

F. S. - BROKER 43 - 31/3/2011

الرقم: 2011/3/205

التاريخ: 2011/3/31

الموضوع: التقرير السنوي 2010

السادة هيئة الأوراق المالية المحترمين

دائرة الترخيص و التفتيش

تحية وبعد،

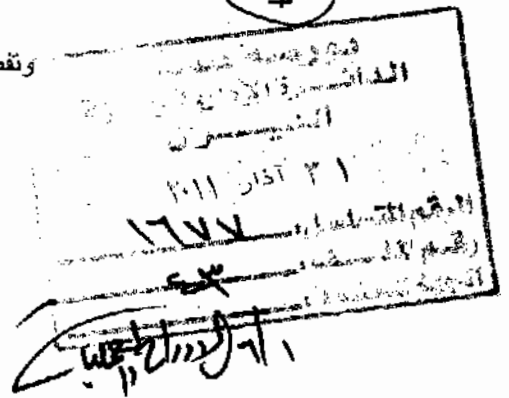
إستناداً لأحكام المادة (71) من تعليمات الترخيص والإعتماد للخدمات المالية وتنظيمها لسنة 2005 ، نرفق لكم طيه التقرير السنوي و صورة عن البيانات المالية المدققة عن السنة المالية 2010 للشركة الأولى للإستثمارات المالية ذ.م.م.

وتفضلوا بقبول فائق الاحترام،،،

الشركة الأولى للإستثمارات المالية ذ.م.م.

مدير دائرة العمليات نائب الرئيس التنفيذي

ديما الخطيب الأولى للإستثمارات المالية ذ.م.م. كارمن الطاهر



نسخة: مركز الإيداع - مع مرفقات

بورصة عمان - مع مرفقات

## 1. الوضع القانوني والأنشطة الرئيسية

الشركة الأولى للاستثمارات المالية شركة ذات مسؤولية محدودة تأسست في الأردن وسجلت لدى وزارة الصناعة والتجارة تحت رقم (9365) بتاريخ 4 تشرين الثاني 2004. وقد بدأت الشركة بممارسة نشاطاتها في العام 2005.

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

- الوساطة المالية: القيام بشراء وبيع الأوراق المالية لحساب الشركة أو عملائها والغير والعمل كوسيط مالي بالعمولة لحساب عملاء الشركة والغير.
- الاستثمارات المالية: تقديم النصح والمشورة لعملاء الشركة مقابل أتعاب فيما يتعلق بالاستثمار أو التعامل بالأوراق المالية طبقاً للأهداف الاستثمارية الخاصة بكل عميل وذلك إما مباشرة أو من خلال نشرات أو كتابات خاصة بالاستثمار أو بعمليات شراء أو بيع الأوراق المالية.
- إدارة الاستثمار: القيام بإدارة محافظ الأوراق المالية بيعاً وشراءً و لحساب الشركة ولحساب عملائها والغير طبقاً للاتفاقيات الموقعة معهم.
- ممارسة أعمال التمويل على الهامش.

## 2. الوضع التنافسي والحصة في السوق المحلي للشركة

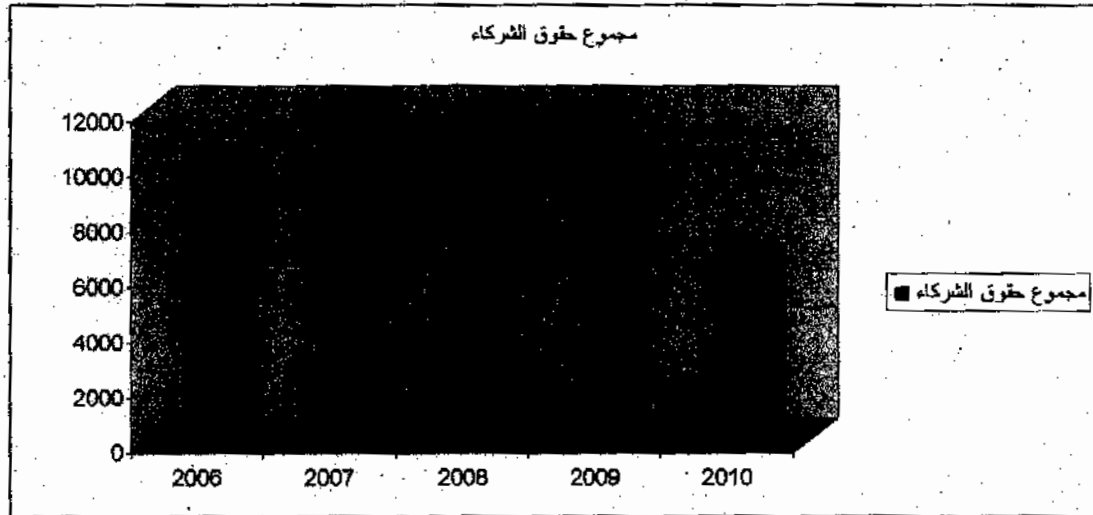
أدناه، جدول يبين الوضع التنافسي والحصة في السوق المحلي للشركة للسنوات من 2006 إلى 2010 :

السنة	حجم التداول		الترتيب	الحصة السوقية
	الشركة	إجمالي السوق		
2010	75.603.956	13.383.081.219	65/47	0.60%
2009	271.605.738	19.341.706.663	68/23	1.40%
2008	712.614.690	40.637.439.911	69/20	1.80%
2007	786.502.599	24.703.996.806	66/07	3.20%
2006	1.139.035.413	28.423.868.058	68/04	4.00%

3. تطور رأس مال الشركة وحقوق الشركاء

بلغ رأس مال الشركة المصرح به عند التأسيس 1 مليون دينار وتمت زيادته على مراحل ليصبح 6 مليون دينار في العام 2005 كما و قد أصبح ما يقارب 9.3 مليون دينار في العام 2007 وذلك مواكبة لتوسع نشاطات الشركة ودخولها في الأسواق المالية الإقليمية والعالمية، نمت حقوق الشركاء بشكل ملحوظ من العام 2005 إلى العام 2009 حتى بلغت ما يقارب 10.6 مليون دينار في نهاية عام 2009. تم تخفيض رأس مال الشركة في العام 2010 ليصبح ستة ملايين دينار .  
أدناه، جدول ورسم بياني يبين التطور في حقوق الشركاء للسنوات من 2006 إلى 2010:

التغير للسنة المسابقة دينار	التغير للسنة الحالية دينار	2006 دينار	2007 دينار	2008 دينار	2009 دينار	2010 دينار	بالآف الدنانير
-	-	6.000	9.298	9.298	9.298	6.000	حقوق الشركاء
-	-	6.000	9.298	9.298	9.298	6.000	رأس المال المصرح به
-	-	-	185	185	185	185	رأس المال المدفوع
-	-	498	721	721	721	721	علاوة إصدار
-	-	94	94	94	94	94	الاحتياطي الاجباري
(1.046)	134	3.137	1.609	615	(431)	(297)	الاحتياطي الاختياري
(1.046)	134	9.729	11.907	10.913	9.867	6.703	(خسائر) أرباح مدورة
							مجموع حقوق الشركاء



المركز المالي ونتائج أعمال الشركة

• المركز المالي

2009 دينار	2010 دينار	بالآف الدنانير
		الموجودات
		الموجودات المتداولة
2.254	4.451	النقد وما في حكمه
746	-	شيكات برسم التحصيل
173	-	موجودات مالية للمتاجرة
10.490	1.838	مدينون و ذمم مدينة أخرى
13.663	6.289	مجموع الموجودات المتداولة
5.609	5.839	الموجودات الثابتة - بالاصافي
14	5	الموجودات غير الملموسة - بالاصافي
19.286	12.133	مجموع الموجودات
		المطلوبات و حقوق الشركاء
		المطلوبات المتداولة
540	2.333	بنوك دائنة
8.849	3.097	دائنون ومطلوبات الأخرى
30	-	الضرائب
9.419	5.430	مجموع المطلوبات المتداولة
		حقوق الشركاء
9.298	6.000	رأس المال المدفوع
185	185	علاوة إصدار
721	721	الاحتياطي الاجباري
94	94	الاحتياطي الاختياري
(431)	(297)	(خسائر) أرباح مدورة
9.867	6.703	مجموع حقوق الشركاء
19.286	12.133	مجموع المطلوبات وحقوق الشركاء

كما يبين المركز المالي للشركة، تتمتع الشركة بمركز مالي قوي وقدرة على الوفاء بالتزاماتها قصيرة الأجل (التي تستحق خلال سنة) تجاه عملائها ودائبيها بسهولة. كانت نسب السيولة للشركة للسنوات من 2006 إلى 2010 كما في الجدول أدناه:

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

• نتائج أعمال الشركة

2009	2010	
دينار	دينار	بالآلاف الدنانير
1.949	827	صافي عمولات التداول
577	161	إيرادات فوائد
135	1	أتعاب إدارة المحافظ
118	189	صافي إيرادات ومصاريف أخرى
(95)	(35)	(خسائر) أرباح بيع موجودات مالية
(1.705)	(1.154)	مصاريف إدارية وعمومية
(678)	(372)	تكاليف التمويل
(515)	(314)	إستهلاكات و إطفاءات
(766)	400	مخصص نمم مشكوك في تحصيلها
(980)	(297)	صافي (خسارة) ربح السنة قبل الضريبة
-	-	ضريبة دخل السنة
(66)	-	ضريبة دخل سنوات سابقة
(1.046)	(297)	صافي (خسارة) ربح السنة

لا تزال تشكل عمولات التداول الناتجة عن أنشطة إدارة الاستثمار والوساطة في السوق المحلي والأسواق الإقليمية والعالمية البند الأهم في تكوين إيرادات الشركة والمساهمة في ربحيتها رغم الصعوبات التي واجهها قطاع الوساطة والاستثمارات المالية خلال العامين الأخيرين متأثرة بالتراجع الاقتصادي الذي يشهده العالم. كما ساهم نشاط التمويل على الهامش في دعم إيرادات الشركة. يظهر الجدول أدناه تحليلاً عمودياً لإيرادات الشركة

2009	2010	
70%	70%	صافي عمولات التداول
21%	14%	إيرادات فوائد
5%	-	أتعاب إدارة المحافظ
4%	16%	صافي إيرادات ومصاريف أخرى
100%	100%	

4. أعضاء هيئة المديرين والشركاء والإدارة التنفيذية

• هيئة المديرين

العضو	المنصب
معالي الدكتور زياد محمد فريز	رئيس هيئة المديرين
السيد معروف عثمان أبو سمرة	نائب رئيس هيئة المديرين
السيد طارق شحادة الأنصاري	عضو

• الشركاء

شركة المقايضة للنقل و الاستثمار المساهمه العامه	السيد طارق شحادة فائق الأنصاري
السيد معروف عثمان معروف أبو سمرة	السيدة حنان سليمان جودت العمدة
السيد حسن عثمان معروف أبو سمرة	السيدة كارمن فتحي عبدالرحيم الطاهر
شركة البيادر للإستثمار والتجارة ذ.م.م	

• الإدارة التنفيذية

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

• الموظفين (الوسطاء الماليين المعتمدين ومدراء الدوائر)

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

5. الهيكل التنظيمي للشركة وعدد موظفيها ومؤهلاتهم وبرامج التأهيل والتدريب لموظفي الشركة
- مرفق الهيكل التنظيمي للشركة
  - بلغ عدد موظفي الشركة كما في 31 كانون الأول 2010 ستة وعشرين موظفاً، منهم أربعة موظفين من حملة الماجستير و ثلاثة عشر موظفاً من حملة الدرجة الجامعية الأولى.
6. وصف للمخاطر التي تتعرض لها الشركة
- تعكس الأوضاع الاقتصادية في السوق آثارها السلبية على كافة شركات الخدمات المالية ، هذا بالإضافة المنافسة الشديدة الموجودة في السوق المحلي نظراً لارتفاع عدد شركات الخدمات المالية في السوق .
7. الإجازات : بعض نسب الربحية للشركة:

2009	2010	
(%4.90)	(%1.89)	العائد على الأصول (ROAA)
(%10.01)	(%4.43)	العائد على الملكية (ROAE)
(0.11)	(0.05)	الربح للحصة الواحدة (EPS) دينار/الحصة

8. الأثر المالي لعمليات ذات طبيعة غير متكررة حدثت خلال السنة الماضية  
لا يوجد عمليات ذات طبيعة غير متكررة حدثت خلال السنة الماضية.
9. السلسلة الزمنية للأرباح والخسائر وصافي حقوق الشركاء

2006	2007	2008	2009	2010	بالات الدنانير
3.008	1.695	(994)	(1.046)	(297)	صافي (الخسارة) الربح
9.729	11.907	10.913	9.867	6.703	صافي حقوق الشركاء

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

- التوسعات والمشروعات : لا يوجد أي توسعات أو مشاريع قيد التنفيذ حالياً للشركة.
- خطة العمل 2011

الربع الرابع	الربع الثالث	الربع الثاني	الربع الأول	بالات الدنانير
210	210	210	210	أيرادات نشاط الوساطة المالية
50	50	50	50	أيرادات نشاط التمويل على الهامش
35	35	35	35	أيراد الفوائد
(150)	(150)	(150)	(150)	المصاريف الإدارية
(35)	(35)	(35)	(35)	الأستهلاكات


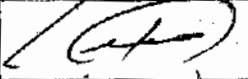
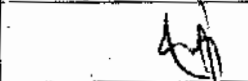
11. مقدار أتعاب تدقيق الشركة والشركات التابعة، ومقدار أي أتعاب عن خدمات أخرى تلقاها المدقق و/أو مستحقة له

الشركات التابعة	الشركة	الخدمة
3.000 دينار	8.000 دينار	تدقيق الحسابات


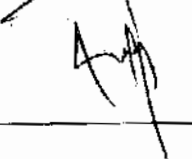
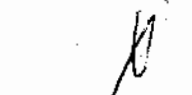
مرفق طيه نسخة عن البيانات المالية السنوية مع تقرير مدققي الحسابات الشركة للسنة المالية 2010.

**ثالثاً: إقرارات**

تقر هيئة مديري الشركة الأولى للاستثمارات المالية بعدم وجود أي أمور جوهرية قد تؤثر على إستمرارية الشركة خلال السنة المالية التالية 2011.  
تقر هيئة مديري الشركة الأولى للاستثمارات المالية بمسئوليتها عن إعداد البيانات المالية للشركة عن سنة 2010 وتقر بتوفير نظام رقابي فعال في الشركة.

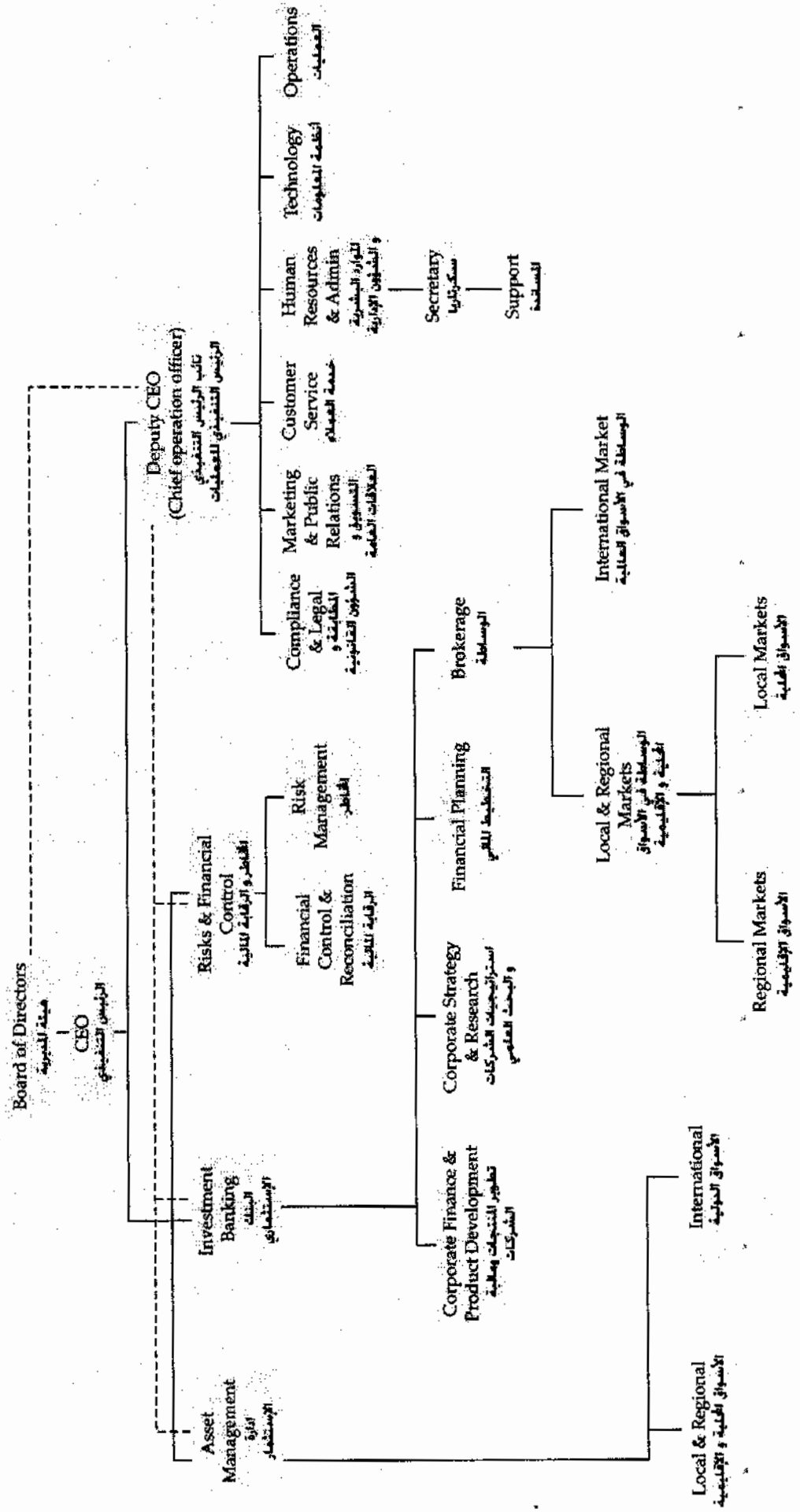
العضو	المنصب	التوقيع
معالي الدكتور زياد محمد فريز		
السيد معروف عثمان أبو سمرة	نائب رئيس هيئة المديرين	
السيد طارق شحادة الأنصاري	عضو	

تقر الشركة الأولى للاستثمارات المالية بصحة ودقة واكتمال المعلومات الواردة في التقرير السنوي 2010 .

العضو	المنصب	التوقيع
معالي الدكتور زياد محمد فريز	رئيس هيئة المديرين	
السيد طارق شحادة الأنصاري	الرئيس التنفيذي	
السيد سامر سمارة	القائم بأعمال / المدير التنفيذي للمالية وإدارة المخاطر	

# First Investments Group Organization Chart

## الهيكل التنظيمي



**شركة الاولى للإستثمارات المالية**  
شركة ذات مسؤولية محدودة

البيانات المالية الموحدة كما في ٣١ كانون الأول ٢٠١٠  
وتقرير مدققي الحسابات المستقلين

**المهنيون العرب**  
(أعضاء في جرائد ثورنتون العالمية)

شركة الأولى للاستثمارات المالية  
شركة ذات مسؤولية محدودة

فهرس

<u>صفحة</u>	
٢	- تقرير مدققي الحسابات المستقلين
٣	- بيان المركز المالي الموحد كما في ٣١ كانون الأول ٢٠١٠
٤	- بيان الدخل الشامل الموحد للسنة المنتهية في ٣١ كانون الأول ٢٠١٠
٥	- بيان التغيرات في حقوق الملكية الموحد للسنة المنتهية في ٣١ كانون الأول ٢٠١٠
٦	- بيان التدفقات النقدية الموحد للسنة المنتهية في ٣١ كانون الأول ٢٠١٠
٧ - ٢٠	- إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة

**تقرير مدققى الحسابات المستقلين**

السادة الشركاء  
شركة الاولى للاستثمارات المالية محدودة المسؤولية  
عمان - المملكة الأردنية الهاشمية

**مقدمة**

لقد نققنا البيانات المالية الموحدة المرفقة لشركة الاولى للاستثمارات المالية محدودة المسؤولية والتي تتكون من بيان المركز المالي الموحد كما في ٣١ كانون الأول ٢٠١٠ وكلا من بيان الدخل الشامل الموحد وبيان التغييرات في حقوق الملكية الموحد وبيان التدفقات النقدية الموحد للسنة المنتهية في ذلك التاريخ وملخصاً لأهم السياسات المحاسبية المتبعة في إعداد هذه البيانات المالية الموحدة والإيضاحات المرفقة بها.

**مسؤولية إدارة الشركة عن البيانات المالية الموحدة**

إن إعداد وعرض البيانات المالية الموحدة المرفقة بصورة عادلة وفقاً لمعايير التقارير المالية النوليسة هي من مسؤولية إدارة الشركة، وتشمل هذه المسؤولية الإحتفاظ بنظام رقابة داخلي يهدف إلى إعداد وعرض البيانات المالية الموحدة بصورة عادلة وخالية من أية أخطاء جوهرية سواء كانت نتيجة خطأ أو إحتيال.

**مسؤولية مدققى الحسابات**

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

**الرأي**

في رأينا، أن البيانات المالية الموحدة المرفقة تُظهر بعدالة من كافة النواحي الجوهرية المركز المالي الموحد لشركة الاولى للاستثمارات المالية محدودة المسؤولية كما في ٣١ كانون الأول ٢٠١٠ وأدائها المالي الموحد وتدفقاتها النقدية الموحدة للسنة المنتهية في ذلك التاريخ، وفقاً لمعايير التقارير المالية الدولية.

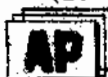
**فقرة توكيدية**

كما هو مبين في الإيضاح رقم (٧) من البيانات المالية الموحدة المرفقة فإن الأراضي المملوكة للشركة والمبالغ قيمتها الدفترية (٥,٥٩٥,٦٩٤) دينار أردني غير مسجلة باسم الشركة، علماً بأن الشركة تحتفظ بوثائقها الخاصة غير قابلة للعزل لصالحها مقابل كامل التصرف في تلك الأراضي.

إبراهيم حمودة (إجازة ٢٠٦)

المهنيون العرب

(أعضاء في جرائث ثورنتون)

**المحليون العرب**

مستشارون ومحاسبون قانونيون

عمان في ٢٧ آذار ٢٠١١

شركة الاولى للاستثمارات المالية  
شركة ذات مسؤولية محدودة  
بيان المركز المالي الموحد كما في ٣١ كانون الأول ٢٠١٠

(بالدينار الأردني)

٢٠٠٩	٢٠١٠	ايضاح	
			<b>الموجودات</b>
٢,٢٥٤,١٨٠	٤,٤٥٠,٧٦٠	٣	النقد وما في حكمه
٧٤٥,٨٧٨	—		شيكات برسم التحصيل
١٧٣,٤٠٩	—		موجودات مالية للمتاجرة
١٠,١٩٧,٢٥١	١,٤٩٧,٤٨٦	٤	ذمم مدينة
٢٦١,٢٩٥	٢٣٠,٣٣٢	٥	أرصدة مدينة أخرى
٣١,٠٠٠	١١٠,٣٣١	٦	موجودات مالية متوفرة للبيع
٥,٦٠٩,٣٦٩	٥,٨٣٨,٩٣٢	٧	ممتلكات ومعدات
١٣,٥٤٧	٥,٠٤٢	٨	موجودات غير ملموسة
<b>١٩,٢٨٥,٩٢٩</b>	<b>١٢,١٣٢,٨٨٣</b>		<b>مجموع الموجودات</b>
			<b>المطلوبات وحقوق الملكية</b>
			<b>المطلوبات</b>
٥٤٠,٤١٦	٢,٣٣٢,٩٠٦	٩	تسهيلات إنتمانية
٦,٦٧٦,٠٩٩	٢,١٣٤,٥٥٣	١٠	ذمم عملاء إدارة الاستثمار
٢,١١٦,٦٩٧	٨١٨,٠٠٢	١١	ذمم دائنة
—	٩٦,٣٠٣		جاري الشركاء
٥٥,٠٩٩	٤٧,٨٦٠	١٢	أرصدة دائنة أخرى
٣٠,٣٨٧	—		مخصص ضريبة الدخل
<b>٩,٤١٨,٦٩٨</b>	<b>٥,٤٢٩,٦٢٤</b>		<b>مجموع المطلوبات</b>
		١٣	<b>حقوق الملكية</b>
٩,٢٩٧,٨٦٠	٦,٠٠٠,٠٠٠		رأس المال المدفوع
١٨٤,٦٧٣	١٨٤,٦٧٣		علاوة إصدار
٧٢١,٣٦١	٧٢١,٣٦١		إحتياطي إجباري
٩٣,٩٣٢	٩٣,٩٣٢		إحتياطي إختياري
( ٤٣٠,٥٩٥)	( ٢٩٦,٧٠٧)		خسائر متراكمة
<b>٩,٨٦٧,٢٣١</b>	<b>٦,٧٠٣,٢٥٩</b>		<b>مجموع حقوق الملكية</b>
<b>١٩,٢٨٥,٩٢٩</b>	<b>١٢,١٣٢,٨٨٣</b>		<b>مجموع المطلوبات وحقوق الملكية</b>

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

شركة الاولى للاستثمارات المالية  
شركة ذات مسؤولية محدودة  
بيان الدخل الشامل الموحد للسنة المنتهية في ٣١ كانون الأول ٢٠١٠

(بالدينار الأردني)

٢٠٠٩	٢٠١٠	إيضاح	
١,٩٤٨,٧٠٠	٨٢٧,٤٥١	١٤	صافي عمولات الوساطة
٥٧٧,٣٣٣	١٦١,١٣٤	١٥	إيرادات فوائد
١٣٥,٢١٩	٣٥٧		أتعاب إدارة المحافظ
٦٨,٤٢٧	١٤٣,٣٢٢	١٦	صافي إيرادات مبيعات عملات أجنبية
٤٩,٤٢١	٤٥,٦٨٨	١٧	صافي إيرادات ومصاريف أخرى
( ٩٤,٦٧٤ )	( ٣٤,٥٢٣ )		خسائر موجودات مالية للمتاجرة
( ١,٧٠٥,٤٤١ )	( ١,١٥٤,٢٩٢ )	١٨	مصاريف إدارية
( ٦٧٧,٨٦٠ )	( ٣٧٢,١٨٧ )		مصاريف تمويل
( ٥١٥,٣٣٨ )	( ٣١٣,٦٥٧ )		استهلاكات وإطفاءات
—	٤٠٠,٠٠٠		مخصص ذمم مشكوك في تحصيلها إنتفت الحاجة إليه
( ٧٦٥,٦١١ )	—		مخصص ذمم مشكوك في تحصيلها
( ٩٧٩,٨٢٤ )	( ٢٩٦,٧٠٧ )		خسارة السنة قبل الضريبة
( ٦٥,٩٩٢ )	—		ضريبة دخل سنوات سابقة
( ١,٠٤٥,٨١٦ )	( ٢٩٦,٧٠٧ )		الخسارة والدخل الشامل للسنة

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

شركة الأولى للاستثمارات المالية  
 شركة ذات مسؤولية محدودة  
 بيان التغيرات في حقوق الملكية المرحل السنة المنتهية في ٣١ كانون الأول ٢٠١٠  
 (بالدينار الأردني)

المجموع	حسابات متراكمة	إحتياطيات		علاوة إصدار	رأس المال المطروح	
		اختياري	إجباري			
٩,٨٦٧,٢٣١	( ٤٣٠,٥٩٥)	٩٣,٩٣٢	٧٢١,٣٦١	١٨٤,٦٧٣	٩,٢٩٧,٨٦٠	الرصيد كما في ٢٠١٠/١/١
( ٢,٨١٧,٢٦٥)	٤٣٠,٥٩٥	—	—	—	( ٢,٢٩٧,٨٦٠)	تخفيض رأس المال
( ٢٩٦,٧٠٧)	( ٢٩٦,٧٠٧)	—	—	—	—	إجمالي الدخل الشامل للسنة
٦,٧٠٣,٢٥٩	( ٢٩٦,٧٠٧)	٩٣,٩٣٢	٧٢١,٣٦١	١٨٤,٦٧٣	٦,٠٠٠,٠٠٠	الرصيد كما في ٢٠١٠/١٢/٣١
١٠,٩١٣,٠٤٧	٦١٥,٢٢١	٩٣,٩٣٢	٧٢١,٣٦١	١٨٤,٦٧٣	٩,٢٩٧,٨٦٠	الرصيد كما في ٢٠٠٩/١/١
( ١,٠٤٥,٨١٦)	( ١,٠٤٥,٨١٦)	—	—	—	—	إجمالي الدخل الشامل للسنة
٩,٨٦٧,٢٣١	( ٤٣٠,٥٩٥)	٩٣,٩٣٢	٧٢١,٣٦١	١٨٤,٦٧٣	٩,٢٩٧,٨٦٠	الرصيد كما في ٢٠٠٩/١٢/٣١

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

شركة الأولى للإستثمارات المالية  
شركة ذات مسؤولية محدودة  
بيان التدفقات النقدية الموحد للسنة المنتهية في ٣١ كانون الأول ٢٠١٠

(بالدينار الأردني)

٢٠٠٩	٢٠١٠	
		<b>التدفقات النقدية من عمليات التشغيل</b>
( ٩٧٩,٨٢٤ )	( ٢٩٦,٧٠٧ )	خسارة السنة قبل الضريبة
٥١٥,٣٣٨	٣١٣,٦٥٧	استهلاكات وإطفاءات
( ١٢١ )	-	ربح إستبعاد ممتلكات ومعدات
٧٦٥,٦١١	( ٤٠٠,٠٠٠ )	(رد) مخصص ذمم مشكوك في تحصيلها
( ٣٦,٠٧٦ )	-	فروقات تقييم موجودات مالية للمتاجرة
		<b>التغير في رأس المال العامل</b>
٢٩٦,٦٦٧	١٧٣,٤٠٩	موجودات مالية للمتاجرة
٩١٦,٤١٧	٧٤٥,٨٧٨	شيكات برسم التحصيل
( ٧٩٣,٥٣٣ )	٩,٠٩٩,٧٦٥	ذمم مدينة
٣٠,٤٧٨	٣٠,٩٦٣	أرصدة مدينة أخرى
( ١,٦٢١,٥٨٠ )	( ١,٢٩٨,٦٩٥ )	ذمم دائنة
٢٢٨,٥٥٦	( ٤,٥٤١,٥٤٦ )	ذمم عملاء إدارة الاستثمار
( ٥٥,٢٣٧ )	( ٧,٢٣٩ )	أرصدة دائنة أخرى
( ٢٤٩,٥٨٣ )	( ٣٠,٣٨٧ )	ضريبة الدخل المدفوعة
( ٩٨٢,٨٨٧ )	٣,٧٨٩,٠٩٨	<b>صافي التدفقات النقدية من عمليات التشغيل</b>
		<b>التدفقات النقدية من عمليات الاستثمار</b>
( ٤,٤٨٥ )	( ٧٩,٣٣١ )	موجودات مالية متوفرة للبيع
٤٥,٦٧٦	( ٥٣٣,٣٢٨ )	ممتلكات ومعدات
-	( ١,٣٨٧ )	موجودات غير ملموسة
٤١,١٩١	( ٦١٤,٠٤٦ )	<b>صافي التدفقات النقدية من عمليات الاستثمار</b>
		<b>التدفقات النقدية من عمليات التمويل</b>
( ١,١٥٣,٧٢٥ )	١,٧٩٢,٤٩٠	تسهيلات إئتمانية
-	٩٦,٣٠٣	جاري الشركاء
-	( ٢,٨٦٧,٢٦٥ )	تخفيض رأس المال
( ١,١٥٣,٧٢٥ )	( ٩٧٨,٤٧٢ )	<b>صافي التدفقات النقدية من عمليات التمويل</b>
( ٢,٠٩٥,٤٢١ )	٢,١٩٦,٥٨٠	<b>التغير في النقد وما في حكمه</b>
٤,٣٤٩,٦٠١	٢,٢٥٤,١٨٠	النقد وما في حكمه في بداية السنة
٢,٢٥٤,١٨٠	٤,٤٥٠,٧٦٠	النقد وما في حكمه في نهاية السنة

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

شركة الاولى للاستثمارات المالية  
شركة ذات مسؤولية محدودة  
إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة  
٣١ كانون الأول ٢٠١٠  
(بالدينار الأردني)

١ . عام

تأسست شركة الاولى للاستثمارات المالية خلال عام ٢٠٠٤ وتم تسجيلها كشركة ذات مسؤولية محدودة تحت رقم (٩٣٦٥). إن مركز تسجيل الشركة هو في المملكة الأردنية الهاشمية ومن أهم غايات الشركة ما يلي:

- ١- الوساطة المالية : القيام بشراء وبيع الأوراق المالية لحساب الشركة أو عملائها والغير والعمل كوسيط مالي بالعمولة لحساب عملاء الشركة والغير.
- ٢- الاستثمارات المالية : تقديم النصح والمشورة لعملاء الشركة مقابل أتعاب فيما يتعلق بالاستثمار أو التعامل بالأوراق المالية طبقاً للأهداف الاستثمارية الخاصة بكل عميل وذلك إما مباشرة أو من خلال نشرات أو كتابات خاصة بالاستثمار أو بعمليات شراء أو بيع الأوراق المالية.
- ٣- إدارة الاستثمار: القيام بإدارة محافظ الأوراق المالية بيعاً وشراءً وإدارة صناديق الاستثمار لحساب الشركة ولحساب عملائها والغير طبقاً للاتفاقيات الموقعة معهم.
- ٤- ممارسة أعمال التمويل على الهامش.

تم إقرار البيانات المالية الموحدة المرفقة من قبل هيئة مديري الشركة في جلستها المنعقدة ٢٧ آذار ٢٠١١، وتتطلب هذه البيانات الموحدة موافقة الهيئة العامة للشركاء.

٢ . السياسات المحاسبية الهامة

أسس إعداد البيانات المالية الموحدة

تم إعداد البيانات المالية الموحدة للشركة وشركتها التابعة وفقاً للمعايير الصادرة عن مجلس معايير المحاسبة الدولية والتفسيرات الصادرة عن لجنة تفسيرات التقارير المالية الدولية المنبثقة عن مجلس معايير المحاسبة الدولية.

تم إعداد البيانات المالية الموحدة وفقاً لمبدأ التكلفة التاريخية باستثناء الموجودات المالية للمتاجرة التي تظهر بالقيمة العادلة بتاريخ البيانات المالية الموحدة.

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

أسس توحيد البيانات المالية

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

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

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

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

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

#### تطبيق معايير التقارير المالية الدولية الجديدة والمعدلة :

إن السياسات المحاسبية المتبعة للسنة الحالية متماثلة مع السياسات التي تم اتباعها في السنة السابقة، علماً بأن الشركة قامت خلال العام بتطبيق المعايير الجديدة والمعدلة وتفسيراتها الصادرة عن مجلس معايير المحاسبة الدولية (IASB) التابعة لمجلس معايير المحاسبة الدولية التي أصبحت سارية المفعول إعتباراً من الأول من كانون الثاني ٢٠١٠ على النحو التالي:

رقم المعيار	موضوع المعيار
المعيار الدولي للتقارير المالية رقم (٣)	إندماج الأعمال
معيار المحاسبة الدولي رقم (٢٧)	البيانات المالية الموحدة والمنفصلة

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

كما أصدر مجلس معايير المحاسبة الدولية عدداً من التعديلات على المعايير الدولية للتقارير المالية وعلى المعايير المحاسبية الدولية، وسيتم تطبيق هذه التعديلات بعد تاريخ ٣١ كانون الأول ٢٠١٠، وتتوقع إدارة الشركة أن تطبيق هذه التعديلات في المستقبل لن يكون له أي تأثير جوهري على البيانات المالية الموحدة للشركة.

وفيما يلي ملخص لأهم المعايير التي تم إدخال تعديلات عليها وتواريخ تطبيق تلك التعديلات:

رقم المعيار	موضوع المعيار	تاريخ التطبيق
المعيار الدولي للتقارير المالية رقم (٩)	الأدوات المالية- التصنيف والقياس	السنوات المالية التي تبدأ في كانون الثاني ٢٠١٣
المعيار الدولي للتقارير المالية رقم (٧)	الأدوات المالية- الإفصاح	السنوات المالية التي تبدأ في تموز ٢٠١١
معيار المحاسبة الدولي رقم (٢٤)	الإفصاح عن الجهات ذات العلاقة	السنوات المالية التي تبدأ في كانون الثاني ٢٠١١
معيار المحاسبة الدولي رقم (٣٢)	الأدوات المالية - العرض	السنوات المالية التي تبدأ في شباط ٢٠١٠

#### استخدام التقديرات

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

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

- تقوم الإدارة بإعادة تقدير الأعمار الإنتاجية للأصول الملموسة وغير الملموسة بشكل دوري لغايات احتساب الاستهلاكات والإطفاءات السنوية اعتماداً على الحالة العامة لتلك الأصول وتقديرات الأعمار الانتاجية المتوقعة في المستقبل ، ويتم أخذ خسارة التدني (إن وجدت) في بيان الدخل الشامل الموحد.
- تقوم الإدارة بمراجعة دورية للموجودات المالية والتي تظهر بالكلفة لتقدير أي تدني في قيمتها ويتم أخذ هذا التدني في بيان الدخل الشامل الموحد للسنة .
- تقوم إدارة الشركة بتقدير قيمة مخصص الديون المشكوك في تحصيلها بعد الأخذ بالإعتبار قابلية تلك الذمم للتحويل.

#### النقد وما في حكمه

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

#### الموجودات المالية للمتاجرة

يتم إثبات تلك الموجودات عند الشراء بالقيمة العادلة، ويعاد تقييمها في تاريخ البيانات المالية الموحدة بالقيمة العادلة. يتم إثبات التغيرات في القيمة العادلة في بيان الدخل الشامل الموحد بما في ذلك التغير في القيمة العادلة الناتج عن فروقات تحويل الموجودات المالية بالعملات الأجنبية.

#### تاريخ الاعتراف بالموجودات المالية

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

#### القيمة العادلة

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

#### التدني في قيمة الموجودات المالية

تقوم الشركة بمراجعة قيمة الموجودات المالية المثبتة في سجلات الشركة في تاريخ البيانات المالية الموحدة لتحديد فيما إذا كانت هنالك مؤشرات تدل على وجود تدني في قيمتها. في حالة وجود مثل هذه المؤشرات فإنه يتم تقدير القيمة القابلة للاسترداد للموجودات من أجل تحديد خسارة التدني. في حال انخفاض القيمة القابلة للاسترداد عن صافي القيمة الدفترية المثبتة في سجلات الشركة، يتم إثبات قيمة الانخفاض في بيان الدخل الشامل الموحد.

#### مشتقات مالية للمتاجرة

يتم إثبات التغير في القيمة العادلة لمشتقات الأدوات المالية المحتفظ بها لأغراض المتاجرة (مثل عقود العملات الأجنبية الآجلة، عقود الفائدة المستقبلية، عقود المقايضة، عقود خيارات أسعار العملات الأجنبية) في بيان المركز المالي الموحد ضمن الموجودات الأخرى أو المطلوبات الأخرى، وتحدد القيمة العادلة وفقاً لأسعار السوق السائدة، ويتم تسجيل مبلغ التغيرات في القيمة العادلة في بيان الدخل الشامل الموحد.

#### الموجودات المالية المتوفرة للبيع

يتم إثبات تلك الموجودات عند الشراء بالقيمة العادلة مضافاً إليها مصاريف الاقتناء، ويعاد تقييمها في تاريخ البيانات المالية الموحدة بالقيمة العادلة. يتم إثبات التغير في القيمة العادلة في بند مستقل ضمن حقوق الملكية. في حال بيع هذه الموجودات أو جزء منها أو حصول تدني في قيمتها يتم تسجيل الأرباح أو الخسائر الناتجة عن ذلك في بيان الدخل الشامل الموحد بما في ذلك المبالغ المقيدة سابقاً ضمن حقوق الملكية الموحدة.

#### الذمم المدينة

تظهر الذمم المدينة بالتكلفة بعد تنزيل مخصص الذمم المشكوك في تحصيلها، ويتم شطب الذمم في حال عدم إمكانية تحصيلها خصما من المخصص المأخوذ لها ويضاف المحصل من الذمم التي تم شطبها إلى الإيرادات.

#### الممتلكات والمعدات

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

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

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

يتم مراجعة العمر الانتاجي المتوقع للممتلكات والمعدات في نهاية كل عام، وفي حال إختلاف العمر الإنتاجي المتوقع عما تم تقديره سابقا، يتم إستهلاك القيمة الدفترية المتبقية على العمر الإنتاجي المتبقي بعد إعادة التقدير اعتبارا من السنة التي تم فيها إعادة التقدير.

#### الموجودات غير الملموسة

يتم تصنيف الموجودات غير الملموسة على أساس تقدير عمرها الزمني لفترة محددة أو لفترة غير محددة. ويتم إطفاء الموجودات غير الملموسة التي لها عمر زمني محدد خلال هذا العمر ويتم قيد الإطفاء في بيان الدخل الشامل الموحد. أما الموجودات غير الملموسة التي عمرها الزمني غير محدد فيتم مراجعة التدني في قيمتها في تاريخ البيانات المالية الموحدة ويتم تسجيل أي تدني في قيمتها في بيان الدخل الشامل الموحد. يتم إطفاء الأنظمة والبرامج على مدى عمرها الإنتاجي المقدر وبمعدل ٤٠% سنويا.

#### الذمم الدائنة والمبالغ المستحقة الدفع

يتم إثبات الذمم الدائنة والمبالغ مستحقة الدفع عند استلام البضائع والخدمات من قبل الشركة سواء تمت المطالبة بها من قبل المورد أو لم تتم.

#### المخصصات

يتم إثبات المخصصات عندما يترتب على الشركة التزامات نتيجة لأحداث سابقة وأنه من المحتمل قيام الشركة بدفع مبالغ نقدية لتسديد هذه الالتزامات. يتم مراجعة المخصصات بتاريخ البيانات المالية الموحدة وتعديل قيمتها بناءً على آخر معلومات متوفرة لدى الشركة.

#### التقاص

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

#### الإيرادات

يتم تسجيل إيرادات العمولات وفقاً لمبدأ الإستحقاق.

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

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

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

يتم تحقق الإيرادات الأخرى وفقاً لمبدأ الإستحقاق.

### مصاريق الإقتراض

يتم قيد الفوائد المستحقة على القروض في بيان الدخل الشامل خلال السنة التي استحققت بها.

### العملات الأجنبية

يتم إثبات العمليات التي تتم بالعملات الأجنبية خلال السنة بأسعار الصرف السائدة في تاريخ إجراء تلك العمليات. يتم تحويل أرصدة الموجودات المالية والمطلوبات المالية بالعملات الأجنبية باستخدام أسعار الصرف السائدة في تاريخ البيانات المالية الموحدة والمعلنة من البنك المركزي الأردني. يتم إثبات الأرباح والخسائر الناتجة عن تحويل الأرصدة بالعملات الأجنبية في بيان الدخل الشامل الموحد.

### ضريبة الدخل

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

### ٣. النقد وما في حكمه

٢٠٠٩	٢٠١٠	
٦٠٧,٩٩٠	٣,٨٠٥,٠٦٢	نقد وشيكات في الصندوق
١٢١,٨١٣	٤١,٤٤٢	نقد لدى بنوك محلية
٣٥١,٧٧٥	٨٩,٧٦١	نقد في الصندوق ولدى البنوك والمؤسسات المالية بالعملات الأجنبية
١,١٤٧,٦٠٢	٨٩,٤٩٥	نقد لدى مؤسسات مالية أجنبية *
٢٥,٠٠٠	٤٢٥,٠٠٠	أرصدة نقدية مقيدة السحب مقابل كفالات
<u>٢,٢٥٤,١٨٠</u>	<u>٤,٤٥٠,٧٦٠</u>	

\* يتضمن هذا البند تأمينات نقدية مقيدة السحب يبلغ رصيدها ٥١,٩٧٠ دينار (مقابل ١٦٦,٩٥٥ دينار كما في ٣١ كانون الأول ٢٠٠٩).

### ٤. ذمم مدينة

٢٠٠٩	٢٠١٠	
٦,٧٥٨,٧٤٠	١,١٨٤,٧٥٦	ذمم عملاء خدمات الوساطة المالية
٤٤٧,٠٧٢	١٧٣,٤٢٧	ذمم عملاء التمويل بالهامش
٣,٤٢٣,٩٦٧	٢٢١,٠٩٧	ذمم جهات ذات علاقة
—	٦٥,٨٧٣	ذمم أخرى
٣٦٧,٤٧٢	٢٥٢,٣٣٣	ذمم موظفين
<u>١٠,٩٩٧,٢٥١</u>	<u>١,٨٩٧,٤٨٦</u>	إجمالي الذمم المدينة
( ٨٠٠,٠٠٠ )	( ٤٠٠,٠٠٠ )	مخصص ذمم مشكوك في تحصيلها *
<u>١٠,١٩٧,٢٥١</u>	<u>١,٤٩٧,٤٨٦</u>	

\* إن الحركة على مخصص ذمم مشكوك في تحصيلها:

٢٠٠٩	٢٠١٠	
٣٤,٣٨٩	٨٠٠,٠٠٠	الرصيد كما في بداية السنة
٧٦٥,٦١١	—	إضافات
—	( ٤٠٠,٠٠٠ )	إستبعادات
٨٠٠,٠٠٠	٤٠٠,٠٠٠	الرصيد كما في نهاية السنة

\* يبين الجدول التالي أعمار الذمم المستحقة التي لم يتم أخذ مخصص لها:

٢٠٠٩	٢٠١٠	
١٦٤,٤٣٨	١٤,٩١١	مستحقة لفترة تقل عن شهر
٦,٦٩٥	٨,٢٨٣	مستحقة لفترة تزيد عن (٦) أشهر
١٧١,١٣٣		

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

٥ . أرصدة مدينة أخرى

٢٠٠٩	٢٠١٠	
١٠٨,٩٦١	١٠٣,٠٥٤	مصاريف مدفوعة مقدماً
٦٧,٢٩١	١١٥,٩٥٧	تأمينات نقدية
٥٢,٣٣٨	٥,٤٤٤	حوالات واردة بالدينار الأردني
٢٧,٥٤٩	٢٩٠	عمولات وفوائد مستحقة وغير مقبوضة
٥,١٥٦	٥,٥٨٧	أخرى
٢٦١,٢٩٥	٢٣٠,٣٣٢	

٦ . موجودات مالية متوفرة للبيع

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

شركة الأولى للإستثمارات المالية محدودة المسؤولية  
إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة (تتمة)  
كما في ٣١ كانون الأول ٢٠١٠

٧ . ممتلكات ومعدات

المجموع	وسائل نقل	كثات ومفروضات وديكورات	ألات وأجهزة مكتبية	تصنيدات على المباني	أراضي
٧,٨٦٦,٨٢٥	٧٣,٦١٦	٣٥٤,٩٠٧	٤٧٥,٤٧٦	٥٦٨,٢٦٦	٦,٣٩٤,٥٦٠
٣,٢٤٥,٨٥٦	—	—	—	—	٣,٢٤٥,٨٥٦
(٢,٧١٢,٥٢٨)	—	—	—	—	(٢,٧١٢,٥٢٨)
٨,٤٠٠,١٥٣	٧٣,٦١٦	٣٥٤,٩٠٧	٤٧٥,٤٧٦	٥٦٨,٢٦٦	٦,٩٢٧,٨٨٨
٢,٢٥٧,٤٥٦	٥٥,٠٨٦	١٤٣,٠٨٢	٣٤٣,٨٤٣	٣٨٢,٢٥١	١,٣٣٢,١٩٤
٣,٠٢٧,٧٦٥	١٨,٥٢٦	٧٦,٣٣٤	٨١,٢٤٦	١٢٧,٧٥٩	—
٢,٥٦١,٢٢١	٧٣,٦١٢	٢١٩,٣١٦	٤٢٥,٠٨٩	٥١١,٠١٠	١,٣٣٢,١٩٤
٥,٨٣٨,٩٣٢	٤	١٣٥,٥٩١	٥٠,٣٨٧	٥٧,٢٥٦	٥,٥٩٥,٦٩٤
٧,٩٢٠,٩٨٩	٧٣,٦١٦	٣٠١,٣٣٦	٤٦٤,٨٩٣	٥٣٦,٥٨٤	٦,٥٤٤,٥٦٠
٩٦,٤٢٨	—	٥٤,١٦٣	١٠,٥٨٣	٣١,٦٨٢	—
(١٥٠,٥٩٢)	—	(٥٩٢)	—	—	(١٥٠,٠٠٠)
٧,٨٦٦,٨٢٥	٧٣,٦١٦	٣٥٤,٩٠٧	٤٧٥,٤٧٦	٥٦٨,٢٦٦	٦,٣٩٤,٥٦٠
١,٨١٥,٤٦١	٢٩,٣٣١	٧٣,٨٣٢	١٥٥,٤٢٤	٢٢٤,٦٨٠	١,٣٣٢,١٩٤
٤٤٢,١١٨	٢٥,٧٥٥	٦٩,٣٧٣	١٨٨,٤١٩	١٥٨,٥٧١	—
(١٢٣)	—	(١٢٣)	—	—	—
٢,٢٥٧,٤٥٦	٥٥,٠٨٦	١٤٣,٠٨٢	٣٤٣,٨٤٣	٣٨٢,٢٥١	١,٣٣٢,١٩٤
٥,٦٠٩,٣٩٩	١٨,٥٣٠	٢١١,٨٢٥	١٣١,٦٣٣	١٨٥,٠١٥	٥,٠٦٢,٣٦٦

التكلفة:

الرصيد كما في ٢٠١٠/١/١

إضافات

إستثمارات

الرصيد كما في ٢٠١٠/١٢/٣١

الإستهلاك المتراكم وخسارة التكني:

الرصيد كما في ٢٠١٠/١/١

إستهلاك السنة

الرصيد كما في ٢٠١٠/١٢/٣١

صافي القيمة الدفترية كما في ٢٠١٠/١٢/٣١

التكلفة:

الرصيد كما في ٢٠٠٩/١/١

إضافات

إستثمارات

الرصيد كما في ٢٠٠٩/١٢/٣١

الإستهلاك المتراكم وخسارة التكني:

الرصيد كما في ٢٠٠٩/١/١

إستهلاك السنة

إستثمارات

الرصيد كما في ٢٠٠٩/١٢/٣١

صافي القيمة الدفترية كما في ٢٠٠٩/١٢/٣١

إن الأراضي المملوكة للشركة والبالغ قيمتها الدفترية ٥,٥٩٥,٦٩٤ دينار أردني كما هو مبين أعلاه غير مسجلة باسم الشركة، علماً بأن الشركة تحتفظ بوكالة خاصة غير قابلة للعزل لصالحها مقابل كامل التصرف في تلك الأراضي.

٨ . موجودات غير ملموسة

المجموع	خلو	أنظمة وبرامج	رخصة مزاوله أعمال الوصاية
٣٥٤,٠٠٨	١٠,٠٠٠	١٤٤,٠٠٨	٢٠٠,٠٠٠
١,٣٨٧	—	١,٣٨٧	—
٣٥٥,٣٩٥	١٠,٠٠٠	١٤٥,٣٩٥	٢٠٠,٠٠٠
٣٤٠,٤٦١	٧,٣٣٣	١٣٣,١٢٩	١٩٩,٩٩٩
٩,٨٩٢	٢,٦٦٦	٧,٢٢٦	—
٣٥٠,٣٥٣	٩,٩٩٩	١٤٠,٣٥٥	١٩٩,٩٩٩
٥,٠٤٢	١	٥,٠٤٠	١
٣٤٥,٥٢٢	١٠,٠٠٠	١٣٥,٥٢٢	٢٠٠,٠٠٠
٨,٤٨٦	—	٨,٤٨٦	—
٣٥٤,٠٠٨	١٠,٠٠٠	١٤٤,٠٠٨	٢٠٠,٠٠٠
٢٦٧,٢٤١	٢,٠٠٠	٦٥,٢٤٢	١٩٩,٩٩٩
٧٣,٢٢٠	٥,٣٣٣	٦٧,٨٨٧	—
٣٤٠,٤٦١	٧,٣٣٣	١٣٣,١٢٩	١٩٩,٩٩٩
١٣,٥٤٧	٢,٦٦٧	١٠,٨٧٩	١

التكلفة:

الرصيد كما في ٢٠١٠/١/١

إضافات

الرصيد كما في ٢٠١٠/١٢/٣١

الإطفاء المتراكم

الرصيد كما في ٢٠١٠/١/١

إطفاء السنة

الرصيد كما في ٢٠١٠/١٢/٣١

صافي القيمة الدفترية كما في ٢٠١٠/١٢/٣١

التكلفة:

الرصيد كما في ٢٠٠٩/١/١

إضافات

الرصيد كما في ٢٠٠٩/١٢/٣١

الإطفاء المتراكم

الرصيد كما في ٢٠٠٩/١/١

إطفاء السنة

الرصيد كما في ٢٠٠٩/١٢/٣١

صافي القيمة الدفترية كما في ٢٠٠٩/١٢/٣١

٩ . تسهيلات إئتمانية

نوع التسهيلات	الفائدة	تاريخ الاستحقاق	سقف التسهيلات	الرصيد القائم
جاري مدين	%٩,٢٥	٢٠١١	٢,٠٠٠,٠٠٠	٢,٣٢٢,٨٣٨
حسابات مكشوفة	%١,٦	٢٠١١	١٠,٠٦٨	١٠,٠٦٨
			٢,٠١٠,٠٦٨	٢,٣٣٢,٩٠٦

إن التسهيلات البنكية المذكورة هي بضمانة الكفالة الشخصية لبعض الشركاء في الشركة.

١٠ . ذمم عملاء إدارة الاستثمار

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

٢٠٠٩	٢٠١٠	
٢,٩٤٩,٠٦٦	١,٣٥٣,٤١٢	محافظ مضمونة رأس المال
—	٣٤٢,٣٦٦	محافظ أسهم محلية
٤٠٤,٦٦٨	٣٢٦,٢٠٢	محافظ تعليمية
١,٦٤٦,٣٨٦	١٢,٢٦٠	محافظ النمو
١,٥٥٨,١٥٧	١٧,٩٥٠	محافظ عقود مستقبلية
٩٤,٧٥١	٤٨,٨٥٩	محافظ إسلامية
٢٣,٠٧١	٣٣,٥٠٤	محفظه برنامج حوافز استثماري
٦,٦٧٦,٠٩٩	٢,١٣٤,٥٥٣	

١١ . ذمم دائنة

٢٠٠٩	٢٠١٠	
٢,١١٦,٥٨٠	٧٨١,٩٢٥	ذمم عملاء خدمات الوساطة المالية
—	٣٦,٠٧٧	ذمم حساب التسوية - مركز الإيداع
١١٧	—	ذمم موظفين
٢,١١٦,٦٩٧	٨١٨,٠٠٢	

١٢ . أرصدة دائنة أخرى

٢٠٠٩	٢٠١٠	
١١,٧٠٦	٦,٢٧٩	أمانات الضمان الإجتماعي
٥,٨٧٢	١,٦٨٩	أمانات ضريبة الدخل
٣٧,٥٢١	٣٩,٨٩٢	أخرى
٥٥,٠٩٩	٤٧,٨٦٠	

### ١٣ . حقوق الملكية

#### رأس المال

قررت الهيئة العامة في اجتماعها غير العادي المنعقد بتاريخ ٢٨ أيلول ٢٠١٠ تخفيض رأس مال الشركة بمبلغ ٣,٢٩٧,٨٦٠ دينار وإطفاء الخسائر المتراكمة كما في ٣١ كانون الأول ٢٠٠٩ البالغة ٤٣٠,٥٩٥ دينار، وقد تم استكمال اجراءات التخفيض لدى الجهات الرسمية المختصة.  
يبلغ رأس المال المصرح والمكتتب به والمدفوع (٦,٠٠٠,٠٠٠) دينار أردني مقسم الى (٦,٠٠٠,٠٠٠) حصة بقيمة اسمية دينار أردني واحد للحصة كما في ٣١ كانون الأول ٢٠١٠ (مقابل ٩,٢٩٧,٨٦٠ دينار اردني/ حصة كما في ٣١ كانون الأول ٢٠٠٩).

#### علاوة الإصدار

تعود علاوة الإصدار البالغة ١٨٤,٦٧٣ دينار أردني كما في ٣١ كانون الأول ٢٠١٠ و ٢٠٠٩ إلى إصدار بعض الحصص بسعر يزيد عن القيمة الاسمية للحصة البالغة دينار واحد.

#### احتياطي إجباري

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

#### احتياطي اختياري

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

### ١٤ . صافي عمولات الوساطة

٢٠٠٩	٢٠١٠	
١,٠٠٤,٣٦٩	٥٢٨,٤٨٦	صافي إيرادات عمولات الوساطة في الاسواق الخارجية
٩٤٤,٣٣١	٢٩٨,٩٦٥	صافي إيرادات عمولات الوساطة في السوق المحلي
١,٩٤٨,٧٠٠	٨٢٧,٤٥١	

### ١٥ . إيرادات فوائد

٢٠٠٩	٢٠١٠	
٥٧٥,٨٥٢	١٦٠,٨٣١	فوائد عملاء التمويل على الهامش
١,٤٨١	٣٠٣	فوائد دائنة من البنوك والمؤسسات المالية الأخرى
٥٧٧,٣٣٣	١٦١,١٣٤	

### ١٦ . صافي إيرادات مبيعات عملات أجنبية

٢٠٠٩	٢٠١٠	
٤٨,٢٠٧,٥٤٢	٣٤,٩٩٥,٢٠٢	مبيعات عملات أجنبية
( ٤٨,١١٦,٩٤٨ )	( ٣٤,٨٥١,٨٨٠ )	تكلفة مبيعات عملات أجنبية
( ٢٢,١٦٧ )	—	صافي خسارة مبيعات عملات اجنبية لشركات ذات علاقة
٦٨,٤٢٧	١٤٣,٣٢٢	

١٧ . صافي إيرادات ومصاريف أخرى

٢٠٠٩	٢٠١٠	
١٥,٤٧٢	( ١٢,٨٧٣ )	فروقات تحويل عملة
٣٢,٥٧٢	٤١,١٤١	عمولات حوالات
١٢١	—	ربح استبعاد ممتلكات ومعدات
١,٢٥٦	١٧,٤٢٠	أخرى
<u>٤٩,٤٢١</u>	<u>٤٥,٦٨٨</u>	

١٨ . مصاريف إدارية

٢٠٠٩	٢٠١٠	
١,٠٠٤,٢١٦	٦٨٤,٤٣٤	رواتب وأجور وملحقاتها
١٢٩,٠٠٠	١٢٣,٦٤٣	إيجارات
١٣٠,٠٨٥	٩٢,٩٦٤	إتصالات
١١٥,١٩٠	١٤,٣٠٥	تبرعات
٧٦,٩٣٥	٥٠,٨٨١	رسوم ورخص واشتراكات
٦٧,٣٢١	٥٧,٠٨٢	أتعاب مهنية
٤٠,٧٨١	١٥,٠٠٠	ضيافة وحراسة
٢٧,١٦٤	٧,٥٦٢	صندوق حماية المستثمر
٢٧,٠٧٢	٢٧,٢٦٢	كهرباء ومياه
٢١,٣٦١	١١,٦٢١	قرطاسية ومطبوعات
٢٠,٠٦٢	١١,٨٦٥	أخطاء وسطاء
١٥,٨٠٣	٢٨,٧٣٩	نظافة وصيانة
٩,٩٢٨	٣,٠٤٣	طوابع
٥,١٧٠	١,١٥٩	حافظ أمين واكتتابات
٤,٨٤٦	٣,٠٥٣	تأمين
٢,٩٤٩	٣,٣٢٥	دعاية وإعلان
٤٥٧	٨,٢٧٧	فوائد وعمولات
٢٣٢	١٩٦	تسوية مركز الإيداع
—	١,٦٠٠	غرامات ومخالفات
٦,٨٦٩	٨,٢٨١	أخرى
<u>١,٧٠٥,٤٤١</u>	<u>١,١٥٤,٢٩٢</u>	

١٩ . الوضع الضريبي

- تم تسوية الوضع الضريبي للشركة حتى نهاية عام ٢٠٠٨.
- تم تقديم كشف التقدير الذاتي عن نتائج أعمال الشركة للعام ٢٠٠٩ ولم تقم دائرة ضريبة الدخل بمراجعة سجلات الشركة لتاريخه.
- لم يتم احتساب مخصص ضريبة دخل عن نتائج أعمال الشركة لعام ٢٠١٠ بسبب زيادة المصروفات عن الإيرادات الخاضعة للضريبة.

٢٠. التعاملات مع الجهات ذات العلاقة

يلخص الجدول التالي التعاملات التي تمت مع الجهات ذات العلاقة (أعضاء هيئة المديرين والادارة التنفيذية العليا وأقاربهم) خلال عام ٢٠١٠ و ٢٠٠٩:

٢٠٠٩	٢٠١٠	
		بنود بيان المركز المالي
٣,٤٢٣,٩٦٧	٣٢١,٠٩٧	مدينون - عملاء الوساطة المالية وأخرى
( ٦٤,٤٩٦ )	( ٩٢٦ )	دائنون - عملاء الوساطة المالية
( ٣,٧١٠,٢٨٧ )	( ١,٣٣٧,٨٦٧ )	دائنون - عملاء إدارة الاستثمار
<u>( ٣٥٠,٨١٦ )</u>	<u>( ١,١١٧,٦٩٦ )</u>	

٢٠٠٩	٢٠١٠	
		بنود بيان الدخل الشامل
٤١٩,٨١٨	١٤٩,٦٤٠	صافي عمولات التداول
٢٨٦,٠٥٠	٧٢,٢٥٤	فوائد دائنة
( ١,٩٣٢ )	( ١٩٥,٠٤٨ )	فوائد مدينة
٢١,٩٠٩	١٧,٥٥٣	أتعاب إدارة المحافظ
<u>٧٢٥,٨٤٥</u>	<u>٤٤,٣٩٩</u>	

بلغت رواتب ومكافآت الادارة التنفيذية العليا ١٧٩,٨٢٦ دينار و ٢٠٨,٨٦٠ دينار للسنتين المنتهيتين في ٣١ كانون الأول ٢٠١٠ و ٢٠٠٩.

٢١. التزامات محتملة

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

٢٠٠٩	٢٠١٠	
٤٦٠,٠٠٠	٤٦٠,٠٠٠	كفالة بنكية لصالح البنك المركزي الأردني
٦٦٠,٠٠٠	٦٦٠,٠٠٠	كفالة بنكية لصالح هيئة الأوراق المالية
٥٢٤,٠٠٠	٧٣,٠٠٠	كفالة بنكية لصالح مركز الإيداع
١,٠٠٠	٦١,٢٦٦	كفالات أخرى
<u>١,٦٤٥,٠٠٠</u>	<u>١,٢٥٤,٢٦٦</u>	

٢٢. تحليل استحقاقات الموجودات والمطلوبات

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

المجموع	أكثر من سنة	لغاية سنة	٢٠١٠
			الموجودات
٤,٤٥٠,٧٦٠	—	٤,٤٥٠,٧٦٠	النقد وما في حكمه
١,٤٩٧,٤٨٦	—	١,٤٩٧,٤٨٦	ذمم مدينة
٢٣٠,٣٣٢	—	٢٣٠,٣٣٢	أرصدة مدينة أخرى
١١٠,٣٣١	١١٠,٣٣١	—	موجودات مالية متوفرة للبيع
٥,٨٣٨,٩٣٢	٥,٨٣٨,٩٣٢	—	ممتلكات ومعدات
٥٠,٤٢	٥٠,٤٢	—	موجودات غير ملموسة
١٢,١٣٢,٨٨٣	٥,٩٥٤,٣٠٥	٦,١٧٨,٥٧٨	مجموع الموجودات
			المطلوبات
٢,٣٣٢,٩٠٦	—	٢,٣٣٢,٩٠٦	تسهيلات إئتمانية
٢,١٣٤,٥٥٣	—	٢,١٣٤,٥٥٣	ذمم عملاء إدارة الاستثمار
٨١٨,٠٠٢	—	٨١٨,٠٠٢	ذمم دائنة
٩٦,٣٠٣	—	٩٦,٣٠٣	جاري الشركاء
٤٧,٨٦٠	—	٤٧,٨٦٠	أرصدة دائنة أخرى
٥,٤٢٩,٦٦٤	—	٥,٤٢٩,٦٦٤	مجموع المطلوبات
٦,٧٠٣,٢٥٩	٥,٩٥٤,٣٠٥	٧٤٨,٩٥٤	الصافي
المجموع	أكثر من سنة	لغاية سنة	٢٠٠٩
			الموجودات
٢,٢٥٤,١٨٠	—	٢,٢٥٤,١٨٠	النقد وما في حكمه
٧٤٥,٨٧٨	—	٧٤٥,٨٧٨	شيكات برسم التحصيل
١٧٣,٤٠٩	—	١٧٣,٤٠٩	موجودات مالية للمتاجرة
١٠,١٩٧,٢٥١	—	١٠,١٩٧,٢٥١	ذمم مدينة
٢٦١,٢٩٥	—	٢٦١,٢٩٥	أرصدة مدينة أخرى
٣١,٠٠٠	٣١,٠٠٠	—	موجودات مالية متوفرة للبيع
٥,٦٠٩,٣٦٩	٥,٦٠٩,٣٦٩	—	ممتلكات ومعدات
١٣,٥٤٧	١٣,٥٤٧	—	موجودات غير ملموسة
١٩,٢٨٥,٩٢٩	٥,٦٥٣,٩١٦	١٣,٦٣٢,٠١٣	مجموع الموجودات
			المطلوبات
٥٤٠,٤١٦	—	٥٤٠,٤١٦	تسهيلات إئتمانية
٦,٦٧٦,٠٩٩	—	٦,٦٧٦,٠٩٩	ذمم عملاء إدارة الاستثمار
٢,١١٦,٦٩٧	—	٢,١١٦,٦٩٧	ذمم دائنة
٣٠,٣٨٧	—	٣٠,٣٨٧	مخصص ضريبة الدخل
٥٥,٠٩٩	—	٥٥,٠٩٩	أرصدة دائنة أخرى
٩,٤١٨,٦٩٨	—	٩,٤١٨,٦٩٨	مجموع المطلوبات
٩,٨٦٧,٢٣١	٥,٦٥٣,٩١٦	٤,٢١٣,٣١٥	الصافي

## ٢٣ . الأدوات المالية

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

### القيمة العادلة

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

### مخاطر أسعار الفائدة

تنتج مخاطر أسعار الفائدة من احتمال تأثير التغيرات في أسعار الفائدة على ربح الشركة أو القيمة العادلة للأدوات المالية. وحيث أن معظم الأدوات المالية تحمل سعر فائدة ثابت وتظهر بالكلفة المطفأة، فإن حساسية أرباح الشركة وحقوق الملكية للتغير في أسعار الفائدة يعتبر غير جوهري.

### مخاطر أسعار العملات الأجنبية

تتمثل مخاطر العملات في الخطر من تذبذب قيمة الأدوات المالية بسبب تقلبات أسعار العملات الأجنبية. حيث إن معظم تعاملات الشركة هي بالدينار الأردني والدولار الأمريكي وحيث أن سعر صرف الدينار مربوط بسعر ثابت مع الدولار الأمريكي، فإن الأرصدة في الدولار الأمريكي لا تمثل مخاطر هامة لتقلبات العملات الأجنبية وإن حساسية أرباح الشركة وحقوق الملكية للتغير في أسعار صرف العملات الأجنبية يعتبر غير جوهري.

### مخاطر أسعار الأسهم

تنتج مخاطر أسعار الأسهم عن التغير في القيمة العادلة للاستثمارات في الأسهم. تعمل الشركة على إدارة هذه المخاطر عن طريق تنويع الاستثمارات في عدة مناطق جغرافية وقطاعات اقتصادية.

### مخاطر السيولة

تتمثل مخاطر السيولة في عدم قدرة الشركة على توفير التمويل اللازم لتأدية التزاماتها في تسويات استحقاقها ولتجنب هذه المخاطر تقوم الشركة بتنويع مصادر التمويل وإدارة الموجودات والمطلوبات وموانمة آجالها والاحتفاظ برصيد كاف من النقد وما في حكمه والأوراق المالية القابلة للتداول.

ويخصص الجدول أدناه توزيع المطلوبات (غير مخصومة) على أساس الفترة المتبقية للاستحقاق التعاقدية كما بتاريخ البيانات المالية الموحدة:

المجموع	أكثر من سنة	أقل من سنة	٢٠١٠
٢,٣٣٢,٩٠٦	—	٢,٣٣٢,٩٠٦	تسهيلات إئتمانية
٢,١٣٤,٥٥٣	—	٢,١٣٤,٥٥٣	ذمم عملاء إدارة الاستثمار
٨١٨,٠٠٢	—	٨١٨,٠٠٢	ذمم دائنة
٩٦,٣٠٣	٩٦,٣٠٣	—	جاري الشركاء
٤٧,٨٦٠	—	٤٧,٨٦٠	أرصدة دائنة أخرى
٥,٤٢٩,٦٢٤	٩٦,٣٠٣	٥,٣٣٣,٣٢١	
المجموع	أكثر من سنة	أقل من سنة	٢٠٠٩
٥٤٠,٤١٦	—	٥٤٠,٤١٦	تسهيلات إئتمانية
٦,٦٧٦,٠٩٩	٢١,٣٤٩	٦,٦٥٤,٧٥٠	ذمم عملاء إدارة الاستثمار
٢,١١٦,٦٩٧	—	٢,١١٦,٦٩٧	ذمم دائنة
٣٠,٣٨٧	—	٣٠,٣٨٧	مخصص ضريبة الدخل
٥٥,٠٩٩	—	٥٥,٠٩٩	أرصدة دائنة أخرى
٩,٤١٨,٦٩٨	٢١,٣٤٩	٩,٣٩٧,٣٤٩	

### مخاطر الائتمان

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

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

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

يمثل رصيد أكبر (١٠) عملاء ما نسبته ٨٢% من إجمالي الذمم المدينة كما في ٣١ كانون الأول ٢٠١٠، مقابل ٨٧% كما في ٣١ كانون الأول ٢٠٠٩.

### ٢٤ . إدارة رأس المال

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

٢٠٠٩	٢٠١٠
٥٤٠,٤١٦	٢,٣٣٢,٩٠٦
٩,٨٦٧,٢٣١	٦,٧٠٣,٢٥٩
%٥	%٣٥

مجموع الديون  
مجموع حقوق الملكية  
نسبة المديونية إلى حقوق الملكية