



الرقم : ص ٢٤/٢٠١٥  
التاريخ : ٣١/٣/٢٠١٥

السادة/ بورصة عمان المحترمين .

الموضوع : البيانات المالية

تحية وبعد ،،،،

ارفق لكم طيه نسخة من البيانات المالية للشركة العربية الاردنية المتحدة كما هي في

٢٠١٤/١٢/٣١ مدققة حسب الاصول من السادة ديلويت اند توش .

وتفضلوا بقبول فائق الاحترام

المدير العام  
علي حميده

بورصة عمان
الدائرة الإدارية والمالية
الديوان
٠١ يـ ٢٠١٥
الرقم التسلسل: ١٥٣٣
رقم الملف: ٥٥
الجهة المختصة:

علي حميده

الشركة العربية الأردنية المتحدة للاستثمار والوساطة المالية  
(شركة ذات مسؤولية محدودة)  
عمان - الأردن

القوائم المالية الموحدة للسنة المنتهية في  
٣١ كانون الأول ٢٠١٤  
مع تقرير مدقق الحسابات المستقل

الشركة العربية الأردنية المتحدة للاستثمار والوساطة المالية  
(شركة ذات مسؤولية محدودة)  
عمان - الأردن  
٣١ كانون الأول ٢٠١٤

جدول المحتويات

<u>قائمة</u>	تقرير مدقق الحسابات المستقل
أ	قائمة المركز المالي الموحد
ب	قائمة الدخل الموحد
ج	قائمة الدخل الشامل الموحد
د	قائمة التغيرات في حقوق الملكية الموحدة
هـ	قائمة التدفقات النقدية الموحدة
<u>صفحة</u>	
١ - ١٧	إيضاحات حول القوائم المالية الموحدة

## تقرير مدقق الحسابات المستقل

٣٢٩٢١ / م ع

إلى السادة الشركاء  
الشركة العربية الأردنية المتحدة للاستثمار والوساطة المالية  
(شركة ذات مسؤولية محدودة)  
عمان - المملكة الأردنية الهاشمية

قمنا بتدقيق القوائم المالية الموحدة المرفقة للشركة العربية الأردنية المتحدة للاستثمار والوساطة المالية (شركة ذات مسؤولية محدودة)، والتي تتكون من قائمة المركز المالي الموحد كما في ٣١ كانون الأول ٢٠١٤ وكل من قوائم الدخل والدخل الشامل والتغيرات في حقوق الملكية والتدفقات النقدية الموحدة للسنة المنتهية بذلك التاريخ ، وملخص للسياسات المحاسبية الهامة ومعلومات إيضاحية أخرى .

**مسؤولية الإدارة عن القوائم المالية**  
إن الإدارة مسؤولة عن اعداد هذه القوائم المالية وعرضها بصورة عادلة وفقاً للمعايير الدولية للتقارير المالية . وتشمل هذه المسؤولية الاحتفاظ بالرقابة الداخلية التي تجدها الإدارة مناسبة لتمكنها من اعداد القوائم المالية بصورة عادلة خالية من أخطاء جوهرية ، سواء كانت ناشئة عن احتيال أو عن خطأ .

**مسؤولية مدقق الحسابات**  
إن مسؤوليتنا هي إبداء رأي حول هذه القوائم المالية الموحدة استناداً إلى تدقيقنا، قمنا بتدقيقنا وفقاً للمعايير الدولية للتدقيق، وتتطلب تلك المعايير أن نتقيد بمتطلبات قواعد السلوك المهني وأن نقوم بتخطيط واجراء التدقيق للحصول على تأكيد معقول فيما إذا كانت القوائم المالية الموحدة خالية من أخطاء جوهرية .

يتضمن التدقيق القيام بإجراءات للحصول على بيانات تدقيق ثبوتية للمبالغ والافصاحات في القوائم المالية الموحدة ، تستند الاجراءات المختارة إلى تقدير مدقق الحسابات، بما في ذلك تقييم مخاطر الاخطاء الجوهرية في القوائم المالية الموحدة ، سواء كانت ناشئة عن احتيال أو عن خطأ. وعند القيام بتقييم تلك المخاطر يأخذ مدقق الحسابات في الاعتبار إجراءات الرقابة الداخلية للشركة والمتعلقة بالاعداد والعرض العادل للقوائم المالية الموحدة ، وذلك لغرض تصميم إجراءات التدقيق المناسبة حسب الظروف، وليس لغرض إبداء رأي حول فعالية الرقابة الداخلية لدى الشركة. ويتضمن التدقيق كذلك تقييم ملاءمة السياسات المحاسبية المتبعة، ومعقولية التقديرات المحاسبية المعدة من قبل الادارة وكذلك تقييم العرض الاجمالي للقوائم المالية الموحدة.

نعتمد أن بيانات التدقيق الثبوتية التي حصلنا عليها كافية ومناسبة لتوفر أساساً لرأينا حول التدقيق.

## الرأي

في رأينا ، ان القوائم المالية الموحدة تظهر بصورة عادلة ، من جميع النواحي الجوهرية ، الوضع المالي الموحد للشركة العربية الأردنية المتحدة للاستثمار والوساطة المالية كما في ٣١ كانون الأول ٢٠١٤ ، وأداءها المالي الموحد وتدفقاتها النقدية الموحدة للسنة المنتهية بذلك التاريخ وفقاً للمعايير الدولية للتقارير المالية.

عمان - المملكة الأردنية الهاشمية

٢٩ كانون الثاني ٢٠١٥

ديلويت آند توش (الشرق الأوسط) - الأردن



كريم بهاء النجاسي

إجازة رقم (٦١١)

ديلويت آند توش (الشرق الأوسط)

محاسبون قانونيون

عمان - الأردن

قائمة (أ)

الشركة العربية الأردنية المتحدة للاستثمار والوساطة المالية

(شركة ذات مسؤولية محدودة)

عمان - الأردن

قائمة المركز المالي الموحد

٣١ كانون الأول		إيضاح	الموجبات
٢٠١٣	٢٠١٤		
دينار	دينار		
			موجودات متداولة :
١,٠٤٥,٨٨٦	١,٣٤٢,٤٧٣	٤	نقد في الصندوق ولدى البنوك
١,٠١٦,٧٢٩	١,٠٥٥,٠٢١	٥	ذمم عملاء مدينة - بالصافي
١٠٨,٨٧٦	٤٣,١٩٨	٦	موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال قائمة الدخل
٢٢٥,٥٥٢	٦٨,٥٨٢		أمانات تسوية التداول في بورصة عمان
١٥٠,٠٠٠	١٥٠,٠٠٠	٧	صندوق ضمان التسوية
٢٧,٧٣٢	٢٧,٥٠٩	٨	أرصدة مدينة أخرى
٢,٥٧٤,٧٧٥	٢,٦٨٦,٧٨٣		مجموع موجودات متداولة
٢٤,٦٣٣	١٧,١٢٨	١١	الممتلكات والمعدات - بالصافي
٩,٠٣٨	٧,٤٣٤	٩	أنظمة وبرامج - بالصافي
٦٠٨,٦٦٦	٦٠٨,٦٦٦	١٠	شهرة
٦٤٢,٣٣٧	٦٣٣,٢٢٨		مجموع موجودات غير متداولة
٣,٢١٧,١١٢	٣,٣٢٠,٠١١		مجموع الموجودات
			المطلوبات
			مطلوبات متداولة:
١٢٩,٣٨٥	٢٤٠,٢٣٩	١٢	دائنون
٢٢٥,٢٥٣	٢٢٧,٧٦٠		إيرادات مقبوضة مقدماً
٣,٥٤٦	٢,٣٣٣	١٣	مخصص ضريبة الدخل
١١,١٠٧	٢١,٩٨٩	١٤	أرصدة دائنة أخرى
٣٦٩,٢٩١	٤٩٢,٣٢١		مجموع مطلوبات متداولة
			حقوق الملكية
٢,٥٠٠,٠٠٠	٢,٥٠٠,٠٠٠		رأس المال المدفوع
٤٠٥,١٩٦	٤٠٥,١٩٦		احتياطي اجباري
(١٢٥,٢٢٨)	(١٥١,٥٩٣)		(خسائر) متراكمة
٢,٧٧٩,٩٦٨	٢,٧٥٣,٦٠٣		مجموع حقوق الشركاء
٦٧,٨٥٣	٧٤,٠٨٧	١٥	حقوق غير المسيطرين
٢,٨٤٧,٨٢١	٢,٨٢٧,٦٩٠		مجموع حقوق الملكية
٣,٢١٧,١١٢	٣,٣٢٠,٠١١		مجموع المطلوبات وحقوق الملكية

إن الإيضاحات المرفقة تشكل جزءاً من هذه القوائم المالية الموحدة وتقرأ معها .

قائمة (ب)

الشركة العربية الأردنية المتحدة للاستثمار والوساطة المالية

(شركة ذات مسؤولية محدودة)

عمان - الأردن

قائمة الدخل الموحد

للسنة المنتهية في			
٢٠١٣		٢٠١٤	إيضاح
دينار		دينار	
١١٤,٣٤١	١٢٣,٨٣١		عمولات شراء وبيع أوراق مالية
٨٩١,٧٢٠	٧٦٠,٨٧٥	١٦	إيرادات الأبحاث والدراسات
٢٧,٢٧٧	٣٣,٩٩٧		فوائد بنكية دائنة
(١٠,٠٣٤)	٣٠,٧٨٦	١٨	أرباح (خسائر) موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال قائمة الدخل
١,٠٢٣,٣٠٤	٩٤٩,٤٨٩		مجموع الإيرادات
(١٩,٧٣٢)	(١٤,٠٠٦)	١١و٩	استهلاكات وإطفاءات
(١٥٠,٠٠٠)	(٢٢٧,٦١١)	٥	مخصص الديون المشكوك في تحصيلها
(٩٠٩,٢٢٤)	(٧٧٥,٥٨٦)	١٧	مصاريف إدارية وعمومية
(١,٠٧٨,٩٥٦)	(١,٠١٧,٢٠٣)		مجموع المصاريف
(٤٥,٦٥٢)	(٦٧,٧١٤)		(الخسارة) للسنة قبل الضريبة - قائمة (هـ)
(٦,٥٣٩)	(٤,٦٠٨)	١٣	مخصص ضريبة الدخل
(٥٢,١٩١)	(٧٢,٣٢٢)		(الخسارة) للسنة - قائمة (ج) و(د)
			ويعود إلى :
(١٢٠,٠٤٤)	(١٤٦,٤٠٩)		مساهمي الشركة
٦٧,٨٥٣	٧٤,٠٨٧		غير المسيطرين
(٥٢,١٩١)	(٧٢,٣٢٢)		

إن الإيضاحات المرفقة تشكل جزءاً من هذه القوائم المالية الموحدة وتقرأ معها .

قائمة (ج)

الشركة العربية الأردنية المتحدة للإستثمار والوساطة المالية

(شركة ذات مسؤولية محدودة)

عمان - الأردن

قائمة الدخل الشامل الموحد

<u>للسنة المنتهية في ٣١ كانون الأول</u>	
<u>٢٠١٣</u>	<u>٢٠١٤</u>
<u>دينار</u>	<u>دينار</u>
<u>(٥٢,١٩١)</u>	<u>(٧٢,٣٢٢)</u>
<u>(٥٢,١٩١)</u>	<u>(٧٢,٣٢٢)</u>
	(الخسارة) للسنة - قائمة (ب)
	إجمالي (الخسارة) الشاملة - قائمة (د)
	إجمالي (الخسارة) الشاملة العائدة إلى :
<u>(١٢٠,٠٤٤)</u>	<u>(١٤٦,٤٠٩)</u>
<u>٦٧,٨٥٣</u>	<u>٧٤,٠٨٧</u>
<u>(٥٢,١٩١)</u>	<u>(٧٢,٣٢٢)</u>
	مساهمي الشركة
	غير المسيطرين

إن الإيضاحات المرفقة تشكل جزءاً من هذه القوائم المالية الموحدة وتقرأ معها .

قائمة (هـ)

الشركة العربية الأردنية المتحدة للاستثمار والوساطة المالية  
(شركة ذات مسؤولية محدودة)

عمان - الأردن

قائمة التدفقات النقدية الموحدة

للسنة المنتهية في		ايضاح
٢٠١٣	٢٠١٤	
ديون	ديون	
(٤٥,٦٥٢)	(٦٧,٧١٤)	التدفقات النقدية من عمليات التشغيل : (الخسارة) للسنة قبل الضريبة - قائمة (ب) التعديلات :
١٦,٠٩٦	١٠,٥٠٩	١١ استهلاك الممتلكات والمعدات
٣,٦٣٦	٣,٤٩٧	٩ اطفاء أنظمة وبرامج
١٥٠,٠٠٠	٢٢٧,٦١١	٥ مخصص الديون المشكوك في تحصيلها
٣,٣٩٣	٥٠٢	١٨ خسائر غير متحققة للموجودات المالية بالقيمة العادلة من خلال قائمة الدخل
١٢٧,٤٧٣	١٧٤,٤٠٥	التدفقات النقدية من العمليات قبل التغير في بنود رأس المال العامل
(١٥١,١٦٨)	١٥٦,٩٧٠	النقص (الزيادة) في أمانات تسوية التداول في بورصة عمان
١٤٦,٢٦٩	(٢٦٥,٩٠٣)	(الزيادة) النقص في نهم عملاء مدينة
١٢٨,٥٩٨	٦٥,١٧٦	النقص في موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال قائمة الدخل
٥٠,٠٠٠	-	النقص في صندوق ضمان التسوية
(١,٩٤٨)	٢٢٣	النقص (الزيادة) في أرصدة مدينة أخرى
(٤٠,٢٨٧)	١١٠,٨٥٤	الزيادة (النقص) في الدائنين
(١٠,٨٠٤)	٢,٥٠٧	الزيادة (النقص) في إيرادات مقبوضة مقدماً
(١,٩٤٢)	١٠,٨٨٢	الزيادة (النقص) في أرصدة دائنة أخرى
٢٤٦,١٩١	٢٥٥,١١٤	صافي التدفقات النقدية من عمليات التشغيل قبل الضريبة
(٩,٨٧٩)	(٥,٨٢١)	١٣ ضريبة دخل مدفوعة
٢٣٦,٣١٢	٢٤٩,٢٩٣	صافي التدفقات النقدية من عمليات التشغيل
		التدفقات النقدية من عمليات الاستثمار :
(١٠,٩٣٥)	(٣,٠٠٤)	١١ (شراء) ممتلكات ومعدات
(٦٣٧)	(١,٨٩٣)	٩ (شراء) أنظمة وبرامج
(١١,٥٧٢)	(٤,٨٩٧)	صافي (الإستخدامات) النقدية في عمليات الاستثمار
		التدفقات النقدية من عمليات التمويل :
(١٩٨,٢١٥)	(١٤٢,١٠١)	لأرباح موزعة
-	١٩٤,٢٩٢	اطفاء خسائر
(١٩٨,٢١٥)	٥٢,١٩١	صافي التدفقات النقدية من (الإستخدامات في) عمليات التمويل
٢٦,٥٢٥	٢٩٦,٥٨٧	صافي الزيادة في النقد
١,٠١٩,٣٦١	١,٠٤٥,٨٨٦	نقد في الصندوق ولدى البنوك - بداية السنة
١,٠٤٥,٨٨٦	١,٣٤٢,٤٧٣	٤ نقد في الصندوق ولدى البنوك - نهاية السنة

إن الإيضاحات المرفقة تشكل جزءاً من هذه القوائم المالية الموحدة وتقرأ معها .

قائمة (د)

الشركة العربية الأردنية المتحدة للاستثمار والوساطة المالية  
(شركة ذات مسؤولية محدودة)

عمان - الأردن

قائمة التغيرات في حقوق الملكية الموحدة

مجموع حقوق الملكية	حقوق غير المسيطرين	حقوق	مجموع حقوق الشركاء	مجموع حقوق الشركاء	متركمة (خسائر)	اجباري	احتياطي	رأس المال المدفوع
دينار	دينار	دينار	دينار	دينار	دينار	دينار	دينار	دينار
٢,٨٤٧,٨٢١	٦٧,٨٥٣		٢,٧٧٩,٩٦٨	(١٢٥,٢٢٨)	٤٥٥,١٩٦		٢,٥٠٠,٠٠٠	للسنة المنتهية في ٣١ كانون الأول ٢٠١٤
(٧٢,٣٢٢)	٧٤,٠٨٧		(١٤٦,٤٠٩)	(١٤٦,٤٠٩)	-		-	رصيد بداية السنة (الخسارة) للسنة - قائمة (ب)
(٧٢,٣٢٢)	٧٤,٠٨٧		(١٤٦,٤٠٩)	(١٤٦,٤٠٩)			-	إجمالي (الخسارة) الشاملة للسنة - قائمة (ج)
(١٤٢,١٠١)	(٦٧,٨٥٣)		(٧٤,٢٤٨)	(٧٤,٢٤٨)			-	أرباح موزعة * إطفاء خسائر
١٩٤,٢٩٢	-		١٩٤,٢٩٢	١٩٤,٢٩٢			-	رصيد نهاية السنة
٢,٨٢٧,٦٩٠	٧٤,٠٨٧		٢,٧٥٣,٦٠٣	(١٥١,٥٩٢)	٤٥٥,١٩٦		٢,٥٠٠,٠٠٠	

مجموع حقوق الملكية	حقوق غير المسيطرين	حقوق	مجموع حقوق الشركاء	مجموع حقوق الشركاء	متركمة (خسائر)	اجباري	احتياطي	رأس المال المدفوع
دينار	دينار	دينار	دينار	دينار	دينار	دينار	دينار	دينار
٣,٠٩٨,٢٢٧	٨٦,٤٩٢		٣,٠١١,٧٣٥	١٠٦,٥٣٩	٤٥٥,١٩٦		٢,٥٠٠,٠٠٠	للسنة المنتهية في ٣١ كانون الأول ٢٠١٣
(٥٢,١٩١)	٦٧,٨٥٣		(١٢٠,٠٤٤)	(١٢٠,٠٤٤)	-		-	رصيد بداية السنة (الخسارة) للسنة - قائمة (ب)
(٥٢,١٩١)	٦٧,٨٥٣		(١٢٠,٠٤٤)	(١٢٠,٠٤٤)			-	إجمالي (الخسارة) الشاملة للسنة - قائمة (ج)
(١٩٨,٢١٥)	(٨٦,٤٩٢)		(١١١,٧٢٣)	(١١١,٧٢٣)			-	أرباح موزعة * إطفاء خسائر
٢,٨٤٧,٨٢١	٦٧,٨٥٣		٢,٧٧٩,٩٦٨	(١٢٥,٢٢٨)	٤٥٥,١٩٦		٢,٥٠٠,٠٠٠	رصيد نهاية السنة

\* قررت الهيئة العامة للشركة التابعة (شركة المرشدون العرب) في إجتماعها العادي المنعقد بتاريخ ١٩ كانون الثاني ٢٠١٤ توزيع أرباح نقدية بمقدار ١٤٢,١٠١ دينار (١٩٨,٢١٥) دينار للعام ٢٠١٣، علماً بأن الشركة التابعة قد حققت أرباح للسنة المنتهية في ٣١ كانون الأول ٢٠١٤ و٢٠١٣.

إن الإيضاحات المرفقة تشكل جزءاً من هذه القوائم المالية الموحدة وتقرأ معها.

الشركة العربية الأردنية المتحدة للاستثمار والوساطة المالية  
(شركة ذات مسؤولية محدودة)  
عمان - الأردن  
إيضاحات حول القوائم المالية الموحدة

- ١ - عام
- أ - تأسست الشركة العربية الأردنية المتحدة للاستثمار والوساطة المالية محدودة المسؤولية بتاريخ ٥ شباط ٢٠٠٢ برأسمال قدره ٢٥٠,٠٠٠ دينار ، تم زيادته على مراحل كان آخرها خلال العام ٢٠٠٨ ليصبح ٢,٥٠٠,٠٠٠ دينار مقسم إلى ٢,٥٠٠,٠٠٠ سهم .
- قامت الشركة خلال العام ٢٠٠٥ بتملك ٢٧,٥٠٠ سهم أي ما يعادل ٥٥٪ من رأسمال شركة المرشدون المرب المساهمة الخاصة المحدودة والبالغ ٥٠,٠٠٠ سهم بقيمة دينار للسهم الواحد . حيث تقوم هذه الشركة بتقديم إستشارات ودراسات وأبحاث في قطاعي الاتصالات والتكنولوجيا .
- ب - تشمل غايات الشركة القيام بأعمال بيع وشراء الأوراق المالية ونشاطات الخدمات المالية والتمويل على الهامش وفقاً لأحكام الأنظمة والقوانين والتعليمات المعمول بها في المملكة الأردنية الهاشمية والعمل كوسيط بالعمولة لصالح عملاء الشركة ولصالحها .
- ج - إن الشركة العربية الأردنية المتحدة للاستثمار والوساطة المالية مملوكة بالكامل من بنك الإستثمار المربي الأردني .
- د - تمت الموافقة على القوائم المالية الموحدة المرفقة من قبل هيئة مديري الشركة بتاريخ ٢٩ كانون الثاني ٢٠١٥ .
- ٢ - أهم الأسس المحاسبية
- تم اعداد القوائم المالية الموحدة للشركة وفقاً للمعايير الصادرة عن مجلس معايير المحاسبة الدولية والتفسيرات الصادرة عن لجنة تفسيرات التقارير المالية الدولية المنبثقة عن مجلس معايير المحاسبة الدولية ووفقاً للقوانين المحلية النافذة.
- تم إعداد القوائم المالية الموحدة وفقاً لمبدأ التكلفة التاريخية باستثناء الموجودات المالية والمطلوبات المالية والتي تظهر بالقيمة العادلة بتاريخ القوائم المالية الموحدة.
- إن الدينار الأردني هو عملة إظهار القوائم المالية الموحدة والذي يمثل العملة الرئيسية للشركة .
- إن السياسات المحاسبية المتبعة في اعداد القوائم المالية الموحدة متماثلة مع السياسات المحاسبية التي تم اتباعها للسنة المنتهية في ٣١ كانون الاول ٢٠١٣ ، بإستثناء ما يرد في الإيضاح (٢٣-أ).

وفيما يلي أهم السياسات المحاسبية المتبعة :

#### أ - أسس توحيد القوائم المالية

تتضمن القوائم المالية الموحدة القوائم المالية للشركة ولشركتها التابعة (شركة المرشدون العرب) والخاضعة لسيطرتها وتتحقق السيطرة عندما يكون للشركة القدرة على التحكم في السياسات المالية والتشغيلية للشركة التابعة وذلك للحصول على منافع من أنشطتها ، ويتم استبعاد المعاملات والأرصدة والإيرادات والمصروفات فيما بين الشركة والشركة التابعة.

يتم إعداد القوائم المالية للشركة التابعة لنفس السنة المالية للشركة بإستخدام نفس السياسات المحاسبية المتبعة في الشركة . إذا كانت الشركة التابعة تتبع سياسات محاسبية تختلف عن تلك المتبعة في الشركة فيتم إجراء التعديلات اللازمة على القوائم المالية للشركة التابعة لتتطابق مع السياسات المحاسبية المتبعة في الشركة .

تبلغ نسبة ملكية الشركة العربية الأردنية المتحدة للاستثمار والوساطة المالية في شركة المرشدون العرب (شركة مساهمة خاصة) ، ٥٥٪ من رأسمالها المدفوع والبالغ ٥٠,٠٠٠ دينار كما في ٣١ كانون الأول ٢٠١٤ . تقوم شركة المرشدون العرب بأعمال الاستشارات المالية ودراسات الجدوى الاقتصادية ودراسات وأبحاث في قطاعي الاتصالات وتكنولوجيا المعلومات إضافة الى تنظيم المعارض . هذا ويبلغ مجموع موجوداتها ٤٦٥,٦٦٣ دينار ومجموع مطلوباتها ٢٤٨,٠٠٧ دينار كما في ٣١ كانون الأول ٢٠١٤ ، ويبلغ مجموع إيراداتها ٧٦٦,٥٠٠ دينار ومجموع مصروفاتها ٦١١,٣٤٤ دينار للسنة المنتهية في ٣١ كانون الأول ٢٠١٤ .

تمثل حقوق غير المسيطرين ذلك الجزء غير المملوك من قبل الشركة في حقوق الملكية في الشركة التابعة .

#### ب - موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال قائمة الدخل

- تمثل الموجودات المالية بالقيمة العادلة من خلال قائمة الدخل الاستثمارات في أسهم وسندات الشركات لأغراض المتاجرة ، وإن الهدف من الاحتفاظ بها هو توليد الأرباح من تقلبات الأسعار السوقية قصيرة الأجل أو هامش أرباح المتاجرة .

- يتم اثبات الموجودات المالية من خلال قائمة الدخل بالقيمة العادلة عند الشراء (تقيد مصاريف الاقتناء في قائمة الدخل الموحدة عند الشراء) ويعاد تقييمها لاحقاً بالقيمة العادلة ، ويظهر التغير في القيمة العادلة في قائمة الدخل الموحدة بما فيها التغير في القيمة العادلة الناتج عن فروقات تحويل بنود الموجودات غير النقدية بالعملة الاجنبية ، وفي حال بيع هذه الموجودات أو جزء منها يتم أخذ الأرباح أو الخسائر الناتجة عن ذلك في قائمة الدخل الموحدة.

- يتم أخذ الأرباح الموزعة أو الفوائد المتحققة في قائمة الدخل الموحدة.

ج - تحقق الإيرادات

(١) إيرادات عمولات ومصاريف الوساطة المالية  
تقيد عمولات شراء وبيع الأسهم إلى الإيرادات عند إصدار الفاتورة للعميل وتحتسب المصروفات على أساس الاستحقاق .

(٢) إيرادات الأبحاث والدراسات

يتم الاعتراف بإيرادات الأبحاث والدراسات عند تقديم الخدمة ووفقاً لنسبة إنجاز تقديم الخدمة في تاريخ القوائم المالية حيث يتم تسجيل المبالغ المقبوضة مقدماً كإيرادات غير مكتسبة.

(٣) إيرادات الفوائد

يقيد إستحقاق إيرادات الفوائد على أساس زمني بالرجوع إلى رصيد المبلغ القائم ومعدل الفائدة الفعال الساري .

د - الممتلكات والمعدات

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

الوصف	%
الأثاث	١٢
أجهزة مكتبية	٩ - ١٥
ديكورات	١٠

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

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

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

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

هـ - الموجودات غير الملموسة

- فيما يلي السياسة المحاسبية لكل بند من الموجودات غير الملموسة لدى الشركة :

١ - الشهرة

- يتم تسجيل الشهرة بالتكلفة التي تمثل الزيادة في تكلفة امتلاك أو شراء الاستثمار في الشركة التابعة عن حصة الشركة في القيمة العادلة لصافي موجودات تلك الشركة بتاريخ الامتلاك . يتم تسجيل الشهرة الناتجة عن الاستثمار في شركات تابعة في بند منفصل كموجودات غير ملموسة ، ويتم لاحقاً تخفيض تكلفة الشهرة بأي تدني في قيمة الاستثمار .

- يتم توزيع الشهرة على وحدة / وحدات توليد النقد لأغراض اختبار التدني في القيمة .

- يتم إجراء اختبار لقيمة الشهرة في تاريخ القوائم المالية الموحدة ويتم تخفيض قيمة الشهرة إذا كانت هناك دلالة على أن قيمة الشهرة قد تدنت وذلك في حال كانت القيمة القابلة للاسترداد المقدرة لوحدة/لوحدة توليد النقد التي تعود لها الشهرة أقل من القيمة المسجلة في الدفاتر لوحدة/لوحدة توليد النقد ويتم تسجيل قيمة التدني في قائمة الدخل الموحد .

## ٢ - الموجودات غير الملموسة الأخرى

يتم تسجيل الموجودات غير الملموسة التي لها عمر زمني محدد بالتكلفة ويتم تصنيف الموجودات غير الملموسة على أساس تقدير عمرها الزمني لفترة محددة أو لفترة غير محددة . ويتم اطفاء الموجودات غير الملموسة التي لها عمر زمني محدد خلال هذا العمر ويتم قيد الاطفاء باستخدام طريقة القسط الثابت على مدار اعمارها الانقاجية بنسبة اطفاء سنوية تتراوح من ٢٠ - ٢٥ ٪ في قائمة الدخل الموحدة.

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

## و - القيمة العادلة

إن أسعار الإغلاق بتاريخ القوائم المالية في أسواق نشطة تمثل القيمة العادلة للموجودات والمشتقات المالية التي لها أسعار سوقية.

في حال عدم توفر أسعار معلنة او عدم وجود تداول نشط لبعض الموجودات والمشتقات المالية او 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.

تهدف طرق التقييم إلى الحصول على قيمة عادلة تعكس توقعات السوق وتأخذ بالإعتبار العوامل السوقية وأية مخاطر أو منافع متوقعة عند تقدير قيمة الموجودات المالية ، وفي حال وجود موجودات مالية يتعذر قياس قيمتها العادلة بشكل يعتمد عليه يتم إظهارها بالتكلفة.

## ز - ضريبة الدخل

- تمثل مصاريف الضرائب مبالغ الضرائب المستحقة .

- تحسب مصاريف الضرائب المستحقة على أساس الأرباح الخاضعة للضريبة، وتختلف الأرباح الخاضعة للضريبة عن الأرباح المعلنة في القوائم المالية الموحدة لان الأرباح المعلنة تشمل إيرادات غير خاضعة للضريبة أو مصاريف غير قابلة للتنازل في السنة المالية وإنما في سنوات لاحقة أو الخسائر المقراكمة المقبولة ضريبياً أو بنود ليست خاضعة أو مقبولة للتنازل لأغراض ضريبية.

- تحسب الضرائب بموجب النسب الضريبية المقررة بموجب القوانين والأنظمة والتعليمات في المملكة الأردنية الهاشمية.

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

### ح - الذمم المدينة

تظهر الذمم المدينة بصافي قيمتها التحصيلية بعد أخذ مخصص للديون المشكوك في تحصيلها والبطيئة السداد عندما يتبين للإدارة عدم امكانية تحصيل هذه الذمم أو جزء منها ، ويحتسب هذا المخصص على أساس الفرق بين القيمة الدفترية والقيمة القابلة للاسترداد .

### ط - المخصصات

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

### ٣ - التقديرات المحاسبية :

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

وبرأي الإدارة فإن التقديرات والإفراضات الهامة في القوائم المالية معقولة وهي تشمل بشكل رئيسي ما يلي :

- يتم تكوين مخصص للديون المشكوك في تحصيلها اعتماداً على اسس وفرضيات تضعها الإدارة لتقدير المخصص الواجب تكوينه .

- تقوم الإدارة بإعادة تقدير الأعمار الإنتاجية للموجودات الملموسة وغير الملموسة بشكل دوري لغايات احتساب الاستهلاكات والإطفاءات السنوية اعتماداً على الحالة العامة لتلك الأصول وتقديرات الأعمار الإنتاجية المتوقعة في المستقبل ، ويتم اخذ خسارة التدني في قائمة الدخل الموحدة.

- تقوم الشركة بمراجعة الشهرة بشكل دوري ويتم تخفيضها إذا كان هناك أي دلالة للتدني في قيمتها.

- يتم تكوين مخصص لقاء القضايا المقامة ضد الشركة اعتماداً على دراسة قانونية معدة من قبل المستشار القانوني للشركة والتي بموجبها يتم تحديد المخاطر المحتمل حدوثها في المستقبل ، ويعاد النظر في تلك الدراسات بشكل دوري .ويتم تكوين مخصص لهذه القضايا في قائمة الدخل الموحدة .

- يتم تحميل السنة المالية بما يخصها من نفقة ضريبة الدخل وفقاً للأنظمة والقوانين والمعايير المحاسبية.

- مستويات القيمة العادلة: يتم تحديد والإفصاح عن مستوى تسلسل القيمة العادلة الذي تصنف فيه مقاييس القيمة العادلة كاملة كما يتم فصل قياسات القيمة العادلة وفقاً للمستويات المحددة في المعايير الدولية للتقارير المالية. يمثل الفرق بين المستوى (٢) والمستوى (٣) لمقاييس القيمة العادلة تقييم ما إذا كانت المعلومات أو المدخلات يمكن ملاحظتها ومدى أهمية المعلومات التي لا يمكن ملاحظتها مما يتطلب وضع أحكام وتحليل دقيق للمدخلات المستخدمة لقياس القيمة العادلة بما في ذلك الأخذ بالاعتبار كافة العوامل التي تخص الأصل أو الالتزام .

٤ - نقد في الصندوق ولدى البنوك  
يتكون هذا البند مما يلي :

٣١ كانون الأول		
٢٠١٣	٢٠١٤	
دينار	دينار	السلفة النثرية
٢١٣	١٨٦	بطاقات مدفوعة مقدما
٧٥٣	٦٧٤	حساب توفير ****
٦٣,٧٨٣	٨٨,٦٢٣	حسابات جارية ***
٢٦٨,٤١٧	٨٢٢,٠٤٦	وديعة لأجل لدى بنك محلي **
٣١,٢٠٣	٣٢,٢٥٤	ودائع لأجل لدى بنك الإستثمار العربي الأردني *
٦٨١,٥١٧	٣٩٨,٦٩٠	
١,٠٤٥,٨٨٦	١,٣٤٢,٤٧٣	

\* تستحق الودائع لأجل لدى بنك الإستثمار العربي الأردني شهرياً ويبلغ معدل الفائدة عليها ٢/٥ % سنوياً .

\*\* تستحق الوديعة لأجل لدى بنك محلي سنوياً ويبلغ معدل الفائدة عليها ٣/٥ % سنوياً .

\*\*\* بلغ معدل أسعار الفائدة على الحسابات الجارية ١/٥ % سنوياً .

\*\*\*\* بلغ معدل أسعار الفائدة على حسابات التوفير ١ % .

٥ - ندم عملاء مدينة - بالصافي  
يتكون هذا البند مما يلي :

٣١ كانون الأول		
٢٠١٣	٢٠١٤	
دينار	دينار	ندم عملاء
١,٣٢١,٣٥٥	١,٥٩١,٧٧٥	ندم عملاء - شركة تابعة
١٠٣,٦٢٦	٩٩,١٠٩	
١,٤٢٤,٩٨١	١,٦٩٠,٨٨٤	ينزل: مخصص الديون المشكوك في تحصيلها
٤٠٨,٢٥٢	٦٣٥,٨٦٣	
١,٠١٦,٧٢٩	١,٠٥٥,٠٢١	

تتبع الشركة سياسة التعامل مع أطراف مؤهلة ائتمانياً وذات سمعة جيدة في السوق وذلك من أجل تخفيض الخسائر المالية الناتجة عن عدم الوفاء بالالتزامات .

ان تفاصيل اعمار الذمم المستحقة والتي لا يوجد تدني في قيمتها هي كما يلي :

٣١ كانون الأول		
٢٠١٣	٢٠١٤	
دينار	دينار	١ - ٩٠ يوم
٣١٥,٨٥٨	٨٢٩,٤١٤	٩١ - ١٨٠ يوم
٢٥٢,٩٤٥	١٠٦,٥٨٧	١٨١ - ٣٦٠ يوم
٤٩٧,٨٢٢	٤٠٤,٢٩٩	أكثر من ٣٦٠ يوم
٣٥٨,٣٥٦	٣٥٠,٥٨٤	
١,٤٢٤,٩٨١	١,٦٩٠,٨٨٤	

\* ان الحركة على مخصص الديون المشكوك في تحصيلها كما يلي :

٢٠١٣	٢٠١٤	
دينار	دينار	الرصيد في بداية السنة
٢٥٨,٢٥٢	٤٠٨,٢٥٢	إضافات
١٥٠,٠٠٠	٢٢٧,٦١١	الرصيد في نهاية السنة
٤٠٨,٢٥٢	٦٣٥,٨٦٣	

٦ - موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال قائمة الدخل  
يمثل هذا البند استثمار الشركة في أسهم مدرجة في سوق عمان المالي .

٧ - صندوق ضمان التسوية

يمثل هذا البند رصيد الشركة في صندوق ضمان التسوية استنادا لأحكام المادة (٩٠) من قانون الأوراق المالية رقم (٧٦) لسنة ٢٠٠٢ والنظام الداخلي لصندوق ضمان التسوية لسنة ٢٠٠٤، بيانه كما يلي :

٣١ كانون الأول	٢٠١٣	٢٠١٤	
دينار	دينار		رصيد بداية السنة
٢٠٠,٠٠٠	١٥٠,٠٠٠		المحرر خلال السنة
(٥٠,٠٠٠)	-		رصيد نهاية السنة
١٥٠,٠٠٠	١٥٠,٠٠٠		

٨ - أرصدة مدينة أخرى  
يتكون هذا البند مما يلي :

٣١ كانون الأول	٢٠١٣	٢٠١٤	
دينار	دينار		مصاريف مدفوعة مقدما
٢٠,٧٧٣	١٩,٩٨٨		تأمينات مستردة
٥,٨٤٠	٥,١٥٠		أخرى
١,١١٩	٢,٣٧١		
٢٧,٧٣٢	٢٧,٥٠٩		

٩ - أنظمة وبرامج - بالصافي  
إن تفاصيل هذا البند هي كما يلي :

٢٠١٣	٢٠١٤	
دينار	دينار	رصيد بداية السنة
٥٦,٧٤٢	٥٧,٣٧٩	الإضافات
٦٣٧	١,٨٩٣	رصيد نهاية السنة
٥٧,٣٧٩	٥٩,٢٧٢	ينزل: الإطفاء المتراكم *
٤٨,٣٤١	٥١,٨٣٨	نسبة الإطفاء السنوية %
٩,٠٣٨	٧,٤٣٤	
%٢٥ - ٢٠	%٢٥ - ٢٠	

\* إن الحركة الحاصلة على الإطفاء المتراكم هي كما يلي :

٢٠١٣	٢٠١٤	
دينار	دينار	الإطفاء المتراكم - رصيد بداية السنة
٤٤,٧٠٥	٤٨,٣٤١	إطفاء السنة
٣,٦٣٦	٣,٤٩٧	الإطفاء المتراكم - رصيد نهاية السنة
٤٨,٣٤١	٥١,٨٣٨	

١٠ - شهرة

تم تسجيل الشهرة بالتكلفة وتمثل الزيادة في تكلفة امتلاك شركة المرشدون العرب عن القيمة العادلة لصافي موجودات الشركة كما في تاريخ امتلاكها خلال عام ٢٠٠٥.

١١- الممتلكات والمعدات - بالصافي

يتكون هذا البند مما يلي :

				العــــــــــــــــام ٢٠١٤
				الكلفة :
المجموع	ديكورات	أجهزة مكتبيه	الأثاث	
دينــــــــار	دينــــــــار	دينــــــــار	دينــــــــار	
٢٢٦,٤٣٥	٢٩,٥٦٥	١٤٣,٦٢٨	٥٣,٢٤٢	رصيد بداية السنة
٣,٠٠٤	-	٢,٤٣٤	٥٧٠	اضافات
٢٢٩,٤٣٩	٢٩,٥٦٥	١٤٦,٠٦٢	٥٣,٨١٢	رصيد نهاية السنة
				الاستهلاك المتراكم :
٢٠١,٨٠٢	٢٩,٥٦٤	١٢٦,٧٨٦	٤٥,٤٥٢	رصيد بداية السنة
١٠,٥٠٩	-	٧,٥٣٦	٢,٩٧٣	اضافات
٢١٢,٣١١	٢٩,٥٦٤	١٣٤,٣٢٢	٤٨,٤٢٥	رصيد نهاية السنة
١٧,١٢٨	١	١١,٧٤٠	٥,٣٨٧	صافي القيمة الدفترية كما في ٣١ كانون الاول ٢٠١٤
				العــــــــــــــــام ٢٠١٣
				الكلفة :
٢١٥,٥٠٠	٢٩,٥٦٥	١٣٣,٧٥١	٥٢,١٨٤	رصيد بداية السنة
١٠,٩٣٥	-	٩,٨٧٧	١,٠٥٨	اضافات
٢٢٦,٤٣٥	٢٩,٥٦٥	١٤٣,٦٢٨	٥٣,٢٤٢	رصيد نهاية السنة
				الاستهلاك المتراكم :
١٨٥,٧٠٦	٢٩,٥٦٤	١١٥,٠٢٦	٤١,١١٦	رصيد بداية السنة
١٦,٠٩٦	-	١١,٧٦٠	٤,٣٣٦	اضافات
٢٠١,٨٠٢	٢٩,٥٦٤	١٢٦,٧٨٦	٤٥,٤٥٢	رصيد نهاية السنة
٢٤,٦٣٣	١	١٦,٨٤٢	٧,٧٩٠	صافي القيمة الدفترية كما في ٣١ كانون الاول ٢٠١٣

نسبة الاستهلاك السنوية %

١٠                      ١٥ - ٩                      ١٢

- تتضمن الممتلكات والمعدات موجودات تم استهلاكها بالكامل بقيمة ١١١,٩٣٥ دينار كما في ٣١ كانون الأول ٢٠١٤ .  
(١٠٦,١٩٠ دينار كما في ٣١ كانون الأول ٢٠١٣) .

١٢- دائنون

إن تفاصيل هذا البند هي كما يلي :

٢٠١٣	٢٠١٤	
دينار	دينار	
١١٩,٨٠٧	٢٤٠,٢٣٩	ذمم عملاء
٩,٥٧٨	-	ذمم عملاء - الشركة التابعة
١٢٩,٣٨٥	٢٤٠,٢٣٩	

١٣- مخصص ضريبة الدخل

إن الحركة الحاصلة على مخصص ضريبة الدخل هي كما يلي :

٢٠١٣	٢٠١٤	
دينار	دينار	
٦,٨٨٦	٣,٥٤٦	رصيد بداية السنة
(٩,٨٧٩)	(٥,٨٢١)	ضريبة دخل مدفوعة
٦,٥٣٩	٤,٦٠٨	ضريبة الدخل المستحقة عن الربح للسنة - قائمة (ب)
٣,٥٤٦	٢,٣٣٣	رصيد نهاية السنة

- قامت الشركة العربية الأردنية المتحدة للاستثمار والوساطة المالية بإجراء تسوية نهائية مع دائرة ضريبة الدخل والمبيعات حتى نهاية العام ٢٠٠٩ ، كما قامت بتقديم كشف التقدير الذاتي للأعوام من ٢٠١٠ حتى ٢٠١٣ ولم يتم التوصل إلى تسوية نهائية بعد .

- أما فيما يخص شركة المرشدون العرب (الشركة التابعة) ، قامت الشركة بالتوصل إلى تسوية نهائية مع دائرة ضريبة الدخل والمبيعات حتى نهاية العام ٢٠١٠ ، هذا وقامت الشركة بتقديم كشوفات التقدير الذاتي للأعوام ٢٠١١ و ٢٠١٢ و ٢٠١٣ ودفع الضرائب المتعلقة بها ولم يتم مراجعته بعد من قبل دائرة ضريبة الدخل والمبيعات .

هذا وبراى الإدارة إن المخصصات المأخوذة في القوائم المالية الموحدة كافيها لأغراض الإلتزامات الضريبية .

- لم يتم تسجيل المنافع والإلتزامات الضريبية المؤجلة وفقاً للمعيار المحاسبي الدولي رقم (١٢) وذلك لعدم امكانية التيقن من الاستفادة منها في المستقبل .

١٤ - أرصدة دائنة أخرى

إن تفاصيل هذا البند هي كما يلي :

٢٠١٣	٢٠١٤	
دينار	دينار	
٤,٠٧٥	١٥,٦١٠	مصاريف مستحقة
٢,٣٨٥	١,٠١٥	شيكات آجلة الدفع
٤,٦٤٧	٤,١٢٥	أمانات ضمان اجتماعي
-	١,٢٣٩	أخرى
١١,١٠٧	٢١,٩٨٩	

١٥- حقوق غير المسيطرين  
يمثل هذا البند حصة المساهمين الآخرين بواقع ٤٥٪ من صافي حقوق المساهمين في الشركة التابعة شركة المرشدون العرب (شركة مساهمة خاصة).

١٦- إيرادات الأبحاث والدراسات  
يمثل هذا البند اجمالي إيرادات شركة المرشدون العرب وتتكون هذه الإيرادات من الأعمال الاستشارية والمالية ودراسات الجدوى الاقتصادية ودراسات وأبحاث في قطاعي الاتصالات وتكنولوجيا المعلومات اضافة الى تنظيم المعارض.

١٧- مصاريف ادارية وعمومية  
إن تفاصيل هذا البند هي كما يلي :

٢٠١٣	٢٠١٤	
دينــــــــــــــــار	دينــــــــــــــــار	تكلفة النشاط - مصاريف شركة تابعة
٣٢٥,٦٤٧	٢٨٨,٢٠٠	رواتب واجور ومنافع
٣٢٢,٨٣٤	٣١٦,١٩٦	مساهمة الشركة في الضمان الإجتماعي
٣١,٢٨٩	٣٢,١٠٨	رسوم ورخص اشتراكات
٧,٨٩٥	٧,٩٣٢	بريد وهاتف
٢٩,٢٩٢	١٩,٦٩٩	ايجارات
٨,٦٤٠	٨,٦٤٠	صيانة
٧,٤٦٤	٦,٢١١	قرطاسية ومطبوعات
٣,٧١٠	٤,١٦٨	صندوق حماية المستثمر
٣,٤٣٠	٣,٥٢٧	مصاريف تأمين
١١,٦٤٠	١١,٣٦١	أتعاب مهنية
١٢,٢٦٩	١٤,٥٣٨	كهرباء ومياه
٢٣,٢٥٩	٢٣,٨٣٧	مصاريف ضيافة
٣,٩٥٥	٥,٢٨٦	مصاريف سفر وتنقلات
١٦,٠١٥	١٤,٨١١	أخرى
١٠١,٨٨٥	١٩,٠٧٢	
٩٠٩,٢٢٤	٧٧٥,٥٨٦	

١٨- أرباح موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال قائمة الدخل  
إن تفاصيل أرباح موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال قائمة الدخل حسب المعيار الدولي للتقارير المالية رقم (٩) هي كما يلي :

مجموع	عوائد توزيعات أسهم	(خسائر) غير متحققة	أرباح متحققة	٢٠١٤
دينــــــــــــــــار	دينــــــــــــــــار	دينــــــــــــــــار	دينــــــــــــــــار	أسهم شركات
٣٠,٧٨٦	٢,٥٨٠	(٥٠٢)	٢٨,٧٠٨	المجموع
٣٠,٧٨٦	٢,٥٨٠	(٥٠٢)	٢٨,٧٠٨	
مجموع	عوائد توزيعات أسهم	(خسائر) غير متحققة	(خسائر) متحققة	٢٠١٣
دينــــــــــــــــار	دينــــــــــــــــار	دينــــــــــــــــار	دينــــــــــــــــار	أسهم شركات
(١٠,٠٣٤)	٥٠٣	(٣,٣٩٣)	(٧,١٤٤)	المجموع
(١٠,٠٣٤)	٥٠٣	(٣,٣٩٣)	(٧,١٤٤)	

١٩ - إدارة المخاطر

أ- إدارة مخاطر رأس المال

تقوم الشركة بإدارة رأسمالها للتأكد من قدرتها على الاستمرار وتعظيم العائد لأصحاب المصالح من خلال تحقيق التوازن الأمثل بين المطلوبات وحقوق الملكية. كما أنه لم يطرأ أي تغيير على سياسية الشركة منذ العام ٢٠١٣.

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

٣١ كانون الأول	
٢٠١٣	٢٠١٤
دينار	دينار
٣٦٩,٢٩١	٤٩٢,٣٢١
٢,٨٤٧,٨٢١	٢,٨٢٧,٦٩٠
%١٣	%١٧

مجموع المطلوبات  
مجموع حقوق الملكية  
نسبة المطلوبات الى حقوق الملكية

ب - مخاطر السيولة

مخاطر السيولة ، والتي تعرف ايضاً بمخاطر التمويل ، هي المخاطر التي تتمثل بالصعوبة التي ستواجهها الشركة فيما يتعلق بتوفير الاموال اللازمة للوفاء بالتزامات وتقوم الشركة بإدارة مخاطر السيولة عن طريق الحفاظ على احتياطات والرقابة المستمرة للتدفقات النقدية الفعلية وموائمة استحقاقات الموجودات المالية مع المطلوبات المالية . كما ان جزء من اموال الشركة مستثمرة في موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال قائمة الدخل وارصدة نقدية لدى البنك وهي جاهزة للوفاء بمتطلبات التمويل قصير ومتوسط الاجل وادارة السيولة.

ج - مخاطر الائتمان

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

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

د - مخاطر السوق

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

١ - مخاطر أسعار الأسهم

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

تحتفظ الشركة باستثمارات في موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال قائمة الدخل في سوق عمان المالي .

الجدول التالي يلخص أثر زيادة (نقصان) في إغلاق الأوراق المالية بنسبة ٠,٥٪ على القيمة العادلة للموجودات المالية بالقيمة العادلة من خلال قائمة الدخل مما ينعكس على الربح للسنة وحقوق الملكية كما في تاريخ القوائم المالية الموحدة. تم إعداد تحليل الحساسية على افتراض أن أسعار الأسهم تتحرك بنفس نسبة تغير مؤشر السوق .

- (٠,٥) %		+ ٠,٥ %	
٢٠١٣	٢٠١٤	٢٠١٣	٢٠١٤
دينار	دينار	دينار	دينار
(٥٤٤)	(٢١٦)	٥٤٤	٢١٦

الربح للسنة / حقوق الملكية

٢ - مخاطر أسعار الفائدة

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

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

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

- (١) %		+ ١ %	
٢٠١٣	٢٠١٤	٢٠١٣	٢٠١٤
دينار	دينار	دينار	دينار
(٨,٦٢٧)	(١٣,٤١٦)	٨,٦٢٧	١٣,٤١٦

الربح للسنة / حقوق الملكية

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

٣ - مخاطر العملات الأجنبية

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

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

٢٠ - المعاملات مع أطراف ذات علاقة

- تتمثل الأطراف ذات العلاقة بالشركة المالكة " بنك الاستثمار العربي الأردني " .

- فيما يلي ملخص المعاملات مع جهات ذات علاقة خلال السنة :

٣١ كانون الأول	٢٠١٣	٢٠١٤
دينار	١,٠١٣,٧١٧	١,٣٠٩,٣٤٤

عناصر قائمة المركز المالي الموحد :

حسابات جارية وتوفير وودائع لدى البنك - الشركة المالكة ١,٣٠٩,٣٤٤ ١,٠١٣,٧١٧

- لم يتقاضى رئيس وأعضاء هيئة المديرين أي مكافآت أو رواتب خلال العام ٢٠١٤ .

- بلغت الفوائد البنكية المقبوضة من الشركة المالكة مبلغ ٣٠,٧٨٦ دينار للعام ٢٠١٤ (٢١,١٧٤ دينار للعام ٢٠١٣).

٢١ - الإلتزامات المحتملة

كان على الشركة بتاريخ قائمة المركز المالي الموحدة الإلتزامات المحتملة التالية :

٣١ كانون الأول	٢٠١٣	٢٠١٤
دينار	٤١٠,٠٠٠	٤١٠,٠٠٠
دينار	٤١٠,٠٠٠	٤١٠,٠٠٠

كفالات بنكية \*

المجموع

\* تتمثل الكفالات البنكية لدى الشركة في كفالة بنكية لصالح مركز ايداع الأوراق المالية قيمتها ٢٥٠,٠٠٠ دينار وكفالتين بنكيتين لصالح هيئة الأوراق المالية بقيمة ١٥٠,٠٠٠ دينار و ١٠,٠٠٠ دينار على التوالي .

٢٢ - مستويات القيمة العادلة  
 - القيمة العادلة للموجودات المالية للشركة والمحددة بالقيمة العادلة بشكل مستمر:

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

الموجودات المالية	القيمة العادلة	مستوى القيمة	طريقة التقييم	مدخلات هامة	العلاقة بين المدخلات الهامة
	٣١ كانون الأول	العادلة	والمدخلات المستخدمة	غير ملموسة	غير الملموسة والقيمة العادلة
	٢٠١٣	٢٠١٤			
	دينار	دينار			

موجودات مالية بالقيمة العادلة :  
 موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال قائمة الدخل :

اسهم متوفر لها اسعار سوقية	المستوى	الاسعار المعطنة في	لا ينطبق
	الاول	الاسواق المالية <td>لا ينطبق</td>	لا ينطبق
مجموع الموجودات المالية بالقيمة العادلة	٤٣,١٩٨	١٠٨,٨٧٦	
	٤٣,١٩٨	١٠٨,٨٧٦	

لم تكن هنالك أي تحويلات بين المستوى الاول والمستوى الثاني خلال العام ٢٠١٤ و ٢٠١٣.

٢٣ - القيمة العادلة للموجودات المالية والمطلوبات المالية للشركة والغير محددة بالقيمة العادلة بشكل مستمر:  
 تعتقد إدارة الشركة بأن القيمة الدفترية للموجودات والمطلوبات المالية الظاهرة في القوائم المالية الموحدة للشركة تقارب قيمتها العادلة وذلك يعود إما لإستحقاقها قصير الأجل أو أن أسعار القائدة لها يعاد تسعير ها خلال العام.

٢٣ - تطبيق معايير التقارير المالية الدولية الجديدة والمعدلة  
أ - معايير التقارير المالية الدولية الجديدة والمعدلة والتي ليس لها أثر جوهري على القوائم المالية الموحدة :

تم اتباع معايير التقارير المالية الدولية الجديدة والمعدلة التالية في اعداد القوائم المالية الموحدة للشركة ، والتي لم تؤثر بشكل جوهري على المبالغ والافصاحات الواردة في القوائم المالية الموحدة ، علماً بأنه قد يكون لها تأثير على المعالجة المحاسبية للمعاملات والترتيبات المستقبلية:

التعديلات على معيار المحاسبة الدولي رقم (٣٢): عرض الأدوات المالية - التقاص بين الموجودات المالية والمطلوبات المالية.

توضح هذه التعديلات المتطلبات المتعلقة بالتقاص بين الموجودات المالية والمطلوبات المالية، وتحديد معنى الحقوق القانونية الملزمة للتقاص، التحقق والتسوية في نفس الوقت.

التعديلات على معيار المحاسبة الدولي رقم (٣٦): التدني في الموجودات - الافصاحات حول المبلغ القابل للاسترداد للموجودات غير المالية.

تلغي هذه التعديلات متطلبات الافصاح عن المبلغ القابل للاسترداد لوحدة توليد النقد والتي وزعت الشهرة او الموجودات غير الملموسة ذات العمر الزمني غير المحدد بناءا عليها في حالة عدم وجود تدني أو عدم استعادة قيمة التدني لوحدة توليد النقد المتعلقة بها. كما قدمت هذه التعديلات متطلبات إفصاح إضافية والتي تكون ملائمة عندما يكون المبلغ القابل للاسترداد للأصل او لوحدة توليد النقد يقاس بالقيمة العادلة مطروحا منه تكاليف الاستبعاد.

التعديلات على معيار المحاسبة الدولي رقم (٣٩): الأدوات المالية: الاعتراف والقياس وتبادل المشتقات ومحاسبة التحوط.

جاءت هذه التعديلات للتخفيف من متطلبات التوقف عن محاسبة التحوط عندما تكون المشتقة المالية والمحددة كأداة تحوط قد تم استبدالها ضمن ظروف معينة، كما وضحت هذه التعديلات أن أي تغيير في القيمة العادلة للمشتقة المالية المحددة كأداة تحوط الناشئ عن التبادل يجب ان يؤخذ بعين الاعتبار عند تقييم وقياس فعالية التحوط.

التعديلات على المعايير الدولية للتقارير المالية أرقام (١٠) و (١٢) - القوائم المالية الموحدة والافصاح عن الحصص في المنشآت الأخرى ومعيار المحاسبة الدولي رقم (٢٧): القوائم المالية المنفصلة والمتعلقة بالمنشآت الاستثمارية.

تتعلق التعديلات الحاصلة على المعيار الدولي للتقارير المالية رقم (١٠) بتعريف المنشآت الاستثمارية، وتتطلب تلك التعديلات من المنشآت التي ينطبق عليها تعريف المنشآت الاستثمارية عدم توحيد اعمال الشركات التابعة لها والاعتراف بها وفقا للقيمة العادلة من خلال الأرباح والخسائر في قوائمها المالية المنفصلة والموحدة. ونتيجة لذلك تم إضافة بعض التعديلات على المعيار الدولي للتقارير المالية رقم (١٢) والمعيار المحاسبي الدولي رقم (٢٧) للتعريف بمتطلبات الافصاح الجديدة لتلك المنشآت الاستثمارية.

ب - معايير التقارير المالية الدولية الجديدة والمعدلة الصادرة وغير سارية المفعول بعد :

لم تقم الشركة بتطبيق المعايير الدولية للتقارير المالية الجديدة والمعدلة الواردة أدناه الصادرة والجاهزة للتطبيق المبكر لكن غير سارية المفعول بعد:

سارية المفعول للسنوات  
المالية التي تبدأ في أو بعد  
أول كانون الثاني ٢٠١٧

المعيار الدولي للتقارير المالية رقم (١٥): الإيرادات من العقود مع العملاء.

أول كانون الثاني ٢٠١٨

المعيار الدولي للتقارير المالية رقم (٩): الأدوات المالية (٢٠١٤): صدرت النسخة النهائية لهذا المعيار في شهر تموز ٢٠١٤ وطرحت ما يلي:

١- تصنيف جديد لأدوات الدين المحفوظ بها بغرض تحصيل التدفقات النقدية المتعاقد عليها مع إمكانية البيع، حيث يتم تصنيفها ضمن الموجودات المالية بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر.

٢- تطبيق نموذج الخسارة المتوقعة لاحتساب خسارة تدني الموجودات المالية وذلك من خلال ثلاثة مراحل تبدأ بتحديد خسارة التدني المتوقعة خلال الاثني عشر شهرا التالية لتاريخ الاعتراف المبني بالتسهيلات الائتمانية ومن ثم تحديد خسارة التدني في حال زيادة مخاطر التسهيلات الائتمانية بشكل جوهري وقبل ان تصبح هذه التسهيلات غير عاملة والمرحلة الأخيرة عندما تصبح التسهيلات الائتمانية غير عاملة بشكل فعلي.

أول كانون الثاني ٢٠١٦

التعديلات على المعيار الدولي للتقارير المالية رقم (١١): محاسبة شراء الحصص في العمليات المشتركة.

أول كانون الثاني ٢٠١٦

التعديلات على معيار المحاسبة الدولي رقم (١٦) ومعيار المحاسبة الدولي رقم (٣٨): توضيح للطرق المحاسبية المقبولة للاستهلاك والإطفاء.

أول كانون الثاني ٢٠١٦

التعديلات على معيار المحاسبة الدولي رقم (١٦) ومعيار المحاسبة الدولي رقم (٤١): الزراعة - النباتات المنتجة.

أول كانون الثاني ٢٠١٦

التعديلات على المعيار الدولي للتقارير المالية رقم (١٠) ومعيار المحاسبة الدولي رقم (٢٨): الأرباح أو الخسائر الناجمة عن بيع الأصول أو المساهمة بها بين المستثمر وشركته التابعة أو استثماراته المشتركة.

- التعديلات على معيار المحاسبة الدولي رقم (٢٧):  
السماح للمنشآت بالمحاسبة عن الاستثمارات في الشركات التابعة، المشاريع المشتركة والشركات الزميلة اما بالكلفة وفقا للمعيار الدولي للتقارير المالية رقم (٩) او باستخدام طريقة حقوق الملكية في القوائم المالية المنفصلة.
- أول كانون الثاني ٢٠١٦
- التعديلات على المعيار الدولي للتقارير المالية رقم (١٠) والمعيار الدولي للتقارير المالية رقم (١٢) ومعيار المحاسبة الدولي رقم (٢٨): الجوانب الخاصة بتطبيق الاستثناء من التوحيد في الشركات الاستثمارية.
- أول كانون الثاني ٢٠١٦
- التعديلات على معيار المحاسبة الدولي رقم (١): المعوقات التي تواجه معدي القوائم المالية الذين يستخدمون تقديراتهم عند اعداد التقارير المالية الخاصة بهم.
- أول كانون الثاني ٢٠١٦
- تحسينات على المعايير الدولية للتقارير المالية الصادرة في الاعوام ٢٠١٢-٢٠١٤.
- أول تموز ٢٠١٤
- تحسينات على المعايير الدولية للتقارير المالية الصادرة في الاعوام ٢٠١٠-٢٠١٢ والمتعلقة بالمعايير الدولية للتقارير المالية ارقام (٢) و (٣) و (٨) و (١٣) ومعايير المحاسبة الدولية ارقام (١٦) و (٢٤) و (٣٨).
- أول تموز ٢٠١٤
- تحسينات على المعايير الدولية للتقارير المالية الصادرة في الاعوام ٢٠١١-٢٠١٣ والمتعلقة بالمعايير الدولية للتقارير المالية ارقام (١) و (٣) و (١٣) ومعيار المحاسبة الدولي رقم (٤٠).
- أول تموز ٢٠١٤
- التعديلات على معيار المحاسبة الدولي رقم (١٩): منافع الموظفين توضح كيفية الاعتراف بمساهمة الموظفين او الأطراف الخارجية المرتبطة بالخدمة من حيث توزيعها على مدة الخدمة.

تتوقع إدارة الشركة أن يتم تطبيق المعايير المبينة أعلاه في إعداد القوائم المالية الموحدة عند تاريخ سريان كل منها دون أن تحدث هذه المعايير أي أثر جوهري على القوائم المالية الموحدة للشركة باستثناء تطبيق المعيار الدولي للتقارير المالية رقم (١٥) والمعيار الدولي للتقارير المالية رقم (٩) ، حيث تتوقع الإدارة ان يتم تطبيقهما في القوائم المالية الموحدة للشركة خلال الفترات المالية الذي تبدأ في أو بعد الاول من كانون الثاني ٢٠١٧ والاول من كانون الثاني ٢٠١٨ على التوالي، علما بأنه قد يكون لهما أثر جوهري على المبالغ والافصاحات الواردة في القوائم المالية الموحدة والمتعلقة بالايرادات من العقود مع العملاء والموجودات والمطلوبات المالية للشركة ، الا انه من غير العملي ان يتم تقدير اثر تطبيق ذلك في الوقت الحالي بشكل معقول لحين قيام الادارة باستكمال الدراسة التفصيلية لتطبيق هاتين المعيارين على القوائم المالية الموحدة للشركة .