

الرقم: 2018/07/109

التاريخ: 2018/07/31

السادة/ هيئة الأوراق المالية المحترمين
عمان - الأردن

الموضوع: إفصاح عن البيانات المالية النصف سنوية

تحية طيبة وبعد،

استناداً لأحكام تعليمات الترخيص والإعتماد لسنة 2005 ، نرفق لكم طيه البيانات المالية الخاصة بالشركة كما في 30 حزيران عام 2018 مختومة وموقعة من قبل مدققي حساباتنا السادة المهنيون العرب حسب الأصول.

وتفضلوا بقبول فائق الاحترام،،،

الشركة الأولى للإستثمارات المالية ذ.م.م

ضابط الإمتثال

وفاء سعد الدين

المدير المالي

محمد شحادة

بورصة عمان
الدائرة الإدارية و لية
النديسوران

٢١ نوز ٢٠١٨

الرقم المتسلسل: ٢٠٩ ٤٦

رقم الملف: ٤٢

الجهة المختصة: الجا ااااا

نسخة:

- بورصة عمان

- مركز إيداع الأوراق المالية



شركة الأولى للإستثمارات المالية

شركة ذات مسؤولية محدودة

البيانات المالية المرحلية المختصرة (غير مدققة)

كما في ٣٠ حزيران ٢٠١٨

شركة الأولى للاستثمارات المالية
شركة ذات مسؤولية محدودة

فهرس

صفحة

٢	- تقرير حول مراجعة البيانات المالية المرحلية المختصرة
٣	- بيان المركز المالي المرحلي كما في ٣٠ حزيران ٢٠١٨
٤	- بيان الدخل المرحلي للسته أشهر المنتهية في ٣٠ حزيران ٢٠١٨
٥	- بيان الدخل الشامل المرحلي للسته أشهر المنتهية في ٣٠ حزيران ٢٠١٨
٦	- بيان التغيرات في حقوق الملكية المرحلي للسته أشهر المنتهية في ٣٠ حزيران ٢٠١٨
٧	- بيان التدفقات النقدية المرحلي للسته أشهر المنتهية في ٣٠ حزيران ٢٠١٨
٨ - ١٤	- إيضاحات حول البيانات المالية المرحلية المختصرة



تقرير حول مراجعة البيانات المالية المرحلية المختصرة

السادة رئيس وأعضاء هيئة المديرين
شركة الأولى للاستثمارات المالية محدودة المسؤولية
عمان - المملكة الأردنية الهاشمية

مقدمة

لقد قمنا بمراجعة البيانات المالية المرحلية المختصرة المرفقة لشركة الأولى للاستثمارات المالية محدودة المسؤولية والتي تتكون من بيان المركز المالي المرحلي كما في ٣٠ حزيران ٢٠١٨ وكلا من بيان الدخل وبيان الدخل الشامل المرحلي وبيان التغيرات في حقوق الملكية المرحلي وبيان التدفقات النقدية المرحلي للسنة المنتهية في ذلك التاريخ، إن إعداد وعرض البيانات المالية المرحلية المختصرة وفقاً لمعيار المحاسبة الدولي رقم (٣٤) الخاص بالبيانات المالية المرحلية هي من مسؤولية إدارة الشركة، وإن مسؤوليتنا هي إصدار تقريراً حولها استناداً إلى إجراءات المراجعة.

نطاق المراجعة

لقد تم قيامنا بإجراءات المراجعة وفقاً للمعيار الدولي الخاص بعمليات المراجعة رقم (٢٤١٠). تقتصر إجراءات المراجعة على الاستفسار من المسؤولين في الشركة عن الأمور المالية والمحاسبية والقيام بإجراءات تحليلية حول البيانات المالية المرحلية المختصرة. إن إجراءات المراجعة نقل بشكل جوهري عن إجراءات التدقيق التي يتم القيام بها وفقاً لمعايير التدقيق الدولية، وحيث أن إجراءات المراجعة لا تمكننا من اكتشاف جميع الأمور الجوهرية التي قد يتم الكشف عنها عند تدقيق البيانات المالية، فإننا لا نبدي رأي تدقيق حول البيانات المالية المرحلية المختصرة المرفقة.

النتيجة

استناداً إلى إجراءات المراجعة التي قمنا بها، لم يتبين لنا أية أمور جوهرية تجعلنا نعتقد بأن البيانات المالية المرحلية المختصرة المرفقة غير معدة وفقاً لمعيار المحاسبة الدولي رقم (٣٤) الخاص بالبيانات المالية المرحلية.

فقرة توكيدية

تتضمن البيانات المالية المرحلية المختصرة أراضي غير مسجلة باسم الشركة بلغت قيمتها الدفترية (١,٠٩٧,٣٧٨) ديناراً، علماً بأن الشركة تحتفظ بوكالات خاصة غير قابلة للعزل لصالحها أو لصالح أحد شركائها مقابل كامل حق التصرف فيها، وبعض تلك الأراضي والتي تبلغ قيمتها الدفترية (٥٨٨,٣٧٨) ديناراً مرهونة مقابل التسهيلات الائتمانية الممنوحة للشركة.

المهنيون العرب

إبراهيم حمودة
إجازة رقم (٦٠٦)



عمان في ٣٠ تموز ٢٠١٨

شركة الأولى للاستثمارات المالية
شركة ذات مسؤولية محدودة
بيان المركز المالي المرحلي كما في ٣٠ حزيران ٢٠١٨

(بالدينار الأردني)

٣١ كانون الأول ٢٠١٧	٣٠ حزيران ٢٠١٨	
		الموجودات
٢٠٣,٣٣٠	١٠٤,٠٠٦	النقد وما في حكمه
٤٧٠,٥٠١	٣٣٤,٦٢٧	موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال بيان الدخل
٥,٠٦٢,٨٣٥	٥,٣١٦,٦٤٦	ذمم مدينة
٢١٦,٨٦١	١٩٣,١١٨	أرصدة مدينة أخرى
٨٩٨,٤٦٠	١,٠٠٤,٢٣٣	موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال بيان الدخل الشامل
١,١١٦,١٣٩	١,١١٦,٢٣٥	ممتلكات ومعدات
٢	٢	موجودات غير ملموسة
<u>٧,٩٦٨,١٢٨</u>	<u>٨,٠٦٨,٨٦٧</u>	مجموع الموجودات
		المطلوبات وحقوق الملكية
		المطلوبات
٣,١١١,٨٣٧	٢,٧٦١,٣١٦	تسهيلات إئتمانية وتمويل على الهامش
٥٤٩,٩٤١	٧٧٨,٢١٤	ذمم عملاء إدارة الاستثمار
٢١٩,٤٧٢	٥١١,٩١٢	ذمم دائنة
٥٩٧,٨٦٨	٤٣٧,٠١٩	جاري الشركاء
٨,٨٧٠	٢٦,٩٣١	أرصدة دائنة أخرى
<u>٤,٤٨٧,٩٨٨</u>	<u>٤,٥١٥,٣٩٢</u>	مجموع المطلوبات
		حقوق الملكية
٤,٥٠٠,٠٠٠	٤,٥٠٠,٠٠٠	رأس المال المدفوع
١٨٤,٦٧٣	١٨٤,٦٧٣	علاوة إصدار
٧٢١,٣٦١	٧٢١,٣٦١	إحتياطي إجباري
٩٣,٩٣٢	٩٣,٩٣٢	إحتياطي إختياري
(١٢٧,٣٥١)	(٢١,٥٧٨)	التغير المتراكم في القيمة العادلة للموجودات المالية
(١,٨٩٢,٤٧٥)	(١,٩٢٤,٩١٣)	خسائر متراكمة
<u>٣,٤٨٠,١٤٠</u>	<u>٣,٥٥٣,٤٧٥</u>	مجموع حقوق الملكية
<u>٧,٩٦٨,١٢٨</u>	<u>٨,٠٦٨,٨٦٧</u>	مجموع المطلوبات وحقوق الملكية

"إن الإيضاحات المرفقة من رقم (١) إلى رقم (٧) تشكل جزءاً من هذه البيانات المالية المرحلية المختصرة وتقرأ مع تقرير المراجعة المرفق"

شركة الأولى للإستثمارات المالية
شركة ذات مسؤولية محدودة
بيان الدخل المرحلي للستة أشهر المنتهية في ٣٠ حزيران ٢٠١٨

(بالدينار الأردني)

٣٠ حزيران ٢٠١٧	٣٠ حزيران ٢٠١٨	
-	٢٤٨,١٥٠	أتعاب إدارة إستثمار
٢٣,٣٠٣	٢٣,٨٢٢	صافي عمولات وساطة
٥,٣٩١	٢,٨٩٥	إيرادات فوائد
٣,٨٥٢	٣,٥٨٧	أتعاب إدارة المحافظ
١٢,٧٦٩	١٧,٢٨٤	صافي إيرادات ومصاريف أخرى
٩٣٢	٥,٥٧٨	فروقات تقييم موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال بيان الدخل
١٤٥,٥١٩	٢٩,٤٨٨	أرباح بيع موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال بيان الدخل
(٢٣٦,٦٢٨)	(٢٤٩,٦٥٢)	مصاريف إدارية
(١٢٧,٠٧٧)	(١١١,٠٨٢)	تكاليف تمويل
(٥,١٠٥)	(٢,٤٤٩)	استهلاكات وإطفاءات
(١٧٧,٠٤٤)	(٣٢,٣٧٩)	خسارة الفترة قبل الضريبة
-	(٥٩)	ضريبة دخل سنوات سابقة
(١٧٧,٠٤٤)	(٣٢,٤٣٨)	خسارة الفترة

"إن الإيضاحات المرفقة من رقم (١) إلى رقم (٧) تشكل جزءاً من هذه البيانات المالية المرحلية المختصرة وتقرأ مع تقرير المراجعة المرفق"

شركة الاولى للاستثمارات المالية
شركة ذات مسؤولية محدودة
بيان الدخل الشامل المرحلي للستة أشهر المنتهية في ٣٠ حزيران ٢٠١٨

(بالدينار الأردني)

٣٠ حزيران ٢٠١٧	٣٠ حزيران ٢٠١٨	
(١٧٧,٠٤٤)	(٣٢,٤٣٨)	خسارة الفترة
-	١٠٥,٧٧٣	بنود الدخل الشامل الأخرى
(١٧٧,٠٤٤)	٧٣,٣٣٥	التغير في القيمة العادلة للموجودات المالية من خلال بيان الدخل الشامل
		إجمالي الدخل (الخسارة) الشامل للفترة

"إن الإيضاحات المرفقة من رقم (١) إلى رقم (٧) تشكل جزءاً من هذه البيانات المالية المرحلية المختصرة وتقرأ مع تقرير المراجعة المرفق"

شركة الأزلي للاستثمارات المالية
شركة ذات مسؤولية محدودة
بيان التغيرات في حقوق الملكية المرحلي للفترة المنتهية في ٣٠ حزيران ٢٠١٨
(بالدينار الأردني)

المجموع	خسائر متراكمة	التغير المتراكم في القيمة العادلة للموجودات المالية	احتياطيات		علاوة إصدار	رأس المال المدفوع	
			اختياري	إجمالي			
٣,٤٨٠,١٤٠	(١,٨٩٢,٤٧٥)	(١٢٧,٣٥١)	٩٣,٩٣٢	٧٢١,٣٦١	١٨٤,٦٧٣	٤,٥٠٠,٠٠٠	الرصيد كما في ٢٠١٨/١/١
٧٣,٣٣٥	(٣٢,٤٣٨)	١٠٥,٧٧٣	-	-	-	-	إجمالي الدخل الشامل للفترة
٣,٥٥٣,٤٧٥	(١,٩٢٤,٩١٣)	(٢١,٥٧٨)	٩٣,٩٣٢	٧٢١,٣٦١	١٨٤,٦٧٣	٤,٥٠٠,٠٠٠	الرصيد كما في ٢٠١٨/٦/٣٠
٣,٣٠٣,٠٧٠	(١,٤٧٣,٣٩٤)	(٢٢٣,٥٠٢)	٩٣,٩٣٢	٧٢١,٣٦١	١٨٤,٦٧٣	٤,٠٠٠,٠٠٠	الرصيد كما في ٢٠١٧/١/١
(١٧٧,٠٤٤)	(١٧٧,٠٤٤)	-	-	-	-	-	إجمالي الدخل الشامل للفترة
٣,١٢٦,٠٢٦	(١,٦٥٠,٤٣٨)	(٢٢٣,٥٠٢)	٩٣,٩٣٢	٧٢١,٣٦١	١٨٤,٦٧٣	٤,٠٠٠,٠٠٠	الرصيد كما في ٢٠١٧/٦/٣٠

٣" الإيضاحات المرفقة من رقم (١) إلى رقم (٧) تشكل جزءاً من هذه البيانات المالية المرحلية المختصرة وتقرأ مع تقرير المراجعة المرفق"

شركة الأولى للاستثمارات المالية
شركة ذات مسؤولية محدودة
بيان التدفقات النقدية المرحلي للسنة أشهر المنتهية في ٣٠ حزيران ٢٠١٨

(بالدينار الأردني)

٣٠ حزيران ٢٠١٧	٣٠ حزيران ٢٠١٨	
		التدفقات النقدية من عمليات التشغيل
(١٧٧,٠٤٤)	(٣٢,٤٣٨)	خسارة الفترة
٥,١٠٥	٢,٤٤٩	استهلاكات وإطفاءات
٩٣٢	(٥,٥٧٨)	فروقات تقييم موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال بيان الدخل
		التغير في رأس المال العامل
(٢٢٣,٩٦٥)	١٤١,٤٥٢	موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال بيان الدخل
٤٨١,٤٠٤	(٢٥٣,٨١١)	ذمم مدينة
١١,٢٩٢	٢٣,٧٤٣	أرصدة مدينة أخرى
(١٤٩,٣٨٣)	٢٩٢,٤٤٠	ذمم دائنة
(٢٣٤,٩٢٥)	٢٢٨,٢٧٣	ذمم عملاء إدارة الاستثمار
(٢٠,٥١١)	١٨,٠٦١	أرصدة دائنة أخرى
(٣٠٧,٠٩٥)	٤١٤,٥٩١	صافي التدفقات النقدية من (المستخدمة في) عمليات التشغيل
		صافي التدفقات النقدية المستخدمة في عمليات الاستثمار
(٤٣٥)	(٢,٥٤٥)	ممتلكات ومعدات
		التدفقات النقدية من عمليات التمويل
١٣٠,٨٤٤	(٣٥٠,٥٢١)	تسهيلات إئتمانية
٣٧٧,٤٤١	(١٦٠,٨٤٩)	جاري الشركاء
٥٠٨,٢٨٥	(٥١١,٣٧٠)	صافي التدفقات النقدية (المستخدمة في) من عمليات التمويل
٢٠٠,٧٥٥	(٩٩,٣٢٤)	التغير في النقد وما في حكمه
٤٤١,٩٤٤	٢٠٣,٣٣٠	النقد وما في حكمه في بداية السنة
٦٤٢,٦٩٩	١٠٤,٠٠٦	النقد وما في حكمه في نهاية الفترة

"إن الإيضاحات المرفقة من رقم (١) إلى رقم (٧) تشكل جزءاً من هذه البيانات المالية المرحلية المختصرة وتقرأ مع تقرير المراجعة المرفق"

شركة الأولى للاستثمارات المالية
شركة ذات مسؤولية محدودة
إيضاحات حول البيانات المالية المرحلية المختصرة (غير مدققة)
كما في ٣٠ حزيران ٢٠١٨

(بالدينار الأردني)

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

تم إقرار البيانات المالية المرحلية المختصرة المرفقة من قبل هيئة المديرين في جلستها المنعقدة بتاريخ ٣٠ تموز ٢٠١٨.

٢ . السياسات المحاسبية الهامة

أسس إعداد البيانات المالية المرحلية

- تم إعداد البيانات المالية المرحلية المختصرة المرفقة وفقاً لمعيار المحاسبة الدولي رقم (٣٤) والتقارير المالية المرحلية.
- 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 البيانات المالية المرحلية المختصرة لا تتضمن كافة المعلومات والإيضاحات المطلوبة للبيانات المالية السنوية والمعدة وفقاً لمعايير التقارير المالية الدولية. كما أن نتائج الأعمال المرحلية لا تمثل بالضرورة مؤشراً عن النتائج المتوقعة السنوية.
- إن السياسات المحاسبية المتبعة للفترة الحالية متماثلة مع السياسات التي تم اتباعها في الفترة السابقة.

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. ان تلك التقديرات تستند على فرضيات تخضع لدرجات متفاوتة من الدقة والتيقن، وعليه فإن النتائج الفعلية في المستقبل قد تختلف عن تقديرات الادارة نتيجة التغير في اوضاع 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 اخذ خسارة التدني (ان وجدت) في بيان الدخل المرحلي.
- تقوم إدارة الشركة بتقدير قيمة خسائر تدني الموجودات المالية وفقاً لمعيار التقارير المالية الدولية (٩) حيث تتطلب هذه العملية استخدام العديد من الفرضيات والتقديرات عند احتساب التدفقات النقدية المستقبلية وقيم الضمانات ونسب التعثر وأرصدة الموجودات المالية عند التعثر وتحديد فيما اذا كان هناك زيادة في درجة المخاطر الائتمانية للموجودات المالية.

النقد وما في حكمه

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

موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال 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 المرحلي.

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 المرحلي.

تاريخ الاعتراف بالموجودات المالية

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

القيمة العادلة

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

خسائر الإنخفاض في قيمة الموجودات المالية

تقوم الشركة بإحتساب خسائر الإنخفاض في قيمة الموجودات المالية وفقاً لنموذج الخسائر الإنتمانية المتوقعة والذي يتضمن ثلاث مراحل للإعتراف بالإنخفاض في قيمة الإنتمان والتي تعتمد على التغيرات في جودة إنتمان الموجودات المالية منذ الإعتراف الأولي بها وتنتقل الموجودات بين هذه المراحل وفقاً للتغيرات في الجودة الإنتمانية وذلك كما يلي:

المرحلة الأولى: تتضمن هذه المرحلة الموجودات المالية عند بداية الإعتراف بها والتي لم تتعرض لزيادة كبيرة في مخاطر الإنتمان منذ بداية الإعتراف الأولي بها أو أنها ذات مخاطر إنتمانية منخفضة، حيث يتم الإعتراف بالخسائر الإنتمانية المتوقعة لهذه الموجودات لفترة (١٢) شهر والتي تنتج من أحداث عدم الإنتنظام المحتملة في غضون (١٢) شهر، وفي هذه المرحلة يتم الاستمرار بإحتساب الفائدة/العائد على إجمالي القيمة الدفترية لأداة الدين دون خصم قيمة المخصص.

المرحلة الثانية: تتضمن هذه المرحلة الموجودات المالية التي تعرضت لزيادة كبيرة في مخاطر الإنتمان بعد بداية الاعتراف الأولي ولا يوجد دليل موضوعي على إنخفاض قيمتها، حيث يتم الإعتراف بالخسائر الإنتمانية المتوقعة لهذه الموجودات لكامل عمر أداة الدين والتي تنتج من أحداث عدم الإنتنظام المحتملة على مدار العمر للأداة المالية، وفي هذه المرحلة يتم الاستمرار بإحتساب الفائدة/العائد على إجمالي القيمة الدفترية للأداة المالية دون خصم قيمة المخصص.

المرحلة الثالثة: تتضمن هذه المرحلة الموجودات المالية التي تعرضت لزيادة كبيرة في مخاطر الإنتمان بعد بداية الاعتراف الأولي و يوجد دليل موضوعي على إنخفاض قيمتها، يتم الإعتراف بالخسائر الإنتمانية المتوقعة لهذه الموجودات لكامل عمر الأصل والتي تنتج من أحداث عدم الإنتنظام المحتملة على مدار العمر للأداة المالية، وفي هذه المرحلة يتم إحتساب الفائدة/العائد على صافي القيمة الدفترية للأداة المالية بعد خصم قيمة المخصص.

الذمم المدينة

تظهر الذمم المدينة بالكلفة بعد تنزيل مخصص الذمم المشكوك في تحصيلها، ويتم شطب الذمم في حال عدم إمكانية تحصيلها خصماً 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 المرحلي. 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 المرحلي. يتم إطفاء الأنظمة والبرامج على مدى عمرها الإنتاجي المقدر وبمعدل ٤٠% سنوياً.

الممتلكات والمعدات

تظهر الممتلكات والمعدات بالكلفة بعد تنزيل الاستهلاك المتراكم والتدني، ويتم استهلاكها (باستثناء الأراضي) عندما تكون جاهزة للإستخدام 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 المرحلي.

يتم مراجعة العمر الإنتاجي المتوقع للممتلكات والمعدات في نهاية كل عام، وفي حال إختلاف العمر الإنتاجي المتوقع عما تم تقديره سابقاً، يتم إستهلاك القيمة الدفترية المتبقية على العمر الإنتاجي المتبقي بعد إعادة التقدير اعتباراً 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.

التفاصيل

يتم إجراء تفاصيل بين الموجودات المالية والمطلوبات المالية وإظهار المبلغ الصافي في البيانات المالية المرحلية المختصرة عندما تتوفر الحقوق القانونية الملزمة لذلك وكذلك عندما يتم تسويتها على أساس التفاصيل 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 المرحلية المختصرة 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 الإستثمارات عند إقرارها من قبل الهيئات العامة للشركات المستثمر بها.
يتم تحقق إيرادات أتعاب إدارة المحافظ على أساس الربح المتحقق وغير المتحقق للمحافظ المدارة.
يتم تحقق الإيرادات الأخرى وفقاً لمبدأ الاستحقاق.

مصاريف الإقتراض

يتم قيد الفوائد المستحقة على القروض في بيان الدخل المرحلي خلال الفترة 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 المرحلية المختصرة والمعلنة من البنك المركزي الأردني. يتم إثبات الأرباح والخسائر الناتجة عن تحويل الأرصدة بالعملات الأجنبية في بيان الدخل المرحلي.

ضريبة الدخل

تحسب مصاريف 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 مصاريف غير قابلة للتزليل في الفترة المالية وإنما في سنوات لاحقة أحياناً أو الخسائر المتركمة المقبولة ضريبياً أو بنود ليست خاضعة أو مقبولة للتزليل لأغراض ضريبية.

٣ . الوضع الضريبي

- تم تسوية الوضع الضريبي للشركة حتى نهاية عام ٢٠١٤.
- تم تقديم كشوف التقدير الذاتي عن نتائج أعمال الشركة للأعوام ٢٠١٥، ٢٠١٦ و ٢٠١٧ و لم تقم دائرة ضريبة الدخل بمراجعة سجلات الشركة لتاريخه.
- لم يتم احتساب مخصص ضريبة دخل عن نتائج أعمال الشركة للسنة المنتهية في ٣٠ حزيران ٢٠١٨ بسبب زيادة المصروفات عن الإيرادات الخاضعة للضريبة.

٤ . التزامات محتملة

يوجد على الشركة كما بتاريخ البيانات المالية المرحلية المختصرة التزامات محتمل أن تطرأ مقابل كفالات بيانها كما يلي:

٣٠ حزيران
٢٠١٨
٩٠٠,٠٠٠
٥٠,٠٠٠
٩٥٠,٠٠٠

كفالة بنكية لصالح هيئة الأوراق المالية

كفالة بنكية لصالح مركز الإيداع

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

المجموع	أكثر من سنة	لغاية سنة	٣٠ حزيران ٢٠١٨
١٠٤,٠٠٦	-	١٠٤,٠٠٦	الموجودات
٣٣٤,٦٢٧	-	٣٣٤,٦٢٧	النقد وما في حكمه
٥,٣١٦,٦٤٦	-	٥,٣١٦,٦٤٦	موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال بيان الدخل
١٩٣,١١٨	-	١٩٣,١١٨	ذمم مدينة
١,٠٠٤,٢٣٣	١,٠٠٤,٢٣٣	-	أرصدة مدينة أخرى
١,١١٦,٢٣٥	١,١١٦,٢٣٥	-	موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال بيان الدخل الشامل
٢	٢	-	ممتلكات ومعدات
٨,٠٦٨,٨٦٧	٢,١٢٠,٤٧٠	٥,٩٤٨,٣٩٧	موجودات غير ملموسة
			مجموع الموجودات
٢,٧٦١,٣١٦	٢,١٣٥,٩٥٣	٦٢٥,٣٦٣	المطلوبات
٧٧٨,٢١٤	٣٢٠,١٢٨	٤٥٨,٠٨٦	تسهيلات إئتمانية وتمويل على الهامش
٥١١,٩١٢	-	٥١١,٩١٢	ذمم عملاء إدارة الإستثمار
٤٣٧,٠١٩	-	٤٣٧,٠١٩	ذمم دائنة
٢٦,٩٣١	-	٢٦,٩٣١	جاري الشركاء
٤,٥١٥,٣٩٢	٢,٤٥٦,٠٨١	٢,٠٥٩,٣١١	أرصدة دائنة أخرى
			مجموع المطلوبات
المجموع	أكثر من سنة	لغاية سنة	٣١ كانون الأول ٢٠١٧
٢٠٣,٣٣٠	-	٢٠٣,٣٣٠	الموجودات
٤٧٠,٥٠١	-	٤٧٠,٥٠١	النقد وما في حكمه
٥,٠٦٢,٨٣٥	-	٥,٠٦٢,٨٣٥	موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال بيان الدخل
٢١٦,٨٦١	-	٢١٦,٨٦١	ذمم مدينة
٨٩٨,٤٦٠	٨٩٨,٤٦٠	-	أرصدة مدينة أخرى
١,١١٦,١٣٩	١,١١٦,١٣٩	-	موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال بيان الدخل الشامل
٢	٢	-	ممتلكات ومعدات
٧,٩٦٨,١٢٨	٢,٠١٤,٦٠١	٥,٩٥٣,٥٢٧	موجودات غير ملموسة
			مجموع الموجودات
٣,١١١,٨٣٧	٢,١٥٧,٤٥٧	٩٥٤,٣٨٠	المطلوبات
٥٤٩,٩٤١	٤٩٩,٩٤١	٥٠,٠٠٠	تسهيلات إئتمانية وتمويل على الهامش
٢١٩,٤٧٢	-	٢١٩,٤٧٢	ذمم عملاء إدارة الإستثمار
٥٩٧,٨٦٨	-	٥٩٧,٨٦٨	ذمم دائنة
٨,٨٧٠	-	٨,٨٧٠	جاري الشركاء
٤,٤٨٧,٩٨٨	٢,٦٥٧,٣٩٨	١,٨٣٠,٥٩٠	أرصدة دائنة أخرى
			مجموع المطلوبات

٦ . 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 الممنوحة من البنوك والتمويل على الهامش والذمم الدائنة وذمم 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.

٣٠ حزيران ٢٠١٨				
المجموع	المستوى الثالث	المستوى الثاني	المستوى الأول	
٣٣٤,٦٢٧	-	-	٣٣٤,٦٢٧	موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال بيان الدخل
١,٠٠٤,٢٣٣	-	٢٠٤,٢٧٢	٧٩٩,٩٦١	موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال بيان الدخل الشامل
١,٣٣٨,٨٦٠	-	٢٠٤,٢٧٢	١,١٣٤,٥٨٨	
٣١ كانون الأول ٢٠١٧				
المجموع	المستوى الثالث	المستوى الثاني	المستوى الأول	
٤٧٠,٥٠١	-	-	٤٧٠,٥٠١	موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال بيان الدخل
٨٩٨,٤٦٠	-	٩٨,٤٩٩	٧٩٩,٩٦١	موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال بيان الدخل الشامل
١,٣٦٨,٩٦١	-	٩٨,٤٩٩	١,٢٧٠,٤٦٢	

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 الأرصد 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 المرحلي بقيمة (١١٣,٤٥٩) دينار للسنة أشهر المنتهية في ٣٠ حزيران ٢٠١٨، مقابل (١٢٧,٠٤٦) دينار لعام ٢٠١٧.

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 آجالها والاحتفاظ برصيد كاف من النقد وما في حكمه والأوراق المالية القابلة للتداول. ويلخص الجدول أدناه توزيع المطلوبات (غير المخصصة) على أساس الفترة المتبقية للاستحقاق التعاقدية كما بتاريخ البيانات المالية المرحلية المختصرة:

المجموع	أكثر من سنة	أقل من سنة	٣٠ حزيران ٢٠١٨
٢,٧٦١,٣١٦	٢,١٣٥,٩٥٣	٦٢٥,٣٦٣	تسهيلات إئتمانية وتمويل على الهامش
٧٧٨,٢١٤	٣٢٠,١٢٨	٤٥٨,٠٨٦	نعم عملاء إدارة الاستثمار
٥١١,٩١٢	-	٥١١,٩١٢	نعم دائنة
٤٣٧,٠١٩	-	٤٣٧,٠١٩	جاري الشركاء
٢٦,٩٣١	-	٢٦,٩٣١	أرصدة دائنة أخرى
٤,٥١٥,٣٩٢	٢,٤٥٦,٠٨١	٢,٠٥٩,٣١١	
المجموع	أكثر من سنة	أقل من سنة	٣١ كانون الأول ٢٠١٧
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
٤,٤٨٧,٩٨٨	٢,٦٥٧,٣٩٨	١,٨٣٠,٥٩٠	

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 بإيداع ضمانات إضافية أو قيام إدارة الشركة ببيع أو تخفيض المركز الخاص بالعميل.

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

٧ 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 للشركاء ومن خلال تحقيق التوازن الأمثل بين حقوق الملكية والديون، ويوضح الجدول التالي نسبة مجموع الديون بالنسبة لحقوق الملكية:

٣١ كانون الأول ٢٠١٧	٣٠ حزيران ٢٠١٨	
٣,١١١,٨٣٧	٢,٧٦١,٣١٦	مجموع الديون
٣,٤٨٠,١٤٠	٣,٥٥٣,٤٧٥	صافي حقوق الملكية
%٨٩	%٧٨	