

الرقم: 2020/03/54

التاريخ: 2020/03/4

السادة/ هيئة الأوراق المالية المحترمين  
دائرة الترخيص والتفتيش

**الموضوع: التقرير السنوي 2019**

تحية وبعد،

إستناداً لأحكام المادة (71) من تعليمات الترخيص والإعتماد للخدمات المالية وتنظيمها لسنة 2005 ، نرفق لكم طيه التقرير السنوي وصورة عن البيانات المالية المدققة عن السنة المالية 2019 للشركة الأولى للإستثمارات المالية ذ.م.م. وتفضلوا بقبول فائق الإحترام،،،

الشركة الأولى للإستثمارات المالية ذ.م.م.

ضابط الإمتثال

وفاء سعد الدين

مدير دائرة الإستثمار

سحر أبو شريف



بورصة عمان الهيئة العامة للإدارة المالية المدعيان ٥ آذار ٢٠٢٠ الرقم التسلسلي: 109 رقم الملف: ٤٢ الجهة المختصة: دائرة الترخيص والتفتيش
---

المرفقات:

- البيانات المالية كما في 2019/12/31
- كتاب السادة المهنيون العرب بخصوص تنفيذ تعليمات مكافحة غسل الأموال.

نسخة:

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

**1. الوضع القانوني والأنشطة الرئيسية**

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

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

- الوساطة المالية: القيام بشراء وبيع الأوراق المالية لحساب الشركة أو عملائها والغير والعمل كوسيط مالي بالعمولة لحساب عملاء الشركة والغير.
- الإستثمارات المالية: تقديم النصح والمشورة لعملاء الشركة مقابل أتعاب فيما يتعلق بالإستثمار أو التعامل بالأوراق المالية طبقاً للأهداف الإستثمارية الخاصة بكل عميل وذلك إما مباشرة أو من خلال نشرات أو كتابات خاصة بالإستثمار أو بعمليات شراء أو بيع الأوراق المالية.
- إدارة الإستثمار: القيام بإدارة محافظ الأوراق المالية ببيعاً وشراءً ولحساب الشركة ولحساب عملائها والغير طبقاً للإتفاقيات الموقعة معهم.
- وسيط معرف: القيام بتعريف العميل لشركات الوساطة الأجنبية و/أو تسويق أية أوراق مالية غير أردنية وذلك لغايات التعامل بالبورصات الأجنبية.
- تقديم خدمة التداول عبر الإنترنت.

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

أدناه، جدول يبين الوضع التنافسي والحصة في السوق المحلي للشركة للسنوات من 2015 إلى 2019:

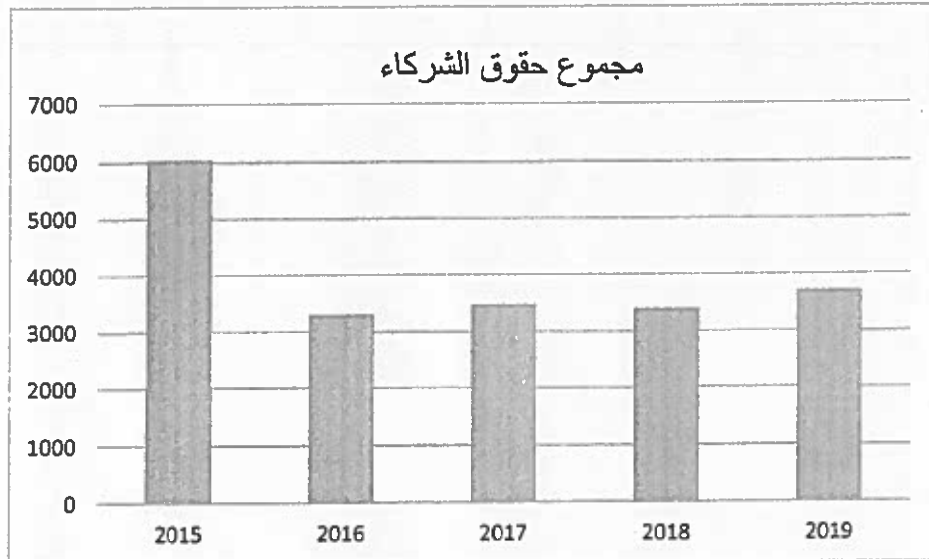
السنة	حجم التداول		الترتيب	الحصة السوقية
	الشركة دينار أردني	إجمالي السوق		
2019	5,087,976	1,585,437,494	52/56	0.32%
2018	11,765,464	2,319,325,977	51/58	0.5%
2017	7,463,377	5,907,519,572	53/57	0.1%
2016	11,232,000	4,676,439,133	50/60	0.24%
2015	20,158,318	6,837,413,575	51/60	0.295%

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

بلغ رأس مال الشركة المصرح به عند التأسيس 1 مليون دينار وتمت إجراء عدة تعديلات عليه بما يتوافق مع المراحل الاقتصادية المختلفة حيث قيمة رأس المال كما هي في 2019/12/31 تبلغ (4,500,000 دينار) أربعة مليون وخمسمائة ألف دينار .

أدناه، جدول ورسم بياني يبين التطور في حقوق الشركاء للسنوات من 2015 إلى 2019:

التغير للسنة السابقة	التغير للسنة الحالية	2015	2016	2017	2018	2019	بالآف الدينار
دينار	دينار	دينار	دينار	دينار	دينار	دينار	
							<b>حقوق الشركاء:</b>
0		9,167	4,000	4,500	4,500	4,500	رأس المال المصرح به
0		9,167	4,000	4,500	4,500	4,500	رأس المال المدفوع
0		185	185	185	185	185	علاوة إصدار
0		721	721	721	721	721	الإحتياطي الإجباري
0		94	94	94	94	94	الإحتياطي الإختياري
50	(121)	(5,947)	(1,473)	(1,892)	(1,942)	(1,821)	(خسائر) أرباح مدورة
-78	307	4,015	3,303	3,480	3,402	3,709	مجموع حقوق الشركاء



المركز المالي ونتائج أعمال الشركة

• المركز المالي

2018 دينار	2019	بالآف الدنانير
		الموجودات
302	460	النقد وما في حكمه
484	1,505	موجودات مالية من خلال بيان الدخل
860	1,040	موجودات مالية من خلال الدخل الشامل
5,133	2,580	مديونون و نمم مدينة أخرى
1,121	1,129	الموجودات الثابتة - بالصافي
2	2	الموجودات غير الملموسة - بالصافي
--	505	موجودات مالية بالكلفة المطفأة
7,902	7,220	مجموع الموجودات
		المطلوبات وحقوق الشركاء
		المطلوبات المتداولة
3,036	2,876	بنوك دائنة
311	263	دائتونون ومطلوبات أخرى
785	339	نمم عملاء إدارة الإستثمار
24	7	أرصدة دائنة أخرى
350	25	جاري الشركاء
4,500	3,510	مجموع المطلوبات
		حقوق الشركاء
4,500	4,500	رأس المال المدفوع
185	185	علاوة إصدار
721	735	الإحتياطي الإجباري
94	94	الإحتياطي الإختياري
(156)	17	التغير المتراكم في القيمة العادلة
(1,942)	(1,822)	(خسائونون) أرباح مدورة
3,402	3,709	مجموع حقوق الشركاء
7,909	7,219	مجموع المطلوبات وحقوق الشركاء

كما يبين المركز المالي للشركة، تتمتع الشركة بمركز مالي قوي وقدرة على الوفاء بالتزاماتها قصيرة الأجل (التي تستحق خلال سنة) تجاه عملائها ودائنيها بسهولة. كانت نسب السيولة للشركة للسنوات من 2014 إلى 2018 كما في الجدول أدناه:

نسبة السيولة السنوية

السنة	2019	2018	2017	2016	2015
النسبة	2.87%	2.97%	3.25%	2.44%	1.68%

• نتائج أعمال الشركة

بالآف الدنانير	2019	2018
	دينار	دينار
صافي عمولات التداول	25	33
إيرادات فوائد	8	6
أتعاب إدارة المحافظ	9	9
صافي إيرادات ومصاريف أخرى	3,374	1,967
خسارة التكني في قيمة الاراضي	0	0
(خسائر) أرباح بيع موجودات مالية	3	45
فروقات تقييم موجودات مالية بيان الدخل	44	(72)
مصاريف إدارية وعمومية	(671)	(505)
مخصص خسائر إئتمانية متوقعة	(2,250)	(1,200)
تكاليف التمويل	(404)	(326)
إستهلاكات وإطفاءات	(5)	(6)
صافي(خسارة) ربح السنة قبل الضريبة	133	(49)
التغير في القيمة العادلة الدخل الشامل	0	0
إجمالي الدخل الشامل للسنة	133	(49)

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

يظهر الجدول أدناه تحليلاً عمودياً لإيرادات الشركة.

2019%	2019	
0.73%	25	صافي عمولات التداول
0.23%	8	إيرادات فوائد
0.26%	9	أتعاب إدارة المحافظ
98.78%	3,374	صافي إيرادات ومصاريف أخرى
<b>%100</b>	<b>3,416</b>	

أعضاء هيئة المديرين والشركاء والإدارة التنفيذية

• هيئة المديرين

السيد/ طارق شحادة الأنصاري	رئيس هيئة المديرين
السيدة/ كارمن فتحي عبد الرحيم الطاهر	نائب رئيس هيئة المديرين
السيد/ معروف عثمان أبو سمرة	عضو هيئة المديرين

• الشركاء

الرقم	إسم الشريك	الجنسية	عدد الحصص	نسبة الملكية
1	طارق شحادة فائق الأنصاري	أردني	2,241,036	%49.80
2	معروف عثمان أبو سمرة	أردني	502,592	%11.17
3	البنك التجاري الأردني	أردني	414,724	%9.22
4	حسن عثمان أبو سمرة	أردني	254,673	%5.66
5	جورج إميل إبراهيم حداد	أردني	184,322	4.09%
6	محمد انور لطفي عبدالله العطار	أردني	183,275	4.07%
7	زيد محمد فريز فريز	أردني	116,358	2.59%
8	حنان سليمان العمدة	أردني	89,208	%1.98
9	محمد محمود محمد صفوري	أردني	65,455	%1.45
10	صباح عبداللطيف سالم	عراقي	50,000	1.11%
11	حامد سالم صبر السعيد	عراقي	50,000	1.11%
12	صلاح الدين محمد صالح جردانه	أردني	43,637	%0.97
13	خالد فريد رشيد منصور	أردني	43,637	%0.97
14	إياد درويش اسحق عبد اللطيف	أردني	39,273	0.87%
15	علي احمد مصطفى الكايد	أردني	32,728	0.73%
16	إبراهيم علي محمد نصار	أردني	32,728	0.73%
17	شركة السوسنة السوداء للإستثمار	أردني	21,818	0.48%
18	منير سلمان جبرائيل البوالصه	أردني	21,818	0.48%
19	ماهر جودت حبيب	أردني	21,818	0.48%
20	نبيل يواكيم سلمان صوالحة	أردني	17,455	0.39%
21	بيير ريمون بدر الحلته	أردني	15,360	0.34%
22	نزار فخري حافظ العلمي	أردني	10,909	0.24%

الرقم	إسم الشريك	الجنسية	عدد الحصص	نسبة الملكية
23	كارمن فتحي الطاهر	أردني	10,408	0.23%
24	رباب رايق أمين الطاهر	أردني	8,727	0.19%
25	شركة المقايضة للنقل والإستثمار	أردني	7,513	0.18%
26	مروان محمد احمد علي العتوم	أردني	4,364	0.10%
27	فراس محمد حسين المومني	أردني	4,364	0.10%
28	طارق محمد أحمد الحوراني	أردني	3,072	0.07%
29	شهناز فتحي عبد الرحيم الطاهر	أردني	2,182	0.05%
30	حنين محمد عبد اللطيف مال الله	أردني	2,182	0.05%
31	ريما محمد عبد اللطيف مال الله	أردني	2,182	0.05%
32	ليلى محمد عبد اللطيف مال الله	أردني	2,182	0.05%
	<b>المجموع</b>		<b>4,500,000</b>	<b>100.00%</b>

• الإدارة التنفيذية

السيد طارق شحادة الأنصاري	الرئيس التنفيذي
السيدة سحر أبو شريف	مدير دائرة الإستثمار
مريم هاشم سليمان حمد	مدير دائرة خدمة العملاء

• الموظفين المعتمدين

الموظف	الوظيفة	المؤهل والخبرة
طارق شحادة الأنصاري	الرئيس التنفيذي/ وسيط مالي معتمد/ مدير استثمار	بكالوريوس اقتصاد
سلمان محمد سعيد الغزاوي	مدير دائرة خدمات البنك الإستثماري والتسويق وسيط مالي معتمد	ماجستير تمويل
وفاء عباس حافظ سعد الدين	ضابط الإمتثال	بكالوريوس محاسبة
ريم غسان الزعبي	وسيط مالي معتمد	بكالوريوس كمبيوتر
أمجد شاهر جمعة سارة	وسيط مالي معتمد	بكالوريوس محاسبة
منار موسى عبد الله خلاد	وسيط مالي معتمد	بكالوريوس تسويق

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

- مرفق الهيكل التنظيمي للشركة.
- بلغ عدد موظفي الشركة كما في 31 كانون الأول 2019 14 موظفاً ، منهم 3 موظفين من حملة الماجستير و 7 موظفين من حملة الدرجة الجامعية الأولى.

5. وصف للمخاطر التي تتعرض لها الشركة

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

6. الإنجازات :

2018	2019	
-0.62%	%1.84	العائد على الأصول (ROA)
-1.45%	%3.59	العائد على الملكية (ROE)
(0.0109)	0.0296	الربح للحصة الواحدة (EPS) دينار/الحصة

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

7. السلسلة الزمنية للأرباح والخسائر وصافي حقوق الشركاء

2015	2016	2017	2018	2019	بالآلاف الدنانير
(4,806)	(693)	(419)	(49)	133	صافي (الخسارة) الربح
4,015	3,303	3,480	3,402	3,709	صافي حقوق الشركاء

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

التوسعات والمشروعات : رؤية الشركة وخطتها المستقبلية

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

9. خطة العمل 2020

بالآلاف الدنانير	الربع الأول	الربع الثاني	الربع الثالث	الربع الرابع
إيرادات نشاط الوساطة المالية	25,000	25,000	50,000	50,000
إيراد الفوائد	7,500	7,500	7,500	7,500
المصاريف الإدارية	75	75	75	75
الإستهلاكات	2.5	2.5	2.5	2.5

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



لا يوجد أية مستحقات لصالح المدققين ، حيث تبلغ أتعاب مدققي الحسابات 4,640 دينار.

ثانياً: البيانات المالية السنوية مع تقرير مدققي الحسابات

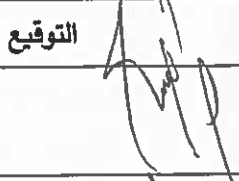


مرفق طيه نسخة عن البيانات المالية السنوية مع تقرير مدققي الحسابات الشركة للسنة المالية 2019.

**ثالثاً: إقرارات:**

1. إقرار من هيئة المديرين بعدم وجود أي أمور جوهرية قد تؤثر على إستمرارية الشركة  
تقر هيئة مديري الشركة الأولى للاستثمارات المالية بعدم وجود أي أمور جوهرية قد تؤثر على إستمرارية الشركة خلال السنة المالية التالية 2020.
2. إقرار من هيئة المديرين بمسئوليتها عن إعداد البيانات المالية وتوفير نظام رقابي فعال في الشركة  
تقر هيئة مديري الشركة الأولى للاستثمارات المالية بمسئوليتها عن إعداد البيانات المالية للشركة عن سنة 2019 وتقر بتوفير نظام رقابي فعال في الشركة.

التوقيع	المنصب	العضو
	رئيس هيئة المديرين	السيد طارق شحادة الأنصاري
	نائب رئيس هيئة المديرين	السيدة/ كارمن فتحي عبدالرحيم الطاهر

- إقرار بصحة ودقة واكتمال المعلومات الواردة في التقرير  
تقر الشركة الأولى للاستثمارات المالية بصحة ودقة واكتمال المعلومات الواردة في التقرير السنوي 2019.

التوقيع	المنصب	العضو
	رئيس هيئة المديرين	السيد طارق شحادة الأنصاري
	نائب رئيس هيئة المديرين	السيدة/ كارمن فتحي عبدالرحيم الطاهر
	القائم بأعمال المدير المالي	السيدة/ ريم غسان الزعبي



**Arab Professionals**  
The Home of Excellence

**المهنيون العرب**

أعضاء في مجموعة جنيف الدولية  
صندوق بريد: ٩٢١٨٧٩ عمان ١١١٩٢ الأردن  
تلفون: ٥١٥١١٢٥ (٩٦٢) +  
فاكس: ٥١٥١١٢٤ (٩٦٢) +  
البريد الإلكتروني: arabprof@apcjournal.com

السادة هيئة الأوراق المالية المحترمين  
عمان- المملكة الأردنية الهاشمية

لقد قمنا بمراجعة مدى تطبيق وتنفيذ شركة الأولى للاستثمارات المالية محدودة المسؤولية،  
"لتعليمات مكافحة غسل الأموال وتمويل الإرهاب" الصادرة عن هيئة الأوراق المالية.

لقد قامت الشركة بوضع نظام ضبط داخلي وخطة لتطبيق تعليمات مكافحة غسل الأموال وتمويل  
الإرهاب المذكورة أعلاه، وباعتقادنا أن النظام والخطة الموضوعية من قبل الشركة بالإضافة إلى  
إجراءات الشركة المتبعة لتطبيق وتنفيذ هذه التعليمات للسنة المالية المنتهية في  
٣١ كانون الأول ٢٠١٩ كافية وتعمل بفعالية لتحقيق الهدف الذي وضعت من أجله.

أعدت هذه الشهادة بهدف تقديمها لهيئة الأوراق المالية فقط ولذلك لا يجوز إستخدامها لغير الغرض  
الذي أعدت من أجله أو إستخدامها من قبل جهة أخرى.

**المهنيون العرب**  
إبراهيم حمودة  
إجازة رقم (٦٠٦)



عمان في ٢٣ شباط ٢٠٢٠

# شركة الاولى للإستثمارات المالية

شركة ذات مسؤولية محدودة

القوائم المالية

٣١ كانون الأول ٢٠١٩

شركة الاولى للاستثمارات المالية  
شركة ذات مسؤولية محدودة

---

صفحة

٣ - ٢

- تقرير مدقق الحسابات المستقل

٤

- قائمة المركز المالي

٥

- قائمة الدخل

٦

- قائمة الدخل الشامل

٧

- قائمة التغيرات في حقوق الملكية

٨

- قائمة التدفقات النقدية

٢٢ - ٩

- إيضاحات حول القوائم المالية



## تقرير مدقق الحسابات المستقل

السادة الشركاء

شركة الأولى للاستثمارات المالية محدودة المسؤولية  
عمان - المملكة الأردنية الهاشمية

الرأي

لقد دققنا القوائم المالية المرفقة لشركة الأولى للاستثمارات المالية محدودة المسؤولية والتي تتكون من قائمة المركز المالي كما في ٣١ كانون الأول ٢٠١٩ وكلا من قائمة الدخل وقائمة الدخل الشامل وقائمة التغيرات في حقوق الملكية وقائمة التدفقات النقدية للسنة المنتهية في ذلك التاريخ وملخصاً لأهم السياسات المحاسبية المتبعة في إعداد هذه القوائم المالية والإيضاحات المرفقة بها.

في رأينا، أن القوائم المالية المرفقة تُظهر بعدالة من كافة النواحي الجوهرية المركز المالي لشركة الأولى للاستثمارات المالية محدودة المسؤولية كما في ٣١ كانون الأول ٢٠١٩ وأدائها المالي وتدفقاتها النقدية للسنة المنتهية في ذلك التاريخ، وفقاً لمعايير التقارير المالية الدولية.

أساس الرأي

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

فقرة توكيدية

كما هو مبين في الإيضاح رقم (٩) تتضمن القوائم المالية أراضٍ غير مسجلة باسم الشركة بلغت قيمتها الدفترية (١,٠٩٧,٣٧٨) دينار، علماً بأن الشركة تحتفظ بوكالات خاصة غير قابلة للعزل لصالح أحد شركائها مقابل كامل حق التصرف فيها، وبعض تلك الأراضي والتي تبلغ قيمتها الدفترية (٥٨٨,٣٧٨) دينار رهونة مقابل التسهيلات الإئتمانية الممنوحة للشركة.

مسؤولية إدارة الشركة عن القوائم المالية

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

مسؤولية مدقق الحسابات

تهدف إجراءات التدقيق التي نقوم بها إلى حصولنا على درجة معقولة من القناعة بأن القوائم المالية لا تتضمن أية أخطاء جوهرية سواء كانت نتيجة خطأ أو إحتيال، كما تهدف إلى إصدارنا تقريراً يتضمن رأينا حول القوائم المالية. وبالرغم من أن درجة القناعة التي نحصل عليها نتيجة إجراءات التدقيق وفقاً لمعايير التدقيق الدولية هي درجة مرتفعة من القناعة، إلا أنها لا تشكل ضماناً لاكتشاف كافة الأخطاء الجوهرية في حال وجودها.

قد تنتج الأخطاء في القوائم المالية بسبب الخطأ أو الإحتيال وتعتبر هذه الأخطاء جوهرية إذا كان من المحتمل أن تؤثر بشكل إفرادي أو إجمالي على القرارات الاقتصادية لمستخدمي القوائم المالية.

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

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

#### تقرير حول المتطلبات القانونية

تحتفظ الشركة بسجلات محاسبية منظمة بصورة أصولية، وتتفق من كافة النواحي الجوهرية مع القوائم المالية المدققة وتوصي الهيئة العامة بالمصادقة عليها.

**المفتييون العرب**

إبراهيم حمودة  
إجازة رقم (٦٠٦)



عمان في ٢٣ شباط ٢٠٢٠

شركة الاولى للاستثمارات المالية  
شركة ذات مسؤولية محدودة  
قائمة المركز المالي كما في ٣١ كانون الأول ٢٠١٩

(بالدينار الأردني)

٢٠١٨	٢٠١٩	ايضاح	
			<b>الموجودات</b>
٣٠٢,٠٦٤	٤٥٩,٩٦٨	٣	النقد وما في حكمه
٤٨٤,٥٨١	١,٥٠٥,٣٨١	٤	موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال قائمة الدخل
٣,٨٣٨,٥٠٢	٤٠٦,٠٢٣	٥	ذمم مدينة
١,٠٦٩,٣٩٢	١,٩٦٤,١١٤		ايرادات مستحقة وغير مقبوضة
٢٢٦,٤٩٤	٢٠٩,٧٠٩	٦	أرصدة مدينة أخرى
٨٥٩,٨٦٣	١,٠٤٠,٠٩٣	٧	موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال قائمة الدخل الشامل
-	٥٠٥,١٣٢	٨	موجودات مالية بالكلفة المطفأة
١,١٢٠,٦٠٩	١,١٢٩,١٥٥	٩	ممتلكات ومعدات
٢	٢	١٠	موجودات غير ملموسة
<u>٧,٩٠١,٥٠٧</u>	<u>٧,٢١٩,٥٧٧</u>		<b>مجموع الموجودات</b>
			<b>المطلوبات وحقوق الملكية</b>
			<b>المطلوبات</b>
٣,٠٣٥,٩٥٣	٢,٨٧٦,٥٠٢	١١	تسهيلات ائتمانية وتمويل على الهامش
٧٧٧,٦٤٢	٣٣٩,١٤٠	١٢	ذمم عملاء إدارة الاستثمار
٣١١,٣٧٤	٢٦٢,٦٥٣	١٣	ذمم دائنة
٣٥٠,٣١٩	٢٥,٤٤٠		جاري الشركاء
٢٣,٨٦١	٦,٩٦٩	١٤	أرصدة دائنة أخرى
<u>٤,٤٩٩,١٤٩</u>	<u>٣,٥١٠,٧٠٤</u>		<b>مجموع المطلوبات</b>
		١٥	<b>حقوق الملكية</b>
٤,٥٠٠,٠٠٠	٤,٥٠٠,٠٠٠		رأس المال المدفوع
١٨٤,٦٧٣	١٨٤,٦٧٣		علاوة إصدار
٧٢١,٣٦١	٧٣٤,٧٠٣		إحتياطي إجباري
٩٣,٩٣٢	٩٣,٩٣٢		إحتياطي إختياري
(١٥٥,٦٣٧)	١٧,٤٦١		التغير المتراكم في القيمة العادلة للموجودات المالية
(١,٩٤١,٩٧١)	(١,٨٢١,٨٩٦)		خسائر متراكمة
<u>٣,٤٠٢,٣٥٨</u>	<u>٣,٧٠٨,٨٧٣</u>		<b>صافي حقوق الملكية</b>
<u>٧,٩٠١,٥٠٧</u>	<u>٧,٢١٩,٥٧٧</u>		<b>مجموع المطلوبات وحقوق الملكية</b>

"إن الإيضاحات المرفقة من رقم (١) إلى رقم (٢٥) تشكل جزءاً من هذه القوائم المالية وتقرأ معها"

شركة الاولى للاستثمارات المالية  
شركة ذات مسؤولية محدودة  
قائمة الدخل للسنة المنتهية في ٣١ كانون الأول ٢٠١٩

(بالدينار الأردني)

٢٠١٨	٢٠١٩	إيضاح	
١,٩٤٢,٦٢٥	٣,٣٣٥,٧٣٧		عمولات أداء وإيرادات إدارة صناديق استثمارية
٣٣,٥٧٠	٢٤,٧٧٢	١٦	صافي عمولات الوساطة
٥,٧٢٦	٨,٠٧٣		إيرادات فوائد
٩,٢١٦	٨,٦٦١		أتعاب إدارة المحافظ
(٧١,٨٣٧)	٤٣,٩٦٣		فروقات تقييم موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال قائمة الدخل
٤٥,٢٥١	٣,١٣١		أرباح بيع موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال قائمة الدخل
٢٣,٦٦٩	٣٨,٣٢١	١٧	صافي إيرادات ومصاريف أخرى
(٥٠٥,١٩٧)	(٦٧٠,٥٨٩)	١٨	مصاريف إدارية
(١,٢٠٠,٠٠٠)	(٢,٢٥٠,٠٠٠)		مخصص خسائر إنتمائية متوقعة
(٣٢٥,٨٩٩)	(٤٠٣,٥٣٩)		فوائد وعمولات بنكية
(٦,٥٦١)	(٥,١١٣)	٩	استهلاكات
(٤٩,٤٣٧)	١٣٣,٤١٧		ربح (خسارة) السنة قبل الضريبة
(٥٩)	-		ضريبة دخل سنوات سابقة
(٤٩,٤٩٦)	١٣٣,٤١٧		ربح (خسارة) السنة

"إن الإيضاحات المرفقة من رقم (١) إلى رقم (٢٥) تشكل جزءاً من هذه القوائم المالية وتقرأ معها"

شركة الاولى للاستثمارات المالية  
شركة ذات مسؤولية محدودة  
قائمة الدخل الشامل للسنة المنتهية في ٣١ كانون الأول ٢٠١٩

(بالدينار الأردني)

٢٠١٨	٢٠١٩	
(٤٩,٤٩٦)	١٣٣,٤١٧	ربح (خسارة) السنة
(٢٨,٢٨٦)	١٧٣,٠٩٨	بنود الدخل الشامل الأخرى
(٧٧,٧٨٢)	٣٠٦,٥١٥	التغير في القيمة العادلة للموجودات المالية من خلال قائمة الدخل الشامل
		إجمالي الدخل الشامل للسنة

"إن الإيضاحات المرفقة من رقم (١) إلى رقم (٢٥) تشكل جزءاً من هذه القوائم المالية وتقرأ معها"

شركة الأولى للاستثمارات المالية  
شركة ذات مسؤولية محدودة  
قائمة التغيرات في حقوق الملكية للسنة المنتهية في ٣١ كانون الأول ٢٠١٩  
(بالدينار الأردني)

المجموع	خسائر متراكمة	التغير المتراكم في القيمة المعادلة الموجودات المالية	احتياطيات		علاوة إصدار	رأس المال المدفوع	
			اختياري	إجباري			
٣,٤٠٢,٣٥٨	(١,٩٤١,٩٧١)	(١٥٥,٦٣٧)	٩٣,٩٣٢	٧٢١,٣٦١	١٨٤,٦٧٣	٤,٥٠٠,٠٠٠	الرصيد كما في ٢٠١٩/١/١ إجمالي الدخل الشامل للسنة
٣,٠٦,٥١٥	١٣٣,٤١٧	١٧٣,٠٩٨	-	-	-	-	إجمالي الدخل الشامل للسنة
-	(١٣,٣٤٢)	-	-	١٣,٣٤٢	-	-	إحتياطي إجباري
٣,٧٠٨,٨٧٣	(١,٨٢١,٨٩٦)	١٧٥,٤٦١	٩٣,٩٣٢	٧٣٤,٧٠٣	١٨٤,٦٧٣	٤,٥٠٠,٠٠٠	الرصيد كما في ٢٠١٩/٢/٣١
٣,٤٨٠,١٤٠	(١,٨٩٢,٤٧٥)	(١٢٧,٣٥١)	٩٣,٩٣٢	٧٢١,٣٦١	١٨٤,٦٧٣	٤,٥٠٠,٠٠٠	الرصيد كما في ٢٠١٨/١/١ إجمالي الدخل الشامل للسنة
(٧٧,٧٨٢)	(٤٩,٤٩٦)	(٢٨,٧٨٦)	-	-	-	-	إجمالي الدخل الشامل للسنة
٣,٤٠٢,٣٥٨	(١,٩٤١,٩٧١)	(١٥٥,٦٣٧)	٩٣,٩٣٢	٧٢١,٣٦١	١٨٤,٦٧٣	٤,٥٠٠,٠٠٠	الرصيد كما في ٢٠١٨/٢/٣١

ين الإيضاحات المرفقة من رقم (١) إلى رقم (٢٥) تشكل جزءاً من هذه القوائم المالية وتقرأ معها<sup>١١</sup>

شركة الاولى للاستثمارات المالية  
شركة ذات مسؤولية محدودة  
قائمة التدفقات النقدية للسنة المنتهية في ٣١ كانون الأول ٢٠١٩

(بالدينار الأردني)

٢٠١٨	٢٠١٩	
		<b>الأنشطة التشغيلية</b>
(٤٩,٤٣٧)	١٣٣,٤١٧	ربح (خسارة) السنة قبل الضريبة
٦,٥٦١	٥,١١٣	استهلاكات
٧١,٨٣٧	(٤٣,٩٦٣)	فروقات تقييم موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال قائمة الدخل
١,٢٠٠,٠٠٠	٢,٢٥٠,٠٠٠	مخصص خسائر إنتمانية متوقعة
		<b>التغير في رأس المال العامل</b>
(٨٥,٩١٧)	(٩٧٦,٨٣٧)	موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال قائمة الدخل
١٧,٣٢٧	١,١٨٢,٤٧٩	ذمم مدينة
(١,٠٧٩,٠٢٥)	١٦,٧٨٥	أرصدة مدينة أخرى
٩١,٩٠٢	(٤٨,٧٢١)	ذمم دائنة
٢٣٤,٧٠٧	(٤٣٨,٥٠٢)	ذمم عملاء إدارة الاستثمار
-	(٨٩٤,٧٢٢)	إيرادات مستحقة وغير مقبوضة
١٤,٩٩١	(١٦,٨٩٢)	أرصدة دائنة أخرى
(٥٩)	-	ضريبة دخل مدفوعة
٤٢٢,٨٨٧	١,١٦٨,١٥٧	صافي التدفقات النقدية من الأنشطة التشغيلية
		<b>الأنشطة الإستثمارية</b>
(١١,٠٣١)	(١٣,٦٥٩)	ممتلكات ومعدات
١٠,٣١١	(٧,١٣٢)	موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال قائمة الدخل الشامل
-	(٥٠٥,١٣٢)	موجودات مالية بالكلفة المطفأة
(٧٢٠)	(٥٢٥,٩٢٣)	صافي التدفقات النقدية المستخدمة في الأنشطة الإستثمارية
		<b>الأنشطة التمويلية</b>
(٧٥,٨٨٤)	(١٥٩,٤٥١)	تسهيلات إنتمانية وتمويل على الهامش
(٢٤٧,٥٤٩)	(٣٢٤,٨٧٩)	جاري الشركاء
(٣٢٣,٤٣٣)	(٤٨٤,٣٣٠)	صافي التدفقات النقدية المستخدمة في الأنشطة التمويلية
٩٨,٧٣٤	١٥٧,٩٠٤	التغير في النقد وما في حكمه
٢٠٣,٣٣٠	٣٠٢,٠٦٤	النقد وما في حكمه في بداية السنة
٣٠٢,٠٦٤	٤٥٩,٩٦٨	النقد وما في حكمه في نهاية السنة

"إن الإيضاحات المرفقة من رقم (١) إلى رقم (٢٥) تشكل جزءاً من هذه بالقوائم المالية وتقرأ معها"

شركة الاولى للاستثمارات المالية  
شركة ذات مسؤولية محدودة  
إيضاحات حول القوائم المالية  
٣١ كانون الأول ٢٠١٩  
(بالدينار الأردني)

١ . عام

- تأسست شركة الاولى للاستثمارات المالية خلال عام ٢٠٠٤ وتم تسجيلها كشركة ذات مسؤولية محدودة تحت رقم (٩٣٦٥). إن مركز تسجيل الشركة هو في المملكة الأردنية الهاشمية ومن أهم غايات الشركة ما يلي:
- ١- الوساطة المالية: القيام بشراء وبيع الأوراق المالية لحساب الشركة أو عملائها والغير والعمل كوسيط مالي بالعمولة لحساب عملاء الشركة والغير.
  - ٢- الاستشارات المالية: تقديم النصح والمشورة لعملاء الشركة مقابل أتعاب فيما يتعلق بالاستثمار أو التعامل بالأوراق المالية طبقاً للأهداف الاستثمارية الخاصة بكل عميل وذلك إما مباشرة أو من خلال نشرات أو كتابات خاصة بالاستثمار أو بعمليات شراء أو بيع الأوراق المالية.
  - ٣- إدارة الاستثمار: القيام بإدارة محافظ الأوراق المالية بيعاً وشراء وإدارة صناديق الاستثمار لحساب الشركة ولحساب عملائها والغير طبقاً للاتفاقيات الموقعة معهم.
  - ٤- ممارسة أعمال التمويل على الهامش.
- تم إقرار القوائم المالية المرفقة من قبل هيئة مديري الشركة في جلستها المنعقدة بتاريخ ٢٣ شباط ٢٠٢٠، وتتطلب هذه القوائم المالية موافقة الهيئة العامة للشركاء.

٢ . السياسات المحاسبية الهامة

أسس إعداد القوائم المالية

- تم إعداد القوائم المالية للشركة وفقاً للمعايير الصادرة عن مجلس معايير المحاسبة الدولية والتفسيرات الصادرة عن لجنة تفسيرات التقارير المالية الدولية المنبثقة عن مجلس معايير المحاسبة الدولية.
- تم إعداد القوائم المالية وفقاً لمبدأ الكلفة التاريخية باستثناء الموجودات المالية التي تظهر بالقيمة العادلة.
- إن الدينار الأردني هو عملة اظهار القوائم المالية والذي يمثل العملة الرئيسية للشركة.
- إن السياسات المحاسبية المتبعة للسنة الحالية متماثلة مع السياسات التي تم اتباعها في السنة السابقة، باستثناء المعايير والتعديلات الجديدة التي أصبحت واجبة التطبيق اعتباراً من بداية السنة المالية الحالية.

تطبيق معايير التقارير المالية الدولية الجديدة والمعدلة  
أصدر مجلس معايير المحاسبة الدولية عدداً من المعايير والتعديلات على المعايير الدولية للتقارير المالية، وسيتم تطبيق هذه المعايير والتعديلات بعد تاريخ ٣١ كانون الأول ٢٠١٩، وتوقع إدارة الشركة أن تطبيق هذه المعايير والتعديلات في المستقبل لن يكون له أي تأثير جوهري على القوائم المالية للشركة.

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

رقم المعيار	موضوع المعيار	تاريخ التطبيق
المعيار الدولي للتقارير المالية رقم (٣)	مفهوم الأعمال (تعديلات)	السنوات المالية التي تبدأ في كانون الثاني ٢٠٢٠
المعيار الدولي للتقارير المالية رقم (١٧)	عقود التأمين	السنوات المالية التي تبدأ في كانون الثاني ٢٠٢١

#### استخدام التقديرات

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

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

- تقوم الإدارة بإعادة تقدير الأعمار الإنتاجية للأصول الملموسة وغير الملموسة بشكل دوري لغايات احتساب الاستهلاكات والإطفاءات السنوية اعتمادا على الحالة العامة لتلك الأصول وتقديرات الأعمار الإنتاجية المتوقعة في المستقبل، ويتم اخذ خسارة التدني (إن وجدت) في قائمة الدخل.
- تقوم إدارة الشركة بتقدير قيمة خسائر تدني الموجودات المالية وفقاً لمعيار التقارير المالية الدولي رقم (٩) حيث تتطلب هذه العملية استخدام العديد من الفرضيات والتقديرات عند احتساب التدفقات النقدية المستقبلية وقيم الضمانات ونسب التعثر وأرصدة الموجودات المالية عند التعثر وتحديد فيما إذا كان هناك زيادة في درجة المخاطر الائتمانية للموجودات المالية.

#### النقد وما في حكمه

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

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

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

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

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

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

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

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

يتم إثبات الأرباح الموزعة على هذه الموجودات في قائمة الدخل.

#### موجودات مالية بالكلفة المطفأة

يتضمن هذا البند الموجودات المالية المحتفظ بها ضمن نماذج أعمال تهدف إلى تحصيل التدفقات النقدية التعاقدية والتي تتمثل بدفعات من أصل الدين والفائدة على رصيد الدين القائم.

يتم إثبات هذه الموجودات عند الشراء بالكلفة مضافاً إليها مصاريف الاقتناء، وتطفأ علاوة أو خصم الشراء باستخدام طريقة الفائدة الفعلية.

يتم قيد التدني في قيمة هذه الموجودات والذي يمثل الفرق بين القيمة المثبتة في السجلات والقيمة الحالية للتدفقات النقدية المتوقعة المخصومة بسعر الفائدة الفعلي في قائمة الدخل.

#### تاريخ الاعتراف بالموجودات المالية

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

#### القيمة العادلة

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

#### الذمم المدينة

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

#### الموجودات غير الملموسة

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

#### الممتلكات والمعدات

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

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

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

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

#### الذمم الدائنة والمبالغ مستحقة الدفع

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

#### عقود الإيجار قصيرة الأجل وعقود إيجار الأصول منخفضة القيمة

تقوم الشركة بتطبيق الإعفاء المتعلق بالإعتراف بعقود الإيجار قصيرة الأجل على بعض عقود الإيجار قصيرة الأجل (عقود الإيجار التي تبلغ مدتها ١٢ شهراً أو أقل من تاريخ البدء ولا تتضمن خيار شراء الأصل). كما تقوم الشركة أيضاً بتطبيق الإعفاء المتعلق بعقود الإيجار للأصول منخفضة القيمة على بعض عقود الإيجار للأصول التي تعتبر منخفضة القيمة. يتم الإعتراف بدفعات الإيجار لعقود قصيرة الأجل وعقود إيجار الأصول منخفضة القيمة كمصروفات على أساس القسط الثابت على مدة عقد الإيجار.

#### التقاص

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

#### المخصصات

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

#### الإيرادات

يتم الاعتراف بالإيرادات المتأتية من بيع السلع عندما تنتقل السيطرة الى المشتري، في حين يتم الاعتراف بالإيرادات المتأتية من تقديم الخدمات مع مرور الوقت وحسب نسبة الإنجاز. وفي جميع الأحوال يشترط إمكانية قياس الإيرادات بموثوقية كافية. يتم تحقق إيرادات العمولات عند تنفيذ عقود التداول لصالح العملاء.

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

#### مصاريف الإقراض

يتم قيد الفوائد المستحقة على القروض في قائمة الدخل خلال السنة التي استحققت بها.

#### العملة الأجنبية

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

#### ضريبة الدخل

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

#### ٣ . النقد وما في حكمه

٢٠١٨	٢٠١٩	
٦,٣٦٠	-	نقد في الصندوق
٢٦٩,٦٨٥	٤٠٦,٠٤٦	نقد لدى بنوك محلية
١,٠١٩	٢٨,٩٢٢	نقد لدى مؤسسات مالية أجنبية
٢٥,٠٠٠	٢٥,٠٠٠	أرصدة نقدية مقيدة السحب مقابل كفالات
٣٠٢,٠٦٤	٤٥٩,٩٦٨	

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

٢٠١٨	٢٠١٩	
٢٠٨,٤٦٤	١,٢٤٤,٥١٨	أسهم شركات مدرجة في أسواق مالية بالقيمة العادلة (داخل الأردن)
٢٧٦,١١٧	٢٦٠,٨٦٣	أسهم شركات مدرجة في أسواق مالية بالقيمة العادلة (خارج الأردن)
٤٨٤,٥٨١	١,٥٠٥,٣٨١	

- تتضمن الموجودات المالية أعلاه أسهم مرهونة (داخل الأردن) مقابل التسهيلات الائتمانية الممنوحة للشركة بلغت قيمتها العادلة كما في نهاية عام ٢٠١٩ ما قيمته (١٠٦,٩٤٦) دينار.
- تتضمن الموجودات المالية أعلاه أسهم بلغت قيمتها العادلة (١,٠٨٨,٠٦٢) دينار يحظر التصرف بها حتى تاريخ ٢٠٢٠/٥/٢٢.

٥ . ذمم مدينة

٢٠١٨	٢٠١٩	
١,٩٧٣,٩٢٣	٢,٠٧٧,٦٧٩	ذمم عملاء خدمات الوساطة المالية
٢,٠٧٥,١٤٩	١,٩٤٧,٦٤٧	ذمم جهات ذات علاقة
٢,٧١٢,٥٢٨	١,٦٥٥,٥٥٣	ذمم مدينة تخص شيكات راجعة
١٠٢,٣٧٢	٩٦,٩٦٢	ذمم موظفين
٨٠,٨٣٦	٨٢,٨٣٤	ذمم أخرى
٦,٩٤٤,٨٠٨	٥,٨٦٠,٦٧٥	إجمالي الذمم المدينة
(٣,١٠٦,٣٠٦)	(٥,٤٥٤,٦٥٢)	مخصص الخسائر الإئتمانية المتوقعة
٣,٨٣٨,٥٠٢	٤٠٦,٠٢٣	

إن الحركة على مخصص الخسائر الإئتمانية المتوقعة كما يلي:

٢٠١٨	٢٠١٩	
١,٨١٦,٥٠٦	٣,١٠٦,٣٠٦	الرصيد كما في بداية السنة
١,٢٨٩,٨٠٠	٢,٣٤٨,٣٤٦	إضافات
٣,١٠٦,٣٠٦	٥,٤٥٤,٦٥٢	

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

٦ . أرصدة مدينة أخرى

٢٠١٨	٢٠١٩	
١٥٥,٠٠٠	١٥٥,٠٠٠	تأمينات كفالات
٦٠,٠٠٤	٤٣,٢١١	مصاريف مدفوعة مقدماً
٤,٤٤١	٤,٤٤١	تأمينات مستردة
٧,٠٤٩	٧,٠٥٧	متفرقة
٢٢٦,٤٩٤	٢٠٩,٧٠٩	

٧ . موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال قائمة الدخل الشامل

٢٠١٨	٢٠١٩	
٧٧٠,٦٤٣	٩٨١,٦٧٣	أسهم شركات مدرجة في أسواق مالية - خارج الأردن*
٨٩,٢٢٠	٥٨,٤٢٠	حصص شركات غير مدرجة - خارج الأردن
٨٥٩,٨٦٣	١,٠٤٠,٠٩٣	

\* يمثل هذا البند إستثمار الشركة في محفظة أوراق مالية آجلة التسليم مقابل الإلتزام بدفعات إستثمارية مستقبلية محددة (إيضاح رقم ١١)، كافة الأوراق المالية في المحفظة مسجلة بإسم الجهة الممولة وتعتبر ضماناً لصالحها، يمتد تسديد كامل قيمة المحفظة وعمولات البيع الآجل حتى ٢٠٢٧/١٢/١ وتبلغ الدفعات الإستثمارية الشهرية (٨,٢٨٣) دينار قابلة للتعديل حسب شروط الإتفاقية.

٨ . موجودات مالية بالكلفة المطفأة

محفظة أوراق مالية مضمونة رأس المال

يبليغ معدل الفائدة على محفظة الأوراق المالية مضمونة رأس المال بالدولار الأمريكي ٦% سنويا وتستحق خلال شهر.

٢٠١٨	٢٠١٩
-	٥٠٥,١٣٢

٩ . ممتلكات ومعدات

المجموع	وسائط نقل	اثاث ومفروشات وبيكورات	آلات وأجهزة مكتبية	تحسينات على المبني	أراضي	
٢,٧٢٥,٧١٧	٧٣,٦١٦	٣٠٧,٧٨٥	٤٣٩,٣٢١	٥٨٤,٦٢٥	٢,٣٢٠,٣٨٠	الكلفة:
١٣,٦٥٩	-	-	١٣,٦٥٩	-	-	الرصيد كما في ٢٠١٩/١/١
٢,٧٣٩,٣٨٦	٧٣,٦١٦	٣٠٧,٧٨٥	٤٥٢,٩٨٠	٥٨٤,٦٢٥	٢,٣٢٠,٣٨٠	إضافات
						الرصيد كما في ٢٠١٩/١٢/٣١
٢,٦٠٥,١١٨	٧٣,٦١٢	٣٠٧,٤٧٣	٤٢٧,٩٨٦	٥٧٣,٠٤٥	١,٢٢٣,٠٠٢	الإستهلاك المتراكم وخسارة التخلي:
٥,١١٣	١	٤٨	١,٨٣٠	٣,٢٣٤	-	الرصيد كما في ٢٠١٩/١/١
٢,٦١٠,٢٣١	٧٣,٦١٣	٣٠٧,٥٢١	٤٢٩,٨١٦	٥٧٦,٢٧٩	١,٢٢٣,٠٠٢	استهلاك السنة
١,١٢٩,١٥٥	٣	٢٦٤	٢٣,١٦٤	٨,٣٤٦	١,٠٩٧,٣٧٨	الرصيد كما في ٢٠١٩/١٢/٣١
						صافي القيمة الدفترية كما في ٢٠١٩/١٢/٣١
٢,٧١٤,٦٩٦	٧٣,٦١٦	٣٠٧,٧٨٥	٤٣٤,٠٥٥	٥٧٨,٨٦٠	٢,٣٢٠,٣٨٠	الكلفة:
١١,٠٣١	-	-	٥,٢٦٦	٥,٧٦٥	-	الرصيد كما في ٢٠١٨/١/١
٢,٧٢٥,٧٢٧	٧٣,٦١٦	٣٠٧,٧٨٥	٤٣٩,٣٢١	٥٨٤,٦٢٥	٢,٣٢٠,٣٨٠	إضافات
						الرصيد كما في ٢٠١٨/١٢/٣١
٢,٥٩٨,٥٥٧	٧٣,٦١٢	٣٠٧,٣٠٥	٤٢٤,٣٥٥	٥٧٠,٢٨٣	١,٢٢٣,٠٠٢	الإستهلاك المتراكم وخسارة التخلي:
٦,٥٦١	-	١٦٨	٣,٦٣١	٢,٧٦٢	-	الرصيد كما في ٢٠١٨/١/١
٢,٦٠٥,١١٨	٧٣,٦١٢	٣٠٧,٤٧٣	٤٢٧,٩٨٦	٥٧٣,٠٤٥	١,٢٢٣,٠٠٢	استهلاك السنة
١,١٢٠,٦٠٩	٤	٣١٢	١١,٣٣٥	١١,٥٨٠	١,٠٩٧,٣٧٨	الرصيد كما في ٢٠١٨/١٢/٣١
						صافي القيمة الدفترية كما في ٢٠١٨/١٢/٣١

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

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

٢٠١٨	٢٠١٩
١٦٠,٣٢٦	١٦٠,٣٢٦
٩٣٧,٠٥٢	٩٣٧,٠٥٢
١,٠٩٧,٣٧٨	١,٠٩٧,٣٧٨

وكالة باسم الشركة  
وكالة باسم أحد الشركاء

١٠ . موجودات غير ملموسة

مجموع	نقطة وبرامج	رخصة مزاولة أعمال الوساطة	
			التكلفة:
٣٦٦,٤٧٣	١٦٦,٤٧٣	٢٠٠,٠٠٠	الرصيد كما في ٢٠١٩/١/١
٣٦٦,٤٧٣	١٦٦,٤٧٣	٢٠٠,٠٠٠	الرصيد كما في ٢٠١٩/١٢/٣١
			الإطفاء المتركم:
٣٦٦,٤٧١	١٦٦,٤٧٢	١٩٩,٩٩٩	الرصيد كما في ٢٠١٩/١/١
٣٦٦,٤٧١	١٦٦,٤٧٢	١٩٩,٩٩٩	الرصيد كما في ٢٠١٩/١٢/٣١
٢	١	١	صافي القيمة الدفترية كما في ٢٠١٩/١٢/٣١
			التكلفة:
٣٦٦,٤٧٣	١٦٦,٤٧٣	٢٠٠,٠٠٠	الرصيد كما في ٢٠١٨/١/١
٣٦٦,٤٧٣	١٦٦,٤٧٣	٢٠٠,٠٠٠	الرصيد كما في ٢٠١٨/١٢/٣١
			الإطفاء المتركم:
٣٦٦,٤٧١	١٦٦,٤٧٢	١٩٩,٩٩٩	الرصيد كما في ٢٠١٨/١/١
-	-	-	إطفاء السنة
٣٦٦,٤٧١	١٦٦,٤٧٢	١٩٩,٩٩٩	الرصيد كما في ٢٠١٨/١٢/٣١
٢	١	١	صافي القيمة الدفترية كما في ٢٠١٨/١٢/٣١

١١ . تسهيلات إنتمانية وتمويل على الهامش

الرصيد المعادل بالدينار	سقف التسهيلات	تاريخ الاستحقاق	سعر الفائدة	نوع التسهيلات
١,٤٧٠,٢٨٧	١,٤٧٠,٢٨٧	٢٠٢٢ - ٢٠٢٠	%١٠	قروض
٧٧٦,٤١١	٨٠٠,٠٠٠	٢٠٢٠	%١٠,٢٥	جاري مدين
٤٠,٨٠٩	٤٠,٨٠٩	٢٠٢٠	%٨,٥ - %١٠,٧٥	تمويل على الهامش
٥٨٨,٩٩٥	٧٨٧,٥٦٤	٢٠٢٧ - ٢٠٢٠	%٧,٨٥	تمويل على الهامش (محفظة أوراق مالية آجلة التسليم)
٢,٨٧٦,٥٠٢				

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

١٢ . ذمم عملاء إدارة الإستثمار

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

٢٠١٨	٢٠١٩	
٤٩٣,٣٣٤	١٧٢,٨٩٦	محافظ مضمونة رأس المال
٢٨٤,٣٠٨	١٦٦,٢٤٤	محافظ تعليمية
٧٧٧,٦٤٢	٣٣٩,١٤٠	

١٣ . ذمم دائنة

٢٠١٨	٢٠١٩	
٢٨٨,٤٥٤	٢٣٢,٠٧٤	ذمم عملاء خدمات الوساطة المالية
٢٢,٩٢٠	٣٠,٥٧٩	ذمم أخرى
<u>٣١١,٣٧٤</u>	<u>٢٦٢,٦٥٣</u>	

١٤ . ارصدة دائنة أخرى

٢٠١٨	٢٠١٩	
-	٦,٩٦٩	تسوية مركز ايداع الأوراق المالية
٢٣,٢٥٨	-	مصاريف مستحقة
٦٠٣	-	أمانات ضريبة دخل الغير
<u>٢٣,٨٦١</u>	<u>٦,٩٦٩</u>	

١٥ . حقوق الملكية

رأس المال

يبلغ رأس المال المصرح به والمدفوع (٤,٥٠٠,٠٠٠) دينار أردني مقسم الى (٤,٥٠٠,٠٠٠) حصة بقيمة اسمية دينار أردني واحد للحصة كما في ٣١ كانون الأول ٢٠١٩ و ٢٠١٨.

علاوة الإصدار

تبلغ علاوة الإصدار (١٨٤,٦٧٣) دينار أردني كما في ٣١ كانون الأول ٢٠١٩ و ٢٠١٨ وهي ناتجة عن إصدار بعض الحصص بسعر يزيد عن القيمة الاسمية للحصة البالغة دينار واحد.

احتياطي إجباري

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

احتياطي اختياري

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

١٦ . صافي عمولات الوساطة

٢٠١٨	٢٠١٩	
٣٢,٦٥٠	١٩,٤١٢	صافي إيرادات عمولات الوساطة في السوق المحلي
٩٢٠	٥,٣٦٠	صافي إيرادات عمولات الوساطة في الاسواق الخارجية
<u>٣٣,٥٧٠</u>	<u>٢٤,٧٧٢</u>	

١٧ . صافي إيرادات ومصاريف أخرى

٢٠١٨	٢٠١٩	
١٣,٠٣٤	٣٢,٠٢٥	أرباح أسهم مقبوضة
(١٠,٧٦٢)	(٣,٠٠٨)	فروقات تحويل عملة
١٨,٤٥٠	٦,١٥٠	إيجار
٢,٩٤٧	٣,١٥٤	متفرقة
<u>٢٣,٦٦٩</u>	<u>٣٨,٣٢١</u>	

١٨ . مصاريف إدارية

٢٠١٨	٢٠١٩	
٢٩٨,٨٢٩	٢٩١,٤٧٧	رواتب وأجور وملحقاتها
-	١٢٠,٤٦٣	رسوم قضائية وأتعاب محاماة
٩٢,٠٠٠	١٠٠,٣٤٤	إيجارات
٢٠,٥٣٨	٢٣,٩٤١	كهرباء ومياه
-	٢٢,٩٣٠	مصاريف إدارة استثمار
١٦,٦٤٠	١٦,٣٩٣	أتعاب مهنية
١١,٧٣٨	١٥,٦٧٤	حراسة وضيافة
١٥,٢٠٥	١٣,٤٨٩	صيانة ونظافة
١٠,٣٩٧	١٤,١٦٩	رسوم ورخص واشتراكات
١,٣٢٥	١٤,٠٦٨	تأمين
٤,٢٥٠	١٢,٥٦٣	تبرعات
١٤,٩٠١	٩,٩٧٣	دعاية وإعلان
١١,١٠٠	٧,٨٦٤	إتصالات
٢,٨٧٠	٢,٨٧٠	طوابع
٢,٢٢١	٢,٠٧٢	قرطاسية ومطبوعات
١٥٧	٢٣٦	تسوية مركز الإيداع
١٢٣	١٩٨	أخطاء وسطاء
١,٢٣٦	-	صندوق حماية المستثمر
١,٦٦٧	١,٨٦٥	متفرقة
<u>٥٠٥,١٩٧</u>	<u>٦٧٠,٥٨٩</u>	

١٩ . الوضع الضريبي

- تم تسوية الوضع الضريبي للشركة حتى نهاية عام ٢٠١٦.
- تم تقديم كشوف التقدير الذاتي عن نتائج أعمال الشركة لعامي ٢٠١٧ و ٢٠١٨ ولم تقم دائرة ضريبة الدخل بمراجعة سجلات الشركة لتاريخه.
- لم يتم احتساب مخصص ضريبة دخل عن نتائج أعمال الشركة لعام ٢٠١٩ بسبب زيادة المصروفات عن الإيرادات الخاضعة للضريبة.

٢٠ . التعاملات مع الجهات ذات العلاقة

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

٢٠١٨	٢٠١٩	
		بنود قائمة المركز المالي
٣,١٥١,٥٤٧	٣,٩١١,٧٦١	مدينون - عملاء الوساطة المالية وأخرى
(٢٥٥)	(٩٧,٨٩٣)	دائنون - عملاء الوساطة المالية وأخرى
(٢٦٤,٦٥٥)	(١٢٤,٣٠٠)	دائنون - عملاء إدارة الاستثمار
<u>٢,٨٨٦,٦٣٧</u>	<u>٣,٦٨٩,٥٦٨</u>	
		بنود قائمة الدخل
٥٥	٢٦	صافي عمولات التداول
١,٩٤٢,٦٢٥	٣,٣٣٥,٧٣٧	عمولات إدارة الاستثمار
<u>١,٩٤٢,٦٨٠</u>	<u>٣,٣٣٥,٧٦٣</u>	

بلغت رواتب ومكافآت الادارة التنفيذية العليا (٧٢,٦٠٠) دينار و (٧٢,٦٠٠) دينار للسنتين المنتهيتين في ٣١ كانون الأول ٢٠١٩ و ٢٠١٨ على التوالي.

٢١ . التزامات محتملة

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

٢٠١٩	
٩٠٠,٠٠٠	كفالة بنكية لصالح هيئة الأوراق المالية
٥٠,٠٠٠	كفالة بنكية لصالح مركز الإيداع
<u>٩٥٠,٠٠٠</u>	

٢٢ . تحليل استحقاقات الموجودات والمطلوبات

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

المجموع	أكثر من سنة	لغاية سنة	٢٠١٩
٤٥٩,٩٦٨	-	٤٥٩,٩٦٨	الموجودات
١,٥٠٥,٣٨١	-	١,٥٠٥,٣٨١	النقد وما في حكمه
٤٠٦,٠٢٣	-	٤٠٦,٠٢٣	موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال قائمة الدخل
١,٩٦٤,١١٤	-	١,٩٦٤,١١٤	ذمم مدينة
٢٠٩,٧٠٩	-	٢٠٩,٧٠٩	إيرادات مستحقة وغير مقبوضة
١,٠٤٠,٠٩٣	١,٠٤٠,٠٩٣	-	أرصدة مدينة أخرى
٥٠٥,١٣٢	٥٠٥,١٣٢	-	موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال قائمة الدخل الشامل
١,١٢٩,١٥٥	١,١٢٩,١٥٥	-	موجودات مالية بالكلفة المطفاة
٢	٢	-	ممتلكات ومعدات
٧,٢١٩,٥٧٧	٢,٦٧٤,٣٨٢	٤,٥٤٥,١٩٥	موجودات غير ملموسة
			مجموع الموجودات
٢,٨٧٦,٥٠٢	١,٧٨٣,١٦٤	١,٠٩٣,٣٣٨	المطلوبات
٣٣٩,١٤٠	١٤٤,٨١٣	١٩٤,٣٢٧	تسهيلات إئتمانية وتمويل على الهامش
٢٦٢,٦٥٣	-	٢٦٢,٦٥٣	ذمم عملاء إدارة الإستثمار
٢٥,٤٤٠	-	٢٥,٤٤٠	ذمم دائنة
٦,٩٦٩	-	٦,٩٦٩	جاري الشركاء
٣,٥١٠,٧٠٤	١,٩٢٧,٩٧٧	١,٥٨٢,٧٢٧	أرصدة دائنة أخرى
			مجموع المطلوبات
المجموع	أكثر من سنة	لغاية سنة	٢٠١٨
٣٠٢,٠٦٤	-	٣٠٢,٠٦٤	الموجودات
٤٨٤,٥٨١	-	٤٨٤,٥٨١	النقد وما في حكمه
٣,٨٣٨,٥٠٢	-	٣,٨٣٨,٥٠٢	موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال قائمة الدخل
١,٠٦٩,٣٩٢	-	١,٠٦٩,٣٩٢	ذمم مدينة
٢٢٦,٤٩٤	-	٢٢٦,٤٩٤	إيرادات مستحقة وغير مقبوضة
٨٥٩,٨٦٣	٨٥٩,٨٦٣	-	أرصدة مدينة أخرى
١,١٢٠,٦٠٩	١,١٢٠,٦٠٩	-	موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال قائمة الدخل الشامل
٢	٢	-	ممتلكات ومعدات
٧,٩٠١,٥٠٧	١,٩٨٠,٤٧٤	٥,٩٢١,٠٣٣	موجودات غير ملموسة
			مجموع الموجودات
٣,٠٣٥,٩٥٣	٢,٠٦٧,٨١٣	٩٦٨,١٤٠	المطلوبات
٧٧٧,٦٤٢	٤٤٣,٠٤٢	٣٣٤,٦٠٠	تسهيلات إئتمانية وتمويل على الهامش
٣١١,٣٧٤	-	٣١١,٣٧٤	ذمم عملاء إدارة الإستثمار
٣٥٠,٣١٩	-	٣٥٠,٣١٩	ذمم دائنة
٢٣,٨٦١	-	٢٣,٨٦١	جاري الشركاء
٤,٤٩٩,١٤٩	٢,٥١٠,٨٥٥	١,٩٨٨,٢٩٤	أرصدة دائنة أخرى
			مجموع المطلوبات

## ٢٣ . القيمة العادلة للأدوات المالية

تتألف الأدوات المالية من الموجودات المالية والمطلوبات المالية. تتضمن الموجودات المالية النقد وما في حكمه والذمم المدينة والأوراق المالية. وتتضمن المطلوبات المالية التسهيلات الإئتمانية والتمويل على الهامش والذمم الدائنة وجاري الشركاء.

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

تستخدم الشركة الترتيب التالي لغايات تحديد القيمة العادلة للأدوات المالية:

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

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

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

٢٠١٩				
المجموع	المستوى الثالث	المستوى الثاني	المستوى الأول	
١,٥٠٥,٣٨١	-	-	١,٥٠٥,٣٨١	موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال قائمة الدخل
١,٠٤٠,٠٩٣	-	٥٨,٤٢٠	٩٨١,٦٧٣	موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال قائمة الدخل الشامل
٢,٥٤٥,٤٧٤	-	٥٨,٤٢٠	٢,٤٨٧,٠٥٤	
٢٠١٨				
المجموع	المستوى الثالث	المستوى الثاني	المستوى الأول	
٤٨٤,٥٨١	-	-	٤٨٤,٥٨١	موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال قائمة الدخل
٨٥٩,٨٦٣	-	٨٩,٢٢٠	٧٧٠,٦٤٣	موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال قائمة الدخل الشامل
١,٣٤٤,٤٤٤	-	٨٩,٢٢٠	١,٢٥٥,٢٢٤	

## ٢٤ . إدارة المخاطر المالية

تعرض الشركة نتيجة استخدامها للأدوات المالية للمخاطر التالية:

### مخاطر الائتمان

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

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

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

يشكل رصيد أكبر عميل ما مجموعه (١,٩٦٤,١١٤) دينار من إجمالي رصيد الذمم المدينة كما في نهاية عام ٢٠١٩ مقابل (١,٩٦٨,٩١٧) دينار كما في نهاية عام ٢٠١٨.

#### مخاطر السيولة

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

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

٢٠١٩	أقل من سنة	أكثر من سنة	المجموع
تسهيلات إئتمانية وتمويل على الهامش	١,٠٩٣,٣٣٨	١,٧٨٣,١٦٤	٢,٨٧٦,٥٠٢
ذمم عملاء إدارة الاستثمار	١٩٤,٣٢٧	١٤٤,٨١٣	٣٣٩,١٤٠
ذمم دائنة	٢٦٢,٦٥٣	-	٢٦٢,٦٥٣
جاري الشركاء	٢٥,٤٤٠	-	٢٥,٤٤٠
أرصدة دائنة أخرى	٦,٩٦٩	-	٦,٩٦٩
	١,٥٨٢,٧٢٧	١,٩٢٧,٩٧٧	٣,٥١٠,٧٠٤

٢٠١٨	أقل من سنة	أكثر من سنة	المجموع
تسهيلات إئتمانية وتمويل على الهامش	٩٦٨,١٤٠	٢,٠٦٧,٨١٣	٣,٠٣٥,٩٥٣
ذمم عملاء إدارة الاستثمار	٣٣٤,٦٠٠	٤٤٣,٠٤٢	٧٧٧,٦٤٢
ذمم دائنة	٣١١,٣٧٤	-	٣١١,٣٧٤
جاري الشركاء	٣٥٠,٣١٩	-	٣٥٠,٣١٩
أرصدة دائنة أخرى	٢٣,٨٦١	-	٢٣,٨٦١
	١,٩٨٨,٢٩٤	٢,٥١٠,٨٥٥	٤,٤٩٩,١٤٩

#### مخاطر أسعار الفائدة

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

#### مخاطر أسعار العملات الأجنبية

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

مخاطر أسعار الأسهم  
تنتج مخاطر أسعار الأسهم عن التغير في القيمة العادلة للاستثمارات في الأسهم. تعمل الشركة على إدارة هذه المخاطر عن طريق تنويع الاستثمارات في عدة مناطق جغرافية وقطاعات اقتصادية. وبافتراض تغير أسعار الأسهم المدرجة بمعدل ١٠% فإن ذلك سوف يؤدي إلى تخفيض / زيادة الدخل الشامل للشركة بقيمة (٢٤٨,٧٠٥) دينار لعام ٢٠١٩ (مقابل ١٢٥,٥٢٢ دينار لعام ٢٠١٨).

#### ٢٥. إدارة رأس المال

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

٢٠١٨	٢٠١٩
٣,٠٣٥,٩٥٣	٢,٨٧٦,٥٠٢
٣,٤٠٢,٣٥٨	٣,٧٠٨,٨٧٣
%٨٩	%٧٨

مجموع الديون  
مجموع حقوق الملكية  
نسبة المديونية إلى حقوق الملكية