



العربي إنفست  
شركة مجموعة العربي للاستثمار

AB/F/2021/110  
2021/03/24

السادة/ هيئة الأوراق المالية المحترمين  
عمان - الأردن

تحية واحترام،،،

الموضوع: المادة (71) من تعليمات الترخيص والاعتماد للخدمات المالية وتنظيمها

بالإشارة إلى الموضوع أعلاه، وحرصنا على الامتثال للتعليمات الصادرة من قبل هيئتك الموقرة، نرفق لكم البيانات المالية المدققة لعام 2020 بشكلها النهائي مع تقرير هيئة المديرين السنوي وجميع البنود المطلوبة بموجب أحكام المادة (71) من تعليمات الترخيص والاعتماد للخدمات المالية.

وتفضلوا بقبول فائق الاحترام،،،

هاني الناطور  
الرئيس المالي



العربي إنفست  
شركة مجموعة العربي للاستثمار



**العربي إنفست**

شركة مجموعة العربي للاستثمار

**شركة مجموعة العربي للاستثمار**  
**(ذات مسؤولية محدودة)**

**تقرير هيئة المديرين السنوي الخامس والعشرون المقدم للهيئة العامة**

**و**

**الميزانية العمومية وحساب الأرباح والخسائر**

**(للسنة المالية المنتهية في 2020/12/31)**

\* هاتف 962 6 55 2239 + \* فاكس: 962 6 551 9064 + \* ص.ب: 143156، عمان 11181 الأردن

\* البريد الإلكتروني: [mail@ab-invest.net](mailto:mail@ab-invest.net) \* الشميساني- 3 شارع عصام العجلوني - عمان - الأردن

## أعضاء هيئة المديرين

- رئيس هيئة المديرين:  
شركة البنك العربي/ يمثلها السيدة رنده محمد توفيق الصادق.
- نائب رئيس هيئة المديرين:  
شركة البنك العربي/ يمثلها السيد محمد عبد الفتاح حمد الغنمة.
- أعضاء هيئة المديرين:  
شركة البنك العربي/ يمثلها السيدة رنده محمد توفيق الصادق.  
شركة البنك العربي/ يمثلها السيد محمد عبد الفتاح حمد الغنمة.  
شركة البنك العربي/ يمثلها السيد فراس جاسر زياد.
- مدير عام الشركة (الرئيس التنفيذي):  
السيد/ قتيبة محمود أحمد الحوامده.
- المستشار القانوني:  
الأستاذ/ عبد العزيز عبد الرحمن الضمور.
- المدققون:  
السادة/ إرنست آند يونغ / الأردن.

## شركة مجموعة العربي للاستثمار

(ذات مسؤولية محدودة)

تقرير هيئة المديرين السنوي الخامس والعشرون

عن أعمال الشركة للسنة المالية المنتهية في 2020/12/31

يسر هيئة مديري الشركة أن ترحب بحضراتكم أجمل ترحيب وأن تقدم لكم في اجتماعكم السنوي الخامس والعشرين تقريرها عن أعمال الشركة وأنشطتها وإنجازاتها لعام (2020) بما في ذلك قائمة المركز المالي وقائمة الدخل وقائمة التغيرات في حقوق الشريك وقائمة التدفقات النقدية للعام نفسه وكذلك الخطة المستقبلية للشركة لعام (2021).

\* نبين فيما يلي المتطلبات اللازمة للإفصاح عن البيانات المالية للشركة للعام 2020، حسب متطلبات هيئة الأوراق المالية وتعليمات الترخيص والاعتماد للخدمات المالية وتنظيمها لسنة 2005:

### • الوضع التنافسي للشركة وحصتها من السوق للخمس سنوات الماضية:

تستحوذ الشركة على حصة لا بأس بها من تداولات الشركات في السوق الأردني وتتمتع بوضع تنافسي جيد بالنسبة للخدمات المالية التي تقدمها، وقد بلغت حصة الشركة من إجمالي التداولات على مدار السنوات السابقة كما هو مبين أدناه:-

السنة	تداول الشركة	تداول السوق	حصة الشركة
	دينار أردني	دينار أردني	%
2016	114,479,289	4,680,768,698	2.44%
2017	1,658,598,378	5,898,599,831	28.1%
2018	319,975,502	4,718,184,059	6.78%
2019	108,588,442	3,262,617,067	3.33%
2020	93,412,612	2,179,132,036	4.29%

• رأس مال الشركة وحقوق الملكية لخمس سنوات الماضية:

السنة	رأس المال	حقوق الملكية
	دينار أردني	دينار أردني
2016	14,000,000	16,941,512
2017	14,000,000	18,296,210
2018	14,000,000	19,156,101
2019	14,000,000	19,085,801
2020	14,000,000	18,603,216

• أسماء ونبذة تعريفية عن أعضاء هيئة المديرين والإدارة العليا والموظفين:

❖ أعضاء هيئة المديرين:

الاسم	سنة الميلاد	الصفة الوظيفية	الشهادة	سنة التخرج	الخبرات العملية
رنده محمد الصادق	1962	رئيس هيئة المديرين	ماجستير علوم مالية ومصرفية	1986	<ul style="list-style-type: none"> <li>البنك العربي</li> <li>بنك الكويت الوطني</li> </ul>
محمد عبد الفتاح الغنمة	1953	نائب رئيس هيئة المديرين	بكالوريوس رياضيات دبلوم برمجة كمبيوتر	1976	<ul style="list-style-type: none"> <li>البنك العربي</li> <li>البنك السعودي الفرنسي</li> <li>بنك الخليج الدولي / البحرين</li> <li>بنك القاهرة عمان / الأردن</li> <li>البنك السعودي التجاري المتحد</li> </ul>
فراس جاسر زياد	1977	عضو هيئة المديرين	ماجستير إدارة أعمال CPA, CMA, CFM, CFA	2003	<ul style="list-style-type: none"> <li>البنك العربي</li> <li>Derayah Financial Services</li> <li>IATA</li> <li>Aramark</li> </ul>



❖ أسماء ورتب اشخاص الإدارة العليا والموظفين ونبذة تعريفية عن كل منهم:

اسم الموظف	الصفة الوظيفية	الخبرات العملية	المؤهلات العلمية
قتيبة محمود الحوامدة	الرئيس التنفيذي	- البنك العربي - موبايلكم - شركة الثقة للاستثمارات الاردنية	- ماجستير إدارة أعمال - ماجستير صيرفة استثمارية - CFA - CIPM
أمانى إسماعيل البلايسة	سكرتيرة الرئيس التنفيذي	- صوت الاتصال - الهاتف الذهبي - المؤسسة العربية الحديثة - للأعمال التجارية	- بكالوريوس علوم مالية ومصرفية
هاني مصطفى الناطور	الرئيس المالي	- مركز التجارة العالمي عمان - مجموعة الناعوري	- بكالوريوس محاسبة
عمران احمد ابوغوش	نائب المدير المالي	- مستودع العيسى للأدوية - شركة الحلول التعليمية	- بكالوريوس محاسبة
طارق سهيل زقلام	محاسب - الدائرة المالية	- مؤسسة أوار الاستثمارية - شركة الامتياز للاستثمارات	- بكالوريوس محاسبة
فادي عمر حجاوي	محاسب - الدائرة المالية	شركة مجموعة العربي للاستثمار	- بكالوريوس محاسبة
عبد العزيز عبد الرحمن الضمور	مدير الدائرة القانونية والامتثال	- بنك الاسكان للتجارة والتمويل - البنك العربي - قناة الجزيرة - المستثمرون العرب المتحدون	- ماجستير قانون تجاري
حسين كميت المدني	محامي - الدائرة القانونية والامتثال	- مساق (مشروع سيادة القانون) - شركة الشرق الأوسط العالمية - للمحاماة والاستشارات القانونية	- بكالوريوس قانون
محمد أحمد محسن	مسؤول شبكات	- جلوبل للاستثمارات - تلفزيون وراдио العرب - شركة الوند لتكنولوجيا الكمبيوتر	- بكالوريوس علم حاسوب
محمد عبد الرحمن حسين	موظف أنظمة معلومات	شركة مجموعة العربي للاستثمار	- بكالوريوس هندسة حاسوب
لنا اسعد المصري	مدير دائرة الوساطة المالية	- بنك الأردن - بنك القاهرة عمان - أمان لتداول الأوراق المالية	- بكالوريوس علوم مالية ومصرفية

اسم الموظف	الصفة الوظيفية	الخبرات العملية	المؤهلات العلمية
رامي فريد عبد الله	مشرف عمليات تداول - دائرة الوساطة المالية	- بنك الاسكان للتجارة والتمويل - سوق عمان المالي - هيئة الأوراق المالية	- بكالوريوس علوم مالية ومصرفية - CMA
علي أحمد زعرور	وسيط مالي رئيسي - دائرة الوساطة المالية	- البلاد المالية	- دبلوم عالي - نظم المعلومات الحاسوبية
حازم علي الجبالي	وسيط مالي - دائرة الوساطة المالية	- شركة أوراق للاستثمار - مجموعة المرشدين العرب	- بكالوريوس إدارة أعمال عالمية
أحمد يوسف راضي سلعوس	وسيط مالي / الاسواق العالمية - دائرة الوساطة المالية	بنك الاسكان	- بكالوريوس محاسبة
حمزة "محمد غازي" فيصل القصبياتي	وسيط مالي / الاسواق العالمية - دائرة الوساطة المالية	Global Exchange	- بكالوريوس تسويق
بهاء الدين رزق عمر عابنه	وسيط مالي / الاسواق العالمية - دائرة الوساطة المالية	- مسؤول خدمة عملاء / Global Exchange - موظف مبيعات / المنطقة الحرة / المطار .	- بكالوريوس محاسبة / جامعة اربد
محمد خميس عبد المجيد	مدير دائرة العمليات	شركة مجموعة العربي للاستثمار	- ماجستير إدارة أعمال
ضياء "محمد فواز" قمحية	محاسب رئيسي - دائرة العمليات/ وساطة	- شركة التعاون العربي للاستثمارات المالية - شركة الاستثمارات المالية للأسهم والسندات	- بكالوريوس علوم مالية ومصرفية
رامي عطا أبو سمية	محاسب رئيسي - دائرة العمليات/ إدارة الأصول	شركة مجموعة العربي للاستثمار	- بكالوريوس محاسبة
بشار اسماعيل الجوهري	محاسب - دائرة العمليات/ إدارة الأصول	المركز العربي للإنتاج الاعلامي	- بكالوريوس محاسبة
بشار وليد سليمان	محاسب - دائرة العمليات/ وساطة	شركة استثمار للخدمات المالية	- ثانوية عامة
آيات جعفر علي الحنيطي	مدير صندوق SME-	Acwa Power- Tameer Holding- Phoneix Holding- Capital Bank-	- بكالوريوس تمويل / إدارة اعمال - CFA

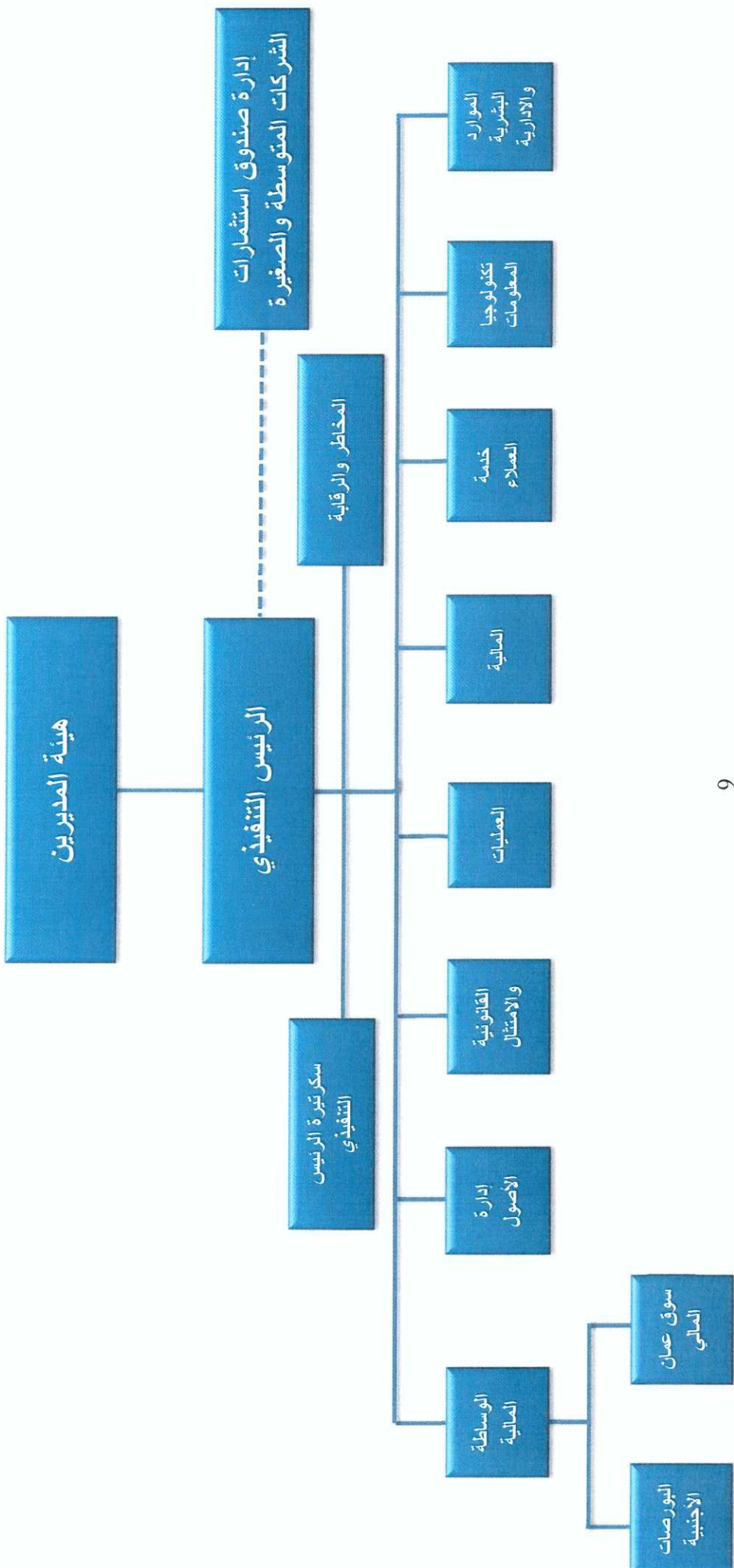
اسم الموظف	الصفة الوظيفية	الخبرات العملية	المؤهلات العلمية
ميس عبدالله محمد جرادات	مدير صندوق - SME	Capital Investment - Jordan Investment Trust -	- بكالوريوس تمويل
مصطفى زيد مصطفى الكردي	محلل مالي - SME	Ernst & Young - Deloitte - Orange Telecom -	- بكالوريوس تمويل وإدارة - CFA -
جود عبدالرزاق عابد اللوزي	محلل مالي - SME	شركة مجموعة العربي للاستثمار	- ماجستير استثمار و تمويل
طارق اسامة فؤاد استيتية	محلل مالي	شركة مجموعة العربي للاستثمار	بكالوريوس تمويل
سامح محمد عبد الرحمن شحادة	محلل مالي	Jacobs (Dubai) -	- ماجستير إدارة
أرام يوسف الربضي	محلل مالي رئيسي - دائرة إدارة الأصول	AVFUEL Corporation -	- ماجستير إدارة أعمال - CFA -
ناصر "محمد زياد" مؤمن	محلل مالي رئيسي - دائرة إدارة الأصول	- كابيتال للاستثمارات - البنك البريطاني - السعودية - النهضة للاستثمارات - ابو ظبي	- ماجستير تمويل
أحمد معين ماضي	متداول مالي - دائرة إدارة الأصول	- الهداب للاستثمارات	- بكالوريوس تمويل
رزان خليفات	محلل مالي - دائرة إدارة الأصول	شركة مجموعة العربي للاستثمار	- بكالوريوس تمويل
سيرين أحمد مناع	مدير دائرة خدمة العملاء	- شركة التعاون العربي للاستثمارات المالية - السنايل الدولية للاستثمارات المالية الإسلامية	- بكالوريوس إدارة الأعمال الدولية
معاذ محمد أبو العسل	مسؤول خدمة عملاء	دائرة السياحة والآثار	- بكالوريوس صيانة المصادر التراثية وإدارتها
سامي يوسف متري مسنات	مدير صندوق - SME	Ernst & Young- Qatar Development Bank-	- ماجستير إدارة أعمال - CIA-
مأمون علي البوايه	مدير دائرة الموارد البشرية والإدارية	- البنك العربي - الشركة العامة للتأمين	- ماجستير محاسبة
ولاء درويش صبح	موظف استقبال	- نوكيا - سوني اريكسون	- بكالوريوس علوم سياسية



اسم الموظف	الصفة الوظيفية	الخبرات العملية	المؤهلات العلمية
محمد مصطفى كلبونة	محاسب - دائرة العمليات/ وساطة	- شركة أبراج العرب للمقاولات - مؤسسة الوحدة للتجارة (هونداي)	- بكالوريوس محاسبة
نضال بهجت عبدالهادي	سائق	شركة مجموعة العربي للاستثمار	- دون الثانوية العامة
محمد علي ابو عميرة	سائق	شركة مجموعة العربي للاستثمار	- دون الثانوية العامة
محمد رجب كشك	مراسل	شركة مجموعة العربي للاستثمار	- دبلوم صناعة
يحيى زكريا دوحل	مراسل	شركة مجموعة العربي للاستثمار	- دون الثانوية العامة
عماد المصري	مراسل	شركة مجموعة العربي للاستثمار	- دون الثانوية العامة



## الهيكل التنظيمي



• **الموظفين:**

بلغ عدد الموظفين في الشركة كما هو في تاريخ 2020/12/31 ثلاثة و أربعون موظف وموظفة من أصحاب الخبرات الجيدة، والجدول أدناه مفصلاً حسب مؤهلاتهم العلمية:

ماجستير	بكالوريوس	دبلوم عالي	دبلوم	ثانوية عامة	دون الثانوية العامة
9	27	1	1	1	4

• **أسماء الدورات وعدد المشاركين فيها:**

عدد المشاركين	اسم الدورة
5	CICS Introduction to Securities & Investment
5	CICS Security
1	Derivatives Training Program
1	CFA – Level 1
1	Financial Modeling & Evaluation Analyses
1	ITIL Foundation V4
1	ESG Investing Certificate
1	CCNP Enterprise ENCORE Training

• الوضع القانوني للشركة ووصف لأنشطتها الرئيسية:

إن شركة مجموعة العربي للاستثمار هي شركة محدودة المسؤولية مملوكة بالكامل للبنك العربي وتملك التراخيص اللازمة لممارسة الخدمات التالية:-

• الرخص الممنوحة للسوق المالي المحلي :

1. الوسيط المالي.
2. الوسيط لحسابه.
3. إدارة الاستثمار.
4. الاستشارات المالية.
5. إدارة الإصدارات / بذل عناية.
6. التمويل على الهامش.

• الرخص الممنوحة في البورصات الاجنبية :

1. وسيط مالي لحساب الغير.
2. الوسيط لحسابه.
3. الوسيط المعروف.
4. إدارة الاستثمار.

• الإنجازات التي حققتها الشركة خلال العام:

بالرغم من التحديات التي تواجه سوق رأس المال إلا أن شركة مجموعة العربي للاستثمار استطاعت أن تحافظ على مركز مالي متين من خلال تنوع خدماتها، حيث حققت الشركة صافي أرباح بعد الضريبة بقيمة 1.055 مليون دينار كما في 2020/12/31.

وحافظت الشركة على نسبة سيولة مرتفعة وصلت إلى 740% للعام 2020 و 491% للعام 2019، من ناحية أخرى استطاعت الشركة المحافظة على حصة سوقية مميزة في مجال خدمات الوساطة المالية، مكنتها من وضعها في المراتب المتقدمة لقائمة الوسطاء العاملين في المملكة من حيث حجم التداول.

ومن الجدير بالذكر أنه لم يكن هنالك أية مخصصات ديون مشكوك في تحصيلها خلال العام 2020، ويعود السبب الرئيسي في ذلك إلى السياسة المتحفظة التي تتبعها الشركة لمنح التسهيلات بالإضافة إلى ملءة عملائها.

• لا يوجد أية عملية ذات طبيعة غير متكررة حدثت خلال السنة المالية ولا تدخل ضمن النشاط الرئيسي لعمل الشركة.

• لا يوجد أية مؤشرات مالية لأية مخاطر قد تتعرض لها الشركة في الوقت الراهن أو في المستقبل.

• السلسلة الزمنية للأرباح و(الخسائر) المحققة والأرباح الموزعة وصافي حقوق الملكية:

فيما يلي بيان بأرباح و(خسائر) الشركة والأرباح الموزعة وحقوق الملكية خلال الفترة 2016 - 2020:

السنة	الأرباح المحققة	الأرباح الموزعة	حقوق المساهمين
	دينار أردني	دينار أردني	دينار أردني
2016	(736,048)	---	16,941,512
2017	1,354,698	260,000	18,296,210
2018	1,484,691	1,100,000	19,156,101
2019	1,236,100	850,000	19,085,801
2020	1,055,415	*400,000	18,603.216

\* توصية هيئة المديرين للهيئة العامة بتوزيع أرباح نقدية.



• تحليل المركز المالي للشركة ونتائج أعمال الشركة:

إن المركز المالي للشركة ونتائج أعمالها خلال السنة المالية موضحة بشكل مفصل في الإيضاحات الملحقة بالقوائم المالية وفيما يلي بعض النسب المالية التي توضح المركز المالي للشركة كما في 2020/12/31:-

نسبة السيولة	740%
العائد على الأصول	4.94%
العائد على حقوق الشريك	5.67%

• الخطة المستقبلية

إن الخطة المستقبلية لعام (2021) تركز على المعطيات الآتية:

- 1- الاستمرار في تطوير وتنويع الخدمات المقدمة بما يتناسب والظروف الاقتصادية الراهنة ومتطلبات العملاء.
- 2- توسيع قاعدة العملاء من خلال تقديم أفضل الخدمات مع العمل على زيادة قاعدة العملاء من خلال التفاعل بشكل أكبر مع متطلباتهم.
- 3- التطوير المستمر للبنية التحتية لأنظمة المعلومات .
- 4- استكمال تطوير أعمال تداولات الاسواق الدولية، من خلال إطلاق منصة تداول إلكتروني للعملاء .
- 5- الاستمرار في العمل على تطوير قدرات وكفاءات الموظفين في الشركة من خلال الدورات التدريبية الداخلية والخارجية للحصول على المعارف الفنية والعلمية.


• مدققو الحسابات: السادة/ إرنست آند يونغ - الأردن للعام 2020، وكانت أتعاب التدقيق التي قررتها هيئة المديرين كما يلي:

2016	2017	2018	2019	2020
ديلويت اند توش	إرنست آند يونغ	إرنست آند يونغ	إرنست آند يونغ	إرنست آند يونغ
18,070 دينار أردني	16,400 دينار أردني	18,154 دينار أردني	19,801 دينار أردني	20,625 دينار أردني

**إقرار:**

- 1- تقر هيئة مديري الشركة بعدم وجود أي أمور جوهرية قد تؤثر على استمرارية الشركة خلال السنة المالية التالية.
- 2- تقر هيئة مديري الشركة بمسؤوليتها عن إعداد البيانات وتوفير نظام رقابة فعال في الشركة.
- 3- يقر رئيس هيئة المديرين والرئيس التنفيذي والرئيس المالي بصحة ودقة واكتمال المعلومات الواردة في التقرير.

الرئيس المالي	مدير عام الشركة (الرئيس التنفيذي)
هاني مصطفى الناطور	قتيبة محمود الحوامده
	

رئيس هيئة المديرين
رنده محمد الصادق


شركة مجموعة العربي للاستثمار

(شركة ذات مسؤولية محدودة)

القوائم المالية

٣١ كانون الاول ٢٠٢٠

إرنست ويونغ الأردن

محاسبون قانونيون

صندوق بريد ١١٤٠

عمان ١١١١٨ - المملكة الأردنية الهاشمية

هاتف: ٠٠٩٦٢٦٥٨٠٠٧٧٧ / ٠٠٩٦٢٦٥٥٢٦١١١

فاكس: ٠٠٩٦٢٦٥٥٣٨٣٠٠

[www.ey.com/me](http://www.ey.com/me)



**تقرير مدققي الحسابات المستقلين**  
**الى شريك شركة مجموعة العربي للاستثمار محدودة المسؤولية**  
**عمان - المملكة الأردنية الهاشمية**

**تقرير حول تدقيق القوائم المالية**

**الرأي**

لقد قمنا بتدقيق القوائم المالية لشركة مجموعة العربي للاستثمار (الشركة) والتي تتكون من قائمة المركز المالي كما في ٣١ كانون الأول ٢٠٢٠ وقائمة الدخل وقائمة الدخل الشامل وقائمة التغيرات في حقوق الملكية وقائمة التدفقات النقدية للسنة المنتهية في ذلك التاريخ والابصاحات حول القوائم المالية وملخص لأهم السياسات المحاسبية.

في رأينا، إن القوائم المالية المرفقة تُظهر بعدالة، من كافة النواحي الجوهرية، المركز المالي للشركة كما في ٣١ كانون الأول ٢٠٢٠ وأداءها المالي وتدفقاتها النقدية للسنة المنتهية في ذلك التاريخ وفقاً لمعايير التقارير المالية الدولية.

**أساس الرأي**

لقد قمنا بتدقيقنا وفقاً للمعايير الدولية للتدقيق، إن مسؤولياتنا وفقاً لهذه المعايير مفصلة أكثر ضمن بند مسؤولية مدققي الحسابات عن تدقيق القوائم المالية الواردة في تقريرنا هذا. نحن مستقلون عن الشركة وفقاً لقواعد السلوك المهني للمحاسبين القانونيين الصادر عن المجلس الدولي لمعايير السلوك المهني للمحاسبين بالإضافة إلى متطلبات السلوك المهني الأخرى الملائمة لتدقيق القوائم المالية في الأردن، وقد التزمنا بمتطلبات السلوك المهني ومتطلبات المجلس الدولي لمعايير السلوك المهني للمحاسبين. لقد قمنا بالحصول على أدلة تدقيق كافية وملائمة وتوفر أساساً لإبداء الرأي.

**مسؤولية الإدارة والمسؤولين المكلفين بالحوكمة عن القوائم المالية**

إن الإدارة مسؤولة عن إعداد هذه القوائم المالية وعرضها بصورة عادلة وفقاً لمعايير التقارير المالية الدولية، بالإضافة إلى تحديد نظام الرقابة الداخلي الضروري لإعداد قوائم مالية خالية من الأخطاء الجوهرية سواء الناتجة عن احتيال أو عن غلط.

كما أن الإدارة مسؤولة عن تقييم قدرة الشركة على الاستمرار كمنشأة مستمرة والإفصاح عن الأمور المتعلقة بمبدأ الاستمرارية بما في ذلك استخدام مبدأ الاستمرارية في المحاسبة عند إعداد القوائم المالية، إلا إذا كان في نية الإدارة تصفية الشركة أو إيقاف عملياتها أو عدم وجود أي بديل واقعي آخر سوى القيام بذلك.

إن المكلفين بالحوكمة مسؤولون عن الاشراف على عملية إعداد التقارير المالية للشركة.

## مسؤولية مدققي الحسابات عن تدقيق القوائم المالية

إن أهدافنا تتمثل بالحصول على تأكيد معقول بأن القوائم المالية ككل خالية من الأخطاء الجوهرية سواء الناتجة عن إحتيال أو عن غلط وإصدار تقرير التدقيق الذي يتضمن رأينا.

إن التأكيد المعقول هو تأكيد عالي المستوى ولكنه ليس ضماناً إن التدقيق الذي يجري وفقاً لمعايير التدقيق الدولية سيكشف دائماً خطأ جوهرياً عند وجوده. إن الأخطاء قد تحدث نتيجة لاحتياال أو غلط ويتم اعتبارها جوهرياً، إذا كانت منفردة أو مجتمعة يمكن أن يكون لها تأثير على القرارات الاقتصادية المتخذة من قبل مستخدمي هذه القوائم المالية .

إننا نقوم بممارسة الاجتهاد المهني والمحافظة على الشك المهني كجزء من التدقيق وفقاً للمعايير الدولية للتدقيق، وكذلك نقوم بما يلي:

- تحديد وتقييم مخاطر الاخطاء الجوهرية في القوائم المالية ، سواء الناتجة عن احتيال أو غلط، و تصميم وتنفيذ اجراءات تدقيق تستجيب لهذه المخاطر والحصول على أدلة تدقيق كافية وملائمة توفر أساساً لإبداء الرأي. إن خطر عدم اكتشاف خطأ جوهري ناتج عن احتيال يعد أكبر من ذلك الناتج عن غلط، لما قد يتضمنه الاحتياال من تواطؤ أو تزوير أو حذف متعمد أو تأكيدات غير صحيحة أو تجاوز لنظام الرقابة الداخلي.
- الحصول على فهم لنظام الرقابة الداخلي المتعلق بالتدقيق وذلك لتصميم إجراءات تدقيق ملائمة للظروف وليس بهدف ابداء رأي حول مدى فعالية نظام الرقابة الداخلي للشركة.
- تقييم ملاءمة السياسات المحاسبية المطبقة ومعقولة التقديرات المحاسبية والايضاحات المتعلقة بها التي قامت بها الادارة.
- التوصل الى نتيجة حول ملاءمة استخدام الادارة لمبدأ الاستمرارية في المحاسبة، وبناءً على أدلة التدقيق التي تم الحصول عليها، وفيما إذا كان هناك عدم تيقن جوهري مرتبط بأحداث أو ظروف قد تلقي بشكوك كبيرة حول قدرة الشركة على الاستمرار. وإذا ما توصلنا الى نتيجة بأن هناك شك جوهري، فعلىنا الإشارة في تقرير التدقيق إلى ايضاحات القوائم المالية ذات الصلة أو تعديل رأينا اذا كانت هذه الايضاحات غير كافية. إن استنتاجاتنا مبنية على أدلة التدقيق التي حصلنا عليها حتى تاريخ تقرير التدقيق، ومع ذلك فإن الأحداث او الظروف المستقبلية قد تؤدي إلى عدم استمرار الشركة في اعمالها كمنشأة مستمرة.
- تقييم العرض العام لهيكل القوائم المالية ومحتواها بما في ذلك الايضاحات حولها وفيما إذا كانت القوائم المالية تمثل المعاملات والأحداث التي تحقق العرض العادل.

إننا نتواصل مع المسؤولين المكلفين بالحوكمة فيما يتعلق بنطاق التدقيق وتوقيته وملاحظات التدقيق المهمة التي تتضمن أي نقاط ضعف مهمة في نظام الرقابة الداخلية التي يتم تحديدها من قبلنا خلال عملية التدقيق.

## تقرير حول المتطلبات القانونية

تحتفظ الشركة بقيود وسجلات محاسبية منظمة بصورة أصولية تتفق مع القوائم المالية ونوصي بالمصادقة عليها.

إرنست وبونغ / الأردن  
إرنست وبونغ  
محاسبون قانونيون  
عمان - الأردن  
أسامة فايز شحاتة  
ترخيص رقم ١٠٧٩

عمان - المملكة الاردنية الهاشمية

٢٢ آذار ٢٠٢١



شركة مجموعة العربي للاستثمار  
(شركة ذات مسؤولية محدودة)  
٣١ كانون الاول ٢٠٢٠

جدول المحتويات

<u>صفحة</u>	تقرير مدقق الحسابات المستقل
١	قائمة المركز المالي
٢	قائمة الدخل
٣	قائمة الدخل الشامل
٤	قائمة التغيرات في حقوق الملكية
٥	قائمة التدفقات النقدية
٢٦-٦	ايضاحات حول القوائم المالية

شركة مجموعة العربي للاستثمار  
(شركة ذات مسؤولية محدودة)  
قائمة المركز المالي  
كما في ٣١ كانون الأول ٢٠٢٠

٢٠١٩	٢٠٢٠	إيضاحات	
دينار	دينار		
			<b>الموجودات</b>
			<b>الموجودات</b>
١٣,٦٩١,٨١٠	١١,٧٩٠,٩٣٤	٦	نقد وأرصدة في الصندوق ولدى البنك
٨,٤٠٠,٠٠٠	٧,٦٠٠,٠٠٠	٧	موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل
١٧٠,٥١٣	٦٠,٧٠٥	٨	ذمم عملاء مدينة – بالصافي
٢٥,٠٠٠	٢٥,٠٠٠	٩	أمانات صندوق ضمان التسوية
٤٦٠,٦٢٨	٧٢٩,١٩١	٢٢	مبالغ مستحقة من جهات ذات علاقة
١٣٤,٠٨٦	٣٧٣,٤٩٢	١٠	موجودات متداولة أخرى
١٠,٦١٣	٩,٧٣٩	١١	موجودات غير ملموسة – بالصافي
١٨٠,٩٥٧	١٦٤,٧٠٤	١٢	ممتلكات ومعدات – بالصافي
٦٧٢,٨١٣	٦٢٩,٣٩١	١٩	موجودات ضريبية مؤجلة
٢٣,٧٤٦,٤٢٠	٢١,٣٨٣,١٥٦		<b>مجموع الموجودات</b>
			<b>المطلوبات وحقوق الملكية</b>
			<b>المطلوبات</b>
٣,٦٣٣,٣٦٥	٢,٢٩٧,١١٦		ذمم عملاء دائنة
٥٩٥,٠٢٩	٢٨٧,٦٢١	١٣	أرصدة دائنة أخرى
٢٢,٣٥١	٢٣,٨٧٨	٢٢	مبالغ مستحقة لجهات ذات علاقة
٤٠٩,٨٧٤	١٧١,٣٢٥	١٩	مخصص ضريبة الدخل
٤,٦٦٠,٦١٩	٢,٧٧٩,٩٤٠		<b>مجموع المطلوبات</b>
			<b>حقوق الملكية</b>
١٤,٠٠٠,٠٠٠	١٤,٠٠٠,٠٠٠	١٤	رأس المال المدفوع
٣,٩٣٩,١٢٤	٤,٠٨٠,٢٠٨	١٤	الإحتياطي الإجباري
٣,٥٧١,٨٧٧	٣,٦٣٦,٢٠٨		الأرباح المدورة
(٢,٤٢٥,٢٠٠)	(٣,١١٣,٢٠٠)		إحتياطي القيمة العادلة
١٩,٠٨٥,٨٠١	١٨,٦٠٣,٢١٦		<b>مجموع حقوق الملكية</b>
٢٣,٧٤٦,٤٢٠	٢١,٣٨٣,١٥٦		<b>مجموع المطلوبات وحقوق الملكية</b>

شركة مجموعة العربي للاستثمار  
(شركة ذات مسؤولية محدودة)  
قائمة الدخل  
للسنة المنتهية في ٣١ كانون الأول ٢٠٢٠

٢٠١٩	٢٠٢٠	إيضاحات	
دينار	دينار		
			<b>الإيرادات:</b>
٤٩٣,٦٢٧	٧٥٢,٨٩٢	١٥	صافي إيرادات الوساطة المالية
٥٤٣,٢٩٠	٤١٠,١٠٢		إيرادات إدارة الموجودات
١,٥٦٢,٥٠٠	١,١٨٨,٧٢٨	١٦	إيرادات إدارة صندوق استثمارات الشركات المتوسطة والصغيرة
٤٦٤,٢٧٦	٤٥٦,٥٥٣	١٧	إيرادات الفوائد
			توزيعات أرباح موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال الدخل
٨٠٠,٠٠٠	٨٠٠,٠٠٠		الشامل
٣٠,٠٢٣	١٠٥,٥٨٣		إيرادات أخرى
٣,٨٩٣,٧١٦	٣,٧١٣,٨٥٨		<b>مجموع الإيرادات</b>
			<b>المصروفات</b>
(٢,١٧٠,٩٨٩)	(٢,٢٣٤,٦٨٤)	١٨	مصاريف إدارية وعمومية
(٧٠,٦٠٧)	(٦٨,٣٣٧)		استهلاكات وإطفاءات
(٩٦)	-		صندوق حماية المستثمرين
٥,٦٦١	-	٨	المسترد من مخصص خسائر إئتمانية متوقعة
١,٦٥٧,٦٨٥	١,٤١٠,٨٣٧		<b>الربح للسنة قبل الضريبة</b>
(٤٢١,٥٨٥)	(٣٥٥,٤٢٢)	١٩	ضريبة الدخل
١,٢٣٦,١٠٠	١,٠٥٥,٤١٥		<b>الربح للسنة</b>

شركة مجموعة العربي للاستثمار  
(شركة ذات مسؤولية محدودة)  
قائمة الدخل الشامل  
للسنة المنتهية في ٣١ كانون الأول ٢٠٢٠

٢٠١٩	٢٠٢٠	إيضاح
دينار	دينار	
١,٢٣٦,١٠٠	١,٠٥٥,٤١٥	ربح السنة
		يضاف: بنود الدخل الشامل الأخرى التي لن يتم
		تصنيفها الى الأرباح والخسائر في الفترات اللاحقة
(٢٠٦,٤٠٠)	(٦٨٨,٠٠٠)	٧ صافي التغير في احتياطي القيمة العادلة
١,٠٢٩,٧٠٠	٣٦٧,٤١٥	مجموع الدخل الشامل للسنة

شركة مجموعة العربي للإستثمار  
(شركة ذات مسؤولية محدودة)  
قائمة التغيرات في حقوق الملكية  
للسنة المنتهية في ٣١ كانون الأول ٢٠٢٠

رأس المال المدفوع	الاحتياطي الاجباري	الأرباح المدورة **	احتياطي القيمة العادلة	المجموع
دينار	دينار	دينار	دينار	دينار
<b>للسنة المنتهية في ٣١ كانون الأول ٢٠٢٠</b>				
١٤,٠٠٠,٠٠٠	٣,٩٣٩,١٢٤	٣,٥٧١,٨٧٧	(٢,٤٢٥,٢٠٠)	١٩,٠٨٥,٨٠١
الرصيد في بداية السنة				
-	-	١,٠٥٥,٤١٥	(٦٨٨,٠٠٠)	٣٦٧,٤١٥
الربح الشامل للسنة				
-	١٤١,٠٨٤	(١٤١,٠٨٤)	-	-
المحول الى الاحتياطي الاجباري				
-	-	(٨٥٠,٠٠٠)	-	(٨٥٠,٠٠٠)
أرباح موزعة (إيضاح ٢٠) *				
١٤,٠٠٠,٠٠٠	٤,٠٨٠,٢٠٨	٣,٦٣٦,٢٠٨	(٣,١١٣,٢٠٠)	١٨,٦٠٣,٢١٦
الرصيد في نهاية السنة				
<b>للسنة المنتهية في ٣١ كانون الأول ٢٠١٩</b>				
١٤,٠٠٠,٠٠٠	٣,٧٧٣,٣٥٦	٣,٦٠١,٥٤٥	(٢,٢١٨,٨٠٠)	١٩,١٥٦,١٠١
الرصيد في بداية السنة				
-	-	١,٢٣٦,١٠٠	(٢٠٦,٤٠٠)	١,٠٢٩,٧٠٠
الربح الشامل للسنة				
-	١٦٥,٧٦٨	(١٦٥,٧٦٨)	-	-
المحول الى الاحتياطي الاجباري				
-	-	(١,١٠٠,٠٠٠)	-	(١,١٠٠,٠٠٠)
أرباح موزعة (إيضاح ٢٠) *				
١٤,٠٠٠,٠٠٠	٣,٩٣٩,١٢٤	٣,٥٧١,٨٧٧	(٢,٤٢٥,٢٠٠)	١٩,٠٨٥,٨٠١
الرصيد في نهاية السنة				

\* بموجب قرار الهيئة العامة العادية المنعقدة بتاريخ ١٤ حزيران ٢٠٢٠ تمت الموافقة على توصية هيئة المديرين بتوزيع ما نسبته ٦,٠٧٪ من القيمة الاسمية للحصة الواحدة والبالغة دينار واحد كأرباح نقدية للشريك البنك العربي ش.م.ع، أي ما يعادل ٨٥٠,٠٠٠ دينار عن العام ٢٠١٩ (١,١٠٠,٠٠٠ دينار عن العام ٢٠١٨).

\*\* تتضمن الأرباح المدورة مبلغ ١٢٢,٥٩٣ دينار كما في ٣١ كانون الاول ٢٠٢٠ (دينار ٢٧٨,٠١٣ كما في ٣١ كانون أول ٢٠١٩) يحظر التصرف به بموجب تعليمات هيئة الاوراق المالية يمثل قيمة الموجودات الضريبية المؤجلة.

كما يستثنى من الأرباح القابلة للتوزيع على المساهمين مبلغ ٣,١١٣,٢٠٠ دينار كما في ٣١ كانون الاول ٢٠٢٠ والذي يمثل التغير المتراكم السالب لاحتياطي القيمة العادلة بحسب تعليمات هيئة الأوراق المالية.



شركة مجموعة العربي للإستثمار  
(شركة ذات مسؤولية محدودة)  
قائمة التدفقات النقدية  
كما في ٣١ كانون الأول ٢٠٢٠

٢٠١٩	٢٠٢٠	إيضاحات
دينار	دينار	
<b>الأنشطة التشغيلية</b>		
١,٦٥٧,٦٨٥	١,٤١٠,٨٣٧	الربح للسنة قبل ضريبة الدخل
التعديلات:		
٥٧,٥٧٦	٦٢,٢١٣	١٢ إستهلاك ممتلكات ومعدات
١٣,٠٣١	٦,١٢٤	١١ إطفاء موجودات غير ملموسة
(٨٠٠,٠٠٠)	(٨٠٠,٠٠٠)	عوائد توزيعات أرباح نقدية
(٤٦٤,٢٧٦)	(٤٥٦,٥٥٣)	١٧ إيرادات الفوائد
(٥,٦٦١)	-	المسترد من مخصص خسائر إئتمانية متوقعه
<b>التغير في الموجودات والمطلوبات</b>		
(٧,٥٨٣)	١٠٩,٨٠٨	ذمم عملاء مدينة
٢٨,٩٧٢	(٢٦٨,٥٦٣)	مبالغ مستحقة من جهات ذات علاقة
(٢٦,٢١٧)	(٢٤٩,٤٣٦)	موجودات متداولة أخرى
١,٠٨٧,١٠٢	(١,٣٣٦,٢٤٩)	ذمم عملاء دائنة
١٧,٤٤١	(٣٠٧,٤٠٨)	ارصدة دائنة أخرى
(١٦١,٨٣٨)	١,٥٢٧	مبالغ مستحقة لجهات ذات علاقة
١,٣٩٦,٢٣٢	(١,٨٢٧,٧٠٠)	<b>صافي التدفقات النقدية (المستخدمة في) من الأنشطة التشغيلية</b>
(٤٤٤,٦٧٥)	(٤٣٨,٥٤٩)	١٩ قبل ضريبة الدخل المدفوعة
٩٥١,٥٥٧	(٢,٢٦٦,٢٤٩)	<b>صافي التدفقات النقدية (المستخدمة في) من الأنشطة التشغيلية</b>
<b>الأنشطة الإستثمارية</b>		
(٥٠,١٢٤)	(٥١,٢١٠)	١٢ و ١١ شراء ممتلكات ومعدات وموجودات غير ملموسة
٣٥,٢٨٤	٤٦٦,٥٨٣	الفوائد المقبوضة
٨٠٠,٠٠٠	٨٠٠,٠٠٠	توزيعات أرباح اسهم مقبوضة
٧٨٥,١٦٠	١,٢١٥,٣٧٣	<b>صافي التدفقات النقدية من الأنشطة الإستثمارية</b>
<b>الأنشطة التمويلية</b>		
(١,١٠٠,٠٠٠)	(٨٥٠,٠٠٠)	٢٠ توزيعات أرباح
(١,١٠٠,٠٠٠)	(٨٥٠,٠٠٠)	<b>صافي التدفقات النقدية المستخدمة في الأنشطة التمويلية</b>
٦٣٦,٧١٧	(١,٩٠٠,٨٧٦)	صافي (النقص) الزيادة في النقد والنقد المعادل
١٣,٠٥٥,٠٩٣	١٣,٦٩١,٨١٠	النقد والنقد المعادل وما في حكمه - بداية السنة
١٣,٦٩١,٨١٠	١١,٧٩٠,٩٣٤	٦ النقد والنقد المعادل وما في حكمه - نهاية السنة

## ١- عام

أ- تأسست شركة مجموعة العربي للاستثمار في المملكة الأردنية الهاشمية كشركة ذات مسؤولية محدودة خلال العام ١٩٩٦ وفقاً لقانون الشركات الاردني ١٩٨٩ تحت رقم (٤٣٩٤) برأسمال مقداره ٣٠,٠٠٠ دينار باسم شركة مجموعة أطلس للاستثمار، هذا وقد تم زيادة رأسمال الشركة على مراحل ليصبح ١٤,٠٠٠,٠٠٠ دينار اردني كما في ٣١ كانون الاول ٢٠٠٨. كما تم خلال الاجتماع المنعقد بتاريخ ١٨ تشرين الثاني ٢٠٠٦ الموافقة على تغيير اسم الشركة ليصبح باسم شركة مجموعة العربي للاستثمار. إن الشركة مسجلة في عمان - المملكة الأردنية الهاشمية وعنوانها هو شركة مجموعة العربي للاستثمار، منطقة الشميساني، شارع عصام العجلوني، ص ب ١٤٣١٥٦ عمان ١١٨١٤. ان الشركة مملوكة بالكامل من البنك العربي ش.م.ع. ويتم توحيد القوائم المالية لشركة مجموعة العربي للاستثمار مع القوائم المالية للبنك العربي.

ب- ان أهم غايات الشركة هي القيام بالاستشارات المالية والاستثمارية وإدارة المحافظ وأعمال الوساطة في الاسواق المالية والتعامل في الأوراق المالية المدرجة في بورصة عمان بالإضافة الى الأسواق المالية العربية والدولية.

ج- قرر مجلس مفوضي هيئة الأوراق المالية في جلسته المنعقدة بتاريخ ٢٧ تشرين الثاني ٢٠٠٧ الموافقة على منح شركة مجموعة العربي للاستثمار ترخيصاً لممارسة أعمال التمويل على الهامش.

د- تمت الموافقة على القوائم المالية المرفقة من قبل هيئة مديري الشركة بتاريخ ١٨ آذار ٢٠٢١.

## ٢- أسس إعداد القوائم المالية

- تم اعداد القوائم المالية للشركة وفقاً لمعايير التقارير المالية الدولية الصادر عن مجلس المعايير المحاسبية الدولية
- تم إعداد القوائم المالية وفقاً لمبدأ التكلفة التاريخية باستثناء الموجودات المالية والمطلوبات المالية والتي تظهر بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل.
- إن الدينار الأردني هو عملة إظهار القوائم المالية والذي يمثل العملة الرئيسية للشركة.

## ٣- التغير في السياسات المحاسبية

ان السياسات المحاسبية المتبعة في اعداد القوائم المالية متفقة مع تلك التي اتبعت في اعداد القوائم المالية للسنة المنتهية في ٣١ كانون الأول ٢٠١٩، باستثناء إن الشركة قامت بتطبيق التعديلات التالية اعتباراً من ١ كانون الثاني ٢٠٢٠:

### تعديلات على معيار التقارير المالية الدولي رقم (٣): تعريف "الأعمال"

أصدر مجلس معايير المحاسبة الدولية تعديلات على تعريف "الأعمال" في معيار التقارير المالية الدولي رقم (٣) "اندماج الأعمال"، لمساعدة المنشآت على تحديد ما إذا كانت مجموعة الأنشطة والموجودات المستحوذ عليها ينطبق عليها تعريف "الأعمال" أم لا. توضح هذه التعديلات الحد الأدنى لمتطلبات الأعمال، تلغي تقييم ما إذا كان المشاركون في السوق قادرين على استبدال أي عناصر أعمال غير موجودة، وتضيف توجيهات لمساعدة المنشآت على تقييم ما إذا كانت العملية المستحوذ عليها جوهرية، وتضييق تعريفات الأعمال والمخرجات، وادخال اختبار تركيز القيمة العادلة الاختياري.

تم تطبيق التعديلات على المعاملات التي تكون إما اندماج الأعمال أو استحواذ على الأصول التي يكون تاريخ استحواذها في أو بعد بداية أول فترة ابلاغ سنوية بدأت في أو بعد ١ كانون الثاني ٢٠٢٠. وبالتالي، لم يتعين على الشركة إعادة النظر في هذه المعاملات التي حدثت في فترات سابقة. يسمح بالتطبيق المبكر لهذه التعديلات ويجب الإفصاح عنها.

لم ينتج أي أثر عن تطبيق هذه التعديلات على القوائم المالية للشركة.

**تعديلات على معيار المحاسبة الدولي رقم (١) ومعيار المحاسبة الدولي رقم (٨): تعريف "الجوهري"**  
أصدر المجلس الدولي للمحاسبة تعديلات على معيار المحاسبة الدولي رقم (١) - عرض القوائم المالية ومعيار المحاسبة الدولي رقم (٨) - السياسات المحاسبية والتغييرات في التقديرات والأخطاء المحاسبية لتوحيد تعريف ما هو "جوهري" ضمن المعايير كافة وتوضيح جوانب معينة من التعريف. ينص التعريف الجديد على أن "المعلومات تعتبر جوهريّة إذا نتج عن حذفها أو إغفالها أو إخفاءها، تأثير بشكل معقول على القرارات التي يتخذها المستخدمون الأساسيون للقوائم المالية للأغراض العامة على أساس تلك القوائم المالية، والتي توفر معلومات مالية محددة حول المنشأة".

لم ينتج أي أثر عن تطبيق هذه التعديلات على القوائم المالية للشركة.

**تعديل معدلات الفائدة على معيار التقارير المالية الدولي رقم (٩) ومعيار التقارير المالية الدولي رقم (٧)**  
إن تعديلات معايير معدلات الفائدة لمعيار التقارير المالية الدولي رقم ٩ ومعيار التقارير المالية الدولي رقم ٧ تشمل عدد من عمليات الإغفاءات التي تنطبق على جميع علاقات التحوط التي تتأثر بشكل مباشر بتعديل معايير معدلات الفائدة. تتأثر علاقة التحوط إذا أدى التعديل إلى حالة من عدم التيقن بشأن توقيت و / أو حجم التدفقات النقدية المستندة إلى المعيار، لبند التحوط أو أداة التحوط. نتيجة لهذا التعديل، قد يكون هناك عدم تيقن حول توقيت و / أو حجم التدفقات النقدية المستندة إلى المعيار، لبند التحوط أو أداة التحوط، خلال الفترة السابقة لاستبدال معيار معدل الفائدة الحالي بسعر فائدة خالي من المخاطر (RFR). قد يؤدي ذلك إلى عدم التيقن فيما إذا كانت المعاملة المتوقعة محتملة للغاية وما إذا كان من المتوقع أن تكون علاقة التحوط فعالة للغاية.

لم ينتج أي أثر عن تطبيق هذه التعديلات على القوائم المالية للشركة.

**تعديلات على معيار التقارير المالية الدولي رقم (١٦) "الإيجارات" - امتيازات الإيجار المتعلقة بوباء COVID-١٩**  
قام المجلس الدولي للمعايير المحاسبية بتاريخ ٢٨ أيار ٢٠٢٠ بإصدار تعديلات على معيار التقارير المالية الدولي رقم (١٦) "الإيجارات" والتي تتعلق بامتيازات الإيجار الناتجة عن وباء COVID-١٩. تمنح هذه التعديلات إعفاءات للمستأجر من تطبيق متطلبات معيار التقارير المالية الدولي رقم (١٦) حول التعديلات المحاسبية لعقود الإيجار على امتيازات الإيجار الناتجة بشكل مباشر عن وباء COVID-١٩. يتعلق هذا التعديل بتخفيض لدفعات الإيجار المستحقة قبل ٣٠ حزيران ٢٠٢١. كحل عملي، يجوز للمستأجر اختيار عدم اعتبار امتيازات الإيجار الناتجة عن وباء COVID-١٩ كتعديل على عقد الإيجار.

تم تطبيق هذه التعديلات اعتباراً من ١ حزيران ٢٠٢٠. لم ينتج عن تطبيق هذه التعديلات أثر جوهري على القوائم المالية لدى الشركة.

#### ٤- استخدام التقديرات

إن إعداد القوائم المالية وتطبيق السياسات المحاسبية يتطلب من إدارة الشركة القيام بتقديرات واجتهادات تؤثر على مبالغ الموجودات والمطلوبات والإفصاح عن الالتزامات المحتملة. إن هذه التقديرات والاجتهادات تؤثر أيضاً على الإيرادات والمصاريف والمخصصات وبشكل خاص يتطلب من إدارة الشركة القيام بأحكام واجتهادات هامة لتقدير مبالغ وأوقات التدفقات النقدية المستقبلية وأوقاتها الناجمة عن أوضاع وظروف تلك التقديرات في المستقبل. إن التقديرات المذكورة مبنية بالضرورة على فرضيات وعوامل متعددة لها درجات متفاوتة من التقدير وعدم التيقن وإن النتائج الفعلية قد تختلف عن التقديرات وذلك نتيجة التغيرات في المستقبل في أوضاع وظروف تلك المخصصات.

في اعتقاد إدارة الشركة بأن تقديراتها ضمن القوائم المالية معقولة ومفصلة على النحو التالي:

- مخصص الخسائر الائتمانية المتوقعة من الذمم المدينة: يتم مراجعة مخصص الخسائر الائتمانية المتوقعة على الذمم المدينة ضمن أسس وفرضيات معتمدة من قبل إدارة الشركة لتقدير المخصص الواجب تكوينه بموجب متطلبات المعايير الدولية لتقارير المالية.
- مخصص ضريبة الدخل: يتم تحميل السنة المالية بما يخصها من نفقة ضريبة الدخل وفقاً للأنظمة والقوانين والمعايير المحاسبية ويتم احتساب مخصص الضريبة اللازم.
- تقوم الإدارة بإعادة تقدير الأعمار الانتاجية للموجودات الملموسة بشكل دوري لغايات احتساب الاستهلاكات السنوية اعتماداً على الحالة العامة لتلك الموجودات وتقديرات الأعمار الانتاجية المتوقعة في المستقبل، ويتم أخذ خسارة التدني (إن وجدت) إلى قائمة الدخل.
- مخصصات قضائية: لمواجهة أية التزامات قضائية يتم أخذ مخصصات لهذه الالتزامات استناداً لرأي المستشار القانوني في الشركة.

#### ٥- أهم السياسات المحاسبية المتبعة

##### أ. الموجودات المالية بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر

يتم اثبات هذه الموجودات عند الشراء بالقيمة العادلة مضافاً إليها مصاريف الاقتناء ويعاد تقييمها لاحقاً بالقيمة العادلة، ويظهر التغير في القيمة العادلة في قائمة الدخل الشامل وضمن حقوق الملكية بما فيه التغير في القيمة العادلة الناتج عن فروقات تحويل بنود الموجودات غير النقدية بالعملة الأجنبية، وفي حال بيع هذه الموجودات أو جزء منها يتم تسجيل الأرباح والخسائر الناتجة عن ذلك في قائمة الدخل الشامل وضمن حقوق الملكية ويتم تحويل رصيد احتياطي تقييم الموجودات المباعة مباشرة إلى الأرباح والخسائر المدورة وليس من خلال قائمة الدخل.

- لا تخضع هذه الموجودات لاختبار خسائر التدني.
- يتم تسجيل الأرباح الموزعة في قائمة الدخل.

##### ب. إثبات الإيراد والاعتراف بالمصاريف

يتم تسجيل الإيرادات وفقاً لنموذج الخمس خطوات من معيار التقارير المالية الدولي رقم (١٥) والذي يتضمن تحديد العقد والتمن وتحديد التزام الاداء في العقد والاعتراف بالإيرادات بناءً على تأدية التزام الاداء، حيث يتم الاعتراف بالإيرادات حسب التالي:

- (١) إيرادات أعمال تمويل الشركات  
تسجل الإيرادات من أعمال تمويل الشركات على أساس مراحل انجاز تقديم الخدمة في تاريخ القوائم المالية.
- (٢) إيرادات إدارة الموجودات  
يتم الاعتراف بإيرادات إدارة الموجودات المحددة القيمة (اتعاب الإدارة - الثابتة) على أساس الاستحقاق في حين يتم الاعتراف بإيرادات إدارة الموجودات غير المحددة القيمة (اتعاب أداء - المتغيرة) عند إنتهاء العقد.
- (٣) إيرادات عمولات ومصاريف الوساطة المالية  
تقيد عمولات شراء وبيع الأسهم إلى الإيرادات عند اصدار الفاتورة للعميل وتحسب المصروفات على أساس الاستحقاق.
- (٤) إيرادات الفوائد  
يقتد إستحقاق إيرادات الفوائد على أساس زمني بالرجوع الى رصيد المبلغ القائم ومعدل الفائدة الفعّال الساري.

يتم اثبات الإيرادات الأخرى وفقاً لمبدأ الاستحقاق.

يتم الاعتراف بالمصاريف وفقاً لمبدأ الاستحقاق.

#### ج - الممتلكات والمعدات

تظهر الممتلكات والمعدات بالكلفة بعد تنزيل الاستهلاك المتراكم وأي تدني في قيمتها، ويتم استهلاك الممتلكات والمعدات عندما تكون جاهزة للإستخدام بطريقة القسط الثابت على مدى العمر الإنتاجي المتوقع لها باستخدام النسب المئوية التالية:

الوصف	%
أثاث ومفروشات	١٥
أجهزة ومعدات	١٢ - ٢٥
سيارات	٢٠
تحسينات	١٥
أجهزة حاسوب	٢٥

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

يتم شطب بند من الممتلكات والمعدات عند استبعاده او عندما لا تكون هناك منافع اقتصادية متوقعة من إستخدامه أو من استبعاده.

تقيد أرباح أو خسائر شطب الممتلكات والمعدات (محتسب كالفارق بين صافي القيمة التحصيلية من الاستبعاد وقيمتها الدفترية) في قائمة الدخل في السنة التي يتم بها شطب هذه الموجودات.

يتم مراجعة كل من الأعمار الإنتاجية للممتلكات والمعدات وقيمتها النهائية وطريقة الإستهلاك كما بتاريخ القوائم المالية، وتحسب نتيجة التغيرات على أساس مستقبلي.

#### د- الذمم المدينة

تظهر الذمم المدينة بمبلغ الفاتورة الأصلي مخصوما منها المبالغ المقدر عدم تحصيلها. يتم عمل تقدير الخسائر الائتمانية المتوقعة وتستخدم الشركة الأسلوب المبسط في حساب الخسائر الائتمانية المتوقعة حيث تستند إلى الخبرة التاريخية للخسارة الائتمانية مع الأخذ بعين الاعتبار العوامل المستقبلية الخاصة بالمدينين والبيئة الاقتصادية وفقاً لمتطلبات المعيار الدولي لاعداد التقارير المالية رقم (٩).

#### هـ - موجودات غير ملموسة

يتم تسجيل الموجودات غير الملموسة التي لها عمر زمني محدد بالتكلفة ويتم تصنيف الموجودات غير الملموسة على أساس تقدير عمرها الزمني لفترة محددة أو لفترة غير محددة. ويتم اطفاء الموجودات غير الملموسة التي لها عمر زمني محدد خلال هذا العمر ويتم قيد الاطفاء باستخدام طريقة القسط الثابت على مدار اعمارها الانتاجية بنسبة اطفاء سنوية مقدارها ٢٥٪ في قائمة الدخل.

يتم مراجعة أية مؤشرات على تدني قيمة الموجودات غير الملموسة في تاريخ القوائم المالية. كذلك يتم مراجعة تقدير العمر الزمني لتلك الموجودات ويتم اجراء أية تعديلات قد تطرأ في قائمة الدخل.

#### و - تاريخ الاعتراف بالموجودات المالية

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

#### ز - القيمة العادلة

تقوم الشركة بقياس الأدوات المالية بالقيمة العادلة بتاريخ القوائم المالية. كما تم الإفصاح عن القيمة العادلة للأدوات المالية في إيضاح (٢٥).

تمثل القيمة العادلة السعر الذي سيتم الحصول عليه عند بيع الموجودات أو الذي سيتم دفعه لتسوية التزام في معاملة منظمة بين المشاركين في السوق بتاريخ القياس. يتم قياس القيمة العادلة بناءً على فرضية أن عملية بيع الموجودات أو تسوية الالتزام تم من خلال:

- الأسواق الرئيسية للموجودات والمطلوبات. أو
- في حال غياب السوق الرئيسي، يتم استخدام السوق الأكثر ملاءمة للموجودات أو المطلوبات.

تحتاج الشركة لامتلاك فرص الوصول للسوق الرئيسي أو السوق الأكثر ملاءمة.

تقوم الشركة بقياس القيمة العادلة للموجودات والمطلوبات باستخدام الافتراضات المستخدمة من المشاركين في السوق عند تسعير الموجودات أو المطلوبات على افتراض أن المشاركين في السوق يتصرفون وفقاً لمصلحتهم الاقتصادية.

إن قياس القيمة العادلة للموجودات غير المالية يأخذ بعين الاعتبار قدرة المشاركين في السوق على توليد المنافع الاقتصادية من خلال استخدام الموجودات بأفضل طريقة أو بيعه لمشارك آخر سيستخدم الموجودات بأفضل طريقة.

تقوم الشركة باستخدام أساليب تقييم ملائمة وتتناسب مع الظروف وتوفر المعلومات الكافية لقياس القيمة العادلة وتوضيح استخدام المدخلات الممكن ملاحظتها بشكل مباشر وتقليل استخدام المدخلات الممكن ملاحظتها بشكل غير مباشر.

يتم تصنيف جميع الموجودات والمطلوبات التي يتم استخدام القيمة العادلة لقياسها أو الإفصاح عنها في القوائم المالية باستخدام المستويات التالية للقيمة العادلة، وبناءً على أدنى مستوى للمدخلات التي لديها تأثير مهم لقياس القيمة العادلة ككل:

- المستوى الأول: الأسعار السوقية المعلنة في الأسواق الفعالة للموجودات والمطلوبات المشابهة.
- المستوى الثاني: تقنيات تقييم تأخذ في الاعتبار المدخلات ذات التأثير المهم على القيمة العادلة ويمكن ملاحظتها بشكل مباشر أو غير مباشر.
- المستوى الثالث: تقنيات تقييم حيث تستخدم مدخلات لها تأثير مهم على القيمة العادلة ولكنها ليست مبنية على معلومات في السوق يمكن ملاحظتها.

فيما يخص الموجودات والمطلوبات التي يتم الاعتراف بها في القوائم المالية بشكل دوري، تقوم الشركة بتحديد إذا ما تم تحويل أي من الموجودات والمطلوبات ما بين مستويات القيمة العادلة من خلال إعادة تقييم التصنيفات (بناءً على أدنى مستوى للمدخلات ذات الأثر الجوهرى على قياس القيمة العادلة ككل) في نهاية كل فترة مالية.

لغايات إيضاح القيمة العادلة، تقوم الشركة بتحديد تصنيفات الموجودات والمطلوبات حسب طبيعتها ومخاطر الموجودات أو المطلوبات ومستوى القيمة العادلة كما هو موضح أعلاه.

## ح - الضرائب

### (١) الضريبة الحالية

تحتسب ضريبة الدخل المستحقة للسنة الحالية بناء على ربح السنة الخاضع للضريبة. يختلف الربح الخاضع للضريبة عن الربح المعلن في قائمة الدخل الشامل حيث أن الأول لا يشمل إيرادات أو مصاريف خاضعة للضريبة أو قابلة للتنزيل خلال سنوات لاحقة (فروقات مؤقتة) أو لا تشمل البنود غير الخاضعة للضريبة أو القابلة للتنزيل (فروقات غير مؤقتة). ويتم احتساب ضريبة الدخل المستحقة للسنة الحالية باستخدام معدلات الضريبة المفروضة كما في تاريخ القوائم المالية.

### (٢) الضرائب المؤجلة

إن الضرائب المؤجلة هي الضرائب المتوقعة دفعها أو استردادها نتيجة الفروقات الزمنية المؤقتة بين قيمة الموجودات أو المطلوبات في القوائم المالية والقيمة التي يتم احتساب الربح الضريبي على أساسها. يتم احتساب الضرائب المؤجلة باستخدام طريقة الالتزام وتحتسب الضرائب المؤجلة وفقاً للنسب الضريبية التي يتوقع تطبيقها عند تسوية الالتزام الضريبي أو تحقيق الموجودات الضريبية المؤجلة.

يتم مراجعة رصيد الموجودات الضريبية المؤجلة في تاريخ القوائم المالية ويتم تخفيضها في حالة توقع عدم إمكانية الاستفادة من تلك الموجودات الضريبية جزئياً أو كلياً.

### (٣) الضريبة الحالية والمؤجلة للسنة

يتم الاعتراف بالضرائب الحالية والمؤجلة كمصروف أو دخل في قائمة الدخل.

## ط - المعاملات بالعملة الأجنبية

عند إعداد القوائم المالية للشركة، يتم تسجيل المعاملات بالعملة الأجنبية (خلاف العملة الوظيفية للشركة) بناء على أسعار الصرف السائدة بتاريخ تلك المعاملات. ويتم إعادة ترجمة البنود النقدية بالعملة الأجنبية وفقاً للأسعار السائدة بتاريخ القوائم المالية. ويعاد ترجمة البنود غير النقدية بالعملة الأجنبية المبينة وفقاً للقيمة العادلة حسب السعر السائد بتاريخ تحديد القيمة العادلة، وتقيد فروقات العملة في قائمة الدخل للسنة.

## ي - أرباح الأسهم

يتم تسجيل أرباح أسهم الشركات عند تحققها (إقرارها من الهيئة العامة للمساهمين).

## ك - مصاريف وإيرادات الفوائد

يتم أخذ مصاريف وإيرادات الفوائد في قائمة الدخل على أساس الاستحقاق.

## ل - المخصصات

يتم الاعتراف بالمخصصات عندما يكون على الشركة مطلوبات بتاريخ القوائم المالية ناشئة عن أحداث سابقة وأن تسديد المطلوبات محتمل ويمكن قياس قيمتها بشكل يعتمد عليه.



## ٦- نقد وأرصدة في الصندوق ولدى البنك

يتكون هذا البند مما يلي:

٢٠١٩	٢٠٢٠	
دينار	دينار	
٩١٥	٩٤٥	نقد في الصندوق
٢٥٢,٠٦٣	٣١,٧٤٨	أرصدة لدى البنك - حسابات جارية
٩,٥٠٠,٠٠٠	٩,٧٠٠,٠٠٠	أرصدة لدى البنك - ودائع لأجل *
٣,٩٣٨,٨٣٢	٢,٠٥٨,٢٤١	أرصدة لدى البنك - حسابات العملاء
١٣,٦٩١,٨١٠	١١,٧٩٠,٩٣٤	

\* يمثل هذا البند ودائع لأجل لدى البنك العربي (الشركة الأم) بلغ معدل الفائدة على مجمل الودائع ٤,٥٪ خلال العام ٢٠٢٠ (٤,٥٪ خلال العام ٢٠١٩).

## ٧- موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل

يمثل هذا البند استثمار الشركة في ٢ مليون من الأسهم المكونة لرأس مال شركة الإتصالات الفلسطينية. بلغت القيمة العادلة لتلك الموجودات ٧,٦٠٠,٠٠٠ دينار كما في ٣١ كانون الأول ٢٠٢٠ (٨,٤٠٠,٠٠٠ دينار كما في ٣١ كانون الأول ٢٠١٩).

وفيما يلي صافي أرباح تلك الموجودات :

٢٠١٩	٢٠٢٠	
دينار	دينار	
٨٠٠,٠٠٠	٨٠٠,٠٠٠	توزيعات أرباح
		فيما يلي ملخص الحركة على احتياطي القيمة العادلة:
٢٠١٩	٢٠٢٠	
دينار	دينار	
(٢,٢١٨,٨٠٠)	(٢,٤٢٥,٢٠٠)	الرصيد في بداية السنة
(٢٠٦,٤٠٠)	(٦٨٨,٠٠٠)	التغير في القيمة العادلة للسنة
(٢,٤٢٥,٢٠٠)	(٣,١١٣,٢٠٠)	الرصيد في نهاية السنة

#### ٨- ذمم عملاء مدينة - بالصافي

يتكون هذا البند مما يلي:

٢٠٢٠	٢٠١٩	
دينار	دينار	
٤٩٨,٥٣٥	٦٠٨,٣٤٣	ذمم عملاء (خدمات الوساطة المالية)
(٤٣٧,٨٣٠)	(٤٣٧,٨٣٠)	ينزل: مخصص خسائر ائتمانية متوقعة
٦٠,٧٠٥	١٧٠,٥١٣	

ان الحركة على مخصص خسائر ائتمانية متوقعة كانت كما يلي:

٢٠٢٠	٢٠١٩	
دينار	دينار	
٤٣٧,٨٣٠	٤٤٣,٤٩١	الرصيد في بداية السنة
-	(٥,٦٦١)	المسترد
٤٣٧,٨٣٠	٤٣٧,٨٣٠	الرصيد في نهاية السنة

تتبع الشركة سياسة التعامل مع أطراف مؤهلة إئتمانياً بالإضافة للحصول على ضمانات كافية حيثما كان ذلك مناسباً، وذلك من أجل تخفيف خطر الخسائر المالية الناجمة عن عدم الوفاء بالالتزامات. ويؤخذ بعين الاعتبار التسديدات في الفترة اللاحقة عند احتساب الخسائر الائتمانية المتوقعة.

#### ٩- أمانات صندوق ضمان التسوية

يمثل هذا البند رصيد الشركة في صندوق ضمان التسوية استناداً لأحكام المادة (٩٠) من قانون الأوراق المالية رقم (٧٦) لسنة ٢٠٠٢ والنظام الداخلي لصندوق ضمان التسوية لسنة ٢٠٠٤.

#### ١٠- موجودات متداولة أخرى

يتكون هذا البند مما يلي:

٢٠٢٠	٢٠١٩	
دينار	دينار	
٢١٩,٧٧٠	-	تسوية التداول - مركز إيداع الأوراق المالية
١٠٤,٨٥٠	٨٧,٨٨٠	إيرادات مستحقة غير مقبوضة
٤١,٨٦٠	٣٨,١٤٧	مصاريف مدفوعة مقدماً
٤,٥٣٠	٧,٥٣١	تأمينات مستردة
٢,٤٨٢	٥٢٨	ذمم موظفين
٣٧٣,٤٩٢	١٣٤,٠٨٦	

شركة مجموعة العربي للاستثمار  
(شركة ذات مسؤولية محدودة)  
إيضاحات حول القوائم المالية  
٣١ كانون الأول ٢٠٢٠

**١١- موجودات غير ملموسة - بالصافي**

يتكون هذا البند مما يلي:

برامج أجهزة حاسوب آلي	٢٠٢٠
دينار	الكلفة

٣١٢,٦١٢	الرصيد كما في أول كانون الثاني ٢٠٢٠
٥,٢٥٠	إضافات
٣١٧,٨٦٢	الرصيد كما في ٣١ كانون الأول ٢٠٢٠

**الاطفاء المتراكم**

٣٠١,٩٩٩	الرصيد كما في أول كانون الثاني ٢٠٢٠
٦,١٢٤	إطفاء السنة
٣٠٨,١٢٣	الرصيد كما في ٣١ كانون الأول ٢٠٢٠

صافي القيمة الدفترية كما في ٣١ كانون الأول ٢٠٢٠ ٩,٧٣٩

برامج أجهزة حاسوب آلي	٢٠١٩
دينار	الكلفة

٣١٢,٤٩٦	الرصيد كما في أول كانون الثاني ٢٠١٩
١١٦	إضافات
٣١٢,٦١٢	الرصيد كما في ٣١ كانون الأول ٢٠١٩

**الاطفاء المتراكم**

٢٨٨,٩٦٨	الرصيد كما في أول كانون الثاني ٢٠١٩
١٣,٠٣١	إطفاء السنة
٣٠١,٩٩٩	الرصيد كما في ٣١ كانون الأول ٢٠١٩

صافي القيمة الدفترية كما في ٣١ كانون الأول ٢٠١٩ ١٠,٦١٣

تشمل الموجودات غير الملموسة موجودات تم اطفائها بالكامل بمبلغ ٢٩٤,٦٤٤ دينار كما في ٣١ كانون الأول ٢٠٢٠ (٢٠١٩: ٢٨٩,٢١٦ دينار).

شركة مجموعة العربي للاستثمار  
(شركة ذات مسؤولية محدودة)  
إيضاحات حول القوائم المالية  
٣١ كانون الأول ٢٠٢٠

١٢ - ممتلكات ومعدات - بالصافي

يتكون هذا البند مما يلي:

المجموع	تحسينات	سيارات	أجهزة حاسوب	أجهزة ومعدات	اثاث ومفروشات	الكلفة
دينار	دينار	دينار	دينار	دينار	دينار	الرصيد كما في أول كانون الثاني ٢٠٢٠
٦٥٩,٠٢٣	١٥٤,٠٠٥	٢٦,٢٩٩	٩٣,٠٤٢	٣١١,٠٨٩	٧٤,٥٨٨	إضافات
٤٥,٩٦٠	٧٥٥	-	٣٢,٠٢٩	١٠,٩٦٨	٢,٢٠٨	استبعادات
(١,٧٤٠)	(١,٧٤٠)	-	-	-	-	الرصيد كما في ٣١ كانون الاول ٢٠٢٠
٧٠٣,٢٤٣	١٥٣,٠٢٠	٢٦,٢٩٩	١٢٥,٠٧١	٣٢٢,٠٥٧	٧٦,٧٩٦	
						الاستهلاك المتراكم
٤٧٨,٠٦٦	١٠٦,٠٠٤	٢٠,٥٣٥	٧٦,٤٣٢	٢١٤,٤٥٩	٦٠,٦٣٦	الرصيد كما في أول كانون الثاني ٢٠٢٠
٦٢,٢١٣	٢٣,٤٥٨	٢,٢٣٠	٩,٦٩٣	١٨,٦٨٦	٨,١٤٦	استهلاك السنة
(١,٧٤٠)	(١,٧٤٠)	-	-	-	-	استبعادات
٥٣٨,٥٣٩	١٢٧,٧٢٢	٢٢,٧٦٥	٨٦,١٢٥	٢٣٣,١٤٥	٦٨,٧٨٢	الرصيد كما في ٣١ كانون الاول ٢٠٢٠
						صافي القيمة الدفترية
١٦٤,٧٠٤	٢٥,٢٩٨	٣,٥٣٤	٣٨,٩٤٦	٨٨,٩١٢	٨,٠١٤	كما في ٣١ كانون الاول ٢٠٢٠
المجموع	تحسينات	سيارات	أجهزة حاسوب	أجهزة ومعدات	اثاث ومفروشات	الكلفة
دينار	دينار	دينار	دينار	دينار	دينار	الرصيد كما في أول كانون الثاني ٢٠١٩
٦٠٩,٠١٥	١٥١,٤١٨	٢٦,٢٩٩	٨٧,٤٧٣	٢٦٩,٣١٦	٧٤,٥٠٩	إضافات
٥٠,٠٠٨	٢,٥٨٧	-	٥,٥٦٩	٤١,٧٧٣	٧٩	الرصيد كما في ٣١ كانون الاول ٢٠١٩
٦٥٩,٠٢٣	١٥٤,٠٠٥	٢٦,٢٩٩	٩٣,٠٤٢	٣١١,٠٨٩	٧٤,٥٨٨	
						الاستهلاك المتراكم
٤٢٠,٤٩٠	٨٣,٢٢٧	١٨,٣٠٥	٦٨,١٧٢	١٩٨,٢٦٤	٥٢,٥٢٢	الرصيد كما في أول كانون الثاني ٢٠١٩
٥٧,٥٧٦	٢٢,٧٧٧	٢,٢٣٠	٨,٢٦٠	١٦,١٩٥	٨,١١٤	استهلاك السنة
٤٧٨,٠٦٦	١٠٦,٠٠٤	٢٠,٥٣٥	٧٦,٤٣٢	٢١٤,٤٥٩	٦٠,٦٣٦	الرصيد كما في ٣١ كانون الاول ٢٠١٩
						صافي القيمة الدفترية
١٨٠,٩٥٧	٤٨,٠٠١	٥,٧٦٤	١٦,٦١٠	٩٦,٦٣٠	١٣,٩٥٢	كما في ٣١ كانون الاول ٢٠١٩

- تشمل الممتلكات والمعدات موجودات تم استهلاكها بالكامل بمبلغ ٢٧٥,٧٠٣ دينار كما في ٣١ كانون الاول ٢٠٢٠ (٢٠١٩: ٢٥٥,٨٨٣ دينار).

شركة مجموعة العربي للاستثمار  
(شركة ذات مسؤولية محدودة)  
إيضاحات حول القوائم المالية  
٣١ كانون الأول ٢٠٢٠

**١٣- أرصدة دائنة أخرى**

يتكون هذا البند مما يلي:

٢٠٢٠	٢٠١٩	
دينار	دينار	
٢٥٣,٦٦٢	٢٤٤,٦٢٠	مصاريف مستحقة غير مدفوعة
١٥,٥٩٧	١٤,٢٤٥	دائرة ضريبة الدخل
١,١٧٨	١,١٣٥	عمولة بورصة عمان
-	٣٢٧,٢٠٦	تسوية التداول - مركز إيداع الأوراق المالية
١٧,١٨٤	٧,٨٢٣	أخرى
٢٨٧,٦٢١	٥٩٥,٠٢٩	

**١٤- رأس المال والاحتياطيات**

**أ- رأس المال المدفوع**

بلغ رأس المال المدفوع ١٤ مليون دينار أردني مكون من ١٤ مليون حصة بقيمة إسمية مقدارها دينار واحد لكل حصة.

**ب- الاحتياطي الإجمالي**

تمثل المبالغ المتجمعة في هذا الحساب ما تم تحويله من الأرباح السنوية قبل الضرائب بنسبة ١٠٪ للسنة والسنوات السابقة وفقاً لقانون الشركات الأردني وهو غير قابل للتوزيع على الشريك، هذا وتستمر الشركة بإقتطاع نفس النسبة لكل سنة دون أن تتجاوز المبالغ المقتطعة رأس مال الشركة المدفوع.

**١٥- صافي إيرادات الوساطة المالية**

يتكون هذا البند مما يلي:

٢٠٢٠	٢٠١٩	
دينار	دينار	
٥٠٥,٧٠٣	١٩٥,٩٢٧	صافي عمولات الوساطة المالية (دولي)
٢٤٠,٣١٧	٢٨٩,٢٥٨	صافي عمولات الوساطة المالية (محلي)
٦,٨٧٢	٨,٤٤٢	إيرادات فوائد التعامل
٧٥٢,٨٩٢	٤٩٣,٦٢٧	

**١٦- إيرادات إدارة صندوق استثمارات الشركات المتوسطة والصغيرة**

قامت شركة مجموعة العربي للاستثمار خلال العام ٢٠١٨ بتوقيع اتفاقيتين مع شركة التجمع البنكي لإدارة الشركات، شركة مساهمة خاصة، بموجب هذه الاتفاقيتين تم تعيين شركة مجموعة العربي للاستثمار كمدير استثمار لإدارة المحفظة الاستثمارية الخاصة بشركة مجموعة البنوك الإسلامية للمساهمة في الشركات، وشركة البنوك التجارية للمساهمة في الشركات.

تتحمل شركة مجموعة البنوك الإسلامية للمساهمة في الشركات وشركة البنوك التجارية للمساهمة في الشركات اتعاب الإدارة وتقوم بدفعها مباشرة الى مدير الاستثمار. يتم احتساب اتعاب الإدارة بواقع واحد وربع بالمئة (١,٢٥٪) سنوياً من قيمة الحد الأقصى للمحفظة الاستثمارية والبالغة ٢٥,٠٠٠,٠٠٠ دينار أردني و ١٠٠,٠٠٠,٠٠٠ دينار أردني على التوالي.

شركة مجموعة العربي للاستثمار  
(شركة ذات مسؤولية محدودة)  
إيضاحات حول القوائم المالية  
٣١ كانون الأول ٢٠٢٠

بعد انقضاء فترة الإستثمار وهي فترة الثلاث سنوات التي تتطلبها تغطية الجزء غير المكتتب به من رأس المال لكل من شركة مجموعة البنوك الإسلامية وشركة البنوك التجارية، يتم احتساب أتعاب الإدارة بواقع واحد وربع بالمئة (١,٢٥٪) سنوياً من قيمة المبلغ المستثمر فعلياً والقائم حتى ذلك التاريخ محسوباً على أساس التكلفة التاريخية مطروحاً منه أية مخصصات (أن وجدت) أو تدني في قيمة الإستثمار.

**١٧- إيرادات الفوائد**

يتكون هذا البند مما يلي:

٢٠٢٠	٢٠١٩
دينار	دينار
٤٥٣,٧٩٩	٤٦٢,٧٨٢
٢,٧٥٤	١,٤٩٤
٤٥٦,٥٥٣	٤٦٤,٢٧٦

إيرادات فوائد بنكية  
إيرادات فوائد مبلغ صندوق ضمان التسوية

**١٨- مصاريف إدارية وعمومية**

يتكون هذا البند مما يلي:

٢٠٢٠	٢٠١٩
دينار	دينار
١,٣٨٤,٨١٧	١,٣٢٤,١٢٤
٢٤٠,٥٠٧	٢٤٠,٥٠٠
١٥٦,٥٠٥	١٥٣,٠٣٧
٧٠,٥٨٤	٧٠,٥٨٤
٥٨,٦٣٢	١٢,١٦٦
٥٨,١٦٠	٥٢,٣٠١
٥٠,١٠٩	٥٤,٩٥٦
٣٣,٢٣٢	٤٩,١١٢
٣٢,٢٩٦	١٩,٢٩٤
٢٩,٣٥٠	٢٥,٧١٢
٢١,٦٤٦	٢٦,٢٠٥
٢٠,٦٢٥	١٩,٨٠١
١٦,٨٥١	١٧,٢٠٥
١٢,٩٨٠	١١,٠٢٠
٧,٢٠٠	٧,٢٠٠
٥,٣٤٠	٦,٨٢٤
٤,٩٣٠	٤٢٠
٤,٦٦٢	٥,٧١٩
٤,٦٤٢	٧,٦٢٣
٣,٨١٤	٤,٦٤١
٣,٠٨٤	٣,١١٩
٢,٧٧٤	٢,٩١٢
١,١٩٥	٨,١٩٥
١,٠٧٥	١٤,١٩٨
٧٨٥	١,٣٩١
١٠٩	١٤٢
٨,٧٨٠	٣٣,٠٨٨
٢,٢٣٤,٦٨٤	٢,١٧٠,٩٨٩

رواتب واجور ومنافع للموظفين  
مكافآت للموظفين  
حصة الشركة في الضمان الاجتماعي  
إيجارات  
مصاريف رخص برمجيات الحاسوب  
رسوم تأمين  
اشتراكات رويتر وبلومبيرغ وأخرى  
مياه وكهرباء  
رسوم ورخص الوساطة المالية \*  
رسوم بنكية  
صيانة  
اتعاب مهنية  
اشتراكات  
بريد وهاتف  
مصاريف بدل سيارة  
قرطاسية ولوازم كمبيوتر  
سفر وتنقلات  
مواد مطبخ  
تدريب  
مصاريف سيارات  
مصاريف حكومية  
ضيافة  
دعاية وإعلان  
مصاريف مؤتمرات  
لوازم مكتبية  
تعديلات عقود التداول  
أخرى

\* يمثل هذا البند رسوم تم دفعها لبورصة عمان وهيئة الأوراق المالية ومركز إيداع الأوراق المالية عن خدمات الوساطة والاستشارات المالية وإدارة الإستثمارات.

#### ١٩ - ضريبة الدخل

أ - منافع ضريبية مؤجلة (مصرف) ضريبة الدخل  
يتكون هذا البند ما يلي:

٢٠١٩	٢٠٢٠
دينار	دينار
٤٢٠,٠٠٠	٢٠٠,٠٠٠
١,٥٨٥	١٥٥,٤٢٢
٤٢١,٥٨٥	٣٥٥,٤٢٢

ضريبة دخل مستحقة عن أرباح السنة \*  
أثر الضريبة المؤجلة

#### ب - مخصص ضريبة الدخل

إن الحركة الحاصلة على مخصص ضريبة الدخل هي كما يلي:

٢٠١٩	٢٠٢٠
دينار	دينار
٤٣٤,٥٤٩	٤٠٩,٨٧٤
٤٢٠,٠٠٠	٢٠٠,٠٠٠
٨٥٤,٥٤٩	٦٠٩,٨٧٤
(٤٤٤,٦٧٥)	(٤٣٨,٥٤٩)
٤٠٩,٨٧٤	١٧١,٣٢٥

الرصيد في بداية السنة  
ضريبة دخل مستحقة عن أرباح السنة  
ينزل: ضريبة الدخل المدفوعة خلال السنة

إن الحركة على الموجودات الضريبية المؤجلة كانت كما يلي:

٢٠١٩	٢٠٢٠
دينار	دينار
٦٤٠,٧٩٨	٦٧٢,٨١٣
٣٣,٦٠٠	١١٢,٠٠٠
(١,٥٨٥)	(١٥٥,٤٢٢)
٦٧٢,٨١٣	٦٢٩,٣٩١

الرصيد في بداية السنة  
يضاف خلال السنة  
يطرح: ضريبه على المخصص المسترد  
الرصيد في نهاية السنة

#### ج - الوضع الضريبي

تم التوصل الى تسوية نهائية مع دائرة ضريبة الدخل والمبيعات حتى نهاية العام ٢٠١٦ بالإضافة للعام ٢٠١٨، وبرأي إدارة الشركة ومستشارها الضريبي، إن المخصصات المسجلة في القوائم المالية كافية لمواجهة المطلوبات الضريبية المحتملة.

لم تقم دائرة ضريبة الدخل والمبيعات بمراجعة سجلات الشركة للعام ٢٠١٧.



## ٢٠- الأرباح الموزعة

بموجب قرار الهيئة العامة العادية المنعقدة بتاريخ ١٤ حزيران ٢٠٢٠ تمت الموافقة على توصية هيئة المديرين بتوزيع ما نسبته ٦,٠٧٪ من القيمة الاسمية للحصة الواحدة والبالغة دينار واحد كأرباح نقدية للشريك البنك العربي ش.م.ع، أي ما يعادل ٨٥٠,٠٠٠ دينار عن العام ٢٠١٩ ( ١,١٠٠,٠٠٠ عن العام ٢٠١٨ ).

## ٢١- حسابات مدارة لصالح العملاء

يمثل هذا البند نقد واستثمارات خاصة بحسابات مدارة لصالح بعض عملاء الشركة حيث تقوم الشركة بإدارة هذه الحسابات على مسؤولية العملاء مقابل اتعاب ادارة تؤخذ الى قائمة الدخل وتخضع ادارة هذه الحسابات لرغبة العملاء وهي غير مضمونة رأس المال، ولا تدخل هذه الحسابات ضمن موجودات ومطلوبات الشركة. وقد بلغت القيمة السوقية لهذه الحسابات ٣١,٩٣٧,٤٤٢ دينار كما في ٣١ كانون الأول ٢٠٢٠ ( ٣١,٩٤٧,٨٥٧ دينار كما في ٣١ كانون الأول ٢٠١٩ ).

شركة مجموعة العربي للاستثمار  
(شركة ذات مسؤولية محدودة)  
ايضاحات حول القوائم المالية  
٣١ كانون الأول ٢٠٢٠

٢٢- المعاملات والأرصدة مع الاطراف ذات علاقة

إن الأرصدة والمعاملات مع اطراف ذات علاقة هي كما يلي:

٣١ كانون الأول ٢٠٢٠								
ودائع	حسابات	ذمم مدنية	إيرادات مستحقة	مصاريف مستحقة	إيرادات عمولات وإدارة الأصول	إيرادات فوائيد	مصاريف أخرى	
دينار	دينار	دينار	دينار	دينار	دينار	دينار	دينار	دينار
٩,٧٠٠,٠٠٠	٢,٠٨٩,٩٨٩	٢٢٥	٤٣٦,١٦٨	-	٣٨,٣١٩	٤٥٣,٧٩٩	٢٩,٣٥٠	
-	-	٢٩٢,٧٩٨	-	٢٠,٣٤١	٢,٨٦٧	-	-	
-	-	-	-	٣١٢	٩٤	-	٦٠,٤١٧	
-	-	-	-	٣٨	-	-	-	
-	-	-	-	٣,١٨٧	٣٢٤	-	-	
٩,٧٠٠,٠٠٠	٢,٠٨٩,٩٨٩	٢٩٣,٠٢٣	٤٣٦,١٦٨	٣,٥٣٧	٤١,٦٠٤	٤٥٣,٧٩٩	٨٩,٧٦٧	المجموع
٣١ كانون الأول ٢٠١٩								
ودائع	حسابات	ذمم مدنية	إيرادات مستحقة	مصاريف مستحقة	إيرادات عمولات وإدارة الأصول	إيرادات فوائيد	مصاريف أخرى	
دينار	دينار	دينار	دينار	دينار	دينار	دينار	دينار	دينار
٩,٥٠٠,٠٠٠	٤,١٩٠,٨٩٥	١٤,٣٦٨	٤٤٦,١٩٧	١٦٠	٣٧,٨٧٩	٤٦٢,٧٨٢	٢٥,٩٩٥	
-	-	-	-	١٩,٢٦٦	١٩,٦٧٤	-	-	
-	-	-	-	-	٩٨٩	-	-	
-	-	-	٦٣	٢,٣٣٢	٤١٠	-	٥١,٧٤٠	
-	-	-	-	٣٨	-	-	-	
-	-	-	-	٥٥٥	٢٤٥	-	-	
٩,٥٠٠,٠٠٠	٤,١٩٠,٨٩٥	١٤,٣٦٨	٤٤٦,٢٦٠	٢,٩٢٥	١٩,٤٢٦	٤٦٢,٧٨٢	٧٧,٧٣٥	المجموع

كما تم اصدار كفالات من قبل البنك العربي لصالح الشركة بقيمة ١,٦٣٤,٠٠٠ دينار كما في ٣١ كانون الأول ٢٠٢٠ (١,٥٦٨,٠٠٠ دينار كما في ٣١ كانون الأول ٢٠١٩) لصالح هيئة الأوراق المالية ولمركز إيداع الأوراق المالية ووزارة العمل.  
بلغت الرواتب والمكافآت والمنافع للإدارة التنفيذية العليا للشركة ٥٦١,٤٢٢ دينار للعام ٢٠٢٠ (٦٦٧,٦٦٦ دينار لعام ٢٠١٩).

## ٢٣- إدارة المخاطر

### أ- إدارة مخاطر رأس المال

تقوم الشركة بإدارة رأسمالها للتأكد من قدرتها على الاستمرار وتعظيم العائد لأصحاب المصالح من خلال تحقيق التوازن الأمثل بين المطلوبات وحقوق الشريك، كما أنه لم يطرأ أي تغيير على سياسية الشركة منذ العام ٢٠١٩.

هذا وتتبع الشركة إستراتيجية للحفاظ على معدل مطلوبات معقول لحقوق الشريك ويحتسب بتقسيم مجموع المطلوبات إلى مجموع حقوق الشريك بحيث لا يتجاوز مجموع المطلوبات رأس مال الشركة على النحو التالي:

٢٠١٩	٢٠٢٠	
دينار	دينار	
٤,٦٦٠,٦١٩	٢,٧٧٩,٩٤٠	مجموع المطلوبات
١٩,٠٨٥,٨٠١	١٨,٦٠٣,٢١٦	مجموع حقوق الملكية
%٢٤	%١٥	نسبة المطلوبات إلى حقوق الملكية

### ب- مخاطر السيولة

مخاطر السيولة، والتي تعرف أيضاً بمخاطر التمويل، هي المخاطر التي تتمثل بالصعوبة التي ستواجهها الشركة فيما يتعلق بتوفير الأموال اللازمة للوفاء بالالتزامات وتقوم الشركة بإدارة مخاطر السيولة عن طريق الحفاظ على إحتياطيات والرقابة المستمرة للتدفقات النقدية الفعلية وموائمة استحقاقات الموجودات المالية مع المطلوبات المالية. كما أن جزء من أموال الشركة مستثمرة في موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل وأرصدة نقدية لدى البنك وهي جاهزة للوفاء بمتطلبات التمويل قصير ومتوسط الأجل وإدارة السيولة.

### ج- مخاطر الائتمان

مخاطر الائتمان تتعلق بمخاطر إخفاق الطرف الآخر بالوفاء بالتزاماته التعاقدية مما يسبب خسائر للشركة. هذا وتتبع الشركة سياسة التعامل مع أطراف مؤهلة إئتمانياً بالإضافة للحصول على ضمانات كافية حيثما كان ذلك مناسباً، وذلك من أجل تخفيف خطر الخسائر المالية الناجمة عن عدم الوفاء بالالتزامات.

تعرض الشركة لمخاطر تدني أسعار محافظ التمويل على الهامش ويتم تفادي هذه المخاطر كون أن تعليمات التمويل على الهامش لسنة ٢٠٠٦ تفرض على الشركة تصفية محفظة العميل في حال وصول مساهمة العميل إلى نسبة هامش الصيانة وعدم قيام العميل بالتغطية.

علماً بأن موجودات الشركة المالية والتي تتكون بشكل أساسي من الذمم المدينة وموجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال قائمة الدخل الشامل والنقد وما في حكمه لا تمثل تركيز هام لمخاطر الائتمان حيث أن المدينون متركزين في المملكة الأردنية الهاشمية إلا أنه يتم المحافظة على رقابة إئتمانية صارمة حيث يتم مراقبة حدود الائتمان لكل عميل على حدى بشكل مستمر، وفي حال إقتناع الإدارة بعدم إسترداد المبالغ المطلوبة من العملاء، يتم تسجيل مخصصات تدني لقاء الذمم المشكوك في تحصيلها.

### د- مخاطر السوق

المخاطر السوقية هي عبارة عن الخسائر بالقيمة الناتجة عن التغير في أسعار السوق كالتغير في أسعار الفوائد، أسعار الصرف الأجنبي، أسعار الأسهم وبالتالي تغير القيمة العادلة للتدفقات النقدية للأدوات المالية.

#### ١- مخاطر أسعار الأسهم

تتمثل مخاطر أسعار الأسهم في انخفاض القيمة العادلة للأسهم بسبب التغير في قيمة مؤشرات الأسهم وتغير قيمة الأسهم المنفردة.

تحتفظ الشركة باستثمارات في موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال قائمة الدخل الشامل في بورصة فلسطين.

الجدول التالي يلخص أثر زيادة (نقصان) في إغلاق الأوراق المالية بنسبة ٥٪ عن عام ٢٠٢٠ (٢٠١٩: ٧,٥٪) على القيمة العادلة للموجودات المالية بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل مما ينعكس على حقوق الملكية كما في تاريخ القوائم المالية. تم إعداد تحليل الحساسية على افتراض أن أسعار الأسهم تتحرك بنفس نسبة تغير مؤشر السوق.

٧,٥+٪	٧,٥+٪	٥-٪	٧,٥-٪
٢٠٢٠	٢٠١٩	٢٠٢٠	٢٠١٩
دينار	دينار	دينار	دينار
٣٨٠,٠٠٠	٦٣٠,٠٠٠	(٣٨٠,٠٠٠)	(٦٣٠,٠٠٠)
احتياطي القيمة العادلة			

#### ٢- مخاطر أسعار الفائدة

مخاطر أسعار الفائدة هي المخاطر المتعلقة بالتغير بقيمة الأداة المالية نتيجة للتغيرات بمعدلات الفائدة السوقية.

كما تقوم الشركة بإدارة تعرضها لمخاطر أسعار الفائدة باستمرار، ويتم تقييم الخيارات المختلفة مثل التمويل وتجديد المراكز المالية والتمويل البديل.

هذا ويتم تحليل الحساسية أدناه وفقاً للتعرض لأسعار الفائدة المتعلقة بالأرصدة البنكية للإيداعات كما في تاريخ قائمة المركز المالي. كما أعد التحليل على فرض أن مبلغ الالتزام القائم بتاريخ القوائم المالية كان قائماً طوال العام. ويتم استخدام زيادة أو نقص بمقدار ١,٥٪ والتي تمثل تقييم إدارة الشركة للتغير المحتمل والمقبول بمعدلات الفائدة:

١,٥+٪	١,٥+٪	١,٥-٪	١,٥-٪
٢٠٢٠	٢٠١٩	٢٠٢٠	٢٠١٩
دينار	دينار	دينار	دينار
١٤٥,٥٠٠	١٤٢,٥٠٠	(١٤٥,٥٠٠)	(١٤٢,٥٠٠)
الربح للسنة / حقوق الملكية			

تتبع الشركة سياسات مالية لإدارة المخاطر المختلفة ضمن استراتيجية محددة وتتولى إدارة الشركة رقابة وضبط المخاطر وإجراء التوزيع الاستراتيجي الأمثل لكل من الموجودات والمطلوبات المالية.

### ٣- مخاطر العملات الأجنبية

إن خطر العملة هو ذلك الخطر المتعلق بالتغير في قيمة الأداة المالية نتيجة للتغيرات بأسعار صرف العملة الأجنبية.

إن العمليات الرئيسية للشركة هي بالدينار الأردني ولدى الشركة معاملات بعملات أجنبية تتمثل بشكل رئيسي في الدولار الأمريكي، ويتعلق خطر العملة بالتغيرات في أسعار العملة التي تنطبق على التسديدات بالعملات الأجنبية وكون الدينار الأردني (العملة الوظيفية للشركة) مربوط بالدولار الأمريكي، فإن إدارة الشركة تعتقد بأن خطر العملة الأجنبية غير مادي.

### ٢٤- التزامات محتملة

#### أ - مطلوبات خارج قائمة المركز المالي

كان على الشركة مطلوبات ممكن ان تطراً تتمثل في كفالات بنكية بقيمة ١,٦٣٤,٠٠٠ دينار كما في ٣١ كانون الأول ٢٠٢٠ (١,٥٦٨,٠٠٠ دينار كما في ٣١ كانون الأول ٢٠١٩) لصالح كل من هيئة الأوراق المالية ومركز إيداع الأوراق المالية ووزارة العمل.

#### ب- القضايا المقامة ضد الشركة

هناك قضية مقامة على الشركة من قبل الشركة المتحدة للأوراق المالية بقيمة ٧ مليون دينار موضوعها مطالبة مالية ومطالبة التعويض عن العطل والضرر. وبرأي المستشار القانوني للشركة أن موقف شركة مجموعة العربي للإستثمار بالنسبة لفرص كسب الدعوى جيدة، كما ترى الإدارة انه لا داعي لتسجيل أية مخصصات لقاء هذه القضية (٧ مليون دينار كما في ٣١ كانون الأول ٢٠٢٠).

#### ج- القضايا المقامة من قبل الشركة

قامت الشركة برفع عدة قضايا على بعض عملائها موضوعها مطالبة مالية ناتجة عن كشف لحسابهم لدى الشركة، حيث بلغ مجموع القضايا حوالي ٤٥٧,٨٠٦ دينار كما في ٣١ كانون الأول ٢٠٢٠ (٤٥٧,٨٠٦ دينار كما في ٣١ كانون الأول ٢٠١٩).

### ٢٥- مستويات القيمة العادلة

#### أ- القيمة العادلة للموجودات المالية للشركة والمحددة بالقيمة العادلة بشكل مستمر:

إن بعض الموجودات المالية للشركة مقبلة بالقيمة العادلة في نهاية كل فترة مالية، والجدول التالي يوضح معلومات حول كيفية تحديد القيمة العادلة لهذه الموجودات المالية (طرق التقييم والمدخلات المستخدمة).

طريقة التقييم والمدخلات المستخدمة	مستوى القيمة العادلة	القيمة العادلة		الموجودات المالية موجودة مالية بالقيمة العادلة:
		٢٠١٩	٢٠٢٠	
		دينار	دينار	
الاسعار المعلنة في الاسواق المالية	المستوى الاول	٨,٤٠٠,٠٠٠	٧,٦٠٠,٠٠٠	موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل
		٨,٤٠٠,٠٠٠	٧,٦٠٠,٠٠٠	مجموع الموجودات المالية بالقيمة العادلة

لم تكن هنالك أي تحويلات بين المستوى الاول والمستوى الثاني خلال العام ٢٠٢٠ و ٢٠١٩.

## ٢٦- معايير التقارير المالية الدولية والتفسيرات الجديدة والتعديلات الصادرة وغير النافذة بعد

إن المعايير المالية والتفسيرات الجديدة والتعديلات الصادرة وغير نافذة بعد حتى تاريخ القوائم المالية مدرجة أدناه، وستقوم الشركة بتطبيق هذه التعديلات ابتداءً من تاريخ التطبيق الإلزامي:

### معيير التقارير المالية الدولي رقم (١٧) عقود التأمين

يقدم المعيار نموذجاً شاملاً للاعتراف والقياس والعرض والإيضاحات المتعلقة بعقود التأمين. ويحل هذا المعيار محل معيار التقارير المالية الدولي رقم (٤) - عقود التأمين. ينطبق المعيار على جميع أنواع عقود التأمين (مثل عقود الحياة وغيرها من عقود التأمين المباشرة وعقود إعادة التأمين) دون النظر للمنشأة المصدرة لعقد التأمين، كما ينطبق على بعض الضمانات والأدوات المالية التي تحمل خاصية المشاركة. إن الإطار العام للمعيار يتضمن استخدام طريقة الرسوم المتغيرة وطريقة توزيع الأقساط.

سيتم تطبيق هذا المعيار اعتباراً من ١ كانون الثاني ٢٠٢٣ مع أرقام المقارنة، مع السماح بالتطبيق المبكر شريطة أن المنشأة طبقت معيار التقارير المالية الدولي رقم (٩) ومعيار التقارير المالية الدولي رقم (١٥) قبل أو مع تطبيق معيار التقارير المالية الدولي رقم (١٧). لا تتوقع الشركة أن ينتج أثر من تطبيق هذا المعيار.

### تعديلات على معيار المحاسبة الدولي رقم (١): تصنيف المطلوبات المتداولة مقابل غير المتداولة

قام المجلس الدولي للمعايير المحاسبية خلال كانون الثاني ٢٠٢٠ بإصدار تعديلات على فقرات (٦٩) إلى (٧٦) من معيار المحاسبة الدولي رقم (١) لتحديد متطلبات تصنيف المطلوبات المتداولة مقابل غير المتداولة. توضح هذه التعديلات:

- تعريف الحق لتأجيل التسوية،
- وجوب إثبات حق التأجيل عند تاريخ اعداد القوائم المالية،
- ان التصنيف لا يتأثر باحتمالية المنشأة ممارسة حقها في التأجيل،
- وفي حال كانت المشتقات المتضمنة في المطلوبات القابلة للتحويل في حد ذاتها أداة حقوق ملكية عند اذ لا تؤثر شروط المطلوبات على تصنيفها.

سيتم تطبيق التعديلات بأثر رجعي اعتباراً من ١ كانون الثاني ٢٠٢٣.

### إشارة الى الإطار المفاهيمي - تعديلات على معيار التقارير المالية الدولي رقم (٣)

قام المجلس الدولي للمعايير المحاسبية خلال أيار ٢٠٢٠ بإصدار تعديلات على معيار التقارير المالية الدولي رقم (٣) اندماج الأعمال - إشارة الى الإطار المفاهيمي. تحل هذه التعديلات محل الإشارة الى الإطار المفاهيمي لإعداد وعرض القوائم المالية والذي صدر في عام ١٩٨٩ ومع الإشارة الى الإطار المفاهيمي للتقارير المالية والذي صدر في آذار ٢٠١٨ دون تغيير جوهري على متطلبات الإطار المفاهيمي.

كما أضاف المجلس استثناء لمبدأ الاعتراف بمعيار التقارير المالية الدولي رقم (٣) لتجنب إمكانية ظهور أرباح أو خسائر "اليوم الثاني" (Day ٢) للمطلوبات والالتزامات المحتملة المشمولة ضمن نطاق معيار المحاسبة الدولي رقم (٣٧) أو تفسير لجنة تفسير معايير التقارير المالية الدولية رقم (٢١) في حال تم تكبدها بشكل منفصل.

في الوقت ذاته قرر المجلس توضيح التوجيهات الحالية على معيار التقارير المالية الدولي رقم (٣) للأصول المحتملة التي لن تتأثر باستبدال الإطار المفاهيمي لإعداد وعرض القوائم المالية.

يجب تطبيق التعديلات سيتم تطبيق هذه التعديلات بأثر مستقبلي اعتباراً من ١ كانون الثاني ٢٠٢٢. من غير المتوقع أن يكون للتعديلات أثر جوهري على القوائم المالية للشركة.

#### **الممتلكات والآلات والمعدات: المتحصل من البيع قبل الاستخدام المعني - تعديلات على معيار المحاسبة الدولي رقم (١٦)**

قام المجلس الدولي للمعايير المحاسبية خلال أيار ٢٠٢٠ بإصدار تعديلات على معيار المحاسبة الدولي رقم (١٦) الممتلكات والآلات والمعدات: المتحصل من البيع قبل الاستخدام المعني والذي يمنع المنشآت من تخفيض كلفة الممتلكات والآلات والمعدات بقيمة المبالغ المتحصلة من بيع منتج تم انتاجه في الفترة خلال إحضار الأصل إلى الموقع وتجهيزه للحالة اللازمة للعمل بالطريقة المقصودة التي تحددها الإدارة. وفقاً لذلك يجب على المنشأة الاعتراف بالمبالغ المتحصلة من بيع هذه المنتجات وتكلفة انتاجها في قائمة الأرباح أو الخسائر.

سيتم تطبيق التعديلات بأثر رجعي اعتباراً من ١ كانون الثاني ٢٠٢٢ على بنود الممتلكات والآلات والمعدات والتي تم البدء باستخدامها في بداية أول فترة مالية تم عرضها في السنة المالية التي تطبق فيها التعديلات للمرة الأولى.

من غير المتوقع أن يكون للتعديلات أثر جوهري على القوائم المالية للشركة.

#### **عقود المثقلة بالالتزامات - كلفة التزامات العقود - تعديلات على معيار المحاسبة الدولي رقم (٣٧)**

قام المجلس الدولي للمعايير المحاسبية خلال أيار ٢٠٢٠، بإصدار تعديلات على معيار المحاسبة الدولي رقم (٣٧) والتي تحدد التكاليف التي يجب على المنشأة أن تأخذها بعين الاعتبار عند تقييم ما إذا كان العقد مثقل بالالتزامات أو سينتج عنه خسارة.

تطبق التعديلات طريقة "التكلفة المباشرة". أن التكاليف المباشرة المتعلقة بعقود بيع البضائع أو الخدمات تتضمن كلا من التكاليف الإضافية والتكاليف الموزعة المتعلقة بأنشطة العقد بشكل مباشر.

لا تتعلق المصاريف الإدارية والعمومية بالعقود بشكل مباشر ولذلك يتم استبعادها إلا إذا تم تحميلها إلى الطرف الآخر بموجب شروط العقد.

سيتم تطبيق التعديلات اعتباراً من ١ كانون الثاني ٢٠٢٢. تطبق هذه التعديلات على العقود التي لم يتم الوفاء بجميع شروطها كما في بداية السنة المالية التي تطبق فيها التعديلات للمرة الأولى.

من غير المتوقع أن يكون للتعديلات أثر جوهري على القوائم المالية الموحدة للشركة.



معياري التقارير المالية الدولي رقم (٩) الأدوات المالية - اختبار ١٠٪ لإلغاء الاعتراف بالمطلوبات المالية كجزء من التحسينات على معالجة معايير التقارير المالية الدولية للأعوام من ٢٠١٨-٢٠٢٠، أصدر مجلس معايير المحاسبة الدولية تعديلاً على معيار التقارير المالية الدولي رقم (٩). يوضح التعديل الرسوم التي تأخذها الشركة بعين الاعتبار عند تقييم ما إذا كانت شروط المطلوبات المالية الجديدة أو المعدلة تختلف اختلافاً جوهرياً عن شروط المطلوبات المالية الأصلية. تشمل هذه الرسوم فقط تلك المدفوعة أو المستلمة من قبل المقرض والمقرض، بما في ذلك الرسوم المدفوعة أو المستلمة من قبل المقرض أو المقرض نيابة عن الآخر.

تقوم الشركة بتطبيق التعديل على المطلوبات المالية التي يتم تعديلها أو تبادلها في أو بعد بداية السنة المالية التي تطبق فيها الشركة التعديل.

سيتم تطبيق هذه التعديلات اعتباراً من ١ كانون الثاني ٢٠٢٢، مع السماح بالتطبيق المبكر.

من غير المتوقع أن يكون للتعديلات أثر جوهري على القوائم المالية الموحدة للشركة.

#### المرحلة الثانية من إصلاح IBOR (سعر الفوائد المعروضة بين البنوك)

المرحلة الثانية من إصلاح IBOR التي ستصبح سارية المفعول في ١ كانون الثاني ٢٠٢١، تتضمن عدداً من الإعفاءات والإفصاحات الإضافية. تتطابق الإعفاءات عند انتقال الأداة المالية من IBOR إلى معدل العائد الخالي من المخاطر.

التغيرات على التدفقات النقدية الناتجة عن تغير سعر الفائدة المرجعي، نتيجة لتغير المراجع المستخدمة لتحديد الفائدة المتغيرة يتطلب تطبيق عملي لتغير أسعار الفائدة المتغيرة. بشرط أنه، بالنسبة للأداة المالية، يتم الانتقال من الاعتماد على السعر المعتمد على IBOR إلى نسب العائد الخالي من المخاطر على أساس معادل اقتصادياً. توفر المرحلة الثانية من إصلاح IBOR إعفاءات مؤقتة تسمح باستمرار علاقات التحوط للبنك عند استبدال المرجع المستخدم لتحديد سعر الفائدة الحالي بمرجع يعتمد على العائد الخالي من المخاطر. تتطلب الإعفاءات من البنك تعديل التعريفات المستخدمة في توثيق عمليات التحوط. مما يتضمن إعادة تعريف المخاطر التي يتم التحوط لها من خلال ربطها مع استخدام العائد الخالي من المخاطر ووصف أداة التحوط و/أو البند المتحوط له لربطها مع العائد الخالي من المخاطر وتعديل طريقة تقييم فعالية التحوط. يجب إجراء استكمال التعديلات على توثيق التحوطات بحلول نهاية السنة المالية التي يتم فيها تطبيق المرحلة الثانية.

عند اختيار البنك لتطبيق التعديلات بأثر رجعي، يمكن إعادة احتساب القيمة العادلة لتبدأ من صفر لكل عملية تحوط بشكل منفصل.

يجوز للبنك استخدام سعر فائدة غير محدد تعاقدياً، للتحوطات لمخاطر التغير في القيمة العادلة أو أسعار الفائدة في حال تم تحديد مخاطر أسعار الفائدة بشكل منفصل، على سبيل المثال، في حال توفرت مراجع سوقية لأسعار الفائدة الخالية من المخاطر يتم استخدامها على نطاق واسع في تسعير القروض أو المشتقات المالية. يمكن إعفاء البنك من هذا المتطلب عند عدم وجود مراجع سوقية لأسعار الفائدة الخالية من المخاطر في حال قدر البنك أن المراجع السوقية ستتوفر خلال ٢٤ شهر.

بالنسبة لعمليات التحوط الخاصة بمجموعة البنود، يجب على البنك أن يقوم بتحويل هذه الأدوات إلى مجموعات أكثر تفصيلاً ليتم تحديد معدل الفائدة الخالية من المخاطر المتعلقة بها. في حال تم إيقاف أية علاقات تحوط بسبب تطبيق المرحلة الثانية من إصلاح IBOR فقط وفي حال لتبليتها لمتطلبات معايير محاسبة التحوط، يجب إعادتها عند تطبيق المرحلة الثانية من إصلاح IBOR.

لا تتطابق هذه التعديلات على القوائم المالية للشركة.

**٢٧- تأثير تفشي فيروس كورونا**

تأثر الاقتصاد العالمي بتفشي فيروس كورونا والذي أدى الى اضطراب جوهري في الاقتصاد العالمي ومختلف قطاعات الأعمال. وبالتالي انعكس ذلك على قطاع الوساطة المالية الذي تأثر بتعليق أنشطة الأعمال والحجر الصحي الموسع الذي تم فرضه بالإضافة الى تأثير إجراءات حكومية أخرى اتخذت لمكافحة الفيروس. تم اغلاق السوق المالي من فترة ١٧ اذار و حتى ١٠ أيار، هذا وقد تأثرت عمولات الوساطة المحلي بشكل مباشر من الاغلاق بسبب الاضطراب الجوهري في الاقتصاد.