

الرقم: 2011/07/471

التاريخ: 2011/07/31

السادة/ هيئة الأوراق المالية المحترمين
عمان - الأردن

الموضوع: إفصاح عن البيانات المالية النصف سنوية

تحية طيبة وبعد،

استناداً لأحكام تعليمات الترخيص والإعتماد لسنة 2005 ، نرفق لكم طيه البيانات المالية الخاصة بالشركة كما في 30 حزيران عام 2011 مختومة وموقعة من قبل مدققي حساباتنا السادة المهنيون العرب حسب الأصول.

وتفضلوا بقبول فائق الاحترام،،،

المجموعة الاولى للاستثمار ذ.م.م.
مدير دائرة العمليات
مدير الدائرة الإدارية
ريما الخطيب
سحر أبو شريف

ريما الخطيب

سحر أبو شريف

بورصة عمان الدائرة الإدارية والمالية الديوان ٢٠١١ الرقم التسلسلي: ٤٤٤ رقم الملف: ٤٤ الجهة المختصة: الإدارة العامة



نسخة:

- مركز إيداع الأوراق المالية.
- بورصة عمان

شركة الأولى للإستثمارات المالية
شركة ذات مسؤولية محدودة

البيانات المالية المرحلية المختصرة الموحدة (غير مدققة)
كما في ٣٠ حزيران ٢٠١١

المهنيون العرب
(أعضاء في جرائد ثورنتون العالمية)

شركة الأولى للاستثمارات المالية
شركة ذات مسؤولية محدودة

فهرس

<u>صفحة</u>	
٢	- تقرير حول مراجعة البيانات المالية المرحلية المختصرة الموحدة
٣	- بيان المركز المالي المرحلي الموحد كما في ٣٠ حزيران ٢٠١١
٤	- بيان الدخل الشامل المرحلي الموحد للسنة المنتهية في ٣٠ حزيران ٢٠١١
٥	- بيان التغيرات في حقوق الملكية المرحلي الموحد للسنة المنتهية في ٣٠ حزيران ٢٠١١
٦	- بيان التدفقات النقدية المرحلي الموحد للسنة المنتهية في ٣٠ حزيران ٢٠١١
١٥ - ٧	- إيضاحات حول البيانات المالية المرحلية المختصرة الموحدة

تقرير حول مراجعة البيانات المالية المرحلية المختصرة الموحدة

السادة رئيس وأعضاء هيئة المديرين المحترمين
شركة الأولى للاستثمارات المالية محدودة المسؤولية
عمان - المملكة الأردنية الهاشمية

مقدمة

لقد قمنا بمراجعة البيانات المالية المرحلية المختصرة الموحدة المرفقة لشركة الأولى للاستثمارات المالية محدودة المسؤولية والتي تتكون من بيان المركز المالي المرحلي الموحد كما في ٣٠ حزيران ٢٠١١ وكلاً من بيان الدخل الشامل المرحلي الموحد وبيان التغييرات في حقوق الملكية المرحلي الموحد وبيان التدفقات النقدية المرحلي الموحد للستة أشهر المنتهية في ذلك التاريخ، إن إعداد وعرض البيانات المالية المرحلية المختصرة الموحدة وفقاً للمعيار الدولي للتقارير المالية (٣٤) الخاص بالبيانات المالية المرحلية هي من مسؤولية إدارة الشركة، وإن مسؤوليتنا هي إصدار تقريراً حولها استناداً إلى إجراءات المراجعة.

نطاق المراجعة

لقد تم قيامنا بإجراءات المراجعة وفقاً للمعيار الدولي الخاص بعمليات المراجعة (٢٤١٠). تقتصر إجراءات المراجعة على الاستفسار من المسؤولين في الشركة عن الأمور المالية والمحاسبية والقيام بإجراءات تحليلية حول البيانات المالية المرحلية المختصرة الموحدة. إن إجراءات المراجعة تقل بشكل جوهري عن إجراءات التدقيق التي يتم القيام بها وفقاً لمعايير التدقيق الدولية، وحيث أن إجراءات المراجعة لا تمكننا من اكتشاف جميع الأمور الجوهرية التي قد يتم الكشف عنها عند تدقيق البيانات المالية، فإننا لا نبدي رأي تدقيق حول البيانات المالية المرحلية الموحدة المختصرة المرفقة.

النتيجة

استناداً إلى إجراءات المراجعة التي قمنا بها، لم يتبين لنا أية أمور جوهرية تجعلنا نعتقد بأن البيانات المالية المرحلية المختصرة الموحدة المرفقة غير معدة وفقاً للمعيار الدولي للتقارير المالية رقم (٣٤) الخاص بالبيانات المالية المرحلية.

فقرات توكيدية

- تتضمن البيانات المالية المرحلية المختصرة الموحدة أراضي غير مسجلة باسم الشركة بلغت قيمتها الدفترية ٥,٥٩٥,٦٩٤ دينار، علماً بأن الشركة تحتفظ بوكالات خاصة غير قابلة للعزل لصالحها مقابل كامل التصرف في تلك الأراضي.
- يظهر رصيد ذمم الشركاء مديناً بمبلغ ٤٤٦,٠٠٨ دينار، الأمر الذي يخالف غايات الشركة.

ابراهيم حمودة (إجازة ٦٠٦)
المحلين العرب
(أعضاء في جرانت ثورنتون)

عمان في ٢٨ تموز ٢٠١١



المحلين العرب

مستشارون ومحاسبون قانونيون

شركة الأولى للاستثمارات المالية
شركة ذات مسؤولية محدودة
بيان المركز المالي المرحلي الموحد كما في ٣٠ حزيران ٢٠١١
(بالدينار الأردني)

٣١ كانون الأول ٢٠١٠	٣٠ حزيران ٢٠١١	ايضاح	
			الموجودات
٤,٤٥٠,٧٦٠	٤,٤٦٤,٣٩٩	٣	النقد وما في حكمه
—	٦٦٣		موجودات مالية للمتاجرة
١,٤٩٧,٤٨٦	٢,١٤٦,٠٢١	٤	ذمم مدينة
—	٤٤٦,٠٠٨		ذمم شركاء مدينة
٢٣٠,٣٣٢	١٦٥,٣١٣		أرصدة مدينة أخرى
١١٠,٣٣١	٢٦١,٩٦٨		موجودات مالية متوفرة للبيع
٥,٨٣٨,٩٣٢	٥,٧٤٤,٨٨١		ممتلكات ومعدات
٥,٠٤٢	٤,٢٥٢		موجودات غير ملموسة
١٢,١٣٢,٨٨٣	١٣,٢٣٣,٥٠٥		مجموع الموجودات
			المطلوبات وحقوق الملكية
			المطلوبات
٢,٣٣٢,٩٠٦	٢,١٥٠,٤٣٦		تسهيلات إئتمانية
٢,١٣٤,٥٥٣	١,٧٣٣,٨٣٣	٥	ذمم عملاء إدارة الاستثمار
٨١٨,٠٠٢	١,٣٩٩,١٨٢		ذمم دائنة
—	١,٥٧٠,٠٠٠		دفعات على حساب زيادة رأس المال
٩٦,٣٠٣	٩٦,٠٨٨		ذمم شركاء دائنة
٤٧,٨٦٠	٣٥,٦٣٩		أرصدة دائنة أخرى
٥,٤٢٩,٦٢٤	٦,٩٨٥,١٧٨		مجموع المطلوبات
			حقوق الملكية
٦,٠٠٠,٠٠٠	٦,٠٠٠,٠٠٠		رأس المال المدفوع
١٨٤,٦٧٣	١٨٤,٦٧٣		علاوة إصدار
٧٢١,٣٦١	٧٢١,٣٦١		إحتياطي إجباري
٩٣,٩٣٢	٩٣,٩٣٢		إحتياطي إختياري
(٢٩٦,٧٠٧)	(٧٥١,٦٣٩)		خسائر متراكمة
٦,٧٠٣,٢٥٩	٦,٢٤٨,٣٢٧		مجموع حقوق الملكية
١٢,١٣٢,٨٨٣	١٣,٢٣٣,٥٠٥		مجموع المطلوبات وحقوق الملكية

"إن الإيضاحات المرفقة من رقم (١) الى رقم (١١) تشكل جزءاً من هذه البيانات المالية المرحلية المختصرة الموحدة وتقرأ مع تقرير المراجعة المرفق"

شركة الأولى للاستثمارات المالية
شركة ذات مسؤولية محدودة
بيان الدخل الشامل المرحلي الموحد للسنة أشهر المنتهية في ٣٠ حزيران ٢٠١١
(بالدينار الأردني)

٣٠ حزيران ٢٠١٠	٣٠ حزيران ٢٠١١	
٦٣٨,٩١٠	١٨٣,٠٩٦	صافي عمولات وساطة
١١٠,٣٣٩	٢٦,٤٦٣	إيرادات فوائد
٧,٨٦٣	٣,٣٦٢	أتعاب إدارة المحافظ
١١٣,٦٤٣	٢٥,٦٠٩	صافي إيرادات مبيعات عملات أجنبية
١٦,٢٣٧	١٨,٣٨٥	صافي إيرادات ومصاريف أخرى
(٣١,٢٠٥)	(٨,٢٠٧)	خسائر موجودات مالية للمتاجرة
(٦٤٧,١٩١)	(٤٩٣,٩٣٥)	مصاريف إدارية
(١٩٧,٢٣٦)	(١٠٢,١٦٠)	تكاليف التمويل
(١٩٣,٩٤٦)	(٩٧,٣٣٩)	استهلاكات وإطفاءات
(٣٧٦,٥٤٧)	-	مخصص ذمم مشكوك في تحصيلها
(٥٥٩,١٣٣)	(٤٤٤,٧٢٦)	خسارة الفترة قبل الضريبة
-	(١٠,٢٠٦)	ضريبة دخل سنوات سابقة
(٥٥٩,١٣٣)	(٤٥٤,٩٣٢)	الخسارة والدخل الشامل للفترة

"إن الإيضاحات المرفقة من رقم (١) إلى رقم (١١) تشكل جزءاً من هذه البيانات المالية المرحلية المختصرة الموحدة وتقرأ مع تقرير المراجعة المرفق"

شركة الأولى للاستثمارات المالية
 شركة ذات مسؤولية محدودة
 بيان التغيرات في حقوق الملكية المرحلي المرحل للفترة المنتهية في ٣٠ حزيران ٢٠١١
 (بالدينار الأردني)

المجموع	خصائر مترابطة	احتياطيات		علاوة إصدار	رأس المال المدفوع	
		اختياري	إجباري			
٦,٧٠٣,٢٥٩	(٢٩٦,٧٠٧)	٩٣,٩٣٢	٧٢١,٣٦١	١٨٤,٦٧٣	٦,٠٠٠,٠٠٠	الرصيد كما في ٢٠١١/١/١ إجمالي الدخل الشامل للفترة
(٤٥٤,٩٣٢)	(٤٥٤,٩٣٢)	—	—	—	—	الرصيد كما في ٢٠١١/٦/٣٠
٦,٢٤٨,٣٢٧	(٧٥١,٦٣٩)	٩٣,٩٣٢	٧٢١,٣٦١	١٨٤,٦٧٣	٦,٠٠٠,٠٠٠	
٩,٨٢٧,٢٣١	(٤٣٠,٥٩٥)	٩٣,٩٣٢	٧٢١,٣٦١	١٨٤,٦٧٣	٩,٢٩٧,٨٦٠	الرصيد كما في ٢٠١٠/١/١ إجمالي الدخل الشامل للفترة
(٥٥٩,١٣٣)	(٥٥٩,١٣٣)	—	—	—	—	الرصيد كما في ٢٠١٠/٦/٣٠
٩,٢٦٨,٠٩٨	(٩٨٩,٧٢٨)	٩٣,٩٣٢	٧٢١,٣٦١	١٨٤,٦٧٣	٩,٢٩٧,٨٦٠	

إن الإيضاحات المرفقة من رقم (١) إلى رقم (١١) تشكل جزءاً من هذه البيانات المالية للرحلية المختصرة للوحدة وتقرأ مع تقرير المراجعة المرفق

شركة الأولى للاستثمارات المالية
شركة ذات مسؤولية محدودة
بيان التدفقات النقدية المرحلي الموحد لثلاثة أشهر المنتهية في ٣٠ حزيران ٢٠١١

(بالدينار الأردني)

٣٠ حزيران ٢٠١٠	٣٠ حزيران ٢٠١١	
		التدفقات النقدية من عمليات التشغيل
(٥٥٩,١٢٣)	(٤٤٤,٧٢٦)	خسارة الفترة قبل الضريبة
١٩٣,٩٤٦	٩٧,٣٣٩	استهلاكات وإطفاءات
٦,٩٩٦	—	فروقات تقييم موجودات مالية للمتاجرة
٣٧٦,٥٤٧	—	مخصص ذمم مشكوك في تحصيلها
		التغير في رأس المال العامل
٦٨٧,١١٠	—	شيكات برسم التحصيل
١١٣,٨٠٧	(٦٦٣)	موجودات مالية للمتاجرة
٢,٧٨١,٢٦٩	(٦٤٨,٥٣٥)	ذمم مدينة
(٦٤,٤٣٢)	٦٥,٠١٩	أرصدة مدينة أخرى
(١,٢٠١,٨٠٦)	٥٨١,١٨٠	ذمم دائنة
(٤,٢٧٨,٧٨٢)	(٤٠٠,٧٢٠)	ذمم عملاء إدارة الاستثمار
(٤٢,٣٦٠)	(١٢,٢٢١)	أرصدة دائنة أخرى
(٣٢,٣٤٨)	(١٠,٢٠٦)	ضريبة الدخل المدفوعة
(٢,٠١٩,١٨٦)	(٧٧٣,٥٣٣)	صافي التدفقات النقدية من عمليات التشغيل
		التدفقات النقدية من عمليات الاستثمار
—	(٧٥٨)	ممتلكات ومعدات
٨٠٠	(١٥١,٦٣٧)	موجودات مالية متوفرة للبيع
(١,٣٨٦)	(١,٧٤٠)	موجودات غير ملموسة
(٥٨٦)	(١٥٤,١٣٥)	صافي التدفقات النقدية من عمليات الاستثمار
		التدفقات النقدية من عمليات التمويل
١,٦٨٦,٨٣٣	(١٨٢,٤٧٠)	تسهيلات إئتمانية
—	(٤٤٦,٢٢٣)	ذمم الشركاء
—	١,٥٧٠,٠٠٠	دفعات على حساب زيادة رأس المال
١,٦٨٦,٨٣٣	٩٤١,٣٠٧	صافي التدفقات النقدية من عمليات التمويل
(٣٣٢,٩٣٩)	١٣,٦٣٩	التغير في النقد وما في حكمه
٢,٢٢٩,١٨٠	٤,٤٥٠,٧٦٠	النقد وما في حكمه في بداية الفترة
١,٨٩٦,٢٤١	٤,٤٦٤,٣٩٩	النقد وما في حكمه في نهاية الفترة

إن الإيضاحات المرفقة من رقم (١) إلى رقم (١١) تشكل جزءاً من هذه البيانات المالية المرحلية المختصرة الموحدة وتقرأ مع تقرير المراجعة المرفق

شركة الأولى للاستثمارات المالية
شركة ذات مسؤولية محدودة
إيضاحات حول البيانات المالية المرحلية المختصرة الموحدة (غير مدققة)
كما في ٣٠ حزيران ٢٠١١

(بالدينار الأردني)

١ . عام

سجلت شركة الأولى للاستثمارات المالية كشركة ذات مسؤولية محدودة تحت رقم (٩٣٦٥) بتاريخ ٢٠٠٤/١١/٤، إن مركز تسجيل الشركة هو في المملكة الأردنية الهاشمية ومن أهم غايات الشركة ما يلي:

- ١- الوساطة المالية : والقيام 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 للإتفاقيات الموقعة معهم.
- ٤- ممارسة أعمال التمويل على الهامش.

تم إقرار البيانات المالية المرحلية المختصرة الموحدة المرفقة من قبل هيئة المديرين في جلستها المنعقدة بتاريخ ٢٨ تموز ٢٠١١.

٢ . السياسات المحاسبية الهامة

أسس اعداد البيانات المالية المرحلية

تم إعداد البيانات المالية المرحلية المختصرة المرفقة وفقاً لمعيار المحاسبة الدولي رقم (٣٤) والتقارير المالية المرحلية.

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

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

إن البيانات المالية المرحلية المختصرة الموحدة لا تتضمن كافة المعلومات والإيضاحات المطلوبة للبيانات المالية السنوية والمعدة وفقاً لمعايير التقارير المالية الدولية. كما أن نتائج الأعمال المرحلية لا تمثل بالضرورة مؤشراً عن النتائج المتوقعة السنوية.

أسس توحيد البيانات المالية

تتضمن البيانات المالية المرحلية الموحدة البيانات المالية للشركة الأم والبيانات المالية للشركة التابعة لها والخاضعة لسيطرتها وتتحقق 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 البيانات المالية للشركة الأم:

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

تطبيق معايير التقارير المالية الدولية الجديدة والمعدلة :

إن السياسات المحاسبية المتبعة للفترة الحالية متماثلة مع السياسات التي تم اتباعها في الفترة 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 ٢٠١١ على النحو التالي:

رقم المعيار	موضوع المعيار
معيار المحاسبة الدولي رقم (٢٤)	الإفصاح عن الجهات ذات العلاقة

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

استخدام التقديرات

إن أعداد البيانات المالية وتطبيق السياسات المحاسبية يتطلب من إدارة الشركة القيام ببعض التقديرات والإجتهادات التي تؤثر على البيانات المالية 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 إعداد البيانات المالية الموحدة:

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

النقد وما في حكمه

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

الموجودات المالية للمتاجرة

يتم إثبات تلك الموجودات عند الشراء بالقيمة العادلة، ويعاد تقييمها في تاريخ البيانات المالية بالقيمة العادلة. يتم إثبات التغيرات في القيمة العادلة في بيان الدخل بما في ذلك التغير في القيمة العادلة الناتج عن فروقات تحويل الموجودات المالية بالعملة 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 في أسواق نشطة القيمة العادلة للموجودات المالية. في حال عدم توفر أسعار معلنة أو عدم وجود تداول نشط على بعض الموجودات المالية فإنه يتم تقدير قيمتها العادلة من خلال مقارنتها بالقيمة العادلة لأداة مالية مشابهة أو من خلال احتساب القيمة الحالية للتدفقات النقدية المستقبلية المتعلقة بها. في حال تعذر قياس القيمة العادلة للموجودات المالية بشكل يعتمد عليه فإنه يتم إظهارها بالتكلفة بعد تنزيل أي تدني في قيمتها.

التدني في قيمة الموجودات المالية

تقوم الشركة بمراجعة قيمة الموجودات المالية المثبتة في سجلات الشركة في تاريخ البيانات المالية 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 الإنخفاض في بيان الدخل الشامل.

مشتقات مالية للمتاجرة

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

الموجودات المالية المتوفرة للبيع

يتم إثبات تلك الموجودات عند الشراء بالقيمة العادلة مضافاً إليها مصاريف الاقتناء، ويعاد تقييمها في تاريخ البيانات المالية 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 بما في ذلك المبالغ المقيدة سابقاً ضمن حقوق الملكية.

الذمم المدينة

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

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. أما الموجودات غير الملموسة التي عمرها الزمني غير محدد فيتم مراجعة التدني في قيمتها في تاريخ البيانات المالية ويتم تسجيل أي تدني في قيمتها في بيان الدخل الشامل. يتم إطفاء الأنظمة والبرامج على مدى عمرها الإنتاجي المقدر وبمعدل ٤٠% سنوياً.

الممتلكات والمعدات

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

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

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

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

الذمم الدائنة والمبالغ المستحقة الدفع

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

التقاص

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

المخصصات

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

الإيرادات

يتم تحقق الإيرادات عندما يصبح من المحتمل تدفق منافع اقتصادية نتيجة لعملية تبادلية قابلة للقياس بصورة موثوقة.

يتم تسجيل إيرادات العمولات وفقاً لمبدأ الاستحقاق.

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 الاستحقاق.

مصاريق الإقتراض

يتم قيد الفوائد المستحقة على القروض في بيان الدخل الشامل خلال الفترة 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 والمعلنة من البنك المركزي الأردني. يتم إثبات الأرباح والخسائر الناتجة عن تحويل الأرصدة بالعملات الأجنبية في بيان الدخل الشامل.

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

٣ . النقد وما في حكمه

٣١ كانون الأول ٢٠١٠	٣٠ حزيران ٢٠١١	
٣,٨٠٥,٠٦٢	٢,٨٤٩,٠٨٤	نقد وشيكات في الصندوق
٤١,٤٤٢	٣٥٦,٦٤٠	نقد لدى بنوك محلية
٨٩,٧٦١	٦٨٧,٣١٩	نقد في الصندوق ولدى البنوك والمؤسسات المالية بالعملات الأجنبية
٨٩,٤٩٥	١٤٦,٣٥٦	نقد لدى مؤسسات مالية أجنبية *
٤٢٥,٠٠٠	٤٢٥,٠٠٠	أرصدة نقدية مقيدة السحب
<u>٤,٤٥٠,٧٦٠</u>	<u>٤,٤٦٤,٣٩٩</u>	

* يتضمن هذا البند تأمينات نقدية مقيدة السحب يبلغ رصيدها ٤٥,٨٩٩ دينار أردني كما في ٣٠ حزيران ٢٠١١ (مقابل ٥١,٩٧٥ دينار كما في ٣١ كانون الأول ٢٠١٠).

٤ . ذمم مدينة

٣١ كانون الأول ٢٠١٠	٣٠ حزيران ٢٠١١	
١,١٨٤,٧٥٦	١,١٩١,٦٣٢	ذمم عملاء خدمات الوساطة المالية
١٧٣,٤٢٧	٢٤,٧٨٧	ذمم عملاء التمويل بالهامش
٢٢١,٠٩٧	٩٥٥,٩١١	ذمم جهات ذات علاقة
٦٥,٨٧٣	٦٥,٨٧٣	ذمم أخرى
٢٥٢,٣٣٣	٣٠٧,٨١٨	ذمم موظفين
<u>١,٨٩٧,٤٨٦</u>	<u>٢,٥٤٦,٠٢١</u>	إجمالي الذمم المدينة
(٤٠٠,٠٠٠)	(٤٠٠,٠٠٠)	مخصص ذمم مشكوك في تحصيلها *
<u>١,٤٩٧,٤٨٦</u>	<u>٢,١٤٦,٠٢١</u>	

٥. ذمم عملاء إدارة الاستثمار

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

٣١ كانون الأول ٢٠١٠	٣٠ حزيران ٢٠١١	
١,٣٥٣,٤١٢	١,٣٠٣,٤١٢	محافظ مضمونة رأس المال
٣٤٢,٣٦٦	—	محافظ أسهم محلية
٣٢٦,٢٠٢	٣٣٩,٥٨٠	محافظ تعليمية
١٢,٢٦٠	١٢,٢٦٠	محافظ النمو
١٧,٩٥٠	٨,٦٠٥	محافظ عقود مستقبلية
٤٨,٨٥٩	٣٥,٠٥٣	محافظ إسلامية
٣٣,٥٠٤	٣٤,٩٢٣	محفظه برنامج حوافز استثماري
<u>٢,١٣٤,٥٥٣</u>	<u>١,٧٣٣,٨٣٣</u>	

٦. التعاملات مع الجهات ذات العلاقة

٣١ كانون الأول ٢٠١٠	٣٠ حزيران ٢٠١١	
٢٢١,٠٩٧	٩٥٥,٩١١	بنود بيان المركز المالي
(٩٢٦)	(٧٤,٨٤٧)	مدينون - عملاء الوساطة المالية وأخرى
(١,٣٣٧,٨٦٧)	(١,٢٩١,٠٥٣)	دائنون - عملاء الوساطة المالية
(١,١١٧,٦٩٦)	(٤٠٩,٩٨٩)	دائنون - عملاء إدارة الاستثمار

٣٠ حزيران ٢٠١٠	٣٠ حزيران ٢٠١١	
٢٠٨,٦٩١	١٦,١٧٧	بنود بيان الدخل الشامل
٥٩,٧٤٣	٨٩٧	صافي عمولات التداول
<u>٢٦٨,٤٣٤</u>	<u>١٧,٠٧٤</u>	فوائد دائنة

٧. الوضع الضريبي

- تم تسوية الوضع الضريبي حتى نهاية عام ٢٠٠٨.
- تم تقديم كشف التقدير الذاتي عن نتائج أعمال الشركة للأعوام ٢٠٠٩ و ٢٠١٠ ولم تقم دائرة ضريبة الدخل بمراجعة سجلات الشركة لتاريخه.
- لم يتم احتساب مخصص ضريبة الدخل عن نتائج أعمال الشركة للسنة أشهر المنتهية في ٣٠ حزيران ٢٠١١ بسبب زيادة المصروفات عن الإيرادات الخاضعة للضريبة.

٨ . تحليل استحقاقات الموجودات والمطلوبات

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

المجموع	أكثر من سنة	لغاية سنة	٣٠ حزيران ٢٠١١
الموجودات			
٤,٤٦٤,٣٩٩	—	٤,٤٦٤,٣٩٩	النقد وما في حكمه
٦٦٣	—	٦٦٣	موجودات مالية للمتاجرة
٢,١٤٦,٠٢١	—	٢,١٤٦,٠٢١	ذمم مدينة
٤٤٦,٠٠٨	—	٤٤٦,٠٠٨	ذمم شركاء مدينة
١٦٥,٣١٣	—	١٦٥,٣١٣	أرصدة مدينة أخرى
٢٦١,٩٦٨	٢٦١,٩٦٨	—	موجودات مالية متوفرة للبيع
٥,٧٤٤,٨٨١	٥,٧٤٤,٨٨١	—	ممتلكات ومعدات
٤,٢٥٢	٤,٢٥٢	—	موجودات غير ملموسة
١٣,٢٣٣,٥٠٥	٦,٠١١,١٠١	٧,٢٢٢,٤٠٤	مجموع الموجودات
المطلوبات			
٢,١٥٠,٤٣٦	—	٢,١٥٠,٤٣٦	تسهيلات إئتمانية
١,٧٣٣,٨٣٣	—	١,٧٣٣,٨٣٣	ذمم عملاء إدارة الاستثمار
١,٣٩٩,١٨٢	—	١,٣٩٩,١٨٢	ذمم دائنة
١,٥٧٠,٠٠٠	—	١,٥٧٠,٠٠٠	دفعات على حساب زيادة رأس المال
٩٦,٠٨٨	—	٩٦,٠٨٨	ذمم شركاء دائنة
٣٥,٦٣٩	—	٣٥,٦٣٩	أرصدة دائنة أخرى
٦,٩٨٥,١٧٨	—	٦,٩٨٥,١٧٨	مجموع المطلوبات
٦,٢٤٨,٣٢٧	٦,٠١١,١٠١	٢٣٧,٢٢٦	الصافي
٣١ كانون الأول ٢٠١٠			
الموجودات			
٤,٤٥٠,٧٦٠	—	٤,٤٥٠,٧٦٠	النقد وما في حكمه
١,٤٩٧,٤٨٦	—	١,٤٩٧,٤٨٦	ذمم مدينة
٢٣٠,٣٢٢	—	٢٣٠,٣٢٢	أرصدة مدينة أخرى
١١٠,٣٣١	١١٠,٣٣١	—	موجودات مالية متوفرة للبيع
٥,٨٣٨,٩٣٢	٥,٨٣٨,٩٣٢	—	ممتلكات ومعدات
٥,٠٤٢	٥,٠٤٢	—	موجودات غير ملموسة
١٢,١٣٢,٨٨٣	٥,٩٥٤,٣٠٥	٦,١٧٨,٥٧٨	مجموع الموجودات
المطلوبات			
٢,٣٣٢,٩٠٦	—	٢,٣٣٢,٩٠٦	تسهيلات إئتمانية
٢,١٣٤,٥٥٣	—	٢,١٣٤,٥٥٣	ذمم عملاء إدارة الاستثمار
٨١٨,٠٠٢	—	٨١٨,٠٠٢	ذمم دائنة
٩٦,٣٠٣	—	٩٦,٣٠٣	ذمم شركاء دائنة
٤٧,٨٦٠	—	٤٧,٨٦٠	أرصدة دائنة أخرى
٥,٤٢٩,٦٢٤	—	٥,٤٢٩,٦٢٤	مجموع المطلوبات
٦,٧٠٣,٢٥٩	٥,٩٥٤,٣٠٥	٧٤٨,٩٥٤	الصافي

٩. التزامات محتملة

يوجد على الشركة كما بتاريخ البيانات المالية التزامات محتمل أن تطراً بيانها كما يلي:

٣١ كانون الأول ٢٠١٠	٣٠ حزيران ٢٠١١	
٤٦٠,٠٠٠	٤٦٠,٠٠٠	كفالة بنكية لصالح البنك المركزي الأردني
٦٦٠,٠٠٠	٦٦٠,٠٠٠	كفالة بنكية لصالح هيئة الأوراق المالية
٧٣,٠٠٠	٧٣,٠٠٠	كفالة بنكية لصالح مركز الإيداع
٦١,٢٦٦	١١,٢٦٦	كفالات أخرى
١,٢٥٤,٢٦٦	١,٢٠٤,٢٦٦	

١٠. 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 الإئتمانية 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. وبافتراض تغير أسعار الأسهم المدرجة بمعدل ١٠% فإن ذلك سوف يؤدي إلى تخفيض/زيادة الدخل الشامل بقيمة ٦٦ دينار للفترة المنتهية في ٣٠ حزيران ٢٠١١.

مخاطر السيولة

تتمثل مخاطر السيولة في عدم قدرة الشركة على توفير التمويل اللازم لتأدية التزاماتها في تواريخ استحقاقها ولتجنب هذه المخاطر تقوم الشركة بتتويج مصادر التمويل وإدارة الموجودات والمطلوبات وموائمة آجالها والاحتفاظ برصيد كاف من النقد وما في حكمه والأوراق المالية القابلة للتداول. ويلخص الجدول أدناه توزيع المطلوبات (غير مخصومة) على أساس الفترة المتبقية للاستحقاق التعاقدية كما بتاريخ البيانات المالية:

المجموع	أكثر من سنة	أقل من سنة	٣٠ حزيران ٢٠١١
٢,١٥٠,٤٣٦	—	٢,١٥٠,٤٣٦	تسهيلات إئتمانية
١,٧٣٣,٨٣٣	—	١,٧٣٣,٨٣٣	ذمم عملاء إدارة الاستثمار
١,٣٩٩,١٨٢	—	١,٣٩٩,١٨٢	ذمم دائنة
١,٥٧٠,٠٠٠	—	١,٥٧٠,٠٠٠	دفعات على حساب زيادة رأس المال
٩٦,٠٨٨	—	٩٦,٠٨٨	ذمم شركاء دائنة
٣٥,٦٣٩	—	٣٥,٦٣٩	أرصدة دائنة أخرى
٦,٩٨٥,١٧٨	—	٦,٩٨٥,١٧٨	

المجموع	أكثر من سنة	أقل من سنة	٣١ كانون الأول 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	ذمم شركاء دائنة
٤٧,٨٦٠	—	٤٧,٨٦٠	أرصدة دائنة أخرى
٥,٤٢٩,٦٢٤	—	٥,٤٢٩,٦٢٤	

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 بإيداع 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 ٧١% من إجمالي الذمم المدينة كما في ٣٠ حزيران ٢٠١١، مقابل ٨٢% كما في ٣١ كانون الأول ٢٠١٠.

١١ إدارة رأس المال

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