

الرقم: 530/3/LG  
التاريخ: 2018/3/25

السادة هيئة الأوراق المالية المحترمين  
عمان - الأردن

تحية وبعد،

سنداً لأحكام المادة (71) من تعليمات الترخيص والاعتماد للخدمات المالية وتنظيمها لسنة (2005)، فإننا نرفق لكم طياً ما يلي:

1. التقرير السنوي لعام 2017.
2. البيانات المالية لعام 2017 مدققة من مدقق حسابات الشركة القانوني.

وتفضلوا بقبول فائق الاحترام،


شركة التعاون العربي للاستثمارات المالية  
الرئيس التنفيذي  
مدير الدائرة  
القانونية و الامتثال  
رابط المشاعلة

معتز مرقه

بورصة عمان	
الدائرة الإدارية والمالية	
الديوان	
٢٦ آذار ٢٠١٨	
الرقم المتسلسل:	١٤٦١
رقم الملف:	١١٥٥٩
الجهة المختصة:	٢١١/٦١

نسخة للسادة بورصة عمان المحترمين سنداً لأحكام المادة (33) من النظام الداخلي لبورصة عمان.

شركة التعاون العربي للاستثمارات المالية ذ.م.م  
Arab Co-operation for Financial Investments co

**ABC**   
*Investments*

التقرير السنوي  
2017

عمان - الشبيسانى - شارع الملكة نور- مبنى بنك المؤسسة العربية المصرفية "الأردن" - الإدارة العامة  
هاتف (5629300)  
فاكس (5682941)  
صندوق بريد ( 930059 عمان 11193الأردن )  
info@abci.com.jo  
www.abci.com.jo



حضرة صاحب الجلالة الهاشمية الملك عبدالله الثاني بن الحسين المعظم



ولي العهد سمو الامير حسين بن عبدالله الثاني المعظم

المحتويات

2	الوضع القانوني للشركة ووصفاً لأنشطتها الرئيسية.
4	الوضع التنافسي للشركة وحصتها من السوق للخمس سنوات الماضية أو من تاريخ تأسيسها أيهما أقل.
5	تطور رأس مال الشركة وحقوق الملكية فيها للسنوات الخمس الماضية أو من تاريخ تأسيسها أيهما أقل.
6	المركز المالي للشركة و نتائج أعمال الشركة والذي يشمل الأمور التالية: <ul style="list-style-type: none"> <li>• تحليل المركز المالي للشركة ونتائج أعمالها خلال السنة المالية .</li> <li>• الإنجازات التي حققتها الشركة مدعومة بالأرقام ، وصف للأحداث الهامة التي مرت على الشركة خلال السنة المالية.</li> <li>• السلسلة الزمنية للأرباح أو الخسائر المحققة والأرباح الموزعة وصافي حقوق الملكية ، وذلك لهدة لا تقل عن خمس سنوات أو منذ تأسيس الشركة أيهما أقل وتمثيلها بيانياً.</li> </ul>
9	بيان بأسماء أعضاء هيئة المديرين وموظفي الشركة ومؤهلاتهم وخبراتهم ورتبهم الوظيفية.
13	الهيكل التنظيمي للشركة وعدد موظفيها ومؤهلاتهم وبرامج التأهيل والتدريب لموظفي الشركة.
15	وصف للمخاطر التي تتعرض الشركة لها.
15	الأثر المالي لعمليات ذات طبيعة غير متكررة حدثت خلال السنة المالية.
15	التطورات المستقبلية الهامة بما في ذلك أي توسعات أو مشروعات جديدة والخطة المستقبلية للشركة لسنة قادمة على الأقل وتوقعات هيئة المديرين لنتائج أعمال الشركة.
16	مقدار أتعاب تدقيق الشركة ، ومقدار أي أتعاب عن خدمات أخرى تلقاها المدقق و/أو مستحقة له.
17	إقرارات: <ul style="list-style-type: none"> <li>• إقرار بعدم وجود أي أمور جوهرية قد تؤثر على استمرارية الشركة خلال السنة المالية التالية.</li> <li>• إقرار بالمسؤولية عن إعداد البيانات المالية وتوفير نظام رقابي فعال في الشركة.</li> <li>• إقرار بصحة ودقة واكتمال المعلومات الواردة في التقرير .</li> </ul>
18	البيانات المالية السنوية للشركة لعام 2017 مدققة من مدقق حسابات الشركة مقارنه مع السنه السابق والتي تشمل ما يلي : <ul style="list-style-type: none"> <li>• الميزانية العامة .</li> <li>• حساب الأرباح والخسائر.</li> <li>• قائمة التدفق النقدي.</li> <li>• الإيضاحات حول البيانات المالية.</li> <li>• تقرير مدققي حسابات الشركة حول البيانات المالية السنوية وأن إجراءات التدقيق قد تمت وفقاً لمعايير التدقيق الدولية.</li> </ul>

نُذِه عن شركة التعاون العربي للاستثمارات المالية (ABC Investments) :  
تأسست شركة التعاون العربي للاستثمارات المالية (ABC Investments) بتاريخ 1990/1/25 لدى مراقب عام الشركات في وزارة الصناعة والتجارة الأردنية في سجل الشركات ذات المسؤولية المحدودة، غاياتها تقديم خدمات الوساطة المالية في الأسواق المالية المحلية "بورصة عمان" وفي البورصات الأجنبية "الأقليمية والعالمية" وتتوجهات استراتيجية مستقبلية لتشمل أكبر قدر ممكن من الخدمات المالية .  
شركة التعاون العربي للاستثمارات المالية مملوكة بالكامل لبنك المؤسسة العربية المصرفية (الأردن) وتعتبر الذراع الاستثماري للبنك حيث تقدم خدماتها لما يقارب 12700 عميل .  
شركة التعاون العربي للاستثمارات المالية تندرج ضمن مجموعة بنك المؤسسة العربية المصرفية (البحرين) (الشركة الام) الذي له حضور على مستوى العالم في مجال الخدمات المصرفية والمالية .  
وتتلخص مهمتنا في شركة التعاون العربي للاستثمارات المالية ذ.م م بابتكار وتقديم أفضل الخدمات المالية لعملائنا والتعامل مع المجتمع المحلي؛ الدولي والاستثمار في بيئة صحية وملائمة لجميع اعضاء فريقنا وتعظيم العائد للمساهمين وحماية موجودات الشركة.  
ينهدف في شركة التعاون الى تقديم خدمات وحلول استثمارية متكاملة لعملائنا ترقى بنا الى مستويات أعلى من النجاح والتطور حيث يحرص فريق العمل في شركة التعاون على دراسة احتياجات العميل الاستثمارية ودراسة المحددات من اجل توفير أفضل الفرص الاستثمارية للعميل، وعلى بناء علاقة متينة مع عملائنا مبنية على فهم احتياجاتهم ومساعدتنا لهم على تلبيةها .  
وتعد شركة التعاون من أوائل مؤسسات الخدمات المالية المرخصة من قبل هيئة الأوراق المالية ، وعضو في مؤسسات سوق رأس المال ، وتمارس أعمالها من خلال كوادرات مؤهلة وعلى مستوى عال من الكفاءة والخبرة .

نُذِه عن بنك المؤسسة العربية المصرفية (الأردن):  
تأسس بنك ABC في الأردن في سنة 1990 كشركة مساهمة عامة أردنية وهو عضو في مجموعة بنك ABC أحد أكبر البنوك العربية الدولية التي يقع مركزها الرئيسي في مملكة البحرين ولها بنوك تابعة وفروع ومكاتب تمثيل منتشرة في جميع أنحاء العالم.  
يقدم بنك ABC الأردن كافة الأعمال المصرفية من خلال مركزه الرئيسي في عمان وفروعه المنتشرة داخل المملكة والبالغ عددها 27 فرعاً و54 جهازاً للصرف الآلي ATM. يعمل البنك على تقديم مجموعة متكاملة من الخدمات المصرفية والتجارية والخزينة والتمويل والإقراض وخدمات البنوك المراسلة والعمليات المصرفية الدولية. كما يقدم خدمات استثمارية وأعمال الوساطة في الأوراق المالية (محلياً وإقليمياً ودولياً) نيابة عن عملائه بالإضافة إلى تقديم استشارات مالية من خلال الشركة التابعة له شركة التعاون العربي للاستثمارات المالية (ABC Investments) ويحرص البنك على مواكبة التطور التكنولوجي وتوفير أحدث الخدمات الالكترونية لعملائه.

الخدمات المالية المرخص من هيئة الأوراق المالية لشركة التعاون العربي للاستثمارات المالية تقديمها لعملائها :

السوق المحلي "بورصة عمان"	البورصات الأجنبية
الوسيط المالي لحساب الغير الانترنت	الوسيط المالي لحساب الغير
الوسيط لحسابه	الوسيط لحسابه
التمويل على الهامش بالسوق المحلي .	الوسيط المعرف
إدارة الاستثمار.	إدارة الاستثمار
إدارة الإصدار "بذل عناية"	امانة الاستثمار
الاستشارات المالية	الاستشارات المالية

رأس مال الشركة: يتألف رأسمال الشركة من (15,600,000) دينار أردني مقسم إلى (15,600,000) حصة قيمة الحصة دينار أردني واحد.

أسماء الشركاء وحصة كل واحد منهم وجنسيته:

اسم الشريك	مقدار الحصة / دينار	نسبة الملكية	الجنسية
بنك المؤسسة العربية المصرفية (الأردن)	15,600,000	100%	أردنية



الوضع التنافسي للشركة وحصتها من السوق للخمس سنوات الماضية:

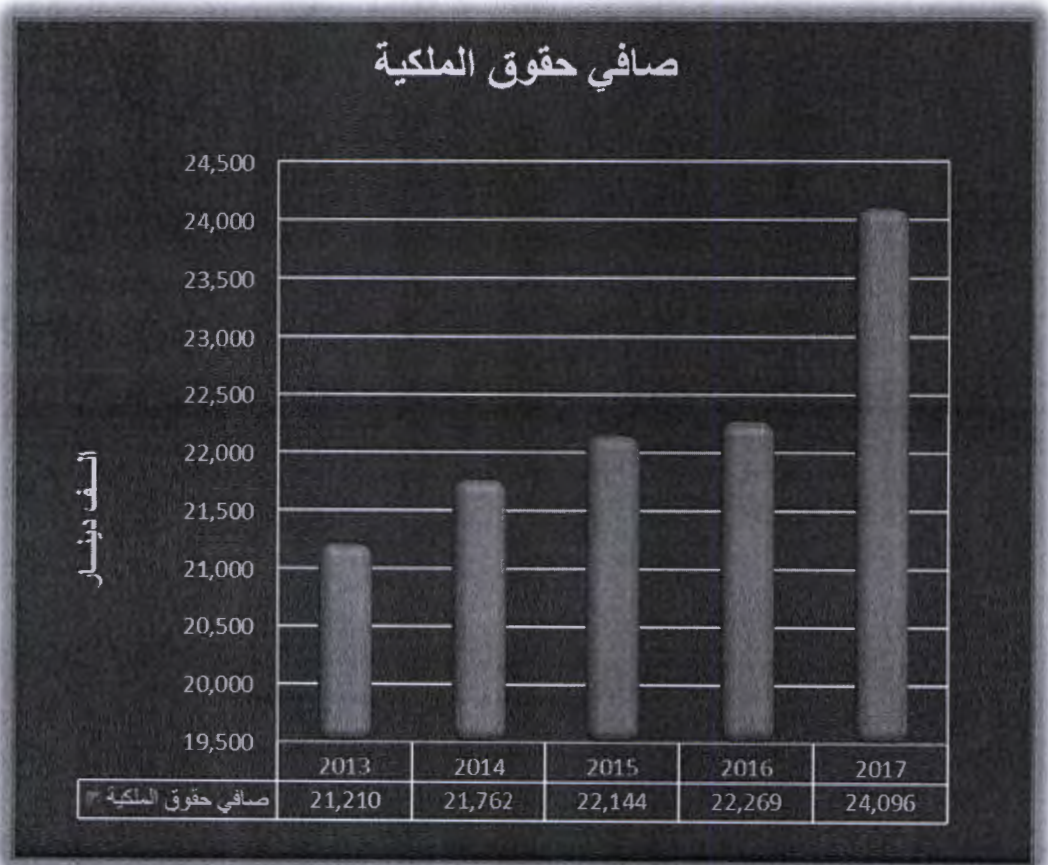
ارتفع حجم التداول العام بالسوق الأردني بنسبه (26%) عن العام السابق لتضمنه حجم تداول صفقات بما يقارب المليارين ونص المليار دينار اردني مقارنة بما يقارب المليار دينار اردني خلال عام 2016 ، و باستثناء حجم الصفقات في العامين المذكورين سينخفض حجم التداول العام للسوق بنسبة (7%) عن عام 2016 ، و بالرغم من ذلك استطاعت الشركة المحافظة على حصة سوقية من اجمالي حجم السوق بنسبة (2.9%) بالمركز الثامن في ترتيبها ضمن 57 شركة وساطة محلية عاملة في سوق رأس المال الأردني ، بمعدل انخفاض في حجم التداول بنسبة (6%) عن العام السابق.

السنة	حجم التداول		ترتيب الشركة	حصة الشركة من السوق
	السوق	الشركة		
2017	5,907,519,572	172,401,159	57/8	%2.9
2016	4,680,768,698	182,801,504	57/8	%3.9
2015	6,837,413,575	230,991,185	60/6	%3.4
2014	4,528,476,942	177,372,094	61/5	%3.9
2013	6,060,134,228	203,325,892	61/8	%3.4



تطور رأس المال وحقوق الشركاء بالشركة للسنوات الخمس الماضية:  
يتألف رأس مال الشركة المصرح به والمدفوع 15,600,000 دينار / حصة ، بقيمة دينار أردني واحد لكل حصة ، ورأس مال الشركة مملوك بالكامل لبنك المؤسسة العربية المصرفية (الأردن).

2013	2014	2015	2016	2017	حقوق الشركاء
آلاف الدينانير	آلاف الدينانير	آلاف الدينانير	آلاف الدينانير	آلاف الدينانير	
15,600	15,600	15,600	15,600	15,600	رأس المال
4,468	4,669	4,877	5,077	5,307	احتياطي الإجمالي
201	204	205	231	254	احتياطي اخطار عامة
941	1,289	1,462	1,361	2,935	أرباح مدورة
21,210	21,762	22,144	22,269	24,096	مجموع حقوق الشركاء



المركز المالي للشركة ونتائج أعمالها والذي يشمل الأمور التالية:  
تحليل المركز المالي للشركة ونتائج أعمالها خلال السنة المالية.  
الإنجازات التي حققتها الشركة مدعومة بالأرقام ، وصف للأحداث الهامة التي مرت على الشركة خلال السنة المالية.  
السلسلة الزمنية للأرباح أو الخسائر المحققة والأرباح الموزعة وصافي حقوق الملكية ، للسنوات الخمس الماضية.

المركز المالي					
2013	2014	2015	2016	2017	الموجودات
ألف الدنانير	ألف الدنانير	ألف الدنانير	ألف الدنانير	ألف الدنانير	
9,016	13,679	7,755	8,914	5,448	أرصدة لدى البنوك
24,067	22,807	23,658	22,545	25,448	ذمم مدينة بالصافي
1	-	-	-	-	موجودات مالية متوفرة للبيع
130	115	192	149	183	أرصدة مدينة أخرى
2,307	2,152	2,152	2,092	1,850	أرض معدة للبيع
127	105	100	70	46	الممتلكات والمعدات
13	9	6	7	11	الموجودات غير الملموسة
35,661	38,867	33,863	33,777	32,986	مجموع الموجودات

المطلوبات وحقوق الشركاء					
2013	2014	2015	2016	2017	المطلوبات
ألف الدنانير	ألف الدنانير	ألف الدنانير	ألف الدنانير	ألف الدنانير	
4,291	3,962	1,965	-	2,411	بنوك دائنة
7,852	11,062	7,109	8,835	5,423	ذمم دائنة
1,365	1,330	1,780	1,878	446	أرصدة دائنة أخرى
445	195	368	303	177	تأمينات نقدية
498	556	497	492	433	مخصص ضريبة الدخل
14,451	17,105	11,719	11,508	8,890	مجموع المطلوبات

2013	2014	2015	2016	2017	حقوق الشركاء
ألف الدنانير	ألف الدنانير	ألف الدنانير	ألف الدنانير	ألف الدنانير	
15,600	15,600	15,600	15,600	15,600	رأس المال
4,468	4,669	4,877	5,077	5,307	الاحتياطي الإيجابي
201	204	205	231	254	احتياطي أخطار عامة
941	1,289	1,462	1,361	2,935	الأرباح المدورة
21,210	21,762	22,144	22,269	24,096	مجموع حقوق الشركاء
35,661	38,867	33,863	33,777	32,986	مجموع المطلوبات وحقوق الشركاء

استطاعت الشركة رغم التذبذبات العديدة في الأسواق المالية المحلية والعالمية من الحفاظ على نمط تحقيق الإيرادات التشغيلية رغم استمرار آثار الأزمة العالمية الراهنة والأزمة السياسية بالمناطق المحيطة والصعوبات التي يواجهها القطاع بشكل عام و سوق المال الأردني بشكل خاص ، حيث حققت الشركة إيرادات اجمالية بلغت (3.7) مليون دينار خلال عام 2017 ، و ذلك كجزء من تحسين الأداء و تعظيم الأرباح و الحفاظ على مستوى الخدمات المقدمة لعملائها ، كما ان سياسة الشركة التحفظية خلال الأعوام السابقة نتج عنها عكس مخصص مقابل ذمم عملاء الوساطة المالية مبلغ ( 650) الف دينار أردني من مصاريف الفترة انتفت الحاجة اليه ، و جميع الذمم غير العاملة مغطاة بالكامل وبنسبة 100% من المخصصات .

ولدى تحليل إيرادات الشركة يلاحظ انخفاض إيرادات الشركة من العمولات بنسبة (17.5%) عن عام 2016 ، نتيجة انخفاض حجم تداول الشركة في السوق المحلي خلال عام 2017 بنسبة (6%) عن عام 2016 ، إضافة الى الانخفاض الملموس في العمولات المتحصلة من الأسواق العالمية بنسبة (38%) عن نفس الفترة .

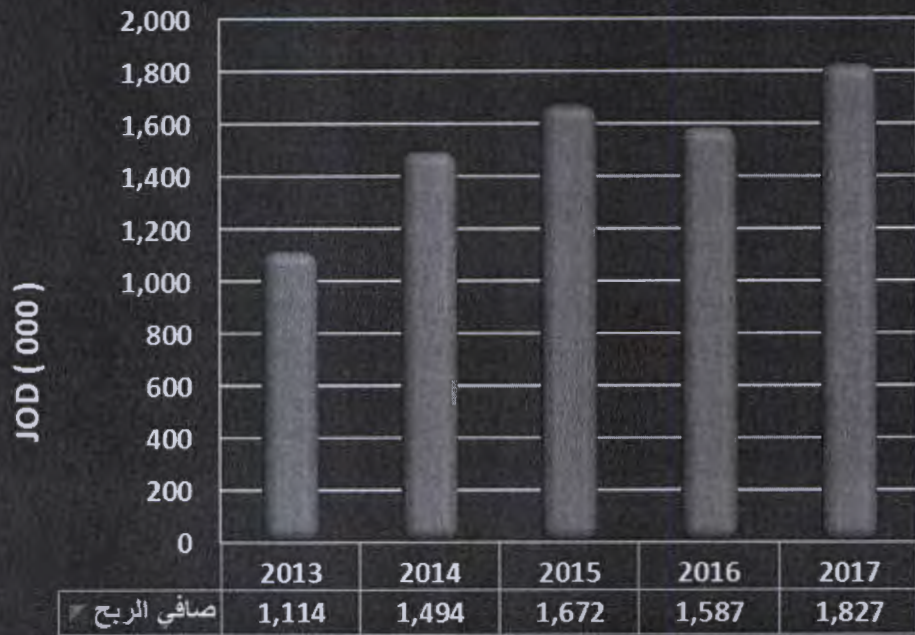
انسجاما مع توجهات هيئة المديرين ومجلس إدارة بنك المؤسسة العربية (الشركة الأم) استمرت الشركة بسياسة عدم الاحتفاظ بأي محفظة خاصة بها ، الأمر الذي ساعد الشركة على تجنب المخاطر المرافقة لها والانخفاضات الكبيرة التي تحققت على مؤشرات الأسهم المدرجة في الأسواق المالية .

وقد تم إعادة هيكلة موجودات الشركة خلال العامين السابقين وفق معايير محددة تماشى مع سياسة الشركة التحوطية وذلك لتجنب مضاعفات الأزمة المالية الحالية للشركة وعملاءها ، ولذلك حرصت الشركة على استقلال أكبر للسيولة خلال العام المنصرم مما ساهم في تسيير أمور الشركة التشغيلية حسب الخطة الموضوعة لإدارة التدفقات النقدية للشركة فوصلت السيولة النقدية للشركة كما في 31 كانون الثاني 2017 (17%) من إجمالي موجوداتها .

#### نتائج أعمال الشركة:

قائمة الدخل الشامل					
الإيرادات	2017	2016	2015	2014	2013
	آلاف الدنانير	آلاف الدنانير	آلاف الدنانير	آلاف الدنانير	آلاف الدنانير
عمولات تداول	1,046	1,268	1,379	1,433	1,366
الفوائد الدائنة	2,676	2,494	2,691	2,694	2,606
فروقات عملة	(34)	19	45	126	-2
إيرادات أخرى	22	91	25	19	71
	3,710	3,872	4,140	4,272	4,041
المصاريف					
مصاريف إدارية وعمومية	1,664	1,574	1,535	1,430	1,334
صندوق حماية المستثمر	17	18	23	18	20
مخصص مقابل ذمم وساطة	(650)	125	360	512	855
فوائد مدينة	107	46	91	69	27
مصاريف الاستهلاكات	33	45	50	78	101
مخصص تدني اراضي	242	60	-	155	-
	1,413	1,868	2,059	2,262	2,337
ربح السنة قبل الضريبة	2,297	2,004	2,081	2,010	1,704
ضريبة دخل السنة	470	417	409	516	590
ربح السنة	1,827	1,587	1,672	1,494	1,114
الدخل الشامل الاخر	-	-	-	-	-
مجموع الدخل الشامل للسنة	1,827	1,587	1,672	1,494	1,114

### صافي الأرباح



بيان بأسماء أعضاء هيئة المديرين والشركاء في الشركة وموظفي الشركة ومؤهلاتهم وخبراتهم ورتبهم الوظيفية:

**O هيئة مديري الشركة :**

يتولى إدارة الشركة هيئة مديرين مكونة من السادة بنك المؤسسة العربية المصرفية (الأردن) ممثلاً بخمس مقاعد يشغلها السادة:

- السيدة سيمونا أوغست يعقوب سابيلا - رئيس هيئة المديرين .
- السيد بشير ابو القاسم عمر معتوق - نائب رئيس هيئة المديرين .
- السيد اسماعيل بن ابراهيم مختار - عضو .
- السيد عدنان صالح محمد الشوبكي - عضو .
- السيد عثمان "محمد صبحي" الشويمات - عضو .

السيدة سيمونا أوغست يعقوب سابيلا

رئيس هيئة المديرين- ممثل عن بنك المؤسسة العربية المصرفية (الأردن)

تاريخ العضوية : 15/9/2008

تاريخ الميلاد: 17/7/1955

المنجزات العلمية :

- بكالوريوس لغة انجليزية / 1977/ الجامعة الأردنية.

الخبرات العملية:

- 15/9/2008 لتاريخه رئيس هيئة مديري شركة التعاون العربي للاستثمارات المالية.
- 1/9/2008 - تاريخه المدير العام / بنك المؤسسة العربية المصرفية (الأردن) .
- 1/2008 - 8/2008 نائب المدير العام / بنك القاهرة عمان.
- 2002-2007 مساعد المدير العام / إدارة المخاطر ورقابة الامتثال / بنك القاهرة عمان.
- 2001-2002 مساعد المدير العام / التدقيق الداخلي / بنك القاهرة عمان.
- 1995-2001 مساعد المدير العام / إدارة خدمات الافراد / بنك القاهرة عمان.
- 1986-1995 مدير دائرة تسهيلات الشركات / بنك الأردن.
- 1982-7/1986 مدير دائرة تسهيلات الشركات / بنك تشيس منهاتن الأردن.
- 1/1982-6/1982 محلل ائتماني / دائرة تسهيلات الشركات / بنك تشيس منهاتن لندن.
- 1/1981 - 12/1981 دورة تدريبية متقدمة في التسهيلات المصرفية / بنك تشيس منهاتن لندن.
- 1977-1980 رئيس قسم / الخدمات المصرفية / بنك تشيس منهاتن الأردن.

العضويات:

- 2014 لتاريخه عضو مجلس إدارة شركة الخدمات المالية العربية ش.م.ب.
- 2015 لتاريخه عضو في مجلس إدارة جمعية البنوك في الأردن.
- 2015 لتاريخه عضو في مجلس إدارة معهد الدراسات المصرفية.
- 2010 - 31/12/2016 عضو الهيئة العامة لاتحاد الفروسية الملكي الاردني .
- عضو المنظمة الأوروبية للخيول العربية الاصيلة / سويسرا .
- 2010 - 2014 عضو مجلس الإدارة المنتدب / المدير العام (ممثل عضو مجلس الإدارة شركة Varner Holdings Limited) في مجلس إدارة بنك ABC الاردن.
- عضو ملتقى النساء العالمي الأردن وحتى تاريخ 2013.
- 2009 - 2010 عضو مجلس إدارة شركة الفيزا لخدمات البطاقات - الاردن.
- 2008 - 2010 عضو مجلس إدارة شركة أملاك للتمويل - الاردن.
- 2008 - 2009 عضو مجلس إدارة بنك الإنماء الصناعي.
- 1999 - 2008 عضو مجلس إدارة الشركة الأردنية لإعادة تمويل الرهن العقاري - الاردن.

السيد بشير أبو القاسم عمر معتوق

نائب رئيس هيئة المديرين - ممثل عن بنك المؤسسة العربية المصرفية (الأردن)

تاريخ العضوية : 9/11/2014

تاريخ الميلاد : 28/2/1969

المنجزات العلمية:

- ماجستير في الادارة المالية / 1994 / جامعة هال / بريطانيا.
- بكالوريوس في المحاسبة / 1990 / جامعة قاريونس / بنغازي / ليبيا.

الخبرات العملية:

- 9/11/2014 لتاريخه نائب رئيس هيئة المديرين في شركة التعاون العربي للاستثمارات المالية.
- 2012 لتاريخه مدير عام المحفظة الاستثمارية طويلة المدى.
- 2004 – 2012 نائب مدير عام المحفظة الاستثمارية طويلة المدى.
- 1998 – 2004 رئيس دائرة محفظة الاستثمارات / Pak Libya Holding Co ..
- 1994 – 1998 محلل مالي / الشركة الليبية للاستثمارات الخارجية (لافيكو).

العضويات:

- 27/4/2015 نائب رئيس مجلس إدارة بنك المؤسسة العربية المصرفية (الأردن).
- 2012 عضو مجلس ادارة بنك المؤسسة العربية المصرفية ش.م.ب. البحرين.
- عضو مجلس إدارة المصرف الليبي الخارجي.
- 2007 عضو مجلس إدارة Pak Libya Holding Co.
- سابقا - عضو مجلس إدارة الشركة الليبية للاستثمارات الخارجية (لافيكو).
- سابقا - عضو مجلس إدارة شركة الاسكان للسياحة والفندقة.
- سابقا - عضو مجلس إدارة Asian Stock Fund.

السيد اسماعيل بن ابراهيم مختار

عضو هيئة مديرين - ممثل عن بنك المؤسسة العربية المصرفية (الأردن)

تاريخ العضوية : 1/3/2016

تاريخ الميلاد: 13/5/1970

المنجزات العلمية:

- شهادة في التصرف البنكي / العمل المصرفي في جوانبه الاقتصادية والمالية والتجارية – 2001 / معهد البنوك وتقنية المصارف - تونس.
- شهادة الاستاذية في الاقتصاد والتصريف / اقتصاد وتصريف – 1997 / كلية العلوم الاقتصادية والتصريف - تونس.
- ماجستير في الادارة – 1996 / كلية العلوم الاقتصادية والتصريف – تونس.
- بكالوريوس في العلوم والرياضيات – 1989 - تونس.

الخبرات العملية:

- 1/3/2016 لتاريخه عضو هيئة مديرين في شركة التعاون العربي للاستثمارات المالية.
- 24/5/2015 عضو مجلس إدارة بنك المؤسسة العربية المصرفية (الأردن). - عضو غير تنفيذي وغير مستقل / ممثل عن المؤسسة العربية المصرفية (ش.م.ب) البحرين
- 2015 2015 لغاية تاريخه منسق مشاريع / مجموعة المؤسسة العربية المصرفية (ش.م.ب) البحرين.
- 2012 – 2015 نائب مدير عام / بنك المؤسسة العربية المصرفية (تونس).
- 2011 – 2015 رئيس ادارة الدعم والعمليات / بنك المؤسسة العربية المصرفية (تونس).
- 2006 – 2015 أمين سر مجلس الإدارة / بنك المؤسسة العربية المصرفية (تونس).
- 2009 – 2011 مدير الادارة التجارية / بنك المؤسسة العربية المصرفية (تونس).
- 2006 – 2011 منسق لدى الادارة العامة / بنك المؤسسة العربية المصرفية (تونس).
- 2004 – 2007 مهام مختلفة بإدارة الأعمال المصرفية بالتجزئة وتنسيق الفروع / بنك المؤسسة العربية المصرفية (تونس).
- 2001 – 2003 رئيس تطوير المنتجات ومدير علاقات الائتمانية / بنك المؤسسة العربية المصرفية (تونس).
- 1999 – 2001 مدير مبيعات رقاغ الخزينة وادارة الخزينة / البنك الوطني الفلاحي – تونس.
- 1998 – 1999 محلل في السوق المالي – تونس.

السيد عدنان صالح محمد الشويكي

عضو هيئة مدبرين - ممثل عن بنك المؤسسة العربية المصرفية (الأردن).

تاريخ التعيين: 1/1/2014

تاريخ الميلاد: 3/8/1973

المنجزات العلمية:

- شهادة التدقيق الداخلي الأمريكية المعتمدة - CIA/ 11/2003 - The Institute of Internal Auditors
- بكالوريوس إدارة عامة - فرعي علوم كمبيوتر / 1994 / جامعة اليرموك.

الخبرات العملية:

- 1/1/2014 لغاية تاريخه رئيس مجموعة الدعم والمساندة / بنك المؤسسة العربية المصرفية (الأردن).
- 31/12/2013 - 2/2009 رئيس دائرة التدقيق الداخلي / بنك المؤسسة العربية المصرفية (الأردن).
- 1/2009 - 7/2006 نائب الرئيس التنفيذي لشؤون العمليات / شركة التعاون العربي للاستثمارات المالية.
- 2006 - 1996 مدير التدقيق الداخلي / بنك المؤسسة العربية المصرفية (الأردن).

السيد عثمان "محمد صبحي" عايد الشويمات

عضو هيئة مدبرين - ممثل عن بنك المؤسسة العربية المصرفية (الأردن).

تاريخ التعيين: 10/4/2010

تاريخ الميلاد: 16/4/1965

المنجزات العلمية:

- ماجستير إدارة مالية / 1993 / الأكاديمية العربية للعلوم المالية والمصرفية.
- بكالوريوس علوم مالية ومصرفية / 1987 / محاسبة / جامعة اليرموك.

الخبرات العملية:

- 10/4/2010 لتاريخه عضو هيئة مدبرين في شركة التعاون العربي للاستثمارات المالية.
- 2008 لغاية تاريخه رئيس إدارة الخزينة / بنك المؤسسة العربية المصرفية (الأردن).
- 2004 - 2008 مدير أول / دائرة الخزينة والاستثمار / البنك الأردني الكويتي.
- 1999 - 2004 رئيس إدارة الموجودات والمطلوبات والسوق النقدي / بنك ستاندرد تشارترد - الأردن.
- 1989 - 1999 مساعد مدير الخزينة والاستثمار / بنك القاهرة عمان - الأردن.
- 21/7/2011 - 18/4/2012 عضو مجلس إدارة شركة الأردن للاستثمار السياحي.

السيد مهتر جواد محمد مرقة

الرئيس التنفيذي

تاريخ التعيين: 14/1/2007

تاريخ الميلاد: 21/3/1969

المنجزات العلمية

- ماجستير علوم مالية ومصرفية / 1993 / الأكاديمية العربية للعلوم المالية والمصرفية .
- بكالوريوس إدارة الأعمال / 1991 / الجامعة الأردنية.

الخبرات العملية

- 26/7/2010 - لتاريخه الرئيس التنفيذي لشركة التعاون العربي للاستثمارات المالية.
- 25/7/2010 - 2007 نائب الرئيس التنفيذي لشؤون الاستثمار / شركة التعاون العربي للاستثمارات المالية.
- 2011-2010 عضو مجلس ادارة بورصة عمان (ممثل عن شركة التعاون العربي للاستثمارات المالية).
- 2007-2006 مدير عام / شركة التداول للخدمات المالية .
- 2007- 2004 عضو مجلس ادارة جمعية مهتمدي سوق رأس المال.
- 2006-1994 مدير دائرة الاستثمارات الأجنبية / بنك الاستثمار العربي الأردني.

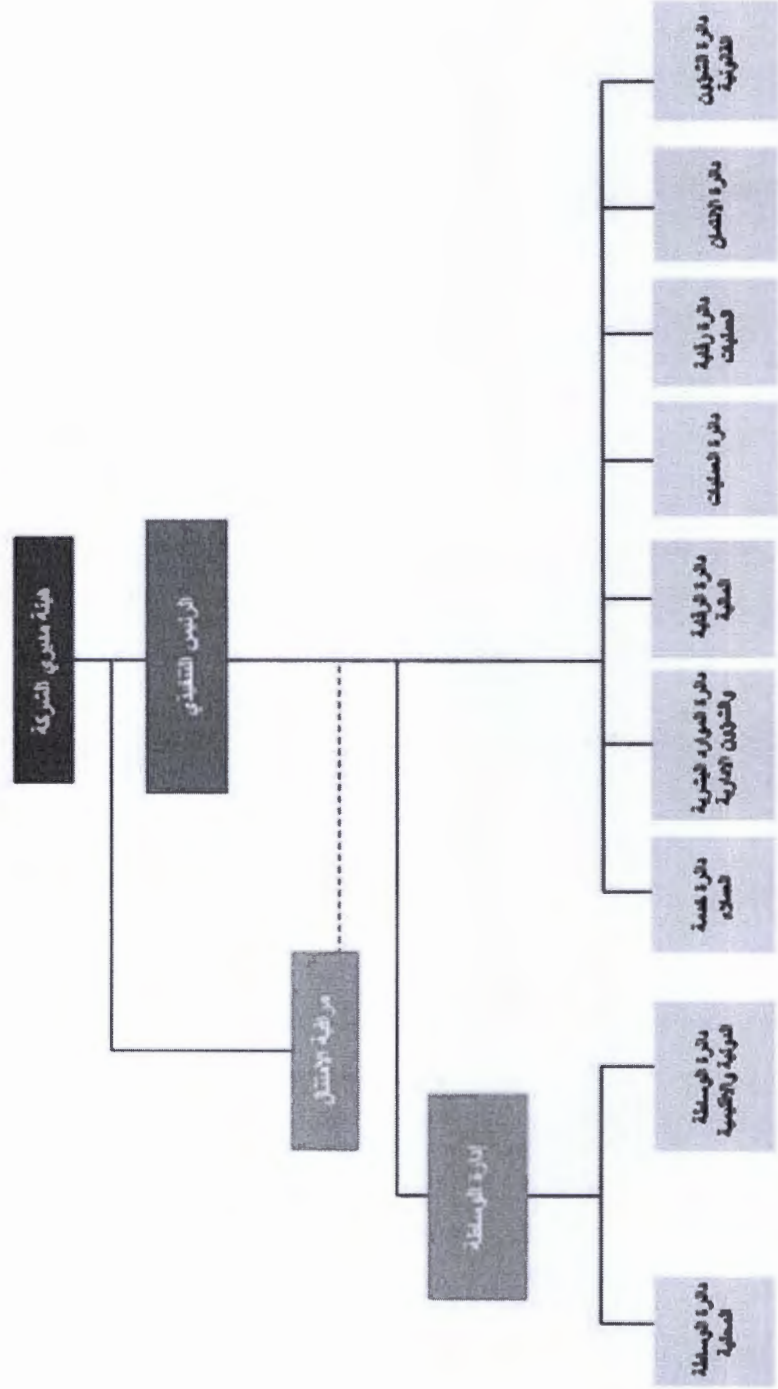
شركة التعاون العربي للاستثمارات المالية مملوكة بالكامل إلى بنك المؤسسة العربية المصرفية (الأردن).

○ كشف بأسماء الإدارة التنفيذية والموظفين ومؤهلاتهم وخبراتهم ورتبهم الوظيفية:

الرقم	الاسم	الرتبة الوظيفية	المؤهل العلمي
1	معزز جواد مرقة	الرئيس التنفيذي	ماجستير علوم مالية و مصرفية /بكالوريوس إدارة أعمال - فرعي محاسبة
2	عدنان احمد مختار محمدي	مدير إدارة الوساطة المالية	بكالوريوس علوم اداريه
3	إدوارد عماد فرح السهاوي	مدير دائرة الوساطة الدولية	ماجستير تجارة دولية /بكالوريوس ادارة اعمال
4	مسار هاني فؤاد حمارنة	مدير دائرة الوساطة المحلية	بكالوريوس اقتصاد و علوم إدارية- تخصص ادارة اعمال
5	بسام غازي حافظ صندوقة	مدير وساطة اقليمية	بكالوريوس محاسبة / CFTE
6	زيد خالد قاسم هيكل	مدير دائرة الرقابة المالية	ماجستير تمويل / بكالوريوس مالية و مصرفية
7	رامي فوزي محمد خليفة	مدير دائرة الائتمان	بكالوريوس محاسبة
8	رائد علي خليل مشاعلة	مدير دائرة الشؤون القانونية	بكالوريوس قانون
9	غالب تيسير طهبوب	مدير دائرة خدمة العملاء	بكالوريوس ادارة صحية
10	ماري آن وليم جميل دبابنة	مدير دائرة العمليات	بكالوريوس تمويل
11	رامي غالب رجا نويصر	مسؤول حسابات وساطة دولية	بكالوريوس علوم سياسية و دبلوماسية
12	باسل محمد علي العالية	مسؤول عمليات	بكالوريوس محاسبة
13	صالح نظمي زهدي خواجه	مسؤول حسابات وساطة دولية	ماجستير تمويل
14	جاد جورج مبارك السقا	وسيط دولي رئيسي	دبلوم عالي /الادارة المالية/ بكالوريوس إدارة أعمال.
15	ريما أحمد محمد الحارس	وسيط محلي رئيسي	بكالوريوس اقتصاد
16	عمار شعبان علي نبروخ	وسيط محلي رئيسي	بكالوريوس هندسة البرمجيات
17	اشرف ممدوح عيسى العبدالات	وسيط محلي رئيسي	بكالوريوس علوم سياسية ودبلوماسية
18	فاطمة محمد عبد القادر نعمان	موظف خدمة عملاء رئيسي	دبلوم محاسبة
19	آلاء حسين عليان الهرامشة	موظف موارد بشرية رئيسي	بكالوريوس هندسة طبية
20	مهند نديم مروان العارف	مسؤول ائتمان	بكالوريوس محاسبة
21	كريم فتحي عبد القادر حسن	موظف رقابة مالية رئيسي	بكالوريوس محاسبة
22	فادي ابراهيم عبد الطويلة	موظف خدمة عملاء رئيسي	بكالوريوس اللغة الانجليزية
23	نصري منذر نصري الخروز	وسيط دولي رئيسي	بكالوريوس ادارة اعمال
24	أماني محمد عبد العزيز الأسمر	موظف شؤون إدارية رئيسي	دبلوم كلية – العلوم المالية و المصرفية
25	علا بدري باسم يوسف الحلو	موظف شؤون إدارية	دبلوم كلية – إدارة الأعمال
26	يونس ابراهيم اسماعيل طه	موظف شؤون إدارية	توجيهي
27	مريانا سهيل ميخائيل قورة	موظف خدمة عملاء	بكالوريوس محاسبة
28	عدي ثابت ماجد العزة	موظف رقابة داخلية و ائتمان	بكالوريوس علوم مالية و مصرفية
29	معن خيرى صالح ابو هنية	موظف عمليات	بكالوريوس محاسبة
30	غيث عبد الله احمد ابو سليم	موظف عمليات	بكالوريوس محاسبة
21	عمر خالد مطلق الرواجفة	وسيط دولي	بكالوريوس إدارة أعمال
32	فادية موسى فريد سابا	موظف رقابة مالية رئيسي	بكالوريوس تمويل

الهيكل التنظيمي للشركة وعدد موظفيها ومؤهلاتهم وبرامج التأهيل والتدريب لموظفي الشركة:

الهيكل التنظيمي لشركة التعاون العربي للاستثمارات المالية



عدد موظفي الشركة ومؤهلاتهم :

بلغ عدد موظفي الشركة (32) موظف كما في نهاية عام 2017 بمؤهلات علمية مختلفة ، وكما هو مبين بكشف موظفي الشركة أعلاه.

التحصيل العلمي النهائي	العدد
ماجستير	4
دبلوم عالي	1
بكالوريوس	23
دبلوم كلية	3
توجيهي	1

الدورات التدريبية التي خضع لها موظفي الشركة خلال عام 2017:

#	اسم الموظف	اسم الدورات والورش التدريبية
1	عدي ثابت العزة	ورشة تدريبية لضباط ارتباط المخاطر التشغيلية
2	رائد مشاعلة	الدورة التدريبية الخاصة بموقع الاستعلام من قسطاس
		SIRON + FATCA
		دورة تدريب وتأهيل مدراء وأمناء الإصدار
3	غالب طهبوب	ادارة المخاطر وفق متطلبات COSO ومعايير الجودة رقم 31000
		الدورة التدريبية الخاصة بموقع الاستعلام من قسطاس
		SIRON + FATCA
4	فادي طوالبه	الدورة التدريبية الخاصة بموقع الاستعلام من قسطاس
		SIRON + FATCA
5	نصري الخوز	تعليمات الامتثال ومكافحة عمليات غسيل الأموال لحديثي التعيين
		Technical Analysis for Financial Markets
6	عمر الرواجفة	تعليمات الامتثال ومكافحة عمليات غسيل الأموال لحديثي التعيين
		wolves of Amman
7	غيث ابو سليم	تعليمات الامتثال ومكافحة عمليات غسيل الأموال لحديثي التعيين
		Technical Analysis for Financial Markets
8	ماري ان دبابة	المشاركة الفحوصات والاختبارات الخاصة بمشروع ادخال الحافظ الامين طرفاً في تسوية اثمان الاوراق المالية
		SIRON + FATCA
9	ادوارد سماوي	wolves of Amman
		SIRON + FATCA
10	فاطمة نعمان	SIRON + FATCA
11	مريانا قورة	SIRON + FATCA
12	معتز مرقة	Asset Liability Management
13	مسار حمارنة	دورة تدريب وتأهيل مدراء وأمناء الإصدار
14	باسل العالية	دورة تدريب وتأهيل مدراء وأمناء الإصدار
15	فادية سابا	تعليمات الامتثال ومكافحة عمليات غسيل الأموال لحديثي التعيين
		المحاسبة المالية
16	زيد هيكل	المعيار الدولي للتقارير المالية (9)
17	ريها الحارس	Technical Analysis for Financial Markets

كما تم عقد الدورات التدريبية الآتية لجميع موظفي الشركة:

- Online Training BCM
- InfoSec - Online Training
- Code of Conduct - Online Training
- Financial crime - Online Training

وصف للمخاطر التي تتعرض الشركة لها:  
الشركة كغيرها من شركات الوساطة المالية وشركات الخدمات المالية تواجه العديد من المخاطر والتي تنشأ كنتيجة لممارستها لأنشطتها ، وتعدد المخاطر التي تواجه الشركة ومن أمثلة هذه المخاطر :

مخاطر الائتمان:

من أهم المخاطر التي تواجه الشركة هي مخاطر الائتمان حيث قامت الشركة بإدارة مخاطر الائتمان من خلال وضع سياسة ائتمانية ومنتجات معتمده تتضمن مجموعة من المعايير والشروط الائتمانية وتحديد الجهات صاحبة السلاحيّة بالنظر بالطلبات من أهمها لجنة التسهيلات و تراعي الشركة التقيد بهذه المعايير والشروط لدى منح عملائها تسهيلات مالية لغايات تمويل شراء الأوراق المالية من خلال دوائر الشركة المتخصصة بالائتمان ومراقبة المخاطر ويتم مراعاة وجود الضمانات التي تكفل للشركة استرداد أموالها بدون أية خسائر ، وعلى ضوء الأوضاع المحيطة بالمنطقة تراعي الشركة اتباع الإدارة الحصيفة ارتكازاً على إدارة المخاطر لإيجاد الهوة الكافية بها يتناسب مع الأوضاع العامة ، وعموماً تراعي الشركة للوقاية من مخاطر الائتمان ما يلي :

- توفير المناخ الملائم لإدارة المخاطر الائتمانية.
- اعتماد سياسه و إجراءات سليمة لمنح الائتمان والتعامل معه ومتابعته.
- اعتماد إجراءات كافية للوقاية على مخاطر الائتمان.

أما المخاطر الائتمانية الأخرى للشركة فتتمثل بالأرصدة والودائع لدى البنوك ، وتقليل هذه المخاطر تقوم الشركة بالاحتفاظ بالأرصدة النقدية لدى مؤسسات مالية ذات سمعة وملاءه مالية جيدة.

مخاطر تقلبات أسعار العملات:

إن معظم تعاملات الشركة هي بالدينار الأردني والدولار الأمريكي أو عملات إقليمية مربوطة مع الدولار ، كما أن سعر صرف الدينار الأردني مربوط بسعر ثابت مع الدولار الأمريكي (1.41 دولار لكل دينار) ، وعليه لا يوجد مخاطر للمركز المالي الذي تحتفظ به الشركة بالدولار الأمريكي ، وعادة لا تحتفظ الشركة ببراكه مالية كبيرة بالعملات الأخرى من باب التحوط.

مخاطر السوق:

لا تتعرض الشركة لمخاطر الأسواق المالية كونها لا تحتفظ باستثمارات لحسابها الخاص.

مخاطر السيولة:

إن إدارة مخاطر السيولة تتطلب الحفاظ على النقد الكافي وتوفر التمويل الائتماني المناسب لأعمالها ، وللوقاية من هذه المخاطر تقوم الإدارة بتوزيع مصادر التمويل وإدارة الموجودات والمطلوبات وموائمة أجلها والاحتفاظ برصيد كاف من النقد وما في حكمه وتوفير التمويل المناسب.

الأثر المالي لعمليات ذات طبيعة غير متكررة حدثت خلال السنة المالية:  
لا يوجد أي عمليات ذات طبيعة غير متكررة حدثت خلال السنة المالية.

التطورات المستقبلية الهامة للشركة:

- استهداف فئات جديدة من العملاء بحسب مخارج السوق وبها تسمح به التعليلات وزيادة الحصه السوقية للشركة من مختلف الأنشطة الاستثمارية ، والعمل على توسيع قاعده العملاء.
- السعي لتحسين مختلف المؤشرات الرئيسية للشركة.
- تقديم خدمات تمويل شراء الأوراق المالية لجمهور عملاء الشركة ضمن سياسة حصيفة بحسب معطيات ومتطلبات السوق وبها يقلل من المخاطر التشغيلية.
- مواكبة أي منتجات أو خدمات استثمارية جديدة تتسجم مع اتجاهات السوق وتلبي احتياجات ومتطلبات العملاء.
- تدعيم وتوزيع الكفاءه الإنتاجية ، وتحقيق وفورات وترشيد في النفقات والكلف التشغيلية في الشركة.
- الاستثمار في تحسين مستوى أداء الخدمة للعملاء بها يكفل ويضمن مستوى أداء متميز ومتناسق داخل السوق وبها يحقق رضا العملاء.
- العمل على الاستثمار بالموارد البشرية وتطويرها لتلبية احتياجات الشركة بحسب معطيات السوق.
- الامتثال للمتطلبات الدولية مثل ال FATCA والعمل على تحديث قاعده بيانات العملاء بشكل دوري.
- الامتثال لتعليمات ومتطلبات الجهات الرقابية بحكم ان الشركة مملوكة بالكامل لبنك وتطبيق المعيار الدولي IFRS 9.

أتعاب مدقق الحسابات:

بلغت أتعاب مدقق الحسابات القانوني (ارنست ويونغ و ديلويت ان توش) عن عام 2017 :

تدقيق حسابات الشركة مبلغ (8,510 دينار).

تدقيق مدى التزام الشركة بالتشريعات الناظمة لمكافحة غسل الاموال وتمويل الارهاب مبلغ (3,497 دينار).

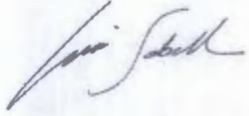
هذا ولم يقدم مدقق الحسابات أي خدمات أخرى للشركة خلال عام 2017.



## إقرار

- تقر هيئة مديري شركة التعاون العربي للاستثمارات المالية بأنه لا توجد أية أمور جوهرية قد تؤثر بصورة مباشرة أو غير مباشرة على استمرارية الشركة خلال السنة المالية 2018.
- تقر هيئة مديري شركة التعاون العربي للاستثمارات المالية بمسؤوليتها الكاملة عن إعداد البيانات المالية للشركة عن السنة المالية المنتهية في 31/12/2017 كونه قد تم تدقيقها من خلال مدقق حسابات الشركة القانوني الخارجي وفق معايير المحاسبة الدولية ، كما تقر بتوفر نظام رقابي فعال في الشركة.
- تقر شركة التعاون العربي للاستثمارات المالية بصحة ودقة واكتمال المعلومات الواردة في هذا التقرير.

رئيس هيئة المديرين  
سيمونا سايبلا



عضو  
عدنان الشوبكي



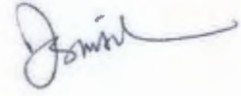
معتز مرقه  
الرئيس التنفيذي



نائب الرئيس  
بشير معتوق



عضو  
اسماعيل مختار



عضو  
عثمان الشويمات



زيد هيكل  
مدير دائرة الرقابة المالية



شركة التعاون العربي للاستثمارات المالية  
(شركة ذات مسؤولية محدودة)  
عمان - المملكة الاردنية الهاشمية

القوائم المالية للسنة المنتهية في  
٣١ كانون الأول ٢٠١٧  
مع تقرير مدقق الحسابات المستقل

شركة التعاون العربي للاستثمارات المالية  
(شركة ذات مسؤولية محدودة)  
عمان - المملكة الأردنية الهاشمية  
٣١ كانون الأول ٢٠١٧

جدول المحتويات

<u>قائمة</u>	تقرير مدقق الحسابات المستقل
أ	قائمة المركز المالي
ب	قائمة الدخل والدخل الشامل
ج	قائمة التغيرات في حقوق الملكية
د	قائمة التدفقات النقدية
<u>صفحة</u>	
٢٩ - ١	إيضاحات حول القوائم المالية

# Deloitte.



**EY**  
Building a better  
working world

## تقرير مدقق الحسابات المستقل

ع ٨١٢٣١/م

السادة الشركاء المحترمين  
شركة التعاون العربي للاستثمارات المالية  
(شركة ذات مسؤولية محدودة)  
عمان - المملكة الأردنية الهاشمية

### تقرير حول القوائم المالية

#### السرأي

قمنا بتدقيق القوائم المالية لشركة التعاون العربي للاستثمارات المالية (شركة ذات مسؤولية محدودة) والتي تتكون من قائمة المركز المالي كما في ٣١ كانون الأول ٢٠١٧ ، وكل من قوائم الدخل والدخل الشامل والتغيرات في حقوق الملكية والتدفقات النقدية للسنة المنتهية بذلك التاريخ وملخص للسياسات المحاسبية الهامة ومعلومات إيضاحية أخرى .

في رأينا ، إن القوائم المالية المرفقة تظهر بصورة عادلة ، من جميع النواحي الجوهرية ، المركز المالي للشركة كما في ٣١ كانون الأول ٢٠١٧ وأدائه المالي وتدفقاتها النقدية للسنة المنتهية بذلك التاريخ وفقاً للمعايير الدولية للتقارير المالية .

#### أمور أخرى

تم تدقيق القوائم المالية للسنة المنتهية في ٣١ كانون الأول ٢٠١٦ من قبل ارنست وبونغ/ الأردن كمدقق وحيد للشركة للعام ٢٠١٦ ، وتم إصدار رأي غير متحفظ حولها بتاريخ ١٩ شباط ٢٠١٧ . تم تعيين كل من ارنست وبونغ/ الأردن وديلويت أند تومش (الشرق الأوسط) -الأردن كمدققي لحسابات الشركة للعام ٢٠١٧ بشكل مشترك.

#### اساس السرأي

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

# Deloitte.



**EY**  
Building a better  
working world

- ٢ -

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

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

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

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

كجزء من عملية التدقيق وفقاً لمعايير التدقيق الدولية ، فإننا نمارس الاجتهاد المهني ونحافظ على الشك المهني طيلة فترة التدقيق . كما نقوم أيضاً :

- بتحديد وتقييم مخاطر الأخطاء الجوهرية في القوائم المالية ، سواء كانت ناشئة عن احتيال أو عن خطأ ، وبالتخطيط والقيام بإجراءات التدقيق بما ينسجم مع تلك المخاطر والحصول على أدلة تدقيق كافية ومناسبة توفر أساساً لرأينا . إن مخاطر عدم اكتشاف خطأ جوهري ناتج عن الاحتيال تفوق تلك الناتجة عن الخطأ ، حيث يشمل الاحتيال على التواطؤ والتزوير والحذف المتعمد والتحريفات أو تجاوز على نظام الرقابة الداخلي .
- بفهم لنظام الرقابة الداخلي ذو الصلة بالتدقيق من أجل تخطيط إجراءات تدقيق مناسبة حسب الظروف، ولكن ليس من أجل إبداء رأي حول فعالية الرقابة الداخلية للشركة .
- بتقييم مدى ملاءمة السياسات المحاسبية المتبعة ومعقولة التقديرات المحاسبية والإيضاحات المتعلقة بها المعدة من قبل الإدارة .

**Deloitte.**

**EY**  
Building a better  
working world

- ٣ -

- باستنتاج حول مدى ملاءمة استخدام الادارة لمبدأ الاستمرارية المحاسبي ، وبناء على أدلة التدقيق التي تم الحصول عليها ، في حال وجود حالة جوهرية من عدم التيقن متعلقة بأحداث أو ظروف قد تثير شكاً جوهرياً حول قدرة الشركة على الاستمرار . وفي حال الاستنتاج بوجود حالة جوهرية من عدم التيقن ، يتوجب علينا لفت الانتباه في تقريرنا إلى الإفصاحات ذات الصلة الواردة في القوائم المالية ، أو في حال كانت هذه الإفصاحات غير كافية يتوجب علينا تعديل رأينا. هذا ونعتمد في استنتاجاتنا على أدلة التدقيق التي تم الحصول عليها حتى تاريخ تقريرنا ، ومع ذلك قد تؤدي الأحداث أو الظروف المستقبلية بالشركة إلى التوقف عن القدرة على الاستمرار كمنشأة عاملة.
  - بتقييم العرض الإجمالي ، لهيكل ومحتوى القوائم المالية ، بما في ذلك الإفصاحات ، وفيما إذا كانت القوائم المالية تظهر العمليات والأحداث ذات العلاقة بطريقة تحقق العرض العادل .
- نقوم بالتواصل مع القائمين على الحوكمة فيما يتعلق على سبيل المثال لا الحصر بنطاق وثوقيت التدقيق ونتائج التدقيق الهامة ، بما في ذلك أي خلل جوهرية في نظام الرقابة الداخلي يتبين لنا من خلال تدقيقنا .
- كما نقوم بتزويد القائمين على الحوكمة بما يفيد امتثالنا لقواعد السلوك المهني المتعلقة بالاستقلالية ، والتواصل معهم بخصوص جميع العلاقات وغيرها من المسائل التي من الممكن الاعتقاد بانها تؤثر على استقلاليتنا وحيثما ينطبق إجراءات الحماية ذات العلاقة .

ديلويت أند توش (الشرق الأوسط) - الأردن

كريم بهاء النابلسي  
إجازة رقم (٦١١)



ارنست ويونغ / الأردن

محمد إبراهيم الكركي  
إجازة رقم (٨٨١) عمان - الأردن

عمان - الأردن  
٢٨ شباط ٢٠١٨

قائمة (أ)

شركة التعاون العربي للاستثمارات المالية  
(شركة ذات مسؤولية محدودة)  
عمان - المملكة الأردنية الهاشمية  
قائمة المركز المالي

٢٠١٦	٢٠١٧	إيضاح	الموجودات
دينار	دينار		أرصدة لدى بنوك ومؤسسات مصرفية أخرى
٨,٩١٣,٧٧٥	٥,٤٤٨,٢٠٨	٤	ذمم عملاء مدينة - نقدي
٣,٦٩٣,٠١٥	٥,٥٥٩,٨٢٩	٥	ذمم عملاء مدينة - هامش
١٨,٨٥١,٨٦٠	١٩,٨٨٨,١٧١	٦	أرصدة مدينة أخرى
١٤٩,٤٧٢	١٨٢,٧٤٤	٧	أراضي معدة للبيع
٢,٠٩١,٨٦٧	١,٨٤٩,٨٥٠	٨	ممتلكات ومعدات - بالصفائي
٦٩,٨٤١	٤٦,٤٣٨	٩	موجودات غير ملموسة
٦,٧٧٨	١٠,٤٧١	١٠	مجموع الموجودات
٣٣,٧٧٦,٦٠٨	٣٢,٩٨٥,٧١١		
			<u>المطلوبات وحقوق الملكية</u>
			المطلوبات:
	٢,٤١١,١٣٤	١١	بنوك دائنة
٨,٨٣٤,٦٥٥	٥,٤٢٢,٥٦٥		ذمم دائنة - وساطة مالية
١,٨٧٧,٥٦١	٤٤٦,٤٧٣	١٢	أرصدة دائنة أخرى
٣٠٣,١٤٨	١٧٧,١٠١		تأمينات نقدية
٤٩٢,٤١٤	٤٣٢,٧٩٤	١٣	مخصص ضريبة الدخل
١١,٥٠٧,٧٧٨	٨,٨٩٠,٠٦٧		مجموع المطلوبات
			حقوق الملكية:
١٥,٦٠٠,٠٠٠	١٥,٦٠٠,٠٠٠	١٤	رأس المال
٥,٠٧٧,٢٤٨	٥,٣٠٦,٩٦٧	١٤	احتياطي إجباري
٢٣١,٢٠٨	٢٥٣,٧٤٠	١٤	احتياطي اخطار عامة
١,٣٦٠,٣٧٤	٢,٩٣٤,٩٣٧		أرباح مدورة
٢٢,٢٦٨,٨٣٠	٢٤,٠٩٥,٦٤٤		مجموع حقوق الملكية
٣٣,٧٧٦,٦٠٨	٣٢,٩٨٥,٧١١		مجموع المطلوبات وحقوق الملكية

ان الايضاحات المرفقة من (١) إلى (٢٦) تشكل جزءاً من هذه القوائم المالية وتقرأ معها.

قائمة (ب)

شركة التعاون العربي للاستثمارات المالية  
(شركة ذات مسؤولية محدودة)  
عمان - المملكة الأردنية الهاشمية  
قائمة الدخل والدخل الشامل

السنة المنتهية في		إيضاح	
٢٠١٦	٢٠١٧		
ديون الأول	ديون الأول		
١,٢٦٧,٧٨١	١,٠٤٦,٥٨٨	١٥	الإيرادات :
٢,٤٩٣,٩٧٧	٢,٦٧٥,٧٥٣		عمولات التداول
١٨,٧١٩	(٣٤,٢١٢)		فوائد دائنة
٩١,٤٤٦	٢٢,١٠٦		(خسائر) ارباح فروقات عملة
٣,٨٧١,٩٢٣	٣,٧١٠,٢٣٥		إيرادات أخرى
			مجموع الإيرادات
١,٥٧٣,٦٧٥	١,٦٦٣,٥٤٩	١٦	المصاريف :
١٨,٢٧٧	١٧,٢٤١		مصاريف إدارية
١٢٥,٠٠٠	(٦٥٠,٠٠٠)	٦	صندوق حماية المستثمر
٦٠,٠٠٠	٢٤٢,٠١٧	٨	(وفر) مخصص ذمم مشكوك في تحصيلها
٤٦,٢١٣	١٠٧,٠١٩		مخصص تدني أراضي معدة للبيع
٤٤,٨٨٩	٣٣,٢٢٥	١٠ و ٩	أعباء التمويل
١,٨٦٨,٠٥٤	١,٤١٣,٠٥١		استهلاكات واطفاءات
			مجموع المصاريف
٢,٠٠٣,٨٦٩	٢,٢٩٧,١٨٤		الربح للسنة قبل الضريبة
(٤١٧,١٣٦)	(٤٧٠,٣٧٠)	١٣	ضريبة الدخل
١,٥٨٦,٧٣٣	١,٨٢٦,٨١٤		ربح السنة
١,٥٨٦,٧٣٣	١,٨٢٦,٨١٤		مجموع الدخل الشامل للسنة

ان الايضاحات المرفقة من (١) إلى (٢٦) تشكل جزءاً من هذه القوائم المالية وتقرأ معها .

قائمة (ج)

شركة التعاون العربي للاستثمارات المالية  
(شركة ذات مسؤولية محدودة)  
عمان - المملكة الأردنية الهاشمية  
قائمة التغيرات في حقوق الملكية

المجموع	ارباح مدورة	احتياطي اخطار عامة	احتياطي اجباري	رأس المال
دينار	دينار	دينار	دينار	دينار
٢٢,٢٦٨,٨٣٠	١,٣٦٠,٣٧٤	٢٣١,٢٠٨	٥,٠٧٧,٢٤٨	١٥,٦٠٠,٠٠٠
١,٨٢٦,٨١٤	١,٨٢٦,٨١٤	-	-	-
-	(٢٢٩,٧١٩)	-	٢٢٩,٧١٩	-
-	(٢٢,٥٣٢)	٢٢,٥٣٢	-	-
<u>٢٤,٠٩٥,٦٤٤</u>	<u>٢,٩٣٤,٩٣٧</u>	<u>٢٥٣,٧٤٠</u>	<u>٥,٣٠٦,٩٦٧</u>	<u>١٥,٦٠٠,٠٠٠</u>
٢٢,١٤٤,٦٧٩	١,٤٦٢,٥٨٣	٢٠٥,٢٣٥	٤,٨٧٦,٨٦١	١٥,٦٠٠,٠٠٠
١,٥٨٦,٧٣٣	١,٥٨٦,٧٣٣	-	-	-
-	(٢٠٠,٣٨٧)	-	٢٠٠,٣٨٧	-
-	(٢٥,٩٧٣)	٢٥,٩٧٣	-	-
(١,٤٦٢,٥٨٢)	(١,٤٦٢,٥٨٢)	-	-	-
<u>٢٢,٢٦٨,٨٣٠</u>	<u>١,٣٦٠,٣٧٤</u>	<u>٢٣١,٢٠٨</u>	<u>٥,٠٧٧,٢٤٨</u>	<u>١٥,٦٠٠,٠٠٠</u>

للعام ٢٠١٧

الرصيد في بداية السنة  
مجموع الدخل الشامل للسنة  
المحول الى الاحتياطي الاجباري  
المحول الى احتياطي اخطار عامة  
الرصيد في نهاية السنة

للعام ٢٠١٦

الرصيد في بداية السنة  
مجموع الدخل الشامل للسنة  
المحول الى الاحتياطي الاجباري  
المحول الى احتياطي اخطار عامة  
توزيعات ارباح (ايضاح ١٤)  
الرصيد في نهاية السنة

ان الايضاحات المرفقة من (١) إلى (٢٦) تشكل جزءاً من هذه القوائم المالية وتقرأ معها.

قائمة (د)

شركة التعاون العربي للاستثمارات المالية  
(شركة ذات مسؤولية محدودة)  
عمان - المملكة الأردنية الهاشمية  
قائمة التدفقات النقدية

السنة المنتهية في		إيضاح
٢٠١٦	٢٠١٧	
ديـ	ديـ	
٢,٠٠٣,٨٦٩	٢,٢٩٧,١٨٤	التدفقات النقدية من عمليات التشغيل : الربح للسنة قبل الضريبة - قائمة (ب)
		تعديلات :
٤٤,٨٨٩	٣٣,٢٢٥	١٠ و ٩ استهلاكات وإطفاءات (وفر) مخصص ذمم مشكوك في تحصيلها
١٢٥,٠٠٠	(٦٥٠,٠٠٠)	٦ مخصص تنفي اراضي معدة للبيع
٦٠,٠٠٠	٢٤٢,٠١٧	٨ خصائر استبعاد ممتلكات ومعدات
١٧٢	٧٢	التدفقات النقدية من عمليات التشغيل قبل التغيير في بنود رأس المال العامل
٢,٢٣٣,٩٣٠	١,٩٢٢,٤٩٨	التغيير في بنود رأس المال العامل (الزيادة) النقص في ذمم مدينة
٩٨٧,٦٦٨	(٢,٢٥٣,١٢٥)	(الزيادة) النقص في ارصدة مدينة اخرى
٤٢,٨٠٨	(٣٣,٢٧٢)	(النقص) الزيادة في ذمم دائنة وساطة مالية
١,٧٢٥,٩٦٧	(٣,٤١٢,٠٩٠)	الزيادة (النقص) في ارصدة دائنة اخرى
(٧٥,٢٢٣)	٣١,٤٩٤	(النقص) في تامينات نقدية
(٦٥,٠٤٠)	(١٢٦,٠٤٧)	صافي (الاستخدامات النقدية في) التدفقات النقدية من عمليات التشغيل قبل الضرائب المدفوعة
٤,٨٥٠,١١٠	(٣,٨٧٠,٥٤٢)	١٣ الضرائب المدفوعة
(٤٢١,٨٣٤)	(٥٢٩,٩٩٠)	صافي (الاستخدامات النقدية في) التدفقات النقدية من عمليات التشغيل
٤,٤٢٨,٢٧٦	(٤,٤٠٠,٥٣٢)	التدفقات النقدية من عمليات الاستثمار :
(١٠,٣٢٦)	(٧,٩٧٩)	٩ (شراء) ممتلكات ومعدات
(٥,١٧٣)	(٥,٦٠٨)	١٠ (شراء) موجودات غير ملموسة
(١٥,٤٩٩)	(١٣,٥٨٧)	صافي (الاستخدامات النقدية في) عمليات الاستثمار
(١,٢٨٩,٥٩٤)	(١,٤٦٢,٥٨٢)	التدفقات النقدية من عمليات التمويل :
(١,٢٨٩,٥٩٤)	(١,٤٦٢,٥٨٢)	توزيعات ارباح
٣,١٢٣,١٨٣	(٥,٨٧٦,٧٠١)	صافي (الاستخدامات النقدية في) عمليات التمويل
٥,٧٩٠,٥٩٢	٨,٩١٣,٧٧٥	صافي (النقص) الزيادة في النقد
٨,٩١٣,٧٧٥	٣,٠٣٧,٠٧٤	١٨ النقد وما في حكمه - بداية السنة النقد وما في حكمه - نهاية السنة

ان الايضاحات المرفقة من (١) إلى (٢٦) تشكل جزءاً من هذه القوائم المالية وتقرأ معها .

شركة التعاون العربي للاستثمارات المالية  
(شركة ذات مسؤولية محدودة)  
عمان - المملكة الأردنية الهاشمية  
إيضاحات حول القوائم المالية

١ - عام

تأسست شركة التعاون العربي للاستثمارات المالية في الأردن كشركة ذات مسؤولية محدودة بتاريخ ٢٥ كانون الثاني ١٩٩٠. وقد تم تسجيل العلامة التجارية "ABC Investments" كعلامة تجارية للشركة اعتباراً من ٣٠ أيلول ٢٠٠٢. ومن غاياتها إدارة الاستثمار وأعمال الوساطة في الأوراق المالية نيابة عن عملائها بالإضافة إلى تقديم استشارات مالية للاستثمار في الأوراق المالية وإدارة وتغطية إصدارات الأوراق المالية الجديدة.

إن الشركة تابعة ومملوكة بالكامل من بنك المؤسسة العربية المصرفية - الأردن والذي تمتلك فيه بنك المؤسسة العربية المصرفية - البحرين ما يقارب ٨٦,٧٪.

تم إقرار القوائم المالية من قبل هيئة المديرين بتاريخ ٢٤ شباط ٢٠١٨.

يتم توحيد القوائم المالية للشركة مع القوائم المالية لبنك المؤسسة العربية المصرفية - الأردن.

٢ - أهم السياسات المحاسبية

- تم إعداد القوائم المالية وفقاً للمعايير الصادرة عن مجلس معايير المحاسبة الدولية والتفسيرات الصادرة عن لجنة تفسيرات التقارير المالية الدولية المنبثقة عن مجلس معايير المحاسبة الدولية.

- تم إعداد القوائم المالية وفقاً لمبدأ التكلفة التاريخية.

- تظهر القوائم المالية المرفقة بالدينار الأردني والذي يمثل العملة الرئيسية للشركة.

- إن السياسات المحاسبية المتبعة في إعداد القوائم المالية متماثلة مع السياسات المحاسبية التي تم اتباعها للسنة المنتهية في ٣١ كانون الأول ٢٠١٦، باستثناء أثر تطبيق المعايير الجديدة والمعدلة كما هو وارد في الإيضاح (٢٦ - أ) أدناه.

وفيما يلي أهم السياسات المحاسبية المتبعة:

١ - الذمم المدينة

تظهر الذمم المدينة بصافي القيمة التحصيلية بعد تنزيل مخصص الذمم المشكوك في تحصيلها، ويتم قيد مخصص للديون المشكوك في تحصيلها على أساس تقديرات الإدارة للمبالغ الممكن تحصيلها من هذه الذمم حيث يتم قيد المخصص في قائمة الدخل والدخل الشامل. يتم تعليق القوائد والعمولات على الذمم المدينة غير العاملة الممنوحة للعملاء وتتمثل بالذمم المدينة للعملاء وبذمم تمويل الهامش لعملاء الشركة.

- ٢ -

ويتم شطب اللزم المدينة المدد لها مخصصات في حال عدم جوفى الإجراءات المتخذة لتخصيها بتتزييلها من المخصص ويتم تحويل أي فائض في المخصص الإجمالي إلى قائمة الدخل والدخل الشامل، ويضاف المحصل من الديون الملبى شطبها إلى الإيرادات.

#### ب- أراضي معدة للبيع

تظهر الأراضي المعدة للبيع بسعر الكلفة أو صافي القيمة البهية أيهما الأقل. يتم تسجيل الكلي في قيمة الأراضى المعدة للبيع في قائمة الدخل والدخل الشامل.

#### ج- مستلكات ومعدات

- تظهر المستلكات و المعدات بالكلفة بعد تنزيل الاستهلاك المتركم وأي تدنى في قيمتها ، ويتم استهلاك المستلكات و المعدات عندما تكون جازمة للإستخدام بطريقة القسط الثابت على مدى العمر الإنتاجى المتوقع لها باستخدام نسب مئوية تتراوح من ١٥٪ إلى ٢٥٪.

- عندما يقل المبلغ الممكن استرداده من أي من المستلكات و المعدات عن صافي قيمتها الدفترية فإنه يتم تخفيض قيمتها إلى القيمة الممكن استردادها وتسجل قيمة الكلي في قائمة الدخل والدخل الشامل.

- يتم مراجعة العمر الإنتاجى للمستلكات و المعدات في نهاية كل عام، فإذا كانت توصلت العمر الإنتاجى تختلف عن التقديرات المعدة سابقاً يتم معالجة التغير في التقدير للسنوات اللاحقة باعتبارها تغير في التقديرات.

- يتم استعمال المستلكات و المعدات عند التخفيض منها أو عندما لا يعود أي منافع مستقبلية متوقعة من استخدامها أو من التخفيض منها.

#### د- موجودات غير ملموسة

- تقيد الموجودات غير الملموسة عند الشراء بالكلفة.

- يتم تصنيف الموجودات غير الملموسة على أساس تقدير عمرها الرضى لفترة محددة أو لفترة غير محددة. ويتم إعفاء الموجودات غير الملموسة التي لها عمر رضى محدد خلال هذا العمر ويتم قيد الإعفاء في قائمة الدخل. أما الموجودات غير الملموسة التي عمرها الرضى غير محدد يتم مراجعة الكلي في قيمتها في تاريخ القوائم المالية ويتم تسجيل أي تدنى في قيمتها في قائمة الدخل.

- يتم مراجعة أية مؤشرات على تدنى قيمة الموجودات غير الملموسة في تاريخ القوائم المالية. كذلك يتم مراجعة تقدير العمر الرضى لتلك الموجودات ويتم إجراء أية تعديلات على القوائم اللاحقة.

- لا يتم رسالة الموجودات غير الملموسة الناتجة عن أصل الشركة ويتم تسجيلها في قائمة الدخل كمسروف في نفس السنة.

- ٣ -

- ٤ - تحقق الإيرادات
- يتم تحقق إيرادات القوائد باستخدام طريقة الفائدة الفعلية باستثناء قوائد وصولات اللصم المشكوك في تحصيلها التي لا يتم الاعتراف بها كإيرادات ويتم تسجيلها في حساب القوائد والمولات المعالمة.
  - يتم الاعتراف بمولات التداول كإيرادات عند تقديم الخدمات المعالمة بها.
- ٥ - المعاملات الأجنبية
- يتم تسجيل المعاملات التي تتم بالمعاملات الأجنبية خلال السنة بأصعل الصررف السالدة في تاريخ إجراء المعاملات.
  - يتم تحويل أرصدة الموجدات المالية والمطلوبات المالية بأصعل المعاملات الأجنبية الرسطية السالدة في تاريخ قائمة المركز المالي والمعالمة من البنك المركزي الأردني.
  - يتم تحويل الموجدات غير المالية والمطلوبات غير المالية بالمعاملات الأجنبية والظاهره بالقومة السالدة في تاريخ تحديد قيمتها المعالمة.
  - يتم تسجيل الأرباح والخسائر الناتجة عن تحويل المعاملات الأجنبية في قائمة الدخل.
  - يتم تسجيل فروقات التحويل لبورد الموجدات والمطلوبات بالمعاملات الأجنبية غير النقدية (مثل الأسهم) كجزء من التغير في القيمة المعالمة.
- ٦ - التقادم في حكمه
- يمثل التقادم والأرصدة النقدية التي تستحق خلال مدة ثلاثة أشهر ، وتتضمن: التقادم والأرصدة لدى البنوك ، والمؤسسات المصرفية، وتترك أرصدة البنوك الدائنة التي تستحق خلال مدة ثلاثة أشهر والأرصدة المقيدة المحجب.
- ٧ - ضريبة الدخل
- تنقل مصروف الضرائب مبالغ الضرائب المستحقة.
  - تحسب مصروف الضرائب المستحقة على أساس الأرباح الخاضعة للضريبة، وتختلف الأرباح الخاضعة للضريبة عن الأرباح المعالمة في القوائم المالية لان الأرباح المعالمة تشمل إيرادات غير خاضعة للضريبة أو مصروف غير قابلة للتزويل في السنة المالية وإنما في سنوات لاحقة أو الخسائر المتراكمة المقوية ضريبيا أو بورد ليست خاضعة أو مقوية للتزويل لأغراض ضريبية.
  - تحسب الضرائب بموجب السبب الضريبية المقررة بموجب القوانين والأنظمة والتعليمات في الأردن .

- ٤ -

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

#### ط - المخصصات

يتم الاعتراف بالمخصصات عندما يكون على الشركة التزامات في تاريخ قائمة المركز المالي ناشئة عن أحداث سابقة وإن تسديد الالتزامات محتمل ويمكن قياس قيمتها بشكل يعتمد عليه.

#### ي - التقاص

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

#### ٣ - استخدام التقديرات

إن إعداد القوائم المالية وتطبيق السياسات المحاسبية يتطلب من إدارة الشركة القيام بتقديرات واجتهادات تؤثر في مبالغ الموجودات والمطلوبات المالية والإفصاح عن الالتزامات المحتملة. كما أن هذه التقديرات والاجتهادات تؤثر في الإيرادات والمصاريف والمخصصات. وبشكل خاص يتطلب من إدارة الشركة إصدار أحكام واجتهادات هامة لتقدير مبالغ التدفقات النقدية المستقبلية وأوقاتها. إن التقديرات المذكورة مبنية بالضرورة على فرضيات وعوامل متعددة لها درجات متفاوتة من التقدير وعدم التيقن وأن النتائج الفعلية قد تختلف عن التقديرات وذلك نتيجة التغيرات الناجمة عن أوضاع وظروف تلك التقديرات في المستقبل .

إننا نعتقد بأن تقدير اتنا ضمن القوائم المالية معقولة ومفصلة على النحو التالي :

- يتم تكوين مخصص لقاء الذمم المدينة اعتماداً على أسس وفرضيات معتمدة من قبل إدارة الشركة لتقدير المخصص الواجب تكوينه بموجب المعايير الدولية للتقارير المالية .

- تقوم الإدارة بإعادة تقدير الأعمار الإنتاجية للموجودات الملموسة أو غير الملموسة بشكل دوري لغايات احتساب الاستهلاكات السنوية اعتماداً على الحالة العامة لتلك الأصول وتقديرات الأعمار الإنتاجية المتوقعة في المستقبل أو فيما إذا كان هناك تدني في قيمتها ، ويتم أخذ خسارة التدني في قائمة الدخل.

- يتم تحميل السنة المالية بما يخصها من مصروف ضريبة الدخل وفقاً للأنظمة والقوانين والمعايير المحاسبية وبناءً على ذلك يتم تسجيل مخصص الضريبة اللازم . كما يتم قيد المنافع الضريبية المؤجلة للخسائر الضريبية عندما تصبح قابلة للاستخدام في المستقبل وهي مشروطة عليها من قبل دائرة ضريبة الدخل والمبيعات .

- ٥ -

- يتم تكوين مخصص لقاء القضايا المقامة ضد الشركة اعتمادا على دراسة قانونية معدة من قبل مستشار الشركة القانوني والتي بموجبها يتم تحديد المخاطر المحتمل حدوثها في المستقبل ، وبعاد النظر في تلك الدراسات بشكل دوري .
- مستويات القيمة العادلة: يتطلب المعيار تحديد والإفصاح عن المستوى في تسلسل القيمة العادلة الذي تصنف بموجبه مقاييس القيمة العادلة كاملة وفصل قياسات القيمة العادلة وفقاً للمستويات المحددة في المعايير الدولية للتقارير المالية. الفرق بين المستوى (٢) والمستوى (٣) لمقاييس القيمة العادلة يعني تقييم ما إذا كانت المعلومات أو المدخلات يمكن ملاحظتها ومدى أهمية المعلومات التي لا يمكن ملاحظتها مما يتطلب وضع أحكام وتحليل دقيق للمدخلات المستخدمة لقياس القيمة العادلة بما في ذلك الأخذ بالاعتبار كافة العوامل التي تخص الأصل أو الالتزام استكمال.

٤ - أرصدة لدى بنوك ومؤسسات مصرفية أخرى  
يتكون هذا البند مما يلي :

٣١ كانون الأول		
٢٠١٦	٢٠١٧	
دينار	دينار	أرصدة لدى بنوك محلية
٤٢,٨٢٣	٣٢,٤٢١	أرصدة لدى بنوك أجنبية
٣٦٥,٧٨٧	٣٠٨,٦٩٩	حسابات جارية لدى جهات ذات علاقة - (إيضاح ١٧)
٦,٠٣٠,٧٨٣	٣,٠٥٧,٢٧٦	أرصدة لدى مؤسسات مالية أخرى
٢,٤٧٤,٣٨٢	٢,٠٤٩,٨١٢	
٨,٩١٣,٧٧٥	٥,٤٤٨,٢٠٨	

\* تتضمن الأرصدة لدى بنوك مؤسسات مالية أخرى مبلغ ٥,١٩٨,٢٤١ دينار للعام ٢٠١٧ (٨,٨٦٢,٠١٩ دينار للعام ٢٠١٦) والذي يمثل حسابات جارية مقابل صافي الأرصدة المستحقة لملاء الوساطة المالية والمحتسبة وفقاً لتعليمات هيئة الأوراق المالية علماً بوجود فائض في الحسابات الجارية، مع العلم بأنه لا تستحق أية فوائد على هذه الحسابات.

- ٦ -

٥ - ذمم عملاء مدينة - نقدي  
يتكون هذا البند مما يلي :

٣١ كانون الأول		
٢٠١٦	٢٠١٧	
دينار	دينار	ذمم عملاء مدينة
٥,٤٥١,٤٦٩	٧,٣١٨,٢٨٣	يلزل: فوائد معلقة
(٢٧٠,٩٦٥)	(٢٧٠,٩٦٥)	يلزل: مخصص مقابل ذمم عملاء وساطة
(١,٤٨٧,٤٨٩)	(١,٤٨٧,٤٨٩)	
٣,٦٩٣,٠١٥	٥,٥٥٩,٨٢٩	

بلغت ذمم عملاء التعامل النقدي المشكوك في تحصيلها على أساس العميل ١,٨٤٢,٥٤١ دينار كما في ٣١ كانون الأول ٢٠١٧ و ٢٠١٦.

فيما يلي الحركة على مخصص ذمم مشكوك في تحصيلها:

٣١ كانون الأول		
٢٠١٦	٢٠١٧	
دينار	دينار	رصيد بداية السنة
١,٤٨٧,٤٨٩	١,٤٨٧,٤٨٩	رصيد نهاية السنة
١,٤٨٧,٤٨٩	١,٤٨٧,٤٨٩	

فيما يلي الحركة على الفوائد المعلقة:

٣١ كانون الأول		
٢٠١٦	٢٠١٧	
دينار	دينار	رصيد بداية السنة
٢٧٠,٩٦٥	٢٧٠,٩٦٥	رصيد نهاية السنة
٢٧٠,٩٦٥	٢٧٠,٩٦٥	

فيما يلي جدول أعمار الذمم غير المشكوك في تحصيلها كما في ٣١ كانون الأول :

المجموع	الذمم المستحقة وغير المشكوك في تحصيلها			
	١٠ - ٦١ يوم	٦٠ - ٩٠ يوم	٩٠ - ٣٠٠ يوم	
دينار	دينار	دينار	دينار	٢٠١٧
٥,٤٧٥,٧٤٢	٧٧٦,١٤٣	١,٧٥٥,٤٨٠	٢,٩٤٤,١١٩	
٣,٦٠٨,٩٢٨	٢٢٣,٢٨٦	١,٩٤٢,٦٣٨	١,٤٤٣,٠٠٤	٢٠١٦

- ٧ -

٦ - ذمم عملاء مدينة - هامش  
يتكون هذا البند مما يلي :

٣١ كانون الأول		
٢٠١٦	٢٠١٧	
دينار	دينار	ذمم عملاء مدينة
٢٢,٤٦٩,٩٠٨	٢٢,٨٥٦,٢١٩	ينزل: فوائد معلقة
(٢٣٥,٧١٩)	(٢٣٥,٧١٩)	ينزل: مخصص مقابل ذمم عملاء وساطة
(٣,٣٨٢,٣٢٩)	(٢,٧٣٢,٣٢٩)	
١٨,٨٥١,٨٦٠	١٩,٨٨٨,١٧١	

بلغت ذمم عملاء تعامل الهامش المشكوك في تحصيلها على أساس العميل ٢,٩٥٨,٠٠٩ دينار كما في ٣١ كانون الأول ٢٠١٧ و ٢٠١٦.

فيما يلي الحركة على مخصص ذمم مشكوك في تحصيلها :

٢٠١٦	٢٠١٧	
دينار	دينار	رصيد بداية السنة
٣,٣٠٥,٣٤٧	٣,٣٨٢,٣٢٩	ديون معدومة
(٤٨,٠١٨)	-	المقطوع خلال السنة
١٢٥,٠٠٠	-	وفر في مخصص ذمم انتفت الحاجة إليه *
-	(٦٥٠,٠٠٠)	رصيد نهاية السنة
٣,٣٨٢,٣٢٩	٢,٧٣٢,٣٢٩	

\* بموجب قرار هيئة مديري الشركة بتاريخ ٢٨ كانون الأول ٢٠١٧ ، تمت الموافقة على رد مخصص ذمم بقيمة ٦٥٠ ألف دينار باعتباره فائض ولانتفاء الحاجة إليه .

فيما يلي الحركة على الفوائد المعلقة :

٢٠١٦	٢٠١٧	
دينار	دينار	رصيد بداية السنة
٣٨٣,٤٥٩	٢٣٥,٧١٩	فوائد معلقة للسنة
(١٤٧,٧٤٠)	-	رصيد نهاية السنة
٢٣٥,٧١٩	٢٣٥,٧١٩	

٧ - أرصدة مدينة أخرى  
يتكون هذا البند مما يلي :

٣١ كانون الأول		
٢٠١٦	٢٠١٧	
دينار	دينار	مصاريف مدفوعة مقدما
٢٦,٥١٠	٢٩,٢٢٩	تأمينات مستردة
١,٤٢٠	١,٤٢٠	مساهمة صندوق ضمان التسوية
٢٥,٠٠٠	٥٣,٠٠٠	ذمم موظفين
٩٥,٨٨٨	٩٨,٥٠٥	أخرى
٦٥٤	٥٩٠	
١٤٩,٤٧٢	١٨٢,٧٤٤	

- ٨ -

٨ - اراضي معدة للبيع

يمثل هذا البند اراضي قامت الشركة بتملكها سدادا لزم عملاء الوساطة المالية، تتمثل بارض بمساحة ٩,٩١٦ متر مربع في منطقة ام رمانة اراضي جنوب عمان معدة للبيع بقيمة ١,١٥٣,٦٥٨ دينار و ارض بمساحة ٨٣,٤٤٢ متر مربع في منطقة القنيطرة اراضي جنوب عمان معدة للبيع بقيمة ١,١٥٣,٥٨٨ دينار.

٢٠١٦	٢٠١٧
دينار	دينار
٢,٣٠٧,٢٤٦	٢,٣٠٧,٢٤٦
(٢١٥,٣٧٩)	(٤٥٧,٣٩٦)
٢,٠٩١,٨٦٧	١,٨٤٩,٨٥٠

كلفة الأراضي  
مخصص خسارة التدلي

ان الحركة على مخصص خسارة التدلي كما يلي :

٢٠١٦	٢٠١٧
دينار	دينار
١٥٥,٣٧٩	٢١٥,٣٧٩
٦٠,٠٠٠	٢٤٢,٠١٧
٢١٥,٣٧٩	٤٥٧,٣٩٦

رصيد بداية السنة  
إضافات  
رصيد نهاية السنة

٩ - ممتلكات ومعدات - بالصافي  
يتكون هذا البند مما يلي :

المجموع	تأمينات ماجور	سيارات	اجهزة مكتبية	اثاث وتركيبات
دينار	دينار	دينار	دينار	دينار
٧٥٨,٦٥٦	٨٨,٣٧٧	٢٩,٢٢٥	٣٠١,٣٧٢	٣٣٩,٦٨٢
٧,٩٧٩	-	-	٤,٨٠٨	٣,١٧١
(٥٦,٥٨١)	-	-	(٤٨,٥١١)	(٨,٠٧٠)
٧١٠,٠٥٤	٨٨,٣٧٧	٢٩,٢٢٥	٢٥٧,٦٦٩	٣٣٤,٧٨٣
٦٨٨,٨١٥	٨٨,٣٧١	١٥,٢٢٨	٢٦٥,٨٢٨	٣١٩,٣٧٨
٣١,٣١٠	-	٣,٦٠٠	١٥,٢٨٨	١٢,٤٢٢
(٥٦,٥٠٩)	-	-	(٤٨,٤٦٥)	(٨,٠٤٤)
٦٦٣,٦١٦	٨٨,٣٧١	١٨,٨٢٨	٢٣٢,٦٦١	٣٢٣,٧٥٦
٤٦,٤٣٨	٦	١٠,٣٩٧	٢٥,٠٠٨	١١,٠٢٧

للعام ٢٠١٧ :  
الكلفة :

الرصيد بداية السنة  
الإضافات  
الاستبعادات  
الرصيد نهاية السنة

الإستهلاك المتراكم :  
الرصيد بداية السنة  
إستهلاك السنة  
الاستبعادات  
الرصيد نهاية السنة

صافي القيمة الدفترية كما في  
٣١ كانون الأول ٢٠١٧

- ٩ -

					للعام ٢٠١٦ : الكلفة :
المجموع	تجهيزات ماحور	سيارات	اجهزة مكتبية	اثاث وتركيبات	
دينار	دينار	دينار	دينار	دينار	
٨٣٤,٤٥١	٨٨,٣٧٧	٢٩,٢٢٥	٣٧٦,٢٧٨	٣٤٥,٥٧١	الرصيد بداية السنة
١٥,٣٢٦	-	-	٩,٥٢٨	١,٢٩٨	الإضافات
(٨٦,١٢١)	-	-	(٨٣,٩٣٤)	(٢,١٨٧)	الاستبعادات
<u>٧٥٨,٦٥٦</u>	<u>٨٨,٣٧٧</u>	<u>٢٩,٢٢٥</u>	<u>٣٠١,٣٧٢</u>	<u>٣٣٩,٦٨٢</u>	الرصيد نهاية السنة
					الاستهلاك المتراكم :
٧٣٤,٤٦٥	٨٨,١٥٨	١١,٦١٨	٣٣٢,٣٥٥	٣٠٢,٣٣٤	الرصيد بداية السنة
٤٥,٣٥٤	٢١٣	٣,٦١٥	١٧,٢٥٤	١٩,٢٢٧	استهلاك السنة
(٨٥,٩٤٩)	-	-	(٨٣,٧٦٦)	(٢,١٨٣)	الاستبعادات
<u>٦٨٨,٨١٥</u>	<u>٨٨,٣٧١</u>	<u>١٥,٢٢٨</u>	<u>٢٦٥,٨٣٨</u>	<u>٣١٩,٣٧٨</u>	الرصيد نهاية السنة
					صافي القيمة الدفترية كما في ٣١ كانون الأول ٢٠١٦
<u>٦٩,٨٤١</u>	<u>٦</u>	<u>١٣,٩٩٧</u>	<u>٣٥,٥٣٤</u>	<u>٢٥,٣٥٤</u>	

١٠ - موجودات غير ملموسة  
يتكون هذا البند مما يلي :

برامج حاسوب			
٢٠١٦	٢٠١٧		
دينار	دينار		
٩٦,٤٦١	١٠١,٦٣٤	الكلفة :	
٥,١٧٣	٥,٦٠٨	رصيد بداية السنة	
<u>١٠١,٦٣٤</u>	<u>١٠٧,٢٤٢</u>	الإضافات	
		رصيد نهاية السنة	
٩٥,٢٧١	٩٤,٨٥٦	الاطفاء المتراكم :	
٤,٥٨٥	١,٩١٥	رصيد بداية السنة	
<u>٩٤,٨٥٦</u>	<u>٩٦,٧٧١</u>	اطفاء السنة	
<u>٦,٧٧٨</u>	<u>١٥,٤٧١</u>	رصيد نهاية السنة	
		صافي القيمة الدفترية	

١١ - بنوك دائنة  
يتكون هذا البند مما يلي :

٣١ كانون الأول			
٢٠١٦	٢٠١٧		
دينار	دينار		
-	١,٠١١,٦٨٤	بنك المؤسسة العربية المصرفية - الأردن	
-	١,٣٩٩,٤٥٠	بنك عودة سردار الأردن	
-	<u>٢,٤١١,١٣٤</u>		

- ١٠ -

إن السقوف الممنوحة للشركة هي كما يلي :

معدل الفائدة	السقف الممنوح	
%	دينار	
١,٦٥	١١,٣٤٤,٠٠٠	بنك المؤسسة العربية المصرفية - البحرين
٨,٢٥	١,٧٤٥,٠٠٠	بنك المؤسسة العربية المصرفية - الأردن
٨,٢٥	١,٤٠٠,٠٠٠	بنك عودة سردار الأردن - جاري مدين

١٢ - أرصدة دائنة اخرى  
يتكون هذا البند مما يلي :

٢٠١٦	٢٠١٧	
دينار	دينار	
٣٠٦,٠٤٠	٣٤١,٩٣٨	مصاريف مستحقة
١٠٨,٩٣٩	١٠٤,٥٣٥	أخرى
١,٤٦٢,٥٨٢	-	توزيعات أرباح مستحقة الدفع (ايضاح ١٤)
١,٨٧٧,٥٦١	٤٤٦,٤٧٣	

١٣ - ضريبة الدخل  
إن الحركة على مخصص ضريبة الدخل هي كما يلي :

٢٠١٦	٢٠١٧	
دينار	دينار	
٤٩٧,١١٢	٤٩٢,٤١٤	رصيد بداية السنة
(٤٢١,٨٣٤)	(٥٢٩,٩٩٠)	الضريبة المدفوعة
٤١٧,١٣٦	٤٧٠,٣٧٠	مصروف الضريبة للسنة
٤٩٢,٤١٤	٤٣٢,٧٩٤	رصيد لهاية السنة

تمثل ضريبة الدخل الظاهرة في قائمة الدخل ما يلي :

٢٠١٦	٢٠١٧	
دينار	دينار	
٤١٧,١٣٦	٤٧٠,٣٧٠	مصروف ضريبة الدخل عن ارباح السنة

- ١١ -

ملخص تصوية الربح المحاسبي مع الربح الضريبي :

٢٠١٦	٢٠١٧	
دينار	دينار	الربح المحاسبي
٢,٠٠٣,٨٦٩	٢,٢٩٧,١٨٤	مصروفات غير مقبولة ضريبيا
١٨٥,٠٠٠	٢٧٥,٤٧٣	إيرادات غير خاضعة للضريبة
(٤٧١,٥٦٨)	(٦٥٠,٠٠٠)	الربح الضريبي
١,٧١٧,٣٠١	١,٩٢٢,٦٥٧	
%٢٤	%٢٤	نسبة ضريبة الدخل القانونية
%٢٠,٨١	%٢٠,٤٧	نسبة ضريبة الدخل الفعلية

تم احتساب مخصص ضريبة الدخل المستحقة عن ربح السنة وفقاً لقانون ضريبة الدخل رقم (٣٤) لسنة ٢٠١٤.

تم التوصل الى مخالصة نهائية مع دائرة ضريبة الدخل حتى نهاية عام ٢٠١٤.

تم تقديم اقرار ضريبة الدخل للعام ٢٠١٥ وتم مراجعته من قبل دائرة ضريبة الدخل والمبيعات وتم صدور قرار بالمطالبة بضرائب إضافية بلغت ٤٤,٣٧٠ دينار ، إلا أن الشركة قامت بالاعتراض على قرار المقدر لدى هيئة الاعتراض ، هذا وقد صدر قرار هيئة الاعتراض بتأييد قرار المقدر، وعليه قامت الشركة بالطعن في قرار هيئة الاعتراض لدى محكمة البداية الضريبية ولا تزال القضية منظورة.

كما تم تقديم اقرار ضريبة الدخل للعام ٢٠١٦ وتم مراجعته من قبل دائرة ضريبة الدخل والمبيعات ولم يصدر قرار نهائي بها بعد ، هذا وفي رأي الإدارة ومستشار الشركة الضريبي فإن المخصص المحاسب كافي كما في ٣١ كانون الأول ٢٠١٧.

#### ١٤ - حقوق الملكية

##### رأس المال المدفوع

يتكون رأس المال من ١٥,٦٠٠,٠٠٠ دينار مقسم إلى ١٥,٦٠٠,٠٠٠ حصة بقيمة اسمية دينار للحصة الواحدة.

##### احتياطي إجباري

تمثل المبالغ المتجمعة في هذا الحساب ما تم تحويله بنسبة ١٠٪ من الأرباح خلال السنوات وهو غير قابل للتوزيع على الشركاء.

##### احتياطي اخطار عامة

يمثل هذا البند احتياطي مخاطر عامة بنسبة ١٪ من ذمم عملاء التعامل بالهامش والتقدي العاملة.

##### توزيعات أرباح مستحقة الدفع

وافقت هيئة المديرين في اجتماعها المنعقد بتاريخ ١٩ كانون الأول ٢٠١٦ على توزيع مبلغ ١,٤٦٢,٥٨٢ دينار على الشريك (بنك المؤسسة العربية المصرفية - الاردن) من الأرباح المدورة.

- ١٢ -

١٥ - عمولات التداول  
يتكون هذا البند مما يلي :

٢٠١٦	٢٠١٧
دينار	دينار
٥١٧,٣٥٩	٥١٨,١٤٤
٥٦٩,٨٢٠	٣٥٥,٠٥٦
١٨٠,٦٠٢	١٧٣,٣٨٨
<u>١,٢٦٧,٧٨١</u>	<u>١,٠٤٦,٥٨٨</u>

عمولات تداول وساطة محلية  
عمولات تداول وساطة دولية  
عمولات تداول اقليمية

١٦ - مصاريف إدارية  
يتكون هذا البند مما يلي :

٢٠١٦	٢٠١٧
دينار	دينار
٩٩٥,٦١٩	١,٠٥٧,٧٨٢
٨٨,٨٣٦	٩٩,٧٢٩
٢١,٥٨٦	٢٠,٣٩٧
١,٩٢٠	١,٩٦٠
١٥٠,٧٨٥	١٤٧,٣٩٥
٦٦,١٧١	٦٤,٢٤٧
٣٤,١٧٤	٢١,٥١١
٧,٣٥٣	١٨,٣٢٠
١٩,٠١٨	١٨,٤٧٩
١٤,٧٤٠	١٦,٠٨٠
١٨,٨٧٥	٢١,٣٢٧
١٦,٢١٥	١٥,٣٣٨
٣٦,٩١٩	٣٦,٧١٩
٩,١٥١	١٠,٣٦٢
٦,٦٣٠	٦,٩٨٣
٦,٩١١	٢,٨٠٧
٢٥,١٥١	١٨,٩٦٨
٩,٥٩٢	١٦,٢٥٢
٢,٢٠٦	١,٩١٤
٣,٠٨٩	٢,١٦٦
٣٨,٧٣٤	٦٤,٨١٣
<u>١,٥٧٣,٦٧٥</u>	<u>١,٦٦٣,٥٤٩</u>

رواتب ومكافآت  
مساهمة الشركة في الضمان الاجتماعي  
مصاريف موظفين أخرى  
دورات وتدريب  
بريد وهاتف  
تنقلات ومكافآت هيئة المديرين  
رسوم ورخص  
أتعاب ومصاريف قانونية  
ضيافة  
اشتركاكات برامج وانظمة  
صيانة  
عمولات بنكية  
تأمين على الحياة ومعالجة طبية  
قرطاسية ومطبوعات  
ايجارات  
تعويضات أخطاء وسطاء  
أتعاب مهنية  
طوابع و عمولات كفالات بنكية  
مصاريف سيارات  
تنقلات وإقامة  
أخرى

- ١٣ -

١٧ - المعاملات مع جهات ذات علاقة

تمثل الجهات ذات العلاقة الشريك (شركة بنك المؤسسة العربية المصرفية) والشركات الشقيقة والإدارة العليا، وهذا يتم اعتماد الاسعار والشروط المتعلقة بهذه العمليات من قبل ادارة الشركة.

تمت هذه المعاملات مع جهات ذات علاقة ضمن النشاطات الاعتيادية للشركة وباستخدام اسعار الفوائد والعمولات التجارية.

٢٠١٦	٢٠١٧	
دينار	دينار	
٦,٠٣٠,٧٨٣	٣,٠٥٧,٢٧٦	بنود داخل قائمة المركز المالي:
-	١,٠١١,٦٨٤	أرصدة لدى بنوك ومؤسسات مصرفية اخرى
		بنك دانن

عناصر قائمة الدخل:

٧٦,٢٧٧	٥٧,٧٣٢	فوائد دائنة
١,٥٣٥	٢٠٩	عمولات تداول
(٥٠,٤٥٧)	(١٠٩,٣٤١)	فوائد وعمولات مدينة

فيما يلي ملخص لمنافع الإدارة التنفيذية:

٢٠١٦	٢٠١٧	
دينار	دينار	
٢٢٤,٣٧١	٢٣٤,٦١٦	رواتب ومكافآت

٢٠١٦	٢٠١٧	
دينار	دينار	
٧٨٠,٠٠٠	١,٣٦٥,٠٠٠	بنود خارج قائمة المركز المالي
٢,٢٩٠,٠٠٠	٧٣٣,٣١٦	كفالات
١١,٣٤٤,٠٠٠	١١,٣٤٤,٠٠٠	سقوف تسهيلات بنكية غير مستغلة- الأردن
		سقوف تسهيلات بنكية غير مستغلة- البحرين

١٨ - النقد وما في حكمه

ان النقد وما في حكمه المتضمن في قائمة التدفقات النقدية يشمل على الأرصدة التالية المدرجة في قائمة المركز المالي :

٢٠١٦	٢٠١٧	
دينار	دينار	
٨,٩١٣,٧٧٥	٥,٤٤٨,٢٠٨	نقد في الصندوق وأرصدة لدى البنوك
-	(٢,٤١١,١٣٤)	والمؤسسات المالية الأخرى
٨,٩١٣,٧٧٥	٣,٠٣٧,٠٧٤	بنوك دائنة

- ١٤ -

١٩ - ارتباطات والتزامات محتملة  
كفالات ومقوف غير مستغلة

٢٠١٦	٢٠١٧	
دينار	دينار	
٩,١٩٧,٥٥١	٥,٩١٠,٣٣٩	مقوف تسهيلات عملاء غير مستغلة
١,١٩٠,٠٠٠	١,٧٧٥,٠٠٠	كفالات *
١٠,٣٨٧,٥٥١	٧,٦٨٥,٣٣٩	

\* يتضمن هذا البند كفالة بمبلغ ١,٤٣٥,٠٠٠ دينار صادرة لصالح هيئة الأوراق المالية لضمان حسن تعامل الشركة كوسيط في هيئة الأوراق المالية وكفالة بمبلغ ١٠٠,٠٠٠ دينار لضمان حسن التعامل كمدير اصدار وكفالة بمبلغ ٢٠٠,٠٠٠ دينار صادرة لصالح مركز الإيداع لضمان التسوية ومبلغ ٤٠,٠٠٠ دينار كفالات قضايا للمحاكم.

٢٠ - ادارة المخاطر  
أ - مخاطر الائتمان

ان السياسة الائتمانية للشركة تتضمن ان جميع العملاء الذين يرغبون بالحصول على مقوف بمنتج التمويل على الهامش او التداول على المكشوف بالاسواق الاقليمية والدولية ان يخضعوا لإجراءات السياسة الائتمانية الموافق عليها من قبل هيئة المديرين ، والتي تنص على ان تقوم لجنة التسهيلات بالتأكد من الملاءة المالية ومن ثم الموافقة على منح التسهيلات ووضع حد ائتماني للعميل، وان العميل لا يقوم بالتداول الا بعد موافقة لجنة التسهيلات، ان ارصدة العملاء المدينة تخضع لمراقبة ومراقبة مستمرة من قبل دائرة الرقابة على الائتمان والتي بدورها ترفع تقارير بشكل دوري الى لجنة التسهيلات، ان الأرصدة مضمونة بالمقابل بمحافظ سوقية تغطي كحد ادنى ١٤٠٪ من مبلغ التسهيلات الممنوح للعميل. ان ارصدة الأهم المدينة والقيم السوقية للأوراق المالية الضامنة لها كما في ٣١ كانون الاول ٢٠١٧ موزعة على الشكل التالي:

المنتج	الرصيد	القيم السوقية للمحافظ / التأمينات
	الف دينار	الف دينار
<u>للعام ٢٠١٧</u>		
ذمم عملاء الوساطة المالية - هامش	١٩,٨٩٨	٣٢,٤٢٢
ذمم عملاء الوساطة المالية - هامش غير عاملة	٢,٩٥٨	٢١٥
<u>للعام ٢٠١٦</u>		
ذمم عملاء الوساطة المالية - هامش	١٩,٥١٢	٣٥,١١٧
ذمم عملاء الوساطة المالية - هامش غير عاملة	٢,٩٥٨	٢٤٦

- ١٥ -

تتوزع المخاطر الائتمانية للشركة لارصدة النقد لدى البنوك ومؤسسات مصرفية ودمم العملاء المدينة والارصدة المدينة الاخرى كما في ٣١ كانون الاول على الشكل التالي:

المجموع	جهات حكومية	الفراد	شركات	
الف دينار	الف دينار	الف دينار	الف دينار	
٥,٤٤٨	-	-	٥,٤٤٨	للعام ٢٠١٧
٢٥,٤٤٨	-	١٩,٦٠٤	٥,٨٤٤	ارصدة لدى البنوك ومؤسسات مصرفية
١٥٤	٥٣	٩٩	٢	دمم مدينة
٣١,٠٥٠	٥٣	١٩,٧٠٣	١١,٢٩٤	اخرى
				المجموع
المجموع	جهات حكومية	الفراد	شركات	
الف دينار	الف دينار	الف دينار	الف دينار	
٨,٩١٤	-	-	٨,٩١٤	للعام ٢٠١٦
٢٢,٥٤٥	-	١٦,٩٩١	٥,٥٥٤	ارصدة لدى البنوك ومؤسسات مصرفية
١٢٣	٢٥	٩٦	٢	دمم مدينة
٣١,٥٨٢	٢٥	١٧,٠٨٧	١٤,٤٧٠	اخرى
				المجموع

تتوزع مخاطر التركزات الائتمانية حسب التوزيع الجغرافي كما يلي:

المجموع	اوروبا	دول الشرق الايوسط الاخرى	داخل المملكة	
الف دينار	الف دينار	الف دينار	الف دينار	
٥,٤٤٨	١,٠٣٠	١,٣٣٢	٣,٠٨٦	للعام ٢٠١٧
٢٥,٤٤٨	-	-	٢٥,٤٤٨	المنطقة الجغرافية :
١٥٤	-	-	١٥٤	ارصدة لدى البنوك ومؤسسات مصرفية اخرى
٣١,٠٥٠	١,٠٣٠	١,٣٣٢	٢٨,٦٨٨	دمم مدينة
٣١,٥٨٢	١,٧١١	١,١٣٣	٢٨,٧٣٨	ارصدة مدينة اخرى
				الإجمالي لعام ٢٠١٧
				الإجمالي لعام ٢٠١٦

ب - مخاطر تقلبات أسعار العملات

وهي المخاطر الناجمة عن التغيرات في أسعار صرف العملات الأجنبية والتي لها أثر محتمل على موجودات ومطلوبات الشركة بالعملات الأجنبية، تقوم الشركة باعداد تحليل الحساسية لمراقبة أثر التغيرات في أسعار الصرف بمقدار (+/- ١%) على صافي الأرباح وحقوق الملكية.

إن معظم تعاملات الشركة هي بالدينار الأردني والدولار الأمريكي. إن سعر صرف الدينار الأردني مربوط بسعر ثابت مع الدولار الأمريكي (١/٤١ دولار لكل دينار). وعليه لا يوجد مخاطر للمركز المالي الذي تحتفظ به الشركة بالدولار الأمريكي. وعادة لا تحتفظ الشركة بمراكز مالية كبيرة بالعملات الأخرى ممكن أن تؤثر على الشركة لأن الشركة تقوم بأعمال الوساطة عن عملائها.

تقوم الشركة باعداد تحليل الحساسية لمراقبة أثر التغيرات في أسعار الصرف بمقدار (+/- ١٠%) على صافي الأرباح والخسائر وحقوق الملكية.

تأثير التغير بمعدل الصرف ١٠%		على قائمة الدخل الشامل		العملة
دينار	المركز المالي دينار	دينار	المركز المالي دينار	
				<u>للعام ٢٠١٧:</u>
١١٠	١,١٠٢			جنيه استرليني
(٣٦)	(٣٦٠)			يورو
				<u>للعام ٢٠١٦:</u>
١١	١٠٩			جنيه استرليني
٢٨	٢٧٨			يورو
١١	١٠٨			دينار كويتي

- ١٧ -

ج - مخاطر التركيز بالعملة الأجنبية  
يتوزع التركيز في مخاطر العملات الأجنبية كالاتي :

المجموع	أخرى	جنيه استرليني	يورو	دولار أمريكي	
الف دينار	الف دينار	الف دينار	الف دينار	الف دينار	الف دينار
					للعام ٢٠١٧
					الموجودات :
					نقد وأرصدة لدى البنوك ومؤسسات
٤,٤٦١	٩٠٨	٩٨	١٦	٣,٤٣٩	مصرفية أخرى
١٣	١	-	-	١٢	ذمم مدينة
٤,٤٧٤	٩٠٩	٩٨	١٦	٣,٤٥١	مجموع الموجودات
					المطلوبات :
					ذمم دائنة
٤,٣٠٣	٩٠٥	٩٧	١٧	٣,٢٨٤	تأمينات نقدية
١٧٧	-	-	-	١٧٧	أرصدة دائنة أخرى
١	١	-	-	-	مجموع المطلوبات
٤,٤٨١	٩٠٦	٩٧	١٧	٣,٤٦١	
(٧)	٣	١	(١)	(١٠)	صافي التركيز داخل قائمة المركز المالي
					للعام ٢٠١٦
					إجمالي الموجودات
٤,٩٨٤	١,٣٨٠	٢٦٠	٣٦٥	٢,٩٧٩	
					إجمالي المطلوبات
٧,٥٦١	١,٣٦٦	٢٦٠	٣٦٥	٥,٥٧٠	
(٢,٥٧٧)	١٤	-	-	(٢,٥٩١)	صافي التركيز داخل قائمة المركز المالي

د - مخاطر تقلبات اسعار الاسهم  
لا تتعرض الشركة لمخاطر السوق المالي كونها لا تحتفظ باستثمارات لحسابها الخاص.

هـ - مخاطر اسعار الفائدة  
يوضح الجدول التالي حساسية قائمة الدخل نتيجة للتغيرات الممكنة المعقولة على اسعار الفائدة مع بقاء جميع المتغيرات الاخرى المؤثرة ثابتة.

العام	الزيادة نقطة	الايثر على ربح السنة دينار
٢٠١٧	١٠	٢٣,١٣٦
٢٠١٦	١٠	٢٢,٦٤١

في حال هنالك تغير سلبي في سعر الفائدة يكون الاثر مساوي للتغير اعلاه مع عكس الاشارة.

- ١٨ -

ان فجوة أسعار الفائدة هي كما يلي:

متوسط أسعار الفائدة %	المجموع الف دينار	عناصر بنون فائدة الف دينار	أكثر من ٣ سنوات	من سنة		من ٦ شهور إلى سنة	من ٣ شهور إلى ٦ أشهر	حتى ثلاثة شهور	الف دينار
				الف دينار	الف دينار				
-	٥,٤٤٨	٥,٤٤٨	-	-	-	-	-	-	-
١١,١٥	٢٥,٤٤٨	-	-	-	١٠,٥٤٤	-	٦,٢٨٦	٨,٦١٨	٨,٦١٨
٥	١٨٣	٨٤	-	٤١	٢٦	-	١٦	١٦	١٦
-	١,٨٥٠	١,٨٥٠	-	-	-	-	-	-	-
-	٤٦	٤٦	-	-	-	-	-	-	-
-	١١	١١	-	-	-	-	-	-	-
	٣٢,٩٨٦	٧,٤٣٩	-	٤١	١٠,٥٧٠	-	٦,٣٠٢	٨,٦٣٤	٨,٦٣٤
٨,٢٥	٢,٤١١	-	-	-	-	-	-	٢,٤١١	٢,٤١١
-	٥,٤٢٣	٥,٤٢٣	-	-	-	-	-	-	-
-	١٧٧	١٧٧	-	-	-	-	-	-	-
-	٤٤٦	٤٤٦	-	-	-	-	-	-	-
-	٤٣٣	٤٣٣	-	-	-	-	-	-	-
	٨,٨٩٠	٦,٤٧٩	-	-	-	-	-	٢,٤١١	٢,٤١١
	٢٤,٠٩٦	٩٦٠	-	٤١	١٠,٥٧٠	-	٦,٣٠٢	٦,٢٢٣	٦,٢٢٣

للعام ٢٠١٧  
الموجودات:  
أرصدة لدى البنوك ومؤسست مصرفية أخرى  
ذمم مدينة  
أرصدة مدينة أخرى  
أراضي معدة للبيع  
ممتلكات ومعدات  
موجودات غير ملموسة  
مجموع الموجودات

المطلوبات:  
بنوك دائته  
ذمم دائته  
تأمينات تقديمية  
أرصدة دائته أخرى  
مخصص ضريبة الدخل  
مجموع المطلوبات

فرق حسابية عناصر داخل قائمة المركز المالي

- ١٩ -

متوسط أسعار القائدة %	المجموع الف دينار	عناصر بدون قائدة الف دينار	أكثر من ٣ سنوات الف دينار	من سنة ٣ إلى سنوات الف دينار	من ٦ شهور إلى سنة الف دينار	من ٣ أشهر حتى ٦ شهور الف دينار	حتى ثلاثة شهور الف دينار
-	٨,٩١٤	٨,٩١٤	-	-	-	-	-
١١,١٥	٢٢,٥٤٥	-	-	٢٣٤	٦,٨١٨	٩,٧٦٣	٥,٧٣٠
٥	١٤٩	٥٣	-	٥٣	٢١	١١	١١
-	٢,٠٩٢	٢,٠٩٢	-	-	-	-	-
-	٧٠	٧٠	-	-	-	-	-
-	٧	٧	-	-	-	-	-
	٣٣,٧٧٧	١١,١٣٦	-	٢٨٧	٦,٨٣٩	٩,٧٧٤	٥,٧٤١
-	٨,٨٢٥	٨,٨٢٥	-	-	-	-	-
-	٣٠٣	٣٠٣	-	-	-	-	-
-	١,٨٧٨	١,٨٧٨	-	-	-	-	-
-	٤٩٢	٤٩٢	-	-	-	-	-
	١١,٥٠٨	١١,٥٠٨	-	-	-	-	-
	٢٢,٢٦٩	(٣٧٢)	-	٢٨٧	٦,٨٣٩	٩,٧٧٤	٥,٧٤١

للعام ٢٠١٦

الموجودات:

أرصدة لدى البنوك ومؤسسات مصرفية أخرى

نعم مدينة

أرصدة مدينة أخرى

أراضي معدة للبيع

ممتلكات ومعدات

موجودات غير ملموسة

مجموع الموجودات

المطلوبات:

نعم دائنة

تأمينات نقدية

أرصدة دائنة أخرى

مخصص ضريبة الدخل

مجموع المطلوبات

فرق حسابية عناصر داخل قائمة المركز المالي

- ٢٠ -

و - مخاطر السيولة  
تتمثل مخاطر السيولة في عدم قدرة الشركة على توفير التمويل اللازم لتلبية التزاماتها في تواريخ استحقاقها. إن إدارة مخاطر السيولة تتطلب الحفاظ على النقد الكافي وتوفير التمويل من خلال السوق الائتمانية. وللوقاية من هذه المخاطر تقوم الإدارة بتوزيع مصادر التمويل وإدارة الموجودات والمطلوبات ومواصلة أجالها واحتفاظ برصيد كاف من النقد وما في حكمه وتوفير التمويل اللازم.

يلخص الجدول أدناه توزيع المطلوبات (غير مضمومة) كما في ٣١ كانون الأول على أسس الفترة المتبقية للاستحقاق التعاقدية وأسعار الفائدة السوقية الحالية :

المجموع الف دينار	بسنوات استحقاق الف دينار	لكل من ٣ سنوات الف دينار	من سنة إلى ٣ سنوات الف دينار	من ٦ أشهر إلى سنة الف دينار	من ٣ شهور إلى ٦ أشهر الف دينار	من شهر حتى ٣ شهور الف دينار	حتى شهر واحد الف دينار	٢٠١٧	
								المطلوبات :	بنوك دائنة
٢,٤١١	-	-	-	-	-	-	٢,٤١١		
٥,٤٢٣	-	-	-	-	-	-	٥,٤٢٣		
١٧٧	-	-	-	-	-	-	١٧٧		
٤٤٦	-	-	١٤٣	-	٢١	٢٦٥	١٧		
٤٣٣	-	-	-	-	٣١٨	-	١١٥		
٨,٨٩٠	-	-	١٤٣	-	٣٣٩	٢٦٥	٨,١٤٣		
٨,٨٣٥	-	-	-	-	-	-	٨,٨٣٥		
٣٠٣	-	-	-	-	-	-	٣٠٣		
١,٨٧٨	-	-	١٤٢	٤	٧٧٩	٦٧٩	٢٧٤		
٤٩٢	-	-	-	-	٣٧٧	-	١١٥		
١١,٥٠٨	-	-	١٤٢	٤	١,١٥٦	٦٧٩	٩,٥٢٧		

٢٠١٦  
المطلوبات :  
ذمم دائنة  
تأمينات تقديمية  
أرصدة دائنة أخرى  
مخصص ضريبة الدخل  
مجموع المطلوبات

- ٢١ -

٢١ - إدارة رأس المال

يتمثل الهدف الرئيسي فيما يتعلق بإدارة رأس مال الشركة بالتأكد من المحافظة على نسب رأس مال ملائمة بشكل يدعم نشاط الشركة ويعظم حقوق الملكية.

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

إن البنود المتضمنة في هيكل رأس المال تتمثل في رأس المال المدفوع والأرباح المدورة والاحتياطي الاجباري واحتياطي اخطار عامة والبالغ مجموعها ٢٤,٠٩٥,٦٤٤ دينار كما في ٣١ كانون الأول ٢٠١٧ مقابل ٢٢,٢٦٨,٨٣٠ دينار كما في ٣١ كانون الأول ٢٠١٦.

٢٢ - تحليل استحقاقات الموجودات والمطلوبات

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

المجموع	أكثر من سنة	لغاية سنة	
الف دينار	الف دينار	الف دينار	العام ٢٠١٧
			الموجودات :
٥,٤٤٨	-	٥,٤٤٨	نقد وأرصدة لدى البنوك ومؤسسات مصرفية أخرى
٢٥,٤٤٨	-	٢٥,٤٤٨	ذمم مدينة
١٨٣	٤١	١٤٢	أرصدة مدينة أخرى
١,٨٥٠	١,٨٥٠	-	أراضي معدة للبيع
٤٦	٤٦	-	ممتلكات ومعدات
١١	١١	-	موجودات غير ملموسة
٣٢,٩٨٦	١,٩٤٨	٣١,٠٣٨	مجموع الموجودات
			المطلوبات :
٢,٤١١	-	٢,٤١١	بنوك دائنه
٥,٤٢٣	-	٥,٤٢٣	ذمم دائنة
١٧٧	-	١٧٧	تأمينات نقدية
٤٤٦	١٤٣	٣٠٣	أرصدة دائنة أخرى
٤٣٣	-	٤٣٣	مخصص ضريبة الدخل
٨,٨٩٠	١٤٣	٨,٧٤٧	مجموع المطلوبات
٢٤,٠٩٦	١,٨٠٥	٢٢,٢٩١	الصافي

- ٢٢ -

المجموع الف دينار	أكثر من سنة الف دينار	لغاية سنة الف دينار	للعام ٢٠١٦ الموجودات :
٨,٩١٤	-	٨,٩١٤	نقد وأرصدة لدى البنوك ومؤسسات مصرفية أخرى
٢٢,٥٤٥	٢٣٤	٢٢,٣١١	ذمم مدينة
١٤٩	٥٣	٩٦	أرصدة مدينة أخرى
٢,٠٩٢	٢,٠٩٢	-	أراضي معدة للبيع
٧٠	٧٠	-	ممتلكات ومعدات
٧	٧	-	موجودات غير ملموسة
٣٣,٧٧٧	٢,٤٥٦	٣١,٣٢١	مجموع الموجودات
			المطلوبات :
-	-	-	بنوك دائنه
٨,٨٣٥	-	٨,٨٣٥	ذمم دائنة
٣٠٣	-	٣٠٣	تأمينات نقدية
١,٨٧٨	١٤٢	١,٧٣٦	أرصدة دائنة أخرى
٤٩٢	-	٤٩٢	مخصص ضريبة الدخل
١١,٥٠٨	١٤٢	١١,٣٦٦	مجموع المطلوبات
٢٢,٢٦٩	٢,٣١٤	١٩,٩٥٥	الصافي

٢٣ - بنود غير مدرجة في قائمة المركز المالي  
تقوم الشركة ضمن النشاط الاعتيادي بإدارة الاستثمارات لعملائها وهي حسابات منفصلة عن موجودات الشركة ولا تظهر في القوائم المالية. لا يوجد استثمارات مدارة من قبل الشركة لصالح العملاء كما في ٣١ كانون الأول ٢٠١٧ و ٢٠١٦.

٢٤ - القضايا المقامة على الشركة  
ان الشركة غير مدعى عليها بأي نوع من أنواع القضايا.

٢٥ - القيمة العادلة للموجودات المالية والمطلوبات المالية غير محددة القيمة العادلة  
إن القيمة الدفترية للموجودات المالية والمطلوبات المالية الظاهرة في القوائم المالية للشركة تقارب قيمتها العادلة للسنة المنتهية كما في ٣١ كانون الأول ٢٠١٧ .

- ٢٣ -

٢٦ - تطبيق معايير التقارير المالية الدولية الجديدة والمعدلة

أ - معايير التقارير المالية الدولية الجديدة والمعدلة والتي ليس لها أثر جوهري على القوائم المالية:

تم اتباع معايير التقارير المالية الدولية الجديدة والمعدلة التالية والتي أصبحت سارية المفعول للفترة المالية التي تبدأ في أو بعد الأول من كانون الثاني ٢٠١٧ في اعداد القوائم المالية للشركة.

التعديلات على معيار المحاسبة الدولي رقم (١٢): "ضرائب الدخل" المتعلقة بالاعتراف بالموجودات الضريبية المؤجلة عن الخسائر غير المحققة

قامت الشركة بتطبيق هذه التعديلات لأول مرة خلال السنة الحالية. وتوضح التعديلات كيف ينهي للشركة تقييم ما إذا كان سيكون هناك أرباح مستقبلية خاضعة للضريبة كافية والتي يمكن للشركة الاستفادة منها لتخفيض الفروقات الزمنية المؤقتة عند عكسها. لم ينتج أي أثر عن تطبيق هذه التعديلات على القوائم المالية.

تعديلات على معيار المحاسبة الدولي رقم (٧) - "قائمة التدفقات النقدية" - مبادرة الإفصاح

طبقت الشركة هذه التعديلات لأول مرة خلال السنة الحالية. تتطلب هذه التعديلات من الشركة إضافة الايضاحات التي تمكن مستخدمي القوائم المالية من تقييم التغيرات في المطلوبات الناتجة عن الأنشطة التمويلية ، والتي تشمل التغيرات النقدية وغير النقدية .

لم ينتج أي أثر عن تطبيق هذه التعديلات على القوائم المالية للشركة.

التحسينات السنوية على المعايير الدولية للتقارير المالية الصادرة خلال الأعوام ٢٠١٤ - ٢٠١٦ - التي تشمل التعديلات على المعيار الدولي لإعداد التقارير المالية رقم (١٢)

طبقت الشركة التعديلات على المعيار الدولي لإعداد التقارير المالية رقم (١٢) المشمولة بالتحسينات السنوية على المعايير الدولية للتقارير المالية الصادرة خلال الأعوام ٢٠١٤ - ٢٠١٦ لأول مرة خلال السنة الحالية. إن التعديلات الأخرى المشمولة في هذه التحسينات السنوية غير سارية المفعول بعد و لم تقم الشركة بتطبيقها مبكراً ، وكما يرد في الايضاح (٢٦-ب).

يشير المعيار الدولي لإعداد التقارير المالية رقم (١٢) إلى أنه لا يتعين على الشركة تقديم معلومات مالية عن الحصص في الشركات التابعة أو الحليفة أو المشاريع المشتركة المصنفة (أو المدرجة ضمن مجموعة استبعاد مصنفة) كمحتفظ بها بهدف البيع. وتوضح التعديلات أن هذه هي الميزة الوحيدة من متطلبات الإفصاح للمعيار الدولي لإعداد التقارير المالية رقم (١٢) لهذه الحصص.

لم ينتج أي أثر عن تطبيق هذه التعديلات على القوائم المالية للشركة حيث لم تصنف أي من حصص الشركة في هذه المنشآت أو ضمن مجموعة استبعاد مصنفة كمحتفظ بها بهدف البيع.

ب - معايير التقارير المالية الدولية الجديدة والمعدلة الصادرة وغير سارية المفعول بعد: لم تطبق الشركة المعايير الدولية للتقارير المالية الجديدة والمعدلة الواردة أدناه الصادرة لكن غير سارية المفعول بعد

التحسينات السنوية على المعايير الدولية للتقارير المالية الصادرة خلال الأعوام ٢٠١٤ - ٢٠١٦

تشمل التحسينات تعديلات على كل من المعيار الدولي للتقارير المالية رقم (١) ومعيير المحاسبة الدولي رقم (٢٨) وهي سارية المفعول للسنوات المالية التي تبدأ في أو بعد الأول من كانون الثاني ٢٠١٨.

التحسينات السنوية على المعايير الدولية للتقارير المالية الصادرة خلال الأعوام ٢٠١٥ - ٢٠١٧

تشمل التحسينات تعديلات على المعايير الدولية للتقارير المالية رقم (٣) و(١١) ومعيير المحاسبة الدولية رقم (١٢) و(٢٣) وهي سارية المفعول للسنوات المالية التي تبدأ في أو بعد الأول من كانون الثاني ٢٠١٩.

تفسير لجنة تفسيرات المعايير الدولية للتقارير المالية رقم (٢٢): "المعاملات بالعملة الأجنبية والدفعات المقدمة". يتعلق هذا التفسير بالمعاملات التي تتم بالعملة الأجنبية أو أجزاء من تلك المعاملات حيثما يكون هنالك:

- وجود مقابل بالعملة الأجنبية أو مسعر بالعملة الأجنبي ؛
- تعترف المنشأة بالموجودات المدفوعة مقدماً أو بمطلوبات الإيرادات المؤجلة المتعلقة بذلك المقابل في موعد يسبق الإقرار بالموجودات أو الإيرادات أو المصاريف ذات الصلة ؛
- وإن الموجودات المدفوعة مقدماً أو مطلوبات الإيرادات المؤجلة غير نقدية.

إن هذه التفسير ساري المفعول للسنوات المالية التي تبدأ في أو بعد الأول من كانون الثاني ٢٠١٨.

تفسير لجنة تفسيرات المعايير الدولية لإعداد التقارير المالية رقم (٢٣) عدم التيقن حول معالجة ضريبة الدخل:

يوضح التفسير تحديد الربح الخاضع للضريبة (الخسارة الضريبية) ، والأسس الضريبية ، والخسائر الضريبية غير المستخدمة ، والمنافع الضريبية غير المستخدمة ، ومعدلات الضريبة عندما يكون هناك عدم تيقن بشأن معالجة ضريبة الدخل بموجب معيار المحاسبة الدولي رقم (١٢) وهي تتناول على وجه التحديد:

- ما إذا كانت المعالجة الضريبية يجب ان تعتبر بشكل إجمالي؛
- افتراضات تتعلق بإجراءات فحص السلطات الضريبية؛
- تحديد الربح الخاضع للضريبة (الخسارة الضريبية) ، والأساس الضريبي ، والخسائر الضريبية غير المستخدمة ، والاعفاءات الضريبية غير المستخدمة، ومعدلات الضريبة ؛
- وأثر التغيرات في الوقائع والظروف.

إن هذه التفسير ساري المفعول للسنوات المالية التي تبدأ في أو بعد الأول من كانون الثاني ٢٠١٩.

- ٢٥ -

تعديلات على المعيار الدولي لإعداد التقارير المالية رقم (٢) "الدفع على أساس السهم" تتعلق هذه التعديلات بتصنيف وقياس معاملات الدفع على أساس السهم وهي سارية المفعول للسنوات المالية التي تبدأ في أو بعد الأول من كانون الثاني ٢٠١٨.

التعديلات على المعيار الدولي للتقارير المالية رقم (٤): "عقود التأمين" تتعلق هذه التعديلات بالفرق ما بين تاريخ سريان كل من المعيار الدولي للتقارير المالية رقم (٩) والمعيار الجديد لعقود التأمين وهي سارية المفعول للسنوات المالية التي تبدأ في أو بعد أول كانون الثاني ٢٠١٨.

تعديلات على معيار المحاسبة الدولي رقم (٤٠): "الإستثمارات العقارية" تم تعديل الفقرة رقم (٥٧) لتتص على أنه يجب على المنشأة تحويل العقار من أو إلى الإستثمارات العقارية فقط عندما يتوفر دليل على تغير في الإستخدام.

يحدث تغير الإستخدام عندما يتوافق أو لا يتوافق العقار مع تعريف الإستثمارات العقارية. لا يشكل التغير في نوايا الإدارة حول إستخدام العقار بحد ذاته دليلاً على حدوث تغير في الإستخدام. وقد تم تعديل الفقرة لتتص على أن قائمة الأمثلة الواردة فيها غير شاملة.

إن هذه التعديلات سارية المفعول للسنوات المالية التي تبدأ في أو بعد الأول من كانون الثاني ٢٠١٨.

تعديلات على معيار المحاسبة الدولي رقم (٢٨) "الإستثمار في المنشآت الحليفة والمشاريع المشتركة"

تتعلق هذه التعديلات بالحصص طويلة الأجل في المنشآت الحليفة والمشاريع المشتركة. وتوضح هذه التعديلات أن المنشأة تقوم بتطبيق المعيار الدولي لإعداد التقارير المالية رقم (٩) "الأدوات المالية" للحصص طويلة الأجل في منشأة حليفة أو مشروع مشترك والتي تشكل جزءاً من صافي الإستثمار في المنشأة الحليفة أو المشروع المشترك في حال لم تطبق طريقة حقوق الملكية بشأنها

إن هذه التعديلات سارية المفعول للسنوات المالية التي تبدأ في أو بعد الأول من كانون الثاني ٢٠١٩.

المعيار الدولي لإعداد التقارير المالية رقم (١٦) "عقود الإيجار"

يحدد المعيار الدولي لإعداد التقارير المالية رقم (١٦) كيف يمكن لمعد التقارير بالإعتراف بعقود الإيجار وقياسها وعرضها والإفصاح عنها. كما يوفر المعيار نموذجاً محاسبياً منفرداً للمستأجرين يتطلب من المستأجر الاعتراف بالموجودات والمطلوبات لجميع عقود الإيجار إلا إذا كانت مدة الإيجار ١٢ شهراً أو أقل أو كان الأصل ذو قيمة منخفضة. ويواصل المؤجرون تصنيف عقود الإيجار كعقود إيجار تشغيلية أو تمويلية، حيث لم يتغير منهج المعيار الدولي لإعداد التقارير المالية رقم (١٦) حول محاسبة المؤجر تغيراً كبيراً عن سابقه معيار المحاسبة الدولي رقم (١٧).

ستطبق الشركة هذا المعيار اعتباراً من تاريخ سريانه كما أن إدارة الشركة بصدد تقييم أثر تطبيق المعيار الدولي للتقارير المالية رقم (١٦) على القوائم المالية.

المعيار الدولي للتقارير المالية رقم (٩) "الأدوات المالية" (النسخ المعدلة للاعوام ٢٠٠٩ و٢٠١٠ و٢٠١٣ و٢٠١٤)

صدر المعيار الدولي للتقارير المالية رقم (٩) في تشرين الثاني ٢٠٠٩ وطرح متطلبات جديدة لتصنيف وقياس الموجودات المالية.

ولاحقا تم تعديل المعيار في تشرين الأول ٢٠١٠ ليشمل متطلبات حول تصنيف وقياس المطلوبات المالية وإلغاء الاعتراف بها. كما تم تعديل المعيار في تشرين الثاني ٢٠١٣ ليتضمن متطلبات جديدة حول محاسبة التحوط العام. وصدرت نسخة معدلة من المعيار في تموز ٢٠١٤ لتتضمن: (أ) متطلبات التدني للموجودات المالية، و(ب) تعديلات محدودة على متطلبات التصنيف والقياس من خلال طرح فئة قياس "القيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الاخر" لبعض أدوات الدين البسيطة.

تحتوي النسخة النهائية للمعيار الدولي للتقارير المالية رقم (٩) على المتطلبات المحاسبية للأدوات المالية وحلت محل معيار المحاسبة الدولي رقم (٣٩): الإعتراف والقياس. وتتضمن النسخة الجديدة من المعيار المتطلبات التالية:

#### التصنيف والقياس:

تصنف الموجودات المالية بناءا على نموذج الأعمال وخصائص التدفقات النقدية التعاقدية. وقدمت نسخة ٢٠١٤ تصنيف جديد لبعض أدوات الدين حيث يمكن تصنيفها ضمن "الموجودات المالية بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الاخر". وتصنف المطلوبات المالية تصنيفا مماثلا لمعيار المحاسبة الدولي رقم (٣٩) إلا أن هنالك إختلافات بالمتطلبات المطبقة على قياس مخاطر الائتمان المتعلقة بالمنشأة.

#### التدني:

قدمت نسخة ٢٠١٤ نموذج "الخسارة الائتمانية المتوقعة" لقياس خسارة تدني الموجودات المالية، وعليه أصبح من غير الضروري زيادة المخاطر الائتمانية قبل الإعتراف بخسارة الائتمان.

#### محاسبة التحوط:

قدمت نسخة ٢٠١٤ نموذجا جديدا لمحاسبة التحوط صمم ليكون أكثر ملائمة مع كيفية قيام المنشأة بإدارة المخاطر عند التعرض لمخاطر التحوط المالي وغير المالي.

#### إلغاء الإعتراف:

تم اتباع متطلبات إلغاء الإعتراف بالموجودات المالية والمطلوبات المالية كما هي واردة في المعيار المحاسبي الدولي رقم (٣٩).

قامت الشركة بتطبيق المعيار الدولي للتقارير المالية رقم (٩) (المرحلة الأولى) الصادرة في العام ٢٠٠٩ والمتعلقة بتصنيف وقياس الموجودات المالية ، ستطبق الشركة النسخة النهائية للمعيار الدولي للتقارير المالية رقم (٩) اعتبارا من تاريخ سريانه بأثر رجعي وتعتزف بالأثر التراكمي للتطبيق مبدئيا كتعديل على الرصيد الافتتاحي للأرباح المدورة كما في أول كانون الثاني ٢٠١٨.

خلال شهر تموز من العام ٢٠١٤ ، قام مجلس معايير المحاسبة الدولية بإصدار النسخة النهائية من معيار التقارير المالية الدولي رقم (٩) (الأدوات المالية) والذي سيحل محل معيار المحاسبة الدولي رقم (٣٩) (الأدوات المالية: الإعتراق والقياس) وجميع الإصدارات السابقة لمعيار التقارير المالية الدولي رقم (٩) يجمع معيار التقارير المالية الدولي رقم (٩) جميع جوانب المحاسبة الثلاثة المتعلقة بالأدوات المالية: التصنيف والقياس والتدني في القيمة ومحاسبة التحوط. قام البنك بتطبيق المرحلة الأولى من معيار التقارير المالية الدولي رقم (٩) الصادر خلال عام ٢٠٠٩ . وكان التطبيق المبدئي للمرحلة الأولى من المعيار في أول كانون الثاني ٢٠١١ .

إن النسخة الجديدة من المعيار التقارير المالية الدولي رقم (٩) تطبق على الفترات السنوية ابتداءً من أول كانون الثاني ٢٠١٨ مع السماح بالتطبيق المبكر . يطبق المعيار بأثر رجعي باستثناء محاسبة التحوط وتضمن المعيار رقم (٩) اعفاء الشركات من تعديل أرقام المقارنة .

ستقوم الشركة بتطبيق المعيار الجديد بتاريخ التطبيق الإلزامي للمعيار ولن تقوم الشركة بتعديل أرقام المقارنة. قامت الشركة خلال عام ٢٠١٧ بعمل دراسة مفصلة لتقييم أثر معيار التقارير المالية الدولي رقم (٩). إن هذه الدراسة المفصلة قائمة على الأرقام الحالية المتوفرة والتي من الممكن أن تكون معرضة للتغيير بسبب احتمال توفر معلومات جديدة عندما تقوم الشركة بتطبيق المعيار في عام ٢٠١٨. بشكل عام لا تتوقع الشركة تأثير جوهري على قائمة المركز المالي وقائمة حقوق الشركاء ما عدا تأثير تطبيق متطلبات انخفاض القيمة الجديدة وفقاً للمعيار رقم (٩) . استناداً على الأرقام الأولية تتوقع الشركة بناءً على الدراسة المعدة من قبل إدارتها بزيادة في مخصص التدلي بحوالي ٤٥٠ ألف دينار والذي سيكون له أثر بتخفيض حقوق الشركاء بنفس القيمة. وقد سمحت تعليمات البنك المركزي الأردني باستخدام رصيد احتياطي مخاطر مصرفية عامة والبالغ حوالي ٢٥٠ ألف دينار لتغطية جزء من الزيادة في المخصص.

التعديلات على المعيار الدولي للتقارير المالية رقم (٩) "الأدوات المالية" تتعلق هذه التعديلات بمزايا الدفع مقدماً مع التعويض السلبي ، حيث تم تعديل المتطلبات الحالية للمعيار الدولي للتقارير المالية رقم (٩) فيما يتعلق بحقوق إنهاء الخدمة وذلك للسماح بالقياس بالتكلفة المطفأة (أو بناءً على نموذج الأصول ، بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الأخر) حتى في حالة مدفوعات التعويضات السلبية .

إن هذه التعديلات سارية المفعول للسنوات المالية التي تبدأ في أو بعد الأول من كانون الثاني ٢٠١٩ .

معيار الدولي للتقارير المالية رقم (١٥) "الإيرادات من العقود مع العملاء" صدر المعيار الدولي لإعداد التقارير المالية رقم (١٥) في أيار ٢٠١٤ الذي وضع نموذجاً شاملاً للمنشآت لإستخدامه في المحاسبة عن الإيرادات الناتجة من العقود مع العملاء. وسيحل المعيار الدولي لإعداد التقارير المالية رقم (١٥) محل إرشادات تحقق الإيرادات الحالية بما في ذلك معيار المحاسبة الدولي رقم (١٨) "الإيرادات" ومعيار المحاسبة الدولي رقم (١١) "عقود الإنشاء" والتفسيرات ذات الصلة عندما يصبح ساري المفعول.

إن المبدأ الأساسي للمعيار الدولي للتقارير المالية رقم (١٥) هو أنه يجب على المنشأة الاعتراف بالإيرادات لتوضيح نقل السلع أو الخدمات الموعودة للعميل بمبلغ يعكس المقابل الذي تتوقع المنشأة الحصول عليه مقابل تلك السلع أو الخدمات. وعلى وجه التحديد، يقدم المعيار منهجا من خمس خطوات لإثبات الإيرادات:

- الخطوة ١: تحديد العقد (العقود) المبرمة مع العميل.
- الخطوة ٢: تحديد التزامات الأداء في العقد.
- الخطوة ٣: تحديد سعر البيع.
- الخطوة ٤: تخصيص سعر للبيع لالتزامات الأداء في العقد.
- الخطوة ٥: الاعتراف بالإيراد عندما تستوفي (أو لدى استيفاء) المنشأة لالتزام الأداء.

بموجب المعيار الدولي للتقارير المالية رقم (١٥) ، تعترف المنشأة عندما (أو لدى) الوفاء بالالتزام الأداء، أي عندما تُحوّل "المسيطرة" على السلع أو الخدمات التي يقوم عليها التزام الأداء المحدد إلى العميل. وقد أضيفت إرشادات أكثر إلزاماً في المعيار الدولي للتقارير المالية رقم (١٥) للتعامل مع سيناريوهات محددة. وعلاوة على ذلك، يتطلب المعيار الدولي للتقارير المالية رقم (١٥) إفصاحات شاملة.

التعديلات على المعيار الدولي لإعداد التقارير المالية رقم (١٥) "الإيرادات من العقود مع العملاء"

تتعلق هذه التعديلات بتوضيح ثلاثة جوانب من المعيار ( تحديد التزامات الأداء، واعتبارات الموكل مقابل الوكيل، والترخيص) وبعض الإعفاء الانتقالية للعقود المعدلة والعقود المنجزة.

إن هذه التعديلات سارية المفعول للسنوات المالية التي تبدأ في أو بعد الأول من كانون الثاني ٢٠١٨.

تعديلات على المعيار الدولي لإعداد التقارير المالية رقم (٧) "الأدوات المالية: الإفصاحات" تتعلق هذه التعديلات بالإفصاحات حول التطبيق المبني للمعيار الدولي لإعداد التقارير المالية رقم (٩).

إن هذه التعديلات سارية المفعول عند تطبيق المعيار الدولي لإعداد التقارير المالية رقم (٩) لأول مرة.

المعيار الدولي لإعداد التقارير المالية رقم (٧) "الأدوات المالية - الإفصاحات" تتعلق هذه التعديلات بالإفصاحات الإضافية لمحاكاة التحوط (والتعديلات اللاحقة) الناتجة عن إدخال فصل محاسبة التحوط في المعيار الدولي لإعداد التقارير المالية رقم (٩).

إن هذه التعديلات سارية المفعول عند تطبيق المعيار الدولي لإعداد التقارير المالية رقم (٩) لأول مرة.

المعيار الدولي لإعداد التقارير المالية رقم (١٧) "عقود التأمين"  
يتطلب المعيار الدولي لإعداد التقارير المالية رقم (١٧) قياس مطلوبات التأمين بالقيمة الحالية  
لوفاء ، ويوفر منهج قياس وعرض أكثر اتساقاً لجميع عقود التأمين. وتهدف هذه المتطلبات إلى  
تحقيق هدف المحاسبة المتسقة القائمة على المبادئ لعقود التأمين. ويحل المعيار الدولي لإعداد  
التقارير المالية رقم (١٧) محل المعيار الدولي لإعداد التقارير المالية رقم (٤) "عقود التأمين"  
اعتباراً من أول كانون الثاني ٢٠٢١.

تعديلات على المعيار الدولي لإعداد التقارير المالية رقم (١٠) "القوائم المالية" ومعيار  
المحاسبة الدولي رقم (٢٨) "الإستثمارات في المنشآت الحليفة والمشاريع المشتركة"  
(٢٠١١)

تتعلق هذه التعديلات بمعاملة بيع أو مساهمة الموجودات من المستثمر في المنشأة الحليفة أو  
المشروع المشترك. تم تأجيل تاريخ السريان إلى أجل غير مسمى. وما يزال التطبيق مسموحاً به.

تتوقع الإدارة تطبيق هذه المعايير والتفسيرات والتعديلات الجديدة في القوائم المالية للشركة عندما تكون  
قابلة للتطبيق واعتماد هذه المعايير والتفسيرات والتعديلات الجديدة باستثناء المعايير الدولية لإعداد  
التقارير المالية رقم (٩) و(١٥) و(١٦) وكما هو موضح في الفقرات السابقة ، قد لا يكون لها أي تأثير  
جوهرى على القوائم المالية للشركة في فترة التطبيق الأولى.

تتوقع الإدارة تطبيق المعيار الدولي لإعداد التقارير المالية رقم (١٥) والمعيار الدولي لإعداد التقارير  
المالية رقم (٩) في القوائم المالية للشركة للفترة المالية التي تبدأ في الأول من كانون الثاني ٢٠١٨  
وإعتماد المعيار الدولي لإعداد التقارير المالية رقم (١٦) في القوائم المالية للشركة للفترة السنوية التي  
تبدأ في الأول من كانون الثاني ٢٠١٩.

