

FIRST

Investment Group

F.S - BROKER 43 - 6/5/2008

الرقم: 2008 / 120 / 2

التاريخ: ١٧ شباط ٢٠٠٨

الموضوع: التقرير السنوي ٢٠٠٧

السادة هيئة الأوراق المالية المحترمين

تحية وبعد،

إستناداً لأحكام المادة (٧١) من تعليمات الترخيص والإعتماد للخدمات المالية وتنظيمها لسنة ٢٠٠٥
والصادرة بالإستناد لأحكام المادتين (١٢/ف) و (٤٧) من قانون الأوراق المالية رقم (٧٦) لسنة ٢٠٠٢،
نرفق لكم طيه التقرير السنوي عن السنة المالية ٢٠٠٧ للشركة الأولى للاستثمارات المالية ذ.م.م.

وتفضلوا بقبول فائق الاحترام،،،

الشركة الأولى للاستثمارات المالية ذ.م.م.

نائب الرئيس التنفيذي محامي الشركة

جعفر أبو ميالة

كارمن الطاهر

J.S.C.

الهيئة العامة لأوراق المالية والمصارف بعمان ١٧ - شباط ٢٠٠٨ السادة رئيس الهيئة العامة لأوراق المالية والمصارف
--

نسخة: مركز الإيداع - مع مرفقات

بورصة عمان - مع مرفقات

١. الوضع القانوني والأنشطة الرئيسية

الشركة الأولى للاستثمارات المالية شركة ذات مسؤولية محدودة تأسست في الأردن وسجلت لدى وزارة الصناعة والتجارة تحت رقم (٩٣٦٥) بتاريخ ٤ تشرين الثاني ٢٠٠٤.

وقد بدأت الشركة بممارسة نشاطاتها في العام ٢٠٠٥.

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.
- الاستثمارات المالية: تقديم النصيح 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.
- إدارة الاستثمار: القيام بإدارة محافظ الأوراق المالية بيعاً وشراء وإدارة صناديق الاستثمار لحساب الشركة ولحساب عملائها والغير طبقاً للاتفاقيات الموقعة معهم.
- إدارة الإصدارات الأولية (مثير إصدار): القيام نيابة عن الجهات المصدرة بجميع الدراسات والإجراءات اللازمة لإصدار الأوراق المالية الجديدة بما في ذلك تسجيل هذه الأوراق لدى هيئة الأوراق المالية - والعمل كمدير إصدار لهذه الأوراق المالية.
- ممارسة أعمال التمويل على الهامش.

٢. الوضع التنافسي والحصة في السوق المحلي للشركة

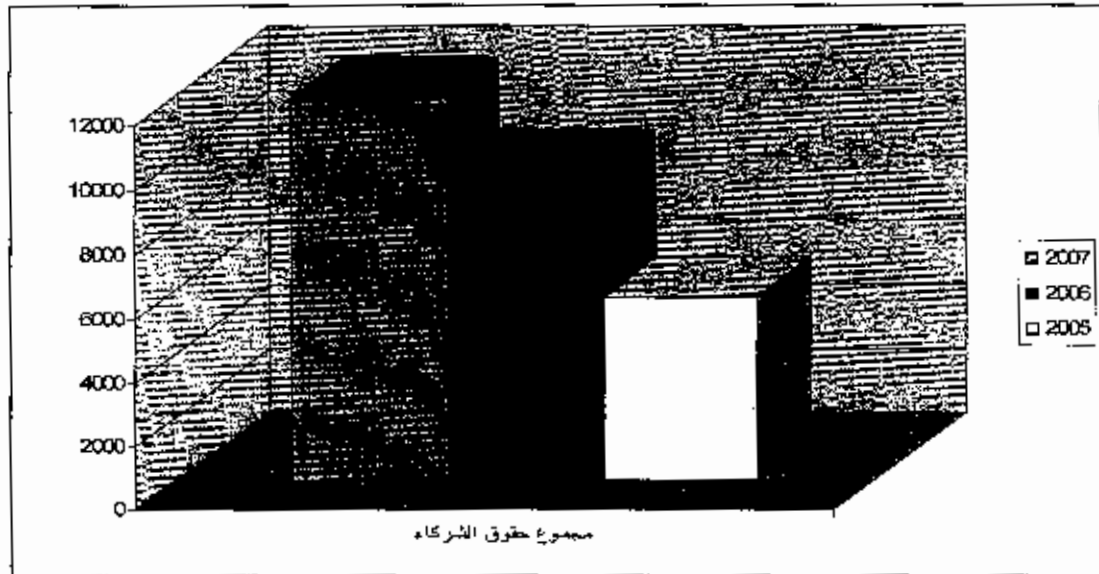
أدناه، جدول يبين الوضع التنافسي والحصة في السوق المحلي للشركة للسنوات من ٢٠٠٥ إلى ٢٠٠٧:

السنة	حجم التداول		الترتيب	الحصة السوقية
	الشركة	إجمالي السوق		
٢٠٠٧	٧٨٦,٥٠٢,٥٩٩	٢٤,٧٠٣,٩٩٦,٨٠٦	٦٦/٠٧	٣,٢٠%
٢٠٠٦	١,١٣٩,٠٣٥,٤١٣	٢٨,٤٢٣,٨٦٨,٠٥٨	٦٨/٠٤	٤,٠٠%
٢٠٠٥	٤٥٥,٨٩٤,٠٩٨	٣٣,٧٨٥,٧٧٣,٤٠٨	٤٨/٢٤	١,٣٠%

٣. تطور رأس مال الشركة وحقوق الشركاء

بلغ رأس مال الشركة المصرح به عند التأسيس ١ مليون دينار وتمت زيادته على مراحل ليصبح ٦ مليون دينار في العام ٢٠٠٥ وذلك مواكبة لتوسع نشاطات الشركة ودخولها في الأسواق المالية الإقليمية والعالمية، تمت حقوق الشركاء بشكل ملحوظ من العام ٢٠٠٥ إلى العام ٢٠٠٧ حتى بلغت ما يقارب ١٢ مليون دينار في نهاية عام ٢٠٠٧. أدناه، جدول ورسم بياني يبين التطور والنمو في حقوق الشركاء للسنوات من ٢٠٠٥ إلى ٢٠٠٦:

بالات التدوير	٢٠٠٧ دينار	٢٠٠٦ دينار	٢٠٠٥ دينار	التغير للسنة الحالية دينار	التغير للسنة السابقة دينار
حقوق الشركاء					
رأس المال المصرح به	٩,٢٩٨	٦,١٠٠	٦,١٠٠	-	-
رأس المال المنفوع	٩,٢٩٨	٦,١٠٠	٥,٠٥٠	٣,٢٩٨	٩٥٠
علاوة إصدار	١٨٥	-	-	١٨٥	-
الاحتياطي الاجباري	٧٢١	٤٩٨	٩٤	٢٢٣	٤٠٤
الاحتياطي الاختياري	٩٤	٩٤	٩٤	-	-
أرباح مدورة	١,٦٠٩	٣,١٣٧	٥٣٣	(١,٥٢٨)	٢,٦٠٤
مجموع حقوق الشركاء	١١,٩٠٧	٩,٧٢٩	٥,٧٧١	٢,١٧٨	٣,٩٥٨



٤. المركز المالي ونتائج أعمال الشركة

• المركز المالي

٢٠٠٦	٢٠٠٧	بالآف الديناري
دينار	دينار	
		الموجودات
		الموجودات المتداولة
٤,٦٦١	٦,٣٨٥	للنقد وما في حكمه
-	٢,١٢٤	شيكات برسم التحصيل
٢١,٣٣١	١٩,٨٧٩	مدينون و ذمم مدينة أخرى
٢٥,٩٩٢	٢٨,٣٨٨	مجموع الموجودات المتداولة
٤٨٩	٨٧٣	الموجودات الثابتة - بالصافي
١١٢	٨٩	الموجودات غير الملموسة - بالصافي
٢٦,٥٩٣	٢٩,٣٥٠	مجموع الموجودات
		المطلوبات و حقوق الشركاء
		المطلوبات المتداولة
٤,٠٨١	٨,٥١٦	بنوك دائنة
١١,٧٧٧	٨,٤٠٧	دائنون ومطلوبات الأخرى
١,١٠٦	٥٢٠	الضرائب
١٦,٨٦٤	١٧,٤٤٣	مجموع المطلوبات المتداولة
		حقوق الشركاء
٦,١٠٠	٩,٢٩٨	رأس المال المدفوع
-	١٨٥	علاوة إصدار
٤٩٨	٧٢١	الاحتياطي الاجباري
٩٤	٩٤	الاحتياطي الاختياري
٣,١٣٧	١,٦١٩	أرباح منورة
٩,٧٢٩	١١,٩٠٧	مجموع حقوق الشركاء
٢٦,٥٩٣	٢٩,٣٥٠	مجموع المطلوبات وحقوق الشركاء

كما يبين المركز المالي للشركة، تتمتع الشركة بمركز مالي قوي وقدره على الوفاء بالتزاماتها قصيرة الأجل (التي تستحق خلال سنة) تجاه عملائها ودائنيها بسهولة. كانت نسب السيولة للشركة للسنوات من ٢٠٠٥ إلى ٢٠٠٧ كما في الجدول أدناه:

٢٠٠٥	٢٠٠٦	٢٠٠٧
%	%	%
٢,٤٤	١,٥٤	١,٦٣

نسبة السيولة

• نتائج أعمال الشركة

٢٠٠٦	٢٠٠٧	بالآلاف الديناري
دينار	دينار	
٦,١٥٤	٦,١٣٨	صافي عمولات التداول
١,١٥٤	١,٥١٧	إيرادات فرائد
١٢١	١٧٤	لتعاب إدارة المحافظ
١٣	٢١٧	صافي إيرادات ومصاريف أخرى
(٤١٢)	(١,٨٧٤)	(خسائر) أرباح بيع موجودات مالية
(٢,٢٥٧)	(٢,٥٢١)	مصاريف إدارية وعمومية
(٥٩٤)	(١,٠٢٧)	تكاليف التمويل
(١٣٦)	(٢١٤)	إستهلاكات وإطفاءات
-	(١٦٤)	مخصص نمو مشترك في تحصيلها
(٢٦)	(١٥)	مخصص صندوق دعم التعليم والتدريب المهني والتقني
-	(١٥)	مخصص مكافأة أعضاء هيئة المديرين
٤,٠١٧	٢,٢١٦	صافي ربح السنة قبل الضريبة
(١,٠٠٩)	(٥٢١)	ضريبة دخل السنة
٣,٠٠٨	١,٦٩٥	صافي ربح السنة

تعتبر عمليات التداول الناتجة عن أنشطة إدارة الاستثمار والوساطة في السوق المحلي والأسواق الإقليمية والعالمية البند الأهم في تكوين إيرادات الشركة وزيادة ربحيتها، كما ساهم نشاط التمويل على الهامش في زيادة ربحية الشركة وتحسين إيراداتها. يظهر الجدول أدناه تحليلاً عمودياً لإيرادات الشركة :

٢٠٠٦	٢٠٠٧	
%	%	
٨٣	٧٦	صافي عمليات التداول
١٥	١٩	إيرادات فوات
٢	٢	أتعاب إدارة المحافظ
-	٣	صافي إيرادات ومصاريف أخرى
١٠٠	١٠٠	

٥. أعضاء هيئة المديرين والشركاء والإدارة التنفيذية

• هيئة المديرين

العضو	المنصب
السيد أسامة درويش الخليلي	رئيس هيئة المديرين
شركة المقايضة للنقل و الاستثمار و يمثلها السيد معروف أبو سمرة	نائب رئيس هيئة المديرين
شركة درويش الخليلي و أولاده و يمثلها السيد درويش الخليلي	عضو

• الشركاء

شركة أموال للاستثمارات المالية	مجمع الشرق الأوسط للصناعات الهندسية والألكترونية التقنية
شركة درويش الخليلي و أولاده	شركة البيادر للاستثمار والتجارة
السيد أسامة درويش مصطفى الخليلي	السيد طارق شحادة فائق الأنصاري
شركة المقايضة للنقل و الاستثمار	السيدة حنان سليمان جودت العمدة
السيد معروف عثمان معروف أبو سمرة	السيدة دينا عوض محمد خليفات
السيد حسن عثمان معروف أبو سمرة	الشركة الدولية لقيادة الكفاءات
السيد طارق هاني صبحي العمدة	شركة المقايضة الدولية
السيدة كارمن فتحي عبدالرحيم الطاهر	

• الإدارة التنفيذية

السيد طارق شحادة الأنصاري	الرئيس التنفيذي
السيدة كارمن فتحي الطاهر	نائب الرئيس التنفيذي

• الموظفين (الوسطاء الماليين المعتمدين ومدراء الدوائر)

الموظف	الرتبة	المؤهل والخبرة
طارق شحادة فائق الأنصاري	الرئيس التنفيذي/وسيط مالي معتمد/مدير استثمار	بكالوريوس إقتصاد
كارمن فتحي الطاهر	نائب الرئيس التنفيذي	بكالوريوس إدارة أعمال
بيير ريمون بدر الحلتة	مدير دائرة الوساطة المالية/وسيط مالي معتمد	بكالوريوس إقتصاد
بسمان رهيف موسى ابراهيم	وسيط مالي معتمد	بكالوريوس إدارة أعمال
عبدالله محمد سهيل مكي	وسيط مالي معتمد	بكالوريوس محاسبة
محمود عمر الشيخ محمود الطاهر	وسيط مالي معتمد	بكالوريوس تسويق
هشام زيد سالم القضاة	وسيط مالي معتمد	بكالوريوس علوم مالية ومصرفية
ريم غسان عبدالكريم الزعبي	وسيط مالي معتمد	بكالوريوس نظم معلومات ادارية
شيرين فتحي عبدالحميد بركات	وسيط مالي معتمد	بكالوريوس إدارة أعمال

شادي عبداللطيف أبو سريّة	المدير التنفيذي للمالية والمخاطر	بكالوريوس علوم إدارية / محاسبة
جعفر ياسر أبو ميالة	مدير القانونية والمطابقة / ضابط إمتثال معتمد	ماجستير قانون تجارة دولية
سحر أبو شريف	مديرة الموارد البشرية	ماجستير إدارة عامة
ديما جواد الخطيب	مديرة العمليات	بكالوريوس محاسبة
صالح فاعور العقرباوي	مدير أنظمة المعلومات	بكالوريوس حاسوب
مريم هاشم حمد	مديرة خدمة العملاء	ماجستير لغة عربية
سائد عيسى اللو	مدير تسويق	بكالوريوس إدارة أعمال

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

- مرفق الهيكل التنظيمي للشركة
- بلغ عدد موظفي الشركة كما في ٢١ كانون الأول ٢٠٠٧ ستة وأربعون موظفاً. سبع وثلاثون موظفاً من حملة الدرجة الجامعية (البكالوريوس والماجستير) .
- تتبع الشركة سياسة التعليم والتدريب المهني المستمر لموظفيها من خلال إيفاد الموظفين في بعثات علمية وندورات تدريبية تهدف إلى رفع مستوى الأداء الوظيفي للموظفين وذلك عن طريق إتمام دراساتهم والحصول على درجات علمية عليا والتخصص في الفروع المختلفة للعلوم والإطلاع على نواحي المعرفة النظرية والتطبيقية وحضور مسابقات واكتساب مهارات علمية وعملية تسهم في خدمة الشركة وتطويرها.

٧. وصف للمخاطر التي تتعرض لها الشركة

تتخصص المخاطر التي تتعرض لها الشركة بالمنافسة الشديدة الموجودة في السوق المحلي نظراً لارتفاع عدد شركات الخدمات المالية في السوق.

٨. الإنجازات

- بلغت حقوق الشركاء للشركة في نهاية عام ٢٠٠٧ مبلغ ١١,٩ مليون دينار بزيادة قدرها ٢,٢ مليون دينار مقارنة بعام ٢٠٠٦ (٢٣%).
- بلغت الأرباح الصافية للشركة للسنة المنتهية في ٣١ كانون الأول ٢٠٠٧ مبلغ ١,٦ مليون دينار في حين بلغت الأرباح الصافية للشركة للسنة المنتهية في ٣١ كانون الأول ٢٠٠٦ مبلغ ٣ مليون دينار أي بانخفاض قدره ١,٤ مليون دينار (٤٧%) يعود سببها الرئيسي لخسائر المحفظة التي زادت بمقدار ١,٥ مليون دينار.
- حافظت الإيرادات من عمليات التداول على نفس المستوى مع العام الماضي بمبلغ يقارب ٦ مليون دينار.
- كانت الإيرادات من إدارة المحافظ حيث ما يقارب ١٧٤ ألف دينار مقارنة مع مبلغ ١٢١ ألف دينار العام الماضي ٢٠٠٦.
- زادت الإيرادات من فوائد دائنة بمبلغ ٣٦٣ ألف دينار، حيث بلغت إيرادات فوائد دائنة للشركة للسنة المنتهية في ٣١ كانون الأول ٢٠٠٧ و ٢٠٠٦ على التوالي مبلغ ١,٥١٧ مليون دينار و ١,١٥٤ مليون دينار.
- زادت المصاريف بمبلغ ٢٦٤ ألف دينار أي بزيادة قدرها ١٢%.
- بعض نسب الربحية للشركة:

٢٠٠٦	٢٠٠٧	
٪١٦,٧	٪١٠,١	العائد على الأصول (ROAA)
٪٣٨,٨	٪٢٤,٨	العائد على الملكية (ROE)
٠,٥١	٠,٣٤	الربح للحصة الواحدة (EPS) دينار/الحصة

٩. الأثر المالي لعمليات ذات طبيعة غير متكررة حدثت خلال السنة الماضية

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

١٠. السلسلة الزمنية للأرباح والخسائر وصافي حقوق الشركاء

٢٠٠٥	٢٠٠٦	٢٠٠٧	بالآف. الديناري
٧٢١	٣,١٠٨	١,٦٩٥	صافي الربح
٥,٧٧١	٩,٧٢٩	١١,٩٠٧	صافي حقوق الشركاء

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

• التوسعات والمشروعات

استثمرت الشركة ١ مليون دينار في الشركة الأولى للصرافة في ٥ كانون الأول ٢٠٠٧ والتي هي مملوكة بالكامل للشركة الأولى للاستثمارات المالية.

• خطة العمل ٢٠٠٨

بالآلاف الدنانير	الربع الأول	الربع الثاني	الربع الثالث	الربع الرابع
نشاط إدارة الاستثمار				
الحجم (نهاية الفترة)	٥,٠٠٠	٥,٠٠٠	٥,٠٠٠	٤,٠٠٠
الحجم (المعدل)	٥,٠٠٠	٥,٠٠٠	٥,٠٠٠	٥,٠٠٠
أيراد عمولة التداول	٣٨	٣٨	٣٨	٣٩
أيراد عمولة الاداء	-	٩٩	-	١٠٠
المجموع	٣٨	١٣٧	٣٨	١٣٩
نشاط الوساطة المالية				
أيراد عمولة التداول	٢,٠٩٣	٢,٠٩٣	٢,٠٩٣	٢,٠٩٤
نشاط التمويل على التهامش				
الحجم (نهاية الفترة)	١٣,٠٠٠	١٢,٠٠٠	١١,٠٠٠	١١,٠٠٠
الحجم (المعدل)	١٣,٠٠٠	١٣,٠٠٠	١٢,٠٠٠	١٢,٠٠٠
أيراد الفوائد	٢٧٤	٢٧٤	٢٧٥	٢٧٥
الإجمالي	٣٥,١٠٠	٢٧,٠٠٠	٢٤,٠٠٠	٢٣,٠٠٨

• الموازنة التقديرية ٢٠٠٨

الميزانية العمومية		الموجودات	
الموجودات المتداولة	بالآلاف الدنانير	المطلوبات وحقوق الشركاء	بالآلاف الدنانير
أرصدة لدى البنوك	١٥,٦٥٠	قروض قصيرة الأجل	-
الذمم المدينة وأخرى	١١,٠٠٠	الذمم الدائنة وأخرى	٨,٠٠٠
		مخصص ضريبة الدخل	١,٨١٠
مجموع الموجودات المتداولة	٢٦,٦٥٠	مجموع المطلوبات المتداولة	٩,٨١٠
		حقوق الملكية	
		رأس المال	٩,٣٠٠
		الإحتياطي الإجباري	١,٥٩٠
الموجودات الثابتة - بالصافي	٧٨٠	الأرباح المدورة	٦,٧٣٠
		مجموع حقوق الشركاء	١٧,٦٢٠
مجموع الموجودات	٢٧,٤٣٠	مجموع المطلوبات وحقوق الشركاء	٢٧,٤٣٠
		الأرباح والخسائر	
الإيرادات	بالآلاف الدنانير		
عمولات التداول	٨,٥٢٦		
عمولات الأداء	١٩٩		
أرباح موجودات مالية للمتاجرة	٣,٥٤٥		
القوائد الدائنة	١,٠٩٨		
	١٣,٣٦٨		
		المصاريف	
رواتب وأجور وملحقاتها	٢,٦٢٢		
مصاريف تشغيلية	١,٧١٠		
تكاليف التمويل	١,٢١٠		
إستهلاك	٢٢٥		
أخرى	(١٠٠)		
	٥,٦٦٧		
الربح قبل الضريبة	٧,٧٠١		
ضريبة الدخل	(١,٨١٠)		
صافي الربح	٥,٨٩١		

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

الشركات التابعة	الشركة	الخدمة
لا يوجد	٦,٠٠٠ دينار	تدقيق الحسابات

تأليف: البيانات المالية السنوية مع تقرير مدققي الحسابات

مرفق. طيه نسخة عن البيانات المالية السنوية مع تقرير مدققي الحسابات الشركة للسنة المالية ٢٠٠٧.

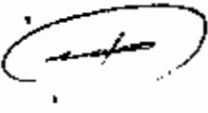
١. إقرار من هيئة المديرين بعدم وجود أي أمور جوهرية قد تؤثر على إستمرارية الشركة

تقر هيئة مديري الشركة الأولى للاستثمارات المالية بعدم وجود أي أمور جوهرية قد تؤثر على إستمرارية الشركة خلال السنة المالية التالية ٢٠٠٨.

٢. إقرار من هيئة المديرين بمسؤوليتها عن إعداد البيانات المالية وتوفير نظام رقابي فعال في الشركة

تقر هيئة مديري الشركة الأولى للاستثمارات المالية بمسؤوليتها عن إعداد البيانات المالية للشركة عن سنة ٢٠٠٧ وتقر بتوفير نظام رقابي فعال في الشركة.

الشركة الأولى للاستثمارات المالية ذ.م.م.

العضو	المنصب	التوقيع
السيد أسامة درويش الخليلي	رئيس هيئة المديرين	
شركة المقايضة للنقل و الاستثمار و يمثلها السيد محرووف أبو سمرة	نائب رئيس هيئة المديرين	
شركة درويش الخليلي و أولاده و يمثلها السيد درويش الخليلي	عضو	

٣. إقرار بصحة ودقة واكتمال المعلومات الواردة في التقرير

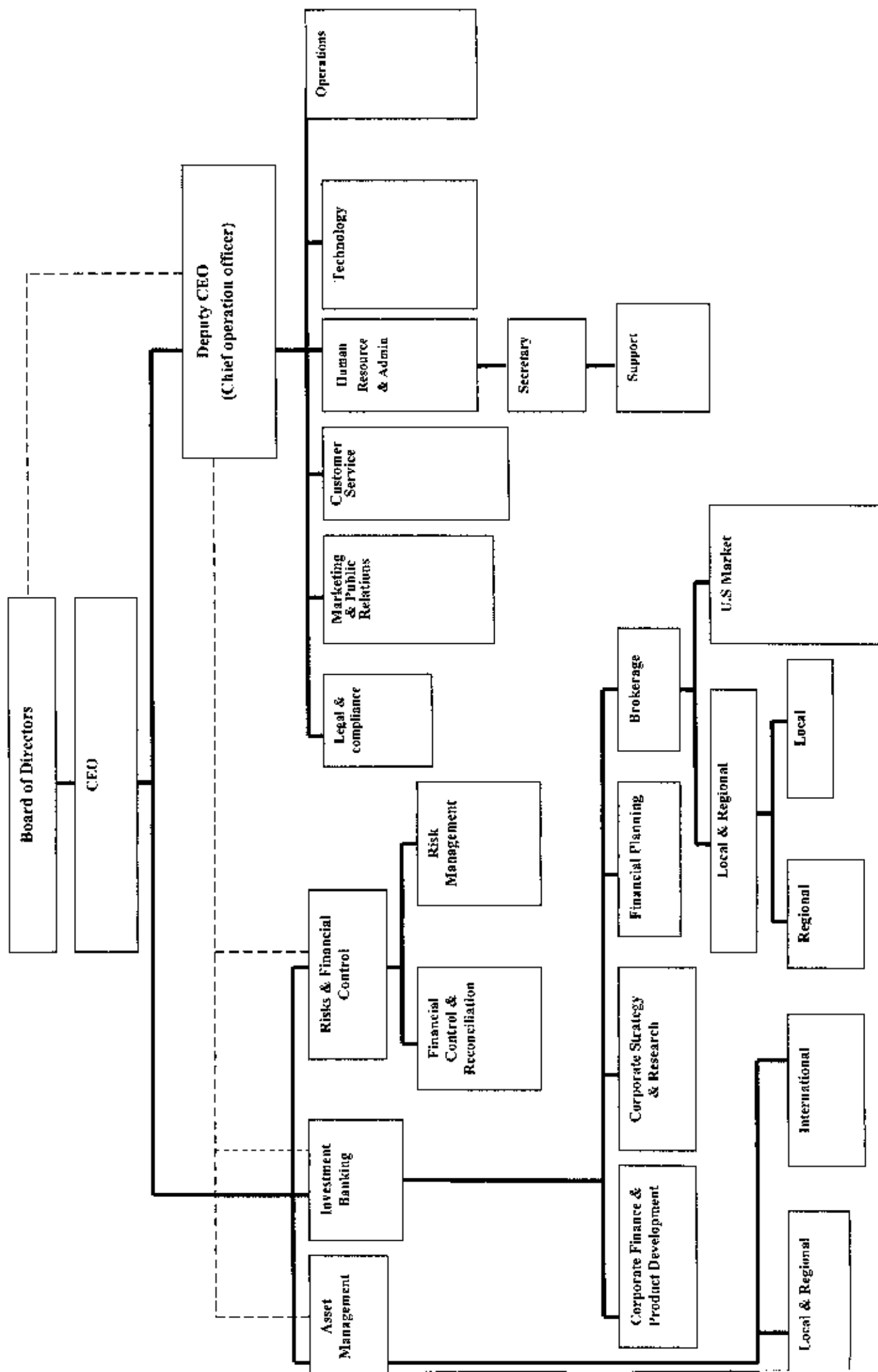
تقر الشركة الأولى للاستثمارات المالية بصحة ودقة واكتمال المعلومات الواردة في التقرير السنوي

٢٠٠٧.

الشركة الأولى للاستثمارات المالية ذ.م.م.

الاسم	الرتبة	التوقيع
السيد أمامة درويش الخليلي	رئيس هيئة المديرين	
السيد طارق شحادة الأنصاري	الرئيس التنفيذي	
السيد شادي عبداللطيف أبوسرية	المدير التنفيذي للمالية والمخاطر	

First Investments Group Organization Chart



الشركة الأولى للاستثمارات المالية

شركة ذات مسؤولية محدودة

البيانات المالية الموحدة كما في ٣١ كانون الأول ٢٠١٧
وتقرير مدققي الحسابات المستقلين

المهنيون العرب
(أعضاء في جرائد ثورنتون)

الشركة الأولى للاستثمارات المالية
شركة ذات مسؤولية محدودة

فهرس

صفحة	
٢	- تقرير مدققي الحسابات المستقلين
٣	- الميزانية العامة الموحدة كما في ٣١ كانون الأول ٢٠٠٧
٤	- بيان الدخل الموحد للسنة المنتهية في ٣١ كانون الأول ٢٠٠٧
٥	-- بيان التغيرات في حقوق الملكية الموحد للسنة المنتهية في ٣١ كانون الأول ٢٠٠٧
٦	- بيان التدفقات النقدية الموحد للسنة المنتهية في ٣١ كانون الأول ٢٠٠٧
٧ - ١٩	- إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة

Grant Thornton

تقرير مدققي الحسابات المستقلين

المهنيون العرب
مستشارون ومحاسبون قانونيون
أعضاء في جرانث ثورنتون

السادة الشركاء
الشركة الأولى للاستثمارات المالية
عمان - المملكة الأردنية الهاشمية

مقدمة

لقد دققنا البيانات المالية الموحدة المرفقة للشركة الأولى للاستثمارات المالية محدودة المسؤولية والتي تتكون من الميزانية العامة الموحدة كما في ٣١ كانون الأول ٢٠٠٧ وكلاً من بيان الدخل الموحد وبيان التغيرات في حقوق الملكية الموحد وبيان التدفقات النقدية الموحد للسنة المنتهية في ذلك التاريخ ومنحصرًا لأهم السياسات المحاسبية المتبعة في إعداد هذه البيانات المالية الموحدة والإيضاحات المرفقة بها. لقد تم تدقيق أرقام المقارنة للبيانات المالية المرفقة كما في ٣١ كانون الأول ٢٠٠٦ من قبل مدقق حسابات آخر والذي أصدر رأياً غير متحفظ حولها بتاريخ ٨ آذار ٢٠٠٧.

مسؤولية إدارة الشركة عن البيانات المالية الموحدة

إن إعداد وعرض البيانات المالية الموحدة المرفقة بصورة عادلة وفقاً لمعايير التقارير المالية الدولية هي من مسؤولية إدارة الشركة، وتشمل هذه المسؤولية تصميم وتطبيق نظام رقابة داخلي يهدف إلى إعداد وعرض البيانات المالية الموحدة بصورة عادلة وخالية من أية أخطاء جوهرية سواء كانت نتيجة خطأ أو غش، كما تشمل مسؤولية الإدارة اختيار وتطبيق السياسات المحاسبية الملائمة والتدابير المحاسبية المعقولة اللازمة لإعداد البيانات المالية الموحدة.

مسؤولية مدققي الحسابات

إن مسؤوليتنا هي إبداء رأينا حول البيانات المالية الموحدة استناداً إلى إجراءات التدقيق التي قمنا بها. لقد تم قيامنا بهذه الإجراءات وفقاً لمعايير التدقيق الدولية والتي تتطلب الإلتزام بقواعد السلوك المهني والتخطيط لعملية التدقيق بهدف الحصول على درجة معقولة عن القناعة بأن البيانات المالية الموحدة لا تتضمن أية أخطاء جوهرية. كما تشمل إجراءات التدقيق الحصول على بيانات حول المبالغ والإيضاحات الواردة في البيانات المالية. تستند إجراءات التدقيق المختارة إلى تقدير مدقق الحسابات وتقييمه لمخاطر وجود أخطاء جوهرية في البيانات المالية سواء كانت نتيجة خطأ أو غش. إن تقييم المدقق لهذه المخاطر يتضمن دراسة إجراءات الرقابة الداخلية المتعلقة بإعداد وعرض البيانات المالية بصورة عادلة، وهو يهدف إلى اختيار إجراءات التدقيق المناسبة ولا يهدف إلى إبداء رأي حول فاعلية نظام الرقابة الداخلية في الشركة. تتضمن إجراءات التدقيق أيضاً تقييم مدى ملائمة السياسات المحاسبية المتبعة ومدى معقولية التقديرات الهامة التي استندت إليها الإدارة في إعداد البيانات المالية وتقييماً عاماً لطريقة عرضها. وفي اعتقادنا أن بيانات التدقيق التي حصلنا عليها كافية ومناسبة لإبداء رأينا حول البيانات المالية.

الرأي

في رأينا، أن البيانات المالية الموحدة المرفقة تظهر بعدالة من كافة النواحي الجوهرية المركز المالي الموحد للشركة الأولى للاستثمارات المالية محدودة المسؤولية كما في ٣١ كانون الأول ٢٠٠٧ وأذاتها المالي الموحد وتدفقاتها النقدية الموحدة للسنة المنتهية في ذلك التاريخ، وفقاً لمعايير التقارير المالية الدولية.

فقرة توضيحية

تتضمن أرقام المقارنة للسنة المنتهية في ٣١ كانون الأول ٢٠٠٦ موجودات ومطلوبات ونتائج أعمال الشركة الأولى للاستثمارات المالية محدودة المسؤولية (الشركة الأم) فقط، في حين تتضمن البيانات المالية للسنة المنتهية في ٣١ كانون الأول ٢٠٠٧ موجودات ومطلوبات ونتائج أعمال الشركة الأم والشركة التابعة لها (الشركة الأولى للصرافة محدودة المسؤولية) التي تم تأسيسها في ٥ كانون الأول ٢٠٠٧ وهي مملوكة بالكامل من قبل الشركة.

المهنيون العرب

إبراهيم حمودة

(إجازة رقم ٦٠٦)



المهنيون العرب

مستشارون ومحاسبون قانونيون

عمان في ١٢ شباط ٢٠٠٨

الشركة الأولى للاستثمارات المالية
شركة ذات مسؤولية محدودة
الميزانية العامة الموحدة كما في ٣١ كانون الأول ٢٠٠٧

(بالدينار الأردني)

٢٠٠٦	٢٠٠٧	إيضاح	الموجودات
			موجودات متداولة
٤,٦٣٦,١٧٦	٦,٣٦٠,٢٦٣	٣	النقد وما في حكمه
—	٢,١٢٤,٣٧٨	٤	شيكات برسم التحصيل
٢١,٠٩٥,٩٠٠	١٩,٧١٣,٢٠٥	٥	ذمم مدينة، بالصافي
٢٦٥,٣٢٦	١٦٥,٨٢٦	٦	أرصدة مدينة أخرى
٢٥,٩٦٧,٤٠٢	٢٨,٣٦٣,٦٧٢		مجموع الموجودات المتداولة
			موجودات غير متداولة
٢٥,٠٠٠	٢٥,٠٠٠		تأمينات صندوق ضمان التسوية
٤٨٨,٨٧٧	٨٧٣,٤٥٨	٧	ممتلكات ومعدات، بالصافي
١١١,٥٣٠	٨٨,٨٤٠	٨	موجودات غير ملموسة، بالصافي
٦٢٥,٤٠٧	٩٨٧,٢٩٨		مجموع الموجودات غير المتداولة
٢٦,٥٩٢,٨٠٩	٢٩,٣٥٠,٩٧٠		مجموع الموجودات
			المطلوبات وحقوق الملكية
			مطلوبات متداولة
٤,٠٨١,٣٢٩	٨,٥١٦,٣٣٩	٩	بفوك دائنة
٥,٨٣٣,٠٧١	٤,٣٧٤,٤٥٨	١٠	ذمم عملاء إدارة الاستثمار
٤,٨٨١,٤٣٦	٣,٧٥٩,١٢٧	١١	ذمم دائنة
١,٠٠٥,٥٧٠	٥٢٠,١٦٩		مخصص ضريبة الدخل
١,٠٦٢,١٩١	٢٧٣,٩٥٢	١٢	أرصدة دائنة أخرى
١٦,٨٦٣,٥٩٧	١٧,٤٤٤,٠٤٥		مجموع المطلوبات المتداولة
		١٣	حقوق الملكية
٦,٠٠٠,٠٠٠	٩,٢٩٧,٨٦٠		رأس المال
—	١٨٤,٦٧٣		علاوة إصدار
٤٩٨,٢٩٤	٧٢١,٣٦١		احتياطي إجباري
٩٣,٩٣٢	٩٣,٩٣٢		احتياطي اختياري
٣,١٣٦,٩٨٦	١,٦٠٩,٠٩٩		أرباح مدورة
٩,٧٢٩,٢١٢	١١,٩٠٦,٩٢٥		مجموع حقوق الملكية
٢٦,٥٩٢,٨٠٩	٢٩,٣٥٠,٩٧٠		مجموع المطلوبات وحقوق الملكية

'إن الإيضاحات المرفقة بالبيانات المالية الموحدة من رقم (١) إلى رقم (٢٢) تشكل جزءاً من هذه البيانات المالية وتقرأ معها'

الشركة الأولى للاستثمارات المالية
شركة ذات مسؤولية محدودة
بيان الدخل الموحد للسنة المنتهية في ٣١ كانون الأول ٢٠٠٧
(بالدينار الأردني)

٢٠٠٦	٢٠٠٧	أيضاح
٦,١٥٣,٩٠٥	٦,١٣٧,٧٩٧	١٤ صافي عمولات وساطة
١,١٥٤,٤٨٥	١,٥١٧,١٢٢	١٥ إيرادات فوائد
١٢١,٦٤٣	١٧٣,٦٦٥	أتعاب إدارة المحافظ
١٣,٧٠٧	٢١٦,٩٦٣	١٦ صافي إيرادات ومصاريف أخرى
(٤١٢,١٧٥)	(١,٨٧٣,٦٥٩)	خسائر بيع موجودات مالية للاستاجرة
(٢,٢٥٧,٣٥٣)	(٢,٥٢١,١٠٩)	١٧ مصاريف إدارية وعمومية
(٥٩٤,٢٠٢)	(١,٠٢٧,٠٣٠)	تكاليف التمويل
(١٣٦,٣٨٧)	(٢١٤,٠٨٤)	استهلاكات وإطفاءات
—	(١٦٤,٠٠٠)	مخصص ندم مشكوك في تحصيلها
(٢٦,٣٠٢)	(١٤,٧٣٦)	مخصص صندوق دعم التعليم والتدريب المهني والتفني
—	(١٥,٠٠٠)	مخصص مكافأة أعضاء هيئة المديرين
٤,٠١٧,٣٢١	٢,٢١٥,٩٢٩	الربح قبل الضريبة
(١,٠٠٨,٩٩٩)	(٥٢٠,٧٤٩)	ضريبة الدخل
٣,٠٠٨,٣٢٢	١,٦٩٥,١٨٠	ربح السنة

* إن الإيضاحات المرفقة بالبيانات المالية الموحدة من رقم (١) إلى رقم (٢٢) تشكل جزءاً من هذه البيانات المالية وتقرأ معها.

الشركة الأولى للاستثمارات المالية
شركة ذات مسؤولية محدودة
بيان التغيرات في حقوق الملكية الموحدة للسنة المنتهية في ٣١ كانون الأول ٢٠٠٧
(بالدينار الأردني)

مجموع حقوق الملكية	أرباح مؤجلة	طسبات		علاوة إصدار	رأس المال المدفوع	
		اختياري	إجمالي			
٩,٧٢٩,٢١٢	٣,١٣٦,٩٨٦	٩٣,٩٣٢	٤٩٨,٢٩٤	—	٦,٠٠٠,٠٠٠	الرصيد كما في ٢٠٠٧/١/١
٤٨٢,٥٣٣	(٢,٠٠٠,٠٠٠)	—	—	١٨٤,٦٧٣	٢,٢٩٧,٨٦٠	زيادة رأس المال (إيضاح رقم ١٣)
١,٦٩٥,١٨٠	١,٦٩٥,١٨٠	—	—	—	—	ربح السنة
—	(٢٢٢,٠٦٧)	—	٢٢٢,٠٦٧	—	—	المحول إلى الإحتياطيات
١١,٩٠٦,٩٢٥	١,٦٠٩,٠٩٩	٩٣,٩٣٢	٧٢١,٣٦١	١٨٤,٦٧٣	٩,٢٩٧,٨٦٠	الرصيد كما في ٢٠٠٧/١/٢/٣١
٥,٧٧٠,٨٩٠	٥٣٣,٠٢٦	٩٣,٩٣٢	٩٣,٩٣٢	—	٥,٥٥٠,٠٠٠	الرصيد كما في ٢٠٠٦/١/١
٩٥٠,٠٠٠	—	—	—	—	٩٥٠,٠٠٠	زيادة رأس المال
٣,٠٠٨,٣٢٢	٣,٠٠٨,٣٢٢	—	—	—	—	ربح السنة
—	(٤٠٤,٣٦٢)	—	٤٠٤,٣٦٢	—	—	المحول إلى الإحتياطيات
٩,٧٢٩,٢١٢	٣,١٣٦,٩٨٦	٩٣,٩٣٢	٤٩٨,٢٩٤	—	٦,٠٠٠,٠٠٠	الرصيد كما في ٢٠٠٦/١/٢/٣١

* إن الإيضاحات المرفقة بالبيانات المالية الموحدة من رقم (١) إلى رقم (٢٢) تشكل جزءاً من هذه البيانات المالية وتقرأ معها^١

الشركة الأولى للاستثمارات المالية
شركة ذات مسؤولية محدودة
بيان التدفقات النقدية الموحد للسنة المنتهية في ٣١ كانون الأول ٢٠٠٧
(بالدينار الأردني)

٢٠٠٦	٢٠٠٧	
٤,٠١٧,٣٢١	٢,٢١٥,٩٢٩	التدفقات النقدية من عمليات التشغيل
١٣٦,٣٨٧	٢١٤,٠٨٤	ربح السنة قبل الضريبة
—	١٤,٧١٥	استهلاكات وإطفاءات
—	١٦٤,٠٠٠	خسارة استبعاد ممتلكات ومعدات
—	—	مخصص ذمم مشكوك في تحصيلها
٥٦٧,٣٤٧	—	التغير في رأس المال العامل
—	(٢,١٢٤,٣٧٨)	موجودات مالية للمتاجرة
(١٧,٧٨٣,١٦٦)	١,١٨٨,٦٩٥	شيكات برسم التحصيل
(٢٠١,٦٢٧)	٩٩,٥٠٠	ذمم مدينة
٨٢,٠٠٠	—	أرصدة مدينة أخرى
١,٣٣٧,٨٣٠	(١,١٢٢,٣٠٩)	تأمينات صندوق ضمنن التسوية
٥,٨٣٣,٠٧١	(١,٤٥٨,٦١٣)	ذمم دائنة
٩٧٨,٦٩٠	(٧٨٨,٢٣٩)	ذمم عملاء إدارة الاستثمار
(١٩١,٠٦٤)	(١,٠٠٦,١٥٠)	أرصدة دائنة أخرى
(٥,٢٢٣,٢١١)	(٢,٦٠٢,٧٢٦)	ضريبة الدخل المتوقعة
		صافي التدفقات النقدية من عمليات التشغيل
(٤٣٢,٨٠٣)	(٥٨٧,٩٦٤)	التدفقات النقدية من عمليات الاستثمار
(١١٩,٦٤٩)	(٢,٧٢٦)	موجودات ثابتة
(٥٥٢,٤٥٢)	(٥٩٠,٦٩٠)	موجودات غير ملموسة
		صافي التدفقات النقدية من عمليات الاستثمار
٤,٠٨١,٣٢٩	٤,٤٣٥,٠١٠	التدفقات النقدية من عمليات التمويل
٩٥٠,٠٠٠	٤٨٢,٥٣٣	بفوك دائنة
٥,٠٣١,٣٢٩	٤,٩١٧,٥٤٣	زيادة رأس المال
		صافي التدفقات النقدية من عمليات التمويل
(٧٤٤,٣٣٤)	١,٧٢٤,٠٨٧	التغير في النقد وما في حكمه
٥,٣٨٠,٥١٠	٤,٦٣٦,١٧٦	النقد وما في حكمه في بداية السنة
٤,٦٣٦,١٧٦	٦,٣٦٠,٢٦٣	النقد وما في حكمه في نهاية السنة

* إن الإيضاحات المرفقة بالبيانات المالية الموحدة من رقم (١) إلى رقم (٢٢) تشكل جزءاً من هذه البيانات المالية وتقرأ معها

الشركة الأولى للاستثمارات المالية
شركة ذات مسؤولية محدودة
إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة
٣١ كانون الأول ٢٠٠٧

(بالدينار الأردني)

١ - عام

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

- ١- الوساطة المالية : القيام بشراء وبيع الأوراق المالية لحساب الشركة أو عملاتها والغير والعمل كوسيط مالي بالعمولة لحساب عملاء الشركة والغير.
- ٢- الاستثمارات المالية : تقديم النصص 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 عملاتها والغير طبقاً للاتفاقيات الموقعة معهم.
- ٤- إدارة الإصدارات الأولية (مدير إصدار) : القيام بنية عن الجهات المصدرة بجميع الدراسات والإجراءات اللازمة لإصدار الأوراق المالية الجديدة بما في ذلك تسجيل هذه الأوراق لدى هيئة الأوراق المالية - والعمل كمدير إصدار لهذه الأوراق المالية.
- ٥- ممارسة أعمال التمويل على الهامش.

تم إقرار البيانات المالية الموحدة المرفقة من قبل هيئة مديري الشركة في جلسته المنعقدة بتاريخ ١٢ شباط ٢٠٠٨ وتتطلب هذه البيانات موافقة الهيئة العامة للشركاء.

٢ - السياسات المحاسبية الهامة

أسس إعداد البيانات المالية

تم إعداد البيانات المالية الموحدة للشركة وشركاتها التابعة وفقاً للمعايير الصادرة عن مجلس معايير المحاسبة الدولية والتفسيرات الصادرة عن لجنة تفسيرات التقارير المالية الدولية المنبثقة عن مجلس معايير المحاسبة الدولية.

تم إعداد البيانات المالية الموحدة وفقاً لمبدأ التكلفة التاريخية باستثناء الموجودات المالية التي تظهر بالقيمة العادلة بتاريخ البيانات المالية.

إن الدينار الأردني هو عملة اظهار البيانات المالية الموحدة والذي يمثل العملة الرئيسية للشركة.

إن السياسات المحاسبية المتبعة للسنة الحالية متماثلة مع السياسات التي تم اتباعها في السنة السابقة باستثناء التعديلات التي طرأ على المعيار المحاسبي الدولي رقم (١) والخاص بالإقصاح عن إدارة رأس المال، ومعيار التقارير المالية الدولية رقم (٧) الخاص بالإقصاح عن الأدوات المالية والذي أصبح ساري المفعول اعتباراً من بداية عام ٢٠٠٧، هذا ولم ينتج عن ذلك أي أثر على المركز المالي للشركة ونتائج أعمالها باستثناء بعض الإقصاحات الإضافية.

أسس توحيد البيانات المالية

تتضمن البيانات المالية الموحدة البيانات المالية للشركة الأم والبيانات المالية للشركة التابعة لها (الشركة الأولى للصرافة محدودة المسؤولية والمملوكة بالكامل من قبل الشركة) والخاضعة لسيطرتها وتتحقق السيطرة عندما يكون للشركة القدرة على التحكم في السياسات المالية والتشغيلية للشركات التابعة، ويتم استبعاد المعاملات والأرصدة والإيرادات والمصروفات فيما بين الشركة الأم والشركات التابعة.

يتم إعداد البيانات المالية للشركات التابعة كما في نفس تاريخ البيانات المالية للشركة الأم وبإستخدام نفس السياسات المحاسبية المتبعة في الشركة الأم. إذا كانت الشركات التابعة تتبع سياسات محاسبية تختلف عن تلك المتبعة في الشركة الأم فيتم إجراء التعديلات اللازمة على البيانات المالية للشركات التابعة لتتطابق مع السياسات المحاسبية المتبعة في الشركة الأم.

يتم توحيد نتائج أعمال الشركات التابعة في بيان الدخل الموحد من تاريخ ملكها وهو التاريخ الذي يتم فيه فعلياً انتقال سيطرة الشركة الأم على الشركات التابعة. يتم توحيد نتائج أعمال الشركات التابعة التي يتم التخلص منها في بيان الدخل الموحد حتى التاريخ الذي تفقد الشركة فيه السيطرة على الشركات التابعة.

تطبيق معايير التقارير المالية الدولية الجديدة والمعدلة

أصدر مجلس معايير المحاسبة الدولية عدداً من التعديلات على المعايير الدولية للتقارير المالية وعلى المعايير المحاسبية الدولية، وسيتم تطبيق هذه التعديلات بعد تاريخ ٣١ كانون الأول ٢٠٠٧، وتتوقع إدارة الشركة أن تطبيق هذه التعديلات في المستقبل لن يكون له أي تأثير جوهري على البيانات المالية للشركة.

وفيما يلي ملخص لأهم المعايير التي تم إدخال تعديلات عليها وتواريخ تطبيق تلك التعديلات:

رقم المعيار	موضوع المعيار	تاريخ التطبيق
المعيار الدولي للتقارير المالية رقم (٣)	إندماج الأعمال	تموز ٢٠٠٩
المعيار الدولي للتقارير المالية رقم (٨)	القطاعات التشغيلية	كانون الثاني ٢٠٠٩
معيار المحاسبة الدولي رقم (١)	عرض البيانات المالية	كانون الثاني ٢٠٠٩
معيار المحاسبة الدولي رقم (٢٣)	تكاليف الإقتراض	كانون الثاني ٢٠٠٩
معيار المحاسبة الدولي رقم (٢٨)	الاستثمارات في الشركات الحليفة	تموز ٢٠٠٩
معيار المحاسبة الدولي رقم (٣١)	الحصص في المشاريع المشتركة	تموز ٢٠٠٩

استخدام التقديرات

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

وفيما يلي أهم التقديرات التي تم استخدامها في إعداد البيانات المالية الموحدة:

- تقوم الإدارة بإعادة تقدير الأعمار الإنتاجية للأصول الملموسة وغير الملموسة بشكل دوري لغايات احتساب الاستهلاكات والإطفاءات السنوية اعتماداً على الحالة العامة لتلك الأصول وتقديرات الأسعار الإنتاجية المتوقعة في المستقبل، ويتم أخذ خسارة التدهن (إن وجدت) في بيان الدخل.
- تقوم إدارة الشركة بتقدير قيمة مخصص الديون المشكوك في تحصيلها بعد الأخذ بالإعتبار قابلية تلك الأسم لتتحويل.

النقد وما في حكمه

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

الموجودات المالية للمتاجرة

يتم إثبات تلك الموجودات عند الشراء بالقيمة العادلة، ويعاد تقييمها في تاريخ البيانات المالية بالقيمة العادلة. يتم إثبات التغيرات في القيمة العادلة في بيان الدخل بما في ذلك التغير في القيمة العادلة الناتج عن فروقات تحويل الموجودات المالية بالعملة الأجنبية.

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 بالتكلفة بعد تنزيل أي تدني في قيمتها.

التدني في قيمة الموجودات المالية

تقوم الشركة بمراجعة قيمة الموجودات المالية المثبتة في سجلات الشركة في تاريخ البيانات المالية لتحديد فيما إذا كانت هناك مؤشرات تدل على وجود تدني في قيمتها. في حالة وجود مثل هذه المؤشرات فإنه يتم تقدير القيمة القابلة للاسترداد للموجودات من أجل تحديد خسارة التدني. في حال انخفاض القيمة القابلة للاسترداد عن صافي القيمة الدفترية المثبتة في سجلات الشركة، يتم إثبات قيمة الانخفاض في بيان الدخل.

مشتقات مالية للمتاجرة

يتم إثبات التغير في القيمة العادلة لمشتقات الأدوات المالية المحتفظ بها لأغراض المتاجرة (مثل عقود العملات الأجنبية الآجلة، عقود الفائدة المستقبلية، عقود المقايضة، عقود خيارات أسعار العملات الأجنبية) في الميزانية العامة ضمن الموجودات الأخرى أو المطلوبات الأخرى، وتحدد القيمة العادلة وفقاً لأسعار السوق المائدة، ويتم تسجيل مبلغ التغيرات في القيمة العادلة في بيان الدخل.

التناقص

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

الذمم المدينة

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

الموجودات غير الملموسة

يتم تصنيف الموجودات غير الملموسة على أساس تقدير عمرها الزمني لفترة محددة أو لفترة غير محددة. ويتم إطفاء الموجودات غير الملموسة التي لها عمر زمني محدد خلال هذا العمر ويتم قيد الإطفاء في بيان الدخل. أما الموجودات غير الملموسة التي عمرها الزمني غير محدد فيتم مراجعة التدني في قيمتها في تاريخ البيانات المالية ويتم تسجيل أي تدني في قيمتها في بيان الدخل. يتم إطفاء الأنظمة والبرامج على مدى عمرها الإنتاجي المقدّر وبمعدل ٢٠% سنويا.

الممتلكات والمعدات

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

أثاث ومفروشات	١٥%
الات وأجهزة مكتبية	١٥-٢٠%
وسائط نقل	١٥%
تحسينات على المباني	١٥-٢٩%

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

يتم مراجعة العمر الإنتاجي المتوقع للممتلكات والمعدات في نهاية كل عام، وفي حال اختلاف 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 المستحقة الدفع

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

المخصصات

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

الإيرادات

يتم تسجيل إيرادات العمولات وفقاً لمبدأ الاستحقاق
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 الاقتراض

يتم قيد الفوائد المستحقة على القروض في بيان الدخل خلال السنة التي استحققت بها، أما الفوائد المستحقة على القروض التي تم الحصول عليها من أجل تمويل المشاريع تحت التنفيذ فيتم رسمتها كجزء من مصاريف هذه المشاريع ويتم التوقف عن رسملة الفوائد على المشاريع تحت التنفيذ عند اكتمالها.

العملات الأجنبية

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

٣. النقد وما في حكمه

٢٠٠٦	٢٠٠٧	
٤٠٣,٨٥٠	—	نقد في الصندوق
٢,٤٠٠,٨٧٩	٤,١٧٤,٣٦١	نقد لدى بنوك محلية
١,٨٣١,٤٤٧	٢,١٨٥,٩٠٢	نقد لدى مؤسسات مالية أجنبية *
<u>٤,٦٣٦,١٧٦</u>	<u>٦,٣٦٠,٢٦٣</u>	

* يتضمن هذا البند تأمينات نقدية مقيدة المسحب يبلغ رصيدها ٧٢٠,٢٥٩ دينار كما في ٣١ كانون الأول ٢٠٠٧ مقابل ٩٧٤,١٥٦ كما في ٣١ كانون الأول ٢٠٠٦.

٤. شيكات برسم التحصيل

تتضمن الشيكات برسم التحصيل شيكات تخص جهة ذات علاقة بقيمة ٨٠٠,٠٠٠ دينار.

الشركة الأولى للاستثمارات المالية محدودة المسؤولية
إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة (تتمة)
كما في ٣١ كانون الأول ٢٠٠٧

٥. ذمم مدينة، بالصافي		
٢٠٠٦	٢٠٠٧	
٣,٩٠١,٨٩٦	١,٥١٨,٣١٩	ذمم عملاء خدمات الوساطة المالية
١٢,٨٩٩,٦٤٧	٦,١٦٨,٣٠٩	ذمم عملاء التمويل بالهامش
٥,١٥١,٤٥٧	١١,٩٨٥,٧٤٣	ذمم جهات ذات علاقة
—	١٠٥,٨١٦	ذمم أخرى
١٦٢,٩٠٠	١٤٩,٠١٨	ذمم موظفين
٢١,١١٥,٩٠٠	١٩,٩٢٧,٢٠٥	إجمالي الذمم المدينة
(٥٠,٠٠٠)	(٢١٤,٠٠٠)	مخصص ذمم مشكوك في تحصيلها
٢١,٠٦٥,٩٠٠	١٩,٧١٣,٢٠٥	الذمم المدينة بالصافي

يبين الجدول التالي أعمار الذمم المستحقة التي لم يتم أخذ مخصص لها:

٢٠٠٦	٢٠٠٧	
٨٤,٩٨٦	١٢,٦٧٨	مستحقة لفترة تقل عن شهر
٢٧,٤٣٨	٣٢,٦١٣	مستحقة لفترة تقل عن (٣) أشهر
٤٧,٣٠٢	—	مستحقة لفترة تزيد عن (٣) أشهر وتقل عن (٦) أشهر
٨١,٦٥٧	—	مستحقة لفترة تزيد عن (٦) أشهر وتقل عن (١٢) شهر
١,٢٤٨	—	مستحقة لفترة تزيد عن (١٢) شهرا
٢٤٢,٦٣١	٤٥,٢٩١	

وفي رأي إدارة الشركة أن جميع الذمم المستحقة التي لم يتم أخذ مخصص لها قابلة للتحويل بشكل كامل.

٦. أرصدة مدينة أخرى		
٢٠٠٦	٢٠٠٧	
٨٤,٢٠٠	٥٤,٠٠١	تأمينات نقدية
٧٩,٨٠٦	١٢,٥٧٧	عمولات وفوائد مستحقة وغير مقبوضة
٩٥,٥٦٦	٩٩,٢٤٨	مصاريف متوقعة مقدما
٥,٧٥٤	—	أخرى
٢٦٥,٣٢٦	١٦٥,٨٢٦	

الشركة الأولى للاستثمارات العالية محدودة المسؤولية
إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة (تتمة)
كما في ٣١ كانون الأول ٢٠٠٧

٧ . الممتلكات والمعدات، بالصفافي

المجموع	تحسينات على المباني	وسائط نقل	آلات وأجهزة مكتبية	آثاث ومقروشات	السنة:
٥٢١,٦٦٩	١٥٦,٩٦٣	٧٣,٦١٦	٢٥٩,٨٦٥	٣١,٢٢٥	الرصيد كما في ٢٠٠٧/١/١
٥٨٧,٩٦٤	٢١٢,١٤٤	—	١٢٢,٥٦٣	٢٥٣,٢٩٧	إضافات
(٢٠,٧٠٢)	(٩,٢٣١)	—	(١,٢٣٤)	(١٠,١٣٧)	استبعادات
١,٠٨٨,٩٣١	٣٥٩,٨٧٦	٧٣,٦١٦	٣٨١,٠٥٤	٢٧٤,٣٨٥	الرصيد كما في ٢٠٠٧/١٢/٣١
٣٢,٧٩٢	٢,٢٣٧	٧,٢١٧	١٨,٠٥٤	٥,١٨٤	الاستهلاك المتراكم:
١٨٨,٦٦٨	٨٦,١٢٠	١١,٠٤٢	٦١,٨٦٣	٢٩,٦٤٣	الرصيد كما في ٢٠٠٧/١/١
(٥,٩٨٧)	(٢,٩٠٩)	—	(٦٣)	(٣,٠١٥)	استهلاك السنة
٢١٥,٤٧٣	٨٥,٥٤٨	١٨,٢٥٩	٧٩,٨٥٤	٣١,٨١٢	استبعادات
٨٦٣,٤٥٨	٢٧٤,٣٢٨	٥٥,٣٥٧	٣٠١,٢٠٠	٢٤٢,٥٧٣	الرصيد كما في ٢٠٠٧/١٢/٣١
٨٨,٨٦٩	٩,٢٣١	٢٢,٩٥٠	٣٩,٠٢٨	١٧,٦٥٧	السنة:
٤٣٢,٨٠٣	١٤٧,٧٣٢	٥٠,٦٦٦	٢٢٠,٨٣٧	١٢,٥٦٨	الرصيد كما في ٢٠٠٦/١/١
٥٢١,٦٦٩	١٥٦,٩٦٣	٧٣,٦١٦	٢٥٩,٨٦٥	٣١,٢٢٥	إضافات
٩,٢٤٠	٩٥٣	٢,٠٠٨	٤,٥٦١	١,٧١٨	الرصيد كما في ٢٠٠٦/١٢/٣١
٢٣,٥٥٢	١,٢٨٤	٥,٢٠٩	١٢,٤٩٣	٣,٤٦٦	استهلاك السنة
٣٢,٧٩٢	٢,٢٣٧	٧,٢١٧	١٨,٠٥٤	٥,١٨٤	الرصيد كما في ٢٠٠٦/١٢/٣١
٤٨٨,٨٧٧	١٥٤,٩٢٩	٦٦,٣٩٩	٢٤١,٨١١	٢٦,٠٤١	صافي القيمة الدفترية كما في ٢٠٠٦/١٢/٣١

٨ . موجودات غير ملموسة، بالصفافي

٢٠٠٦	٢٠٠٧
١	١
١٢٤,٨٢٢	١٢٧,٥٤٨
(١٣,٢٩٣)	(٣٨,٧٠٩)
١١١,٥٣٠	٨٨,٨٤٠

رخصة مزاولة أعمال الوصاية، بالصفافي
برامج أجهزة الحاسب
الإطفاء المتراكم

الشركة الأولى للاستثمارات المالية محدودة المسؤولية
إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة (تكملة)
كما في ٣١ كانون الأول ٢٠٠٧

٩. بنوك دائنة

نوع التسهيلات	العملة	سعر الفائدة	تاريخ الاستحقاق	سقف التسهيلات	الرصيد القائم
جاري مدين	دينار أردني	٩,٢٥%	٢٠٠٨	٤,٠٠٠,٠٠٠	٣,٩٤١,٨٥٨
جاري مدين	دينار أردني	٩%	٢٠٠٨	٥,٠٠٠,٠٠٠	٤,٥٦٨,٠٩٤
أرصدة دائنة لدى البنوك	دينار أردني	٩%	٢٠٠٨	—	٦,٣٨٧
				٩,٠٠٠,٠٠٠	٨,٥١٦,٣٣٩

تم منح التسهيلات أعلاه بكفالة الشركة والشركاء الشخصية.

١٠. ذمم عملاء إدارة الاستثمار

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

٢٠٠٦	٢٠٠٧	
٣,٩٨٠,٣٣٧	٦٩٧,٢٥٧	محافظ مضمونة رأس المال
١,٤٥٥,١٣٩	٢,١٦٤,٥٩٢	محافظ النمو
٩,٨٢٢	١٤٠,١٧٧	محافظ إسلامية
٣٨٧,٧٧٣	١,١٦٨,٧١٧	محافظ عقود مستقبلية
—	٢٠٣,٧١٥	محافظ تعليمية
٥,٨٣٣,٠٧١	٤,٣٧٤,٤٥٨	

١١. ذمم دائنة

٢٠٠٦	٢٠٠٧	
٤,١٦٧,٧٦٦	٣,٤٥٢,٥٧٩	ذمم عملاء خدمات الوساطة المالية
٦٤٧,٤٤٤	٢٧١,٥٠٠	ذمم حساب التسوية - مركز الإيداع
٥,١٩٨	—	ذمم موظفين
٦١,٠٢٨	٣٥,٠٤٨	ذمم أخرى
٤,٨٨١,٤٣٦	٣,٧٥٩,١٢٧	

١٢ . أرصدة دائنة أخرى

٢٠٠٦	٢٠٠٧	
١,٠٢١,٢٣٥	٢٢٩,٢١٧	مخصص مكافآت الموظفين
٢٦,٣٠٢	١٤,٧٣٦	مخصص صندوق دعم التعليم والتدريب المهني والتقني
٦,٧٥٣	٩,٨٨٥	أمانات الضمان الإجتماعي
—	١٣,٣٥٠	مخصص مكافآت أعضاء هيئة المديرين
٢,٥٢٣	٦,٧٦٤	أمانات ضريبة الدخل
٥,٣٧٨	—	أخرى
١,٠٦٢,١٩١	٢٧٣,٩٥٢	

١٣ . حقوق الملكية

رأس المال

قررت الهيئة العامة للشركة في اجتماعها غير العادي المنعقد بتاريخ ١ نيسان ٢٠٠٧ زيادة رأسمال الشركة من (٦) مليون دينار / حصة ليصبح (٩) مليون دينار / حصة عن طريق رسملة الأرباح المدورة، كما قررت الهيئة العامة للشركة في اجتماعها غير العادي المنعقد بتاريخ ٢٥ حزيران ٢٠٠٧ زيادة رأسمال الشركة من (٩) مليون دينار / حصة ليصبح ٩,٢٩٧,٨٦٠ دينار / حصة بقيمة اسمية دينار واحد وعلاوة إصدار (٦٢٠) فلساً لكل حصة.

علاوة الإصدار

تبلغ علاوة الإصدار ١٨٤,٦٧٣ دينار أردني كما في ٣١ كانون الأول ٢٠٠٧ وهو ناتج عن إصدار بعض الحصص بسعر يزيد عن القيمة الاسمية للحصة البالغة دينار واحد كما هو مبين أعلاه.

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 السنة والسنوات السابقة وهو قابل للتوزيع على الشركاء.

١٤ . صافي عمولات وساطة

٢٠٠٦	٢٠٠٧	
٣,٦٥٥,٦٢٤	٢,٧٢٣,٧٨٨	صافي إيرادات عمولات الوساطة في السوق المحلي
٢,٤٩٨,٢٨١	٣,٤١٤,٠٠٩	صافي إيرادات عمولات الوساطة في الاسواق الخارجية
٦,١٥٣,٩٠٥	٦,١٣٧,٧٩٧	

مخاطر الائتمان

مخاطر الائتمان هي المخاطر التي قد تلجم عن عدم قدرة أو عجز الطرف الآخر للأداة المالية عن الوفاء بالتزاماته تجاه الشركة مما قد يؤدي إلى حدوث خسائر. تتمثل مخاطر ائتمان الشركة بشكل أساسي في الودائع لدى البنوك والذمم المدينة، حيث تعمل الشركة على الحد من المخاطر الائتمانية عن طريق التعامل مع البنوك التي تتمتع بسمعة جيدة ووضع حدود ائتمانية لعملائها مع مراقبة الديون غير المسددة، وفي حال انخفاض قيمة الضمانات عن الحدود المقررة يقوم العميل بإيداع ضمانات إضافية أو تقوم إدارة الشركة ببيع أو تخفيض المركز الخاص بالعميل. . يتمثل الحد الأقصى للمخاطر الائتمانية في القيمة المدرجة للموجودات المالية في البيانات المالية.

يمثل رصيد أكبر (١٠) عملاء ما نسبته ٧٦% من إجمالي الذمم المدينة كما في ٣١ كانون الأول ٢٠٠٧، مقابل ٤٥% كما في ٣١ كانون ٢٠٠٦.

٢٢ . إدارة رأس المال

يقوم مجلس إدارة الشركة بإدارة هيكل رأس المال بهدف الحفاظ على حقوق مساهمي الشركة وضمان إستمرارية الشركة والوفاء بالتزاماتها تجاه الغير وذلك من خلال استثمار موجودات الشركة بشكل يوفر عائداً مقبولاً لمساهمي الشركة.

الشركة الأولى للاستثمارات المالية محدودة المسؤولية
إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة (تتمة)
كما في ٣١ كانون الأول ٢٠٠٧

١٥ إيرادات فوائد

٢٠٠٦	٢٠٠٧
١,٠١٥,٢٦٩	١,٤١٦,٧٤٣
١٣٩,٢١٦	١٠٠,٣٧٩
<u>١,١٥٤,٤٨٥</u>	<u>١,٥١٧,١٢٢</u>

فوائد عملاء تمويل على الهامش
فوائد دائنة من البنوك والمؤسسات المالية الأخرى

١٦ صافي إيرادات ومصاريف أخرى

٢٠٠٦	٢٠٠٧
—	١٠٠,٠٠٠
٢,٤٠١	١١١,١٧١
—	(١٤,٧١٥)
١١,٣٠٦	٢٠,٥٠٧
<u>١٣,٧٠٧</u>	<u>٢١٦,٩٦٣</u>

استثمارات مالية
فروقات تحويل عملة
خسارة استبعاد ممتلكات ومعدات
أخرى

١٧ مصاريف إدارية وعمومية

٢٠٠٦	٢٠٠٧
١,٤٥٢,٨٢٩	١,١٢٤,٤٧٧
٤١,١٨٠	٤٥,٥٧٩
٩٠,٠٠٠	١٢٨,٢٥٠
٤٦,٠٤٣	١٣٤,٩٤٠
٥,٨٢٤	١٢,٥٦٧
٩٢,٧٦٢	١١٥,٨٨٧
٢٨,٢٠١	٣٦,٧٨٨
٨٦,٨٢٢	٢٩٨,٢٥٥
١٨,٩٦٨	٢٣,٩٩٧
٦,٠٠٠	٣٦,٢٧١
١١٣,٦٠٠	٧٩,٢٦٨
٩٣,١٨٥	٢٤٤,٠٣٩
٤,٢١٩	١,٥٧٤
١٤,٥٦٩	٣,٦٤٤
٦٦,٨٠١	١١,٦١٧
٢٤	٩٧,٨٢٧
—	٤٨,٥٨٣
٣٩,٠٠٠	٦٢
١٩,٠٩٦	—
١٠,٢٤٦	٢٢,٣١٨
٢٧,٩٨٤	١٥,١٦٦
<u>٢,٢٥٧,٣٥٣</u>	<u>٢,٥٢١,١٠٩</u>

رواتب وأجور وملحقاتها
أتعاب مهنية
إيجارات
اتصالات
نظافة وصيانة
رسوم ورخص واشتراكات
قرطاسية ومطبوعات
دعاية وإعلان
ضيافة وحراسة
طوابع
صندوق حماية المستثمر
تبرعات
نسوية مركز الإيداع
تأمين
أخطاء وسطاء
تعويضات حسابات إدارة للعملاء
حافظ أمين واكتتابات
غرامات ومخالفات
عمولات إنتاجية مدفوعة
كهرباء ومياه
أخرى

١٨ . الوضع الضريبي

- قامت دائرة ضريبة الدخل بمراجعة سجلات الشركة لعام ٢٠٠٥ ولم يصدر قرارها النهائي بعد.
- تم تقديم كشف التقدير الذاتي عن نتائج أعمال الشركة لعام ٢٠٠٦ ولم تقم دائرة ضريبة الدخل بمراجعة سجلات الشركة حتى تاريخه.
- تم احتساب مخصص ضريبة الدخل عن نتائج أعمال الشركة لعام ٢٠٠٧ وفقاً لقانون ضريبة الدخل وتعديلاته اللاحقة.

١٩ . التعاملات مع الجهات ذات العلاقة

٢٠٠٦	٢٠٠٧	بنود الميزانية
٥,١٥١,٤٥٧	١١,٩٨٥,٧٤٣	مديون - عملاء الوساطة المالية وأخرى
(١,٢٧٤,٥٤٩)	(١٥١,٥٩٠)	دائرون - عملاء الوساطة المالية
(٨٧٣,٢٣١)	(٤١٢,٠٩٥)	دائرون - محافظ إدارة الاستثمار
<u>٣,٠٠٣,٦٧٧</u>	<u>١١,٤٢٢,٠٥٨</u>	
٢٠٠٦	٢٠٠٧	بنود بيان الدخل
١,٥٤٤,٣٥٧	٦٣٦,٤٠٧	صافي صولات تداول
٢٦٨,٢٦٢	١٥١,٤٦٩	فوائد دائنة
-	(١٩٩,٦٣٥)	فوائد مدينة
٢٥,٨٠٢	٥٦,٠٦٥	أتعاب إدارة المحافظ
<u>١,٨٣٨,٤٢١</u>	<u>٦٤٤,٣٠٦</u>	

بلغت رواتب ومكافآت الإدارة التنفيذية العليا ٢٣٠,٧٥٠ دينار و ٩٢٣,١٨٣ دينار للسنتين المنتهيتين في ٣١ كانون الأول ٢٠٠٧ و ٢٠٠٦.

٢٠ . التزامات محتملة

يوجد على الشركة كما بتاريخ البيانات المالية التزامات محتمل أن تطرأ بيانها كما يلي:

٢٠٠٦	٢٠٠٧	كفالة بنكية لصالح هيئة الأوراق المالية
٦٦٠,٠٠٠	٦٦٠,٠٠٠	كفالة بنكية لصالح مركز الإيداع
٨٤٨,٠٠٠	٥١٨,٠٠٠	كفالة بنكية لصالح معالي وزير العمل
١,٠٠٠	١,٠٠٠	اعتمادات مستندية
<u>١٥٣,٣١٢</u>	<u>-</u>	
<u>١,٦٦٣,٣١٢</u>	<u>١,١٧٩,٠٠٠</u>	

٢١. الأدوات المالية

تتألف الأدوات المالية من الموجودات المالية والمطلوبات المالية. تتضمن الموجودات المالية الأرصدة لدى البنوك والنقد في الصندوق والذمم المدينة والأوراق المالية. وتتضمن المطلوبات المالية القروض الممنوحة من البنوك والذمم الدائنة.

القيمة العادلة

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

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. وحيث أن الشركة لا تحتفظ بأية أوراق مالية كما في نهاية العام، فإن حساسية أرباح الشركة وحقوق الملكية للتغير في أسعار الأسهم يعتبر غير جوهري.

مخاطر السيولة

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

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

المجموع	أكثر من سنة	أقل من سنة	
٨,٥١٦,٣٣٩	—	٨,٥١٦,٣٣٩	بنوك دائنة
٤,٣٧٤,٤٥٨	٦٨٤,٦٣٠	٣,٦٨٩,٨٢٨	ذمم عملاء إدارة الاستثمار
٣,٧٥٩,١٢٧	—	٣,٧٥٩,١٢٧	ذمم دائنة
٥٢٠,١٦٩	—	٥٢٠,١٦٩	مخصص ضريبة الدخل
٢٧٣,٩٥٢	—	٢٧٣,٩٥٢	أرصدة دائنة أخرى
١٧,٤٤٤,٠٤٥	٦٨٤,٦٣٠	١٦,٧٥٩,٤١٥	المجموع