

التاريخ : 2015/03/22

إشارة: 6/ب/03/2015

السادة / بورصة عمان المحترمين،،

الموضوع: البيانات المالية للعام 2014

تحية طيبة و بعد،،

بالإشارة إلى الموضوع أعلاه، نرفق لكم التقرير السنوي للعام 2014 والبيانات المالية مدققة حسب الأصول.

و تفضلوا بقبول فائق الاحترام و التقدير،،

أوراق
للإستثمار

مدير الدائرة المالية والعمليات

سلامه تيم



بورصة عمان
الدائرة الإدارية والمالية
الديوان
٢٢ آذار ٢٠١٥
الرقم التسلسلي: ١٢١٠
رقم الملف: ٢٤
الجهة المختصة: المدير العام



الشركة الوطنية للخدمات المالية محدودة المسؤولية

أوراق للاستثمار

التقرير السنوي لعام 2014

أعضاء هيئة المديرين

رئيس هيئة المديرين

السيد يزيد المفتي

نائب رئيس هيئة المديرين

السيد نشات المصري

عضو/ الرئيس التنفيذي

الآنسة اليدا اورفلي

عضو

السيد خالد المصري

عضو

السيد نزار تيسير محمد

كلمة رئيس هيئة المديرين

حضرات السادة المساهمين الكرام،،

يسرني وأعضاء هيئة مديري الشركة والعاملين فيها أن أقدم لكم التقرير السنوي لشركتكم والذي نستعرض فيه أهم إنجازات الشركة وبياناتها المالية المنتهية في 2014/12/31 والإيضاحات المالية لسنة 2014 وتطلعاتنا المستقبلية للأعوام القادمة.

تمكنت الشركة في العام 2014 من تحقيق نتائج وإنجازات ممتازة ويعود الفضل في ذلك على سياسة الإدارة وواقعيتها وقدرتها على التعامل مع التحديات والظروف التي سادت خلال الفترة الماضية ، حيث استطاعت الشركة رغم التذبذبات العديدة في الأسواق المالية المحلية و العالمية من الحفاظ على نمط تحقيق الإيرادات التشغيلية رغم استمرار آثار الأزمة العالمية الراهنة و الصعوبات التي يواجهها القطاع بشكل عام و سوق المالي الأردني بشكل خاص.

حققت الشركة أرباحاً بلغت 2,385,696 دينار قبل مخصص ضريبة الدخل للعام 2014 مقارنة مع 1,589,159 دينار للعام 2013، حيث ارتفعت أرباح الشركة بنسبة 50% بالرغم من زيادة مخصص الديون المشكوك في تحصيلها بقيمة 290,000 دينار من أرباح الفترة لمواجهة أية مخاطر تمويلية .

ولدى تحليل إيرادات الشركة يلاحظ ارتفاع إيرادات الشركة نتيجة تعزيز دور إدارة الاستثمار و زيادة مبالغ الأموال المدارة كما استطاعت الشركة من زيادة أحجام التداول في الأسواق الإقليمية والدولية مما أدى إلى زيادة في صافي عمولات التداول الناجمة عن أنشطة الوساطة في السوق المحلي والأسواق الإقليمية والدولية بنسبة 36%.

من جانب آخر استطاعت الشركة أن تحافظ على مستوى سيولة مرتفع فوصلت نسبة السيولة النقدية 74% من إجمالي موجودات الشركة كما في 31 كانون الأول 2014.

أهم إنجازات الشركة:

لقد تمكنت الشركة من المحافظة على توجيهها الإستراتيجي الذي اتخذته الإدارة خلال الأعوام الماضية وذلك بتعزيز دور إدارة الاستثمار والتداول في الأسواق الإقليمية والأجنبية، حيث ارتفعت أتعاب إدارة الاستثمار و عمولات التداول في الأسواق الإقليمية والأجنبية خلال عام 2014.

كما قامت الشركة بإطلاق الموقع الإلكتروني بحلته الجديدة خلال عام 2014 كما تم تحسين مستوى أداء الخدمة الإلكترونية للعملاء بما يكفل ويضمن مستوى أداء متميز ومنافس داخل السوق وبما يحقق رضا العملاء.

الخطة المستقبلية:

إن خطط الشركة المستقبلية تقوم على السعي للمحافظة على المكتسبات التي تحققت خلال عام 2014 في مجال الخدمات المالية الاستشارية والاستثمارية محلياً وإقليمياً، حيث سيتم تعزيز غايات وأنشطة الشركة الرئيسية لضمان تقديم خدماتها بأفضل ما يمكن من خلال:

- الاستمرار في تحسين مستوى أداء الخدمة للعملاء بما يكفل ويضمن مستوى أداء متميز ومنافس داخل السوق وبما يحقق رضا العملاء.
- تعزيز دور إدارة الاستثمار و زيادة مبالغ الأموال المدارة.
- استهداف فئات جديدة من العملاء بحسب مخرجات السوق وبما تسمح به التعليمات وزيادة الحصص السوقية للشركة من مختلف الأنشطة الاستثمارية، والعمل على توسيع قاعدة العملاء.
- تحديث ديكورات مكاتب الشركة بشكل يلبي متطلبات العملاء.

إن التطور المرتقب على أعمال أوراق للاستثمار خلال العام 2015 يتوقع له أن ينعكس إيجابياً على نتائج الشركة.

رئيس هيئة المديرين

يزيد المفتي
لبنان

عمان - المملكة الأردنية الهاشمية

12 شباط 2015

نبذة عن الشركة

تأسست الشركة الوطنية للخدمات المالية محدودة المسؤولية بتاريخ 5 آب 1992 برأسمال قدره 250,000 دينار، حيث حصلت الشركة بتاريخ 14 كانون الأول 1992 على حق الشروع بالعمل في سوق عمان المالي، حيث كانت غايات الشركة القيام بأعمال بيع وشراء الأوراق المالية والتداول بها في المملكة الأردنية الهاشمية ويشمل ذلك العمل كوسيط بالعمولة لصالح عملاء الشركة وبيع وشراء الأوراق المالية لصالح محفظة الشركة.

قررت الهيئة العامة في اجتماعها غير العادي المنعقد بتاريخ 2 شباط 1996 زيادة رأسمال الشركة ليصبح 500,000 دينار، وقد تم دفع مبلغ الزيادة بالكامل خلال عام 1996، كما قررت الهيئة العامة في اجتماعها غير العادي المنعقد في 18 آب 2005 زيادة راس مال الشركة ليصبح 5,000,000 دينار وذلك عن طريق رسملة الاحتياطيات والإرباح المدورة و عن طريق الاكتتاب الخاص بقيمة 1,687,943 دينار. وقد تم تسديد مبلغ الزيادة بالكامل خلال عام 2006، كما قامت الشركة بتسجيل علامة تجارية جديدة وأصبح اسمها المتداول "أوراق للاستثمار" حيث قامت بتوسيع نشاطاتها وزيادة الخدمات المالية التي تقدمها والحصول على التراخيص اللازمة لتصبح غايات الشركة الرئيسية ما يلي:

- تقديم خدمات الوساطة في المملكة الأردنية الهاشمية ويشمل ذلك العمل كوسيط بالعمولة لصالح عملاء الشركة وبيع وشراء الأوراق المالية لصالح محفظة الشركة.
- تقديم خدمات الوساطة في الأسواق الإقليمية والدولية ويشمل ذلك العمل كوسيط بالعمولة لصالح عملاء الشركة وبيع وشراء الأوراق المالية لصالح محفظة الشركة.
- ممارسة أعمال التمويل على الهامش.
- تقديم خدمات إدارة الاستثمار.

الحصة السوقية والوضع التنافسي للشركة.

رغم المنافسة الشديدة التي تتعرض لها الشركة، فقد تمكنت الشركة من تحقيق مركز متميز في السوق ، سواء في حجم التداول أو من حيث قاعدة العملاء، حيث حافظت الشركة على مرتبة جيدة ما بين الشركات العاملة في بورصة عمان. حيث كان إجمالي التداول للشركة خلال الخمس سنوات الماضية كما يلي:

السنة	حجم التداول بالمليون	الترتيب	النسبة من إجمالي السوق
2010	233	19	%1.7
2011	78	26	%1.4
2012	53	25	%1.3
2013	55	31	%0.9
2014	44	32	%1.0

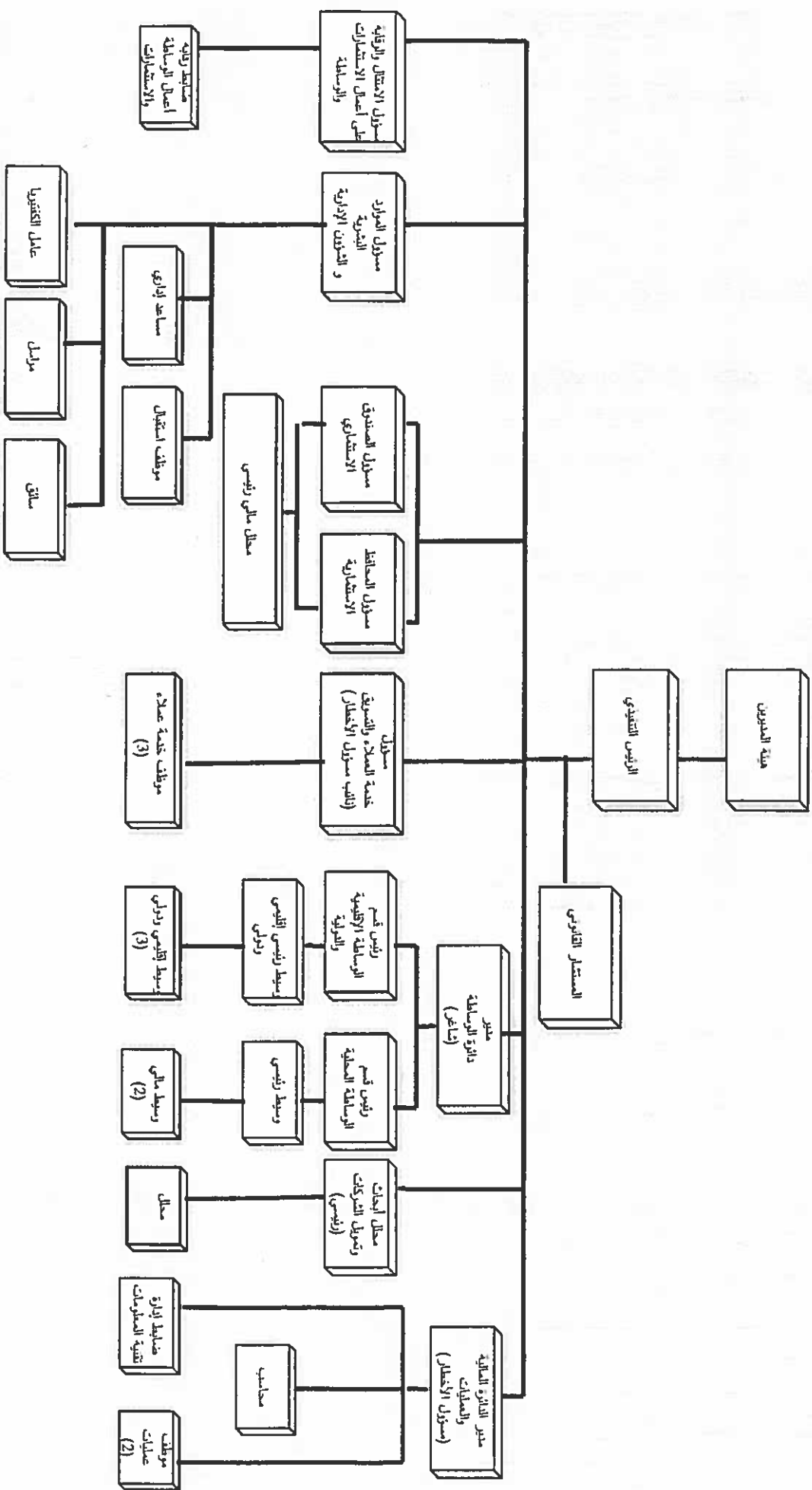
المخاطر التي تتعرض لها الشركة

إن طبيعة عمل الشركة واستثماراتها في الأوراق المالية يعرضها لمخاطر قد تنتج عن ظروف اقتصادية و/ أو سياسية و/أو اجتماعية والتي تؤثر عادة على أسعار الأوراق المالية.

العاملين في الشركة

بلغ عدد الموظفين في الشركة كما في 2014/12/31 (30) موظف:

العدد	مستوى التعليم
4	ماجستير
21	بكالوريوس
2	دبلوم
3	اقل من توجيبي
30	المجموع



كما وتولي الشركة أهمية كبيرة لتدريب وتطوير الموظفين بهدف تطوير المهارات ورفع مستوى الكفاءات والخبرات لدى الموظفين من خلال تقديم دورات وبرامج تدريبية تأهلهم على أداء واجباتهم ومسؤولياتهم بكفاءة واقتدار لتقديم أفضل الخدمات الاستثمارية للعملاء نذكر أهمها:

عدد المشاركين	عدد الدورات	مجال التدريب
1	1	تكنولوجيا المعلومات
1	1	مهارات إدارية
2	2	المحاسبة والإدارة المالية
25	5	الامتثال، وغسل الأموال
4	2	الاستثمار وإدارة المحافظ
1	1	جوانب قانونية
25	4	قانون الالتزام الضريبي الأمريكي (FATCA)
10	2	التحليل المالي والفني

مساهمة الشركة في خدمة المجتمع المحلي

إيماناً برؤية أوراق للاستثمار بالمسؤولية المجتمعية والمساهمة في التنمية التي تخدم المجتمع والبيئة وبهدف تحقيق التغيير المستمر ونشر ثقافة المشاركة والتطوع بين موظفيها شاركت أوراق للاستثمار بتاريخ 2014/10/14 مع مؤسسة انجاز لتهيئة الفرص الاقتصادية للشباب الأردني بهدف تعزيز قدرات الشباب الأردني وتشجيع روح المبادرة الفردية من خلال المشاركة في البرامج التي تقدمها شركة انجاز للمجتمع المحلي.

نتائج أعمال الشركة خلال عام 2014 :

أظهرت البيانات المالية للعام 2014 النتائج التالية :

• الموجودات:

نهاية 31 كانون الأول 2014	نهاية 31 كانون الأول 2013	نسبة التغير (%)
18,809,482 دينار أردني	17,269,763 دينار أردني	9 %

ارتفعت موجودات الشركة لتصل إلى 18,809,482 دينار في نهاية 31 كانون الأول 2014 بارتفاع 1,539,719 دينار وبنسبة 9% مقارنة مع مجموع الموجودات كما في 31 كانون الأول 2013، حيث ارتفع رصيد النقد من 11,778,349 دينار كما بنهاية كانون الأول 2013 ليصل إلى 13,970,144 دينار كما بنهاية 31 كانون الأول 2014، كما ارتفع رصيد ذمم عملاء التعامل بالهامش بقيمة 458,992 دينار ليصل إلى 3,284,278 دينار في نهاية 31 كانون الأول 2014 مقارنة مع 2,825,286 دينار كما بنهاية 31 كانون الأول 2013.

• المطلوبات:

نهاية 31 كانون الأول 2014	نهاية 31 كانون الأول 2013	نسبة التغير (%)
6,218,558 دينار أردني	6,415,583 دينار أردني	- 3 %

انخفضت مطلوبات الشركة لتصل إلى 6,218,558 دينار في نهاية 31 كانون الأول 2014 بانخفاض 197,025 دينار وبنسبة 3% مقارنة مع مجموع المطلوبات كما في نهاية كانون الأول 2013 ، حيث انخفضت ذمم العملاء الدائنة لتصل إلى 4,235,933 دينار مقارنة مع 5,046,890 دينار كما بنهاية 31 كانون الأول 2013.

• الإيرادات:

نهاية 31 كانون الأول 2014	نهاية 31 كانون الأول 2013	نسبة التغير (%)
3,820,696 دينار أردني	2,554,835 دينار أردني	50 %

ارتفعت إيرادات الشركة لتصل إلى 3,820,696 دينار أردني في نهاية كانون الأول 2014 بارتفاع بلغ 1,265,861 دينار وبنسبة 50% مقارنة مع نفس الفترة من عام 2013. وبتحليل أهم مكونات إيرادات الشركة، نجد أن:

- صافي عمولات التداول الناجمة عن أنشطة الوساطة في السوق المحلي والأسواق الإقليمية والدولية قد بلغت نحو 453,686 دينار مشكلة 12% من إجمالي الإيرادات للسنة 2014، حيث ارتفعت بقيمة

119,927 دينار وبنسبة 36%، حيث كان السبب الرئيسي بالارتفاع هو ارتفاع حجم التداول في الأسواق الإقليمية والدولية.

- إيرادات فوائد التمويل على الهامش بلغت 300,275 دينار خلال عام 2014 مشكلة نحو 8% من إجمالي الإيرادات لسنة 2014 مقابل 230,860 دينار للسنة السابقة، حيث ارتفعت بنسبة 30% نتيجة ارتفاع متوسط أرصدة حسابات التمويل على الهامش خلال العام 2014.
- أتعاب إدارة محافظ استثمارية بلغت 2,478,501 دينار خلال عام 2014 مشكلة نحو 65% من إجمالي الإيرادات لسنة 2014 مقابل 1,432,987 دينار للسنة السابقة، أي بارتفاع ما نسبته 73%، نتيجة ارتفاع متوسط حجم الأموال المدارة خلال العام 2014.
- إلى جانب هذه الإيرادات المتحققة من مصادرها الثلاثة الأنفة ذكرها، فقد حققت الشركة سنة 2014 مبلغ 371,058 دينار من بند إيرادات فوائده البنوك والمؤسسات المالية، مشكلة نحو 10% من إجمالي الإيرادات لسنة 2014، و بزيادة ما نسبته 4%، نتيجة ارتفاع المبالغ المودعة خلال العام 2014.

• المصاريف:

نهاية 31 كانون الأول 2014	نهاية 31 كانون الأول 2013	نسبة التغير (%)
1,435,000 دينار أردني	965,676 دينار أردني	49%

- ارتفعت مصاريف الشركة خلال عام 2014 بقيمة 469,324 دينار وبنسبة 49% لتصل إلى 1,435,000 دينار مقارنة مع 965,676 دينار خلال عام 2013، ويتحليل مصاريف الشركة، نجد أن الارتفاع ناتج عن:
- قيد مبلغ 290,000 دينار كمخصص للديون المشكوك في تحصيلها نتيجة صدور تعليمات جديدة لآلية احتساب المخصص من قبل هيئة الأوراق المالية.
 - ارتفاع مصاريف الرواتب والمكافآت: حيث ارتفعت مصاريف الرواتب والمكافآت خلال عام 2014 بقيمة 121,101 دينار وبنسبة 22%.

• صافي الربح للسنة.

نهاية 31 كانون الأول 2014	نهاية 31 كانون الأول 2013	نسبة التغير (%)
1,737,950 دينار أردني	1,210,932 دينار أردني	44%

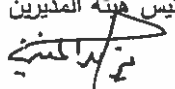
- ارتفعت أرباح الشركة بقيمة 527,018 دينار لتصل إلى 1,737,950 دينار أردني خلال عام 2014 مقارنة مع أرباح بلغت 1,210,932 دينار خلال عام 2013.

نتائج أعمال الشركة لخمس سنوات سابقة

السنة	الأرباح (الخسائر) بالدينار	حقوق المساهمين بالدينار
2010	470,104	8,390,839
2011	532,479	8,923,396
2012	713,699	9,635,407
2013	1,210,932	10,854,180
2014	1,737,950	12,590,924

إقرار من هيئة المديرين حول استمرارية الشركة

بعد الاطلاع على البيانات المالية للسنة المنتهية في 2014/12/31 فان هيئة المديرين وحسب علمها واعتقادها تؤكد بأنه لا توجد أية أمور جوهرية قد تؤثر على استمرارية الشركة خلال السنة المالية 2015.

يزيد المفتي
رئيس هيئة المديرين


عمان - المملكة الأردنية الهاشمية
12 شباط 2015

إقرار من هيئة المديرين حول إعداد البيانات المالية.

إن لدى الشركة نظام رقابة داخلية كفاء، وإن القيود والسجلات المحاسبية كافية ومنكاملة ويمكن الاعتماد عليها لغرض إعداد البيانات المالية للشركة.

لقد تم إعداد البيانات المالية المرفقة للشركة الوطنية للخدمات المالية "أوراق للاستثمار" للسنة المنتهية في 2014/12/31 باطلاع هيئة المديرين والمعدة وفقاً للمعايير الدولية للتقارير المالية، حيث تقر هيئة المديرين والمدير المالي بصحة ودقة واكتمال المعلومات والبيانات الواردة بالتقرير، كما تقر بمسؤوليتها عن إعداد و صحة البيانات المالية.

إن البيانات المالية المرفقة مدققة من قبل السادة ارنست ويونغ ، حيث بلغت أتعاب مدققي حسابات الشركة لعام 2014 مبلغ 7,000 دينار أردني بالإضافة إلى ضريبة المبيعات.

لم تقم الشركة خلال العام بعمليات ذات طبيعة غير متكررة ليست من ضمن نشاطها الرئيسي.

يزيد المفتي
رئيس هيئة المديرين



اليدا اورفلي
المدير العام



سلامه ياسر تيم
المدير المالي



عمان - المملكة الأردنية الهاشمية

12 شباط 2015

تقرير مدقق الحسابات و البيانات المالية المدققة

الشركة الوطنية للخدمات المالية محدودة المسؤولية "أوراق للاستثمار"

القوائم المالية

٣١ كانون الأول ٢٠١٤

**تقرير مدققي الحسابات المستقلين
إلى شركاء الشركة الوطنية للخدمات المالية محدودة المسؤولية "أوراق للاستثمار"
عمان - المملكة الأردنية الهاشمية**

لقد دققنا القوائم المالية المرفقة للشركة الوطنية للخدمات المالية محدودة المسؤولية "أوراق للاستثمار" والتي تتكون من قائمة المركز المالي كما في ٣١ كانون الأول ٢٠١٤ وقائمة الدخل وقائمة الدخل الشامل وقائمة التغيرات في حقوق الملكية وقائمة التدفقات النقدية للسنة المنتهية في ذلك التاريخ وملخص لأهم السياسات المحاسبية والمعلومات الإيضاحية الأخرى.

مسؤولية الإدارة عن القوائم المالية

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

مسؤولية مدققي الحسابات

إن مسؤوليتنا هي إبداء الرأي حول هذه القوائم المالية استناداً إلى تدقيقنا. لقد قمنا بتدقيقنا وفقاً للمعايير الدولية للتدقيق، وتتطلب منا هذه المعايير الالتزام بقواعد السلوك المهني وتخطيط وتنفيذ أعمال التدقيق للحصول على تأكيد معقول بأن القوائم المالية خالية من الأخطاء الجوهرية.

يتضمن التدقيق القيام بإجراءات للحصول على أدلة مؤيدة للمبالغ والإيضاحات الواردة في القوائم المالية. إن إختيار تلك الإجراءات يستند إلى اجتهاد مدقق الحسابات بما في ذلك تقييم مخاطر الأخطاء الجوهرية في القوائم المالية سواء الناتجة عن الإحتيال أو الخطأ. عند تقييم مدقق الحسابات للمخاطر يأخذ في الإعتبار نظام الرقابة الداخلي للشركة ذي الصلة بأعداد وعرض القوائم المالية بصورة عادلة وذلك لتصميم إجراءات تدقيق ملائمة للظروف وليس بهدف إبداء رأي حول مدى فعالية نظام الرقابة الداخلي للشركة. يتضمن التدقيق كذلك تقييم ملاءمة السياسات المحاسبية المطبقة ومعقولية التقديرات المحاسبية التي قامت بها الإدارة، إضافة إلى تقييم العرض العام للقوائم المالية.

في اعتقادنا أن أدلة التدقيق التي حصلنا عليها كافية وملائمة وتوفر أساساً لإبداء الرأي.

الرأي

في رأينا، إن القوائم المالية تُظهر بعدالة، من كافة النواحي الجوهرية، المركز المالي للشركة كما في ٣١ كانون الأول ٢٠١٤ وأداءها المالي وتدفقاتها النقدية للسنة المنتهية في ذلك التاريخ وفقاً لمعايير التقارير المالية الدولية.

إرنست ويونغ الأردن
إرنست ويونغ
محاسبون قانونيون
عمان - الأردن
وضاح خصام بركاري
ترخيص رقم ٥٩١

عمان - المملكة الأردنية الهاشمية

١٢ شباط ٢٠١٥

الشركة الوطنية للخدمات المالية محدودة المسؤولية "أوراق للاستثمار"
قائمة المركز المالي
كما في ٣١ كانون الأول ٢٠١٤

٢٠١٣	٢٠١٤	إيضاحات	الموجودات
دينار	دينار		
			موجودات متداولة -
١١٧٧٨٣٤٩	١٣٩٧٠١٤٤	٣	نقد في الصندوق وأرصدة لدى بنوك ومؤسسات مالية
٣٤٣٤٢٠	٤٨٨٠٥٤	٤	ذمم عملاء مدينة
٢٨٢٥٢٨٦	٣٢٨٤٢٧٨	٥	ذمم عملاء التعامل بالهامش المدينة
٢٧٦٤٠٤	٤٠٨٥٧٨	٦	موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال الأرباح والخسائر
٩٢٠٧٥	٩٠٤٨٧		موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر
١٢٤٩٢٨١	٤٠٠٠٣٤		موجودات مالية بالكلفة المطفأة
٦٣٨٩٢٥	١٢٦٠٢٥	٨	أرصدة مدينة أخرى
١٧٢٠٣٧٤٠	١٨٧٦٧٠٠		مجموع الموجودات المتداولة
			موجودات غير متداولة -
٦٦٠٢٣	٤١٨٨٢	٧	ممتلكات ومعدات
١٧٢٦٩٧٦٣	١٨٨٠٩٤٨٢		مجموع الموجودات
			المطلوبات وحقوق الملكية
			المطلوبات -
٥٠٤٦٨٩٠	٤٢٣٥٩٣٣		ذمم عملاء دائنة
٢٠٥٣٨	١٧٣٢٦		ذمم عملاء التعامل بالهامش الدائنة
٤٣٩١٠١	٣٢١٣٦٧	١٧	مبالغ مستحقة إلى جهات ذات علاقة
١٤٣٥٩	١٣٩٧٨	١٥	مطلوبات ضريبية مؤجلة
٧٤٠٤٤٠	١٣٧١٥٦٦	١٥	مخصص ضريبة الدخل
١٥٤٢٥٥	٢٥٨٣٨٨		أرصدة دائنة أخرى
٦٤١٥٥٨٣	٦٢١٨٥٥٨		مجموع المطلوبات
			حقوق الملكية -
٥٠٠٠٠٠٠	٥٠٠٠٠٠٠	٩	رأس المال المدفوع
١٢٣١٢٠٠	١٤٦٩٧٧٠	٩	احتياطي اجباري
٤٥٤٧١	٤٤٢٦٥	١٠	التغير المتراكم في القيمة العادلة
٤٥٧٧٥٠٩	٦٠٧٦٨٨٩		أرباح مدورة
١٠٨٥٤١٨٠	١٢٥٩٠٩٢٤		مجموع حقوق الملكية
١٧٢٦٩٧٦٣	١٨٨٠٩٤٨٢		مجموع المطلوبات وحقوق الملكية

ان الايضاحات المرفقة من رقم ١ الى رقم ٢٥ تشكل جزءا من هذه القوائم المالية وتقرأ معها

الشركة الوطنية للخدمات المالية محدودة المسؤولية "أوراق للاستثمار"
قائمة الدخل
للسنة المنتهية في ٣١ كانون الأول ٢٠١٤

٢٠١٣	٢٠١٤	إيضاحات
دينار	دينار	
		الإيرادات -
٣٣٣,٧٥٩	٤٥٣,٦٨٦	١١ صافي عمليات بيع وشراء أوراق مالية
٢٣٠,٨٦٠	٣٠٠,٢٧٥	إيرادات فوائد التمويل بالهامش
١,٤٣٢,٩٨٧	٢,٤٧٨,٥٠١	١٢ اتعاب ادارة محافظ استثمارية
١٠٣,٩٤٠	١٤١,٥٠٦	١٣ صافي أرباح موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال الأرباح والخسائر
٧,١٤٤	٧,٩٣٨	توزيعات أرباح أسهم مصنفة كموجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر
٣٥٥,٢٨٥	٣٧١,٠٥٨	إيرادات فوائد البنوك والمؤسسات المالية الأخرى
٨٤,٦٦٨	٥٥,٠٥٦	إيرادات فوائد موجودات مالية بالكلفة المطفأة
٦,١٩٢	١٢,٦٧٦	إيرادات أخرى
٢,٥٥٤,٨٣٥	٣,٨٢٠,٦٩٦	إجمالي الإيرادات
		المصروفات -
٩١٥,٨٧٣	١,٠٩٣,٦١٧	١٤ مصاريف إدارية وعمومية
-	٢٩٠,٠٠٠	مخصص ذمم مشكوك في تحصيلها
٣٧,٤٤٢	٣٩,٦٣٣	إستهلاكات
١٢,٣٦١	١١,٧٥٠	مصروف فوائد وعمليات بنكية ومؤسسات مالية أخرى
٩٦٥,٦٧٦	١,٤٣٥,٠٠٠	مجموع المصروفات
١,٥٨٩,١٥٩	٢,٣٨٥,٦٩٦	ربح السنة قبل ضريبة الدخل
(٣٧٨,٢٢٧)	(٦٤٧,٧٤٦)	١٥ ضريبة الدخل
١,٢١٠,٩٣٢	١,٧٣٧,٩٥٠	ربح السنة

الشركة الوطنية للخدمات المالية محدودة المسؤولية 'أوراق للاستثمار'
قائمة الدخل الشامل
للسنة المنتهية في ٣١ كانون الأول ٢٠١٤

٢٠١٣	٢٠١٤	
دينار	دينار	
١٢١٠٩٣٢	١٧٣٧٩٥٠	ربح السنة
		يضاف: بنود الدخل الشامل الأخرى بعد الضريبة التي لن يتم إعادة تصنيفها في المستقبل إلى الأرباح والخسائر: صافي التغير في القيمة العادلة للموجودات المالية بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر
٧٨٤١	(١٢٠٦)	
١٢١٨٧٧٣	١٧٣٦٧٤٤	مجموع الدخل الشامل للسنة

الشركة الوطنية للخدمات المالية محدودة المسؤولية "أوراق للاستثمار"
قائمة التغيرات في حقوق الملكية
للسنة المنتهية في ٣١ كانون الأول ٢٠١٤

المجموع	أرباح مدورة		التغير المتراكم في القيمة العادلة بالصافي	احتياطي إجباري	رأس المال المنفوع		
	المجموع	غير متحققة					متحققة
دينار	دينار	دينار	دينار	دينار	دينار	دينار	
١٠,٨٥٤,١٨٠	٤,٥٧٧,٥٠٩	٤,٠٣٨	٤,٥٧٣,٤٧١	٤٥,٤٧١	١,٢٣١,٢٠٠	٥,٠٠٠,٠٠٠	الرصيد كما في أول كانون الثاني ٢٠١٤
١,٧٢٦,٧٤٤	١,٧٢٧,٩٥٠	٧,٧٣٩	١,٧٣٠,٢١١	(١,٢٠٦)	-	-	مجموع الدخل الشامل للسنة
-	(٢٣٨,٥٧٠)	-	(٢٣٨,٥٧٠)	-	٢٣٨,٥٧٠	-	المحول للاحتياطي الاجباري
١٢,٥٩٠,٩٢٤	٦,٠٧٦,٨٨٩	١١,٧٧٧	٦,٠٦٥,١١٢	٤٤,٢٦٥	١,٤٦٩,٧٧٠	٥,٠٠٠,٠٠٠	الرصيد كما في ٣١ كانون الأول ٢٠١٤
٩,٦٣٥,٤٠٧	٣,٢٥٥,٤٩٣	(٣٠,٨٢٦)	٣,٥٥٦,٣١٩	٣٧,٦٣٠	١,٠٧٢,٢٨٤	٥,٠٠٠,٠٠٠	الرصيد كما في أول كانون الثاني ٢٠١٣
١,٢١٨,٧٧٣	١,٢١٠,٩٣٢	٣٤,٨٦٤	١,١٧٦,٠٦٨	٧,٨٤١	-	-	مجموع الدخل الشامل للسنة
-	(١٥٨,٩١٦)	-	(١٥٨,٩١٦)	-	١٥٨,٩١٦	-	المحول للاحتياطي الاجباري
١٠,٨٥٤,١٨٠	٤,٥٧٧,٥٠٩	٤,٠٣٨	٤,٥٧٣,٤٧١	٤٥,٤٧١	١,٢٣١,٢٠٠	٥,٠٠٠,٠٠٠	الرصيد كما في ٣١ كانون الأول ٢٠١٣

ان الايضاحات المرفقة من رقم ١ الى رقم ٢٥ تشكل جزءا من هذه القوائم المالية وتقرأ معها

الشركة الوطنية للخدمات المالية محدودة المسؤولية "أوراق للاستثمار"
قائمة التدفقات النقدية
للسنة المنتهية في ٣١ كانون الأول ٢٠١٤

٢٠١٣	٢٠١٤	
دينار	دينار	
١٥٨٩١٥٩	٢٣٨٥٦٩٦	<u>الأنشطة التشغيلية</u> ربح السنة قبل ضريبة الدخل
		تعديلات -
٣٧٤٤٢	٣٩٦٣٣	الاستهلاكات
-	٢٩٠٠٠٠	مخصص ذمم مشكوك في تحصيلها
-	(٥٢١٣)	أرباح بيع ممتلكات ومعدات
(٢٤٨٦٤)	٧٧٣٩	صافي أرباح موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال الأرباح والخسائر غير متحققة
(٨٤٦٦٨)	(٥٥٠٠٥٦)	فوائد موجودات مالية بالكلفة المطفأة
		التغير في الموجودات والمطلوبات -
(٧١٠٨)	(٨٧٩١١٢)	ذمم عملاء التعامل بالهامش المدينة
٦٠٨٩٨٣	(١٤٥١٤)	ذمم العملاء المدينة
١٠٤٠٨٠	(١٥٩٢٩٩)	موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال الأرباح والخسائر
١٤٥٥١٣٠	(٧٨٦٤٤١)	ذمم عملاء دائنة
(١٣٢٥٠٤)	(٣٢١٢)	ذمم عملاء التعامل بالهامش الدائنة
٣٦٠٧٥٤	(١٤٢٢٥٠)	مبالغ مستحقة إلى جهات ذات علاقة
(٩٣٨٥٨)	١٠٤١٣٣	أرصدة دائنة أخرى
(٥٦٣٢٧٨)	٥٤٣٣٣٣	أرصدة مدينة أخرى
(٥١١٣٨)	(١٦٦٢٠)	ضريبة الدخل المدفوعة
٣١٨٨١٣٠	١٣٠٨٨١٧	صافي التدفق النقدي من الأنشطة التشغيلية
		<u>الأنشطة الاستثمارية</u>
(١٩٩٩٨٧)	(٢٠٠٧٥٣)	شراء موجودات مالية بالكلفة المطفأة
-	١٠٥٠٠٠٠	إستحقاق الموجودات المالية بالكلفة المطفأة
٩٨١١٠	٤٤٠١٠	فوائد موجودات مالية بالكلفة المطفأة مقبوضة
-	٥٢١٣	المتحصل من بيع ممتلكات ومعدات
(١٤٢٩٠)	(١٥٤٩٢)	شراء ممتلكات ومعدات
(١١٦١٦٧)	٨٨٢٩٧٨	صافي التدفق النقدي من (المستخدم في) الأنشطة الاستثمارية
٣٠٧١٩٦٣	٢١٩١٧٩٥	صافي الزيادة في النقد وما في حكمه
٨٧٠٦٣٨٦	١١٧٧٨٣٤٩	النقد وما في حكمه في بداية السنة
١١٧٧٨٣٤٩	١٣٩٧٠١٤٤	النقد وما في حكمه في نهاية السنة

ان الايضاحات المرفقة من رقم ١ الى رقم ٢٥ تشكل جزءا من هذه القوائم المالية وتقرأ معها

الشركة الوطنية للخدمات المالية محدودة المسؤولية "أوراق للاستثمار"
إيضاحات حول القوائم المالية
٣١ كانون الأول ٢٠١٤

(١) معلومات عامة

تأسست الشركة الوطنية للخدمات المالية محدودة المسؤولية "أوراق للاستثمار" بتاريخ ٥ آب ١٩٩٢ برأسمال قدره ٢٥٠.٠٠٠ دينار، حيث حصلت الشركة بتاريخ ١٤ كانون الأول ١٩٩٢ على حق الشروع بالعمل في سوق عمان المالي، هذا وقد تم زيادة رأسمال الشركة على مراحل ليصبح ٥٠٠.٠٠٠ دينار.

قامت الشركة خلال عام ٢٠٠٦ بتسجيل علامة تجارية جديدة وأصبح اسمها المتداول "أوراق للاستثمار" حيث قامت بتوسيع نشاطاتها وزيادة الخدمات المالية التي تقدمها والحصول على التراخيص اللازمة لتصبح غايات الشركة الرئيسية ما يلي:

- تقديم خدمات الوساطة في المملكة الأردنية الهاشمية ويشمل ذلك العمل كوسيط بالعمولة لصالح عملاء الشركة وبيع وشراء الأوراق المالية لصالح محفظة الشركة.
- تقديم خدمات الوساطة في الأسواق الإقليمية والدولية ويشمل ذلك العمل كوسيط بالعمولة لصالح عملاء الشركة وبيع وشراء الأوراق المالية لصالح محفظة الشركة.
- ممارسة أعمال التمويل على الهامش.
- تقديم خدمات ادارة الاستثمار.

تم إقرار القوائم المالية من قبل هيئة مديري الشركة في ١٢ شباط ٢٠١٥.

(٢) السياسات المحاسبية

أسس إعداد القوائم المالية

تم إعداد القوائم المالية وفقاً لمعايير التقارير المالية الدولية ولمبدأ التكلفة التاريخية باستثناء الموجودات المالية بالقيمة العادلة من خلال الأرباح والخسائر والموجودات المالية بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر والتي تظهر بالقيمة العادلة بتاريخ القوائم المالية.

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

يتم توحيد البيانات المالية للشركة مع البيانات المالية للشركة الام (بنك القاهرة عمان) والتي تمتلك ١٠٠٪ من الشركة.

التغيرات في السياسات المحاسبية

ان السياسات المحاسبية المتبعة في اعداد القوائم المالية متفقة مع تلك التي اتبعت في اعداد القوائم المالية للسنة المنتهية في ٣١ كانون الأول ٢٠١٣، باستثناء أن الشركة قامت بتطبيق التعديلات والتفسيرات التالية بدءاً من ١ كانون الثاني ٢٠١٤:

المنشآت الاستثمارية- تعديلات على معيار التقارير المالية الدولي رقم (١٠) ومعيار التقارير المالية الدولي رقم (١٢) ومعيار المحاسبة الدولي رقم (٢٧)

تبين هذه التعديلات الإستثناء من متطلبات التوحيد للمنشآت التي ينطبق عليها تعريف شركة استثمار حسب معيار التقارير المالية الدولي رقم (١٠). يتطلب هذا الإستثناء من الشركة الأم تسجيل الشركات التابعة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح والخسائر.

معيار المحاسبة الدولي رقم (٣٢) تقاص الموجودات المالية والمطلوبات المالية (تعديلات) توضح هذه التعديلات ما ورد في المعيار والمتعلقة بوجود حق قانوني ملزم بإجراء التقاص، توضح التعديلات أيضاً تطبيق آلية التقاص لأنظمة التسوية والتي تطبق آليات التسوية الإجمالية التي لا تحدث جميعاً بنفس الوقت.

التفسير رقم ٢١ الصادر عن لجنة تفسيرات معايير التقارير المالية الدولية - الرسوم (التفسير رقم ٢١ الصادر عن لجنة تفسيرات معايير التقارير المالية الدولية)

يوضح التفسير رقم ٢١ الصادر عن لجنة تفسيرات معايير التقارير المالية الدولية أن المنشأة تقوم بتثبيت التزام عن رسوم ما عند إجراء نشاط سيتوجب السداد، كما حددتها التشريعات ذات العلاقة. يوضح التفسير كذلك أنه يتم تسجيل الالتزام على فترات فقط إذا كان النشاط الذي يستدعي السداد قد حصل خلال فترة محددة بالتشريعات ذات العلاقة. بالنسبة للرسوم التي تنشأ عند بلوغ الحد الأدنى لمستوى السداد، يوضح التفسير أنه لا يتم الاعتراف بأي التزام قبل الوصول إلى الحد الأدنى من مستوى السداد المحدد.

إفصاحات المبالغ القابلة للتحويل للموجودات غير المالية - التعديلات على المعيار المحاسبي الدولي رقم ٣٦ تدني قيمة الموجودات المالية

تزيل هذه التعديلات التبعات غير المقصودة لمعيار التقارير المالية الدولي رقم ١٣ (قياس القيمة العادلة) حول الإفصاحات المطلوبة بموجب المعيار المحاسبي الدولي رقم ٣٦ (تدني قيمة الموجودات). بالإضافة إلى ذلك، تتطلب هذه التعديلات إفصاح حول المبالغ القابلة للتحويل للموجودات أو وحدات توليد النقد التي تم تسجيل خسائر التدني في القيمة المتعلقة بها أو عكسها خلال الفترة.

لم ينتج عن تطبيق هذه التعديلات والتفسيرات أي أثر على المركز المالي أو الأداء المالي للشركة.

إستخدام التقديرات

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

فيما يلي اهم الاسس المحاسبية المطبقة:

النقد وما في حكمه -

يمثل النقد وما في حكمه النقد في الصندوق ولدى البنوك والمؤسسات المالية الاخرى التي تستحق خلال فترة ثلاثة أشهر.

الذمم المدينة -

تسجل الذمم المدينة بمبلغ الفاتورة الأصلي بعد تنزيل المبالغ المقدر عدم تحصيلها منها. يتم عمل تقدير للديون المشكوك في تحصيلها وتشطب الديون المعدومة عندما لا يكون هناك احتمال لتحصيلها.

الممتلكات والمعدات -

تظهر الممتلكات والمعدات بسعر الكلفة بعد تنزيل الاستهلاك المتراكم ومخصص الانخفاض. ويتم استبعاد كلفة الممتلكات والمعدات والاستهلاك المتراكم عند بيع الموجودات الثابتة أو التخلص منها ويتم اثبات اية ارباح أو خسائر في قائمة الدخل.

تستهلك الممتلكات والمعدات باستخدام طريقة القسط الثابت وينسب سنوية تتراوح ما بين ١٠٪ إلى ٢٥٪.

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

يتم مراجعة العمر الانتاجي للممتلكات والمعدات في نهاية كل عام، فإذا كانت توقعات العمر الانتاجي تختلف عن التقديرات المعدة سابقاً يتم تسجيل التغيير في التقدير للسنوات اللاحقة باعتباره تغيير في التقديرات.

موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال الأرباح والخسائر

هي الموجودات المالية التي قامت الشركة بشرائها بغرض بيعها في المستقبل القريب وتحقيق الأرباح من تقلبات الأسعار السوقية قصيرة الأجل أو هامش أرباح المتاجرة.

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

يتم تسجيل الارباح الموزعة او الفوائد المتحققة في قائمة الدخل.

موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال بيان الدخل الشامل الآخر

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

يتم اثبات هذه الموجودات عند الشراء بالقيمة العادلة مضافاً اليها مصاريف الاقتناء ويعاد تقييمها لاحقاً بالقيمة العادلة، ويظهر التغيير في القيمة العادلة في قائمة الدخل الشامل وضمن حقوق الملكية بما فيه التغيير في القيمة العادلة الناتج عن فروقات تحويل بنود الموجودات غير النقدية بالعملات الاجنبية، وفي حال بيع هذه الموجودات أو جزء منها يتم تسجيل الأرباح أو الخسائر الناتجة عن ذلك في قائمة الدخل الشامل وضمن حقوق الملكية ويتم تحويل رصيد احتياطي تقييم الموجودات المباع مباشرة الى الارباح والخسائر المدورة وليس من خلال قائمة الدخل.

لا تخضع هذه الموجودات لاختبار خسائر التدني.

يتم تسجيل الارباح الموزعة في قائمة الدخل.

القيمة العادلة-

ان أسعار الإغلاق بتاريخ القوائم المالية في اسواق نشطة تمثل القيمة العادلة للموجودات المالية التي لها اسعار سوقية.

تاريخ الاعتراف بالموجودات المالية -

يتم الاعتراف بشراء وبيع الموجودات المالية في تاريخ المتاجرة.

تحقق الإيرادات -

يتم تحقق الإيرادات عند القيام بتداول الأوراق المالية للعملاء.

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

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

يتم تحقيق الإيرادات الأخرى وفقاً لمبدأ الاستحقاق.

موجودات مالية بالتكلفة المطفأة

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

يتم اثبات هذه الموجودات عند الشراء بالكلفة مضافاً إليها مصاريف الاقتناء، وتطفاً العلالة / الخصم باستخدام طريقة الفائدة الفعالة، قيماً على أو لحساب الفائدة، وينزل أية مخصصات ناتجة عن التدني في قيمتها يؤدي الى عدم امكانية استرداد الاصل او جزء منه، ويتم قيد اي تدني في قيمتها في قائمة الدخل.

يمثل مبلغ التدني في قيمة هذه الموجودات الفرق بين القيمة المثبتة في السجلات والقيمة الحالية للتدفقات النقدية المتوقعة المخصومة بسعر الفائدة الفعلي الأصلي.

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 لأن الأرباح المعلنة تشمل إيرادات غير خاضعة للضريبة أو مصاريف غير قابلة للتنازل في السنة المالية وإنما في سنوات لاحقة أو بنود ليست خاضعة أو مقبولة للتنازل لأغراض ضريبية.

تم احتساب ضريبة الدخل المستحقة عن ارباح الفترة المنتهية في ٣١ كانون الأول ٢٠١٤ وفقاً لقانون ضريبة الدخل رقم (٢٨) لسنة ٢٠٠٩.

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

حسابات مدارة لصالح العملاء -

تمثل الحسابات التي تديرها الشركة نيابة عن العملاء ولا تعتبر من موجودات الشركة. يتم اظهار رسوم وعمولات إدارة تلك الحسابات في قائمة الدخل. يتم إعداد مخصص مقابل انخفاض قيمة المحافظ مضمونة رأس المال المدارة لصالح العملاء عن رأس مالها "ان وجدت".

المخصصات -

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

المعاملات بالعملة الأجنبية -

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

(٣) نقد في الصندوق وأرصدة لدى بنوك ومؤسسات مالية

يشمل هذا البند ما يلي:

٢٠١٣	٢٠١٤	
دينار	دينار	
١٧٨	٣٣٢٨	نقد في الصندوق
١٠.٨٧٠.٨٢٩	٦.٠٨٥.٩٣٨	ودائع وحسابات لدى بنك القاهرة عمان (ايضاح ١٧)
٩٠٧.٣٤٢	٧.٨٨٠.٨٧٨	حسابات جارية لدى بنوك ومؤسسات مالية أخرى
١١.٧٧٨.٣٤٩	١٣.٩٧٠.١٤٤	

يشمل هذا البند ودائع الشركة وحساباتها الجارية بالدينار الأردني والجنيه الاسترليني وبمعدل فائدة سنوية للودائع تتراوح ما بين ٣% - ٤,٨٥% للدينار الاردني وبمعدل فائدة سنوية تتراوح ما بين ٠,٢٥% - ٠,٧٥% للجنيه الاسترليني.

تستحق الودائع لأجل خلال فترة ٣ اشهر.

يتضمن النقد في الصندوق والودائع والحسابات لدى بنك القاهرة عمان والارصدة لدى البنوك والمؤسسات المالية الاخرى ما يعادل مبلغ ٧٥٧.٥٤٠.٤ دينار بعملة أجنبية كما في ٣١ كانون الأول ٢٠١٤ (٢٠١٣: ٨٥٣.٧٨٢ دينار).

(٤) ذمم عملاء مدينة

يشمل هذا البند ما يلي:

٢٠١٣	٢٠١٤
دينار	دينار
١٥٢٧٢٧٢	١٥٤١٧٨٦
(١١٨٣٨٥٢)	(١٠٥٣٧٣٢)
<u>٣٤٣٤٢٠</u>	<u>٤٨٨٠٥٤</u>

ذمم عملاء
ينزل: مخصص ديون مشكوك في تحصيلها *

* إن الحركة على مخصص الديون المشكوك في تحصيلها خلال السنة كان كما يلي:

٢٠١٣	٢٠١٤
دينار	دينار
١١٩٢٢٩٦٠	١١٨٣٨٥٢
(٩١٠٨)	(٤٣٧٢٤)
-	(٨٦٣٩٦)
<u>١١٨٣٨٥٢</u>	<u>١٠٥٣٧٣٢</u>

رصيد بداية السنة
ديون معدومة خلال السنة
محول إلى مخصص ذمم التعامل بالهامش

فيما يلي جدول أعمار الذمم غير المشكوك في تحصيلها كما في ٣١ كانون الأول:

الذمم المستحقة وغير المشكوك في تحصيلها					
	٩٠ - ٦١	٦٠ - ٣١	٣٠ - ١		
المجموع	٩١ يوم فأكثر	يوم	يوم	٣٠ - ١ يوم	
دينار	دينار	دينار	دينار	دينار	
٤٨٨٠٥٤	٢٤١٦٦٤	٢٠٤٢	١٠٣٢	٢٤٣٣١٦	٢٠١٤
٣٤٣٤٢٠	٢٦٣٧١٨	٢٩	٦٨٧٥	٧٢٧٩٨	٢٠١٣

في تقدير إدارة الشركة فإنه من المتوقع تحصيل الذمم غير المشكوك في تحصيلها بالكامل. مع العلم بأن هذه الذمم مضمونة بالمحافظ الاستثمارية للعملاء.

(٥) ذمم عملاء التعامل بالهامش المدينة

يشمل هذا البند ما يلي:

٢٠١٣	٢٠١٤	
دينار	دينار	
٣٥٨٣٩٤٥	٤٤١٩٣٣٣	ذمم عملاء التعامل بالهامش
(٥٨٦٥٩)	(٥٨٦٥٩)	ينزل: فوائد معلقة
(٧٠٠٠٠٠)	(١٠٧٦٣٩٦)	ينزل: مخصص ديون مشكوك في تحصيلها *
<u>٢٨٢٥٢٨٦</u>	<u>٣٢٨٤٢٧٨</u>	

* إن الحركة على مخصص الديون المشكوك في تحصيلها خلال السنة كان كما يلي:

٢٠١٣	٢٠١٤	
دينار	دينار	
٧٠٠٠٠٠	٧٠٠٠٠٠	رصيد بداية السنة
-	٨٦٣٩٦	محول من مخصص ذمم التعامل النقدي
-	٢٩٠٠٠٠	إضافات خلال السنة
<u>٧٠٠٠٠٠</u>	<u>١٠٧٦٣٩٦</u>	

(٦) موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال الأرباح والخسائر

ان تفاصيل هذا البند هي كما يلي:

٢٠١٣	٢٠١٤	
دينار	دينار	
١٤٢٥٢	٣٢٣٥	أسهم شركات مدرجة في الأسواق المالية -
٢٥٠٩٩٤	١٩٣٩٧٢	مدرجة بالسوق المالي الاردني
٢٦٥٢٤٦	١٩٧٢٠٧	مدرجة باسواق مالية خارجية
<u>١١١٥٨</u>	<u>٢١١٣٧١</u>	سندات مدرجة في الأسواق المالية -
٢٧٦٤٠٤	٤٠٨٥٧٨	مدرجة باسواق مالية خارجية

(٧) ممتلكات ومعدات

يمثل هذا البند ما يلي:

المجموع	سيارات	ديكورات	برامج الحاسب الالي	ادوات مكتبية واجهزة ومعدات	اثاث ومفروشات	
دينار	دينار	دينار	دينار	دينار	دينار	
						٢٠١٤ - الكلفة
٨٠٩٢٤٣	١٨٠٠٠	٢٩٥٥٥٤	٢١٤٦٦٩	١٩٠٩٥٢	٩٠٠٦٨	الرصيد كما في اول كانون الثاني ٢٠١٤
١٥٢٤٩٢	-	-	٢٢٩١	١٠٢٨٩	٢٩١٢	الاضافات
(٥٢١٤)	-	-	-	(٢٩٧٥)	(٢٢٣٩)	إستبعادات
٨١٩٥٢١	١٨٠٠٠	٢٩٥٥٥٤	٢١٦٩٦٠	١٩٨٢٦٦	٩٠٧٤١	الرصيد كما في ٣١ كانون الأول ٢٠١٤
						الاستهلاك المتركم
٧٤٣٢٢٠	٤٢٧٦	٢٩٥٥٤٩	١٩٥٨٦٢	١٥٨٥٦٧	٨٨٩٦٦	الرصيد كما في اول كانون الثاني ٢٠١٤
٣٩٦٣٣	٢٧٠٠	-	٢٠٥٠٩	١٥٤٨٦	٩٣٨	الاضافات
(٥٢١٤)	-	-	-	(٢٩٧٥)	(٢٢٣٩)	إستبعادات
٧٧٧٦٣٩	٦٩٧٦	٢٩٥٥٤٩	٢١٦٣٧١	١٧١٠٧٨	٨٧٦٦٥	الرصيد كما في ٣١ كانون الأول ٢٠١٤
						صافي القيمة الدفترية
٤١٨٨٢	١١٠٢٤	٥	٥٨٩	٢٧١٨٨	٣٠٧٦	كما في ٣١ كانون الأول ٢٠١٤
						٢٠١٣ - الكلفة
٧٩٤٩٥٣	١٨٠٠٠	٢٩٥٥٥٤	٢١٤٦٦٩	١٧٦٦٦٢	٩٠٠٦٨	الرصيد كما في اول كانون الثاني ٢٠١٣
١٤٢٩٠	-	-	-	١٤٢٩٠	-	الاضافات
٨٠٩٢٤٣	١٨٠٠٠	٢٩٥٥٥٤	٢١٤٦٦٩	١٩٠٩٥٢	٩٠٠٦٨	الرصيد كما في ٣١ كانون الأول ٢٠١٣
						الاستهلاك المتركم
٧٠٥٧٧٨	١٥٧٦	٢٩٥٥٤٩	١٧٥٧٦٩	١٤٤٣٢٣	٨٨٥٦١	الرصيد كما في اول كانون الثاني ٢٠١٣
٣٧٤٤٢	٢٧٠٠	-	٢٠٠٩٣	١٤٢٤٤	٤٠٥	الاضافات
٧٤٣٢٢٠	٤٢٧٦	٢٩٥٥٤٩	١٩٥٨٦٢	١٥٨٥٦٧	٨٨٩٦٦	الرصيد كما في ٣١ كانون الأول ٢٠١٣
						صافي القيمة الدفترية
٦٦٠٢٣	١٣٧٢٤	٥	١٨٨٠٧	٣٢٣٨٥	١١٠٢	كما في ٣١ كانون الأول ٢٠١٣

(٨) أرصدة مدينة أخرى

٢٠١٣	٢٠١٤
دينار	دينار
٢٣٣٦٠	٢٦١٥٢
٢٥٠٠٠	٢٥٠٠٠
٤٥٩٣٧	٧٣٤٦٠
٥٤٢٩٦٣	-
١٣٦٥	١٤١٣
٦٣٨٩٢٥	١٢٦٠٢٥

مصاريف مدفوعة مقدماً
المساهمة في صندوق ضمان التسوية
إيرادات مستحقة
تسوية مركز الإيداع
أخرى

(٩) حقوق الملكية

رأس المال -

يبلغ رأس المال المكتتب به والمدفوع ٥٠٠٠٠٠٠٠ دينار مقسم إلى ٥٠٠٠٠٠٠٠ حصة بقيمة إسمية دينار للحصة الواحدة كما في ٣١ كانون الأول ٢٠١٤ و ٢٠١٣.

الاحتياطي الاجباري -

تمثل المبالغ المتجمعة في هذا الحساب ما تم تحويله بنسبة ١٠٪ من الأرباح السنوية قبل الضرائب خلال السنة والسنوات السابقة وهو غير قابل للتوزيع على الشركاء.

(١٠) التغير المتراكم في القيمة العادلة

٢٠١٣	٢٠١٤
دينار	دينار
٣٧٣٦٣٠	٤٥٤٧١
١٠٣١٧	(١٥٨٨)
(٢٤٧٦)	٣٨٢
٤٥٤٧١	٤٤٣٦٥

الرصيد في بداية السنة
(أرباح) خسائر غير متحققة
التغير في مطلوبات ضريبية موجلة

(١١) صافي عمليات بيع وشراء أوراق مالية

٢٠١٣	٢٠١٤
دينار	دينار
١٨٥٤٩١	١٤٤٠٣٩
١٤٨٣٦٨	٣٠٩٦٤٧
٣٣٣٧٥٩	٤٥٣٦٨٦

صافي عمليات بيع وشراء أوراق مالية محلية
صافي عمليات بيع وشراء أوراق مالية أجنبية واقلية

(١٢) أتعاب إدارة محافظ استثمارية

٢٠١٣	٢٠١٤
دينار	دينار
١٣٢٥٨٠٢	٢٢٨٥٣٨٦
١٠٧١٨٥	١٩٣١١٥
١٤٣٢٩٨٧	٢٤٧٨٥٠١

أتعاب إدارة محافظة بنك القاهرة عمان
أتعاب إدارة محافظ وصناديق استثمارية أخرى

(١٣) صافي أرباح موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال الأرباح والخسائر

يشمل هذا البند ما يلي:

٢٠١٣	٢٠١٤	
دينار	دينار	
(٢٧)	(٢٠٨٥٠)	خسائر موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال الأرباح والخسائر غير متحققة
٥٢٧٤٩	٩٣٥٠٥	أرباح بيع موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال الأرباح والخسائر متحققة
٣٤٨٩١	١٠٥٨٩	أرباح موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال الأرباح والخسائر غير متحققة
١٠٧٧٥	٢٧٦٠٦	توزيعات أرباح سندات مصنفة كموجودات بالقيمة العادلة من خلال الأرباح والخسائر متحققة
٥٥٥٢	١٢٦٥٦	أرباح أسهم موزعة مصنفة كموجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال الأرباح والخسائر
١٠٣٩٤٠	١٤١٥٠٦	

(١٤) مصاريف إدارية وعمومية

يشمل هذا البند ما يلي:

٢٠١٣	٢٠١٤	
دينار	دينار	
٥٤٣٩٣٧	٦٦٥٠٣٨	رواتب ومكافآت موظفين
٥١١٦٦	٥٢٤٤٧	مساهمة الشركة في صندوق الضمان الاجتماعي
٨٦٦٦٦	٨٦٨٢٩	إيجارات
١٨٦٩٦	١٩٨٩٩	مصاريف التأمين
٢٥٦٠	٣٢٣٢	قرطاسية
٨٣٤٣	١١١٦٣	مصاريف دعاية وإعلان
١٨٦٢	٢١٧٢	ضيافة
٢٥٢٧٠	٢٣٨٩٦	برق، بريد وهاتف
١٦٢٤٦	١٩٦٤٥	اتعاب مهنية
١٠٧٣١	١٦١١٩	مصاريف تدريبية ومؤتمرات
٧٣٥٢٢	٧٨٤٣٤	الرسوم والاشتراكات
٥٣٤٥	٥٨١٥	تنظيفات
٢٠١٧	٢٠٥٤	صيانة سيارات
٥٤٨٤	٤٣٨٨	مصاريف صندوق حماية المستثمر
٢٦٨٠	٣٨٩٠	اخطاء وساطة
٩٠٠٠	٩٠٠٠	تنقلات أعضاء هيئة مديرين
١٤٠٥٦	١٦٠٧٦	مصاريف صيانة
١٣٣٧٨	١٦٢١٣	مياه وكهرباء
١٦٠٥	١٦٧٢٠	مصاريف قضايا
١٠١٤٠	٢٦٦٩٣	مصاريف الحفظ الامين
١٣١٦٩	١٣٨٩٤	اخرى
٩١٥٨٧٣	١٠٩٣٦١٧	

(١٥) ضريبة الدخل

تم احتساب ضريبة الدخل المستحقة عن ارباح الفترة المنتهية في ٣١ كانون الأول ٢٠١٤ وفقاً لقانون ضريبة الدخل رقم (٢٨) لسنة ٢٠٠٩.

تم اجراء تسوية نهائية مع دائرة ضريبة الدخل والمبيعات حتى نهاية عام ٢٠٠٩، كما قامت ضريبة الدخل بمراجعة سجلات الشركة للأعوام ٢٠١٠ و ٢٠١١، حيث قامت دائرة ضريبة الدخل والمبيعات بتقدير الضريبة المستحقة عن هذه السنوات بمبلغ ٣١٨٦٤٤ دينار عن المبالغ المدفوعة، تم الاعتراض عليه من قبل الشركة حيث سيتم النظر في الاعتراض لدى المحكمة.

لم تقم دائرة ضريبة الدخل والمبيعات بمراجعة سجلات الشركة للأعوام ٢٠١٣ و ٢٠١٢.

في رأي ادارة الشركة ان مخصصات الضريبة كما في ٣١ كانون الأول ٢٠١٤ كافية لمواجهة اية التزامات ضريبية مستقبلية.

ان الحركة على مخصص ضريبة الدخل هي كما يلي:

أ - مخصص ضريبة الدخل -

٢٠١٣	٢٠١٤	
دينار	دينار	
٤١٣ر٣٥١	٧٤٠ر٤٤٠	رصيد بداية السنة
(٥١ر١٣٨)	(١٦ر٦٢٠)	ضريبة الدخل المدفوعة
٣٧٨ر٢٢٧	٦٤٧ر٧٤٦	ضريبة الدخل المستحقة
٧٤٠ر٤٤٠	١ر٣٧١ر٥٦٦	

تتمثل ضريبة الدخل الظاهرة في قائمة الدخل ما يلي:

٢٠١٣	٢٠١٤	
دينار	دينار	
٣٧٨ر٢٢٧	٦٤٧ر٧٤٦	ضريبة الدخل المستحقة عن ارباح السنة*

* إن تفاصيل هذا البند هي كما يلي:

٢٠١٣	٢٠١٤	
دينار	دينار	
١ر٥٨٩ر١٥٩	٢ر٣٨٥ر٦٩٦	الربح المحاسبي
(١٤ر٤٢٣)	(٣ر٣٩٧)	(أرباح) غير خاضعة للضريبة
٩٣ر٦٢٧	٤٩٠ر٠٠٠	مصروفات غير مقبولة ضريبياً
(٩٢ر٤١٥)	(١٧٣ر٣٥٤)	مصاريف مدفوعة ردت في سنوات سابقة
١ر٥٧٥ر٩٤٨	٢ر٦٩٨ر٩٤٥	الربح الضريبي
٣٧٨ر٢٢٧	٦٤٧ر٧٤٦	الضريبة المستحقة
%٢٣ر٨٠	%٢٧ر١٥	نسبة ضريبة الدخل الفعلية
%٢٤	%٢٤	نسبة ضريبة الدخل القانونية

ب- مطلوبات ضريبية مؤجلة -

ان تفاصيل هذا البند هي كما يلي:

		٢٠١٤			
٢٠١٣	الضريبة المؤجلة	الرصيد في نهاية السنة	المبالغ المضافة	المبالغ المحررة	رصيد بداية السنة
دينار	دينار	دينار	دينار	دينار	دينار
١٤٣٥٩	١٣٩٧٨	٥٨٢٤٣	-	(١٥٨٨)	٥٩٨٣١

أرباح غير متحققة - محفظة الأوراق المالية بالقيمة العادلة من خلال بيان الدخل الشامل الآخر

(١٦) التزامات محتملة

على الشركة بتاريخ القوائم المالية التزامات محتمل ان تطرأ تتمثل في كفالات بنكية صادرة عن بنك الاستثمار العربي الاردني بمبلغ ٧٧٧٠٠٠٠ دينار تتمثل في كفالة صادرة لصالح هيئة الأوراق المالية بقيمة ٦٦٠٠٠٠ دينار كما في ٣١ كانون الأول ٢٠١٤ و ٢٠١٣، بالإضافة الى كفالة صادرة لصالح مركز إيداع الأوراق المالية بمبلغ ١١٧٠٠٠٠ دينار كما في ٣١ كانون الأول ٢٠١٤ مقابل ١٦٩٠٠٠٠ دينار كما في ٣١ كانون الأول ٢٠١٣. كما توجد كفالات بنكية أخرى بقيمة ١٨٢٠٠٠٠ دينار كما في ٣١ كانون الأول ٢٠١٤ و ٢٠١٣.

(١٧) المعاملات مع الاطراف ذات العلاقة

تشمل الجهات ذات العلاقة الشركة الأم "بنك القاهرة عمان" والشركة الشقيقة "الشركة الوطنية للأوراق المالية - فلسطين" وهيئة مديري الشركة، يتم اعتماد الأسعار والشروط المتعلقة بالمعاملات مع الجهات ذات العلاقة من قبل إدارة الشركة.

٣١ كانون الأول ٢٠١٣	٣١ كانون الأول ٢٠١٤
دينار	دينار
١٠٨٧٠٨٢٩	٦٠٨٥٩٣٨
٤٣٩١٠١	٣٢١٣٦٧
١١٣٦٩	٣٩٥٢٤
١٥٠٦٠٥٧	١٥٦٧٥٠٩
٣١ كانون الأول ٢٠١٣	٣١ كانون الأول ٢٠١٤
دينار	دينار

عناصر قائمة المركز المالي:

ودائع وحسابات جارية لدى بنك القاهرة عمان
مبالغ مستحقة للشركة الوطنية للأوراق المالية - فلسطين (شركة شقيقة)
ذمم دائنة
ذمم مدينة

عناصر قائمة الدخل:

إيراد أتعاب إدارة محفظة بنك القاهرة عمان
الفوائد والعمولات المقبوضة من الشركة الأم
الفوائد والعمولات المدفوعة للشركة الأم
الفوائد والعمولات والأتعاب المقبوضة من اطراف ذات علاقة

٣١ كانون الأول ٢٠١٣	٣١ كانون الأول ٢٠١٤
دينار	دينار

٢٤١ر٩٩٨ر١٨٠

٤٢٨ر١٣٤ر٩٦٢

عناصر خارج قائمة المركز المالي:
محافظ استثمارية مدارة من قبل الشركة لصالح بنك القاهرة عمان

رواتب ومكافآت وبدل تنقلات:

بلغت رواتب ومكافآت الادارة التنفيذية العليا مبلغ ٢٨٢ر٣٣٥ دينار للسنة المنتهية في ٣١ كانون الأول ٢٠١٤ مقابل ٢٥١ر٥٤٨ دينار للفترة المنتهية في ٣١ كانون الأول ٢٠١٣.

(١٨) حسابات مدارة لصالح العملاء

ضمن النشاط الاعتيادي تقوم الشركة بإدارة محافظ استثمارية لصالح عملائها بصفة الأمانة مقابل أتعاب إدارة وأداء تم اظهارها ضمن قائمة الدخل، حيث بلغ صافي موجودات هذه المحافظ ما مجموعه ٩٥٠ر٨٤٠ر٤٣٢ دينار كما في ٣١ كانون الأول ٢٠١٤ مقابل ٢٤٨ر٨١٧ر١٢٣ دينار كما في ٣١ كانون الأول ٢٠١٣، ويتم الاحتفاظ بها في حسابات منفصلة عن موجودات الشركة ولا تظهر ضمن القوائم المالية للشركة.

قامت الشركة خلال عام ٢٠١٠ بتأسيس صندوق استثماري في مملكة البحرين وتقوم الشركة بإدارة الصندوق لصالح حاملي الوحدات الإستثمارية بالصندوق، بلغ صافي موجودات هذا الصندوق مبلغ ٧ر٣٦٥ر١٧١ دولار أمريكي أي ما يعادل ٥ر٢٢٢ر٩٠٦ دينار كما في ٣١ كانون الأول ٢٠١٤ ومبلغ ٦ر٤٠٢ر٠٧٢ دولار أمريكي أي ما يعادل ٤ر٣٩ر٠٦٩ دينار كما في ٣١ كانون الأول ٢٠١٣، وبلغت قيمة الوحدة الاستثمارية ٧ر٤٧ دولار أمريكي كما في ٣١ كانون الأول ٢٠١٤ ومبلغ ٦٢ر١٢ دولار كما في ٣١ كانون الأول ٢٠١٣ ولقد بلغ عدد الوحدات المصدرة كما في ٣١ كانون الأول ٢٠١٤ و٢٠١٣: ١٠٣ر٠٥٧ وحدة. يتم الاحتفاظ بها في حسابات منفصلة عن موجودات الشركة ولا تظهر ضمن القوائم المالية للشركة.

(١٩) إدارة المخاطر

مخاطر أسعار الفائدة

ان الشركة معرضة لمخاطر أسعار الفائدة على موجوداتها ومطلوباتها والتي تحمل فائدة مثل الودائع لدى البنوك و ذمم العملاء بالهامش.

يوضح الجدول التالي حساسية قائمة الدخل للتغيرات الممكنة المعقولة على أسعار الفائدة كما في ٣١ كانون الأول ٢٠١٤، مع بقاء جميع المتغيرات الأخرى المؤثرة ثابتة.

تتمثل حساسية قائمة الدخل بأثر التغيرات المفترضة الممكنة بأسعار الفوائد على ربح الشركة لسنة واحدة، ويتم احتسابها على الموجودات والمطلوبات المالية التي تحمل سعر فائدة متغير كما في ٣١ كانون الأول ٢٠١٤.

٢٠١٤ -		العملة
الأثر على ربح السنة دينار	الزيادة بسعر الفائدة %	
٨٦ر٤٨٨	١	دينار أردني
٢١ر٥٨٤	١	جنيه إسترليني
الأثر على ربح السنة دينار	النقص بسعر الفائدة %	العملة
(٨٦ر٤٨٨)	١	دينار أردني
(٢١ر٥٨٤)	١	جنيه إسترليني
٢٠١٣ -		العملة
الأثر على ربح السنة دينار	الزيادة بسعر الفائدة %	
٦٥ر٠٠٠	١	دينار أردني
١٤ر٧١٥	١	جنيه إسترليني
الأثر على ربح السنة دينار	النقص بسعر الفائدة %	العملة
(٦٥ر٠٠٠)	١	دينار أردني
(١٤ر٧١٥)	١	جنيه إسترليني

مخاطر التغير بأسعار الأسهم والسندات

يوضح الجدول التالي حساسية قائمة الدخل والتغير المتراكم في القيمة العادلة نتيجة للتغيرات الممكنة المعقولة على أسعار الأسهم والسندات، مع بقاء جميع المتغيرات الأخرى المؤثرة ثابتة:

٢٠١٤ -			المؤشر
الأثر على حقوق الملكية	الأثر على ربح السنة	الزيادة في المؤشر (%)	
دينار	دينار	(%)	
-	١ر٠٥١	١٠	بورصة عمان
-	٥٥١	١٠	بورصة المملكة العربية السعودية
٩ر٠٤٩	-	١٠	بورصة فلسطين
-	١ر٧٥١	١٠	بورصة دبي
-	٨٨٨	١٠	بورصة ابو ظبي
-	١١ر٥٤٧	١٠	بورصة مصر
-	١٠ر٧٧٥	١٠	بورصة قطر
٢٠١٣ -			المؤشر
الأثر على حقوق الملكية	الأثر على ربح السنة	الزيادة في المؤشر (%)	
دينار	دينار	(%)	
-	١ر٤٤٥	١٠	بورصة عمان
-	٧ر٨٣٠	١٠	بورصة المملكة العربية السعودية
٩ر٢٠٨	-	١٠	بورصة فلسطين
-	٦ر١٥٤	١٠	بورصة دبي
-	٣ر٢١٧	١٠	بورصة ابو ظبي
-	٢ر٢١١	١٠	بورصة مصر
-	٥ر٢٨٢	١٠	بورصة قطر

في حال هنالك تغير سلبي في المؤشر يكون الأثر مساوي للتغير أعلاه مع عكس الإشارة.

مخاطر الائتمان

مخاطر الائتمان هي المخاطر التي قد تتجم عن تخلف أو عجز المدينون والأطراف الأخرى عن الوفاء بالتزاماتهم تجاه الشركة.

تقوم الشركة بوضع سقف ائتماني للعملاء مع مراقبة الذمم القائمة بشكل مستمر. كما تحتفظ الشركة بالأرصدة والودائع لدى مؤسسات مصرفية رائدة.

لا يمثل أي عميل ما نسبته أكثر من ١٠٪ من الذمم المدينة كما في ٣١ كانون الأول ٢٠١٤.

مخاطر السيولة

تعمل الشركة على إدارة مخاطر السيولة وذلك عن طريق التأكد من توفر التسهيلات البنكية.

يلخص الجدول أدناه توزيع المطلوبات المالية (غير مخصصة) كما في ٣١ كانون الأول ٢٠١٤ على أساس الفترة المتبقية للاستحقاق التعاقدية وأسعار الفائدة السوقية الحالية:

المجموع دينار	أقل من ٣ شهور دينار	
		- ٢٠١٤
٤٢٣٥٩٣٣	٤٢٣٥٩٣٣	نم عملاء دائنة
١٧٣٢٦	١٧٣٢٦	نم عملاء التعامل بالهامش الدائنة
٣٢١٣٦٧	٣٢١٣٦٧	مبالغ مستحقة إلى جهات ذات علاقة
٢٥٨٣٨٨	٢٥٨٣٨٨	أرصدة دائنة أخرى
<u>٤٨٣٣٠١٤</u>	<u>٤٨٣٣٠١٤</u>	
		- ٢٠١٣
٥٠٤٦٨٩٠	٥٠٤٦٨٩٠	نم عملاء دائنة
٢٠٥٣٨	٢٠٥٣٨	نم عملاء التعامل بالهامش الدائنة
٤٣٩١٠١	٤٣٩١٠١	مبالغ مستحقة إلى جهات ذات علاقة
١٥٤٢٥٥	١٥٤٢٥٥	أرصدة دائنة أخرى
<u>٥٦٦٠٧٨٤</u>	<u>٥٦٦٠٧٨٤</u>	

مخاطر العملات

فيما يلي جدول يوضح أثر التغير الممكن المعقول في سعر صرف العملات الأجنبية مقابل الدينار الأردني على قائمة الدخل، مع بقاء جميع المتغيرات الأخرى المؤثرة ثابتة.

العملة	الزيادة في سعر صرف العملة مقابل الدينار الأردني (%)	الأثر على الربح قبل الضريبة دينار
دولار امريكي	١	٣٥٧٢
درهم اماراتي	١	(١٨٦٠)
ريال قطري	١	١٤٨٠
جنية مصري	١	٣٠٩٠

العملة	الزيادة في سعر صرف العملة مقابل الدينار الأردني	الأثر على الربح قبل الضريبة
	(%)	دينار
دولار امريكي	١	(٣٥٧٢)
درهم اماراتي	١	١٨٦٠
ريال قطري	١	(١٤٨٠)
جنية مصري	١	(٣٠٩٠)
- ٢٠١٣		
العملة	الزيادة في سعر صرف العملة مقابل الدينار الأردني	الأثر على الربح قبل الضريبة
	(%)	دينار
دولار امريكي	١	٤٥٤٣
درهم اماراتي	١	٣٦٣
ريال قطري	١	٤٤٥
جنية مصري	١	٢٢٣
العملة	النقص في سعر صرف العملة مقابل الدينار الأردني	الأثر على الربح قبل الضريبة
	(%)	دينار
دولار امريكي	١	(٢٦٩٥)
درهم اماراتي	١	(٥٠٥)
ريال قطري	١	(١٤٢)
جنيه مصري	١	(٤٣١)

(٢٠) القيمة العادلة للأدوات المالية

تتمثل الأدوات المالية في الموجودات المالية والمطلوبات المالية.

تتكون الموجودات المالية من النقد في الصندوق ولدى البنوك، الموجودات المالية بالكلفة المطفأة والذمم المدينة و ذمم عملاء التعامل بالهامش المدينة و موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال الأرباح والخسائر و موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر وبعض الأرصدة المدينة الأخرى. تتكون المطلوبات المالية من الذمم الدائنة و ذمم عملاء التعامل بالهامش الدائنة وبعض الأرصدة الدائنة الأخرى والأرصدة الدائنة ذات العلاقة.

إن القيمة العادلة للأدوات المالية لا تختلف بشكل جوهري عن القيمة الدفترية لهذه الأدوات كون معظمها يستحق خلال فترة أقل من عام.

(٢١) إدارة رأس المال

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

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

ان البنود المتضمنة في هيكل رأس المال تتمثل في رأس المال المدفوع والاحتياطي الاجباري والتغير المتراكم في القيمة العادلة والأرباح المدورة والبالغ مجموعها ١٢٥٩٠.٩٢٤ دينار كما في ٣١ كانون الأول ٢٠١٤ مقابل ١٠٨٥٤.١٨٠ دينار كما في ٣١ كانون الأول ٢٠١٣.

(٢٢) تحليل استحقاقات الموجودات والمطلوبات

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

٢٠١٤ -	لغاية سنة	أكثر من سنة	المجموع
دينار	دينار	دينار	دينار
الموجودات -			
١٣٩٧٠.١٤٤	-	-	١٣٩٧٠.١٤٤
٤٨٨.٠٥٤	-	-	٤٨٨.٠٥٤
٣٢٨٤.٢٧٨	-	-	٣٢٨٤.٢٧٨
٤٠٨.٥٧٨	-	-	٤٠٨.٥٧٨
٩٠.٤٨٧	-	-	٩٠.٤٨٧
٤٠٠.٠٣٤	-	-	٤٠٠.٠٣٤
١٢٦.٠٢٥	-	-	١٢٦.٠٢٥
٤١.٨٨٢	٤١.٨٨٢	-	-
١٨.٨٠٩.٤٨٢	٤١.٨٨٢	-	١٨.٨٥١.٣٦٤
المطلوبات -			
٤٢٣٥.٩٣٣	-	-	٤٢٣٥.٩٣٣
١٧.٣٢٦	-	-	١٧.٣٢٦
٣٢١.٣٦٧	-	-	٣٢١.٣٦٧
١٣.٩٧٨	-	-	١٣.٩٧٨
١.٣٧١.٥٦٦	-	-	١.٣٧١.٥٦٦
٢٥٨.٣٨٨	-	-	٢٥٨.٣٨٨
٦.٢١٨.٥٥٨	-	-	٦.٢١٨.٥٥٨
١٢.٥٩٠.٩٢٤	٤١.٨٨٢	-	١٢.٦٣٢.٨٠٦

- ٢٠١٣		
المجموع	أكثر من سنة	لغاية سنة
دينار	دينار	دينار
الموجودات -		
١١٧٧٨٣٤٩	-	١١٧٧٨٣٤٩
٣٤٣٤٢٠	-	٣٤٣٤٢٠
٢٨٢٥٢٨٦	-	٢٨٢٥٢٨٦
٢٧٦٤٠٤	-	٢٧٦٤٠٤
٩٢٠٧٥	-	٩٢٠٧٥
١٠٢٤٩٢٨١	١٩٩٩٨٦	١٠٤٩٢٩٥
٦٣٨٩٢٥	-	٦٣٨٩٢٥
٦٦٠٢٣	٦٦٠٢٣	-
<u>١٧٢٦٩٧٦٣</u>	<u>٢٦٦٠٠٩</u>	<u>١٧٠٠٣٧٥٤</u>
المطلوبات -		
٥٠٤٦٨٩٠	-	٥٠٤٦٨٩٠
٢٠٥٣٨	-	٢٠٥٣٨
٤٣٩١٠١	-	٤٣٩١٠١
١٤٣٥٩	-	١٤٣٥٩
٧٤٠٤٤٠	-	٧٤٠٤٤٠
١٥٤٢٥٥	-	١٥٤٢٥٥
٦٤١٥٥٨٣	-	٦٤١٥٥٨٣
<u>١٠٨٥٤١٨٠</u>	<u>٢٦٦٠٠٩</u>	<u>١٠٥٨٨١٧١</u>

(٢٣) القضايا المقامة على الشركة

لا يوجد قضايا مقامة على الشركة كما في ٣١ كانون الأول ٢٠١٤ و ٢٠١٣.

لم تقم الشركة برصد أي مخصصات خلال الأعوام ٢٠١٤ و ٢٠١٣ حسب رأي المستشار القانوني للشركة.

(٢٤) معايير التقارير المالية الدولية والتفسيرات الجديدة والتعديلات الصادرة وغير النافذة بعد

تم إصدار معايير مالية جديدة ومعدلة حتى ٣١ كانون الأول ٢٠١٤ إلا أنها غير ملزمة حتى الآن ولم تطبق من قبل الشركة:

معيير التقارير المالية الدولي رقم (١٥) الإيرادات من العقود مع العملاء
يبيّن معيار رقم (١٥) المعالجة المحاسبية لكل أنواع الإيرادات الناشئة من العقود مع العملاء، وينطبق هذا المعيار على جميع المنشآت التي تدخل في عقود لتوريد الخدمات والبضائع للعملاء باستثناء العقود الخاضعة لمعايير أخرى مثل معيار المحاسبة الدولي رقم (١٧) الإيجارات.

يحل هذا المعيار بدلاً من المعايير والتفسيرات التالية:

- معيار المحاسبة الدولي رقم (١١) عقود الانشاء
- معيار المحاسبة الدولي رقم (١٨) الايراد
- تفسير لجنة معايير التقارير (١٣) برامج ولاء العملاء
- تفسير لجنة معايير التقارير (١٥) اتفاقيات انشاء العقارات
- تفسير لجنة معايير التقارير (١٨) عمليات نقل الاصول من العملاء
- التفسير (٣١) الايراد - عمليات المقايضة التي تنطوي على خدمات اعلانية.

يجب تطبيق المعيار للفترات التي تبدأ في أو بعد ١ كانون الثاني ٢٠١٧ مع السماح بالتطبيق المبكر.

معيار التقارير المالية الدولي رقم (٩) الادوات المالية

قام مجلس معايير المحاسبة الدولية بإصدار معيار التقارير المالية الدولي رقم ٩ "الادوات المالية" بكامل مراحله خلال تموز ٢٠١٤، ويبين هذا المعيار المعالجة المحاسبية لتصنيف وقياس الموجودات المالية والالتزامات المالية وبعض العقود لبيع أو شراء الادوات غير المالية. وقد تم إصدار هذا المعيار لاستبدال معيار المحاسبة الدولي رقم ٣٩ تصنيف وقياس الادوات المالية. قامت الشركة بتطبيق المرحلة الأولى من معيار التقارير المالية الدولي رقم ٩ كما صدرت خلال العام ٢٠٠٩، وكان التطبيق الأولي للمرحلة الأولى في ١ كانون الثاني ٢٠١١ وستقوم الشركة بتطبيق معيار التقارير المالية الدولي رقم ٩ الجديد بتاريخ التطبيق الالزامي في ١ كانون الثاني ٢٠١٨ والذي سيكون له أثر على تصنيف وقياس الموجودات المالية.

طريقة حقوق الملكية في القوائم المالية المنفصلة (تعديلات على معيار المحاسبة الدولي رقم ٢٧ و معيار التقارير المالية الدولي رقم ١)

قام مجلس معايير المحاسبة الدولية خلال آب ٢٠١٤ بتعديل معيار المحاسبة الدولي رقم ٢٧ (القوائم المالية المنفصلة) والذي أعاد للمنشآت خيار اتباع طريقة حقوق الملكية في المحاسبة للاستثمارات في الشركات التابعة والحليفة والشركات تحت السيطرة المشتركة كما هو موضح في معيار المحاسبة الدولي رقم ٢٨. كما تم اجراء تعديل آخر على معيار التقارير المالية الدولي رقم ١ والذي يسمح للمنشآت التي تتبع طريقة حقوق الملكية من تطبيق الاستثناء الوارد في معيار التقارير المالية الدولي رقم ١ والخاص بعمليات الاندماج قبل تاريخ التملك.

يتم تطبيق هذه المعايير اعتباراً من ١ كانون الثاني ٢٠١٦، كما يجب تطبيقها بأثر رجعي مع السماح بالتطبيق المبكر.

معيار المحاسبة الدولي رقم (١) عرض القوائم المالية - (تعديلات)
تشمل هذه التعديلات تحسينات محدودة تتركز على الأمور التالية:

- المادية
- التصنيف والمجاميع الفرعية
- هيكله الايضاحات
- الافصاح عن السياسات المحاسبية
- عرض بنود الدخل الشامل الآخر الناتجة عن الاستثمارات التي تتبع طريقة حقوق الملكية.

لا يتوقع أن تؤثر هذه التعديلات على المركز المالي أو الأداء المالي للشركة. لا تتوقع الشركة أن يكون لهذه التعديلات أثر جوهري على ايضاحات البيانات المالية للشركة

يتم تطبيق هذه التعديلات على المعايير اعتباراً من ١ كانون الثاني ٢٠١٦، مع السماح بالتطبيق المبكر.

تعديلات على معيار التقارير المالية الدولي رقم (١٠) ومعيار المحاسبة الدولي رقم (٢٨) - المنشآت الاستثمارية

تعرض هذه التعديلات الأمور التي قد تنتج من أثر تطبيق الإستثناء من متطلبات التوحيد للمنشآت التي ينطبق عليها تعريف المنشأة الاستثمارية وتوضح الأمور التالية:

- ينطبق الإستثناء من متطلبات التوحيد على الشركة الام التابعة لمنشأة استثمارية، عندما تقوم المنشأة الاستثمارية بقياس وتقييم جميع استثماراتها في الشركات التابعة على أساس القيمة العادلة.
- يتم توحيد القوائم المالية للشركة التابعة التي لا ينطبق عليها تعريف المنشأة الاستثمارية وتقوم بتقديم خدمات للمنشأة الاستثمارية. ويتم قياس وتقييم جميع الاستثمارات في الشركات التابعة الأخرى على أساس القيمة العادلة.
- تطبيق طريقة حقوق الملكية من قبل المنشآت التي لا ينطبق عليها تعريف المنشأة الاستثمارية والتي تملك حصة في شركة حليفة أو مشاريع مشتركة والتي ينطبق عليها تعريف المنشأة الاستثمارية: تسمح التعديلات على معيار المحاسبة الدولي رقم (٢٨) الاستثمارات في الشركات الحليفة والمشاريع المشتركة - للمستثمر عند اتباع طريقة حقوق الملكية بالإبقاء على الطريقة المتبعة من قبل المنشآت الاستثمارية الحليفة أو المشاريع المشتركة عند قيامها بقياس وتقييم استثماراتها في الشركات التابعة على أساس القيمة العادلة.

يتم تطبيق هذه التعديلات على المعايير اعتباراً من ١ كانون الثاني ٢٠١٦، كما يجب تطبيقها بأثر رجعي مع السماح بالتطبيق المبكر.

(٢٥) أرقام المقارنة

تم إعادة تصنيف بعض ارقام المقارنة للسنة المنتهية في ٣١ كانون الأول ٢٠١٣ لتتناسب مع تصنيف ارقام السنة المنتهية في ٣١ كانون الأول ٢٠١٤.