات بموجب أساس الاستحقاق .

### رأس المال

يتم إدراج حصص الملكية ضمن حقوق الملكية.

### عقود الإيجار

تصنف عقود الإيجار كإيجارات تمويلية عندما تنص شروط الإيجار على تحويل جميع المخاطر والمنافع المتعلقة بتملك المستأجر بشكل جوهري. اما جميع عقود الإيجار الأخرى فتصنف كإيجارات تشغيلية.

### الشركة كمستأجر

يتم تحميل الإيجارات المستحقة بموجب عقود إيجار تشغيلية على الدخل وفقا لطريقة القسط الثابت على مدى فترة عقد الإيجار ذات الصلة إلا إذا كان أساس منهجي أكثر تمثيلاً للنمط الزمني الذي يتم فيه استهلاك المنافع الاقتصادية من أصل الإيجار. يتم الاعتراف بإيجارات المحتملة الناشئة عن الإيجار التشغيلي كمصروف في الفترة التي يتم تكبدها فيها.

في حالة استلام حوافز التأجير للدخول في عقود الإيجار التشغيلي ، يتم الاعتراف بهذه الحوافز كالتزام. يتم الاعتراف بالمنافع الإجمالية للحوافز كتخفيض في مصروفات الإيجار على أساس القسط الثابت على مدى فترة الإيجار ، إلا إذا كان أساس منهجي آخر أكثر تمثيلاً للنمط الزمني الذي يتم فيه استهلاك المنافع الاقتصادية من الأصل المستأجر.

### مخصص الخسائر الائتمانية المتوقعة

قامت الشركة بتطبيق النهج المبسط للاعتراف بالخسائر الائتمانية المتوقعة على مدار أعمارها الزمنية لزمها المدينة وفقاً لما يسمح به المعيار الدولي لإعداد التقارير المالية رقم (٩). وبناءً عليه، تم تصنيف الذمم التجارية المدينة غير منخفضة القيمة الائتمانية والتي لا تحتوي على أحد مكونات التمويل الجوهرية ضمن المرحلة الأولى مع الاعتراف بالخسائر الائتمانية المتوقعة على مدار أعمارها الزمنية.

يتوجب قيد مخصص للخسارة الائتمانية المتوقعة على مدى الحياة للأداة المالية إذا زادت مخاطر الائتمان على تلك الأداة المالية بشكل كبير منذ الاعتراف الأولي ، وتعتبر الخسائر الائتمانية المتوقعة تقديرًا مرجحًا محتملاً للقيمة الحالية لخسائر الائتمان . يتم قياس هذه القيمة على أنها القيمة الحالية للفرق بين التدفقات النقدية المستحقة للشركة بموجب العقد والتدفقات النقدية التي تتوقع الشركة استلامها والتي تنشأ من ترجيح عدة سيناريوهات اقتصادية مستقبلية ، مخصومة وفقاً لسعر الفائدة الفعال لأصل .

تقوم الشركة بتقييم ما إذا كان هناك دليل موضوعي على وجود انخفاض في القيمة على أساس فردي لكل أصل ذي قيمة فردية وبشكل جماعي بالنسبة للموجودات الأخرى التي ليس لها أهمية فردية.

ويتم عرض مخصصات الخسارة للخسائر الائتمانية المتوقعة كتخفيض من إجمالي القيمة الدفترية للموجودات المالية بالتكلفة المطفأة.

### ٣- تطبيق المعايير الدولية للتقارير المالية الجديدة والمعدلة

#### أ - معايير محاسبية جديدة ومعدلة سارية المفعول للسنة الحالية

تم اتباع المعايير الدولية للتقارير المالية الجديدة والمعدلة التالية والتي أصبحت سارية المفعول للفترة المالية التي تبدأ في أو بعد أول كانون الثاني ٢٠٢٣ في اعداد القوائم المالية للشركة، والتي لم تؤثر بشكل جوهري على المبالغ والافصاحات الواردة في القوائم المالية للسنة أو السنوات السابقة، علماً بأنه قد يكون لها تأثير على المعالجة المحاسبية للمعاملات والترتيبات المستقبلية.

#### المعيار الدولي للتقارير المالية (١٧) عقود التأمين (بما في ذلك تعديلات حزيران ٢٠٢٠ و كانون الأول ٢٠٢١ على المعيار الدولي للتقارير المالية (١٧))

يحدد المعيار الدولي للتقارير المالية (١٧) مبادئ الاعتراف بعقود التأمين وقياسها وعرضها والإفصاح عنها ويحل محل المعيار الدولي للتقارير المالية (٤) عقود التأمين.

يحدد المعيار الدولي للتقارير المالية (١٧) نموذجاً عاماً ، تم تعديله لعقود التأمين ذات ميزات المشاركة المباشرة، الموصوف على أنه نهج الرسوم المتغيرة. يتم تبسيط النموذج العام إذا تم استيفاء معايير معينة عن طريق قياس الالتزام بالتغطية المتبقية باستخدام نهج توزيع الأقساط. يستخدم النموذج العام الافتراضات الحالية لتقدير مبلغ وتوقيت وعدم التيقن من التدفقات النقدية المستقبلية و يقيس بشكل واضح تكلفة عدم التيقن. ويأخذ في الاعتبار أسعار الفائدة في السوق وتأثير خيارات و ضمانات حاملي وثائق التأمين.

ليس لدى الشركة أي عقود تستوفي تعريف عقد التأمين بموجب المعيار الدولي للتقارير المالية (١٧).

#### تعديلات على معيار المحاسبة الدولي (١) عرض القوائم المالية وبيان الممارسة للمعايير الدولية لإعداد التقارير المالية (٢) إصدار الأحكام النسبية - الإفصاح عن السياسات المحاسبية

تُغير التعديلات متطلبات معيار المحاسبة الدولي (١) فيما يتعلق بالإفصاح عن السياسات المحاسبية. تستبدل التعديلات مصطلح "معلومات السياسة المحاسبية الجوهرية" بمصطلح "السياسات المحاسبية الهامة". تعتبر معلومات السياسة المحاسبية مهمة إذا كان، عند النظر إليها جنباً إلى جنب مع المعلومات الأخرى المدرجة في القوائم المالية للمنشأة ، من المتوقع بشكل معقول أن تؤثر على القرارات التي يتخذها المستخدمون الأساسيون للقوائم المالية للأغراض العامة على أساس تلك القوائم المالية.

كما تم تعديل الفقرات الداعمة في معيار المحاسبة الدولي رقم (١) لتوضيح أن معلومات السياسة المحاسبية التي تتعلق بالمعاملات غير المادية أو الأحداث أو الظروف الأخرى غير مهمة ولا يلزم الإفصاح عنها. قد تكون معلومات السياسة المحاسبية جوهرية بسبب طبيعة المعاملات ذات الصلة أو الأحداث أو الظروف الأخرى ، حتى لو كانت المبالغ غير جوهرية. ومع ذلك ، ليست كل معلومات السياسة المحاسبية المتعلقة بالمعاملات المادية أو الأحداث أو الظروف الأخرى هي جوهرية بحد ذاتها.

وضع مجلس المعايير أيضًا إرشادات وأمثلة لشرح وإثبات تطبيق "عملية الأهمية النسبية المكونة من أربع خطوات" الموضحة في بيان الممارسة (٢) الخاص بالمعايير الدولية لإعداد التقارير المالية.

#### **تعديلات على معيار المحاسبة الدولي (١٢) الضرائب - الضرائب المؤجلة المتعلقة بالأصول والالتزامات الناشئة عن معاملة واحدة**

تقدم التعديلات استثناءً آخر من إعفاء الاعتراف الأولي. بموجب التعديلات ، لا تطبق المنشأة إعفاء الاعتراف الأولي على المعاملات التي تؤدي إلى فروق مؤقتة متساوية خاضعة للضريبة وقابلة للخصم. اعتمادًا على قانون الضرائب المعمول به، قد تنشأ فروقات مؤقتة متساوية خاضعة للضريبة وقابلة للخصم عند الاعتراف المبدئي للأصل والالتزام في معاملة لا تمثل اندماج أعمال ولا تؤثر على الربح المحاسبي أو الربح الخاضع للضريبة.

بعد التعديلات على معيار المحاسبة الدولي ١٢، يتعين على المنشأة الاعتراف بأصول والتزامات الضريبة المؤجلة ذات الصلة، مع خضوع الاعتراف بأي أصل ضريبي مؤجل لمعايير قابلية الاسترداد الواردة في معيار المحاسبة الدولي رقم (١٢).

#### **تعديلات على معيار المحاسبة الدولي (١٢) ضرائب الدخل - الإصلاح الضريبي الدولي - قواعد نموذج الركيزة الثانية**

قام مجلس معايير المحاسبة الدولية بتعديل نطاق معيار المحاسبة الدولي ١٢ لتوضيح أن المعيار ينطبق على ضرائب الدخل الناشئة عن قانون الضرائب الذي تم إصداره أو صدر بشكل جوهري لتنفيذ قواعد نموذج الركيزة الثانية التي نشرتها منظمة التعاون الاقتصادي والتنمية ، بما في ذلك قانون الضرائب الذي يطبق الحد الأدنى من الضرائب الإضافية المحلية المؤهلة الموضحة في تلك القواعد.

تقدم التعديلات استثناءً مؤقتًا للمتطلبات المحاسبية للضرائب المؤجلة في معيار المحاسبة الدولي رقم ١٢ ، بحيث لا تقوم المنشأة بالاعتراف أو الإفصاح عن معلومات حول أصول والتزامات الضرائب المؤجلة المتعلقة بضرائب دخل الركيزة الثانية

#### **تعديلات على معيار المحاسبة الدولي (٨) – السياسات المحاسبية، والتغيرات في التقديرات المحاسبية والأخطاء - تعريف التقديرات المحاسبية**

تستبدل التعديلات تعريف التغير في التقديرات المحاسبية بتعريف التقديرات المحاسبية. وبموجب التعريف الجديد ، فإن التقديرات المحاسبية هي "المبالغ النقدية في القوائم المالية التي تخضع لعدم التيقن من القياس". تم حذف تعريف التغير في التقديرات المحاسبية.

#### ب - معايير صادرة وغير سارية المفعول

كما في تاريخ الموافقة على هذه القوائم المالية ، لم تطبق الشركة المعايير الدولية للتقارير المالية التالية الجديدة والمعدلة الصادرة ولكنها غير سارية المفعول بعد ، تتوقع الإدارة تطبيق هذه المعايير والتفسيرات والتعديلات الجديدة في القوائم المالية للشركة عندما تكون قابلة للتطبيق واعتماد هذه المعايير والتفسيرات والتعديلات الجديدة قد لا يكون لها أي تأثير جوهري على القوائم المالية للشركة في فترة التطبيق الأولى :

**تعديلات على المعيار الدولي للتقارير المالية رقم (١٠) ومعيار المحاسبة الدولي رقم (٢٨) :بيع أو مشاركة الموجودات بين مستثمر وشركته الزميلة أو مشروعه المشترك.**

إن التعديلات التي أجريت على معيار المحاسبة الدولي رقم (١٠) وعلى المعيار الدولي للتقارير المالية رقم (٢٨) تعالج الحالات التي يكون فيها بيع أو المساهمة بأصول بين المستثمر وشركته الزميلة أو مشروعه المشترك. تنص التعديلات تحديداً على أن الأرباح أو الخسائر الناتجة عن فقدان السيطرة على الشركة التابعة التي لا تنطوي على نشاط تجاري في معاملة مع شركة زميلة أو مشروع مشترك والتي يتم معالجتها محاسبياً باستخدام طريقة حقوق الملكية، يتم الاعتراف بها ضمن ربح أو خسارة الشركة الأم فقط في حدود حصص المستثمرين من غير ذوي العلاقة في تلك الشركة الزميلة أو المشروع المشترك. وبالمثل، فإن الأرباح والخسائر الناتجة عن إعادة قياس الإستثمارات المحتفظ بها في أي شركة تابعة سابقة (والتي أصبحت شركة زميلة أو مشروع مشترك يتم المحاسبة عنها باستخدام طريقة حقوق الملكية) يتم الاعتراف بها ضمن ربح أو خسارة الشركة الأم السابقة فقط في حدود حصص المستثمرين من غير ذوي العلاقة في الشركة الزميلة الجديدة أو المشروع المشترك الجديد.

لم يُحدد تاريخ السريان بعد. يُسمح بالتطبيق المبكر.

**تعديلات على معيار المحاسبة الدولي رقم (١) - عرض القوائم المالية - تصنيف الالتزامات كمتداولة أو غير متداولة**

إن التعديلات التي أجريت على معيار المحاسبة الدولي رقم (١) تؤثر فقط على عرض الالتزامات في قائمة المركز المالي كمتداولة أو غير متداولة وليس على قيمة أو توقيت الاعتراف بأي أصل أو التزام أو إيرادات أو مصاريف، أو المعلومات التي تم الإفصاح عنها حول تلك البنود.

توضح التعديلات أن تصنيف الالتزامات كمتداولة أو غير متداولة يستند إلى الحقوق القائمة في نهاية فترة التقرير، وتحدد أن التصنيف لا يتأثر بالتوقعات حول ما إذا كانت المنشأة ستمارس حقها في تأجيل تسوية الالتزام ، كما توضح أن الحقوق تعد قائمة إذا تم الالتزام بالتعهدات في نهاية فترة التقرير، وتقدم تعريفاً لـ "التسوية" لتوضح أنها تشير إلى تحويل النقد أو أدوات حقوق الملكية أو الأصول الأخرى أو الخدمات إلى الطرف المقابل .

يتم تطبيق التعديلات بأثر رجعي للفترات السنوية التي تبدأ في أو بعد ١ كانون الثاني ٢٠٢٤، مع السماح بالتطبيق المبكر.

#### **تعديلات على معيار المحاسبة الدولي (١) عرض القوائم المالية - الالتزامات غير المتداولة مع التعهدات**

تحدد التعديلات أن التعهدات التي يتعين على المنشأة الالتزام بها في أو قبل نهاية فترة التقرير فقط هي التي تؤثر على حق المنشأة في تأجيل تسوية الالتزام لمدة اثني عشر شهراً على الأقل بعد تاريخ التقرير (وبالتالي يجب أخذها في الاعتبار عند تقييم تصنيف الالتزام على أنه متداول أو غير متداول). تؤثر هذه التعهدات على ما إذا كان الحق موجوداً في نهاية فترة إعداد التقارير المالية، حتى لو تم تقييم الالتزام بالتعهدات فقط بعد تاريخ إعداد التقارير المالية (على سبيل المثال، تعهد يعتمد على المركز المالي للمنشأة في تاريخ إعداد التقارير المالية والذي تم تقييم الالتزام به فقط بعد تاريخ إعداد التقارير المالية).

ويحدد مجلس معايير المحاسبة الدولية أيضاً أن الحق في تأجيل تسوية الالتزام لمدة اثني عشر شهراً على الأقل بعد تاريخ التقرير لا يتأثر إذا كان على المنشأة فقط الالتزام بتعهد بعد فترة التقرير. ومع ذلك، إذا كان حق المنشأة في تأجيل تسوية الالتزام خاضعاً لامتنال المنشأة للتعهدات خلال اثني عشر شهراً بعد فترة التقرير، فإن المنشأة تفصح عن المعلومات التي تمكن مستخدمي القوائم المالية من فهم مخاطر الالتزامات التي تصبح واجبة السداد خلال اثني عشر شهراً بعد الفترة المشمولة بالتقرير. وقد يتضمن ذلك معلومات حول التعهدات (بما في ذلك طبيعة التعهدات ومتى يتعين على المنشأة الالتزام بها) ، والقيمة الدفترية للالتزامات ذات الصلة والحقائق والظروف ، إن وجدت ، التي تشير إلى أن المنشأة قد تواجه صعوبات في الالتزام بالتعهدات.

يتم تطبيق التعديلات بأثر رجعي لفترات التقارير السنوية التي تبدأ في أو بعد أول كانون الثاني ٢٠٢٤ ويُسمح بالتطبيق المبكر.

تعديلات على معيار المحاسبة الدولي ٧ قائمة التدفقات النقدية والمعيار الدولي لإعداد التقارير المالية ٧ الأدوات المالية: الإفصاحات - ترتيبات تمويل الموردين

تضيف التعديلات هدف إفصاح إلى معيار المحاسبة الدولي (٧) ينص على أن المنشأة مطالبة بالإفصاح عن معلومات حول ترتيبات تمويل الموردين الخاصة بها والتي تمكن مستخدمي القوائم المالية من تقييم آثار تلك الترتيبات على التزامات المنشأة وتدفقاتها النقدية. بالإضافة إلى ذلك، تم تعديل المعيار الدولي لإعداد التقارير المالية رقم ٧ لإضافة ترتيبات تمويل الموردين كمثال ضمن متطلبات الإفصاح عن المعلومات حول تعرض المنشأة لمخاطر تركيز مخاطر السيولة.

لم يتم تعريف مصطلح "ترتيبات تمويل الموردين". وبدلاً من ذلك ، تصف التعديلات خصائص الترتيب الذي سيُطلب من المنشأة تقديم المعلومات عنه.

ولتحقيق هدف الإفصاح، سيُطلب من المنشأة الإفصاح بشكل إجمالي عن ترتيبات تمويل الموردين الخاص بها:

- شروط وأحكام الترتيبات
- القيمة الدفترية والبنود المرتبطة بها المعروضة في قائمة المركز المالي للمنشأة للالتزامات التي تشكل جزءاً من الترتيبات
- القيمة الدفترية والبنود المرتبطة بها والتي حصل الموردون بالفعل على دفعات لها من مقدمي التمويل
- نطاق تواريخ استحقاق الدفع لكل من الالتزامات المالية التي تشكل جزءاً من ترتيبات تمويل الموردين والذمم الدائنة التجارية المماثلة التي لا تشكل جزءاً من ترتيبات تمويل الموردين
- معلومات مخاطر السيولة

التعديلات التي تحتوي على إعفاءات انتقالية محددة لفترة التقرير السنوية الأولى التي تطبق فيها المنشأة التعديلات تنطبق على فترات التقرير السنوية التي تبدأ في أو بعد أول كانون الثاني ٢٠٢٤ ويُسمح بالتطبيق المبكر.

## تعديل على المعيار الدولي لإعداد التقارير المالية رقم ١٦ عقود الإيجار - التزامات الإيجار في البيع وإعادة الاستئجار

تضيف التعديلات على المعيار الدولي لإعداد التقارير المالية رقم ١٦ متطلبات القياس اللاحقة لمعاملات البيع وإعادة الاستئجار التي تفي بمتطلبات المعيار الدولي لإعداد التقارير المالية رقم ١٥ ليتم المحاسبة عنها على أنها عملية بيع. تتطلب التعديلات من البائع المستأجر تحديد "مدفوعات الإيجار" أو "مدفوعات الإيجار المعدلة" بحيث لا يعترف البائع المستأجر بالربح أو الخسارة المتعلقة بحق الاستخدام الذي يحتفظ به البائع المستأجر، بعد تاريخ البدء .

لا تؤثر التعديلات على الربح أو الخسارة المعترف بها من قبل البائع المستأجر فيما يتعلق بالإنهاء الجزئي أو الكامل لعقد الإيجار. بدون هذه المتطلبات الجديدة، قد يكون البائع المستأجر قد اعترف بربح من حق الاستخدام الذي يحتفظ به فقط بسبب إعادة قياس التزام عقد الإيجار (على سبيل المثال، بعد تعديل عقد الإيجار أو تغيير في مدة عقد الإيجار) من خلال تطبيق المتطلبات العامة في المعيار الدولي لإعداد التقارير المالية رقم ١٦. قد يكون هذا هو الحال بشكل خاص في حالة إعادة الإيجار التي تتضمن دفعات إيجار متغيرة لا تعتمد على مؤشر أو معدل.

كجزء من التعديلات، قام مجلس معايير المحاسبة الدولية بتعديل مثال توضيحي في المعيار الدولي لإعداد التقارير المالية رقم ١٦ وإضافة مثال جديد لتوضيح القياس اللاحق لأصل حق الاستخدام والالتزام بالإيجار في معاملة البيع وإعادة الاستئجار مع دفعات إيجار متغيرة لا تعتمد على مؤشر أو معدل. توضح الأمثلة التوضيحية أيضاً أن الالتزام الذي ينشأ من معاملة البيع وإعادة الاستئجار المؤهلة كعملية بيع تطبق المعيار الدولي لإعداد التقارير المالية رقم ١٥، هو التزام إيجار.

تسري التعديلات على فترات التقارير السنوية التي تبدأ في أو بعد أول كانون الثاني ٢٠٢٤ ويُسمح بالتطبيق المبكر.



#### ٤ - الأحكام المحاسبية الهامة والمصادر الرئيسية للتقديرات غير المؤكدة

ان اعداد القوائم المالية وتطبيق السياسات المحاسبية يتطلب من ادارة الشركة القيام باجتهادات وتقديرات وافتراضات تؤثر في مبالغ الموجودات المالية والمطلوبات المالية وكذلك الافصاح عن الالتزامات المحتملة . كما ان هذه التقديرات والاجتهادات تؤثر في الايرادات والمصاريف والمخصصات بشكل عام والخسائر الائتمانية المتوقعة . وبشكل خاص يتطلب من إدارة الشركة اصدار احكام واجتهادات هامة لتقدير مبالغ التدفقات النقدية المستقبلية وأوقاتها. ان التقديرات المذكورة مبنية بالضرورة على فرضيات وعوامل متعددة لها درجات متفاوتة من التقدير وعدم التيقن وان النتائج الفعلية قد تختلف عن التقديرات وذلك نتيجة التغيرات الناجمة عن أوضاع وظروف تلك التقديرات في المستقبل .

يتم مراجعة الاجتهادات والتقديرات والافتراضات بشكل دوري ، ويتم قيد أثر التغير في التقديرات في الفترة المالية التي حدث فيها هذه التغير في حال كان التغير يؤثر على هذه الفترة المالية فقط ويتم قيد أثر التغير في التقديرات في الفترة المالية التي حدث فيها هذه التغير وفي الفترات المالية المستقبلية في حال كان التغير يؤثر على الفترة المالية والفترات المالية المستقبلية.

في اعتقاد إدارة الشركة بأن تقديراتها ضمن القوائم المالية معقولة ومفصلة على النحو التالي:

- قامت الشركة بتطبيق النهج المبسط للاعتراف بالخسائر الائتمانية المتوقعة على مدار أعمارها الزمنية لدممها المدينة وفقاً لما يسمح به المعيار الدولي لإعداد التقارير المالية رقم (٩). وبناءً عليه، تم تصنيف الذمم التجارية المدينة غير منخفضة القيمة الائتمانية والتي لا تحتوي على أحد مكونات التمويل الجوهرية ضمن المرحلة الثانية مع الاعتراف بالخسائر الائتمانية المتوقعة على مدار أعمارها الزمنية.

يتوجب قيد مخصص للخسارة الائتمانية المتوقعة على مدى الحياة للأداة المالية إذا زادت مخاطر الائتمان على تلك الأداة المالية بشكل كبير منذ الاعتراف الأولي ، وتعتبر الخسائر الائتمانية المتوقعة تقديرًا مرجحًا محتملاً للقيمة الحالية لخسائر الائتمان . يتم قياس هذه القيمة على أنها القيمة الحالية للفرق بين التدفقات النقدية المستحقة للشركة بموجب العقد والتدفقات النقدية التي تتوقع الشركة استلامها والتي تنشأ من ترجيح عدة سيناريوهات اقتصادية مستقبلية ، مخصومة وفقاً لسعر الفائدة الفعال لأصل.

تقوم الشركة بتقييم ما إذا كان هناك دليل موضوعي على وجود انخفاض في القيمة على أساس فردي لكل أصل ذي قيمة فردية وبشكل جماعي بالنسبة للموجودات الأخرى التي ليس لها أهمية فردية.

ويتم عرض مخصصات الخسارة للخسائر الائتمانية المتوقعة كتخفيض من إجمالي القيمة الدفترية للموجودات المالية بالتكلفة المطفأة.

- الاعمار الانتاجية للموجودات الملموسة والموجودات غير الملموسة:  
تقوم الإدارة بمراجعة الاعمار الانتاجية للموجودات الملموسة وغير الملموسة بشكل دوري لغايات احتساب الاستهلاكات والاطفاءات السنوية اعتماداً على الحالة العامة لتلك الموجودات وتقديرات الاعمار الانتاجية المتوقعة في المستقبل ، ويتم اخذ خسارة التدني (ان وجدت) في قائمة الأرباح أو الخسائر.

- الموجودات والمطلوبات التي تظهر بالكلفة:  
تقوم الادارة بمراجعة دورية للموجودات المالية والتي تظهر بالكلفة لتقدير اي تدني في قيمتها ويتم اخذ هذا التدني (ان وجد) في قائمة الأرباح أو الخسائر.

- ضريبة الدخل:  
يتم تحميل السنة المالية بما يخصها من نفقة ضريبة الدخل وفقاً للأنظمة والقوانين ومعايير التقارير المالية الدولية .

- مخصص القضايا:  
يتم تكوين مخصص لقاء القضايا المقامة ضد الشركة (إن وجدت) اعتماداً على دراسة قانونية معدة من قبل محامي الشركة والتي بموجبها يتم تحديد المخاطر المحتمل حدوثها في المستقبل، ويعاد النظر في تلك الدراسات بشكل دوري .

- احتساب مخصص الخسائر الائتمانية المتوقعة:  
يتطلب من إدارة الشركة استخدام إجتهاادات وتقدير هامة لتقدير مبالغ التدفقات النقدية المستقبلية وأوقاتها وتقدير مخاطر الزيادة الهامة في مخاطر الائتمان للموجودات المالية بعد الإعراف الأولي بها ومعلومات القياس المستقبلية لخسائر الائتمان المتوقعة.

يتم قياس الخسارة الائتمانية المتوقعة كمخصص يعادل الخسارة الائتمانية المتوقعة على مدى العمر الزمني للموجودات.

تحديد العدد والوزن النسبي للسيناريوهات النظرة المستقبلية لكل نوع من أنواع المنتجات / السوق وتحديد المعلومات المستقبلية ذات الصلة بكل سيناريو  
عند قياس الخسارة الائتمانية المتوقعة ، تستخدم الشركة معلومات مستقبلية معقولة ومدعومة تستند إلى افتراضات الحركة المستقبلية للمتغيرات الاقتصادية المهمة وكيف تؤثر تلك المتغيرات على احتساب الخسارة الائتمانية المتوقعة.

احتمالية التعثر  
تشكل احتمالية التعثر مدخلاً رئيسياً في قياس الخسارة الائتمانية المتوقعة. وتعتبر احتمالية التعثر تقديراً لاحتمالية التعثر عن السداد على مدى فتره زمنية معينة ، والتي تشمل إحتساب البيانات التاريخية والافتراضات والتوقعات المتعلقة بالظروف المستقبلية.

الخسارة بافتراض التعثر  
تعتبر الخسارة بافتراض التعثر هي تقدير للخسارة الناتجة عن التعثر في السداد. وهو يستند إلى الفرق بين التدفقات النقدية التعاقدية المستحقة وتلك التي يتوقع الممول تحصيلها، مع الأخذ في الإعتبار التدفقات النقدية من الضمانات الإضافية والتعديلات الائتمانية المتكاملة.

- إنشاء مجموعات من الموجودات ذات خصائص مخاطر ائتمانية مماثلة:  
عندما يتم قياس خسائر الائتمان المتوقعة على أساس جماعي ، يتم تجميع الأدوات المالية على أساس خصائص المخاطر المشتركة (مثل نوع الأداة ، درجة مخاطر الائتمان ، نوع الضمانات، تاريخ الاعتراف الأولي ، الفترة المتبقية لتاريخ الإستحقاق ، الصناعة ، الموقع الجغرافي للمقترض، الخ). ترأقب الشركة مدى ملائمة خصائص مخاطر الائتمان بشكل مستمر لتقييم ما إذا كانت لا تزال مماثلة. إن هذا الأمر مطلوب لضمان أنه في حالة تغيير خصائص مخاطر الائتمان، تكون هناك إعادة تقسيم للموجودات بشكل مناسب. وقد ينتج عن ذلك إنشاء محافظ جديدة أو نقل موجودات إلى محفظة حالية تعكس بشكل أفضل خصائص مخاطر الائتمان المماثلة لتلك المجموعة من الموجودات.

- النماذج والافتراضات المستخدمة:  
تستخدم الشركة نماذج وافتراضات متنوعة في قياس القيمة العادلة للموجودات المالية وكذلك في تقييم خسارة الائتمان المتوقعة . يتم تطبيق الحكم عند تحديد أفضل النماذج الملائمة لكل نوع من الموجودات وكذلك لتحديد الافتراضات المستخدمة في تلك النماذج ، والتي تتضمن افتراضات تتعلق بالدوافع الرئيسية لمخاطر الائتمان.

(أ) تصنيف وقياس الموجودات والمطلوبات المالية  
تصنف الشركة الأدوات المالية أو مكونات الموجودات المالية عند الاعتراف المبدئي إما كأصل مالي أو التزام مالي أو كأداة ملكية وفقاً لجوهر اتفاقيات التعاقد وتعريف الأداة. يخضع إعادة تصنيف الأداة المالية في القوائم المالية لجوهرها وليس لشكلها القانوني.

وتحدد الشركة التصنيف عند الاعتراف المبدئي وكذلك إجراء إعادة تقييم لذلك التحديد ، إن أمكن وكان مناسباً ، في تاريخ كل قائمة مركز مالي.

وعند قياس الموجودات والمطلوبات المالية، يُعاد قياس بعض من موجودات ومطلوبات الشركة بالقيمة العادلة لأغراض إعداد التقارير المالية. وتستعين الشركة عند تقدير القيمة العادلة لأي من الموجودات أو المطلوبات ببيانات السوق المتاحة القابلة للملاحظة. وفي حال عدم وجود مدخلات المستوى ١، تجري الشركة التقييمات بالاستعانة بمقيمين مستقلين مؤهلين مهنيًا.

(ب) قياس القيمة العادلة  
في حال تعذر الحصول من الأسواق النشطة على القيم العادلة للموجودات المالية والمطلوبات المالية المدرجة في قائمة المركز المالي، يتم تحديد تلك القيم العادلة بالاستعانة بمجموعة من تقنيات التقييم التي تتضمن استعمال نماذج حسابية. ويتم التحصل على البيانات المدخلة لتلك النماذج من بيانات السوق ، إن أمكن. وفي غياب تلك البيانات السوقية ، فيتم تحديد القيم العادلة عن طريق اتخاذ أحكام. وتتضمن تلك الأحكام اعتبارات السيولة والبيانات المدخلة للنماذج مثل تقلب المشتقات ونسب الخصم ذات مدى أطول ونسب الدفعات المسبقة ونسب التعثر في السداد بشأن الأوراق المالية المدعومة بالموجودات. وتعتقد الإدارة أن تقنيات التقييم المستخدمة التي تم إختيارها هي مناسبة لتحديد القيمة العادلة للأدوات المالية.

(ج) الأدوات المالية المشتقة  
يتم الحصول بشكل عام على القيم العادلة للأدوات المالية المشتقة المقاسة بالقيمة العادلة بالرجوع إلى أسعار السوق المدرجة ونماذج التدفقات النقدية المخصومة ونماذج التسعير المعترف بها إن كان مناسباً. وفي حال عدم وجود الأسعار، تُحدد القيم العادلة باستخدام تقنيات تقييم تعكس بيانات السوق القابلة للملاحظة. وتتضمن تلك التقنيات إجراء مقارنة مع أدوات مماثلة عند وجود أسعار السوق القابلة للملاحظة وتحليل تدفقات نقدية مخصومة ونماذج خيار التسعير وتقنيات التقييم الأخرى المستخدمة عموماً من متشاركي السوق. إن العوامل الرئيسية التي تأخذها الإدارة بالاعتبار عند تطبيق النموذج هي :

- التوقيت المتوقع وإحتمالية الحدوث للتدفقات النقدية المستقبلية على الأداة، حيث تخضع تلك التدفقات النقدية بشكل عام إلى بنود شروط الأداة وذلك بالرغم من أن حكم الإدارة قد يكون مطلوباً في الحالات التي تكون فيها قدرة الطرف المقابل لتسديد الأداة بما يتفق مع الشروط التعاقدية محل شك ؛ و

- نسبة خصم مناسبة للأداة. تحدد الإدارة تلك النسبة بناءً على تقديرها لهامش النسبة بشأن الأداة أعلى من النسبة التي لا تحمل مخاطر. وعند تقييم الأداة بالإشارة إلى أدوات مقارنة، تراعي الإدارة استحقاق وهيكل ودرجة تصنيف الأداة على أساس النظام الذي يتم معه مقارنة المركز القائم. وعند تقييم الأدوات على أساس النموذج باستخدام القيمة العادلة للمكونات الرئيسية، تضع الإدارة في اعتبارها كذلك ضرورة إجراء تعديلات لحساب عدد من العوامل مثل فروق العطاءات وحالة الائتمان وتكاليف خدمات المحافظ وعدم التأكد بشأن النموذج.

٥ - نقد في الصندوق وأرصدة لدى البنك  
يتكون هذا البند مما يلي :

٣١ كانون الأول ٢٠٢٣	٣١ كانون الأول ٢٠٢٢	
دينار	دينار	
١٠٠	١٠٠	نقد في الصندوق
٤,٠٠٥,٢٥٥	٤,٠٠٥,٢٥٥	ودائع لأجل *
٥٤٣,٣٢٥	١,٤١٠,٦٨٨	حسابات جارية
١,٢٧١,٧٩٢	١,١٩٩,٤٢١	حساب جاري مقابل صافي الأرصدة المستحقة لعملاء
٥,٨٢٠,٤٧٢	٦,٦١٥,٤٦٥	الوساطة المالية **

- \* ان الودائع لأجل مربوطة لدى بنك الاتحاد ( الشركة المالكة ) كما يلي:
- ٥٠٠,٠٠٠ دينار مربوطة لمدة ٣ أشهر وبمعدل فائدة ٤,٧٥٪ سنوياً كما في ٣١ كانون الأول ٢٠٢٣ (٤,٢٥٪ سنوياً كما في ٣١ كانون الأول ٢٠٢٢).
  - ١,٠٠٠,٠٠٠ دينار مربوطة لمدة ٣ أشهر وبمعدل فائدة ٥٪ سنوياً كما في ٣١ كانون الأول ٢٠٢٣.
  - ١,٠٠٢,١٠٢ دينار مربوطة لمدة شهر وبمعدل فائدة ٤,٧٥٪ سنوياً كما في ٣١ كانون الأول ٢٠٢٣.
  - ١,٥٠٣,١٥٣ دينار مربوطة لمدة شهر وبمعدل فائدة ٤,٧٥٪ سنوياً كما في ٣١ كانون الأول ٢٠٢٣.

\*\* يمثل هذا البند حساب جاري مقابل صافي الأرصدة المستحقة لعملاء الوساطة المالية وفقاً لتعليمات هيئة الأوراق المالية ، كما لا تستحق اية فوائد على هذا الحساب.

٦ - ذمم مدينة - بالصافي  
يتكون هذا البند مما يلي :

٣١ كانون الأول ٢٠٢٣	٣١ كانون الأول ٢٠٢٢	
دينار	دينار	
٣,٩٦٦,٢٦٤	٢,٨٥٧,٩٨١	ذمم مدينة لعملاء التعامل بالهامش *
٤٩٦,٢٦٣	٦١٢,٠٨١	ذمم مدينة لعملاء الوساطة المالية
(٥٦,٥٥٦)	(٥٦,٥٥٦)	ينزل : مخصص خسائر ائتمانية متوقعة **
٤,٤٠٥,٩٧١	٣,٤١٣,٥٠٦	

\* قامت الشركة بمنح تسهيلات لهؤلاء العملاء بحد أقصى ٥٠٪ هامش أولي من القيمة السوقية للأوراق المالية بتاريخ الشراء على أن لا تتدنى هذه النسبة عن ٢٠٪ (هامش الصيانة) من قيمة استثمار العميل وذلك حسب تعليمات التمويل على الهامش الصادرة عن هيئة الأوراق المالية ونسبة فائدة حدها الأقصى ١٢٪ وبضمانة الاستثمارات الممولة ، ويتم متابعتها بشكل دوري وان تفاصيلها بتاريخ ٣١ كانون الأول ٢٠٢٣ هي كما يلي:

- اجمالي القيمة السوقية لمحفظه عملاء الهامش هي ٨,١٠٩,٨٨٩ دينار .

- اجمالي المبلغ الممول من قبل الشركة ٣,٩٦٦,٢٦٤ دينار.

تطبق الشركة المنهج المبسط بموجب المعيار الدولي للتقارير المالية رقم (٩) ، حيث تقوم الشركة بقياس مخصص الخسارة الائتمانية للذمم المدينة لعملاء الوساطة المالية بمبلغ يعادل الخسائر الائتمانية المتوقعة لمدى الحياة. ويتم تقدير الخسائر الائتمانية المتوقعة للذمم المدينة لعملاء الوساطة المالية باستخدام مصفوفة مخصصات بناءً على حالات التعثر السابقة للمدين وتحليل مركزه المالي الحالي ويتم تعديلها وفقاً لعوامل محددة للمدينين والأوضاع الاقتصادية العامة الذي يعمل فيه المدينون وتقدير كلاً من حركة الظروف الحالية أو المتوقعة كما في تاريخ إعداد القوائم المالية.

تقوم الشركة بشطب أي ذمم مدينة لعملاء الوساطة المالية في حالة توفر معلومات تشير إلى أن المدين في ضائقة مالية حادة وليس هناك احتمال واقعي للاسترداد منها، على سبيل المثال عندما يتم وضع المدين في التصفية أو خضوعه لإجراءات إفلاس.

يوضح الجدول ادناه تحديد خطر الذمم المدينة للعملاء بناءً على مصفوفة المخصصات:

كما في ٣١ كانون الأول ٢٠٢٣

المجموع	اكثر من ١٨٠ يوم	من ٩١ الى ١٨٠ يوم	من ٣١ الى ٩٠ يوم *	من يوم وحتى ٣٠ يوم	
دينار	دينار	دينار	دينار	دينار	
٤٩٦,٢٦٣	٧,٣٨٥	-	-	٤٨٨,٨٧٨	إجمالي الذمم المدينة لعملاء الوساطة المالية
٥٦,٥٥٦	١,١٤٣	-	-	٥٥,٤١٣	مخصص الخسارة الائتمانية
%١١,٣	%١٥	-	-	%١١,٣	معدل الخسارة الائتمانية المتوقعة

كما في ٣١ كانون الأول ٢٠٢٢

المجموع	اكثر من ١٨٠ يوم	من ٩١ الى ١٨٠ يوم	من ٣١ الى ٩٠ يوم	من يوم وحتى ٣٠ يوم	
دينار	دينار	دينار	دينار	دينار	
٦١٢,٠٨١	-	-	-	٦١٢,٠٨١	إجمالي الذمم المدينة لعملاء الوساطة المالية
٥٦,٥٥٦	-	-	-	٥٦,٥٥٦	مخصص الخسارة الائتمانية
%٩,٢	-	-	-	%٩,٢	معدل الخسارة الائتمانية المتوقعة

- علماً بأن جميع الذمم اعلاه تم تصنيفها ضمن المستوى الأول كما انها مغطاة بضمانات اسهم بأكثر من رصيد الذمم اعلاه .

\*\* ان الحركة الحاصلة على مخصص خسائر ائتمانية متوقعة كما يلي :

٢٠٢٢	٢٠٢٣
دينار	دينار
٥٦,٥٥٦	٥٦,٥٥٦
٥٦,٥٥٦	٥٦,٥٥٦

الرصيد في بداية السنة  
الرصيد في نهاية السنة

٧ - أرصدة مدينة أخرى

يتكون هذا البند مما يلي :

٣١ كانون الأول	٣١ كانون الأول
٢٠٢٢	٢٠٢٣
دينار	دينار
١٢٤,٩٩١	١٢٥,٠٠٠
١٨,٨٧٨	٢٢,٢٨٧
٣٦٠	٣٦٠
-	٢٢٥,١١٨
١٤٤,٢٢٩	٣٧٢,٧٦٥

صندوق ضمان التسوية  
إيرادات فوائد مستحقة  
تأمينات مستردة  
تسوية التداول





١٥ - مصاريف إدارية

يتكون هذا البند مما يلي :

٢٠٢٢	٢٠٢٣	
دينار	دينار	
٤٦,٩٩٣	٥٣,٨٤٠	رواتب واجور
٦,٩١٢	٧,٦٧٢	مساهمة الشركة في الضمان الاجتماعي
٦٨,٢٤٦	٧١	علاوات
٦,٢٤٠	٩,١٢٠	مكافآت أخرى
١٦,٧٠٠	١٧,٠٧٥	رسوم اشتراكات ورخص الايجار
٣,٤٠٤	٤,٠٣٨	مساهمة الشركة في صندوق الادخار
١٥,٣٧٤	١٥,٢٤٨	ايجار
٧,٦٥١	٧,٥٩٩	اتعاب مهنية
٣٨٢	٤٦٧	مصاريف طبية
٤,٤١٥	٤,٣٧٨	مصاريف كهرباء
٦٦٨	١,١٣٣	بريد وهاتف
١٣,٥٩٩	١٥,٦٩٠	صيانة وتنظيف
٤,٧١١	١٦٢	مصروف نظام مراقبة تلفزيوني
٣٣	-	خسائر بيع ممتلكات ومعدات
٧,٧٧٠	٨,١٢٤	أخرى
٢٠٣,٠٩٨	١٤٤,٦١٧	

١٦ - مخصص ضريبة الدخل

ان الحركة على مخصص ضريبة الدخل هي كما يلي :

٢٠٢٢	٢٠٢٣	
دينار	دينار	
١٩٩,٧٥٠	١٣٩,٢٠٦	الرصيد كما في اول كانون الثاني
١٧٤,٥٧٦	١٨٨,٥٠٦	مصروف ضريبة الدخل للسنة
(٢٣٥,١٢٠)	(٢٠٠,٤٥٥)	ضريبة الدخل المدفوعة
١٣٩,٢٠٦	١٢٧,٢٥٧	الرصيد كما في نهاية السنة

تمثل ضريبة الدخل الظاهرة في قائمة الارباح او الخسائر والدخل الشامل ما يلي :

٢٠٢٢	٢٠٢٣	
دينار	دينار	
١٧٤,٥٧٦	١٨٨,٥٠٦	مصروف ضريبة الدخل المستحقة عن ارباح السنة
(١١,٦٩٠)	(٦,٢٥٨)	اثر موجودات ضريبية مؤجلة
١٦٢,٨٨٦	١٨٢,٢٤٨	



- ملخص تسوية الربح المحاسبي مع الربح الضريبي :

٢٠٢٢	٢٠٢٣	
دينار	دينار	الربح المحاسبي
٥٨١,٧٣٥	٦٥٠,٨٩٦	خسائر غير محققة عن إعادة تقييم المحفظة
٤١,٧٤٩	٢٢,٣٤٨	الربح الضريبي
٦٢٣,٤٨٤	٦٧٣,٢٤٤	مصروف ضريبة الدخل
١٧٤,٥٧٦	١٨٨,٥٠٦	نسبة ضريبة الدخل الفعلية
%٢٨	%٢٨	نسبة ضريبة الدخل القانونية
%٢٤	%٢٤	نسبة المساهمة الوطنية
%٤	%٤	

تم التوصل الى تسوية نهائية مع دائرة ضريبة الدخل عن نتائج اعمال الشركة حتى نهاية السنة المالية ٢٠٢٢، باستثناء السنة المالية ٢٠٢١، قد تم دفع كافة الارصدة الضريبية التي ترتبت على الشركة ولا يوجد اي ارصدة مستحقة على شركة وفي ما يخص الفترة الضريبية للعام ٢٠٢٢ تم تقديم الاقراض الضريبي في موعده وتم دفع الضريبة المعلنة في الاقرار ولم تقم دائرة ضريبة الدخل بمراجعة حسابات الشركة حتى تاريخ القوائم المالية وبرأي الإدارة والمستشار الضريبي ان رصيد مخصص ضريبة الدخل في القوائم المالية كما في ٣١ كانون الاول ٢٠٢٣ كافي لمواجهة الالتزامات الضريبية المتوقعة .

موجودات ضريبية مؤجلة

ان الحركة على الموجودات الضريبة المؤجلة هي كما يلي :

للسنة المنتهية في ٣١ كانون الأول ٢٠٢٣						الحسابات المشمولة
٢٠٢٢	الضرائب المؤجلة	الضرائب المؤجلة	المبالغ المحررة / معدومة	المبالغ المضافة	رصيد بداية السنة	
دينار	دينار	دينار	دينار	دينار	دينار	
١١٩,٩٨٧	١٢٦,٢٤٥	٤٥٠,٨٧٧	-	٢٢,٣٥٠	٤٢٨,٥٢٧	موجودات ضريبية مؤجلة
١١٩,٩٨٧	١٢٦,٢٤٥	٤٥٠,٨٧٧	-	٢٢,٣٥٠	٤٢٨,٥٢٧	التغير في القيمة العادلة للموجودات المالية

١٧ - معاملات مع جهات ذات علاقة

تشمل الجهات ذات العلاقة الشركة الام "بنك الإتحاد" والشركات التابعة للبنك والادارة التنفيذية العليا ويتم اعتماد الاسعار والشروط المتعلقة بالمعاملات مع الجهات ذات العلاقة من قبل ادارة الشركة.

- أ- المعاملات مع الجهات ذات العلاقة التي تضمنتها قائمة الأرباح او الخسائر :
- بلغت إيرادات العمولات مبلغ ١٥٤,٨٤٨ دينار للسنة المنتهية في ٣١ كانون الأول ٢٠٢٣ (١٨٣,١٠٩ دينار للسنة المنتهية في ٣١ كانون الأول ٢٠٢٢) .
  - بلغت العمولات المدفوعة مبلغ ٩,٧٦٧ دينار للسنة المنتهية في ٣١ كانون الأول ٢٠٢٣ (١٠,٠١٢ دينار للسنة المنتهية في ٣١ كانون الأول ٢٠٢٢) .
  - بلغت الفوائد الدائنة المقبوضة ٤٨٨,٣٨٦ دينار للسنة المنتهية في ٣١ كانون الأول ٢٠٢٣ (٣٤٦,٧١٧ دينار للسنة المنتهية في ٣١ كانون الأول ٢٠٢٢) .
- ب- أرصدة الجهات ذات العلاقة التي تضمنتها قائمة المركز المالي :
- بلغت الحسابات الجارية لدى بنك الاتحاد مبلغ ١,٨١٥,١١٧ دينار كما في ٣١ كانون الأول ٢٠٢٣ (٢,٦١٠,١٠٩ دينار كما في ٣١ كانون الأول ٢٠٢٢) .
  - بلغت الودائع لدى بنك الاتحاد مبلغ ٤,٠٠٥,٢٥٥ دينار كما في ٣١ كانون الأول ٢٠٢٣ (٤,٠٠٥,٢٥٢ دينار كما في ٣١ كانون الأول ٢٠٢٢) .
  - بلغت الذمم الدائنة المطلوبه من اقارب اعضاء مجلس ادارة الشركة الام بنك الاتحاد مبلغ ٨٣,٣٨١ دينار للسنة كما في ٣١ كانون الاول ٢٠٢٣ (١١٣,٦٢٣ دينار كما في ٣١ كانون الاول ٢٠٢٢) .
- ج- رواتب ومكافآت الإدارة التنفيذية :
- بلغت رواتب ومكافآت الإدارة التنفيذية مبلغ ٤١,٥٣٠ دينار للسنة المنتهية في ٣١ كانون الأول ٢٠٢٣ (٣٧,٣٨٠ دينار للسنة المنتهية في ٣١ كانون الأول ٢٠٢٢) .
- بلغت إيرادات العمولات مبلغ ١٥,٢٣٦ دينار تخص اعضاء مجلس الادارة في بنك الاتحاد (الشركة المالكة) واقاربهم للسنة المنتهية في ٣١ كانون الاول ٢٠٢٣ (٢٣,٢٢٤ دينار للسنة المنتهية في ٣١ كانون الاول ٢٠٢٢) .

١٨ - الأدوات المالية

أ - إدارة مخاطر رأس المال

تقوم الشركة بإدارة رأسمالها للتأكد من قدرتها على الإستمرار وتعظيم العائد لاصحاب المصالح من خلال تحقيق التوازن الامثل بين المطلوبات وحقوق الشريك .

هذا وتتبع الشركة استراتيجيه للحفاظ على معدل دين معقول لحقوق الشريك (ويحتسب بتقييم مجموع الدين إلى مجموع حقوق الشريك) ، هذا ولم يطرأ أي تغيير على سياسة الشركة منذ العام ٢٠٢٢ .

ب - مخاطر السيولة  
مخاطر السيولة ، والتي تعرف ايضاً بمخاطر التمويل ، هي المخاطر التي تتمثل بالصعوبة التي ستواجهها الشركة بتوفير الأموال اللازمة للوفاء بالالتزامات.

هذا وتقوم الشركة بادارة مخاطر السيولة عن طريق الرقابة المستمرة للتدفقات النقدية الفعلية والمتبناة كما ان جزء من اموال الشركة مستثمر في ارصدة لدى البنك وهي جاهزة للوفاء بمتطلبات التمويل قصيرة الأجل و ادارة السيولة . وتعتقد الشركة ان خطر السيولة منخفض حيث تتمكن الشركة من الحصول على التمويل اللازم لها من البنك والأطراف ذات العلاقة .

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

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

د - مخاطر أسعار الفوائد  
مخاطر أسعار الفوائد هي المخاطر المتعلقة بالتغير بقيمة الاداة المالية نتيجة للتغيرات بمعدلات الفائدة السوقية .

هذا ويتم تحديد تحاليل الحساسية ادناه وفقاً للتعرض لأسعار الفائدة المتعلقة بعملاء الهامش وأسعار الفائدة المتعلقة بالودائع بتاريخ القوائم المالية . كما اعد التحليل على فرض ان الرصيد القائم بتاريخ القوائم المالية كان قائماً طوال السنة . يتم استخدام زيادة او نقص بمقدار ١٪ :

		للسنة المنتهية في ٣١ كانون الاول ٢٠٢٣
دينار	دينار	
١- %	١+ %	
الربح (الخسارة) للسنة	الربح (الخسارة) للسنة	
الهامش	الهامش	
الودائع	الودائع	
(٣٩,٦٦٢)	٣٩,٦٦٢	
(٤٠,٠٥٣)	٤٠,٠٥٣	
		للسنة المنتهية في ٣١ كانون الاول ٢٠٢٢
دينار	دينار	
١- %	١+ %	
الربح (الخسارة) للسنة	الربح (الخسارة) للسنة	
الهامش	الهامش	
الودائع	الودائع	
(٢٨,٥٨٠)	٢٨,٥٨٠	
(٤٠,٠٥٣)	٤٠,٠٥٣	

هـ - مخاطر التغير بأسعار الأسهم

تتم إدارة المخاطر لمحفظة الاسهم من خلال اعتماد سياسة تقوم على التنويع ضمن المحفظة الاستثمارية حيث نقوم بتوزيع استثماراتنا ضمن القطاعات الأكثر استقرارا وعلى عدة أسواق مالية لتخفيض المخاطر ضمن مستوى مقبول -كما تتم الرقابة بشكل دقيق على هذه المخاطر من خلال:

- تحديد سقف الاستثمار المختلفة.
- تحديد سقف لوقف الخسارة لكل استثمار على حدة و الرقابة عليه بشكل يومي
- التقييم الدوري لمحفظة الاستثمار.

إجراء تحليل حساسية لقياس مدى تأثير استثماراتنا في حال حدوث تراجع في الأسواق التي نقوم بالاستثمار فيها بهدف الإبقاء على هذه المخاطر ضمن مستويات مقبولة للشركة.

للسنة المنتهية في ٣١ كانون الأول ٢٠٢٣:

السوق	التغير في المؤشر	الأثر على الأرباح أو الخسائر
سوق عمان المالي	%٥	دينار ١٦,٧٧٥

للسنة المنتهية في ٣١ كانون الأول ٢٠٢٢:

السوق	التغير في المؤشر	الأثر على الأرباح أو الخسائر
سوق عمان المالي	%٥	دينار ١٦,٩٩٨

١٩ - التزامات محتملة

على الشركة التزامات محتملة تتمثل بكفالة لهيئة الأوراق المالية بقيمة ٦٦٠,٠٠٠ دينار بالإضافة الى كفالة لمركز ايداع الأوراق المالية بقيمة ١٢٠,٠٠٠ دينار وكفالة اخرى بقيمة ١٦٧,٠٠٠ دينار كما في ٣١ كانون الأول ٢٠٢٣ تم اصدارهما عن طريق بنك الاتحاد - الشريك (٦٦٠,٠٠٠ دينار بالإضافة لهيئة الأوراق المالية الى كفالة لمركز ايداع الأوراق المالية بقيمة ١٦٧,٠٠٠ دينار وكفالة اخرى بقيمة ١٣٩,٠٠٠ دينار كما في ٣١ كانون الأول ٢٠٢٢).

٢٠ - تحليل استحقاقات الموجودات والمطلوبات

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

المجموع	أكثر من سنة	لغاية سنة	للسنة المنتهية في ٣١ كانون الاول ٢٠٢٣
دينار	دينار	دينار	
الموجودات :			
٥,٨٢٠,٤٧٢	-	٥,٨٢٠,٤٧١	نقد في الصندوق وارصدة لدى البنك
٤,٤٠٥,٩٧١	-	٤,٤٠٥,٩٧١	ذمم مدينة - بالصافي
١٠,٣٧٤	-	١٠,٣٧٣	مصاريف مدفوعة مقدماً
٣٧٢,٧٧٨	٣٦٠	٣٧٢,٤١٨	ارصدة مدينة أخرى
٣٣٥,٥١٦	-	٣٣٥,٥١٦	موجودات مالية من خلال الأرباح أو الخسائر
١٢٦,٢٤٥	-	١٢٦,٢٤٥	موجودات ضريبية مؤجلة
٢٨,٣١٠	١١,١٦٤	١٧,١٤٦	ممتلكات ومعدات - بالصافي
١٥,٦١٠	١١,٧٠٨	٣,٩٠٢	موجودات غير ملموسة - بالصافي
١١,١٠٤,٩١٢	٢٦,٦٤٢	١١,٠٨٨,٦٣٢	مجموع الموجودات
المطلوبات :			
٦٩٨,٧٠٦	-	٦٩٨,٧٠٦	ذمم العملاء الدائنة
١٢٧,٢٥٦	-	١٢٧,٢٥٦	مخصص ضريبة الدخل
٣٥,٠٦٣	-	٣٥,٠٦٣	ارصدة دائنة أخرى
٨٦١,٠٢٥	-	٨٦١,٠٢٥	مجموع المطلوبات
١٠,٢٥٤,٢٥١	٣٦٠	١٠,٢٥٣,٨٨٩	الصافي
الموجودات :			
٦,٦١٥,٤٦٥	-	٦,٦١٥,٤٦٥	نقد في الصندوق وارصدة لدى البنك
٣,٤١٣,٥٠٦	-	٣,٤١٣,٥٠٦	ذمم مدينة - بالصافي
١٠,٤٦٨	-	١٠,٤٦٨	مصاريف مدفوعة مقدماً
١٤٤,٢٢٩	٣٦٠	١٤٣,٨٦٩	ارصدة مدينة أخرى
٣٣٩,٩٦٠	-	٣٣٩,٩٦٠	موجودات مالية من خلال قائمة الأرباح أو الخسائر
١١٩,٩٨٧	-	١١٩,٩٨٧	موجودات ضريبية مؤجلة
٤٥,٤٥٦	٢٧,٥٩٨	١٧,٨٥٨	ممتلكات ومعدات - بالصافي
٩١٧	٤٩٢	٤٢٥	موجودات غير ملموسة - بالصافي
١٠,٦٨٩,٩٨٨	٢٨,٤٥٠	١٠,٦٦١,٥٣٨	مجموع الموجودات
المطلوبات :			
٦٥٣,٧٢٩	-	٦٥٣,٧٢٩	ذمم العملاء الدائنة
١٣٩,٢٠٦	-	١٣٩,٢٠٦	مخصص ضريبة الدخل
١١١,٤٥٠	-	١١١,٤٥٠	ارصدة دائنة أخرى
٩٠٤,٣٨٥	-	٩٠٤,٣٨٥	مجموع المطلوبات
٩,٧٨٥,٦٠٣	٢٨,٤٥٠	٩,٧٥٧,١٥٣	الصافي

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

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

ان البنود المتضمنة في هيكل رأس المال تتمثل في رأس المال المدفوع والاحتياطي الاجباري والارباح المدورة والبالغ مجموعها ١٠,٢٥٤,٢٥١ دينار كما في ٣١ كانون الأول ٢٠٢٣ (٩,٧٨٥,٦٠٣ دينار كما في ٣١ كانون الأول ٢٠٢٢) .

## ٢٢ - مستويات القيمة العادلة

أ- الموجودات المالية والمطلوبات المالية والمحددة بالقيمة العادلة بشكل مستمر:

ان بعض الموجودات المالية للبنك مقيمة بالقيمة العادلة في نهاية كل فترة مالية ، والجدول التالي يوضح معلومات حول كيفية تحديد القيمة العادلة لهذه الموجودات المالية (طرق التقييم والمدخلات المستخدمة) :

القيمة العادلة		طريقة التقييم		العلاقة بين المدخلات	
٣١ كانون الأول ٢٠٢٣		مستوى القيمة العادلة		مدخلات هامة غير ملموسة والقيمة العادلة	
دينار		المدخلات المستخدمة		مدخلات هامة غير ملموسة	
٢٠٢٣		٢٠٢٢		٢٠٢٢	
دينار		دينار		دينار	
الموجودات المالية		موجودات مالية بالقيمة العادلة		موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال قائمة الارباح او الخسائر :	
أسهام شركات مدرجة في الأسواق المالية		المستوى الاول		الأسعار المعلنة في الأسواق المالية	
٣٣٥,٥١٦		٣٣٩,٩٦٠		لا ينطبق	
٣٣٥,٥١٦		٣٣٩,٩٦٠		لا ينطبق	
المجموع					

ب - الموجودات المالية والمطلوبات المالية وغير المحددة بالقيمة العادلة بشكل مستمر :  
 بإستثناء ما يرد في الجدول ادناه اننا نعتقد ان القيمة الدفترية للموجودات المالية والمطلوبات المالية الظاهرة في  
 القوائم المالية للشركة تقارب قيمتها العادلة :

٣١ كانون الأول ٢٠٢٢			٣١ كانون الأول ٢٠٢٣		
مستوى القيمة العادلة	القيمة العادلة دينار	القيمة الدفترية دينار	مستوى القيمة العادلة	القيمة العادلة دينار	القيمة الدفترية دينار
المستوى الثاني	٤,٠٣٤,٨٠٦	٤,٠٠٥,٢٥٥	المستوى الثاني	٤,٠٣٤,٨٠٦	٤,٠٠٥,٢٥٥
المستوى الثاني	٢,٨٥٩,٧١٨	٢,٨٥٧,٩٨١	المستوى الثاني	٣,٩٦٧,٤٦١	٣,٩٦٦,٢٦٤
	<u>٦,٨٩٤,٥٢٤</u>	<u>٦,٨٦٣,٢٣٦</u>		<u>٨,٠٠٢,٢٦٧</u>	<u>٧,٩٧١,٥١٩</u>

موجودات مالية غير محددة بالقيمة العادلة :  
 ودائع لأجل لدى بنوك ومؤسسات مصرفية  
 ذمم عملاء الهامش  
 مجموع الموجودات المالية غير المحددة  
 بالقيمة العادلة

للبنود المبينة أعلاه تم تحديد القيمة العادلة للموجودات والمطلوبات المالية للمستوى الثاني وفقا لنماذج تسعير متفق  
 عليها والتي تعكس مخاطر الائتمان لدى الاطراف التي يتم التعامل معها.



التاريخ : 2024/03/27

### اقرار

تقر هيئة المديرين لشركة الاتحاد للوساطة المالية بعدم وجود اي امور جوهرية  
قد تؤثر على استمرارية الشركة خلال السنة المالية 2024.

نائب رئيس هيئة المديرين

عضو

عضو





التاريخ : 2024/03/27

### اقرار

تقر هيئة المديرين لشركة الاتحاد للوساطة المالية بمسؤوليتها عن اعداد البيانات المالية لعام 2023 وتوفير نظام رقابي فعال في الشركة .

نائب رئيس هيئة المديرين

عضو

عضو



التاريخ : 2024/03/27

### إقرار

نقر بصحة ودقة واكتمال المعلومات الواردة في التقرير السنوي لشركة الاتحاد للوساطة  
المالية عن السنة المالية 2023 .

.....  
نائب رئيس هيئة المديرين السيد فادي مرعي

.....  
المدير العام السيد طارق عبد الهادي

.....  
المدير المالي السيد ساري ابو هدهود



## شركة الاتحاد للوساطة المالية

(ذات المسؤولية المحدودة)

عمان - المملكة الأردنية الهاشمية

التقرير السنوي للشركة

والبيانات المالية وتقرير مدقق الحسابات المستقل حولها

للفترة المنتهية في 31 كانون الأول 2023



## شركة الاتحاد للوساطة المالية

### التقرير السنوي للشركة

#### تقرير هيئة مديري شركة الاتحاد للوساطة المالية

تحية واحتراماً،،،

نقدم لكم التقرير السنوي للشركة متضمناً نتائج اعمال السنة المالية المنتهية في 2023/12/31.

أولاً : الوضع القانوني للشركة ووصف انشطتها الرئيسية :

تأسست شركة الاتحاد للوساطة المالية بتاريخ 22 شباط 2006 براسمال قدره 5,000,000

دينار/حصّة، الشركة تابعة ومملوكة بالكامل من قبل بنك الاتحاد، حصلت الشركة في تموز

2006 على حق الشروع بالعمل في بورصة عمان.

غايات الشركة :

1. تملك الاموال المنقولة وغير المنقولة شرط عدم الاتجار بها.

2. وساطة ماليه.

3. التمويل على الهامش.

4. استشارات ماليه.

5. اقتراض الاموال اللازمه لها من البنك.



## ثانياً : الوضع التنافسي للشركة وحصتها السوقية لآخر خمس سنوات :

الترتيب	الحصة السوقية	حجم التداول		السنة
		اجمالي السوق	الشركة	
8	3.57%	3,025,190,322	107,944,296	2023
5	%4.08	4,023,003,577	164,068,861	2022
3	%6.58	4,062,132,938	267,478,390	2021
2	%6.9	2,179,132,036	150,376,643	2020
7	%3.9	3,262,617,067	128,636,194	2019
13	%1.9	4,705,597,188	87,184,369	2018

## ثالثاً : تطور رأسمال الشركة وحقوق الملكية فيها منذ تاريخ تأسيسها :

تأسست الشركة بتاريخ 2006/02/22 وبأشرت العمل في 2006/07/02 برأسمال قدره خمسة ملايين دينار/حصة، بلغت حقوق الملكية كما في 2023/12/31 نحو 10,254,251 دينار .

## رابعاً : ادارة الشركة

يتولى ادارة الشركة هيئة مديرين مكونة من (4) اعضاء.

مدقق حسابات الشركة : شركة ديلويت اند توش.

مقر الشركة : تمارس الشركة نشاطها من خلال مقرها الكائن في منطقة الشميساني - مجمع

بنك الاسكان - الطابق الخامس.



### خامساً: تحليل المركز المالي للشركة ونتائج اعمالها عن العام 2023 :

#### - الموجودات :

التغير	2022	2023
%3.98	10,689,988	11,115,276

ارتفعت موجودات الشركة نهاية العام 2023 لتصل نحو 11,115,276 مقارنة مع 10,689,988 دينار نهاية العام 2022 بنسبة انخفاض بلغت 3.98%.

#### - المطلوبات :

التغير	2022	2023
%4.8-	904,385	861,025

انخفض اجمالي مطلوبات الشركة نهاية العام 2023 لتصل نحو 861,025 دينار مقابل 904,385 دينار نهاية العام 2022 بنسبة انخفاض بلغت 4.8%.

#### - حقوق الملكية :

التغير	2022	2023
%4.8	9,785,603	10,254,251

بلغ صافي حقوق الملكية نهاية العام 2023 نحو 10,254,251 دينار مقابل 9,785,603 دينار نهاية العام 2022 بارتفاع قدره 4.8% ، وبلغ رصيد الأرباح المدورة 4,274,541 دينار، وبلغت القيمة الدفترية للحصة الواحدة نهاية العام 2023 نحو 2.05 دينار مقابل 1.96 دينار نهاية العام 2022.



- الإيرادات :

التغير	2022	2023
1.3%	804,347	814,953

ارتفعت إيرادات الشركة لتبلغ 814,953 دينار نهاية العام 2023 مقابل 804,347 دينار نهاية العام 2022 بارتفاع نسبته 1.3%.

- المصاريف :

التغير	2022	2023
-26.3%	222,612	164,057

انخفضت اجمالي المصاريف لتبلغ 164,057 دينار نهاية العام 2023 مقابل 222,612 دينار نهاية العام 2022 بانخفاض نسبته -26.3%.

- صافي الأرباح بعد الضريبة

التغير	2022	2023
11.89%	418,849	468,648

ارتفعت ارباح الشركة بقيمه 49,799 دينار في العام 2023 لتبلغ صافي الارباح 468,648 دينار مقارنة مع 418,849 دينار نهاية العام 2022 بارتفاع بلغ نسبته 11.9%.



سادساً : السلسلة الزمنية للأرباح والخسائر المحققة وصافي حقوق الملكية لآخر خمس سنوات :

2019	2020	2021	2022	2023	العام
731,106	844,403	427,604	581,735	650,896	الأرباح قبل الضريبة
520,308	603,357	306,357	418,849	468,648	الأرباح بعد الضريبة
10,457,040	11,060,397	11,366,754	9,785,603	10,254,251	حقوق الملكية

سابعاً : بيان بأسماء أعضاء هيئة المديرين ومدير عام الشركة ومؤهلاتهم وخبراتهم ورتبهم الوظيفية :

- نبذة تعريفية بأعضاء هيئة المديرين

- عصام حليم سلفيتي : رئيس هيئة المديرين

الشهادة العلمية :

حاصل على درجة بكالوريوس إقتصاد 1967 الجامعة الأمريكية - بيروت

الخبرات العملية :

- رئيس مجلس إدارة بنك الإتحاد من 1997/6 - لتاريخه.
- مدير عام بنك الاتحاد من 2008/07-1989/07.
- رئيس هيئة مديري شركة الإتحاد للوساطة المالية من 2006/02 - لغاية تاريخه.
- نائب مدير عام المؤسسة المالية العربية (الأردن) من 1989/6-1986/10.
- عضو مجلس أمناء الجامعة الأردنية 2012 - 2016.





- رئيس مجلس إدارة شركة الفنادق والسياحة الأردنية - شركة مساهمة عامة 1999 - حتى تاريخه.
- عضو مجلس ادارة في شركة زارة للاستثمار - شركة مساهمة عامة 1994 - لغاية تاريخه.
- عضو مجلس أمناء مؤسسة الملك الحسين 1999 - لغاية تاريخه.
- عضو مجلس أمناء مدرسة اليوبيل 2005 - 2010.
- عضو مجلس أمناء مدرسة البكالوريا 1992 - 2023.

#### - فادي "احمد كمال" مرعي - نائب رئيس هيئة المديرين

- تاريخ الميلاد : 1978

#### الشهادة العلمية :

- حاصل على شهادة الماجستير في ادارة الاعمال عام 2016 من جامعة ليفربول في المملكة المتحدة.
- حاصل على شهادة البكالوريوس في العلوم المالية والمصرفية عام 2001 من جامعة اليرموك.
- حاصل على رخصة مدير اصدار من هيئة الأوراق المالية عام 2013 .
- حاصل على رخصة مدير استثمار من هيئة الأوراق المالية عام 2015.
- حاصل على رخصة مستشار مالي من هيئة الأوراق المالية عام 2015.

#### الخبرات العملية :

- يعمل لدى بنك الاتحاد منذ تاريخ 2002/08.
- رئيس ادارة الخزينة والاستثمار والعلاقات الخارجية
- نائب رئيس هيئة المديرين في شركة الاتحاد للوساطة المالية (2022/03/20 - ولغاية تاريخه).



- رئيس مجلس إدارة شركة التجمعات للمشاريع السياحية م.ع.م. اعتباراً من شهر كانون الأول 2022.
- عضو هيئة المديرين في شركة الاتحاد للصناعات المعدنية والهندسية ذ.م.م (2022/08/06 – ولغاية تاريخه).
- عضو مجلس إدارة في شركة مدفوعاتكم للدفع الالكتروني (2022/11/22 – ولغاية تاريخه).

#### محمود تيسير احمد بدوان – عضو هيئة المديرين

سنة الميلاد: 1982

#### الشهادة العلمية:

- حاصل على درجة الماجستير في المحاسبة والتمويل عام 2008 من الجامعة الهاشمية.
- حاصل على درجة البكالوريوس في المحاسبة عام 2004 من جامعة اليرموك.

#### الخبرات العملية:

- عمل لدى بنك الاتحاد منذ تاريخ 2013/07
- رئيس ادارة الخدمات المصرفية للأفراد
- رئيس إدارة الخدمات المصرفية للشركات الصغيرة والمتوسطة
- مدير مالي / مستشفى الرشيد (2012-2013).
- رئيس قسم دائره الشركات الصغيرة والمتوسطة/ البنك الاهلي الاردني (2007-2012).
- مدير علاقات عملاء – بنك الاسكان للتجارة والتمويل (2004-2007).



## خالد عبد المالك محمد عبد المالك- عضو هيئة المديرين

سنة الميلاد: 1982

### الشهادة العلمية:

- حاصل على درجة الماجستير في إدارة مخاطر الشركات من جامعة سالفورد- بريطانيا- 2007.
- حاصل على درجة البكالوريوس في التمويل عام 2003 من الجامعة الأردنية.

### الخبرات العملية:

- رئيس إدارة المخاطر بنك الاتحاد
- عضو هيئة مديري شركة الاتحاد للوساطة المالية (2022 - ولغاية تاريخه).
- مدير تنفيذي اول مخاطر الائتمان (2011-2018).
- مدير نماذج المخاطر ونظم المعلومات الإدارية بنك الاتحاد (2010-2011).
- مسؤول في مخاطر السوق - بنك القاهرة عمان (2007-2010).
- ضابط إئتمان - بنك القاهرة عمان (2003-2006).

### - موظفي الشركة :

بلغ عدد موظفي الشركة كما في 31-12-2023 (5) خمسة موظفين .

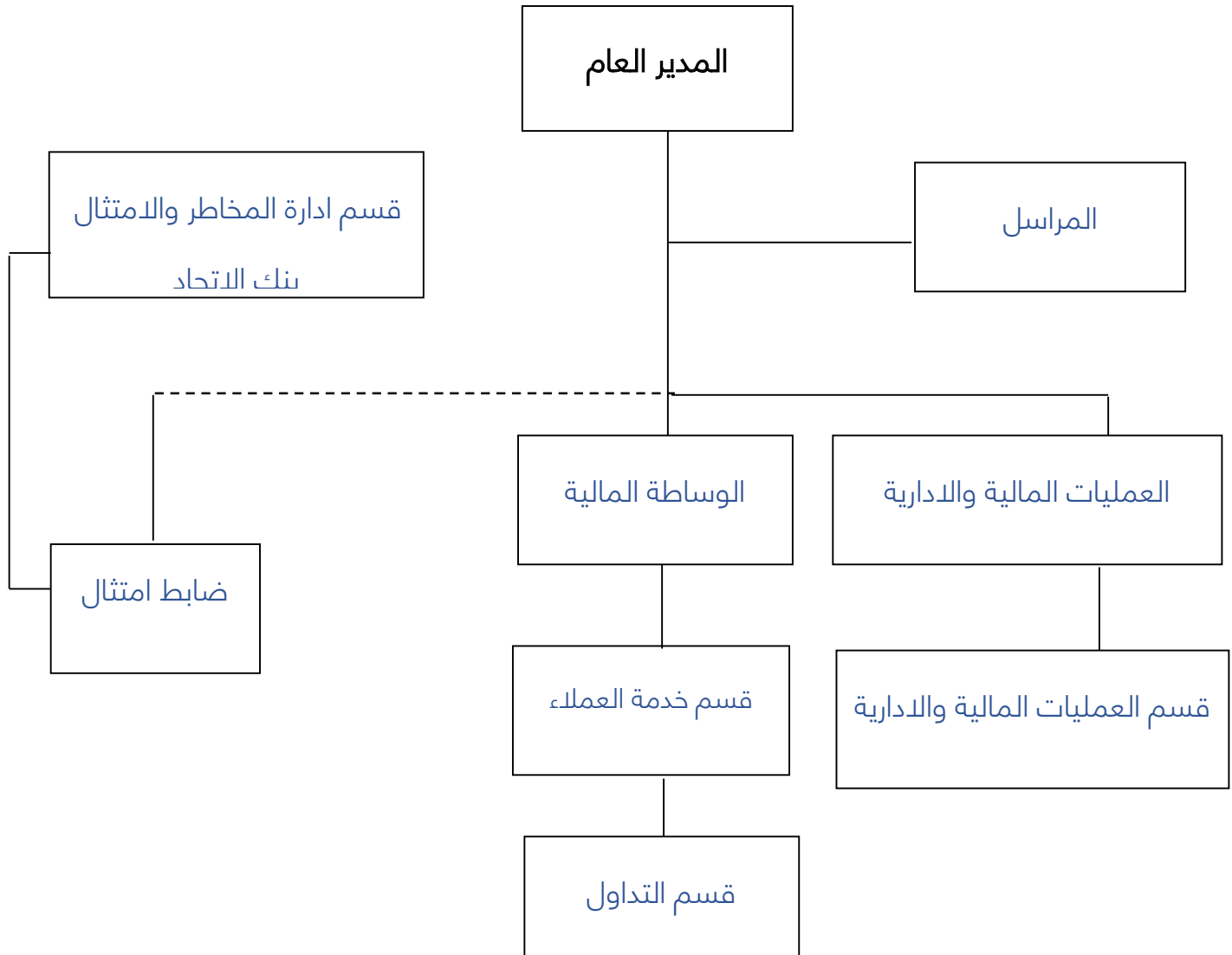
5	بكالوريوس
---	-----------



- الدورات التدريبية لموظفي الشركة خلال العام 2023 :
- استخدام CHATGPT ومخاطره في مكان العمل
- حماية البيانات
- التوعية الامنية
- التعامل مع الاشخاص ذوي الإعاقة
- مكافحة غسيل الاموال وتمويل الارهاب
- تعريف بقانون فاتكا
- الاستفادة الحقيقي من الاشخاص الاعتبارية والترتيبات القانونية
- اصدار السندات بنك الاتحاد
- الاستدامة
- اساسيات العقوبات والحظر – انتشار التسليح



## ثامناً : الهيكل التنظيمي لشركة الاتحاد للوساطة المالية :





## تاسعاً : وصف للمخاطر التي تتعرض لها الشركة :

1. مخاطر السوق وتقلبات اسعار الالوراق المالية : قد تؤثر على احجام تداول الشركة .
  2. مخاطر ائتمانية : مرتبطة بحسابات التمويل على الهامش أو بعض حسابات العملاء المكشوفة وفي هذا السياق تتبع الشركة سياسة ائتمانية تتضمن شروط ومعايير تضمن الحفاظ على حقوق الشركة وموجوداتها.
  3. مخاطر السيولة : الحفاظ على نقد كافي لتسيير أعمال الشركة، تقوم الشركة بإداره موجوداتها ومطلوباتها بطريقة حكيمة تركز على الاحتفاظ بقدر كافي من النقد.
- عاشراً : الانجازات التي حققتها الشركة مدعمة بالارقام ووصف للاحداث الهامة التي مرت على الشركة خلال السنة .
- حققت شركة الاتحاد للوساطة المالية نهاية العام 2023 صافي ربح مقداره 468,648 دينار مقارنة مع 418,849 دينار نهاية العام 2022 .
- حادي عشر : اي عمليات ذات طبيعة غير متكررة حدثت خلال هذه الفترة.
- ( لا يوجد )

## ثاني عشر : التطورات المستقبلية الهامة والخطة المستقبلية للشركة وتوقعات هيئة

### المديرين لنتائج اعمال الشركة :

1. استقطاب شريحة جديدة من العملاء تبعاً لظروف السوق المالي.
2. تحسين نوعية الخدمات الالكترونية المقدمة لعملاء الشركة .
3. ادارة موجودات الشركة بشكل حكيمة يضمن تقليل المخاطر المرتبطة بعملها.



### ثالث عشر : مقدار اتعاب تدقيق حسابات الشركة :

بلغت اتعاب التدقيق عن عام 2023 لمدقي حسابات الشركة السادة شركة ديلويت اند توش مبلغ ( 4327 ) دينار شاملة ضريبة المبيعات .

### رابع عشر : دليل التحكم المؤسسي

- تم انتخاب بنك الاتحاد من قبل الهيئة العامة للشركة لتعيين هيئة مديرين لإدارة اعمال الشركة .
- عين رئيس مجلس ادارة بنك الاتحاد هيئة مديرين مكونة من اربعة اعضاء وتقوم هيئة المديرين بدورها بإنتخاب رئيس ونائب رئيس لها ومفوضين بالتوقيع عنها.
- تقوم هيئة المديرين بجميع الاعمال التي تكفل سير العمل من اجل تنفيذ غايات الشركة وأهدافها وتسيير جميع أمورها ومنها الموافقة على قروض الهامش والكفالات وشراء الاموال المنقولة وغير المنقولة ورهنها.
- تنظم اجتماعات هيئة المديرين والتصويت على قراراتها بالطريقة التي تحددها هيئة المديرين وتكون اجتماعاتها قانونية بحضور اكثرية الاعضاء وتصدر قراراتها بالاجماع أو أكثرية أعضائها.
- تقوم هيئة المديرين باعتماد السياسات والاجراءات والتعليمات والانظمة الداخلية للشركة والتي تتضمن تحديد الصلاحيات والمهام ووسائل الاتصال بين كافة المستويات الادارية والتي تكفل تحقيق الرقابة الادارية والمالية على اعمال الشركة .
- تتحقق هيئة المديرين من التزام ادارة وموظفي الشركة بالسياسات والاجراءات المعتمدة من خلال التقارير المختلفة التي يتم رفعها له .