

الرقم: 2018/03/52

التاريخ: 2018/03/29

السادة/ هيئة الأوراق المالية المحترمين

دائرة الترخيص والتفتيش

الموضوع: التقرير السنوي 2017

تحية وبعد،

إستناداً لأحكام المادة (71) من تعليمات الترخيص والإعتماد للخدمات المالية وتنظيمها لسنة 2005 ، نرفق لكم طيه التقرير السنوي وصورة عن البيانات المالية المدققة عن السنة المالية 2017 للشركة الأولى للاستثمارات المالية ذ.م.م. وتفضلوا بقبول فائق الإحترام،،،

الشركة الأولى للاستثمارات المالية ذ.م.م.

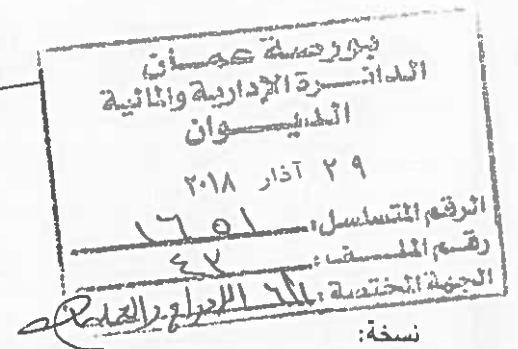
المدير المالي

محمد شحاده



مدير دائرة الإستثمار

سحر أبو شريف



• مركز الإيداع - مع مرفقات

• بورصة عمان - مع مرفقات ✓

أولاً: تقرير هيئة مديري الشركة

1. الوضع القانوني والأنشطة الرئيسية

الشركة الأولى للإستثمارات المالية شركة ذات مسؤولية محدودة تأسست في الأردن وسجلت لدى وزارة الصناعة والتجارة تحت رقم (9365) بتاريخ 4 تشرين الثاني 2004. وقد بدأت الشركة بممارسة نشاطاتها في العام 2005. تمارس الشركة الأنشطة التالية من خلال التراخيص الممنوحة من قبل هيئة الأوراق المالية:

- الوساطة المالية: القيام بشراء وبيع الأوراق المالية لحساب الشركة أو عملائها والغير والعمل كوسيط مالي بالعمولة لحساب عملاء الشركة والغير.
- الإستثمارات المالية: تقديم النصح والمشورة لعملاء الشركة مقابل أتعاب فيما يتعلق بالإستثمار أو التعامل بالأوراق المالية طبقاً للأهداف الإستثمارية الخاصة بكل عميل وذلك إما مباشرة أو من خلال نشرات أو كتابات خاصة بالإستثمار أو بعمليات شراء أو بيع الأوراق المالية.
- إدارة الإستثمار: القيام بإدارة محافظ الأوراق المالية ببيعاً وشراءً ولحساب الشركة ولحساب عملائها والغير طبقاً للإتفاقيات الموقعة معهم.
- تقديم خدمة التداول عبر الإنترنت.

2. الوضع التنافسي والحصة في السوق المحلي للشركة

أدناه، جدول يبين الوضع التنافسي والحصة في السوق المحلي للشركة للسنوات من 2013 إلى 2017:

الحصة السوقية	الترتيب	حجم التداول		السنة
		إجمالي السوق	الشركة دينار أردني	
0.1%	53/57	5,907,519,572	7,463,377	2017
0.24%	50/60	4,676,439,133	11,232,000	2016
0.295%	51/60	6,837,413,575	20,158,318	2015
2.3%	19/61	4,528,476,942	103,957,724	2014
2%	16/61	6,060,134,228	119,570,486	2013

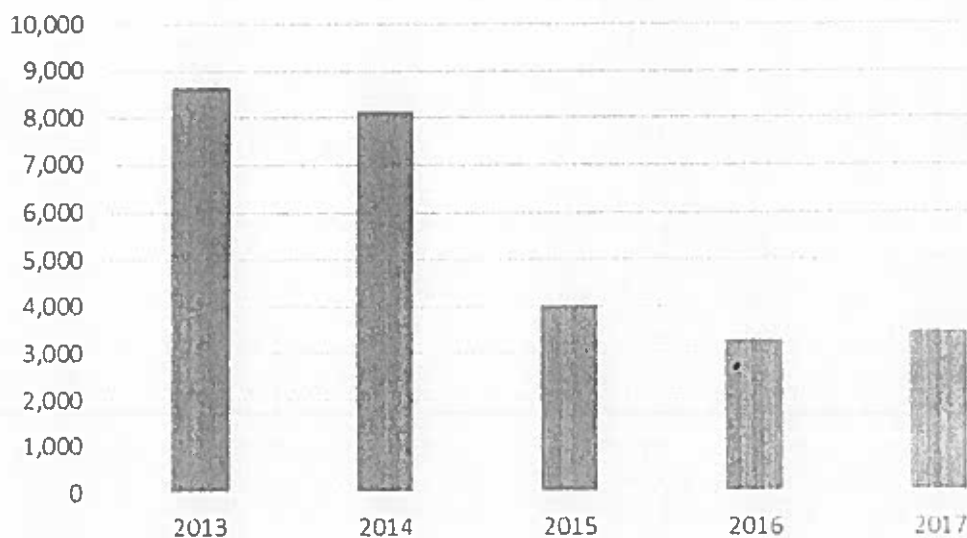
3. تطور رأس مال الشركة وحقوق الشركاء

بلغ رأس مال الشركة المصرح به عند التأسيس 1 مليون دينار وتمت إجراء عدة تعديلات عليه بما يتوافق مع المراحل الاقتصادية المختلفة حيث تبلغ قيمة رأس المال كما هي في 2017/12/31 أربعة مليون وخمسمائة ألف دينار .

أدناه، جدول ورسم بياني يبين التطور في حقوق الشركاء للسنوات من 2013 إلى 2017:

التغير للسنة السابقة	التغير للسنة الحالية	2013	2014	2015	2016	2017	بالآف الدنانير
دينار	دينار	دينار	دينار	دينار	دينار	دينار	
							حقوق الشركاء:
-5,167	500	9,410	8,466	9,167	4,000	4,500	رأس المال المصروح به
-5,167	500	9,410	8,466	9,167	4,000	4,500	رأس المال المدفوع
0	0	185	185	185	185	185	علاوة إصدار
0	0	721	721	721	721	721	الإحتياطي الإجباري
0	0	94	94	94	94	94	الإحتياطي الإختياري
4474	-419	-3,749	-1,141	-5,947	-1473	-1892	(خسائر) أرباح مدورة
-712	177	8,661	8,121	4,015	3,303	3,480	مجموع حقوق الشركاء

مجموع حقوق الشركاء



• المركز المالي

2016 دينار	2017 دينار	بالآف الدينار
		الموجودات
442	203	النقد وما في حكمه
283	471	موجودات مالية من خلال بيان الدخل
15	898	موجودات مالية من خلال الدخل الشامل
5,840	5,280	مديون و ذمم مدينة أخرى
571	598	جاري الشركاء
1,111	1,116	الموجودات الثابتة - بالصافي
8	0	الموجودات غير الملموسة - بالصافي
7,699	7,967	مجموع الموجودات
		المطلوبات وحقوق الشركاء
		المطلوبات المتداولة
2,318	3,112	بنك دائنة
548	219	دائنون ومطلوبات أخرى
933	550	ذمم عملاء إدارة الإستثمار
25	9	جاري الشركاء
0	0	دفعات على زيادة رأس المال
4,396	4,488	مجموع المطلوبات
		حقوق الشركاء
4,000	4,500	رأس المال المنفوع
185	185	علاوة إصدار
721	721	الإحتياطي الإجباري
94	94	الإحتياطي الإختياري
(224)	(127)	التغير المتراكم في القيمة العادلة
(1,473)	(1,892)	(خسائر) أرباح مدورة
3,303	3,480	مجموع حقوق الشركاء
7,699	7,968	مجموع المطلوبات وحقوق الشركاء

كما يبين المركز المالي للشركة، تتمتع الشركة بمركز مالي قوي وقدرة على الوفاء بالتزاماتها قصيرة الأجل (التي تستحق خلال سنة) تجاه عملائها ودائنيها بسهولة. كانت نسب السيولة للشركة للسنوات من 2013 إلى 2017 كما في الجدول أدناه:

نسبة السيولة السنوية					السنة
2013	2014	2015	2016	2017	النسبة
1.01%	0.11%	1.68%	2.44%	3.25%	

• نتائج أعمال الشركة

2016	2017	بالآلاف الديناريين
دينار	دينار	
65	35	صافي عمولات التداول
172	17	إيرادات فوائد
10	9	أتعاب إدارة المحافظ
25	98	صافي إيرادات ومصاريف أخرى
0	0	خسارة التذني في قيمة الاراضي
(6)	172	(خسائر) أرباح بيع موجودات مالية
(2)	(22)	فروقات تقييم موجودات مالية بيان الدخل
(572)	(482)	مصاريف إدارية وعمومية
0	0	مخصص نمم مشكوك في تحصيلها
(369)	(229)	تكاليف التمويل
(13)	(17)	إستهلاكات وإطفاءات
(689)	(419)	صافي(خسارة) ربح السنة قبل الضريبة
(0)	(0)	التغير في القيمة العادلة الدخل الشامل
(693)	(419)	إجمالي الدخل الشامل للسنة

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

يظهر الجدول أدناه تحليلاً عمودياً لإيرادات الشركة.

2017 %	2017	
22 %	35	صافي عمولات التداول
10.69 %	17	إيرادات فوائد
5.67 %	9	أتعاب إدارة المحافظ
61.64 %	98	صافي إيرادات ومصاريف أخرى
100%	159	

4. أعضاء هيئة المديرين والشركاء والإدارة التنفيذية

• هيئة المديرين

المنصب	العضو
رئيس هيئة المديرين	السيد معروف عثمان أبو سمرة
نائب رئيس هيئة المديرين	السيد طارق شحادة الأنصاري

• الشركاء

الرقم	اسم الشريك	الجنسية	عدد الحصص	نسبة الملكية
1	طارق شحادة فائق الأنصاري	أردني	2,241,036.00	49.80%
2	معروف عثمان أبو سمرة	أردني	502,592.00	11.17%
3	البنك التجاري الأردني	أردني	414,724.00	9.22%
4	حسن عثمان أبو سمرة	أردني	254,673.00	5.66%
5	جورج إميل إبراهيم حداد	أردني	184,322.00	4.09%
6	محمد أنور لطفي عبدالله العطار	أردني	183,275.00	4.07%
7	زيد محمد فريز فريز	أردني	116,358.00	2.59%
8	حنان سليمان العمدة	أردني	89,208.00	1.98%
9	محمد محمود محمد صفوري	أردني	65,455.00	1.45%
10	صباح عبداللطيف سالم	عراقي	50,000.00	1.11%
11	حامد سالم صبر السعيد	عراقي	50,000.00	1.11%
12	صلاح الدين محمد صالح جردانه	أردني	43,637.00	0.97%
13	خالد فريد رشيد منصور	أردني	43,637.00	0.97%
14	أياد درويش اسحق عبد اللطيف	أردني	39,273.00	0.87%
15	علي احمد مصطفى الكايد	أردني	32,728.00	0.73%
16	إبراهيم علي محمد نصار	أردني	32,728.00	0.73%
17	شركة السوسنة السوداء للاستثمار	أردني	21,818.00	0.48%
18	مدير سلمان جبرائيل البوالصه	أردني	21,818.00	0.48%
19	ماهر جودت حبيب	أردني	21,818.00	0.48%
20	نبيل يواكيم سلمان صوالحة	أردني	17,455.00	0.39%
21	ببير ريمون بدر الحلته	أردني	15,360.00	0.34%
22	نزار فخري حافظ العلمي	أردني	10,909.00	0.24%
23	كارمن فتحي الطاهر	أردني	10,408.00	0.23%
24	رباب رايق أمين الطاهر	أردني	8,727.00	0.19%
25	شركة المقايضة للنقل والاستثمار	أردني	7,513.00	0.18%
26	مروان محمد احمد علي العتوم	أردني	4,364.00	0.10%

الرقم	اسم الشريك	الجنسية	عدد الحصص	نسبة الملكية
27	فراس محمد حسين المومني	اردني	4,364.00	0.10%
28	طارق محمد احمد الحوراني	اردني	3,072.00	0.07%
29	شهناز فتحي عبد الرحيم الطاهر	اردني	2,182.00	0.05%
30	حنين محمد عبد اللطيف مال الله	اردني	2,182.00	0.05%
31	ريما محمد عبد اللطيف مال الله	اردني	2,182.00	0.05%
32	ليلي محمد عبد اللطيف مال الله	اردني	2,182.00	0.05%
	المجموع		4,500,000.00	100.00%

• الإدارة التنفيذية

السيد طارق شحادة الأنصاري	الرئيس التنفيذي
---------------------------	-----------------

• الموظفين (الوسطاء الماليين المعتمدين ومدراء الدوائر)

الموظف	الرتبة	المؤهل والخبرة
طارق شحادة الأنصاري	الرئيس التنفيذي/ وسيط مالي معتمد/ مدير استثمار	بكالوريوس اقتصاد
سحر عبد الرحمن أبو شريف	مدير دائرة الإستثمار	ماجستير إدارة أعمال
مريم هاشم سليمان حمد	مدير دائرة خدمة العملاء	ماجستير لغة عربية
سلمان محمد سعيد الغزاوي	مدير دائرة خدمات البنك الإستثماري والتسويق / وسيط مالي معتمد	ماجستير تمويل
محمد أحمد شحادة	المدير المالي / وسيط مالي معتمد	ماجستير تمويل
وفاء عباس حافظ سعد الدين	ضابط الإمتثال	بكالوريوس محاسبة
ريم غسان الزعبي	وسيط مالي معتمد	بكالوريوس كمبيوتر
أمجد شاهر جمعة سارة	وسيط مالي معتمد	بكالوريوس محاسبة
منار موسى عبد الله خالد	وسيط مالي معتمد	بكالوريوس تسويق

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

- مرفق الهيكل التنظيمي للشركة.
- بلغ عدد موظفي الشركة كما في 31 كانون الأول 2017 16 موظفاً ، منهم أربعة موظفين من حملة الماجستير و سبعة موظفين من حملة الدرجة الجامعية الأولى.

6. وصف للمخاطر التي تتعرض لها الشركة

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

7. الإنجازات :

بعض نسب الربحية للشركة:

2016	2017	
(%9.00)	(5.26)	العائد على الأصول (ROA)
(%20.99)	(12.04)	العائد على الملكية (ROE)
(0.173)	(0.009)	الربح للحصة الواحدة (EPS) دينار/الحصة

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

9. السلسلة الزمنية للأرباح والخسائر وصافي حقوق الشركاء

2013	2014	2015	2016	2017	بالآب الدنانير
(1,795)	(1,140)	(4,806)	(693)	(419)	صافي (الخسارة) الربح
6,661	8,121	4,015	3,303	3,480	صافي حقوق الشركاء

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

التوسعات والمشروعات : رؤية الشركة وخطةها المستقبلية

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

11. خطة العمل 2018

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

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

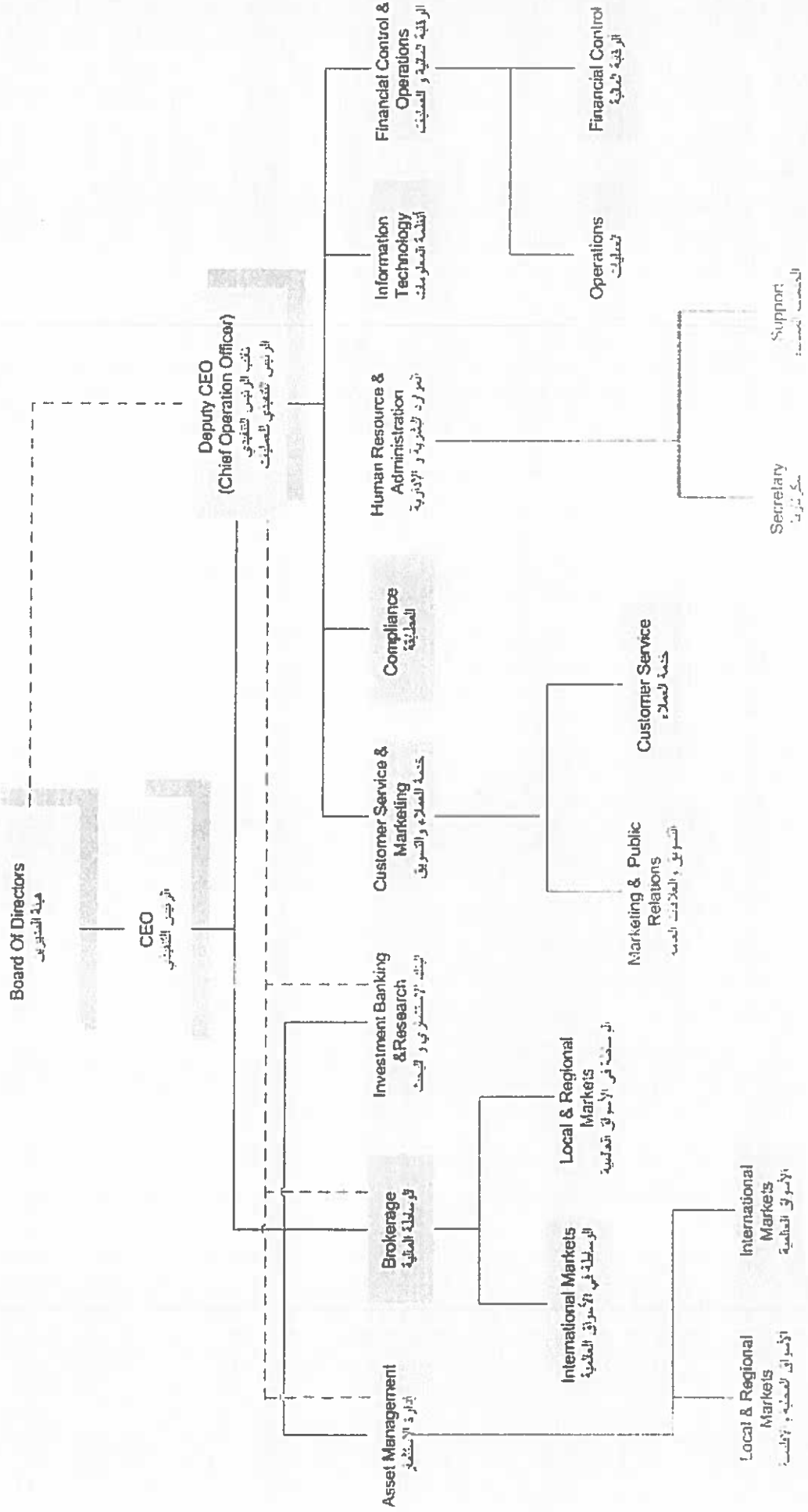
لا يوجد أية مستحقات لصالح المدققين ، حيث تبلغ أتعاب مدققي الحسابات 4,640 دينار.

ثانياً: البيانات المالية السنوية مع تقرير مدققي الحسابات

مرفق طيه نسخة عن البيانات المالية السنوية مع تقرير مدققي الحسابات الشركة للسنة المالية 2017

First Investment Group Organization Chart

الهيكل التنظيمي



[Handwritten signature]

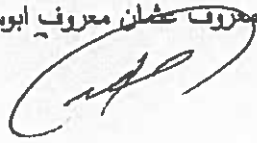
محضر اجتماع هيئة المديرين لشركة الاولى للاستثمارات المالية ذ.م.م
المنعقد بتاريخ 2018/3/04

تم عقد اجتماع هيئة مديري المجموعة الاولى للاستثمار ذ.م.م المسجلة لدى وزارة الصناعة والتجارة تحت الرقم (9365) في تمام الساعة الواحدة من يوم الاحد الموافق 2018/3/04 في مبنى إدارة الشركة بعمان، وبحضور:

السيد معروف عثمان معروف ابوسمرة	رئيس هيئة المديرين
السيد طارق شحادة الانصاري	نائب رئيس هيئة المديرين / الرئيس التنفيذي
السيدة مريم هاشم سليمان حمد	امين السر

وترأس الجلسة رئيس هيئة المديرين السيد معروف عثمان معروف ابوسمرة وتم تعيين السيدة مريم حمد أمين سر الجلسة وبعد ذلك اطلعت هيئة المديرين على البيانات المالية التي تظهر المركز المالي للشركة كما هي في 2017/12/31 حيث قام السيد الرئيس التنفيذي بعرض أهم بنود الميزانية. وقرر الحضور بالاجماع الموافقة على اعتماد البيانات المالية عن الفترة والمصادقة عليها. وإبلاغ عطفة مراقب عام الشركات بذلك .
وحيث لم تكن هناك اية امور اخرى مدرجة على جدول الاعمال فقد اعلن انتهاء الجلسة بذات اليوم .

رئيس هيئة المديرين
معروف عثمان معروف ابوسمرة

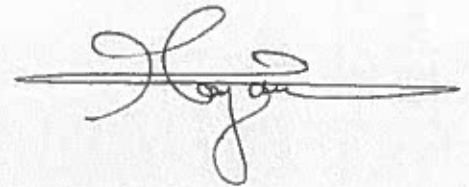


نائب رئيس هيئة المديرين
طارق شحادة فائق الانصاري



أمين السر

السيدة مريم حمد





ثالثاً: إقرارات

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

تقر هيئة مديري الشركة الأولى للاستثمارات المالية بعدم وجود أي أمور جوهرية قد تؤثر على إستمرارية الشركة خلال السنة المالية التالية 2017.

2. إقرار من هيئة المديرين بمسئوليتها عن إعداد البيانات المالية وتوفير نظام رقابي فعال في الشركة

تقر هيئة مديري الشركة الأولى للاستثمارات المالية بمسئوليتها عن إعداد البيانات المالية للشركة عن سنة 2017 وتقر بتوفير نظام رقابي فعال في الشركة.

التوقيع	المنصب	العضو
	رئيس هيئة المديرين	السيد معروف عثمان أبو سمرة
	نائب رئيس هيئة المديرين	السيد طارق شحادة الأنصاري

3. إقرار بصحة ودقة واكتمال المعلومات الواردة في التقرير

تقر الشركة الأولى للاستثمارات المالية بصحة ودقة واكتمال المعلومات الواردة في التقرير السنوي 2017.

التوقيع	المنصب	العضو
	رئيس هيئة المديرين	السيد معروف عثمان أبو سمرة
	الرئيس التنفيذي	السيد طارق شحادة الأنصاري
	المدير المالي	السيد محمد شحادة

شركة الاولى للإستثمارات المالية
شركة ذات مسؤولية محدودة

البيانات المالية كما في ٣١ كانون الأول ٢٠١٧
وتقرير مدقق الحسابات المستقل

المهنيون العرب
(أعضاء في جرائد ثورنتون العالمية)

شركة الاولى للإستثمارات المالية
شركة ذات مسؤولية محدودة

فهرس

<u>صفحة</u>	
٣ - ٢	- تقرير مدقق الحسابات المستقل
٤	- بيان المركز المالي كما في ٣١ كانون الأول ٢٠١٧
٥	- بيان الدخل للسنة المنتهية في ٣١ كانون الأول ٢٠١٧
٦	- بيان الدخل الشامل للسنة المنتهية في ٣١ كانون الأول ٢٠١٧
٧	- بيان التغيرات في حقوق الملكية للسنة المنتهية في ٣١ كانون الأول ٢٠١٧
٨	- بيان التدفقات النقدية للسنة المنتهية في ٣١ كانون الأول ٢٠١٧
٢٢ - ٩	- إيضاحات حول البيانات المالية



تقرير مدقق الحسابات المستقل

السادة الشركاء

شركة الاولى للإستثمارات المالية محدودة المسؤولية
عمان - المملكة الأردنية الهاشمية

الرأي

لقد دققنا البيانات المالية المرفقة لشركة الاولى للإستثمارات المالية محدودة المسؤولية والتي تتكون من بيان المركز المالي كما في ٣١ كانون الأول ٢٠١٧ وكلاً من بيان الدخل وبيان الدخل الشامل وبيان التغيرات في حقوق الملكية وبيان التدفقات النقدية للسنة المنتهية في ذلك التاريخ وملخصاً لأهم السياسات المحاسبية المتبعة في إعداد هذه البيانات المالية والإيضاحات المرفقة بها.

في رأينا، أن البيانات المالية المرفقة تُظهر بعدالة من كافة النواحي الجوهرية المركز المالي لشركة الاولى للإستثمارات المالية محدودة المسؤولية كما في ٣١ كانون الأول ٢٠١٧ وأدائها المالي وتدفقاتها النقدية للسنة المنتهية في ذلك التاريخ، وفقاً لمعايير التقارير المالية الدولية.

اساس الرأي

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

فقرة توكيدية

كما هو مبين في الإيضاح رقم (٨) تتضمن البيانات المالية أراضٍ غير مسجلة باسم الشركة بلغت قيمتها الدفترية (١,٠٩٧,٣٧٨) دينار، علماً بأن الشركة تحتفظ بوكالات خاصة غير قابلة للعزل لصالحها أو لصالح أحد شركائها مقابل كامل حق التصرف فيها، وبعض تلك الأراضٍ والتي تبلغ قيمتها الدفترية (٥٨٨,٣٧٨) دينار مرهونة مقابل التسهيلات الإئتمانية الممنوحة للشركة.

مسؤولية إدارة الشركة عن البيانات المالية

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

مسؤولية مدقق الحسابات

تهدف إجراءات التدقيق التي نقوم بها الى حصولنا على درجة معقولة من القناعة بأن البيانات المالية لا تتضمن أية أخطاء جوهرية سواء كانت نتيجة خطأ أو إحتيال، كما تهدف الى إصدارنا تقريراً يتضمن رأينا حول البيانات المالية. وبالرغم من أن درجة القناعة التي نحصل عليها نتيجة إجراءات التدقيق وفقاً لمعايير التدقيق الدولية هي درجة مرتفعة من القناعة، إلا أنها لا تشكل ضماناً لإكتشاف كافة الأخطاء الجوهرية في حال وجودها. قد تنتج الأخطاء في البيانات المالية بسبب الخطأ أو الإحتيال وتعتبر هذه الأخطاء جوهرية إذا كان من المحتمل أن تؤثر بشكل إفرادي أو إجمالي على القرارات الاقتصادية لمستخدمي البيانات المالية.

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

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

تقرير حول المتطلبات القانونية

تحتفظ الشركة بقيود وسجلات محاسبية منظمة بصورة أصولية، وإن البيانات المالية المرفقة متفقة معها ونوصي الهيئة العامة بالمصادقة عليها.



إبراهيم حمودة (إجازة ٦٠٦)
المهنيون العرب
(أعضاء في جرانث ثورنتون)

عمان في ٤ آذار ٢٠١٨

شركة الاولى للاستثمارات المالية
شركة ذات مسؤولية محدودة
بيان المركز المالي كما في ٣١ كانون الأول ٢٠١٧

(بالدينار الأردني)

٢٠١٦	٢٠١٧	ايضاح	
			الموجودات
٤٤١,٩٤٤	٢٠٣,٣٣٠	٣	النقد وما في حكمه
٢٨٣,٠٣١	٤٧٠,٥٠١	٤	موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال بيان الدخل
٥,٧٦٨,٨٨٠	٥,٠٦٢,٨٣٥	٥	ذمم مدينة
٧١,٧٧٤	٢١٦,٨٦١	٦	أرصدة مدينة أخرى
١٤,٧٤٥	٨٩٨,٤٦٠	٧	موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال بيان الدخل الشامل
١,١١٠,٥٠٩	١,١١٦,١٣٩	٨	ممتلكات ومعدات
٧,٩٤٢	٢	٩	موجودات غير ملموسة
<u>٧,٦٩٨,٨٢٥</u>	<u>٧,٩٦٨,١٢٨</u>		مجموع الموجودات
			المطلوبات وحقوق الملكية
			المطلوبات
٢,٣١٧,٩١٨	٣,١١١,٨٣٧	١٠	تسهيلات إنتمانية وتمويل على الهامش
٩٣٣,٤٨٤	٥٤٩,٩٤١	١١	ذمم عملاء إدارة الاستثمار
٥٤٧,٨٥٥	٢١٩,٤٧٢	١٢	ذمم دائنة
٥٧١,٢٤٨	٥٩٧,٨٦٨		جاري الشركاء
٢٥,٢٥٠	٨,٨٧٠	١٣	أرصدة دائنة أخرى
<u>٤,٣٩٥,٧٥٥</u>	<u>٤,٤٨٧,٩٨٨</u>		مجموع المطلوبات
		١٤	حقوق الملكية
٤,٠٠٠,٠٠٠	٤,٥٠٠,٠٠٠		رأس المال المدفوع
١٨٤,٦٧٣	١٨٤,٦٧٣		علاوة إصدار
٧٢١,٣٦١	٧٢١,٣٦١		إحتياطي إجباري
٩٣,٩٣٢	٩٣,٩٣٢		إحتياطي إختياري
(٢٢٣,٥٠٢)	(١٢٧,٣٥١)		التغير المتراكم في القيمة العادلة للموجودات المالية
(١,٤٧٣,٣٩٤)	(١,٨٩٢,٤٧٥)		خسائر متراكمة
<u>٣,٣٠٣,٠٧٠</u>	<u>٣,٤٨٠,١٤٠</u>		مجموع حقوق الملكية
<u>٧,٦٩٨,٨٢٥</u>	<u>٧,٩٦٨,١٢٨</u>		مجموع المطلوبات وحقوق الملكية

"إن الإيضاحات المرفقة من رقم (١) إلى رقم (٢٣) تشكل جزءاً من هذه البيانات المالية وتقرأ معها"

شركة الاولى للاستثمارات المالية
شركة ذات مسؤولية محدودة
بيان الدخل للسنة المنتهية في ٣١ كانون الأول ٢٠١٧

(بالدينار الأردني)

٢٠١٦	٢٠١٧	ايضاح	
٦٥,٤٢٣	٣٥,١٨٨	١٥	صافي عمولات الوساطة
١٧٢,٣٢١	١٦,٨١٤		ايرادات فوائد
١٠,٤٨٥	٨,٩٨٤		أتعاب إدارة المحافظ
(٢,١٥٠)	(٢٢,٣٠٥)		فروقات تقييم موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال بيان الدخل
(٦,٠٧٩)	١٧٢,١٨٦		أرباح (خسائر) بيع موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال بيان الدخل
٢٤,٥٢٩	٩٧,٧٣١	١٦	صافي ايرادات ومصاريف أخرى
(٥٧١,٦٥٤)	(٤٨٢,٠٢٤)	١٧	مصاريف إدارية
(٣٦٨,٨٢٩)	(٢٢٨,٨٢٠)		فوائد وعمولات بنكية
(١٣,٢٣٧)	(١٦,٧٩٣)	٩,٨	استهلاكات وإطفاءات
(٦٨٩,١٩١)	(٤١٩,٠٣٩)		خسارة السنة قبل الضريبة
(٣,٩٧٢)	(٤٢)		ضريبة دخل سنوات سابقة
(٦٩٣,١٦٣)	(٤١٩,٠٨١)		خسارة السنة

"إن الإيضاحات المرفقة من رقم (١) إلى رقم (٢٣) تشكل جزءاً من هذه البيانات المالية وتقرأ معها"

شركة الاولى للاستثمارات المالية
شركة ذات مسؤولية محدودة
بيان الدخل الشامل للسنة المنتهية في ٣١ كانون الأول ٢٠١٧

(بالدينار الأردني)

٢٠١٦	٢٠١٧	
(٦٩٣,١٦٣)	(٤١٩,٠٨١)	خسارة السنة
(١٨,٩٥٨)	٩٦,١٥١	بنود الدخل الشامل الأخرى
(٧١٢,١٢١)	(٣٢٢,٩٣٠)	التغير في القيمة العادلة للموجودات المالية من خلال بيان الدخل الشامل
		إجمالي الدخل الشامل للسنة

"إن الإيضاحات المرفقة من رقم (١) إلى رقم (٢٣) تشكل جزءاً من هذه البيانات المالية وتقرأ معها"

شركة الأولى للإستثمارات المالية
شركة ذات مسؤولية محدودة
بيان التغيرات في حقوق الملكية للسنة المنتهية في ٣١ كانون الأول ٢٠١٧
(بالدينار الأردني)

المجموع	خسائر متراكمة	التغير المتراكم في القيمة العادلة للموجودات المالية	احتياطيات اختياري	إجباري	علاقة إصدار	رأس المال المدفوع	
٣,٣٠٣,٠٧٠	(١,٤٧٣,٣٩٤)	(٢٢٣,٥٠٢)	٩٣,٩٣٢	٧٢١,٣٦١	١٨٤,٦٧٣	٤,٥٠٠,٠٠٠	الرصيد كما في ٢٠١٧/١/١
٥٠٠,٠٠٠	-	-	-	-	-	٥٠٠,٠٠٠	زيادة رأس المال (إيضاح رقم ١٤)
(٣٢٢,٩٣٠)	(٤١٩,٠٨١)	٩٦,١٥١	-	-	-	-	إجمالي الدخل الشامل للسنة
٣,٤٨٠,١٤٠	(١,٨٩٢,٤٧٥)	(١٢٧,٣٥١)	٩٣,٩٣٢	٧٢١,٣٦١	١٨٤,٦٧٣	٤,٥٠٠,٠٠٠	الرصيد كما في ٢٠١٧/١٢/٣١
٤,٠١٥,١٩١	(٥,٩٤٦,٨٠٩)	(٢٠٤,٥٤٤)	٩٣,٩٣٢	٧٢١,٣٦١	١٨٤,٦٧٣	٩,١٦٦,٥٧٨	الرصيد كما في ٢٠١٦/١/١
-	٥,١٦٦,٥٧٨	-	-	-	-	(٥,١٦٦,٥٧٨)	إطفاء خسائر
(٧١٢,١٢١)	(٦٩٣,١٦٣)	(١٨,٩٥٨)	-	-	-	-	إجمالي الدخل الشامل للسنة
٣,٣٠٣,٠٧٠	(١,٤٧٣,٣٩٤)	(٢٢٣,٥٠٢)	٩٣,٩٣٢	٧٢١,٣٦١	١٨٤,٦٧٣	٤,٥٠٠,٠٠٠	الرصيد كما في ٢٠١٦/١٢/٣١

٣" إن الإيضاحات المرفقة من رقم (١) إلى رقم (٢٦) تشكل جزءاً من هذه البيانات المالية وتقرأ معها"

شركة الاولى للإستثمارات المالية
شركة ذات مسؤولية محدودة
بيان التدفقات النقدية للسنة المنتهية في ٣١ كانون الأول ٢٠١٧

(بالدينار الأردني)

٢٠١٦	٢٠١٧	
		التدفقات النقدية من عمليات التشغيل
(٦٨٩,١٩١)	(٤١٩,٠٨١)	خسارة السنة قبل الضريبة
١٣,٢٣٧	١٦,٧٩٣	استهلاكات وإطفاءات
٢,١٥٠	٢٢,٣٠٥	فروقات تقييم موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال بيان الدخل
		التغير في رأس المال العامل
(٨٢,٢٠٢)	(٢٠٩,٧٧٥)	موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال بيان الدخل
١,٦٨٠,٦٦٧	٧٠٦,٠٤٥	ذمم مدينة
٢٠,٥٧٧	(١٤٥,٠٨٧)	أرصدة مدينة أخرى
(٦٢١,٥٣٩)	(٣٢٨,٣٨٣)	ذمم دائنة
(٣٥٠,٧٠٢)	(٣٨٣,٥٤٣)	ذمم عملاء إدارة الاستثمار
٢٢,٣٥٤	(١٦,٣٣٨)	أرصدة دائنة أخرى
(٣,٩٧٢)	(٤٢)	ضريبة دخل مدفوعة
(٨,٦٢١)	(٧٥٧,١٠٦)	صافي التدفقات النقدية المستخدمة في عمليات التشغيل
		التدفقات النقدية من عمليات الاستثمار
٢,٨٢٠,٥٨٤	(١٤,٤٨٣)	ممتلكات ومعدات
١٢٥,٠٠١	-	موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال بيان الدخل الشامل
٢,٩٤٥,٥٨٥	(١٤,٤٨٣)	صافي التدفقات النقدية (المستخدمة في) من عمليات الاستثمار
		التدفقات النقدية من عمليات التمويل
-	٥٠٠,٠٠٠	زيادة رأس المال
(٣,٨٧٠,٢٢٦)	٦,٣٥٥	تسهيلات إئتمانية وتمويل على الهامش
٥٧١,٢٤٨	٢٦,٦٢٠	جاري الشركاء
(٣,٢٩٨,٩٧٨)	٥٣٢,٩٧٥	صافي التدفقات النقدية من (المستخدمة في) عمليات التمويل
		التغير في النقد وما في حكمه
(٣٦٢,٠١٤)	(٢٣٨,٦١٤)	النقد وما في حكمه في بداية السنة
٨٠٣,٩٥٨	٤٤١,٩٤٤	النقد وما في حكمه في نهاية السنة
٤٤١,٩٤٤	٢٠٣,٣٣٠	

"إن الإيضاحات المرفقة من رقم (١) إلى رقم (٢٣) تشكل جزءاً من هذه البيانات المالية وتقرأ معها"

شركة الاولى للاستثمارات المالية
شركة ذات مسؤولية محدودة
إيضاحات حول البيانات المالية
٣١ كانون الأول ٢٠١٧
(بالدينار الأردني)

١ . عام

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

- ١- الوساطة المالية : القيام بشراء وبيع الأوراق المالية لحساب الشركة أو عملائها والغير والعمل كوسيط مالي بالعمولة لحساب عملاء الشركة والغير.
- ٢- الاستشارات المالية : تقديم النصح والمشورة لعملاء الشركة مقابل أتعاب فيما يتعلق بالاستثمار أو التعامل بالأوراق المالية طبقاً للأهداف الاستثمارية الخاصة بكل عميل وذلك إما مباشرة أو من خلال نشرات أو كتابات خاصة بالاستثمار أو بعمليات شراء أو بيع الأوراق المالية.
- ٣- إدارة الاستثمار: القيام بإدارة محافظ الأوراق المالية بيعاً وشراءً وإدارة صناديق الاستثمار لحساب الشركة ولحساب عملائها والغير طبقاً للاتفاقيات الموقعة معهم.
- ٤- ممارسة أعمال التمويل على الهامش.

تم إقرار البيانات المالية المرفقة من قبل هيئة مديري الشركة في جلستها المنعقدة بتاريخ ٤ آذار ٢٠١٨، وتتطلب هذه البيانات المالية موافقة الهيئة العامة للشركاء.

٢ . السياسات المحاسبية الهامة

أسس إعداد البيانات المالية

تم اعداد البيانات المالية للشركة وفقاً للمعايير الصادرة عن مجلس معايير المحاسبة الدولية والتفسيرات الصادرة عن لجنة تفسيرات التقارير المالية الدولية المنبثقة عن مجلس معايير المحاسبة الدولية. تم إعداد البيانات المالية وفقاً لمبدأ الكلفة التاريخية باستثناء الموجودات المالية التي تظهر بالقيمة العادلة.

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

إن السياسات المحاسبية المتبعة للسنة الحالية متماثلة مع السياسات التي تم اتباعها في السنة السابقة.

تطبيق معايير التقارير المالية الدولية الجديدة والمعدلة

أصدر مجلس معايير المحاسبة الدولية عدداً من المعايير والتعديلات على المعايير الدولية للتقارير المالية، وسيتم تطبيق هذه المعايير والتعديلات بعد تاريخ ٣١ كانون الأول ٢٠١٧، وتتوقع إدارة الشركة أن تطبيق هذه المعايير والتعديلات في المستقبل لن يكون له أي تأثير جوهري على البيانات المالية للشركة.

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

رقم المعيار	موضوع المعيار	تاريخ التطبيق
المعيار الدولي للتقارير المالية رقم (١٥)	الإيرادات من العقود مع العملاء	السنوات المالية التي تبدأ في كانون الثاني ٢٠١٨
المعيار الدولي للتقارير المالية رقم (١٦)	الإجارات	السنوات المالية التي تبدأ في كانون الثاني ٢٠١٩
المعيار الدولي للتقارير المالية رقم (١٧)	عقود التأمين	للسنوات المالية التي تبدأ في كانون الثاني ٢٠٢١

استخدام التقديرات

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

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

- تقوم الإدارة بإعادة تقدير الأعمار الإنتاجية للأصول الملموسة وغير الملموسة بشكل دوري لغايات احتساب الاستهلاكات والإطفاءات السنوية اعتماداً على الحالة العامة لتلك الأصول وتقديرات الأعمار الإنتاجية المتوقعة في المستقبل، ويتم أخذ خسارة التدني (إن وجدت) في بيان الدخل.
- تقوم الإدارة بمراجعة دورية للموجودات المالية والتي تظهر بالكلفة لتقدير أي تدني في قيمتها ويتم أخذ هذا التدني (إن وجد) في بيان الدخل.
- تقوم إدارة الشركة بتقدير قيمة مخصص الديون المشكوك في تحصيلها بعد الأخذ بالإعتبار قابلية تلك الذمم للتحصيل.

النقد وما في حكمه

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

موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال بيان الدخل

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

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

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

موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال بيان الدخل الشامل

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

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

يتم إثبات الأرباح الموزعة على هذه الموجودات في بيان الدخل.

تاريخ الإعتراف بالموجودات المالية

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

القيمة العادلة

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

الذمم المدينة

تظهر الذمم المدينة بالكلفة بعد تنزيل مخصص 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 المقدر وبمعدل ٤٠% سنويا.

الممتلكات والمعدات

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

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

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 مستحقة الدفع

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

التقاص

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

المخصصات

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

الإيرادات

يتم تحقق إيرادات العمولات عند تنفيذ عقود التداول لصالح العملاء.

يتم تحقق إيرادات الفوائد على أساس زمني بحيث يعكس العائد الفعلي على الموجودات.

يتم تحقق توزيعات أرباح الاستثمارات عند إقرارها من قبل الهيئات العامة للشركات المستثمر بها.

يتم تحقق إيرادات أتعاب إدارة المحافظ على أساس الربح المتحقق وغير المتحقق للمحافظ المدارة.

يتم تحقق الإيرادات الأخرى وفقاً لمبدأ الاستحقاق.

مصاريق الإقتراض

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

العملات الأجنبية

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

ضريبة الدخل

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

٣ . النقد وما في حكمه

٢٠١٦	٢٠١٧	
٧٧,١٥٤	٧٧	نقد وشيكات في الصندوق
٣٣٩,٣٧٢	١٧٦,٥٢٨	نقد لدى بنوك محلية
٤١٨	١,٧٢٥	نقد لدى مؤسسات مالية أجنبية
٢٥,٠٠٠	٢٥,٠٠٠	أرصدة نقدية مقيدة السحب مقابل كفالات
<u>٤٤١,٩٤٤</u>	<u>٢٠٣,٣٣٠</u>	

٤ . موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال بيان الدخل

٢٠١٦	٢٠١٧	
٢٣٧,٧١٦	٢٤٩,٦٥٦	أسهم شركات مدرجة في أسواق مالية بالقيمة العادلة (داخل الأردن)
٤٥,٣١٥	٢٢٠,٨٤٥	أسهم شركات مدرجة في أسواق مالية بالقيمة العادلة (خارج الأردن)
<u>٢٨٣,٠٣١</u>	<u>٤٧٠,٥٠١</u>	

تتضمن الموجودات المالية أعلاه أسهم مرهونة (داخل الأردن) مقابل التسهيلات الإئتمانية الممنوحة للشركة بلغت قيمتها العادلة كما في نهاية عام ٢٠١٧ ما قيمته (٢٠٤,٢٩١) دينار.

٥ . ذمم مدينة

٢٠١٦	٢٠١٧	
١,٩١٩,٦٤٥	١,٨٨٩,٠٣٥	ذمم عملاء خدمات الوساطة المالية
١٩,٥٩١	-	ذمم عملاء التمويل على الهامش
٢,١٨٢,٨٠٩	٢,٠٩٦,٥٣٧	ذمم جهات ذات علاقة
٢,٧١٢,٥٢٨	٢,٧١٢,٥٢٨	ذمم مدينة تخص شيكات راجعة
٤٨٧,١٥٧	-	ذمم مدينة تخص بيع شركة تابعة
١٠٨,٠١٧	١٠٣,٧٦١	ذمم موظفين
٧٣,٦٤١	٧٧,٤٨٠	ذمم أخرى
٧,٥٠٣,٣٨٨	٦,٨٧٩,٣٤١	إجمالي الذمم المدينة
(١,٧٣٤,٥٠٨)	(١,٨١٦,٥٠٦)	مخصص الذمم المشكوك في تحصيلها
٥,٧٦٨,٨٨٠	٥,٠٦٢,٨٣٥	

إن الحركة على مخصص الذمم المشكوك في تحصيلها كما يلي:

٢٠١٦	٢٠١٧	
١,٦٥٩,٤٤١	١,٧٣٤,٥٠٨	الرصيد كما في بداية السنة
٧٥,٠٦٧	٨١,٩٩٨	إضافات
١,٧٣٤,٥٠٨	١,٨١٦,٥٠٦	

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

٦ . أرصدة مدينة أخرى

٢٠١٦	٢٠١٧	
٣٦,٥١٧	٥٠,٣٥٤	مصاريف مدفوعة مقدماً
٢٣,٧٥٠	١٥٥,٠٠٠	تأمينات كفالات
٤,٤٤١	٤,٤٤١	تأمينات مستردة
٧,٠٦٦	٧,٠٦٦	متفرقة
٧١,٧٧٤	٢١٦,٨٦١	

٧ . موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال بيان الدخل الشامل

٢٠١٦	٢٠١٧	
-	٧٩٩,٩٦١	أسهم شركات مدرجة في أسواق مالية - خارج الأردن*
١٤,٧٤٥	٩٨,٤٩٩	حصص شركات غير مدرجة في بورصة عمان للأوراق المالية - خارج الأردن
١٤,٧٤٥	٨٩٨,٤٦٠	

* يمثل هذا البند استثمار الشركة في محفظة أوراق مالية آجلة التسليم مقابل الالتزام بدفعات استثمارية مستقبلية محددة (إيضاح رقم ١٠)، كافة الأوراق المالية في المحفظة مسجلة باسم الجهة الممولة وتعتبر ضماناً لصالحها، يمتد تسديد كامل قيمة المحفظة وعمولات البيع الآجل حتى ٢٠٢٧/١٢/١ وتبلغ الدفعات الاستثمارية الشهرية (٧,٢٢٧) دينار قابلة للتعديل حسب شروط الإتفاقية.

٨ . ممتلكات ومعدات

المجموع	وسائط نقل	اثاث ومفروشات وديكورات	الات وأجهزة مكتبية	تحسينات على المباني	اراضي	
٢,٧٠٠,٢١٣	٧٣,٦١٦	٢٠٧,٦٥٦	٤٣٠,٢٩٥	٥٦٨,٢٦٦	٢,٣٢٠,٣٨٠	الكلفة:
١٤,٤٨٣	-	١٢٩	٣,٧٦٠	١٠,٥٩٤	-	الرصيد كما في ٢٠١٧/١/١
٢,٧١٤,٦٩٦	٧٣,٦١٦	٢٠٧,٧٨٥	٤٣٤,٠٥٥	٥٧٨,٨٦٠	٢,٣٢٠,٣٨٠	إضافات الرصيد كما في ٢٠١٧/١٢/٣١
٢,٥٨٩,٧٠٤	٧٣,٦١٢	٢٠٧,٢٨٠	٤١٧,٦٠٨	٥٦٨,٢٠٢	١,٢٢٣,٠٠٢	الإستهلاك المتراكم وخسارة التكني:
٨,٨٥٣	-	٢٥	٦,٧٤٧	٢,٠٨١	-	الرصيد كما في ٢٠١٧/١/١
٢,٥٩٨,٥٥٧	٧٣,٦١٢	٢٠٧,٣٠٥	٤٢٤,٣٥٥	٥٧٠,٢٨٣	١,٢٢٣,٠٠٢	استهلاك السنة الرصيد كما في ٢٠١٧/١٢/٣١
١,١١٦,١٣٩	٤	٤٨٠	٩,٧٠٠	٨,٥٧٧	١,٠٩٧,٣٧٨	صافي القيمة الدفترية كما في ٢٠١٧/١٢/٣١
١٠,٠٩٠,٠٥٣	٧٣,٦١٦	٢٠٧,٥٩١	٤٢٥,٦٤٠	٥٦٨,٢٦٦	٨,٧١٤,٩٤٠	الكلفة:
٤,٧٢٠	-	٦٥	٤,٦٥٥	-	-	الرصيد كما في ٢٠١٦/١/١
(٦,٣٩٤,٥٦٠)	-	-	-	-	(٦,٣٩٤,٥٦٠)	إضافات إستهلاكات
٢,٧٠٠,٢١٣	٧٣,٦١٦	٢٠٧,٦٥٦	٤٣٠,٢٩٥	٥٦٨,٢٦٦	٢,٣٢٠,٣٨٠	الرصيد كما في ٢٠١٦/١٢/٣١
٦,١٤٩,٢٥٢	٧٣,٦١٢	٢٠٧,٢٦٧	٤٠٧,٩١٢	٥٦٨,٢٠٢	٤,٧٩٢,٢٥٩	الإستهلاك المتراكم وخسارة التكني:
٩,٧٠٩	-	١٣	٩,٦٩٦	-	-	الرصيد كما في ٢٠١٦/١/١
(٣,٥٦٩,٢٥٧)	-	-	-	-	(٣,٥٦٩,٢٥٧)	استهلاك السنة مخصص تكني في قيمة أراضي الرصيد كما في ٢٠١٦/١٢/٣١
٢,٥٨٩,٧٠٤	٧٣,٦١٢	٢٠٧,٢٨٠	٤١٧,٦٠٨	٥٦٨,٢٠٢	١,٢٢٣,٠٠٢	صافي القيمة الدفترية كما في ٢٠١٦/١٢/٣١
١,١١٠,٥٠٩	٤	٣٧٦	١٢,٦٨٧	٦٤	١,٠٩٧,٣٧٨	

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

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

٢٠١٦	٢٠١٧	
١٦٠,٣٢٦	١٦٠,٣٢٦	وكالة باسم الشركة
٩٣٧,٠٥٢	٩٣٧,٠٥٢	وكالة باسم أحد الشركاء
١,٠٩٧,٣٧٨	١,٠٩٧,٣٧٨	

٩ . موجودات غير ملموسة

المجموع	أنظمة وبرامج	رخصة مزاولة أعمال الوساطة	
٣٦٦,٤٧٣	١٦٦,٤٧٣	٢٠٠,٠٠٠	الكلفة:
٣٦٦,٤٧٣	١٦٦,٤٧٣	٢٠٠,٠٠٠	الرصيد كما في ٢٠١٧/١/١
٣٦٦,٤٧٣	١٦٦,٤٧٣	٢٠٠,٠٠٠	الرصيد كما في ٢٠١٧/١٢/٣١
٣٥٨,٥٣١	١٥٨,٥٣٢	١٩٩,٩٩٩	الإطفاء المتراكم:
٧,٩٤٠	٧,٩٤٠	-	الرصيد كما في ٢٠١٧/١/١
٣٦٦,٤٧١	١٦٦,٤٧٢	١٩٩,٩٩٩	إطفاء السنة الرصيد كما في ٢٠١٧/١٢/٣١
٢	١	١	صافي القيمة الدفترية كما في ٢٠١٧/١٢/٣١
٣٦٦,٤٧٣	١٦٦,٤٧٣	٢٠٠,٠٠٠	الكلفة:
٣٦٦,٤٧٣	١٦٦,٤٧٣	٢٠٠,٠٠٠	الرصيد كما في ٢٠١٦/١/١
٣٥٥,٠٠٣	١٥٥,٠٠٤	١٩٩,٩٩٩	الرصيد كما في ٢٠١٦/١/١
٣,٥٢٨	٣,٥٢٨	-	إطفاء السنة الرصيد كما في ٢٠١٦/١٢/٣١
٣٥٨,٥٣١	١٥٨,٥٣٢	١٩٩,٩٩٩	صافي القيمة الدفترية كما في ٢٠١٦/١٢/٣١
٧,٩٤٢	٧,٩٤١	١	

١٠. تسهيلات إئتمانية وتمويل على الهامش

نوع التسهيلات	سعر الفائدة	تاريخ الاستحقاق	سقف التسهيلات	الرصيد المعادل بالدينار القائم
قروض	٩,٥%	٢٠١٨-٢٠٢٣	١,٥١٨,٣٨٦	١,٥١٨,٣٨٦
جاري مدين	٩,٥%	٢٠١٨	٨٠٠,٠٠٠	٧٩٧,٧٨١
تمويل على الهامش	٧-١٠%	٢٠١٨	١١٤,٤٥٦	١١٤,٤٥٦
تمويل على الهامش (محفظة أوراق مالية آجلة التسليم)	٧,٥%	٢٠١٨-٢٠٢٧	٧٨٧,٥٦٤	٦٨١,٢١٤
				<u>٣,١١١,٨٣٧</u>

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

١١. ذمم عملاء إدارة الإستثمار

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

٢٠١٦	٢٠١٧	
٤٤٥,٠٧١	٢٠١,٠٢٩	محافظ مضمونة رأس المال
٤٨٨,٤١٣	٣٣٢,٤٠٨	محافظ تعليمية
-	١٦,٥٠٤	محافظ أسهم محلية
<u>٩٣٣,٤٨٤</u>	<u>٥٤٩,٩٤١</u>	

١٢. ذمم دائنة

٢٠١٦	٢٠١٧	
٥١٨,٣١٠	٢٠١,٢٨٦	ذمم عملاء خدمات الوساطة المالية
٢٩,٥٤٥	١٨,١٨٦	ذمم أخرى
<u>٥٤٧,٨٥٥</u>	<u>٢١٩,٤٧٢</u>	

١٣. أرصدة دائنة أخرى

٢٠١٦	٢٠١٧	
٢٥,٢٥٠	٨,٨٧٠	مصاريف مستحقة

١٤ . حقوق الملكية

رأس المال

يبلغ رأس المال المصرح به والمدفوع (٤,٥٠٠,٠٠٠) دينار أردني مقسم الى (٤,٥٠٠,٠٠٠) حصة بقيمة إسمية دينار أردني واحد للحصة كما في ٣١ كانون الأول ٢٠١٧، مقابل (٤,٠٠٠,٠٠٠) دينار/ حصة كما في ٣١ كانون الأول ٢٠١٦.

قررت الهيئة العامة للشركة في اجتماعها غير العادي المنعقد بتاريخ ٢٣ تشرين الثاني ٢٠١٧ زيادة رأس مال الشركة من (٤,٠٠٠,٠٠٠) دينار/ حصة ليصبح (٤,٥٠٠,٠٠٠) دينار/ حصة، وقد تم استكمال اجراءات الزيادة لدى الجهات الرسمية.

علاوة الإصدار

تبلغ علاوة الإصدار (١٨٤,٦٧٣) دينار أردني كما في ٣١ كانون الأول ٢٠١٧ وهي ناتجة عن إصدار بعض الحصص بسعر يزيد عن القيمة الاسمية للحصة البالغة دينار واحد.

احتياطي إجباري

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

احتياطي اختياري

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

١٥ . صافي عمولات الوساطة

٢٠١٦	٢٠١٧
٤٥,١٣٩	٣٠,٦٠٣
٢٠,٢٨٤	٤,٥٨٥
٦٥,٤٢٣	٣٥,١٨٨

صافي إيرادات عمولات الوساطة في السوق المحلي
صافي إيرادات عمولات الوساطة في الاسواق الخارجية

١٦ . صافي إيرادات ومصاريف أخرى

٢٠١٦	٢٠١٧
(٣٦,٧٠٥)	٧٠,٩٠٠
٥,١٥٨	٨,٣٣٥
٥,١٩٩	-
٥٠,٨٧٧	١٨,٤٩٦
٢٤,٥٢٩	٩٧,٧٣١

إيرادات (مصاريف) إدارة الاستثمار
فروقات تحويل عملة
إيجار
منفرقة

١٧ . مصاريف إدارية

٢٠١٦	٢٠١٧	
٣٣٣,٣٤١	٢٩٧,٤٤٨	رواتب وأجور وملحقاتها
٩٦,١٨٨	٩٢,٠٠٠	إيجارات
١٤,١٨٦	١٢,٧٨٦	إتصالات
١٩,٨٠٦	٣,٧٦٤	أتعاب مهنية
٢٨,٢٨٩	٢٠,٠١٣	كهرباء ومياه
٩,١١٦	١١,٢٥٧	صيانة و نظافة
٣٥,٩٧٣	١٦,١٥٠	رسوم ورخص واشتراكات
١٣,٩٧٥	١١,١٦٥	حراسة و ضيافة
٧,٢٩٠	٣,٩٤٥	تبرعات
١,٢٣٧	٩٠٠	قضايا
١,٧٨٣	٢,٨٣٧	قرطاسية ومطبوعات
٤,١٧١	٢,٨٨٠	طوابع
٦٩٤	-	سفر وإقامة
١,١٢٠	٧٤٨	صندوق حماية المستثمر
٢,٠٠٣	٨٦٥	تأمين
٣٠٣	٧٤٧	أخطاء وسطاء
١٧٩	٢,٧٥٥	دعاية وإعلان
٢٠٧	٢٢٨	تسوية مركز الإيداع
١,٧٩٣	١,٥٣٦	متفرقة
<u>٥٧١,٦٥٤</u>	<u>٤٨٢,٠٢٤</u>	

١٨ . الوضع الضريبي

- تم تسوية الوضع الضريبي للشركة حتى نهاية عام ٢٠١٤.
- تم تقديم كشوف التقدير الذاتي عن نتائج أعمال الشركة لعامي ٢٠١٥ و ٢٠١٦ و لم تقم دائرة ضريبية الدخل بمراجعة سجلات الشركة لتاريخه.
- لم يتم احتساب مخصص ضريبية دخل نتائج أعمال الشركة لعام ٢٠١٧ بسبب زيادة المصروفات عن الإيرادات الخاضعة للضريبة.

١٩ . التعاملات مع الجهات ذات العلاقة

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

٢٠١٦	٢٠١٧	
٢,١٨٢,٨٠٩	٢,٠٩٦,٥٣٧	بنود بيان المركز المالي
(٦,٠٥٥)	(٢٥٥)	مدينون - عملاء الوساطة المالية وأخرى
(١٩١,١٢٠)	(١٠٥,٣٥٦)	دائنون - عملاء الوساطة المالية وأخرى
١,٩٨٥,٦٣٤	١,٩٩٠,٩٢٦	دائنون - عملاء إدارة الإستثمار
٢٠١٦	٢٠١٧	
٣,٣٠٧	١,٧٢٨	بنود بيان الدخل
-	٧٠,٩٠٠	صافي عمولات التداول
١١٢	-	عمولات إدارة الإستثمار
٣,٤١٩	٧٢,٦٢٨	فوائد دائنة

بلغت رواتب ومكافآت الادارة التنفيذية العليا (٧٢,٦٠٠) دينار و (١٠٦,٤٨٧) دينار للسنتين المنتهيتين في ٣١ كانون الأول ٢٠١٧ و ٢٠١٦ على التوالي.

٢٠ . إلتزامات محتملة

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

٢٠١٦	٢٠١٧	
٦٦٠,٠٠٠	٩٠٠,٠٠٠	كفالة بنكية لصالح هيئة الأوراق المالية
٥٠,٠٠٠	٥٠,٠٠٠	كفالة بنكية لصالح مركز الإيداع
٧١٠,٠٠٠	٩٥٠,٠٠٠	

٢١. تحليل استحقاقات الموجودات والمطلوبات

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

المجموع	أكثر من سنة	لغاية سنة	٢٠١٧
			الموجودات
٢٠٣,٣٣٠	-	٢٠٣,٣٣٠	النقد وما في حكمه
٤٧٠,٥٠١	-	٤٧٠,٥٠١	موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال بيان الدخل
٥,٠٦٢,٨٣٥	-	٥,٠٦٢,٨٣٥	نعم مدينة
٢١٦,٨٦١	-	٢١٦,٨٦١	أرصدة مدينة أخرى
٨٩٨,٤٦٠	٨٩٨,٤٦٠	-	موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال بيان الدخل الشامل
١,١١٦,١٣٩	١,١١٦,١٣٩	-	ممتلكات ومعدات
٢	٢	-	موجودات غير ملموسة
<u>٧,٩٦٨,١٢٨</u>	<u>٢,٠١٤,٦٠١</u>	<u>٥,٩٥٣,٥٢٧</u>	مجموع الموجودات
			المطلوبات
٣,١١١,٨٣٧	٢,١٥٧,٤٥٧	٩٥٤,٣٨٠	تسهيلات إئتمانية وتمويل على الهامش
٥٤٩,٩٤١	٤٩٩,٩٤١	٥٠,٠٠٠	نعم عملاء إدارة الاستثمار
٢١٩,٤٧٢	-	٢١٩,٤٧٢	نعم دائنة
٥٩٧,٨٦٨	-	٥٩٧,٨٦٨	جاري الشركاء
٨,٨٧٠	-	٨,٨٧٠	أرصدة دائنة أخرى
<u>٤,٤٨٧,٩٨٨</u>	<u>٢,٦٥٧,٣٩٨</u>	<u>١,٨٣٠,٥٩٠</u>	مجموع المطلوبات
المجموع	أكثر من سنة	لغاية سنة	٢٠١٦
			الموجودات
٤٤١,٩٤٤	-	٤٤١,٩٤٤	النقد وما في حكمه
٢٨٣,٠٣١	-	٢٨٣,٠٣١	موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال بيان الدخل
٥,٧٦٨,٨٨٠	-	٥,٧٦٨,٨٨٠	نعم مدينة
٧١,٧٧٤	-	٧١,٧٧٤	أرصدة مدينة أخرى
١٤,٧٤٥	١٤,٧٤٥	-	موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال بيان الدخل الشامل
١,١١٠,٥٠٩	١,١١٠,٥٠٩	-	ممتلكات ومعدات
٧,٩٤٢	٧,٩٤٢	-	موجودات غير ملموسة
<u>٧,٦٩٨,٨٢٥</u>	<u>١,١٣٣,١٩٦</u>	<u>٦,٥٦٥,٦٢٩</u>	مجموع الموجودات
			المطلوبات
٢,٣١٧,٩١٨	٧٦٩,٩٠٢	١,٥٤٨,٠١٦	تسهيلات إئتمانية وتمويل على الهامش
٩٣٣,٤٨٤	٩٣٣,٤٨٤	-	نعم عملاء إدارة الاستثمار
٥٤٧,٨٥٥	-	٥٤٧,٨٥٥	نعم دائنة
٥٧١,٢٤٨	-	٥٧١,٢٤٨	جاري الشركاء
٢٥,٢٥٠	-	٢٥,٢٥٠	أرصدة دائنة أخرى
<u>٤,٣٩٥,٧٥٥</u>	<u>١,٧٠٣,٣٨٦</u>	<u>٢,٦٩٢,٣٦٩</u>	مجموع المطلوبات

٢٢. الأدوات المالية

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

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.

تستخدم الشركة الترتيب التالي لغايات تحديد القيمة العادلة للأدوات المالية:

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

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

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

المستوى الأول	المستوى الثاني	المستوى الثالث	المجموع	
٤٧٠,٥٠١	-	-	٤٧٠,٥٠١	موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال بيان الدخل
٧٩٩,٩٦١	٩٨,٤٩٩	-	٨٩٨,٤٦٠	موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال بيان الدخل الشامل
١,٢٧٠,٤٦٢	٩٨,٤٩٩	-	١,٣٦٨,٩٦١	
٢٨٣,٠٣١	-	-	٢٨٣,٠٣١	موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال بيان الدخل
-	١٤,٧٤٥	-	١٤,٧٤٥	موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال بيان الدخل الشامل
٢٨٣,٠٣١	١٤,٧٤٥	-	٢٩٧,٧٧٦	

تعكس القيمة المبينة في المستوى الثالث كلفة شراء هذه الموجودات وليس قيمتها العادلة بسبب عدم وجود سوق نشط لها، هذا وترى إدارة الشركة أن كلفة الشراء هي أنسب طريقة لقياس القيمة العادلة لهذه الموجودات وأنه لا يوجد تدني في قيمتها.

مخاطر الائتمان

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

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

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

يشكل رصيد أكبر عميل ما مجموعه (٢,٠٢٥,٦٣٧) دينار من إجمالي رصيد الذمم المدينة كما في نهاية عام ٢٠١٧ مقابل (٢,١٢٦,٦٤٩) دينار كما في نهاية عام ٢٠١٦.

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 وموائمة أجالها والاحتفاظ برصيد كاف من النقد وما في حكمه والأوراق المالية القابلة للتداول.

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

المجموع	أكثر من سنة	أقل من سنة	٢٠١٧
٣,١١١,٨٣٧	٢,١٥٧,٤٥٧	٩٥٤,٣٨٠	تسهيلات إئتمانية وتمويل على الهامش
٥٤٩,٩٤١	٤٩٩,٩٤١	٥٠,٠٠٠	نم عملاء إدارة الاستثمار
٢١٩,٤٧٢	-	٢١٩,٤٧٢	نم دائنة
٥٩٧,٨٦٨	-	٥٩٧,٨٦٨	جاري الشركاء
٨,٨٧٠	-	٨,٨٧٠	أرصدة دائنة أخرى
<u>٤,٤٨٧,٩٨٨</u>	<u>٢,٦٥٧,٣٩٨</u>	<u>١,٨٣٠,٥٩٠</u>	
المجموع	أكثر من سنة	أقل من سنة	٢٠١٦
٢,٣١٧,٩١٨	٧٦٩,٩٠٢	١,٥٤٨,٠١٦	تسهيلات إئتمانية وتمويل على الهامش
٩٣٣,٤٨٤	٩٣٣,٤٨٤	-	نم عملاء إدارة الاستثمار
٥٤٧,٨٥٥	-	٥٤٧,٨٥٥	نم دائنة
٥٧١,٢٤٨	-	٥٧١,٢٤٨	جاري الشركاء
٢٥,٢٥٠	-	٢٥,٢٥٠	أرصدة دائنة أخرى
<u>٤,٣٩٥,٧٥٥</u>	<u>١,٧٠٣,٣٨٦</u>	<u>٢,٦٩٢,٣٦٩</u>	

مخاطر أسعار الفائدة

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

مخاطر أسعار العملات الأجنبية

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

مخاطر أسعار الأسهم

تنتج مخاطر أسعار الأسهم عن التغير في القيمة العادلة للاستثمارات في الأسهم. تعمل الشركة على إدارة هذه المخاطر عن طريق تنويع الاستثمارات في عدة مناطق جغرافية وقطاعات اقتصادية. وبافتراض تغير أسعار الأسهم المدرجة بمعدل ١٠% فإن ذلك سوف يؤدي إلى تخفيض / زيادة الدخل الشامل للشركة بقيمة (١٢٧,٠٤٦) دينار لعام ٢٠١٧ (مقابل ٢٨,٣٠٣ دينار لعام ٢٠١٦).

٢٣ . إدارة رأس المال

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

٢٠١٦	٢٠١٧	
٢,٣١٧,٩١٨	٣,١١١,٨٣٧	مجموع الديون
٣,٣٠٣,٠٧٠	٣,٤٨٠,١٤٠	مجموع حقوق الملكية
%٧٠	%٨٩	نسبة المديونية إلى حقوق الملكية