



شركة التعاون العربي للاستثمارات المالية ذ.م.م

Arab Co-operation for Financial Investments co

Annual Report

2025

التقرير السنوي

ABC
Investments



حضرة صاحب الجلالة الهاشمية
الملك عبدالله الثاني ابن الحسين المعظم



صاحب السمو الملكي
الأمير حسين بن عبدالله ولي العهد

جدول المحتويات

بحسب ورودها بالمادة 71 من تعليمات الترخيص والاعتماد للخدمات المالية وتنظيمها لسنة 2005

5	الوضع القانوني للشركة ووصفاً لأنشطتها الرئيسية.
7	الوضع التنافسي للشركة وحصتها من السوق للخمس سنوات الماضية أو من تاريخ تأسيسها أيهما أقل.
7	تطور رأس مال الشركة وحقوق الملكية فيها للسنوات الخمس الماضية أو من تاريخ تأسيسها أيهما أقل.
9	المركز المالي للشركة ونتائج أعمال الشركة والذي يشمل الأمور التالية:
	<ul style="list-style-type: none"> • تحليل المركز المالي للشركة ونتائج أعمالها خلال السنة المالية. • الإنجازات التي حققتها الشركة مدعمة بالأرقام، وصف للأحداث الهامة التي مرت على الشركة خلال السنة المالية. • السلسلة الزمنية للأرباح أو الخسائر المحققة والأرباح الموزعة وصافي حقوق الملكية، وذلك لمدة لا تقل عن خمس سنوات أو منذ تأسيس الشركة أيهما أقل وتمثيلها بيانياً.
12	بيان بأسماء أعضاء هيئة المديرين وموظفي الشركة ومؤهلاتهم وخبراتهم ورتبهم الوظيفية.
17	الهيكل التنظيمي للشركة وعدد موظفيها ومؤهلاتهم وبرامج التأهيل والتدريب لموظفي الشركة.
19	وصف للمخاطر التي تتعرض لها الشركة.
21	الأثر المالي لعمليات ذات طبيعة غير متكررة حدثت خلال السنة المالية.
22	التطورات المستقبلية الهامة بما في ذلك أي توسعات أو مشروعات جديدة والخطة المستقبلية للشركة لسنة قادمة على الأقل وتوقعات هيئة المديرين لنتائج أعمال الشركة.
22	مقدار أتعاب تدقيق الشركة ، ومقدار أي أتعاب عن خدمات أخرى تلقاها المدقق و/أو مستحقة له.
23	إقرارات:
	<ul style="list-style-type: none"> • إقرار بعدم وجود أي أمور جوهرية قد تؤثر على استمرارية الشركة خلال السنة المالية التالية. • إقرار بالمسؤولية عن إعداد البيانات المالية وتوفير نظام رقابي فعال في الشركة. • إقرار بصحة ودقة واكتمال المعلومات الواردة في التقرير .
24	البيانات المالية السنوية للشركة لعام 2025 مدققة من مدقق حسابات الشركة مقارنه مع السنة السابق والتي تشمل ما يلي:
	<ul style="list-style-type: none"> • الميزانية العامة. • حساب الأرباح والخسائر. • قائمة التدفق النقدي. • الإيضاحات حول البيانات المالية. • تقرير مدققي حسابات الشركة حول البيانات المالية السنوية وأن إجراءات التدقيق قد تمت وفقاً لمعايير التدقيق الدولية.

الوضع القانوني للشركة ووصفاً لأنشطتها الرئيسية:

■ نبذة عن شركة التعاون العربي للإستثمارات المالية (ABC Investments):

شركة التعاون العربي للإستثمارات المالية (ABC Investments) شركة مسجلة في سجل الشركات ذات المسؤولية المحدودة لدى مراقب عام الشركات في وزارة الصناعة والتجارة الاردنية بتاريخ 1990/1/25 ، وهي شركة مملوكة بالكامل لبنك المؤسسة العربية المصرفية (الأردن) ، وهي الذراع الاستثماري للبنك، غايتها تقديم خدمات الوساطة المالية في الاسواق المالية المحلية "بورصة عمان" وفي البورصات الاجنبية "الاقليمية والعالمية" وبتوجهات استراتيجية مستقبلية لتشمل أكبر قدر ممكن من الخدمات المالية.

شركة التعاون العربي للإستثمارات المالية تندرج ضمن مجموعة بنك المؤسسة العربية المصرفية البحرين (الشركة الام)، التي لها حضور على مستوى عالمي في مجال الخدمات المصرفية والمالية.

وتتلخص مهمتنا في شركة التعاون العربي للإستثمارات المالية ذ.م.م بابتكار وتقديم أفضل الخدمات المالية لعملائنا والتعامل مع المجتمع المحلي والدولي ،والإستثمار في بيئة صحية وملائمة لجميع اعضاء فريقنا ، وتعظيم العائد للمساهمين ،وحماية موجودات الشركة.

ونهدف في شركة التعاون الى تقديم خدمات وحلول استثمارية متكاملة لعملائنا ترقى بنا الى مستويات أعلى من النجاح والتطور، حيث يحرص فريق العمل في شركة التعاون على دراسة احتياجات العميل الاستثمارية ودراسة المحددات من اجل توفير أفضل الفرص الاستثمارية للعميل، وعلى بناء علاقة متينة مع عملائنا مبنية على فهم احتياجاتهم ومساعدتنا لهم على تلبيةها.

وتعد شركة التعاون من أوائل شركات الخدمات المالية المرخصة من قبل هيئة الأوراق المالية، وعضو في مؤسسات سوق رأس المال، وتمارس أعمالها من خلال كوادر مؤهلة وعلى مستوى عال من الكفاءة والخبرة.

■ نبذة تعريفية عن بنك ABC الأردن (المؤسسة المصرفية العربية - الأردن):

تأسس بنك ABC في الأردن (بنك المؤسسة العربية المصرفية - الأردن) سنة 1990 كشركة مساهمة عامة أردنية وهو عضو في مجموعة بنك ABC الذي يعتبر من أبرز مصارف منطقة الشرق الأوسط وشمال إفريقيا الذي يقع مركزه الرئيسي في مملكة البحرين ويتواجد في خمس قارات حول العالم.

يقدم بنك ABC في الأردن كافة الأعمال المصرفية من خلال مركزه الرئيسي في عمان وفروعه المنتشرة داخل المملكة والبالغ عددها 19 فرعاً و48 جهازاً للصراف الآلي ATM. يقدم البنك مجموعة متكاملة من الخدمات المصرفية والتجارية والخزينة والتمويل والإقراض وخدمات البنوك المراسلة والعمليات المصرفية الدولية. كما يقدم خدمات استثمارية وأعمال الوساطة في الأوراق المالية (محلياً وإقليمياً ودولياً) نيابة عن عملائه بالإضافة إلى تقديم استشارات مالية من خلال الشركة التابعة له شركة التعاون العربي للإستثمارات المالية ABC Investments.

كما ويوفر البنك أحدث الخدمات المصرفية الرقمية لعملائه من خلال تطبيق "إلى". وهو تطبيق رقمي متوفر على الهواتف الذكية فقط، ومدعوم من بنك ABC في الأردن. يستعين تصميم هذا التطبيق بالذكاء الاصطناعي وتحليلات البيانات، ما يجعله سهل الاستخدام، ويحقق هدفه في جذب شريحة واسعة من المستخدمين وتزويدهم بالخدمات، بدءاً من جيل الألفية والفئات الأكبر عمراً وصولاً إلى جميع فئات المجتمع. يركز التطبيق على تعزيز الثقافة المالية وتشجيع الإدخار، ليصبح بذلك رائداً في إعادة تعريف الخدمات المصرفية الرقمية في الأردن.

- الخدمات المالية المرخصة من هيئة الأوراق المالية لشركة التعاون العربي للإستثمارات المالية والتي تقدمها لعملائها:

السوق المحلي "بورصة عمان"	البورصات الأجنبية
الوسيط المالي لحساب الغير وتشمل التداول بالأوراق المالية عبر الانترنت	الوسيط المالي لحساب الغير وتشمل التداول بالأوراق المالية عبر الانترنت
الوسيط لحسابه	الوسيط لحسابه
التمويل على الهامش بالسوق المحلي	الوسيط المعرف
إدارة الإستثمار	إدارة الإستثمار
إدارة الإصدار "بذل عناية"	امانة الإستثمار
الاستشارات المالية	الاستشارات المالية

- رأس مال الشركة: يتألف رأسمال الشركة من 15,600,000 دينار أردني، مقسم إلى 15,600,000 حصة ، قيمة الحصة دينار أردني واحد.
- أسماء الشركاء وحصة كل واحد منهم وجنسيته:

اسم الشريك	مقدار الحصة / دينار	نسبة الملكية	الجنسية
بنك المؤسسة العربية المصرفية (الأردن)	15,600,000	%100	أردنية

- مدة الشركة: غير محدودة.
- إدارة الشركة: يتولى إدارة الشركة هيئة مديرين مكونه من (5) أعضاء.
- مدقق حسابات الشركة القانونية: السادة ارنست و يونغ / الأردن.
- مركز الشركة الرئيسي:
عمان – الشميساني – شارع الملكة نور - عمارة رقم (38) - مبنى بنك المؤسسة العربية المصرفية "الأردن" - الإدارة العامة
هاتف (+962 6 5629300)
فاكس (+962 6 5682941)
صندوق بريد (930059 عمان 11193 الأردن)
info@abci.com.jo
www.abci.com.jo
- الفروع : لا يوجد فروع للشركة.

الوضع التنافسي للشركة وحصتها من السوق للخمس سنوات الماضية:

ارتفع حجم التداول العام بالسوق الأردني بنسبه (78%) عن العام السابق، كما ارتفع حجم تداول الشركة بنسبة (72%) لنفس الفترة، وبلغت الحصة السوقية للشركة من إجمالي حجم السوق بنسبة تداول بلغت (3.91%)، حيث احتلت المركز العاشر في ترتيبها ضمن 48 شركة وساطة محلية عاملة في سوق رأس المال الأردني.

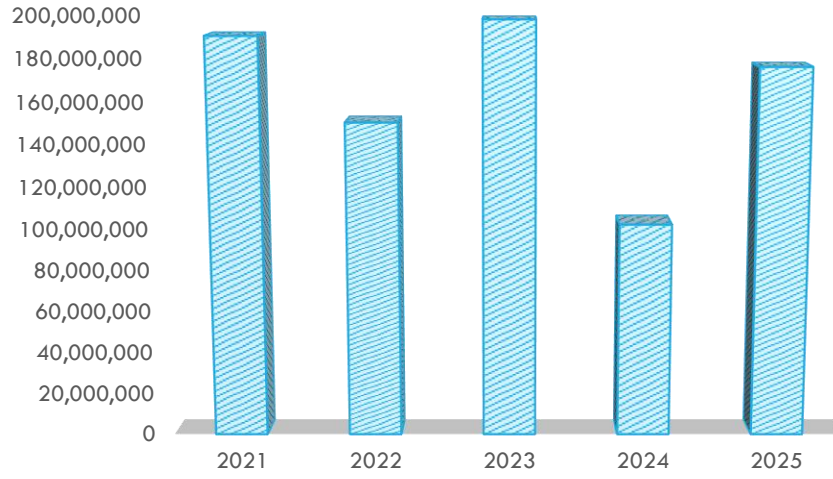
السنة	حجم التداول		ترتيب الشركة	حصة الشركة من السوق
	الشركة	السوق		
2025	176,060,829	4,504,635,509	48/10	3.91%
2024	102,116,913	2,535,760,269	52/7	4.03%
2023	197,918,292	3,025,190,322	53/2	6.54%
2022	150,244,294	4,023,003,577	56/6	3.73%
2021	190,336,374	4,062,132,938	58/6	4.69%

تطور رأس المال وحقوق الشركاء بالشركة للسنوات الخمس الماضية:

يتألف رأس مال الشركة المصرح به والمدفوع 15,600,000 دينار/ حصة، بقيمة دينار أردني واحد لكل حصة، ورأس مال الشركة مملوك بالكامل لبنك المؤسسة العربية المصرفية (الأردن).

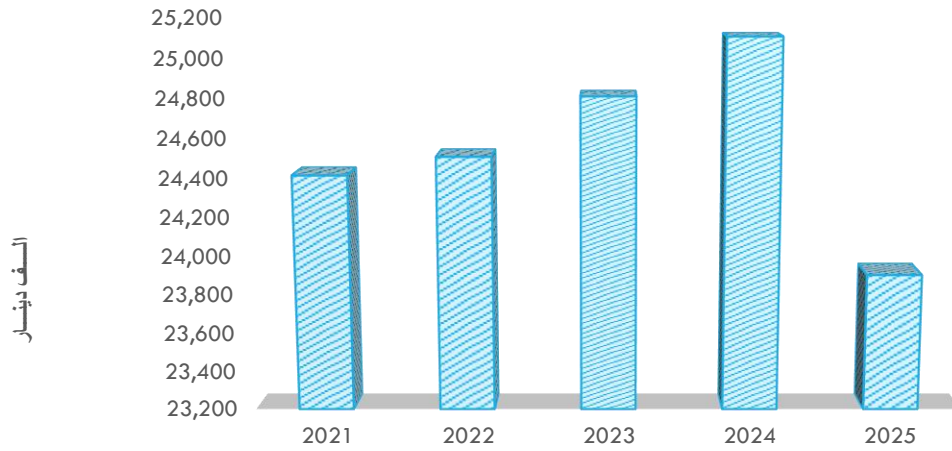
2021	2022	2023	2024	2025	حقوق الشركاء
ألف دينار	ألف دينار	ألف دينار	ألف دينار	ألف دينار	
15,600	15,600	15,600	15,600	15,600	رأس المال
6,032	6,189	6,232	6,282	6,389	احتياطي الإجمالي
-	-	-	(9)	(287)	احتياطي القيمة العادلة
2,780	2,717	2,977	3,231	2,201	أرباح مدورة
24,412	24,506	24,809	25,104	23,903	مجموع حقوق الشركاء

حجم التداول



	2021	2022	2023	2024	2025
حجم التداول	190,336,374	150,244,294	197,918,292	102,116,913	176,060,829

حقوق الملكية



	2021	2022	2023	2024	2025
حقوق الملكية	24,412	24,506	24,809	25,104	23,903

المركز المالي للشركة ونتائج أعمالها والذي يشمل الأمور التالية:

- تحليل المركز المالي للشركة ونتائج أعمالها خلال السنة المالية.
- الإنجازات التي حققتها الشركة مدعمة بالأرقام، وصف للأحداث الهامة التي مرت على الشركة خلال السنة المالية.
- السلسلة الزمنية للأرباح أو الخسائر المحققة والأرباح الموزعة وصافي حقوق الملكية، للسنوات الخمس الماضية.

المركز المالي					
2021	2022	2023	2024	2025	الموجودات
الف دينار	الف دينار	الف دينار	الف دينار	الف دينار	
8,023	7,127	5,753	7,020	10,848	أرصدة لدى البنوك
-	-	-	1,094	708	موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال قائمة الدخل الشامل الآخر
30,596	34,605	34,235	30,885	33,101	ذمم مدينة بالصافي
169	213	149	158	201	أرصدة مدينة أخرى
1,697	1,697	1,697	869	869	أرض معدة للبيع
32	77	61	42	24	الممتلكات والمعدات
23	80	61	65	12	الموجودات غير الملموسة
-	-	-	83	41	موجودات حق الاستخدام
1,205	1,198	1,392	1505	1,652	موجودات ضريبية مؤجلة
41,745	44,997	43,348	41,721	47,456	مجموع الموجودات

المطلوبات وحقوق الشركاء					
2021	2022	2023	2024	2025	المطلوبات
الف دينار	الف دينار	الف دينار	الف دينار	الف دينار	
7,799	11,602	12,293	8,864	10,155	بنوك دائنة
7,405	7,068	5,739	6,935	10,888	ذمم دائنة
1,532	1,331	185	183	1,901	أرصدة دائنة أخرى
24	94	55	262	224	تأمينات نقدية
573	396	267	287	341	مخصص ضريبة الدخل
-	-	-	86	44	التزامات عقود الإيجار
17,333	20,491	18,539	16,617	23,553	مجموع المطلوبات

2021	2022	2023	2024	2025	حقوق الشركاء
الف دينار	الف دينار	الف دينار	الف دينار	الف دينار	رأس المال
15,600	15,600	15,600	15,600	15,600	الاحتياطي الإجباري
6,032	6,189	6,232	6,282	6,389	احتياطي القيمة العادلة
-	-	-	(9)	(287)	الأرباح المدورة
2,780	2,717	2,977	3,231	2,201	مجموع حقوق الشركاء
24,412	24,506	24,809	25,104	23,903	مجموع المطلوبات وحقوق الشركاء
41,745	44,997	43,348	41,721	47,456	

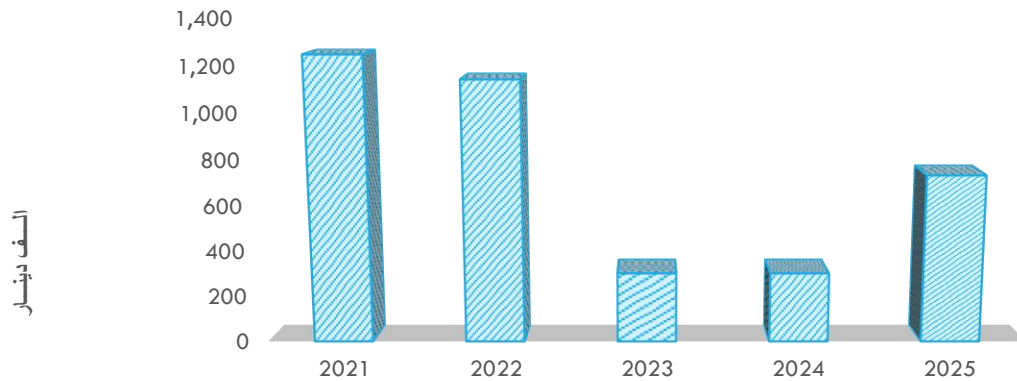
استطاعت الشركة رغم التذبذبات العديدة في الأسواق المالية المحلية والعالمية ، بسبب الظروف الجيوسياسية التي عصفت بالمنطقة والعالم، والتي ما زالت آثارها مستمرة و ملموسة على ارض الواقع من الحفاظ على نمط تحقيق الإيرادات التشغيلية، رغم استمرار آثار الازمة السياسية بالمناطق المحيطة، و الصعوبات التي يواجهها القطاع بشكل عام و السوق المالي الأردني بشكل خاص، على ضوء الامتثال لقرارات الجهات الرسمية، إضافة الى تباطؤ نسب النمو الاقتصادي، فما زالت كلف التمويل مرتفعة على الرغم من انخفاض أسعار الفائدة العالمية بشكل طفيف، وتوجه انظار المستثمرين الى خيارات استثمارية أخرى بدلا من الاستثمار في الأسواق المالية، حيث حققت الشركة إيرادات اجمالية بلغت (4.4) مليون دينار خلال عام 2025 بنسبة ارتفاع بلغت (4%) عن عام 2024، هذا و استطاعت الشركة المحافظة على مستوى نفقاتها التشغيلية بنسبة ارتفاع (6%) عن العام السابق، و ذلك كجزء من تحسين الأداء، و تعظيم الأرباح و الحفاظ على مستوى الخدمات المقدمة لعملائها، علما بأن جميع الذمم غير العاملة مغطاة بالكامل وبنسبة (75%) من المخصصات.

وقد تم إعادة هيكلة موجودات الشركة خلال العامين السابقين وفق معايير محددة تتماشى مع سياسة الشركة التحوطية، وذلك لتجنب مضاعفات الأزمة المالية العالمية الحالية، ولذلك حرصت الشركة على استغلال أكبر للسيولة خلال العام المنصرم، مما ساهم في تسير أمور الشركة التشغيلية حسب الخطة الموضوعة لإدارة التدفقات النقدية للشركة حيث بلغت نسبة السيولة للشركة كما في 31 كانون الثاني 2025 (188%) مقارنة بعام 2024 حيث بلغت (230%).

نتائج أعمال الشركة:

قائمة الدخل الشامل					
2021	2022	2023	2024	2025	الإيرادات
الف دينار	الف دينار	الف دينار	الف دينار	الف دينار	
1,182	816	855	728	990	عمولات تداول
2,688	3,052	3,502	3,432	3,304	الفوائد الدائنة
(81)	(98)	(35)	21	45	فروقات عملة
37	33	22	17	19	إيرادات أخرى
3,826	3,803	4,344	4,198	4,358	المجموع
					المصاريف
1,854	1,887	1,946	1,936	2,060	مصاريف إدارية وعمومية
45	(20)	1,071	946	538	مخصص خسائر تسهيلات ائتمانية متوقعة
92	338	852	833	661	فوائد مدينة
22	29	46	47	30	مصاريف الاستهلاكات
-	-	-	(69)	-	مخصص تدني اراضي
2,013	2,234	3,915	3,691	3,289	المجموع
1,813	1,569	429	507	1,069	ربح السنة قبل الضريبة
566	427	125	203	336	ضريبة دخل السنة
1,247	1,142	304	304	733	ربح السنة
-	-	-	(9)	(278)	الدخل الشامل الآخر
1,247	1,142	304	295	455	مجموع الدخل الشامل للسنة

صافي الربح



	2021	2022	2023	2024	2025
صافي الربح	1,247	1,142	304	304	733

بيان بأسماء أعضاء هيئة المديرين والشركاء في الشركة وموظفي الشركة ومؤهلاتهم وخبراتهم ورتبهم الوظيفية:

■ هيئة مديري الشركة:

يتولى إدارة الشركة هيئة مديرين مكونة من بنك المؤسسة العربية المصرفية الأردنية، ممثلاً بخمسة مقاعد يشغلها سعادة السادة التالية أسماؤهم:

#	الاسم	المنصب
1	السيد جورج فرح جريس صوفيا	رئيس هيئة المديرين
2	السيدة سهى باسيل اندراوس عناب	نائب رئيس هيئة المديرين
3	السيد مازن لادقي اعتباراً من 2025/7/2	عضو
4	السيد ميشيل زكي ميخائيل نعمان	عضو
5	السيدة ايمان وجيه محمد هلال أبو حيط	عضو

■ الأعضاء المنتهية عضويتهم:

السيد عبدالرحيم عبدالرزاق عبدالسلام بريش / عضو هيئة المديرين - لغاية تاريخ 2025/4/27

■ نبذة تعريفية عن رئيس وأعضاء هيئة المديرين والرئيس التنفيذي:

السيد جورج فرح جريس صوفيا

رئيس هيئة المديرين

التحصيل العلمي

- بكالوريوس إدارة الأعمال / 1990 / لندن / بريطانيا.

الخبرات العملية

- 2020/1/9 المدير العام لبنك المؤسسة العربية المصرفية (الأردن).
- 2019/11 - 2020/1 تكليف للقيام بأعمال المدير العام / بنك المؤسسة العربية المصرفية (الأردن).
- 2015/8 - 2019/11 نائب مدير عام / بنك المؤسسة العربية المصرفية (الأردن).
- 2009/8 - 2019/8 نائب رئيس تنفيذي / رئيس مجموعة الأعمال المصرفية بالتجزئة / بنك المؤسسة العربية المصرفية (الأردن).
- 2005/10 - 2009/8 كابيتال بنك (الأردن).
- 2001/3 - 2005/10 Société Générale بنك / الأردن.
- 1990 - 2001/3 بنك HSBC / الأردن.

عضويات أخرى

- 2022/5/12 لغاية تاريخه رئيس هيئة مديري شركة التعاون العربي للاستثمارات المالية.
- 2021/9 لغاية تاريخه عضو مجلس إدارة / بنك المؤسسة العربية المصرفية (الجزائر).
- 2019/11 - 2022/5/11 نائب رئيس هيئة مديري شركة التعاون العربي للاستثمارات المالية.
- 2018/8 - 2019/11 عضو هيئة مديري شركة التعاون العربي للاستثمارات المالية.
- 2010/5 - 2011/7 عضو مجلس إدارة / شركة الفيزا الأردن لخدمات الدفع (الأردن).



السيدة سهى باسيل اندراوس عناب نائب رئيس هيئة المديرين

التحصيل العلمي

- بكالوريوس إدارة أعمال / 1981 / الجامعة الأمريكية - بيروت.
- دورة في حوكمة الشركات لمؤسسات التمويل الصغيرة / 2017 / مؤسسة التمويل الدولية.
- برنامج معتمد لمجلس الإدارة / 2017 / مؤسسة التمويل الدولية – بيت الحوكمة الأردني للتدريب JIOD / IFC

الخبرات العملية

- 2007 لغاية تاريخه مستشار مالي وإداري.
- 2014 – 2017 تقييم وتطوير سياسات وإجراءات مكافحة غسل الأموال (المملكة العربية السعودية 2014-2016) وتقييم سياسات المخاطر في البنوك (مصر 2017) / Promontory Financial Group
- 2009 – 2014 تطوير الخطط الاستراتيجية ومحلل مالي / الحكمة للخدمات المالية.
- 2007 – 2008 برامج مالية / Optimize Training Center
- 2003 – 2007 نائب المدير العام / بنك سوسيتيه جنرال الأردن.
- 1999 – 2003 مساعد مدير عام للخدمات المصرفية / بنك القاهرة عمان.
- 1992 – 1999 نائب مساعد مدير عام البنوك المراسلة / بنك القاهرة عمان.
- 1990 – 1992 نائب رئيس مقيم للمؤسسات المالية / سيتي بنك.
- 1982 – 1989 عدة مناصب - مراقب مالي وموظف ائتمان وخزينة / سيتي بنك.

العضويات الأخرى

- 2023 لغاية تاريخه نائب رئيس هيئة مديري شركة التعاون العربي للاستثمارات المالية.
- 2023/4 لغاية تاريخه عضو مجلس إدارة / شركة الفنادق والسياحة الأردنية.
- 2014 – 2023/11/30 عضو مجلس إدارة / شركة المجموعة العربية الأوروبية للتأمين.
- 2017 – 2023/7/6 عضو في هيئة مديري الشركة الوطنية للخدمات المالية - أوراق للاستثمار (شركة تابعة لبنك القاهرة عمان).
- 2015 – 2023/4 عضو مجلس إدارة / بنك القاهرة عمان.
- 2013 – 2023/3 عضو مجلس إدارة / فيتاس الأردن.
- 2003 – 2019 عضو مجلس إدارة / شركة للأفضل.
- 2007 – 2017 نائب رئيس مجلس إدارة / تنمية.
- 2000 – 2003 عضو مجلس إدارة / شركة التأمين الأردنية.

السيد مازن نبيل اللادقي عضو هيئة مديرين

التحصيل العلمي

- بكالوريوس في الآداب / 1993 / كلية بيروت الجامعية / لبنان.
- دبلوم الدراسات العليا في الإدارة (GDIM)، التجارة الإلكترونية / 2004 / McGill University / مونتريال-كندا.
- ماجستير في إدارة الأعمال (MBA) / 2007 / John Molson School of Business / جامعة كونكورديا / مونتريال-كندا .
- مدير استثمار معتمد (CIM) / 2012 / المعهد الكندي للأوراق المالية / تورنتو-كندا .
- برنامج أوكسفورد للتكنولوجيا المالية / 2020 / SAID Business School / جامعة أكسفورد .
- شهادة حوكمة الشركات (CDC) / 2023 / Harvard Business School / جامعة هارفرد / بوسطن - الولايات المتحدة الأمريكية .

الخبرات العملية

- 2024/10 لغاية تاريخه نائب رئيس أول / رئيس الخزانة المؤسسية والاستثمارات المملوكة / المؤسسة العربية المصرفية (ش.م.ب) البحرين.
- 2017/3 – 2024/10 نائب رئيس أول / رئيس إدارة الخزانة المؤسسية / المؤسسة العربية المصرفية (ش.م.ب) البحرين.

- 2015/6 - 2017/3 نائب رئيس اول / رئيس السوق النقدي والإسلامي / المؤسسة العربية المصرفية (ش.م.ب) البحرين.
- 2012/12 - 2015/5 عضو هيئة تدريس تمويل بدوام جزئي (بكالوريوس تجارة وماجستير إدارة عامة) / جامعة كونكورديا مونتريال - كندا.
- 2014/9 - 2015/6 محلل الدخل الثابت / رئيس تسليم بيانات الدخل الثابت / StatPro (acquired by Confluence) / مونتريال - كندا.
- 2011/10 - 2014/8 محلل الدخل الثابت / رئيس تسليم بيانات الدخل الثابت / StatPro (acquired by Confluence) / مونتريال - كندا.
- 2008/1 - 2011/5 مساعد نائب الاستثمارات المملوكة وأسواق رأس المال / المؤسسة العربية المصرفية (ش.م.ب) البحرين.
- 2007/9 - 2007/12 مدير / محلل التخطيط والرقابة المالية / المؤسسة العربية المصرفية (ش.م.ب) البحرين.
- 2001 - 2007 التدرج في عدة مناصب وصولاً إلى منصب مساعد العميد (البحوث والعلاقات الدولية) / McGill University / مونتريال - كندا.
- 1994 - 2001 مدير عام / شركة كيستون ستوديو / بيروت - لبنان.

العضويات الأخرى

- 2025/7/2 لغاية تاريخه عضو هيئة مديري شركة التعاون العربي للاستثمارات المالية.
- 2024/4 لغاية تاريخه عضو مجلس إدارة / عضو اللجنة المالية / مدرسة سانت كريستوفر (NGO) / سار - البحرين .
- 2024/6 - 2025/5 عضو مجلس إدارة / عضو لجنة التدقيق / بنك المؤسسة العربية المصرفية / فرنسا.
- 2019/6 - 2025/4 عضو مجلس إدارة / عضو لجنة التدقيق / بنك المؤسسة العربية المصرفية / تونس.
- 2021/11 - 2024/1 رئيس لجنة أمناء الخزانة / جمعية مصارف البحرين / المنامة - البحرين.



د. ميشال زي ميخائيل نعمان عضو هيئة مديري

التحصيل العلمي

- دكتوراة الإدارة المالية / 2012 / جامعة العلوم المالية والمصرفية / الأردن.
- ماجستير الإدارة المالية / 2002 / الأكاديمية العربية للعلوم والمصرفية / الأردن.
- بكالوريوس اقتصاد - إدارة أعمال / 1995 / الجامعة الأردنية / الأردن.
- Senior Lead Risk Manager / ISO31000 / PECB/2020 .
- Certified Anti-Corruption Manager / The American Anti-Corruption Institute / 2015.
- دبلوم بازل II / اتحاد المصارف الأمريكية / 2004.
- شهادة مقرض معتمد بالمصارف التجارية / معهد المالىين والمصرفيين المعتمدين / 2004.

الخبرات العملية

- 2013/9 - 2019/8 مساعد المدير العام - مدير إدارة المخاطر / أمين سر مجلس الإدارة / رئيس مجموعة المخاطر والامتثال / البنك الأهلي الأردني / الأردن.
- 2010/8 - 2013/9 مساعد المدير العام - إدارة المخاطر / إدارة المخاطر والامتثال / إدارة الائتمان والتحصيل / البنك الاستثماري / الأردن.
- 1999/8 - 2010/8 مساعد المدير العام - إدارة المخاطر / إدارة الائتمان / مخاطر الائتمان / دائره الشركات الكبرى / كابيتال بنك / الأردن.
- 1995/4 - 1999/7 إدارة ومراقبة الائتمان / بنك HSBC الأردن.

العضويات الأخرى

- 2022/5/10 لغاية تاريخه عضو هيئة مديري شركة التعاون العربي للاستثمارات المالية.
- 2015/4 - 2015/9 عضوية / ممثل البنك الأهلي الأردني - شركة الزي لصناعة الألبسة الجاهزة.
- 2014/1 - 2014/4 عضوية / ممثل البنك الأهلي الأردني - شركة الموارد الصناعية الاردنية.
- 2011/3 - 2013/8 عضوية / ممثل البنك الاستثماري - شركة الموارد للوساطة المالية (شركة تابعة للبنك الاستثماري).
- 2010/11 - 2013/4 عضوية / ممثل البنك الاستثماري - شركة الاستثماري لتمويل سلسلة الامداد (شركة تابعة للبنك الاستثماري).
- 2009/3 - 2010/7 عضو مجلس إدارة كابيتال للاستثمارات.



السيدة ايمان وجيه محمد هلال أبو حيط
عضو هيئة مديرين

التحصيل العلمي

- بكالوريوس / علوم المالية والمصرفية /1996/ جامعة اليرموك / الأردن.

الخبرات العملية

- 9 / 2022 لغاية تاريخه رئيس دائرة إدارة المخاطر / بنك المؤسسة العربية المصرفية (الأردن) .
- 8/12/2024 لغاية تاريخه عضو هيئة مديري شركة التعاون العربي للاستثمارات المالية.
- 4 / 2017 – 2022/8 نائب رئيس رئيسي / مدير دائرة إدارة المخاطر / بنك المؤسسة العربية المصرفية (الأردن).
- 3 / 2013 - 2017/3 نائب رئيس أول / مدير دائرة إدارة المخاطر / بنك المؤسسة العربية المصرفية (الأردن) .
- 1 / 2007 - 2013/3 مدير إدارة مخاطر الائتمان والسوق / ادارة المخاطر / بنك القاهرة عمان (الأردن) .
- 1 / 2004 - 2007/1 مساعد مدير إدارة مخاطر الائتمان والسوق / ادارة المخاطر / بنك القاهرة عمان (الأردن).
- 1 / 2001 - 2004/1 مسؤول قسم مخاطر الائتمان والسوق / ادارة المخاطر / بنك القاهرة عمان (الأردن).
- 3 / 1997 - 2001/1 موظف إدارة المخاطر / ادارة المخاطر / بنك القاهرة عمان (الأردن).



السيد معتز جواد محمد مرقة
الرئيس التنفيذي

تاريخ التعيين: 2007/1/14

التحصيل العلمي:

- ماجستير علوم مالية ومصرفية/1993/ الأكاديمية العربية للعلوم المالية والمصرفية.
- بكالوريوس إدارة الأعمال /1991/ الجامعة الأردنية.

الخبرات العملية:

- 26 / 2010 لغاية تاريخه الرئيس التنفيذي لشركة التعاون العربي للاستثمارات المالية.
- 2007 - 2010/7/25 نائب الرئيس التنفيذي لشؤون الاستثمار / شركة التعاون العربي للاستثمارات المالية.
- 2006-2007 مدير عام / شركة التداول للخدمات المالية.
- 1994-2006 مدير دائرة الاستثمارات الأجنبية / بنك الاستثمار العربي الأردني.

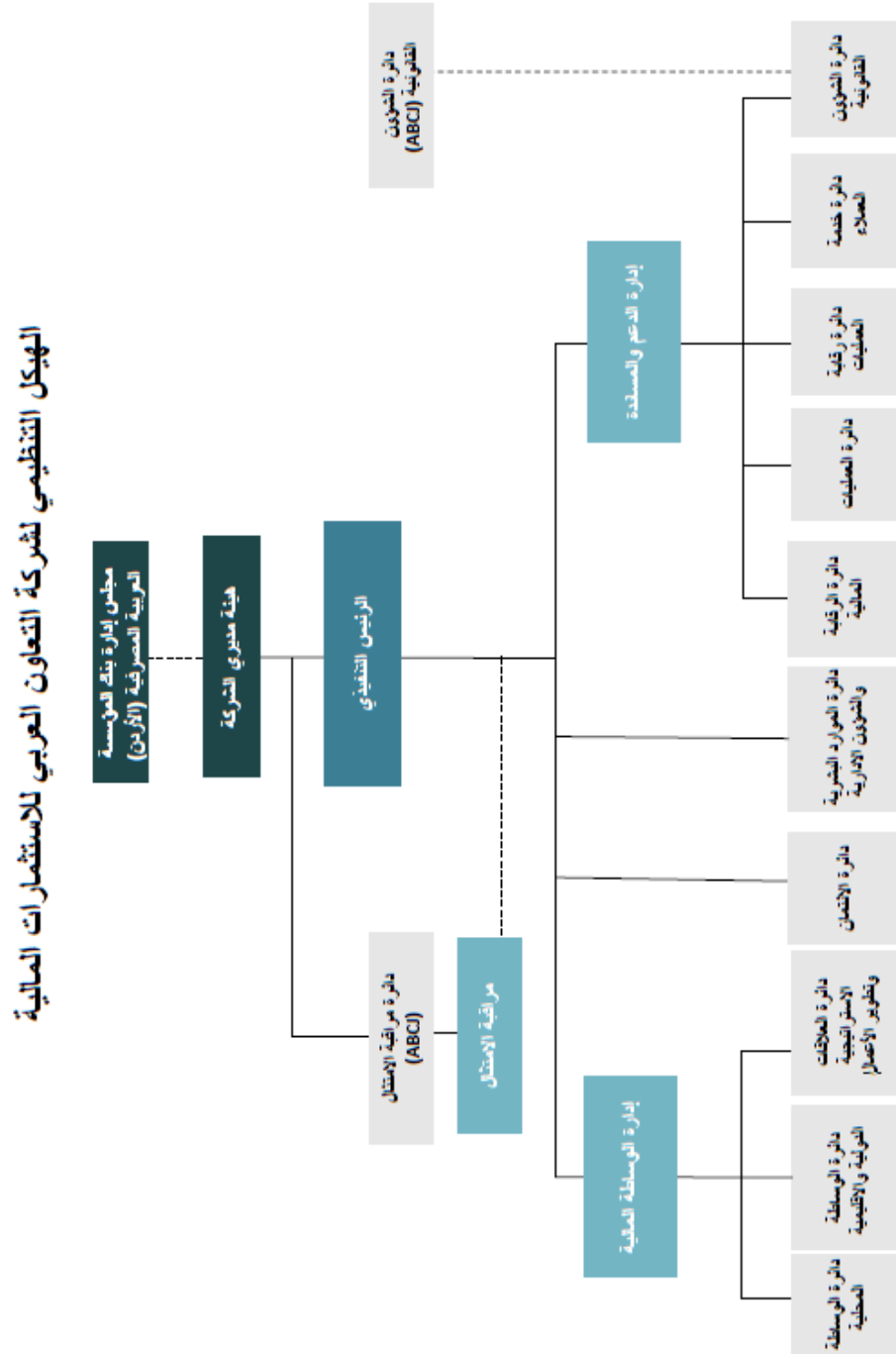
العضويات:

- 2010-2011 عضو مجلس ادارة بورصة عمان (ممثّل عن شركة التعاون العربي للاستثمارات المالية).
- 2004-2007 عضو مجلس إدارة جمعية معتمدي سوق رأس المال.

■ كشف بأسماء الإدارة التنفيذية والموظفين ومؤهلاتهم وخبراتهم ورتبتهم الوظيفية:

الرقم	اسم الموظف	المسمى الوظيفي	المؤهل العلمي	التخصص	الخبرات
1	معتز جواد محمد مرقعة	الرئيس التنفيذي	ماجستير	علوم مالية و مصرفية	31
2	رامي فوزي محمد خليفة	رئيس إدارة الدعم والمساندة	بكالوريوس	محاسبة	23
3	جوزيف غسان سليمان مخامرة	مدير دائرة العلاقات الاستراتيجية وتطوير الأعمال القائم بأعمال رئيس إدارة الوساطة المالية	ماجستير	تمويل ومصارف	13
4	راند علي خليل مشاعلة	مدير دائرة الشؤون القانونية والامتثال	بكالوريوس	قانون	27
5	زيد خالد قاسم هيكل	مدير دائرة الرقابة المالية	ماجستير	تمويل	19
6	رامي غالب رجا نوبصر	مدير دائرة الوساطة الدولية والإقليمية	بكالوريوس	علوم سياسية	25
7	ريما أحمد محمد الحارس	مسؤول رئيسي حسابات وساطة محلية القائم بأعمال ومهام مدير دائرة الوساطة المحلية	بكالوريوس	اقتصاد	21
8	غالب محمد تيسير غالب طهوب	مدير دائرة خدمة العملاء	بكالوريوس	ادارة علوم صحية	25
9	ماري آن وليم جميل دبابنة	مدير دائرة العمليات	بكالوريوس	تمويل	19
10	مهند نديم مروان العارف	مسؤول إئتمان	بكالوريوس	محاسبة	16
11	زياد خالد محمود بنات	مدير حسابات وساطة دولية واقليمية	ماجستير	المصارف	26
12	عمار شعبان علي نبروخ	مسؤول حسابات وساطة دولية واقليمية	بكالوريوس	هندسة برمجيات	20
13	اماني احمد عبد الرحمن خريسات	مسؤول حسابات وساطة محلية	بكالوريوس	تكنولوجيا المعلومات	20
14	باسل محمد علي العالية	مسؤول عمليات	بكالوريوس	محاسبة	21
15	اكرم نايف علي مهنا	مسؤول حسابات وساطة محلية	بكالوريوس	إدارة أعمال	18
16	كريم فتحي عبد القادر حسن	مسؤول رئيسي رقابة مالية	بكالوريوس	محاسبة	11
17	هدى زهير عبد الكريم السقال	مسؤول رئيسي علاقات استراتيجية وتطوير اعمال	بكالوريوس	بكالوريوس في انظمة معلومات الاعمال	10
18	فاطمة محمد عبد القادر نعمان	مسؤول خدمة عملاء	دبلوم	محاسبة	19
19	احمد عفيف محمد فخري ابو خلف	موظف رقابة مالية رئيسي	بكالوريوس	محاسبة	9
20	ايهاب بسام مصطفى سلامه	موظف إئتمان رئيسي	بكالوريوس	محاسبة	8
21	يزن نظام الدين عبدالغني شحاده	موظف خدمة عملاء	بكالوريوس	محاسبة	7
22	قصي سمير يوسف ابو حجله	موظف رقابة عمليات	بكالوريوس	علوم مالية و مصرفية	5
23	ساره علي عبد الرحيم حامد	موظف خدمة عملاء	بكالوريوس	نظم معلومات ادارية	3
24	عبد الناصر منذر موسى مريان	موظف عمليات	بكالوريوس	إدارة أعمال	1
25	آلاء حسين عليان الهرامشة	مسؤول موارد بشرية	ماجستير	إدارة أعمال	14
26	أماني محمد عبد العزيز الأسمر	مسؤول شؤون ادارية	دبلوم	علوم مالية و مصرفية	19
27	علا بدري باسم يوسف الحلو	موظف خدمة عملاء رئيسي	دبلوم	إدارة أعمال	19
28	يونس ابراهيم اسماعيل طه	موظف شؤون إدارية	اقل من توجيهي	0	23
29	محمد راند وليد طه	موظف مراقبة امتثال	بكالوريوس	محاسبة	6

الهيكل التنظيمي للشركة وعدد موظفيها ومؤهلاتهم وبرامج التأهيل والتدريب لموظفي الشركة:



■ عدد موظفي الشركة ومؤهلاتهم:

بلغ عدد موظفي الشركة (29) موظف كما في نهاية عام 2025 بمؤهلات علمية مختلفة، وكما هو مبين بكشف موظفي الشركة أعلاه.

عدد موظفي شركة التعاون العربي للاستثمارات المالية وفئات مؤهلاتهم	
المؤهل العلمي	العدد
دكتوراه	0
ماجستير	5
دبلوم عالي	0
بكالوريوس	20
دبلوم	3
ثانوية عامة	0
دون التوجيهي	1
إجمالي عدد الموظفين	29

• الدورات التدريبية التي خضع لها موظفي الشركة خلال عام 2025:

#	اسم الدورة	الجهة المنظمة	جهة الإنعقاد	عدد المشاركين
1.	Introduction to Operational Risk	Bank ABC	E-Learning	حديثي التعيين 5 موظفين
2.	Sanction + FATCA + Code of Conduct	Bank ABC	E-Learning	حديثي التعيين 5 موظفين
3.	متطلبات السلامة العامة	Bank ABC	E-Learning	حديثي التعيين 5 موظفين
4.	Whistle blowing + Anti-bribery + AML+ شكاوي العملاء	Bank ABC	E-Learning	حديثي التعيين 5 موظفين
5.	cyber and Information Security Data Protection Business Continuity	Bank ABC	E-Learning	حديثي التعيين 5 موظفين
6.	Code of Conduct 2025	Bank ABC	E-Learning	28
7.	Whistleblowing2025	Bank ABC	E-Learning	28
8.	Data Protection Training Course	Bank ABC	E-Learning	27
9.	الإنذار بالبشر وتهريب المهاجرين	Bank ABC	E-Learning	7
10.	تنفيذ قرارات مجلس الأمن والعقوبات الدولية ومنع انتشار التسلح	Bank ABC	E-Learning	7
11.	المستفيد الحقيقي وأساليب التعرف والتحقق منه	Bank ABC	E-Learning	7
12.	Business Continuity Management Training Course	Bank ABC	E-Learning	29
13.	"بمشروع تنفيذ عمليات تسوية ائمان اسناد القرض المتداولة شاملة الفائدة	مركز إيداع الأوراق المالية	E-Learning	1
14.	Financial crime standard workshop	Bank ABC	E-Learning	7
15.	برنامج التعرف بالسلامة والصحة والمهنية	Bank ABC	E-Learning	29
16.	Customer Complaints 2025	Bank ABC	E-Learning	11
17.	Anti- Money Laundry 2025	Bank ABC	E-Learning	28
18.	Anti-Bribery and Corruption 2025	Bank ABC	E-Learning	28
19.	Sanction 2025	Bank ABC	E-Learning	28

وصف للمخاطر التي تتعرض الشركة لها:

الشركة كغيرها من شركات الوساطة المالية، وشركات الخدمات المالية تواجه العديد من المخاطر المتعلقة بطبيعة الاعمال والنشاطات، ومع اختلاف المخاطر التي تواجه الشركة فإن أبرز المخاطر ما يلي:

■ مخاطر الائتمان:

- من أهم المخاطر التي تواجه الشركة هي مخاطر الائتمان، حيث قامت الشركة بإدارة مخاطر الائتمان من خلال وضع سياسة ائتمانية ومنتجات معتمده تتضمن مجموعة من المعايير والشروط الائتمانية التي تراجع بشكل سنوي، وتحديد الجهات صاحبة الصلاحية بالنظر بالطلبات من اهمها لجنة التسهيلات، وتراعي الشركة التقيد بهذه المعايير والشروط لدى منح عملائها تسهيلات مالية لغايات تمويل شراء الاوراق المالية، من خلال دوائر الشركة المتخصصة بالائتمان ومراقبة المخاطر، ويتم مراعاة وجود الضمانات التي تكفل للشركة استرداد أموالها بدون أية خسائر وعلى ضوء الاوضاع الجيوسياسية المحيطة بالمنطقة تراعي الشركة اتباع الإدارة الحصيفة ارتكازاً على إدارة المخاطر، لإيجاد المرونة الكافية بما يتناسب مع الاوضاع العامة، وعموماً تراعي الشركة الوقاية من مخاطر الائتمان من خلال ما يلي:
- توفير المناخ الملائم لإدارة المخاطر الائتمانية.
- اعتماد سياسة وإجراءات سليمة لمنح الائتمان والتعامل معها ومتابعته تحديثها باستمرار.
- اعتماد إجراءات كافية للرقابة على مخاطر الائتمان.
- أما المخاطر الائتمانية الأخرى للشركة، فتتمثل بالأرصدة والودائع لدى البنوك، ولتقليل هذه المخاطر تقوم الشركة بالاحتفاظ بالأرصدة النقدية لدى مؤسسات مالية ذات سمعة وملاءة مالية جيدة.

وفي ضوء التحديات الاقتصادية والظروف الراهنة في المنطقة والعالم، والمتعلقة بتباطؤ نسب النمو الاقتصادي وارتفاع نسبة التضخم التي أدت الى ارتفاع أسعار الفائدة عالمياً ومحلياً وبشكل غير مسبوق مع توقع تذبذب ارتفاع وانخفاض أسعار الفائدة عالمياً ومحلياً خلال الفترات القادمة، الأمر الذي انعكس وسوف ينعكس الى ارتفاع كلف التمويل/الاقتراض المتعلقة بالشركة بشكل كبير، والذي أدى الى رفع أسعار الفائدة على عملاء الشركة الممنوحين تسهيلات وتمويل لشراء الأوراق المالية.

■ مخاطر تقلبات أسعار العملات:

إن معظم تعاملات الشركة هي بالدينار الأردني والدولار الأمريكي أو عملات إقليمية مربوطة مع الدولار، كما أن سعر صرف الدينار الأردني مربوط بسعر ثابت مع الدولار الأمريكي (1.41 دولار لكل دينار)، وعليه لا يوجد مخاطر للمركز المالي الذي تحتفظ به الشركة بالدولار الأمريكي، وعادة لا تحتفظ الشركة بمراكز مالية كبيرة بالعملات الأخرى من باب التحوط.

■ مخاطر السوق:

لا تتعرض الشركة لمخاطر الاسواق المالية كونها لا تحتفظ باستثمارات لحسابها الخاص بهدف الاستثمار ولا تتوسع بذلك.

■ مخاطر السيولة:

إن إدارة مخاطر السيولة تتطلب الحفاظ على النقد الكافي وتوفير التمويل الائتماني المناسب لأعمالها، وللوقاية من هذه المخاطر تقوم الشركة بتنوع مصادر التمويل، وإدارة الموجودات والمطلوبات وموائمة آجالها والاحتفاظ برصيد كاف من النقد وما في حكمه، وتوفير التمويل المناسب.

بذات الوقت تطبق الشركة مبدأ الفصل فيما بين ارصدها لدى البنوك وارصدة عملائها امتثالاً لتعليمات الجهات الرقابية .

■ مخاطر تكنولوجيا المعلومات واستمرارية العمل:

تعتبر مخاطر تكنولوجيا المعلومات واستمرارية العمل من المخاطر التي تستدعي وضع خطط العمل ، وتأمين البنية التحتية ، والقدرة على الحفاظ على استمرارية العمل ضمن اصعب الظروف ، وتتبع الشركة تحت مظلة الشركة الام سياسات وإجراءات لضمان استمرارية العمل منذ وقت طويل ، وذلك من خلال تأمين موقع بديل لضمان استمرارية العمل بحال عدم القدرة على استمرار الاعمال بالموقع الرئيسي للشركة ، وبما يضمن استمرارية العمل بشكل كامل ولجميع دوائر الشركة ، والالتزام بإجراء عمليات الفحص والتجربة للموقع البديل بشكل مستمر ، كما قامت الشركة خلال السنوات الماضية بتطوير أنظمتها بشكل يتيح العمل عن بعد من المنازل ، وذلك تحسباً لأي ظروف قاهرة قد تستدعي ذلك ، الامر الذي عزز قدرة الشركة على الحفاظ على استمرارية اعمالها ضمن اشد الظروف ، مع الاخذ بعين الاعتبار دائماً وابدأ مخاطر القوة القاهرة التي تشمل على سبيل المثال لا الحصر مخاطر انقطاع خطوط الاتصالات والاعطال الفنية وغيرها من مخاطر القوة القاهرة . كما تراعى الشركة تحت مظلة الشركة الام مراعاة تطبيق اعلى معايير الامن السيبراني لحماية الأنظمة والشبكات والبرامج ضد الهجمات الرقمية.

■ مخاطر غسل الأموال وتمويل الإرهاب:

إن الأشكال الجديدة والمتنوعة والأساليب المبتكرة في عمليات غسل الأموال وتمويل الإرهاب ، التي يشهدها العالم اليوم ، والتي تتزامن مع استخدام الأساليب الحديثة والمتطورة للتقنيات الدائمة التجدد، تعتبر تحدي واقعي امام المؤسسات المالية ، وللحد من استفادة المجموعات المتورطة في عملية غسل الأموال من الثغرات الموجودة في بعض القوانين والنظم التي تركز عليها بعض الدول ، لا بد من مواجهة هذه التحديات الخطيرة لتجنب الاختراق او التعرض

لعقوبات بالإضافة إلى العديد من المخاطر وأهمها مخاطر السمعة، حيث تتبع الشركة تحت مظلة الشركة الام زيادة إجراءات التحقق والتدقيق في سبيل الحد من مخاطر هذه العمليات المالية المشبوهة، والتي تخفي تحت طياتها عمليات غسيل الأموال، وذلك عبر تفعيل دور الامتثال، من خلال تحقيق إجراءات تنبؤية فاعلة تضعها في سلم أولوياتها، والالتزام بتوصيات الهيئات الدولية ولا سيما توصيات الـ FATF والـ MENA FATF وغيرها لتكون ركيزة أساسية لمكافحة ناجحة وفعالة لجرائم غسل الاموال.

أمام هذا الواقع، راعت وتراعي الشركة تحت مظلة الشركة الام كاولويات أن تتكامل وظيفة إدارة مخاطر غسل الأموال وتمويل الإرهاب مع الإطار الكلي لإدارة المخاطر، من خلال توفر سياسات وضوابط وإجراءات وأنظمة لإدارة وخفض مخاطر غسل الأموال وتمويل الإرهاب، واتخاذ إجراءات عناية واجبة ومعززة تتوافق مع درجة المخاطر التي يتم تحديدها بموجب التقييم، ومع تصنيف العملاء حسب درجة مخاطرتهم، و النظر في كيفية تحقيق التوازن بين الحفاظ على استمرارية الاعمال وسلامة ومتانة اعمالها. والاهتمام بالموارد البشرية والتدريب المستمر للقائمين على هذه الاعمال ولجميع موظفي الشركة لتعزيز الثقافة والمعرفة ومستجدات هذه المخاطر وزيادة الوعي لجميع العاملين بالشركة.

■ مخاطر القوة القاهرة:

الشركة كغيرها من القطاعات المحلية والأجنبية تتأثر بظروف القوة القاهرة وما ينشأ عنها من مخاطر، والتي قد يترتب عليها انقطاع سير اعمالها بسبب القضاء والقدر او القوه القاهرة او تعطل اجهزة العمل الداخلية او الخارجية او اعمال الشغب او الاضطرابات المدنية او العصيان المسلح او الحروب و/أو نتيجة تجميد اموالها وحساباتها و/أو تقييد نشاطاتها واعمالها بقرارات من الجهات ذات العلاقة و/أو قرارات الجهات الرسمية و/أو الرقابية و/أو المنظمة محلياً و/أو إقليمياً و/أو دولياً او اي اسباب خارجة عن سيطرتها او اغلاق تعجيزي بتعطيل المستخدمين عن العمل او نتيجة تعرض شركات الوساطة و/أو البنوك المراسلة و/أو البورصات والاسواق المالية لمثل هذه الظروف، والتي تشمل أيضا على سبيل المثال لا الحصر إفلاس و/أو تعليق اعمال الوسيط الخارجي و/أو تجميد نشاطاته و/أو الحجز على أمواله المنقولة وغير المنقولة، ومن ضمنها المراكز المفتوحة لمصلحة العميل وعموماً أي حالات تخرج عن إرادة وسيطرة الشركة.

وتتبع الشركة العديد من الطرق للحد و/أو لتجنب مثل هذه المخاطر قدر الإمكان، ومن ضمن الإجراءات التي تتخذها الشركة هو الامتثال الكامل للتشريعات المحلية والمحافظة على متطلبات التراخيص اللازمة من الجهات الرقابية، وتحديثها باستمرار، واعتماد سياسات وإجراءات عمل لنشاطاتها وتحديثها باستمرار، والتعامل مع وسطاء اقليميين او عالميين ذوي تصنيف ائتماني مقبول و/أو ذوي سمعة رائدة بمجال العمل وغيرها من الإجراءات.

الأثر المالي لعمليات ذات طبيعة غير متكررة حدثت خلال السنة المالية:

لا يوجد أي عمليات ذات طبيعة غير متكررة حدثت خلال السنة المالية.

التطورات المستقبلية الهامة للشركة:

- استهداف فئات جديدة من العملاء مع التركيز على جيل الشباب ، وزيادة الحصة السوقية للشركة من مختلف الأنشطة الاستثمارية، والعمل على توسيع قاعدته العملاء مع عدم اغفال قاعدة عملائها القائمين او المحتملين من جميع الفئات العمرية.
- السعي لتحسين مختلف المؤشرات الرئيسية للشركة.
- تقديم خدمات تمويل شراء الاوراق المالية لجمهور عملاء الشركة ،ضمن سياسة حصيفه بحسب معطيات ومتطلبات السوق وبما يقلل من المخاطر التشغيلية.
- مواكبة أي منتجات أو خدمات استثماريه جديده ، تنسجم مع اتجاهات السوق وتلبي احتياجات ومتطلبات العملاء.
- تدعيم وتعزيز الكفاءة الإنتاجية، وتحقيق وفورات وترشيد في النفقات والكلف التشغيلية في الشركة.
- الاستمرار في تحسين مستوى أداء الخدمة للعملاء ، بما يكفل ويضمن مستوى أداء متميز ومنافس داخل السوق وبما يحقق رضا العملاء.
- العمل على الاستثمار بالموارد البشرية وتطويرها ، لتلبية احتياجات الشركة حسب معطيات السوق.
- الامتثال للمتطلبات الدولية مثل ال FATCA والعمل على تحديث قاعدته بيانات العملاء بشكل دوري.
- الامتثال لتعليمات ومتطلبات الجهات الرقابية ،بحكم ان الشركة مملوكة بالكامل لبنك وتطبيق المعيار الدولي (IFRS 9).
- العمل على الاستثمار بمتطلبات تكنولوجيا المعلومات والأنظمة والاتصالات وتطويرها لتعزيز قدرات الشركة المستقبلية لتقديم أفضل الخدمات لعملائها وللحفاظ على استمرارية اعمال الشركة والتي تشمل العمل عن بعد .
- اعتماد تطبيقات ذكية لتسهيل التداول من قبل جمهور العملاء لتغطي معظم منتجات وخدمات الشركة، ولاستقطاب العملاء الراغبين بمثل هذا التعامل ،واتباع أفضل السبل لحماية الأنظمة والبيانات ضمن أفضل الممارسات.
- تطوير الموقع الإلكتروني للشركة بشكل اكثر عصريه يحاكي التقدم الرقمي بأسلوب اسهل للمستخدم.

أتعاب مدقق الحسابات:

- بلغت أتعاب مدقق الحسابات القانوني (ارنست و يونغ / الاردن) عن عام 2025 كالتالي:
- تدقيق حسابات الشركة مبلغ (11,590 دينار أردني).
 - تدقيق مدى التزام الشركة بالتشريعات النازمة لمكافحة غسل الاموال وتمويل الارهاب مبلغ (3,490 دينار أردني). هذا ولم يقدم مدقق الحسابات أي خدمات أخرى للشركة خلال عام 2025.

الإقرارات

تقر هيئة مديري شركة التعاون العربي للاستثمارات المالية ، بمسؤوليتها الكاملة عن إعداد البيانات المالية للشركة عن السنة المالية المنتهية في 2025/12/31 ، كونه قد تم تدقيقها من خلال مدقق حسابات الشركة القانوني الخارجي وفق معايير المحاسبة الدولية، كما تقر بتوفر نظام رقابي فعال في الشركة.

تقر هيئة مديري شركة التعاون العربي للاستثمارات المالية ، بأنه لا توجد أية أمور جوهرية قد تؤثر بصورة مباشرة أو غير مباشرة على استمرارية الشركة خلال السنة المالية 2026.

رئيس هيئة المديرين
جورج فرح صوفيا

نائب الرئيس
سهيل ياسين اندراوس غناب

عضو

ايمان أبو حيط

عضو

ميشيل زكي ميخائيل نعمان

عضو

مازن لادقي

تقر شركة التعاون العربي للاستثمارات المالية ، بصحة ودقة واكتمال المعلومات الواردة في هذا التقرير السنوي لعام 2025.

الرئيس التنفيذي

معتز مرقه

مدير دائرة الرقابة المالية

/المدير المالي

زيد هيكل

رئيس هيئة المديرين
جورج فرح صوفيا

البيانات المالية السنوية لشركة التعاون العربي للإستثمارات المالية ذ.م.م لعام 2025 مدققة من مدقق حسابات الشركة مقارنه مع السنة السابق والتي تشمل ما يلي:

- . الميزانية العامة.
- . حساب الأرباح والخسائر.
- . قائمة التدفق النقدي.
- . الإيضاحات حول البيانات المالية.
- . تقرير مدققي حسابات الشركة حول البيانات المالية السنوية
وأن إجراءات التدقيق قد تمت وفقاً لمعايير التدقيق
الدولية.

شركة التعاون العربي للاستثمارات المالية

(شركة ذات مسؤولية محدودة)

القوائم المالية

٣١ كانون الأول ٢٠٢٥

تقرير مدقق الحسابات المستقل
إلى هيئة مديري شركة التعاون العربي للاستثمارات المالية محدودة المسؤولية
عمان - المملكة الأردنية الهاشمية

تقرير حول تدقيق القوائم المالية

السراي

لقد قمنا بتدقيق القوائم المالية لشركة التعاون العربي للاستثمارات المالية محدودة المسؤولية (الشركة) والتي تتكون من قائمة المركز المالي كما في ٣١ كانون الأول ٢٠٢٥ وقائمة الدخل الشامل وقائمة التغيرات في حقوق الملكية وقائمة التدفقات النقدية للسنة المنتهية في ذلك التاريخ والايضاحات حول القوائم المالية والمعلومات المتعلقة بالسياسات المحاسبية الجوهرية.

في رأينا، إن القوائم المالية المرفقة تُظهر بعدالة، من كافة النواحي الجوهرية، المركز المالي للشركة كما في ٣١ كانون الأول ٢٠٢٥ وأداءها المالي وتدفقاتها النقدية للسنة المنتهية في ذلك التاريخ وفقاً لمعايير التقارير المالية الدولية - المعايير المحاسبية (IFRS Accounting Standards) الصادرة عن مجلس معايير المحاسبة الدولية (IASB).

أساس الرأي

لقد قمنا بتدقيقنا وفقاً للمعايير الدولية للتدقيق، إن مسؤولياتنا وفقاً لهذه المعايير مفصلة أكثر ضمن بند مسؤولية مدقق الحسابات عن تدقيق القوائم المالية الواردة في تقريرنا هذا. نحن مستقلون عن الشركة وفقاً لقواعد السلوك المهني للمحاسبين القانونيين (بما في ذلك معايير الاستقلالية الدولية) الصادرة 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 - المعايير المحاسبية (IFRS Accounting Standards) الصادرة عن مجلس معايير المحاسبة الدولية (IASB)، 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 الإشراف على عملية إعداد التقارير المالية للشركة.

مسؤولية مدقق الحسابات عن تدقيق القوائم المالية

إن أهدافنا تتمثل بالحصول على تأكيد معقول بأن القوائم المالية 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 أن التدقيق الذي يجري وفقاً للمعايير الدولية للتدقيق سيكشف دائماً خطأ جوهرياً عند وجوده. إن الأخطاء قد تحدث نتيجة لإحتيال أو غلط ويتم اعتبارها جوهريّة، إذا كانت منفردة أو مجتمعةً 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 الاحتيال 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 ملائمة السياسات المحاسبية المطبقة ومعقولة التقديرات المحاسبية والايضاحات المتعلقة بها التي قامت بها الادارة.
- التوصل الى نتيجة حول ملائمة 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، فعلينا الإشارة في تقرير التدقيق إلى ايضاحات القوائم المالية ذات الصلة أو تعديل رأينا إذا 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 وتوقيتته 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 بقبود وسجلات محاسبية منظمة بصورة أصولية تتفق مع القوائم المالية ونوصي بالمصادقة عليها.

ارنست ويونغ/ الأردن

أسامة فايز شخاترة
ترخيص رقم ١٠٧٩

ارنست ويونغ
محاسبون قانونيون
عمان - الأردن

عمان - المملكة الاردنية الهاشمية

٤ شباط ٢٠٢٦

شركة التعاون العربي للاستثمارات المالية
(شركة ذات مسؤولية محدودة)
قائمة المركز المالي
كما في ٣١ كانون الأول ٢٠٢٥

٢٠٢٤	٢٠٢٥	إيضاحات	
دينار	دينار		
			الموجودات
٧,٠٢٠,٣٨٤	١٠,٨٤٧,٥٣٣	٦	أرصدة لدى بنوك ومؤسسات مالية أخرى
١,٠٩٤,٠١٤	٧٠٧,٨٩١	١٧	موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال قائمة الدخل الشامل الآخر
١,٢٨٢,٣٨٥	٥٥,٦٢٠	٧ - أ	ذمم عملاء مدينة - نقدي
٢٩,٦٠٢,٠٨٠	٣٣,٠٤٥,٤٨٤	٧ - ب	ذمم عملاء مدينة - هامش
٨٦٩,٢٦٨	٨٦٩,٢٦٨	٩	أراضي معدة للبيع
٤١,٦٦٥	٢٣,٧٥٢	١٠	ممتلكات ومعدات
٦٤,٧٤٩	١٢,٢٥٤	١١	موجودات غير ملموسة
٨٢,٩٠٠	٤١,٤٥٠	١٨	موجودات حق الإستخدام
١,٥٠٤,٩٦٩	١,٦٥١,٥١٧	١٤ - ج	موجودات ضريبية مؤجلة
١٥٨,١٤٧	٢٠١,١٢١	٨	أرصدة مدينة أخرى
٤١,٧٢٠,٥٦١	٤٧,٤٥٥,٨٩٠		مجموع الموجودات
			المطلوبات وحقوق الملكية
			المطلوبات
٨,٨٦٤,٠٤١	١٠,١٥٤,٧٨٥	١٢	بنوك دائنة
٦,٩٣٤,٧٦٣	١٠,٨٨٧,٧١٤	١٩	ذمم دائنة - وساطة مالية
٢٦٢,٣٠١	٢٢٣,٥٩٠		تأمينات نقدية
٢٨٧,٠٣٧	٣٤١,٢١٥	١٤ - أ	مخصص ضريبة الدخل
٨٥,٨٥٧	٤٤,٤٧٩	١٨	التزامات عقود الإيجار
١٨٢,٤١٦	١,٩٠٠,٨٢٢	١٣	أرصدة دائنة أخرى
١٦,٦١٦,٤١٥	٢٣,٥٥٢,٦٠٥		مجموع المطلوبات
			حقوق الملكية
١٥,٦٠٠,٠٠٠	١٥,٦٠٠,٠٠٠	١٥ - أ	رأس المال المدفوع
٦,٢٨٢,٤٨١	٦,٣٨٩,٣٩٥	١٥ - ب	إحتياطي إجباري
(٩,٢٢٠)	(٢٨٧,٢٢٨)		إحتياطي القيمة العادلة
٣,٢٣٠,٨٨٥	٢,٢٠١,١١٨	١٦	أرباح مدورة
٢٥,١٠٤,١٤٦	٢٣,٩٠٣,٢٨٥		مجموع حقوق الملكية
٤١,٧٢٠,٥٦١	٤٧,٤٥٥,٨٩٠		مجموع المطلوبات وحقوق الملكية

إن الإيضاحات المرفقة من ١ الى ٣٠ تشكل جزءاً من هذه القوائم المالية وتقرأ معها

شركة التعاون العربي للاستثمارات المالية
(شركة ذات مسؤولية محدودة)
قائمة الدخل الشامل
للسنة المنتهية في ٣١ كانون الأول ٢٠٢٥

٢٠٢٤	٢٠٢٥	إيضاحات	
دينار	دينار		
٣,٤٣٢,١٨٤	٣,٣٠٣,٧٩٩		فوائد دائنة
٧٢٨,٢٦٧	٩٨٩,٩٧٦	٢٠	عمولات تداول
٢١,٠٩١	٤٤,٨٢٤		أرباح فروقات عملة
١٧,١٢٩	١٩,٢٢٨		أخرى
٤,١٩٨,٦٧١	٤,٣٥٧,٨٢٧		صافي الإيرادات
(١,٩٣٥,٧١٦)	(٢,٠٥٩,٦٦٢)	٢١	مصاريف إدارية
(٨٣٢,٨٧٩)	(٦٦٠,٥٣٨)		تكاليف تمويل - بنوك دائنة
(٤٦,٨٦١)	(٣٠,٢٦٠)	١١ و ١٠	استهلاكات واطفاءات
(٩٤٥,١١٣)	(٥٣٩,٥١٩)	٧	مخصص الخسائر الائتمانية المتوقعة - ذمم عملاء مدينة
(١,٥٥٧)	٣,٤٠١	٦	المسترد من (مخصص) الخسائر الائتمانية المتوقعة - بنوك ومؤسسات مالية
٨٧٢	(٢,١١٠)	١٣	(مخصص) المسترد من الخسائر الائتمانية المتوقعة - تسهيلات غير مباشرة
٦٩,٥٣٦	-	٩	المسترد من مخصص تدني أراضي معدة للبيع
(٣,٦٩١,٧١٨)	(٣,٢٨٨,٦٨٨)		مجموع المصاريف
٥٠٦,٩٥٣	١,٠٦٩,١٣٩		الربح للسنة قبل الضريبة
(٢٠٢,٦١٦)	(٣٣٦,٢٩٦)	١٤ ب	ضريبة الدخل
٣٠٤,٣٣٧	٧٣٢,٨٤٣		الربح للسنة
(٩,٢٢٠)	(٢٧٨,٠٠٨)		يضاف: صافي التغير في القيمة العادلة للموجودات المالية بالقيمة العادلة
٢٩٥,١١٧	٤٥٤,٨٣٥		من خلال قائمة الدخل الشامل الآخر بعد الضريبة - أسهم
			مجموع الدخل الشامل للسنة

إن الإيضاحات المرفقة من ١ الى ٣٠ تشكل جزءاً من هذه القوائم المالية وتقرأ معها

شركة التعاون العربي للاستثمارات المالية
(شركة ذات مسؤولية محدودة)
قائمة التغيرات في حقوق الملكية
للسنة المنتهية في ٣١ كانون الأول ٢٠٢٥

المجموع	دينار	أرباح موزعة* دينار	احتياطي القيمة المحالة دينار	إحتياطي إجباري دينار	رأس المال المدفوع دينار	
٢٥,١٠٤,١٤٦	٣,٢٣٠,٨٨٥	(٩,٢٢٠)	٦,٢٨٢,٤٨١	١٥,٦٠٠,٠٠٠	للسنة المنتهية في ٣١ كانون الأول ٢٠٢٥	الرصيد في بداية السنة
٤٥٤,٨٣٥	٧٣٢,٨٤٣	(٢٧٨,٠٠٨)	-	-	مجموع الدخل الشامل للسنة	
-	(١٠٦,٩١٤)	-	١٠٦,٩١٤	-	المحول الى الاحتياطي الاجباري	
(١,٦٥٥,٦٩٦)	(١,٦٥٥,٦٩٦)	-	-	-	الأرباح الموزعة على الشريك (إيضاح ١٥)	
٢٣,٩٠٣,٢٨٥	٢,٢٠١,١١٨	(٢٨٧,٢٢٨)	٦,٣٨٩,٣٩٥	١٥,٦٠٠,٠٠٠	الرصيد في نهاية السنة	
٢٤,٨٠٩,٠٢٩	٢,٩٧٧,٢٤٣	-	٦,٢٣١,٧٨٦	١٥,٦٠٠,٠٠٠	للسنة المنتهية في ٣١ كانون الأول ٢٠٢٤	الرصيد في بداية السنة
٢٩٥,١١٧	٣٠٤,٣٣٧	(٩,٢٢٠)	-	-	مجموع الدخل الشامل للسنة	
-	(٥٠,٦٩٥)	-	٥٠,٦٩٥	-	المحول الى الاحتياطي الاجباري	
٢٥,١٠٤,١٤٦	٣,٢٣٠,٨٨٥	(٩,٢٢٠)	٦,٢٨٢,٤٨١	١٥,٦٠٠,٠٠٠	الرصيد في نهاية السنة	

* يشمل رصيد الأرباح الموزعة مبلغ ١٧,٥١٦,٦٥١ دينار لا يمكن التصرف به كما في ٣١ كانون الأول ٢٠٢٥ لقاء منافع ضريبية مؤجلة بما في ذلك الرسالة أو التوزيع إلا بمقدار ما يتحقق منه فعلاً وذلك إستناداً إلى تعليمات البنك المركزي الأردني وهيئة الأوراق المالية (٩٦٩,٥٠٤,١ دينار كما في ٣١ كانون الأول ٢٠٢٤).

إن الإيضاحات المرفقة من ١ الى ٣٠ تشكل جزءاً من هذه القوائم المالية وتقرأ معها

شركة التعاون العربي للاستثمارات المالية
(شركة ذات مسؤولية محدودة)
قائمة التدفقات النقدية
للسنة المنتهية في ٣١ كانون الأول ٢٠٢٥

٢٠٢٤	٢٠٢٥	إيضاحات
دينار	دينار	
٥٠٦,٩٥٣	١,٠٦٩,١٣٩	الأنشطة التشغيلية
		الربح للسنة قبل ضريبة الدخل
		التعديلات :
٤٦,٨٦١	٣٠,٢٦٠	١٠ و ١١ استهلاكات واطفاءات
٩٤٥,١١٣	٥٣٩,٥١٩	٧ مخصص الخسائر الائتمانية المتوقعة - ذمم عملاء مدينة (المسترد من) مخصص الخسائر الائتمانية المتوقعة - بنوك ومؤسسات مالية
١,٥٥٧	(٣,٤٠١)	٦ مخصص (المسترد من) الخسائر الائتمانية المتوقعة - تسهيلات غير مباشرة
(٨٧٢)	٢,١١٠	١٣ خسائر استبعاد ممتلكات ومعدات
٥٧	٥٤,٣٢٣	٩ المسترد من مخصص تدني أراضي معدة للبيع
(٦٩,٥٣٦)	-	١٨ استهلاك موجودات حق الاستخدام
٤١,٤٥٠	٤١,٤٥٠	١٨ تكاليف تمويل التزامات عقود الإيجار
٧,٧٥٣	٤,٨٦٨	
٢,٤٠٦,٢١٨	(٢,٧٥٦,١٥٨)	التغير في الموجودات والمطلوبات
(٩,٣٨١)	(٤٢,٩٧٤)	ذمم عملاء مدينة - بالصافي
١,١٩٥,٩١٢	٣,٩٥٢,٩٥١	أرصدة مدينة أخرى
(١,٩١٠)	٦٠,٦٠٠	ذمم دائنة - وساطة مالية
٢٠٧,٧٦٢	(٣٨,٧١١)	أرصدة دائنة أخرى
٥,٢٧٧,٩٣٧	٢,٩١٣,٩٧٦	تأمينات نقدية
(٢٩٢,١٥٥)	(٣٢٠,٥٥١)	صافي التدفقات النقدية من عمليات التشغيل قبل الضريبة
٤,٩٨٥,٧٨٢	٢,٥٩٣,٤٢٥	١٤ - ضريبة الدخل المدفوعة
		صافي التدفقات النقدية من الأنشطة التشغيلية
		الأنشطة الاستثمارية
(١,١٠٦,٨١٩)	-	موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال قائمة الدخل الشامل الآخر
(٧,١١٣)	(٣,٢٢٥)	١٠ شراء ممتلكات ومعدات
(٢٤,٤٠١)	(١٠,٩٥٠)	١١ شراء موجودات غير ملموسة
٨٩٧,٠٠٢	-	المتحصل من بيع أراضي معدة للبيع
(٢٤١,٣٣١)	(١٤,١٧٥)	صافي التدفق النقدي المستخدم في عمليات الإستثمار
		الأنشطة التمويلية
(٤٦,٢٤٦)	(٤٦,٢٤٦)	١٨ دفعات التزامات عقود الإيجار
(٤٦,٢٤٦)	(٤٦,٢٤٦)	صافي التدفق النقدي المستخدم في عمليات التمويل
٤,٦٩٨,٢٠٥	٢,٥٣٣,٠٠٤	صافي الزيادة في النقد وما في حكمه
(٦,٥٣٦,٩٣١)	(١,٨٣٨,٧٢٦)	النقد وما في حكمه كما في بداية السنة
(١,٨٣٨,٧٢٦)	٦٩٤,٢٧٨	٦ النقد وما في حكمه كما في نهاية السنة
		عمليات غير نقدية
-	١,٦٥٥,٦٩٦	توزيعات أرباح غير مدفوعة للشريك

إن الإيضاحات المرفقة من ١ الى ٣٠ تشكل جزءاً من هذه القوائم المالية وتقرأ معها

١ - عام

تأسست شركة التعاون العربي للاستثمارات المالية في الأردن كشركة ذات مسؤولية محدودة بتاريخ ٢٥ كانون الثاني ١٩٩٠، وقد تم تسجيل العلامة التجارية "ABC Investments" كعلامة تجارية للشركة اعتباراً من ٣٠ أيلول ٢٠٠٢، ومن غاياتها إدارة الاستثمار وأعمال الوساطة في الأوراق المالية نيابة عن عملائها بالإضافة إلى تقديم استشارات مالية للاستثمار في الأوراق المالية وإدارة وتغطية إصدارات الأوراق المالية الجديدة.

إن الشركة تابعة ومملوكة بالكامل من بنك المؤسسة العربية المصرفية - الأردن والذي تمتلك فيه بنك المؤسسة العربية المصرفية - البحرين ما يقارب ٨٦,٧٪.

يتم توحيد القوائم المالية للشركة مع القوائم المالية لبنك المؤسسة العربية المصرفية - الأردن.

تمت الموافقة على القوائم المالية من قبل هيئة مديري الشركة بتاريخ ٢٨ كانون الثاني ٢٠٢٦.

٢ - أسس إعداد القوائم المالية

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

تم إعداد القوائم المالية وفقاً لمبدأ التكلفة التاريخية باستثناء أراضي معدة للبيع وموجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال قائمة الدخل الشامل الآخر والتي تظهر بالقيمة العادلة بتاريخ القوائم المالية.

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

٣ - التغييرات في السياسات المحاسبية

إن السياسات المحاسبية المتبعة في إعداد القوائم المالية متفقة مع تلك التي اتبعت في إعداد القوائم المالية للسنة المنتهية في ٣١ كانون الأول ٢٠٢٤، باستثناء أن الشركة قامت بتطبيق المعايير والتعديلات التالية اعتباراً من ١ كانون الثاني ٢٠٢٥:

عدم قابلية العملة للتحويل - تعديلات على معيار المحاسبة الدولي رقم ٢١

توضح التعديلات على معيار المحاسبة الدولي رقم ٢١ "آثار التغييرات في أسعار صرف العملات الأجنبية" للفترة المالية السنوية التي تبدأ في أو بعد ١ كانون الثاني ٢٠٢٥، كيفية تقييم المنشأة فيما إذا كانت العملة قابلة للتحويل وكيفية تحديد سعر الصرف الفوري عندما تكون القابلية للتحويل معدومة. تتطلب التعديلات أيضاً الإفصاح عن المعلومات التي تمكن مستخدمي القوائم المالية من فهم كيفية تأثير، أو توقع تأثير عدم قابلية العملة للتحويل إلى العملة الأخرى على الأداء المالي والمركز المالي والتدفقات النقدية للمنشأة.

لم يكن لهذه التعديلات أثر جوهري على القوائم المالية للشركة.

٤ - المعلومات المتعلقة بالسياسات المحاسبية الجوهرية

النقد وما في حكمه

لغرض قائمة التدفقات النقدية فإن النقد وما في حكمه يشتمل على النقد في الصندوق والأرصدة لدى البنوك والمؤسسات المالية وودائع قصيرة الأجل والتي لديها تواريخ استحقاق ثلاثة أشهر أو أقل بعد تنزيل أرصدة البنوك الدائنة.

أراضي معدة للبيع

تظهر الأراضي المعدة للبيع بسعر الكلفة أو صافي القيمة البيعية أيهما أقل. يتم تسجيل التدني في قيمة الأراضي المعدة للبيع في قائمة الدخل الشامل.

ممتلكات ومعدات

تظهر الممتلكات والآلات والمعدات بالكلفة بعد تنزيل الاستهلاك المتراكم وأي مخصص مقابل التدني، ويتم استبعاد كلفة الممتلكات والآلات والمعدات والاستهلاك المتراكم المتعلق بها عند بيعها أو التخلص منها ويتم إثبات أية أرباح أو خسائر في قائمة الدخل الشامل.

%	
١٥	أثاث و مفروشات
٢٥	أجهزة مكتبية
١٥	سيارات

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

تتم مراجعة العمر الإنتاجي وطريقة الاستهلاك بشكل دوري للتأكد من أن طريقة وفترة الاستهلاك تتناسب مع المنافع الاقتصادية المتوقعة من الممتلكات والمعدات.

موجودات غير ملموسة

يتم قياس الموجودات غير الملموسة بالتكلفة، وتظهر لاحقاً بالكلفة بعد تنزيل الإطفاء المتراكم أو أية تدني. يتم 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 الإطفاء في قائمة الدخل الشامل. أما الموجودات غير الملموسة التي عمرها الزمني غير محدد يتم مراجعة التدني في قيمتها في تاريخ القوائم المالية ويتم تسجيل أي تدني في قيمتها في قائمة الدخل الشامل.

ذمم دائنة ومستحقات

يتم إثبات المطلوبات للمبالغ المستحقة السداد في المستقبل للبضائع والخدمات المستلمة سواء تمت أو لم تتم المطالبة بها من قبل المورد.

المخصصات

يتم الاعتراف بالمخصصات عندما يكون على الشركة التزامات في تاريخ قائمة المركز المالي ناشئة عن أحداث سابقة وإن تسديد الالتزامات محتمل ويمكن قياس قيمتها بشكل يعتمد عليه.

حق استخدام الموجودات

تقوم الشركة بالاعتراف بحق استخدام الموجودات في تاريخ بدء عقد الإيجار (أي التاريخ الذي يكون الأصل فيه قابل للاستخدام). يتم الاعتراف بأصل حق الاستخدام بالتكلفة، بعد تنزيل الاستهلاك المتراكم وخسائر التدني في القيمة، ويتم تعديل القيمة عند إعادة تقييم التزامات الإيجار.

تتضمن تكلفة حق استخدام الموجودات قيمة التزامات الإيجار المعترف بها، بالإضافة إلى التكاليف المباشرة الأولية المتكبدة، ودفعات الإيجار التي تمت في أو قبل تاريخ بدء العقد، مطروحاً منها أي حوافز مستلمة متعلقة بعقد الإيجار. في حال لم تكن الشركة متيقنة من الحصول على ملكية الأصل المؤجر في نهاية مدة العقد، يتم استهلاك قيمة حق استخدام الموجودات المعترف بها على أساس القسط الثابت على مدى العمر الإنتاجي للموجودات أو مدة الإيجار أيهما أقل. تخضع حق استخدام الموجودات إلى اختبار التدني في القيمة.

التزامات عقود الإيجار

تقوم الشركة في تاريخ بدء عقد الإيجار، بالاعتراف بالتزامات عقد الإيجار بالقيمة الحالية لدفعات الإيجار التي يتعين دفعها خلال مدة العقد. تتضمن دفعات الإيجار الدفعية الثابتة (والتي تتضمن الدفوعات التي في مضمونها تعتبر دفعات إيجار ثابتة) مطروحاً منها حوافز الإيجار المستحقة ودفعات الإيجار المتغيرة والتي تعتمد على مؤشرات أو معدلات متفق عليها وفقاً لشروط العقد، والمبالغ المتوقعة تحصيلها بموجب ضمانات القيمة المتبقية. تتضمن دفعات الإيجار أيضاً القيمة المستحقة عند ممارسة خيار الشراء والذي من المؤكد أن تمارسه الشركة وقيمة غرامات انتهاء عقد الإيجار، إذا كانت الشركة تنوي أن تمارس خيار الانهاء وفقاً لشروط العقد.

يتم الاعتراف بدفعات الإيجار المتغيرة التي لا تعتمد على مؤشرات أو معدلات متفق عليها وفقاً لشروط العقد كمصاريف في الفترة التي يقع فيها الحدث أو الشرط الذي يؤدي إلى دفع تلك المبالغ.

عند احتساب القيمة الحالية لدفعات الإيجار، تستخدم الشركة لغايات خصم دفعات الإيجار المستقبلية معدل الاقتراض عند بدء الإيجار إذا كان سعر الفائدة الضمني في عقد الإيجار غير قابل للتحديد. لاحقاً يتم زيادة التزامات الإيجار بقيمة الفائدة المستحقة ويتم تخفيضها بقيمة دفعات الإيجار الفعلية. بالإضافة إلى ذلك، يتم إعادة قياس القيمة الدفترية للالتزامات الإيجار إذا كان هناك أي تعديل أو تغيير على مدة الإيجار أو عند حدوث أي تغيير على الدفوعات التي في مضمونها تعتبر دفعات إيجار ثابتة أو عند تغيير التقييم المتعلق بشراء الأصل.

إثبات الإيرادات والإعتراف بالمصاريف

يتم تحقق الإيرادات وفقاً لمعيار التقارير المالية الدولي رقم (١٥) حيث يحدد المعيار نموذجاً من خمس خطوات للاعتراف بالإيرادات الناتجة عن العقود مع العملاء ويتم الاعتراف بالإيرادات بقيمة تمثل المبلغ الذي تتوقع المنشأة أن تحققه مقابل تقديم الخدمات إلى العميل عند نقطة معينة من الزمن عند استيفاء العملية في الوقت الذي يقوم العميل باستلام واستخدام الميزات والخدمات المقدمة من قبل الشركة.

يتم تحقق إيرادات العمولات عند القيام بتداول الأوراق المالية للعملاء.

يتم تحقيق إيرادات الفوائد باستخدام طريقة الفائدة الفعلية.

يتم تحقيق الإيرادات الأخرى وفقاً لمبدأ الاستحقاق.

يتم الاعتراف بتوزيعات أرباح أسهم الشركات عند تحققها (إقرارها من الهيئة المديرين للمساهمين).

يتم الاعتراف بالمصاريف على أساس الاستحقاق.

المعاملات بالعملة الأجنبية

يتم تحويل الموجودات والمطلوبات بالعملة الأجنبية في تاريخ الميزانية إلى الدينار الأردني باستخدام متوسط أسعار الصرف السائدة في نهاية العام والمعلنه من قبل البنك المركزي الأردني، أما المعاملات بالعملة الأجنبية التي تمت خلال العام فقد جرى تسجيلها باستخدام الأسعار السائدة بتاريخ تلك العمليات. وتم تسجيل ربح أو خسارة التحويل في قائمة الدخل.

التقاص

يتم إجراء تقاص بين الموجودات المالية والمطلوبات المالية وإظهار المبلغ الصافي في قائمة المركز المالي فقط عندما تتوفر الحقوق القانونية الملزمة وكذلك عندما يتم تسويتها على أساس التقاص أو يكون تحقق الموجودات وتسوية المطلوبات في نفس الوقت.

التدني في قيمة الموجودات المالية

تعترف الشركة بمخصص الخسائر الائتمانية المتوقعة لجميع أدوات الدين غير المحتفظ بها بالقيمة العادلة من خلال قائمة الدخل الشامل. تستند الخسائر الائتمانية المتوقعة إلى الفرق بين التدفقات النقدية التعاقدية المستحقة وفقاً للعقد وجميع التدفقات النقدية التي تتوقع الشركة استلامها، مخصومة عند تقدير سعر الفائدة الفعلي الأصلي. تشمل التدفقات النقدية المتوقعة التدفقات النقدية من بيع ضمانات محتفظ بها أو تحسينات ائتمانية أخرى تعد جزءاً لا يتجزأ من الشروط التعاقدية (ان وجدت).

تقوم إدارة الشركة باحتساب المخصص استناداً إلى خبرتها التاريخية في خسارة الائتمان معدلة وفقاً للعوامل المستقبلية الخاصة بالمدينين والبيئة الاقتصادية.

موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال قائمة الدخل الشامل الآخر

تمثل هذه الموجودات المالية الإستثمارات في أدوات الملكية بغرض الاحتفاظ بها على المدى الطويل.

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

لا تخضع هذه الموجودات لاختبار خسائر التدني إلا في حال تصنيف أدوات دين كموجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال قائمة الدخل الشامل الآخر حيث يتم احتساب التدني وفقاً للخسارة الائتمانية المتوقعة.

يتم تسجيل الأرباح الموزعة في قائمة الدخل الشامل.

ضريبة الدخل

تحسب الضريبة بموجب النسب الضريبية المقررة وفقاً لقوانين ضريبة الدخل المعمول بها في المملكة الأردنية الهاشمية.

إن الضريبة المؤجلة هي الضريبة 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 الضريبة المؤجلة باستخدام طريقة الالتزام وتحسب الضريبة 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.

موجودات مالية بالكلفة المطفأة

هي الموجودات المالية التي تهدف إدارة الشركة وفقاً لنموذج أعمالها الاحتفاظ بها لتحصيل التدفقات النقدية التعاقدية والتي تتمثل بالدفعات من أصل الدين والفائدة على رصيد الدين القائم.

يتم إثبات الموجودات المالية عند الشراء بالتكلفة مضافاً إليها مصاريف الاقتناء، وتطفاً العلاوة / الخصم باستخدام طريقة الفائدة الفعالة، قيداً على أو لحساب الفائدة، وينزل أية مخصصات ناتجة عن التدني في وفقاً لاحتساب الخسارة الائتمانية المتوقعة، ويتم قيد الخسارة الائتمانية المتوقعة في قائمة الدخل.

يمثل مبلغ التدني في قيمة الموجودات المالية وفق التكلفة المطفأة الخسارة الائتمانية المتوقعة للموجودات المالية بالكلفة المطفأة.

لا يجوز إعادة تصنيف أي موجودات مالية من/ إلى هذا البند إلا في الحالات المحددة في معايير التقارير المالية الدولية (وفي حال بيع أي من هذه الموجودات قبل تاريخ استحقاقها يتم تسجيل نتيجة البيع ضمن قائمة الدخل في بند مستقل والإفصاح عن ذلك وفقاً لمتطلبات معايير التقارير المالية الدولية بالخصوص).

القيمة العادلة

إن أسعار الإغلاق (شراء موجودات/ بيع مطلوبات) بتاريخ القوائم المالية في أسواق نشطة، تمثل القيمة العادلة للأدوات والمشتقات المالية التي لها أسعار سوقية. في حال عدم توفر أسعار معلنة أو عدم وجود تداول نشط لبعض الأدوات والمشتقات المالية أو عدم نشاط السوق يتم تقدير قيمتها العادلة بعدة طرق منها:

- مقارنتها بالقيمة السوقية الحالية لأداة مالية مشابهة لها إلى حد كبير.
- تحليل التدفقات النقدية المستقبلية وخصم التدفقات النقدية المتوقعة بنسبة مستخدمة في أداة مالية مشابهة لها.
- نماذج تسعير الخيارات.
- يتم تقييم الموجودات والمطلوبات المالية طويلة الأمد والتي لا يستحق عليها فوائد بموجب خصم التدفقات النقدية وبموجب سعر الفائدة الفعالة، ويتم إطفاء الخصم/ العلاوة ضمن إيرادات الفوائد المقبوضة/ المدفوعة في قائمة الدخل.

تهدف طرق التقييم إلى الحصول على قيمة عادلة تعكس توقعات السوق وتأخذ بالاعتبار العوامل السوقية وأية مخاطر أو منافع متوقعة عند تقدير قيمة الأدوات المالية، وفي حال وجود أدوات مالية يتعذر قياس قيمتها العادلة بشكل يعتمد عليه يتم إظهارها بالكلفة بعد تنزيل أي تدني في قيمتها.

٥ - أهم الاجتهادات والتقديرات المستخدمة

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 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.

الأعمار الإنتاجية للممتلكات والمعدات

تقوم إدارة الشركة بتقدير العمر الإنتاجي للممتلكات والمعدات لغايات احتساب الاستهلاك آخذة بعين الاعتبار الاستخدام المتوقع للموجودات. تقوم الإدارة بمراجعة القيمة المتبقية والأعمار الإنتاجية بشكل سنوي، ويتم تعديل مصروف الاستهلاك المستقبلي إذا كان في اعتقاد الإدارة أن الأعمار الإنتاجية تختلف عن التقديرات السابقة.

الخسائر الائتمانية المتوقعة

يتطلب تحديد الخسارة الائتمانية المتوقعة من إدارة الشركة إصدار أحكام واجتهادات هامة لتقدير مبالغ التدفقات النقدية المستقبلية وأوقاتها، بالإضافة إلى تقدير أي زيادة جوهرية في المخاطر الائتمانية للأصول المالية بعد الاعتراف المبدئي بها، بالإضافة إلى الأخذ بعين الاعتبار معلومات القياس المستقبلية لخسائر الائتمانية المتوقعة.

• تعريف تطبيق التعثر وآلية معالجته :

تقوم الشركة بتطبيق المعيار الدولي للتقارير المالية رقم (٩) من خلال تحديد مؤشرات ومعايير داخلية، حيث يتم تصنيف الديون غير العاملة بشكل يدوي كل حاله على حدى وحسب واقع الحال وعكس ذلك على النظام الداخلي للشركة ، ووفقاً للتصنيفات التالية (دون المستوى، مشكوك في تحصيلها، هالكة).

(١) تطبيق الشركة لمفهوم التعثر:

يتم تطبيق السياسة الداخلية من قبل هيئة مديري الشركة بخصوص تصنيف الديون المتعثرة وبناء المخصصات اللازمة مقابلها.

(٢) آلية معالجة التعثر:

- اتخاذ الاجراءات القانونية لتحصيل حقوق الشركة.
- اخراج الحسابات غير العاملة الى حسابات عاملة لكل حاله على حدى حسب واقع الحال.

حاكمية تطبيق متطلبات المعيار الدولي للتقارير المالية (٩) وبما يتضمن مسؤوليات هيئة مديري الشركة والادارة التنفيذية لضمان الالتزام بمتطلبات تطبيق المعيار

- على هيئة مديري الشركة اعتماد السياسات المتعلقة بمعايير ومنهجيات واسس احتساب متطلبات المعيار الدولي للتقارير المالية (٩) ، حيث يقوم بالاطلاع الدوري على نتائج احتساب الخسائر الائتمانية المتوقعة والوقوف على التطورات والمستجدات المتعلقة بهذه النتائج، والاسس والامور المتعلقة بالاحتساب.

- لجنة ائتمان الشركة تقوم بالموافقة على اية استثناء واي حالات يتم فيها اخذ مخصصات او خسائر ائتمانية متوقعة مقابلها والتعديلات الحاصلة على نتائج احتساب الخسائر المتوقعة المطلوبة وفق مبررات واضحة وموثقة.

- تم تشكيل لجنة توجيهية لدى الشركة الام برئاسة المدير العام وعضوية كل من رؤساء الإدارات التنفيذية المعنية في التطبيق بالإضافة الى عضوية الرئيس التنفيذي للشركة، حيث يناط بهذه اللجنة مسؤولية تطبيق المعيار والاشراف العام على آلية التطبيق والتأكد من قيام الدوائر المعنية في تنفيذ هذه الخطة كل حسب الاختصاص للالتزام بالادوار الموكلة اليهم وتنفيذ الإجراءات المتعلقة بتنفيذ خطوات ومراحل تطبيق هذا المعيار في الشركة، وعرض نتائج الانجاز أولاً بأول، والتنسيق مع لجنة الائتمان في الشركة للحصول على الموافقات اللازمة للحالات التي تستدعي اجراء تعديل على نتائج احتساب حجم الخسائر المتوقعة.

تعريف والية احتساب ومراقبة احتمالية التعثر (PD) والتعرض الائتماني عند التعثر (EAD) ونسبة الخسارة بافتراض التعثر (LGD)

- وفقاً للمعيار الدولي للتقارير المالية (٩) فقد تم تطبيق نموذج قياس الخسارة الائتمانية المتوقعة ضمن الإطار التالي:

- الخسارة الائتمانية المتوقعة = حجم التعرض عند التعثر * احتمالية تعثر العميل * نسبة الخسارة عند التعثر.

- تم احتساب التعرض الائتماني عند التعثر للتعرضات الائتمانية على البنوك والمؤسسات المالية ، وكذلك التسهيلات الائتمانية الممنوحة لعملاء الشركة ضمن منتجي التمويل على الهامش والتمويل النقدي وحسب سياسة الشركة بهذا الخصوص.

- تم احتساب نسبة الخسارة عند التعثر باستخدام الأنظمة المعتمدة من المورد الخارجي لشركة موديز 'Moody's'، وذلك بافتراض حصول التعثر بعد احتساب القيمة القابلة للاسترداد من التعرض الائتماني وتوقيت الاسترداد آخذين بالاعتبار الضمانات المقدمة مقابل التعرض الائتماني وتطبيق نسب الاقتطاع المحددة وفقاً للمعيار الداخلي المعتمد لدى الشركة ، ويتم ذلك بالتنسيق مع الجهات المعنية بهذا الخصوص.

تم اعتماد احتساب الخسارة الائتمانية المتوقعة على مستوى تجميعي للمحفظة الائتمانية الممنوحة من قبل الشركة لمنتجات التمويل بالهامش والتمويل النقدي وغيرها، حيث تحمل تلك المحافظ او المنتجات مخاطر ائتمانية مشابهه وتشارك في عدة عناصر مثل (نوع المنتج، نوعية الضمانات المقدمة، طبيعة التمويل، مدة التمويل، الغاية من المنح ، القطاع..).
تم اعتماد اختبارات الأوضاع الضاغطة المطلوبة وفقاً للمعيار، والتي تعتبر جزءاً من عملية احتساب الخسارة الائتمانية المتوقعة ، حيث تم اعتماد اجراء ثلاثة سيناريوهات لدراسة التنبؤات المستقبلية ومعرفة أثرها على متغيرات نموذج قياس الخسارة الائتمانية المتوقعة، حيث تمثلت في السيناريو العادي وسيناريو أسوأ وسيناريو أفضل ، حيث تم اعتماد القيمة الاحتمالية المرجحة لهذه السيناريوهات.

بالنسبة لاحتساب الخسارة الائتمانية ضمن المرحلة الثالثة (ديون متعثرة) فقد تم الاستمرار في اتباع السياسة الداخلية المعتمدة لدى الشركة من حيث تصنيف الديون غير العاملة واحتساب المخصصات عليها ونسب الاقتطاع المقبولة للضمانات.

محددات التغير المهم في المخاطر الائتمانية التي اعتمدت عليها الشركة في احتساب الخسائر الائتمانية المتوقعة

لاحتساب حجم الخسارة الائتمانية للتعرضات الائتمانية القائمة ضمن موجودات الشركة بكافة أنواعها مثل ارصده لدى بنوك وغيرها على مستوى افرادى، حيث تم اعتماد محددات التغير المهم في المخاطر الائتمانية (ارتفاع مستوى مخاطر الائتمان) المعتمدة لدى الشركة كنسب مساهمة حسابات الهامش والنقدي، تجاوز السقوف الممنوحة، نسبة تغطية الضمانات (الأسهم) للتعرضات الائتمانية، بالإضافة الى مدى سيولة الاسهم.

حدوث تراجع او انخفاض في التصنيف الائتماني الداخلي الفعلي للبنوك والمؤسسات المالية حسب نظام التقييم الداخلي المطبق لدى الشركة الام مقارنة بدرجة التصنيف الداخلي للتعرض الائتماني عند المنح.

الحسابات التي تحتاج الى متابعة حثيثة من قبل الشركة.

سياسة الشركة في تحديد العناصر (المواصفات) المشتركة مع الشركة الام التي تم بناء عليها قياس مخاطر الائتمان والخسارة المتوقعة على اساس تجميعي (Collective Basis))

تم اعتماد احتساب الخسارة الائتمانية المتوقعة على مستوى تجميعي للمحفظة الائتمانية الممنوحة من قبل الشركة لمنتجات التمويل بالهامش والتمويل النقدي وغيرها، كونها تحمل تلك المحافظ او المنتجات مخاطر ائتمان مشابهه وتشارك في عدة عناصر مثل (نوع المنتج، نوعية الضمانات المقدمة، طبيعة التمويل، مدة التمويل، الغاية من التمويل، القطاع..).

تم استخدام منهجية مستقلة واكثر تفصيل من اجل احتساب حجم الخسارة الائتمانية المتوقعة للمحفظة الائتمانية الممنوحة من قبل الشركة التابعة للبنك " شركة التعاون العربي للاستثمارات المالية" والمتمثلة في تمويل الأسهم ضمن منتج التمويل بالهامش والتمويل النقدي وذلك للمرحلة الاولى والمرحلة الثانية والمرحلة الثالثة ، حيث تم اعتبار درجة مخاطر عملاء المحفظة العاملة

المصنفة ضمن المرحلة الاولى اقل بدرجة واحدة عن درجة مخاطر البلد (الأردن) اما بالنسبة لدرجة مخاطر العميل المصنف ضمن المرحلة الثانية فقد تم اعتبارها اقل بأربع درجات عن درجة مخاطر البلد (الأردن).

اما بخصوص استحقاق التسهيلات فقد تم اعتبار تاريخ الاستحقاق بالاعتماد على نوع المنتج ومرحلة تصنيف التعرضات وكما يلي :

المنتج	مرحلة التصنيف	مدة الاستحقاق
التمويل النقدي	الاولى الثانية	٣ شهور
التمويل بالهامش	الاولى الثانية	المدة التعاقدية المتبقية الاستحقاق التعاقدى أو سنتان من تاريخ فترة التقرير، أيهما أكبر

اما بخصوص الخسارة عند التعثر LGD فقد تم الاعتماد على تغطية الضمانات للتعرضات بالاضافة الى مرحلة تصنيف التعرضات وكما يلي :

المنتج	مرحلة التصنيف	مدة الاستحقاق
تعرضات مغطاة	الاولى	LGD Floor %٥
بالكامل بالضمانات	الثانية	LGD Floor %١٠
تعرضات غير مغطاة	الاولى	بناءً على IFRS 9 Risk Calc LGD Model
بالكامل بالضمانات	الثانية	

الحد الأدنى لـ LGD: ينطبق عندما يكون الدين مغطى بالضمان بنسبة ١٠٠٪ أو أكثر، أي عندما تكون قيمة الضمان بعد تطبيق الخصم (Haircut) مساوية أو أعلى من قيمة التعرض الائتماني (Exposure).

اما بالنسبة لتصنيف حسابات المرحلة الثالثة (المتعثرة) فتقوم الشركة باتباع السياسة الداخلية المعتمدة لها بهذا الخصوص.

المؤشرات الاقتصادية الرئيسية التي تم استخدامها من قبل الشركة في احتساب الخسارة الائتمانية المتوقعة (PD)

تم الاستعانة بالمورد الخارجي Moody's لإجراء احتساب الخسارة الائتمانية المتوقعة من اعتماد ثلاثة سيناريوهات لدراسة التنبؤات المستقبلية ومعرفة أثرها على متغيرات نموذج قياس الخسارة الائتمانية حيث تم استخدام العوامل الاقتصادية لنسب النمو الاقتصادي في الأردن ومؤشر أسعار الأسهم .

٦ - أرصدة لدى بنوك ومؤسسات مالية أخرى

يتكون هذا البند مما يلي :

٢٠٢٤	٢٠٢٥	
دينار	دينار	
١٧٨	١٣,٨١٤	أرصدة لدى بنوك محلية
٤٧٠,٣٠٦	٩٠,٢٨٨	أرصدة لدى بنوك أجنبية
٢,٦٢٦,٣٩٥	٦,٥٨٧,١٣٣	حسابات جارية لدى جهات ذات علاقة - (إيضاح ٢٢)
٣,٩٢٨,٤٣٦	٤,١٥٧,٨٢٨	أرصدة لدى مؤسسات مالية أخرى
(٤,٩٣١)	(١,٥٣٠)	مخصص الخسائر الائتمانية المتوقعة - بنوك ومؤسسات مالية
٧,٠٢٠,٣٨٤	١٠,٨٤٧,٥٣٣	

تتضمن الأرصدة لدى بنوك ومؤسسات مالية أخرى مبلغ ١٠,٧٩٨,٠١٧ دينار كما في ٣١ كانون الأول ٢٠٢٥ (٧,٠٢٣,٥٥٥ دينار كما في ٣١ كانون الأول ٢٠٢٤) والذي يمثل حسابات جارية مقابل صافي الارصدة المستحقة لعملاء الوساطة المالية والمحتسبة وفقا لتعليمات هيئة الأوراق المالية علما بوجود فائض في الحسابات الجارية، مع العلم بأنه لا تستحق اية فوائد على هذه الحسابات.

فيما يلي الحركة على أرصدة لدى بنوك ومؤسسات مالية أخرى :

٢٠٢٤	٢٠٢٥	
دينار	دينار	
٥,٧٥٦,١٤٥	٧,٠٢٥,٣١٥	الرصيد كما في بداية السنة
٣,١٤٧,٥١٥	٦,١٥٩,٣٩٢	الأرصدة الجديدة خلال السنة
(١,٨٧٨,٣٤٥)	(٢,٣٣٥,٦٤٤)	الأرصدة المسددة
٧,٠٢٥,٣١٥	١٠,٨٤٩,٠٦٣	
(٤,٩٣١)	(١,٥٣٠)	مخصص الخسائر الائتمانية المتوقعة - بنوك ومؤسسات مالية*
٧,٠٢٠,٣٨٤	١٠,٨٤٧,٥٣٣	الرصيد في نهاية السنة

ان جميع الأرصدة لدى بنوك ومؤسسات مالية أخرى مصنفة ضمن المرحلة الأولى.

ان الحركة على مخصص الخسائر الائتمانية المتوقعة للأرصدة لدى بنوك ومؤسسات مالية أخرى كما يلي :

٢٠٢٤	٢٠٢٥	
دينار	دينار	
٣,٣٧٤	٤,٩٣١	الرصيد في بداية السنة
١,٥٥٧	(٣,٤٠١)	(المسترد) المضاف خلال السنة
٤,٩٣١	١,٥٣٠	الرصيد في نهاية السنة

شركة التعاون العربي للاستثمارات المالية
(شركة ذات مسؤولية محدودة)
إيضاحات حول القوائم المالية
٣١ كانون الأول ٢٠٢٥

لغرض اعداد قائمة التدفقات النقدية، يشمل النقد وما في حكمه ما يلي:

٢٠٢٤	٢٠٢٥
دينار	دينار
٧,٠٢٥,٣١٥	١٠,٨٤٩,٠٦٣
(٨,٨٦٤,٠٤١)	(١٠,١٥٤,٧٨٥)
(١,٨٣٨,٧٢٦)	٦٩٤,٢٧٨

أرصدة لدى البنوك والمؤسسات المالية الأخرى
ينزل: بنوك دائنة (إيضاح ١٢)

٧ - ذمم عملاء مدينة - بالصافي

أ - ذمم عملاء مدينة - نقدي

يتكون هذا البند مما يلي :

٢٠٢٤	٢٠٢٥
دينار	دينار
٢,٢٤٩,٤٦٣	٩٦٦,٠٤٧
٥٨,٥١١	-
(٧٦٣,٢٩٧)	(٦٥٨,٨١٣)
(٢٦٢,٢٩٢)	(٢٥١,٦١٤)
١,٢٨٢,٣٨٥	٥٥,٦٢٠

ذمم عملاء مدينة
ذمم صندوق تسوية الوطاء
ينزل: مخصص خسائر انتمائية متوقعة
ينزل: فوائد معلقة

بلغت ذمم عملاء التعامل النقدي المشكوك في تحصيلها على أساس العميل ٩١٠,٣٩٩ دينار كما في ٣١ كانون الأول ٢٠٢٥ (١,٠٧٨,٢٤٢ دينار كما في ٣١ كانون الأول ٢٠٢٤).

فيما يلي الحركة على مخصص الخسائر الإنتمائية المتوقعة ذمم عملاء مدينة - نقدي:

٢٠٢٤	٢٠٢٥
دينار	دينار
٦٦٣,٤٦٣	٧٦٣,٢٩٧
٩٩,٨٣٤	(١٠١,٨١٩)
-	(٢,٦٦٥)
٧٦٣,٢٩٧	٦٥٨,٨١٣

الرصيد في بداية السنة
(المسترد) المضاف خلال السنة
الأرصدة المعدومة
الرصيد في نهاية السنة

فيما يلي الحركة على الفوائد المعلقة :

٢٠٢٤	٢٠٢٥
دينار	دينار
١٥١,٢٢٧	٢٦٢,٢٩٢
١١١,٠٦٥	(٩,١٦١)
-	(١,٥١٧)
٢٦٢,٢٩٢	٢٥١,٦١٤

رصيد بداية السنة
(المسترد) المضاف خلال السنة- بالصافي
الفوائد المعدومة
رصيد نهاية السنة

فيما يلي جدول أعمار ذمم العملاء المدينة - نقدي المتوقعة السداد بعد تنزيل الذمم المشكوك في تحصيلها كما في ٣١ كانون الأول :

الذمم المستحقة و متوقعة السداد				
المجموع	١ - ٣٠ يوم	٣١ - ٦٠ يوم	٦١ - ٩٠ يوم	دينار
دينار	دينار	دينار	دينار	دينار
٥٥,٥٨٦	-	٦٢	٥٥,٦٤٨	٢٠٢٥
٨٣٢,٦٥١	٢٢٩,٥١٩	١٠٩,٠٥١	١,١٧١,٢٢١	٢٠٢٤

ب - ذمم عملاء مدينة - هامش

يتكون هذا البند مما يلي :

٢٠٢٤	٢٠٢٥	
دينار	دينار	
٣٢,٦٤٠,٠٦٩	٣٦,٨١١,٧٣٥	ذمم عملاء مدينة
(٢,٦٥٧,١٩٩)	(٣,٢٩٨,٥٣٧)	ينزل: مخصص خسائر ائتمانية متوقعة
(٣٨٠,٧٩٠)	(٤٦٧,٧١٤)	ينزل: فوائد معلقة
٢٩,٦٠٢,٠٨٠	٣٣,٠٤٥,٤٨٤	

بلغت ذمم عملاء تعامل الهامش المشكوك في تحصيلها على أساس العميل ٤,٩٩٨,٥٧١ دينار كما في ٣١ كانون الأول ٢٠٢٥ مقابل ٣,٥١٦,٢٤٧ دينار كما في ٣١ كانون الأول ٢٠٢٤.

فيما يلي الحركة على مخصص الخسائر الائتمانية المتوقعة ذمم عملاء مدينة - هامش:

٢٠٢٤	٢٠٢٥	
دينار	دينار	
١,٩٥٧,٩٩٧	٢,٦٥٧,١٩٩	الرصيد في بداية السنة
٨٤٥,٢٧٩	٦٤١,٣٣٨	المضاف خلال السنة
(١٤٦,٠٧٧)	-	الأرصدة المعدومة
٢,٦٥٧,١٩٩	٣,٢٩٨,٥٣٧	الرصيد في نهاية السنة

فيما يلي الحركة على الفوائد المعلقة :

٢٠٢٤	٢٠٢٥	
دينار	دينار	
٢٥٢,٨٣٩	٣٨٠,٧٩٠	رصيد بداية السنة
١٢٧,٩٥١	٨٦,٩٢٤	المضاف خلال السنة
٣٨٠,٧٩٠	٤٦٧,٧١٤	رصيد نهاية السنة

إجمالي الحركة على الفوائد المعلقة لزمم عملاء مدينة (نقدي وهامش) خلال السنة :

٢٠٢٤	٢٠٢٥
دينار	دينار
٤٠٤,٠٦٦	٦٤٣,٠٨٢
٢٣٩,٠١٦	٧٦,٢٤٦
٦٤٣,٠٨٢	٧١٩,٣٢٨

رصيد بداية السنة
الفوائد المعلقة على الأرصدة الجديدة خلال السنة
إجمالي الرصيد كما في نهاية السنة

شركة التعاون العربي للاستثمارات المالية
(شركة ذات مسؤولية محدودة)
إيضاحات حول القوائم المالية
٣١ كانون الأول ٢٠٢٥

فيما يلي الحركة على نظم عملاء مدينة (النقدي والهامش) بشكل تجميعي خلال السنة :

٢٠٢٥			
المجموع	المرحلة الثالثة	المرحلة الثانية	المرحلة الأولى
دينار	دينار	دينار	دينار
٣٤,٨٨٩,٥٣٢	٤,٥٩٤,٤٨٩	٣,٣٤٩,٢٩٣	٢٦,٩٤٥,٧٥٠
٩,٢٦٩,٥٣٧	٢٦,٣١١	٥٣,٩٠١	٩,١٨٩,٣٢٥
(٦,٤٤٩,٠٨٦)	(١٦٥,٤٨٧)	(١,٣٨٧,٢٦١)	(٤,٨٩٦,٣٣٨)
-	-	-	-
-	-	٢٠١,٩٩٩	(٢٠١,٩٩٩)
-	١,٤٥٧,٨٣٩	(١,٤٥٦,١٨١)	(١,٦٥٨)
٧١,٩٨١	-	٩٤,١٨٤	(٢٢,٢٠٣)
(٤,١٨٢)	(٤,١٨٢)	-	-
٣٧,٧٧٧,٧٨٢	٥,٩٠٨,٩٧٠	٨٥٥,٩٣٥	٣١,٠١٢,٨٧٧

إجمالي الرصيد كما في بداية السنة
التعرضات الجديدة خلال السنة
التعرضات المسددة خلال السنة
ما تم تحويله إلى المرحلة الأولى
ما تم تحويله إلى المرحلة الثانية
ما تم تحويله إلى المرحلة الثالثة
التغيرات الناتجة عن تغيير التصنيف بين المراحل
الأرصدة المعدومة*

إجمالي الرصيد كما في نهاية السنة

٢٠٢٤			
المجموع	المرحلة الثالثة	المرحلة الثانية	المرحلة الأولى
دينار	دينار	دينار	دينار
٣٧,٢٦١,٣٢٢	٤,٧٢٤,٠٧٩	٣,٥٨٩,٨٧٥	٢٨,٩٤٧,٣٦٨
٦,٠٠١,٢١٩	١,٣٤٤	٥٦٣,٣٦٣	٥,٤٣٦,٥١٢
(٦,٨٤٨,٣٢٦)	(٧٢٤,٠٠٦)	-	(٦,١٢٤,٣٢٠)
-	-	(٦٦,٨٢٦)	٦٦,٨٢٦
-	-	١,٣٥٩,٣٤٥	(١,٣٥٩,٣٤٥)
-	٧٣٩,١٤٩	(٧٣٩,١٢١)	(٢٨)
(١,٣٧٨,٦٠٦)	-	(١,٣٥٧,٣٤٣)	(٢١,٢٦٣)
(١٤٦,٠٧٧)	(١٤٦,٠٧٧)	-	-
٣٤,٨٨٩,٥٣٢	٤,٥٩٤,٤٨٩	٣,٣٤٩,٢٩٣	٢٦,٩٤٥,٧٥٠

إجمالي الرصيد كما في بداية السنة
التعرضات الجديدة خلال السنة
التعرضات المسددة خلال السنة
ما تم تحويله إلى المرحلة الأولى
ما تم تحويله إلى المرحلة الثانية
ما تم تحويله إلى المرحلة الثالثة
التغيرات الناتجة عن تغيير التصنيف بين المراحل
الأرصدة المعدومة**

إجمالي الرصيد كما في نهاية السنة

* قرر مجلس الإدارة في اجتماعه رقم ٦ لسنة ٢٠٢٥ المتفق بتاريخ ٢٩ تشرين أول ٢٠٢٥ بالموافقة على شطب ديون معدومة بقيمة ٤,١٨٢ دينار.
** قرر مجلس الإدارة في اجتماعه رقم ٤ لسنة ٢٠٢٤ المتفق بتاريخ ١٠ تموز ٢٠٢٤ بالموافقة على شطب ديون معدومة بقيمة ١٤٦,٠٧٧ دينار.

إجمالي الحركة على الخسارة الائتمانية المتوقعة لنعم صلاء مدينة (النقدي والهش) بشكل إجمالي خلال السنة :

٢٠٢٥				
المجموع	المرحلة الثالثة	المرحلة الثانية	المرحلة الأولى	
دينار	دينار	دينار	دينار	دينار
٣,٤٢٠,٤٩٦	٣,٣٥٢,٥١٢	٤٢,٣٤٢	٢٥,٦٤٢	رصيد بداية السنة
٢٤٠,١٤٢	٢٢٨,٧٧٨	٢,٣١١	٩,٥٥٣	الخسائر الائتمانية المتوقعة على الأرصدة الجديدة خلال السنة
(١١٩,٢٠٢)	(١٠٣,٠٧٥)	(١١,٤٨٧)	(٤,٦٤٠)	المسترد من الخسائر الائتمانية المتوقعة على الأرصدة المسددة خلال السنة
-	-	-	-	ما تم تحويله إلى المرحلة الأولى
-	-	٥,٠٥١	(٥,٠٥١)	ما تم تحويله إلى المرحلة الثانية
-	٤٣٤,٨٥٠	(٤٣٣,٤٥١)	(١,٣٩٤)	ما تم تحويله إلى المرحلة الثالثة
٤١٨,٥٧٩	-	٤١٢,٣٣٢	٦,٢٤٧	التغيرات الناتجة عن تغيير التصنيف بين المراحل
(٢,٦٦٥)	(٢,٦٦٥)	-	-	الأرصدة المعومة
٣,٩٥٧,٣٥٠	٣,٩١٠,٤٠٠	١٧,٠٩٣	٢٩,٨٥٧	إجمالي الرصيد كما في نهاية السنة

٢٠٢٤

المجموع	المرحلة الثالثة	المرحلة الثانية	المرحلة الأولى	
دينار	دينار	دينار	دينار	دينار
٢,٦٢١,٤٦٠	٢,٥٣٢,٤٦٥	٥٠,٧٠٩	٣٨,٢٨٦	رصيد بداية السنة
٨٨٨,١٥٣	٨٨٠,٩٣٨	٣,٧٦٣	٣,٤٥٢	الخسائر الائتمانية المتوقعة على الأرصدة الجديدة خلال السنة
(٧٦,٩٦٩)	(٥٧,١١٥)	(٥,٦٠٧)	(١٤,٢٤٧)	المسترد من الخسائر الائتمانية المتوقعة على الأرصدة المسددة خلال السنة
-	-	(٦٢)	٦٢	ما تم تحويله إلى المرحلة الأولى
-	-	١٥,١٤٨	(١٥,١٤٨)	ما تم تحويله إلى المرحلة الثانية
-	١٤٢,٣٠١	(١٤٢,٣٧٥)	(٢٦)	ما تم تحويله إلى المرحلة الثالثة
١٣٣,٩٣٩	-	١٢٠,٦٦٦	١٣,٢٦٣	التغيرات الناتجة عن تغيير التصنيف بين المراحل
(١٤٦,٠٧٧)	(١٤٦,٠٧٧)	-	-	الأرصدة المعومة
٣,٤٢٠,٤٩٦	٣,٣٥٢,٥١٢	٤٢,٣٤٢	٢٥,٦٤٢	إجمالي الرصيد كما في نهاية السنة

شركة التعاون العربي للاستثمارات المالية
(شركة ذات مسؤولية محدودة)
إيضاحات حول القوائم المالية
٣١ كانون الأول ٢٠٢٥

الحركة على الخسارة الائتمانية المتوقعة لزم عملاء مدينة (نقدي وهامش) بشكل تجميعي خلال السنة كما يلي:

٢٠٢٥			
الشركات	الأفراد	المجموع	
دينار	دينار	دينار	
١,٠٤١,٩٧٤	٢,٣٧٨,٥٢٢	٣,٤٢٠,٤٩٦	رصيد بداية السنة
١١٨,٣٤٣	١٢١,٧٩٩	٢٤٠,١٤٢	مخصص الخسائر الائتمانية المتوقعة على الأرصدة الجديدة خلال السنة
(١١٤,١١٤)	(٥,٠٨٨)	(١١٩,٢٠٢)	المسترد من مخصص الخسائر الائتمانية المتوقعة على الأرصدة المسددة خلال السنة
٤,٨٤١	٤١٣,٧٣٨	٤١٨,٥٧٩	التغيرات الناتجة عن تغيير التصنيف بين المراحل
-	(٢,٦٦٥)	(٢,٦٦٥)	الأرصدة المعدومة
١,٠٥١,٠٤٤	٢,٩٠٦,٣٠٦	٣,٩٥٧,٣٥٠	إجمالي الرصيد كما في نهاية السنة

٢٠٢٤			
الشركات	الأفراد	المجموع	
دينار	دينار	دينار	
٤٨٨,٢٠٧	٢,١٣٣,٢٥٣	٢,٦٢١,٤٦٠	رصيد بداية السنة
٦٠٢,٥٣٧	٢٨٥,٦١٦	٨٨٨,١٥٣	مخصص الخسائر الائتمانية المتوقعة على الأرصدة الجديدة خلال السنة
(٥,٧٧٦)	(٧١,١٩٣)	(٧٦,٩٦٩)	المسترد من مخصص الخسائر الائتمانية المتوقعة على الأرصدة المسددة خلال السنة
١٠٣,٠٨٣	٣٠,٨٤٦	١٣٣,٩٢٩	التغيرات الناتجة عن تغيير التصنيف بين المراحل
(١٤٦,٠٧٧)	-	(١٤٦,٠٧٧)	الأرصدة المعدومة
١,٠٤١,٩٧٤	٢,٣٧٨,٥٢٢	٣,٤٢٠,٤٩٦	إجمالي الرصيد كما في نهاية السنة

شركة التعاون العربي للاستثمارات المالية
(شركة ذات مسؤولية محدودة)
إيضاحات حول القوائم المالية
٣١ كانون الأول ٢٠٢٥

توزيع القيمة العادلة للضمانات مقابل ذمم عملاء مدينة (تقدي وهامش):

اجمالي ذمم عملاء مدينة (تقدي وهامش) وفق متطلبات المعيار الدولي للتقارير المالية رقم (٩)

القيمة العادلة للضمانات									
البند	إجمالي قيمة الأرصدة	تأمينات نقدية	أسهم متداولة	كفالات بنكية مقبولة	عقارية	ديفيلار	ديفيلار	سجلات وآليات	أخرى
القيمة	إجمالي قيمة الأرصدة	تأمينات نقدية	أسهم متداولة	كفالات بنكية مقبولة	عقارية	ديفيلار	ديفيلار	سجلات وآليات	أخرى
دينار	دينار	دينار	دينار	دينار	دينار	دينار	دينار	دينار	دينار
ذمم عملاء مدينة - هامش	٣٦,٨١١,٧٣٥	-	٣٢,٧٨٦,٤٩٦	-	٢٠٦,٢٥٠	-	٣٢,٩٩٢,٧٤٦	٣,٨١٨,٩٨٩	٣,٢٩٨,٥٣٧
ذمم عملاء مدينة - تقدي	٩٦٦,٠٤٧	-	٥٤,١٨٩	-	-	-	٥٤,١٨٩	٩١١,٨٥٨	٦٥٨,٨١٣
المجموع	٣٧,٧٧٧,٧٨٢	-	٣٢,٨٤٠,٦٨٥	-	٢٠٦,٢٥٠	-	٣٣,٠٤٦,٩٣٥	٤,٧٣٠,٨٤٧	٣,٩٥٧,٣٥٠

ذمم عملاء مدينة (تقدي وهامش) المدرجة ضمن المرحلة الثالثة وفق متطلبات المعيار الدولي للتقارير المالية رقم (٩)

القيمة العادلة للضمانات

البند	إجمالي قيمة الأرصدة	تأمينات نقدية	أسهم متداولة	كفالات بنكية مقبولة	عقارية	ديفيلار	ديفيلار	سجلات وآليات	أخرى
القيمة	إجمالي قيمة الأرصدة	تأمينات نقدية	أسهم متداولة	كفالات بنكية مقبولة	عقارية	ديفيلار	ديفيلار	سجلات وآليات	أخرى
دينار	دينار	دينار	دينار	دينار	دينار	دينار	دينار	دينار	دينار
ذمم عملاء مدينة - هامش	٤,٩٩٨,٥٧١	-	١,١٥٣,٧١٣	-	٢٠٦,٢٥٠	-	١,٣٥٩,٩٦٣	٣,٦٣٨,٦٠٨	٣,٢٥١,٦١٥
ذمم عملاء مدينة - تقدي	٩١٠,٣٩٩	-	٧٨	-	-	-	٧٨	٩١٠,٣٢١	٦٥٨,٧٨٥
المجموع	٥,٩٠٨,٩٧٠	-	١,١٥٣,٧٩١	-	٢٠٦,٢٥٠	-	١,٣٦٠,٠٤١	٤,٥٤٨,٩٢٩	٣,٩١٠,٤٠٠

٨ - أرصدة مدينة أخرى

يتكون هذا البند مما يلي :

٢٠٢٤	٢٠٢٥
دينار	دينار
٨٣,٣٠٨	٨١,١٩٤
٣٩,٨٧٦	٥١,٩٢٧
٢٥,٠٠٠	٦٨,٠٠٠
٩,٩٦٣	-
١٥٨,١٤٧	٢٠١,١٢١

مصاريف مدفوعة مقدما
ذمم موظفين
مساهمة صندوق ضمان التسوية
أخرى

٩ - أراضي معدة للبيع

يمثل هذا البند اراضي قامت الشركة بتملكها سدادا لذمم عملاء الوساطة المالية ، تتمثل بارض بمساحة ٩,٩١٦ متر مربع في منطقة ام رمانة اراضي جنوب عمان معدة للبيع بقيمة ١,١٥٣,٦٥٨ دينار وارض بمساحة ٨٣,٤٤٢ متر مربع في منطقة القنيطرة اراضي جنوب عمان معدة للبيع بقيمة ١,١٥٣,٥٨٨ دينار، تم خلال عام ٢٠٢٤ بيع أرض منطقة القنيطرة اراضي جنوب عمان.

٢٠٢٤	٢٠٢٥
دينار	دينار
١,١٥٣,٦٥٨	١,١٥٣,٦٥٨
(٢٨٤,٣٩٠)	(٢٨٤,٣٩٠)
٨٦٩,٢٦٨	٨٦٩,٢٦٨

كلفة الأراضي
مخصص خسارة التدني

ان الحركة على مخصص خسارة التدني كما يلي:

٢٠٢٤	٢٠٢٥
دينار	دينار
٦١٠,٥١٢	٢٨٤,٣٩٠
(٢٥٦,٥٨٦)	-
(٦٩,٥٣٦)	-
٢٨٤,٣٩٠	٢٨٤,٣٩٠

رصيد بداية السنة
مخصص مستخدم خلال السنة
المسترد خلال السنة
رصيد نهاية السنة

شركة التعاون العربي للاستثمارات المالية
(شركة ذات مسؤولية محدودة)
إيضاحات حول القوائم المالية
٣١ كانون الأول ٢٠٢٥

١٠ - ممتلكات ومعدات

يتكون هذا البند مما يلي :

٢٠٢٥	اثاث ومفروشات دينار	اجهزة مكتبية دينار	سيارات دينار	المجموع دينار
الكلفة -				
الرصيد كما في أول كانون الثاني	١٣,٦٧٩	١٨٢,٧١٨	٢٤,٠٠٠	٢٢٠,٣٩٧
إضافات	-	٣,٢٢٥	-	٣,٢٢٥
استبعادات	-	(٨,٥١٨)	-	(٨,٥١٨)
الرصيد كما في ٣١ كانون الأول	١٣,٦٧٩	١٧٧,٤٢٥	٢٤,٠٠٠	٢١٥,١٠٤
الاستهلاك المتراكم				
الرصيد كما في أول كانون الثاني	١٣,٦٧١	١٤١,٠٦٣	٢٣,٩٩٨	١٧٨,٧٣٢
استهلاك السنة	-	٢١,١١٦	-	٢١,١١٦
استبعادات	-	(٨,٤٩٦)	-	(٨,٤٩٦)
الرصيد كما في ٣١ كانون الأول	١٣,٦٧١	١٥٣,٦٨٣	٢٣,٩٩٨	١٩١,٣٥٢
صافي القيمة الدفترية -				
كما في ٣١ كانون الأول ٢٠٢٥	٨	٢٣,٧٤٢	٢	٢٣,٧٥٢
٢٠٢٤				
الكلفة -				
الرصيد كما في أول كانون الثاني	١٣,٦٧٩	١٩٦,٥٢٧	٢٤,٠٠٠	٢٣٤,٢٠٦
إضافات	-	٧,١١٣	-	٧,١١٣
استبعادات	-	(٢٠,٩٢٢)	-	(٢٠,٩٢٢)
الرصيد كما في ٣١ كانون الأول	١٣,٦٧٩	١٨٢,٧١٨	٢٤,٠٠٠	٢٢٠,٣٩٧
الاستهلاك المتراكم				
الرصيد كما في أول كانون الثاني	١٣,٦٧١	١٣٥,٨٤٧	٢٣,٩٩٨	١٧٣,٥١٦
استهلاك السنة	-	٢٦,٠٨١	-	٢٦,٠٨١
استبعادات	-	(٢٠,٨٦٥)	-	(٢٠,٨٦٥)
الرصيد كما في ٣١ كانون الأول	١٣,٦٧١	١٤١,٠٦٣	٢٣,٩٩٨	١٧٨,٧٣٢
صافي القيمة الدفترية -				
كما في ٣١ كانون الأول ٢٠٢٤	٨	٤١,٦٥٥	٢	٤١,٦٦٥

بلغت قيمة الممتلكات والمعدات المستهلكة بالكامل ١٢٨,٤٣٣ دينار كما في ٣١ كانون الأول ٢٠٢٥ (١٣٤,٢٤٦ دينار كما في ٣١ كانون الأول ٢٠٢٤).

١١ - موجودات غير ملموسة

يتكون هذا البند مما يلي :

برامج حاسوب	
٢٠٢٤	٢٠٢٥
دينار	دينار
٢٠١,٦٥٦	٢٢٦,٠٥٧
٢٤,٤٠١	١٠,٩٥٠
-	(٨٨,٥٠٩)
٢٢٦,٠٥٧	١٤٨,٤٩٨
٢٠٢٤	٢٠٢٥
دينار	دينار
١٤٠,٥٢٨	١٦١,٣٠٨
٢٠,٧٨٠	٩,١٤٤
-	(٣٤,٢٠٨)
١٦١,٣٠٨	١٣٦,٢٤٤
٦٤,٧٤٩	١٢,٢٥٤

الكلفة

الرصيد كما في أول كانون الثاني
إضافات
استبعادات
الرصيد كما في ٣١ كانون الأول

الاطفاء المتراكم

الرصيد كما في ١ كانون الثاني
إطفاء السنة
استبعادات
الرصيد كما في ٣١ كانون الأول

صافي القيمة الدفترية -

كما في ٣١ كانون الأول

بلغت قيمة برامج الحاسب الآلي المطفأة بالكامل ١٢١,٤٩٩ دينار كما في ٣١ كانون الأول ٢٠٢٥ (١٢١,٤٩٩ دينار كما في ٣١ كانون الأول ٢٠٢٤).

١٢ - بنوك دائنة

يتكون هذا البند مما يلي :

٢٠٢٤	٢٠٢٥
دينار	دينار
-	٢,١٢٧,٠٠٠
١٨٦,٨٢٣	٣٩٠,٨١٧
٨,٦٧٧,٢١٨	٤,٩٩١,٤٣٤
-	٢,٦٤٥,٥٣٤
٨,٨٦٤,٠٤١	١٠,١٥٤,٧٨٥

بنك المؤسسة العربية المصرفية - البحرين - جاري مدين
بنك المؤسسة العربية المصرفية - الأردن - جاري مدين
بنك القاهرة عمان - جاري مدين
بنك الاستثمار العربي الاردني - جاري مدين

شركة التعاون العربي للاستثمارات المالية
(شركة ذات مسؤولية محدودة)
إيضاحات حول القوائم المالية
٣١ كانون الأول ٢٠٢٥

إن السقوف الممنوحة للشركة هي كما يلي :

معدل الفائدة	السقف الممنوح	
%	دينار	
٥,٢٢	١١,٣٤٤,٠٠٠	بنك المؤسسة العربية المصرفية - البحرين
٧	١,٤٠٢,٠٠٠	بنك المؤسسة العربية المصرفية - الأردن
٨,٢٥	٣,٠٠٠,٠٠٠	بنك المال الأردني - جاري مدين
٧	٩,٠٠٠,٠٠٠	بنك القاهرة عمان - جاري مدين
٦,٧٥	٣,٠٠٠,٠٠٠	بنك الاستثمار العربي الاردني - جاري مدين

١٣ - أرصدة دائنة أخرى

يتكون هذا البند مما يلي :

٢٠٢٤	٢٠٢٥	
دينار	دينار	
١٦٤,٣٨٩	٢٢٢,٣٥٢	مصاريف مستحقة
٨٩٣	٣,٠٠٣	مخصص الخسائر الإئتمانية المتوقعة - تسهيلات غير مباشرة *
-	١,٦٥٥,٦٩٦	توزيعات أرباح مستحقة الدفع (إيضاح ١٥)
١٧,١٣٤	١٩,٧٧١	أخرى
١٨٢,٤١٦	١,٩٠٠,٨٢٢	

إن الحركة على التسهيلات الإئتمانية الغير مباشرة بشكل تجميعي كما في ٣١ كانون أول ٢٠٢٥ :

٢٠٢٤	٢٠٢٥	
دينار	دينار	
١,٣٣٥,٣٢٤	٩٣٩,٢٢٥	اجمالي الرصيد كما في بداية السنة
٦٧١,٠٨٣	٢,٦٦٢,١٠٢	التسهيلات الجديدة خلال السنة
(١,٠٦٧,١٨٢)	(٤٨٢,٢٣٠)	التسهيلات المسددة خلال السنة
٩٣٩,٢٢٥	٣,١١٩,٠٩٧	المجموع

* إن الحركة على مخصص الخسارة الإئتمانية المتوقعة للتسهيلات الائتمانية الغير مباشرة خلال السنة:

٢٠٢٤	٢٠٢٥	
دينار	دينار	
١,٧٦٥	٨٩٣	اجمالي الرصيد كما في بداية السنة
٦٣٣	٢,٥٦٧	الارصدة الجديدة خلال السنة
(١,٥٠٥)	(٤٥٧)	الارصدة المسددة خلال السنة
٨٩٣	٣,٠٠٣	المجموع

١٤ - ضريبة الدخل

أ- مخصص ضريبة الدخل

ان الحركة على مخصص ضريبة الدخل كما يلي:

٢٠٢٤	٢٠٢٥	
دينار	دينار	
٢٦٦,٩٥٨	٢٨٧,٠٣٧	رصيد بداية السنة
(٢٩٢,١٥٥)	(٣٢٠,٥٥١)	ضريبة الدخل المدفوعة
٣١٢,٢٣٤	٣٦٥,٢٥٠	ضريبة الدخل المستحقة
-	٩,٤٧٩	تسويات موجودات ضريبية مؤجلة سنوات سابقة
٢٨٧,٠٣٧	٣٤١,٢١٥	رصيد نهاية السنة

ب- تمثل ضريبة الدخل الظاهرة في قائمة الدخل الشامل ما يلي:

٢٠٢٤	٢٠٢٥	
دينار	دينار	
٣١٢,٢٣٤	٣٦٥,٢٥٠	ضريبة الدخل المستحقة عن ارباح السنة
(١٠٩,٦١٨)	(٣٨,٤٣٣)	أثر موجودات ضريبية مؤجلة للسنة - بالصافي
-	٩,٤٧٩	تسويات موجودات ضريبية مؤجلة سنوات سابقة
٢٠٢,٦١٦	٣٣٦,٢٩٦	

ج- موجودات ضريبية مؤجلة

ان الحركة على حساب الموجودات الضريبية المؤجلة خلال السنة هي كما يلي:

٢٠٢٤	٢٠٢٥	
الضريبة المؤجلة	الضريبة المؤجلة	الرصيد في نهاية السنة
دينار	دينار	دينار
٩٥٩,٣٦٩	١,١٠٩,٣٢٨	٣,٩٦١,٨٨٣
٥٤٢,٠١٥	٤٣٠,٤٨٩	١,٥٣٧,٤٦٢
٣,٥٨٥	١١١,٧٠٠	٣٩٨,٩٢٧
١,٥٠٤,٩٦٩	١,٦٥١,٥١٧	٥,٨٩٨,٢٧٢
		٣٨٦,١٢٢
		٩٣١,٨٧٧
		(٤٠٨,٤٩٦)
		٥,٣٧٤,٨٩١

موجودات ضريبية مؤجلة على أثر تطبيق المعيار الدولي للتقارير المالية رقم (٩) من الأرباح المدورة
موجودات ضريبية مؤجلة على أثر اعدام ديون غير عاملة تحت التسوية
أرباح غير متحققة لموجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال قائمة الدخل الشامل الآخر - أسهم المجموع

ان الحركة على حساب الموجودات الضريبية المؤجلة هي كما يلي :

٢٠٢٤	٢٠٢٥	
دينار	دينار	
١,٣٩١,٧٦٦	١,٥٠٤,٩٦٩	رصيد بداية السنة
٢٩٠,٣٨١	٢٦٠,٩٢٦	المضاف
(١٧٧,١٧٨)	(١١٤,٣٧٨)	المستبعد
١,٥٠٤,٩٦٩	١,٦٥١,٥١٧	رصيد نهاية السنة

ملخص تسوية الربح المحاسبي مع الربح الضريبي :

٢٠٢٤	٢٠٢٥	
دينار	دينار	
٥٠٦,٩٥٣	١,٠٦٩,١٣٩	الربح المحاسبي
١,١٩٥,٤٩١	٦٧٠,١٤٧	مصرفات غير مقبولة ضريبيا
(٥٨٧,٣٢٠)	(٤٣٤,٨٢٢)	مصرفات مقبولة ضريبيا
١,١١٥,١٢٤	١,٣٠٤,٤٦٤	الربح الضريبي
%٢٨	%٢٨	نسبة ضريبة الدخل القانونية
%٤٠	%٣١,٥	نسبة ضريبة الدخل الفعلية

تم احتساب مصروف ضريبة الدخل وفقا لقانون ضريبة الدخل رقم (٣٤) لسنة ٢٠١٤ المعدل بقانون رقم (٣٨) لسنة ٢٠١٨ بواقع ٢٤% والمساهمة الوطنية بنسبة ٤% كما في ٣١ كانون الأول ٢٠٢٥ و ٣١ كانون الأول ٢٠٢٤.

تم التوصل الى تسوية نهائية مع دائرة ضريبة الدخل والمبيعات حتى نهاية عام ٢٠٢٤ باستثناء عام ٢٠٢٣.

١٥ - حقوق الملكية

أ- رأس المال المدفوع

يتكون رأس المال من ١٥,٦٠٠,٠٠٠ دينار مقسم إلى ١٥,٦٠٠,٠٠٠ حصة بقيمة اسمية دينار للحصة الواحدة.

ب- احتياطي إجباري

تمثل المبالغ المتجمعة في هذا الحساب ما تم تحويله بنسبة ١٠% من الأرباح قبل الضريبة خلال السنوات وهو غير قابل للتوزيع على الشركاء.

الأرباح الموزعة

قررت الهيئة العامة بتاريخ ٢٣ كانون الأول ٢٠٢٥ الموافقة على توزيع أرباح نقدية بمبلغ ١,٦٥٥,٦٩٦ دينار.

١٦ - أرباح مدورة

ان تفاصيل هذا البند هي كما يلي :

٢٠٢٤	٢٠٢٥	
دينار	دينار	
٢,٩٧٧,٢٤٣	٣,٢٣٠,٨٨٥	الرصيد في بداية السنة
٣٠٤,٣٣٧	٧٣٢,٨٤٣	الربح السنة
(٥٠,٦٩٥)	(١٠٦,٩١٤)	المحول الى الاحتياطيات
-	(١,٦٥٥,٦٩٦)	الأرباح الموزعة على الشريك (إيضاح ١٥)
٣,٢٣٠,٨٨٥	٢,٢٠١,١١٨	الرصيد في نهاية السنة

١٧ - موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال قائمة الدخل الشامل الآخر

٢٠٢٤	٢٠٢٥
دينار	دينار
١,٠٩٤,٠١٤	٧٠٧,٨٩١

موجودات مالية متوفر لها أسعار سوقية

أسهم شركات

١٨ - موجودات حق الاستخدام والتزامات عقود الإيجار

يوجد لدى الشركة عقد إيجار مكاتب الشركة التي تستخدم في أنشطتها من قبل الشركة الأم "بنك المؤسسة العربية المصرفية الأردن" و الجدول ادناه يوضح القيمة الدفترية لحق استخدام الموجودات والحركة عليه خلال السنة:

موجودات حق الاستخدام	التزامات عقود الإيجار
دينار	دينار
٢٠٢٥ -	
الرصيد في بداية السنة	٨٢,٩٠٠
الإضافات	-
استهلاك موجودات حق الاستخدام	(٤١,٤٥٠)
تكاليف تمويل التزامات عقود الإيجار	-
الدفعات إلى جهات ذات علاقة	-
الرصيد في نهاية السنة	٤١,٤٥٠
٢٠٢٤ -	
الرصيد في بداية السنة	-
الإضافات	١٢٤,٣٥٠
استهلاكات حق استخدام موجودات	(٤١,٤٥٠)
فوائد مطلوبات عقود الإيجار	-
الدفعات إلى جهات ذات علاقة	-
الرصيد في نهاية السنة	٨٥,٨٥٧

ان تفاصيل مطلوبات عقود الإيجار كما في ٣١ كانون الأول ٢٠٢٥ و ٢٠٢٤ هي:

٣١ كانون الأول ٢٠٢٤			٣١ كانون الأول ٢٠٢٥		
المجموع	طويلة الاجل	قصيرة الاجل	المجموع	طويلة الاجل	قصيرة الاجل
دينار	دينار	دينار	دينار	دينار	دينار
٨٥,٨٥٧	٣٩,٦١١	٤٦,٢٤٦	٤٤,٤٧٩	-	٤٤,٤٧٩

* يتم خصم التزامات عقود الإيجار المتعلقة بحق استخدام الموجودات بنسبة ٧,٢٥٪ والذي يمثل معدل الإقراض.

١٩ - ذمم دائنة - وساطة مالية

ان تفاصيل هذا البند هي كما يلي :

٢٠٢٤	٢٠٢٥
دينار	دينار
٥,٠٢٩,٤٤٩	٦,٠٤٩,٤٤٤
١,٩٠٥,٣١٤	٤,٧٤٥,٢٨٠
-	٩٢,٩٩٠
٦,٩٣٤,٧٦٣	١٠,٨٨٧,٧١٤

ذمم وساطة دولية

ذمم وساطة محلية

ذمم صندوق تسوية الوطاء

٢٠ - عمولات تداول

يتكون هذا البند مما يلي :

٢٠٢٤	٢٠٢٥
دينار	دينار
٣٢٨,٧٨٢	٥٠٤,١٢٦
٣٨٤,٣٤٧	٤٦٣,١٢٨
١٥,١٣٨	٢٢,٧٢٢
٧٢٨,٢٦٧	٩٨٩,٩٧٦

عمولات تداول وساطة محلية

عمولات تداول وساطة دولية

عمولات تداول اقليمية

٢١ - مصاريف إدارية

يتكون هذا البند مما يلي :

٢٠٢٤	٢٠٢٥	
دينار	دينار	
١,١٥٣,٩٣٤	١,١٣٤,٦٩٤	رواتب ومكافآت
١١٤,٠٤٠	١١٠,٤٨١	مساهمة الشركة في الضمان الاجتماعي
١٦٢,٩٠٤	٢٠٥,٨٨٠	بريد وهاتف
٧١,٣٢٥	٧١,٠٦٦	تنقلات ومكافآت هيئة المديرين
٥٦,٣٦٩	٥٦,٣٦٩	كلفة الخدمات المقدمة من بنك المؤسسة العربية المصرفية الاردن (إيضاح ٢٢)
٥١,٢٤٢	٥٢,٤٠٢	رسوم ورخص
٥٠,٨٩٢	٥٥,٣٣٧	تأمين على الحياة ومعالجة طبية
-	٥٤,٣٠١	خسائر شطب موجودات غير ملموسة
٤٢,٥٧٨	٤٥,٨٤٧	اشتراكات برامج وأنظمة
٤١,٤٥٠	٤١,٤٥٠	استهلاك موجودات حق استخدام (إيضاح ١٨)
٢٩,٦٢٥	١٧,٧٨١	طوابع و عمولات كفالات بنكية
٢٧,٧٥٢	٧٤,٧٦٦	أتعاب ومصاريف قانونية
١٩,٧٠١	١٦,٦٥٨	صيانة
١٨,٨٢٥	٢٣,٢٠٠	أتعاب مهنية
١٣,٨٦٧	١٣,٢٦٦	مصاريف موظفين أخرى
١٢,٠٥٠	١٩,٣٠٠	عمولات بنكية
١١,٣٩٥	٦,٩٥٦	ضيافة
٧,٨٢٧	٧,٥٨٤	قرطاسية ومطبوعات
٧,٧٥٣	٤,٨٦٨	تكاليف تمويل التزامات عقود الايجار (إيضاح ١٨)
١,٩٣٢	١١٦	دورات وتدريب
١,٢٦٠	٩٩٠	ايجارات
١,١٦٧	٩,٨٢٤	تعويضات أخطاء وسطاء
٩٦١	٤٤٩	مصاريف سيارات
٣٦,٨٦٧	٣٦,٠٧٧	أخرى
١,٩٣٥,٧١٦	٢,٠٥٩,٦٦٢	

٢٢ - المعاملات مع جهات ذات علاقة

تمثل الجهات ذات العلاقة الشريك (شركة بنك المؤسسة العربية المصرفية) والشركات الشقيقة والادارة العليا ، وهذا يتم اعتماد الاسعار والشروط المتعلقة بهذه العمليات من قبل ادارة الشركة.

تمت هذه المعاملات مع جهات ذات علاقة ضمن النشاطات الاعتيادية للشركة وباستخدام اسعار الفوائد والعمولات التجارية.

٢٠٢٤	٢٠٢٥	
دينار	دينار	
٢,٥٩٩,٤٥٩	٦,٥٧٧,٩٥٩	بنود داخل قائمة المركز المالي:
٢٦,٩٣٦	٩,١٧٤	حسابات جارية في بنك المؤسسة العربية المصرفية - الأردن - (إيضاح ٦)
(١٨٦,٨٢٣)	(٣٩٠,٨١٧)	حسابات جارية في بنك المؤسسة العربية المصرفية - مصر - (إيضاح ٦)
-	(٢,١٢٧,٠٠٠)	بنك دائن من بنك المؤسسة العربية المصرفية - الأردن - (إيضاح ١٢)
		بنك دائن من بنك المؤسسة العربية المصرفية - البحرين - (إيضاح ١٢)

عناصر قائمة الدخل الشامل:

٢٦,١٤٧	٥٥,٨٩٩	فوائد دائنة
(٥٩,٥٠٧)	(٢٠,٠٣٧)	فوائد وعمولات مدينة
(١٣,٥١٨)	(١٣,٦٩٦)	طوابع وعمولات كفالات بنكية
(٥٦,٣٦٩)	(٥٦,٣٦٩)	كلفة الخدمات المقدمة من بنك المؤسسة العربية المصرفية الاردن *
(٤٩,٢٠٣)	(٤٦,٣١٨)	تكاليف تمويل التزامات عقود الايجار واستهلاك موجودات حق استخدام (إيضاح ١٨) *

* يمثل هذا البند الخدمات الادارية المقدمة من شركة الأم "بنك المؤسسة العربية المصرفية الأردن" كخدمات أنظمة المعلومات و خدمات تتعلق بالموارد البشرية مقدمة للشركة بقيمة ٥٦,٣٦٩ دينار اردني بالإضافة الى تكاليف تمويل التزامات عقود الايجار بقيمة ٤٦,٣١٨ دينار اردني، لاحقا للتعليمات التنفيذية رقم (٣) لسنة ٢٠٢١ والخاصة بنظام الاسعار التحويلية لغايات ضريبة الدخل رقم (٤٠) لسنة ٢٠٢١، و تم الاعتماد في احتسابها على طريقة السعر المقارن، علما ان هذه الخدمات دخلت حيز التطبيق اعتبارا من شهر تموز ٢٠٢١.

فيما يلي ملخص لمنافع الإدارة التنفيذية :

٢٠٢٤	٢٠٢٥	
دينار	دينار	
٤٨٧,٩٠٤	٤٢٨,٦٠٠	رواتب ومكافآت

٢٠٢٤	٢٠٢٥	
دينار	دينار	
١,٦٨٤,٠٠٠	١,٧٠٨,٠٠٠	بنود خارج قائمة المركز المالي
١,١٩٦,١٧٧	١,٠١١,١٨٣	كفالات
١١,٣٤٤,٠٠٠	٩,٢١٧,٠٠٠	سقوف تسهيلات بنكية غير مستغلة- الأردن
		سقوف تسهيلات بنكية غير مستغلة- البحرين

٢٣ - التزامات محتملة

٢٠٢٤	٢٠٢٥
دينار	دينار
٩٣٩,٢٢٥	٣,١١٩,٠٩٧
٢,٤٥٤,٠٠٠	٢,٤٥٨,٠٠٠
٣,٣٩٣,٢٢٥	٥,٥٧٧,٠٩٧

سقوف تسهيلات عملاء غير مستغلة
كفالات *

* يتضمن هذا البند كفالة بمبلغ ١,٨٣٥,٠٠٠ دينار صادرة لصالح هيئة الأوراق المالية لضمان حسن تعامل الشركة كوسيط في هيئة الأوراق المالية وكفالة بمبلغ ١٠٠,٠٠٠ دينار لضمان حسن التعامل كمدير اصدار وكفالة بمبلغ ١٨٣,٠٠٠ دينار صادرة لصالح مركز الإيداع لضمان التسوية و كفالات قضايا بمبلغ ٣٤٠,٠٠٠ دينار.

٢٤ - ادارة المخاطر

مخاطر الائتمان

مخاطر الائتمان هي المخاطر التي قد تنجم عن تخلف أو عجز المدينين والأطراف الأخرى عن الوفاء بالتزاماتهم تجاه الشركة. وترى الشركة بأنها ليست معرضة بدرجة كبيرة لمخاطر الائتمان حيث تقوم بوضع سقف ائتماني للعملاء مع مراقبة الذمم القائمة بشكل مستمر وتحفظ بضمانات مقابل هذه الذمم. كما تحتفظ الشركة بالأرصدة والودائع لدى مؤسسات مصرفية رائدة. ان ارصدة الذمم المدينة والقيم السوقية للأوراق المالية الضامنة لها كما في ٣١ كانون الاول ٢٠٢٥ موزعة على الشكل التالي :

القيم السوقية للمحافظ	الرصيد
/ التأمينات	دينار
دينار	دينار
٧١,٢٢١,٩١٩	٣١,٨١٣,١٦٤
١,٥٣٨,٢٨٤	٤,٩٩٨,٥٧١
٥٠,٩١٨,٠٦٨	٢٩,١٢٣,٨٢٢
٤٢١,٥٥٣	٣,٥١٦,٢٤٧

٢٠٢٥

ذمم عملاء الوساطة المالية - هامش
ذمم عملاء الوساطة المالية - هامش غير عاملة

٢٠٢٤

ذمم عملاء الوساطة المالية - هامش
ذمم عملاء الوساطة المالية - هامش غير عاملة

مخاطر العملات

إن تعاملات الشركة الجوهرية هي بالدينار الأردني والدولار الأمريكي. إن سعر صرف الدينار مربوط بسعر ثابت مع الدولار الأمريكي (١/٤١ دولار لكل دينار).

شركة التعاون العربي للاستثمارات المالية
(شركة ذات مسؤولية محدودة)
إيضاحات حول القوائم المالية
٣١ كانون الأول ٢٠٢٥

تقوم الشركة بأعداد تحليل الحساسية لمراقبة أثر التغيرات في أسعار الصرف بمقدار (+/-١٪) على صافي الأرباح والخسائر وحقوق الملكية.

العملة	التغير في سعر صرف العملة	المركز المالي	تأثير على قائمة الدخل الشامل
	%	دينار	دينار
٢٠٢٥			
دولار أمريكي	١	٣٨٠,٠٣٥	٣,٨٠٠
جنيه استرليني	١	(٦٨٩)	(٧)
يورو	١	١٦٤	٢
ريال قطري	١	(١,٣٧٤)	(١٤)
٢٠٢٤			
دولار أمريكي	١	٧٧,٣٦٩	٧٧٤
جنيه استرليني	١	(٩٦٨)	(١٠)
يورو	١	١,٦١٢	٢٠
ريال قطري	١	(٢,٨١٤)	(٣٠)

مخاطر أسعار الفائدة

إن مخاطر أسعار الفائدة هي المخاطر التي قد تنتج عن التقلبات في القيمة العادلة أو التدفقات النقدية المستقبلية للأدوات المالية بسبب التغيرات في أسعار الفائدة.

إن الشركة معرضة لمخاطر أسعار الفائدة على موجوداتها ومطلوباتها والتي تحمل فائدة مثل البنوك الدائنة.

تتمثل حساسية قائمة الدخل الشامل بأثر التغيرات المفترضة الممكنة بأسعار الفوائد على ربح الشركة لسنة واحدة، ويتم احتسابها على الموجودات والمطلوبات المالية التي تحمل سعر فائدة متغير كما في ٣١ كانون الأول.

يوضح الجدول التالي حساسية قائمة الدخل الشامل للتغيرات الممكنة المعقولة على أسعار الفائدة كما في ٣١ كانون الأول، مع بقاء جميع المتغيرات الأخرى المؤثرة ثابتة.

العملة	الزيادة (النقص) بسعر الفائدة (نقطة)	الأثر على ربح السنة
٢٠٢٥		
دينار أردني	١٠٠	١٠١,٥٤٨
دينار أردني	(١٠٠)	(١٠١,٥٤٨)
٢٠٢٤		
دينار أردني	١٠٠	٨٨,٦٤٠
دينار أردني	(١٠٠)	(٨٨,٦٤٠)

شركة التعاون العربي للاستثمارات المالية
(شركة ذات مسؤولية محدودة)
إيضاحات حول القوائم المالية
٣١ كانون الأول ٢٠٢٥

ان فجوة أسعار الفائدة هي كما يلي :

%	المجموع	عناصر بدون	اكثر من ٣ سنوات	من سنة الى ٣ سنوات	من ٦ شهور الى سنة	من ٣ اشهر حتى ٦ شهور	أقل من ثلاثة شهور
		فائدة					
-	١٠,٨٤٧,٥٣٣	١٠,٨٤٧,٥٣٣	-	-	-	-	-
-	٧٠٧,٨٩١	٧٠٧,٨٩١	-	-	-	-	-
٪١٠	٣٣,١٠١,١٠٤	-	-	-	٢,١٠٩,٢٦٩	١٥,٣٣٧,٧٣٤	١٥,٦٥٤,١٠١
-	٨٦٩,٢٦٨	٨٦٩,٢٦٨	-	-	-	-	-
-	٢٣,٧٥٢	٢٣,٧٥٢	-	-	-	-	-
-	١٢,٢٥٤	١٢,٢٥٤	-	-	-	-	-
٪٧,٢٥	٤١,٤٥٠	-	-	-	٢٠,٧٢٥	١٠,٣١٣	١٠,٣٦٢
-	١,٦٥١,٥١٧	١,٦٥١,٥١٧	-	-	-	-	-
٪٥	٢٠١,١٢١	٨٣,٤٩٤	-	٢٠,٣٤٧	١٤,٦٤٠	٧,٣٢٠	٧٥,٣٢٠
	٤٧,٤٥٥,٨٩٠	١٤,١٩٥,٧٠٩	-	٢٠,٣٤٧	٢,١٤٤,٦٣٤	١٥,٣٥٥,٤١٧	١٥,٧٣٩,٧٨٣
٪٦,٨	١٠,١٥٤,٧٨٥	-	-	-	-	-	١٠,١٥٤,٧٨٥
-	١٠,٨٨٧,٧١٤	١٠,٨٨٧,٧١٤	-	-	-	-	-
-	٢٢٣,٥٩٠	٢٢٣,٥٩٠	-	-	-	-	-
-	٣٤١,٢١٥	٣٤١,٢١٥	-	-	-	-	-
٪٧,٢٥	٤٤,٤٧٩	-	-	-	٢١,٣٥٥	١١,٥٦٢	١١,٥٦٢
-	١,٩٠٠,٨٢٢	١,٩٠٠,٨٢٢	-	-	-	-	-
	٢٣,٥٥٢,٦٠٥	١٣,٣٥٣,٣٤١	-	-	٢١,٣٥٥	١١,٥٦٢	١٠,١٦٦,٣٤٧
	٢٣,٩٠٣,٢٨٥	٨٤٢,٣٦٨	-	٢٠,٣٤٧	٢,١٢٣,٢٧٩	١٥,٣٤٣,٨٥٥	٥,٥٧٣,٤٣٦

٣١ كانون الأول ٢٠٢٥
الموجودات :

أرصدة لدى البنوك ومؤسسات مالية أخرى
موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال قائمة الدخل الشامل
الأخر

نعم عملاء مدينة
أراضي معدة للبيع
ممتلكات ومعدات
موجودات غير ملموسة
موجودات حق الاستخدام
موجودات ضريبية مؤجلة
أرصدة مدينة أخرى
مجموع الموجودات

المطلوبات :

بنوك دائته
نعم دائته - وسلطة مالية
تأمينات نقدية
مخصص ضريبة الدخل
التراميت عقود الايجار
أرصدة دائنة أخرى
مجموع المطلوبات

فجوة إعادة تسعير الفائدة

شركة التعاون العربي للاستثمارات المالية
(شركة ذات مسؤولية محدودة)
إيضاحات حول القوائم المالية
٣١ كانون الأول ٢٠٢٥

٣١ كانون الأول ٢٠٢٤
الموجودات :

أرصدة لدى البنوك ومؤسسات مالية أخرى
موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال قائمة الدخل الشامل
الأخر

نعم عملاء مدينة
أراضي معدة للبيع
ممتلكات ومعدات
موجودات غير ملموسة
موجودات حق الاستخدام
موجودات ضريبية مؤجلة
أرصدة مدينة أخرى
مجموع الموجودات

المطلوبات :

بنوك دائنه
ذمم دائنة - وساطة مالية
تأمينات نقدية
مخصص ضريبة الدخل
التزامات عقود الايجار
أرصدة دائنة أخرى
مجموع المطلوبات

فجوة إعادة تسعير الفائدة

%	المجموع	عناصر بنود فائدة	أكثر من ٣ سنوات	من سنة الى ٣ سنوات	من ١ سنة الى شهر	من ٣ أشهر حتى ٦ شهور	أقل من ثلاثة شهور
	دينار	دينار	دينار	دينار	دينار	دينار	دينار
-	٧,٠٢٠,٣٨٤	٧,٠٢٠,٣٨٤	-	-	-	-	-
-	١,٠٩٤,٠١٤	١,٠٩٤,٠١٤	-	-	-	-	-
%١٠	٣٠,٨٨٤,٤٦٥	-	-	٥٣,٩١١	١٥,٣٢٨,٤٥٩	٦,٩٤٢,٨٧٥	٨,٠٨٢,٢٢٠
-	٨٦٩,٢٦٨	٨٦٩,٢٦٨	-	-	-	-	-
-	٤١,٦٦٥	٤١,٦٦٥	-	-	-	-	-
-	٦٤,٧٤٩	٦٤,٧٤٩	-	-	-	-	-
%٧,٢٥	٨٢,٩٠٠	-	-	٤١,٤٥٠	٢٠,٧٢٥	١٠,٣٦٣	١٠,٣٦٢
-	١,٥٠٤,٩٦٩	١,٥٠٤,٩٦٩	-	-	-	-	-
%٥	١٥٨,١٤٧	٩٦,٥٥٤	-	٩,١٢٥	١٣,٧٣٤	٦,٨٦٧	٣١,٨٦٧
	٤١,٧٢٠,٥٦١	١٠,٦٩١,٦٠٣	-	٥٨١,٤٨٦	١٥,٣٦٢,٩١٨	٦,٩٦٠,١٠٥	٨,١٢٤,٤٤٩
%٧,٢٦	٨,٨٦٤,٠٤١	-	-	-	-	-	٨,٨٦٤,٠٤١
-	٦,٩٣٤,٧٦٣	٦,٩٣٤,٧٦٣	-	-	-	-	-
-	٢٦٢,٣٠١	٢٦٢,٣٠١	-	-	-	-	-
-	٢٨٧,٠٣٧	٢٨٧,٠٣٧	-	-	-	-	-
%٧,٢٥	٨٥,٨٥٧	-	-	٣٩,٦١١	٢٣,١٢٢	١١,٥٦٢	١١,٥٦٢
-	١٨٢,٤١٦	١٨٢,٤١٦	-	-	-	-	-
	١٦,٦١٦,٤١٥	٧,٦٦٦,٥١٧	-	٣٩,٦١١	٢٣,١٢٢	١١,٥٦٢	٨,٨٧٥,٦٠٣
	٢٥,١٠٤,١٤٦	٣,٠٢٥,٠٨٦	-	٥٤١,٨٧٥	١٥,٣٣٩,٧٩٦	٦,٩٤٨,٥٤٣	(٧٥١,١٥٤)

شركة التعاون العربي للاستثمارات المالية
(شركة ذات مسؤولية محدودة)
إيضاحات حول القوائم المالية
٣١ كانون الأول ٢٠٢٥

مخاطر السيولة

تتمثل مخاطر السيولة في عدم قدرة الشركة على الوفاء بالتزاماتها المالية عند استحقاقها.

تقوم الشركة بإدارة الموجودات والمطلوبات وموائمة آجالها والاحتفاظ برصيد كاف من النقد بحيث تضمن توفر سيولة كافية للوفاء بالتزاماتها عند استحقاقها.

يلخص الجدول أدناه توزيع المطلوبات (غير مضمومة) كما في ٣١ كانون الأول على أساس الفترة المتبقية للاستحقاق التعاقدية وأسعار الفائدة السوقية الحالية :

المجموع	من سنة إلى ٣ سنوات	من ٦ أشهر الى سنة	من ٣ شهور الى ٦ أشهر	من شهر حتى ٣ شهور	حتى شهر واحد
دينار	دينار	دينار	دينار	دينار	دينار
١٠,١٥٤,٧٨٥	-	-	-	-	١٠,١٥٤,٧٨٥
١٠,٨٨٧,٧١٤	-	-	-	-	١٠,٨٨٧,٧١٤
٢٢٣,٥٩٠	-	-	-	-	٢٢٣,٥٩٠
٣٤١,٢١٥	-	-	-	-	٣٤١,٢١٥
٤٤,٤٧٩	-	-	٢٦١,٤٥٠	-	٧٩,٧٦٥
١,٩٠٠,٨٢٢	٧٢,٤٩٠	٢١,٣٥٥	١١,٥٦٢	٧,٧٠٨	٣,٨٥٤
٢٣,٥٢٢,٦٠٥	٧٢,٤٩٠	٨٢٧,٨٤٨	٤١٩,٩٥٦	٥٥٨,٣٣٣	٢٢,١٩٥
		٨٤٩,٢٠٣	٦٩٢,٩٦٨	٥٦٦,٠٤١	٢١,٣٧١,٩٠٣
					مجموع المطلوبات

٢٠٢٥

المطلوبات :

بنوك دائنة

ذمم دائنة - وساطة مالية

تأمينات نقدية

مخصص ضريبة الدخل

التزامات عقود الإيجار

أرصدة دائنة أخرى

مجموع المطلوبات

٢٠٢٤

المطلوبات :

بنوك دائنة

ذمم دائنة - وساطة مالية

تأمينات نقدية

مخصص ضريبة الدخل

التزامات عقود الإيجار

أرصدة دائنة أخرى

مجموع المطلوبات

٨,٨٦٤,٠٤١	-	-	-	-	٨,٨٦٤,٠٤١
٦,٩٣٤,٧٦٣	-	-	-	-	٦,٩٣٤,٧٦٣
٢٦٢,٣٠١	-	-	-	-	٢٦٢,٣٠١
٢٨٧,٠٣٧	-	-	-	-	٢٨٧,٠٣٧
٨٥,٨٥٧	٣٩,٦١١	٢٣,١٢٢	٢٢٦,٣٠٤	-	٦٠,٧٣٣
١٨٢,٤١٦	٦٧,٩٢١	-	١١,٥٦٢	٧,٧٠٨	٣,٨٥٤
١٦,٦١٦,٤١٥	١٠٧,٥٣٢	٢٣,١٢٢	٢٤٤,٨٢٦	٩٣,٠٩٢	٢٢,١٥١
					١٦,١٤٧,٨٤٣
					مجموع المطلوبات

٢٥ - إدارة رأس المال

يتمثل الهدف الرئيسي فيما يتعلق بإدارة رأسمال الشركة بالتأكد من المحافظة على نسب رأسمال ملائمة بشكل يدعم نشاط الشركة ويعظم حقوق الملكية.

تقوم الشركة بإدارة هيكل رأس المال وإجراء التعديلات اللازمة عليها في ضوء تغيرات ظروف العمل. هذا ولم تقم الشركة بأية تعديلات على الأهداف والسياسات والإجراءات المتعلقة بهيكل رأس المال خلال السنة الحالية والسنة السابقة.

إن البنود المتضمنة في هيكل رأس المال تتمثل في رأس المال المدفوع والأرباح المدورة والاحتياطي الاجباري واحتياطي القيمة العادلة والبالغ مجموعها ٢٣,٩٠٣,٢٨٥ دينار كما في ٣١ كانون الأول ٢٠٢٥ (٢٥,١٠٤,١٤٦ دينار كما في ٣١ كانون الأول ٢٠٢٤).

٢٦ - تحليل استحقاقات الموجودات والمطلوبات

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

المجموع دينار	أكثر من سنة دينار	لغاية سنة دينار
١٠,٨٤٧,٥٣٣	-	١٠,٨٤٧,٥٣٣
٧٠٧,٨٩١	٧٠٧,٨٩١	-
٣٣,١٠١,١٠٤	-	٣٣,١٠١,١٠٤
٨٦٩,٢٦٨	٨٦٩,٢٦٨	-
٢٣,٧٥٢	٢٣,٧٥٢	-
١٢,٢٥٤	١٢,٢٥٤	-
٤١,٤٥٠	-	٤١,٤٥٠
١,٦٥١,٥١٧	١,٦٥١,٥١٧	-
٢٠١,١٢١	٢٠,٩٥١	١٨٠,١٧٠
٤٧,٤٥٥,٨٩٠	٣,٢٨٥,٦٣٣	٤٤,١٧٠,٢٥٧
الموجودات :		
أرصدة لدى البنوك ومؤسسات مالية أخرى		
موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال قائمة الدخل الشامل		
الأخر		
ذمم عملاء مدينة		
أراضي معدة للبيع		
ممتلكات ومعدات		
موجودات غير ملموسة		
موجودات حق الاستخدام		
موجودات ضريبية مؤجلة		
أرصدة مدينة أخرى		
مجموع الموجودات		
المطلوبات :		
بنوك دائنه		
ذمم دائنة - وساطة مالية		
تأمينات نقدية		
مخصص ضريبة الدخل		
التزامات عقود الإيجار		
أرصدة دائنة أخرى		
مجموع المطلوبات		
الصافي		

شركة التعاون العربي للاستثمارات المالية
(شركة ذات مسؤولية محدودة)
إيضاحات حول القوائم المالية
٣١ كانون الأول ٢٠٢٥

المجموع دينار	أكثر من سنة دينار	لغاية سنة دينار	
٧,٠٢٠,٣٨٤	-	٧,٠٢٠,٣٨٤	٢٠٢٤
١,٠٩٤,٠١٤	١,٠٩٤,٠١٤	-	الموجودات :
٣٠,٨٨٤,٤٦٥	٥٣٠,٩١١	٣٠,٣٥٣,٥٥٤	أرصدة لدى البنوك ومؤسسات مالية أخرى
٨٦٩,٢٦٨	٨٦٩,٢٦٨	-	موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال قائمة الدخل الشامل
٤١,٦٦٥	٤١,٦٦٥	-	الأخر
٦٤,٧٤٩	٦٤,٧٤٩	-	ذمم عملاء مدينة
٨٢,٩٠٠	٤١,٤٥٠	٤١,٤٥٠	أراضي معدة للبيع
١,٥٠٤,٩٦٩	١,٥٠٤,٩٦٩	-	ممتلكات ومعدات
١٥٨,١٤٧	١٠,١٣٦	١٤٨,٠١١	موجودات غير ملموسة
٤١,٧٢٠,٥٦١	٤,١٥٧,١٦٢	٣٧,٥٦٣,٣٩٩	موجودات حق الاستخدام
			موجودات ضريبية مؤجلة
			أرصدة مدينة أخرى
			مجموع الموجودات
			المطلوبات :
٨,٨٦٤,٠٤١	-	٨,٨٦٤,٠٤١	بنوك دائنة
٦,٩٣٤,٧٦٣	-	٦,٩٣٤,٧٦٣	ذمم دائنة - وساطة مالية
٢٦٢,٣٠١	-	٢٦٢,٣٠١	تأمينات نقدية
٢٨٧,٠٣٧	-	٢٨٧,٠٣٧	مخصص ضريبة الدخل
٨٥,٨٥٧	٣٩,٦١١	٤٦,٢٤٦	التزامات عقود الإيجار
١٨٢,٤١٦	٦٧,٩٢١	١١٤,٤٩٥	أرصدة دائنة أخرى
١٦,٦١٦,٤١٥	١٠٧,٥٣٢	١٦,٥٠٨,٨٨٣	مجموع المطلوبات
٢٥,١٠٤,١٤٦	٤,٠٤٩,٦٣٠	٢١,٠٥٤,٥١٦	الصافي

٢٧ - حسابات مدارة لصالح العملاء

تمثل هذه الحسابات نقد واستثمارات خاصة بحسابات مدارة لصالح بعض عملاء الشركة حيث تقوم الشركة بإدارة هذه الحسابات على مسؤولية العملاء مقابل أتعاب إدارة وتخضع إدارة هذه الحسابات لرغبة العملاء وهي غير مضمونة رأس المال . لا تدخل هذه الحسابات ضمن موجودات ومطلوبات الشركة كما في ٣١ كانون الأول ٢٠٢٥ و ٢٠٢٤.

لا يوجد استثمارات مدارة من قبل الشركة لصالح العملاء كما في ٣١ كانون الأول ٢٠٢٥ و ٢٠٢٤.

٢٨ - القضايا المقامة على الشركة

بلغ مجموع القضايا المقامة على الشركة ٢٠٠,٠٠٠ دينار كما في ٣١ كانون الأول ٢٠٢٥ (٧٠,٦٣٥ دينار كما في ٣١ كانون الأول ٢٠٢٤) وفي تقدير إدارة الشركة والمستشار القانوني فإنه لن يترتب على الشركة التزامات تزيد عن المخصص المسجل البالغ ٦٥,٠٠٠ دينار كما في ٣١ كانون الأول ٢٠٢٥ (٦٥,٠٠٠ دينار كما في ٣١ كانون الأول ٢٠٢٤).

٢٩ - مستويات القيمة العادلة

تتمثل الأدوات المالية في الموجودات المالية والمطلوبات المالية.

تتكون الموجودات المالية من أرصدة لدى بنوك ومؤسسات مالية أخرى وذمم عملاء مدينة والموجودات المالية بالقيمة العادلة من خلال قائمة الدخل الشامل وبعض الأرصدة المدينة الأخرى. وتتكون المطلوبات المالية من ذمم دائنة - وساطة مالية وبنوك دائنة وبعض الأرصدة الدائنة الأخرى.

ان القيمة العادلة للأدوات المالية لا تختلف بشكل جوهري عن القيمة الدفترية لهذه الأدوات، باستثناء الأدوات المالية الظاهرة بالقيمة العادلة.

تستخدم الشركة الترتيب التالي لأساليب وبدائل التقييم وذلك في تحديد وعرض القيمة العادلة للأدوات المالية:

المستوى الأول: الأسعار السوقية المعلنة في الأسواق الفعالة لنفس الموجودات والمطلوبات.

المستوى الثاني: تقنيات أخرى حيث تكون كل المدخلات التي لها تأثير مهم على القيمة العادلة يمكن ملاحظتها بشكل مباشر أو غير مباشر من معلومات السوق.

المستوى الثالث: تقنيات أخرى حيث تستخدم مدخلات لها تأثير مهم على القيمة العادلة ولكنها ليست مبنية على معلومات من السوق يمكن ملاحظتها.

القيمة العادلة للموجودات المالية للشركة والمحددة بالقيمة العادلة بشكل مستمر:

طريقة التقييم والمدخلات المستخدمة	مستوى القيمة العادلة	القيمة العادلة		الموجودات المالية
		٢٠٢٤ دينار	٢٠٢٥ دينار	
الاسعار المعلنة في الاسواق المالية	المستوى الأول	١,٠٩٤,٠١٤	٧٠٧,٨٩١	موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال قائمة الدخل الشامل:
				أسهم متوفر لها اسعار سوقية

لم تكن هنالك أي تحويلات بين المستوى الأول والمستوى الثاني خلال السنوات المنتهية في ٣١ كانون الأول ٢٠٢٥ و ٢٠٢٤.

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

إن المعايير المالية الدولية والتفسيرات الجديدة والتعديلات الصادرة وغير النافذة حتى تاريخ القوائم المالية الموحدة مبينة أدناه، سيقوم الشركة بتطبيق هذه التعديلات ابتداءً من تاريخ التطبيق الإلزامي:

تعديلات على تصنيف وقياس الأدوات المالية - تعديلات على المعيار الدولي للتقارير المالية رقم ٩ والمعيار الدولي للتقارير المالية رقم ٧

أصدر مجلس معايير المحاسبة الدولية في أيار ٢٠٢٥ تعديلات على المعيار الدولي للتقارير المالية رقم ٩ والمعيار الدولي للتقارير المالية رقم ٧، تعديلات على تصنيف وقياس الأدوات المالية (التعديلات). تشمل التعديلات ما يلي:

- توضيح أن الالتزام المالي يتم إلغاؤه في "تاريخ التسوية" وتقديم خيار سياسة محاسبية (إذا تم استيفاء شروط محددة) لإلغاء الاعتراف بالالتزامات المالية التي تم تسويتها باستخدام نظام الدفع الإلكتروني قبل تاريخ التسوية.
- إرشادات إضافية حول كيفية تقييم التدفقات النقدية التعاقدية للأصول المالية التي تحتوي على ميزات بيئية واجتماعية وحوكمة الشركات وميزات مشابهة.
- توضيحات حول ما يشكل "ميزات غير قابلة للرجوع" وما هي خصائص الأدوات المرتبطة تعاقدياً.
- تقديم إفصاحات للأدوات المالية ذات الميزات المحتملة ومتطلبات إفصاح إضافية لأدوات حقوق الملكية المصنفة بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر.

تسري التعديلات على الفترات المالية التي تبدأ في أو بعد ١ كانون الثاني ٢٠٢٦. يُسمح بالتطبيق المبكر، مع خيار التطبيق المبكر للتعديلات المتعلقة بتصنيف الموجودات المالية والإفصاحات ذات الصلة فقط.

تعمل الشركة على تحديد كافة آثار التعديلات على القوائم المالية الرئيسية والإيضاحات التابعة لها.

العقود التي تشير إلى الكهرباء المعتمدة على الطبيعة - تعديلات على المعيار الدولي للتقارير المالية رقم ٩ والمعيار الدولي للتقارير المالية رقم ٧

أصدر مجلس معايير المحاسبة الدولية في كانون الأول ٢٠٢٥ تعديلات على المعيار الدولي للتقارير المالية رقم ٩ والمعيار الدولي للتقارير المالية رقم ٧، العقود التي تشير إلى الكهرباء المعتمدة على الطبيعة، لمعالجة متطلبات المحاسبة والإفصاح للعقود التي تشير إلى الكهرباء المعتمدة على الطبيعة، مثل طاقة الرياح والطاقة الشمسية والطاقة الكهرومائية. تهدف هذه التعديلات إلى توفير إرشادات أوضح بشأن تصنيف وقياس والاعتراف بهذه العقود، التي تتسم بالتغير الطبيعي بسبب اعتمادها على الظروف الطبيعية. تسعى التعديلات إلى تحسين تماثل وقابلية البيانات المالية للمقارنة من خلال توضيح ما إذا كان يجب التعامل مع هذه العقود كأدوات مالية أو عقود تنفيذية وكيفية قياسها. بالإضافة إلى ذلك، تعزز التعديلات متطلبات الإفصاح لتوفير شفافية أكبر حول المخاطر والتأثيرات المالية المرتبطة بهذه العقود، مما يوفر للمستخدمين معلومات أكثر صلة وموثوقية. تدعم هذه المبادرة الانتقال العالمي إلى الطاقة المتجددة من خلال معالجة التحديات المحاسبية الفريدة التي تطرحها العقود المتعلقة بالكهرباء المعتمدة على الطبيعة.

تسري التعديلات على الفترات المالية التي تبدأ في أو بعد ١ كانون الثاني ٢٠٢٦. يُسمح بالتطبيق المبكر مع شرط الإفصاح عنه.

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

المعيار الدولي للتقارير المالية رقم ١٨ - العرض والإفصاح في القوائم المالية
أصدر مجلس معايير المحاسبة الدولية في نيسان ٢٠٢٥ المعيار الدولي للتقارير المالية رقم ١٨، الذي يحل محل المعيار الدولي للتقارير المالية رقم ١ "عرض البيانات المالية". يقدم المعيار الدولي للتقارير المالية رقم ١٨ متطلبات جديدة للعرض داخل قائمة الدخل، بما في ذلك المجاميع الإجمالية والفرعية. علاوة على ذلك، يلزم المؤسسة بتصنيف جميع الإيرادات والمصروفات داخل قائمة الدخل إلى واحدة من خمس تصنيفات: التشغيلية، الاستثمارية، التمويلية، ضرائب الدخل، والعمليات المتوقعة، حيث إن التصنيفات الثلاث الأولى جديدة.

كما يتطلب الإفصاح عن مقاييس الأداء المحددة من قبل الإدارة، والمجاميع الفرعية للإيرادات والمصروفات، ويتضمن متطلبات جديدة لتجميع وتفصيل المعلومات المالية بناءً على "الأدوار" المحددة للقوائم المالية الرئيسية والملاحظات.

بالإضافة إلى ذلك، تم إجراء تعديلات على نطاق ضيق على المعيار الدولي للتقارير المالية رقم ٧ قائمة التدفقات النقدية، والتي تشمل تغيير نقطة البداية لتحديد التدفقات النقدية من العمليات تحت الطريقة غير المباشرة، من "الربح أو الخسارة" إلى "الربح أو الخسارة التشغيلي" وإلغاء حرية الاختيار حول تصنيف التدفقات النقدية من الأرباح والفوائد. تبعاً لذلك، هناك تعديلات على العديد من المعايير الأخرى.

يسري المعيار الدولي للتقارير المالية رقم ١٨ والتعديلات على المعايير الأخرى على فترات التقارير المالية التي تبدأ في أو بعد ١ كانون الثاني ٢٠٢٧. يسمح بالتطبيق المبكر مع شرط الإفصاح عنه. يتم تطبيق المعيار بأثر رجعي.

سيؤدي هذا المعيار إلى إعادة إظهار قائمة الدخل مع بعض المجاميع الجديدة المطلوبة بالإضافة إلى الإفصاح عن مقاييس الأداء المحددة من قبل الإدارة.

معيار الدولي للتقارير المالية رقم ١٩ - الشركات التابعة بدون مسؤولية عامة: الإفصاحات
أصدر مجلس معايير المحاسبة الدولية في أيار ٢٠٢٥ المعيار الدولي للتقارير المالية رقم ١٩، الذي يسمح للمؤسسات المؤهلة باختيار تطبيق متطلبات الإفصاح المخفضة مع الاستمرار في تطبيق متطلبات الاعتراف والقياس والعرض في معايير المحاسبة الدولية الأخرى. لكي تكون مؤهلة، يجب أن تكون المؤسسة في نهاية الفترة المالية شركة تابعة كما هو معرف في المعيار الدولي للتقارير المالية رقم ١٠، ولا يمكن أن تكون لديها مسؤولية عامة ويجب أن يكون لديها شركة أم (نهائية أو وسيطة) تقوم بإعداد قوائم مالية موحدة، متاحة للاستخدام العام، والتي تتوافق مع معايير المحاسبة الدولية.

يسري المعيار الدولي للتقارير المالية رقم ١٩ على فترات التقارير المالية التي تبدأ في أو بعد ١ كانون الثاني ٢٠٢٧، مع السماح بالتطبيق المبكر.

لم يكن لهذا المعيار أثر جوهري على القوائم المالية للشركة.

الترجمة إلى عملة عرض ذات تضخم مفرط - تعديلات على معيار المحاسبة الدولي رقم ٢١
أصدر مجلس معايير المحاسبة الدولية في تشرين الثاني ٢٠٢٥ تعديلات على معيار المحاسبة الدولي رقم ٢١ بعنوان الترجمة إلى عملة عرض خاضعة للتضخم المفرط. تتطلب هذه التعديلات الترجمة من عملة وظيفية غير خاضعة للتضخم المفرط إلى عملة عرض خاضعة للتضخم المفرط باستخدام سعر الإغلاق.

إذا كانت العملة الوظيفية للمنشأة هي عملة اقتصاد غير خاضع للتضخم المفرط، ولكن عملة العرض الخاصة بها هي عملة اقتصاد خاضع للتضخم المفرط، يتم ترجمة نتائجها ومركزها المالي إلى عملة العرض من خلال ترجمة جميع المبالغ (الأصول، الالتزامات، بنود حقوق الملكية، والإيرادات والمصاريف) وجميع أرقام المقارنة باستخدام سعر الإغلاق كما في تاريخ أحدث قائمة مركز المالي.

أما المنشأة التي تكون عملتها الوظيفية وعملة العرض هي عملة اقتصاد خاضع للتضخم المفرط، فتقوم بتعديل أرقام المقارنة للعمليات الأجنبية، والتي تكون عملتها الوظيفية هي عملة اقتصاد غير خاضع للتضخم المفرط، من خلال تطبيق مؤشر الأسعار العام على الأرقام المقارنة للعملية الأجنبية، وفقاً للفقرة ٣٤ من معيار المحاسبة الدولي رقم ٢٩.

تتطلب التعديلات أيضاً إفصاحات إضافية معينة.

تسري التعديلات على الفترات المالية السنوية التي تبدأ في أو بعد ١ كانون الأول ٢٠٢٧، يُسمح بالتطبيق المبكر مع شرط الإفصاح عنه.

ARAB CO-OPERATION FOR FINANCIAL INVESTMENT COMPANY

(LIMITED LIABILITY COMPANY)

FINANCIAL STATEMENTS

31 DECEMBER 2025

INDEPENDENT AUDITOR'S REPORT

**To the management of Arab Co-operation for Financial Investment Company
Limited Liability Company
Amman- Jordan**

Report on the Audit of the Financial Statements

Opinion

We have audited the financial statements of Arab Co-operation for Financial Investment Company Limited Liability Company (the Company), which comprise the statement of financial position as at 31 December 2025, and the statement of comprehensive income, statement of changes in equity and statement of cash flows for the year then ended, and notes to the financial statements, including material accounting policies information.

In our opinion, the accompanying financial statements present fairly, in all material respects, the financial position of the Company as at 31 December 2025, and its financial performance and its cash flows for the year then ended in accordance with IFRS Accounting Standards as issued by the International Accounting Standards Board (IASB).

Basis for Opinion

We conducted our audit in accordance with International Standards on Auditing (ISAs). Our responsibilities under those standards, are further described in the Auditor's Responsibilities for the Audit of the Financial Statements section of our report. We are independent of the Company in accordance with the International Ethics Standards Board for Accountants' *International Code of Ethics for Professional Accountants* (including International Independence Standards) (IESBA Code) together with the ethical requirements that are relevant to our audit of the financial statements in Jordan, and we have fulfilled our other ethical responsibilities in accordance with these requirements and the IESBA Code. We believe that the audit evidence we have obtained is sufficient and appropriate to provide a basis for our opinion.

Responsibilities of Management and Those Charged with Governance for the Financial Statements

Management is responsible for the preparation and fair presentation of the financial statements in accordance with IFRS Accounting Standards as issued by the International Accounting Standards Board (IASB), and for such internal control as management determines is necessary to enable the preparation of financial statements that are free from material misstatement, whether due to fraud or error.

In preparing the financial statements, management is responsible for assessing the Company's ability to continue as a going concern, disclosing, as applicable, matters related to going concern and using the going concern basis of accounting unless management either intends to liquidate the Company or to cease operations, or has no realistic alternative but to do so.

Those charged with governance are responsible for overseeing the Company's financial reporting process.

Auditor's Responsibilities for the Audit of the Financial Statements

Our objectives are to obtain reasonable assurance about whether the financial statements as a whole are free from material misstatement, whether due to fraud or error, and to issue an auditor's report that includes our opinion.

Reasonable assurance is a high level of assurance, but is not a guarantee that an audit conducted in accordance with ISAs will always detect a material misstatement when it exists. Misstatements can arise from fraud or error and are considered material if, individually or in the aggregate, they could reasonably be expected to influence the economic decisions of users taken on the basis of these financial statements.

As part of an audit in accordance with ISAs, we exercise professional judgment and maintain professional skepticism throughout the audit. We also:

- Identify and assess the risks of material misstatement of the financial statements, whether due to fraud or error, design and perform audit procedures responsive to those risks, and obtain audit evidence that is sufficient and appropriate to provide a basis for our opinion. The risk of not detecting a material misstatement resulting from fraud is higher than for one resulting from error, as fraud may involve collusion, forgery, intentional omissions, misrepresentations, or the override of internal control.

- Obtain an understanding of internal control relevant to the audit in order to design audit procedures that are appropriate in the circumstances, but not for the purpose of expressing an opinion on the effectiveness of the Company's internal control.
- Evaluate the appropriateness of accounting policies used and the reasonableness of accounting estimates and related disclosures made by management.
- Conclude on the appropriateness of management's use of the going concern basis of accounting and, based on the audit evidence obtained, whether a material uncertainty exists related to events or conditions that may cast significant doubt on the Company's ability to continue as a going concern. If we conclude that a material uncertainty exists, we are required to draw attention in our auditor's report to the related disclosures in the financial statements or, if such disclosures are inadequate, to modify our opinion. Our conclusions are based on the audit evidence obtained up to the date of our auditor's report. However future events or conditions may cause the Company to cease to continue as a going concern.
- Evaluate the overall presentation, structure and content of the financial statements, including the disclosures, and whether the financial statements represent the underlying transactions and events in a manner that achieves fair presentation.

We communicate with those charged with governance regarding, among other matters, the planned scope and timing of the audit and significant audit findings, including any significant deficiencies in internal control that we identify during our audit.

Report on Other Legal and Regulatory Requirements

The Company maintains proper books of accounts which are in agreement with the financial statements.

The partner in charge of the audit resulting in this auditor's report was Osama Shakhathreh; license number 1079.

ERNST & YOUNG
Amman - Jordan

Amman - Jordan
4 February 2026

ARAB CO-OPERATION FOR FINANCIAL INVESTMENTS COMPANY
LIMITED LIABILITY COMPANY
STATEMENT OF FINANCIAL POSITION
AS AT 31 DECEMBER 2025

	Notes	2025	2024
		JD	JD
<u>ASSETS</u>			
Balances at banks and other financial institutions	6	10,847,533	7,020,384
Financial assets at fair value through other comprehensive income	17	707,891	1,094,014
Trade receivables - spot	7-a	55,620	1,282,385
Trade receivables - margin	7-b	33,045,484	29,602,080
Lands held for sale	9	869,268	869,268
Property and equipment	10	23,752	41,665
Intangible assets	11	12,254	64,749
Right of use assets	18	41,450	82,900
Deferred tax assets	14-c	1,651,517	1,504,969
Other debit balances	8	201,121	158,147
Total Assets		47,455,890	41,720,561
<u>LIABILITIES AND EQUITY</u>			
Liabilities			
Banks overdraft	12	10,154,785	8,864,041
Trade payable - financial brokerage	19	10,887,714	6,934,763
Cash margins		223,590	262,301
Income tax provision	14-a	341,215	287,037
Lease liabilities	18	44,479	85,857
Other credit balances	13	1,900,822	182,416
Total Liabilities		23,552,605	16,616,415
Equity			
Paid in capital	15-a	15,600,000	15,600,000
Statutory reserve	15-b	6,389,395	6,282,481
Fair value reserve		(287,228)	(9,220)
Retained earnings	16	2,201,118	3,230,885
Total Equity		23,903,285	25,104,146
Total Liabilities and Equity		47,455,890	41,720,561

The accompanying notes from 1 to 30 form part of these financial statements

ARAB Co-OPERATION FOR FINANCIAL INVESTMENTS COMPANY
LIMITED LIABILITY COMPANY
STATEMENT OF COMPREHENSIVE INCOME
FOR THE YEAR ENDED 31 DECEMBER 2025

	Notes	2025 JD	2024 JD
Interest income		3,303,799	3,432,184
Trading commissions	20	989,976	728,267
Gain from currency differences		44,824	21,091
Other revenues		19,228	17,129
Net revenues		<u>4,357,827</u>	<u>4,198,671</u>
Administrative expenses	21	(2,059,662)	(1,935,716)
Finance cost – banks overdraft		(660,538)	(832,879)
Depreciation and amortization	10,11	(30,260)	(46,861)
Expected credit losses - trade receivables	7	(539,519)	(945,113)
Recovered from (provision) expected credit losses - banks and financial institutions	6	3,401	(1,557)
(Provision) recovered from expected credit losses – indirect facilities	13	(2,110)	872
Recovered from impairment loss provision - lands held for sale	9	-	69,536
Total expenses		<u>(3,288,688)</u>	<u>(3,691,718)</u>
Profit for the year before income tax expense		1,069,139	506,953
Income tax expense	14-b	(336,296)	(202,616)
Profit for the year		<u>732,843</u>	<u>304,337</u>
Add: net change in fair value of financial assets at fair value through other comprehensive income after tax – shares		(278,008)	(9,220)
Total comprehensive income for the year		<u>454,835</u>	<u>295,117</u>

The accompanying notes from 1 to 30 form part of these financial statements

**ARAB CO-OPERATION FOR FINANCIAL INVESTMENTS COMPANY
LIMITED LIABILITY COMPANY
STATEMENT OF CHANGES IN EQUITY
FOR THE YEAR ENDED 31 DECEMBER 2025**

	Paid in capital	Statutory reserve	Fair value reserve	Retained earnings*	Total
	JD	JD	JD	JD	JD
For the year ended 31 December 2025					
Balance at the beginning of the year	15,600,000	6,282,481	(9,220)	3,230,885	25,104,146
Total comprehensive income for the year	-	-	(278,008)	732,843	454,835
Transferred to statutory reserve	-	106,914	-	(106,914)	-
Dividends distributed to shareholder (Note 15)	-	-	-	(1,655,696)	(1,655,696)
Balance at the end of the year	<u>15,600,000</u>	<u>6,389,395</u>	<u>(287,228)</u>	<u>2,201,118</u>	<u>23,903,285</u>
For the year ended 31 December 2024					
Balance at the beginning of the year	15,600,000	6,231,786	-	2,977,243	24,809,029
Total comprehensive income for the year	-	-	(9,220)	304,337	295,117
Transferred to statutory reserve	-	50,695	-	(50,695)	-
Balance at the end of the year	<u>15,600,000</u>	<u>6,282,481</u>	<u>(9,220)</u>	<u>3,230,885</u>	<u>25,104,146</u>

* Retained earnings include an amount of JD 1,651,517 restricted as of 31 December 2025, against deferred tax benefits, including the capitalization or distribution unless realized, according to the Central Bank of Jordan instructions and the Jordan Securities Commission (1,504,969 JD as of 31 December 2024).

The accompanying notes from 1 to 30 form part of these financial statements

ARAB CO-OPERATION FOR FINANCIAL INVESTMENTS COMPANY
LIMITED LIABILITY COMPANY
STATEMENT OF CASH FLOWS
FOR THE YEAR ENDED 31 DECEMBER 2025

	<u>Notes</u>	<u>2025</u> JD	<u>2024</u> JD
<u>OPERATING ACTIVITIES</u>			
Profit for the year before income tax		1,069,139	506,953
Adjustments:			
Depreciation and amortization	10,11	30,260	46,861
Expected credit losses - trade receivables	7	539,519	945,113
(Recovered from) provision expected credit losses - banks and financial institutions	6	(3,401)	1,557
Provision (recovered from) expected credit losses – indirect facilities	13	2,110	(872)
Loss from the disposal of property and equipment		54,323	57
Recovered from impairment loss provision – land held for sale	9	-	(69,536)
Depreciation of the right of use assets	18	41,450	41,450
Lease liabilities - finance cost	18	4,868	7,753
Change in assets and liabilities			
Trade receivables - net		(2,756,158)	2,406,218
Other debit balances		(42,974)	(9,381)
Trade payable - financial brokerage		3,952,951	1,195,912
Other credit balances		60,600	(1,910)
Cash margins		(38,711)	207,762
Net cash flows from operating activities before tax		<u>2,913,976</u>	<u>5,277,937</u>
Income tax paid	14-a	(320,551)	(292,155)
Net cash flows from operating activities		<u>2,593,425</u>	<u>4,985,782</u>
<u>INVESTING ACTIVITIES</u>			
Financial assets at fair value through other comprehensive income		-	(1,106,819)
Purchase of property and equipment	10	(3,225)	(7,113)
Purchase of intangible assets	11	(10,950)	(24,401)
Proceed from the sale of lands held for sale		-	897,002
Net cash flows used in investing activities		<u>(14,175)</u>	<u>(241,331)</u>
<u>FINANCING ACTIVITIES</u>			
Lease liabilities payments	18	(46,246)	(46,246)
Net cash flows used in financing activities		<u>(46,246)</u>	<u>(46,246)</u>
Net increase in cash and cash equivalents		2,533,004	4,698,205
Cash and cash equivalents at the beginning of the year		(1,838,726)	(6,536,931)
Cash and cash equivalents at the end of the year	6	<u>694,278</u>	<u>(1,838,726)</u>
<u>Non-cash transactions</u>			
Dividends distributed but not paid to the shareholder		<u>1,655,696</u>	<u>-</u>

The accompanying notes from 1 to 30 form part of these financial statements

(1) GENERAL

Arab Co-Operation for Financial Investments was registered and incorporated as a limited liability Company in Jordan on 25 January 1990. The Company registered "ABC Investments" as its trade name on 30 September 2002. The Company's activities include investment management and brokerage activities in securities on behalf of clients, in addition to providing financial advisory services for investing in securities and managing and underwriting new securities issuances.

The Company is a wholly owned subsidiary of Arab Banking Corporation (Jordan), of which the Arab Banking Corporation (Bahrain) owns approximately 86.7%.

The financial statements of the Company are consolidated with the financial statements of Arab Banking Corporation (Jordan).

The financial statements were approved by the Company's management on 28 January 2026.

(2) BASIS OF PREPARATION

The Company's financial statements have been prepared in accordance with International Financial Reporting Standards (IFRS) as issued by the International Accounting Standards Board (IASB) and the interpretations issued by the International Financial Reporting Interpretations Committee affiliated with the International Accounting Standards Board.

The financial statements are prepared under the historical cost basis, except for lands for sale and financial assets at fair value through other comprehensive income which are valued at fair value on the date of financial statements.

The financial statements have been presented in Jordanian Dinar "JD" which is the functional currency of the Company.

(3) CHANGES IN ACCOUNTING POLICIES

The accounting policies used in the preparation of the financial statements are consistent with those used in the preparation of the annual financial statements for the year ended 31 December 2024 except for the adoption of new amendments on the standards effective as of 1 January 2025 shown below:

Lack of exchangeability - Amendments to IAS 21

For annual reporting periods beginning on or after 1 January 2025, Lack of Exchangeability – Amendments to IAS 21 The Effects of Changes in Foreign Exchange Rates specifies how an entity should assess whether a currency is exchangeable and how it should determine a spot exchange rate when exchangeability is lacking. The amendments also require disclosure of information that enables users of its financial statements to understand how the currency not being exchangeable into the other currency affects, or is expected to affect, the entity's financial performance, financial position, and cash flows.

The amendments did not have a material impact on the Company's financial statements.

(4) MATERIAL ACCOUNTING POLICIES INFORMATION

Cash and cash equivalents

For the purpose of the statement of cash flows, cash and cash equivalents include cash on hand, bank and financial institution balances and short-term deposits that have maturity dates of three months or less net of banks overdraft.

Lands held for sale

Lands held for sale is valued at the lower of cost or net realizable value, Impairment losses on land held for sale is recognized in the statement of comprehensive income.

Property and equipment

Property and equipment are stated at cost, less accumulated depreciation in value, depreciation is calculated when its ready for use on a straight-line basis over the estimated useful lives of the assets using annual percentages as follows:

	<u>%</u>
Furniture and fixtures	15
Office equipment	25
Vehicles	15

If such indication exists and when the carrying values exceed the estimated recoverable amounts, the assets are written down to their recoverable amount, and the impairment is charged to statement of comprehensive income.

The useful lives and depreciation methods are reviewed periodically to ensure that the method and period of depreciation are consistent with the expected pattern of economic benefits from items of property and equipment.

Intangible assets

Intangible assets appear at cost price less accumulated amortization.

Intangible assets are classified based on the assessment of their useful life as either definite or indefinite. Intangible assets with a definite useful life are amortized over that period, and the amortization expense is recorded in the statement of comprehensive income. As for intangible assets with an indefinite useful life, they are tested for impairment at the financial statement date, and any impairment loss is recognized in the statement of comprehensive income.

Payables and receivables

Liabilities are recognized for future payables for goods and services received whether or not claimed by the supplier.

Provisions

Provisions are recognized when the Company has liabilities at the date of the statement of financial position arising from past events and the repayment of obligations is probable and reliably measurable.

Right to use assets

The Company recognizes the right to use the asset on the date of commencement of the lease (i.e. the date on which the asset is usable). The asset of the right to use is recognized at cost, after deducting accumulated depreciation and impairment losses, and the value is adjusted upon the revaluation of rental liabilities.

The cost of the right to use the asset includes the value of the recognized lease obligations, as well as the initial direct costs incurred, and rental payments made on or before the contract commencement date, less any incentives received in connection with the lease. In the event that the company is not sure of obtaining ownership of the leased asset at the end of the contract term, the value of the recognized right of use of the assets is depreciated on a straight-line basis over the useful life of the assets or the lease period, whichever is less. The right to use the assets is subject to impairment test.

Lease Liabilities

On the date of commencement of the lease, the company acknowledges the obligations of the lease at the present value of the rent payments to be paid during the term of the lease. Rent payments include fixed payments (which include payments that are considered fixed rental payments) minus accrued rent incentives and variable rental payments that depend on indicators or rates agreed upon in accordance with the terms of the contract. Amounts expected to be collected under residual value guarantees. Rent payments also include the value payable upon exercising the call option, which is certain to be exercised by the Company, and the value of the termination penalties, if the Company intends to exercise the termination option in accordance with the terms of the contract.

Variable rental payments that are not based on indicators or rates agreed upon in accordance with the terms of the contract are recognized as expenses in the period in which the event occurs or the condition giving rise to the payment of those amounts.

When calculating the present value of rental payments, the Company uses for the purposes of deducting future rental payments the borrowing rate at the start of the lease if the interest rate implied in the lease is not determinable. Later, the rental obligations are increased by the amount of interest due and reduced by the value of the actual rent payments. In addition, the carrying amount of lease obligations is remeasured if there is any modification or change in the lease term or when there is any change in the payments in which the content is fixed rental payments or when the valuation related to the purchase of the asset is changed.

Revenue and expenses recognition

Revenues are realized in accordance with IFRS 15, where the new standard defines a five-step model for recognizing revenue generated from contracts with customers, and revenue is recognized at a value that represents the amount that the entity expects to achieve in return for providing services to the customer at a certain point in time when the transaction is completed at the time the customer receives and uses the features and services provided by the Company.

Commissions revenue is recognized when trading securities for clients.

Interest revenues are recognized using the effective interest method.

Other income is recognized on an accrual basis.

Dividends of companies are recognized when they are recognized (approved by the management of shareholders).

Expenses are recognized on an accrual basis.

Foreign currency transactions

Balances of financial assets and liabilities are converted at the average foreign currency rates prevailing at the date of the statement of financial position and announced by the Central Bank of Jordan. Transactions made in foreign currencies during the year are recorded at the exchange rates prevailing on the date of transactions. Gains and losses from foreign currency conversion are recorded in the statement of comprehensive income.

Offsetting

An offsetting between financial assets and financial liabilities and the net amount is shown in the statement of financial position is made only when binding legal rights are available as well as when they are settled on the basis of set-off or the assets are realized and liabilities are settled at the same time.

Impairment of financial assets

The Company recognizes an allowance for expected credit losses for all debt instruments not held at fair value through profit or loss. ECLs are based on the difference between the contractual cash flows due in accordance with the contract and all cash flows that the Company expects to receive, discounted when estimating the original effective interest rate. Expected cash flows include cash flows from the sale of collateral held or other credit improvements that are an integral part of the contractual terms (if any).

The Company's management calculate a provision based on its historical credit loss experience adjusted for future debtor-specific factors and the economic environment.

Financial assets at fair value through other comprehensive income

These financial assets represent investments in equity instruments held for the long term.

These financial instruments are initially measured at their fair value plus transaction costs. Subsequently, they are measured at fair value. Gains or losses arising on subsequent measurement of these equity investments including the change in fair value arising from non-monetary assets in foreign currencies are recognized in other comprehensive income in the statement of changes in equity. The gain or loss on disposal of these asset are reclassified from fair value reserve to retained earnings and not through statement of income.

No impairment testing is required for these assets. Unless classified debt instrument as financial assets at fair value through other comprehensive income. in that case. the impairment is calculated through the expected credit losses model.

Dividend income is recognized in the statement of comprehensive income.

Income tax

The company takes a provision for income tax in accordance with the income tax laws in force in the Hashemite Kingdom of Jordan.

Deferred tax is tax expected to be paid or recovered as a result of temporary timing differences between the value of the assets and liabilities in the financial statements and the value of the taxable amount. Deferred tax is calculated on the basis of the liability method and the deferred tax is calculated in according to the rates expected to be applied when the tax liability is settled or tax assets are recognized.

Deferred tax assets and liabilities are reviewed as of the date of the financial statements and reduced in case it is expected that no benefit will arise partially or totally.

Financial assets at amortized cost

The financial assets that the Company's management intends to hold for the purpose of collecting the contractual cash flows which represents the cash flows that are solely payments of principal and interest on the outstanding principal.

Assets at amortized cost is recorded at cost upon purchase plus acquisition expenses, the premium/ discount (if any) is amortized by using the effective interest rate method records on the interest or for its account. Any provisions resulted from impairment in its value is deducted and any impairment in its value is recorded in the statement of income.

The amount of impairment loss recognized at amortized cost is the expected credit losses of the financial assets at amortized cost.

It is not allowed to reclassify any financial assets from/to this category except for certain cases that are specified by the International Financial Reporting Standards (And if in any cases these assets are sold before the maturity date the result of sale will be recorded in the consolidated statement of income in a separated disclosure and caption in according to the International Financial Reporting Standards in specific).

Fair Value Measurement

Fair value represents the closing market price (Assets Purchasing/ Liabilities Selling) of financial assets and derivatives on the date of the consolidated financial statements in active markets. In case declared market prices do not exist active trading of some financial assets and derivatives is not available or the market is inactive fair value is estimated by one of several methods including the following:

- Comparison with the fair value of another financial asset with similar terms and conditions.
- Analysis of the present value of expected future cash flows for similar instruments.
- Adoption of the option pricing models.
- Evaluation of long-term assets and liabilities that bear no interest through discounting cash flows and amortizing premium/ discount using the effective interest rate method within interest revenue / expense in the statement of income.

Fair value represents the price that will be obtained when the asset is sold or that will be paid to settle an obligation in a regulated transaction between market participants at the measurement date.

(5) Material Accounting Judgments and Estimates

The preparation of the financial statements requires management to make estimates and assumptions that affect the reported amounts of financial assets and liabilities and disclosure of contingent liabilities. These estimates and assumptions also affect the revenues and expenses and the resultant provisions. In particular, considerable judgment by management is required in the estimation of the amount and timing of future cash flows when determining the level of provisions required. Such estimates are necessarily based on assumptions about several factors involving varying degrees of judgment and uncertainty, and actual results may differ resulting in future changes in such provisions. We believe that our estimates of the financial statement are reasonable and detailed as follows:

Useful life of property and equipment

The Company's management estimates the useful life for property, plant and equipment for the purpose of calculating depreciation by depending on the expected useful life of these assets. Management reviews the remaining book value and useful life annually. Future depreciation expense is adjusted if management believes that the remaining useful life of the assets differs from previous estimations.

Expected credit losses

The determination of expected credit losses requires management to make significant judgments and estimates in assessing the amount and timing of future cash flows. It also involves evaluating whether there has been a significant increase in the credit risk of financial assets since initial recognition, in addition to incorporating forward-looking information in measuring expected credit losses.

- Definition of default implementation and its processing mechanism:
The Company applies IFRS (9) by identifying internal indicators and standards, according to which non-performing credit facilities are manually individually classified on a case-by-case basis according to their current status. This is reflected in the Company's internal system and is embodied in the following classifications (substandard, doubtful, and impaired).
 - 1) The Company's application of the default concept:
The Company's management adopts an internal policy regarding the classification of defaults and provisions are booked in accordance with it.
 - 2) Default processing mechanism:
 - Taking legal action when it comes to collecting the Company's rights.
 - Moving non-performing accounts to performing accounts for each case separately according to its current status.

The Governance implementation of IFRS (9) requirements, including the responsibilities of the Company's management and the Executive Management to ensure compliance with the requirements of this standard.

- The board of directors of the Company must approve the policies related to the standards, methodologies, and foundations for calculating the requirements of IFRS (9), as it reviews periodically the results of calculating expected credit losses and finds out about developments and developments related to these results, and the foundations and matters related to the calculation.
- The Company's Credit Committee approves any exceptions and cases where provisions for expected credit losses are being booked against it and the resulted amendments to of the calculation on the expected losses which is required according to have clear and documented justifications.
- A steering committee has been formed at the parent Company headed by the General Manager and the membership of each of the heads of the executive departments concerned in the implementation in addition to the membership of the CEO of the Company, where this committee is responsible for implementing the standard and the general supervision of the implementation mechanism. Furthermore, the committee ensures that the concerned departments implement this plan each according to its competence to adhere with the roles assigned to them and the implementation of the procedures related to the execution of the steps and phases of adopting this standard in the Company, in addition to presenting the results of completion all in, and coordinating with the Company's credit committee in order to obtain the necessary approvals for the cases which require amendments on the outcome of the calculation of the expected losses exposures.

Definition and Calculation Mechanism of the Probability of Default (PD), Exposure at Default (EAD), and Rate of Loss Given Default (LGD)

- Accordance with IFRS (9), the expected credit losses measurement model has been applied within the following framework:
- Expected credit losses = exposure at default * client's probability of default * loss given default rate.
- Credit exposure at default has been calculated for banks and financial institutions credit exposures, as well for credit facilities granted to the Company's customers within the margin financing and cash financing products, and according to the company's policy in this regard.
- The loss given default rate for credit exposures related to banks and financial institutions is calculated using the systems adopted by the external supplier, Moody's, assuming the occurrence of default after the calculation of the recoverable amount of the credit exposure and the timing of the recoverable amount, taking into account the collaterals provided against the credit exposure and the application of the discount rates determined in accordance with the internal standard adopted by the Company, this is implemented in coordination with the parent Company's concerned parties in this regard.

The expected credit losses calculation is based on a collective level of the credit portfolio granted by the Company for margin financing and cash financing products, as well as other products, such portfolios or products carry similar credit risk and share several components (type of product, quality of collateral provided, purpose of grants, sector, etc.)

The stress testing required in accordance with the standard have been adopted, these tests are part of the expected credit losses calculation process, Moreover, three scenarios have been adopted to study future forecasts and their effect on the variables of the expected credit losses measurement model, These scenarios represent the normal scenario, worst-case scenario, and best-case scenario, whereby the weighted probability value of these scenarios has been adopted.

For calculating credit losses in the stage three (impaired), adoption of the Company's internal policy has continued as regards the classification of non-performing debts and the calculation of the provisions thereon and acceptable discount rates of collaterals.

Determinants of the significant change in the credit risk on which the Company relied in calculating the expected credit losses

To calculate the credit loss of the existing credit exposures within the Company's assets in all types, such as balances at banks and other on an individual basis, Where the determinants of the significant change in credit risk (high level of credit risk) approved by the Company were adopted such as margin and cash accounts contribution ratios, exceeding the granted ceilings, the ratio of collateral coverage (shares) for credit exposures, in addition to the extent of stock liquidity.

A decline or decrease in the actual internal credit rating of the borrower (banks) according to the internal rating system applied by the parent Company compared to the internal rating of the borrower / credit exposure at granting.

Accounts that need to be closely monitored as set by the Company.

The Company's policy in identifying the common elements (characteristics) with the parent company based on which the credit risk and the expected loss are measured on a collective basis.

The expected credit losses calculation on a collective basis for the granted credit portfolio by the Company regarding margin financing and cash financing products, as well as other products, Such portfolios or products carry similar credit risk and share several components (type of product, quality of collateral provided, nature of financing, purpose of funding, sector, etc.).

A separate and more detailed methodology was adopted in order to calculate the expected credit losses exposure for the credit portfolio granted by the Company, representing in financing of shares within the margin financing and cash financing products for Stage 1, Stage 2 and Stage 3, noting that the degree of risks for performing customers portfolio classified under Stage 1 is one notch less than the risk degree of the country (Jordan). Meanwhile, the risk degree of the classified customers under Stage 2 is four notches less than the degree of the country (Jordan).

ARAB CO-OPERATION FOR FINANCIAL INVESTMENTS COMPANY
LIMITED LIABILITY COMPANY
NOTES TO THE FINANCIAL STATEMENTS
31 DECEMBER 2025

As for the maturity of the facilities, the maturity date was considered depending on the type of the product and the stage of exposure classification, as follows:

Product	Classification stage	Maturity Date
Spot financing	First	3 Month Remaining maturity
	Second	
Margin financing	First	Contractual maturity or 2 years from reporting period whichever is greatest
	Second	

As for the Loss Given Default (LGD), reliance was placed on the collateral coverage for the exposures in addition to the staging classification of the exposures, as follows:

Product	Classification stage	Maturity period
Fully covered exposures by collaterals	1	LGD Floor 5%
	2	LGD Floor 10%
Not fully covered exposures by collaterals	1	Based on RS 9 Risk Calc LGD Model
	2	

Minimum LGD: This applies when the debt is covered by collateral at 100% or more, meaning that the value of the collateral after applying the haircut is equal to or higher than the credit exposure.

As for the classification of accounts of the third stage (defaulters). Therefore, the company adopts the approved internal policy in this regard.

Major key economic indicators used by the Company to calculate the Expected Credit losses (PD)

The Company has used the external supplier Moody's to calculate the expected credit losses (ECL) Relying on three scenarios to study the future forecasts and its impact to the variables of the credit loss measurement model, Using the economic factors referred in the economic growth rates in Jordan and the stock price index.

ARAB CO-OPERATION FOR FINANCIAL INVESTMENTS COMPANY
LIMITED LIABILITY COMPANY
NOTES TO THE FINANCIAL STATEMENTS
31 DECEMBER 2025

(6) BALANCES AT BANKS AND FINANCIAL INSTITUTIONS

The item consists of the following:

	<u>2025</u>	<u>2024</u>
	JD	JD
Balances at local banks	13,814	178
Balances at foreign banks	90,288	470,306
Current accounts with related parties (Note 22)	6,587,133	2,626,395
Balances at other financial institutions	4,157,828	3,928,436
Expected credit losses - banks and financial institutions	<u>(1,530)</u>	<u>(4,931)</u>
	<u>10,847,533</u>	<u>7,020,384</u>

Balances with banks and other financial institutions include an amount of JD 10,798,017 as of 31 December 2025 (JD 7,023,555 as of 31 December 2024) which represents current accounts restricted against brokerage trade payables and computed according to the instructions of the Jordan Security Commission, noting that there is a surplus in the current accounts and that there is no interest due on these accounts.

Below is the movement on balances with banks and other financial institutions:

	<u>2025</u>	<u>2024</u>
	JD	JD
Balance at the beginning of the year	7,025,315	5,756,145
New balances during the year	6,159,392	3,147,515
Paid balances	<u>(2,335,644)</u>	<u>(1,878,345)</u>
	10,849,063	7,025,315
Expected credit losses - banks and financial institutions*	<u>(1,530)</u>	<u>(4,931)</u>
Balance at the end of the year	<u>10,847,533</u>	<u>7,020,384</u>

The balances at banks and financial institutions are classified as stage 1.

The movement on the expected credit losses for balances at banks and other financial institutions as follows:

	<u>2025</u>	<u>2024</u>
	JD	JD
Balance at the beginning of the year	4,931	3,374
(Recovered from) addition during the year	<u>(3,401)</u>	<u>1,557</u>
Balance at the end of the year	<u>1,530</u>	<u>4,931</u>

ARAB CO-OPERATION FOR FINANCIAL INVESTMENTS COMPANY
LIMITED LIABILITY COMPANY
NOTES TO THE FINANCIAL STATEMENTS
31 DECEMBER 2025

For the purpose of preparing the statement of cash flows, cash and cash equivalents include:

	2025	2024
	JD	JD
Balances at banks and other financial institutions	10,849,063	7,025,315
Less: banks overdraft (Note 12)	(10,154,785)	(8,864,041)
	<u>694,278</u>	<u>(1,838,726)</u>

(7) TRADE RECEIVABLES - NET

a. Trade receivables - spot

The item consists of the following:

	2025	2024
	JD	JD
Trade receivables	966,047	2,249,463
Brokers Settlement Fund	-	58,511
Less: provision for expected credit losses	(658,813)	(763,297)
Less: suspended interests	(251,614)	(262,292)
	<u>55,620</u>	<u>1,282,385</u>

The trade receivables – spot which are doubtfully to be collected according to client basis amounted to JD 910,399 as of 31 December 2025 (JD 1,078,242 as of 31 December 2024).

The following is the movement on the provision for expected credit losses - spot:

	2025	2024
	JD	JD
Balance at the beginning of the year	763,297	663,463
(Recovered from) provision during the year	(101,819)	99,834
Written off balances	(2,665)	-
Balance at the end of the year	<u>658,813</u>	<u>763,297</u>

The movement on the suspended interests is as follows:

	2025	2024
	JD	JD
Balance at the beginning of the year	262,292	151,227
(Recovered from) additions during the year-net	(9,161)	111,065
Written off balances	(1,517)	-
Balance at the end of the year	<u>251,614</u>	<u>262,292</u>

ARAB CO-OPERATION FOR FINANCIAL INVESTMENTS COMPANY
LIMITED LIABILITY COMPANY
NOTES TO THE FINANCIAL STATEMENTS
31 DECEMBER 2025

The following is the aging of accounts receivable - spot expected to be settled after deducting doubtful accounts as of 31 December:

	Past due but not Impaired			Total JD
	1-30 day	31-60 day	61-90 day	
	JD	JD	JD	
2025	55,586	-	62	55,648
2024	832,651	229,519	109,051	1,171,221

b. Trade receivables - Margin

The item consists of the following:

	2025 JD	2024 JD
Trade receivables	36,811,735	32,640,069
<u>Less:</u> provision for expected credit losses	(3,298,537)	(2,657,199)
<u>Less:</u> suspended interests	(467,714)	(380,790)
	<u>33,045,484</u>	<u>29,602,080</u>

The trade receivables – margin which are doubtfully to be collected according to client basis amounted to JD 4,998,571 as of 31 December 2025 (JD 3,516,247 as of 31 December 2024).

The following is the movement on the provision for expected credit losses - Margin:

	2025 JD	2024 JD
Balance at the beginning of the year	2,657,199	1,957,997
Additions during the year	641,338	845,279
Written off balances	-	(146,077)
Balance at the end of the year	<u>3,298,537</u>	<u>2,657,199</u>

The movement on the suspended interests is as follows:

	2025 JD	2024 JD
Balance at the beginning of the year	380,790	252,839
Additions during the year	86,924	127,951
Balance at the end of the year	<u>467,714</u>	<u>380,790</u>

ARAB CO-OPERATION FOR FINANCIAL INVESTMENTS COMPANY
LIMITED LIABILITY COMPANY
NOTES TO THE FINANCIAL STATEMENTS
31 DECEMBER 2025

The movement on the trade receivables suspended interests (Spot & margin) during the year is as follows:

	2025	2024
	JD	JD
Balance at the beginning of the year	643,082	404,066
Suspended interest on new balances during the year	76,246	239,016
Balance at the end of the year	<u>719,328</u>	<u>643,082</u>

The movement of the trade receivables (Spot & Margin) on a collective basis during the year is as follows:

	2025			
	Stage 1	Stage 2	Stage 3	Total
	JD	JD	JD	JD
Balance at the beginning of the year	26,945,750	3,349,293	4,594,489	34,889,532
New balances during the year	9,189,325	53,901	26,311	9,269,537
Paid balances during the year	(4,896,338)	(1,387,261)	(165,487)	(6,449,086)
Transferred to Stage 1	-	-	-	-
Transferred to Stage 2	(201,999)	201,999	-	-
Transferred to Stage 3	(1,658)	(1,456,181)	1,457,839	-
Changes resulting from changing classification between stages	(22,203)	94,184	-	71,981
Written off balances*	-	-	(4,182)	(4,182)
Balance at the end of the year	<u>31,012,877</u>	<u>855,935</u>	<u>5,908,970</u>	<u>37,777,782</u>

	2024			
	Stage 1	Stage 2	Stage 3	Total
	JD	JD	JD	JD
Balance at the beginning of the year	28,947,368	3,589,875	4,724,079	37,261,322
New balances during the year	5,436,512	563,363	1,344	6,001,219
Paid balances during the year	(6,124,320)	-	(724,006)	(6,848,326)
Transferred to Stage 1	66,826	(66,826)	-	-
Transferred to Stage 2	(1,359,345)	1,359,345	-	-
Transferred to Stage 3	(28)	(739,121)	739,149	-
Changes resulting from changing classification between stages	(21,263)	(1,357,343)	-	(1,378,606)
Written off balances **	-	-	(146,077)	(146,077)
Balance at the end of the year	<u>26,945,750</u>	<u>3,349,293</u>	<u>4,594,489</u>	<u>34,889,532</u>

* The Board of Directors decided in its meeting No. 6 of 2025 held on 29 October 2025 to approve the writing off of balances amounting to JD 4,182.

ARAB CO-OPERATION FOR FINANCIAL INVESTMENTS COMPANY
LIMITED LIABILITY COMPANY
NOTES TO THE FINANCIAL STATEMENTS
31 DECEMBER 2025

** The Board of Directors decided in its meeting No. 4 of 2024 held on 10 July 2024 to approve the writing off of balances amounting to JD 146,077.

The movement of the expected credit losses on trade receivables (Spot & Margin) on a collective basis during the year is as follows:

	2025			
	Stage 1	Stage 2	Stage 3	Total
	JD	JD	JD	JD
Balance at the beginning of the year	25,642	42,342	3,352,512	3,420,496
Expected credit losses on new balances during the year	9,053	2,311	228,778	240,142
Recovered from expected credit losses on paid balances during the year	(4,640)	(11,487)	(103,075)	(119,202)
Transferred to Stage 1	-	-	-	-
Transferred to Stage 2	(5,051)	5,051	-	-
Transferred to Stage 3	(1,394)	(433,456)	434,850	-
Changes resulting from changing classification between stages	6,247	412,332	-	418,579
Written off balances	-	-	(2,665)	(2,665)
Balance at the end of the year	29,857	17,093	3,910,400	3,957,350

	2024			
	Stage 1	Stage 2	Stage 3	Total
	JD	JD	JD	JD
Balance at the beginning of the year	38,286	50,709	2,532,465	2,621,460
Expected credit losses on new balances during the year	3,452	3,763	880,938	888,153
Recovered from expected credit losses on paid balances during the year	(14,247)	(5,607)	(57,115)	(76,969)
Transferred to Stage 1	62	(62)	-	-
Transferred to Stage 2	(15,148)	15,148	-	-
Transferred to Stage 3	(26)	(142,275)	142,301	-
Changes resulting from changing classification between stages	13,263	120,666	-	133,929
Written off balances	-	-	(146,077)	(146,077)
Balance at the end of the year	25,642	42,342	3,352,512	3,420,496

ARAB CO-OPERATION FOR FINANCIAL INVESTMENTS COMPANY
LIMITED LIABILITY COMPANY
NOTES TO THE FINANCIAL STATEMENTS
31 DECEMBER 2025

The movement in expected credit losses on account receivables (spot and margin) in a collective basis during the year is as follows:

	2025		
	Companies	Individuals	Total
	JD	JD	JD
Balance at the beginning of the year	1,041,974	2,378,522	3,420,496
Expected credit losses on new balances during the year	118,343	121,799	240,142
Recovered from expected credit losses on paid balances during the year	(114,114)	(5,088)	(119,202)
Changes resulting from changing classification between stages	4,841	413,738	418,579
Written off balances	-	(2,665)	(2,665)
Balance at the end of the year	1,051,044	2,906,306	3,957,350

	2024		
	Companies	Individuals	Total
	JD	JD	JD
Balance at the beginning of the year	488,207	2,133,253	2,621,460
Expected credit losses on new balances during the year	602,537	285,616	888,153
Recovered from expected credit losses on paid balances during the year	(5,776)	(71,193)	(76,969)
Changes resulting from changing classification between stages	103,083	30,846	133,929
Written off balances	(146,077)	-	(146,077)
Balance at the end of the year	1,041,974	2,378,522	3,420,496

ARAB CO-OPERATION FOR FINANCIAL INVESTMENTS COMPANY
LIMITED LIABILITY COMPANY
NOTES TO THE FINANCIAL STATEMENTS
31 DECEMBER 2025

Distribution of fair value of collateral against trade receivables (Spot & Margin):

Total trade receivables (Spot & Margin) in accordance with IFRS 9

Item	Gross exposure amount	Fair value of collaterals						Gross collateral amount	Net exposure after collaterals	Expected credit losses
		Cash margins	Quoted shares	Accepted banking guarantees	Housing	Vehicles and machines	Others			
	JD	JD	JD	JD	JD	JD	JD	JD	JD	JD
Trade receivables – margin	36,811,735	-	32,786,496	-	206,250	-	-	32,992,746	3,818,989	3,298,537
Trade receivables – spot	966,047	-	54,189	-	-	-	-	54,189	911,858	658,813
Total	37,777,782	-	32,840,685	-	206,250	-	-	33,046,935	4,730,847	3,957,350

Trade receivables (Spot & Margin) stage 3 in accordance with IFRS 9

Item	Gross exposure amount	Fair value of collaterals						Gross collateral amount	Net exposure after collaterals	Expected credit losses
		Cash margins	Quoted shares	Accepted banking guarantees	Housing	Vehicles and machines	Others			
	JD	JD	JD	JD	JD	JD	JD	JD	JD	JD
Trade receivables – margin	4,998,571	-	1,153,713	-	206,250	-	-	1,359,963	3,638,608	3,251,615
Trade receivables – spot	910,399	-	78	-	-	-	-	78	910,321	658,785
Total	5,908,970	-	1,153,791	-	206,250	-	-	1,360,041	4,548,929	3,910,400

ARAB CO-OPERATION FOR FINANCIAL INVESTMENTS COMPANY
LIMITED LIABILITY COMPANY
NOTES TO THE FINANCIAL STATEMENTS
31 DECEMBER 2025

(8) OTHER DEBIT BALANCES

This item consists of the following:

	<u>2025</u>	<u>2024</u>
	JD	JD
Prepaid expenses	81,194	83,308
Employees receivables	51,927	39,876
Settlement guarantee fund contribution	68,000	25,000
Others	-	9,963
	<u>201,121</u>	<u>158,147</u>

(9) LANDS HELD FOR SALE

This item represents lands that the company owned in settlement of financial brokerage clients' debts, represented by a land with an area of 9,916 square meters in the Umm Rumana area, lands south of Amman, held for sale amounting to JD 1,153,658, and a land with an area of 83,442 square meters in the Quneitra area, lands south of Amman, held for sale amounting to JD 1,153,588. During the year 2024, the land in the Quneitra area, lands south of Amman, was sold.

	<u>2025</u>	<u>2024</u>
	JD	JD
Cost of lands	1,153,658	1,153,658
Provision for impairment loss	<u>(284,390)</u>	<u>(284,390)</u>
	<u>869,268</u>	<u>869,268</u>

The movement on the impairment loss provision was as follows:

	<u>2025</u>	<u>2024</u>
	JD	JD
Balance at the beginning of the year	284,390	610,512
Provision used during the year	-	(256,586)
Recovered provision during the year	-	(69,536)
Balance at the end of the year	<u>284,390</u>	<u>284,390</u>

ARAB CO-OPERATION FOR FINANCIAL INVESTMENTS COMPANY
LIMITED LIABILITY COMPANY
NOTES TO THE FINANCIAL STATEMENTS
31 DECEMBER 2025

(10) PROPERTY AND EQUIPMENT

	Furniture and fixtures	Office equipment	Vehicles	Total
	JD	JD	JD	JD
2025				
Cost -				
Balance at 1 January	13,679	182,718	24,000	220,397
Additions	-	3,225	-	3,225
Disposals	-	(8,518)	-	(8,518)
Balance at 31 December	13,679	177,425	24,000	215,104
Accumulated Depreciation -				
Balance at 1 January	13,671	141,063	23,998	178,732
Depreciation for the year	-	21,116	-	21,116
Disposals	-	(8,496)	-	(8,496)
Balance at 31 December	13,671	153,683	23,998	191,352
Net Book Value				
As of 31 December 2025	8	23,742	2	23,752
	Furniture and fixtures	Office equipment	Vehicles	Total
	JD	JD	JD	JD
2024				
Cost -				
Balance at 1 January	13,679	196,527	24,000	234,206
Additions	-	7,113	-	7,113
Disposals	-	(20,922)	-	(20,922)
Balance at 31 December	13,679	182,718	24,000	220,397
Accumulated Depreciation -				
Balance at 1 January	13,671	135,847	23,998	173,516
Depreciation for the year	-	26,081	-	26,081
Disposals	-	(20,865)	-	(20,865)
Balance at 31 December	13,671	141,063	23,998	178,732
Net Book Value				
As of 31 December 2024	8	41,655	2	41,665

The fully depreciated property and equipment amounted to JD 128,433 as of 31 December 2025 (JD 134,246 as of 31 December 2024).

ARAB CO-OPERATION FOR FINANCIAL INVESTMENTS COMPANY
LIMITED LIABILITY COMPANY
NOTES TO THE FINANCIAL STATEMENTS
31 DECEMBER 2025

(11) INTANGIBLE ASSETS

	Computer Software's	
	2025	2024
	JD	JD
Cost		
Balance at 1 January	226,057	201,656
Additions	10,950	24,401
Disposals	(88,509)	-
Balance at 31 December	148,498	226,057
Accumulated Depreciation		
Balance at 1 January	161,308	140,528
Amortization for the year	9,144	20,780
Disposals	(34,208)	-
Balance at 31 December	136,244	161,308
Net Book Value -		
As of 31 December	12,254	64,749

The fully amortized computer software amounted to JD 121,449 as of 31 December 2025 (JD 121,449 as of 31 December 2024).

(12) BANKS OVERDRAFT

The item consists of the following:

	2025	2024
	JD	JD
Arab Banking Corporation – Bahrain - overdraft	2,127,000	-
Arab Banking Corporation – Jordan - overdraft	390,817	186,823
Cairo Amman Bank – overdraft	4,991,434	8,677,218
Arab Jordan Investment Bank - overdraft	2,645,534	-
	10,154,785	8,864,041

The overdraft limits granted to the Company are as follows:

	Granted limit	Interest rate
	JD	%
Arab Banking Corporation – Bahrain	11,344,000	5,22
Arab Banking Corporation – Jordan	1,402,000	7
Capital Bank of Jordan - overdraft	3,000,000	8,25
Cairo Amman Bank - overdraft	9,000,000	7
Arab Jordan Investment Bank - overdraft	3,000,000	6,75

ARAB CO-OPERATION FOR FINANCIAL INVESTMENTS COMPANY
LIMITED LIABILITY COMPANY
NOTES TO THE FINANCIAL STATEMENTS
31 DECEMBER 2025

(13) OTHER CREDIT BALANCES

The item consists of the following:

	<u>2025</u>	<u>2024</u>
	JD	JD
Accrued expenses	222,352	164,389
Expected credit losses – indirect facilities*	3,003	893
Dividends payable (Note 15)	1,655,696	-
Others	19,771	17,134
	<u>1,900,822</u>	<u>182,416</u>

The movement for indirect credit facilities on a collective basis as of 31 December 2025:

	<u>2025</u>	<u>2024</u>
	JD	JD
Balance at the beginning of the year	939,225	1,335,324
New balances during the year	2,662,102	671,083
Paid balances during the year	(482,230)	(1,067,182)
Total	<u>3,119,097</u>	<u>939,225</u>

The movement on expected credit losses for indirect credit facilities during the year:

	<u>2025</u>	<u>2024</u>
	JD	JD
Balance at the beginning of the year	893	1,765
New balances during the year	2,567	633
Paid balances during the year	(457)	(1,505)
Total	<u>3,003</u>	<u>893</u>

**ARAB CO-OPERATION FOR FINANCIAL INVESTMENTS COMPANY
LIMITED LIABILITY COMPANY
NOTES TO THE FINANCIAL STATEMENTS
31 DECEMBER 2025**

(14) INCOME TAX

a- Income tax provision

The movement on income tax provision is as follows:

	<u>2025</u> JD	<u>2024</u> JD
Balance at the beginning of the year	287,037	266,958
Income tax paid	(320,551)	(292,155)
Income tax expense	365,250	312,234
Adjustments to deferred tax assets relating to prior years	9,479	-
Balance at the end of the year	<u>341,215</u>	<u>287,037</u>

b- Income tax expense in the statement of comprehensive income represents the following:

	<u>2025</u> JD	<u>2024</u> JD
Income tax expense for the year	365,250	312,234
Deferred tax assets effect for the year	(38,433)	(109,618)
Adjustments to deferred tax assets relating to prior years	9,479	-
	<u>336,296</u>	<u>202,616</u>

c- Deferred tax assets

The movement in deferred tax assets during the year as follows:

	<u>2025</u>				<u>2024</u>	
	Beginning Balance JD	Amounts Released JD	Amounts Added JD	Ending Balance JD	Deferred Tax JD	Deferred Tax JD
Deferred tax assets arising from the application of IFRS 9, recognized from retained earnings	3,426,320	(10,192)	545,755	3,961,883	1,109,328	959,369
Deferred tax assets arising from the write-off of non-performing loans under settlement	1,935,766	(398,304)	-	1,537,462	430,489	542,015
Unrealized losses on financial assets at fair value through other Comprehensive income - shares	12,805	-	386,122	398,927	111,700	3,585
Total	<u>5,374,891</u>	<u>(408,496)</u>	<u>931,877</u>	<u>5,898,272</u>	<u>1,651,517</u>	<u>1,504,969</u>

ARAB CO-OPERATION FOR FINANCIAL INVESTMENTS COMPANY
LIMITED LIABILITY COMPANY
NOTES TO THE FINANCIAL STATEMENTS
31 DECEMBER 2025

The movement on deferred tax assets is as follows:

	2025	2024
	JD	JD
Balance at the beginning of the year	1,504,969	1,391,766
Additions	260,926	290,381
Released	(114,378)	(177,178)
Balance at the end of the year	1,651,517	1,504,969

Reconciliation between accounting profit and taxable profit is as follows:

	2025	2024
	JD	JD
Accounting profit	1,069,139	506,953
Non- taxable expenses	670,147	1,195,491
Taxable expenses	(434,822)	(587,320)
Taxable profit	1,304,464	1,115,124
Statutory income tax rate	28%	28%
Effective income tax rate	31,5%	40%

Income tax expense has been calculated in accordance with Income Tax Law No. (34) of 2014, as amended by Law No. (38) of 2018, at a rate of 24%, in addition to the national contribution of 4%, as at 31 December 2025 and 31 December 2024.

A final settlement has been reached with the Income and Sales Tax Department up to the end of 2024, except for the year 2023.

(15) EQUITY

a- Paid in capital

The paid-in capital amounted to JD 15,600,000, divided into 15,600,000 shares at a par value of JD 1 per share.

b- Statutory reserve

The amounts accumulated in this account represent 10% of the profit before tax transferred over the years and are not distributable to the partners.

Dividends Distributed

On 23 December 2025, the General Assembly resolved to approve the distribution of cash dividends in the amount of JD 1,655,696.

**ARAB CO-OPERATION FOR FINANCIAL INVESTMENTS COMPANY
LIMITED LIABILITY COMPANY
NOTES TO THE FINANCIAL STATEMENTS
31 DECEMBER 2025**

(16) RETAINED EARNINGS

The item consists of the following:

	<u>2025</u>	<u>2024</u>
	JD	JD
Balance at the beginning of the year	3,230,885	2,977,243
Profit for the year	732,843	304,337
Transferred to reserves	(106,914)	(50,695)
Dividends distributed (Note 15)	<u>(1,655,696)</u>	<u>-</u>
Balance at the end of the year	<u><u>2,201,118</u></u>	<u><u>3,230,885</u></u>

(17) FINANCIAL ASSETS AT FAIR VALUE THROUGH OTHER COMPREHENSIVE INCOME

The item consists of the following:

	<u>2025</u>	<u>2024</u>
	JD	JD
Financial assets with available market prices		
Companies Shares	<u><u>707,891</u></u>	<u><u>1,094,014</u></u>

(18) RIGHT OF USE ASSETS AND LEASE LIABILITIES

The company has a lease contract for the Company's offices that are used in its activities by the parent company "Arab Banking Corporation (Jordan)" and the table below shows the book value of the right to use assets and the movement on it during the year:

	<u>Right of use assets</u>	<u>Lease liabilities</u>
	JD	JD
2025 -		
Balance at the beginning of the year	82,900	85,857
Additions	-	-
Right of use assets depreciation	(41,450)	-
Lease liabilities interest expense	-	4,868
Paid to related party	<u>-</u>	<u>(46,246)</u>
Balance at the end of the year	<u><u>41,450</u></u>	<u><u>44,479</u></u>
2024 -		
Balance at the beginning of the year	-	-
Additions	124,350	124,350
Right of use assets depreciation	(41,450)	-
Lease liabilities interest expense	-	7,753
Paid to related party	<u>-</u>	<u>(46,246)</u>
Balance at the end of the year	<u><u>82,900</u></u>	<u><u>85,857</u></u>

ARAB CO-OPERATION FOR FINANCIAL INVESTMENTS COMPANY
LIMITED LIABILITY COMPANY
NOTES TO THE FINANCIAL STATEMENTS
31 DECEMBER 2025

The details of lease liabilities as at 31 December 2025 and 2024:

31 December 2025			31 December 2024		
Short term	Long term	Total	Short term	Long term	Total
JD	JD	JD	JD	JD	JD
44,479	-	44,479	46,246	39,611	85,857

*Lease liabilities relating to the right of use assets are discounted at 7.25% which represents the borrowing rate.

(19) TRADE PAYABLE - FINANCIAL BROKERAGE

The item consists of the following:

	2025	2024
	JD	JD
International brokerage accounts	6,049,444	5,029,449
Local brokerage accounts	4,745,280	1,905,314
Brokers settlement fund account	92,990	-
	<u>10,887,714</u>	<u>6,934,763</u>

(20) TRADING COMMISSIONS

The item consists of the following:

	2025	2024
	JD	JD
Local market trading commissions	504,126	328,782
International market trading commissions	463,128	384,347
Regional market trading commissions	22,722	15,138
	<u>989,976</u>	<u>728,267</u>

ARAB CO-OPERATION FOR FINANCIAL INVESTMENTS COMPANY
LIMITED LIABILITY COMPANY
NOTES TO THE FINANCIAL STATEMENTS
31 DECEMBER 2025

(21) ADMINISTRATIVE EXPENSES

The item consists of the following:

	<u>2025</u>	<u>2024</u>
	JD	JD
Salaries and bonuses	1,134,694	1,153,934
Social security contribution	110,481	114,040
Postage and telephone	205,880	162,904
Management transportation and bonuses	71,066	71,325
Cost of services provided by the Arab Banking Corporation – Jordan (Note 22)	56,369	56,369
Fees and licenses	52,402	51,242
Life insurance and medical expenses	55,337	50,892
Loss from the disposal of intangible assets	54,301	-
Software subscriptions and systems	45,847	42,578
Depreciation of right of use assets (Note 18)	41,450	41,450
Stamps and letters of guarantee commissions	17,781	29,625
Legal fees and expenses	74,766	27,752
Maintenance	16,658	19,701
Professional fees	23,200	18,825
Other employee expenses	13,266	13,867
Banking commissions	19,300	12,050
Hospitality	6,956	11,395
Stationery and printing	7,584	7,827
Finance cost lease liabilities (Note 18)	4,868	7,753
Courses and training	116	1,932
Rent expense	990	1,260
Compensation for broker mistakes	9,824	1,167
Vehicles expenses	449	961
Other	36,077	36,867
	<u>2,059,662</u>	<u>1,935,716</u>

**ARAB CO-OPERATION FOR FINANCIAL INVESTMENTS COMPANY
LIMITED LIABILITY COMPANY
NOTES TO THE FINANCIAL STATEMENTS
31 DECEMBER 2025**

(22) RELATED PARTY TRANSACTIONS

The related parties represent the partner (Arab Banking Corporation), sister companies and senior management. The prices and conditions related to these operations are approved by the company's management.

These transactions were made with related parties within the normal course of the Company's activities and using commercial interest rates and commissions.

	<u>2025</u>	<u>2024</u>
<u>Items of the statement of financial position</u>	JD	JD
Current accounts at Arab Banking Corporation - Jordan (Note 6)	6,577,959	2,599,459
Current accounts at Arab Banking Corporation - Egypt (Note 6)	9,174	26,936
Bank overdraft from Arab Banking Corporation - Jordan (Note 12)	(390,817)	(186,823)
Bank overdraft from Arab Banking Corporation - Bahrain (Note 12)	(2,127,000)	-
 <u>Items of the statement of comprehensive income</u>		
Interest income	55,899	26,147
Interest and commission expenses	(20,037)	(59,507)
Stamps and commission bank guarantees	(13,696)	(13,518)
Cost of services provided by the Arab Banking Corporation – Jordan*	(56,369)	(56,369)
Finance cost lease liabilities and depreciation of right of use assets (Note 18)	(46,318)	(49,203)

*This item represents the administrative services provided by the parent company "Arab Banking Corporation Jordan Bank" such as information systems services and human resources services provided to the Company in the amount of JD 56,369 in addition to the costs of financing lease liabilities in the amount of JD 46,318 subsequent to executive Instructions No. (3) of 2021 regarding the transfer pricing system for income tax purposes No. (40) of 2021, and the comparative price method was relied upon in calculating it, noting that these services entered into force as of July 2021.

**ARAB CO-OPERATION FOR FINANCIAL INVESTMENTS COMPANY
LIMITED LIABILITY COMPANY
NOTES TO THE FINANCIAL STATEMENTS
31 DECEMBER 2025**

The following is a summary of the senior executive management benefits:

	<u>2025</u>	<u>2024</u>
	JD	JD
Salaries and bonuses	<u>428,600</u>	<u>487,904</u>
	<u>2025</u>	<u>2024</u>
	JD	JD
<u>Off Balance sheet items</u>		
Letters of guarantee	1,708,000	1,684,000
Unutilized facility limits- Jordan	1,011,183	1,196,177
Unutilized facility limits- Bahrain	9,217,000	11,344,000

(23) CONTINGENT LIABILITIES

	<u>2025</u>	<u>2024</u>
	JD	JD
Unutilized customer facilities limits	3,119,097	939,225
Guarantees *	<u>2,458,000</u>	<u>2,454,000</u>
	<u>5,577,097</u>	<u>3,393,225</u>

* This item includes a guarantee of JD 1,835,000 issued in favor of the Jordan Securities Commission as a performance guarantee for the Company brokerage license as an intermediate in the Jordan Securities Commission, in addition to a guarantee of JD 100,000 as a performance guarantee for the underwriting license, a guarantee of JD 183,000 issued in favor of the Securities Depository Center as a clearance guarantee to ensure settlement, and lawsuit guarantees of JD 340,000.

(24) RISK MANAGEMENT

Credit Risk

Credit risk is the risk that debtors and other parties will default or fail to meet their obligations to the Company.

The Company believes that it is not significantly exposed to credit risks, as it sets a credit ceiling for customers, monitors existing receivables on an ongoing basis, and maintains collaterals against these receivables. The Company also maintains balances and deposits with leading banking institutions.

The trade receivable balances and the market values of the collateral securities as of 31 December 2025 are distributed as follows:

	Balance	Portfolio market value/ cash margin
	JD	JD
2025		
Trade receivables- margin	31,813,164	71,221,919
Trade receivables- non-performing margin	4,998,571	1,538,284
2024		
Trade receivables- margin	29,123,822	50,918,068
Trade receivables- non-performing margin	3,516,247	421,553

Currency Risks

Company's material transactions are in Jordanian Dinars and US Dollars. The Jordanian Dinar is pegged to the US dollar (USD 1/41 for JD 1).

ARAB CO-OPERATION FOR FINANCIAL INVESTMENTS COMPANY
LIMITED LIABILITY COMPANY
NOTES TO THE FINANCIAL STATEMENTS
31 DECEMBER 2025

The company prepares a sensitivity analysis to monitor the impact of changes in exchange rates by (+/-1%) on net profits, losses and equity.

Currency	change in currency exchange rate	Financial position	Impact on comprehensive income statement
	%	JD	JD
2025			
USD	1	380,035	3,800
GBP	1	(689)	(7)
EUR	1	164	2
QAR	1	(1,374)	(14)
2024			
USD	1	77,369	774
GBP	1	(968)	(10)
EUR	1	1,612	20
QAR	1	(2,814)	(30)

Interest rate risk

Interest rate risk is the risk that may result from fluctuations in the fair value or future cash flows of financial instruments due to changes in interest rates.

The Company is exposed to interest rate risk on its interest-bearing assets and liabilities that held interest such as banks overdraft.

The sensitivity of the statement of comprehensive income is the effect of the assumed changes in interest rate on the Company's profit for one year, based on the floating rate financial assets and liabilities held at 31 December.

The following table shows the sensitivity of the income statement to reasonable possible changes in interest rates are at 31 December, with all other variables affecting remain constant.

	Increase (decrease) in interest rate	Impact on profit for the year
Currency	(%)	JD
2025		
Jordanian Dinar	100	101,548
Jordanian Dinar	(100)	(101,548)
2024		
Currency		
Jordanian Dinar	100	88,640
Jordanian Dinar	(100)	(88,640)

ARAB CO-OPERATION FOR FINANCIAL INVESTMENTS COMPANY
LIMITED LIABILITY COMPANY
NOTES TO THE FINANCIAL STATEMENTS
31 DECEMBER 2025

The interest rate gap is as follows:

	Less than 3 months JD	3 – 6 months JD	6 months – 1 year JD	1 – 3 years JD	Over 3 years JD	Zero interest elements JD	Total JD	%
31 December 2025								
Assets:								
Balances at banks and other financial institutions	-	-	-	-	-	10,847,533	10,847,533	-
Financial assets at fair value through other comprehensive income	-	-	-	-	-	707,891	707,891	-
Trade receivables	15,654,101	15,337,734	2,109,269	-	-	-	33,101,104	10%
Lands held for sale	-	-	-	-	-	869,268	869,268	-
Property and equipment	-	-	-	-	-	23,752	23,752	-
Intangible assets	-	-	-	-	-	12,254	12,254	-
Right of use assets	10,362	10,363	20,725	-	-	-	41,450	7,25%
Deferred tax assets	-	-	-	-	-	1,651,517	1,651,517	-
Other debit balances	75,320	7,320	14,640	20,347	-	83,494	201,121	5%
Total assets	15,739,783	15,355,417	2,144,634	20,347	-	14,195,709	47,455,890	
Liabilities:								
Banks overdraft	10,154,785	-	-	-	-	-	10,154,785	6,8%
Trade payables- financial brokerage	-	-	-	-	-	10,887,714	10,887,714	-
Cash margins	-	-	-	-	-	223,590	223,590	-
Income tax provision	-	-	-	-	-	341,215	341,215	-
Lease liabilities	11,562	11,562	21,355	-	-	-	44,479	7,25%
Other credit balances	-	-	-	-	-	1,900,822	1,900,822	-
Total liabilities	10,166,347	11,562	21,355	-	-	13,353,341	23,552,605	
Interest rate sensitivity gap	5,573,436	15,343,855	2,123,279	20,347	-	842,368	23,903,285	

ARAB CO-OPERATION FOR FINANCIAL INVESTMENTS COMPANY
LIMITED LIABILITY COMPANY
NOTES TO THE FINANCIAL STATEMENTS
31 DECEMBER 2025

	Less than 3 months	3 – 6 months	6 months – 1 year	1 – 3 years	Over 3 years	Zero interest elements	Total	%
	JD	JD	JD	JD	JD	JD	JD	
31 December 2024								
Assets:								
Balances at banks and other financial institutions	-	-	-	-	-	7,020,384	7,020,384	-
Financial assets at fair value through other comprehensive income	-	-	-	-	-	1,094,014	1,094,014	-
Trade receivables	8,082,220	6,942,875	15,328,459	530,911	-	-	30,884,465	10%
Lands held for sale	-	-	-	-	-	869,268	869,268	-
Property and equipment	-	-	-	-	-	41,665	41,665	-
Intangible assets	-	-	-	-	-	64,749	64,749	-
Right of use assets	10,362	10,363	20,725	41,450	-	-	82,900	7.25%
Deferred tax assets	-	-	-	-	-	1,504,969	1,504,969	-
Other debit balances	31,867	6,867	13,734	9,125	-	96,554	158,147	5%
Total assets	<u>8,124,449</u>	<u>6,960,105</u>	<u>15,362,918</u>	<u>581,486</u>	<u>-</u>	<u>10,691,603</u>	<u>41,720,561</u>	
Liabilities:								
Banks overdraft	8,864,041	-	-	-	-	-	8,864,041	7.26%
Trade payables- financial brokerage	-	-	-	-	-	6,934,763	6,934,763	-
Cash margins	-	-	-	-	-	262,301	262,301	-
Income tax provision	-	-	-	-	-	287,037	287,037	-
Lease liabilities	11,562	11,562	23,122	39,611	-	-	85,857	7.25%
Other credit balances	-	-	-	-	-	182,416	182,416	-
Total liabilities	<u>8,875,603</u>	<u>11,562</u>	<u>23,122</u>	<u>39,611</u>	<u>-</u>	<u>7,666,517</u>	<u>16,616,415</u>	
Interest rate sensitivity gap	<u>(751,154)</u>	<u>6,948,543</u>	<u>15,339,796</u>	<u>541,875</u>	<u>-</u>	<u>3,025,086</u>	<u>25,104,146</u>	

ARAB CO-OPERATION FOR FINANCIAL INVESTMENTS COMPANY
LIMITED LIABILITY COMPANY
NOTES TO THE FINANCIAL STATEMENTS
31 DECEMBER 2025

Liquidity Risks

Liquidity risk is the inability of the Company to meet its financial obligations when they are due.

The Company manages assets and liabilities, harmonizes their maturities and maintains an adequate balance of cash to ensure that sufficient liquidity is available to meet its obligations when they are due.

The following table summarizes the maturities of the company (undiscounted) as at 31 December based on contractual undiscounted repayments obligation:

	Up to 1 month	1 – 3 months	3 – 6 months	6 months – 1 year	1 – 3 years	Total
	JD	JD	JD	JD	JD	JD
2025						
Liabilities:						
Banks overdraft	10,154,785	-	-	-	-	10,154,785
Trade payables – financial brokerage	10,887,714	-	-	-	-	10,887,714
Cash margins	223,590	-	-	-	-	223,590
Income tax provision	79,765	-	261,450	-	-	341,215
Lease liabilities	3,854	7,708	11,562	21,355	-	44,479
Other credit balances	22,195	558,333	419,956	827,848	72,490	1,900,822
Total Liabilities	<u>21,371,903</u>	<u>566,041</u>	<u>692,968</u>	<u>849,203</u>	<u>72,490</u>	<u>23,522,605</u>
2024						
Liabilities:						
Banks overdraft	8,864,041	-	-	-	-	8,864,041
Trade payables – financial brokerage	6,934,763	-	-	-	-	6,934,763
Cash margins	262,301	-	-	-	-	262,301
Income tax provision	60,733	-	226,304	-	-	287,037
Lease liabilities	3,854	7,708	11,562	23,122	39,611	85,857
Other credit balances	22,151	85,384	6,960	-	67,921	182,416
Total Liabilities	<u>16,147,843</u>	<u>93,092</u>	<u>244,826</u>	<u>23,122</u>	<u>107,532</u>	<u>16,616,415</u>

ARAB CO-OPERATION FOR FINANCIAL INVESTMENTS COMPANY
LIMITED LIABILITY COMPANY
NOTES TO THE FINANCIAL STATEMENTS
31 DECEMBER 2025

(25) CAPITAL MANAGEMENT

The Company's primary objective in capital management is to ensure the maintenance of appropriate capital ratios to support the Company's activities and maximize its equity.

The Company manages its capital structure and makes necessary adjustments in light of changing business conditions. It has not made any adjustments to the objectives, policies, and procedures related to capital structure in the current year and the previous year.

Capital comprises of paid-in capital, statutory reserve, fair value reserve and retained earnings totaling JD 23,903,285 as at 31 December 2025 (JD 25,104,146 as at 31 December 2024).

(26) ASSETS AND LIABILITIES MATURITY ANALYSIS

The following table analyzes assets and liabilities according to the expected period of their recoverability or settlement:

	Up to 1 year	More than 1 year	Total
	JD	JD	JD
<u>2025</u>			
Assets:			
Balances at banks and financial institutions	10,847,533	-	10,847,533
Financial assets at fair value through other comprehensive income	-	707,891	707,891
Trade receivables	33,101,104	-	33,101,104
Lands held for sale	-	869,268	869,268
Property and equipment	-	23,752	23,752
Intangible assets	-	12,254	12,254
Right of use assets	41,450	-	41,450
Deferred tax assets	-	1,651,517	1,651,517
Other debit balances	180,170	20,951	201,121
Total assets	<u>44,170,257</u>	<u>3,285,633</u>	<u>47,455,890</u>
Liabilities:			
Banks overdraft	10,154,785	-	10,154,785
Trade payable - financial brokerage	10,887,714	-	10,887,714
Cash margins	223,590	-	223,590
Income tax provision	341,215	-	341,215
Lease liabilities	44,479	-	44,479
Other credit balances	1,828,332	72,490	1,900,822
Total liabilities	<u>23,480,115</u>	<u>72,490</u>	<u>23,552,605</u>
Net	<u>20,690,142</u>	<u>3,213,143</u>	<u>23,903,285</u>

ARAB CO-OPERATION FOR FINANCIAL INVESTMENTS COMPANY
LIMITED LIABILITY COMPANY
NOTES TO THE FINANCIAL STATEMENTS
31 DECEMBER 2025

	Up to 1 year	More than 1 year	Total
	JD	JD	JD
2024			
Assets:			
Balances at banks and financial institutions	7,020,384	-	7,020,384
Financial assets at fair value through other comprehensive income	-	1,094,014	1,094,014
Trade receivables	30,353,554	530,911	30,884,465
Lands held for sale	-	869,268	869,268
Property and equipment	-	41,665	41,665
Intangible assets	-	64,749	64,749
Right of use assets	41,450	41,450	82,900
Deferred tax assets	-	1,504,969	1,504,969
Other debit balances	148,011	10,136	158,147
Total assets	37,563,399	4,157,162	41,720,561
Liabilities:			
Banks overdraft	8,864,041	-	8,864,041
Trade payable - financial brokerage	6,934,763	-	6,934,763
Cash margins	262,301	-	262,301
Income tax provision	287,037	-	287,037
Lease liabilities	46,246	39,611	85,857
Other credit balances	114,495	67,921	182,416
Total liabilities	16,508,883	107,532	16,616,415
Net	21,054,516	4,049,630	25,104,146

(27) MANAGED ACCOUNTS FOR CLIENTS

These accounts represent cash and investments for accounts managed for the benefit of some of the Company's clients, where the Company manages these accounts at the responsibility of customers in exchange for management fees, and the management of these accounts is subject to the desire of customers and is not for guaranteed capital. These accounts are not included in the assets and liabilities of the Company as of 31 December 2025, and 2024.

There are no investments managed by the Company for the benefit of clients as of 31 December 2025 and 2024.

(28) LAWSUITS AGAINST THE COMPANY

Lawsuits raised against the company amounted to 200,000 JD as of 31 December 2025 (JD 70,635 as of 31 December 2024), In the opinion of the management and the Company's lawyer, the Company will not incur any significant amount against these lawsuits except for the booked provision which amounted to JD 65,000 as of 31 December 2025 (JD 65,000 as of 31 December 2024).

(29) FAIR VALUE HIERARCHY

Financial instruments comprise of financial assets and financial liabilities.

Financial assets consist of balances at banks and other financial institutions, trade receivables, financial assets through other comprehensive income and some other debit balances, and financial liabilities consist of trade payables – financial brokerage, banks overdrafts, and some other credit balances.

The fair values of financial instruments are not materially different from their carrying values, except for financial instruments shown at fair value.

The Company uses the following hierarchy for determining and disclosing the fair value of financial instruments by valuation technique:

Level 1: market prices in active markets for identical assets or liabilities.

Level 2: Other techniques where all inputs which have a significant effect on the fair value are observable, directly or indirectly, from market data.

Level 3: Other techniques use inputs that have a significant effect on the fair value, but are not based on observable market data.

Fair value of the company's financial assets that are determined at fair value on an ongoing basis:

	Fair Value		Fair value hierarchy	Valuation techniques and key inputs
	2025 JD	2024 JD		
<u>Financial assets</u>				
Financial assets at fair value through other comprehensive income				
Financial assets with available market prices	<u>707,891</u>	<u>1,094,014</u>	Level 1	Quoted rates in financial markets

There were no transfers between Level 1 and Level 2 during the years ended 31 December 2025 and 2024.

(30) STANDARDS ISSUED BUT NOT YET EFFECTIVE

The standards and interpretations that are issued but not yet effective, up to the date of issuance of the Company's financial statements are disclosed below. The Company intends to adopt these standards, if applicable, when they become effective.

**Amendments to the Classification and Measurement of Financial Instruments—
Amendments to IFRS 9 and IFRS 7**

In May 2025, the IASB issued Amendments to IFRS 9 and IFRS 7, Amendments to the Classification and Measurement of Financial Instruments (the Amendments). The Amendments include:

- A clarification that a financial liability is derecognised on the 'settlement date' and introduce an accounting policy choice (if specific conditions are met) to derecognise financial liabilities settled using an electronic payment system before the settlement date
- Additional guidance on how the contractual cash flows for financial assets with environmental, social and corporate governance (ESG) and similar features should be assessed
- Clarifications on what constitute 'non-recourse features' and what are the characteristics of contractually linked instruments
- The introduction of disclosures for financial instruments with contingent features and additional disclosure requirements for equity instruments classified at fair value through other comprehensive income (OCI)

The Amendments are effective for annual periods starting on or after 1 January 2026. Early adoption is permitted, with an option to early adopt the amendments for classification of financial assets and related disclosures only. The Company is currently not intending to early adopt the Amendments.

Contracts Referencing Nature-dependent Electricity — Amendments to IFRS 9 and IFRS 7

In December 2025, the IASB issued amendments to IFRS 9 and IFRS 7 to address the accounting and disclosure requirements for contracts referencing nature-dependent electricity, such as wind, solar, and hydro power. These amendments aim to provide clearer guidance on the classification, measurement, and recognition of these contracts, which are inherently variable due to their dependence on natural conditions. The changes seek to improve the consistency and comparability of financial statements by clarifying whether such contracts should be treated as financial instruments or executory contracts and how they should be measured. Additionally, the amendments enhance disclosure requirements to provide greater transparency about the risks and financial impacts associated with these contracts, thereby offering users more relevant and reliable information. This initiative supports the global transition to renewable energy by addressing the unique accounting challenges posed by nature-dependent electricity contracts.

The Amendments are effective for annual periods starting on or after 1 January 2026. Early adoption is permitted, but will need to be disclosed.

The amendments are not expected to have a material impact on the Company's financial statements.

IFRS 18 Presentation and Disclosure in Financial Statements

In April 2025, the IASB issued IFRS 18, which replaces IAS 1 Presentation of Financial Statements. IFRS 18 introduces new requirements for presentation within the statement of profit or loss, including specified totals and subtotals. Furthermore, entities are required to classify all income and expenses within the statement of profit or loss into one of five categories: operating, investing, financing, income taxes and discontinued operations, whereof the first three are new.

It also requires disclosure of newly defined management-defined performance measures, subtotals of income and expenses, and includes new requirements for aggregation and disaggregation of financial information based on the identified 'roles' of the primary financial statements (PFS) and the notes.

In addition, narrow-scope amendments have been made to IAS 7 Statement of Cash Flows, which include changing the starting point for determining cash flows from operations under the indirect method, from 'profit or loss' to 'operating profit or loss' and removing the optionality around classification of cash flows from dividends and interest. In addition, there are consequential amendments to several other standards.

IFRS 18, and the amendments to the other standards, is effective for reporting periods beginning on or after 1 January 2027, but earlier application is permitted and must be disclosed. IFRS 18 will apply retrospectively.

This standard will result in new presentation of the income statement with some new required totals, in addition to the disclosure of management-defined performance measures.

IFRS 19 Subsidiaries without Public Accountability: Disclosures

In May 2025, the IASB issued IFRS 19, which allows eligible entities to elect to apply its reduced disclosure requirements while still applying the recognition, measurement and presentation requirements in other IFRS accounting standards. To be eligible, at the end of the reporting period, an entity must be a subsidiary as defined in IFRS 10, cannot have public accountability and must have a parent (ultimate or intermediate) that prepares consolidated financial statements, available for public use, which comply with IFRS accounting standards.

IFRS 19 will become effective for reporting periods beginning on or after 1 January 2027, with early application permitted.

The amendments are not expected to have a material impact on the Company's financial statements.

Translation to a Hyperinflationary Presentation Currency – Amendments to IAS 21

In November 2025, the Board issued Translation to a Hyperinflationary Presentation Currency – Amendments to IAS 21. The amendments require translation from a non-hyperinflationary functional currency into a hyperinflationary presentation currency at the closing rate.

If an entity's functional currency is the currency of a non-hyperinflationary economy, but its presentation currency is the currency of a hyperinflationary economy, its results and financial position are translated into the presentation currency by translating all amounts (i.e., assets, liabilities, equity items, income and expenses) and all comparatives at the closing rate at the date of the most recent statement of financial position.

An entity whose functional currency and presentation currency are the currency of a hyperinflationary economy, restates the comparative amounts of a foreign operation, whose functional currency is that of a non-hyperinflationary economy, by applying the general price index, in accordance with paragraph 34 of IAS 29, to the foreign operation's comparative figures.

The amendments also introduce certain additional disclosure requirements.

The amendments apply for annual reporting periods beginning on or after 1 January 2027 and earlier application is permitted.