

F.S - BROKER 12 - 6/5/2008

الرقم: س/670/3

التاريخ: 2008/3/19

٢٠٨٩ ٠٨ ٠٢ ١٩ ١٠ ٢٥

J.S.C.

السادة هيئة الأوراق المالية المحترمين
دائرة الترخيص والتفتيش
عمان - الأردن

تحية وبعد،

سنداً لأحكام المادة (71) من تعليمات الترخيص والاعتماد للخدمات المالية وتنظيمها لسنة (2005) فإننا نرفق لكم طيه ما يلي :

1. التقرير السنوي لعام 2007 .
2. صورته عن البيانات المالية الخاصة بشركة التعاون العربي للاستثمارات المالية كما هي في 31 كانون الأول لعام 2007 مدققة حسب الأصول من مدقق حسابات الشركة القانوني .

وتفضلوا بقبول فائق الاحترام ،،،

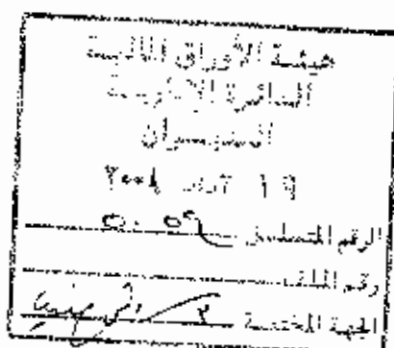
شركة التعاون العربي للاستثمارات المالية ذ.م.م

نائب الرئيس التنفيذي

ضابط الامتثال

مختبر مرقه

مختبر المشاعلة



①

مرفق صورة عن التقرير السنوي وعن ميزانية عام 2007 لكل من السادة

- مركز الايداع

- بورصة عمان

شركة التعاون العربي للاستثمارات المالية ذ.م.م

التقرير السنوي لعام 2007

فهرس محتويات التقرير

سنداً لأحكام المادة (71) من تعليمات الترخيص والاعتماد للخدمات المالية وتنظيمها لسنة 2005

1	الوضع القانوني للشركة ووصف لأنشطتها الرئيسية.	3
2	الوضع التنافسي للشركة وحصتها من السوق للخمس سنوات الماضية أو من تاريخ تأسيسها أيهما أقل.	4
3	تطور رأس مال الشركة وحقوق الملكية فيها للسنوات الخمس الماضية أو من تاريخ تأسيسها أيهما أقل.	5
4	تحليل المركز المالي للشركة ونتائج أعمالها خلال السنة المالية.	6
5	الإنجازات التي حققتها الشركة مدعومة بالأرقام، ووصف للأحداث الهامة التي مرت على الشركة خلال السنة المالية.	6
6	السلامة الزمنية للأرباح أو الخسائر المحققة والأرباح الموزعة وصافي حقوق الملكية، وذلك لمدة لا تقل عن خمس سنوات أو منذ تأسيس الشركة أيهما أقل وتمثيلها بيانياً ما أمكن ذلك.	6
7	بيان بأسماء أعضاء مجلس الإدارة أو أعضاء هيئة المديرين أو الشركاء في الشركة حسب واقع الحال وموظفي الشركة ومؤهلاتهم وخبراتهم ورتبهم الوظيفية.	9
8	الهيكل التنظيمي للشركة وعدد موظفيها ومؤهلاتهم وبرامج التأهيل والتدريب لموظفي الشركة.	11
9	وصف للمخاطر التي تتعرض الشركة لها.	16
10	الأثر المالي لعمليات ذات طبيعة غير متكررة حدثت خلال السنة المالية.	16
11	التصورات المستقبلية الهامة بما في ذلك أي توسعات أو مشروعات جديدة والخطة المستقبلية للشركة لسنة قادمة على الأقل وتوقعات هيئة المديرين لنتائج أعمال الشركة.	16
12	مقدار أتعاب تدقيق الشركة والشركات التابعة، ومقدار أي أتعاب عن خدمات أخرى تلقاها المدقق و/أو مستحقة له.	16
13	إقرار من مجلس إدارة الشركة أو هيئة المديرين - حسب واقع الحال - بعدم وجود أي أمور جوهرية قد تؤثر على استمرارية الشركة خلال السنة المالية التالية.	17
14	إقرار من مجلس إدارة الشركة أو هيئة المديرين - حسب واقع الحال - بمسؤوليته عن إعداد البيانات المالية وتوفير نظام رقابي فعال في الشركة.	18
15	إقرار بصحة ودقة واكتمال المعلومات الواردة في التقرير موقع من رئيس مجلس الإدارة والمدير العام والمدير المالي للشركة.	19
16	الميزانية العامة للعام المالي المنتهي 2007 التي تتضمن : - حساب الأرباح والخسائر. - قائمة التدفق النقدي. - الإيضاحات حول البيانات المالية. - تقرير مدقق حسابات الشركة حول البيانات المالية السنوية وأن إجراءات التدقيق تمت وفقاً لمعايير التدقيق الدولية.	20

ملحقة بالتقرير



1. الوضع القانوني للشركة ووصفها لأنشطتها الرئيسية:

شركة التعاون العربي للاستثمارات المالية تأسست كشركة ذات مسؤولية محدودة في عمان بتاريخ 1990/1/25 وهي مالكة العلامة التجارية (ABC Investments).

وهي إحدى المؤسسات المالية العريقة من مجموعة بنك المؤسسة العربية المصرفية البحرينية (ABC) وهي مملوكة بالكامل إلى بنك المؤسسة العربية المصرفية (الأردن).

وهي من أوائل مؤسسات الخدمات المالية المرخصة من قبل هيئة الأوراق المالية لممارسة الخدمات المالية التالية:

1. وساطة مالية .
2. وسيط لحسابية .
3. إستثمارات مالية .
4. التمويل على الهامش .
5. إدارة استثمار .
6. إدارة الاصدار " بذل العناية "

وهي عضو في مؤسسات سوق رأس المال وتمارس أعمالها من خلال معتمدين فنيين وإداريين مؤهلين وعلى مستوى عالي من الكفاءة .

معلومات الشركة الرئيسية:

- اسم الشركة: - شركة التعاون العربي للاستثمارات المالية ذ.م.م.
- مركز الشركة الرئيسي: - عمان و يحق لها فتح فروع داخل المملكة وخارجها
- غايات الشركة:-

- 1- العمل كوسيط بالعمولة بالتعامل بالأوراق المالية لصالح عملائه .
- 2- وسيط يبيع ويشترى لصالح المحفظه .
- 3- العمل كبائع لإصدار أوراق مالية جديدة.
- 4- وسيط مستشار مالي للاستثمار في الأوراق المالية .
- 5- وسيط مغطي لإصدار الأوراق المالية الجديدة .
- 6- إدارة المحافظ المالية .
- 7- العمل كصانع سوق في الأوراق المالية .
- 8- تمويل عمليات شراء وبيع الأوراق المالية .

- رأس مال الشركة: - يتألف رأسمال الشركة من (15,600,000) دينار أردني (خمس عشرة مليون وستمائة ألف دينار أردني) مقسم إلى (15,600,000) حصة (خمس عشرة مليون وستمائة ألف حصة) قيمة الحصة دينار أردني واحد.

- أسماء الشركاء وحصة كل واحد منهم وجنسيته:

اسم الشريك	مقدار الحصة / دينار	الجنسية
بنك المؤسسة العربية المصرفية (الأردن)	15,600,000	أردنية

عدد الشركة: - غير محدودة.

- إدارة الشركة: يتولى إدارة الشركة هيئة مديريين مكونه من (5) أعضاء.

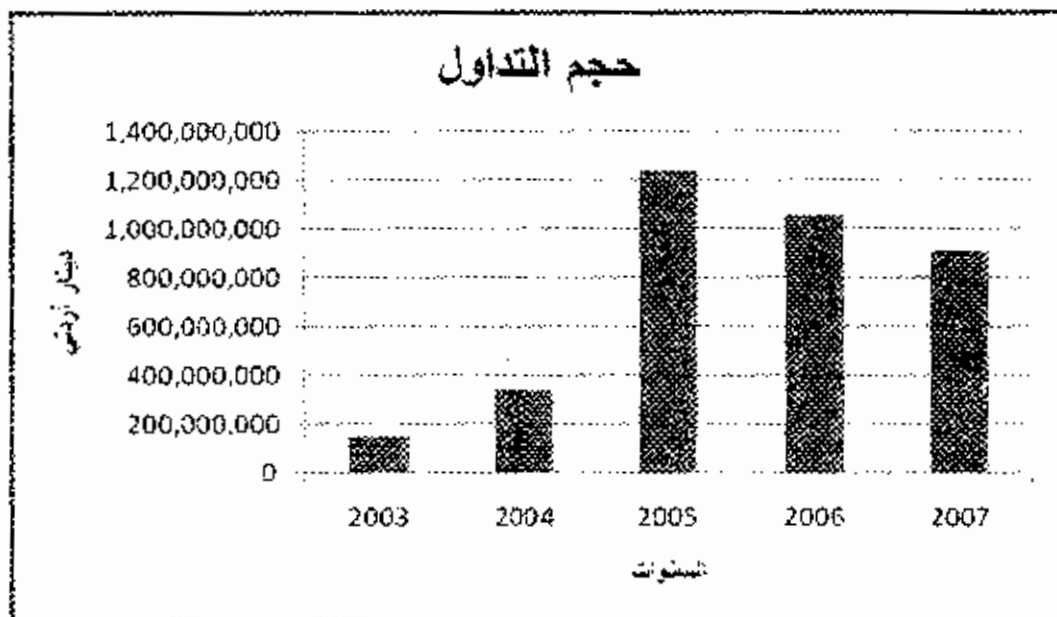


[Handwritten signature]

2. الوضع التنافسي للشركة وجنسيتها من السوق للخمس سنوات الماضية:

احتلت شركة التعاون العربي المركز الرابع من حيث حجم التداول في سوق عمان المالي لعام 2007، حيث بلغ حجم التداول للاسهم والسندات 911,336,396 دينار وبما يعادل (3,7%) من إجمالي حجم التداول في سوق عمان المالي في عام 2007.

السنة	حجم التداول		ترتيب الشركة	حصة الشركة من السوق
	الشركة	السوق		
2007	911,336,396	24,703,996,806	66/4	3.7%
2006	1,054,802,961	28,090,844,971	68/6	3.8%
2005	1,240,139,130	33,785,773,408	48/11	3.7%
2004	343,309,838	7,598,565,812	31/07	4.5%
2003	152,505,496	3,733,105,880	29/10	4.1%

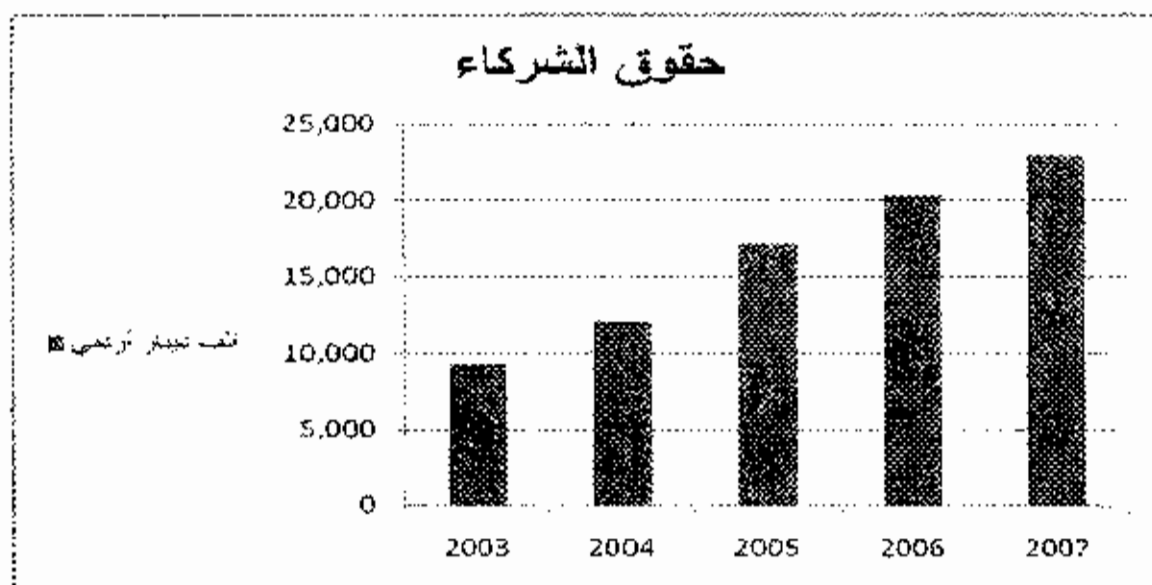


Handwritten signature and stamp of the company representative.

3. تطور رأس المال و حقوق الشركاء فيها للسنوات الخمس الماضية :

يتألف رأس المال المصرح به والمنفوع من 15,600,000 حصة بقيمة دينار أردني واحد لكل حصة مملوكة بالكامل لبنك المؤسسة العربية المصرفية - الأردن ، و بناءً على قرار الهيئة العامة بإجتماعها غير العادي بتاريخ 2007/12/26 تم توزيع (2,600,000) دينار عن ارباح عام 2006 .

2003	2004	2005	2006	2007	حقوق الشركاء
الاف الدنانير	الاف الدنانير	الاف الدنانير	الاف الدنانير	الاف الدنانير	
5,000	5,000	11,000	15,600	15,600	رأس المال
582	932	1,591	2,053	2,714	الاحتياطي الاجباري
3,658	6,127	4,508	2,646	4,586	ارباح متدوره
9,240	12,059	17,099	20,299	22,900	مجموع حقوق الشركاء



حقوق الشركاء



(Handwritten signatures and stamps)

- المركز المالي للشركة و نتائج أعمال الشركة والذي يشمل الأمور التالية :
4. تحليل المركز المالي للشركة ونتائج أعمالها خلال السنة المالية.
 5. الإنجازات التي حققتها الشركة مدعومة بالأرقام، ووصف للأحداث الهامة التي مرت على الشركة خلال السنة المالية.
 6. المسئلة الزمنية للأرباح أو الخسائر المحققة والأرباح الموزعة وصافي حقوق الملكية، وذلك لمدة لا تقل عن خمس سنوات أو منذ تأسيس الشركة أيهما أقل وتمثيلها بياناً ما أمكن ذلك.

المركز المالي

2003	2004	2005	2006	2007	
الاف الدنانير	الاف الدنانير	الاف الدنانير	الاف الدنانير	الاف الدنانير	
الموجودات					
13,882	19,211	9,011	3,899	10,744	أرصدة لدى البنوك
9,319	14,543	1,882	1,170	1,170	إيداعات لدى البنوك
9,399	16,963	28,011	34,487	34,089	ذمم مدينة بالصافي
186	397	748	565	294	أرصدة مدينة أخرى
1,455	1,945	1,055	28	5	موجودات مالية للمتاجرة
233	264	320	2,333	312	الممتلكات والمعدات
-	-	-	3	11	الموجودات غير الملموسة
34,474	53,323	41,027	42,485	46,625	مجموع الموجودات
المطلوبات و حقوق الشركاء					
المطلوبات					
-	-	900	13,653	6,195	بنوك دائنة
23,947	39,756	18,246	6,810	15,400	ذمم دائنة
639	862	3,402	443	621	أرصدة دائنة أخرى
649	647	1,380	1,280	1,509	مخصص ضريبة الدخل
25,235	41,265	23,928	22,186	23,725	مجموع المطلوبات
حقوق الشركاء					
5,000	5,000	11,000	15,600	15,600	رأس المال
582	932	1,591	2,053	2,714	الاحتياطي الإجمالي
3,657	6,126	4,508	2,646	4,586	الأرباح المدورة
-	12,058	17,099	20,299	22,900	مجموع حقوق الشركاء
34,474	53,323	41,027	42,485	46,625	مجموع المطلوبات وحقوق الشركاء



ولدى تحليل إيرادات الشركة يلاحظ ارتفاع إيرادات الشركة من صافي الفوائد حيث بلغ للعام 2007 (3,24 مليون دينار) قياساً (2,6 مليون دينار) عن العام 2006 وبنمو مقداره 24.6% ويعود هذا الارتفاع بشكل أساسي إلى التوسع في تقديم منتج 'التمويل على الهامش بالدينار' لعملاء السوق المحلي.

انسجاماً مع توجيهات هيئة المديرين و مجلس إدارة بنك المؤسسة العربية (الشركة الأم) فإنه لم تقم الشركة بإدارة أي محفظة خاصة بها .

واستطاعت الشركة تقليص حجم النفقات والمصاريف بنسبة 20% عن العام 2006 علماً باحتوائها على مخصص عام يبلغ (385 ألف دينار) ، و يهدف بدرجة أولى إلى التحوط من مخاطر عدم القدرة على تحصيل ذمم الشركة على الغير وخصوصاً عند تزداد أداء الأسواق المالية .

إن الحرص الدائم على التطور والتوسع في أعمال الشركة يتطلب الاهتمام بحجم أصولها ومقتبباتها والتي تمثل مصدر إيراداتها حيث بلغ حجم موجودات الشركة في العام 2007 (46,6 مليون دينار) قياساً (42,48 مليون دينار) في العام 2006 وبنسبة نمو بلغت 10% ، وذلك عائد إلى تحقيق أرباح رأسمالية نتيجة بيع المبنى المملوك للشركة والبالغة 1,7 مليون دينار، بالإضافة إلى الارتفاع الكبير في بند الإرصدة لدى البنوك بواقع 6.85 مليون دينار قياساً بعام 2006 .

رافق العام 2007 تغيير في هيكل موجودات الشركة حيث تم بيع المبنى المملوك للشركة وارتفاع في أرصدة البنوك والمحافظة على نفس مستوى الأموال المستثمرة في منتج التمويل على الهامش المحلي .

بلغت صافي حقوق الملكية كما في 2007/12/31 مبلغ 22,900 مليون دينار بزيادة قدرها 2,60 مليون دينار عن عام 2006 (20.3 مليون دينار) أي بنمو مقداره 13% .

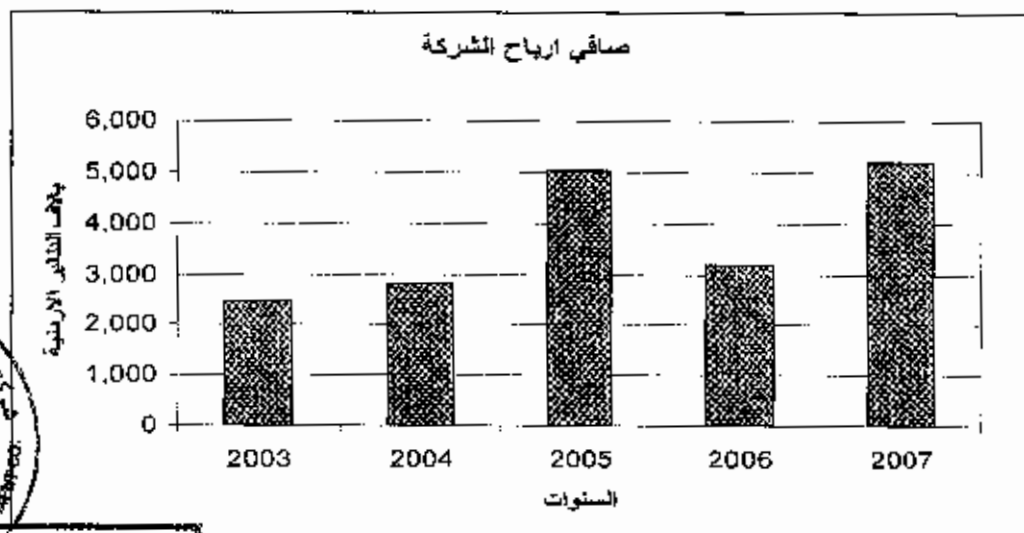
بلغت الأرباح المدورة في 2007/12/31 (4,58 مليون دينار) وبنمو مقداره 73% حيث بلغ رصيدها بتاريخ 2006/12/31 (2,64 مليون دينار) .



Handwritten signatures and stamps at the bottom of the page.

نتائج أعمال الشركة:

2003 الآلاف الدنانير	2004 الآلاف الدنانير	2005 الآلاف الدنانير	2006 الآلاف الدنانير	2007 الآلاف الدنانير	
3,079	4,236	9,472	4,878	4,055	الإيرادات
345	(9)	17	(24)	51	عمولات تداول
416	67	336	130	97	(خسائر) أرباح المحفظة
410	891	2,307	3,465	3,672	التعويضات - إدارة محافظ
-	-	-	11	29	الفوائد المدفوعة
-	-	-	-	1,765	إيرادات أخرى
4,250	5,185	12,132	8,460	9,669	أرباح رأسمالية
951	1,605	4,994	1,981	2,128	المصاريف
-	-	-	93	54	مصاريف إدارية وعمومية
-	-	124	106	91	مصاريف تسويق
-	-	-	615	385	صندوق حماية المستثمر
27	29	299	833	424	مخصص مقابل ذمم وساطة
28	3	15	(29)	(119)	قوائد مدينة
22	36	44	82	91	فروقات عملة
22	25	45	28	46	مصاريف الاستهلاكات
31	15	187	270	2	صندوق دعم التعليم و التدريب المهني
1,081	1,713	5,708	3,979	3,102	أخرى
3,169	3,472	6,424	4,481	6,567	صافي ربح السنة قبل الضريبة
(673)	(653)	(1,383)	(1,281)	(1,365)	ضريبة دخل السنة
2,496	2,819	5,041	3,200	5,202	



7. بيان بأسماء أعضاء هيئة المديرين والشركاء في الشركة وموظفي الشركة ومؤهلاتهم وخبراتهم ورتبهم الوظيفية:

-هيئة مديري الشركة :

يتولى إدارة الشركة هيئة مديرين مكونة من بنك المؤسسة العربية المصرفية (الأردن) ممثلاً بخمسة أعضاء أمقاعد يشغلها السادة المعينين التالية أسمائهم :

1. نور الدين صلاح النحوي /رئيس هيئة المديرين
2. عمار بشير الصفدي /نائب رئيس هيئة المديرين
3. احمد ياسين الخب
4. سامي محمد موسى خير
5. رياض بن مصطفى بن علي الدغوث

- الشركاء :

شركة التعاون العربي للاستثمارات المالية مملوكة بالكامل إلى بنك المؤسسة العربية المصرفية (الأردن) .

- كشف بأسماء الإدارة التنفيذية والموظفين ومؤهلاتهم وخبراتهم ورتبهم الوظيفية:

الإدارة التنفيذي :

الرقم	الاسم	الرتبة الوظيفية	المؤهل العلمي
1.	خالد محمد وليد زكريا	الرئيس التنفيذي	بكالوريوس علوم مالية ومصرفية
2.	عدنان صلاح الشويكي	نائب الرئيس التنفيذي	بكالوريوس إدارة عامة - CIA
3.	معتز حراك مرقه	نائب الرئيس التنفيذي	ماجستير علوم مالية ومصرفية بكالوريوس إدارة أعمال - فرع محاسبة

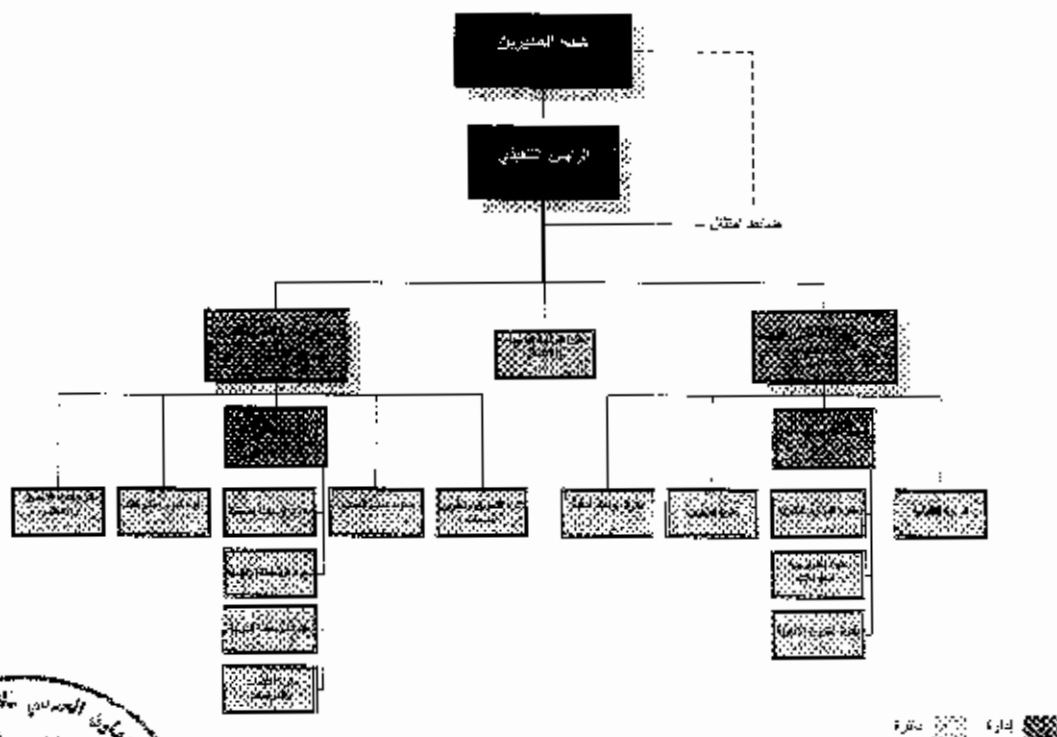
▪ مدراء الدوائر والأقسام وباقي موظفي الشركة:

الرقم	الاسم	الرتبة الوظيفية	المؤهل العلمي
4.	عتان احمد مختار محمينة	مدير دائرة الوساطة المالية	بكالوريوس علوم ادارية
5.	علي وليد علي الحطيري	مدير دائرة أنظمة المعلومات	ماجستير رياضيات بكالوريوس رياضيات وإحصاء
6.	ميساء محمود صالح	مدير دائرة خدمة العملاء	بكالوريوس علوم مالية ومصرفية
7.	رامي محي الدين لوميزر	مدير دائرة الاستثمارات المالية	بكالوريوس إدارة أعمال / High international Business Diploma
8.	رائد علي مشاعلة	مدير الدائرة القانونية	بكالوريوس قانون
9.	محمد إحسان النعمان	ممسول دائرة إدارة الأصول والاستثمار	بكالوريوس تمويل / MBA Finance
10.	محمد غازي فويدر	دائرة أنظمة المعلومات	بكالوريوس حاسبات الالكترونية
11.	رامي فؤاد بيسو	رئيس قسم الوساطة الدولية	ماجستير في العلوم التجارية والمصرفية بكالوريوس الإدارة المالية والمصرفية
12.	مسار هاني حمارة	دائرة الوساطة المحلية	بكالوريوس اقتصاد وعلوم ادارية
13.	رنا عارف بوشاور	دائرة المورد البشرية	HR Diploma بكالوريوس إدارة أعمال
14.	احمد حسام بشناق	دائرة الرقابة المالية	بكالوريوس محاسبة - CMA
15.	علي عبدالفتاح الزويد	دائرة المعاملات المعقدة	بكالوريوس علوم ادارية/تخصص محاسبة

الرقم	الاسم	الدرجة الوظيفية	نموذج تعليمي
16.	سامر عبدالله سعيد	دائرة التمويل	ماجستير تسويق بكالوريوس إدارة أعمال
17.	محمد يوسف حمامة	دائرة الشؤون الإدارية	بكالوريوس هندسة إلكترونيات
18.	هيدي يحيى بركات	دائرة أنظمة المعلومات	بكالوريوس نظم المعلومات الإدارية
19.	خالد أحمد عليان	دائرة مراقبة المالية	بكالوريوس محاسبة + CMA+CRP+CFM
20.	نور يوسف فزاع	دائرة خدمة العملاء	بكالوريوس علوم مالية ومصرفية
21.	مجنز إبراهيم كليب	دائرة لرقابة الداخلية والأمن	بكالوريوس محاسبة ماجستير في المحاسبة والتمويل - بالمرافق الدولية للحصول على درجة
22.	ديما عبد القادر الدويك	دائرة الرقابة المالية	ماجستير اسواق مالية بكالوريوس علوم المالية والمصرفية
23.	فخري ربحي الحسيني	دائرة الوساطة الدولية	بكالوريوس تمويل
24.	سارة علم الأحمد	دائرة إدارة الأصول والاستثمار	ماجستير (Science of international Development) بكالوريوس الاقتصاد
25.	عمر صلاح العزة	دائرة الوساطة المحلية	ماجستير محاسبة والتمويل بكالوريوس محاسبة
26.	عمار شعبان فوريح	دائرة الوساطة المحلية	بكالوريوس خدمة اليرميينات
27.	أشرف منصور العبد ثلاث	دائرة الوساطة المحلية	بكالوريوس بكتصاد و علوم إدارية
28.	أحمد توفيق توفيق	دائرة الوساطة الدولية	بكالوريوس علوم إدارية و نظم معلومات
29.	شادن (مصدق مهدي) الصلاح	دائرة الوساطة الدولية	بكالوريوس علوم إدارية
30.	إبراهيم أحمد المرطوي	دائرة أنظمة المعلومات	بكالوريوس إدارة شبكات و نظم معلومات
31.	زين فتيحي دوعر	دائرة الوساطة المحلية	بكالوريوس العلوم السياسية و الدبلوماسية
32.	ديما أحمد الحارث	دائرة الوساطة المحلية	بكالوريوس محاسبة
33.	وسيم جمال صلاح	دائرة الوساطة المحلية	بكالوريوس علوم مالية و مصرفية
34.	رضا محمد نياح	دائرة الوساطة الإقليمية	بكالوريوس علوم مالية و مصرفية
35.	ضياء محمد كعجبة	دائرة الوساطة المحلية	بكالوريوس العلوم الإدارية و المالية
36.	ليلى فحسي حسن	دائرة خدمة العملاء	بكالوريوس المحاسبة
37.	محمد عصام الحطيسي	دائرة أنظمة المعلومات	دبلوم كلية - نظم المعلومات الحاسوبية في مرحلة التخصيص للحصول على درجة البكالوريوس
38.	هاني غازي الجسنة	دائرة أنظمة المعلومات	بكالوريوس - إدارة نظم و شبكات الأعمال
39.	أليسا شوكات نور الدين	دائرة الموارد البشرية	بكالوريوس تسويق
40.	قادي محمد منجد علان	دائرة لرقابة الداخلية والأمن	بكالوريوس العلوم المالية و المصرفية
41.	عاري ت وليم نيابة	دائرة العمليات التجارية	بكالوريوس إدارة أعمال
42.	دالة شاهر أبو غربية	دائرة خدمة العملاء	بكالوريوس إدارة أعمال
43.	محمد خير محمود أبو الحسن	دائرة خدمة العملاء	دبلوم كلية - علوم إدارية و مالية
44.	خليل سامي خليل حسين	دائرة لرقابة الداخلية والأمن	بكالوريوس محاسبة
45.	عائشة محمد وشاح	دائرة خدمة العملاء	دبلوم كلية - العلوم المالية و المصرفية
46.	أمالي محمد الأسمر	دائرة الشؤون الإدارية	دبلوم كلية - العلوم المالية و المصرفية
47.	عمر محسن بدران	دائرة الوساطة الدولية	بكالوريوس إدارة أعمال
48.	ناليا دافلي حمام الدين	مسؤول دائرة الأبحاث و الدراسات	بكالوريوس تمويل ، محاسبة و إدارة
49.	محي الدين طارق الحميني	دائرة الوساطة الدولية	بكالوريوس أنظمة المعلومات

الرقم	الاسم	الرتبة الوظيفية	المؤهل العلمي
50.	نفيق محمد تشار أبو سنيته	دائرة خدمة العملاء	بكالوريوس اقتصاد
51.	ياسر محمد لعاليه	دائرة المعلومات المبيعات	بكالوريوس محاسبة
52.	يونس لويحي طه	دائرة تشؤون الإدارية إختصاص بدارية	توجيهي
53.	فiras صلاح القويوتي	دائرة تشؤون الإدارية إختصاص بدارية	أقل من توجيهي
54.	معتز جميل الزنادة	دائرة تشؤون الإدارية إختصاص بدارية	أقل من توجيهي
55.	محمد حامد بو زيد	دائرة تشؤون الإدارية إختصاص ادارية	توجيهي صناعي
56.	سيرين احمد خفاع	دائرة خدمة العملاء/ وسائط مالي	بكالوريوس إدارة الأعمال الدولية
57.	رواه عبد القادر يونس	دائرة تمهيلات التعللدة	تمكمل دراسة دبلوم كلية نظم معلومات إدارية
	مستقبل بتاريخ 2007/8/15		
58.	اسحق اسماعيل ارجوسة	دائرة تمهيلات التعللدة	بكالوريوس إدارة أعمال
	مستقبل بتاريخ 2007/12/28		
59.	عمر هشام باغلة	دائرة الوساطة/ وسائط مالي	بكالوريوس إدارة أعمال
	مستقبل بتاريخ 2007/6/30		

8- الهيكل التنظيمي للشركة وعدد موظفيها ومؤهلاتهم وبرنامج التاهيل والتدريب لموظفي الشركة:



عدد موظفي الشركة ومؤهلاتهم :

بلغ عدد موظفي الشركة (59) موظف خلال عام 2007 بمؤهلات علمية مختلفة ، وكما هو مبين بكشف موظفي الشركة بالنند السامع اعلاه .

المؤهل العلمي	العدد
ماجستير	8
دبلوم عالي	1
بكالوريوس	41
كلية مجتمع	5
توجيهي	2
أقل من توجيهي	2
CIA	1
CMA	2
CFM	1
CRP	1

برامج التأهيل والتدريب لموظفي الشركة:

أُلفت إدارة الشركة مزيداً من الضوء خلال العام 2007 على أهمية الاستثمار في العنصر البشري حيث اكتملت ما بدأته من مشروعها المتعاقد عليه مع الشركة المتخصصة Better Business لتطوير مهارات الاتصال و التعامل مع الزبائن للارتقاء بمستوى الخدمة المقدمة إلى أعلى مستوياتها ، كما أبدت عناية مكثفة لتطوير المهارات اللغوية و خاصة اللغة الانجليزية في مجال الاستثمار و الاعمال حيث أخضعت عدد كبير من موظفي الشركة لدورة مكثفة حسب مستوياتهم ، كما ركزت الشركة على تطوير الكفاءات المتميزة لديها من خلال إرسالهم إلى دورات متخصصة في الخارج بلغت اربعة دورات في دول الشرق الاوسط في حين تم ابتعاث موظفي الشركة إلى دورات مماثلة داخل الأردن بحيث كان معدل الدورات لا يقل عن دورتين لكل موظف في الشركة حسب طبيعة عمله حيث بلغ عدد المشاركين في هذه الدورات الداخلية 99 مشارك وهو رقم بالنسبة إلى عدد الموظفين في الشركة إن دل فإنما يدل على تزايد اهتمام الشركة في الاستثمار في موظفيها لمعالجة أية مواطن ضعف تواجههم على جميع المستويات الإدارية و المهنية ، كما قامت الشركة بإعداد خطة تدريبية للعام 2008 و خصصت موازنة للتدريب بنسبة زيادة تقدر بـ 16.67 % عن العام 2007 تلياً على سعي الشركة الدائم لمحاكاة كافة الاحتياجات التدريبية لموظفيها و على جميع المستويات كما ركزت في خططها التدريبية للعام 2008 على تخصيص ما نسبته ثلث الموازنة الموضوعية لموظفي الخط الثاني في الدوائر المختلفة لتدريبهم و تأهيل مهاراتهم الإدارية بالكفاءة المطلوبة لاستلام مناصب قيادية في دوائهم ، و تبلورت فكرة الشركة الاستثمارية في العنصر البشرية من خلال منحها فرصة استثمارية لموظفين لدراساتهم الأكاديمية أو الحصول على الشهادات المهنية على نفقة الشركة لمن يرغب في ذلك .



الدورات التدريبية التي خضع لها موظفي الشركة خلال عام 2007:

الرقم	الاسم	اسم الدورة
1.	معتز جواد مرقه	Derivatives programme 33rd ICA congress
2.	عبدان "احمد مجتار محمدي"	الملتقى الأردني حول إدارة المخاطر و الأزمات في الأسواق المالية comprehensive leadership & management skills Insights on equity valuation seminar corporate evaluation and financial modelling Better Business course التحليل الفني للأسواق المالية
3.	مصار هاني الحمارنة	برنامج الدبلوم المعنى المتخصص في التحليل المالي
4.	عمر صلاح العزوه	comprehensive leadership & management skills Portfolio Management
5.	شاذن "محمد مهدي" الصلاح	Communication Strategies التحليل الفني للأسواق المالية Insights on equity valuation seminar Advanced Excel
6.	عمار شعبان تيزوخ	CCNA (Cisco Certified Network Associate)
7.	ساهر عبدالله سعيد	ورشة تعريفية بعنوان "التأمينات المصرفية" الملتقى الثاني للتسويق والإدارة المصرفية
8.	رائد علي المشاعنة	English Course Supervisory skills Better Business course Banking & Financial Services Regulatory Compliance
9.	ماري ان وليم دبابنة	Communication Strategies ورشة تعريفية بعنوان "التأمينات المصرفية"
10.	علي عبدالفتاح الزبيد	English Course Microsoft Access Better Business course comprehensive leadership & management skills
11.	نور يوسف فزع	Communication Strategies ورشة تعريفية بعنوان "التأمينات المصرفية" Advanced excel English Course comprehensive leadership & management skills
12.	دالة شاهر أبو غربية	Communication Strategies ورشة تعريفية بعنوان "التأمينات المصرفية"
13.	عائشة محمد وشاح	English Course Communication Strategies Filing Skills البرنامج للتدريسي السكرتارية الإلكترونية و إدارة المكتب الحديث
14.	محمد خير محمود ابو الحسن	Communication Strategies Advanced excel
15.	ميساء محمود صليح	ورشة تعريفية بعنوان "التأمينات المصرفية" Better Business course supervisory skills

الرقم	الاسم	اسم الدوره
16.	البدا فتحي حسن	English Course
17.	أحمد حنن بنلقاق	Advanced Excel English Course Microsoft Access Better Business course Treasury Operations & Financial Markets comprehensive leadership & management skills
18.	خالد حسنى عليان	Advanced Excel English Course Microsoft Access Treasury Operations & Financial Markets comprehensive leadership & management skills
19.	نجد عبد القادر الشوبك	الرقابة و الشققيق المالي و الإداري Credit Risk Management
20.	فهد يحيى بركنت	Communication Strategies English Course PMP
21.	ابراهيم أحمد السرطوني	Advanced excel MCSE English Course
22.	محمد غازي قويدر	English Course The Convergence of Unstructured and Structured data Supervisory skills
23.	هاني غازي الحمادة	English Course CCNA (Certified Cisco Network Association)
24.	محمد عصام الحايبي	Java
25.	أماني محمد الأسمر	Filing Skills English Course
26.	علي ولید العطوي	supervisory skills Anti money laundering Better Business course maximizing global success for financial institutions
27.	رنا عزف ابوشور	Communication Strategies English Course Better Business course comprehensive leadership & management skills
28.	سعيد يوسف الحاج حماد	English Course effective purchasing management Anti money laundering English course (Pre-Intermediate level)
29.	رامي محي الدين ابوميزر	Seminar on portfolio managment Better Business course
30.	تاليا دتالي حسان خعاش	Supervisory skills Certified Valuation Analyst Anti money laundering corporate evaluation and financial modelling



الترقيم	الاسم	اسم الدورة
31.	قادي محمد علان	Advanced Excel English Course Microsoft Access
32.	معنزل ابراهيم كليب	Microsoft Access Better Business course comrehensive leadership & managment skills Credit Risk Management
33.	سارة علام الاحمد	Communication Strategies التحليل الفني للأسواق المالية
34.	محمد إحصان الشعلان	Portfolio Managment World class asset & liability managment comrehensive leadership & managment skills Anti money laundering Seminar on portfolio managment
35.	فخري ربحي الحسيني	Comprehensive leadership & mgmt skills Insights on equity valuation
36.	عمر مطر بدران	Anti money laundering
37.	سبحي الدين طارق الحسيني	Anti money laundering
38.	ثقيف محمد أبو عنيته	Anti money laundering
39.	باسل محمد العالقة	Anti money laundering
40.	رامي فؤاد بسيسو	Communication Strategies Supervisory skills
41.	أحمد توفيق يونس توفيق	Microsoft Access

9. وصف للمخاطر التي تتعرض الشركة لها:

- أ- مخاطر السوق : لا تتعرض الشركة لمخاطر السوق المالي كونها لا تحتفظ باستثمارات لحسابها الخاص .
- و الاستثمارات الظاهرة بالبيانات المالية هي عبارة استثمارات مقابل أرصدة عملاء إدارة الاستثمار .
- ب- مخاطر أسعار الفائدة: تتعرض الشركة لمخاطر أسعار الفوائد على موجوداتها ومطلوباتها والتي تحمل فائدة مثل حسابات الودائع لدى البنوك .
- ج- مخاطر الائتمان : تعمل الشركة على تقليل المخاطر الائتمانية فيما يتعلق بالعملاء بوضع حد ائتماني مع مراقبة الذمم المدينة القائمة مع العلم بأن هذه الذمم مضمونة بمحافظ العملاء المالية.
- د- مخاطر تقلبات أسعار العملات : إن معظم تعاملات الشركة هي بالدينار الأردني والدولار الأمريكي، علماً بأن سعر صرف الدينار الأردني مربوط بسعر ثابت مع الدولار الأمريكي (1/41 دولار لكل دينار).

10. الأثر المالي لعمليات ذات طبيعة غير متكررة حدثت خلال السنة المالية:

تم بيع المبنى المملوك للشركة حيث تم تحقيق أرباح رأسمالية بقيمة 1.76 (مليون دينار أردني) .

11- التطورات المستقبلية الهامة للشركة :

- الاستمرار في تحسين مختلف المؤشرات الرئيسية للشركة .
- زيادة الحصة السوقية للشركة من مختلف الأنشطة الاستثمارية ، والعمل على توسيع قاعدة العملاء .
- استحداث وتنويع منتجات وخدمات استثمارية جديدة تتسجم مع اتجاهات السوق وتلبي احتياجات ومتطلبات العملاء ، وتجاوز توقعاتهم ، وتواكب المستجدات في عالم الاستثمار الحديث .
- تدعيم وتعزيز الكفاءة الإنتاجية ، وتحقيق وفورات وترشيد في النفقات والكلف التشغيلية في الشركة .
- الاستمرار في تحسين مستوى أداء الخدمة للعملاء بما يكفل ويضمن مستوى أداء متميز ومنافس داخل السوق وبما يحقق رضا العملاء .
- تم استحداث دائرتي الأبحاث وإدارة الأصول في الشركة بهدف تنويع قاعدة خدمات الشركة و الارتقاء بمستواها و ما يتلائم و رؤيا الشركة.

12. اتعاب ملحق الحسابات :

بلغت اتعاب التدقيق لعام 2007 مبلغ 7,540 دينار شاملة ضريبة المبيعات ، بحيث لم يطرأ أي تغير عليها عن 2005 و 2006 .



[Handwritten signature]

[Handwritten signature]

صفحة 17 من 20	التقرير السنوي لعام 2007
حسب متطلبات المادة (71) من تعليمات الترخيص والاعتماد للخدمات المالية وتنظيمها لعام 2005	

13. أقرار من هيئة المديرين بعدم وجود أي أمور جوهرية قد تؤثر على إستمرارية الشركة خلال السنة المالية 2008 :

إقرار

تقر هيئة مديري شركة التعاون العربي للاستثمارات المالية بأنه لا توجد أية أمور جوهرية قد تؤثر بصورة مباشرة أو غير مباشرة على إستمرارية الشركة خلال السنة المالية القادمة 2008 .

نور الدين النحوي
رئيس هيئة المديرين



14. إقرار من هيئة المديرين الشركة بمسؤوليته عن إعداد البيانات المالية وتوفير نظام رقابي فعال في الشركة :

إقرار

تقر هيئة مديري شركة التعاون العربي للاستثمارات المالية بمسؤوليتها الكاملة عن إعداد البيانات المالية للشركة عن السنة المالية المنتهية في 2007/12/31 كونه قد تم تدقيقها مسن خلال مدقق حسابات الشركة القانوني الخارجي وفق معايير التقارير المالية الدولية ، كما تقر بتوفر نظام رقابي فعال في الشركة .

نور الدين النحوي
رئيس هيئة المديرين



15. أقرار بصحة ودقة واكتمال المعلومات الواردة في التقرير موقع من رئيس مجلس الإدارة والمدير العام والمدير المالي للشركة:

إقرار

تقر شركة التعاون العربي للاستثمارات المالية بصحة ودقة واكتمال المعلومات الواردة في هذا التقرير .

نور الدين النحوي
رئيس هيئة المديرين

خالد زكريا
الرئيس التنفيذي للشركة

عدنان الشوبكي
نائب الرئيس التنفيذي
لشؤون العمليات



Handwritten signature

16. الميزانية العامة للعام المالي المنتهي 2007 التي تتضمن :

- حساب الأرباح والخسائر.
- قائمة التدفق النقدي.
- الإيضاحات حول البيانات المالية.
- تقرير مدققي حسابات الشركة حول البيانات المالية السنوية وأن إجراءات التدقيق قد تمت وفقاً لمعايير التدقيق الدولية.

مرفق تقرير مدقق الحسابات والبيانات المالية المنتهية لعام 2007 التي تتضمن جميع النقاط اعلاه .



[Handwritten signature]

شركة التعاون العربي للاستثمارات المالية محدودة المسؤولية

رقم الترخيص

٢٠٢٧/١١/٢٥



شركة التعاون العربي
ABC
مؤسسة مالية
الأصل

أرنت ونيونغ

شركة التعاون العربي للاستثمارات المالية محدودة المسؤولية

إفصاح المحاسبة

٣١ كانون الأول، ٢٠٠٧

الرسالة الرئيسية

مجلس إدارة شركة التعاون العربي للاستثمارات المالية
مجلس إدارة شركة التعاون العربي للاستثمارات المالية
مجلس إدارة شركة التعاون العربي للاستثمارات المالية

تقرير مدقق الحسابات المستقلين
إلى شركاء شركة التعاون العربي للاستثمارات المالية
عمان - المملكة الأردنية الهاشمية

تقرير حول القوائم المالية

لقد دققنا القوائم المالية المرفقة لشركة التعاون العربي للاستثمارات المالية محدودة المسؤولية والتي تتكون من الميزانية كما في ٣١ كانون الأول ٢٠٠٧ وقائمة الدخل وقائمة التغيرات في حقوق الملكية وقائمة التدفقات النقدية للسنة المنتهية في ذلك التاريخ وملخص لأهم السياسات المحاسبية والإيضاحات الأخرى.

مسؤولية الإدارة عن القوائم المالية

إن مجلس الإدارة مسؤول عن إعداد هذه القوائم المالية وعرضها بصورة عادلة وفقاً لمعايير التقارير المالية الدولية. تشمل هذه المسؤولية تصميم وتطبيق والمحافظة على نظام رقابة داخلي ذي صلة بإعداد وعرض القوائم المالية بصورة عادلة خالية من الأخطاء الجوهرية سواء الناتجة عن احتيال أو عن خطأ، وكذلك اختيار وتطبيق السياسات المحاسبية المتعلقة والتقييم بتقديرات محاسبية معقولة حسب الظروف.

مسؤولية مدقق الحسابات

إن مسؤوليتنا هي إبداء رأي 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 مويدة لمبالغ 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 الإختيار نظام الرقابة الداخلي للشركة ذي الصلة بإعداد 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 لعدم القوائم المالية.

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

الرأي

في رأينا، إن القوائم المالية تظهر بصدق، من كافة النواحي الجوهرية، المركز المالي لشركة التعاون العربي للاستثمارات المالية محدودة المسؤولية كما في ٣١ كانون الأول ٢٠٠٧ ولأداءها المالي وتدفقاتها النقدية لسنة المنتهية في ذلك التاريخ وفقاً لمعايير التقارير المالية الدولية.

الرسالة الرئيسية
مجلس إدارة شركة التعاون العربي للاستثمارات المالية
عمان - المملكة الأردنية الهاشمية

عمان - المملكة الأردنية الهاشمية
٢٣ كانون الثاني ٢٠٠٨

شركة التعاون العربي للاستثمارات المالية محدودة المسؤولية

الميزانية كما في ٣١ كانون الأول ٢٠٠٧

٢٠٠٦	٢٠٠٧	توضيحات	الموجودات
دينار	دينار		
(مئة)			
٣,٨٩٨,٥٨٦	١٠,٧٤٣,٧٧٣	٣	نقد وأرصدة لدى البنوك
٢٨,٠٠١	٥,١٩٩	٤	موجودات مالية للمتاجرة
٣٤,٤٨٧,٦٣١	٣٤,٠٨٩,٢٥٧	٥	ذمم مدينة
١,١٦٩,٨٥٠	١,١٦٩,٨٥٠	٦	إيداعات لدى البنوك
٥٦٤,٥٨٧	٢٩٤,٣٣٢	٧	أرصدة مبنية أخرى
٢,٣٣٢,٦٧١	٣١٢,٠٠٤	٨	الممتلكات والمعدات
٣,٣٥٨	١٠,٦٤٣	٩	الموجودات غير الملموسة
٤٢,٤٨٤,١٨٤	٤٦,٦٢٥,٠٥٨		مجموع الموجودات

المطلوبات وحقوق الملكية

٢٠٠٦	٢٠٠٧	١٠	١١	١٢	١٣	١٤
دينار	دينار					
(مئة)						
١٣,٦٥٢,٨٢٧	٦,١٩٤,٦٨٤					
٦,٨٠٩,٩٦٠	١٥,٤٠١,٢٩٤					
٤٤٣,١٦٧	٦٢٠,٧٨٤					
١,٢٧٩,٥٨٠	١,٥٠٨,٥٣٧					
٢٢,١٨٥,٥٣٤	٢٣,٧٢٤,٢٩٩					
١٥,٦٠١,٠٠٠	١٥,٦٠٠,٠٠٠					
٢,٠٥٢,٤٦١	٢,٧١٣,٨٤٧					
٢,٦٤٦,١٨٩	٤,٥٨٦,٩١٢					
٢٠,٢٩٨,٦٥٠	٢٢,٩٠٠,٧٥٩					
٤٢,٤٨٤,١٨٤	٤٦,٦٢٥,٠٥٨					

إن الإيضاحات المرفقة من رقم ١ إلى رقم ٢٧ تشكل جزءاً من هذه القوائم المالية.

شركة التعاون العربي للاستثمارات المالية محدودة المسؤولية

قائمة الدخل

للسنة المنتهية في ٣١ كانون الأول ٢٠٠٧

٢٠٠٦	٢٠٠٧	إيضاحات	
دينار	دينار		
(معدل)			
			الإيرادات
٤,٨٧٧,٢٢٥	٤,٠٥٥,٢٢٢	١٥	عصوات لتداول
(٢٤,١١٥)	٥١,٣٧٩		أرباح (خسائر) محفظة الأوراق المالية
١٣٠,٣٦١	٩٦,٦٢٠		أرباح إدارة المحافظ
٣,٤٦٥,١٦٧	٣,٦٧٧,٠٨٢		فوائد ثلاثة
٢٨,٨٣٩	١١٨,٤٦٩		فروقات عملة
١١,٦٦٩	٢٩,٢٩٦		إيرادات أخرى
-	١,٧٦٥,٤٦٢		لأرباح بيع ممتلكات ومعدات
٨,٤٨٩,١٤٦	٩,٧٨٨,٥٣٠		مجموع الإيرادات
			المصاريف
١,٩٨١,١٩٧	٢,١٢٨,١٠٧	١٦	مصاريف إدارية وعمومية
٩٢,٧٦٩	٥٣,٤٧٣		مصاريف تسويق
١٠٥,٥٥٦	٩١,٢٠٨		صندوق حماية للمستثمر
٦١٥,٠٠٠	٣٨٥,٠٠٠		مخصص مقابل دعم عملاء ومطاة
٨٣٢,٦٤٧	٥٤٤,٢٩٩		أعباء التمويل
٨٢,٢٦٠	٩٠,٧٢٢	٩ و ٨	مصاريف استهلاكات و الانقضاءات
٢٨,٥٣٤	٤٥,٨٦٦		صندوق دعم التعهيم وتوزيع الموني والتفني
٢٦٩,٥٤٣	١,٨٧٣		أخرى
٤,١٠٧,٥٠٦	٣,٢٢٠,٥٤٨		مجموع المصاريف
٤,٤٨١,٦٤٠	٦,٥٩٧,٩٨٢		ربح السنة قبل الضريبة
١,٢٨١,٥٨٤	١,٣٦٥,٨٧٣	١٣	ضريبة الدخل
٣,٢٠٠,٠٥٦	٥,٢٣٢,١٠٩		ربح السنة

إن الإيضاحات المرفقة من رقم ١ إلى رقم ٢٧ تشكل جزءاً من هذه القوائم المالية.

شركة التعاون العربي للاستثمارات المالية محدودة المسؤولية

قائمة التغيرات في حقوق الملكية

للسنة المنتهية في ٣١ كانون الأول ٢٠٠٧

المجموع	ارباح مدورة	إحتياطي إجباري	رأس المال	
دينار	دينار	دينار	دينار	
٢٠,٢٩٨,٦٥٠	٢,٦٤٦,١٨٩	٢,٠٥٢,٤٦١	١٥,٦٠٠,٠٠٠	الرصيد كما في ٣١ كانون الأول ٢٠٠٦
(٢,٦٠٠,٠٠٠)	(٢,٦٠٠,٠٠٠)	-	-	توزيعات أرباح نقدية
٥,٢٠٢,١٠٩	٥,٢٠٢,١٠٩	-	-	ربح السنة
-	(٦٦١,٣٨٦)	٦٦١,٣٨٦	-	المحول إلى الإحتياطي الإجباري
٢٢,٩٠٠,٧٥٩	١,٥٨٦,٩١٢	٢,٧١٣,٨٤٧	١٥,٦٠٠,٠٠٠	الرصيد كما في ٣١ كانون الأول ٢٠٠٧
١٧,٢٢٢,٩٤٠	٤,٦٣٢,٠٧٤	١,٥٩٠,٨٦٦	١١,٠٠٠,٠٠٠	الرصيد كما في ٣١ كانون الأول ٢٠٠٥
(١٢٤,٣٤٦)	(١٢٤,٣٤٦)	-	-	تعديلات مسروفا صندوق حماية المستثمر (إيضاح ٢٧)
١٧,٠٩٨,٥٩٤	٤,٥٠٧,٧٢٨	١,٥٩٠,٨٦٦	١١,٠٠٠,٠٠٠	الرصيد الافتتاحي
-	(٤,٦٠٠,٠٠٠)	-	٤,٦٠٠,٠٠٠	زيادة رأس المال
٣,٢٠٠,٠٥٦	٣,٢٠٠,٠٥٦	-	-	ربح للسنة المعدل
-	(٤٦١,٥٩٥)	٤٦١,٥٩٥	-	المحول إلى الإحتياطي الإجباري
٢٠,٢٩٨,٦٥٠	٢,٦٤٦,١٨٩	٢,٠٥٢,٤٦١	١٥,٦٠٠,٠٠٠	الرصيد كما في ٣١ كانون الأول ٢٠٠٦ (معدل)

إن الإيضاحات المرفقة من رقم ١ إلى رقم ٢٧ تشكل جزءاً من هذه القوائم المالية.

شركة التعاون العربي للاستثمارات المالية محدودة المسؤولية

قائمة التدفقات النقدية

للمسنة المنتهية في ٣١ كانون الأول ٢٠٠٧

٢٠٠٦	٢٠٠٧	إيضاحات
دينار	دينار	
(معدل)		
٤,٤٨١,٦٤٠	٦,٥٦٧,٩٨٢	الأنشطة التشغيلية
		ربح السنة قبل الضريبة
		التعديلات للبند التالية:
٨٢,٢٦٠	٩٠,٧٢٢	استهلاكات وإطفاءات
٦١٥,٠٠٠	٣٨٥,٠٠٠	مخصص مقابل ندم عملاء وساطة
٢,١٧١	٣٢٣	خسائر تقييم محفظة المتاجرة غير متحققة
-	(١,٧٦٥,٤٦٢)	لربح بيع ممتلكات ومعدات
٥,١٨١,٠٧١	٥,٢٧٨,٥٦٥	
		التغيرات في الموجودات والمطلوبات:
١,٠٢٥,١٨٤	٢٢,٤٧٩	موجودات مالية للمتاجرة
(٧,٠٩١,٢٧١)	١٢,٨٧٣	ندم مدينة
١٨٣,٣٢٢	٢٧٠,٣٥٥	أرصدة مدينة أخرى
(١١,٤٣٦,٢٤٥)	٨,٥٩٠,٣٣٤	ندم دائنة
(٢,٩٦٢,٠٥٦)	١٧٧,٦١٨	أرصدة دائنة أخرى
(١,٣٨٢,١١٧)	(١,١٣٦,٩١٦)	الخصائص المدفوعة
(١٦,٤٨٢,١١٢)	١٣,٢١٥,٢٠٨	صافي التدفق النقدي من (المستخدم في) عمليات التشغيل
		التدفق النقدي من عمليات الاستثمار
٧١٢,٤٦١	-	إيداعات بنوك
(٢,٠٩٥,٥٤٥)	(٩٩,١٨٥)	شراء ممتلكات ومعدات
(٣,٣٥٨)	(٧,٥٠٠)	شراء موجودات غير ملموسة
٣,٧٣٢	٣,٧٩٤,٨٠٧	بيع ممتلكات ومعدات
(١,٣٨٢,٧١٠)	٣,٢٨٨,١٢٢	صافي التدفق النقدي من (المستخدم في) عمليات الاستثمار
-	(٢,٦٠٠,٠٠٠)	توزيعات أرباح نقدية
-	(٢,٦٠٠,٠٠٠)	صافي التدفق النقدي المستخدم في عمليات التمويل
(١٧,٨٦٤,٨٢٢)	١٤,٣٠٣,٣٣٠	الزيادة (النقص) في النقد وما في حكمه
٨,٦١٠,٥٨١	(٩,٧٥٤,٢٤١)	النقد وما في حكمه في بداية السنة
(٩,٧٥٤,٢٤١)	٤,٥٤٩,٠٨٩	النقد وما في حكمه في نهاية السنة

إن الإيضاحات المرفقة من رقم ١ إلى رقم ٢٧ تشكل جزءاً من هذه القوائم المالية.

شركة التعاون العربي للاستثمارات المالية محدودة المسؤولية

إيضاحات حساب القوائم المالية

٣١ كانون الأول ٢٠٠٧

١- عام

تأسست شركة التعاون العربي للاستثمارات المالية في الأردن كشركة ذات مسؤولية محدودة بتاريخ ٣٥ كانون الثاني ١٩٩٠، وقد تم تسجيل العلامة التجارية "ABC Investments" كعلامة تجارية للشركة اعتباراً من ٣٠ أيلول ٢٠٠٢.

ومن غاياتها إدارة الاستثمار وأعمال الوساطة في الأوراق المالية نيابة عن عملائها بالإضافة إلى تقديم استشارات مالية للاستثمار في الأوراق المالية، إن الشركة تابعة ومملوكة بالكامل من بنك المؤسسة العربية المصرفية - الأردن والذي تمتلك فيه المؤسسة العربية المصرفية - البحرين ما يقارب ٨٦,٧٪.

تم توحيد القوائم المالية للشركة في القوائم المالية لبنك المؤسسة العربية المصرفية - الأردن.

تم إقرار القوائم المالية من قبل هيئة المديرين بتاريخ ٢٣ كانون الثاني ٢٠٠٨.

٢- السياسات المحاسبية

أسس إعداد القوائم المالية

تم إعداد القوائم المالية وفقاً لمعايير التقارير المالية الدولية و التفسيرات الصادرة عن مجلس معايير المحاسبة الدولية.

تم إعداد القوائم المالية وفقاً لمبدأ التكلفة التاريخية باستثناء الموجودات المالية للمتاجرة والتي تظهر بالقيمة العادلة.

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

أهم السياسات المحاسبية

التغيرات في السياسات المحاسبية

إن السياسات المحاسبية المتبعة لسنة مقبلة مع السياسات المحاسبية التي تم اتباعها في السنة السابقة باستثناء أن الشركة قامت اعتباراً من أول كانون الثاني ٢٠٠٧ بتطبيق معايير التقارير المالية الجديدة والتعديلات على معايير المحاسبة الدولية للفترة التالية، هذا ولم ينتج عن تطبيق المعايير الجديدة وتعديلات أي أثر على المركز المالي والأداء المالي للشركة وإنما نتج عنها أقصاحات إضافية.

تعديلات معيار المحاسبة الدولي رقم ١ - إيضاح رأس المال

تتطلب التعديلات على معيار المحاسبة الدولي رقم ١ - عرض البيانات المالية، الإفصاح عن معلومات تمكن من تقييم الأهداف والسياسات والإجراءات لإدارة رأس المال.

معايير التقارير المالية الدولية رقم ٧ - الأدوات المالية : الإفصاح

يتطلب هذا المعيار الفصاحات الإضافية حول الأدوات المالية وتأثيرها على المركز المالي والأداء بالإضافة إلى معلومات حول مدى التعرض للمخاطر الناشئة عن الأدوات المالية.

تفسير رقم ١٠ الصادر عن لجنة تفسير معايير التقارير المالية الدولية - القوائم المالية المرحلية ومخصص التكني الدائم في القيمة

يتطلب هذا التفسير عدم عكس أثر أية مخصصات للتكني المتعلق بالشهرة أو الاستثمارات المالية في الأسهم أو أدوات الدين المعقدة بالكلفة والتي تم الاعتراف بها خلال الفترات المرحلية السابقة، ليس لدى شركة خلال الفترات المرحلية السابقة أية مخصصات سابقة للتكني تم عكس أثرها.

موجودات مالية للمتاجر

الموجودات المالية للمتاجرة هي الموجودات التي يتم امتلاكها لخوض توليد ربح من التقلبات قصيرة الاجل في السعر او هامش التعامل.

يتم تسجيل الموجودات المالية للمتاجرة بالقيمة العادلة عند الشراء (تقيد مصاريف الاقتناء على قائمة الدخل عند الشراء)، ويعد تقييمها في تاريخ القوائم المالية بالقيمة العادلة ويتم تسجيل التغيرات اللاحقة في القيمة العادلة في قائمة الدخل في نفس فترة حدوث التغير بما فيها للتغير في القيمة العادلة للنتيجة عن فروقات تحويل بنود الموجودات غير النقدية بالعملة الأجنبية.

يتم تسجيل الارباح للموزعة أو القوائد المتحققة في قائمة الدخل.

القيمة العادلة

إن أسعار الإغلاق بتاريخ القوائم المالية في اسواق نشطة تمثل للقيمة العادلة للموجودات والمشتقات المالية التي لها اسعار سوقية.

في حال عدم توفر أسعار معلنة أو عدم وجود تداول نشط لبعض الموجودات والمشتقات العالية أو 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 بالكلفة بعد تنزيل أي تكني في قيمتها.

التدني في قيمة الموجودات المالية

تقوم الشركة بمراجعة القيم المعتمدة في السجلات للموجودات المالية في تاريخ الميزانية لتحديد فيما إذا كانت هناك مؤشرات تدل على تدني قيمتها إفرادياً أو على شكل مجموعة، وفي حالة وجود مثل هذه المؤشرات فإنه يتم تقدير القيمة القابلة للاسترداد من أجل تحديد خسائر التدني.

يتم تحديد مبلغ التدني كما يلي:

- تدني قيمة الموجودات المالية التي تظهر بالتكلفة المضافة: يمثل الفرق بين القيمة المثبتة في السجلات والقيمة الحالية لتدفقات النقدية المتوقعة مخصومة بسعر الفائدة الفعلي الأصلي.
- تدني الموجودات المالية المتوفرة للبيع التي تظهر بالقيمة للعادلة: يمثل الفرق بين القيمة المثبتة في السجلات والقيمة العادلة.
- تدني قيمة الموجودات المالية التي تظهر بالتكلفة: يمثل الفرق بين القيمة المثبتة في السجلات والقيمة الحالية لتدفقات النقدية المتوقعة مخصومة بسعر السوق للمبادئ للعائد على موجودات مالية مشابهة.

يتم تسجيل التدني في القيمة في قائمة الدخل كما يتم تسجيل أي وفر في الفترة لللاحقة نتيجة التدني للسماح في الموجودات المالية في قائمة الدخل باستثناء التدني في أسهم الشركات المتوفرة للبيع حيث يتم استرجاعه من خلال التغير المتراكم في القيمة الحالية.

ذمم مدينة

تظهر الذمم المدينة بعد خصم مخصص لقاء المبالغ المقرر عدم تحصيلها، يتم تقدير الحسابات المشكوك بها عندما يكون تحصيل المبالغ بالكامل أو جزء منه غير محتمل، تتطلب انبيون المعدومة عند حوثها.

ممتلكات ومعدات

تظهر للممتلكات والمعدات بسعر التكلفة بعد تنزيل الاستهلاك للممتلكات وأي انخفاض في قيمة الممتلكات والمعدات.

يحسب الاستهلاك على جميع الممتلكات والمعدات على أساس القسط الثابت، تم تقدير نسب الاستهلاك على الأعمار الإنتاجية كالآتي:

المباني	٥١ سنة
السيارات	٥ سنوات
الأثاث والتركيبات	١١ سنة
أجهزة مكتبية	٦ - ٧ سنوات

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

إن للقيمة القابلة للاسترداد هي القيمة السوقية بعد تكاليف البيع أو تقويم الاستعمالية لهما أكبر.

الموجودات غير الملموسة

- الموجودات غير الملموسة التي يتم الحصول عليها من خلال الاندماج وتقيّد بالقيمة العادلة فسي تاريخ الحصول عليها . أما الموجودات غير الملموسة التي يتم الحصول عليها من خلال طريقة أخرى غير الاندماج فيتم تسجيلها بالتكلفة.

- يتم تسجيل الموجودات غير الملموسة المشتراة بالكلفة.
- يتم 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 في قائمة الدخل أما الموجودات غير الملموسة التي عمرها الزمني غير محدد فيتم مراجعة التكني في قيمتها في تاريخ القوائم المالية ويتم تسجيل أي تدني في قيمتها في قائمة الدخل.
- يتم مراجعة أية مؤشرات على تدني قيمة الموجودات غير الملموسة في تاريخ القوائم المالية. كذلك يتم مراجعة تقدير العمر الزمني لتلك الموجودات ويتم إجراء أية تعديلات على الفترات اللاحقة.
- لا يتم رسملة الموجودات غير الملموسة الناتجة عن حصول للشركة ويتم تسجيلها في قائمة الدخل في نفس الفترة.
- تتضمن الموجودات غير الملموسة لدى الشركة كافة الأنظمة وبرامج الحاسب الآلي حيث يتم اطفائها بحسب عمرها الانتاجي بنسب تتراوح بين 10٪ - 20٪ سنوياً.

ضريبة الدخل

- تحتل 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 للتزويل في السنة المالية وإنما في سنوات لاحقة أو الخصائر المتراكمة المقبولة ضريبياً أو بنود ليست خاضعة أو مقبولة للتزويل لأغراض ضريبية.
- تحسب الضرائب بموجب النسب الضريبية المقررة بموجب القوانين والأنظمة والتعليمات في المملكة الأردنية الهاشمية.
- إن الضرائب المؤجلة هي انضرائب المتوقع دفعها أو استردادها نتيجة الفروقات الزمنية المؤقتة بين قيمة الموجودات أو المطلوبات في القوائم المالية والقيمة التي يتم احتساب الزبح الضريبي على أساسها. يتم احتساب الضرائب المؤجلة باستخدام طريقة الالتزام بالميزانية وتحسب للضرائب للمؤجلة وفقاً للنسب الضريبية التي يتوقع تطبيقها عند تسوية الالتزام الضريبي أو تحقيق الموجودات الضريبية للمؤجلة.
- يتم مراجعة رصيد الموجودات الضريبية المؤجلة في تاريخ القوائم المالية ويتم تخفيضها في حالة توقع عدم إمكانية الاستفادة من تلك الموجودات الضريبية جزئياً أو كلياً.

الاعتراف بالإيرادات

يتم تسجيل إيراد عمليات التدفول عند إتمام عملية الوساطة في بيع وشراء الأوراق المالية لمصالح العملاء وعمليات إدارة الاستثمار.

يتم تسجيل إيراد للولد وفقاً لمبدأ الاستحقاق.

المخصصات

يتم الاعتراف بالمخصصات عندما يكون على الشركة التزامات في تاريخ الميزانية ناشئة عن أحداث سابقة وإن تحديد الالتزامات سحتم ويمكن قياس قيمتها بشكل يعتمد عليه.

التقايص

يتم اجراء تقايص بين الموجودات المالية والمطلوبات المالية واظهار الصافي في الميزانية فقط عندما تتوفر الحقوق القانونية الملزمة وكذلك عندما يتم تسويتها على أساس التقايص او يكون تحقق الموجودات وتسوية المطلوبات في نفس الوقت.

تاريخ الاعتراف بالموجودات المالية

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

التقديرات في حكمه

يمثل أرصدة النقد في الصندوق وأرصدة لدى البنوك التي تستحق خلال فترة ثلاثة أشهر بعد تنزيل البنوك الذائفة.

حسابات مدارة لصالح الغير

تعمل الحسابات التي تديرها الشركة نيابة عن العملاء ولا تعتبر من موجودات الشركة. يتم اظهار رسوم وعمولات ادارة تلك الحسابات في قائمة الدخل. يتم اعداد مخصص مقبل لتخفيض قيمة الحسابات مضمونة رأس المال المدارة لصالح العملاء عن رأس مالها.

العملات الأجنبية

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

استخدام التقديرات

إن إعداد القوائم المالية وتطبيق السياسات المحاسبية يتطلب من إدارة الشركة القيام بتقديرات واجتهادات تؤثر في مبالغ الموجودات والمطلوبات المالية والإفصاح عن الالتزامات المحتملة. كما أن 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 وأن النتائج الفعلية قد تختلف عن التقديرات وذلك نتيجة التأثيرات الناجمة عن أوضاع وظروف تلك التقديرات في المستقبل.

في اعتقاد إدارة الشركة بأن تقديراتها ضمن القوائم المالية معقولة ومفصلة على النحو التالي:

- مخصص مقبل زعم عملاء الواسطة: يتم تكوين مخصص للزعم وذلك لوجود مؤشرات ضعف في السوق قد تؤدي إلى فقدان قدرة الشركة على تحصيل كامل الذمم.
- مخصص ضريبة الدخل: يتم تحميل السنة المالية بما يخصها من نفقة ضريبة الدخل وفقاً للأنظمة والقوانين والمعايير المحاسبية ويتم احتساب وإثبات الموجودات والمطلوبات الضريبية المؤجلة ومخصص الضريبة الزم.
- تقوم الإدارة بإعادة تقدير الأسعار الانتاجية للموجودات الملموسة وغير الملموسة بشكل دوري لغايات احتساب الاستهلاكات والإطفاءات السنوية اعتماداً على الحالة العامة لتلك الموجودات وتقديرات الأسعار الانتاجية المتوقعة في المستقبل. ويتم أخذ خسارة التدلي (إن وجدت) إلى قائمة الدخل.

٢- نقد وأرصدة لدى البنوك

٢٠٠٦	٢٠٠٧	
دينار	دينار	
٤,٣٣٥	٢٣١,٥٧٩	أرصدة لدى بنوك محلية
٨٢,٣٦٠	٢,٣٤١,٥٢٩	حسابات جارية لدى جهات ذات علاقة
٣,٠٩٩,٤٣٠	٨,١٧٠,٤٦٥	(بنك المؤسسة العربية المصرفية)
		أرصدة لدى بنوك أجنبية
٧١٢,٤٦١	-	ودفع لدى جهات ذات علاقة (بنك مؤسسة العربية المصرفية)
-	٢٠٠	تسحق خلال ٣ أشهر
٣,٨٩٨,٥٨٦	١٠,٧٤٣,٧٧٣	مطلبة نظرية

٤- موجودات مالية للمتاجرة

٢٠٠٥	٢٠٠٧	
دينار	دينار	
٢٨,٠٠١	٥,١٩٩	أسهم شركات مترجة في الأسواق المالية

٥- ذمم متبينة

٢٠٠٦	٢٠٠٧	
دينار	دينار	
٣٠,٨٥٧,٧٢٧	٢٢,٧٧٧,١٤٤	ذمم عملاء للتعامد بالتأمين
٣,٠٢٧,٩٥٢	١١٢,٠٠٩	ذمم عملاء للوساطة المالية
١,٢١٦,٤٥٢	٢,٢٠٥,٢٠٤	ذمم تسوية الوسطاء
(٦١٥,٠٠٠)	(١,٠٠٥,٠٠٠)	ينزل: مخصص مقابل ذمم عملاء وساطة
٣٤,٤٨٧,١٣١	٣٤,٠٨٩,٢٥٧	

إن الذمم للمشكوك في تحصيلها على أساس العمل بلغت ٩,٧٤٢ دينار كما في ٣١ كانون الأول ٢٠٠٧ مقابل ٨,٦٦١ دينار كما في ٣١ كانون الأول ٢٠٠٦.

فيما يلي الحركة على مخصص مقابل ذمم عملاء وساطة:

٢٠٠٦	٢٠٠٧	
دينار	دينار	
-	٦٦٥,٠٠٠	رصيد بداية السنة
٦٦٥,٠٠٠	٣٨٥,٠٠٠	المخصص للسنة
٦٦٥,٠٠٠	١,٠٠٠,٠٠٠	رصيد نهاية السنة

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

الأعم غير المشكوك في تحصيلها	الأعم المستحقّة غير المشكوك في تحصيلها					المجموع
	١ - ٣٠	٣١ - ٩٠	٩١ - ١٨٠	١٨١ - ٣٦٠	٣٦١ يوم فأكثر	
دينار	دينار	دينار	دينار	دينار	دينار	دينار
٢٣,٩٧٧,٢٤٨	٥١,١٩٧	٥٢,٠٧٨	-	٩,٩٩٣	٧٤١	٢٤,٠٨٩,٢٥٧
٣١,٤٥٩,١٧٩	٢٢٢,٤٨٥	٨٦٧,٠٥٢	١,٢٢٥,٧٧٩	٥٥٢,٩٥٧	٩,٦٧٩	٣٤,٤٨٧,١٣١

٦- ايداع لدى البنوك

٢٠٠٦	٢٠٠٧
دينار	دينار
١,١٦٩,٨٥٠	١,١٦٩,٨٥٠

ودائع لدى جهات ذات علاقة (بنك المؤسسة العربية المصرفية)*

* تستحق الودائع لدى البنوك خلال فترة تزيد عن ثلاثة أشهر وتتراوح بين سنة إلى ثلاث سنوات.

بلغ معدل الفائدة على الودائع ٤,٢٢٪ كما في ٣١ كانون الأول ٢٠٠٧ (٣١ كانون الأول ٢٠٠٦: ٤,١٪).

٧- أرصدة مدينة أخرى

٢٠٠٦	٢٠٠٧	أرصدة مدينة أخرى
دينار	دينار	
١٥٧,١٥٢	١٥٨,٦٣٥	إيرادات مستحقة و غير مقبوضة
٣٥,٧٨٨	٣١,٤١٤	مصاريف مدفوعة مقدما
٣,٨٨٠	٨٨٠	تأمينات مستردة
٢٩٩,٠٠٠	٢٥,٠٠٠	صندوق ضمان التسوية
٦٨,٧٦٧	٧٨,٤٠٣	أرصدة مدينة أخرى
٥٦٤,٥٨٧	٢٩٤,٣٣٢	

ABC
Investments
صورة طبق الاصل

٨- الممتلكات والمعدات

الأراضي	الاتحاد	الأجهزة	المعدات	المباني	المجموع
دينار	دينار	دينار	دينار	دينار	دينار
٩٢٠,٧٠٠	١٦٩,١٢٣	٢٧٠,٨١٢	٦٤,٧٢٥	١,٠٧٩,٣٠٠	٢,٠٠٤,٦٦٠
-	١٤,٩٦١	٣٤,٩٢٧	-	٤٩,٢٩٦	٩٩,١٨٤
(٩٢٠,٧٠٠)	(١,٥٢٩)	(٤٦,٠٨٣)	-	(١,١٢٨,٥٩٦)	(٢,٠٩٦,٩٠٨)
-	١٨٢,٥٥٥	٢٥٩,٦٥٦	٦٤,٧٢٥	-	٥٠٦,٩٣٦

التكلفة -

أول كانون الثاني ٢٠٠٧
الإضافات
الاستبعادات و إعادة تصنيف
٣١ كانون الأول ٢٠٠٧

الأراضي	الاتحاد	الأجهزة	المعدات	المباني	المجموع
دينار	دينار	دينار	دينار	دينار	دينار
-	٤٧,٤٢٠	١١٠,٣٥٤	١,٦١٨	١٢,٥٩٧	١٧١,٩٨٩
-	١٦,٤٣٠	٥١,٥٤٠	١٢,٩٤٥	٧,١٩٥	٨٨,١١٠
-	(١١,٩٣١)	(٣٢,٦١٦)	(٨٢٨)	(١٩,٧٩٢)	(٦٥,١٦٧)
-	٥١,٩١٩	١٢٩,٢٧٨	١٣,٧٣٥	-	١٩٤,٩٣٧
-	١٣٠,٢٣٦	١٣٠,٣٧٨	٥٠,٩٩٠	-	٣١٢,٠٠٤

الاستهلاك -

أول كانون الثاني ٢٠٠٧
استهلاك السنة
الاستبعادات و إعادة تصنيف
٣١ كانون الأول ٢٠٠٧
صافي القيمة الدفترية كما في
٣١ كانون الأول ٢٠٠٧

الأراضي	الاتحاد	الأجهزة	المعدات	المباني	المجموع
دينار	دينار	دينار	دينار	دينار	دينار
-	١٦١,٢٣٦	٢٩٢,٣٤٤	-	-	٤٥٣,٥٨٠
٩٢٠,٧٠٠	٧,٨٨٧	٢٥,٩٣٢	٦٤,٧٢٥	١,٠٧٩,٣٠٠	٢,٠٩٨,٥٤٥
-	-	(٤٧,٤٦٥)	-	-	(٤٧,٤٦٥)
٩٢٠,٧٠٠	١٦٩,١٢٣	٢٧٠,٨١٢	٦٤,٧٢٥	١,٠٧٩,٣٠٠	٢,٠٠٤,٦٦٠
-	٣٢,٢٥٢	١٠١,٢١٠	-	-	١٣٣,٤٦٢
-	١٥,١٦٨	٥٢,٨٧٧	١,٦١٨	١٢,٥٩٧	٨٢,٢٦٠
-	-	(٤٣,٧٣٣)	-	-	(٤٣,٧٣٣)
-	٤٧,٤٢٠	١١٠,٣٥٤	١,٦١٨	١٢,٥٩٧	١٧١,٩٨٩
٩٢٠,٧٠٠	١٢١,٧٠٣	١٦٠,٤٥٨	٦٢,١٠٧	١,٠٦٦,٧٠٣	٢,٣٣٢,٦٧١

التكلفة -

أول كانون الثاني ٢٠٠٦
الإضافات
الاستبعادات
٣١ كانون الأول ٢٠٠٦

الاستهلاك -

أول كانون الثاني ٢٠٠٦
استهلاك السنة
الاستبعادات
٣١ كانون الأول ٢٠٠٦
صافي القيمة الدفترية كما في
٣١ كانون الأول ٢٠٠٦

٩- الموجودات غير المضمونة

٢٠٠٦	٢٠٠٧	
دينار	دينار	
-	٣,٣٥٨	التكلفة
٣,٣٥٨	٧,٥٠٠	اول كتون الثاني
-	٦,٥٥٩	الاضافات
٣,٣٥٨	١٧,٤١٧	اعادة للتصنيف
		٣١ كانون الاول
-	-	الإطفاءات
-	٢,٦١٢	اول كتون الثاني
-	٤,١٦٢	إطفاءات السنة
-	٦,٧٧٤	إعادة للتصنيف
-		٣١ كانون الاول
٣,٣٥٨	١٠,٦٤٣	صافي القيمة الدفترية

١٠- بنوك دائنة

٢٠٠٦	٢٠٠٧	
دينار	دينار	
٢,٤٣٧,٤٥٢	٣,٢١٦,٤٥٧	بنك المؤسسة العربية المصرفية - الأردن
٢,٩٩٧,١٠٤	٢,٩٧٨,٣٢٧	بنك عودة
٤,٩٩١,٨٧٢	-	بنك القاهرة عمان
٢,٥١٦,٢٦٠	-	البنك التجاري الأردني
٧٠٥,٣٧٠	-	بنك الأردن الكويتي
٤,٧٦٩	-	بنك المال الأردني
١٣,٦٥٢,٨٢٧	٦,١٩٤,٦٨٤	

لبن المصروف الممنوحة للشركة هي كما يلي:

معدل الفائدة	السلف الممنوح	
%	دينار	
٨,٢٥-٧,٧٥	٣,١١٠,٠٠٠	بنك المؤسسة العربية المصرفية - الأردن
٧,٧٥-٧,٥	٣,٠٠٠,٠٠٠	بنك عودة - جاري مدين
٨,٠	٥,٠٠٠,٠٠٠	بنك القاهرة عمان - جاري مدين
٨,٢٥-٧,٩٥	٣,٠٠٠,٠٠٠	البنك التجاري الأردني - جاري مدين
٨,٠	٤,٠٠٠,٠٠٠	البنك الأردني الكويتي - قرض متجدد
٨,٥ - ٨,١٥	٣,٠٠٠,٠٠٠	بنك المال الأردني - جاري مدين
٨,٢٥ - ٧,٧٥	٣,٠٠٠,٠٠٠	البنك الأردني للاستثمار والتطوير - جاري مدين
Libor + ٧٥	٣,٥٤٥,٠٠٠	شركة العربية للاستثمار - البحرين

١١ - ذمم دائنة

٢٠٠٦	٢٠٠٧
دينار	دينار
٢,٢١٨,٧١٣	١,٤٣٣,١٨٤
٤,٥٩١,٢٤٧	٨,٨٩٢,٧٣٩
-	٥,٠٧٤,٣٧١
<u>٦,٨٠٩,٩٦٠</u>	<u>١٥,٤٠٠,٢٩٤</u>

ذمم عملاء الإدارة الاستشارية
ذمم عملاء الوساطة المالية
ذمم عملاء الوساطة الاعلامية

١٢ - أرصدة دائنة أخرى

٢٠٠٦	٢٠٠٧
دينار	دينار
٤١٣,٣٥٥	٥٩٥,٨٨٢
٢٩,٨١٢	٥٤,٩٠٢
<u>٤٤٣,١٦٧</u>	<u>٦٥٠,٧٨٤</u>

مصاريف مستحقة
أخرى

١٣ - مخصص ضريبة الدخل

٢٠٠٦	٢٠٠٧
دينار	دينار
١,٣٨٠,١١٣	١,٢٧٩,٥٨٠
(١,٣٨٢,١١٧)	(١,١٣٦,٩١٦)
١,٢٨١,٥٨٤	١,٣٦٥,٨٧٣
<u>١,٢٧٩,٥٨٠</u>	<u>١,٥٠٨,٥٣٧</u>
١,٢٨١,٥٨٤	١,٢٤٠,٨٧٣
-	١١٥,٠٥٠
<u>١,٢٨١,٥٨٤</u>	<u>١,٣٦٥,٨٧٣</u>

رصيد بداية السنة
الضريبة المتوقعة
مصرفات الضريبة للسنة
رصيد نهاية السنة
مصرفات ضريبة الدخل:
الضريبة عن الارباح التشغيلية
الضريبة عن الارباح الرأسمالية
مخصص ضريبة الدخل

مخصص تسوية الربح المحاسبي مع الربح الضريبي

٢٠٠٦	٢٠٠٧	
ديسمبر	يناير	
٤,٤٨٦,٦٤٠	٦,٥٦٧,٩٨٢	الربح المحاسبي
-	(١,٣٢٤,٠٩٧)	أرباح غير خاضعة لضريبة
٦١٥,٠٠٠	٣٨٥,٠٠٠	مصرفات غير مقبولة ضريبياً
-	(٢٢٩,٩٠٢)	مصاريف سنوات سابقة
٥,٠٩٦,٦٤٠	٥,٣٩٨,٩٨٣	الربح الضريبي
٪٢٨,٦٠	٪٢٠,٨٠	نسبة ضريبة الدخل للشركة الفعلية
٪٢٥	٪٢٥	نسبة ضريبة الدخل القلمونية

تم احتساب ضريبة الدخل المستحقة عن أرباح السنة وفقاً لقانون ضريبة الدخل رقم (٧٥) لسنة ١٩٨٥ وتعديلاته اللاحقة.

قامت دائرة ضريبة الدخل بمراجعة حسابات الشركة لعام ٢٠٠٥ هذا ولم تصدر تقريرها النهائي حتى تاريخ إعداد هذه القوائم المالية.

قامت الشركة بتقديم كشف الضريبة لعام ٢٠٠٦ ولم تقم دائرة ضريبة الدخل بمراجعة السجلات حتى تاريخ إعداد هذه القوائم المالية.

١٤- حقوق الملكية

رأس المال المدفوع

يتكون رأس المال من ١٥,٦٠٠,٠٠٠ دينار مقسمة إلى ١٥,٦٠٠,٠٠٠ حصة بقيمة دينار واحد لكل حصة مملوكة بالكامل لبنك المؤسسة العربية للمصرفية (الأردن).

الاحتياطي إجباري

تمثل المبلغ المتجمعة في هذا الحساب ما تم تحصيله بنسبة ١٠٪ من الأرباح خلال السنوات وهو غير قابل للتوزيع على الشركاء، ويجوز للشركة أن تقرر إيقاف هذا التحويل السنوي عندما يعادل الاحتياطي الإجمالي رأس المال المدفوع.

الأرباح المفورة

تم توزيع ٢,٦٠٠,٠٠٠ دينار على المساهمين (بنك المؤسسة العربية للمصرفية - الأردن) عن أرباح عام ٢٠٠٦.

١٥- عوالات التداول

٢٠٠٦	٢٠٠٧
دينار	دينار
٣,٢٥١,٢٨٦	٢,٨٤١,٥٢٦
١,٣٢٠,٨٩٩	١,٠٧٦,٤٧٢
٢٠٤,٩٤٠	١٣١,٥٧١
-	٥,٩٥٣
٤,٨٧٧,٢٢٥	٤,٠٥٥,٢٢٢

عمولات تداول وساطة محلية
عمولات تداول وساطة دولية ومشتقات مالية
عمولات تداول اقليمية
عمولات تداول وساطة مالية

١٦- مصاريف إدارية وعمومية

٢٠٠٦	٢٠٠٧
دينار	دينار
٩٨٨,٨٤٣	١,١٧٨,١٣٠
٦٦,٥١١	٦٦,٧٩٥
١١,٥٩١	٢١,٩٤٣
٢٣,٦٤٧	٣٩,٥٦٨
١٥٢,٠٠٤	١٥٢,٠٠٤
١٠٨,٠٥٧	١٣٩,٢٣٢
١٠٤,٩١٦	٣٩,٤٨٧
٤٧,٢٤٠	٢١,٨٣٤
٧٩,٨٩٤	٤٠,٧٦٤
٦٩,٩٤٠	٧١,٨١٦
٤٣,١٥٧	٥٤,٤٥٩
٣٩,١٣١	٣٤,١٨٦
٣٧,٩٧٦	٥٨,١٦١
٢٩,٣٢٠	٣٥,٠٥٨
٢٨,٠٣٥	١٧,٨٦٥
٢٣,٥٨٢	١٥,٠٣٩
٢١,٥١٢	١٤,٨٨١
١٩,٣٧١	٥,٢٨٠
١٨,٤٧١	٣٢,٥٨٨
١٤,٧٤٠	-
١٠,٦٣٠	١٢,٢٩٧
٨,٦٥٢	٨,١٦٨
٨,١٣٧	٣٠,٠٦٥
٧,١١٢	٧,١٦٦
-	٣,١٩٩
١٨,٧٣٧	٢٧,٧١٩
١,٩٨١,١٩٧	٢,١٢٨,١٠٧

رواتب ومكافآت
مساهمة للشركة بالضمان الاجتماعي
مصاريف موظفين أخرى
نورث وتدريب
كلفة الخدمات المقدمة من بنك المؤسسة
بريد وماتف
خدمات واستشارات
العمولات المدفوعة لتأمين
طوابع ونفقات شيكات
رسوم ورخص
قرطاسية ومطبوعات
ضيافة
تقنيات ومكافآت هيئة المديرين
تعويضات أخطاء وسطاء
تبرعات
تأمين للموجودات والاحتمال المصرفية
تقنيات وإقامة
رسوم حكومية
تأمين على الحياة ومعالجات طبية
مصاريف حكومية
ايجارات
أتعاب تدقيق
صيانة
أتعاب قانونية
مصاريف سيارات
مقرقة

١٧- النقد وما في حكمه

٢٠٠٦	٢٠٠٧
دينار	دينار
٣,٨٩٨,٥٨٦	١٠,٧٤٣,٧٧٣
(١٣,٢٥٢,٨٢٧)	(٦,١٩٤,٦٨٤)
(٩,٧٥٤,٢٤١)	٤,٥٤٩,٠٨٩

نقد وأرصدة لدى البنوك
بنوك دائنة

١٨- المعاملات مع أطراف ذات العلاقة

إن هذه المعاملات تمت مع أطراف ذات علاقة وهي بنك المؤسسة العربية المصرفية وشركة المؤسسة العربية المصرفية للأوراق المالية.

٢٠٠٦	٢٠٠٧
دينار	دينار
٧٩٤,٨٢١	٢,٣٤١,٥٢٩
١,٢٨٤,٩٢٦	١,١٢٥,٢٦٠
١,١٦٩,٨٥٠	١,١٦٩,٨٥٠
٢,٤٣٧,٤٥٢	٣,٢٦٦,٤٥٧

بنود داخل الميزانية:

أرصدة لدى البنوك

ذمم محافظ مدارة

ودائع

جاري مدين

بنود خارج الميزانية:

عقود مقايضة - عملة

٥,٥٧٠,٥٠٦

١٠,٧٤٥,٠٧٣

عقود آجلة - وسلطة اسلامية

مربحة اسلامية دولار

موائمة اسلامية دولار

موائمة اسلامية يورو

عناصر قائمة الدخل:

فوائد دخنة

حصولات تداول

أرباح إدارة المحافظ

فوائد وحصولات مدينة

خدمات مقدمة عن البنك

٧٢,٩١٢

٩٠,٠٦١

٣٢,٨٨٢

١١٨,٥٥٩

١٠٧,٤٨٦

٢٦,١١١

(١٩٩,٥٨٨)

(٩١,٠٧٢)

(١٥٢,١٠٤)

(١٥٢,١٠٤)

بلغت نتائج الإدارة للتقديرات:

٢٠٠٦	٢٠٠٧
دينار	دينار
١٥٤,٥٥٦	٢٩٥,١٧٣

رواتب ومكافآت

١٩ - ارتباطات والتزامات محتملة

٢٠٠٦	٢٠٠٧	
دينار	دينار	
١,٦٦٠,٠٠٠	١,٧٦٠,٠٠٠	كفالات *
٥,٥٧٠,٠٥٦	١٠,٧١٥,٠٧٣	عقود مقبوضة عملة
-	١٢,٥٠٢,٤١٥	عقود (بيع) مربحة إسلامية - عملاء
-	١٢,٤٢٥,٧٩١	عقود شراء مربحة إسلامية - شركة
-	٤,٩١١,٥٩٨	عقود (بيع) موازنة إسلامية دولار - عملاء
-	٤,٩٢٢,٥٨٧	عقود شراء موازنة إسلامية دولار - شركة
-	٤,٩١١,٥٩٨	عقود شراء موازنة إسلامية - يورو - عملاء
-	٤,٩١١,٥٩٨	عقود (بيع) موازنة إسلامية يورو - شركة
٧,٢٣٠,٠٥٦	٥٧,٠٩٠,٦٥٠	

* منها مبلغ ٦٦٠,٠٠٠ دينار لصالح بورصة عمان لضمان حسن تعامل الشركة كوسيط في بورصة عمان ومبلغ ١٠٠,٠٠٠ دينار لضمان حسن التعامل كمدير اصدار ومبلغ ١,٠٠٠,٠٠٠ دينار لضمان التسوية.

تقوم الشركة بدور الوسيط بحقوق المراجعة والموازنة الإسلامية والفروق بين عقود الشراء وعقود البيع هي عمولة الشركة.

٢٠ - القيمة العادلة للأدوات المالية

تتمثل الأدوات المالية في الموجودات المالية والمطلوبات المالية.

تتكون الموجودات المالية من النقد في الصندوق، وندي البنوك، الأسهم للمدينة وبعض الأرصدة المدينة الأخرى. تتكون المطلوبات المالية من التخم الدائنة، البنوك الدائنة وبعض الأرصدة الدائنة الأخرى.

إن القيمة العادلة للأدوات المالية لا تختلف بشكل جوهري عن القيمة الدفترية لهذه الأدوات.

٢١ - إدارة المخاطر

أ. مخاطر الائتمان

إن السياسة الائتمانية للشركة تتضمن أن جميع العملاء الذين يرغبون بالحصول على سقوف يفتح التمويل على الهامش أو للتداول على المكشوف بالأسواق الإقليمية والدولية يخضعون لإجراءات السليمة الائتمانية الموافق عليها من قبل هيئة المديرين، والتي تتضمن على أن تقوم لجنة التسهيلات بالتأكد من الملاءة المالية ووضع حد ائتماني للعميل ومن ثم الموافقة على منح التمويل، وأن العميل لا يقوم بالتداول إلا بعد موافقة لجنة التسهيلات، وأن أرصدة العملاء المدينة تخضع لمراقبة ومراقبة مستمرة من قبل دائرة الرقابة على الائتمان والتي بدورها ترفع تقارير بشكل دوري لى لجنة التسهيلات. وإن الأرصدة مضمونة بالمقابل بمحافظ سوقية تغطي كحد أدنى ١٤٠٪ من التمويل الممنوح للعميل، وعليه فإن مقدار ما يمكن أن يتعرض له الشركة من ديون معدومة ليس ذو أهمية. إن الأرصدة المدينة والقيم السوقية الضامنة لها كما في ٣١ كانون الأول ٢٠٠٧ موزعة على الشكل التالي:

المتنوع	الرصيد المدين	القيم السوقية للمحافظ
دينار	دينار	دينار
التمويل على الهامش	٣٢,٧٧٢,١٤٤	٦٤,٣٦٤,٣٧٠
نعم عملاء متوسطة	١١٢,٠٠٩	١,٩٤١,١٨٧

٣١ كانون الأول ٢٠٠٦

المنتج	الرصيد للمدين	التقييم السوقية للمحافظ
دينار	دينار	دينار
التمويل على الهامش	٣٠,٨٥٧,٧٢٧	٥٢,٣٨٤,٣٢٦
نعم عملاء الوساطة	٣,٠٦٧,٩٥٢	١٥,١٤٦,٢٢٧

هذا وتوزع المخاطر الائتمانية للشركة للأرصدة المدينة للعملاء كما في ٣١ كانون الأول ٢٠٠٧ على الشكل التالي:

المنتج	شركات	افراد	جهات حكومية
دينار	دينار	دينار	دينار
التمويل على الهامش	٩,٩٥٢,٠٧٢	٢٢,٨٢٠,٠٧٢	-
نعم عملاء الوساطة	٥٧,٩٧٥	٥٤,٠٣٤	-
صندوق تسوية الوضوء	-	-	٢,٢٠٥,١٠٤

٣١ كانون الأول ٢٠٠٦:

المنتج	شركات	افراد	جهات حكومية
دينار	دينار	دينار	دينار
التمويل على الهامش	٢,٤٣٤,٨٢٦	٢٨,٤٢٢,٩٠١	-
نعم عملاء الوساطة	١,٣٥٦,٨٠٤	١,٦٧١,١٤٨	-
صندوق تسوية الوضوء	-	-	١,٢١٦,٤٥٢

أما المخاطر الائتمانية الأخرى للشركة تشمل بالأرصدة وقودائع لدى البنوك، والبقول هذه المخاطر تقوم الشركة بالاحتفاظ بالأرصدة النقدية لدى مؤسسات مالية ذات سمعة وملاءة مالية جيدة كما هو مبين أدناه.

المؤسسة المالية	التصنيف	٢٠٠٧	٢٠٠٦
دينار	دينار	دينار	دينار
UBS Bank - London	AA	٧,٢٢٩,٨٠٣	٢,٣٥٠,٢٤٨
بنك المؤسسة العربية المصرفية	BBB	٣,٥١١,٣٧٩	١,٩٦٤,٦٧١

هذا وتوزع مخاطر التركزات الائتمانية حسب التوزيع الجغرافي كما يلي:

٣١ كانون الأول ٢٠٠٦	المجموع	عزل الشرق الأوسط الأخرى	أوروبا	أمريكا الشمالية	المجموع
المنطقة الجغرافية -	ألف دينار	ألف دينار	ألف دينار	ألف دينار	ألف دينار
أرصدة لدى فبنوك	٢,٥٥١	٩٦٣	٧,٢٣٠	-	١٠,٧٨٤
موجودات مالية للمتاجرة	-	٥	-	-	٥
نعم متجدة	٢٤,٠٨٨	-	-	١	٢٤,٠٨٩
الودائع	-	١,١٧٠	-	-	١,١٧٠
الإجمالي لعام ٢٠٠٧	٢٦,٦٣٩	٢,١٣٨	٧,٢٣٠	١	٣٤,٠٠٨
الإجمالي لعام ٢٠٠٦	٣٣,٧١٤	٢,٣٢٠	٢,٧٦٧	٧٣٧	٣٩,٥٨٣

ب. مخاطر تقلبات أسعار العملات

إن معظم تعاملات الشركة هي بالدينار الأردني والدولار الأمريكي، إن سعر صرف الدينار الأردني مربوط بسعر ثابت مع الدولار الأمريكي (١/٤١ دولار لكل دينار)، وعليه لا يوجد أي مخاطر للمركز المالي الذي تحتفظ به الشركة بالدولار الأمريكي والذي يبلغ ٢,١٣٤,٦٢٩ دولار أمريكي وهو مركز مالي قصير، وعادة لا تحتفظ للشركة بمراكز مالية كبيرة بالعملات الأخرى يمكن أن تؤثر على الشركة لأن الشركة تقوم بأعمال الوسيطة عن عملائها، وإن إجمالي التأثير على ربح الشركة قبل الضريبة بتغير سعر الصرف ١٠٪ ارتفاعاً أو انخفاضاً هو ٤٩,٣٧٨ ربح أو خسارة (٢٠٠٦: ٨٣,٤٧١ دينار) على التوالي مبين على الشكل التالي و إن التأثير الوحيد هو على قائمة الدخل لأن الشركة لا تحتفظ بأي مشتقات مالية لها تأثير على حقوق الملكية.

٣١ كانون الأول ٢٠٠٧

العملة	المركز المالي	قائمة الدخل	تأثير التغير بسعر الصرف ١٠٪ على حقوق الملكية
دينار	دينار	دينار	دينار
يورو	٤٧٦	٤٨	-
جنيه استرليني	١,٠٣٠	١٠٣	-
درهم الإماراتي	٢٨١,١١٤	٢٨,١١١	-
الريال القطري	١٣٩,٦٧٩	١٣,٩٦٨	-
الريال السعودي	٣٨,٦٢٥	٣,٨٦٣	-
الريال العماني	٢٩,٩٥٣	٢,٩٩٥	-
عملات أخرى*	٥,٨٩٧	٥٩٠	-

* باستثناء الدولار الأمريكي

٣١ كانون الأول ٢٠٠٦
العملة

العملة	المركز المالي	قائمة الدخل	تأثير التغير بسعر الصرف ١٠٪ على حقوق الملكية
دينار	دينار	دينار	دينار
يورو	٩٦,٦٥٧	٩,٦٦٦	-
جنيه استرليني	١٥٨,٧٤٩	١٥,٨٢٥	-
درهم الإماراتي	٤٩٨,٥٥٢	٤٩,٨٥٥	-
الريال القطري	٤٦,٠٩٢	٤,٦٠٩	-
الريال السعودي	-	-	-
الريال العماني	١٣,١٩٧	١,٣٢٠	-
عملات أخرى*	٢١,٩٥٩	٢,١٩٦	-

* باستثناء الدولار الأمريكي

مخاطر التركيز بالعملة الأجنبية

يتركز التركيز في مخاطر العملات الأجنبية كالآتي:

٢٠٠٧					
الموجودات -	دينار الأردني	مليون	جنيته	أجنبي	مليون
	ألف دينار	ألف دينار	ألف دينار	ألف دينار	ألف دينار
تذ ورصدة لدى الزبائن	١,٦٨١	٣٩	١١٤	١٦٥	١,٢٥٩
موجودات مالية للتجارة	٥	-	-	-	٥
نعم مائة	٤٢٥	-	-	-	٤٢٥
لرصة مائة أخرى	١٥٩	-	-	-	١٥٩
إمداعات لدى البنوك	١,١٧٠	-	-	-	١,١٧٠
مجموع الموجودات	١١,٧١٠	٣٩	١١٤	١٦٥	١٢,٠٢٨
لعم داتة	٣,١٣٩	٣١	١١٣	١٦١	٤,٤٩٢
مجموع المطلوبات	٤,١٤٩	٣٩	١١٣	١٦١	٤,٤٦٣
سالي للتركز داخل الميزانية	٨,٥٦١	-	-	-	٧,٥٥٦
لن لفت معلقة خارج الميزانية	-	-	-	-	١,٥٤٥
٢٠٠٦					
الموجودات -	دينار الأردني	مليون	جنيته	أجنبي	مليون
	ألف دينار	ألف دينار	ألف دينار	ألف دينار	ألف دينار
إجمالي الموجودات	٥,٣٥٠	١٠١	٢١٥	٣٢٦	٨,٩٩٢
لعمالي المطلوبات	١,٧٥٤	٣٢١	٣٨	١١٥	٢,٢٢٨
سالي للتركز داخل الميزانية	٣,٥٩٦	(٧٧٥)	١٧٧	٢٠٦	٣,٧٥٤
لن لفت معلقة خارج الميزانية	١٣	-	-	٣٧٦	٥٩٧

ج- مخاطر السوق

لا تتعرض الشركة لمخاطر السوق المالي كونها لا تحتفظ باستثمارات لتخصيها بالخصص.

٢٢ مخاطر أسعار الفائدة

يُزن معظم الأدوات المالية في الميزانية غير خاضعة لمخاطر أسعار الفائدة حيث أن التدائع والمصنّات التجارية ودعم التعمال يتعاملان بالبنوك ثلاثية خاضعة لأسعار فائدة ثابتة كما هو مبين في الجدول أدناه:

إن حساسية أسعار الفوائد هي كما يلي:

٢١ كانون الأول ٢٠٠٧							
الموجودات -	حتى ثلاثة شهور	من ٣ أشهر إلى ٦ شهور	من ٦ أشهر إلى ٩ أشهر	من ٩ أشهر إلى ١٢ شهر	أكثر من ١٢ شهر	خاصة	مخاطر
	لبن دينار	لبن دينار	لبن دينار	لبن دينار	لبن دينار	لبن دينار	لبن دينار
أرصدة لدى البنوك	٩,٦١٦	-	-	-	-	٩,٦١٦	٩,٦١٦
موجودات مالية للتجارة	-	-	-	-	-	٥	٥
نعم بنكية	١,٦٧٥	٨,٩١٤	١٩,٢٠٦	٢,٥٨٩	-	٢٢,٠٨٩	٢٢,٠٨٩
أرصدة منبئة أخرى	٢٨	٦	١١	٢٢	٣٥	١٩٢	٢٩٢
إيداعات لدى البنوك	-	-	-	١,١٧٠	-	-	١,١٧٠
ممتلكات ومعدات	-	-	-	-	-	٣١٢	٣١٢
موجودات غير ملموسة	-	-	-	-	-	١١	١١
مجموع الموجودات	١١,٣٠٩	٨,٩٢٠	١٩,٢١٧	٢,٦٨١	٣٥	٢٢,٥٢٨	٢٦,٦٦٥
المطلوبات -							
بنوك دائنة	٦,١٩٥	-	-	-	-	-	٦,١٩٥
نعم دائنة	-	-	-	-	-	١٥,٤٠٠	١٥,٤٠٠
أرصدة دائنة أخرى	-	-	-	-	-	٦٢١	٦٢١
مخصص ضريبة الدخل	-	-	-	-	-	١,٥٠٩	١,٥٠٩
مجموع المطلوبات	٦,١٩٥	-	-	-	-	١٧,٥٣٠	٢٣,٧٢٥
خارق الترتيبات	-	-	-	-	-	٢٢,١٠٠	٢٢,١٠٠
مجموع المطلوبات وخارق الترتيبات	٦,١٩٥	-	-	-	-	٣٩,٦٣٠	٤٥,٨٢٥
فرق حسنية عناصر داخل الترتيبات	٢,٦٢١	٨,٩٢٠	١٩,٢١٧	٣,٧٨١	٣٥	(٣,٥٢٧)	(٣,٥٢٧)
فرق الحساسية لقرنسي	٧,٩٤٩	١١,٥٤٤	٣٢,٧٦١	١٢,٥٤٣	٣٥	١٢,٥٢٨	١٢,٥٢٨
٢١ كانون الأول ٢٠٠٦							
الموجودات -	حتى ثلاثة شهور	من ٣ أشهر إلى ٦ شهور	من ٦ أشهر إلى ٩ أشهر	من ٩ أشهر إلى ١٢ شهر	أكثر من ١٢ شهر	خاصة	مخاطر
	لبن دينار	لبن دينار	لبن دينار	لبن دينار	لبن دينار	لبن دينار	لبن دينار
أرصدة لدى البنوك	٢,٨٣٥	-	-	-	-	٢,٨٣٥	٢,٨٣٥
موجودات مالية للتجارة	-	-	-	-	-	٢٨	٢٨
نعم بنكية	٣,٢٤٨	-	٢٠,٢٤٣	-	-	٢٤,١٨٧	٢٤,١٨٧
أرصدة منبئة أخرى	٦	١٢	٣٥	١٢	-	٥٦٥	٥٦٥
إيداعات لدى البنوك	-	-	-	١,١٧٠	-	-	١,١٧٠
ممتلكات ومعدات	-	-	-	-	-	٢,٤٣٢	٢,٤٣٢
موجودات غير ملموسة	-	-	-	-	-	٢	٢
مجموع الموجودات	٦,٠٨٩	١٢	٢٠,٢٧٨	١,١٨٢	١٢	٢٧,٠٤٧	٢٧,٠٤٧
المطلوبات -							
بنوك دائنة	١٢,٢٥٢	-	-	-	-	-	١٢,٢٥٢
نعم دائنة	-	-	-	-	-	٦,٨٠٩	٦,٨٠٩
أرصدة دائنة أخرى	-	-	-	-	-	٤٤٢	٤٤٢
مخصص ضريبة الدخل	-	-	-	-	-	١,٢٨٠	١,٢٨٠
مجموع المطلوبات	١٢,٢٥٢	-	-	-	-	٨,٥٣٢	٢٠,٧٨٤
خارق الترتيبات	-	-	-	-	-	٢٠,٢٤١	٢٠,٢٤١
مجموع المطلوبات وخارق الترتيبات	١٢,٢٥٢	-	-	-	-	٢٨,٧٧٣	٤١,٠٢٥
فرق حسنية عناصر داخل المراجعة	(٦,٢٠٤)	١٢	٢٠,٢٧٨	١,١٨٢	١٢	(٢,٦٢٠)	(٢,٦٢٠)
فرق الحساسية لقرنسي	(٦,٢٠٤)	(٦,٢٠٤)	(٦,٢٠٤)	(٦,٢٠٤)	(٦,٢٠٤)	(٦,٢٠٤)	(٦,٢٠٤)

٢٣ مخاطر السيولة

تمثل مخاطر السيولة في عدم قدرة الشركة على توفير التمويل اللازم لثباتها في توزيع مستحقاتها، وإن إدارة مخاطر السيولة تتطلب الحفاظ على النقد الكافي وتوفير التمويل من خلال السقوف الائتمانية، وتلويحية من هذه المخاطر تقوم الإدارة بتوزيع مصادر التمويل وإدارة الموجودات والمطلوبات وموائمة أجلها والاحتفاظ برصيد كاف من النقد وما في حكمه وتوفير التمويل المناسب.

يخصص الجدول أدناه توزيع للمطلوبات (غير مخصصة) كما في ٣١ كانون الأول ٢٠٠٧ على أساس الفترة المتبقية للاستحقاق التعاقدية وأسعار الفائدة السوقية الحالية:

٢٠٠٧	حتى شهر والسنة	من شهر حتى شهر	من ٢ أشهر حتى شهر	من ٣ أشهر حتى شهر	من سنة إلى ٣ سنوات	تقريباً من ٢ سنوات إلى ٣ سنوات	بمستوى تقريباً من ٢ سنوات إلى ٣ سنوات	٢٠٠٦
المطلوبات -								
بنوك دائنة	-	٦,٣١٦	-	-	-	-	-	٦,٣١٦
نعم دائنة	١٥,٢٣٦	٨١	-	٣٥	٥٢	-	-	١٥,٤٠٠
لرصد دائنة أخرى	١٩٧	١٥٤	-	-	-	-	-	٣٥١
مخصص ضريبة الدخل	-	١,٥٠٩	-	-	-	-	-	١,٥٠٩
مجموع المطلوبات	١٥,٣٩٨	٨,٠٧٠	-	٣٥	٥٢	-	-	٢٣,٩٢٥
- ٢٠٠٦								
المطلوبات -								
بنوك دائنة	٢	١٢,٨٨٩	-	-	-	-	-	١٢,٨٩١
نعم دائنة	٢,٢٨٢	١١١	٢٧	٢١	-	٢٤٧	-	٢,٦٨٧
لرصد دائنة أخرى	-	٢٢٠	٢٣	-	-	-	-	٢٤٣
مخصص ضريبة الدخل	-	١,٢٨٨	-	-	-	-	-	١,٢٨٨
مجموع المطلوبات	٢,٢٨٢	١٥,٢٨٨	٥٠	٢١	-	٢٤٧	-	٢٣,٩٢٥

٢٤ إدارة رأس المال

تهدف إدارة الشركة عند القيام بإدارة رأس المال المحافظة على استمرارية الشركة ولتأمين على عائد مناسب للمساهمين والحفاظ على هيكل رأسمال آمن وتخفيض كلفة رأس المال؛ ومن أجل الحفاظ على الهيكل رأسمال الشركة في ظل الظروف الاقتصادية السحيطة، قد تقوم إدارة الشركة بتعديل توزيعات الأرباح، العائد على رأس المال، زيادة رأس المال، بيع الموجودات أو تخفيض الديون.

لم تقم الشركة بأي تعديل على أهداف ومبادئ وإجراءات إدارة رأس المال خلال السنتين المنتهيتين في ٣١ كانون الأول ٢٠٠٧ و ٣١ كانون الأول ٢٠٠٦.

بالإضافة مع الشركات الأخرى بالقطاع المالي تقوم الشركة بمراقبة رأس مالها على أساس نسبة صافي الديون لحقوق الملكية، وتحسب هذه النسبة بتقسيم صافي الديون على مجموع رأس مال الشركة وصافي الديون، يتكون صافي الديون من التبنوك الدائنة وذمم العملاء الدائنة مطروحة منها النقد وما في حكمه، ورأس المال هو عبارة عن حقوق الملكية كما تظهر بالميزانية.

٢٠٠٦	٢٠٠٧	
دينار	دينار	
١٣,٦٥٢,٨٢٧	٦,١٩٤,٦٨٤	البفوك اندائفة
٦,٨٠٩,٩٦٠	١٥,٤٠٠,٢٩٤	ذمم العملاء اندائفة
(٣,٨٩٨,٥٨٦)	(١٠,٧٤٣,٧٧٣)	النقد و ما في حكمه
١٦,٥٦٤,٢٠١	١٠,٨٥١,٢٠٥	صافي الديون
٢٠,٢٩٨,٦٥٠	٢٢,٩٠٠,٧٥٩	حقوق الملكية
%٤٥	%٣٢	نسبة صافي الديون لحقوق الملكية

ان التحسن الحاصل بنسبة صافي الديون لحقوق الملكية يعود بشكل أساسي الى التخصيص بـصافي الذمم نتيجة لزيادة النقد كما بتاريخ الميزانية و نقص البفوك اندائفة .

٢٥ تحليل استحقاقات الموجودات والمطلوبات

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

٣١ كانون الأول ٢٠٠٧ -	لغاية سنة الف دينار	أكثر من سنة الف دينار	المجموع الف دينار
الموجودات -			
نقد وأرصدة لدى البنوك	١٠,٧٤٤	-	١٠,٧٤٤
موجودات مالية للتجارة	٥	-	٥
ذمم متدنية	٣١,٥٠٠	٢,٥٨٩	٣٤,٠٨٩
إيداعات لدى البنوك	-	١,١٧٠	١,١٧٠
أرصدة محينة أخرى	١٠٧	١٨٧	٢٩٤
الممتلكات والمعدات	-	٣١٢	٣١٢
الموجودات غير الملموسة	-	١١	١١
مجموع الموجودات	٤٢,٣٥٦	٤,٢٦٩	٤٦,٦٢٥
المطلوبات -			
بفوك دائفة	٦,٣١٦	-	٦,٣١٦
ذمم دائفة	١٥,٣٤٧	٥٣	١٥,٤٠٠
أرصدة دائفة أخرى	٦٢١	-	٦٢١
مخصص ضريبة الدخل	١,٥٠٩	-	١,٥٠٩
مجموع المطلوبات	٢٣,٧٩٣	٥٣	٢٣,٨٤٦
الصافي	١٨,٥٦٣	٤,٢١٦	٢٢,٧٧٩

٢٦ كانون الأول ٢٠٠٦ -

المجموع	أكثر من سنة	لغاية سنة
ألف دينار	ألف دينار	ألف دينار
٣,٨٩٨	-	٣,٨٩٨
٢٨	-	٢٨
٣٤,٤٨٧	-	٣٤,٤٨٧
١,١٧٠	١,١٧٠	-
٥٦٥	٤٠٧	١٥٨
٢,٣٣٣	٢,٣٣٣	-
٣	٣	-
٤٢,٤٨٤	٣,٩١٣	٣٨,٥٧١

الموجودات -

نقد و أرصدة لدى البنوك
موجودات مالية للاستحقة
نعم مدينة
ليداعلت لدى البنوك
أرصدة مدينة أخرى
للممتلكات والمعدات
الموجودات غير الملموسة
مجموع الموجودات

المطلوبات -

١٣,٨٩٣	-	١٣,٨٩٣
٦,٨٠٦	٢٤٧	٦,٥٥٩
٤٤٣	-	٤٤٣
١,٢٨٠	-	١,٢٨٠
٢٢,٤٣٥	٢٤٧	٢٢,١٨٨
٢٠,٠٥٩	٣,٦٦٦	١٦,٣٩٣

٢٦ أرقام للمقارنة

تم إعادة تدوير بعض أرقام التوائم المالية لعام ٢٠٠٦ لتتناسب مع تدوير أرقام القوائم المالية لعام ٢٠٠٧.

٢٧ تعديلات سنوات سابقة

قامت الشركة بتعديل على رصيد صندوق حماية المستثمر بحيث كانت تسجل المبالغ المتوقعة خلال عامي ٢٠٠٥ و ٢٠٠٦ لصالح الصندوق على أنها تأجيلات مستردة.

وفيما يلي اثر التعديل على الميزانية وقائمة الدخل للاعوام ٢٠٠٥ و ٢٠٠٦ :

٢٠٠٥	٢٠٠٦	الميزانية:
دينار	دينار	
٨٧٢,٢٥٤	٦٢٠,١٣٤	الأرصدة المتبقية الأخرى قبل التعديل
(١٢٤,٣٤٦)	(١٠٥,٥٥٦)	التعديل
٧٤٧,٩٠٨	٥١٤,٥٧٨	الأرصدة المتبقية الأخرى بعد التعديل

٢٠٠٥	٢٠٠٦
دينار	دينار
٥,١٦٤,٨٦٨	٣,٣٠٥,٦١٢
(١٢٤,٣٤٦)	(١٠٥,٥٥٦)
<u>٥,٠٤٠,٥٢٢</u>	<u>٣,٢٠٠,٠٥٦</u>

قائمة الفهم:

ربح السنة قبل التعديل

التعديل

ربح السنة بعد التعديل