

بسم الله الرحمن الرحيم



شركة عمان للاستثمارات والأوراق المالية

شركة مساهمة محدودة

رأس المال المدفوع مليون ونصف دينار أردني و مسجلة تحت رقم (٩٥٦)

التاريخ: ٢٨ / ٧ / ٢٠١١

إشارتنا: ٥٤ / ص / ٢٠١١

البيانات
٢٠١١
٢٨ / ٧ / ٢٠١١

الساده / هيئة الاوراق المالية المحترمين.

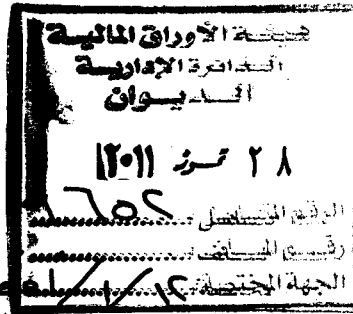
دائرة الإفصاح

السلام عليكم ورحمة الله وبركاته،،،

البيانات المالية للشركة كما في ٢٠١١/٦/٣٠.

يسرنا أن نرفق لكم البيانات المالية لشركة عمان للاستثمارات والأوراق المالية كما هي في ٢٠١١ / ٦ / ٣٠ والمراجعة من قبل مدققي حساباتنا السادة المهنيون العرب.

وتفضلوا بقبول فائق الاحترام،،،



٢٨

شركة عمان للاستثمارات والأوراق المالية
شركة ذات مسؤولية محدودة

البيانات المالية المرحلية المختصرة (غير مدققة)
٣٠ حزيران ٢٠١١

المهنيون العرب
(أعضاء في جرائد ثورنتون العالمية)

شركة عمان للاستثمارات والأوراق المالية
شركة ذات مسؤولية محدودة

فهرس

صفحة

- ٢ - تقرير المراجعة حول البيانات المالية المرحلية المختصرة
- ٣ - بيان المركز المالي المرحلي كما في ٣٠ حزيران ٢٠١١
- ٤ - بيان الدخل الشامل المرحلي للسته أشهر المنتهية في ٣٠ حزيران ٢٠١١
- ٥ - بيان التغيرات في حقوق الملكية المرحلي للسته أشهر المنتهية في ٣٠ حزيران ٢٠١١
- ٦ - بيان التدفقات النقدية المرحلي للسته أشهر المنتهية في ٣٠ حزيران ٢٠١١
- ٧ - ١١ - ايضاحات حول البيانات المالية المرحلية المختصرة

تقرير المراجعة حول البيانات المالية المرحلية المختصرة

السادة رئيس وأعضاء هيئة المديرين
شركة عمان للاستثمارات والأوراق المالية محدودة مسؤولية
عمان - المملكة الأردنية الهاشمية

مقدمة

لقد قمنا بمراجعة البيانات المالية المرحلية المختصرة المرفقة لشركة عمان للاستثمارات والأوراق المالية ذات المسؤولية المحدودة والتي تتكون من بيان المركز المالي المرحلي كما في ٣٠ حزيران ٢٠١١ وبيان الدخل الشامل المرحلي وبيان التغيرات في حقوق الملكية المرحلي وبيان التدفقات النقدية المرحلي للسنة أشهر المنتهية في ذلك التاريخ، إن إعداد وعرض البيانات المالية المرحلية المختصرة وفقاً للمعيار الدولي للتقارير المالية (٣٤) الخاص بالبيانات المالية المرحلية هي من مسؤولية هيئة مديري الشركة، وإن مسؤوليتنا هي إصدار تقريراً حولها استناداً إلى إجراءات المراجعة.

نطاق المراجعة

لقد تم قيامنا بإجراءات المراجعة وفقاً للمعيار الدولي الخاص بعمليات المراجعة (٢٤١٠). تقتصر إجراءات المراجعة على الاستفسار من المسؤولين في الشركة عن الأمور المالية والمحاسبية والقيام بإجراءات تحليلية حول البيانات المالية المرحلية. إن إجراءات المراجعة تقل 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 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 للمعيار الدولي للتقارير المالية (٣٤) الخاص بالبيانات المالية المرحلية.

فهد حمودة (إجازة ٨٢٢)
المهنيون العرب
(أعضاء في جراتن ثورنتون)

عمان في ٢٦ تموز ٢٠١١



المهنيون العرب

مستشارون ومحاسبون قانونيون

شركة عمان للاستثمارات والأوراق المالية
شركة ذات مسؤولية محدودة
بيان المركز المالي المرحلي كما في ٣٠ حزيران ٢٠١١
(بالدينار الأرنبي)

٣١ كانون الأول ٢٠١٠	٣٠ حزيران ٢٠١١	
٢,٢٩٣,٧٤١	١,٩٩١,٩٦٥	الموجودات
٨٧٨,٢٤٩	—	النقد وما في حكمه
—	٩٢٧,٩٤٠	موجودات مالية للمتاجرة
١٥,١٩٣	١٧,٣٤٧	موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال بيان الدخل
٣٢,١٥٢	٣٤,٦٩٣	ذمم عملاء وساطة مدينة
٦,٧٤٤	٧,٢٠٥	أرصدة مدينة أخرى
٣,٢٢٦,٠٧٩	٢,٩٧٩,١٥٠	الممتلكات والمعدات
		مجموع الموجودات
		المطلوبات وحقوق الملكية
٣٣٧,١٢٠	٣٠٤,٩٤٢	المطلوبات
١٠٨,٣٤٦	٥,٠١١	ذمم عملاء وساطة دائنة
٤٤٥,٤٦٦	٣٠٩,٩٥٣	أرصدة دائنة أخرى
		مجموع المطلوبات
١,٥٠٠,٠٠٠	١,٥٠٠,٠٠٠	حقوق الملكية
٣٩٨,٨٤٧	٣٩٨,٨٤٧	رأس المال المصرح والمكتتب به والمدفوع
١٢٣,٦٩١	١٢٣,٦٩١	احتياطي إجباري
١١٥,٦٦٣	١١٥,٦٦٣	احتياطي اختياري
٦٤٢,٤١٢	٥٣٠,٩٩٦	احتياطي عام
٢,٧٨٠,٦١٣	٢,٦٦٩,١٩٧	أرباح مرحلة
٣,٢٢٦,٠٧٩	٢,٩٧٩,١٥٠	مجموع حقوق الملكية
		مجموع المطلوبات وحقوق الملكية

شركة عمان للاستثمارات والأوراق المالية
شركة ذات مسؤولية محدودة
بيان الدخل الشامل المرحلي للسنة أشهر المنتهية في ٣٠ حزيران ٢٠١١

(بالدينار الأردني)

٣٠ حزيران ٢٠١٠	٣٠ حزيران ٢٠١١	
١٠٩,٨٣٠	٧٧,١٧٠	عمولات وساطة
٢٤,٢٦٣	٣٨,٣٠٨	أرباح أسهم مقبوضة
١٤,٠٩٨	-	أرباح بيع موجودات مالية للمتاجرة
-	١٨,٤٠٦	أرباح بيع موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال بيان الدخل
(٦٥,٥٨٣)	-	فروقات تقييم موجودات مالية للمتاجرة
-	(١١١,١٥٠)	فروقات تقييم موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال بيان الدخل
(١٣٠,٢٠١)	(١٣٤,١٥٠)	مصاريف إدارية
(٤٧,٥٩٣)	(١١١,٤١٦)	الخسارة والدخل الشامل للفترة

" إن الإيضاحات المرفقة من الرقم (١) إلى الرقم (٥) تشكل جزءاً من هذه البيانات المالية المرحلية المختصرة وتقرأ مع تقرير المراجعة المرفق "

شركة عمان للاستثمارات والأوراق المالية
 شركة ذات مسؤولية محدودة
 بيان التغيرات في حقوق الملكية المرحلي للسنة المنتهية في ٣٠ حزيران ٢٠١١

(بالدينار الأردني)

المجموع	الأرباح المرحلة	احتياطيات			رأس المال المطلوع	
		صلم	اختياري	إجباري		
٢,٧٨٠,٦١٣	٦٤٢,٤١٣	١١٥,٦٦٣	١٢٣,٦٩١	٣٩٨,٨٤٧	١,٥٠٠,٠٠٠	الرصيد كما في ٢٠١١/١/١ إجمالي الدخل الشامل للفترة ٢٠١١/٦/٣٠
(١١١,٤١٦)	(١١١,٤١٦)	-	-	-	-	
٢,٦٦٩,١٩٧	٥٣٠,٩٩٦	١١٥,٦٦٣	١٢٣,٦٩١	٣٩٨,٨٤٧	١,٥٠٠,٠٠٠	
٢,٨٣٤,١٤١	٦٩٥,٩٤٠	١١٥,٦٦٣	١٢٣,٦٩١	٣٩٨,٨٤٧	١,٥٠٠,٠٠٠	الرصيد كما في ٢٠١٠/١/١ إجمالي الدخل الشامل للفترة ٢٠١٠/٦/٣٠
(٤٧,٥٩٣)	(٤٧,٥٩٣)	-	-	-	-	
٢,٧٨٦,٥٤٨	٦٤٨,٣٤٧	١١٥,٦٦٣	١٢٣,٦٩١	٣٩٨,٨٤٧	١,٥٠٠,٠٠٠	

• لا تتضمن الأرباح المرحلة كما في ٣٠ حزيران ٢٠١١ أية أرباح تقييم تخص محافظة الموجودات المالية بالقيمة المدانة من خلال بيان الدخل.

• إن الإيضاحات المرفقة من رقم (١) إلى الرقم (٥) تشكل جزءاً من هذه البيانات المالية المرحلية المختصرة وتقرأ مع تقرير المراجعة المرفق.

شركة عمان للاستثمارات والأوراق المالية
شركة ذات مسؤولية محدودة
بيان التدفقات النقدية المرحلي للسنة أشهر المنتهية في ٣٠ حزيران ٢٠١١

(بالدينار الأردني)

٣٠ حزيران ٢٠١٠	٣٠ حزيران ٢٠١١	
(٤٧,٥٩٣)	(١١١,٤١٦)	التدفقات النقدية من عمليات التشغيل
٦٥,٥٨٣	-	خسارة الفترة
-	١١١,١٥٠	فروقات تقييم موجودات مالية للمتاجرة
١,٣٧٢	١,٦٠٠	فروقات تقييم موجودات مالية من خلال بيان الدخل
		إستهلاكات
(٢٢٦,٠٢٧)	-	التغير في رأس المال العامل
-	(١٦٠,٨٤١)	موجودات مالية للمتاجرة
(٢,٨٦٦)	(٢,١٥٤)	موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال بيان الدخل
١٤,٩٢٥	(٢,٥٤١)	ذمم مدينة
(١٣٢,١٤٨)	(٣٢,١٧٨)	أرصدة مدينة أخرى
٣٧,٥١٦	(١٠٣,٣٣٥)	ذمم دائنة
(٢٨٩,٢٣٨)	(٢٩٩,٧١٥)	أرصدة دائنة أخرى
		صافي التدفقات النقدية من عمليات التشغيل
(٢,٣٧٩)	(٢,٠٦١)	التدفقات النقدية من عمليات الاستثمار
		ممتلكات ومعدات
(٢٩١,٦١٧)	(٣٠١,٧٧٦)	التغير في النقد وما في حكمه
٢,٥٤٥,٢٠٢	٢,٢٩٣,٧٤١	النقد وما في حكمه في بداية الفترة
٢,٢٥٣,٥٨٥	١,٩٩١,٩٦٥	النقد وما في حكمه في نهاية الفترة

شركة عمان للاستثمارات والأوراق المالية
شركة ذات مسؤولية محدودة
إيضاحات حول البيانات المالية المرحلية المختصرة (غير مدققة)
٣٠ حزيران ٢٠١١

(بالدينار الأردني)

١ . عام

سجلت شركة عمان للاستثمارات والأوراق المالية كشركة ذات مسؤولية محدودة تحت رقم (٩٥٦) بتاريخ ١٩٨٢/١/٢٧، وأن مركز تسجيل الشركة هو المملكة الأردنية الهاشمية ومن أهم غايات الشركة :

العمل كوسيط في سوق عمان المالي وفقاً لقانون السوق ونظامه وتعليماته كما يلي:

- وسيط يتعامل بالأوراق المالية بيعة وشراء لصالح المحفظة.
- تغطية إصدارات الأوراق المالية التي تطرح للاكتتاب العام.
- العمل كبائع لإصدارات الأوراق المالية الجديدة.
- العمل كمستشار مالي للاستثمار في الأوراق المالية.

تم إقرار البيانات المالية المرفقة من قبل هيئة مديري الشركة في جلستها المنعقدة بتاريخ ٢٥ تموز ٢٠١١.

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 التكلفة التاريخية باستثناء الموجودات المالية التي تظهر بالقيمة العادلة.

ان 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.

تطبيق معايير التقارير المالية الدولية الجديدة والمعدلة :

إن السياسات المحاسبية المتبعة للفترة الحالية متماثلة مع السياسات التي تم اتباعها في السنة السابقة، علماً بأن الشركة قامت خلال العام بتطبيق المعايير الجديدة والمعدلة وتفسيراتها الصادرة عن مجلس معايير المحاسبة الدولية (IASB) التابعة لمجلس معايير المحاسبة الدولية على النحو التالي:

موضوع المعيار	رقم المعيار
الأدوات المالية	المعيار الدولي للتقارير المالية رقم (٩)
الإفصاح عن الجهات ذات العلاقة	معيار المحاسبة الدولي رقم (٢٤)

إن تطبيق المعايير الجديدة والمعدلة وتفسيراتها لم ينتج عنه تأثير جوهري على المبالغ المالية للفترات المحاسبية الحالية والسابقة.

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 أوضاع وظروف الفرضيات التي استندت عليها تلك التقديرات.

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

- تقوم الادارة باعادة تقدير الاعمار الانتاجية للاصول الملموسة بشكل دوري لغايات احتساب الاستهلاكات السنوية اعتمادا على الحالة العامة لتلك الاصول وتقديرات الاعمار الانتاجية المتوقعة في المستقبل ، ويتم اخذ خسارة التدني (ان وجدت) في بيان الدخل الشامل للفترة.
- تقوم الادارة بمراجعة دورية للموجودات المالية والتي تظهر بالكلفة لتقدير أي تدني في قيمتها ويتم اخذ هذا التدني في بيان الدخل الشامل للفترة.

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.

الموجودات المالية
يتم إثبات الموجودات المالية عند الشراء بالقيمة العادلة مضافاً إليها مصاريف الاقتناء وذلك باستثناء الموجودات التي يتم اثبات فروقات تقييمها في بيان الدخل، حيث يتم في هذه الحالة إثبات مصاريف الاقتناء في بيان الدخل.

يتم اظهار الموجودات المالية المحتفظ بها ضمن نماذج أعمال تهدف الى تحصيل التدفقات النقدية التعاقدية والتي تتمثل بدفعات من أصل الدين والفائدة على رصيد الدين القائم بالتكلفة المطفأة، في حين يتم إعادة تقييم جميع الموجودات الأخرى (أدوات الملكية والدين) بالقيمة العادلة كما في تاريخ البيانات المالية.

يتم الاعتراف بالأرباح أو الخسائر الناتجة عن التغيرات في القيمة العادلة في بيان الدخل، ما لم تقرر إدارة الشركة (بشكل لا يمكن الرجوع عنه) الاعتراف بفروقات التقييم الخاصة بأدوات الملكية غير المحتفظ بها لغايات المتاجرة في بيان الدخل الشامل، وفي هذه الحالة يتم نقل المبلغ المتحقق من التغير في القيمة العادلة عند بيع أي من هذه الأدوات الى حساب الأرباح (الخسائر) المدورة بشكل مباشر، ويتم الاعتراف بالأرباح المقبوضة على هذه الأدوات في بيان الدخل وفقاً لمعيار المحاسبة الدولي (١٨)، ما لم تمثل هذه الأرباح استرداداً لجزء من تكلفة الاستثمار.

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

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

الذمم المدينة
تظهر الذمم المدينة بالتكلفة 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.

الممتلكات والمعدات

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

أثاث وديكورات	٩ - ٢٥%
أجهزة مكتبية	١٥ - ٢٠%
أجهزة كمبيوتر	١٥ - ٢٠%

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

يتم مراجعة العمر الانتاجي 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 المستحقة 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 الإيرادات الأخرى وفقاً لمبدأ الاستحقاق.

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 الشامل.

ضريبة الدخل

تحسب مصاريف الضرائب المعتمدة 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 للتزليل في السنة المالية وإنما في سنوات لاحقة أحياناً أو الخسائر المتراكمة المقبولة ضريبياً أو بنود ليست خاضعة أو مقبولة للتزليل لأغراض ضريبية.

٣ . الوضع الضريبي

- قامت دائرة ضريبة الدخل بمراجعة سجلات الشركة لعام ٢٠٠٧ ولم يصدر قرارها النهائي بعد.
- تم تسوية الوضع الضريبي للشركة لعام ٢٠٠٨.
- تم تقديم كشف التقدير الذاتي عن نتائج أعمال الشركة للأعوام ٢٠٠٩ و ٢٠١٠ ولم يتم مناقشته بعد من قبل دائرة ضريبة الدخل.
- لم يتم إحتساب مخصص ضريبة دخل عن نتائج أعمال الشركة للفترة أشهر المنتهية في ٣٠ حزيران ٢٠١١ بسبب زيادة المصروفات عن الإيرادات الخاضعة للضريبة.

٤ . الأدوات المالية

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

القيمة العادلة

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

مخاطر أسعار 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 الائتمان

مخاطر الائتمان هي المخاطر التي قد تتجم عن عدم قدرة أو عجز الطرف الآخر للأداة المالية عن الوفاء بالتزاماته تجاه الشركة مما قد يؤدي إلى حدوث خسائر. تتمثل مخاطر ائتمان الشركة بشكل أساسي في الودائع لدى البنوك والذمم المدينة، حيث تعمل الشركة على الحد من المخاطر الائتمانية عن طريق التعامل مع البنوك التي تتمتع بسمعة جيدة ووضع حدود ائتمانية لعملائها مع مراقبة الديون غير المسددة. يتمثل الحد الأقصى للمخاطر الائتمانية في القيمة المدرجة للموجودات المالية في البيانات المالية.

يشكل رصيد أكبر عميل ما مجموعه ٨,٣٣٠ دينار من إجمالي رصيد الذمم المدينة للفترة المنتهية في ٣٠ حزيران ٢٠١١ مقابل ٦,٩٥٦ دينار كما في نهاية عام ٢٠١٠.

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 أرباح الشركة بقيمة ٩٢,٧٩٤ دينار للفترة المنتهية في ٣٠ حزيران ٢٠١١ مقابل ٨٧,٨٢٥ دينار كما في نهاية عام ٢٠١٠.

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 مخصومة) على أساس الفترة المتبقية للاستحقاق التعاقدية كما بتاريخ البيانات المالية:

٣٠ حزيران ٢٠١١		أقل من سنة	أكثر من سنة	المجموع
ذمم عملاء وساطة دائنة	٣٠٤,٩٤٢	—	—	٣٠٤,٩٤٢
أرصدة دائنة أخرى	٥,٠١١	—	—	٥,٠١١
	<u>٣٠٩,٩٥٣</u>	<u>—</u>	<u>—</u>	<u>٣٠٩,٩٥٣</u>
٣١ كانون الأول ٢٠١٠		أقل من سنة	أكثر من سنة	المجموع
ذمم عملاء وساطة دائنة	٣٣٧,١٢٠	—	—	٣٣٧,١٢٠
أرصدة دائنة أخرى	١٠٨,٣٤٦	—	—	١٠٨,٣٤٦
	<u>٤٤٥,٤٦٦</u>	<u>—</u>	<u>—</u>	<u>٤٤٥,٤٦٦</u>

إدارة رأس المال

تقوم هيئة مديري الشركة بإدارة هيكل رأس المال بهدف الحفاظ على حقوق الشركاء وضمان إستمرارية الشركة والوفاء بالتزاماتها تجاه الغير وذلك من خلال استثمار موجودات الشركة بشكل يوفر عائد مقبول للشركاء.