

شركة سبائك للخدمات المالية

شركة ذات مسؤولية محدودة

القوائم المالية

٣١ كانون الأول ٢٠٢٥

شركة سبنك للخدمات المالية
شركة ذات مسؤولية محدودة

صفحة

٣ - ٢	- تقرير مدقق الحسابات المستقل
٤	- قائمة المركز المالي
٥	- قائمة الدخل الشامل
٦	- قائمة التغيرات في حقوق الملكية
٧	- قائمة التدفقات النقدية
١٧ - ٨	- إيضاحات حول القوائم المالية



تقرير مدقق الحسابات المستقل

السادة الشركاء

شركة سبانك للخدمات المالية محدودة المسؤولية
عمان - المملكة الأردنية الهاشمية

الرأي

لقد دققنا القوائم المالية المرفقة لشركة سبانك للخدمات المالية محدودة المسؤولية والتي تتكون من قائمة المركز المالي كما في ٣١ كانون الأول ٢٠٢٥ وكلاً من قائمة الدخل الشامل وقائمة التغيرات في حقوق الملكية وقائمة التدفقات النقدية للسنة المنتهية في ذلك التاريخ وملخصاً لأهم السياسات المحاسبية المتبعة في إعداد هذه القوائم المالية والإيضاحات المرفقة بها.

في رأينا، أن القوائم المالية المرفقة تظهر بعدالة من كافة النواحي الجوهرية المركز المالي لشركة سبانك للخدمات المالية محدودة المسؤولية كما في ٣١ كانون الأول ٢٠٢٥ وأدائها المالي وتدفقاتها النقدية للسنة المنتهية في ذلك التاريخ، وفقاً لمعايير التقارير المالية الدولية.

أساس الرأي

لقد تم تدقيقنا للقوائم المالية المرفقة وفقاً لمعايير التدقيق الدولية، وإن حدود مسؤوليتنا بموجب تلك المعايير موضحة في الفقرة الخاصة بمسؤولية المدقق من هذا التقرير. نحن مستقلون عن الشركة وفقاً لقواعد السلوك المهني للمحاسبين المهنيين الصادر عن المجلس الدولي لمعايير السلوك المهني للمحاسبين بالإضافة إلى متطلبات السلوك المهني الأخرى لتدقيق القوائم المالية في المملكة الأردنية الهاشمية، وقد تم التزامنا بهذه المتطلبات وبمتطلبات المجلس الدولي لمعايير السلوك المهني للمحاسبين. وباعتقادنا أن أدلة التدقيق التي حصلنا عليها كافية ومناسبة لإبداء رأينا حول القوائم المالية.

فقرة توكيدية

يظهر رصيد الشركاء مدينياً بمبلغ (١,١١٦,٩٢٩) دينار، الأمر الذي يخالف غايات الشركة.

مسؤولية إدارة الشركة عن القوائم المالية

إن إعداد وعرض القوائم المالية المرفقة بصورة عادلة وفقاً لمعايير التقارير المالية الدولية هي من مسؤولية إدارة الشركة، وتشمل هذه المسؤولية الإحتفاظ بنظام رقابة داخلي يهدف إلى إعداد وعرض القوائم المالية بصورة عادلة وخالية من أية أخطاء جوهرية سواء كانت نتيجة خطأ أو إحتيال. وكجزء من مسؤولية الإدارة عن إعداد القوائم المالية، فإنه يجب عليها تقييم مدى قدرة الشركة على الاستمرار كمنشأة مستمرة والإفصاح في القوائم المالية، إن لزم، عن كافة الأمور المتعلقة بالاستمرارية بما في ذلك أساس الاستمرارية المحاسبي، ما لم يكن هناك نية لدى الإدارة بتصفية الشركة أو وقف عملياتها أو لم يكن لديها خيار منطقي آخر بخلاف ذلك.

مسؤولية مدقق الحسابات

تهدف إجراءات التدقيق التي نقوم بها إلى حصولنا على درجة معقولة من القناعة بأن القوائم المالية لا تتضمن أية أخطاء جوهرية سواء كانت نتيجة خطأ أو إحتيال، كما تهدف إلى إصدارنا تقريراً يتضمن رأينا حول القوائم المالية. وبالرغم من أن درجة القناعة التي نحصل عليها نتيجة إجراءات التدقيق وفقاً لمعايير التدقيق الدولية هي درجة مرتفعة من القناعة، إلا أنها لا تشكل ضماناً لاكتشاف كافة الأخطاء الجوهرية في حال وجودها.

قد تنتج الأخطاء في القوائم المالية بسبب الخطأ أو الإحتيال وتعتبر هذه الأخطاء جوهرية إذا كان من المحتمل أن تؤثر بشكل إفرادي أو إجمالي على القرارات الاقتصادية لمستخدمي القوائم المالية.

نعمد عند قيامنا بإجراءات التدقيق على تقديرنا وشكنا المهني خلال مراحل التدقيق المختلفة، وتشمل إجراءاتنا ما يلي:

- تقييم المخاطر المتعلقة بوجود أخطاء جوهرية في القوائم المالية سواء كانت نتيجة خطأ أو احتيال، ونقوم بمراعاة تلك المخاطر خلال تخطيطنا وتنفيذنا لإجراءات التدقيق وحصولنا على أدلة التدقيق اللازمة لإبداء رأينا حول القوائم المالية، منوهين أن مخاطر عدم إكتشاف الأخطاء الجوهرية الناتجة عن الاحتيال هي أكبر من تلك المخاطر الناتجة عن الأخطاء غير المقصودة لما يتضمنه الاحتيال من تواطؤ أو تزوير أو حذف أو تحريف أو تجاوز لأنظمة الضبط والرقابة الداخلية.
- تقييم أنظمة الضبط والرقابة الداخلية المطبقة في الشركة وذلك بهدف تصميم إجراءات التدقيق المناسبة وليس بهدف إبداء رأياً منفصلاً حول مدى فعالية هذه الأنظمة.
- تقييم مدى ملاءمة السياسات المحاسبية المستخدمة من قبل الشركة وتقييم مدى معقولية تقديرات الإدارة بما في ذلك كفاية الإفصاحات الخاصة بها.
- تقييم مدى ملاءمة أساس الاستمرارية المحاسبي المستخدم من قبل إدارة الشركة وتحديد مدى وجود أحداث أو ظروف قد تثير شكوكاً جوهرية حول استمرارية الشركة وذلك استناداً إلى أدلة التدقيق التي نحصل عليها، وإذا تبين لنا وجود شكوك حول استمرارية الشركة، فإنه يجب علينا الإشارة في تقريرنا حول القوائم المالية إلى إفصاحات الإدارة الخاصة بذلك، وإذا لم تتضمن القوائم المالية الإفصاحات الكافية، فإنه يجب علينا تعديل تقريرنا حول القوائم المالية بما يفيد عدم كفاية الإفصاحات.
- إبلاغ إدارة الشركة بنطاق وتوقيت عملية التدقيق بالإضافة إلى نتائج التدقيق الهامة والتي تتضمن نقاط الضعف الجوهرية التي نلمسها في أنظمة الضبط والرقابة الداخلية خلال عملية التدقيق.

تقرير حول المتطلبات القانونية

تحتفظ شركة سبائك للخدمات المالية محدودة المسؤولية للسنة المالية المنتهية في ٣١ كانون الأول ٢٠٢٥ بسجلات محاسبية منظمة بصورة أصولية، وتتفق من كافة النواحي الجوهرية مع القوائم المالية المدققة ونوصي الهيئة العامة بالمصادقة عليها.

المحاسبون العرب
إبراهيم حمودة
إجازة رقم (٦٠٦)



عمان في ٢٤ كانون الثاني ٢٠٢٦

شركة سبائك للخدمات المالية
شركة ذات مسؤولية محدودة
قائمة المركز المالي كما في ٣١ كانون الأول ٢٠٢٥
(بالدينار الأردني)

٢٠٢٤	٢٠٢٥	إيضاح	
الموجودات			
١,٦٠٩,٠٥٠	٤,٣٢١,٢٠٧	٣	النقد وما في حكمه
١,٠١٣,٤٩٩	٢٥٥,٩٥٥		موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال قائمة الدخل
٦٠٩,٢٧٤	٢٢٦,٣٤٣	٤	ذمم عملاء وساطة مدينة
١,١٨٢,٩٤٧	١,٠٧٥,١٦٨	٥	ذمم عملاء تمويل على الهامش مدينة
١,١٤٨,٠٤٣	١,١١٦,٩٢٩	١٤	ذمم جهات ذات علاقة مدينة
٥٠١,٩٢٧	٥٧٨,٠٤٧	٧	أرصدة مدينة أخرى
٥٣,٢٠٥	٢٦,٥٩٦	٦	حق استخدام موجودات مستأجرة
١١٦,١٤١	١٠٢,٥٦٠	٨	ممتلكات ومعدات
١٨٧,٥٠٠	١٨٧,٥٠٠		رخصة مزاولة أعمال الوساطة
٦٦,٠٧١	٤٣,٢٥٤	٩	موجودات ضريبية مؤجلة
٦,٤٨٧,٦٥٧	٧,٩٣٣,٥٥٩		مجموع الموجودات
المطلوبات وحقوق الملكية			
المطلوبات			
٦٣٠,٣١٥	١,٦٧٧,٨٥٨		ذمم عملاء وساطة دائنة
٢١٢,٧٠٠	٢١٢,٧٠٠		ذمم وسطاء
٥٥,٤٦٤	٢٨,٩٢٨	٦	إلتزامات عقود إيجار
٦٦,١٥٧	١٦,٩٨٥		ذمم عملاء تمويل على الهامش دائنة
١٣,٨٧٢	١٧١,٢١٢		أرصدة دائنة أخرى
٩٧٨,٥٠٨	٢,١٠٧,٦٨٣		مجموع المطلوبات
حقوق الملكية			
٥,٢٥٠,٠٠٠	٥,٢٥٠,٠٠٠	١٠	رأس المال المصرح به والمدفوع
٩٣,٣٧٢	١٥٩,٦٢٠		احتياطي إجباري
١٦٥,٧٧٧	٤١٦,٢٥٦		أرباح مرحلة
٥,٥٠٩,١٤٩	٥,٨٢٥,٨٧٦		إجمالي حقوق الملكية
٦,٤٨٧,٦٥٧	٧,٩٣٣,٥٥٩		مجموع المطلوبات وحقوق الملكية

"إن الإيضاحات المرفقة من رقم (١) إلى رقم (١٨) تشكل جزءاً من هذه القوائم المالية وتقرأ معها"

شركة سبائك للخدمات المالية
شركة ذات مسؤولية محدودة
قائمة الدخل الشامل للسنة المنتهية في ٣١ كانون الأول ٢٠٢٥
(بالدينار الأردني)

٢٠٢٤	٢٠٢٥	إيضاح
٣٢٠,٧٩٢	٦٨٢,٨٩١	عمولات الوساطة
١٠٩,٦٨٧	١٣٩,٣٩٦	فوائد ودائع بنكية
٨٩,٢٠٤	٦٤,٥٣١	إيراد فوائد تمويل عملاء على الهامش
٥٣,٥٩٣	٢٠٢,٨٣١	أرباح بيع موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال قائمة الدخل
١٩,٧٠٩	٦,٢٨١	فروقات تقييم موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال قائمة الدخل
٢٧,٧٢٧	٧,٨١٢	توزيعات أرباح أسهم
(٤٠٥,١٣٩)	(٤٦٦,١٢١)	١١ مصاريف إدارية
٥٠,٠٠٠	-	٥ رد مخصص خسائر إنتمانية انتفت الحاجة إليه
١٢,٦٨٦	٢٤,٨٦١	إيرادات أخرى
٢٧٨,٢٥٩	٦٦٢,٤٨٢	ربح السنة قبل الضريبة
(٣٥,١١٨)	-	ضريبة دخل سنوات سابقة
(٤٨,٥٣٧)	(١٦٠,٧٦٤)	ضريبة دخل السنة
(١,٠٠١)	(٢٢,٩٩١)	ضريبة المساهمة الوطنية للسنة
١٩٣,٦٠٣	٤٧٨,٧٢٧	إجمالي الربح والدخل الشامل للسنة

"إن الإيضاحات المرفقة من رقم (١) إلى رقم (١٨) تشكل جزءاً من هذه القوائم المالية وتقرأ معها"

شركة سبائك للخدمات المالية
شركة ذات مسؤولية محدودة
قائمة التغيرات في حقوق الملكية للسنة المنتهية في ٣١ كانون الأول ٢٠٢٥
(بالدينار الأردني)

المجموع	أرباح مرحلة	احتياطي إجباري	رأس المال المدفوع	
٥,٥٠٩,١٤٩	١٦٥,٧٧٧	٩٣,٣٧٢	٥,٢٥٠,٠٠٠	الرصيد كما في ٢٠٢٥/١/١
(١٦٢,٠٠٠)	(١٦٢,٠٠٠)	-	-	توزيعات أرباح (إيضاح ١٠)
٤٧٨,٧٢٧	٤٧٨,٧٢٧	-	-	إجمالي الدخل الشامل للسنة
-	(٦٦,٢٤٨)	٦٦,٢٤٨	-	احتياطي إجباري
٥,٨٢٥,٨٧٦	٤١٦,٢٥٦	١٥٩,٦٢٠	٥,٢٥٠,٠٠٠	الرصيد كما في ٢٠٢٥/١٢/٣١
٥,٣١٥,٥٤٦	(٢٤١,٥٦٧)	٣٠٧,١١٣	٥,٢٥٠,٠٠٠	الرصيد كما في ٢٠٢٤/١/١
-	٢٤١,٥٦٧	(٢٤١,٥٦٧)	-	إطفاء الخسائر المتراكمة (إيضاح ١٠)
١٩٣,٦٠٣	١٩٣,٦٠٣	-	-	إجمالي الدخل الشامل للسنة
-	(٢٧,٨٢٦)	٢٧,٨٢٦	-	احتياطي إجباري
٥,٥٠٩,١٤٩	١٦٥,٧٧٧	٩٣,٣٧٢	٥,٢٥٠,٠٠٠	الرصيد كما في ٢٠٢٤/١٢/٣١

"إن الإيضاحات المرفقة من رقم (١) إلى رقم (١٨) تشكل جزءاً من هذه القوائم المالية وتقرأ معها"

شركة سبانك للخدمات المالية
شركة ذات مسؤولية محدودة
قائمة التدفقات النقدية للسنة المنتهية في ٣١ كانون الأول ٢٠٢٥
(بالدينار الأردني)

٢٠٢٤	٢٠٢٥	
		الأنشطة التشغيلية
٢٧٨,٢٥٩	٦٦٢,٤٨٢	ربح السنة قبل الضريبة
١١,٢٦٧	٢٨,٠٨٧	استهلاكات
(٤٧٥)	(٥٠)	أرباح بيع ممتلكات ومعدات
(١٩,٧٠٩)	(٦,٢٨١)	فروقات تقييم موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال قائمة الدخل
٢٦,٦٠٨	٢٦,٦٠٩	استهلاك حق استخدام موجودات مستأجرة
٥,١٧٥	٢,٩٨٨	فائدة التزامات عقود إيجار
(١,٨٥٥)	-	تعديلات حق استخدام موجودات مستأجرة
(٥٠,٠٠٠)	-	رد مخصص خسائر إئتمانية انتفت الحاجة اليه
		التغير في رأس المال العامل
١٥٧,٣٧٨	١,٤٣٠,٤٧٤	ذمم عملاء وساطة
١٩٩,٤٩٢	٧٦٣,٨٢٥	موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال قائمة الدخل
(٢٣٣,٤٢٠)	٥٨,٦٠٧	ذمم عملاء تمويل على الهامش
(١٣٢,٦٠٢)	(٧٦,١٢٠)	أرصدة مدينة أخرى
(١٤٩,٦٨٤)	٣١,١١٤	ذمم جهات ذات علاقة مدينة
٢١٢,٧٠٠	-	ذمم وسطاء
(٣٢,٧٧٥)	٢,٦١٩	أرصدة دائنة أخرى
(٣٦,٦٨٢)	(٦,٢١٧)	ضريبة الدخل المدفوعة
٢٣٣,٦٧٧	٢,٩١٨,١٣٧	صافي التدفقات النقدية من الأنشطة التشغيلية
		الأنشطة الاستثمارية
(٨٦,٩٨٥)	(١٤,٤٥٦)	ممتلكات ومعدات
		الأنشطة التمويلية
-	(١٦٢,٠٠٠)	توزيعات أرباح
(٢٩,٥٢٤)	(٢٩,٥٢٤)	دفعات التزامات عقود إيجار
(٢٩,٥٢٤)	(١٩١,٥٢٤)	صافي التدفقات النقدية المستخدمة في الأنشطة التمويلية
١١٧,١٦٨	٢,٧١٢,١٥٧	التغير في النقد وما في حكمه
١,٤٩١,٨٨٢	١,٦٠٩,٠٥٠	النقد وما في حكمه في بداية السنة
١,٦٠٩,٠٥٠	٤,٣٢١,٢٠٧	النقد وما في حكمه في نهاية السنة

"إن الإيضاحات المرفقة من رقم (١) إلى رقم (١٨) تشكل جزءاً من هذه القوائم المالية وتقرأ معها"

شركة سبائك للخدمات المالية
شركة ذات مسؤولية محدودة
إيضاحات حول القوائم المالية
٣١ كانون الأول ٢٠٢٥
(بالدينار الأردني)

١ . عام

تأسست شركة سبائك للخدمات المالية بتاريخ ٣ شباط ١٩٩٩ وسجلت لدى وزارة الصناعة والتجارة كشركة ذات مسؤولية محدودة تحت رقم (٥٦١١). إن مركز تسجيل الشركة هو المملكة الأردنية الهاشمية. ومن أهم غايات الشركة إدارة وأمانة الاستثمار، الوساطة المالية، إدارة الإصدارات، أمانة الإصدار والحفظ الأمين والتمويل على الهامش.

يتم توحيد القوائم المالية المرفقة للشركة مع القوائم المالية الموحدة للشركة الأم (شركة سبائك للاستثمار المساهمة العامة) التي تمتلك ٩٩,٩% من حصص رأسمال الشركة.

تم إقرار القوائم المالية المرفقة من قبل هيئة مديري الشركة في جلستها المنعقدة بتاريخ ٢٤ كانون الثاني ٢٠٢٦، وتتطلب هذه القوائم موافقة الهيئة العامة للشركاء.

٢ . السياسات المحاسبية الهامة

أسس إعداد القوائم المالية

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

تم إعداد القوائم المالية وفقاً لمبدأ الكلفة التاريخية باستثناء الموجودات المالية التي تظهر بالقيمة العادلة.

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

إن السياسات المحاسبية المتبعة للسنة الحالية متماثلة مع السياسات التي تم اتباعها في السنة السابقة، باستثناء التعديلات على المعايير التي أصبحت واجبة التطبيق اعتباراً من بداية السنة المالية الحالية.

تطبيق معايير التقارير المالية الدولية والتعديلات الجديدة

أصدر مجلس معايير المحاسبة الدولية عدداً من التعديلات على المعايير الدولية للتقارير المالية، وقد قامت الشركة خلال السنة بتطبيق هذه التعديلات التي أصبحت سارية المفعول اعتباراً من الأول من كانون الثاني ٢٠٢٥ على النحو التالي:

المعايير والتفسيرات الجديدة والمعدلة	تاريخ التطبيق
توضح هذه التعديلات كيفية تقييم الشركة فيما اذا كانت العملة قابلة للتحويل و كيفية تحديد سعر الصرف الفوري عندما تكون القابلية للتحويل معدومة، بالإضافة الى الافصاح عن المعلومات التي تمكن مستخدمي البيانات المالية من فهم تأثير او توقع تأثير عدم قابلية العملة للتحويل على المركز المالي و الاداء المالي و التدفقات النقدية للشركة (تعديلات على معيار المحاسبة الدولي رقم ٢١).	١ كانون الثاني ٢٠٢٥

إن تطبيق هذه التعديلات على المعايير الدولية للتقارير المالية لم ينتج عنه تأثير جوهري على القوائم المالية للسنة الحالية والسابقة.

استخدام التقديرات

إن اعداد القوائم المالية وتطبيق السياسات المحاسبية يتطلب من ادارة الشركة القيام ببعض التقديرات والاجتهادات التي تؤثر على القوائم 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 الادارة نتيجة التغير في أوضاع وظروف الفرضيات التي استندت عليها تلك التقديرات.

وفيما يلي أهم التقديرات التي تم استخدامها في اعداد القوائم المالية:

- تقوم الادارة باعادة تقدير الاعمار الانتاجية للاصول الملموسة وغير الملموسة بشكل دوري لغايات احتساب الاستهلاكات والاطفاءات السنوية اعتمادا على الحالة العامة لتلك الاصول وتقديرات الاعمار الانتاجية المتوقعة في المستقبل، ويتم اخذ خسارة التدني (إن وجدت) في قائمة الدخل.
- تقوم إدارة الشركة بتقدير قيمة خسائر تدني الموجودات المالية وفقاً لمعيار التقارير المالية الدولي رقم (٩) حيث تتطلب هذه العملية استخدام العديد من الفرضيات والتقديرات عند احتساب التدفقات النقدية المستقبلية وقيم الضمانات ونسب التعثر وأرصدة الموجودات المالية عند التعثر وتحديد فيما إذا كان هناك زيادة في درجة المخاطر الائتمانية للموجودات المالية.

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.

موجودات حق الاستخدام

تقوم الشركة بالإعتراف بموجودات حق الاستخدام في تاريخ بدء عقد الإيجار (التاريخ الذي يكون الأصل فيه قابل للاستخدام). يتم الإعتراف بأصل حق الاستخدام بالتكلفة، بعد تنزيل الاستهلاك المتراكم وخسائر التدني في القيمة، ويتم تعديل القيمة عند إعادة تقييم الالتزامات الإيجار.

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

الالتزامات عقود الإيجار

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

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

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

موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال قائمة الدخل

يتضمن هذا البند الاستثمار في أسهم الشركات المحتفظ بها لأغراض المتاجرة، وتحقيق الأرباح من تقلبات الأسعار السوقية قصيرة الأجل.

يتم إثبات هذه الموجودات عند الشراء بالقيمة العادلة (تقيد مصاريف الاقتناء في قائمة الدخل عند الشراء) وبعاد تقييمها لاحقاً بالقيمة العادلة، ويظهر التغير في القيمة العادلة لها في قائمة الدخل بما في ذلك التغير في القيمة العادلة الناتج عن فروقات تحويل الموجودات غير النقدية بالعملة الأجنبية، وفي حال بيع هذه الموجودات أو جزء منها يتم قيد الأرباح أو الخسائر الناتجة عن عملية البيع في قائمة الدخل.

يتم إثبات الأرباح الموزعة أو الفوائد المكتسبة على هذه الموجودات في قائمة الدخل.

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 بالكلفة بعد تنزيل أي تدني في قيمتها.

تاريخ الاعتراف بالموجودات المالية

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

الذمم المدينة

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

الممتلكات والمعدات

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

أثاث ومفروشات	٢٠%
أجهزة وبرامج حاسوب	١٠-٢٠%
أجهزة وآلات مكتبية	٢٠%

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 قائمة الدخل.

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

الموجودات غير الملموسة

يتم إثبات الموجودات غير الملموسة التي يتم الحصول عليها من خلال الاندماج بالقيمة العادلة. أما الموجودات غير الملموسة التي يتم الحصول عليها من خلال طريقة أخرى غير الاندماج فيتم تسجيلها بالكلفة.

يتم إطفاء الموجودات غير الملموسة التي تكون فترة الاستفادة منها محددة على مدى فترة الاستفادة ويتم قيد الإطفاء في قائمة الدخل. أما الموجودات غير الملموسة التي تكون فترة الاستفادة منها غير محددة فلا يتم إطفائها بل يتم إجراء اختبار تدني لقيمتها في تاريخ القوائم المالية ويتم تسجيل قيمة التدني في قائمة الدخل.

الذمم الدائنة والمبالغ مستحقة 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 القوائم 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 القوائم المالية وتعديل قيمتها بناءً على آخر معلومات متوفرة لدى الشركة.

الإيرادات

يتم الاعتراف بالإيرادات المتأتية من بيع السلع عندما تنتقل السيطرة إلى المشتري، في حين يتم الاعتراف بالإيرادات المتأتية من تقديم الخدمات مع مرور الوقت وحسب نسبة الإنجاز. وفي جميع الأحوال يشترط إمكانية قياس الإيرادات بموثوقية كافية.

يتم تحقق إيرادات العمولات عند تنفيذ عقود التداول لصالح العملاء.

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 الإيرادات الأخرى وفقاً لمبدأ الاستحقاق.

ضريبة الدخل

تمثل مصاريف الضرائب مبالغ الضرائب المستحقة والضرائب المؤجلة. 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 خسائر متراكمة مقبولة ضريبياً أو بنود ليست خاضعة أو مقبولة للتنازل لأغراض ضريبية.

إن الضرائب المؤجلة هي الضرائب المتوقعة دفعها أو استردادها نتيجة الفروقات الزمنية المؤقتة بين قيمة الموجودات أو المطلوبات في القوائم المالية والقيمة التي يتم احتساب الربح الضريبي على أساسها. يتم احتساب الضرائب المؤجلة باستخدام طريقة الالتزام بالقوائم المالية وتحسب الضرائب المؤجلة وفقاً للنسب الضريبية التي يتوقع تطبيقها عند تسوية الالتزام الضريبي أو تحقق الموجودات الضريبية المؤجلة.

يتم مراجعة رصيد الموجودات والمطلوبات الضريبية المؤجلة في تاريخ القوائم المالية ويتم تخفيضها في حالة توقع عدم إمكانية الاستفادة من تلك الموجودات الضريبية جزئياً أو كلياً أو تسوية الالتزام الضريبي.

٣ . النقد وما في حكمه

٢٠٢٤	٢٠٢٥	
٢,٣٣٩	٣٨٥	نقد في الصندوق
٧٤٦,٢٣٦	١,٢٣٢,٩٤٥	حسابات جارية لدى البنوك
٣,٣٥٤	١٥,٣٧١	حسابات تحت الطلب
٨٥٧,١٢١	٣,٠٧٢,٥٠٦	ودائع لأجل لدى البنوك
١,٦٠٩,٠٥٠	٤,٣٢١,٢٠٧	

- تستحق للحسابات تحت الطلب فائدة بنسبة (٤%) سنوياً.
- تستحق الودائع لأجل خلال فترة شهر، وتستحق لها فائدة بنسبة (٦%) سنوياً.
- لم يتم إثبات الخسائر الائتمانية المتوقعة التي تخص أرصدة حسابات الشركة لدى البنوك حيث أن الاثر المالي المحتسب غير جوهري.

٤ . ذمم عملاء وساطة مدينة

٢٠٢٤	٢٠٢٥	
١,٠٨٢,٩٥٧	٨١٤,٦٨٥	ذمم عملاء الوساطة
١٣٢,٤١٧	١٧,٧٥٨	ذمم أخرى
(٦٠٦,١٠٠)	(٦٠٦,١٠٠)	مخصص الخسائر الائتمانية المتوقعة
٦٠٩,٢٧٤	٢٢٦,٣٤٣	

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

٢٠٢٤	٢٠٢٥	
٢٧١,٧٤٨	١٢٦,٤٩٤	مستحقة لفترة تقل عن شهر
١٩٦,٤٩٨	٨٢,٦١٠	مستحقة لفترة تزيد عن شهر وتقل عن (٦) أشهر
١٤١,٠٢٨	١٧,٢٣٩	مستحقة لفترة تزيد عن (٦) أشهر
٦٠٩,٢٧٤	٢٢٦,٣٤٣	

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

٥ . ذمم عملاء تمويل على الهامش مدينة

٢٠٢٤	٢٠٢٥
١,٢٧٠,٠٥٤	١,٠٨٠,٧٨٤
(٨٧,١٠٧)	(٥,٦١٦)
<u>١,١٨٢,٩٤٧</u>	<u>١,٠٧٥,١٦٨</u>

ذمم عملاء تمويل على الهامش
مخصص الخسائر الائتمانية المتوقعة

إن الحركة على رصيد مخصص الخسائر الائتمانية المتوقعة هي كما يلي:

٢٠٢٤	٢٠٢٥
٢٨٨,٩٩٦	٨٧,١٠٧
(١٥١,٨٨٩)	(٨١,٤٩١)
(٥٠,٠٠٠)	-
<u>٨٧,١٠٧</u>	<u>٥,٦١٦</u>

الرصيد كما في بداية السنة
ديون معدومة
رد مخصص انتقت الحاجة إليه

في رأي إدارة الشركة أن جميع ذمم عملاء تمويل على الهامش المدينة المستحقة التي لم يتم أخذ مخصص لها قابلة للتحويل بشكل كامل.

٦ . الموجودات المستأجرة

إن الحركة على حق استخدام موجودات والتزامات عقود الإيجار هي كما يلي:

إلتزامات عقود الإيجار	حق استخدام موجودات مستأجرة
٥٥,٤٦٤	٥٣,٢٠٥
٢,٩٨٨	-
(٢٩,٥٢٤)	-
-	(٢٦,٦٠٩)
<u>٢٨,٩٢٨</u>	<u>٢٦,٥٩٦</u>
٢٨,٩٢٨	
-	
<u>٢٨,٩٢٨</u>	

الرصيد كما في ٢٠٢٥/١/١
الفائدة خلال السنة
الإيجار المدفوع خلال السنة
الاستهلاك خلال السنة
الرصيد كما في ٢٠٢٥/١٢/٣١

الرصيد المستحق خلال ١٢ شهر
الرصيد المستحق خلال أكثر من ١٢ شهر

٧ . أرصدة مدينة أخرى

٢٠٢٤	٢٠٢٥
٢٦٩,٣١٠	٢٧٤,٣١٢
١٠٣,١٤٠	١٢٠,٧٥٧
٣٣,٠٠٠	٨٢,٠٠٠
٢٧,١٤٧	٢٧,١٩٥
٣٦,٧١٥	٤٦,٦٤٣
١٢,٧٩٦	٦,٨١٩
٧,٠٨٣	٦,٩٤٨
٥٥٥	٥٥٥
١٢,١٨١	١٢,٨١٨
<u>٥٠١,٩٢٧</u>	<u>٥٧٨,٠٤٧</u>

أرصدة نقدية مقيدة السحب مقابل الكفالات*
تسوية مركز إيداع الأوراق المالية
صندوق ضمان التسوية
مصاريف مدفوعة مقدماً
أمانات ضريبة دخل مستردة
ذمم موظفين
إيراد مستحقة القبض
تأمينات مستردة
متفرقة

* تستحق للأرصدة النقدية مقيدة السحب فائدة بنسبة (٢%) سنوياً.

٨ . ممتلكات ومعدات

المجموع	أجهزة وآلات مكتبية	أجهزة وبرامج حاسوب	أثاث ومفروشات	الكلفة:
٢٩٨,٠٧٠	٥٢,٣٠٧	٩٠,٢٦٦	١٥٥,٤٩٧	الرصيد كما في ٢٠٢٥/١/١
١٤,٥٠٦	٢,٨١٥	١٠,٩٢٠	٧٧١	إضافات
(٣,٥٠٥)	(١,٣٠٠)	-	(٢,٢٠٥)	إستبعادات
٣٠٩,٠٧١	٥٣,٨٢٢	١٠١,١٨٦	١٥٤,٠٦٣	الرصيد كما في ٢٠٢٥/١٢/٣١
١٨١,٩٢٩	٣٩,٩٥٦	٧٢,٤٣١	٦٩,٥٤٢	الاستهلاك المتراكم:
٢٨,٠٨٧	٢,٩٣٦	٧,٠١٣	١٨,١٣٨	الرصيد كما في ٢٠٢٥/١/١
(٣,٥٠٥)	(١,٣٠٠)	-	(٢,٢٠٥)	استهلاك السنة
٢٠٦,٥١١	٤١,٥٩٢	٧٩,٤٤٤	٨٥,٤٧٥	إستبعادات
١٠٢,٥٦٠	١٢,٢٣٠	٢١,٧٤٢	٦٨,٥٨٨	الرصيد كما في ٢٠٢٥/١٢/٣١
٢٢٦,٠٠٥	٤٨,٢٢٩	٨٤,٩٨٤	٩٢,٧٩٢	الكلفة:
٨٧,٤٦١	٦,٩٣٣	٦,٢٥٩	٧٤,٢٦٩	الرصيد كما في ٢٠٢٤/١/١
(١٥,٣٩٦)	(٢,٨٥٥)	(٩٧٧)	(١١,٥٦٤)	إضافات
٢٩٨,٠٧٠	٥٢,٣٠٧	٩٠,٢٦٦	١٥٥,٤٩٧	إستبعادات
١٨٦,٠٥٧	٤٠,٦٩٢	٦٨,٢١٩	٧٧,١٤٦	الرصيد كما في ٢٠٢٤/١٢/٣١
١١,٢٦٧	٢,١١٩	٥,١٨٨	٣,٩٦٠	الاستهلاك المتراكم:
(١٥,٣٩٥)	(٢,٨٥٥)	(٩٧٦)	(١١,٥٦٤)	الرصيد كما في ٢٠٢٤/١/١
١٨١,٩٢٩	٣٩,٩٥٦	٧٢,٤٣١	٦٩,٥٤٢	استهلاك السنة
١١٦,١٤١	١٢,٣٥١	١٧,٨٣٥	٨٥,٩٥٥	إستبعادات
				الرصيد كما في ٢٠٢٤/١٢/٣١
				صافي القيمة الدفترية كما في ٢٠٢٤/١٢/٣١

٩ . موجودات ضريبية مؤجلة

يتعلق هذا البند برصيد مخصص الخسائر الإئتمانية المتوقعة والخسائر الضريبية المدورة للشركة من الأعوام السابقة. إن إمكانية استرداد هذه الموجودات يتوقف على مدى قدرة الشركة تحقيق أرباح مستقبلية خاضعة للضريبة وعلى قيامها بإعدام الذمم التي تم أخذ مخصص لها بشكل يتفق مع تعليمات إعدام الديون المنصوص عليها في قانون ضريبة الدخل.

١٠ . حقوق الملكية

رأس المال

يبلغ رأس المال المصرح به والمدفوع (٥,٢٥٠,٠٠٠) دينار مقسم إلى (٥,٢٥٠,٠٠٠) حصة بقيمة إسمية دينار واحد لكل حصة كما في ٣١ كانون الأول ٢٠٢٥ و ٢٠٢٤.

احتياطي إجباري

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

توزيعات أرباح

وافقت الهيئة العامة للشركة في إجتماعها المنعقد خلال عام ٢٠٢٥ على توزيع أرباح نقدية على الشركاء بقيمة (١٦٢) ألف دينار.

إطفاء الخسائر المتراكمة

قررت الهيئة العامة للشركة في إجتماعها غير العادي المنعقد بتاريخ ١٤ كانون الأول ٢٠٢٤ إطفاء مبلغ (٢٤١,٥٦٧) دينار من رصيد الخسائر المتراكمة كما في ٣١ كانون الأول ٢٠٢٣ وذلك من حساب الاحتياطي الإجباري.

١١ . مصاريف إدارية

٢٠٢٤	٢٠٢٥	
٢٣١,١٣٧	٢٥٢,١٠٣	رواتب وأجور وملحقاتها
٥١,٠٥٥	٦٥,٩٩٧	أتعاب مهنية وإستشارات
٢٦,٦٠٨	٢٦,٦٠٩	استهلاك حق استخدام موجودات مستأجرة (إيضاح ٦)
٢٣,٣٤٠	٢١,٦٥٢	رسوم حكومية وإشتراكات
١٥,٨٣١	١٥,٣٩٢	مصاريف بنكية
١١,٢٦٧	٢٨,٠٨٧	استهلاكات (إيضاح ٨)
١٠,٤٠٦	٩,٧٦٥	صيانة برامج
-	٧,٤٢٤	مصاريف تسويقية
٩,٩٨٧	٧,٥٧٥	تنقلات
٦,٩٦٢	٦,٧٠٠	بريد وهاتف وإنترنت
٥,١٧٥	٢,٩٨٨	فائدة إلزامات عقود إيجار (إيضاح ٦)
٣,٧٩٦	٤,٦٥٨	كهرباء
٢,٩٦٢	٣,٨٩٦	ضيافة ونظافة
١,٦٦٠	٨٣٩	أخطاء تداول
١,٣٢٢	٢,١٩٧	قرطاسية ومطبوعات
٣,٦٣١	١٠,٢٣٩	متفرقة
<u>٤٠٥,١٣٩</u>	<u>٤٦٦,١٢١</u>	

١٢ . الوضع الضريبي

- تم تسوية الوضع الضريبي للشركة حتى نهاية عام ٢٠٢٤ ما عدا ٢٠٢٣.
- تم تقديم كشف التقدير الذاتي عن نتائج أعمال الشركة لعام ٢٠٢٣ ولم تقم دائرة ضريبة الدخل بمراجعة سجلات الشركة حتى تاريخه.
- تم احتساب مخصص ضريبة الدخل والمساهمة الوطنية عن نتائج أعمال الشركة لعام ٢٠٢٥ وفقاً لقانون ضريبة الدخل.

١٣ . التزامات محتملة

يوجد على الشركة بتاريخ القوائم المالية المرفقة التزامات محتملة مقابل كفالات بنكية بقيمة (١,٠٣٨,٠٠٠) دينار بلغت تأميناتها النقدية (٢٧٤,٣١٢) دينار.

١٤ . التعامل مع الجهات ذات العلاقة

الرصيد القائم	طبيعة التعامل	طبيعة العلاقة	إسم الجهة
١,١١٦,٥١٢ ٤١٧	تمويلي / تجاري تمويلي	الشركة الأم شريك	شركة سبائك للاستثمار المساهمة العامة شركة القناطر للإستثمارات التجارية ذ.م.م
<u>١,١١٦,٩٢٩</u>			

١٥ . تحليل استحقاقات الموجودات والمطلوبات

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

٢٠٢٥	لغاية سنة	أكثر من سنة	المجموع
الموجودات			
النقد وما في حكمه	٤,٣٢١,٢٠٧	-	٤,٣٢١,٢٠٧
موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال قائمة الدخل	٢٥٥,٩٥٥	-	٢٥٥,٩٥٥
ذمم عملاء وساطة مدينة	٢٢٦,٣٤٣	-	٢٢٦,٣٤٣
ذمم عملاء تمويل على الهامش مدينة	١,٠٧٥,١٦٨	-	١,٠٧٥,١٦٨
ذمم جهات ذات علاقة مدينة	١,١١٦,٩٢٩	-	١,١١٦,٩٢٩
أرصدة مدينة أخرى	٥٧٨,٠٤٧	-	٥٧٨,٠٤٧
حق استخدام موجودات مستأجرة	٢٦,٥٩٦	-	٢٦,٥٩٦
ممتلكات ومعدات	-	١٠٢,٥٦٠	١٠٢,٥٦٠
رخصة مزاولة أعمال الوساطة	-	١٨٧,٥٠٠	١٨٧,٥٠٠
موجودات ضريبية مؤجلة	-	٦٦,٠٧١	٦٦,٠٧١
مجموع الموجودات	٧,٦٠٠,٢٤٥	٣٥٦,١٣١	٧,٩٥٦,٣٧٦

المطلوبات			
ذمم عملاء وساطة دائنة	١,٦٧٧,٨٥٨	-	١,٦٧٧,٨٥٨
ذمم وسطاء	٢١٢,٧٠٠	-	٢١٢,٧٠٠
التزامات عقود ايجار	٢٨,٩٢٨	-	٢٨,٩٢٨
ذمم عملاء تمويل على الهامش دائنة	١٦,٩٨٥	-	١٦,٩٨٥
أرصدة دائنة أخرى	١٧١,٢١٢	-	١٧١,٢١٢
مجموع المطلوبات	٢,١٠٧,٦٨٣	-	٢,١٠٧,٦٨٣

٢٠٢٤	لغاية سنة	أكثر من سنة	المجموع
الموجودات			
النقد وما في حكمه	١,٦٠٩,٠٥٠	-	١,٦٠٩,٠٥٠
موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال قائمة الدخل	١,٠١٣,٤٩٩	-	١,٠١٣,٤٩٩
ذمم عملاء وساطة مدينة	٦٠٩,٢٧٤	-	٦٠٩,٢٧٤
ذمم عملاء تمويل على الهامش مدينة	١,١٨٢,٩٤٧	-	١,١٨٢,٩٤٧
ذمم جهات ذات علاقة مدينة	١,١٤٨,٠٤٣	-	١,١٤٨,٠٤٣
أرصدة مدينة أخرى	٥٠١,٩٢٧	-	٥٠١,٩٢٧
حق استخدام موجودات مستأجرة	٢٦,٥٩٦	٢٦,٦٠٩	٥٣,٢٠٥
ممتلكات ومعدات	-	١١٦,١٤١	١١٦,١٤١
رخصة مزاولة أعمال الوساطة	-	١٨٧,٥٠٠	١٨٧,٥٠٠
موجودات ضريبية مؤجلة	-	٦٦,٠٧١	٦٦,٠٧١
مجموع الموجودات	٦,٠٩١,٣٣٦	٣٩٦,٣٢١	٦,٤٨٧,٦٥٧

المطلوبات			
ذمم عملاء وساطة دائنة	٦٣٠,٣١٥	-	٦٣٠,٣١٥
ذمم وسطاء	٢١٢,٧٠٠	-	٢١٢,٧٠٠
التزامات عقود ايجار	٢٧,٨١١	٢٧,٦٥٣	٥٥,٤٦٤
ذمم عملاء تمويل على الهامش دائنة	٦٦,١٥٧	-	٦٦,١٥٧
أرصدة دائنة أخرى	١٣,٨٧٢	-	١٣,٨٧٢
مجموع المطلوبات	٩٥٠,٨٥٥	٢٧,٦٥٣	٩٧٨,٥٠٨

١٦ . القيمة العادلة للأدوات المالية

تتألف الأدوات المالية من الموجودات المالية والمطلوبات المالية. تتضمن الموجودات المالية النقد وما في حكمه والأوراق المالية ودمم التمويل على الهامش المدينة والذمم المدينة والأرصدة المدينة الأخرى. وتتضمن المطلوبات المالية الذمم الدائنة ودمم التمويل على الهامش الدائنة والأرصدة الدائنة الأخرى.

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.

تستخدم الشركة الترتيب التالي لغايات تحديد القيمة العادلة للأدوات المالية:

المستوى الأول: الأسعار السوقية المعلنة في الأسواق النشطة لنفس الأدوات المالية.

المستوى الثاني: أساليب تقييم تعتمد على مدخلات تؤثر على القيمة العادلة ويمكن ملاحظتها بشكل مباشر أو غير مباشر في السوق.

المستوى الثالث: أساليب تقييم تعتمد على مدخلات تؤثر على القيمة العادلة ولكن لا يمكن ملاحظتها في السوق.

٢٠٢٥	المستوى الأول	المستوى الثاني	المستوى الثالث	المجموع
موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال قائمة الدخل	٢٥٥,٩٥٥	-	-	٢٥٥,٩٥٥
٢٠٢٤	المستوى الأول	المستوى الثاني	المستوى الثالث	المجموع
موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال قائمة الدخل	١,٠١٣,٤٩٩	-	-	١,٠١٣,٤٩٩

١٧ . إدارة المخاطر المالية

تعرض الشركة نتيجة استخدامها للأدوات المالية للمخاطر التالية:

مخاطر الائتمان

مخاطر الائتمان هي المخاطر التي قد تنجم عن عدم قدرة أو عجز الطرف الآخر للأداة المالية عن الوفاء بالتزاماته تجاه الشركة مما قد يؤدي إلى حدوث خسائر. تتمثل مخاطر ائتمان الشركة بشكل أساسي في الودائع لدى البنوك و في الذمم المدينة، حيث تعمل الشركة على الحد من المخاطر الائتمانية عن طريق التعامل مع البنوك التي تتمتع بسمعة جيدة ووضع حدود ائتمانية لعملائها مع مراقبة الديون غير المسددة. يتمثل الحد الأقصى للمخاطر الائتمانية في القيمة المدرجة للموجودات المالية في القوائم المالية.

يشكل رصيد أكبر عميل ما مجموعه (١٩٥,٧١٧) دينار من إجمالي رصيد الذمم المدينة كما في نهاية عام ٢٠٢٥، مقابل (٢١٤,٨٦٢) دينار كما في نهاية عام ٢٠٢٤.

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

مخاطر السيولة

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

ويخلص الجدول أدناه توزيع المطلوبات (غير المخصومة) على أساس الفترة المتبقية للاستحقاق التعاقدية كما بتاريخ القوائم المالية:

٢٠٢٥	أقل من سنة	أكثر من سنة	المجموع
ذمم عملاء وساطة دائنة	١,٦٧٧,٨٥٨	-	١,٦٧٧,٨٥٨
ذمم وسطاء	٢١٢,٧٠٠	-	٢١٢,٧٠٠
التزامات عقود ايجار	٢٨,٩٢٨	-	٢٨,٩٢٨
ذمم عملاء تمويل على الهامش دائنة	١٦,٩٨٥	-	١٦,٩٨٥
أرصدة دائنة أخرى	١٧١,٢١٢	-	١٧١,٢١٢
	٢,١٠٧,٦٨٣	-	٢,١٠٧,٦٨٣
٢٠٢٤	أقل من سنة	أكثر من سنة	المجموع
ذمم عملاء وساطة دائنة	٦٣٠,٣١٥	-	٦٣٠,٣١٥
ذمم وسطاء	٢١٢,٧٠٠	-	٢١٢,٧٠٠
التزامات عقود ايجار	٢٧,٨١١	٢٧,٦٥٣	٥٥,٤٦٤
ذمم عملاء تمويل على الهامش دائنة	٦٦,١٥٧	-	٦٦,١٥٧
أرصدة دائنة أخرى	١٣,٨٧٢	-	١٣,٨٧٢
	٩٥٠,٨٥٥	٢٧,٦٥٣	٩٧٨,٥٠٨

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 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 زيادة / تخفيض الدخل للشركة بقيمة (٢٥,٥٩٦) دينار لعام ٢٠٢٥ مقابل (١٠١,٣٥٠) لعام ٢٠٢٤.

١٨ . إدارة رأس المال

تقوم هيئة مديري الشركة بإدارة هيكل رأس المال بهدف الحفاظ على حقوق الشركاء وضمان استمرارية الشركة والوفاء بالتزاماتها تجاه الغير وذلك من خلال استثمار موجودات الشركة بشكل يوفر عائداً مقبولاً للشركاء.