

الرقم: س/3/657

التاريخ: 2009/3/25

بورصة عمان
الدائرة الإدارية
الديوان
٢٦ آذار ٢٠٠٩
الرقم المتسلسل
رقم الملف
الجهة المختصة

السادة هيئة الأوراق المالية المحترمين
دائرة الترخيص والتفتيش
عمان - الأردن

FS- Broker 12-26/3/2009

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 2008 .
2. صوره عن البيانات المالية الخاصة بشركة التعاون العربي للاستثمارات المالية كما هي في 31 كانون الأول لعام 2008 مدققة حسب الأصول من مدقق حسابات الشركة القانوني .

وتفضلوا بقبول فائق الاحترام ،،،

شركة التعاون العربي للاستثمارات المالية ذ.م.م

الرئيس التنفيذي

خالد زكريا

نسخة عن التقرير السنوي وعن ميزانية عام 2008 لكل من السادة:

- مركز الايداع

- بورصة عمان

شركة التعاون العربي للاستثمارات المالية ذ.م.م

التقرير السنوي لعام 2008



فهرس محتويات التقرير

الرقم	البيان	رقم الصفحة
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 مدعمة بالأرقام، ووصف للأحداث الهامة التي مرت على الشركة خلال السنة المالية.	6
6	السلسلة الزمنية للأرباح أو الخسائر المحققة والأرباح الموزعة وصافي حقوق الملكية، وذلك لمدة لا تقل عن خمس سنوات أو منذ تأسيس الشركة أيهما أقل وتمثيلها بيانيا 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 ورتبتهم الوظيفية.	10
8	الهيكل التنظيمي للشركة وعدد موظفيها ومؤهلاتهم وبرامج التأهيل والتدريب لموظفي الشركة.	13
9	وصف للمخاطر التي تتعرض لها الشركة.	18
10	الأثر المالي لعمليات ذات طبيعة غير متكررة حدثت خلال السنة المالية.	18
11	التطورات المستقبلية الهامة بما في ذلك أي توسعات أو مشروعات جديدة والخطوة المستقبلية للشركة لسنة قادمة على الأقل وتوقعات هيئة المديرين لنتائج أعمال الشركة.	18
12	مقدار أتعاب تدقيق الشركة والشركات التابعة، ومقدار أي أتعاب عن خدمات أخرى تلقاها المدقق و/أو مستحقة له.	18
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.	19
14	إقرار من مجلس إدارة الشركة أو هيئة المديرين - حسب واقع الحال - بمسؤوليته عن إعداد البيانات المالية وتوفير نظام رقابي فعال في الشركة.	20
15	إقرار بصحة ودقة واكتمال المعلومات الواردة في التقرير موقع من رئيس مجلس الإدارة والمدير العام والمدير المالي للشركة.	21
16	الميزانية العامة للعام المالي المنتهي 2008 التي تتضمن : - حساب الأرباح والخسائر. - قائمة التدفق النقدي. - الإيضاحات حول البيانات المالية. - تقرير مدقق حسابات الشركة حول البيانات المالية السنوية وأن إجراءات التدقيق قد تمت وفقاً لمعايير التدقيق الدولية.	22

الميزانية العامة للعام المالي المنتهي 2008 ملحقمة بالتقرير

1. الوضع القانوني للشركة ووصفاً 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 مملوكة بالكامل إلى بنك المؤسسة العربية المصرفية (الأردن) وتعتبر إحدى المؤسسات المالية العريقة من مجموعة بنك المؤسسة العربية المصرفية البحرين (ABC). وهي من أوائل مؤسسات الخدمات المالية المرخصة من قبل هيئة الأوراق المالية لممارسة الخدمات المالية التالية:

1. وساطة مالية.
2. وسيط لحسابه.
3. استشارات مالية.
4. التمويل على الهامش.
5. إدارة استثمار.
6. إدارة الإصدار "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 المحفظة.
- 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 (خمسة عشر مليون وستمائة ألف دينار أردني) مقسم إلى (15,600,000) حصة (خمسة عشر 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

- مدة الشركة: - غير محدودة.

- إدارة الشركة: يتولى إدارة الشركة هيئة مديرين مكونه من (4) أعضاء.

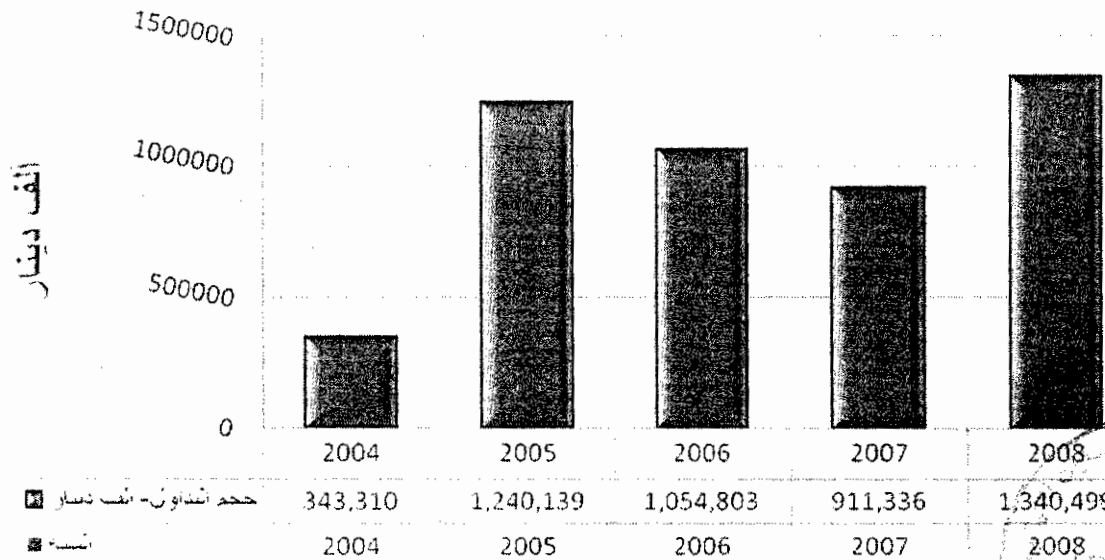
حسب متطلبات المادة (71) من تعليمات الترخيص والاعتماد للخدمات المالية وتنظيمها لعام 2005

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

احتلت شركة التعاون العربي المركز السادس من حيث حجم التداول في سوق عمان المالي لعام 2008، حيث بلغ حجم التداول للاسهام والسندات 1,340,499,330 دينار وبما يعادل (3,3%) من إجمالي حجم التداول في سوق عمان المالي في عام 2008.

السنة	حجم التداول		ترتيب الشركة	حصة الشركة من السوق
	الشركة	السوق		
2008	1,340,499,330	40,634,439,911	69/6	3.3%
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%

حجم التداول

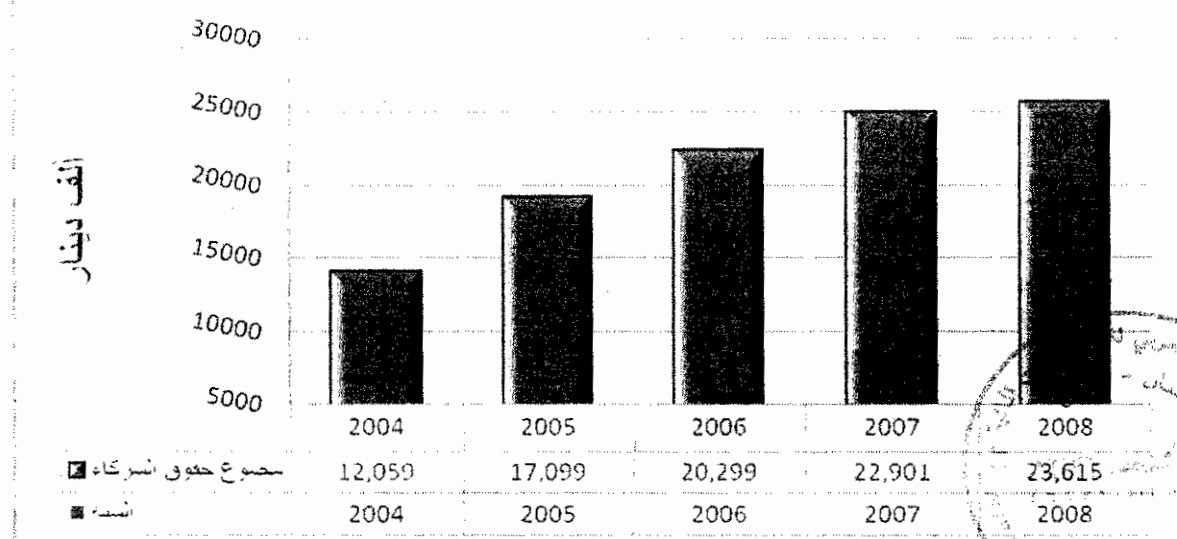


3. تطور رأس المال و حقوق الشركاء فيها للسنوات الخمس الماضية :

يتألف رأس المال المصرح به والمدفوع 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 المنعقد بتاريخ 2008/12/23 تم توزيع (3,500,000) دينار عن ارباح عام 2007.

2004	2005	2006	2007	2008	حقوق الشركاء
الاف الدنانير	الاف الدنانير	الاف الدنانير	الاف الدنانير	الاف الدنانير	
5,000	11,000	15,600	15,600	15,600	رأس المال
932	1,591	2,053	2,714	3,304	احتياطي الاجباري
-	-	-	-	177	اجتياطي اختياري
-	-	-	-	244	احتياطي أخطار مصرفية عامة
6,127	4,508	2,646	4,587	4,290	أرباح منورة
12,059	17,099	20,299	22,901	23,615	مجموع حقوق

حقوق الشركاء



- المركز المالي للشركة و نتائج أعمال الشركة والذي يشمل الامور التالية :

4. تحليل المركز المالي للشركة ونتائج أعمالها خلال السنة المالية.
5. الإنجازات التي حققتها الشركة مدعمة بالأرقام، ووصف للأحداث الهامة التي مرت على الشركة خلال السنة المالية.
6. السلسلة 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.

المركز المالي

2004	2005	2006	2007	2008	
الاف الدنانير	الاف الدنانير	الاف الدنانير	الاف الدنانير	الاف الدنانير	
الموجودات					
19,211	9,011	3,899	10,744	6,603	أرصدة لدى البنوك
1,945	1,055	28	5	3	موجودات مالية للمتاجرة
16,963	28,011	34,487	34,089	25,789	ذمم مدينة بالصافي
14,543	1,882	1,170	1,170	1,170	إيداعات لدى البنوك
-	-	-	-	1	موجودات مالية متوفرة للبيع
397	748	565	294	584	أرصدة مدينة أخرى
264	320	2,333	312	413	الممتلكات و المعدات
-	-	3	11	56	الموجودات غير الملموسة
53,323	41,027	42,485	46,625	34,619	مجموع الموجودات



2004	2005	2006	2007	2008	المطلوبات وحقوق الشركاء
الاف الدنانير	الاف الدنانير	الاف الدنانير	الاف الدنانير	الاف الدنانير	المطلوبات
-	900	13,653	6,195	79	بنوك دائنة
39,756	18,246	6,810	15,400	8,375	ذمم دائنة
862	3,402	443	621	625	ارصدة دائنة اخرى
-	-	-	-	74	تأمينات نقدية
647	1,380	1,280	1,509	1,851	مخصص ضريبة الدخل
41,265	23,928	22,186	23,725	11,004	مجموع المطلوبات
حقوق الشركاء					
5,000	11,000	15,600	15,600	15,600	راس المال
932	1,591	2,053	2,714	3,304	الاحتياطي الاجباري
-	-	-	-	177	احتياطي اختياري
-	-	-	-	244	احتياطي اخطار مصرفية عامة
6,126	4,508	2,646	4,586	4,290	الارباح المدورة
12,058	17,099	20,299	22,900	23,615	مجموع حقوق الشركاء
53,323	41,027	42,485	46,625	34,619	مجموع المطلوبات وحقوق الشركاء



ولدى تحليل إيرادات الشركة يلاحظ ارتفاع إيرادات الشركة من العمولات بنسبة 25% عن عام 2007 و بما يتجاوز مليون دينار أردني وذلك نتيجة ارتفاع حجم تداول الشركة خلال عام 2008. وتحسن إيراد صافي الفوائد حيث بلغ للعام 2008 (3,78 مليون دينار) قياساً بـ (3,24 مليون دينار) عن عام 2007 وبنمو مقداره 16%.

انسجاماً مع توجهات هيئة المديرين و مجلس ادارة بنك المؤسسة العربية (الشركة الام) فإن الشركة لم تقم بإدارة اي محفظة خاصة بها.

واستطاعت الشركة بناء مخصص عام يبلغ (1.475 مليون دينار) خلال الثلاث سنوات الماضية، ويهدف بدرجة أولى الى التحوط من مخاطر عدم القدرة على تحصيل ذمم الشركة على الغير وخصوصاً عند ترددي أداء الاسواق المالية، و قد استطاعت الشركة تجاوز الازمة المالية الحالية و ادارة الآثار الناتجة عنها بهدف تقليص الخسائر لها ولعملائها.

إن الحرص الدائم على التطور والتوسع في أعمال الشركة يتطلب الاهتمام بحجم أصولها ومقتنياتها والتي تمثل مصدر إيراداتها حيث بلغ حجم موجودات الشركة في عام 2008 (34.6 مليون دينار) قياساً بـ (46.6 مليون دينار) في العام 2007 و بانخفاض مقداره 26% ، وذلك لتخفيف اية انعكاسات قد تحدث بالاسواق المالية نتيجة لازمة المالية الراهنة التي قد تؤثر على الشركة.

تقوم الشركة بإدارة موجوداتها و مطلوباتها بما يتناسب مع اهدافها والمخاطر المقابلة لها و تقلبات الاسواق المالية و عليه عمدت الشركة على تغير في هيكل موجودات الشركة ليتناسب مع ذلك، حيث تم تخفيض اجمالي الذمم المدينة بنسبة 24% اي بما يقارب (8 مليون دينار) وساعد ذلك الى انخفاض الحاجة من مصادر التمويل الخارجية حيث تم تخفيض ارصدة البنوك الدائنة بمقدار (6 مليون دينار) عن عام 2007. بلغت صافي حقوق الملكية كما في 2008/12/31 مبلغ (23.615 مليون دينار) وذلك بعد قيام الشركة بتوزيع ارباح نقدية على الشركاء (بنك المؤسسة العربية المصرفية - الاردن) بلغت (3.5 مليون دينار).

نتائج أعمال الشركة:

2004	2005	2006	2007	2008
آلاف الدنانير	آلاف الدنانير	آلاف الدنانير	آلاف الدنانير	آلاف الدنانير
4,236	9,472	4,878	4,055	5,056
-9	17	-24	51	1-
67	336	130	97	88
891	2,307	3,465	3,672	4,147
-3	-15	29	119	48
-	-	11	29	18
-	-	-	1,765	-
5,182	12,117	8,489	9,788	9,356
1,605	4,994	1,981	2,128	2,102
-	-	93	54	57
-	124	106	91	134
-	-	615	385	475
29	299	833	424	369
36	44	82	91	102
25	45	28	46	37
15	187	270	2	-
1,710	5,693	4,008	3,221	3,276
3,472	6,424	4,481	6,567	6,080
653	1,383	1,281	1,365	1,648
-	-	-	-	218
2,819	5,041	3,200	5,202	4,214

الإيرادات

عمولات تداول

(خسائر) ارباح المحفظة

اتعاب ادارة محافظ

الفوائد الدائنة

فروقات عملة

ايرادات أخرى

أرباح رأسمالية

المصاريف

مصاريف ادارية وعمومية

مصاريف تسويق

صندوق حماية المستثمر

مخصص مقابل ذمم وساطة

فوائد مدينة

مصاريف الاستهلاكات

صندوق دعم التعليم و التدريب المهني

اخرى

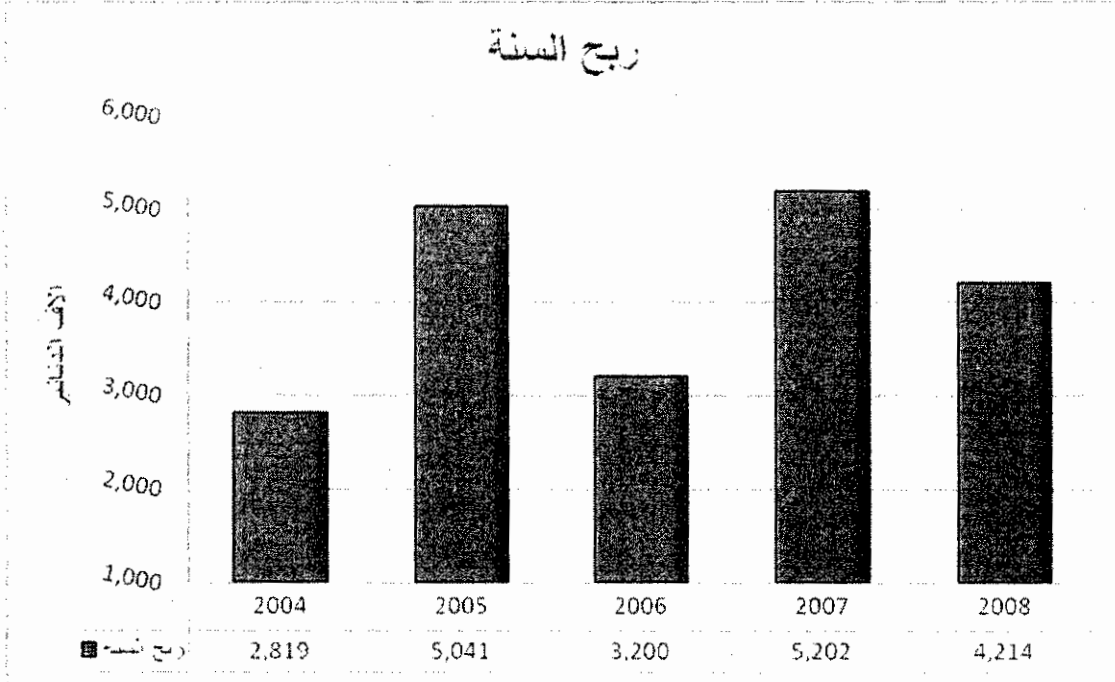
ربح السنة قبل الضريبة

ضريبة دخل السنة

ضريبة دخل سنوات سابقة

ربح السنة

حسب متطلبات المادة (71) من تعليمات الترخيص والاعتماد للخدمات المالية وتنظيمها لعام 2005



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

- هيئة مدبري الشركة :

يتولى إدارة الشركة هيئة مديرين مكونة من بنك المؤسسة العربية المصرفية (الأردن) ممثلاً بأربع أعضاء مقاعد يشغلها السادة التالية أسماؤهم :

1. سيمونا اوغست يعقوب سابيل اعتباراً من 2008/9/15.

2. طارق مفلح محمد عقل .

3. "احمد عمرو" محمد ابراهيم جادالله اعتباراً من 2008/6/4.

4. "خالد" محمد وليد" توفيق زكريا .

- الشركاء:

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

حسب متطلبات المادة (71) من تعليمات الترخيص والاعتماد للخدمات المالية وتنظيمها لعام 2005

- كشف بأسماء الإدارة التنفيذية والموظفين ومؤهلاتهم وخبراتهم ورتبهم الوظيفية:

الإدارة التنفيذية :

الرقم	الاسم	الرتبة الوظيفية	المؤهل العلمي
1.	خالد "محمد وليد" زكريا	الرئيس التنفيذي	بكالوريوس علوم مالية و مصرفية
2.	معتز جواد مرقعة	نائب الرئيس التنفيذي لشؤون الاستثمار	ماجستير علوم مالية و مصرفية بكالوريوس إدارة أعمال - فرع محاسبة
3.	عدنان صالح الشويكي	نائب الرئيس التنفيذي لشؤون العمليات	بكالوريوس إدارة عامه - CIA

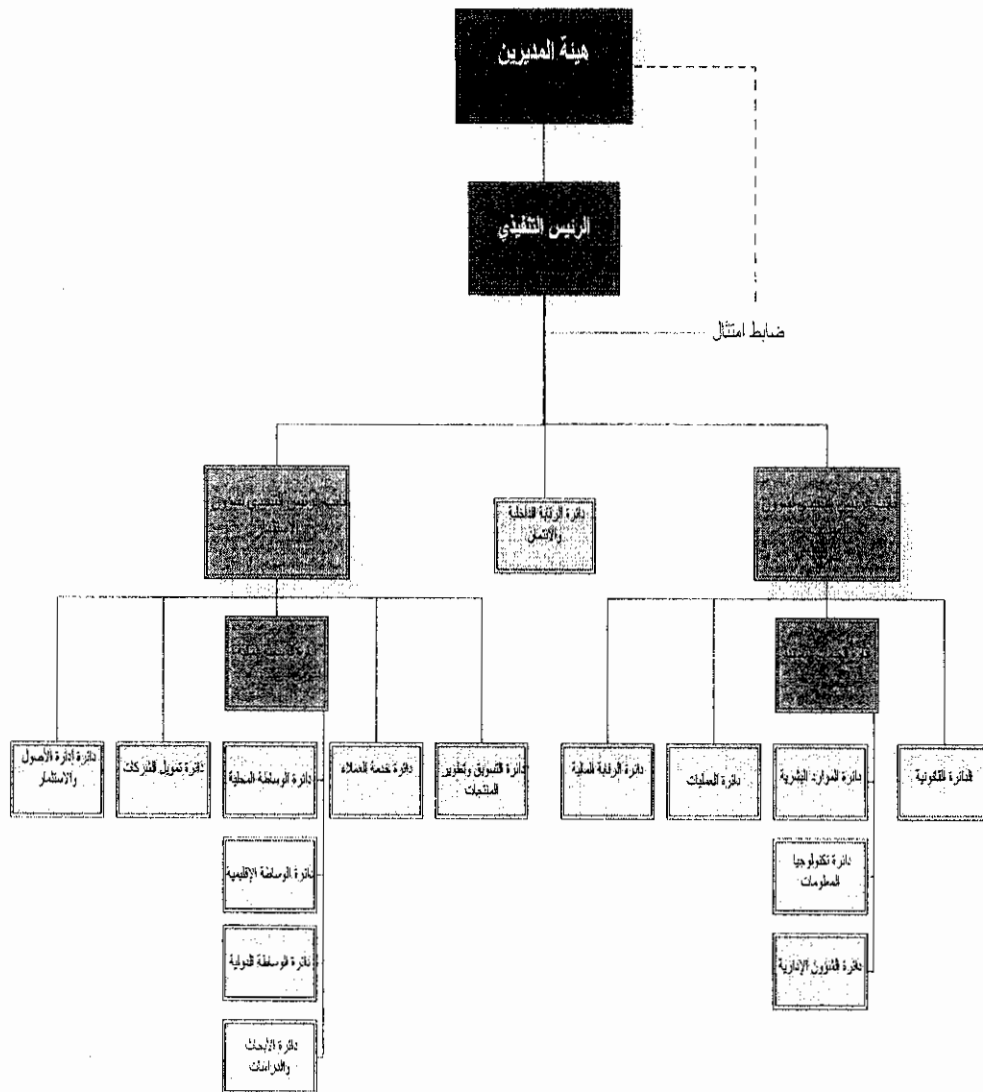
مدراء الدوائر والأقسام وباقي موظفي الشركة:

الرقم	الاسم	الرتبة الوظيفية	المؤهل العلمي
1.	عدنان "أحمد مختار" محمدي	مدير إدارة الوساطة المالية	بكالوريوس علوم إدارية
2.	علي وليد العطوي	مدير إدارة الخدمات الإدارية	ماجستير رياضيات بكالوريوس رياضيات وإحصاء ITIL Certificate
3.	ميساء محمود صلتح	مدير دائرة خدمة العملاء	بكالوريوس علوم مالية و مصرفية
4.	رائد علي مشاعلة	مدير الدائرة القانونية والمطابقة	بكالوريوس قانون إجازة لممارسة مهنة المحاماة
5.	محمد غازي قويدر	مدير دائرة أنظمة المعلومات	بكالوريوس حاسبات الالكترونية ITIL Certificate
6.	مسار هاني حمارنة	مدير دائرة الوساطة المحلية	بكالوريوس اقتصاد و علوم إدارية
7.	إيوارد عماد السماوي	مدير دائرة الوساطة الدولية	ماجستير تجارة دولية بكالوريوس إدارة أعمال
8.	ثانيا ناتالي حسام الدين خماتش	مدير دائرة الأبحاث و الدراسات	بكالوريوس تمويل , محاسبة و إدارة
9.	حسام عبد الرحمن خريوش	رئيس قسم الرقابة الداخلية	بكالوريوس علوم مالية و مصرفية
10.	رامي محي الدين ابوميزر	رئيس قسم الاستشارات المالية	High Diploma international Business بكالوريوس إدارة أعمال
11.	محمد إحسان النعسان	رئيس قسم إدارة الأصول والاستثمار	MBA Finance بكالوريوس تمويل
12.	هبة يحيى بركات	رئيس قسم تطوير البرمجيات / دائرة أنظمة المعلومات	بكالوريوس نظم المعلومات الإدارية
13.	سعيد يوسف حماد	رئيس قسم الديوان والخدمات الإدارية / دائرة الشؤون الإدارية	بكالوريوس هندسة الكترونيات
14.	نور يوسف فزع	رئيس قسم مساندة خدمة العملاء/دائرة خدمة العملاء	بكالوريوس علوم مالية و مصرفية
15.	الينا فتحي حسن	رئيس قسم خدمة العملاء / دائرة خدمة العملاء	بكالوريوس محاسبة
16.	رنا عارف ابوشاور	رئيس قسم التطوير والتدريب / دائرة الموارد البشرية	بكالوريوس إدارة أعمال - HR Diploma
17.	علي عبدالفتاح الزبيد	محاسب رئيس/ دائرة العمليات المساندة	بكالوريوس علوم إدارية/تخصص محاسبة
18.	خالد أحمد عليان	موظف نظم معلومات رئيس / دائرة الرقابة المالية	بكالوريوس محاسبة + CMA+CRP+CFM
19.	سامي عبدالله سعيد	وسيط محلي رئيس/ دائرة الوساطة المحلية	ماجستير تسويق بكالوريوس إدارة أعمال
20.	سارة علام الاحمد	موظف إدارة الأصول / دائرة إدارة الأصول والاستثمار	MBA Science of international Development بكالوريوس اقتصاد
21.	عمار شعبان نبروخ	وسيط محلي رئيس/ دائرة الوساطة المحلية	بكالوريوس هندسة البرمجيات

حسب متطلبات المادة (71) من تعليمات الترخيص والاعتماد للخدمات المالية وتنظيمها لعام 2005

الرقم	الاسم	الرتبة الوظيفية	المؤهل العلمي
22.	اشرف ممدوح العبدلات	وسيط / دائرة الوساطة المحلية	بكالوريوس إقتصاد و علوم ادارية
23.	أحمد توفيق توفيق	وسيط / دائرة الوساطة الدولية	بكالوريوس علوم إدارية و نظم معلومات
24.	شادن (محمد مهدي) الصلاح	وسيط مشتقات رئيسي / دائرة الوساطة الدولية	بكالوريوس علوم ادارية
25.	ريما احمد الحارس	وسيط محلي رئيسي / دائرة الوساطة المحلية	بكالوريوس محاسبة
26.	وسيم جمال صالح	وسيط محلي رئيسي / دائرة الوساطة المحلية	بكالوريوس علوم مالية و مصرفيه Financial Analysis Diploma
27.	ضياء محمد قمحية	وسيط / دائرة الوساطة المحلية	بكالوريوس - العلوم الادارية و المالية
28.	محمد عصام الحليسي	مبرمج / دائرة أنظمة المعلومات	دبلوم كلية - نظم المعلومات الحاسوبية
29.	هانى غازي الحمادنة	موظف مساندة / دائرة أنظمة المعلومات	بكالوريوس - إدارة نظم وشبكات الاعمال CCNA Certificate
30.	ماري أن ولیم دبابنة	محاسب / دائرة العمليات المساندة	بكالوريوس إدارة أعمال
31.	خليل سامي حسين	مراقب داخلي / دائرة الرقابة الداخلية والائتمان	بكالوريوس محاسبة
32.	عائشة محمد وشاح	موظف / دائرة خدمة العملاء	دبلوم كلية - العلوم المالية و المصرفيه
33.	أماني محمد الأسمر	موظف الديوان والخدمات الإدارية / دائرة الشؤون الإدارية	دبلوم كلية - العلوم المالية و المصرفيه
34.	باسل محمد العالقة	محاسب / دائرة العمليات المساندة	بكالوريوس محاسبة
35.	دينا نائل عمير	وسيط / دائرة الوساطة المحلية	بكالوريوس إدارة عامة - تخصص تمويل
36.	هيثم محمد ارشيدات	وسيط / دائرة الوساطة المحلية	بكالوريوس علوم ادارية ومالية / المالية و المصرفية
37.	بسام غازي صندوقة	وسيط GCC رئيسي / دائرة الوساطة الإقليمية	بكالوريوس محاسبة / CFTE
38.	رامي غالب نويصر	وسيط دولي رئيسي / دائرة الوساطة الدولية	بكالوريوس علوم سياسية ودبلوماسية
39.	غيث مروان ابو لين	وسيط دولي / دائرة الوساطة الدولية	بكالوريوس علوم مالية و مصرفية
40.	عبد الله هاني عصفور	وسيط دولي / دائرة الوساطة الدولية	بكالوريوس علوم ادارية ومالية / مالية و مصرفية
41.	زين راضي عبد الكريم الخص	باحث / دائرة الأبحاث والدراسات	ماجستير تمويل
42.	معن محمد القاسم	مراقب داخلي / دائرة الرقابة الداخلية والائتمان	بكالوريوس علوم مالية و مصرفية
43.	زياد فوزي عياش	مراقب ائتمان / دائرة الرقابة الداخلية والائتمان	بكالوريوس محاسبة
44.	أميرة سليم الزعبي	موظف ارشفة / دائرة الرقابة الداخلية والائتمان	بكالوريوس نظم المعلومات الادارية
45.	فادي ابراهيم الطويلة	موظف / دائرة خدمة العملاء	بكالوريوس اللغة الانجليزية
46.	ربي هيثم دبابنة	موظف / دائرة خدمة العملاء	بكالوريوس صحافة و إعلام / اذاعة وتلفزيون
47.	هبة زياد الحنظل	موظف قسم شؤون الموظفين / دائرة الموارد البشرية	بكالوريوس نظم معلومات ادارية
48.	صخر نصر البواب	موظف مساندة / دائرة تكنولوجيا المعلومات	بكالوريوس هندسة كهربائية/ هندسة الحاسوب
49.	مراد أحمد التريماوي	موظف نظم إدارة المعلومات / دائرة الرقابة المالية	ماجستير علوم مالية و مصرفية بكالوريوس إدارة أعمال
50.	خالد ماجد المعلواني	محاسب رئيسي / دائرة العمليات المساندة	بكالوريوس محاسبة
51.	بهاء أنور زيتون	موظف رئيسي التسويات والمطابقات / دائرة الرقابة المالية	ماجستير تسويق مالي بكالوريوس محاسبة
52.	يونس إبراهيم طه	دائرة الشؤون الإدارية / سائق	توجيهي
53.	فراس صالح القريوتي	دائرة الشؤون الإدارية / مرسل	أقل من توجيهي
54.	مفتي جميل الرداينة	دائرة الشؤون الإدارية / مرسل	توجيهي
55.	محمد حامد أبو زيد	دائرة الشؤون الإدارية / مرسل	توجيهي صناعي
56.	نور عيسى سرور	سائق / دائرة الشؤون الإدارية	أقل من توجيهي

8. الهيكل التنظيمي للشركة وعدد موظفيها ومؤهلاتهم وبرامج التأهيل والتدريب لموظفي الشركة:



دائرة إدارة



عدد موظفي الشركة ومؤهلاتهم :

بلغ عدد موظفي الشركة (59) موظف خلال عام 2008 بمؤهلات علمية مختلفة، وكما هو مبين بكشف موظفي الشركة بالبند السابع اعلاه.

العدد	المؤهل العلمي
9	شهادة ماجستير
1	دبلوم عالي
41	بكالوريوس
3	دبلوم كلية
3	توجيهي
2	أقل من توجيهي
59	المجموع

برامج التأهيل والتدريب لموظفي الشركة:

واكبت الشركة خلال العام 2008 اهتمامها البالغ وحرصها الشديد على أهمية الاستثمار في العنصر البشري ففي حين أقدمت خلال العام 2007 على تطوير المهارات المختلفة لدى الموظفين باعتبارهم جميعاً أفراداً في هيكلية خدمية تعنى بالتعامل مع العملاء الداخليين والخارجيين وبحيث ترقى بمستوى الخدمة المقدمة من كل فرد حسب طبيعة عمله، وركزت خلال العام 2008 على تطوير المعلومات المهنية لمختلف موظفي الدوائر بما يساهم في زيادة كفاءتهم و تطوير أدائهم ولم تغفل الشركة عن إعطاء العناية الكافية لبعض الموظفين الجدد الذين احتاجوا مزيداً من التطوير في المهارات اللغوية وخاصة اللغة الانجليزية ومهارات الحاسوب. كما أبدت الشركة تحفيزاً واضحاً لموظفيها المؤهلين لتدريب زملائهم ونقل المعلومات والخبرات التي لديهم فتم عقد 4 دورات داخل الشركة شارك فيها 49 موظف تنوعت بين دورات تعنى بالجوانب القانونية و الممارسات المحظورة على الوسطاء والامور التي يجب مراعاتها لدى موظفي خدمة العملاء، وبين دورات مهنية تساهم في تطوير مهارات التحليل الفني للوسطاء في مختلف الأسواق المالية. وفي ضوء حرص الشركة على تطوير المهارات المهنية لمختلف موظفيها في كافة حقول المعرفة التي تخدم طبيعة أعمالهم تم ابتعاث 55 موظف لحضور 32 دورة مهنية متخصصة داخل الأردن ساهمت في زيادة عدد التراخيص المعتمدة من جهات رسمية محلية وعالمية أثرت المستوى العام لكوادر الشركة، كما أبدت إدارة الشركة تعاوناً ملحوظاً مع كل من يرغب في تطوير تحصيله العلمي أكاديمياً حيث بلغ عدد المتبعين علمياً للحصول على شهادات الدراسات العليا كل في مجال تخصصه 3 موظفين خلال العام 2008. كما قامت الشركة بإعداد الخطة التدريبية لموظفيها للعام 2009 بما يحاكي كافة الاحتياجات التدريبية على جميع المستويات الإدارية إيماناً منها بدور الاستثمار في العنصر البشري .

حسب متطلبات المادة (71) من تعليمات الترخيص والاعتماد للخدمات المالية وتنظيمها لعام 2005

الدورات التدريبية التي التحق بها موظفي الشركة خلال عام 2008:

المتضمنات	الاسم	اسم الدورة
1.	خالد 'محمد وليد' زكريا	ندوة الإعلام الاقتصادي و الأسواق المالية
		المؤتمر الخامس لرجال الأعمال والمستثمرين الأردنيين
2.	عندنان صالح الشوبكي	المؤتمر رقم 34 للاتحاد العربي للمنداولين في الأسواق المالية
		التخطيط الاستراتيجي باستخدام بطاقة الأداء المتوازنة
3.	عندنان 'أحمد مختار' محمدي	تدريب و تأهيل المستشار Investment Advisor Training Course
		الاستثماري
		الدورة التحضيرية لامتحان محلل مالي فني CFTe1
4.	مسار هاني حمارنه	الممارسات المحظورة على الوسطاء
		الممارسات المحظورة على الوسطاء
5.	رائد علي مشاعلة	تدريب و تأهيل المستشار Investment Advisor Training Course
		الاستثماري
		ورشة عمل ' التحليل الفني ' Technical Analysis
6.	هيثم محمد ارشيدات	Compliance with Regulatory Requirements & Basel II
		المحاسبة لغير المحاسبين
7.	وسيم جمال صالح	أرقابة الداخلية على شركات الوساطة
		كل شيء عن إدارة العقود والمناقصات
8.	اشرف ممدوح العبدلات	ورشة عمل ' التحليل الفني ' Technical Analysis
		الدبلوم المهني المتخصص في التحليل المالي
9.	دينا نانن محمود عمير	ورشة عمل ' التحليل الفني ' Technical Analysis
		الممارسات المحظورة على الوسطاء
10.	ريما أحمد الحارس	ورشة عمل ' التحليل الفني ' Technical Analysis
		دورة مكافحة غسيل الأموال
11.	سامر عبد الله سعيد	Leadership & Effective Supervisory Skills
		الدبلوم المهني المتخصص في التحليل المالي
12.	ضياء محمد قمحية	الممارسات المحظورة على الوسطاء
		الممارسات المحظورة على الوسطاء
13.	عمار شعبان نبروخ	محلل فني معتمد المستوى الأول CTA1
		ورشة عمل ' التحليل الفني ' Technical Analysis
14.	تاليا ناتالي حسان خماس	الممارسات المحظورة على الوسطاء
		محلل فني معتمد المستوى الأول CTA1

حسب متطلبات المادة (71) من تعليمات الترخيص والاعتماد للخدمات المالية وتنظيمها لعام 2005

Leadership & Effective Supervisory Skills		
المؤتمر الأردني الأول للتحليل المالي JTAS		
الممارسات المحظورة على الوسطاء		
محفل فني معتمد المستوى الأول CTA1		
ورشة عمل " التحليل الفني " Technical Analysis	سامر عبد الله سعيد	15.
المؤتمر الأردني الأول للتحليل المالي JTAS		
برنامج تدريب وتأهيل الوسطاء الماليين		
دورة مكافحة غسيل الأموال		
ورشة عمل " التحليل الفني " Technical Analysis	بسام غازي صندوقه	16.
دورة مكافحة غسيل الأموال	إدوارد عماد السماوي	17.
ACI Dealing Certificate Training Course		
الممارسات المحظورة على الوسطاء	شادن "محمد مهدي" الصلاح	18.
دورة مكافحة غسيل الأموال	غيث مروان أبو لين	19.
ACI Dealing Certificate Training Course		
الدورة التحضيرية لامتحان محفل مالي فني CFTE1	راسي غالب نويصر	20.
المؤتمر الأردني الأول للتحليل المالي JTAS		
محفل فني معتمد المستوى الأول CTA1	أحمد توفيق توفيق	21.
Financial Analysis Training Course		
دورة مكافحة غسيل الأموال		
ورشة عمل " التحليل الفني " Technical Analysis	زين راضي الخص	22.
Leadership & Effective Supervisory Skills		
دورة مكافحة غسيل الأموال	حسام عبد الرحمن خريوش	23.
دورة مكافحة غسيل الأموال	معن محمد القاسم	24.
دورة مكافحة غسيل الأموال	زياد فوزي عياش	25.
Management Consulting		
ورشة الجوابب القانونية و العملية الخاصة بفتح حسابات العملاء	ميساء محمود صالح	26.
Leadership & Effective Supervisory Skills		
ورشة الجوابب القانونية و العملية الخاصة بفتح حسابات العملاء	الينا فتحى حسن	27.
Management Consulting Training Course		
ورشة الجوابب القانونية و العملية الخاصة بفتح حسابات العملاء	نور يوسف فزع	28.
الإدارة الموجهة نحو العملاء		
دورة اللغة الإنجليزية		
دورة خدمة العملاء المحترفين		
دورة مكافحة غسيل الأموال		
ورشة الجوابب القانونية و العملية الخاصة بفتح حسابات العملاء	فادي إبراهيم الطوالبة	29.
الإدارة الموجهة نحو العملاء		
دورة اللغة الإنجليزية		
دورة خدمة العملاء المحترفين		
دورة مكافحة غسيل الأموال		
ورشة الجوابب القانونية و العملية الخاصة بفتح حسابات العملاء	ربي هيثم دبابنة	30.

حسب متطلبات المادة (71) من تعليمات الترخيص والاعتماد للخدمات المالية وتنظيمها لعام 2005

ورشة الجوانب القانونية و العملية الخاصة بفتح حسابات العملاء	عائشة محمد علي وشاح	31.
تدريب و تأهيل المستشار الاستثماري Investment Advisor Training Course		
الامتحان التكميلي لبرنامج تدريب وتأهيل المستشار الاستثماري	رامي محي الدين ابوميزر	32.
الامتحان التكميلي لبرنامج تدريب وتأهيل المستشار الاستثماري	محمد إحسان النعسان	33.
برنامج تدريب وتأهيل الوسطاء الماليين	سارة علام الاحمد	34.
CM-Certified Manager Maximizing Global Success for Financial Institutions Seminar	علي وايد العطوي	35.
Hiring Smart Training Course	رنا عارف محمد أبو شاور	36.
إدارة المكاتب وأرشفة الملفات		
الرخصة الدولية لقيادة الحاسوب ICDL		
دورة مكافحة غسيل الأموال	هبة زياد ابراهيم الجخلب	37.
PMP-Project Management Professional Training		
Customer Communication Management Seminar by ITEC-Jordan	محمد غازي قويدر	38.
Effective Software quality Assurance		
Leadership & Effective Supervisory Skills		
Customer Communication Management Seminar by ITEC-Jordan	هبة يحيى بركات	39.
MCSE-Microsoft Certified System Engineer		
CCNA-Certified Cisco Network Association		
دورة مكافحة غسيل الأموال	هاني غازي الحمادنة	40.
دورة مكافحة غسيل الأموال	صخر نصر البواب	41.
Leadership & Effective Supervisory Skills		
الجرد المخزني ومعالجة المخلفات والمخزون الراكد	سعيد يوسف حماد	42.
دورة مكافحة غسيل الأموال	بهاء أنور زيتون	43.
الدورة التدريبية الخاصة بامتحانات مزاوله مهنة المحاسبة القانونية في الأردن JCPA-ورقة التشريعات والقوانين	خالد أحمد عليان	44.
التحليل والتقييم المالي وقراءة البيانات المالية		
الدورة التدريبية الخاصة بامتحانات مزاوله مهنة المحاسبة القانونية في الأردن JCPA-ورقة التشريعات والقوانين+ ورقة المحاسبة و التدقيق		
دورة مكافحة غسيل الأموال		
معايير المحاسبة الدولية والتعديلات الحديثة عليها	مراد احمد شكري الريماوي	45.
دورة مكافحة غسيل الأموال	خالد ماجد المعلواني	46.
الرخصة الدولية لقيادة الحاسوب ICDL		
ورشة الجوانب القانونية و العملية الخاصة بفتح حسابات العملاء	أماني محمد الأسمر	47.
دورة مكافحة غسيل الأموال	فiras صالح القريوتي	48.
دورة مكافحة غسيل الأموال	محمد حامد ابو زيد	49.
دورة مكافحة غسيل الأموال	يونس إبراهيم طه	50.

9. وصف للمخاطر التي تتعرض الشركة لها:

- أ- مخاطر السوق: لا تتعرض الشركة لمخاطر السوق المالي كونها لا تحتفظ باستثمارات لحسابها الخاص.
- 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:

لا يوجد أي عمليات ذات طبيعة غير متكررة حدثت خلال العام 2008 .

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 الانتاجية ، وتحقيق وفورات وترشيد في النفقات والكلف التشغيلية في الشركة .
- الاستمرار في تحسين مستوى اداء الخدمة للعملاء بما يكفل ويضمن مستوى اداء متميز ومنافس داخل السوق وبما يحقق رضا العملاء .
- تم تفعيل دائرتي الأبحاث وإدارة الأصول في الشركة بهدف تنويع قاعدة خدمات الشركة والارتقاء بمستواها و ما يتلائم و رؤيا الشركة .
- العمل على الاستثمار بالموارد البشرية وتطويرها لتلبية احتياجات الشركة حسب معطيات السوق .

12. أتعاب مدقق الحسابات :

بلغت أتعاب التدقيق لعام 2008 مبلغ 7,540 دينار شاملة ضريبة المبيعات ، بحيث لم يطرا أي تغير عليها عن الأعوام 2007 و 2006.

13. إقرار من هيئة المديرين بعدم وجود أي أمور جوهرية قد تؤثر على إستمرارية الشركة خلال السنة المالية 2009 :

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 2009 .

سيمونا سابيل
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 2008/12/31 كونه قد تم تدقيقها من خلال مدقق حسابات الشركة القانوني الخارجي وفق معايير التقارير المالية الدولية ، كما تقر بتوفر نظام رقابي فعال في الشركة .

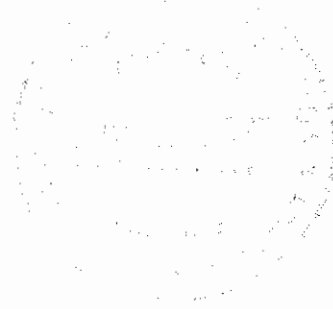
سيمونا سابيلا
رئيس هيئة المديرين

15. إقرار 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 .

سيمونا سابيللا
رئيس هيئة المديرين



خالد زكريا
الرئيس التنفيذي للشركة

علي العطوي
مدير إدارة الخدمات المساندة

16. الميزانية العامة للعام المالي المنتهي 2008 التي تتضمن :

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

مرفق تقرير مدقق الحسابات والبيانات المالية المنتهية لعام 2008 التي تتضمن جميع النقاط اعلاه .

شركة التعاون العربي للاستثمارات المالية محدودة المسؤولية

القوائم المالية

٣١ كانون الأول ٢٠٠٨

ABC
Investments
صورة طبق الأصل

إرنست ويونغ

تقرير مدققي 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 ٢٠٠٨ 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 الإدارة مسؤولة 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 الملائمة والقيام بتقديرات محاسبية معقولة حسب الظروف.

مسؤولية مدققي الحسابات

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

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

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

الرأي

في رأينا، إن القوائم المالية تظهر بعدالة، من كافة النواحي الجوهرية، المركز المالي لشركة التعاون العربي للاستثمارات المالية محدودة المسؤولية كما في ٣١ كانون الأول ٢٠٠٨ وأدائها المالي وتدفعاتها النقدية للسنة المنتهية في ذلك التاريخ وفقاً لمعايير التقارير المالية الدولية.

إرنست ويونغ
محاسبون قانونيون
عمان - الأردن

عمان - المملكة الأردنية الهاشمية
٤ آذار ٢٠٠٩

ABC
Investments
صورة طبق الأصل

شركة التعاون العربي للاستثمارات المالية محدودة المسؤولية

الميزانية كما في ٣١ كانون الأول ٢٠٠٨

٢٠٠٧	٢٠٠٨	إيضاحات	الموجودات
دينار	دينار		
١٠,٧٤٣,٧٧٣	٦,٦٠٢,٨٠٨	٣	نقد وأرصدة لدى البنوك
٥,١٩٩	٢,٨٦٢	٤	موجودات مالية للمتاجرة
٣٤,٠٨٩,٢٥٧	٢٥,٧٨٨,٩١٧	٥	نعم مدينة
١,١٦٩,٨٥٠	١,١٦٩,٨٥٠	٦	إيداعات لدى البنوك
-	٥٦٧		موجودات مالية متوفرة للبيع
٢٩٤,٣٣٢	٥٨٤,٥٤٠	٧	أرصدة مدينة أخرى
٣١٢,٠٠٤	٤١٣,٤٩٥	٨	ممتلكات ومعدات
١٠,٦٤٣	٥٦,٤٧١	٩	موجودات غير ملموسة
٤٦,٦٢٥,٠٥٨	٣٤,٦١٩,٥١٠		مجموع الموجودات
			المطلوبات وحقوق الملكية
			المطلوبات -
٦,١٩٤,٦٨٤	٧٨,٩٩١	١٠	بنوك دائنة
١٥,٤٠٠,٢٩٤	٨,٣٧٤,٨٦٨	١١	نعم دائنة
٦٢٠,٧٨٤	٦٢٥,٢٣٦	١٢	أرصدة دائنة أخرى
-	٧٤,١٩٠		تأمينات نقدية
١,٥٠٨,٥٣٧	١,٨٥١,٢٤٢	١٣	مخصص ضريبة الدخل
٢٣,٧٢٤,٢٩٩	١١,٠٠٤,٥٢٧		مجموع المطلوبات
		١٤	حقوق الملكية -
١٥,٦٠٠,٠٠٠	١٥,٦٠٠,٠٠٠		رأس المال
٢,٧١٣,٨٤٧	٣,٣٠٣,٧٣٤		احتياطي إجباري
-	١٧٧,١٤٥		احتياطي اختياري
-	٢٤٤,٢٨٠		احتياطي اخطار مصرفية عامة
٤,٥٨٦,٩١٢	٤,٢٨٩,٨٢٤		أرباح مدورة
٢٢,٩٠٠,٧٥٩	٢٣,٦١٤,٩٨٣		مجموع حقوق الملكية
٤٦,٦٢٥,٠٥٨	٣٤,٦١٩,٥١٠		مجموع المطلوبات وحقوق الملكية

تعتبر الإيضاحات المرفقة من رقم ١ إلى رقم ٢٧ جزءاً من هذه القوائم المالية

شركة التعاون العربي للاستثمارات المالية محدودة المسؤولية

قائمة الدخل

للسنة المنتهية في ٣١ كانون الأول ٢٠٠٨

٢٠٠٧	٢٠٠٨	إيضاحات	
دينار	دينار		
٤,٠٥٥,٢٢٢	٥,٠٥٦,٤٠٦	١٥	الإيرادات
٥١,٣٧٩	(٥٠٩)		عمولات التداول
٩٦,٦٢٠	٨٨,١٣١		(خسائر) أرباح موجودات مالية للمتاجرة
٣,٦٧٢,٠٨٢	٤,١٤٦,٧٣٣		أتعاب إدارة المحافظ
١١٨,٤٦٩	٤٧,٧٩٤		فوائد دائنة
٢٩,٢٩٦	١٧,٥٦٧		فروقات عملة
١,٧٦٥,٤٦٢	-		إيرادات أخرى
٩,٧٨٨,٥٣٠	٩,٣٥٦,١٢٢		أرباح بيع ممتلكات ومعدات
			مجموع الإيرادات
٢,١٢٨,١٠٧	٢,١٠١,٨٠٩	١٦	المصاريف
٥٣,٤٧٣	٥٧,١٧١		مصاريف إدارية
٩١,٢٠٨	١٣٣,٨١٦		مصاريف تسويق
٣٨٥,٠٠٠	٤٧٥,٠٠٠		صندوق حماية المستثمر
٤٢٤,٢٩٩	٣٦٨,٧١٩		مخصص مقابل ذمم عملاء وساطة
٩٠,٧٢٢	١٠٢,٤٤٤	٨ و ٩	أعباء التمويل
٤٥,٨٦٦	٣٦,٦١٠		استهلاكات و اطفاءات
١,٨٧٣	-		رسوم صندوق دعم التعليم والتدريب المهني والتقني
٣,٢٢٠,٥٤٨	٣,٢٧٥,٥٦٩		أخرى
٦,٥٦٧,٩٨٢	٦,٠٨٠,٥٥٣		مجموع المصاريف
			ربح السنة قبل الضريبة
١,٣٦٥,٨٧٣	١,٦٤٨,٠٤١	١٣	ضريبة الدخل
-	٢١٨,٢٨٨	١٣	ضريبة دخل سنوات سابقة
٥,٢٠٢,١٠٩	٤,٢١٤,٢٢٤		ربح السنة

تعتبر الإيضاحات المرفقة من رقم ١ إلى رقم ٢٧ جزءاً من هذه القوائم المالية

شركة التعاون العربي للاستثمارات المالية محدودة المسؤولية

قائمة التغيرات في حقوق الملكية

للسنة المنتهية في ٣١ كانون الأول ٢٠٠٨

المجموع	ارباح منورة	احتياطي اخطار	احتياطي	احتياطي	رأس المال	
دينار	دينار	مصرفية عامة	اختياري	إجباري	دينار	دينار
		دينار	دينار	دينار		
						-٢٠٠٨
٢٢,٩٠٠,٧٥٩	٤,٥٨٦,٩١٢	-	-	٢,٧١٣,٨٤٧	١٥,٦٠٠,٠٠٠	الرصيد كما في اول كانون الثاني ٢٠٠٨
(٣,٥٠٠,٠٠٠)	(٣,٥٠٠,٠٠٠)	-	-	-	-	توزيعات ارباح نقدية
٤,٢١٤,٢٢٤	٤,٢١٤,٢٢٤	-	-	-	-	ربح السنة
-	(٥٨٩,٨٨٧)	-	-	٥٨٩,٨٨٧	-	المحول الى الاحتياطي الاجباري
-	(١٧٧,١٤٥)	-	١٧٧,١٤٥	-	-	المحول الى الاحتياطي الاختياري
						المحول الى احتياطي الاخطار المصرفية
-	(٢٤٤,٢٨٠)	٢٤٤,٢٨٠	-	-	-	العامة
٢٢,٦١٤,٩٨٣	٤,٢٨٩,٨٢٤	٢٤٤,٢٨٠	١٧٧,١٤٥	٣,٣٠٣,٧٣٤	١٥,٦٠٠,٠٠٠	الرصيد كما في ٣١ كانون الأول ٢٠٠٨
						-٢٠٠٧
٢٠,٢٩٨,٦٥٠	٢,٦٤٦,١٨٩	-	-	٢,٠٥٢,٤٦١	١٥,٦٠٠,٠٠٠	الرصيد كما في اول كانون الثاني ٢٠٠٧
(٢,٦٠٠,٠٠٠)	(٢,٦٠٠,٠٠٠)	-	-	-	-	توزيعات ارباح نقدية
٥,٢٠٢,١٠٩	٥,٢٠٢,١٠٩	-	-	-	-	ربح السنة
-	(٦٦١,٣٨٦)	-	-	٦٦١,٣٨٦	-	المحول الى الاحتياطي الاجباري
٢٢,٩٠٠,٧٥٩	٤,٥٨٦,٩١٢	-	-	٢,٧١٣,٨٤٧	١٥,٦٠٠,٠٠٠	الرصيد كما في ٣١ كانون الأول ٢٠٠٧

تعتبر الإيضاحات المرفقة من رقم ١ إلى رقم ٢٧ جزءاً من هذه القوائم المالية

شركة التعاون العربي للاستثمارات المالية محدودة المسؤولية

قائمة التدفقات النقدية

للسنة المنتهية في ٣١ كانون الأول ٢٠٠٨

٢٠٠٧	٢٠٠٨	إيضاحات
دينار	دينار	
		الأنشطة التشغيلية
٦,٥٦٧,٩٨٢	٦,٠٨٠,٥٥٣	ربح السنة قبل الضريبة
		تعديلات للبنود التالية:
٩٠,٧٢٢	١٠٢,٤٤٤	استهلاكات وإطفاءات
٣٨٥,٠٠٠	٤٧٥,٠٠٠	مخصص مقابل ذمم عملاء وساطة
٣٢٣	٤,٠٧٣	خسائر موجودات مالية للمتاجرة غير متحققة
(١,٧٦٥,٤٦٢)	-	أرباح بيع ممتلكات ومعدات
		التغيرات في الموجودات والمطلوبات:
٢٢,٤٧٩	(١,٧٣٦)	موجودات مالية للمتاجرة
١٢,٨٧٣	٧,٨٢٥,٣٤٠	ذمم مدينة
٢٧٠,٢٥٥	(٢٩٠,٢٠٨)	أرصدة مدينة أخرى
٨,٥٩٠,٣٣٤	(٧,٠٢٥,٤٢٦)	ذمم دائنة
	٧٤,١٩٠	تأمينات نقدية
١٧٧,٦١٨	٣,٨٨٥	أرصدة دائنة أخرى
(١,١٣٦,٩١٦)	(١,٥٢٣,٦٢٤)	الضرائب المدفوعة
١٣,٢١٥,٢٠٨	٥,٧٢٤,٤٩١	صافي التدفق النقدي من عمليات التشغيل
		التدفق النقدي من عمليات الاستثمار
(٩٩,١٨٥)	(١٩٨,٩١٦)	شراء ممتلكات ومعدات
(٧,٥٠٠)	(٥٠,٨٤٧)	شراء موجودات غير ملموسة
٣,٧٩٤,٨٠٧	-	بيع ممتلكات ومعدات
٣,٦٨٨,١٢٢	(٢٤٩,٧٦٣)	صافي التدفق النقدي (المستخدم في) من عمليات الاستثمار
		التدفق النقدي من عمليات التمويل
(٢,٦٠٠,٠٠٠)	(٣,٥٠٠,٠٠٠)	توزيعات أرباح نقدية
(٢,٦٠٠,٠٠٠)	(٣,٥٠٠,٠٠٠)	صافي التدفق النقدي المستخدم في عمليات التمويل
١٤,٣٠٣,٣٣٠	١,٩٧٤,٧٢٨	الزيادة في النقد وما في حكمه
(٩,٧٥٤,٢٤١)	٤,٥٤٩,٠٨٩	النقد وما في حكمه في بداية السنة
٤,٥٤٩,٠٨٩	٦,٥٢٣,٨١٧	النقد وما في حكمه في نهاية السنة

تعتبر الإيضاحات المرفقة من رقم ١ إلى رقم ٢٧ جزءاً من هذه القوائم المالية

شركة التعاون العربي للاستثمارات المالية محدودة المسؤولية
إيضاحات حول القوائم المالية
٣١ كانون الأول ٢٠٠٨

١- عام

تأسست شركة التعاون العربي للاستثمارات المالية في الأردن كشركة ذات مسؤولية محدودة بتاريخ ٢٥ 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 وإدارة وتغطية إصدارات الأوراق المالية الجديدة.

إن الشركة تابعة ومملوكة بالكامل من بنك المؤسسة العربية المصرفية - الأردن والذي تمتلك فيه المؤسسة العربية المصرفية - البحرين ما يقارب ٨٦,٧٪.

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

٢- السياسات المحاسبية

أسس إعداد القوائم المالية

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

تم إعداد القوائم المالية وفقاً لمبدأ الكلفة التاريخية باستثناء الموجودات المالية للمتاجرة والموجودات المالية المتوفرة للبيع التي تظهر بالقيمة العادلة.

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

التغيرات في السياسات المحاسبية

إن السياسات المحاسبية المتبعة للسنة متماثلة مع السياسات المحاسبية التي تم اتباعها في السنة السابقة.

موجودات مالية للمتاجرة

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 التغير في القيمة العادلة الناتجة عن فروقات تحويل بنود الموجودات غير النقدية بالعملة الأجنبية.

يتم تسجيل الأرباح الموزعة أو الفوائد المتحققة في قائمة الدخل.

القيمة العادلة

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

في حال عدم توفر أسعار معلنة او عدم وجود تداول نشط لبعض الموجودات المالية او عدم نشاط السوق يتم تقدير قيمتها العادلة بعدة طرق منها:

- مقارنة 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 الى الحصول على قيمة عادلة تعكس توقعات السوق وتأخذ بالإعتبار العوامل السوقية وأية مخاطر أو منافع متوقعة عند تقدير قيمة الموجودات المالية، وفي حال وجود موجودات مالية يتعذر قياس قيمتها العادلة بشكل يعتمد عليه يتم إظهارها بالتكلفة بعد تنزيل أي تدني في قيمتها.

التدني في قيمة الموجودات المالية

تقوم الشركة بمراجعة القيم المثبتة في السجلات للموجودات المالية في تاريخ الميزانية لتحديد فيما اذا كانت هنالك مؤشرات تدل على تدني في قيمتها افرادياً او على شكل مجموعة، وفي حالة وجود مثل هذه المؤشرات فانه يتم تقدير القيمة القابلة للاسترداد من اجل تحديد خسارة التدني.

يتم تحديد مبلغ التدني كما يلي:

- تدني قيمة الموجودات المالية التي تظهر بالتكلفة المطفأة: يمثل الفرق بين القيمة المثبتة في السجلات والقيمة الحالية للتدفقات النقدية المتوقعة مخسومة بسعر الفائدة الفعلي الاصيل.
- تدني الموجودات المالية المتوفرة للبيع التي تظهر بالقيمة العادلة: 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 للتدفقات النقدية المتوقعة مخسومة بسعر السوق السائد للعائد على موجودات مالية مشابهة.

يتم تسجيل التدني في القيمة في قائمة الدخل كما يتم تسجيل اي وفر في الفترة اللاحقة نتيجة التدني السابق في الموجودات المالية في قائمة الدخل باستثناء التدني في أسهم الشركات المتوفرة للبيع حيث يتم استرجاعه من خلال التغير المتراكم في القيمة العادلة.

ذمم مدينة

تظهر الذمم المدينة بعد خصم مخصص لقاء المبالغ المقدر عدم تحصيلها، يتم تقدير الحسابات المشكوك بها عندما يكون تحصيل المبالغ بالكامل أو جزء منه غير محتمل، تشطب الديون المعدومة عند حدوثها.

ممتلكات ومعدات

تظهر الممتلكات والمعدات بسعر الكلفة بعد تنزيل الاستهلاك المتراكم وأي انخفاض في قيمة الممتلكات والمعدات.

يحتسب الاستهلاك على جميع الممتلكات والمعدات على أساس القسط الثابت، تم تقدير نسب الاستهلاك على الأعمار الإنتاجية كآلاتي:

المباني وتحسينات المأجور	٥٠ سنة
السيارات	٥ سنوات
الأثاث والتركيبات	١١ سنة
الأجهزة المكتبية	٦ - ٧ سنوات

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

إن القيمة القابلة للاسترداد هي القيمة السوقية بعد تكاليف البيع أو القيمة الاستعمالية أيهما أكبر.

يتم مراجعة العمر الانتاجي وطريقة الاستهلاك بشكل دوري للتأكد من أن طريقة وفترة الاستهلاك تتناسب مع المنافع الاقتصادية المتوقعة من الممتلكات والمعدات.

الموجودات غير الملموسة

يتم تسجيل الموجودات غير الملموسة المشتراه بالكلفة.

تتضمن الموجودات غير الملموسة لدى الشركة كافة الأنظمة وبرامج الحاسب الآلي حيث يتم اطفائها بحسب عمرها الانتاجي بنسب تتراوح ما بين ١٠٪ - ٢٠٪ سنوياً.

ضريبة الدخل

تقوم الشركة بأخذ مخصص لضريبة الدخل وفقاً لقانون ضريبة الدخل رقم (٥٧) لسنة ١٩٨٥ وتعديلاته اللاحقة ووفقاً لمعيار المحاسبة الدولي رقم (١٢) حيث ينص هذا المعيار على تسجيل الضريبة المؤجلة الناتجة عن الفرق ما بين القيمة المحاسبية والضريبة للموجودات والمطلوبات.

الاعتراف بالإيرادات

يتم تسجيل إيراد عمولات التداول عند إتمام عملية الوساطة في بيع وشراء الأوراق المالية لصالح العملاء وعمليات إدارة الاستثمار.

يتم تسجيل إيراد الفوائد على أساس زمني بحيث يعكس العائد الفعلي على الموجودات.

المخصصات

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

ABC Investments
صورة طبق الأصل

التفاصيل

يتم اجراء تقاص بين الموجودات المالية والمطلوبات المالية واطهار المبلغ الصافي في الميزانية فقط عندما تتوفر الحقوق القانونية الملزمة وكذلك عندما يتم تسويتها على أساس التقاص او يكون تحقق الموجودات وتسوية المطلوبات في نفس الوقت.

تاريخ الاعتراف بالموجودات المالية

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

النقد وما في حكمه

يمثل أرصدة النقد في الصندوق ولدى البنوك التي تستحق خلال فترة ثلاثة أشهر بعد تنزيل البنوك الدائنة التي تستحق خلال فترة ثلاثة أشهر.

حسابات مدارة لصالح الغير

تمثل 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 مقابل انخفاض قيمة المحافظ مضمونة راس المال المدارة لصالح العملاء عن راس مالها.

العملات الأجنبية

يتم تحويل الموجودات والمطلوبات بالعملات الأجنبية في تاريخ الميزانية إلى الدينار الأردني باستخدام متوسط أسعار الصرف السائدة في نهاية العام والمعلنة من قبل البنك المركزي الأردني، أما المعاملات بالعملات الأجنبية التي تمت خلال العام فقد جرى تسجيلها باستخدام الأسعار السائدة بتاريخ تلك العمليات. 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 اصدار 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 التغيرات الناجمة عن أوضاع وظروف تلك التقديرات في المستقبل.

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

- مخصص مقابل ذمم عملاء الوساطة: يتم تكوين مخصص للذمم وذلك لوجود مؤشرات ضعف في السوق قد تؤدي الى انعدام 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 واثبات الموجودات والمطلوبات الضريبية المؤجلة ومخصص الضريبة اللازم.
- تقوم الإدارة بإعادة تقدير الأعمار الانتاجية للموجودات الملموسة وغير الملموسة بشكل دوري لغايات احتساب الاستهلاكات والاطفاءات السنوية اعتماداً على الحالة العامة لتلك الموجودات وتقديرات الأعمار الانتاجية المتوقعة في المستقبل، ويتم أخذ خسارة التدني (إن وجدت) إلى قائمة الدخل.

٣- نقد وأرصدة لدى البنوك

٢٠٠٧	٢٠٠٨	
دينار	دينار	
٢٣١,٥٧٩	٢,٠٨٤,٥٢٩	أرصدة لدى بنوك محلية
٢,٣٤١,٥٢٩	٣,٥٣٣,٦١٩	حسابات جارية لدى جهات ذات علاقة (بنك المؤسسة العربية
٨,١٧٠,٤٦٥	٩٨٤,٤٦٠	المصرفية)
٢٠٠	٢٠٠	أرصدة لدى بنوك أجنبية
١٠,٧٤٣,٧٧٣	٦,٦٠٢,٨٠٨	سلفة نثرية

٤- موجودات مالية للمتاجرة

٢٠٠٧	٢٠٠٨	
دينار	دينار	
٥,١٩٩	٢,٨٦٢	أسهم شركات مدرجة في الأسواق المالية

٥- ذمم مدنيّة

٢٠٠٧	٢٠٠٨	
دينار	دينار	
٣٢,٧٧٢,١٤٤	٢٤,٤٢٨,٥٣٥	ذمم عملاء التعامل بالهامش
١١٢,٠٠٩	٥٨٥,١٧٩	ذمم عملاء الوساطة المالية
٢,٢٠٥,١٠٤	٢,٢٥٠,٢٠٣	ذمم تسوية الوسطاء
(١,٠٠٠,٠٠٠)	(١,٤٧٥,٠٠٠)	ينزل: مخصص مقابل ذمم عملاء وساطة
٣٤,٠٨٩,٢٥٧	٢٥,٧٨٨,٩١٧	

بلغت الذمم المشكوك في تحصيلها على أساس العميل ٢٢,٨٩٢ دينار كما في ٣١ كانون الأول ٢٠٠٨ مقابل ٩,٧٤٢ دينار كما في ٣١ كانون الأول ٢٠٠٧.

فيما يلي الحركة على مخصص مقابل ذمم عملاء وساطة:

٢٠٠٧	٢٠٠٨	
دينار	دينار	
٦١٥,٠٠٠	١,٠٠٠,٠٠٠	رصيد بداية السنة
٣٨٥,٠٠٠	٤٧٥,٠٠٠	المخصص للسنة
١,٠٠٠,٠٠٠	١,٤٧٥,٠٠٠	رصيد نهاية السنة

ABC Investments
صورة طبق الاصل

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

المجموع	الذمم المستحقة وغير المشكوك في تحصيلها				الذمم غير المستحقة وغير المشكوك في تحصيلها	
	٣٦١ يوم فأكثر	٩١ - ٣٦٠ يوم	٣١ - ٩٠ يوم	١ - ٣٠ يوم		
دينار	دينار	دينار	دينار	دينار	دينار	دينار
٢٥,٧٨٨,٩١٧	١٤,٩٩٥	-	٥١٤,٣٥١	٥٥,٨٣٣	٢٥,٢٠٣,٧٣٨	٢٠٠٨
٣٤,٠٨٩,٢٥٧	٧٤١	٦,٩٩٣	٥٣,٠٧٨	٥١,١٩٧	٣٣,٩٧٧,٢٤٨	٢٠٠٧

٦- إيداعات لدى البنوك

٢٠٠٧	٢٠٠٨
دينار	دينار
١,١٦٩,٨٥٠	١,١٦٩,٨٥٠ *

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

بلغ معدل الفائدة على الودائع ٤,٢٢٪ كما في ٣١ كانون الأول ٢٠٠٨ و ٢٠٠٧.

٧- أرصدة مدينة أخرى

٢٠٠٧	٢٠٠٨	
دينار	دينار	
١٥٨,٦٣٥	٢٠١,١٣٦	إيرادات مستحقة وغير مقبوضة
٣١,٤١٤	٨,٥٧٩	مصاريف مدفوعة مقدما
٨٨٠	٩١٥	تأمينات مستردة
٢٥,٠٠٠	٢٨٥,٠٠٠	صندوق ضمان التسوية
٧٨,٤٠٣	٨٨,٩١٠	أخرى
٢٩٤,٣٣٢	٥٨٤,٥٤٠	

٨- ممتلكات ومعدات

المباني/ وتحسينات	الاجهزة	الاثاث	السيارات	المركبات
المجموع	المكتبية	والتركيبات	دينار	دينار
دينار	دينار	دينار	دينار	دينار
٥٠٦,٩٣٦	٢٥٩,٦٥٦	١٨٢,٥٥٥	٦٤,٧٢٥	-
١٩٨,٩١٦	٨٥,٤٩٥	٧٣,٥٧٠	-	٣٩,٨٥١
٧٠٥,٨٥٢	٣٤٥,١٥١	٢٥٦,١٢٥	٦٤,٧٢٥	٣٩,٨٥١

الكلفة -

أول كانون الثاني ٢٠٠٨

الإضافات

٣١ كانون الأول ٢٠٠٨

الاستهلاك -

أول كانون الثاني ٢٠٠٨

استهلاك السنة

٣١ كانون الأول ٢٠٠٨

صافي القيمة الدفترية كما في

٣١ كانون الأول ٢٠٠٨

١٩٤,٩٣٢	١٢٩,٢٧٨	٥١,٩١٩	١٣,٧٣٥	-
٩٧,٤٢٥	٦٦,٨٩٧	١٧,٠٨٥	١٢,٩٤٥	٤٩٨
٢٩٢,٣٥٧	١٩٦,١٧٥	٦٩,٠٠٤	٢٦,٦٨٠	٤٩٨
٤١٣,٤٩٥	١٤٨,٩٧٦	١٨٧,١٢١	٣٨,٠٤٥	٣٩,٣٥٣

المباني/ تحسينات	الاجهزة	الاثاث	السيارات	المركبات	الأراضي
المجموع	المكتبية	والتركيبات	دينار	دينار	دينار
دينار	دينار	دينار	دينار	دينار	دينار
٢,٥٠٤,٦٦٠	٢٧٠,٨١٢	١٦٩,١٢٣	٦٤,٧٢٥	١,٠٧٩,٣٠٠	٩٢٠,٧٠٠
٩٩,١٨٤	٣٤,٩٢٧	١٤,٩٦١	-	٤٩,٢٩٦	-
٢,٥٩٦,٩٠٨	٤٦,٠٨٣	١,٥٢٩	-	١,١٢٨,٥٩٦	٩٢٠,٧٠٠
٥٠٦,٩٣٦	٢٥٩,٦٥٦	١٨٢,٥٥٥	٦٤,٧٢٥	-	-

الكلفة -

أول كانون الثاني ٢٠٠٧

الإضافات

الاستبعادات وإعادة تصنيف

٣١ كانون الأول ٢٠٠٧

الاستهلاك -

أول كانون الثاني ٢٠٠٧

استهلاك السنة

الاستبعادات وإعادة تصنيف

٣١ كانون الأول ٢٠٠٧

صافي القيمة الدفترية كما في

٣١ كانون الأول ٢٠٠٧

١٧١,٩٨٩	١١٠,٣٥٤	٤٧,٤٢٠	١,٦١٨	١٢,٥٩٧	-
٨٨,١١٠	٥١,٥٤٠	١٦,٤٣٠	١٢,٩٤٥	٧,١٩٥	-
٦٥,١٦٧	٣٢,٦١٦	١١,٩٣١	٨٢٨	١٩,٧٩٢	-
١٩٤,٩٣٢	١٢٩,٢٧٨	٥١,٩١٩	١٣,٧٣٥	-	-
٣١٢,٠٠٤	١٣٠,٣٧٨	١٣٠,٦٣٦	٥٠,٩٩٠	-	-

٩- موجودات غير ملموسة

٢٠٠٧	٢٠٠٨	
دينار	دينار	
		الكلفة-
٣,٣٥٨	١٧,٤١٧	اول كانون الثاني
٧,٥٠٠	٥٠,٨٤٧	الاضافات
٦,٥٥٩	-	اعادة التصنيف
١٧,٤١٧	٦٨,٢٦٤	٣١ كانون الاول
		الاطفاءات-
-	٦,٧٧٤	اول كانون الثاني
٢,٦١٢	٥,٠١٩	اطفاءات السنة
٤,١٦٢	-	اعادة التصنيف
٦,٧٧٤	١١,٧٩٣	٣١ كانون الاول
١٠,٦٤٣	٥٦,٤٧١	صافي القيمة الدفترية

١٠- بنوك دائنة

٢٠٠٧	٢٠٠٨	
دينار	دينار	
-	٧٨,٩٩١	UBS Bank
٣,٢١٦,٤٥٧	-	بنك المؤسسة العربية المصرفية-الأردن
٢,٩٧٨,٢٢٧	-	بنك عودة
٦,١٩٤,٦٨٤	٧٨,٩٩١	

إن السقوف الممنوحة للشركة هي كما يلي:

معدل الفائدة	السقف الممنوح	
%	دينار	
٨,٧٥-٨,٢٥	٣,١١٠,٠٠٠	بنك المؤسسة العربية المصرفية - الأردن
٨,٠٠-٧,٧٥	٣,٠٠٠,٠٠٠	بنك عودة - جاري مدين
٨,٧٥-٨,٠	٥,٠٠٠,٠٠٠	بنك القاهرة عمان - جاري مدين
٨,٥٠-٨,٢٥	٣,٠٠٠,٠٠٠	البنك التجاري الأردني - جاري مدين
٨,٨٠-٨,٠	٤,٠٠٠,٠٠٠	البنك الأردني الكويتي- قرض متجدد
٩,٠٠-٨,٥	٣,٠٠٠,٠٠٠	بنك المال الأردني - جاري مدين
٩,٢٥-٨,٢٥	٢,٠٠٠,٠٠٠	البنك الاردني للاستثمار و التمويل-جاري مدين
٨,٥٠-٨,١٥	١,٠٠٠,٠٠٠	البنك العقاري المصري الاردني

ABC
Investments
صورة طبق الاصل

١١- ذمم دائنة

٢٠٠٧	٢٠٠٨
دينار	دينار
١,٤٣٣,١٨٤	١,٠٣٥,٩٥٣
٨,٨٩٢,٧٣٩	٧,٣٣٨,٥٧٤
٥,٠٧٤,٣٧١	٣٤١
١٥,٤٠٠,٢٩٤	٨,٣٧٤,٨٦٨

ذمم عملاء ادارة الاستثمار
ذمم عملاء الوساطة المالية
ذمم عملاء الوساطة الاسلامية

١٢- أرصدة دائنة اخرى

٢٠٠٧	٢٠٠٨
دينار	دينار
٥٦٥,٨٨٢	٥٥٩,٩٨٠
٥٤,٩٠٢	٦٥,٢٥٦
٦٢٠,٧٨٤	٦٢٥,٢٣٦

مصاريف مستحقة
اخرى

١٣- ضريبة الدخل

ان الحركة على مخصص ضريبة الدخل هي كما يلي:

٢٠٠٧	٢٠٠٨
دينار	دينار
١,٢٧٩,٥٨٠	١,٥٠٨,٥٣٧
(١,١٣٦,٩١٦)	(١,٥٢٣,٦٢٤)
١,٣٦٥,٨٧٣	١,٦٤٨,٠٤١
-	٢١٨,٢٨٨
١,٥٠٨,٥٣٧	١,٨٥١,٢٤٢

رصيد بداية السنة
الضريبة المدفوعة
مصرف الضريبة للسنة
مصرف ضريبة دخل سنوات سابقة
رصيد نهاية السنة

تمثل ضريبة الدخل الظاهرة في قائمة الدخل ما يلي:
الضريبة المستحقة عن الأرباح التشغيلية
الضريبة المستحقة عن الأرباح الرأسمالية

١,٢٥٠,٨٧٣	١,٦٤٨,٠٤١
١١٥,٠٠٠	-
١,٣٦٥,٨٧٣	١,٦٤٨,٠٤١

ABC
Investments
صورة طبق الاصل

ملخص تسوية الربح المحاسبي مع الربح الضريبي

٢٠٠٧	٢٠٠٨	
دينار	دينار	
٦,٥٦٧,٩٨٢	٦,٠٨٠,٥٥٣	الربح المحاسبي
(١,٣٢٤,٠٩٧)	-	أرباح غير خاضعة للضريبة
٣٨٥,٠٠٠	٤٧٥,٠٠٠	مصروفات غير مقبولة ضريبيا
(٢٢٩,٩٠٢)	-	مصاريف سنوات سابقة
٥,٣٩٨,٩٨٣	٦,٥٥٥,٥٥٣	الربح الضريبي
٪٢٠.٨٠	٪٢٧.١	نسبة ضريبة الدخل الفعلية
٪٢٥	٪٢٥	نسبة الضريبة القانونية

تم احتساب ضريبة الدخل المستحقة عن ربح السنة وفقاً لقانون ضريبة الدخل رقم (٧٥) لسنة ١٩٨٥ وتعديلاته اللاحقة. تمت الموافقة من قبل دائرة ضريبة الدخل على التقديرات الضريبية حتى نهاية عام ٢٠٠٦.

قامت الشركة بتقديم كشف الضريبة لعام ٢٠٠٧، 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 مقسم إلى ١٥,٦٠٠,٠٠٠ حصة بقيمة اسمية دينار للحصة الواحدة.

احتياطي إجباري

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

احتياطي الاختياري

تمثل المبالغ المتجمعة في هذا الحساب ما تم تحويله من الأرباح السنوية و بما لا يتجاوز ٢٠٪ خلال السنة ويستخدم هذا الاحتياطي في الأغراض التي تقررها إدارة الشركة ولا يوجد قيود على توزيع هذا الاحتياطي.

احتياطي الاخطار المصرفية العامة

يمثل هذا البند احتياطي مخاطر مصرفية عامة وفقاً لتعليمات البنك المركزي الاردني.

الأرباح المدورة

تم توزيع مبلغ ٣,٥٠٠,٠٠٠ دينار على الشريك (بنك المؤسسة العربية المصرفية -الاردن) عن أرباح عام ٢٠٠٧.

١٥- عمولات التداول

٢٠٠٧	٢٠٠٨
دينار	دينار
٢,٨٤١,٥٢٦	٤,٢٢٦,٠٩٢
١,٠٧٦,٤٧٢	٦٢٤,٦٣٩
١٣١,٥٧١	١٨٤,٤٧٥
٥,٦٥٣	٢١,٢٠٠
٤,٠٥٥,٢٢٢	٥,٠٥٦,٤٠٦

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

١٦- مصاريف إدارية

٢٠٠٧	٢٠٠٨
دينار	دينار
١,١٧٨,١٣٠	١,٣٢٤,٨٩٠
٦٦,٧٩٥	٩٩,٠٨٩
٢١,٩٤٣	٢٨,٣٥٤
٣٩,٥٦٨	٢٨,٠٦٣
١٥٢,٠٠٤	-
١٣٩,٢٣٢	١٤٠,٥٩٢
٣٩,٤٨٧	٣١,٥٥٠
٢١,٨٣٤	٢١,٤٥٨
٤٠,٧٦٤	٢٨,٠٧١
٧١,٨١٦	٤١,٣٧٤
٥٤,٤٥٩	١٣,٥٠١
٣٤,١٨٦	٤٧,٣٦٩
٥٨,١٦١	٤٤,٢٧٨
٣٥,٠٥٨	٦٧,٧٩٣
١٧,٨٦٥	٢٠,٤٣٥
١٥,٠٣٩	٢٢,٧٧٥
١٤,٨٨١	١٢,٩٨٣
٥,٦٨٠	-
٣٢,٥٨٨	٣٧,٩٥٥
١٢,٢٩٧	١٨,٩٦٣
٨,١٦٨	٧,٥٤٠
٣٠,٠٦٥	٢٣,٠٦٧
٧,١٦٩	١١,٧٤٧
٣,١٩٩	٤,٣٦١
٢٧,٧١٩	٢٥,٦٠١
٢,١٢٨,١٠٧	٢,١٠١,٨٠٩

رواتب ومكافآت
مساهمة الشركة في الضمان الاجتماعي
مصاريف موظفين أخرى
دورات وتدريب
كلفة الخدمات المقدمة من بنك المؤسسة العربية المصرفية
بريد وهاتف
خدمات واستشارات
عمولات بنكية
طوابع ودفاتر شيكات
رسوم ورخص
قرطاسية ومطبوعات
ضيافة
تنقلات ومكافآت هيئة المديرين
تعويضات أخطاء وسطاء
تبرعات
تأمين الموجودات والايخاطر المصرفية
تنقلات وإقامة
رسوم حكومية
تأمين على الحياة ومعالجات طبية
ايجارات
أتعاب مهنية
صيانة
أتعاب ومصاريف قانونية
مصاريف سيارات
أخرى

ABC Investments
سورة طبق الأصل

١٧- النقد وما في حكمه

٢٠٠٧	٢٠٠٨
دينار	دينار
١٠,٧٤٣,٧٧٣	٦,٦٠٢,٨٠٨
(٦,١٩٤,٦٨٤)	(٧٨,٩٩١)
٤,٥٤٩,٠٨٩	٦,٥٢٣,٨١٧

نقد وأرصدة لدى البنوك
بنوك دائنة

١٨- المعاملات مع اطراف ذات علاقة

تمت هذه المعاملات مع اطراف ذات علاقة وهي بنك المؤسسة العربية المصرفية - الأردن وشركة المؤسسة العربية المصرفية للأوراق المالية.

٢٠٠٧	٢٠٠٨
دينار	دينار
٢,٣٤١,٥٢٩	٢,٣٣٥,٠٠٠
١,١٢٥,٢٦٠	-
١,١٦٩,٨٥٠	١,١٦٩,٨٥٠
(٣,٢١٦,٤٥٧)	٢٨٧,٦٢٠

بنود داخل الميزانية:

أرصدة لدى البنوك

ذمم محافظ مدارة

ودائع

جاري مدين

بنود خارج الميزانية:

عقود مقايضة - عملة

عقود آجلة - وساطة اسلامية

مربحة اسلامية - دولار امريكي

مواكمة اسلامية - دولار امريكي

مواكمة اسلامية - يورو

١٢,٤٢٥,٧٩١	١,٧٣٩,٠٧٤
٤,٩٢٢,٥٨٧	-
(٤,٩١١,٥٩٨)	-

عناصر قائمة الدخل

فوائد دائنة

عمولات تداول

أتعاب إدارة المحافظ

فوائد وعمولات مدينة

خدمات مقدمة من بنك المؤسسة العربية المصرفية - الأردن

٩٠,٠٦١	٢٩,١٩٠
١١٨,٥٥٩	١٠٩,٨١٤
٢٦,١١١	٣٦,٠٣٣
(٩١,٠٧٢)	(١٠٤,٩١٥)
(١٥٢,٠٠٤)	-

فيما يلي ملخص لمنافع الإدارة التنفيذية:

٢٠٠٧	٢٠٠٨
دينار	دينار
٢٩٥,١٧٣	٤٣٨,٥٥٠

رواتب ومكافآت

ABC Investments
صورة طبق الاصل

١٩- ارتباطات والتزامات محتملة

٢٠٠٧	٢٠٠٨	
دينار	دينار	
١,٧٦٠,٠٠٠	١,٧٧٠,٠٠٠	* كفالات
١٠,٧٤٥,٠٧٣	-	عقود مقايضة عملة
١٢,٥٠٢,٤٠٥	١,٧٣٨,٨٥٣	عقود (بيع) مربحة اسلامية - عملاء
١٢,٤٢٥,٧٩١	١,٧٣٩,٠٧٤	عقود شراء مربحة اسلامية - شركة
٤,٩١١,٥٩٨	-	عقود (بيع) موازنة اسلامية دولار امريكي - عملاء
٤,٩٢٢,٥٨٧	-	عقود شراء موازنة اسلامية دولار امريكي - شركة
٤,٩١١,٥٩٨	-	عقود شراء موازنة اسلامية - يورو - عملاء
٤,٩١١,٥٩٨	-	عقود (بيع) موازنة اسلامية يورو - شركة
٥٧,٠٩٠,٦٥٠	٥,٢٤٧,٩٢٧	

* يتضمن هذا البند مبلغ ٦٦٠.٠٠٠ دينار مرهون لصالح هيئة الأوراق المالية لضمان حسن تعامل الشركة كوسيط في هيئة الأوراق المالية ومبلغ ١٠٠.٠٠٠ دينار لضمان حسن التعامل كمدير اصدار ومبلغ ١.٠٠٠.٠٠٠ دينار لصالح مركز الإيداع لضمان التسوية.

تقوم الشركة بدور الوسيط بعقود المربحة والموازنة الاسلامية 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 ولدى البنوك، الذمم المدينة وبعض الأرصدة المدينة الأخرى. تتكون المطلوبات المالية من الذمم الدائنة، البنوك الدائنة وبعض الأرصدة الدائنة الأخرى.

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

٢١- إدارة المخاطر

١. مخاطر الائتمان

إن السياسة الائتمانية للشركة تتضمن أن جميع العملاء الذين يرغبون بالحصول على سقوف بمنتج التمويل على الهامش أو التداول على المكشوف بالأسواق الإقليمية والدولية يخضعون لإجراءات السياسة الائتمانية الموافق عليها من قبل هيئة المديرين، والتي تنص على أن تقوم لجنة التسهيلات بالتأكد من الملاءة المالية ومن ثم الموافقة على منح التسهيل ووضع حد ائتماني للعميل، وأن العميل لا يقوم بالتداول إلا بعد موافقة لجنة التسهيلات، وأن أرصدة العملاء المدينة تخضع لمتابعة ومراقبة مستمرة من قبل دائرة الرقابة على الائتمان والتي بدورها ترفع تقارير بشكل دوري إلى لجنة التسهيلات. وأن الأرصدة مضمونة بالمقابل بمحافظ سوقية تغطي كحد أدنى ١٤٠٪ من التسهيل الممنوح للعميل، وعليه فإن مقدار ما يمكن أن تتعرض له الشركة من ديون معدومة ليس ذو أهمية. إن الأرصدة المدينة والقيم السوقية الضامنة لها كما في ٣١ كانون الأول ٢٠٠٨ موزعة على الشكل التالي:

ABC
Investments
صورة طبق الأصل

-٢٠٠٨

المنتج	الرصيد المدين	القيم السوقية للمحافظ
دينار	دينار	دينار
التمويل على الهامش	٢٤,٤٢٨,٥٣٥	٤٢,٢١٤,٤١٨
ذمم عملاء الوساطة	٥٨٥,١٧٩	١,٥٩٢,٠٥٧

-٢٠٠٧

المنتج	الرصيد المدين	القيم السوقية للمحافظ
دينار	دينار	دينار
التمويل على الهامش	٣٢,٧٧٢,١٤٤	٦٤,٣٦٤,٣٧٠
ذمم عملاء الوساطة	١١٢,٠٠٩	١,٩٤١,١٨٧

هذا وتوزع المخاطر الائتمانية للشركة للارصدة المدينة للعملاء كما في ٣١ كانون الاول ٢٠٠٨ على الشكل التالي:

-٢٠٠٨

المنتج	شركات	افراد	جهات حكومية
دينار	دينار	دينار	دينار
التمويل على الهامش	٨,٢٤١,٣٢٩	١٦,١٨٧,٢٠٦	-
ذمم عملاء الوساطة	٥٠٦,٢٧٥	٧٨,٩٠٤	-
صندوق تسوية الوسطاء	-	-	٢,٢٥٠,٢٠٣

-٢٠٠٧

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

اما المخاطر الائتمانية الاخرى للشركة فتتمثل بالارصدة والودائع لدى البنوك، ولتقليل هذه المخاطر تقوم الشركة بالاحتفاظ بالارصدة النقدية لدى مؤسسات مالية ذات سمعة وملاءة مالية جيدة كما هو مبين ادناه.

المؤسسة المالية	التصنيف	٢٠٠٨	٢٠٠٧
UBS Bank – London	AA	-	٧,٢٢٩,٨٠٣
بنك المؤسسة العربية المصرفية	BBB	٤,٧٠٣,٤٧٠	٣,٥١١,٣٧٩

ABC
Investments
شركة تطبيق الأصل

هذا وتوزع مخاطر التركزات الائتمانية حسب التوزيع الجغرافي كما يلي:

المنطقة الجغرافية -	داخل المملكة ألف دينار	دول الشرق الأوسط الأخرى ألف دينار	أوروبا ألف دينار	أمريكا ألف دينار	المجموع ألف دينار
أرصدة لدى البنوك	٥,٤٥٤	١,١٤٩	-	-	٦,٦٠٣
موجودات مالية للمتاجرة	-	٣	-	-	٣
ذمم مدينة	٢٧,٧٨٨	-	-	١	٢٧,٧٨٩
إيداعات لدى البنوك	-	١,١٧٠	-	-	١,١٧٠
موجودات مالية	-	١	-	-	١
متوفرة للبيع	٣٣,٢٤٢	٢,٣٢٣	-	١	٣٥,٥٦٦
الإجمالي لعام ٢٠٠٨	٣٦,٦٣٩	٢,١٣٨	٧,٢٣٠	١	٤٦,٠٠٨

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 ٢,٣٤٣,٢٠٠ دولار كما في ٣١ كانون الأول ٢٠٠٨ وهو مركز مالي طويل (٢,١٣٤,٦٢٦) دولار أمريكي وهو مركز مالي قصير، وعادة لا تحتفظ الشركة بمراكز مالية كبيرة بالعملات الأخرى ممكن أن تؤثر على الشركة لأن الشركة تقوم بأعمال الوساطة عن عملاتها.

-٢٠٠٨

العملة	المركز المالي دينار	قائمة الدخل دينار	تأثير التغير بسعر الصرف ١٠٪ على حقوق الملكية دينار
الدرهم الإماراتي	٩,٣٣٧	٩٣٤	-
الريال القطري	١٠,٠٢٩	١,٠٠٣	-
الريال السعودي	١٠,٦٤٩	١,٠٦٥	-

-٢٠٠٧

العملة	المركز المالي دينار	قائمة الدخل دينار	تأثير التغير بسعر الصرف ١٠٪ على حقوق الملكية دينار
يورو	٤٧٦	٤٨	-
جنيه استرليني	١,٠٣٠	١٠٣	-
الدرهم الإماراتي	٢٨١,١١٤	٢٨,١١١	-
الريال القطري	١٣٦,٦٧٩	١٣,٦٦٨	-
الريال السعودي	٣٨,٦٢٥	٣,٨٦٣	-
الريال العماني	٢٩,٩٥٣	٢,٩٩٥	-
عملات أخرى*	٥,٨٩٧	٥٩٠	-

* باستثناء الدولار الأمريكي

ABC
Investments
صورة طبق الأصل

مخاطر التركيز بالعملة الأجنبية

يتوزع التركيز في مخاطر العملات الأجنبية كالآتي:

٢٠٠٨ -					
الموجودات -	دولار أمريكي ألف دينار	يورو ألف دينار	جنيته استرليني ألف دينار	أخرى ألف دينار	المجموع ألف دينار
نقد وأرصدة لدى البنوك	٣,٤٥٧	١	٢١	٧٥٣	٤,٢٣٢
موجودات مالية للمتاجرة	٣	-	-	-	٣
ذمم مدينة	١٣	-	-	-	١٣
أرصدة مدينة أخرى	٢٠١	-	-	-	٢٠١
إيداعات لدى البنوك	١,١٧٠	-	-	-	١,١٧٠
موجودات مالية متوفرة للبيع	-	-	-	١	١
مجموع الموجودات	٤,٨٤٤	١	٢١	٧٥٤	٥,٦٢٠
بنوك دائنة	٧٩	-	-	-	٧٩
ذمم دائنة	٢,٣٤٨	-	٢٢	٧٤٢	٣,١١٢
تأمينات التقديرية	٧٤	-	-	-	٧٤
أرصدة دائنة أخرى	١	-	-	-	١
مجموع المطلوبات	٢,٥٠٢	-	٢٢	٧٤٢	٣,٢٦٦
صافي التركيز داخل الميزانية	٢,٣٤٢	١	(١)	١٢	٢,٣٥٤
٢٠٠٧ -					
الموجودات -	إجمالي الموجودات	١١,٧٤٠	٣٩	١١٤	١٢,٠١٨
إجمالي المطلوبات	٣,١٣٩	٣٩	١١٣	١,١٧١	٤,٤٦٢
صافي التركيز داخل الميزانية	٨,٦٠١	-	١	(١,٠٤٦)	٧,٥٥٦
التزامات محتملة خارج الميزانية	-	-	-	١,٠٤٥	١,٠٤٥

ج. مخاطر السوق

لا تتعرض الشركة لمخاطر السوق المالي كونها لا تحتفظ باستثمارات لحسابها الخاص.

٢٢ - مخاطر أسعار الفائدة

إن معظم الأدوات المالية في الميزانية غير خاضعة لمخاطر أسعار الفوائد حيث أن الودائع والحسابات الجارية ونظم التعامل بالهامش والبنوك الدائنة خاضعة لأسعار فائدة ثابتة. لذلك لم يتم الإفصاح عن حساسية قائمة الدخل وحقوق الملكية للتغير في أسعار الفائدة.

ان فجوة أسعار الفائدة هي كما يلي:

٢٠٠٨ - الموجودات -	حتى ثلاثة شهور ألف دينار	من ٣ أشهر حتى ٦ شهور ألف دينار	من ٦ شهور الى سنة ألف دينار	من سنة الى ٣ سنوات ألف دينار	أكثر من ٣ سنوات ألف دينار	عناصر بدون فائدة ألف دينار	المجموع ألف دينار	متوسط أسعار الفائدة %
أرصدة لدى البنوك	٣,٠١٣	-	-	-	-	٣,٥٩٠	٦,٦٠٣	١,٤
موجودات مالية للمتاجرة	-	-	-	-	-	٣	٣	
ذمم مدينة	٤,١٥٠	٥,٠٤٧	١٤,٣٤٢	-	-	٢,٢٥٠	٢٥,٧٨٩	١١
أرصدة مدينة أخرى	١٤	٢٦	١٩	٢٩	-	٤٩٦	٥٨٤	٥
إيداعات لدى البنوك	-	-	١,٠٦	١,٠٦٤	-	-	١,١٧٠	٤,٢٢
موجودات مالية متوفرة للبيع	-	-	-	-	-	١	١	
ممتلكات ومعدات	-	-	-	-	-	٤١٤	٤١٤	
موجودات غير ملموسة	-	-	-	-	-	٥٦	٥٦	
مجموع الموجودات	٧,١٧٧	٥,٠٧٣	١٤,٤٦٧	١,٠٩٣	-	٦,٨١٠	٣٤,٦٢٠	
المطلوبات -								
بنوك دائنة	٧٩	-	-	-	-	-	٧٩	٠,٣٧٥
ذمم دائنة	-	-	-	-	-	٨,٣٧٥	٨,٣٧٥	
تأمينات نقدية	-	-	-	-	-	٧٤	٧٤	
أرصدة دائنة أخرى	-	-	-	-	-	٦٢٥	٦٢٥	
مخصص ضريبة الدخل	-	-	-	-	-	١,٨٥١	١,٨٥١	
مجموع المطلوبات	٧٩	-	-	-	-	١٠,٩٢٥	١١,٠٠٤	
فرق حساسية عناصر داخل الميزانية	٧,٠٩٨	٥,٠٧٣	١٤,٤٦٧	١,٠٩٣	-	(٤,١١٥)	٢٣,٦١٦	
٢٠٠٧ - الموجودات -								
أرصدة لدى البنوك	٩,٦١٦	-	-	-	-	١,١٢٨	١٠,٧٤٤	٤,٨
موجودات مالية للمتاجرة	-	-	-	-	-	٥	٥	
ذمم مدينة	٤,١٧٥	٨,٩١٤	١٦,٢٠٦	٢,٥٨٩	-	٢,٢٠٥	٣٤,٠٨٩	١٠
أرصدة مدينة أخرى	٢٨	٦	١١	٢٢	٣٥	١٩٢	٢٩٤	٥
إيداعات لدى البنوك	-	-	-	١,١٧٠	-	-	١,١٧٠	٤,٢٢
ممتلكات ومعدات	-	-	-	-	-	٣١٢	٣١٢	
موجودات غير ملموسة	-	-	-	-	-	١١	١١	
مجموع الموجودات	١٣,٨١٩	٨,٩٢٠	١٦,٢١٧	٣,٧٨١	٣٥	٣,٨٥٣	٤٦,٦٢٥	
المطلوبات -								
بنوك دائنة	٦,١٩٥	-	-	-	-	-	٦,١٩٥	٧,٨
ذمم 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	
فرق حساسية عناصر داخل الميزانية	٧,٦٢٤	٨,٩٢٠	١٦,٢١٧	٣,٧٨١	٣٥	(١٣,٦٧٧)	٢٢,٩٠٠	

ARC
EXPERIMENTS
صورة طبق الأصل

٢٣- مخاطر السيولة

تتمثل مخاطر السيولة في عدم قدرة الشركة على توفير التمويل اللازم لتأدية التزاماتها في تواريخ استحقاقها، وإن إدارة مخاطر السيولة تتطلب الحفاظ على النقد الكافي وتوفير التمويل من خلال السقوف الائتمانية، وللوقاية من هذه المخاطر تقوم الإدارة بتتويع مصادر التمويل وإدارة الموجودات والمطلوبات ومواعة آجالها والاحتفاظ برصيد كاف من النقد وما في حكمه وتوفير التمويل المناسب.

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

٢٠٠٨-	حتى شهر واحد	من شهر حتى ٣ شهور	من ٣ شهور إلى ٦ أشهر	من ٦ أشهر إلى سنة	من سنة إلى ٣ سنوات	أكثر من ٣ سنوات	بشرون استحقاق	المجموع
	ألف دينار	ألف دينار	ألف دينار	ألف دينار	ألف دينار	ألف دينار	ألف دينار	ألف دينار
المطلوبات-								
بنوك دائنة	٧٩	-	-	-	-	-	-	٧٩
نعم دائنة	٧,٣٣٩	١,٠٣٦	-	-	-	-	-	٨,٣٧٥
تأمينات نقدية	٧٤	-	-	-	-	-	-	٧٤
أرصدة دائنة أخرى	٢٤	٥٤٢	٥٨	-	١	-	-	٦٢٥
مخصص ضريبة الدخل	١,٦٤٦	-	٢,٠٥	-	-	-	-	١,٨٥١
مجموع المطلوبات	٩,١٦٢	١,٥٧٨	٢٦٣	-	١	-	-	١١,٠٠٤
٢٠٠٧-								
المطلوبات-								
بنوك دائنة	-	٦,٣١٦	-	-	-	-	-	٦,٣١٦
نعم دائنة	١٥,٢٣١	٨١	-	٣٥	٥٣	-	-	١٥,٤٠٠
أرصدة دائنة أخرى	١٦٧	٤٥٤	-	-	-	-	-	٦٢١
مخصص ضريبة الدخل	-	١,٥٠٩	-	-	-	-	-	١,٥٠٩
مجموع المطلوبات	١٥,٣٩٨	٨,٣٦٠	-	٣٥	٥٣	-	-	٢٣,٨٤٦

٢٤- إدارة رأس المال

تهدف إدارة الشركة عند القيام بإدارة رأس المال المحافظة على استمرارية الشركة والحصول على عائد مناسب للشركاء والحفاظ على هيكل رأسمال أمثل وتخفيض كلفة رأس المال، ومن أجل الحفاظ على أو تعديل هيكل رأسمال الشركة في ظل الظروف الاقتصادية المحيطة، 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 وسياسات وإجراءات إدارة رأس المال خلال السنتين المنتهيتين في ٣١ كانون الأول ٢٠٠٨ و ٢٠٠٧.

بالتوافق مع الشركات الأخرى بالقطاع المالي تقوم الشركة بمراقبة رأسمالها على أساس نسبة صافي الديون لحقوق الملكية، وتحسب هذه النسبة بتقسيم صافي الديون على مجموع رأسمال الشركة وصافي الديون، يتكون صافي الديون من البنوك الدائنة وضم العملاء الدائنة مطروحا منها النقد وما في حكمه، ورأس المال هو عبارة عن حقوق الملكية كما تظهر بالميزانية.

٢٠٠٧	٢٠٠٨	
دينار	دينار	
٦,١٩٤,٦٨٤	٧٨,٩٩١	البنوك الدائنة
١٥,٤٠٠,٢٩٤	٨,٣٧٤,٨٦٨	ذمم العملاء الدائنة
(١٠,٧٤٣,٧٧٣)	(٦,٦٠٢,٨٠٨)	النقد وما في حكمه
١٠,٨٥١,٢٠٥	١,٨٥١,٠٥١	صافي الديون
٢٢,٩٠٠,٧٥٩	٢٣,٦١٤,٩٨٣	حقوق الملكية
%٣٢	%٧	نسبة صافي الديون لحقوق الملكية

ان التحسن الحاصل بنسبة صافي الديون لحقوق الملكية يعود بشكل اساسي الى النقص بصافي الذمم وانخفاض البنوك الدائنة كما بتاريخ الميزانية

٢٥- تحليل استحقاقات الموجودات والمطلوبات

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

٢٠٠٨ -	لغاية سنة ألف دينار	أكثر من سنة ألف دينار	المجموع ألف دينار
الموجودات -			
نقد وأرصدة لدى البنوك	٦٦٠٣	-	٦٦٠٣
موجودات مالية للمتاجرة	٣	-	٣
ذمم مدينة	٢٥٧٨٩	-	٢٥٧٨٩
ايداعات لدى البنوك	١٠٦	١٠٦٤	١١٧٠
موجودات مالية متوفرة للبيع	-	١	١
أرصدة مدينة أخرى	٣٧١	٢١٤	٥٨٥
ممتلكات ومعدات	-	٤١٣	٤١٣
موجودات غير ملموسة	-	٥٦	٥٦
مجموع الموجودات	٣٢٨٧٢	١٧٤٨	٣٤٦٢٠
المطلوبات -			
بنوك دائنة	٧٩	-	٧٩
ذمم دائنة	٨٣٧٥	-	٨٣٧٥
تأمينات نقدية	٧٤	-	٧٤
أرصدة دائنة أخرى	٦٢٤	١	٦٢٥
مخصص ضريبة الدخل	١٨٥١	-	١٨٥١
مجموع المطلوبات	١١٠٠٣	١	١١٠٠٤
الصافي	٢١٨٦٩	١٧٤٧	٢٣٦١٦

٢٠٠٧ -	لغاية سنة ألف دينار	أكثر من سنة ألف دينار	المجموع ألف دينار
الموجودات -			
نقد وأرصدة لدى البنوك	١٠,٧٤٤	-	١٠,٧٤٤
موجودات مالية للمتاجرة	٥	-	٥
ذمم مدينة	٣١,٥٠٠	٢,٥٨٩	٣٤,٠٨٩
إيداعات لدى البنوك	-	١,١٧٠	١,١٧٠
أرصدة مدينة أخرى	١٠٧	١٨٧	٢٩٤
ممتلكات ومعدات	-	٣١٢	٣١٢
موجودات غير ملموسة	-	١١	١١
مجموع الموجودات	٤٢,٣٥٦	٤,٢٦٩	٤٦,٦٢٥
المطلوبات -			
بنوك دائنة	٦,١٩٥	-	٦,١٩٥
ذمم دائنة	١٥,٣٤٧	٥٣	١٥,٤٠٠
أرصدة دائنة أخرى	٦٢١	-	٦٢١
مخصص ضريبة الدخل	١,٥٠٩	-	١,٥٠٩
مجموع المطلوبات	٢٣,٦٧٢	٥٣	٢٣,٧٢٥
الصافي	١٨,٦٨٤	٤,٢١٦	٢٢,٩٠٠

٢٦- بنود غير مدرجة في الميزانية

ضمن النشاط الاعتيادي، تقوم الشركة بإدارة الاستثمارات لعملائها، بلغت قيمة الاستثمارات للعملاء والمدارة من قبل الشركة بصفة الأمانة ٢٨٣,٩٢٢ دينار كما في ٣١ كانون الأول ٢٠٠٨ (٢٠٠٧: ١,٣٣١,٠٨٠ دينار) وهي حسابات منفصلة عن موجودات الشركة ولا تظهر في القوائم المالية.

٢٧- معايير التقارير المالية الدولية والتفسيرات الجديدة

معيير المحاسبة الدولي رقم ١ عرض القوائم المالية - معدل
تم إصدار هذا المعيار المعدل خلال شهر أيلول ٢٠٠٧ ويتبغى تطبيقه للسنوات المالية التي تبدأ في أول كانون الثاني ٢٠٠٩ أو بعد ذلك. يفصل هذا المعيار بين التغيرات في حقوق ملكية حملة الأسهم عن التغيرات الأخرى في حقوق الملكية. سوف تشمل قائمة التغيرات في حقوق الملكية تفاصيل المعاملات مع حملة الأسهم، فيما يتم عرض جميع التغيرات الأخرى في حقوق الملكية. في بند واحد منفصل. بالإضافة إلى ذلك، اضاف هذا المعيار قائمة الدخل الشامل التي تعرض كافة بنود الإيرادات والمصروفات التي تم الاعتراف بها إما في قائمة واحدة أو في قائمتين مترابطتين. ان الشركة بصدد تقييم إذا ما كانت سوف تقوم بإعداد قائمة واحدة أو قائمتين.

معيير التقارير المالية الدولي رقم ٨ - القطاعات التشغيلية
قام مجلس معايير المحاسبة الدولية بإصدار معيار التقارير المالية الدولي رقم ٨ خلال شهر تشرين الثاني ٢٠٠٦. يحل هذا المعيار محل معيار المحاسبة الدولي رقم ١٤ "تقديم التقارير حول القطاعات". يتبغى تطبيق هذا المعيار للفترات السنوية التي تبدأ في أول كانون الثاني ٢٠٠٩ أو بعد ذلك. من المتوقع أن لا تختلف القطاعات التشغيلية حسب المعيار الجديد عن قطاعات الأعمال المعرفة حالياً بموجب معيار المحاسبة الدولي رقم ١٤.