

# شركة الاولى للإستثمارات المالية

شركة ذات مسؤولية محدودة

القوائم المالية

٣١ كانون الأول ٢٠٢٠

شركة الاولى للاستثمارات المالية  
شركة ذات مسؤولية محدودة

---

صفحة

٣ - ٢

- تقرير مدقق الحسابات المستقل

٤

- قائمة المركز المالي

٥

- قائمة الدخل

٦

- قائمة الدخل الشامل

٧

- قائمة التغيرات في حقوق الملكية

٨

- قائمة التدفقات النقدية

٢٢ - ٩

- إيضاحات حول القوائم المالية

## تقرير مدقق الحسابات المستقل

### السادة الشركاء

شركة الاولى للاستثمارات المالية محدودة المسؤولية  
عمان - المملكة الأردنية الهاشمية

### الرأي

لقد دققنا القوائم المالية المرفقة لشركة الاولى للاستثمارات المالية محدودة المسؤولية والتي تتكون من قائمة المركز المالي كما في ٣١ كانون الأول ٢٠٢٠ وكلاً من قائمة الدخل وقائمة الدخل الشامل وقائمة التغيرات في حقوق الملكية وقائمة التدفقات النقدية للسنة المنتهية في ذلك التاريخ وملخصاً لأهم السياسات المحاسبية المتبعة في إعداد هذه القوائم المالية والإيضاحات المرفقة بها.

في رأينا، أن القوائم المالية المرفقة تظهر بعدالة من كافة النواحي الجوهرية المركز المالي لشركة الاولى للاستثمارات المالية محدودة المسؤولية كما في ٣١ كانون الأول ٢٠٢٠ وأدائها المالي وتدفقاتها النقدية للسنة المنتهية في ذلك التاريخ، وفقاً لمعايير التقارير المالية الدولية.

### أساس الرأي

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

### فقرات توكيدية

- كما هو مبين في الإيضاح رقم (٩) تتضمن القوائم المالية أراضٍ غير مسجلة باسم الشركة بلغت قيمتها الدفترية (١,٠٩٧,٣٧٨) دينار، علماً بأن الشركة تحتفظ بوكالات خاصة غير قابلة للعزل لصالح أحد شركائها مقابل كامل حق التصرف فيها، وبعض تلك الأراضي والتي تبلغ قيمتها الدفترية (٥٨٨,٣٧٨) دينار مرهونة مقابل التسهيلات الائتمانية الممنوحة للشركة.
- تجاوزت خسائر الشركة المتراكمة ٥٠% من رأسمالها، مما يتوجب تطبيق أحكام المادة (٧٥) فقرة (أ) من قانون الشركات الأردني رقم (٢٢) لسنة ١٩٩٧.

### مسؤولية إدارة الشركة عن القوائم المالية

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

### مسؤولية مدقق الحسابات

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

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

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

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

#### تقرير حول المتطلبات القانونية

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

**المقنن العرب**

إبراهيم حمودة  
إجازة رقم (٦٠٦)



عمان في ٢١ آذار ٢٠٢١



شركة الاولى للاستثمارات المالية  
شركة ذات مسؤولية محدودة  
قائمة المركز المالي كما في ٣١ كانون الأول ٢٠٢٠  
(بالدينار الأردني)

٢٠١٩	٢٠٢٠	إيضاح	
			<b>الموجودات</b>
٤٥٩,٩٦٨	٧٣٨,٧٥٧	٣	النقد وما في حكمه
١,٥٠٥,٣٨١	١,٧٢٦,٠٢٥	٤	موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال قائمة الدخل
٤٠٦,٠٢٣	١٧٥,٧٦٦	٥	ذمم مدينة
١,٩٦٤,١١٤	١٠٦,٣٥٠		إيرادات مستحقة وغير مقبوضة
٢٠٩,٧٠٩	٢٥٧,١٨٨	٦	أرصدة مدينة أخرى
١,٠٤٠,٠٩٣	١,٣٣٢,٦٨٦	٧	موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال قائمة الدخل الشامل
٥٠٥,١٣٢	٥١٥,٣٥٤	٨	موجودات مالية بالكلفة المطفأة
-	٣٥٤,٥٠٠		دفعات على حساب استثمار
١,١٢٩,١٥٥	١,١٢٨,٠٦٧	٩	ممتلكات ومعدات
٢	١,٢٦٤	١٠	موجودات غير ملموسة
<u>٧,٢١٩,٥٧٧</u>	<u>٦,٣٣٥,٩٥٧</u>		<b>مجموع الموجودات</b>
			<b>المطلوبات وحقوق الملكية</b>
			<b>المطلوبات</b>
٢,٨٧٦,٥٠٢	١,٨٣٣,٥٣٨	١١	تسهيلات إئتمانية وتمويل على الهامش
٣٣٩,١٤٠	٤١٩,٤٦٣	١٢	ذمم عملاء إدارة الاستثمار
٢٦٢,٦٥٣	٤٠٧,٢٧٨	١٣	ذمم دائنة
٢٥,٤٤٠	٢٦		جاري الشركاء
٦,٩٦٩	٤,٠٦١	١٤	أرصدة دائنة أخرى
<u>٣,٥١٠,٧٠٤</u>	<u>٢,٦٦٤,٣٦٦</u>		<b>مجموع المطلوبات</b>
		١٥	<b>حقوق الملكية</b>
٤,٥٠٠,٠٠٠	٤,٥٠٠,٠٠٠		رأس المال المدفوع
١٨٤,٦٧٣	١٨٤,٦٧٣		علاوة إصدار
٧٣٤,٧٠٣	٧٣٤,٧٠٣		إحتياطي إجباري
٩٣,٩٣٢	٩٣,٩٣٢		إحتياطي إختياري
١٧,٤٦١	٥٤١,٤٠٤		التغير المتراكم في القيمة العادلة للموجودات المالية
(١,٨٢١,٨٩٦)	(٢,٣٨٣,١٢١)		خسائر متراكمة
<u>٣,٧٠٨,٨٧٣</u>	<u>٣,٦٧١,٥٩١</u>		<b>صافي حقوق الملكية</b>
<u>٧,٢١٩,٥٧٧</u>	<u>٦,٣٣٥,٩٥٧</u>		<b>مجموع المطلوبات وحقوق الملكية</b>

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

شركة الاولى للاستثمارات المالية  
شركة ذات مسؤولية محدودة  
قائمة الدخل للسنة المنتهية في ٣١ كانون الأول ٢٠٢٠  
(بالدينار الأردني)

٢٠١٩	٢٠٢٠	إيضاح	
٣,٣٣٥,٧٣٧	٦٣٨,١٠٠		عمولات أداء وإيرادات إدارة صناديق إستثمارية
٢٤,٧٧٢	٩,٤٧٢	١٦	صافي عمولات الوساطة
٨,٠٧٣	٧,٩٨٠		إيرادات فوائد
٨,٦٦١	٦,٤٠٨		أتعاب إدارة المحافظ
٤٣,٩٦٣	(٣٧,٠٢٤)		فروقات تقييم موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال قائمة الدخل
٣,١٣١	(٧,٦٨١)		(خسائر) أرباح بيع موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال قائمة الدخل
٣٨,٣٢١	٨٩,٦٢٢	١٧	صافي إيرادات ومصاريف أخرى
(٦٧٠,٥٨٩)	(٦٢٣,٩٣٤)	١٨	مصاريف إدارية
(٢,٢٥٠,٠٠٠)	٩٧٢,٣٦١		رد (مخصص) خسائر إئتمانية متوقعة
-	(١٥٢,٨٣٣)		خسائر المحافظ التعليمية
-	(٩٨٧,٢٩٣)		ديون معدومة
(٤٠٣,٥٣٩)	(٢٥١,٩٩٧)		فوائد وعمولات بنكية
(٥,١١٣)	(١١,٨٥١)	٩	استهلاكات
١٣٣,٤١٧	(٣٤٨,٦٧٠)		(خسارة) ربح السنة

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

شركة الاولى للاستثمارات المالية  
شركة ذات مسؤولية محدودة  
قائمة الدخل الشامل للسنة المنتهية في ٣١ كانون الأول ٢٠٢٠  
(بالدينار الأردني)

٢٠١٩	٢٠٢٠	
١٣٣,٤١٧	(٣٤٨,٦٧٠)	(خسارة) ربح السنة
		بنود الدخل الشامل الأخرى
١٧٣,٠٩٨	٣١١,٣٨٨	التغير في القيمة العادلة للموجودات المالية من خلال قائمة الدخل الشامل
٣٠٦,٥١٥	(٣٧,٢٨٢)	إجمالي الدخل الشامل للسنة

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

**شركة الأولى للاستثمارات المالية**  
**شركة ذات مسؤولية محدودة**  
**قائمة التغيرات في حقوق الملكية للسنة المنتهية في ٣١ كانون الأول ٢٠٢٠**  
**(بالدينار الأردني)**

المجموع	خسائر متراكمة	التغير المتراكم في القيمة العادلة للموجودات المالية	احتياطيات		علاوة إصدار	رأس المال المدفوع
			اختياري	إجباري		
٣,٧٠٨,٨٧٣	(١,٨٢١,٨٩٦)	١٧,٤٦١	٩٣,٩٣٢	٧٣٤,٧٠٣	١٨٤,٦٧٣	٤,٥٠٠,٠٠٠
(٣٧,٢٨٢)	(٣٤٨,٦٧٠)	٣١١,٣٨٨	-	-	-	-
-	(٢١٢,٥٥٥)	٢١٢,٥٥٥	-	-	-	-
٣,٦٧١,٥٩١	(٢,٣٨٣,١٢١)	٥٤١,٤٠٤	٩٣,٩٣٢	٧٣٤,٧٠٣	١٨٤,٦٧٣	٤,٥٠٠,٠٠٠
٣,٤٠٢,٣٥٨	(١,٩٤١,٩٧١)	(١٥٥,٦٣٧)	٩٣,٩٣٢	٧٢١,٣٦١	١٨٤,٦٧٣	٤,٥٠٠,٠٠٠
٣٠٦,٥١٥	١٣٣,٤١٧	١٧٣,٠٩٨	-	-	-	-
-	(١٣,٣٤٢)	-	-	١٣,٣٤٢	-	-
٣,٧٠٨,٨٧٣	(١,٨٢١,٨٩٦)	١٧,٤٦١	٩٣,٩٣٢	٧٣٤,٧٠٣	١٨٤,٦٧٣	٤,٥٠٠,٠٠٠

الرصيد كما في ٢٠٢٠/١/١  
إجمالي الدخل الشامل للسنة  
خسائر بيع موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال قائمة الدخل الشامل  
الرصيد كما في ٢٠٢٠/١/٢/٣١  
الرصيد كما في ٢٠١٩/١/١  
إجمالي الدخل الشامل للسنة  
إحتياطي إجباري  
الرصيد كما في ٢٠١٩/١/٢/٣١

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



شركة الاولى للاستثمارات المالية  
شركة ذات مسؤولية محدودة  
قائمة التدفقات النقدية للسنة المنتهية في ٣١ كانون الأول ٢٠٢٠  
(بالدينار الأردني)

٢٠١٩	٢٠٢٠	
		<b>الأنشطة التشغيلية</b>
١٣٣,٤١٧	(٣٤٨,٦٧٠)	(خسارة) ربح السنة
٥,١١٣	١١,٨٥١	استهلاكات
(٤٣,٩٦٣)	٣٧,٠٢٤	فروقات تقييم موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال قائمة الدخل
٢,٢٥٠,٠٠٠	(٩٧٢,٣٦١)	(رد) مخصص خسائر إئتمانية متوقعة
-	٩٨٧,٢٩٣	ديون معدومة
		<b>التغير في رأس المال العامل</b>
(٩٧٦,٨٣٧)	(٢٥٧,٦٦٨)	موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال قائمة الدخل
١,١٨٢,٤٧٩	٢١٥,٣٢٥	ذمم مدينة
١٦,٧٨٥	(٤٧,٤٧٩)	أرصدة مدينة أخرى
(٤٨,٧٢١)	١٤٤,٦٢٥	ذمم دائنة
(٤٣٨,٥٠٢)	٨٠,٣٢٣	ذمم عملاء إدارة استثمار
(٨٩٤,٧٢٢)	١,٨٥٧,٧٦٤	إيرادات مستحقة وغير مقبوضة
(١٦,٨٩٢)	(٢,٩٠٨)	أرصدة دائنة أخرى
١,١٦٨,١٥٧	١,٧٠٥,١١٩	<b>صافي التدفقات النقدية من الأنشطة التشغيلية</b>
		<b>الأنشطة الإستثمارية</b>
(١٣,٦٥٩)	(١٢,٠٢٥)	ممتلكات ومعدات وموجودات غير ملموسة
(٧,١٣٢)	١٨,٧٩٥	موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال قائمة الدخل الشامل
-	(٣٥٤,٥٠٠)	دفعات على حساب استثمار
(٥٠٥,١٣٢)	(١٠,٢٢٢)	موجودات مالية بالكلفة المطفأة
(٥٢٥,٩٢٣)	(٣٥٧,٩٥٢)	<b>صافي التدفقات النقدية المستخدمة في الأنشطة الإستثمارية</b>
		<b>الأنشطة التمويلية</b>
(١٥٩,٤٥١)	(١,٠٤٢,٩٦٤)	تسهيلات إئتمانية وتمويل على الهامش
(٣٢٤,٨٧٩)	(٢٥,٤١٤)	جاري الشركاء
(٤٨٤,٣٣٠)	(١,٠٦٨,٣٧٨)	<b>صافي التدفقات النقدية المستخدمة في الأنشطة التمويلية</b>
١٥٧,٩٠٤	٢٧٨,٧٨٩	<b>التغير في النقد وما في حكمه</b>
٣٠٢,٠٦٤	٤٥٩,٩٦٨	النقد وما في حكمه في بداية السنة
٤٥٩,٩٦٨	٧٣٨,٧٥٧	النقد وما في حكمه في نهاية السنة

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

شركة الاولى للاستثمارات المالية  
شركة ذات مسؤولية محدودة  
إيضاحات حول القوائم المالية  
٣١ كانون الأول ٢٠٢٠  
(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 النصائح 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 ببيعاً وشراء وإدارة صناديق الاستثمار لحساب الشركة ولحساب عملائها والغير طبقاً للاتفاقيات الموقعة معهم.

٤- ممارسة أعمال التمويل على الهامش.

تم إقرار القوائم المالية المرفقة من قبل هيئة مديري الشركة في جلستها المنعقدة بتاريخ ٢١ آذار ٢٠٢١، وتتطلب هذه القوائم المالية موافقة الهيئة العامة للشركاء.

٢ . السياسات المحاسبية الهامة

أسس إعداد القوائم المالية

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

تم إعداد القوائم المالية وفقاً لمبدأ الكلفة التاريخية باستثناء الموجودات المالية التي تظهر بالقيمة العادلة.

إن الدينار الأردني هو عملة اظهر القوائم المالية والذي يمثل العملة الرئيسية للشركة.

إن السياسات المحاسبية المتبعة للسنة الحالية متماثلة مع السياسات التي تم اتباعها في السنة السابقة، باستثناء المعايير والتعديلات الجديدة التي أصبحت واجبة التطبيق إعتباراً من بداية السنة المالية الحالية.

تطبيق معايير التقارير المالية الدولية الجديدة والمعدلة

أصدر مجلس معايير المحاسبة الدولية عدداً من المعايير والتعديلات على المعايير الدولية للتقارير المالية، وسيتم تطبيق هذه المعايير والتعديلات بعد تاريخ ٣١ كانون الأول ٢٠٢٠، وتتوقع إدارة الشركة أن تطبيق هذه المعايير والتعديلات في المستقبل لن يكون له أي تأثير جوهري على القوائم المالية للشركة.

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

رقم المعيار	موضوع المعيار	تاريخ التطبيق
المعيار الدولي للتقارير المالية رقم (١٧)	عقود التأمين	السنوات المالية التي تبدأ في كانون الثاني ٢٠٢٣



**استخدام التقديرات**

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

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

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

**النقد وما في حكمه**

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

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

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

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

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

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

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

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

يتم إثبات الأرباح الموزعة على هذه الموجودات في قائمة الدخل.

**موجودات مالية بالكلفة المطفأة**

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

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

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

**تاريخ الاعتراف بالموجودات المالية**

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

**القيمة العادلة**

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

**الذمم المدينة**

تظهر الذمم المدينة بالكلفة بعد تنزيل مخصص الخسائر الإئتمانية المتوقعة، ويتم شطب الذمم في حال عدم إمكانية تحصيلها 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 قائمة الدخل. أما الموجودات غير الملموسة التي عمرها الزمني غير محدد فيتم مراجعة التدني في قيمتها في تاريخ القوائم المالية ويتم تسجيل أي تدني في قيمتها في قائمة الدخل. يتم إطفاء الأنظمة والبرامج على مدى عمرها الإنتاجي المقدر وبمعدل ٤٠% 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%
آلات وأجهزة مكتبية	٢٠-٣٠%
أثاث ومفروشات وديكورات	١٥-٢٩%
وسائط نقل	٢٤-٤٠%

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

يتم مراجعة العمر الإنتاجي المتوقع للممتلكات والمعدات في نهاية كل عام، وفي حال إختلاف العمر الإنتاجي المتوقع عما تم تقديره 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.

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

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

**التقاص**

يتم إجراء تقاص بين الموجودات المالية والمطلوبات المالية وإظهار المبلغ الصافي في القوائم المالية عندما تتوفر الحقوق القانونية 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 القوائم المالية وتعديل قيمتها بناءً على آخر معلومات متوفرة لدى الشركة.



#### الإيرادات

يتم الاعتراف بالإيرادات المتأتية من بيع السلع عندما تنتقل السيطرة إلى المشتري، في حين يتم الاعتراف بالإيرادات المتأتية من تقديم الخدمات مع مرور الوقت وحسب نسبة الإنجاز. وفي جميع الأحوال يشترط إمكانية قياس الإيرادات بموثوقية كافية.

يتم تحقق إيرادات العمولات عند تنفيذ عقود التداول لصالح العملاء.

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

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

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

يتم تحقق الإيرادات الأخرى وفقاً لمبدأ الاستحقاق.

#### مصاريف الاقتراض

يتم قيد الفوائد المستحقة على القروض في قائمة 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 القوائم المالية والمعلنة من البنك المركزي الأردني. يتم إثبات الأرباح والخسائر الناتجة عن تحويل الأرصدة بالعملات الأجنبية في قائمة الدخل.

#### ضريبة الدخل

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

### ٣. النقد وما في حكمه

٢٠٢٠	٢٠١٩	
٧٢	-	نقد في الصندوق
١٩٩,٨٠٤	٤٠٦,٠٤٦	نقد لدى بنوك محلية
١٧,٥٨١	٢٨,٩٢٢	نقد لدى مؤسسات مالية أجنبية
٤٩٦,٣٠٠	-	ودائع لأجل لدى البنوك *
٢٥,٠٠٠	٢٥,٠٠٠	أرصدة نقدية مقيدة السحب مقابل تأمينات صندوق ضمان التسوية
٧٣٨,٧٥٧	٤٥٩,٩٦٨	

\* تستحق الودائع لأجل خلال شهر وتستحق عليها فوائد بنسبة (١%) سنوياً.

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

٢٠٢٠	٢٠١٩	
١,١٦١,٦٢٠	١,٢٤٤,٥١٨	أسهم شركات مدرجة في أسواق مالية بالقيمة العادلة (داخل الأردن)
٥٦٤,٤٠٥	٢٦٠,٨٦٣	أسهم شركات مدرجة في أسواق مالية بالقيمة العادلة (خارج الأردن)
١,٧٢٦,٠٢٥	١,٥٠٥,٣٨١	

- تتضمن الموجودات المالية أعلاه أسهم مرهونة (داخل الأردن) مقابل التسهيلات الائتمانية الممنوحة للشركة بلغت قيمتها العادلة كما في نهاية عام ٢٠٢٠ ما قيمته (٤٥,٤٥٨) دينار.



٥. ذمم مدينة

٢٠١٩	٢٠٢٠	
٢,٠٧٧,٦٧٩	٩٥١,٦٣٦	ذمم عملاء خدمات الوساطة المالية
١,٩٤٧,٦٤٧	١,٩٤٧,٦٤٧	ذمم جهات ذات علاقة
١,٦٥٥,٥٥٣	١,٦٥٥,٥٥٣	ذمم مدينة تخص شيكات راجعة
٩٦,٩٦٢	١٢٣,٨٢٣	ذمم موظفين
٨٢,٨٣٤	٥٠,٣٠٧	ذمم أخرى
٥,٨٦٠,٦٧٥	٤,٧٢٨,٩٦٦	إجمالي الذمم المدينة
(٥,٤٥٤,٦٥٢)	(٤,٥٥٣,٢٠٠)	مخصص الخسائر الإئتمانية المتوقعة
٤٠٦,٠٢٣	١٧٥,٧٦٦	

إن الحركة على مخصص الخسائر الإئتمانية المتوقعة كما يلي:

٢٠١٩	٢٠٢٠	
٣,١٠٦,٣٠٦	٥,٤٥٤,٦٥٢	الرصيد كما في بداية السنة
٢,٣٤٨,٣٤٦	٢٢٤,١٠٩	إضافات
-	(١,١٢٥,٥٦١)	إستبعادات
٥,٤٥٤,٦٥٢	٤,٥٥٣,٢٠٠	

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

٦. أرصدة مدينة أخرى

٢٠١٩	٢٠٢٠	
١٥٥,٠٠٠	١٥٥,٠٠٠	تأمينات كفالات
٤٣,٢١١	٩٠,٦٣٠	مصاريف مدفوعة مقدماً
٤,٤٤١	٤,٤٤١	تأمينات مستردة
٧,٠٥٧	٧,١١٧	متفرقة
٢٠٩,٧٠٩	٢٥٧,١٨٨	

٧. موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال قائمة الدخل الشامل

٢٠١٩	٢٠٢٠	
٩٨١,٦٧٣	١,٣٣٢,٦٨٦	أسهم شركات مدرجة في أسواق مالية - خارج الأردن*
٥٨,٤٢٠	-	حصص شركات غير مدرجة - خارج الأردن
١,٠٤٠,٠٩٣	١,٣٣٢,٦٨٦	

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

## ٨ . موجودات مالية بالكلفة المطفأة

٢٠١٩	٢٠٢٠
٥٠٥,١٣٢	٥١٥,٣٥٤
محفظة أوراق مالية مضمونة رأس المال	
يبلغ معدل الفائدة على محفظة الأوراق المالية مضمونة رأس المال بالدولار الأمريكي ٢%-٢,٢٥% سنوياً وتستحق خلال شهر.	

## ٩ . ممتلكات ومعدات

المجموع	وسائط نقل	أثاث ومفروشات وبيكورات	آلات وأجهزة مكتبية	تحسينات على المباني	أراضي	الكلفة:
٣,٧٣٩,٣٨٦	٧٣,٦١٦	٣٠٧,٧٨٥	٤٥٢,٩٨٠	٥٨٤,٦٢٥	٢,٣٢٠,٣٨٠	الرصيد كما في ٢٠٢٠/١/١
١٠,٧٦٣	-	-	١٠,٧٦٣	-	-	إضافات
(١٧٥)	-	-	(١٧٥)	-	-	إستبعادات
٣,٧٤٩,٩٧٤	٧٣,٦١٦	٣٠٧,٧٨٥	٤٦٣,٥٦٨	٥٨٤,٦٢٥	٢,٣٢٠,٣٨٠	الرصيد كما في ٢٠٢٠/١٢/٣١
الإستهلاك المتراكم وخسارة التتني:						
٢,٦١٠,٢٣١	٧٣,٦١٣	٣٠٧,٥٢١	٤٢٩,٨١٦	٥٧٦,٢٧٩	١,٢٢٣,٠٠٢	الرصيد كما في ٢٠٢٠/١/١
١١,٨٥١	-	٢٦١	٨,٥٣١	٣,٠٥٩	-	استهلاك السنة
(١٧٥)	-	-	(١٧٥)	-	-	إستبعادات
٢,٦٢١,٩٠٧	٧٣,٦١٣	٣٠٧,٧٨٢	٤٣٨,١٧٢	٥٧٩,٣٣٨	١,٢٢٣,٠٠٢	الرصيد كما في ٢٠٢٠/١٢/٣١
١,١٢٨,٠٦٧	٣	٣	٢٥,٣٩٦	٥,٢٨٧	١,٠٩٧,٣٧٨	صافي القيمة الدفترية كما في ٢٠٢٠/١٢/٣١
الكلفة:						
٣,٧٢٥,٧٢٧	٧٣,٦١٦	٣٠٧,٧٨٥	٤٣٩,٣٢١	٥٨٤,٦٢٥	٢,٣٢٠,٣٨٠	الرصيد كما في ٢٠١٩/١/١
١٣,٦٥٩	-	-	١٣,٦٥٩	-	-	إضافات
٣,٧٣٩,٣٨٦	٧٣,٦١٦	٣٠٧,٧٨٥	٤٥٢,٩٨٠	٥٨٤,٦٢٥	٢,٣٢٠,٣٨٠	الرصيد كما في ٢٠١٩/١٢/٣١
الإستهلاك المتراكم وخسارة التتني:						
٢,٦٠٥,١١٨	٧٣,٦١٢	٣٠٧,٤٧٣	٤٢٧,٩٨٦	٥٧٣,٠٤٥	١,٢٢٣,٠٠٢	الرصيد كما في ٢٠١٩/١/١
٥,١١٣	١	٤٨	١,٨٣٠	٣,٢٣٤	-	استهلاك السنة
٢,٦١٠,٢٣١	٧٣,٦١٣	٣٠٧,٥٢١	٤٢٩,٨١٦	٥٧٦,٢٧٩	١,٢٢٣,٠٠٢	الرصيد كما في ٢٠١٩/١٢/٣١
١,١٢٩,١٥٥	٣	٢٦٤	٢٣,١٦٤	٨,٣٤٦	١,٠٩٧,٣٧٨	صافي القيمة الدفترية كما في ٢٠١٩/١٢/٣١

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

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

٢٠١٩	٢٠٢٠	وكالة بإسم الشركة
١٦٠,٣٢٦	١٦٠,٣٢٦	وكالة بإسم أحد الشركاء
٩٣٧,٠٥٢	٩٣٧,٠٥٢	
١,٠٩٧,٣٧٨	١,٠٩٧,٣٧٨	

١٠ . موجودات غير ملموسة

المجموع	أنظمة وبرامج	رخصة مزاولة أعمال الوساطة
<b>الكلفة:</b>		
٣٦٦,٤٧٣	١٦٦,٤٧٣	٢٠٠,٠٠٠
١,٢٦٢	١,٢٦٢	-
٣٦٧,٧٣٥	١٦٧,٧٣٥	٢٠٠,٠٠٠
الرصيد كما في ٢٠٢٠/١/١		
إضافات		
الرصيد كما في ٢٠٢٠/١٢/٣١		
<b>الإطفاء المتراكم:</b>		
٣٦٦,٤٧١	١٦٦,٤٧٢	١٩٩,٩٩٩
٣٦٦,٤٧١	١٦٦,٤٧٢	١٩٩,٩٩٩
١,٢٦٤	١,٢٦٣	١
الرصيد كما في ٢٠٢٠/١/١		
الرصيد كما في ٢٠٢٠/١٢/٣١		
صافي القيمة الدفترية كما في ٢٠٢٠/١٢/٣١		
<b>الكلفة:</b>		
٣٦٦,٤٧٣	١٦٦,٤٧٣	٢٠٠,٠٠٠
٣٦٦,٤٧٣	١٦٦,٤٧٣	٢٠٠,٠٠٠
الرصيد كما في ٢٠١٩/١/١		
الرصيد كما في ٢٠١٩/١٢/٣١		
<b>الإطفاء المتراكم:</b>		
٣٦٦,٤٧١	١٦٦,٤٧٢	١٩٩,٩٩٩
٣٦٦,٤٧١	١٦٦,٤٧٢	١٩٩,٩٩٩
٢	١	١
الرصيد كما في ٢٠١٩/١/١		
الرصيد كما في ٢٠١٩/١٢/٣١		
صافي القيمة الدفترية كما في ٢٠١٩/١٢/٣١		

١١ . تسهيلات إئتمانية وتمويل على الهامش

نوع التسهيلات	سعر الفائدة	تاريخ الاستحقاق	سقف التسهيلات	الرصيد القائم
قروض جاري مدين	٩%	٢٠٢١ - ٢٠٢٣	١,١٩٥,٧٤٠	١,١٩٥,٧٤٠
تمويل على الهامش (محفظة أوراق مالية آجلة التسليم)	٧,٨٥%	٢٠٢١ - ٢٠٢٧	٨٠٠,٠٠٠	١٠٣,٥٦٢
			٧٨٧,٥٦٤	٥٣٤,٢٣٦
				١,٨٣٣,٥٣٨

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

١٢ . ذمم عملاء إدارة الاستثمار

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

٢٠٢٠	٢٠١٩
١٤٧,٠٩١	١٧٢,٨٩٦
٢٧٢,٣٧٢	١٦٦,٢٤٤
٤١٩,٤٦٣	٣٣٩,١٤٠

محافظ مضمونة رأس المال  
محافظ تعليمية

١٣. ذمم دائنة

٢٠١٩	٢٠٢٠	
-	٢٣٧,١٠٧	ذمم شركات وساطة
٢٣٢,٠٧٤	١٠٠,٨٢٥	ذمم عملاء خدمات الوساطة المالية
٣٠,٥٧٩	٦٩,٣٤٦	ذمم أخرى
٢٦٢,٦٥٣	٤٠٧,٢٧٨	

١٤. أرصدة دائنة أخرى

٢٠١٩	٢٠٢٠	
٦,٩٦٩	٣,٥١٤	تسوية مركز إيداع الأوراق المالية
-	٥٤٧	مصاريف مستحقة
٦,٩٦٩	٤,٠٦١	

١٥. 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 ٢٠٢٠ و ٢٠١٩.

علاوة الإصدار

تبلغ علاوة الإصدار (١٨٤,٦٧٣) دينار أردني كما في ٣١ كانون الأول ٢٠٢٠ و ٢٠١٩ 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 غير 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.



١٦ . صافي عمولات الوساطة

٢٠١٩	٢٠٢٠
١٩,٤١٢	٧,٠٨٨
٥,٣٦٠	٢,٣٨٤
٢٤,٧٧٢	٩,٤٧٢

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

١٧ . صافي إيرادات ومصاريف أخرى

٢٠١٩	٢٠٢٠
٣٢,٠٢٥	٨٣,٦١٠
(٣,٠٠٨)	(٧,١١٧)
٦,١٥٠	٥,٢٢٨
٣,١٥٤	٧,٩٠١
٣٨,٣٢١	٨٩,٦٢٢

أرباح أسهم مقبوضة  
فروقات تحويل عملة  
إيجار  
متفرقة

١٨ . مصاريف إدارية

٢٠١٩	٢٠٢٠
٢٩١,٤٧٧	٣٠٦,٠٧٥
١٢٠,٤٦٣	٥٥,٣٨٠
١٠٠,٣٤٤	٨١,٥٤٠
٢٣,٩٤١	٢٢,٤٥٦
٢٢,٩٣٠	١٣,٥٨٥
١٦,٣٩٣	١٩,٠٨٨
١٥,٦٧٤	١٣,٢٩٠
١٣,٤٨٩	١٥,٤٣٦
١٤,١٦٩	٢٣,٠٢٤
١٤,٠٦٨	٢٥,٩٦٦
١٢,٥٦٣	٢١,٥٥٥
٩,٩٧٣	٧,٥٩٤
٧,٨٦٤	٨,٠٥٧
٢,٨٧٠	٣,٣٦٩
٢,٠٧٢	١,٥٦٦
٢٣٦	١٩٨
١٩٨	-
١,٨٦٥	٥,٧٥٥
٦٧٠,٥٨٩	٦٢٣,٩٣٤

رواتب وأجور وملحقاتها  
رسوم قضائية وأتعاب محاماة  
إيجارات  
كهرباء ومياه  
مصاريف إدارة استثمار  
أتعاب مهنية  
حراسة وضيافة  
صيانة و نظافة  
رسوم ورخص واشترابات  
تأمين  
تبرعات  
دعاية وإعلان  
إتصالات  
طوابع  
قرطاسية ومطبوعات  
تسوية مركز الإيداع  
أخطاء وسطاء  
متفرقة



#### ١٩ . الوضع الضريبي

- تم تسوية الوضع الضريبي للشركة حتى نهاية عام ٢٠١٦.
- تم تقديم كشوف التقدير الذاتي عن نتائج أعمال الشركة للأعوام ٢٠١٧، ٢٠١٨ و ٢٠١٩ ولم تقم دائرة ضريبة الدخل بمراجعة سجلات الشركة لتاريخه.
- لم يتم احتساب مخصص ضريبة الدخل والمساهمة الوطنية عن نتائج أعمال الشركة لعام ٢٠٢٠ بسبب زيادة المصروفات عن الإيرادات الخاضعة للضريبة.

#### ٢٠ . التعاملات مع الجهات ذات العلاقة

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

٢٠١٩	٢٠٢٠	
٣,٩١١,٧٦١	٢,٠٥٣,٩٩٧	بنود قائمة المركز المالي
(٩٧,٨٩٣)	(٢٣٧,٣٥٩)	مدينون - عملاء الوساطة المالية وأخرى
(١٢٤,٣٠٠)	(٢٦٤,٦٥٥)	دائنون - عملاء الوساطة المالية وأخرى
٣,٦٨٩,٥٦٨	١,٥٥١,٩٨٣	دائنون - عملاء إدارة الاستثمار
٢٠١٩	٢٠٢٠	
٢٦	-	بنود قائمة الدخل
٣,٣٣٥,٧٣٧	٦٣٨,١٠٠	صافي عمولات التداول
٣,٣٣٥,٧٦٣	٦٣٨,١٠٠	عمولات إدارة الاستثمار

بلغت رواتب ومكافآت الادارة التنفيذية العليا (٧٢,٦٠٠) دينار و (٧٢,٦٠٠) دينار للسنتين المنتهيتين في ٣١ كانون الأول ٢٠٢٠ و ٢٠١٩ على التوالي.

#### ٢١ . التزامات محتملة

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

٢٠١٩	٢٠٢٠	
٩٠٠,٠٠٠	١,٠٥٠,٠٠٠	كفالة بنكية لصالح هيئة الأوراق المالية
٥٠,٠٠٠	٥٠,٠٠٠	كفالة بنكية لصالح مركز الإيداع
٩٥٠,٠٠٠	١,١٠٠,٠٠٠	

## ٢٢ . تحليل استحقاقات الموجودات والمطلوبات

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

٢٠٢٠	لغاية سنة	أكثر من سنة	المجموع
<b>الموجودات</b>			
النقد وما في حكمه	٧٣٨,٧٥٧	-	٧٣٨,٧٥٧
موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال قائمة الدخل	١,٧٢٦,٠٢٥	-	١,٧٢٦,٠٢٥
ذمم مدينة	١٧٥,٧٦٦	-	١٧٥,٧٦٦
إيرادات مستحقة وغير مقبوضة	١٠٦,٣٥٠	-	١٠٦,٣٥٠
أرصدة مدينة أخرى	٢٥٧,١٨٨	-	٢٥٧,١٨٨
موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال قائمة الدخل الشامل	-	١,٣٣٢,٦٨٦	١,٣٣٢,٦٨٦
موجودات مالية بالكلفة المطفأة	-	٥١٥,٣٥٤	٥١٥,٣٥٤
دفعات على حساب إستثمار	-	٣٥٤,٥٠٠	٣٥٤,٥٠٠
ممتلكات ومعدات	-	١,١٢٨,٠٦٧	١,١٢٨,٠٦٧
موجودات غير ملموسة	-	١,٢٦٤	١,٢٦٤
<b>مجموع الموجودات</b>	<b>٣,٠٠٤,٠٨٦</b>	<b>٣,٣٣١,٨٧١</b>	<b>٦,٣٣٥,٩٥٧</b>

<b>المطلوبات</b>			
تسهيلات إئتمانية وتمويل على الهامش	٦١٣,١٢٣	١,٢٢٠,٤١٥	١,٨٣٣,٥٣٨
ذمم عملاء إدارة الإستثمار	٢٧٢,٣٧٢	١٤٧,٠٩١	٤١٩,٤٦٣
ذمم دائنة	٤٠٧,٢٧٨	-	٤٠٧,٢٧٨
جاري الشركاء	٢٦	-	٢٦
أرصدة دائنة أخرى	٤,٠٦١	-	٤,٠٦١
<b>مجموع المطلوبات</b>	<b>١,٢٩٦,٨٦٠</b>	<b>١,٣٦٧,٥٠٦</b>	<b>٢,٦٦٤,٣٦٦</b>

٢٠١٩	لغاية سنة	أكثر من سنة	المجموع
<b>الموجودات</b>			
النقد وما في حكمه	٤٥٩,٩٦٨	-	٤٥٩,٩٦٨
موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال قائمة الدخل	١,٥٠٥,٣٨١	-	١,٥٠٥,٣٨١
ذمم مدينة	٤٠٦,٠٢٣	-	٤٠٦,٠٢٣
إيرادات مستحقة وغير مقبوضة	١,٩٦٤,١١٤	-	١,٩٦٤,١١٤
أرصدة مدينة أخرى	٢٠٩,٧٠٩	-	٢٠٩,٧٠٩
موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال قائمة الدخل الشامل	-	١,٠٤٠,٠٩٣	١,٠٤٠,٠٩٣
موجودات مالية بالكلفة المطفأة	-	٥٠٥,١٣٢	٥٠٥,١٣٢
ممتلكات ومعدات	-	١,١٢٩,١٥٥	١,١٢٩,١٥٥
موجودات غير ملموسة	-	٢	٢
<b>مجموع الموجودات</b>	<b>٤,٥٤٥,١٩٥</b>	<b>٢,٦٧٤,٣٨٢</b>	<b>٧,٢١٩,٥٧٧</b>

<b>المطلوبات</b>			
تسهيلات إئتمانية وتمويل على الهامش	١,٠٩٣,٣٣٨	١,٧٨٣,١٦٤	٢,٨٧٦,٥٠٢
ذمم عملاء إدارة الإستثمار	١٩٤,٣٢٧	١٤٤,٨١٣	٣٣٩,١٤٠
ذمم دائنة	٢٦٢,٦٥٣	-	٢٦٢,٦٥٣
جاري الشركاء	٢٥,٤٤٠	-	٢٥,٤٤٠
أرصدة دائنة أخرى	٦,٩٦٩	-	٦,٩٦٩
<b>مجموع المطلوبات</b>	<b>١,٥٨٢,٧٢٧</b>	<b>١,٩٢٧,٩٧٧</b>	<b>٣,٥١٠,٧٠٤</b>

## ٢٣ . القيمة العادلة للأدوات المالية

تتألف الأدوات المالية من الموجودات المالية والمطلوبات المالية. تتضمن الموجودات المالية النقد وما في حكمه والذمم المدينة والأوراق المالية. وتتضمن المطلوبات المالية التسهيلات الإئتمانية والتمويل على الهامش والذمم الدائنة وجاري الشركاء. إن القيمة العادلة للموجودات والمطلوبات المالية لا تختلف جوهرياً عن قيمتها الدفترية حيث أن معظم الأدوات المالية إما قصيرة الأجل بطبيعتها أو يتم إعادة تسعيرها باستمرار.

تستخدم الشركة الترتيب التالي لغايات تحديد القيمة العادلة للأدوات المالية:

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

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

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

٢٠٢٠	المستوى الأول	المستوى الثاني	المستوى الثالث	المجموع
موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال قائمة الدخل	١,٧٢٦,٠٢٥	-	-	١,٧٢٦,٠٢٥
موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال قائمة الدخل الشامل	١,٣٣٢,٦٨٦	-	-	١,٣٣٢,٦٨٦
	٣,٠٥٨,٧١١	-	-	٣,٠٥٨,٧١١
٢٠١٩	المستوى الأول	المستوى الثاني	المستوى الثالث	المجموع
موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال قائمة الدخل	١,٥٠٥,٣٨١	-	-	١,٥٠٥,٣٨١
موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال قائمة الدخل الشامل	٩٨١,٦٧٣	٥٨,٤٢٠	-	١,٠٤٠,٠٩٣
	٢,٤٨٧,٠٥٤	٥٨,٤٢٠	-	٢,٥٤٥,٤٧٤

## ٢٤ . إدارة المخاطر المالية

تتعرض الشركة نتيجة إستخدامها للأدوات المالية للمخاطر التالية:

### مخاطر الائتمان

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

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

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

يشكل رصيد أكبر ذمة مدينة ما مجموعه (٢٨,٩٨١) دينار من اجمالي رصيد الذمم المدينة كما في نهاية عام ٢٠٢٠ مقابل (١,٩٦٤,١١٤) دينار كما في نهاية عام ٢٠١٩.



#### 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.

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

٢٠٢٠	أقل من سنة	أكثر من سنة	المجموع
تسهيلات إئتمانية وتمويل على الهامش	٦١٣,١٢٣	١,٢٢٠,٤١٥	١,٨٣٣,٥٣٨
ذمم عملاء إدارة الاستثمار	٢٧٢,٣٧٢	١٤٧,٠٩١	٤١٩,٤٦٣
ذمم دائنة	٤٠٧,٢٧٨	-	٤٠٧,٢٧٨
جاري الشركاء	٢٦	-	٢٦
أرصدة دائنة أخرى	٤,٠٦١	-	٤,٠٦١
	١,٢٩٦,٨٦٠	١,٣٦٧,٥٠٦	٢,٦٦٤,٣٦٦
٢٠١٩	أقل من سنة	أكثر من سنة	المجموع
تسهيلات إئتمانية وتمويل على الهامش	١,٠٩٣,٣٣٨	١,٧٨٣,١٦٤	٢,٨٧٦,٥٠٢
ذمم عملاء إدارة الاستثمار	١٩٤,٣٢٧	١٤٤,٨١٣	٣٣٩,١٤٠
ذمم دائنة	٢٦٢,٦٥٣	-	٢٦٢,٦٥٣
جاري الشركاء	٢٥,٤٤٠	-	٢٥,٤٤٠
أرصدة دائنة أخرى	٦,٩٦٩	-	٦,٩٦٩
	١,٥٨٢,٧٢٧	١,٩٢٧,٩٧٧	٣,٥١٠,٧٠٤

#### 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 (٣٠٥,٨٧١) دينار لعام ٢٠٢٠ مقابل (٢٤٨,٧٠٥) لعام ٢٠١٩.

#### ٢٥ . إدارة رأس المال

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

٢٠١٩	٢٠٢٠	
٢,٨٧٦,٥٠٢	١,٨٣٣,٥٣٨	مجموع الديون
٣,٧٠٨,٨٧٣	٣,٦٧١,٥٩١	مجموع حقوق الملكية
%٧٨	%٥٠	نسبة المديونية إلى حقوق الملكية