

الرقم: 2012/3/212

التاريخ: 2012/3/26

الموضوع: التقرير السنوي 2011

السادة هيئة الأوراق المالية المحترمين

دائرة الترخيص و التفتيش

تحية وبعد،

إستناداً لاحكام المادة (71) من تعليمات الترخيص والإعتماد للخدمات المالية وتنظيمها لسنة 2005 ، نرفق لكم طيه التقرير السنوي وصورة عن البيانات المالية المدققة عن السنة المالية 2011 للشركة الأولى للإستثمارات المالية ذ.م.م.

وتفضلوا بقبول فائق الإحترام،،،،

الشركة الأولى للإستثمارات المالية ذ.م.م.

مدير دائرة العمليات نائب الرئيس التنفيذي

ديما الخطيب كارمن الطاهر

بورصة عمان
الدائرة الإدارية والمالية
الديوان
٢٧ آذار ٢٠١٢
الرقم المتسلسل: ١٤٥١
رقم الملف: ٤٧
الجهة المختصة: التفتيش والإعتماد

نسخة: 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.

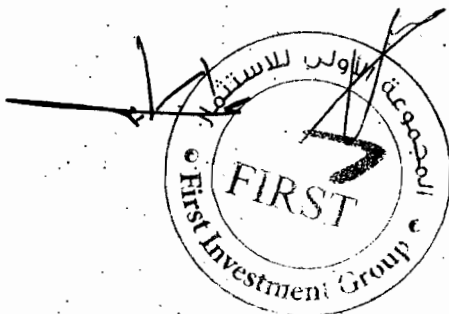
تمارس الشركة الأنشطة التالية من خلال التراخيص الممنوحة من قبل هيئة الأوراق المالية:

- الوساطة المالية: القيام بشراء وبيع الأوراق المالية لحساب الشركة أو عملائها والغير والعمل كوسيط مالي بالعمولة لحساب عملاء الشركة والغير.
- الإستشارات 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.
- إدارة الإستثمار: القيام بإدارة محافظ الأوراق المالية بيعاً وشراءً ولحساب الشركة ولحساب عملائها والغير طبقاً للاتفاقيات الموقعة معهم.
- ممارسة أعمال التمويل على الهامش.

2. الوضع التنافسي والحصة في السوق المحلي للشركة

أدناه، جدول يبين الوضع التنافسي والحصة في السوق المحلي للشركة للسنوات من 2007 إلى 2011 :

السنة	حجم التداول		الترتيب	الحصة السوقية
	الشركة	إجمالي السوق		
2011	40.506.463	2.849.718.355	65/44	1.42%
2010	75.603.956	13.383.081.219	65/47	0.60%
2009	271.605.738	19.341.706.663	68/23	1.40%
2008	712.614.690	40.637.439.911	69/20	1.80%
2007	786.502.599	24.703.996.806	66/07	3.20%

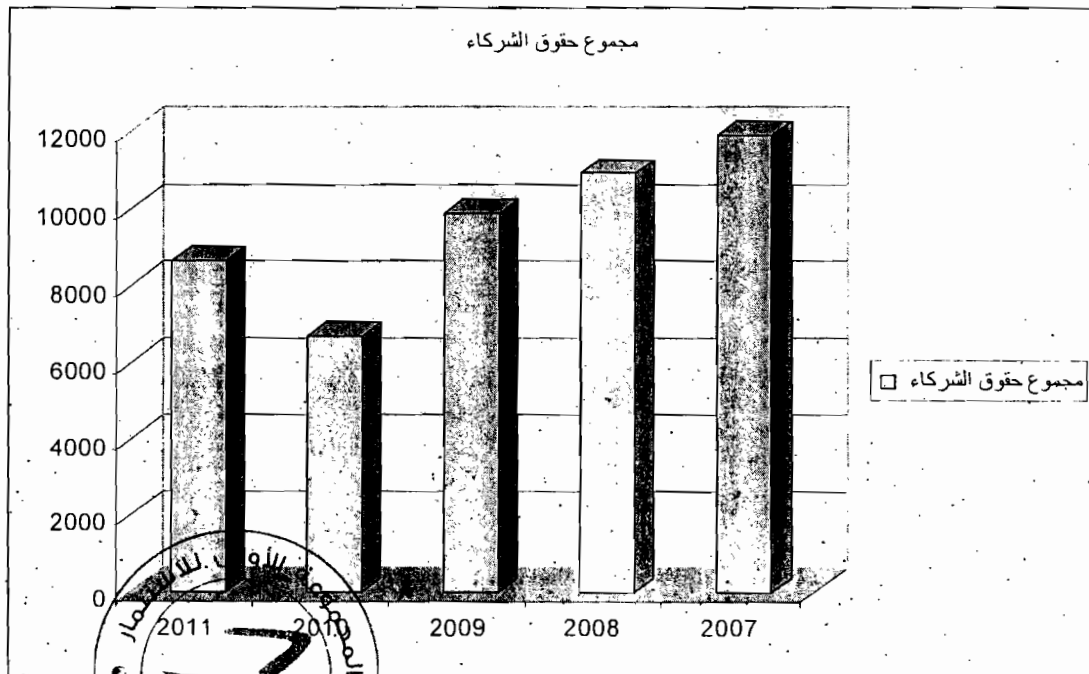


3. تطور رأس مال الشركة وحقوق الشركاء

بلغ رأس مال الشركة المصرح به عند التأسيس 1 مليون دينار وتمت زيادته على مراحل ليصبح 6 مليون دينار في العام 2005 كما وقد أصبح ما يقارب 9.3 مليون دينار في العام 2007 وذلك مواكبة لتوسع نشاطات الشركة ودخولها في الأسواق المالية الإقليمية والعالمية، نمت حقوق الشركاء بشكل ملحوظ من العام 2005 إلى العام 2009 حتى بلغت ما يقارب 10.6 مليون دينار في نهاية عام 2009. تم تخفيض رأس مال الشركة في العام 2010 ليصبح ستة ملايين دينار . تم رفع رأس مال الشركة في أواخر العام 2011 ليصبح رأس المال المدفوع حوالي 8.5 مليون دينار وذلك تعزيزاً لرؤية الشركة بضرورة إستغلال الفرص الاستثمارية المتوقعة في الفترة القادمة.

أدناه، جدول ورسم بياني يبين التطور في حقوق الشركاء للسنوات من 2007 إلى 2011:

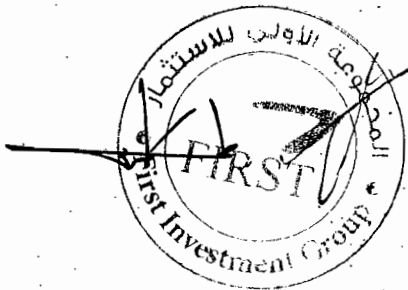
التغير للسنة السابقة دينار	التغير للسنة الحالية دينار	2007 دينار	2008 دينار	2009 دينار	2010 دينار	2011 دينار	بالآف الدنانير
							حقوق الشركاء
(3.298)	2,560	9.298	9.298	9.298	6.000	8,560	رأس المال المصرح به
(3.298)	2,560	9.298	9.298	9.298	6.000	8,560	رأس المال المدفوع
-	-	185	185	185	185	185	علاوة إصدار
-	-	721	721	721	721	721	الاحتياطي الاجباري
-	-	94	94	94	94	94	الاحتياطي الاختياري
(134)	(588)	1.609	615	(431)	(297)	(885)	(خسائر) أرباح مدورة
(3,164)	1,972	11.907	10.913	9.867	6.703	8,675	مجموع حقوق الشركاء



المركز المالي ونتائج أعمال الشركة

• المركز المالي

2010 دينار	2011 دينار	بالآف الدنانير
		الموجودات
		الموجودات المتداولة
4.451	4,439	النقد وما في حكمه
-	-	شيكات برسم التحصيل
-	41	موجودات مالية للمتاجرة
1.838	2,660	مدينون و ذمم مدينة أخرى
6.289	7,140	مجموع الموجودات المتداولة
5.839	7,468	الموجودات الثابتة - بالصافي
5	2	الموجودات غير الملموسة - بالصافي
12.133	14,610	مجموع الموجودات
		المطلوبات و حقوق الشركاء
		المطلوبات المتداولة
2.333	2,707	بنوك دائنة
3.097	3,228	دائنون ومطلوبات الأخرى
-	-	الضرائب
5.430	5,935	مجموع المطلوبات المتداولة
		حقوق الشركاء
6.000	8,560	رأس المال المدفوع
185	185	علاوة إصدار
721	721	الاحتياطي الاجباري
94	94	الاحتياطي الاختياري
(297)	(885)	(خسائر) أرباح مدورة
6.703	8,675	مجموع حقوق الشركاء
12.133	14,610	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 2006 إلى 2011 كما في الجدول أدناه:

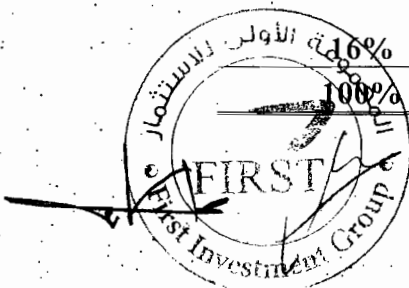
2006	2007	2008	2009	2010	2011	
%	%	%	%	%	%	
1.54	1.63	1.39	1.44	1.14	1.16	نسبة السيولة

• نتائج أعمال الشركة

2010	2011	
دينار	دينار	بالآف الدينانير
827	735	صافي عمولات التداول
161	36	إيرادات فوائد
1	13	أتعاب إدارة المحافظ
189	30	صافي إيرادات ومصاريف أخرى
(35)	(18)	(خسائر) أرباح بيع موجودات مالية
(1.154)	(984)	مصاريف إدارية وعمومية
(372)	(226)	تكاليف التمويل
(314)	(164)	إستهلاكات و إطفاءات
400		مخصص ذمم مشكوك في تحصيلها
(297)	(578)	صافي(خسارة) ربح السنة قبل الضريبة
-		ضريبة دخل السنة
-	(10)	ضريبة دخل سنوات سابقة
(297)	(588)	صافي (خسارة) ربح السنة

لا تزال تشكل عمولات التداول الناتجة عن أنشطة ادارة الاستثمار والوساطة في السوق المحلي والاسواق الإقليمية والعالمية البند الاهم في تكوين إيرادات الشركة والمساهمة في ربحيتها رغم الصعوبات التي واجهها قطاع الوساطة والاستثمارات المالية خلال العامين الأخيرين متأثرة بالتراجع الإقتصادي الذي يشهده العالم. يظهر الجدول أدناه تحليلاً عمودياً لإيرادات الشركة.

2010	2011	
70%	90.5%	صافي عمولات التداول
14%	4.5%	إيرادات فوائد
-	1.5%	أتعاب إدارة المحافظ
16%	3.5%	صافي إيرادات ومصاريف أخرى
100%	100%	



4. أعضاء هيئة المديرين والشركاء والإدارة التنفيذية

• هيئة المديرين

العضو	المنصب
السيد معروف عثمان أبو سمرة	رئيس هيئة المديرين
السيد طارق شحادة الأنصاري	نائب رئيس هيئة المديرين
السيد ناصر خنفر / ممثل شركة المقايضة للنقل والاستثمار المساهمة العامه	عضو

• الشركاء

الرقم	إسم الشريك	الجنسية	عدد الحصص	نسبة الملكية
1	طارق شحادة فائق الأنصاري	أردني	2,882,186.00	33.67%
2	معروف عثمان أبو سمرة	أردني	1,658,016.00	19.37%
3	البنك التجاري الأردني	أردني	855,000.00	9.99%
4	حسن عثمان أبو سمرة	أردني	829,008.00	9.68%
5	جورج إميل إبراهيم حداد	أردني	600,000.00	7.01%
6	محمد انور لطفي عبدالله العطار	أردني	420,000.00	4.91%
7	شركة البيادر للاستثمار والتجارة	أردني	290,389.00	3.39%
8	حنان سليمان العمدة	أردني	290,389.00	3.39%
9	محمد محمود محمد صفوري	أردني	150,000.00	1.75%
10	صلاح الدين محمد صالح جردانة	أردني	100,000.00	1.17%
11	خالد فريد رشيد منصور	أردني	100,000.00	1.17%
12	إياد درويش إسحق عبداللطيف	أردني	90,000.00	1.05%
13	صباح عبداللطيف سالم	عراقي	50,000.00	0.58%
14	شركة السوسنة السوداء للاستثمار	أردني	50,000.00	0.58%
15	منير سلمان جبرائيل البوالصه	أردني	50,000.00	0.58%
16	كارمن فتحي الطاهر	أردني	33,879.00	0.40%
17	محمد بن احمد بن محمد عرار	سعودي	25,000.00	0.29%
18	شركة المقايضة للنقل والاستثمار	أردني	16,133.00	0.19%
19	مروان محمد أحمد علي العتوم	أردني	10,000.00	0.12%
20	فiras محمد حسين المومني	أردني	10,000.00	0.12%
21	طارق محمد أحمد الحوراني	أردني	10,000.00	0.12%
22	محمود عبداللطيف سلمان أبو فاره	أردني	10,000.00	0.12%
23	ميسون حفيظ موسى غنام	أردني	5,000.00	0.06%
24	معن محمود جواد فخر الدين كوكجه زاده	أردني	5,000.00	0.06%
25	شهناز فتحي عبدالرحيم الطاهر	أردني	5,000.00	0.06%
26	حنين محمد عبداللطيف مال الله	أردني	5,000.00	0.06%
27	ريما محمد عبداللطيف مال الله	أردني	5,000.00	0.06%
28	ليلي محمد عبداللطيف مال الله	أردني	5,000.00	0.06%
	المجموع		8,560,000.00	100.00%

• الإدارة التنفيذية

السيد طارق شحادة الأنصاري	الرئيس التنفيذي
السيدة كارمن فتحي الطاهر	نائب الرئيس التنفيذي



• الموظفين (الوسطاء الماليين المعتمدين ومدراء الدوائر)

الموظف	الرتبة	المؤهل والخبرة
طارق شحادة الأنصاري	الرئيس التنفيذي/ وسيط مالي معتمد/ مدير استثمار	بكالوريوس اقتصاد
كارمن فتحي عبدالرحيم الطاهر	نائب الرئيس التنفيذي	بكالوريوس إدارة أعمال
بيير ريمون بدر الحلتة	مدير الوساطة	بكالوريوس إدارة أعمال
ريم غسان عبدالكريم الزعبي	وسيط مالي	بكالوريوس نظم معلومات محاسبية
محمد أحمد شحادة	قائم بأعمال المدير المالي	ماجستير تمويل
هديل سليم أحمد الموسى	ضابط امتثال	ماجستير إدارة جودة
سحر عبدالرحمن أبو شريف	مدير الموارد البشرية والإدارية	ماجستير إدارة أعمال
ديما جواد الخطيب	مدير العمليات	بكالوريوس محاسبة
صالح فاعور العقرباوي	مدير أنظمة المعلومات	بكالوريوس علم حاسوب
مريم هاشم حمد	مدير خدمة العملاء	ماجستير لغة عربية
سلمان "محمد سعيد" الغزاوي	مدير الخدمات الخاصة	ماجستير تمويل

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 2011 إثنين وعشرين موظفاً. منهم خمسة موظفين من حملة الماجستير وأحد عشر موظفاً 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، إضافة بالمنافسة الشديدة الموجودة في السوق المحلي نظراً لارتفاع عدد شركات الخدمات المالية في السوق.

7. الإجازات :

بعض نسب الربحية للشركة:

2010	2011	
(%1.89)	(%4.03)	العائد على الأصول (ROAA)
(%4.43)	(%6.78)	العائد على الملكية (ROAE)
(0.05)	(0.07)	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

2007	2008	2009	2010	2011	بالآف الدينانير
1.695	(994)	(1.046)	(297)	(588)	صافي (الخسارة) الربح
11.907	10.913	9.867	6.703	8,675	صافي حقوق الشركاء

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

التوسعات والمشروعات: رؤية الشركة وخطتها المستقبلية

تسعى الشركة إلى رفع رأسماليها بهدف تعزيز قدرة الشركة على الاستفادة من الفرص المتاحة من خلال تعزيز قاعدة راس المال وإستقطاب شركاء جدد وليس من خلال الاقتراض وبما يؤدي الى تجنب كلف التمويل العالية التي ستؤثر سلبا على صافي الإيرادات المتحققة.

تتميز بنية الشركة بقدرتها على تعزيز إستغلال الفرص الأستثمارية المتاحة في الأسواق في ضوء ندني كلف الأستثمارات في مختلف القطاعات والناجم عن الأوضاع الأقتصادية والسياسية التي تعرضت لها مختلف الأسواق. ونعتقد بإمكانية إستغلال هذه الفرص وبما يؤدي الى تحقيق نتائج إيجابية في المدى القصير الى رفع حقوق ملكية المساهمين و تحقيق نمو نوعي سيكون له أكبر الأثر في تعظيم قيمة الأستثمار الأصلي ضمن إطار معلوم ومقبول من المخاطر.

• خطة العمل 2012

الربع الرابع	الربع الثالث	الربع الثاني	الربع الأول	بالآف الدينانير
400	300	200	50	إيرادات نشاط الوساطة المالية
200	150	100	0	إيرادات نشاط التمويل على الهامش
30	25	20	12	أيراد الفوائد
(250)	(250)	(250)	(250)	المصاريف الأدارية
(15)	(15)	(15)	(15)	الأستهلاكات

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

الشركات التابعة	الشركة	الخدمة
3.000 دينار	8,500 دينار	تدقيق الحسابات

ثانياً: البيانات المالية السنوية مع تقرير مدققي الحسابات

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

الشركة الأولى للإستثمارات المالية
التقرير السنوي 2011






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 2012.



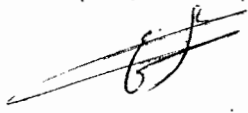
2. إقرار من هيئة المديرين بمسئوليتها عن إعداد البيانات المالية وتوفير نظام رقابي فعال في الشركة

تقر هيئة مديري الشركة الأولى للاستثمارات المالية بمسئوليتها عن إعداد البيانات المالية للشركة عن سنة 2011 وتقر بتوفير نظام رقابي فعال في الشركة.
الشركة الأولى للإستثمارات المالية ذ.م.م.

التوقيع	المنصب	العضو
	رئيس هيئة المديرين	السيد معروف عثمان أبو سمرة
	نائب رئيس هيئة المديرين	السيد طارق شحادة الأنصاري
	عضو	السيد ناصر خنفر / ممثل شركة المقايضة للنقل والاستثمار المساهمة العامه

3. إقرار بصحة ودقة واكتمال المعلومات الواردة في التقرير

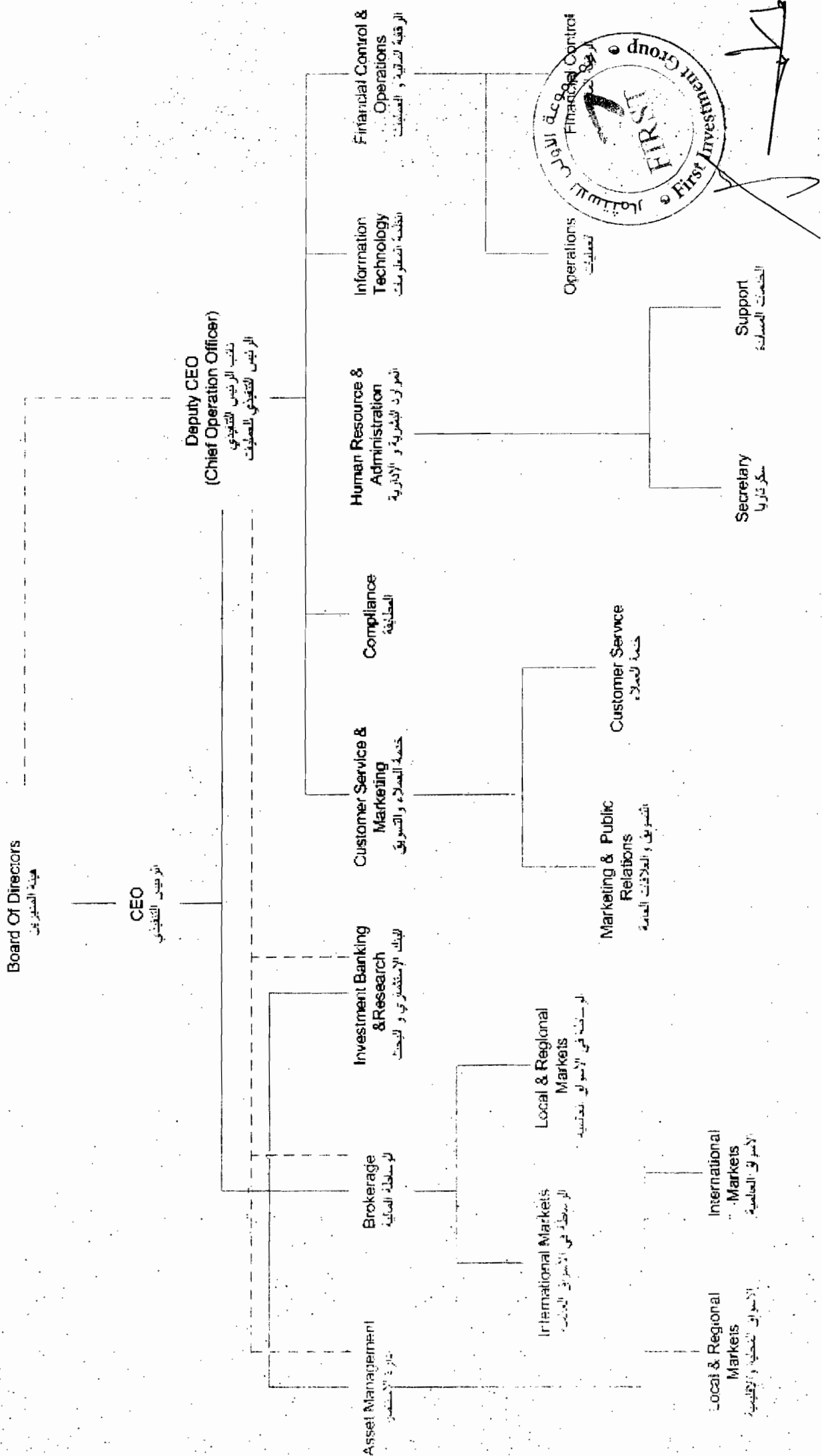
تقر الشركة الأولى للاستثمارات المالية بصحة ودقة واكتمال المعلومات الواردة في التقرير السنوي 2011
الشركة الأولى للإستثمارات المالية ذ.م.م.

التوقيع	المنصب	العضو
	رئيس هيئة المديرين	السيد معروف عثمان أبو سمرة
	الرئيس التنفيذي	السيد طارق شحادة الأنصاري
	القائم بأعمال / المدير التنفيذي للمالية	السيد محمد شحادة



First Investment Group Organization Chart

الهيكل التنظيمي



شركة الاولى للإستثمارات المالية
شركة ذات مسؤولية محدودة

البيانات المالية الموحدة كما في ٣١ كانون الأول ٢٠١١
وتقرير مدقي الحسابات المستقلين

المهنيون العرب
(أعضاء في جرائد ثورنتون العالمية)

شركة الأولى للإستثمارات المالية
شركة ذات مسؤولية محدودة

فهرس

صفحة

- ٢ - تقرير مدققي الحسابات المستقلين
- ٣ - بيان المركز المالي الموحد كما في ٣١ كانون الأول ٢٠١١
- ٤ - بيان الدخل الشامل الموحد للسنة المنتهية في ٣١ كانون الأول ٢٠١١
- ٥ - بيان التغيرات في حقوق الملكية الموحد للسنة المنتهية في ٣١ كانون الأول ٢٠١١
- ٦ - بيان التدفقات النقدية الموحد للسنة المنتهية في ٣١ كانون الأول ٢٠١١
- ٢٠ - ٧ - إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة

تقرير مدققي الحسابات المستقلين**السادة الشركاء****شركة الاولى للاستثمارات المالية محدودة المسؤولية
عمان - المملكة الأردنية الهاشمية****مقدمة**

لقد دققنا البيانات المالية الموحدة المرفقة لشركة الاولى للاستثمارات المالية محدودة المسؤولية والتي تتكون من بيان المركز المالي الموحد كما في ٣١ كانون الأول ٢٠١١ وكلا من بيان الدخل الشامل الموحد وبيان التغيرات في حقوق الملكية الموحد وبيان التدفقات النقدية الموحد للسنة المنتهية في ذلك التاريخ وملخصاً لأهم السياسات المحاسبية المتبعة في إعداد هذه البيانات المالية الموحدة والإيضاحات المرفقة بها.

مسؤولية إدارة الشركة عن البيانات المالية الموحدة

إن إعداد وعرض البيانات المالية الموحدة 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 الموحدة بصورة عادلة وخالية من أية أخطاء جوهرية سواء كانت نتيجة خطأ أو إحتيال.

مسؤولية مدقق الحسابات

إن مسؤوليتنا هي إبداء رأينا حول البيانات المالية الموحدة إستناداً إلى إجراءات التدقيق التي قمنا بها. لقد تم قيامنا بهذه الإجراءات وفقاً لمعايير التدقيق الدولية والتي تتطلب الإلتزام بقواعد السلوك المهني والتخطيط لعملية التدقيق بهدف الحصول على درجة معقولة من القناعة بأن البيانات المالية الموحدة لا تتضمن أية أخطاء جوهرية. كما تشمل إجراءات التدقيق الحصول على بيّنات حول المبالغ والإيضاحات الواردة في البيانات المالية الموحدة. تستند إجراءات التدقيق المختارة إلى تقدير مدقق الحسابات وتقييمه لمخاطر وجود أخطاء جوهرية في البيانات المالية الموحدة سواء كانت نتيجة خطأ أو إحتيال. إن تقييم المدقق لهذه المخاطر يتضمن دراسة إجراءات الرقابة الداخلية المتعلقة بإعداد وعرض البيانات المالية الموحدة بصورة عادلة، وهو يهدف إلى إختيار إجراءات التدقيق المناسبة ولا يهدف إلى إبداء رأي حول فاعلية نظام الرقابة الداخلية في الشركة. تتضمن إجراءات التدقيق أيضاً تقييم مدى ملائمة السياسات المحاسبية المتبعة ومدى معقولية التقديرات الهامة التي إستندت إليها الإدارة في إعداد البيانات المالية الموحدة وتقييماً عاماً لطريقة عرضها. وفي إعتقادنا أن بيّنات التدقيق التي حصلنا عليها كافية ومناسبة لإبداء رأينا حول البيانات المالية الموحدة.

الرأي

في رأينا، أن البيانات المالية الموحدة المرفقة تُظهر بعدالة من كافة النواحي الجوهرية المركز المالي الموحد لشركة الاولى للاستثمارات المالية محدودة المسؤولية كما في ٣١ كانون الأول ٢٠١١ وأدائها المالي الموحد وتدفقاتها النقدية الموحدة للسنة المنتهية في ذلك التاريخ، وفقاً لمعايير التقارير المالية الدولية.

فقرة توكيدية

كما هو مبين في الإيضاح رقم (٨) من البيانات المالية الموحدة المرفقة فإن الأراضي المملوكة للشركة والمبالغ صافي قيمتها الدفترية ٧,٣٨٢,٧٤٦ دينار أردني غير مسجلة باسم الشركة، علماً بأن الشركة تحتفظ بوكالات خاصة غير قابلة للعزل لصالحها أو لصالح أحد شركائها مقابل كامل التصرف في تلك الأراضي.

إبراهيم حمودة (إجازة ٦٠٦)**المهنيون العرب****(أعضاء في جرائد ثورنتون)**

عمان في ١٨ آذار ٢٠١٢

شركة الاولى للاستثمارات المالية
شركة ذات مسؤولية محدودة
بيان المركز المالي الموحد كما في ٣١ كانون الأول ٢٠١١

(بالدينار الأردني)

٢٠١٠	٢٠١١	ايضاح	
			الموجودات
٤,٤٥٠,٧٦٠	٤,٤٣٩,٤١٣	٤	النقد وما في حكمه
—	٤٠,٦٢٢		موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال بيان الدخل
١,٤٩٧,٤٨٦	٢,٢٩١,٣٤٢	٥	ذمم مدينة
٢٣٠,٣٣٢	١٠٦,١٢٤	٦	أرصدة مدينة أخرى
—	٢٦٢,٠٠٠	٧	موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال بيان الدخل الشامل
١١٠,٣٣١	—		موجودات مالية متوفرة للبيع
٥,٨٣٨,٩٣٢	٧,٤٦٧,٨٠٥	٨	ممتلكات ومعدات
٥,٠٤٢	٢,١٩٠	٩	موجودات غير ملموسة
١٢,١٣٢,٨٨٣	١٤,٦٠٩,٤٩٦		مجموع الموجودات
			المطلوبات وحقوق الملكية
			المطلوبات
٢,٣٣٢,٩٠٦	٢,٧٠٧,١٧٧	١٠	تسهيلات إئتمانية
٢,١٣٤,٥٥٣	١,٦٢٧,٨٧٤	١١	ذمم عملاء إدارة الاستثمار
١١٨,٠٠٢	١,٠١٣,٩٠١	١٢	ذمم دائنة
٩٦,٣٠٣	٥٢٢,٠٧٠		جاري الشركاء
٤٧,٨٦٠	٦٣,٧٢٥	١٣	أرصدة دائنة أخرى
٥,٤٢٩,٦٢٤	٥,٩٣٤,٧٤٧		مجموع المطلوبات
		١٤	حقوق الملكية
٦,٠٠٠,٠٠٠	٨,٥٦٠,٠٠٠		رأس المال المدفوع
١٨٤,٦٧٣	١٨٤,٦٧٣		علاوة إصدار
٧٢١,٣٦١	٧٢١,٣٦١		إحتياطي إجباري
٩٣,٩٣٢	٩٣,٩٣٢		إحتياطي إختياري
(٢٩٦,٧٠٧)	(٨٨٥,٢١٧)		خسائر متراكمة
٦,٧٠٣,٢٥٩	٨,٦٧٤,٧٤٩		مجموع حقوق الملكية
١٢,١٣٢,٨٨٣	١٤,٦٠٩,٤٩٦		مجموع المطلوبات وحقوق الملكية

"إن الإيضاحات المرفقة من رقم (١) إلى رقم (٢٤) تشكل جزءاً من هذه البيانات المالية الموحدة وتقرأ معها"

شركة الاولى للاستثمارات المالية
شركة ذات مسؤولية محدودة
بيان الدخل الشامل الموحد للسنة المنتهية في ٣١ كانون الأول ٢٠١١
(بالدينار الأردني)

٢٠١٠	٢٠١١	إيضاح	
٨٢٧,٤٥١	٧٣٤,٥٢٨	١٥	صافي عملات الوساطة
١٦١,١٣٤	٣٦,٣٨١		إيرادات فوائد
٣٥٧	١٢,٥٢٠		أتعاب إدارة المحافظ
١٤٣,٣٢٢	٥٧,٥٦١	١٦	صافي إيرادات مبيعات عملات أجنبية
٤٥,٦٨٨	(٢٨,٤٠٤)	١٧	صافي مصاريف وإيرادات أخرى
—	٧٢١		فروقات تقييم موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال بيان الدخل
—	(١٨,٨٨٨)		خسائر بيع موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال بيان الدخل
(٣٤,٥٢٣)	—		خسائر بيع موجودات مالية للمتاجرة
(١,١٥٤,٢٩٢)	(٩٨٣,٧٨٧)	١٨	مصاريف إدارية
(٣٧٢,١٨٧)	(٢٢٥,٤١١)		مصاريف تمويل
(٣١٣,٦٥٧)	(١٦٣,٥٢٥)		استهلاكات وإطفاءات
٤٠٠,٠٠٠	—		مخصص ذمم مشكوك في تحصيلها إنتفت الحاجة إليه
(٢٩٦,٧٠٧)	(٥٧٨,٣٠٤)		خسارة السنة قبل الضريبة
—	(١٠,٢٠٦)		ضريبة دخل سنوات سابقة
(٢٩٦,٧٠٧)	(٥٨٨,٥١٠)		الخسارة والدخل الشامل للسنة

"إن الإيضاحات المرفقة من رقم (١) إلى رقم (٢٤) تشكل جزءاً من هذه البيانات المالية الموحدة وتقرأ معها"

شركة الاولى للاستثمارات المالية
شركة ذات مسؤولية محدودة
بيان التغيرات في حقوق الملكية الموحد للسنة المنتهية في ٣١ كانون الأول ٢٠١١

(بالدينار الأردني)

المجموع	خسائر متراكمة	احتياطيات		علاوة إصدار	رأس المال المدفوع	
		اختياري	إجباري			
٦,٧٠٣,٢٥٩	(٢٩٦,٧٠٧)	٩٣,٩٣٢	٧٢١,٣٦١	١٨٤,٦٧٣	٦,٠٠٠,٠٠٠	الرصيد كما في ٢٠١١/١/١
٢,٥٦٠,٠٠٠	-	-	-	-	٢,٥٦٠,٠٠٠	زيادة رأس المال إجمالي الدخل الشامل للسنة
(٥٨٨,٥١٠)	(٥٨٨,٥١٠)	-	-	-	-	الرصيد كما في ٢٠١١/١٢/٣١
٨,٦٧٤,٧٤٩	(٨٨٥,٢١٧)	٩٣,٩٣٢	٧٢١,٣٦١	١٨٤,٦٧٣	٨,٥٦٠,٠٠٠	
٩,٨٦٧,٢٣١	(٤٣٠,٥٩٥)	٩٣,٩٣٢	٧٢١,٣٦١	١٨٤,٦٧٣	٩,٢٩٧,٨٦٠	الرصيد كما في ٢٠١٠/١/١
(٢,٨٦٧,٢٦٥)	٤٣٠,٥٩٥	-	-	-	(٣,٢٩٧,٨٦٠)	تخفيض رأس المال إجمالي الدخل الشامل للسنة
(٢٩٦,٧٠٧)	(٢٩٦,٧٠٧)	-	-	-	-	الرصيد كما في ٢٠١٠/١٢/٣١
٦,٧٠٣,٢٥٩	(٢٩٦,٧٠٧)	٩٣,٩٣٢	٧٢١,٣٦١	١٨٤,٦٧٣	٦,٠٠٠,٠٠٠	

"إن الإيضاحات المرفقة من رقم (١) إلى رقم (٢٤) تشكل جزءاً من هذه البيانات المالية الموحدة وتقرأ معها"

شركة الاولى للاستثمارات المالية
شركة ذات مسؤولية محدودة
بيان التدفقات النقدية الموحد للسنة المنتهية في ٣١ كانون الأول ٢٠١١

(بالدينار الأردني)

٢٠١٠	٢٠١١	
		التدفقات النقدية من عمليات التشغيل
(٢٩٦,٧٠٧)	(٥٧٨,٣٠٤)	خسارة السنة قبل الضريبة
٣١٣,٦٥٧	١٦٣,٥٢٥	استهلاكات وإطفاءات
(٤٠٠,٠٠٠)	٢٠,٠٩٨	(رد) مخصص ذمم مشكوك في تحصيلها
—	(٧٢١)	فروقات تقييم موجودات بالقيمة العادلة من خلال بيان الدخل
		التغير في رأس المال العامل
—	(٣٩,٩٠١)	موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال بيان الدخل
١٧٣,٤٠٩	—	موجودات مالية للمتاجرة
٧٤٥,٨٧٨	—	شيكات برسم التحصيل
٩,٠٩٩,٧٦٥	(٨١٣,٩٥٤)	ذمم مدينة
٣٠,٩٦٣	١٢٤,٢٠٨	أرصدة مدينة أخرى
(١,٢٩٨,٦٩٥)	١٩٥,٨٩٩	ذمم دائنة
(٤,٥٤١,٥٤٦)	(٥٠٦,٦٧٩)	ذمم عملاء إدارة الاستثمار
(٧,٢٣٩)	١٥,٨٦٥	أرصدة دائنة أخرى
(٣٠,٣٨٧)	(١٠,٢٠٦)	ضريبة الدخل المدفوعة
<u>٣,٧٨٩,٠٩٨</u>	<u>(١,٤٣٠,١٧٠)</u>	صافي التدفقات النقدية من عمليات التشغيل
		التدفقات النقدية من عمليات الاستثمار
—	(١٥١,٦٦٩)	موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال بيان الدخل الشامل
(٧٩,٣٣١)	—	موجودات مالية متوفرة للبيع
(٥٣٣,٣٢٨)	(١,٧٨٧,٨٠٦)	ممتلكات ومعدات
(١,٣٨٧)	(١,٧٤٠)	موجودات غير ملموسة
<u>(٦١٤,٠٤٦)</u>	<u>(١,٩٤١,٢١٥)</u>	صافي التدفقات النقدية من عمليات الاستثمار
		التدفقات النقدية من عمليات التمويل
١,٧٩٢,٤٩٠	٣٧٤,٢٧١	تسهيلات إئتمانية
٩٦,٣٠٣	٤٢٥,٧٦٧	جاري الشركاء
(٢,٨٦٧,٢٦٥)	٢,٥٦٠,٠٠٠	زيادة (تخفيض) رأس المال
(٩٧٨,٤٧٢)	٣,٣٦٠,٠٣٨	صافي التدفقات النقدية من عمليات التمويل
		التغير في النقد وما في حكمه
٢,١٩٦,٥٨٠	(١١,٣٤٧)	النقد وما في حكمه في بداية السنة
٢,٢٥٤,١٨٠	٤,٤٥٠,٧٦٠	النقد وما في حكمه في نهاية السنة
<u>٤,٤٥٠,٧٦٠</u>	<u>٤,٤٣٩,٤١٣</u>	

" إن الإيضاحات المرفقة من رقم (١) إلى رقم (٢٤) تشكل جزءاً من هذه البيانات المالية الموحدة وتقرأ معها"

شركة الاولى للاستثمارات المالية
شركة ذات مسؤولية محدودة
إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة
٣١ كانون الأول ٢٠١١
(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 للإتفاقيات الموقعة معهم.
- ٤- ممارسة أعمال التمويل على الهامش.

تم إقرار البيانات المالية الموحدة المرفقة من قبل هيئة مديري الشركة في جلستها المنعقدة بتاريخ ١٨ آذار ٢٠١٢، وتتطلب هذه البيانات المالية الموحدة موافقة الهيئة العامة للشركاء.

٢ . التغيير في السياسات المحاسبية

قامت الشركة بالتطبيق المبكر للمعيار الدولي للتقارير المالية رقم (٩) اعتباراً من الأول من كانون الثاني ٢٠١١ وفقاً لمتطلبات هيئة الأوراق المالية، ووفقاً للأحكام الانتقالية للمعيار، وعليه لم يتم تعديل أرقام المقارنة للسنة السابقة.

وفيما يلي تصنيف وقياس الموجودات المالية حسب متطلبات المعيار الدولي للتقارير المالية رقم (٩):

موجودات مالية بالكلفة المطفأة

- يتضمن هذا البند الموجودات المالية المحتفظ بها ضمن نماذج أعمال تهدف الى تحصيل التدفقات النقدية التعاقدية والتي تتمثل بدفعات من أصل الدين والفائدة على رصيد الدين القائم.
- يتم اثبات 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 بيان الدخل.

موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال بيان الدخل

- يتضمن هذا البند الاستثمار في أسهم وإسناد الشركات المحفظ 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 المحفظ 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.
- هذا ويبين الجدول التالي أثر التطبيق المبكر للمعيار الدولي للتقارير المالية رقم (٩) على الحسابات ذات العلاقة:

القيمة المسجلة		التصنيف	
معيار المحاسبة الدولي رقم (٣٩)	معيار التقارير المالية الدولي رقم (٩)	معيار المحاسبة الدولي رقم (٣٩)	معيار التقارير المالية الدولي رقم (٩)
١١٠,٣٣١	١١٠,٣٣١	موجودات مالية بالقيمة العادلة للبيع	موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال بيان الدخل الشامل
(٢٩٦,٧٠٧)	(٢٩٦,٧٠٧)	خسائر متراكمة	خسائر متراكمة

٣ . السياسات المحاسبية الهامة

أسس إعداد البيانات المالية الموحدة

تم إعداد البيانات المالية الموحدة للشركة وشركتها التابعة 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 الموحدة وفقاً لمبدأ التكلفة التاريخية باستثناء الموجودات المالية التي تظهر بالقيمة العادلة.

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

إن السياسات المحاسبية المتبعة للسنة الحالية متماثلة مع السياسات التي تم اتباعها في السنة السابقة، باستثناء المعيار الدولي للتقارير المالية رقم (٩).

أسس توحيد البيانات المالية

تتضمن البيانات المالية الموحدة البيانات المالية للشركة الأم والبيانات المالية للشركة التابعة لها (الشركة الأولى للصرافة محدودة المسؤولية والمملوكة بالكامل من قبل الشركة) والخاضعة لسيطرتها وتحقق السيطرة عندما يكون للشركة القدرة على التحكم في السياسات المالية والتشغيلية للشركة التابعة، ويتم استبعاد المعاملات والأرصدة والإيرادات والمصروفات فيما بين الشركة الأم والشركة التابعة.

يتم إعداد البيانات المالية للشركة التابعة في نفس تاريخ البيانات المالية للشركة الأم وباستخدام نفس السياسات المحاسبية المتبعة في الشركة الأم. إذا كانت الشركة التابعة تتبع سياسات محاسبية تختلف عن تلك المتبعة في الشركة الأم فيتم إجراء التعديلات اللازمة على البيانات المالية للشركة التابعة لتتطابق مع السياسات المحاسبية المتبعة في الشركة الأم.

يتم توحيد نتائج أعمال الشركة التابعة في بيان الدخل الموحد من تاريخ تملكها وهو التاريخ الذي يتم فيه فعلياً انتقال سيطرة الشركة الأم على الشركة التابعة. يتم توحيد نتائج أعمال الشركة التابعة التي يتم التخلص منها في بيان الدخل الموحد حتى التاريخ الذي تفقد الشركة فيه السيطرة على الشركة التابعة.

وفيما يلي عرض للشركة التابعة التي تم توحيد بياناتها المالية مع الشركة الأم:

اسم الشركة التابعة	رأس المال	نسبة التملك	النشاط	مركز التسجيل
شركة الأولى للصرافة ذ.م.م	١,٢٠٠,٠٠٠	١٠٠%	أعمال الصرافة	الأردن

تطبيق معايير التقارير المالية الدولية الجديدة والمعدلة

قامت الشركة خلال العام بتطبيق المعايير الجديدة والمعدلة وتفسيراتها الصادرة عن مجلس معايير المحاسبة الدولية (IASB) التابعة لمجلس معايير المحاسبة الدولية التي أصبحت سارية المفعول اعتباراً من الأول من كانون الثاني ٢٠١١ على النحو التالي:

رقم المعيار	موضوع المعيار	موضوع التعديل
المعيار الدولي للتقارير المالية رقم (٩)	الأدوات المالية	قياس وتصنيف الموجودات والمطلوبات المالية
معيار المحاسبة الدولي رقم (٢٤)	الافصاح عن الجهات ذات العلاقة	تعريف الجهات ذات العلاقة

إن تطبيق المعايير الجديدة والمعدلة وتفسيراتها لم ينتج عنه تأثير جوهري على البيانات المالية الموحدة للسنة الحالية والسابقة.

كما أصدر مجلس معايير المحاسبة الدولية عدداً من المعايير الدولية للتقارير المالية، وسيتم تطبيق هذه المعايير بعد تاريخ ٣١ كانون الأول ٢٠١١، وتتوقع إدارة الشركة أن تطبيق هذه المعايير في المستقبل لن يكون له أي تأثير جوهري على البيانات المالية للشركة.

وفيما يلي ملخص لأهم المعايير التي تم إصدارها وتواريخ تطبيق تلك المعايير:

رقم المعيار	موضوع المعيار	تاريخ التطبيق
المعيار الدولي للتقارير المالية رقم (١٠)	البيانات المالية الموحدة	السنوات المالية التي تبدأ في كانون الثاني ٢٠١٣
المعيار الدولي للتقارير المالية رقم (١١)	العمليات المشتركة	السنوات المالية التي تبدأ في كانون الثاني ٢٠١٣
المعيار الدولي للتقارير المالية رقم (١٢)	الافصاح حول الاستثمار في الشركات	السنوات المالية التي تبدأ في كانون الثاني ٢٠١٣
المعيار الدولي للتقارير المالية رقم (١٣)	قياس القيمة العادلة	السنوات المالية التي تبدأ في كانون الثاني ٢٠١٣

استخدام التقديرات

إن اعداد البيانات المالية الموحدة وتطبيق السياسات المحاسبية يتطلب من ادارة الشركة القيام ببعض التقديرات والاجتهادات التي تؤثر على البيانات المالية الموحدة 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 الموحدة:

- تقوم الإدارة بإعادة تقدير الأعمار الإنتاجية للأصول الملموسة وغير الملموسة بشكل دوري لغايات احتساب الاستهلاكات والإطفاءات السنوية اعتمادا على الحالة العامة لتلك الأصول وتقديرات الأعمار الانتاجية المتوقعة في المستقبل ، ويتم اخذ خسارة التدني (ان وجدت) في بيان الدخل.
- تقوم الادارة بمراجعة دورية للموجودات المالية والتي تظهر بالكلفة لتقدير أي تدني في قيمتها ويتم اخذ هذا التدني 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.

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

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

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 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 تسجيل إيرادات العمولات وفقاً لمبدأ الإستحقاق.
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 الإستحقاق.

مصاريف 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 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.

٤. النقد وما في حكمه

٢٠١٠	٢٠١١	
٣,٨٠٥,٠٦٢	٣,١٣٨,٢٦٤	نقد وشيكات في الصندوق
٤١,٤٤٢	٨,٣٨٤	نقد لدى بنوك محلية
٨٩,٧٦١	٧٥٦,٣٣٤	نقد في الصندوق ولدى البنوك والمؤسسات المالية بالعملات الأجنبية
٨٩,٤٩٥	١١٠,٢٤٧	نقد لدى مؤسسات مالية أجنبية *
٤٢٥,٠٠٠	٤٢٦,١٨٤	أرصدة نقدية مقيدة السحب مقابل تسهيلات بنكية وكفالات
٤,٤٥٠,٧٦٠	٤,٤٣٩,٤١٣	

* يتضمن هذا البند تأمينات نقدية مقيدة السحب يبلغ رصيدها ٢١,٢٧٠ دينار كما في ٣١ كانون الأول ٢٠١١ (مقابل ٥١,٩٧٠ دينار كما في ٣١ كانون الأول ٢٠١٠).

٥. ذمم مدينة

٢٠١٠	٢٠١١	
١,١٨٤,٧٥٦	١,٢٥٠,٤٦٠	ذمم عملاء خدمات الوساطة المالية
١٧٣,٤٢٧	٤,٣٠٢	ذمم عملاء التمويل على الهامش
٢٢١,٠٩٧	١,٠٤١,٠٥٠	ذمم جهات ذات علاقة
—	٣٣,٥٠٧	ذمم حساب التسوية — مركز الايداع
٢٥٢,٣٣٣	٣١٦,٢٤٦	ذمم موظفين
٦٥,٨٧٣	٦٥,٨٧٥	ذمم أخرى
١,٨٩٧,٤٨٦	٢,٧١١,٤٤٠	إجمالي الذمم المدينة
(٤٠٠,٠٠٠)	(٤٢٠,٠٩٨)	مخصص ذمم مشكوك في تحصيلها
١,٤٩٧,٤٨٦	٢,٢٩١,٣٤٢	

* إن الحركة على مخصص الذمم المشكوك في تحصيلها:

٢٠١٠	٢٠١١	
٨٠٠,٠٠٠	٤٠٠,٠٠٠	الرصيد كما في بداية السنة
—	٢٠,٠٩٨	إضافات
(٤٠٠,٠٠٠)	—	إستبعادات
٤٠٠,٠٠٠	٤٢٠,٠٩٨	

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

٦. أرصدة مدينة أخرى

٢٠١٠	٢٠١١	
١٠٣,٠٥٤	٣٧,٧١٤	مصاريف مدفوعة مقدماً
١١٥,٩٥٧	٥٤,٨٠٧	تأمينات نقدية
٥,٤٤٤	٤٩٦	حوالات واردة بالدينار الأردني
٢٩٠	٤,٤٧١	عمولات وفوائد مستحقة وغير مقبوضة
٥,٥٨٧	٨,٦٣٦	أخرى
<u>٢٣٠,٣٣٢</u>	<u>١٠٦,١٢٤</u>	

٧. موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال بيان الدخل الشامل

يمثل هذا البند تكلفة استثمار الشركة في رأسمال شركة الأولى للإستثمارات المالية محدودة المسؤولية، والمسجلة في الجمهورية العربية السورية والذي يظهر بالتكلفة لتعذر قياس القيمة العادلة له بموثوقية كافية.

٨. ممتلكات ومعدات

المجموع	وسائط نقل	أثاث ومفروشات وديكورات	آلات وأجهزة مكتبية	تحسينات على المباني	أراضي	الكلفة:
٨,٤٠٠,١٥٣	٧٣,٦١٦	٣٥٤,٩٠٧	٤٧٥,٤٧٦	٥٦٨,٢٦٦	٦,٩٢٧,٨٨٨	الرصيد كما في ٢٠١١/١/١
١,٧٨٧,٨٠٦	—	—	٧٥٤	—	١,٧٨٧,٠٥٢	إضافات
<u>١٠,١٨٧,٩٥٩</u>	<u>٧٣,٦١٦</u>	<u>٣٥٤,٩٠٧</u>	<u>٤٧٦,٢٣٠</u>	<u>٥٦٨,٢٦٦</u>	<u>٨,٧١٤,٩٤٠</u>	الرصيد كما في ٢٠١١/١٢/٣١
٢,٥٦١,٢٢١	٧٣,٦١٢	٢١٩,٣١٦	٤٢٥,٠٨٩	٥١١,٠١٠	١,٣٣٢,١٩٤	الإستهلاك المتراكم وخسارة التذني:
١٥٨,٩٣٣	—	٧٠,٧٢٣	٤١,٩١٣	٤٦,٢٩٧	—	الرصيد كما في ٢٠١١/١/١
<u>٢,٧٢٠,١٥٤</u>	<u>٧٣,٦١٢</u>	<u>٢٩٠,٠٣٩</u>	<u>٤٦٧,٠٠٢</u>	<u>٥٥٧,٣٠٧</u>	<u>١,٣٣٢,١٩٤</u>	استهلاك السنة
٧,٤٦٧,٨٠٥	٤	٦٤,٨٦٨	٩,٢٢٨	١٠,٩٥٩	٧,٣٨٢,٧٤٦	الرصيد كما في ٢٠١١/١٢/٣١
<u>٧,٤٦٧,٨٠٥</u>	<u>٤</u>	<u>٦٤,٨٦٨</u>	<u>٩,٢٢٨</u>	<u>١٠,٩٥٩</u>	<u>٧,٣٨٢,٧٤٦</u>	صافي القيمة الدفترية كما في ٢٠١١/١٢/٣١
٧,٨٦٦,٨٢٥	٧٣,٦١٦	٣٥٤,٩٠٧	٤٧٥,٤٧٦	٥٦٨,٢٦٦	٦,٣٩٤,٥٦٠	الكلفة:
٣,٢٤٥,٨٥٦	—	—	—	—	٣,٢٤٥,٨٥٦	الرصيد كما في ٢٠١٠/١/١
(٢,٧١٢,٥٢٨)	—	—	—	—	(٢,٧١٢,٥٢٨)	إضافات
<u>٨,٤٠٠,١٥٣</u>	<u>٧٣,٦١٦</u>	<u>٣٥٤,٩٠٧</u>	<u>٤٧٥,٤٧٦</u>	<u>٥٦٨,٢٦٦</u>	<u>٦,٩٢٧,٨٨٨</u>	إستعدادات
<u>٨,٤٠٠,١٥٣</u>	<u>٧٣,٦١٦</u>	<u>٣٥٤,٩٠٧</u>	<u>٤٧٥,٤٧٦</u>	<u>٥٦٨,٢٦٦</u>	<u>٦,٩٢٧,٨٨٨</u>	الرصيد كما في ٢٠١٠/١٢/٣١
٢,٢٥٧,٤٥٦	٥٥,٠٨٦	١٤٣,٠٨٢	٢٤٣,٨٤٣	٢٨٣,٢٥١	١,٣٣٢,١٩٤	الإستهلاك المتراكم وخسارة التذني:
٣٠٣,٧٦٥	١٨,٥٢٦	٧٦,٢٣٤	٨١,٢٤٦	١٢٧,٧٥٩	—	الرصيد كما في ٢٠١٠/١/١
<u>٢,٥٦١,٢٢١</u>	<u>٧٣,٦١٢</u>	<u>٢١٩,٣١٦</u>	<u>٤٢٥,٠٨٩</u>	<u>٥١١,٠١٠</u>	<u>١,٣٣٢,١٩٤</u>	استهلاك السنة
٥,٨٣٨,٩٣٢	٤	١٣٥,٥٩١	٥٠,٣٨٧	٥٧,٢٥٦	٥,٥٩٥,٦٩٤	الرصيد كما في ٢٠١٠/١٢/٣١
<u>٥,٨٣٨,٩٣٢</u>	<u>٤</u>	<u>١٣٥,٥٩١</u>	<u>٥٠,٣٨٧</u>	<u>٥٧,٢٥٦</u>	<u>٥,٥٩٥,٦٩٤</u>	صافي القيمة الدفترية كما في ٢٠١٠/١٢/٣١

إن الأراضي المملوكة للشركة والبالغ صافي قيمتها الدفترية ٧,٣٨٢,٧٤٦ دينار كما هو مبين أعلاه غير مسجلة باسم الشركة، علماً بأن الشركة تحتفظ بوكالات خاصة غير قابلة للعزل مقابل كامل التصرف في تلك الأراضي بيانها كما يلي :

٢٠١٠	٢٠١١	
٥٣٣,٣٢٧	٥٣٣,٣٢٧	وكالة باسم الشركة
٥,٠٦٢,٣٦٧	٦,٨٤٩,٤١٩	وكالة باسم أحد الشركاء
<u>٥,٥٩٥,٦٩٤</u>	<u>٧,٣٨٢,٧٤٦</u>	

شركة الاولى للاستثمارات المالية محدودة المسؤولية
إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة (تتمة)
كما في ٣١ كانون الأول ٢٠١١

٩ . موجودات غير ملموسة

المجموع	خلو	أنظمة وبرامج	رخصة مزاولة أعمال الوساطة	
٣٥٥,٣٩٥	١٠,٠٠٠	١٤٥,٣٩٥	٢٠٠,٠٠٠	الكلفة:
١,٧٤٠	-	١,٧٤٠	-	الرصيد كما في ٢٠١١/١/١
٣٥٧,١٣٥	١٠,٠٠٠	١٤٧,١٣٥	٢٠٠,٠٠٠	إضافات الرصيد كما في ٢٠١١/١٢/٣١
٣٥٠,٣٥٣	٩,٩٩٩	١٤٠,٣٥٥	١٩٩,٩٩٩	الإطفاء المتراكم
٤,٥٩٢	-	٤,٥٩٢	-	الرصيد كما في ٢٠١١/١/١
٣٥٤,٩٤٥	٩,٩٩٩	١٤٤,٩٤٧	١٩٩,٩٩٩	إطفاء السنة الرصيد كما في ٢٠١١/١٢/٣١
٢,١٩٠	١	٢,١٨٨	١	صافي القيمة الدفترية كما في ٢٠١١/١٢/٣١
٣٥٤,٠٠٨	١٠,٠٠٠	١٤٤,٠٠٨	٢٠٠,٠٠٠	الكلفة:
١,٣٨٧	-	١,٣٨٧	-	الرصيد كما في ٢٠١٠/١/١
٣٥٥,٣٩٥	١٠,٠٠٠	١٤٥,٣٩٥	٢٠٠,٠٠٠	إضافات الرصيد كما في ٢٠١٠/١٢/٣١
٣٤٠,٤٦١	٧,٣٣٣	١٣٣,١٢٩	١٩٩,٩٩٩	الإطفاء المتراكم
٩,٨٩٢	٢,٦٦٦	٧,٢٢٦	-	الرصيد كما في ٢٠١٠/١/١
٣٥٠,٣٥٣	٩,٩٩٩	١٤٠,٣٥٥	١٩٩,٩٩٩	إطفاء السنة الرصيد كما في ٢٠١٠/١٢/٣١
٥,٠٤٢	١	٥,٠٤٠	١	صافي القيمة الدفترية كما في ٢٠١٠/١٢/٣١

١٠ . تسهيلات إئتمانية

الرصيد القائم	سقف التسهيلات	تاريخ الاستحقاق	الفائدة	نوع التسهيلات
٢,٣٨٣,١٥٨	٢,٠٠٠,٠٠٠	٢٠١٢	% ٩,٢٥	جاري مدين
٣٢٤,٠١٩	٣٢٤,٠١٩	٢٠١٢	% ٨,٥	تمويل على الهامش
٢,٧٠٧,١٧٧	٢,٣٢٤,٠١٩			

إن التسهيلات الإئتمانية المذكورة هي بضمانة تأمينات نقدية والكفالة الشخصية لبعض الشركاء في الشركة.

١١ . ندم عملاء إدارة الاستثمار

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

٢٠١٠	٢٠١١	
١,٣٥٣,٤١٢	١,١٧٥,٨٩٤	محافظ مضمونة رأس المال
٣٤٢,٣٦٦	-	محافظ أسهم محلية
٣٢٦,٢٠٢	٣٦١,٩٠٩	محافظ تعليمية
١٢,٢٦٠	١٢,٢٦٠	محافظ النمو
١٧,٩٥٠	١٥,٢٨٠	محافظ عقود مستقبلية
٤٨,٨٥٩	٣٣,١٨١	محافظ إسلامية
٣٣,٥٠٤	٢٩,٣٥٠	محفظة برنامج حوافز استثماري
٢,١٣٤,٥٥٣	١,٦٢٧,٨٧٤	

١٢ . ذمم دائنة

٢٠١٠	٢٠١١	
٧٨١,٩٢٥	٩١٣,٩٠١	ذمم عملاء خدمات الوساطة المالية
—	١٠٠,٠٠٠	ذمم أخرى
٣٦,٠٧٧	—	ذمم حساب التسوية - مركز الإيداع
<u>٨١٨,٠٠٢</u>	<u>١,٠١٣,٩٠١</u>	

١٣ . أرصدة دائنة أخرى

٢٠١٠	٢٠١١	
٦,٢٧٩	٥,٥٣٦	أمانات الضمان الإجتماعي
١,٦٨٩	١,٦٣٤	أمانات ضريبة الدخل
٣٩,٨٩٢	٥٦,٥٥٥	أخرى
<u>٤٧,٨٦٠</u>	<u>٦٣,٧٢٥</u>	

١٤ . حقوق الملكية

رأس المال

قررت الهيئة العامة للشركة في اجتماعها غير العادي المنعقد بتاريخ ١٥ آب ٢٠١١، زيادة رأس مال الشركة من ٦,٠٠٠,٠٠٠ دينار/حصة إلى ٨,٥٦٠,٠٠٠ دينار/حصة، وقد تم استكمال إجراءات الزيادة لدى الجهات الرسمية المختصة.

يبلغ رأس المال المكتتب به والمدفوع ٨,٥٦٠,٠٠٠ دينار أردني مقسم الى ٨,٥٦٠,٠٠٠ حصة بقيمة اسمية دينار أردني واحد للحصة كما في ٣١ كانون الأول ٢٠١١ (مقابل ٦,٠٠٠,٠٠٠ دينار أردني/ حصة كما في ٣١ كانون الأول ٢٠١٠).

علاوة الإصدار

تعود علاوة الإصدار البالغة ١٨٤,٦٧٣ دينار أردني كما في ٣١ كانون الأول ٢٠١١ و ٢٠١٠ إلى إصدار بعض الحصص بسعر يزيد عن القيمة الاسمية للحصة البالغة دينار واحد.

احتياطي إجباري

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

١٥ . صافي عمولات الوساطة

٢٠١٠	٢٠١١	
٥٢٨,٤٨٦	٥٨٠,٨٠٥	صافي إيرادات عمولات الوساطة في الاسواق الخارجية
٢٩٨,٩٦٥	١٥٣,٧٢٣	صافي إيرادات عمولات الوساطة في السوق المحلي
<u>٨٢٧,٤٥١</u>	<u>٧٣٤,٥٢٨</u>	

١٦ . صافي إيرادات مبيعات عملات أجنبية

٢٠١٠	٢٠١١
٣٤,٩٩٥,٢٠٢	١٦,٠٨٤,٧٥٩
(٣٤,٨٥١,٨٨٠)	(١٦,٠٢٧,١٩٨)
١٤٣,٣٢٢	٥٧,٥٦١

مبيعات عملات أجنبية
تكلفة مبيعات عملات أجنبية

١٧ . صافي مصاريف وإيرادات أخرى

٢٠١٠	٢٠١١
(١٢,٨٧٣)	(٣٩,٨١٢)
٤١,١٤١	٣٣,٢٠٣
١٧,٤٢٠	(٢١,٧٩٥)
٤٥,٦٨٨	(٢٨,٤٠٤)

فروقات تحويل عملة
عمولات حوالات
أخرى

١٨ . مصاريف إدارية

٢٠١٠	٢٠١١
٦٨٤,٤٣٤	٥٣٢,٣٤٠
١٢٣,٦٤٣	١٠٦,٤٧٧
٩٢,٩٦٤	٩٤,٠١٧
١٤,٣٠٥	٥٨,٤٠٠
٥٠,٨٨١	٥٨,٢١٧
٥٧,٠٨٢	٣١,٧٥٥
١٥,٠٠٠	١٥,٠٦٨
٧,٥٦٢	٤,٠٥٣
٢٧,٢٦٢	٢٣,٦٦٨
١١,٦٢١	٩,٥٢٦
١١,٨٦٥	٥٤٤
٢٨,٧٣٩	١٩,٨٢١
٣,٠٤٣	٢,٠٨٨
١,١٥٩	٩٠٧
—	٤,٨٠٠
٣,٠٥٣	٣,٤٣٢
٣,٣٢٥	٧٦٠
٨,٢٧٧	٨,٤٣٣
١٩٦	٢٠٤
١,٦٠٠	—
٨,٢٨١	٩,٢٧٧
١,١٥٤,٢٩٢	٩٨٣,٧٨٧

رواتب وأجور وملحقاتها
إيجارات
إتصالات
تبرعات
رسوم ورخص واشتراقات
أتعاب مهنية
ضيافة وحراسة
صندوق حماية المستثمر
كهرباء ومياه
قرطاسية ومطبوعات
أخطاء وسطاء
نظافة وصيانة
طوابع
حافظ أمين واكتتابات
تنقلات واتصالات هيئة المديرين
تأمين
دعاية وإعلان
فوائد وعمولات
تسوية مركز الإيداع
غرامات ومخالفات
أخرى

١٩ . الوضع الضريبي

- تم تسوية الوضع الضريبي للشركة حتى نهاية عام ٢٠٠٨.
- تم تقديم كشف التقدير الذاتي عن نتائج أعمال الشركة لعامي ٢٠٠٩ و ٢٠١٠ ولم تقم دائرة ضريبة الدخل بمراجعة سجلات الشركة لتاريخه.
- لم يتم احتساب مخصص ضريبة دخل عن نتائج أعمال الشركة لعام ٢٠١١ 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):

٢٠١٠	٢٠١١	
		بنود بيان المركز المالي
٢٢١,٠٩٧	١,٠٤١,٠٥٠	مدينون - عملاء الوساطة المالية وأخرى
(٩٢٦)	(٧٣,٥٢٥)	دائنون - عملاء الوساطة المالية
(١,٣٣٧,٨٦٧)	(١,١٦٨,٨٩٣)	دائنون - عملاء إدارة الاستثمار
<u>(١,١١٧,٦٩٦)</u>	<u>(٢٠١,٣٦٨)</u>	
		بنود بيان الدخل الشامل
١٤٩,٦٤٠	٤٥٠,٢١٠	صافي عمولات التداول
٧٢,٢٥٤	٢,٠٢١	فوائد دائنة
١٧,٥٥٣	١,٥٦٣	أتعاب إدارة المحافظ
(١٩٥,٠٤٨)	—	فوائد مدينة
<u>٤٤,٣٩٩</u>	<u>٤٥٣,٧٩٤</u>	

بلغت رواتب ومكافآت الادارة التنفيذية العليا ١٥٦,٦٩٠ دينار و ١٧٩,٨٢٦ دينار للسنتين المنتهيتين في ٣١ كانون الأول ٢٠١١ و ٢٠١٠ على التوالي.

٢١ . التزامات محتملة

يوجد على الشركة كما بتاريخ البيانات المالية الموحدة التزامات محتمل أن نظراً مقابل كفالات بيانها كما يلي:

٢٠١٠	٢٠١١	
٤٦٠,٠٠٠	٤٦٠,٠٠٠	كفالة بنكية لصالح البنك المركزي الأردني
٦٦٠,٠٠٠	٦٦٠,٠٠٠	كفالة بنكية لصالح هيئة الأوراق المالية
٧٣,٠٠٠	٥٠,٠٠٠	كفالة بنكية لصالح مركز الإيداع
٦١,٢٦٦	١١,٢٦٦	كفالات أخرى
<u>١,٢٥٤,٢٦٦</u>	<u>١,١٨١,٢٦٦</u>	

٢٢. تحليل استحقاقات الموجودات والمطلوبات

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

المجموع	أكثر من سنة	لغاية سنة	٢٠١١
الموجودات			
٤,٤٣٩,٤١٣	—	٤,٤٣٩,٤١٣	النقد وما في حكمه
٤٠,٦٢٢	—	٤٠,٦٢٢	موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال بيان الدخل
٢,٢٩١,٣٤٢	—	٢,٢٩١,٣٤٢	ذمم مدينة
١٠٦,١٢٤	—	١٠٦,١٢٤	أرصدة مدينة أخرى
٢٦٢,٠٠٠	٢٦٢,٠٠٠	—	موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال بيان الدخل الشامل
٧,٤٦٧,٨٠٥	٧,٤٦٧,٨٠٥	—	ممتلكات ومعدات
٢,١٩٠	٢,١٩٠	—	موجودات غير ملموسة
١٤,٦٠٩,٤٩٦	٧,٧٣١,٩٩٥	٦,٨٧٧,٥٠١	مجموع الموجودات
المطلوبات			
٢,٧٠٧,١٧٧	—	٢,٧٠٧,١٧٧	تسهيلات إئتمانية
١,٦٢٧,٨٧٤	—	١,٦٢٧,٨٧٤	ذمم عملاء إدارة الاستثمار
١,٠١٣,٩٠١	—	١,٠١٣,٩٠١	ذمم دائنة
٥٢٢,٠٧٠	—	٥٢٢,٠٧٠	جاري الشركاء
٦٣,٧٢٥	—	٦٣,٧٢٥	أرصدة دائنة أخرى
٥,٩٣٤,٧٤٧	—	٥,٩٣٤,٧٤٧	مجموع المطلوبات
٨,٦٧٤,٧٤٩	٧,٧٣١,٩٩٥	٩٤٢,٧٥٤	الصافي
٢٠١٠			
الموجودات			
٤,٤٥٠,٧٦٠	—	٤,٤٥٠,٧٦٠	النقد وما في حكمه
١,٤٩٧,٤٨٦	—	١,٤٩٧,٤٨٦	ذمم مدينة
٢٣٠,٣٣٢	—	٢٣٠,٣٣٢	أرصدة مدينة أخرى
١١٠,٣٣١	١١٠,٣٣١	—	موجودات مالية متوفرة للبيع
٥,٨٣٨,٩٣٢	٥,٨٣٨,٩٣٢	—	ممتلكات ومعدات
٥,٠٤٢	٥,٠٤٢	—	موجودات غير ملموسة
١٢,١٣٢,٨٨٣	٥,٩٥٤,٣٠٥	٦,١٧٨,٥٧٨	مجموع الموجودات
المطلوبات			
٢,٣٣٢,٩٠٦	—	٢,٣٣٢,٩٠٦	تسهيلات إئتمانية
٢,١٣٤,٥٥٣	—	٢,١٣٤,٥٥٣	ذمم عملاء إدارة الاستثمار
٨١٨,٠٠٢	—	٨١٨,٠٠٢	ذمم دائنة
٩٦,٣٠٣	—	٩٦,٣٠٣	جاري الشركاء
٤٧,٨٦٠	—	٤٧,٨٦٠	أرصدة دائنة أخرى
٥,٤٢٩,٦٢٤	—	٥,٤٢٩,٦٢٤	مجموع المطلوبات
٦,٧٠٣,٢٥٩	٥,٩٥٤,٣٠٥	٧٤٨,٩٥٤	الصافي

٢٣ . 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 التسهيلات الممنوحة من البنوك والذمم 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 السيولة

تتمثل مخاطر السيولة في عدم قدرة الشركة على توفير التمويل اللازم لتأدية التزاماتها في تواريخ استحقاقها ولتجنب هذه المخاطر تقوم الشركة بتنوع مصادر التمويل وإدارة الموجودات والمطلوبات وموامة أجلها 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 الموحدة:

٢٠١١	أقل من سنة	أكثر من سنة	المجموع
تسهيلات إئتمانية	٢,٧٠٧,١٧٧	—	٢,٧٠٧,١٧٧
ذمم عملاء إدارة الاستثمار	١,٦٢٧,٨٧٤	—	١,٦٢٧,٨٧٤
ذمم دائنة	١,٠١٣,٩٠١	—	١,٠١٣,٩٠١
جاري الشركاء	٥٢٢,٠٧٠	—	٥٢٢,٠٧٠
أرصدة دائنة أخرى	٦٣,٧٢٥	—	٦٣,٧٢٥
	٥,٩٣٤,٧٤٧	—	٥,٩٣٤,٧٤٧
٢٠١٠	أقل من سنة	أكثر من سنة	المجموع
تسهيلات إئتمانية	٢,٣٣٢,٩٠٦	—	٢,٣٣٢,٩٠٦
ذمم عملاء إدارة الاستثمار	٢,١٣٤,٥٥٣	—	٢,١٣٤,٥٥٣
ذمم دائنة	٨١٨,٠٠٢	—	٨١٨,٠٠٢
جاري الشركاء	٩٦,٣٠٣	—	٩٦,٣٠٣
أرصدة دائنة أخرى	٤٧,٨٦٠	—	٤٧,٨٦٠
	٥,٤٢٩,٦٢٤	—	٥,٤٢٩,٦٢٤

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 للشركة بقيمة ٤,٠٦٢ دينار لعام ٢٠١١.

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.

يمثل رصيد أكبر ١٠ عملاء ما نسبته ٨٤% من إجمالي الذمم المدينة كما في ٣١ كانون الأول ٢٠١١، مقابل ٨٢% كما في ٣١ كانون الأول ٢٠١٠.

٢٤ . إدارة رأس المال

تقوم هيئة مديري الشركة بإدارة هيكل رأس المال بهدف الحفاظ على حقوق شركاء الشركة وضمن استمرارية 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:

٢٠١٠	٢٠١١
٢,٣٣٢,٩٠٦	٢,٧٠٧,١٧٧
٦,٧٠٣,٢٥٩	٨,٦٧٤,٧٤٩
%٣٥	%٣١

مجموع الديون
مجموع حقوق الملكية
نسبة المديونية إلى حقوق الملكية