

شركة إثمار للاستثمار والاستشارات المالية

شركة مساهمة خاصة

عمان - المملكة الأردنية الهاشمية

القوائم المالية وتقرير مدقق الحسابات المستقل للسنة المنتهية في

٣١ كانون الأول ٢٠٢٥

شركة إثمار للاستثمار والاستشارات المالية

شركة مساهمة خاصة

عمان - المملكة الأردنية الهاشمية

جدول المحتويات

تقرير مدقق الحسابات المستقل

قائمة

أ

قائمة المركز المالي

ب

قائمة الدخل الشامل

ج

قائمة التغيرات في حقوق المساهمين

د

قائمة التدفقات النقدية

صفحة

١ - ٢٧

إيضاحات حول القوائم المالية

هاتف: +962 6 5621322/9/6
فاكس: +962 6 5621473
info@pkf.jo
www.pkf.jo

تقرير مدقق الحسابات المستقل
السادة مساهمي شركة إثمار للإستثمار والإستشارات المالية المحترمين
شركة مساهمة خاصة
عمان - المملكة الأردنية الهاشمية

الرأي المتحفظ

لقد قمنا بتدقيق القوائم المالية لشركة إثمار للإستثمار والإستشارات المالية (شركة مساهمة خاصة)، والتي تتكون من قائمة المركز المالي كما في ٣١ كانون الأول ٢٠٢٥، وكل من قائمة الدخل الشامل وقائمة التغيرات في حقوق المساهمين وقائمة التدفقات النقدية للسنة المنتهية في ذلك التاريخ، والإيضاحات حول القوائم المالية، بما في ذلك ملخص للسياسات المحاسبية الهامة والمعلومات التوضيحية الأخرى.

في رأينا وبإستثناء ما هو وارد في فقرة أساس الرأي المتحفظ، إن القوائم المالية المرفقة تظهر بصورة عادلة من جميع النواحي الجوهرية المركز المالي للشركة كما في ٣١ كانون الأول ٢٠٢٥، وأدائها المالي وتدفقاتها النقدية للسنة المنتهية في ذلك التاريخ وفقاً للمعايير الدولية لإعداد التقارير المالية.

أساس الرأي المتحفظ

- لم تقيم الشركة بتدعيم مخصص الخسائر الإئتمانية المتوقعة بالقدر اللازم لتغطية بعض الأرصدة المدينة وبعض الأرصدة المستحقة على أطراف ذات العلاقة المرحلة من سنوات سابقة والتي بلغ مجموعها كما في ٣١ كانون الأول ٢٠٢٥ ما قيمته ١,٥٧٠,٢٤٧ دينار أردني، بما لا يتوافق مع متطلبات المعيار الدولي رقم ٩ "الأدوات المالية".

لقد قمنا بتدقيقنا وفقاً للمعايير الدولية للتدقيق، إن مسؤولياتنا وفقاً لهذه المعايير مفصلة أكثر ضمن بند مسؤولية مدقق الحسابات عن القوائم المالية الواردة في تقريرنا هذا، نحن مستقلون عن الشركة وفقاً لقواعد السلوك المهني للمحاسبين القانونيين الصادر عن المجلس الأردني لمعايير السلوك المهني للمحاسبين بالإضافة إلى متطلبات السلوك المهني الأخرى الملائمة لآفاق القوائم المالية في الأردن، وقد إلزمتنا بمتطلبات السلوك المهني ومتطلبات المجلس الدولي لمعايير السلوك المهني للمحاسبين.

لقد قمنا بالحصول على أدلة تدقيق كافية وملائمة وتوفر أساساً لإبداء الرأي المتحفظ.

عدم التأكد الجوهري حول الإستمرارية

نود أن نلفت الانتباه حول إيضاح رقم (٢٠) حول البيانات المالية، حيث بلغت الخسائر المتراكمة للسنة المنتهية في ٣١ كانون الأول ٢٠٢٥ مبلغ ١,٠٦٦,١٤٢ دينار أردني، وقد تجاوزت رأس المال المدفوع بالكامل وذلك يتطلب تطبيق أحكام المادة رقم (٨٦) مكرر من قانون الشركات الأردني رقم (٢٢) لعام ١٩٩٧ التي تنص على "إذا تعرضت الشركة المساهمة الخاصة لخسائر جسيمة بحيث أصبحت غير قادرة على الوفاء بالتزاماتها اتجاه دائنيها فيترتب على مجلس الإدارة فيها دعوة الهيئة العامة غير العادية للشركة إلى اجتماع لتصدر قرارها إما بتصفية الشركة أو بإصدار أسهم جديدة أو بأي قرار آخر يكفل قدرتها على الوفاء بالتزاماتها، وإذا لم تتمكن الهيئة العامة من اتخاذ قرار واضح بذلك خلال اجتماعين متتاليين فيمنح المراقب الشركة مهلة شهر لاتخاذ القرار المطلوب وإذا لم تتمكن من ذلك فيتم إحالة الشركة للمحكمة لغايات تصفيتها تصفية إجبارية وفقاً لأحكام هذا القانون"، هذا الأمر يعد مؤشراً جوهرياً ويثير شكوكاً كبيرة حول قدرة الشركة على البقاء كمنشأة مستمرة وإن خطة الإدارة بهذا الشأن مبينة بالإيضاح المذكور أعلاه.

مسؤوليات الإدارة والأشخاص المسؤولين عن الحوكمة عن القوائم المالية

إن الإدارة مسؤولة عن إعداد هذه القوائم المالية وعرضها بصورة عادلة وفقاً للمعايير الدولية لإعداد التقارير المالية ومسؤولة عن إعداد أنظمة الرقابة الداخلية والذي تعتبره الإدارة ضرورياً لغرض إعداد قوائم مالية، خالية من أخطاء جوهرية، سواء كانت ناشئة عن إحتيال أو خطأ.

كما وتشمل مسؤولية الإدارة عند إعدادها للقوائم المالية تقييم قدرة الشركة على الإستمرارية، والإفصاح عندما ينطبق ذلك، عن المسائل ذات العلاقة بالإستمرارية وإستخدام مبدأ الإستمرارية المحاسبي، ما لم تنوي الإدارة تصفية الشركة أو إيقاف أعمالها إذا لم يوجد لديها بديل منطقي خلاف ذلك.

إن الأشخاص المسؤولين عن الحوكمة هم المسؤولين على الإشراف على إجراءات إعداد التقارير المالية.

مسؤولية المدقق حول تدقيق القوائم المالية

إن أهدافنا هي الحصول على تأكيد معقول فيما إذا كانت القوائم المالية ككل خالية من الأخطاء الجوهرية، سواء كانت ناشئة عن الإحتيال أو الخطأ، وإصدار تقريرنا والذي يتضمن رأينا.

التأكيد المعقول هو مستوى عالٍ من التأكيد، ولكنه ليس ضماناً بأن التدقيق الذي تم القيام به وفقاً للمعايير الدولية للتدقيق سيكتشف دائماً أي خطأ جوهري، إن وجد.

إن الأخطاء يمكن أن تنشأ من الإحتيال أو الخطأ، وتعتبر جوهرية إذا كانت، بشكل فردي أو إجمالي، ممكن أن تؤثر بشكل معقول على القرارات الاقتصادية المتخذة من قبل المستخدمين على أساس هذه القوائم المالية.

كجزء من عملية التدقيق وفقاً للمعايير الدولية للتدقيق، نقوم بممارسة الإجتهد المهني والمحافظة على تطبيق مبدأ الشك المهني خلال التدقيق، بالإضافة إلى:

- تحديد وتقييم مخاطر الأخطاء الجوهرية في القوائم المالية، سواء كانت ناشئة عن إحتيال أو خطأ، وكذلك تصميم وتنفيذ إجراءات تدقيق ملائمة لتقليل تلك المخاطر، والحصول على أدلة تدقيق كافية ومناسبة لتوفر أساساً لرأينا. إن خطر عدم إكتشاف الأخطاء الجوهرية الناتجة عن الإحتيال أعلى من الخطر الناتج عن الخطأ، حيث أن الإحتيال قد يشتمل على التواطؤ أو التزوير أو الحذف المتعمد والتحريفات أو تجاوز لأنظمة الرقابة الداخلية.
- الحصول على فهم لأنظمة الرقابة الداخلية ذات الصلة بأعمال التدقيق لغايات تصميم إجراءات تدقيق مناسبة حسب الظروف، وليس لغرض إبداء رأي حول فعالية أنظمة الرقابة الداخلية في الشركة.
- تقييم ملائمة السياسات المحاسبية المتبعة ومدى معقولية التقديرات المحاسبية والإيضاحات ذات العلاقة المعدة من قبل الإدارة.
- التوصل لإستنتاج حول مدى ملائمة إستخدام الإدارة لمبدأ الإستمرارية المحاسبي وبناءً على أدلة التدقيق التي تم الحصول عليها، فيما إذا كان هنالك وجود لعدم تيقن جوهري يتعلق بأحداث أو ظروف يمكن أن تثير شكاً جوهرياً حول قدرة الشركة على الإستمرار، إذا استنتجنا عدم وجود تيقن جوهري، فإنه يتطلب منا أن نلفت الانتباه في تقرير التدقيق إلى الإيضاحات ذات العلاقة في القوائم المالية، وإذا كان الإفصاح عن هذه المعلومات غير ملائم، فإننا سوف نقوم بتعديل رأينا، إن إستنتاجاتنا تعتمد على أدلة التدقيق التي تم الحصول عليها حتى تاريخ تقرير التدقيق، ومع ذلك، فإنه من الممكن أن تتسبب أحداث أو ظروف مستقبلية في الحد من قدرة الشركة على الاستمرار.
- تقييم العرض العام والشكل والمحتوى للقوائم المالية بما فيها الإيضاحات وفيما إذا كانت القوائم المالية تمثل المعاملات والأحداث بشكل يحقق العرض العادل.

لقد تواصلنا مع الأشخاص المسؤولين عن الحوكمة بخصوص، نطاق وتوقيت التدقيق المخطط له وملاحظات التدقيق الهامة، بما في ذلك أية نقاط ضعف هامة في نظام الرقابة الداخلية التي تم تحديدها خلال تدقيقنا بالإضافة إلى أمور أخرى.

تقرير حول المتطلبات القانونية والتشريعية الأخرى

تحتفظ شركة إثمار للاستثمار والاستشارات المالية (شركة مساهمة خاصة) بسجلات محاسبية منظمة بصورة أصولية، وتتفق من كافة النواحي الجوهرية مع القوائم المالية المرفقة لعام ٢٠٢٥، ونوصي الهيئة العامة بالمصادقة عليها مع الأخذ بعين الاعتبار ما هو وارد في فقرة أساس الرأي المتحفظ وفقرة عدم التأكد الجوهري المذكور أعلاه.

بي كي إف - الأردن
خطاب وشركاه
محمد خطاب
(إجازة رقم ٧٣٠)



عمان - المملكة الأردنية الهاشمية
٤ آذار ٢٠٢٦

شركة إثمار للاستثمار والاستشارات المالية

شركة مساهمة خاصة

عمان - المملكة الأردنية الهاشمية

قائمة المركز المالي كما في ٣١ كانون الأول ٢٠٢٥

قائمة (أ)

٢٠٢٤	٢٠٢٥	إيضاحات	الموجودات
دينار	دينار		الموجودات المتداولة
٢٥,١٢٨	١٧,٧٤٣	٥	نقد ونقد معادل
١,٤٨٩,٧٣٥	١,٣٣٠,٨٨٩	٦	ذمم تجارية مدينة
٢٥١,٢١٤	٢٩٣,٥٩١	٧	مبالغ مستحقة من جهات ذات علاقة
٤٤,٥٦٨	١٢٨,٠١٦	٨	أرصدة مدينة أخرى
١,٨١٠,٦٤٥	١,٧٧٠,٢٣٩		مجموع الموجودات المتداولة
٩,٨٢٨	١٥,١٥٦	١٠	الموجودات غير المتداولة
٨,٤٩٨	-	١١	ممتلكات ومعدات
١٨,٣٢٦	١٥,١٥٦		حق إستخدام الأصول المستأجرة
١,٨٢٨,٩٧١	١,٧٨٥,٣٩٥		مجموع الموجودات غير المتداولة
			مجموع الموجودات
			المطلوبات وحقوق المساهمين
			المطلوبات المتداولة
٩٣,١٢٦	٧٨,٨٤٢		ذمم تجارية دائنة
١٤٦,٢٨٢	٤٤,٣١٦	١٢	أرصدة دائنة أخرى
٤٢,٩٢٩	٤٢,٩٢٩	١٣	أمانات للغير
١٥٠,٠٠٠	٢٧٥,٠٠٠	١٤	دائنون سندات - الجزء المتداول
١٥,١٧٥	-	١١	إلتزامات عقود الإيجار - الجزء المتداول
٥٩,١٠٦	٣٣,٥٥٠	١٥	قرض قصير الأجل
٧١,٩٠٠	٢٦,٧٦٥	٧	مبالغ مستحقة لجهات ذات علاقة
-	-	١٧	مخصص ضريبة الدخل
٥٧٨,٥١٨	٥٠١,٤٠٢		مجموع المطلوبات المتداولة
			المطلوبات غير المتداولة
١,٠٠٠,٠٠٠	١,٠٠٠,٠٠٠	١٦	إسناد قرض
٧٥,٠٠٠	-	١٤	دائنون سندات - الجزء غير المتداول
٥٥,٨٢٦	٢٣,٤٩٨	١٥	قرض طويل الأجل
١,١٣٠,٨٢٦	١,٠٢٣,٤٩٨		مجموع المطلوبات غير المتداولة
١,٧٠٩,٣٤٤	١,٥٢٤,٩٠٠		مجموع المطلوبات
			حقوق المساهمين
٨٠١,٢٠٠	٨٠١,٢٠٠	١	رأس المال المكتتب والمدفوع
(٢,٠٠٠)	(٢,٠٠٠)	١	أسهم خزينة
٧٩٩,٢٠٠	٧٩٩,٢٠٠		رأس المال القائم
٣٥٢,٠٠٠	٣٥٢,٠٠٠		علاوة إصدار
١٦٢,٣٠٤	١٧٥,٤٣٧		إحتياطي إجباري
(١,١٩٣,٨٧٧)	(١,٠٦٦,١٤٢)		خسائر متراكمة
١١٩,٦٢٧	٢٦٠,٤٩٥		صافي حقوق المساهمين
١,٨٢٨,٩٧١	١,٧٨٥,٣٩٥		مجموع المطلوبات وحقوق المساهمين

تمت الموافقة على البيانات المالية المرفقة من قبل الإدارة بتاريخ ٤ آذار ٢٠٢٦ وتم توقيعها من قبل:

المدير المالي

رئيس مجلس الإدارة

شركة إثمار للاستثمار والاستشارات المالية

شركة مساهمة خاصة

عمان - المملكة الأردنية الهاشمية

قائمة الدخل الشامل للسنة المنتهية في ٣١ كانون الأول ٢٠٢٥

قائمة (ب)

٢٠٢٤	٢٠٢٥	إيضاحات	
دينار	دينار		
٧١٠,٧٤٥	٩٠٤,٥٦٥	١٨	الإيرادات
(٢١٠,٢٩٦)	(٢٢١,٨٤٢)	١٩	تكلفة الإيرادات
٥٠٠,٤٤٩	٦٨٢,٧٢٣		مجمّل الربح
(٢٢٥,٤٤١)	(٣١٤,٢٠٣)	٢١	مصاريف إدارية
-	(٩٦,١٠٨)	٦	مصروف خسائر ائتمانية متوقعة
(٣٣,٩٩٢)	(٨,٤٩٨)	١١	مصروف إطفاء مقابل حق استخدام الأصل
(٤,٣٨٣)	(٤,٤٠٨)	١٠	إستهلاكات
(٦,٦٢٤)	(٢,٤٨٤)	١١	فوائد مقابل إلتزام عقد الإيجار
(٨٥,١٩٢)	-	٩	خسارة بيع أسهم (إستثمارات بالقيمة العادلة)
(٩٧,٧٥٨)	(١٢٥,٦٩٣)		تكاليف تمويل
٤٧,٠٥٩	١٣١,٣٢٩		الدخل الشامل للسنة

تمت الموافقة على البيانات المالية المرفقة من قبل الإدارة بتاريخ ٤ آذار ٢٠٢٦ وتم توقيعها من قبل:

المدير المالي

رئيس مجلس الإدارة

إن الإيضاحات المرفقة من رقم ١ إلى رقم ٢٤ تشكل جزءاً لا يتجزأ من هذه القوائم المالية وتقرأ معها

شركة إثمار للاستثمار والاستشارات المالية

شركة مساهمة خاصة

عمان - المملكة الأردنية الهاشمية

قائمة التغيرات في حقوق المساهمين للسنة المنتهية في ٣١ كانون الأول ٢٠٢٤

قائمة (ج)

الصافي	خسائر متراكمة	احتياطي إجباري	علاوة إصدار	رأس المال	
دينار	دينار	دينار	دينار	دينار	
١١٩,٦٢٧	(١,١٩٣,٨٧٧)	١٦٢,٣٠٤	٣٥٢,٠٠٠	٧٩٩,٢٠٠	الرصيد كما في ١ كانون الثاني ٢٠٢٥
١٣١,٣٢٩	١٣١,٣٢٩	-	-	-	الدخل الشامل للسنة
-	(١٣,١٣٣)	١٣,١٣٣	-	-	المحول إلى الاحتياطي الاجباري
٩,٥٣٩	٩,٥٣٩	-	-	-	تعديلات أخرى (إيضاح ١١)
٢٦٠,٤٩٥	(١,٠٦٦,١٤٢)	١٧٥,٤٣٧	٣٥٢,٠٠٠	٧٩٩,٢٠٠	الرصيد كما في ٣١ كانون الأول ٢٠٢٥
٧٢,٥٦٨	(١,٢٣٦,٢٣١)	١٥٧,٥٩٩	٣٥٢,٠٠٠	٧٩٩,٢٠٠	الرصيد كما في ١ كانون الثاني ٢٠٢٤
٤٧,٠٥٩	٤٧,٠٥٩	-	-	-	الدخل الشامل للسنة
-	(٤,٧٠٥)	٤,٧٠٥	-	-	المحول إلى الاحتياطي الاجباري
١١٩,٦٢٧	(١,١٩٣,٨٧٧)	١٦٢,٣٠٤	٣٥٢,٠٠٠	٧٩٩,٢٠٠	الرصيد كما في ٣١ كانون الأول ٢٠٢٤

إن الإيضاحات المرفقة من رقم ١ إلى رقم ٢٤ تشكل جزءاً لا يتجزأ من هذه القوائم المالية وتقرأ معها

شركة إثمار للاستثمار والاستشارات المالية

شركة مساهمة خاصة

عمان - المملكة الأردنية الهاشمية

قائمة التدفقات النقدية للسنة المنتهية في ٣١ كانون الأول ٢٠٢٥

قائمة (د)

٢٠٢٤	٢٠٢٥	إيضاحات
دينار	دينار	
٤٧,٠٥٩	١٣١,٣٢٩	الأنشطة التشغيلية
		ربح (خسارة) السنة قبل الضريبة
		تعديلات لـ:
٤,٣٨٣	٤,٤٠٨	١٠ إستهلاكات
٣٣,٩٩٢	٨,٤٩٨	١١ إطفاء حق إستخدام الأصل
٦,٦٢٤	٢,٤٨٤	١١ فوائد إلتزامات عقود الإيجار
-	٩٦,١٠٨	٦ مخصص خسائر إئتمانية متوقعة
٩٧,٧٥٨	١٢٥,٦٩٣	تكاليف تمويل
-	٩,٥٣٩	تعديلات أخرى
		التغيرات في رأس المال العامل
(٤٤٠,٢٠٢)	٦٢,٧٣٨	ذمم تجارية مدينة
٢٥,٣٦٨	(٨٣,٤٤٨)	أرصدة مدينة أخرى
٨,٥٩٤	(١٤,٢٨٤)	ذمم تجارية دائنة
(٥١,٩٨٨)	(١٠١,٩٦٦)	أرصدة دائنة أخرى
(٢٦٨,٤١٢)	٢٤١,٠٩٩	صافي التدفق النقدي من (المستخدم في) الأنشطة التشغيلية قبل الضريبة
(١٦,٩٠٠)	-	مدفوعات ضريبة الدخل
(٢٨٥,٣١٢)	٢٤١,٠٩٩	صافي التدفق النقدي من (المستخدم في) الأنشطة التشغيلية
		الأنشطة الإستثمارية
(٣,٥٧٧)	(٩,٧٣٦)	١٠ شراء ممتلكات ومعدات
٣٣٩,٨٥٠	-	٩ استثمار في موجود مالي بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر
٣٣٦,٢٧٣	(٩,٧٣٦)	صافي التدفق النقدي (المستخدم في) من الأنشطة الإستثمارية
		الأنشطة التمويلية
(٣٨,٧٥٠)	(١٧,٦٥٩)	١١ دفعات إلتزامات عقود الإيجار
(٦١,٣٣٠)	(٤٢,٣٧٧)	مبالغ مستحقة من جهات ذات علاقة
٢٢,٣٩٥	(٤٥,١٣٥)	مبالغ مستحقة لجهات ذات علاقة
(٩٧,٧٥٨)	(١٢٥,٦٩٣)	تكاليف تمويل
(٧٦,٧٩٢)	(٥٧,٨٨٤)	قروض
٢٢٥,٠٠٠	٥٠,٠٠٠	١٤ دائنون سندات
(٢٧,٢٣٥)	(٢٣٨,٧٤٨)	صافي التدفق النقدي المستخدم في الأنشطة التمويلية
٢٣,٧٢٦	(٧,٣٨٥)	التغير في النقد والنقد المعادل خلال السنة
١,٤٠٢	٢٥,١٢٨	النقد والنقد المعادل كما في بداية السنة
٢٥,١٢٨	١٧,٧٤٣	٥ النقد والنقد المعادل كما في نهاية السنة

إن الإيضاحات المرفقة من رقم ١ إلى رقم ٢٤ تشكل جزءاً لا يتجزأ من هذه القوائم المالية وتقرأ معها

شركة إثمار للاستثمار والاستشارات المالية

شركة مساهمة خاصة

عمان - المملكة الأردنية الهاشمية

إيضاحات حول القوائم المالية

١ عام

إن شركة إثمار للاستثمار والاستشارات المالية (شركة مساهمة خاصة) تأسست في المملكة الأردنية الهاشمية بتاريخ ٣٠ كانون الثاني ٢٠٠٧، وسجلت في وزارة الصناعة والتجارة لدى مراقب عام الشركات تحت رقم (٢٦٨).

أولاً: وافقت بإجتماعها غير العادي المنعقد بتاريخ ٢٧ نيسان ٢٠١٦ على ما يلي:

- إسترداد الأسهم الخاصة المملوكة من قبل المساهم "شركة إثمار انفسست ال تي دي" من جنسية جزر العذراء البريطانية والبالغ عددها ألفين (٢,٠٠٠) سهم وذلك مقابل القيمة الاسمية لكل سهم.
- تبقى هذه الأسهم تحت يد الشركة إلى حين إعادة إصدارها وفقاً لأحكام النظام الأساسي للشركة.

ثانياً: وفقاً لما ورد بالفقرة (أ) أعلاه فقد تم معالجة تلك الأسهم وعددها ألفي (٢,٠٠٠) سهم وقيمتها ألفي (٢,٠٠٠) دينار أردني بإعتبارها أسهم خزينة تم تخصيصها من رأس المال وكذلك ما يخصها من علاوة الإصدار.

- تم إستكمال الإجراءات المذكورة أعلاه فيما يخص إسترداد الأسهم لدى دائرة مراقبة الشركات بتاريخ ٢٣ حزيران ٢٠١٦.
- يبلغ رأس مال الشركة المصرح به ١,٦٥٠,٠٠٠ دينار أردني والمدفوع ٨٠١,٢٠٠ سهم بقيمة اسمية دينار أردني واحد لكل سهم.

ثالثاً: وافقت الهيئة العامة في إجتماعها غير العادي المنعقد بتاريخ ٢١ أيار ٢٠٢٥ على تخفيض رأس المال المصرح به وغير المكتتب به ليصبح مساوياً للمكتتب به البالغ ٨٠١,٢٠٠ دينار أردني.

- تم إستكمال الإجراءات المذكورة أعلاه فيما يخص تعديل رأس مال الشركة لدى دائرة مراقبة الشركات بتاريخ ١ تموز ٢٠٢٥، وفقاً للسجل التجاري للشركة بتاريخ ٧ شباط ٢٠٢٦.

شركة إثمار للاستثمار والاستشارات المالية

شركة مساهمة خاصة

عمان - المملكة الأردنية الهاشمية

إيضاحات حول القوائم المالية

نسبة المساهمة %	٢٠٢٥ دينار	صفة الشريك	اسم المساهم
٢٨.٢	٢٢٦,٣١٠	مساهم	مهند بن محمد بن أحمد ال ابراهيم
١٨.٥	١٤٨,٢١٠	مساهم	بسام عبد السلام محمد أبو عيسى
١٥.٧	١٢٥,٥٢٠	مساهم	يوسف فوز يوسف غانم
١٢.١	٩٧,٢٠٠	مساهم	شركة المشاري للاستشارات المالية
٩	٧٢,٠٠٠	مساهم	يوسف سامي العلمي
٥.٣	٤٢,٩٦٠	مساهم	منذر جهاد خليل زيدان
٤.٩	٣٩,٠٠٠	مؤسس	يوسف إبراهيم يوسف غانم
٣.٧	٣٠,٠٠٠	مساهم	ياسمين (محمد هاشم) خميس الشوا
٠.٧	٥,٣٠٠	مؤسس	عمر مصطفى خليل المقدادي
٠.٣	٢,٦٥٠	مؤسس	لما مصطفى خليل المقدادي
٠.٣	٢,٦٥٠	مؤسس	لميس مصطفى خليل المقدادي
٠.٣	٢,٦٥٠	مؤسس	دينا مصطفى خليل المقدادي
٠.٣	٢,٢٥٠	مؤسس	سهير محمد زهير حمزة فطايبرجي
٠.٢	٢,٠٠٠	مساهم	(أسهم مستردة)
٠.١	١,٠٠٠	مساهم	خالد خليل عبد الرحيم المقدادي
٠.١	٥٠٠	مساهم	سلمى مقدادي
٠.١	٥٠٠	مساهم	ريما داودي
٠.٠٧	٢٠٠	مساهم	سامي عصام خليل مقدادي
٠.٠٧	٢٠٠	مساهم	نبيل عصام خليلي مقدادي
٠.٠٦	١٠٠	مساهم	رانيا مقدادي
١٠٠	٨٠١,٢٠٠		المجموع

يتمثل نشاط الشركة فيما يلي :

- الإستشارات المالية.
- استثمار أموال الشركة في الأسهم والسندات والأوراق المالية.
- أمانة الإصدار.

تمت الموافقة على البيانات المالية من قبل الإدارة بتاريخ ٤ آذار ٢٠٢٦ وهي خاضعة لموافقة الهيئة العامة للشركة.

شركة إثمار للاستثمار والاستشارات المالية

شركة مساهمة خاصة

عمان - المملكة الأردنية الهاشمية

إيضاحات حول القوائم المالية

٢ أسس إعداد القوائم المالية

١.٢ بيان الالتزام

تم إعداد القوائم المالية وفقاً للمعايير الدولية لإعداد التقارير المالية.

٢.٢ أسس القياس

تم إعداد القوائم المالية وفقاً لمبدأ الكلفة التاريخية بإستثناء الموجودات المالية التي يتم قياسها بالقيمة العادلة.

٣.٢ العملة الوظيفية وعملة العرض

تظهر القوائم المالية بالدينار الأردني والذي يمثل العملة الوظيفية وعملة العرض للشركة.

٤.٢ استخدام الاجتهادات والتقديرات

إن إعداد القوائم المالية وفقاً للمعايير الدولية للتقارير المالية يتطلب قيام الإدارة باجتهادات وتقديرات وافتراسات تؤثر في تطبيق السياسات المحاسبية ومبالغ الموجودات والمطلوبات والإيرادات والمصاريف وإن النتائج الفعلية قد تختلف عن هذه التقديرات.

يتم مراجعة التقديرات والافتراسات المطبقة باستمرار ويتم الاعتراف بالتغيرات في التقديرات المحاسبية في السنة التي تم فيها تغيير التقديرات والسنوات القادمة التي تتأثر بذلك التغيير.

فيما يلي ملخص حول الأمور الهامة التي يجري فيها استخدام التقديرات غير المؤكدة والاجتهادات في تطبيق السياسات المحاسبية والتي تؤثر بشكل جوهري على المبالغ في البيانات المالية:

الاجتهادات

فيما يلي أهم الاجتهادات ذات التأثير الجوهري على مبالغ الموجودات والمطلوبات في القوائم المالية:

- الاعتراف بالإيراد: سواء تم الاعتراف بالإيراد مع مرور الوقت أو في وقت معين محدد.
- تصنيف الموجودات المالية: تقييم نموذج الأعمال الذي يتم بموجبه الاحتفاظ بالموجودات وتحديد فيما إذا كانت الشروط التعاقدية للموجودات المالية SPPI على الرصيد القائم.
- وضع معايير جديدة لتحديد ما إذا كانت الموجودات المالية قد تدنت ائتمانياً بشكل كبير منذ الاعتراف الأولي بها، وتحديد منهجية التطلعات المستقبلية وطرق قياس الخسارة الائتمانية المتوقعة.

شركة إثمار للاستثمار والاستشارات المالية

شركة مساهمة خاصة

عمان - المملكة الأردنية الهاشمية

إيضاحات حول القوائم المالية

التقديرات

فيما يلي التقديرات ذات المخاطر الجوهرية على القوائم المالية:

- تدني الأدوات المالية: مدخلات وقياس الخسارة الائتمانية المتوقعة وما تتضمنه من التطلعات المستقبلية.
- تقوم الإدارة بمراجعة تقديراتها حول القيمة العادلة للموجودات المالية.
- تقوم الإدارة بمراجعة القضايا المقامة ضد الشركة بصورة مستمرة اعتماداً على دراسة قانونية معدة من قبل مستشار الشركة القانوني والتي تبين المخاطر المحتملة التي قد تتحملها الشركة في المستقبل جراء تلك القضايا.
- تقوم الإدارة بتقدير القيمة القابلة للاسترداد للموجودات المالية الأخرى لتحديد فيما إذا كان هناك أي تدني في قيمتها.
- يتم تكوين مخصص لقاء الخسائر الائتمانية المتوقعة على الموجودات المالية اعتماداً على أسس وفرضيات معتمدة من قبل إدارة الشركة لتقدير المخصص الواجب تكوينه بموجب متطلبات المعيار الدولي للتقارير المالية.
- تقوم الإدارة بتقدير مصروف ضريبة الدخل وفقاً للقوانين والتعليمات السارية.

قياس القيمة العادلة

تمثل القيمة العادلة المبلغ الذي قد يتم تحصيله من بيع أصل أو دفعة لتحويل التزام في معاملة منظمة بين المشاركين في السوق في تاريخ القياس ويعتمد قياس القيمة العادلة على افتراض ان تتم معاملة بيع الأصل أو تحويل الالتزام في السوق الرئيسية للموجودات أو المطلوبات أو السوق الأكثر فائدة للموجودات أو المطلوبات.

يتم قياس القيمة العادلة لأصل أو التزام باستخدام الافتراضات التي سيستخدمها المشاركون في السوق عند تسعير الأصل أو الالتزام، بافتراض أن المشاركين في السوق يعملون لمصلحتهم الاقتصادية.

عند قياس القيمة العادلة للأصل غير المالي يأخذ في الاعتبار قدرة المشارك في السوق على توليد منافع اقتصادية باستخدام الأصل في أعلى وأفضل استخدام له أو عن طريق بيعه إلى مشارك آخر في السوق يستخدم الأصل في أعلى وأفضل استخدام له.

بالنسبة للموجودات المتداولة في سوق نشط، يتم تحديد القيمة العادلة باستخدام أسعار الشراء المدرجة في السوق.

يتم تقدير القيمة العادلة للبنود التي يحتسب عليها فوائد بناءً على التدفقات النقدية المخصومة باستخدام أسعار الفائدة لبنود ذات شروط وخصائص مخاطر مماثلة.

بالنسبة للأصول غير المدرجة، يتم تحديد القيمة العادلة بالرجوع إلى القيمة السوقية لأصل مماثل، أو على أساس التدفقات النقدية المخصومة المتوقعة.

تعتقد الإدارة بأن تقديراتها وافتراضاتها معقولة وكافية.

شركة إثمار للاستثمار والاستشارات المالية

شركة مساهمة خاصة

عمان - المملكة الأردنية الهاشمية

إيضاحات حول القوائم المالية

٣ التغيرات في السياسات المحاسبية

إن السياسات المحاسبية المتبعة في إعداد البيانات المالية للسنة المنتهية في ٣١ كانون الأول ٢٠٢٥ متماثلة مع السياسات المحاسبية التي تم اتباعها في إعداد القوائم المالية للسنة المنتهية في ٣١ كانون الأول ٢٠٢٤، باستثناء تطبيق التعديلات التالية اعتباراً من الأول من كانون الثاني ٢٠٢٥:

تطبيق معايير التقارير المالية الدولية الجديدة والمعدلة

إن المعايير المالية الدولية والتفسيرات الجديدة والتعديلات الصادرة النافذة، وغير النافذة بعد حتى تاريخ القوائم المالية المدرجة أدناه، وستقوم الشركة بتطبيق هذه التعديلات ابتداءً من تاريخ التطبيق الإلزامي:

تاريخ التطبيق

المعيار

التعديلات الصادرة و سارية المفعول (النافذة)

١ كانون الثاني ٢٠٢٥ عدم القدرة على التبادل - (تعديلات على معيار المحاسبة الدولي رقم ٢١)

التعديلات الصادرة ولم تصبح سارية المفعول (غير النافذة)

١ كانون الثاني ٢٠٢٦ تصنيف وقياس الأدوات المالية - (تعديلات على المعيار الدولي للتقارير المالية رقم ٩

والمعيار الدولي للتقارير المالية رقم ٧)

١ كانون الثاني ٢٠٢٦ التحسينات السنوية على المعايير الدولية للتقارير المالية - إصدار رقم ١١

١ كانون الثاني ٢٠٢٦ اتفاقيات شراء الطاقة - (تعديلات على المعيار الدولي للتقارير المالية رقم ٩ والمعيار الدولي

للتقارير المالية رقم ٧)

١ كانون الثاني ٢٠٢٧ المعيار الدولي للتقارير المالية رقم ١٨ - العرض والإفصاح في البيانات المالية

١ كانون الثاني ٢٠٢٧ المعيار الدولي للتقارير المالية رقم ١٩ - الشركات التابعة غير المدرجة في السوق -

الإفصاحات

بيع أو مساهمة في الموجودات بين مستثمر وشركة زميلة أو مشروع مشترك - (تعديلات على

غير محدد

المعيار الدولي للتقارير المالية رقم ١٠ ومعيار المحاسبة الدولي رقم ٢٨)

تقوم الشركة حالياً بتقييم أثر هذه المعايير وتعديلاتها، وستقوم بإعتمادها عند دخولها حيز التنفيذ من تاريخ التطبيق الإلزامي.

شركة إثمار للاستثمار والاستشارات المالية

شركة مساهمة خاصة

عمان - المملكة الأردنية الهاشمية

إيضاحات حول القوائم المالية

٤ ملخص لأهم السياسات المحاسبية

أ- الأدوات المالية

الموجودات المالية

يتم الإقرار بالموجودات المالية عندما تصبح المنشأة طرفاً في الأحكام التعاقدية للإدارة. يتم قياس الموجودات المالية مبدئياً بالقيمة العادلة. تضاف تكاليف المعاملات المتعلقة مباشرة بإقتناء أو إصدار الموجودات المالية (بخلاف الموجودات المالية المدرجة بالقيمة العادلة من خلال قائمة الربح أو الخسارة إلى القيمة العادلة للموجودات المالية أو المطلوبات المالية أو خصمها، عند الإقتضاء، عند الإقرار المبدئي.

الذمم المدينة

إن الذمم المدينة هي موجودات مالية لها دفعات ثابتة أو قابلة للتحديد ولا يتم تداولها في سوق نشط إن مثل هذه الموجودات يتم الاعتراف المبدئي بها بالقيمة العادلة مضافاً لها أية تكاليف معاملات تخصها بشكل مباشر. ولاحقاً للاعتراف المبدئي يتم قياس الذمم المدينة بالكلفة المطفأة مطروحاً منها أية خسائر تدني. إن الذمم المدينة تتكون من الذمم المدينة التجارية والآخرى.

النقد والنقد المعادل

يتكون النقد والنقد المعادل من أرصدة النقد وودائع الطلب التي لها تاريخ استحقاق لثلاثة أشهر فما دون منذ تاريخ الربط وغير معرضة لدرجة عالية من مخاطر التغير في القيمة العادلة ويتم استخدامها من قبل الشركة لمواجهة التزاماتها قصيرة الأجل.

المطلوبات المالية غير المشتقة

يتم الاعتراف المبدئي لأدوات الدين المصدرة وملحقاتها في التاريخ التي نشأت فيها. يتم الاعتراف الأولي بجميع المطلوبات المالية الأخرى في تاريخ المتاجرة، وهو التاريخ الذي تصبح الشركة طرفاً في الأحكام التعاقدية للأداة يتم إلغاء الاعتراف بالمطلوبات المالية عند إلغاء أو إنهاء إبراء مسؤولية الشركة لالتزاماتها التعاقدية. يتم تصنيف المطلوبات المالية غير المشتقة ضمن فئة الالتزامات المالية الأخرى يتم الاعتراف المبدئي لمثل هذه المطلوبات المالية بالقيمة العادلة مطروح منه أي تكاليف للمعاملات التي تخصها بشكل مباشر.

بعد الاعتراف المبدئي، يتم قياس هذه المطلوبات المالية بالكلفة المطفأة باستخدام طريقة الفائدة الفعلية.

المطلوبات المالية الأخرى تشمل الأرصدة الدائنة الأخرى والذمم الدائنة لأطراف ذات العلاقة.

شركة إثمار للاستثمار والاستشارات المالية

شركة مساهمة خاصة

عمان - المملكة الأردنية الهاشمية

إيضاحات حول القوائم المالية

ب- التدني في قيمة الموجودات المالية

الأدوات المالية

تعترف الشركة بالخسائر الائتمانية المتوقعة على:

- الموجودات المالية بالكلفة المطفأة.
- ذمم تأجير تمويلي.
- الضمانات التعاقدية.

لا يتم إحتساب خسائر التدني على موجودات حقوق الملكية.

تقوم الشركة بقياس مخصصات الخسارة بمبلغ يساوي الخسائر الائتمانية المتوقعة طوال عمر الذمة.

إن الخسائر الائتمانية المتوقعة على عمر الأداة المالية هي الجزء من الخسارة الائتمانية المتوقعة والتي تنتج عن التعثر الممكن للأدوات المالية على طول عمر الأداة المالية.

الخسائر الائتمانية المتوقعة هي التقدير المرجح لخسائر الائتمان والتي تقاس على النحو التالي:

- الموجودات المالية التي لا تتخفص قيمتها الائتمانية في تاريخ القوائم المالية.
- الموجودات المالية التي انخفضت قيمتها في تاريخ القوائم المالية.
- عقود الضمان.

عرض مخصص الخسائر الائتمانية المتوقعة في قائمة المركز المالي

يتم عرض مخصص الخسائر الائتمانية المتوقعة في قائمة المركز المالي كما يلي:

- مطروحاً من إجمالي القيمة الدفترية للموجودات المالية بالكلفة المطفأة.
- التزامات الذمم وعقود الضمان المالي: بصفة عامة، يتم الاعتراف بها كمخصص.

بالنسبة لسندات الدين التي يتم قياسها بالقيمة العادلة من خلال قائمة الدخل الشامل فلا يتم الاعتراف بمخصص في قائمة المركز المالي وذلك كون القيمة الدفترية لهذه الموجودات مقاسة بالقيمة العادلة، على أية حال فإن مخصص الخسارة يتم الإفصاح عنه والاعتراف به في احتياطي القيمة العادلة.

شركة إثمار للاستثمار والاستشارات المالية

شركة مساهمة خاصة

عمان - المملكة الأردنية الهاشمية

إيضاحات حول القوائم المالية

الموجودات غير المالية:

يتم مراجعة القيمة المدرجة للموجودات غير المالية للشركة في نهاية كل سنة مالية لتحديد فيما إذا كان هناك مؤشر حول التدني، وفي حال وجود مؤشر حول التدني يتم تقدير المبلغ الممكن استرداده من تلك الموجودات.

في حال زادت القيمة المدرجة للموجودات عن المبلغ الممكن استرداده من تلك الموجودات، يتم تسجيل خسارة التدني في تلك الموجودات.

المبلغ الممكن استرداده هو القيمة العادلة للأصل - مطروحاً منها تكاليف البيع - أو قيمة استخدامه أيهما أكبر.

يتم تسجيل كافة خسائر التدني في قائمة الأرباح أو الخسائر والدخل الشامل الآخر.

ج- الاعتراف بالمصاريف

يتم الاعتراف بالمصاريف على أساس الاستحقاق.

د- حق استخدام الأصل

عند بدء العقد، تقوم الشركة بتقييم ما إذا كان العقد يحتوي على إيجاب، ويحتوي العقد على إيجاب إذا قام بنقل حق التحكم في استخدام الأصل المحدد لفترة زمنية بمقابل ولتقييم ما إذا كان العقد ينقل الحق في التحكم في استخدام أصل محدد، تقوم الشركة بتقييم ما إذا كان:

- يشمل العقد استخدام أصل محدد - قد يتم تحديد ذلك بشكل صريح أو ضمني ويجب أن يكون مستقل مادياً أو يمثل بشكل أساسي كل سعة الأصل المستقل. إذا كان لدى المورد حق تبديل الأصل فلا يعتبر الأصل محدد.
- يحق للشركة الحصول على جميع الفوائد الاقتصادية من استخدام الأصل بشكل كبير خلال فترة الاستخدام.
- للشركة الحق في توجيه استخدام الأصل وتتمتع الشركة بهذا الحق عندما يكون لديها حق اتخاذ القرارات المتعلقة بتغيير كيف ولأي غرض يستخدم الأصل حدد مسبقاً، ويكون للشركة الحق بتوجيه الأصل إذا كان لدى الشركة الحق في تشغيل الأصل؛ أو
- صممت الشركة الأصل بطريقة تحدد مسبقاً كيف ولأي غرض سيتم استخدامه.

عند بدء أو إعادة تقييم العقد الذي يحتوي على بند التأجير، تخصص الشركة مقابل مادي في العقد لكل بند من عقود التأجير على أساس أسعارها المستقلة النسبية. ومع ذلك، بالنسبة لعقود تأجير الأراضي والمباني والتي تكون الشركة فيها مستأجرة، اختارت الشركة عدم فصل المكونات غير المؤجرة ومعالجة مكونات التأجير وغير التأجير كمكون تأجير واحد.

شركة إثمار للاستثمار والاستشارات المالية

شركة مساهمة خاصة

عمان - المملكة الأردنية الهاشمية

إيضاحات حول القوائم المالية

كمستأجر

تعترف الشركة بحق الاستخدام الأصل والتزامات الإيجار في تاريخ بدء الإيجار. يتم قياس أصل حق الاستخدام مبدئيًا بالكلفة والذي يشتمل على المبلغ الأولي للالتزامات الإيجار معدل بأي مدفوعات إيجار تمت في أو قبل تاريخ البدء، بالإضافة إلى أي تكاليف مباشرة أولية تكبدها الشركة وتقدير تكاليف تفكيك وإزالة الأصل الأساسي أو لاستعادة الأصل الأساسي أو الموقع الذي يوجد عليه، مخصومًا منه أي حوافز تأجير.

يتم استهلاك حق استخدام الأصل باستخدام طريقة القسط الثابت من تاريخ بدء العقد إلى نهاية العمر الانتاجي لحق استخدام الأصل أو نهاية الإيجار أيهما أقرب.

يتم تحديد العمر الإنتاجي المقدر لحق استخدام الأصول على نفس أساس الممتلكات والمعدات. بالإضافة إلى ذلك، يتم تخفيض حق استخدام الأصل بشكل دوري عن طريق خسائر التدهور، إن وجدت، وتعديلها من أجل إعادة قياس التزامات الإيجار.

يتم قياس التزام الإيجار مبدئيًا بالقيمة الحالية لمدفوعات الإيجار التي لم يتم سدادها في تاريخ البدء، ويتم خصمها باستخدام سعر الفائدة الضمني في عقد الإيجار أو، إذا لم يكن بالإمكان تحديد ذلك المعدل بسهولة، فإن معدل اقتراض الشركة الإضافي يستخدم كمعدل خصم.

تتكون دفعات الإيجار المستخدمة في قياس التزام الإيجار مما يلي:

- المدفوعات الثابتة، بما في ذلك المدفوعات الثابتة المضمنة.
- مدفوعات الإيجار المتغيرة التي تعتمد على مؤشر أو معدل، تقاس في البداية باستخدام المؤشر أو المعدل كما في تاريخ البدء؛ و
- المبالغ المتوقعة دفعها بموجب ضمان القيمة التخريدية؛ و
- السعر المستخدم في خيار الشراء الذي من المؤكد أن الشركة ستقوم باستخدامه، ومدفوعات الإيجار في إطار التجديد الاختياري لفترة إذا كانت الشركة على يقين معقول من ممارسة خيار التمديد، وغرامات الإنهاء المبكر لعقد الإيجار ما لم تكن الشركة على يقين معقول باستخدام خيار الإنهاء في وقت مبكر.

يتم قياس التزام الإيجار بالكلفة المطفأة باستخدام طريقة الفائدة الفعلية. حيث يتم إعادة قياسه عندما يكون هناك تغيير في مدفوعات الإيجار المستقبلية الناشئة عن تغيير في المؤشر أو المعدل، إذا كان هناك تغيير في تقدير الشركة للمبلغ المتوقع دفعه بموجب ضمان القيمة التخريدية، أو إذا غيرت الشركة تقييم ما إذا كانت ستمارس خيار الشراء أو التمديد أو الإنهاء.

عندما يتم إعادة قياس التزام الإيجار بهذه الطريقة، يتم إجراء تسوية مقابلة على القيمة الدفترية حق استخدام الأصل أو يتم تسجيلها في الربح أو الخسارة إذا تم تخفيض القيمة المدرجة حق استخدام الأصل إلى صفر.

تعرض الشركة حق استخدام الأصول التي لا تفي بتعريف الاستثمار العقاري في "الممتلكات والمنشآت والمعدات" والتزامات الإيجار في "القروض الاقتراض" في بيان المركز المالي.

شركة إثمار للاستثمار والاستشارات المالية

شركة مساهمة خاصة

عمان - المملكة الأردنية الهاشمية

إيضاحات حول القوائم المالية

عقود الإيجار قصيرة الاجل وإيجار الأصول منخفضة القيمة

اختارت الشركة عدم الاعتراف بحق استخدام الأصول منخفضة القيمة وعقود الإيجار قصيرة الأجل والتي تتكون مدتها ١٢ شهراً أو أقل.

وتعترف الشركة بمدفوعات الإيجار المرتبطة بهذه العقود على أساس القسط الثابت على مدى عمر عقد الإيجار.

كمؤجر

عندما تعمل الشركة كمؤجر، فإنها تحدد عند بدء عقد الإيجار ما إذا كان كل عقد إيجار عقد إيجار تمويلي أو عقد إيجار تشغيلي.

لتصنيف كل عقد إيجار، تقوم الشركة بإجراء تقييم شامل لما إذا كان عقد الإيجار ينقل جميع المخاطر والمكافآت المرتبطة بملكية الأصل الأساسي بشكل كبير. إذا كان كذلك، فإن عقد الإيجار هو عقد تمويل؛ إذا لم يكن كذلك، فهو عقد إيجار تشغيلي. كجزء من هذا التقييم تأخذ الشركة في الاعتبار مؤشرات معينة مثل ما إذا كان عقد الإيجار يمثل الجزء الأكبر من العمر الاقتصادي للأصل.

عندما تكون الشركة مؤجراً وسيطاً، فإنها تعالج حصتها في عقد الإيجار الرئيسي والعقد من الباطن بشكل منفصل. تقوم بتقييم تصنيف عقد الإيجار لعقد من الباطن مع الإشارة إلى حق استخدام الأصل الناشئ عن عقد الإيجار الرئيسي، وليس بالإشارة إلى الأصل الأساسي. إذا كان عقد الإيجار هو عقد إيجار قصير الأجل تقوم الشركة بتطبيقه على الإعفاء الموضح أعلاه، فإنه يصنف عقد الإيجار من الباطن على أنه عقد إيجار تشغيلي.

إذا كان الترتيب يتضمن مكونات التأجير وغير التأجير، فإن الشركة تطبق المعيار الدولي لإعداد التقارير المالية رقم (١٥) لتخصيص المقابل في العقد.

تعترف الشركة بمدفوعات الإيجار المستلمة بموجب عقود إيجار تشغيلية كإيراد على أساس القسط الثابت على مدى فترة الإيجار كجزء من "إيرادات أخرى".

إن السياسات المحاسبية المطبقة على الشركة كمؤجر في الفترة المقارنة مختلفة عن المعيار الدولي لإعداد التقارير المالية رقم (١٦). ومع ذلك، عندما كانت الشركة مؤجرة وسيطة، تم تصنيف عقود الإيجار من الباطن بالرجوع إلى الأصل الأساسي.

هـ- تحقق الإيرادات

يتم الاعتراف بالإيرادات من العقود مع العملاء عندما يتم نقل السيطرة على السلع أو الخدمات إلى العميل بمبلغ يعكس المقابل الذي تتوقع الشركة الحصول عليه مقابل تلك السلع أو الخدمات. يتم قياس الإيرادات بالقيمة العادلة للمقابل المستلم أو المستحق، مع مراعاة شروط الدفع المحددة تعاقدياً باستثناء الضرائب أو الرسوم.

شركة إثمار للاستثمار والاستشارات المالية

شركة مساهمة خاصة

عمان - المملكة الأردنية الهاشمية

إيضاحات حول القوائم المالية

تقوم الشركة بالاعتراف بالإيرادات من العقود مع العملاء على أساس نموذج مكون من خمس خطوات كما هو موضح في المعيار الدولي للتقارير المالية رقم (١٥) "الإيرادات من العقود مع العملاء".

الخطوة ١: تحديد العقد مع العميل: يعرف العقد بأنه اتفاقية بين طرفين أو أكثر تخلق حقوقاً والتزامات واجبة الانفاذ وتحدد معايير كل عقد يجب الوفاء به.

الخطوة ٢: تحديد التزامات الأداء في العقد: التزام الأداء في العقد هو وعد في العقد المبرم مع العميل بنقل سلعة أو خدمة إلى العميل.

الخطوة ٣: تحديد سعر المعاملة: سعر المعاملة هو المبلغ الذي تتوقع الشركة استحقاقه مقابل تحويل السلع أو الخدمات الموعودة إلى العميل، باستثناء المبالغ المحصلة نيابة عن أطراف ثالثة.

الخطوة ٤: تخصيص سعر المعاملة إلى التزامات الأداء في العقد: بالنسبة للعقد الذي يحتوي أكثر من التزام أداء واحد، ستقوم الشركة بتخصيص سعر المعاملة لكل التزام أداء بمبلغ يساوي المقابل الذي تتوقع الشركة الحصول عليه أو استحقاقه مقابل الوفاء بكل التزام أداء.

الخطوة ٥: الاعتراف بالإيرادات عندما (أو خلال) تفي الشركة بالتزام الأداء.

تفي الشركة بالتزام الأداء والاعتراف بالإيرادات مع مرور الوقت، إذا تم استيفاء أحد المعايير التالية:

- أ- يتلقى العميل ويستهلك في نفس الوقت الفوائد التي يوفرها أداء الشركة أثناء أداء الشركة، أو
- ب- يؤدي أداء الشركة إلى إنشاء أو تحسين أحد الأصول التي يتحكم فيها العميل أثناء إنشاء الأصل أو تحسينه، أو
- ج- لا يؤدي أداء الشركة إلى إنشاء أصل باستخدام بديل للشركة ولدى المنشأة حق واجب في الدفع مقابل الأداء المنجز حتى الآن.

بالنسبة لالتزامات الأداء حيث لا يتم استيفاء أحد الشروط المذكورة أعلاه، يتم إثبات الإيرادات في الوقت الذي يتم فيه الوفاء بالتزام الأداء.

عندما تفي الشركة بالتزام أداء من خلال أداء خدمة، فأنها تنشئ أصل عقد بناء على مبلغ المقابل المكتسب من الأداء.

عندما يتجاوز المبلغ المستلم من العميل مبلغ الإيرادات المعترف به، يؤدي هذا إلى إنشاء التزام العقد. لم تسجل الشركة أي أصول أو التزامات تعاقدية في العام الحالي بسبب الإيفاء الكامل لجميع التزامات الأداء.

ممتلكات ومعدات

تظهر الممتلكات والمعدات بالكلفة بعد تنزيل الإستهلاك المتراكم وأي انخفاض في القيمة، ويحتسب الإستهلاك على مدى الأعمار الإنتاجية المتوقعة باستخدام طريقة القسط الثابت والنسب السنوية التالية:

%	
٢٠%	أجهزة مكتبية وكهربائية
٢٠%	أجهزة وبرامج حاسوب
٢٠%	أثاث ومفروشات
٢٠%	تحسينات وديكورات
٢٠%	أعمال كهربائية

شركة إثمار للاستثمار والاستشارات المالية

شركة مساهمة خاصة

عمان - المملكة الأردنية الهاشمية

إيضاحات حول القوائم المالية

في حالة استبعاد أي من الممتلكات والمعدات، يتم حذف القيمة المسجلة للأصل المستبعد بتاريخ الاستبعاد من الحسابات وترحل النتيجة سواء ربح أو خسارة إلى قائمة الدخل الشامل.

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

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

ضريبة الدخل

- يشمل مصروف ضريبة الدخل الضرائب الحالية والضرائب المؤجلة ويتم الاعتراف بمصروف ضريبة الدخل في قائمة الربح أو الخسارة وباستثناء الضريبة المتعلقة ببند تم الاعتراف بها مباشرة ضمن حقوق المساهمين حيث يتم الاعتراف بها ضمن قائمة الدخل الشامل الآخر.

- تمثل الضريبة الحالية الضريبة المستحقة المتوقعة على الربح الضريبي للسنة باستخدام معدل الضريبة السائد بتاريخ القوائم المالية إضافة إلى أي تعديلات في الضريبة المستحقة المتعلقة بالسنوات السابقة.

- يتم الاعتراف بالضرائب المؤجلة وفقاً لطريقة قائمة المركز المالي وذلك نتيجة الفروقات المؤقتة بين المبالغ المدرجة للموجودات والمطلوبات في البيانات المالية والمبالغ المحددة لأغراض احتساب الضرائب.

- تحتسب الضرائب المؤجلة على أساس معدلات الضريبة المتوقع تطبيقها على الفروقات المؤقتة عندما يتم عكسها بناءً على القوانين السائدة في تاريخ القوائم المالية.

- يتم التقاص بين الموجودات والمطلوبات الضريبية المؤجلة إذا كان هناك حق قانوني يلزم التقاص بين الموجودات والمطلوبات الضريبية الحالية وتتعلق بالضريبة على الدخل والتي تستوفي من قبل نفس السلطات الضريبية على نفس الشركة الخاضعة للضريبة أو شركات محتلفة خاضعة للضريبة ولها أن تقوم بتسوية مطلوبات وموجودات الضريبة الحالية بالصافي أو أن موجودات ومطلوبات الضريبة سوف تتحقق في نفس الوقت.

- يتم الاعتراف بالموجودات الضريبية المؤجلة عندما يكون من المحتمل تحقق أرباح ضريبية في المستقبل ويمكن من خلالها الاستفادة من الفروقات المؤقتة.

- يتم مراجعة الموجودات الضريبية المؤجلة في نهاية كل سنة مالية ويتم تخفيضها عندما يكون من غير المحتمل تحقق المنافع الضريبية المرتبطة بها.

- خلال السنة المنتهية في ٣١ كانون الأول ٢٠١٨، صدر قانون ضريبة الدخل المعدل، رقم (٣٨) لعام ٢٠١٨ (تاريخ التطبيق ١ كانون الثاني ٢٠١٩). وقد أدى القانون المعدل إلى تغيير معدل ضريبة الدخل للشركات بالإضافة إلى احتساب المساهمة الوطنية لغرض سداد الدين الوطني حيث أنه تم تحديد معدلات المساهمة الوطنية في القانون المعدل على أساس القطاع.

شركة إثمار للاستثمار والاستشارات المالية

شركة مساهمة خاصة

عمان - المملكة الأردنية الهاشمية

إيضاحات حول القوائم المالية

- تحتسب الضرائب الحالية المستحقة بمعدل ضريبة دخل ٢٠ ٪ وفقاً لقانون ضريبة الدخل السائد في المملكة الأردنية الهاشمية بالإضافة إلى ١٪ مساهمة وطنية.

تمثل الضريبة الحالية الضريبة المستحقة المتوقعة على الربح الضريبي للسنة باستخدام معدل الضريبة السائد بتاريخ البيانات المالية إضافة إلى أي تعديلات في الضريبة المستحقة المتعلقة بالسنوات السابقة.

العملات الأجنبية

تسجل المعاملات بالعملات الأجنبية خلال السنة بالدينار على أساس أسعار السوق السائدة بتاريخ تنفيذ المعاملة، وتقيد الموجودات والمطلوبات بالعملات الأجنبية بالدينار الأردني على أساس أسعار الصرف السائدة في نهاية السنة، وتؤخذ الفروقات الناجمة عن التغير في أسعار الصرف إلى قائمة الدخل الشامل.

المعاملات مع الأطراف ذات العلاقة

- تمثل المعاملات مع الأطراف ذات العلاقة تحويل الموارد والخدمات أو الالتزامات ما بين الأطراف ذات العلاقة.
- يتم اعتماد أسس وشروط التعاملات بين الأطراف ذات العلاقة من قبل الإدارة.

إحتياطي إجباري

يتم تكوين الاحتياطي الإجباري وفقاً لأحكام المادة (٨٥) مكرر من قانون الشركات الأردني، وذلك بإقتطاع ما نسبته ١٠٪ من الأرباح السنوية قبل الضرائب ، ويستمر الإقتطاع سنوياً على أن لا يتجاوز هذا الإحتياطي ربع رأس المال المكتتب به في الشركات المساهمة الخاصة.

الأحداث اللاحقة

يتم تأثر القوائم المالية بالأحداث اللاحقة التي تتطلب تعديل القوائم المالية في حين أنه يتم الإفصاح عن الأحداث اللاحقة التي لا تتطلب تعديل القوائم المالية للموجودات والمطلوبات.

عند عكس خسارة تدني القيمة في فترة لاحقة، يتم زيادة القيمة التي يظهر بها الموجود في قائمة المركز المالي بالقيمة المعدلة التقديرية للقيمة القابلة للاسترداد بحيث لا تزيد قيمة الزيادة نتيجة عكس خسارة التدني عن قيمة الكلفة التاريخية المستهلكة في حالة عدم الاعتراف بالتدني في السنوات السابقة ويتم الاعتراف بعكس خسارة التدني مباشرة من ضمن الربح.

المخصصات

يتم الاعتراف بالمخصصات عندما يكون على الشركة النزام (قانوني أو فعلي) ناتج عن حدث سابق، وإن تسديد الالتزامات محتمل ويمكن قياس قيمتها بشكل يعتد عليه.

شركة إثمار للاستثمار والاستشارات المالية

شركة مساهمة خاصة

عمان - المملكة الأردنية الهاشمية

إيضاحات حول القوائم المالية

٥ نقد ونقد معادل

٢٠٢٤	٢٠٢٥
دينار	دينار
١,٠١٤	٨٦٥
٢٤,١١٤	١٦,٨٧٨
٢٥,١٢٨	١٧,٧٤٣

نقد في الصندوق
حسابات جارية لدى البنوك
المجموع

٦ ذمم تجارية مدينة

٢٠٢٤	٢٠٢٥
دينار	دينار
١,٧٠٣,١٣٩	١,٦٤٠,٤٠١
(٢١٣,٤٠٤)	(٣٠٩,٥١٢)
١,٤٨٩,٧٣٥	١,٣٣٠,٨٨٩

ذمم تجارية مدينة
يطرح: مخصص خسائر ائتمانية متوقعة (*)
الصافي

(*) إن الحركة على مخصص الخسائر الائتمانية المتوقعة خلال السنة كما يلي :

٢٠٢٤	٢٠٢٥
دينار	دينار
٢١٣,٤٠٤	٢١٣,٤٠٤
-	٩٦,١٠٨
٢١٣,٤٠٤	٣٠٩,٥١٢

الرصيد في بداية السنة
المكون خلال السنة
الرصيد في نهاية السنة

شركة إثمار للاستثمار والاستشارات المالية

شركة مساهمة خاصة

عمان - المملكة الأردنية الهاشمية

إيضاحات حول القوائم المالية

٧ معاملات مع جهات ذات علاقة

تمثل الجهات ذات العلاقة الشركاء الرئيسيون والشركات التي هم فيها مساهمون رئيسيون. يتم اعتماد الأسعار والشروط المتعلقة بهذه المعاملات من قبل إدارة الشركة.

فيما يلي ملخص للمعاملات مع جهات ذات علاقة الظاهرة في قائمة المركز المالي:

٢٠٢٤	٢٠٢٥	طبيعة العلاقة
دينار	دينار	
مبالغ مستحقة من جهات ذات علاقة		
٢٢٦,١٥٢	٢٦٨,٢٢٩	مساهم
٢٥,٠٦٢	٢٥,٣٦٢	شركة شقيقة
٢٥١,٢١٤	٢٩٣,٥٩١	المجموع
(*) بلغ مجموع ذمم المساهمين المدينة مبلغ ٢٦٨,٢٢٩ دينار أردني كما في ٣١ كانون الأول ٢٠٢٥ (٢٢٦,١٥٢: دينار أردني كما في ٣١ كانون الأول ٢٠٢٤).		

٢٠٢٤	٢٠٢٥	طبيعة العلاقة
دينار	دينار	
مبالغ مستحقة لجهات ذات علاقة		
٢٣,٤٦٧	٢٣,٤٦٧	مساهم
٢٠,١٤٥	٢,٢٤٤	مساهم
١٨,٣٠٨	١,٠٥٤	مساهم
٩,٩٨٠	-	مؤسس
٧١,٩٠٠	٢٦,٧٦٥	المجموع

رواتب ومكافآت الإدارة التنفيذية العليا

بلغت رواتب ومكافآت وتنقلات الإدارة التنفيذية العليا وأعضاء هيئة المديرين للسنة المنتهية في ٣١ كانون الأول ٢٠٢٥ مبلغ ٦٢,٤٠٠ دينار أردني (٦٢,٤٠٠ دينار أردني للسنة المنتهية في ٣١ كانون الأول ٢٠٢٤).

شركة إثمار للاستثمار والاستشارات المالية

شركة مساهمة خاصة

عمان - المملكة الأردنية الهاشمية

إيضاحات حول القوائم المالية

٨ أرصدة مدينة أخرى

٢٠٢٤	٢٠٢٥	
دينار	دينار	
٢٧,٩٤٦	١٠٥,٠٨٠	أمانات ضريبة الدخل
١١,٥٠٠	١١,٥٠٠	تأمينات كفالات (إيضاح رقم ٢٢)
٣,٨٧١	٩,٩١٢	مصاريف مدفوعة مقدماً
١,٠٥١	١,٣٢٤	ذمم موظفين
٢٠٠	٢٠٠	تأمينات مستردة
٤٤,٥٦٨	١٢٨,٠١٦	المجموع

٩ استثمار في موجود مالي بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر

تتمثل الاستثمارات البالغة ٣٣٩,٨٥٠ دينار أردني في شركة دار التمويل الإسلامي - شركة مساهمة خاصة بأسهم عددها ٣٣٩,٨٥٠ وقيمة اسمية دينار واحد للسهم كما في ٣١ كانون الأول ٢٠٢٣، حيث تم بيع الأسهم ونتج عنها خسارة قدرها ٨٥,١٩٢ دينار أردني خلال العام ٢٠٢٤.

شركة إثمار للاستثمار والاستشارات المالية

شركة مساهمة خاصة

عمان - المملكة الأردنية الهاشمية

إيضاحات حول القوائم المالية

١٠ ممتلكات ومعدات

٢٠٢٥

التكلفة

الرصيد كما في ١ كانون الثاني ٢٠٢٥

إضافات خلال السنة

الرصيد كما في ٣١ كانون الأول ٢٠٢٥

مجموع الاستهلاك المتراكم

الرصيد كما في ١ كانون الثاني ٢٠٢٥

إستهلاكات خلال السنة

الرصيد كما في ٣١ كانون الأول ٢٠٢٥

صافي القيمة الدفترية

٢٠٢٤

التكلفة

الرصيد كما في ١ كانون الثاني ٢٠٢٤

إضافات خلال السنة

الرصيد كما في ٣١ كانون الأول ٢٠٢٤

مجموع الاستهلاك المتراكم

الرصيد كما في ١ كانون الثاني ٢٠٢٤

إستهلاكات خلال السنة

الرصيد كما في ٣١ كانون الأول ٢٠٢٤

صافي القيمة الدفترية

المجموع	أعمال كهربائية	تحسينات وديكورات	أثاث وغرف وورشات	أجهزة وبرامج حاسوب	أجهزة مكتبية وكهربائية
دينار	دينار	دينار	دينار	دينار	دينار
٣٨٠,٩٦٦	١٩,٧٠٥	١٦٠,٠٧١	٧٢,٥٢١	٨٨,٧٦٧	٣٩,٩٠٢
٩,٧٣٦	-	١,٦٥٠	-	٢,٨٦٦	٥,٢٢٠
٣٩٠,٧٠٢	١٩,٧٠٥	١٦١,٧٢١	٧٢,٥٢١	٩١,٦٣٣	٤٥,١٢٢
٣٧١,١٣٨	١٩,٧٠٤	١٥٤,٢٢٦	٧٢,٥٢٠	٨٤,٨٦٧	٣٩,٨٢١
٤,٤٠٨	-	٢,٥٢٨	-	١,٣٩٤	٤٨٦
٣٧٥,٥٤٦	١٩,٧٠٤	١٥٦,٧٥٤	٧٢,٥٢٠	٨٦,٢٦١	٤٠,٣٠٧
١٥,١٥٦	١	٤,٩٦٧	١	٥,٣٧٢	٤,٨١٥
٣٧٧,٣٨٩	١٩,٧٠٥	١٦٠,٠٧١	٧٢,٥٢١	٨٥,١٩٠	٣٩,٩٠٢
٣,٥٧٧	-	-	-	٣,٥٧٧	-
٣٨٠,٩٦٦	١٩,٧٠٥	١٦٠,٠٧١	٧٢,٥٢١	٨٨,٧٦٧	٣٩,٩٠٢
٣٦٦,٧٥٥	١٩,٧٠٤	١٥١,٧٢٦	٧٢,٥٢٠	٨٣,٤١٨	٣٩,٣٨٧
٤,٣٨٣	-	٢,٥٠٠	-	١,٤٤٩	٤٣٤
٣٧١,١٣٨	١٩,٧٠٤	١٥٤,٢٢٦	٧٢,٥٢٠	٨٤,٨٦٧	٣٩,٨٢١
٩,٨٢٨	١	٥,٨٤٥	١	٣,٩٠٠	٨١

شركة إثمار للاستثمار والاستشارات المالية

شركة مساهمة خاصة

عمان - المملكة الأردنية الهاشمية

إيضاحات حول القوائم المالية

١١ حق استخدام الأصول المستأجرة و التزامات عقود الإيجار

حق استخدام الأصل: قامت الشركة بتسجيل حق استخدام الأصل الناتج عن عقد إيجار لدى الشركة حيث بلغ رصيد حق استخدام الأصل مبلغ ٨,٤٩٨ دينار أردني باستخدام سعر خصم ٨٪ والذي يمثل متوسط سعر الفائدة على القروض، كما بلغت قيمة مجمع الإطفاء مبلغ ١٥,١٧٥ دينار أردني خلال السنة المنتهية في ٣١ كانون الأول ٢٠٢٤، وتم الإنتهاء من عقد الإيجار بتاريخ ١٤ نيسان ٢٠٢٥ ونتج عنه تعديلات بقيمة ٩,٥٣٩ دينار أردني، وعليه تم إبرام عقد جديد لمدة سنة واحدة من تاريخ ١٥ نيسان ٢٠٢٥ إلى تاريخ ١٤ نيسان ٢٠٢٦ و الذي يقع خارج نطاق المعيار الدولي ١٦ IFRS، وتم الإعتراف بمبلغ ٢٥,٠٠٠ دينار أردني ضمن المصاريف الإدارية (إيضاح ٢١).

تحليل الاستحقاقات - التدفقات النقدية غير المخصصة		
٢٠٢٤	٢٠٢٥	
دينار	دينار	
٨,٤٩٨	-	خلال سنة
-	-	أكثر من سنة
٨,٤٩٨	-	المجموع
٢٠٢٤	٢٠٢٥	التزام عقد الإيجار المخصص
دينار	دينار	
١٥,١٧٥	-	التزام عقد إيجار يستحق خلال سنة
-	-	التزام عقد إيجار يستحق بعد أكثر من سنة
١٥,١٧٥	-	المجموع
٢٠٢٤	٢٠٢٥	المبلغ المعترف بها في قائمة الربح والخسارة
دينار	دينار	
٣٣,٩٩٢	٨,٤٩٨	مصرف إطفاء مقابل حق استخدام الأصل
٦,٦٢٤	٢,٤٨٤	فوائد مقابل التزام عقد الإيجار
٢٠٢٤	٢٠٢٥	المبلغ المعترف بها في قائمة التدفقات النقدية
دينار	دينار	
٣٨,٧٥٠	١٧,٦٥٩	دفعات مقابل التزامات عقد الإيجار

شركة إثمار للاستثمار والاستشارات المالية

شركة مساهمة خاصة

عمان - المملكة الأردنية الهاشمية

إيضاحات حول القوائم المالية

١٢ أرصدة دائنة أخرى

٢٠٢٤	٢٠٢٥	
دينار	دينار	
٤٦,٢٩٥	٢٢,١٥١	شيكات مؤجلة الدفع (*)
٣٨,٤٢٧	١٢,٨٩٠	مصاريف مستحقة الدفع
١٣,١٤٨	٥,٨٩٥	فوائد مستحقة الدفع
٤٦,٦١١	٣,٣٨٠	أمانات ضمان اجتماعي
١٧٣	-	شركة دار التمويل الإسلامي
١,٦٢٨	-	أخرى
١٤٦,٢٨٢	٤٤,٣١٦	المجموع

(*) تمثل الشيكات الآجلة الشيكات المصدرة للمؤسسة العامة للضمان الاجتماعي مقابل إتفاقية التسيط المبرمة خلال عام ٢٠٢٣ وتستحق هذه الشيكات خلال عام ٢٠٢٦.

١٣ أمانات للغير

يمثل هذا البند مبالغ تم تحويلها لشركة إثمار للاستثمار والاستشارات المالية من قبل مساهمي شركة دار التمويل الإسلامي التي تم تأسيسها خلال عام ٢٠١٦، وذلك كون شركة إثمار وكيل ومنظم ومستشار لشركة دار التمويل الإسلامي، حيث تم بيع الأسهم في خلال العام (إيضاح ٩).

تم خلال عام ٢٠١٦ تأسيس شركة دار التمويل الإسلامي حيث لم يتم بعد تسديد الأمانات الواردة للمساهمين وكانت تفاصيلها كما يلي:

٢٠٢٤	٢٠٢٥	
دينار	دينار	
٢٢,٦٠٧	٢٢,٦٠٧	السيد يوسف أبو خضرا
١١,٢٩٨	١١,٢٩٨	السيد بسام عبد السلام محمد أبو عيسى - مساهم
٤,٥١٢	٤,٥١٢	السيد لؤي شفيق خوري
٤,٥١٢	٤,٥١٢	السيد نبيل هاني القدومي
٤٢,٩٢٩	٤٢,٩٢٩	المجموع

شركة إثمار للاستثمار والاستشارات المالية

شركة مساهمة خاصة

عمان - المملكة الأردنية الهاشمية

إيضاحات حول القوائم المالية

١٤ دائنون سندات

- قامت الشركة بإبرام اتفاقيات لإصدار (٦) سندات بإجمالي ٢٧٥,٠٠٠ دينار أردني، وذلك بالتواريخ التالية: ١٠ كانون الثاني ٢٠٢٤، ١٥ نيسان ٢٠٢٤، ٢٩ تموز ٢٠٢٤، ١٩ أيلول ٢٠٢٤، ١ كانون الأول ٢٠٢٤، و ٢٠ كانون الثاني ٢٠٢٥، حيث بلغت قيم السندات ٢٥,٠٠٠ و ٥٠,٠٠٠ و ٥٠,٠٠٠ و ٧٥,٠٠٠ و ٥٠,٠٠٠ دينار أردني لمدة سنة واحدة، بالإضافة إلى سند بقيمة ٢٥,٠٠٠ دينار أردني لمدة سنتين (الصادر بتاريخ ١٩ أيلول ٢٠٢٤)، وبمعدل فائدة سنوي ١٠٪ تُدفع خلال الأعوام ٢٠٢٤-٢٠٢٦، وتُستخدم عائدات الإصدار لتمويل رأس المال العامل والأغراض الاستثمارية.

- استحق عدد ٤ من هذه السندات بقيمة إجمالية ٢٠٠,٠٠٠ دينار خلال عام ٢٠٢٥ ولم تُسدد حتى تاريخ القوائم المالية.

١٥ قروض

الجهة المقرضة

٢٠٢٤	الجزء قصير الأجل		٢٠٢٥	الجزء طويل الأجل		المجموع
	الجزء قصير الأجل	الجزء قصير الأجل		الجزء طويل الأجل	الجزء طويل الأجل	
المجموع	الجزء قصير الأجل	الجزء قصير الأجل	المجموع	الجزء طويل الأجل	الجزء طويل الأجل	المجموع
دينار	دينار	دينار	دينار	دينار	دينار	دينار
٧٣,٦٦٠	٤٧,٤٦٩	٢٦,١٩١	٥٢,٠٧٠	٢٣,٤٩٨	٢٨,٥٧٢	بنك الإتحاد - (إيضاح ١٤/أ)
١٥,٩٧٩	٨,٣٥٧	٧,٦٢٢	٤,٩٧٨	-	٤,٩٧٨	بنك سوسيتيه جنرال - (إيضاح ١٤/ب)
٢٥,٢٩٣	-	٢٥,٢٩٣	-	-	-	بنك الإتحاد - كمبيالة (إيضاح ١٤/ج)
١١٤,٩٣٢	٥٥,٨٢٦	٥٩,١٠٦	٥٧,٠٤٨	٢٣,٤٩٨	٣٣,٥٥٠	المجموع

١٤/أ قامت الشركة بتاريخ ١٢ حزيران ٢٠٢٤ بزيادة مبلغ القرض الممنوح ليصبح ٧٣,٠٠٠ دينار أردني، وذلك لغايات تمويلية مختلفة، على أن يسدد رصيد القرض بالإضافة الى الزيادة فيه بموجب (٣٦) قسطاً شهرياً متتالياً ومنتظماً ومتساوياً شامل الفائدة قيمة كل منها ٢,٣٨١ دينار أردني تدفع اعتباراً من ٣٠ كانون الثاني ٢٠٢٥ وهكذا وحتى السداد التام بإستثناء القسط الأخير الذي يمثل باقي رصيد القرض ويستحق بتاريخ ٣٠ كانون الأول ٢٠٢٧، هذا وتتعهد الشركة بتحويل ما لا يقل عن ٥٠٪ من إيراداتها الى حسابات بنك الإتحاد.

١٤/ب قامت الشركة خلال عام ٢٠٢٤ بالحصول على قرض متناقص من بنك سوسيتيه جنرال - الأردن (بنك كاييتال) حالياً بمبلغ ١٩,٥٠٢ دينار أردني بمعدل فائدة متغيرة بنسبة ١٢.٧٥٪ سنوياً وتحتسب الفائدة على الرصيد السنوي وتقيد شهرياً على حساب القرض لكافة مدة القرض وتسدد مع أقساط القرض. يصرف المبلغ للحساب مباشرة ويسدد بموجب (٤٠) قسطاً شهرياً شاملاً الفائدة يستحق القسط الأول بتاريخ ٣١ كانون الثاني ٢٠٢٤ وحتى السداد التام وعلى أن يتم تسديد الفوائد شهرياً خلال فترة السماح وتم منح هذا القرض بضمان الكفالة الشخصية للسيد فواز يوسف إبراهيم غانم، وتم خلال شهر كانون الأول ٢٠٢٥ تعديل معدل الفائدة ليصبح ٥.٥٪، على أن يتم السداد التام خلال عام ٢٠٢٦.

شركة إثمار للاستثمار والاستشارات المالية

شركة مساهمة خاصة

عمان - المملكة الأردنية الهاشمية

إيضاحات حول القوائم المالية

١٤/ج قامت الشركة بتاريخ ٨ تشرين الأول ٢٠٢٤ بالحصول على كمبيالة من بنك الإتحاد بقيمة ٤٥,٠٠٠ دينار أردني. وذلك لغايات تمويلية مختلفة ، يتعين سداد المبلغ بالكامل بتاريخ ٣٠ كانون الأول ٢٠٢٤ في حال التأخير عن السداد بتاريخ الإستحقاق المذكور ، يحق للبنك إستيفاء فوائد إضافية (فائدة تأخير وتجاوز) بمعدل ٢٪ من المبلغ المستحق، أو رفع سعر الفائدة الى الحد الأعلى المعلن لسعر الفائدة السائدة على التسهيلات ذات الأجل المشابهة، أيهما أعلى كما يحق للبنك إستيفاء عمولة تأخير وتجاوز بمعدل ١٪ من المبلغ المستحق تم منح الكمبيالة بضمان الكفالة الشخصية للسيد فواز يوسف إبراهيم غانم وقد تم السداد بالكامل في عام ٢٠٢٥.

١٦ إسناد قرض

بتاريخ ١٠ تشرين الأول ٢٠١٨ أصدرت الشركة ٢٠٠ سند بقيمة إسمية ٥,٠٠٠ دينار أردني للسند الواحد وبقيمة إجمالية ١,٠٠٠,٠٠٠ دينار أردني لمدة ثماني سنوات، تستحق في ١٠ تشرين الأول ٢٠٢٦. تمثل هذه الأسناد ديناً عادياً غير مؤمن وغير قابل للتحويل إلى أسهم، بفائدة ثابتة ٨,٢٥٪ سنوياً حتى استحقاق الفائدة العاشرة و ٩٪ سنوياً بعدها، تُدفع كل ستة أشهر في ١٠ نيسان و ١٠ تشرين الأول من كل عام. ويتم سداد القيمة الإسمية دفعة واحدة عند الاستحقاق، مع أحقية الشركة في استرداد ١٠٠,٠٠٠ دينار أردني ومضاعفاتها في كل تاريخ استحقاق فائدة اعتباراً من نهاية فترة الفائدة الثانية وحتى الخامسة عشر.

١٧ مخصص ضريبة الدخل

بناءً على رأي المستشار الضريبي للشركة فإنه:

- تم إنهاء ضريبة دخل الشركة حتى نهاية السنة المالية ٢٠٢٤ ما عدا السنة المالية ٢٠٢١.
- تم تقديم الإقرار الضريبي عن السنوات المالية ٢٠٢١ ضمن المدة القانونية ولم تقم الدائرة بالتدقيق على حسابات الشركة حتى تاريخه.
- لا حاجة لرصد أية مخصصات لمواجهة إلزام ضريبة الدخل عن نتائج الأعمال لوجود خسائر مدورة للشركة ولعدم وجود دخل خاضع.

١٨ الإيرادات

٢٠٢٤	٢٠٢٥	
دينار	دينار	
٤٦٠,٧٤٥	٩٠٤,٥٦٥	إيرادات محلية
٢٥٠,٠٠٠	-	إيرادات خارجية
٧١٠,٧٤٥	٩٠٤,٥٦٥	المجموع

شركة إثمار للاستثمار والاستشارات المالية

شركة مساهمة خاصة

عمان - المملكة الأردنية الهاشمية

إيضاحات حول القوائم المالية

١٩ تكلفة الإيرادات

٢٠٢٤	٢٠٢٥	
دينار	دينار	
١٤٩,٥٧٢	١٥٣,١٤٠	رواتب وملحقاتها
١٧,٩٠٢	١٩,٣٨٣	مساهمة الشركة في الضمان الإجتماعي
-	٢٢,٩١٩	سفر وتنقلات
٤٢,٨٢٢	٢٦,٤٠٠	إستشارات
٢١٠,٢٩٦	٢٢١,٨٤٢	المجموع

٢٠ عدم التأكد الجوهري حول الإستمرارية

بلغت الخسائر المتراكمة للسنة المنتهية في ٣١ كانون الأول ٢٠٢٥ مبلغ (١,٠٦٦,١٤٢) دينار أردني، وقد تجاوزت رأس المال المدفوع بالكامل وذلك يتطلب اجراءات محددة وفقاً للمادة رقم (٨٦) مكرر من قانون الشركات الأردني رقم (٢٢) لعام ١٩٩٧ التي تنص على " إذا تعرضت الشركة المساهمة الخاصة لخسائر جسيمة بحيث أصبحت غير قادرة على الوفاء بالتزاماتها اتجاه دائئيتها فيترتب على مجلس الإدارة فيها دعوة الهيئة العامة غير العادية للشركة إلى اجتماع لتصدر قرارها إما بتصفية الشركة أو بإصدار أسهم جديدة أو بأي قرار آخر يكفل قدرتها على الوفاء بالتزاماتها ، وإذا لم تتمكن الهيئة العامة من اتخاذ قرار واضح بذلك خلال اجتماعين متتاليين فيمنح المراقب الشركة مهلة شهر لاتخاذ القرار المطلوب وإذا لم تتمكن من ذلك فيتم إحالة الشركة للمحكمة لغايات تصفيتها إجبارية وفقاً لأحكام هذا القانون"، هذا الأمر يعد مؤشراً جوهرياً ويثير شكوكاً كبيرة حول قدرة الشركة على البقاء كمنشأة مستمرة. إن خطة الشركة لتصحيح وضع الخسائر المتراكمة تعتمد على خطة الإدارة حيث أن الإدارة تقوم حالياً بالبحث عن أسواق خارجية من أجل الحصول على عقود جديدة وزيادة الإيرادات للشركة لتستمر في نشاطها التشغيلي وزيادة قدرة الشركة على الوفاء بالتزاماتها قصيرة الأجل لمدة ١٢ شهراً على الأقل من تاريخ هذه القوائم المالية.

شركة إثمار للاستثمار والاستشارات المالية

شركة مساهمة خاصة

عمان - المملكة الأردنية الهاشمية

إيضاحات حول القوائم المالية

٢١ مصاريف إدارية

٢٠٢٤	٢٠٢٥	
دينار	دينار	
١١٦,٣٨٠	١٢٢,٧٩٦	رواتب وملحقاتها
١١,٩٣٤	١١,٨٦٤	مساهمة الشركة في الضمان الإجتماعي
-	٢٥,٠٠٠	إيجار (إيضاح ١١)
-	٢٤,٠٢٢	مصاريف غرامات
١٥,٧٥٩	١٨,٦٨٥	تأمين
٨٥٠	١٦,٠٩٥	مكافآت
١٢,٩٦٣	١٣,٨٦٠	تأمين صحي
٥,٨٨١	٩,٧٤٧	اشتراكات
٦,٩٥٠	٨,٤١٠	أتعاب مهنية واستشارات
٨,٨٨٣	٨,٠٦٠	محروقات
٧,٨٣٣	٧,٥٤٠	نظافة
٥,٤٦٩	٧,٤٤٣	ضيافة
٢,٠٢٧	٦,٧٥٤	مصاريف سيارات
٦,٠٠٠	٦,٠٠٠	مصاريف إصدار وإدارة أسناد قرض
٥,٨٠٠	٥,٨٠٠	أتعاب تدقيق
٥,٥٧٢	٥,٦٦٣	اتصالات
٣,٩٠٢	٤,٩٠٢	مصاريف حكومية
٢,٥٧٦	٤,١٥٧	فوائد وعمولات بنكية
٢,٠٣٧	١,٨٤٠	صيانة
١,٢٥٤	١,٥١١	كهرباء
-	٨٠٠	مصاريف تبرعات
١,٠٠٠	٦١٢	دورات تدريبية
٥١١	٥٦١	ملابس موظفين
٧٠٥	٣٧٩	قرطاسية ومطبوعات
٤٣٨	١٦٦	مكافآت بدل نهاية خدمة
٥٤	١٧	صحف ومجلات
٦٦٣	١,٥١٩	متفرقة
٢٢٥,٤٤١	٣١٤,٢٠٣	المجموع

شركة إثمار للاستثمار والاستشارات المالية

شركة مساهمة خاصة

عمان - المملكة الأردنية الهاشمية

إيضاحات حول القوائم المالية

٢٢ التزامات محتملة

على الشركة بتاريخ ٣١ كانون الأول ٢٠٢٥ التزامات محتملة تتمثل بكفالات بنكية بمبلغ ١١٥,٠٠٠ دينار أردني تتعلق بهيئة الأوراق المالية، بلغت تأميناتها النقدية ١١,٥٠٠ دينار أردني (إيضاح ٨).

٢٣ إدارة المخاطر المالية

تتعرض الشركة للمخاطر التالية جراء استخدامها للأدوات المالية:

- مخاطر الائتمان
- مخاطر السيولة
- مخاطر السوق
- إدارة رأس المال

يبين هذا الإيضاح معلومات حول تعرض الشركة لكل من المخاطر أعلاه، أهداف الشركة، السياسات وطرق قياس وإدارة المخاطر وإدارة الشركة لرأس المال.

الإطار العام لإدارة المخاطر

تقع المسؤولية الكاملة عن إعداد ومراقبة إدارة المخاطر على عاتق إدارة الشركة.

إن سياسات إدارة الشركة للمخاطر معدة لتحديد وتحليل المخاطر التي تواجهها الشركة ولوضع ضوابط وحدود ملائمة لمدى التعرض لتلك المخاطر ومن ثم مراقبتها لضمان عدم تجاوز الحدود الموضوعة.

يتم مراجعة سياسات وأنظمة إدارة المخاطر بصورة دورية لتعكس التغيرات الحاصلة في ظروف السوق وأنشطة الشركة. تهدف إدارة الشركة من خلال التدريب والمعايير والإجراءات التي تضعها الإدارة إلى تطوير بيئة رقابية بناءة ومنظمة بحيث يتفهم كل موظف دوره والواجبات الموكلة إليه.

شركة إثمار للاستثمار والاستشارات المالية

شركة مساهمة خاصة

عمان - المملكة الأردنية الهاشمية

إيضاحات حول القوائم المالية

- **مخاطر الائتمان**

تمثل مخاطر الائتمان مخاطر تعرض الشركة لخسارة مالية جراء عدم وفاء العميل أو الطرف المتعامل مع الشركة بأداة مالية بالتزاماته التعاقدية وتنتج هذه المخاطر بشكل رئيسي من النقد لدى البنوك وذمم مدينة تجارية وأخرى.

تمثل القيمة المدرجة للموجودات المالية القيمة القصوى التي يمكن أن تتعرض لها الموجودات لمخاطر الائتمان كما في تاريخ البيانات المالية وهي كما يلي:

٢٠٢٤	٢٠٢٥	
دينار	دينار	
٢٤,١١٤	١٦,٨٧٨	النقد لدى البنوك
١,٤٨٩,٧٣٥	١,٣٣٠,٨٨٩	ذمم تجارية مدينة
٢٥١,٢١٤	٢٩٣,٥٩١	مبالغ مستحقة من جهات ذات العلاقة
٤٤,٥٦٨	١٢٨,٠١٦	أرصدة مدينة أخرى
١,٨٠٩,٦٣١	١,٧٦٩,٣٧٤	المجموع

- **مخاطر السيولة**

إن مخاطر السيولة هي المخاطر الناجمة عن عدم قدرة الشركة على الوفاء بالتزاماتها المالية عند استحقاقها والمرتبطة بمطلوباتها المالية التي يتم تسويتها من خلال تقديم النقد. إن إدارة الشركة للسيولة تكمن في التأكد قدر الإمكان من أن الشركة تحتفظ دائماً بسيولة كافية للوفاء بالتزاماتها عندما تصبح واجبة الدفع في الظروف العادية والاضطرارية دون تحمل خسائر غير مقبولة أو مخاطر قد تؤثر على سمعة الشركة.

تحرص الشركة على أن يتوفر لديها قدر كافي من النقدية لتغطية المصاريف التشغيلية المتوقعة وبما في ذلك تغطية الالتزامات المالية ولكن دون أن يتضمن ذلك أي تأثير محتمل لظروف قاسية من الصعب التنبؤ بها كالكوارث الطبيعية، بالإضافة إلى ذلك فإن الشركة حاصلة على الدعم الكامل من قبل الشركاء.

شركة إثمار للاستثمار والاستشارات المالية

شركة مساهمة خاصة

عمان - المملكة الأردنية الهاشمية

إيضاحات حول القوائم المالية

فيما يلي الاستحقاقات التعاقدية للمطلوبات المالية:

المطلوبات المالية غير المشتقة:

القيمة الدفترية	التدفقات النقدية	أقل من سنة	أكثر من سنة
دينار	المتعاقد عليها	دينار	دينار
دينار	دينار	دينار	دينار
٢٠٢٥			
٧٨,٨٤٢	(٧٨,٨٤٢)	(٧٨,٨٤٢)	-
٤٤,٣١٦	(٤٤,٣١٦)	(٤٤,٣١٦)	-
٤٢,٩٢٩	(٤٢,٩٢٩)	(٤٢,٩٢٩)	-
٥٧,٠٤٨	(٥٧,٠٤٨)	(٣٣,٥٥٠)	(٢٣,٤٩٨)
٢٦,٧٦٥	(٢٦,٧٦٥)	(٢٦,٧٦٥)	-
١,٠٠٠,٠٠٠	(١,٠٠٠,٠٠٠)	-	(١,٠٠٠,٠٠٠)
١,٢٤٩,٩٠٠	(١,٢٤٩,٩٠٠)	(٢٢٦,٤٠٢)	(١,٠٢٣,٤٩٨)
٢٠٢٤			
٩٣,١٢٦	(٩٣,١٢٦)	(٩٣,١٢٦)	-
١٤٦,٢٨٢	(١٤٦,٢٨٢)	(١٤٦,٢٨٢)	-
٤٢,٩٢٩	(٤٢,٩٢٩)	(٤٢,٩٢٩)	-
١٥,١٧٥	(١٥,١٧٥)	(١٥,١٧٥)	-
١١٤,٩٣٢	(١١٤,٩٣٢)	(٥٩,١٠٦)	(٥٥,٨٢٦)
٧١,٩٠٠	(٧١,٩٠٠)	(٧١,٩٠٠)	-
١,٠٠٠,٠٠٠	(١,٠٠٠,٠٠٠)	-	(١,٠٠٠,٠٠٠)
١,٤٨٤,٣٤٤	(١,٤٨٤,٣٤٤)	(٤٢٨,٥١٨)	(١,٠٥٥,٨٢٦)

- مخاطر السوق

إن مخاطر السوق هي المخاطر التي تنشأ من التغيرات في أسعار السوق كأسعار صرف العملات الأجنبية وأسعار الفوائد وأسعار أدوات الملكية والتي تؤثر في أرباح الشركة أو في قيمة الأدوات المالية لدى الشركة. إن الهدف من إدارة مخاطر السوق، هو السيطرة على مدى تعرض الشركة لمخاطر السوق، في حدود مقبولة إضافة إلى تعظيم العائد.

- مخاطر تقلب أسعار العملات

إن معظم موجودات الشركة وعملياتها هي بالدينار الأردني وإن المعاملات مع الخارج تتم بالدينار الأردني وأن سعر صرف الدينار الأردني مربوط بالدولار الأمريكي، ولهذا فإن الشركة لا تتعرض لمخاطر تقلبات أسعار الصرف بشكل جوهري.

شركة إثمار للاستثمار والاستشارات المالية

شركة مساهمة خاصة

عمان - المملكة الأردنية الهاشمية

إيضاحات حول القوائم المالية

- مخاطر سعر الفائدة

هي المخاطر الناجمة عن تغيرات أسعار الفائدة السائدة بالسوق وتقوم الشركة بإدارة مخاطر أسعار الفائدة من خلال تطبيق تحليل الحساسية للأدوات الخاضعة لأسعار الفائدة بحيث لا ينعكس سلباً على دخل الفائدة الصافي.

تقوم الشركة بإدارة تعرضها لمخاطر سعر الفائدة بشكل مستمر، ويتم تقييم الخيارات المختلفة مثل إعادة التمويل وتجديد المراكز الحالية والتمويل.

تحليل حساسية القيمة العادلة للأدوات المالية ذات سعر فائدة ثابت:

لا تعالج الشركة أي موجودات ومطلوبات مالية ذات سعر فائدة ثابت بالقيمة العادلة من خلال الأرباح والخسائر، ولا تقوم الشركة بمعالجة المشتقات كأدوات تحوط باستخدام نموذج القيمة العادلة. لهذا فإن التغير في أسعار الفائدة كما في تاريخ البيانات المالية لن يؤثر على الأرباح والخسائر.

- إدارة رأس المال

إن سياسة الشركة فيما يتعلق بإدارة رأس المال هي المحافظة على قاعدة رأس مال قوية للمحافظة على المساهمين، وثقة السوق وكذلك استمرار تطور نشاط الشركة في المستقبل.

تسعى الشركة إلى المحافظة على التوازن بين أعلى عائد ممكن تحقيقه في حال الاقتراض لأعلى حد ممكن والأفضلية والأمان المتأتي من مركز قوي لرأس المال.

٢٤ هيكل القيمة العادلة

إن الأدوات المالية المعالجة بالقيمة العادلة باستخدام طريقة التقييم، تعرف المستويات المختلفة كما يلي:

المستوى ١: أسعار مدرجة (غير معدلة) في سوق نشط لأداة مالية.
المستوى ٢: أساليب تقييم تعتمد على مدخلات يمكن تحديدها إما مباشرة كالأسعار أو بصورة غير مباشرة بربطها مع الأسعار، تضم هذه الفئة الأدوات المقيمة بناءً على الأسعار المعلنة في سوق نشطة لأدوات مشابهة، أو باستخدام أساليب تقييم تتوفر فيها مدخلات هامة يمكن تحديدها بشكل مباشر أو غير مباشر من خلال معلومات السوق.

المستوى ٣: أساليب تقييم باستخدام مدخلات لا تعتمد على معلومات السوق المتاحة.

لا يوجد أي تحويلات بين المستوى ١ والمستوى ٢ خلال العام ٢٠٢٥.