

Investments
للإستثمارات

F.S - BROKER 67 - 28/2/2011

التاريخ: 2011/02/27

الرقم: 104 / 2 / 1 / 2011/

السادة هيئة الأوراق المالية المحترمين
دائرة الترخيص والتفتيش
عمان - الأردن

للشركة
للشركة
للشركة

الموضوع :- التقرير السنوي لعام 2010 لشركة المال الأردني للاستثمار والوساطة المالية

تحية واحتراما ،،،

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

2005 فإننا نرفق لكم طيه ما يلي :

1- التقرير السنوي لعام 2010 .

2- صورة عن البيانات المالية الخاصة بشركة المال الأردني للاستثمار والوساطة المالية

كما هي في 31 كانون الأول لعام 2010 مدققة حسب الأصول من مدقق حسابات

الشركة القانوني .

7

وتفضلوا بقبول فائق الاحترام

عمر الور
الرئيس التنفيذي

فيقول عمادة
البنك الأردني والمالية
البنك الأردني
الرقم الترخيصي
رقم المصلحة
الجهة المختصة

إدارة الأعمال

شركة المال الأردني
للإستثمار والوساطة المالية

مرفق صورة من التقرير السنوي و عن ميزانية عام 2010 لكل من السادة

1. مركز الأيداع

2. بورصة عمان

شركة المال الأردني للاستثمار والوساطة المالية ذ.م.م

التقرير السنوي لعام

2010

حسب متطلبات المادة [71] تعليمات الترخيص والاعتماد للخدمات المالية وتنظيمها لسنة 2005

صندوق عمان 11119

عمان 11119 الأردن

هاتف: 962 2000 7600

فاكس: 962 2000 7600

www.capitalinvestments.com

فهرس محتويات التقرير

متطلبات المادة [71] تعليمات الترخيص والاعتماد للخدمات المالية وتنظيمها لسنة 2005

2	1	الوضع القانوني للشركة ووصفا لأنشطتها الرئيسية
3	2	الوضع التنافسي للشركة و حصتها من السوق من تاريخ التأسيس
3	3	تطور رأس مال الشركة و حقوق الملكية من تاريخ التأسيس
4	4	تحليل المركز المالي للشركة و نتائج اعمالها خلال السنة المالية . الأنجازات التي حققتها الشركة مدعمة بالأرقام
7	5	السلسلة الزمنية للأرباح و الخسائر المحققة و الأرباح الموزعة و صافي حقوق الملكية و ذلك منذ تأسيس الشركة و تمثيلها بيانيا ما أمكن ذلك.
8	6	بيان بأسماء اعضاء مجلس الإدارة أو هيئة المديرين أو الشركاء في الشركة "حسب واقع الحال" و موظفي الشركة . مؤهلاتهم ، خبراتهم و رتبهم الوظيفية.
11	7	الهيكل التنظيمي للشركة و عدد موظفيها و مؤهلاتهم و برامج التأهيل و التدريب لموظفي الشركة
14	8	وصف المخاطر التي تتعرض لها الشركة
14	9	الأثر المالي لعمليات ذات طبيعة غير متكررة حدثت خلال السنة المالية
14	10	التطورات المستقبلية الهامة بما في ذلك التوسعات او مشروعات جديدة و الخطة المستقبلية للشركة للسنة القادمة على الأقل و توقعات هيئة المديرين لتتأخر أعمال الشركة
14	11	مقدار اتعاب التدقيق للشركة و الشركات التابعة و مقدار اي اتعاب عن خدمات اخرى تلقاها المدقق و / او مستحقة له
15	12	اقرار من مجلس الإدارة او هيئة المديرين " حسب واقع الحال " بعدم وجود اي امور جوهرية قد تؤثر على استمرارية الشركة خلال السنة المالية التالية.
16	13	اقرار من مجلس الإدارة او هيئة المديرين " حسب واقع الحال " بمسؤوليته عن اعداد البيانات المالية و توفير نظام رقابي فعال في الشركة.
17	14	اقرار بصحة و دقة و اكتمال المعلومات الواردة في التقرير موقع من رئيس مجلس الإدارة و المدير العام و المدير المالي للشركة.
18	15	البيانات المالية السنوية للعام 2010 مدققة من مدقق الحسابات مقارنة مع السنة السابقة والتي تشمل ما يلي:

1. الميزانية العامة

2. حساب الأرباح والخسائر

3. قائمة التدفق النقدي.

4. الإيضاحات حول البيانات المالية

5. تقرير مدققي حسابات الشركة حول البيانات المالية السنوية وأن إجراءات التدقيق قد تمت وفقا لمعايير التدقيق الدولية

1- الوضع القانوني للشركة ووصفها لإنشطتها الرئيسية.

تأسست شركة المال الأردني للإستثمار والوساطة المالية بتاريخ 16/05/2005 كشركة محدودة المسؤولية مملوكة بالكامل لبنك المال الأردني.

وتعتبر الشركة واحدة من 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 العامش
5. ادارة إستثمار
6. إدارة الأصدار " بذل العناية"

غايات الشركة :-

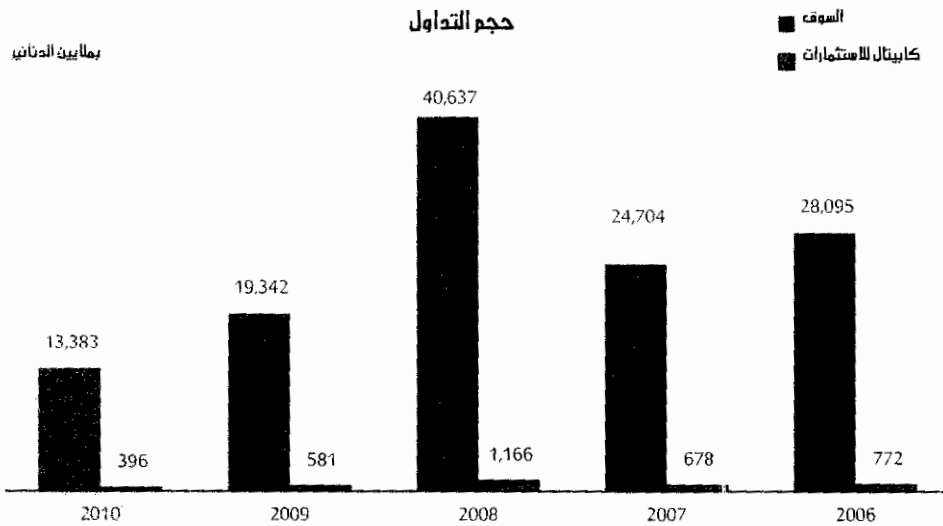
1. المساهمة في شركات أخرى
2. تقديم استشارات مالية ومصرفية للأفراد والمؤسسات التجارية
3. بورصات الأوراق المالية
4. مكاتب سمسة الأوراق المالية
5. استشارات تجارية
6. تملك الاموال المنقولة والغير منقولة
7. استثمار الأوراق المالية
8. الأستثمار في المشاريع التجارية والمالية
9. استثمار الأموال بما يخدم مصلحة الشركة
10. وساطة مالية
11. شراء وتملك الأسهم والسندات والأوراق المالية
12. إبرام العقود والاتفاقيات التجارية
13. دراسات الجدوى الاقتصادية
14. اعداد الدراسات الاقتصادية اللازمة لغايات الشركة
15. ادارة الأستثمار
16. وسيط بالعمولة

2- الوضع التنافسي للشركة وحصتها من السوق منذ التأسيس.

حققت شركة المال الأردني نتائج جيدة جدا في عام 2010، من حيث احجام التداول في سوق عمان المالي حيث احتلت الشركة المركز الثامن من بين شركات الوساطة المالية.

ويبين الجدول التالي الوضع التنافسي للشركة في السنوات الأربع الماضية.

السنة	حجم التداول	حجم السوق	نسبة الحصة
2010	395,564,856	13,383,081,219	65/08 3.0%
2009	581,050,440	19,341,706,663	68/08 3.0%
2008	1,166,030,089	40,637,439,911	66/10 2.9%
2007	678,272,158	24,703,996,806	66/09 2.7%
2006	772,494,314	28,094,580,642	68/13 2.8%



3- تطور رأس المال منذ التأسيس.

يتألف رأس المال المصرح به والمدفوع من 10,000,000 دينار أردني مملوك بالكامل لبنك المال الأردني.

4- تحليل المركز المالي للشركة ونتائج أعمالها خلال السنة المالية والإنجازات التي حققتها الشركة مدعماً بالأرقام.

قائمة الدخل

- إيرادات العمولات والفوائد

بلغت إيرادات الشركة من العمولات في نهاية عام 2010 حوالي 2.26 مليون دينار مقارنة مع 2.47 مليون دينار في عام 2009، أي بانخفاض نسبته [8.7٪]. وذلك يعود الى انخفاض عمولات بيع وشراء الاوراق المالية بنسبة [21.1٪] بينما ارتفعت إيرادات عمولات وحدة الاستثمار و ادارة المحافظ بنسبة 129.4٪. بلغت إيرادات الشركة من الفوائد في نهاية عام 2010 حوالي 2.25 مليون دينار مقارنة مع 3.60 مليون دينار في عام 2009، أي بانخفاض نسبته [37.5٪].

- المصاريف

بلغت المصاريف الإدارية والعمومية للشركة في نهاية عام 2010 حوالي 1.76 مليون دينار مقارنة مع 1.62 مليون دينار في عام 2009، أي بارتفاع نسبته 8.9٪.

- صافي الأرباح

حققت الشركة نمو في صافي الأرباح بعد الانعكاس بنسبة 88.6٪ حيث حققت 1.85 مليون دينار بنهاية عام 2010 مقارنة مع 980 ألف دينار بنهاية عام 2009 أي بارتفاع قيمته 858 ألف دينار.

الميزانية العمومية

- الموجودات

انخفضت موجودات الشركة من 38.91 مليون دينار في نهاية عام 2009 الى 28.29 مليون دينار بنهاية عام 2010.

- حقوق المساهمين

ارتفع صافي حقوق المساهمين بمبلغ 1.8 مليون دينار تقريبا ليصل الى 18.8 مليون دينار، ويعزى هذا الارتفاع الى نمو بند الأرباح المدورة بنسبة 32.3٪ خلال عام 2010.

النسب المالية

- العائد على إجمالي الموجودات	05.5٪
- العائد على حقوق المساهمين	10.3٪
- هامش الربح الصافي	40.5٪

المركز المالي

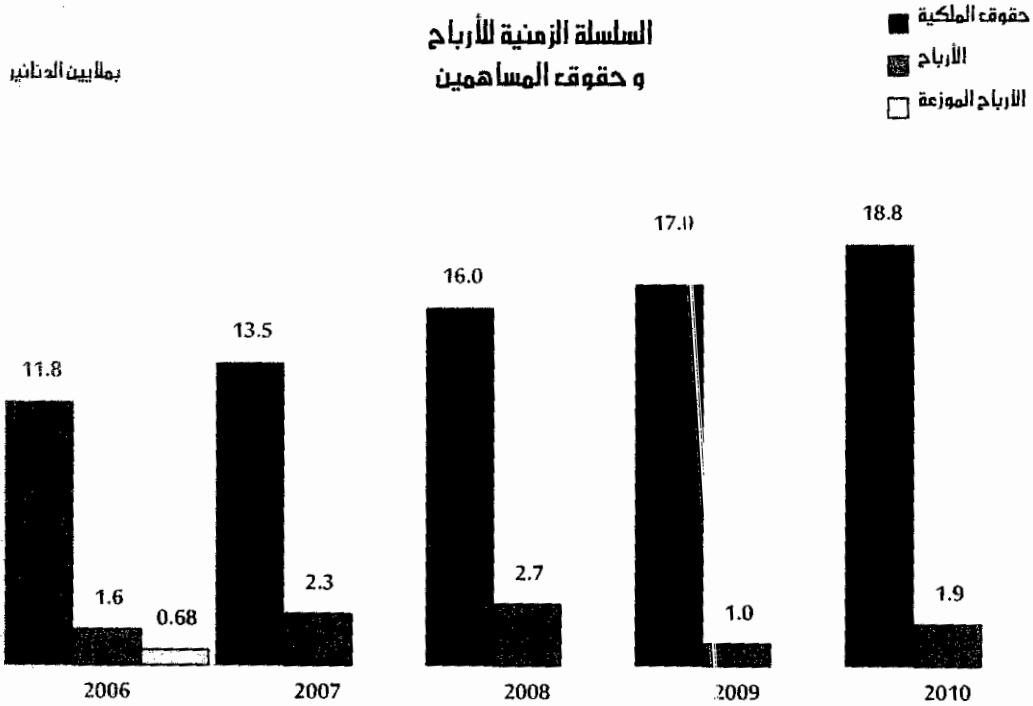
2009	2010	
دينار	دينار	
		الموجودات
		موجودات غير متداولة
767,457	1,866,323	موجودات مالية متوفرة للبيع
		موجودات متداولة
14,738,953	9,229,722	نقد و ارصدة لدى بنوك ومؤسسات مصرفية
23,269,965	16,641,298	ذمم العملاء المدينة
97,069	513,148	أرصدة مدينة اخرى
38,964	42,397	موجودات ضريبية مؤجلة
38,144,951	26,426,565	
38,912,408	28,292,888	مجموع الموجودات
		حقوق الملكية والمطلوبات
		حقوق الملكية
10,000,000	10,000,000	رأس المال المدفوع
1,128,371	1,370,886	احتياطي اجباري
342,976	166,413	احتياطي مخاطر مصرفية عامة
11,683	[32,153]	التغير المتراكم في القيمة العادلة
5,526,191	7,308,573	أرباح مدورة
17,009,221	18,813,719	مجموع حقوق الملكية
		مطلوبات
982,823	527,678	بنوك دائنة
14,971,862	8,289,665	ذمم العملاء الدائنة
4,915,634	-	قروض قصيرة الأجل
525,115	562,008	مخصص ضريبة الدخل
3,691	-	مطلوبات ضريبية مؤجلة
504,062	99,818	أرصدة دائنة اخرى
21,903,187	9,479,169	مجموع المطلوبات
38,912,408	28,292,888	مجموع حقوق الملكية والمطلوبات

نتائج أعمال الشركة :

2009	2010	
دينار	دينار	
		الإيرادات
2,266,399	1,787,358	عمولة بيع وشراء أوراق مالية
[23,557]	-	[خسائر] موجودات مالية للمتاجرة
[573,253]	9,147	ارباح [خسائر] موجودات مالية متوفرة للبيع
3,602,220	2,253,488	إيرادات فوائد
42,854	47,304	أرباح فروقات عملة
176,595	308,103	إيرادات وعمولات وحدة الاستثمار
27,621	160,394	إيرادات وعمولات وحدة إدارة المحافظ
43,624	2,987	إيرادات أخرى
5,562,503	4,568,781	صافي الإيرادات
		المصاريف
1,616,038	1,759,975	مصاريف إدارية وعمومية
1,340,703	157,927	مصاريف تمويل
967,462	225,733	مخصص ديون مشكوك في تحصيلها
[17,899]	-	[الوفر في] مخصصات مقابل إدارة محافظ عملاء
190	-	مضمونة رأس المال
3,906,494	2,143,636	عمولة بيع وشراء اسهم محفظة الموجودات المالية للمتاجرة
		مجموع المصاريف
1,656,009	2,425,145	ربح السنة قبل ضريبة الدخل
675,803	576,811	ضريبة الدخل
980,206	1,848,334	ربح السنة

5- السلسلة الزمنية للأرباح المحققة والأرباح الموزعة و صافي حقوق الملكية، وذلك منذ تأسيس الشركة وتمثلها بيانياً.

السنة	2010	2009	2008	2007	2006
حقوق الملكية [مليون دينار]	11.77	13.51	15.95	17.01	18.81
الأرباح [مليون دينار]	1.58	2.28	2.71	0.98	1.85
الأرباح الموزعة	0.68	-	-	-	-



6- بيان بأسماء أعضاء هيئة المديرين في الشركة وموظفي الشركة ومؤهلاتهم وخبراتهم وترتهم الوظيفية.

هيئة مديري الشركة:

يتولى ادارة الشركة هيئة مديرين مكونة من بنك المال الأردني ممثلاً بثلاثة أعضاء يشغلها السادة التالية اسماؤهم:

■ **باسم خليل العالم**

المنصب: رئيس هيئة المديرين

الشهادات العلمية

حاصل على درجة البكالوريوس في الهندسة الكهربية من جامعة Imperial College, University of London سنة 1978

الخبرات العملية

شغل عدة مناصب حكومية في الدولة . حيث كان يشغل منصب عضو في مجلس إدارة البنك المركزي وبعدها شغل منصب وزيراً للعمل ترأس خلالها مجلس إدارة بعض المؤسسات الحكومية [المهسسة العامة للضمان الاجتماعي ، المهسسة العامة للتدريب المهني، صندوق التشغيل والتدريب والتعليم المهني والتقني] وشارك بصافته عضواً في بعض اللجان الاقتصادية والتعليمية الحكومية ثم عين وزيراً للمالية . وهو مؤسس وعضو مجلس إدارة لعدة شركات صناعية و تعدينية وتم تعيينه كعضوا في مجلس الأعيان الأردني من تاريخ 25 / 11 / 2011،

و يشغل حالياً منصب رئيس مجلس إدارة بنك المال الاردني.

■ **هيثم يوسف عبد المنعم قهجه**

المنصب: نائب رئيس هيئة المديرين

الشهادات العلمية

حاصل على دبلوم في الإدارة المتقدمة AMP من جامعة INSEAD / فرنسا

حاصل على درجة البكالوريوس في المحاسبة من الجامعة الأردنية

حاصل على الشهادات المهنية CMA , CPA , CRA

الخبرات العملية

خبرة في مجال تدقيق الحسابات، حيث عمل لدى شركة Arthur Andersen ويعمل في بنك المال الاردني منذ عام 1996. آخر منصب

شغله هو مساعد المدير العام للرقابة المالية والمخاطر قبل تسلمه منصب المدير العام في شهر أيار 2005.

■ **عمار بشر علي الصفدي**

المنصب: عضو هيئة المديرين

الشهادات العلمية

حاصل على شهادة الماجستير في الاقتصاد الدولي من جامعة Essex - بريطانيا

حاصل على شهادة البكالوريوس في الاقتصاد والاحصاء من الجامعة الأردنية

الخبرات العملية

شغل مناصب إدارية مختلفة في العمل المصرفي معظمها في دائرة الخزينة، عمل في عدة بنوك، عمل في سيتي بنك [الأردن] كمدير دائرة

الخزينة ومدير تنفيذي للدائرة البنكية الخاصة في HSBC الأردن ونائب للرئيس التنفيذي في بنك المؤسسة العربية المصرفية [الأردن].

كشف بأسماء الإدارة العليا والموظفين ومؤهلاتهم و خبراتهم وترتبهم الوظيفية لإدارة العليا :

■ عمر منيب إلياس الور

المنصب: الرئيس التنفيذي

الشهادات العلمية

حاصل على درجة بكالوريوس الآداب في الإقتصاد . فرعي تاريخ و علم النفس بمرتبة الشرف من جامعة بنسلفانيا

الخبرات العملية

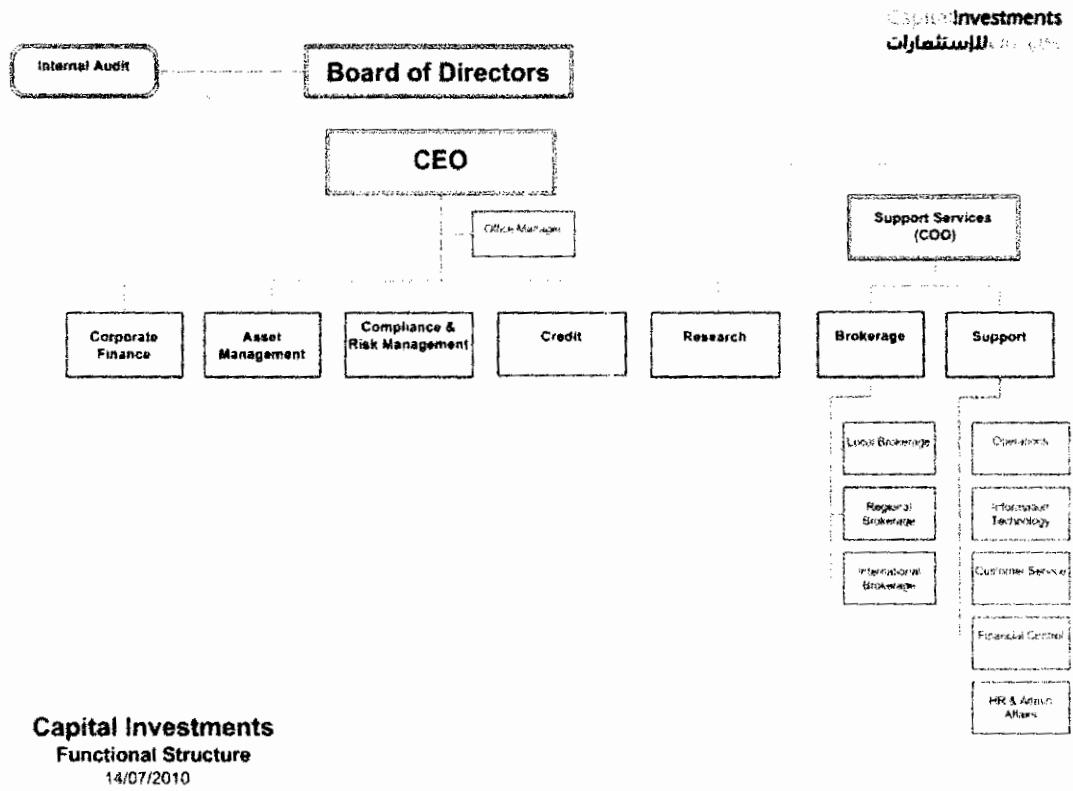
قبل أن ينضم الى شركة المال أسس وعمل كمدير مشارك لشركة Singularity Advisors. كما عمل مساعدا لشؤون السياسات في مكتب جلالة الملك عبد الله الثاني ابن الحسين المعظم . و شغل منصب مستشارا لشؤون السياسات لوزير المالية . و مستشارا لشؤون السياسات لوزير التخطيط والتعاون الدولي. ومن المؤسسين لشركة انجاز ليميتد و مقرها دبي و المعروفة حاليا [بشركة العربي للإستثمار]. وعمل سابقا كإستشاري في مجال إعادة الهيكلة في شركة Navigant Consulting الأمريكية.

موظفي شركة المال الاردني:

1	عمر منيب إلياس الور	الرئيس التنفيذي	بكالوريوس الآداب في الإقتصاد
2	رهام راجي توفيق عساف	مكتب الرئيس التنفيذي	دبلوم هندسة اتصالات طيران
3	آيات جعفر علي الحنيطي	دائرة إدارة الموجودات	بكالوريوس مالية / ادارة اعمال
4	طارق زياد محمود يغمور	مدير دائرة الأبحاث و الدراسات	ماجستير MCS Finance
5	زهير محمود زهير الشماي	دائرة الأبحاث و الدراسات	ماجستير مالية
6	نواف عزام رفيف المصري	دائرة الأبحاث و الدراسات	ماجستير مالية
7	محمد سامي توفيق الخصاونة	مدير دائرة التمويل	بكالوريوس اقتصاد
8	رشان محمد زياد جميل العلي	دائرة التمويل	بكالوريوس علوم
9	ماهر عزت خضر عوالي	مدير دائرة الرقابة المالية	بكالوريوس مالية و مصرفية
10	رامي حسام لطفي الشنتير	دائرة الرقابة المالية	بكالوريوس محاسبة
11	نبيل حسني احمد صالح	دائرة الرقابة المالية	بكالوريوس محاسبة
12	ادريس اسماعيل ابراهيم هارون	مدير العمليات المركزية	بكالوريوس رياضيات
13	رمزي مصباح عبد الحميد محمود	دائرة العمليات المركزية	ماجستير استثمار و تمويل
14	محمد عبد الله عبد الرحمن غرايبة	دائرة العمليات المركزية	بكالوريوس محاسبة
15	مروان صالح أحمد صالح	دائرة العمليات المركزية	بكالوريوس محاسبة
16	نواف عبد الرزاق يحيى وليد العابد	دائرة العمليات المركزية	بكالوريوس مالية و مصرفية
17	منذر سعاده عبد الفتاح حسن	مدير المخاطر و الامتثال	بكالوريوس تجارة
18	رولا صلاح محمد ابو ارشيد	دائرة الوساطة الإقليمية	بكالوريوس مالية و مصرفية
19	محمد جمال صادق السلايمه	مدير دائرة الوساطة الدولية	ماجستير مالية

20	مهنت غازي ضيف الله رواقه	دائرة الوساطة الدولية	بكالوريوس مالية و مصرفية
21	نيفين يوسف غالب حصوة	دائرة الوساطة الدولية	بكالوريوس إقتصاد
22	وسام ابراهيم محمد الحوراني	مدير دائرة الوساطة المحلية	بكالوريوس الادارة العامة
23	اسامه شفيق احمد الطوايبي	دائرة الوساطة المحلية	بكالوريوس ادارة اعمال
24	خلدون محمد محمود الزعبي	دائرة الوساطة المحلية	بكالوريوس محاسبة
25	ريم سمير سالم الفرج	دائرة الوساطة المحلية	بكالوريوس ادارة اعمال
26	مصطفى محمد مصطفى العريدي	دائرة الوساطة المحلية	بكالوريوس ادارة فنادق
27	ناصر مصطفى ابراهيم ابو هلال	دائرة تمويل الشركات	بكالوريوس محاسبة / CFA
28	نصري نبيل جريس الأشقر	دائرة تمويل الشركات	بكالوريوس اقتصاد مالي / CFA
29	ميس عبد الله محمد جرادات	دائرة تمويل الشركات	بكالوريوس مالية
30	انيس وليد انيس نعمة	دائرة تمويل الشركات	ماجستير مالية / CFA
31	سوسن هشام احمد صالح	مدير دائرة خدمة العملاء	ماجستير تسويق
32	غدير تيسير مزيد الشوفي	خدمة العملاء	سكرتاريا
33	ثامر قدري توفيق ناصر	مدير دائرة نظم المعلومات	بكالوريوس حاسوب
34	محمد يحيى محمد ابو ارشيد	دائرة نظم المعلومات	بكالوريوس علم الحاسوب
35	فيصل سلطان فيصل النضير	دائرة نظم المعلومات	بكالوريوس ادارة نظم و شبكات الاعمال
36	هيثم طه محمد العيسه	دائرة نظم المعلومات	بكالوريوس علم حاسوب
37	سمير محمد علي كامل	دائرة الشؤون الإدارية	ثانوية عامة
38	أحمد ابراهيم فارس عدوان	دائرة الشؤون الإدارية	دون الثانوية
39	سامر صابر سليمان الريالات	دائرة الشؤون الإدارية	دون الثانوية
40	سعد فضل عبد الجليل النوياني	دائرة الشؤون الإدارية	دون الثانوية
41	حرب احمد عايش احمد	دائرة الشؤون الإدارية	دون الثانوية
42	محمد عبد المنعم سعيد المصري	دائرة الشؤون الإدارية	دون الثانوية
43	محمد اسماعيل عبد العال البنا	دائرة الشؤون الإدارية	دون الثانوية
44	نضال احمد يوسف زواهره	دائرة الشؤون الإدارية	دون الثانوية

7- الهيكل التنظيمي للشركة و عدد موظفيها و مؤهلاتهم و برامج التأهيل و التدريب لموظفي الشركة.



بلغ عدد موظفي الشركة [45] موظف خلال عام 2010 بمؤهلات علمية مختلفة ، وكما هو مبين بكشف موظفي الشركة بالبند السابع اعلاه

7	ماجستير
27	بكالوريوس
2	كلية مجتمع
1	توجيهي
7	دون التوجيهي
3	CFA

برامج التأهيل و التدريب لموظفي الشركة:

أجرت إدارة الشركة خلال عام 2010 مزيداً من الاهتمام على الإستثمار في موظفيها حيث قامت الشركة بإرسال الموظفين الى عدد من الدورات

المهمة في تطوير العمل [72] منها داخل المملكة و خمس دورات خارج المملكة موزعة على الموظفين حسب الآتي :-

CFA level 1	رمزي مصباح عبد الحميد محمود	1
CFA	خلدون محمد محمود الزعبي	2
Meftec 2010	ثامر قدري توفيق ناصر	3
MCITP Server Administrator 2008	فيصل سلطان فيصل نصير	4
التحليل المالي المتقدم باستخدام الحاسوب	رشان محمد زياد جميل العلي	5
26th annual risk management conference	محمد جمال صادق السليمه	6
قانون ضريبة الدخل وقانون ضريبة المبيعات المعدل لعام 2009	ماهر عزت خضر عوالي	7
التحليل المالي المتقدم باستخدام الحاسوب	محمد عبد الله عبد الرحمن غرابية	8
التحليل المالي المتقدم باستخدام الحاسوب	مروان صالح أحمد صالح	9
ملتقى تفعيل بيئة الرقابة الداخلية في البنوك والمؤسسات المالية	منذر سعاده عبد الفتاح محمد حسن	10
Trading Middle East	رولا صلاح محمد ابو ارشيد	11
Trading Middle East	ايات جعفر علي الحنيطي	12
Trading Middle East	خالد زياد عبد الكريم الدباس	13
You are our asset	ثامر قدري توفيق ناصر	14
You are our asset	طارق زياد محمود يغمور	15
You are our asset	هشام حلمي أحمد قاسمية	16
You are our asset	ادريس اسماعيل ابراهيم هارون	17
You are our asset	منذر سعاده عبد الفتاح محمد حسن	18
You are our asset	سوسن هشام أحمد صالح	19
You are our asset	محمد سامي توفيق الخطاونة	20
You are our asset	اسامه شفيق احمد الطوايبيني	21
You are our asset	ميشيل شوقي حبيب أيوب	22
You are our asset	ايات جعفر علي الحنيطي	23
You are our asset	رولا صلاح محمد ابو ارشيد	24
You are our asset	خلدون محمد محمود الزعبي	25
You are our asset	محمد اسماعيل عبد العال البنا	26
You are our asset	محمد يحيى محمد ابو ارشيد	27
You are our asset	مصطفى محمد مصطفى العربيدي	28

You are our asset	نواف عزام رفيق المصري	29
You are our asset	نبيل حسني احمد صالح	30
Enforcement & market oversight training program	ادريس اسماعيل ابراهيم هارون	31
Enforcement & market oversight training program	منذر سعادة عبد الفتاح محمد حسن	32
You are our asset	هيثم طه محمد العيسه	33
You are our asset	نيفين محمد شاهر عثمان ابوسنينه	34
You are our asset	رشان محمد زياد جميل العلي	35
You are our asset	رهام راجي توفيق عساف	36
You are our asset	ريم سميج سالم الفرج	37
You are our asset	فيصل سلطان فيصل نصير	38
You are our asset	ليث سعيد محمد الخوالده	39
You are our asset	محمد عبد الله عبد الرحمن غرايبة	40
ICDL	محمد اسماعيل عبد العال البنا	41
You are our asset	مروان صالح احمد صالح	42
You are our asset	رامي حسام لطفي الششتير	43
ITIL Intermediate training- Operational Support & analysis	ثامر قدرى توفيق ناصر	44
ITIL Intermediate training-Service offerings & agreements	ثامر قدرى توفيق ناصر	45
You are our asset	احمد ابراهيم فارس عدوان	46
You are our asset	حرب احمد عايش احمد	47
You are our asset	سعد فضل عبد الجليل النوباني	48
You are our asset	محمد عبد المنعم سعيد المصري	49
Leading Forward	سامر محمد موسى خليل سنقرط	50
Leading Forward	اياہ اسماعيل سبتي مشعل	51
Operational Risk Management awareness	سوسن هشام احمد صالح	52
Operational Risk Management awareness	ماهر عزت خضر عوالي	53
Operational Risk Management awareness	نواف عبد الرزاق يحيى وليد العابد	54
Operational Risk Management awareness	ادريس اسماعيل ابراهيم هارون	55
Operational Risk Management awareness	غدير تيسير مزيد الشوفي	56
Operational Risk Management awareness	اسامه شفيق احمد الطوايبي	57
Operational Risk Management awareness	محمد سامي توفيق الخطاونه	58
Operational Risk Management awareness	محمد عبد الله عبد الرحمن غرايبة	59
Operational Risk Management awareness	رمزي مصباح عبد الحميد محمود	60
Operational Risk Management awareness	نبيل حسني احمد صالح	61

Operational Risk Management awareness	رامي حسام لطفي الشنتير	62
Operational Risk Management awareness	مصطفى محمد مصطفى البريدي	63
Operational Risk Management awareness	رشان محمد زياد جميل العلي	64
Operational Risk Management awareness	محمد يحيى محمد ابو ارشيد	65
Operational Risk Management awareness	هيثم طه محمد العيسه	66
Operational Risk Management awareness	ليث سعيد محمد الخوالده	67
Operational Risk Management awareness	نيقين محمد شاهر عثمان ابوسنينه	68
Operational Risk Management awareness	نواف عزام رفيفه المصري	69
Operational Risk Management awareness	ناصر مصطفى ابراهيم ابو هلال	70
Operational Risk Management awareness	محمد جمال صادق السلايمه	71
Operational Risk Management awareness	ثامر قدري توفيقه ناصر	72
Operational Risk Management awareness	مروان صالح أحمد صالح	73
Operational Risk Management awareness	منذر سعاده عبد الفتاح محمد حسن	74
Implementation of Basel 2 & amendments of Basel 3	منذر سعاده عبد الفتاح محمد حسن	75
Certified Process Professional Course	ثامر قدري توفيقه ناصر	76
Certified Management Accountant	رامي حسام لطفي الشنتير	77

8- وصف المخاطر التي تتعرض لها الشركة .

وردت في الأيضاح رقم 21 في البيانات المالية.

9- الأثر المالي لعمليات ذات طبيعة غير متكررة حدثت خلال السنة المالية

لا يوجد أي عمليات ذات طبيعة غير متكررة

10- التطورات المستقبلية الهامة للشركة

التوسع في تقديم خدمات الوساطة المحلية والأقليمية والدولية وخدمات تمويل وهيكل الشركات الخاصة وإصدار اسناد القرض بالإضافة الى منتجات اخرى جديدة في مجال المنتجات المالية المركبة.

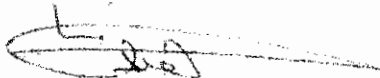
11- اتعاب مدققي الحسابات

بلغت اتعاب مدقق الحسابات لعام 2010 ما مقداره 15,080 دينار شاملة ضريبة المبيعات .

12 - أقرار من هيئة المديرين بعدم وجود أي أمور جوهرية قد تؤثر على استمرارية الشركة خلال السنة المالية 2011.

أقرار

تقر هيئة مديري شركة المال الأردني للاستثمار والوساطة المالية بأنه لا توجد أية أمور جوهرية قد تؤثر بصورة مباشرة على استمرارية الشركة خلال السنة المالية القادمة 2011.



هشام يوسف قمحية

نائب رئيس هيئة المديرين



باسم خليل السالم

رئيس هيئة المديرين



عمر متيب الور

الرئيس التنفيذي



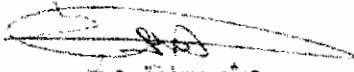
عمار بشير الخطيب

عضو هيئة المديرين

13 - إقرار من هيئة المديرين الشركة بمسؤوليتها عن إعداد البيانات المالية وتوفير نظام رقابي فعال في الشركة.

إقرار


تقر هيئة مديري شركة المال الأردني للإستثمار والوساطة المالية بمسؤوليتها الكاملة عن اعداد البيانات المالية للشركة عن السنة المالية المنتهية في 31/12/2010 كونه قد تم تدقيقها من خلال المدقق الحسابات الخارجي السادة ارنست و يونغ وفق معايير المحاسبة الدولية ومعايير التقارير المالية الدولية كما تقر بتوفر نظام رقابي فعال في الشركة.



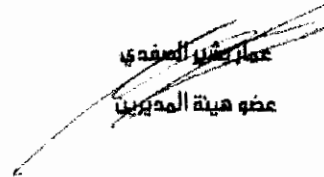
هشام روسفد قمحية
نائب رئيس هيئة المديرين



باسم خليل السالم
رئيس هيئة المديرين



عمر منيب النور
الرئيس التنفيذي



عمار شهاب الصفدي
عضو هيئة المديرين

14- أقرار بصحة ودقة و اكتمال المعلومات الواردة في التقرير الموقع من رئيس هيئة المديرين و الرئيس التنفيذي والمدير المالي للشركة.

إقرار

تقر شركة المال الأردني للإستثمار والوساطة المالية بصحة ودقة و اكتمال المعلومات الواردة في هذا التقرير.


عمر منيب الور
الرئيس التنفيذي


يوسف خليل الخال
رئيس هيئة المديرين


ماهر عزت عوالي
المدير المالي

15- الميزانية العمومية للسنة المنتهية في 31/12/2010 والتي تتضمن:

- حساب الأرباح والخسائر.
- قائمة التدفق النقدي.
- الإيضاحات حول البيانات المالية.
- تقرير مدققي الحسابات حول البيانات المالية السنوية و أن إجراءات التدقيق قد تمت وفقا لمعايير التدقيق الدولية.

شركة المال الأردني للاستثمار والوساطة المالية محدودة المسؤولية

القوائم المالية

٣١ كانون الاول ٢٠١٠

٦ شباط ٢٠١١

السادة رئيس واعضاء هيئة المديرين المحترمين
شركة المال الأردني للاستثمار والوساطة المالية محدودة المسؤولية
عمان - المملكة الأردنية الهاشمية

تحية طيبة وبعد،

نرفق لكم في طيه خمس نسخ عن القوائم المالية للشركة للسنة المنتهية في ٣١ كانون الأول ٢٠١٠، مع تقريرنا حولها.

وتفضلوا بقبول فائق الاحترام، ، ،

إرنست ويونغ / الأردن

شريك



الرئيس التنفيذي

إريست وشركاه

إلى شركاء
شركة اتمال الأردني للاستثمار والوساطة المالية (محدودة المسؤولية)
عمان - المملكة الأردنية الهاشمية

لقد دققنا القوائم المالية المرفقة لشركة اتمال الأردني للاستثمار والوساطة المالية (محدودة المسؤولية) (الشركة) والتي تتكون من قائمة المركز المالي كما في ٣١ كانون الأول ٢٠١٠ وقائمة الدخل وقائمة الدخل الشامل وقائمة التغيرات في حقوق الملكية وقائمة التدفقات النقدية للسنة المنتهية في ذلك التاريخ وملخص لأهم السياسات المحاسبية والمعلومات الإيضاحية الأخرى.

مسؤولية الإدارة عن القوائم المالية

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

مسؤولية مدقق الحسابات

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

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

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

الرأي

في رأينا، إن القوائم المالية تُظهر عدالة، من كافة النواحي الجوهرية، المركز المالي للشركة كما في ٣١ كانون الأول ٢٠١٠ وأداءها المالي وتدفقاتها النقدية للسنة المنتهية في ذلك التاريخ وفقاً لمعايير التقارير المالية الدولية.

إريست وشركاه
مجلس المدققين
ترخيص رقم ٥٤٢

عمان - المملكة الأردنية الهاشمية
٢٥ كانون الثاني ٢٠١١

شركة المال الأردني للاستثمار والوساطة المالية محدودة المسؤولية
قائمة المركز المالي
31 كانون الأول 2010

2009	2010	إيضاحات	
دينار	دينار		الموجودات
			موجودات غير متداولة
767,457	1,866,323	3	موجودات مالية متوفرة للبيع
			موجودات متداولة
14,738,953	9,229,722	4	نقد وارصدة لدى بنوك ومؤسسات مصرفية
23,269,965	16,641,298	5	ذمم العملاء المدينة
97,069	513,148	6	أرصدة مدينة أخرى
38,964	42,397		موجودات ضريبية مؤجلة
38,144,951	24,426,565		
38,912,408	28,292,888		مجموع الموجودات
			حقوق الملكية والمطلوبات
			حقوق الملكية
10,000,000	10,000,000	7	رأس المال المدفوع
1,128,371	1,370,886	7	احتياطي اجباري
342,976	166,413	7	احتياطي مخاطر مصرفية عامة
11,683	(32,153)	8	التغير المتراكم في القيمة العادلة
5,526,191	7,308,573		أرباح مدورة
17,009,221	18,813,719		مجموع حقوق الملكية
			مطلوبات
982,823	527,678	9	بنوك دائنة
14,971,862	8,289,665	10	ذمم العملاء الدائنة
4,915,634	-	11	قروض قصيرة الأجل
525,115	562,008	17	مخصص ضريبية الدخل
3,691	-		مطلوبات ضريبية مؤجلة
504,062	99,818	12	أرصدة دائنة أخرى
21,903,187	9,479,169		مجموع المطلوبات
38,912,408	28,292,888		مجموع حقوق الملكية والمطلوبات

إن الإيضاحات المرفقة من رقم 1 إلى رقم 27 تشكل جزءاً من هذه القوائم المالية وتقرأ معها

2009	2010	إيضاحات	
دينار	دينار		
			الإيرادات
2,266,399	1,787,358		عمولة بيع وشراء أوراق مالية
(23,557)	-	13	(خسائر) موجودات مالية للمتاجرة
(573,253)	9,147	14	أرباح (خسائر) موجودات مالية متوفرة للبيع
3,602,220	2,253,488	15	إيرادات فوائد
42,854	47,304		أرباح فروقات عملة
176,595	308,103		إيرادات وعمولات وحدة الاستثمار
27,621	160,394		إيرادات وعمولات وحدة إدارة المحافظ
43,624	2,987		إيرادات أخرى
5,562,503	4,568,781		صافي الإيرادات
			المصاريف -
1,616,228	1,759,975	16	مصاريف إدارية وعمومية
1,340,703	157,928		مصاريف تمويل
967,462	225,733	5	مخصص ديون مشكوك في تحصيلها
(17,899)	-		(الوفر في) مخصصات مقابل إدارة محافظ عملاء
3,906,494	2,143,636		مضمونة رأس المال
			مجموع المصاريف
1,656,009	2,425,145		ربح السنة قبل ضريبة الدخل
675,803	576,811	17	ضريبة الدخل
980,206	1,848,334		ربح السنة

إن الإيضاحات المرفقة من رقم 1 إلى رقم 27 تشكل جزءاً من هذه القوائم المالية وتقرأ معها

شركة المال الأردني للاستثمار والوساطة المالية محدودة المسؤولية
قائمة الدخل الشامل
للسنة المنتهية في 31 كانون الأول 2010

2009	2010	إيضاحات
دينار	دينار	
980,206	1,848,334	الربح للسنة
74,598	(43,836)	يضاف: بنود الدخل الشامل الأخرى صافي الحركة على حساب التغير المتراكم في القيمة العادلة
74,598	(43,836)	مجموع بنود (الخسارة) الدخل الشامل الأخرى للسنة بعد الضريبة
1,054,804	1,804,498	مجموع الدخل الشامل للسنة

إن الإيضاحات المرفقة من رقم 1 إلى رقم 27 تشكل جزءاً من هذه القوائم المالية وتقرأ معها

شركة المال الأردني للاستثمار والوساطة المالية محدودة المسؤولية
قائمة التغيرات في حقوق الملكية
للسنة المنتهية في 31 كانون الأول 2010

المجموع	ارباح منورة	التغير المتراكم في القيمة العادلة	احتياطي مخاطر مصرفية عامة	احتياطي إجباري	رأس المال المدفوع	
دينار	دينار	دينار	دينار	دينار	دينار	
17,009,221	5,526,191	11,683	342,976	1,128,371	10,000,000	الرصيد كما في أول كانون الثاني 2010
1,804,498	1,848,334	(43,836)	-	-	-	الدخل الشامل للسنة
-	(65,952)	-	(176,563)	242,515	-	المحول الى الاحتياطيات
18,813,719	7,308,573	(32,153)	166,413	1,370,886	10,000,000	الرصيد كما في 31 كانون الأول 2010
15,954,417	4,711,586	(62,915)	342,976	962,770	10,000,000	الرصيد كما في أول كانون الثاني 2009
1,054,804	980,206	74,598	-	-	-	الدخل الشامل للسنة
-	(165,601)	-	-	165,601	-	المحول الى الاحتياطيات
17,009,221	5,526,191	11,683	342,976	1,128,371	10,000,000	الرصيد كما في 31 كانون الأول 2009

إن الإيضاحات المرفقة من رقم 1 إلى رقم 27 تشكل جزءاً من هذه القوائم المالية وتقرأ معها

شركة المال الأردني للاستثمار والوساطة المالية محدودة المسؤولية
قائمة التدفقات النقدية
للسنة المنتهية في 31 كانون الأول 2010

2009	2010	إيضاحات
دينار	دينار	
1,656,009	2,425,145	الأنشطة التشغيلية
		ربح السنة قبل ضريبة الدخل
		تعديلات -
967,462	225,733	مخصص ديون مشكوك في تحصيلها
(42,854)	(47,304)	تأثير تغير أسعار الصرف على النقد وما في حكمه
1,340,703	157,928	مصاريف تمويل
(17,899)	-	الوفر في مخصصات مقابل إدارة محافظ عملاء مضمونة رأس المال
531,631	-	مخصص تدني موجودات مالية متوفرة للبيع
4,435,052	2,761,502	الربح قبل التغير في الموجودات والمطلوبات
		الأنشطة التشغيلية
		التغير في الموجودات والمطلوبات -
7,592,038	6,402,934	النقص في ذمم العملاء المدينة
158,451	-	النقص في الموجودات المالية للمتاجرة
566,703	(416,079)	(الزيادة) النقص في أرصدة مدينة أخرى
10,628,882	(6,682,197)	(النقص) الزيادة في ذمم العملاء الدائنة
(529,808)	(404,244)	(النقص) في أرصدة دائنة أخرى
(113,632)	-	مبالغ مدفوعة مقابل خسائر محافظ عملاء مضمونة رأس المال
22,737,686	1,661,916	صافي التدفق النقدي من الأنشطة التشغيلية قبل الضريبة
(980,837)	(543,351)	ضريبة الدخل المدفوعة
21,756,849	1,118,565	صافي التدفق النقدي من الأنشطة التشغيلية
		الأنشطة الاستثمارية
158,517	17,064	بيع موجودات مالية متوفرة للبيع
(52,762)	(1,163,458)	شراء موجودات مالية متوفرة للبيع
105,755	(1,146,394)	صافي التدفق النقدي (المستخدم في) من الأنشطة الاستثمارية
		الأنشطة التمويلية
(1,340,703)	(157,927)	مصاريف تمويل مدفوعة
62,484,524	-	قروض قصيرة الأجل
(75,288,069)	(4,915,634)	تسديد قروض قصيرة الأجل
(14,144,248)	(5,101,390)	صافي التدفق النقدي (المستخدم في) الأنشطة التمويلية
7,718,356	(4,601,445)	صافي (النقص) الزيادة في النقد وما في حكمه
42,854	47,304	تأثير تغير أسعار الصرف على النقد وما في حكمه
5,994,920	13,756,130	النقد وما في حكمه في بداية السنة
13,756,130	8,702,044	النقد وما في حكمه في نهاية السنة

إن الإيضاحات المرفقة من رقم 1 إلى رقم 27 تشكل جزءاً من هذه القوائم المالية وتقرأ معها

شركة المال الأردني للاستثمار والوساطة المالية محدودة المسؤولية
ايضاحات حول القوائم المالية
31 كانون الاول 2010

(1) معلومات عامة

تأسست شركة المال الأردني للاستثمار والوساطة المالية ذات مسؤولية محدودة بتاريخ 16 أيار 2005 بموجب قانون الشركات رقم 22 لسنة 1997 برأسمال قدره 10,000,000 دينار مملوكة بالكامل من قبل شركة بنك المال الأردني، وبشرت أعمالها بتاريخ 12 تموز 2005.

تمارس الشركة ادارة الاستثمار واعمال الوساطة في الاوراق المالية نيابة عن عملائها بالاضافة الى تقديم استشارات مالية، ادارة الاصدارات والحفظ الأمين والاستثمار في الاوراق المالية.

تم اقرار القوائم المالية من قبل هيئة المديرين بتاريخ 25 كانون الثاني 2011 .

يتم توحيد القوائم المالية للشركة في القوائم المالية لبنك المال الأردني.

(2) السياسات المحاسبية

أسس إعداد القوائم المالية

تم إعداد القوائم المالية وفقاً لمعايير التقارير المالية الدولية ومبدأ التكلفة التاريخية بإستثناء الموجودات المالية للمتاجرة والموجودات المالية المتوفرة للبيع والتي تظهر بالقيمة العادلة بتاريخ القوائم المالية.

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 بإستثناء أن الشركة قامت بتطبيق التفسيرات الصادرة عن لجنة تفسير معايير التقارير المالية الدولية والتعديلات على معايير المحاسبة الدولية التالية ابتداءً من أول كانون الثاني 2010:

معيار التقارير المالية الدولي رقم 2 - معدل - الدفع على اساس الاسهم

قام مجلس معايير المحاسبة الدولية بإصدار تعديل على معيار التقارير المالية الدولي رقم 2 لتوضيح المعالجة المحاسبية لأدوات حقوق الملكية التي يتم تسويتها نقداً من قبل الشركة الأم أو إحدى شركاتها التابعة الممنوحة.

لم ينتج عن هذا التعديل أثر على المركز المالي أو الاداء المالي للشركة (أو نتج عن تطبيق هذا المعيار ما يلي):

معيار التقارير المالية الدولي رقم 3 - اندماج الاعمال - معدل ومعيار المحاسبة الدولي رقم 27 القوائم المالية الموحدة
والمنفصلة - معدل

إن معيار التقارير المالية الدولي رقم 3 - معدل تضمن عدداً من التعديلات التي تؤثر على السياسة المحاسبية لعمليات اندماج الأعمال (بعد أول كانون الثاني 2010). تؤثر التعديلات على تقييم حقوق غير المسيطرين، والمعالجة المحاسبية للتكاليف المباشرة المتعلقة باندماج الأعمال، والاعتراف المبدئي والمعالجة المحاسبية لاندماج الاعمال الذي يتم اتمامه على

مراحل والاعتراف المبدئي والمعالجة المحاسبية للتعديلات على كلفة الاندماج المشروطة باحداث مستقبلية. وبالتالي تؤثر هذه التعديلات على مبلغ الشهرة المعترف به ونتائج الأعمال خلال الفترة التي تمت فيها عملية الاندماج والفترات اللاحقة.

يتطلب معيار المحاسبة الدولي رقم 27-معدل عدم زيادة الشهرة أو الإقرار ببيع أو خسارة نتيجة تغير نسبة الملكية في شركة تابعة مما لا ينجم عنه فقدان للسيطرة حيث يتم تسجيل الأثر في حقوق الملكية. بالإضافة إلى ذلك فإن هذا المعيار المعدل قام بتغيير المعالجة المحاسبية المتعلقة في الخسائر المتحققة من قبل الشركة التابعة والمعالجة المحاسبية المتعلقة بفقدان السيطرة على الشركة التابعة.

معيار المحاسبة الدولي رقم 39 الأدوات المالية الاعتراف والقياس- بنود التحوط المؤهلة

يوضح هذا التعديل بأنه يسمح للمنشأة بتحديد جزء من التغير في القيمة العادلة أو التنوع في التدفق النقدي للأداة المالية كبنود متحوط له. ويشمل ذلك تحديد بند التضخم أو جزء منه في حالات معينة كمخاطر متحوط لها.

لم ينتج عن تطبيق هذا التعديل أثر على المركز المالي أو الاداء المالي للشركة، حيث انه لم يتم الدخول في مثل أدوات التحوط هذه.

تفسير رقم 17 الصادر عن لجنة تفسير معايير التقارير المالية الدولية - توزيعات الموجودات غير النقدية على الملاك.

لم ينتج عن تطبيق هذا التفسير أثر على المركز المالي أو الاداء المالي للشركة.

إستخدام التقديرات

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

موجودات مالية متوفرة للبيع -

هي موجودات مالية لا تتجه نية الشركة بالاحتفاظ بها لغايات المتاجرة أو الاحتفاظ بها حتى تاريخ الاستحقاق.

يتم تسجيل الموجودات المالية المتوفرة للبيع بالقيمة العادلة مضافاً إليها مصاريف الاقتناء عند الشراء ويعاد تقييمها لاحقاً بالقيمة العادلة، ويظهر التغير في القيمة المأدلة في بند مستقل ضمن حقوق الملكية. وفي حال بيع هذه الموجودات أو جزء منها أو حصول تدني في قيمتها يتم تسجيل الأرباح أو الخسائر الناتجة عن ذلك في قائمة الدخل بما في ذلك المبالغ المقيدة سابقاً في حقوق الملكية والتي تخص هذه الموجودات. يمكن استرجاع خسارة التدني التي تم تسجيلها سابقاً في قائمة الدخل لأدوات الدين إذا ما تبين بموضوعية أن الزيادة في القيمة العادلة لتلك الأدوات قد حدثت في فترة لاحقة لتسجيل خسائر التدني، حيث يتم استرجاع خسائر التدني لأدوات الدين من خلال قائمة الدخل، في حين يتم استرجاع خسائر التدني في أسهم الشركات من خلال التغير المتراكم في القيمة العادلة.

يتم تسجيل الأرباح والخسائر الناجمة عن فروقات تحويل العملة الأجنبية لأدوات الدين (التي تحمل فوائد) ضمن الموجودات المالية المتوفرة للبيع في قائمة الدخل في حين يتم تسجيل فروقات تحويل العملة الأجنبية لأدوات الملكية في بند التغير المتراكم في القيمة العادلة ضمن حقوق الملكية.

يتم تسجيل الفوائد المكتسبة من الموجودات المالية المتوفرة للبيع في قائمة الدخل باستخدام طريقة الفائدة الفعلية كما يسجل التدني في قيمة الموجودات في قائمة الدخل عند حدوثه.

تظهر الموجودات المالية التي لا يمكن تحديد قيمتها العادلة بشكل يعتمد عليه بالتكلفة ويتم تسجيل اي تدني في قيمتها في قائمة الدخل.

موجودات مالية للمتاجرة -

هي موجودات مالية قامت الشركة بشراؤها بغرض بيعها في المستقبل القريب وجني الأرباح قصيرة الأجل من خلال عمليات الشراء والبيع والتقلبات في الأسعار السوقية لهذه الاستثمارات.

يتم تسجيل الموجودات المالية للمتاجرة بالقيمة العادلة عند الشراء، ويعاد 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 او الفوائد المتحققة في قائمة الدخل.

القيمة العادلة -

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

تاريخ الاعتراف بالموجودات المالية -

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

النقد وما في حكمه -

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

الذمم المدينة -

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

المخصصات -

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

تحقق الإيرادات -

يتم تحقق الإيرادات عند القيام بتداول الأوراق المالية للعملاء.

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

يتم تحقيق الإيرادات الأخرى وفقا لمبدأ الاستحقاق.

ضريبة الدخل -

تمثل مصاريف الضرائب مبالغ الضرائب المستحقة.

تسبب مصاريف الضرائب المستحقة على أساس الأرباح الخاضعة للضريبة، وتختلف الأرباح الخاضعة للضريبة عن الأرباح المعلنة في القوائم المالية لأن الأرباح المعلنة تشمل إيرادات غير خاضعة للضريبة أو مصاريف غير قابلة للتنازل في السنة المالية وإنما في سنوات لاحقة أو بنود ليست خاضعة أو مقبولة للتنازل لأغراض ضريبية.

تم احتساب ضريبة الدخل للسنة المنتهية في 31 كانون الأول 2010 وفقاً لقانون ضريبة الدخل المؤقت رقم (28) لسنة 2009 وللسنة المنتهية في 31 كانون الأول 2009 وفقاً لقانون ضريبة الدخل رقم (57) لسنة 1985 وتعديلاته اللاحقة.

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

المعاملات بالعملة الأجنبية -

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

(3) موجودات مالية متوفرة للبيع

إن تفاصيل هذا البند هي كما يلي:

2010	2009	
دينار	دينار	
1,532,721	452,678	أسهم شركات متوفر لها أسعار سوقية
333,602	314,779	سندات شركات متوفر لها أسعار سوقية
1,866,323	767,457	

فيما يلي ملخص الحركة على التغير المتراكم في القيمة العادلة:

2010	2009	
دينار	دينار	
11,683	(62,915)	الرصيد في بداية السنة
(46,888)	(494,966)	صافي (خسائر) غير متحققة
-	531,631	خسارة تددى في قيمة الاستثمارات المالية المتوفرة للبيع
(637)	41,622	صافي الخسائر (الأرباح) المتحققة التي تم إعادة تصنيفها الى قائمة الدخل
3,689	(3,689)	نتيجة البيع
(32,153)	11,683	التغير في المطلوبات الضريبية المؤجلة

قامت الشركة بتطبيق التعديلات لمعيار المحاسبة الدولي رقم (39) ومعيار التقارير المالية الدولي رقم (7) والخاص بإعادة تصنيف الموجودات المالية، حيث قامت الشركة بإعادة تصنيف بعض الموجودات المالية للمتاجرة وتحويلها الى موجودات مالية متوفرة للبيع وبالقائمة العادلة في ذلك التاريخ وقد تم خلال العام 2009 بيع جميع الموجودات المالية المعاد تصنيفها.

(4) نقد وإرصدة لدى بنوك ومؤسسات مصرفية

إن تفاصيل هذا البند هي كما يلي:

المجموع		بنوك ومؤسسات مصرفية خارجية		بنوك ومؤسسات مصرفية محلية		
2009	2010	2009	2010	2009	2010	
دينار	دينار	دينار	دينار	دينار	دينار	
14,159,351	6,683,378	4,950,670	4,212,187	9,208,681	2,471,190	حسابات جارية وتحت الطلب
579,602	2,546,344	-	-	579,602	2,546,344	ودائع تستحق خلال فترة 3 أشهر أو أقل
14,738,953	9,229,722	4,950,670	4,212,187	9,788,283	5,017,534	

(5) ذمم العملاء المدينة

إن تفاصيل هذا البند هي كما يلي:

2010					
2009	المجموع	الأفراد	المنشآت الصغيرة	الشركات الكبرى	
دينار	دينار	دينار	دينار	دينار	
9,198,740	6,922,962	3,281,990	157,791	3,483,181	ذمم عملاء الوساطة
14,716,656	11,261,157	6,527,949	81,697	4,651,511	ذمم عملاء التمويل بالهامش
796,777	316,398	316,398	-	-	ذمم عملاء الاسهم الأجنبية
32,394	27,713	27,713	-	-	ذمم عملاء الاسهم الاقليمية
24,744,567	18,528,230	10,154,050	239,488	8,134,692	
(1,226,182)	(1,436,949)	(519,782)	(23,510)	(893,657)	مخصص ديون مشكوك في تحصيلها
(248,420)	(449,983)	(177,233)	-	(272,750)	الفوائد المعلقة
23,269,965	16,641,298	9,457,035	215,978	6,968,285	

بلغ إجمالي قيمة الذمم المشكوك في تحصيلها مبلغ 2,793,081 دينار كما في 31 كانون الأول 2010 مقابل 2,075,593 دينار كما في 31 كانون الأول 2009.

فيما يلي الحركة على مخصص الذمم المشكوك في تحصيلها:

2009	2010	
دينار	دينار	
258,720	1,226,182	رصيد بداية السنة
967,462	225,733	المقتطع إلى المخصص خلال السنة
-	(14,966)	ديون معدومة
<u>1,226,182</u>	<u>1,436,949</u>	رصيد نهاية السنة

فيما يلي الحركة على الفوائد المعلقة:

2009	2010	
دينار	دينار	
86,970	248,420	رصيد بداية السنة
161,450	272,588	يضاف: الفوائد المعلقة خلال السنة
-	(61,070)	ينزل: الفوائد المحولة للإيرادات
-	(9,955)	ينزل: الفوائد المعلقة التي تم شطبها
<u>248,420</u>	<u>449,983</u>	رصيد نهاية السنة

فيما يلي جدول أعمار الذمم غير المشكوك في تحصيلها كما في 31 كانون الأول:

المجموع	الذمم المستحقة وغير المشكوك في تحصيلها			مشكوك فيها	2010
	90-61 يوم	60-31 يوم	30-1 يوم		
دينار	دينار	دينار	دينار	دينار	
15,735,149	160,567	2,338,593	2,827,583	10,408,406	2010
22,668,974	3,247,021	376,378	4,328,919	14,716,656	2009

في تقدير إدارة الشركة فإن الذمم غير المشكوك في تحصيلها من المتوقع تحصيلها بالكامل، علماً بأن معظم الارصدة المدينة مضمونة بالمحافظ الاستثمارية للعملاء.

(6) أرصدة مدينة أخرى

إن تفاصيل هذا البند هي كما يلي:

2009	2010	
دينار	دينار	
22,655	52,575	ايرادات مستحقة وغير مقبوضة
27,464	5,700	مصاريف مدفوعة مقدماً
-	379,907	تسوية التداول
25,000	25,000	صندوق ضمان التسويه
21,950	49,966	أخرى
<u>97,069</u>	<u>513,148</u>	

(7) حقوق الملكية

رأس المال المدفوع -

يبلغ رأس المال المدفوع 10,000,000 دينار موزعة على 10,000,000 حصة بقيمة اسمية دينار للحصة الواحدة كما في 31 كانون الأول 2010 مملوك بنسبة 100% لصالح بنك المال الاردني.

الإحتياطي الإجباري -

تمثل المبالغ المتجمعة في هذا الحساب ما تم تحويله بنسبة 10% من الأرباح السنوية قبل الضرائب خلال السنة والسنوات السابقة وهو غير قابل للتوزيع على الشركاء.

إحتياطي مخاطر مصرفية عامة -

يمثل هذا البند إحتياطي مخاطر مصرفية عامة وفقا لتعليمات البنك المركزي الاردني.

(8) التغير المتراكم في القيمة العادية

إن تفاصيل هذا البند هي كما يلي:

2009	2010	
دينار	دينار	
(62,915)	11,683	الرصيد في بداية السنة
(494,966)	(46,888)	صافي (خسائر) غير متحققة
(3,689)	3,689	التغير في المطلوبات الضريبية المؤجلة
531,631	-	مخصص تدني موجودات متوفرة للبيع
41,622	(637)	صافي (خسائر) أرباح متحققة منقولة لقائمة الدخل
11,683	(32,153)	الرصيد في نهاية السنة

(9) بنوك دائنة

ان تفاصيل هذا البند هي كما يلي:

المجموع		بنوك ومؤسسات مصرفية خارجية		
2009	2010	2009	2010	
دينار	دينار	دينار	دينار	
982,823	527,678	982,823	527,678	حسابات جارية وتحت الطلب

(10) ذمم العملاء الدائنة

إن تفاصيل هذا البند هي كما يلي:

2009	2010			
	المجموع دينار	الأفراد دينار	منشآت صغيرة دينار	منشآت كبيرة دينار
1,397,738	618,794	471,865	146,929	-
24,520	4,792	4,792	-	-
2,466,812	2,521,348	2,005,326	516,022	-
-	-	-	-	-
11,340,792	5,144,731	512,717	241,961	4,390,053
14,971,862	8,289,665	2,994,700	904,912	4,390,053

(11) قروض قصيرة الأجل

إن تفاصيل القروض كما في 31 كانون الأول 2010 هي كما يلي:

- قامت الشركة بإلغاء إتفاقية جاري مدين مع بنك المؤسسة العربية المصرفية بتاريخ 17 أيار 2010 هذا وقد بلغ رصيد حساب الجاري مدين 397,553 دينار كما في 31 كانون الأول 2009.
- قامت الشركة بتوقيع إتفاقية قرض مع البنك الاردني الكويتي بتاريخ 10 أيلول 2006 بمبلغ 10,000,000 دينار بفائدة سنوية 9.25% يتم احتسابها على اساس شهري هذا وقد تم تعديل الإتفاقية بتاريخ 1 حزيران 2010 لتخفيض سقف حساب القرض بمبلغ 3,000,000 دينار ليصبح 7,000,000 دينار وفائدته 9% يتم احتسابها على اساس شهري. لم يتم استغلال رصيد حساب القرض كما في 31 كانون الأول 2010 مقابل 1,059,564 دينار كما في 31 كانون الأول 2009. يتم سداد القيمة الاسمية للقرض دفعة واحدة بتاريخ 10 أيلول 2011.
- قامت الشركة بتوقيع إتفاقية جاري مدين مع البنك الأردني للاستثمار والتمويل بتاريخ 14 أيلول 2006 بمبلغ 3,000,000 دينار بفائدة سنوية 8% يتم احتسابها على اساس شهري هذا وقد تم تعديل الإتفاقية بتاريخ 28 أيلول 2010 بتعديل سقف الحساب ليصبح 2,000,000 دينار و فائدته 8% يتم احتسابها على اساس شهري. لم يتم استغلال رصيد حساب الجاري مدين كما في 31 كانون الأول 2010 مقابل 3,458,517 دينار كما في 31 كانون الأول 2009. يتم سداد دفعة واحدة بتاريخ 14 أيلول 2011.
- قامت الشركة بتوقيع إتفاقية جاري مدين مع بنك القاهرة عمان بتاريخ 30 حزيران 2008 بمبلغ 2,500,000 دينار بفائدة سنوية 9%. لم يتم استغلال رصيد حساب الجاري مدين كما في 31 كانون اول 2010 و 2009.

(12) أرصدة دائنة أخرى

إن تفاصيل هذا البند هي كما يلي:

2009	2010	
دينار	دينار	
70,270	64,304	أمانات للغير
8,145	-	مخصص صندوق دعم التعليم والتدريب المهني والتفني
379,500	-	تسوية التداول
13,690	-	مصاريف مستحقة
32,457	35,514	أخرى
<u>504,062</u>	<u>99,818</u>	

(13) خسائر (موجودات مالية للمتاجرة)

إن تفاصيل هذا البند هي كما يلي:

2009	2010	
دينار	دينار	
(23,557)	-	خسائر (بيع موجودات مالية للمتاجرة)
<u>(23,557)</u>	<u>-</u>	

(14) أرباح (خسائر) موجودات مالية متوفرة للبيع

إن تفاصيل هذا البند هي كما يلي:

2009	2010	
دينار	دينار	
(41,622)	9,147	أرباح (خسائر) بيع موجودات مالية متوفرة للبيع
(531,631)	-	تدني في قيمة الموجودات المالية المتوفرة للبيع
<u>(573,253)</u>	<u>9,147</u>	

(15) إيرادات فوائد

إن تفاصيل هذا البند هي كما يلي:

2009	2010	
دينار	دينار	
114,466	108,926	فوائد ودائع بنكية
6,462	26,661	فوائد اوراق تجارية
3,481,292	2,117,901	فوائد التعامل بالهامش *
<u>3,602,220</u>	<u>2,253,488</u>	

* صافي بعد تنزيل الفوائد المعلفة البالغة 272,588 دينار كما في 31 كانون الأول 2010، مقابل 161,450 دينار كما في 31 كانون الأول 2009.

(16) مصاريف ادارية وعمومية

إن تفاصيل هذا البند هي كما يلي:

2009	2010	
دينار	دينار	
920,609	1,067,630	رواتب
95,109	90,181	مساهمة الشركة في الضمان الاجتماعي
78,400	74,117	ايجارات وخدمات المياني
18,634	27,627	قرطاسية ومطبوعات
26,581	29,654	اشتراكات ورسوم ورخص
12,689	13,762	ضيافة
7,465	3,737	سفر وتنقلات
20,949	10,705	لوازم ومصاريف كمبيوتر
44,850	35,658	بريد وهاتف
30,013	63,509	صيانة
2,487	253	طوابع
23,422	16,474	رسوم حكومية
21,186	10,816	تدريب و تطوير الموظفين
17,980	20,380	أتعاب مهنية
8,145	-	رسوم دعم التعليم والتدريب المهني والتقني
8,068	6,682	امن وحماية
25,799	31,655	تأمين
120,422	84,494	رويتز وبلومبيرغ
12,505	7,809	اعلانات
15,606	-	مصاريف تاسيس
58,106	39,558	صندوق حماية المستثمر
-	87,951	استشارات
47,013	37,323	أخرى
<u>1,616,038</u>	<u>1,759,975</u>	

(17) ضريبة الدخل

مخصص ضريبة الدخل

ان الحركة على مخصص ضريبة الدخل هي كما يلي:

2009	2010	
دينار	دينار	
799,540	525,115	رصيد بداية السنة
(980,837)	(543,351)	ضريبة الدخل المدفوعة
525,115	579,655	ضريبة الدخل المستحقة
181,297	589	ضريبة الدخل المستحقة عن سنوات سابقة
<u>525,115</u>	<u>562,008</u>	رصيد نهاية السنة

تمثل ضريبة الدخل الظاهرة في قائمة الدخل مايلي:

2009	2010	
دينار	دينار	
525,115	579,655	ضريبة الدخل المستحقة عن أرباح السنة
(30,609)	(3,433)	موجودات ضريبية مؤجلة للسنة
181,297	589	ضريبة الدخل المستحقة عن سنوات سابقة
<u>675,803</u>	<u>576,811</u>	

ملخص تسوية الربح المحاسبي مع الربح الضريبي:

إن تفاصيل هذا البند هي كما يلي:

2009	2010	
دينار	دينار	
1,656,009	2,425,145	الربح المحاسبي
179,878	(159)	ينزل: ارباح غير خاضعة للضريبة
644,188	637	يضاف: مصروفات غير مقبولة ضريبياً
<u>2,120,319</u>	<u>2,425,623</u>	الربح الضريبي
%40.8	%23.78	نسبة ضريبة الدخل الفعلية
%25	%24	نسبة ضريبة الدخل القانونية حسب القانون الاردني

- تم احتساب مخصص ضريبة الدخل للسنة المنتهية في 31 كانون الأول 2010 وفقاً لقانون ضريبة الدخل المؤقت رقم (28) لسنة 2009 وللجنة المنتهية في 31 كانون الأول 2009 وفقاً لقانون ضريبة الدخل رقم (57) لسنة 1985 وتعديلاته اللاحقة.

- تم إجراء تسوية نهائية مع دائرة ضريبة الدخل والمبيعات حتى عام 2008.

(18) النقد وما في حكمه

إن تفاصيل هذا البند هي كما يلي:

2009	2010	
دينار	دينار	
14,738,953	9,229,722	أرصدة لدى البنوك
982,823	527,678	ينزل: بنوك دائنة
<u>17,56,130</u>	<u>8,702,044</u>	
13		

(19) التزامات محتملة

على الشركة بتاريخ القوائم المالية التزامات محتمل ان تطراً تتمثل في كفالات بنكية صادرة عن بنك المال الأردني بمبلغ 1,010,000 دينار لصالح هيئة الأوراق المالية، ومبلغ 520,000 دينار لصالح مركز ايداع الأوراق المالية، ومبلغ 30,000 دينار لصالح قاضي الأمور المستعجلة / محكمة بداية حقوق عمان وكفالات بنكية صادرة عن البنك الأردني

للإستثمار والتمويل بمبلغ 236,000 دينار لصالح مركز إيداع الأوراق المالية ومبلغ 59,000 دينار لصالح قاضي الأمور
المستعجلة / محكمة بداية حقوق عمان.

(20) معاملات مع جهات ذات علاقة

تتمثل الأطراف ذات العلاقة بالشركة الأم "بنك المال الأردني"

أ. أرصدة الأطراف ذات العلاقة التي تضمنتها قائمة المركز المالي -

- بلغت قيمة الودائع لدى بنك المال الأردني مبلغ 5486,440 دينار في دفاتر الشركة كما في 31 كانون الأول 2010 مقابل 9,206,517 دينار كما في 31 كانون الأول 2009.

ب. أرصدة الأطراف ذات العلاقة التي تضمنتها قائمة الدخل -

- بلغت قيمة الفائدة على الودائع لدى بنك المال الأردني مبلغ 107,442 دينار خلال السنة المنتهية في 31 كانون الأول 2010 مقابل 114,466 دينار للسنة المنتهية 31 كانون الأول 2009.

- بلغت قيمة الفائدة المدفوعة على حساب الجاري مدين مبلغ 2,491 دينار خلال السنة المنتهية في 31 كانون الأول 2010، مقابل 7,150 دينار للسنة المنتهية في 31 كانون الأول 2009.

رواتب ومكافآت الإدارة التنفيذية -

- بلغت رواتب ومكافآت الإدارة التنفيذية مبلغ 303,370 دينار للسنة المنتهية في 31 كانون الأول 2010 مقابل 205,065 دينار للسنة المنتهية في 31 كانون الأول 2009.

(21) إدارة المخاطر

أ. مخاطر أسعار الفائدة

ان الشركة معرضة لمخاطر أسعار الفائدة على موجوداتها ومطلوباتها التي تحمل فائدة مثل الودائع لدى البنوك، البنوك الدائنة والقروض.

يوضح الجدول التالي حساسية قائمة الدخل للتغيرات الممكنة المعقولة على أسعار الفائدة كما في 31 كانون الأول 2010، مع بقاء جميع المتغيرات الأخرى الموائمة ثابتة.

ان حساسية أسعار الفوائد هي كما يلي:

تتمثل حساسية قائمة الدخل بأثر التغيرات المفترضة الممكنة بأسعار الفوائد على ربح الشركة لسنة واحدة، ويتم احتسابها على الموجودات والمطلوبات المالية التي تحمل سعر فائدة متغير كما في 31 كانون الأول 2010.

الزيادة بسعر الفائدة	الاثار على ربح السنة	
%	دينار	
		-2010
1	14,649	دينار اردنى
1	191	يورو
1	55	دولار
		-2009
1	15,321	دينار اردنى
1	223	يورو
1	10	دولار

في حال حدوث تغيير سلبي في المؤشر بنفس النسبة يكون الأثر مساوي للتغير أعلاه مع عكس الإشارة.
فيما يلي فجوة أسعار الفائدة:

		31 كانون الأول 2010						
		أقل من شهر واحد	من شهر حتى 3	من 3 شهور إلى 6	من 6 أشهر إلى سنة	من سنة إلى 3 سنوات	أكثر من 3 سنوات	المجموع
		دينار	دينار	دينار	دينار	دينار	دينار	دينار
23 - 26	أرصدة لدى بنوك ومؤسسات مصرفية	6,682,888	-	-	2,546,334	-	-	9,229,722
25 - 211	ذمم العملاء المدينة	11,402,760	2,445,455	426,812	72,227	1,861,702	432,342	16,641,298
	موجودات مالية متوفرة للبيع	-	-	-	-	333,602	-	1,866,323
	موجودات ضريبية مؤجلة	-	-	-	-	-	-	42,397
	أرصدة مدينة أخرى	-	-	-	-	-	-	513,148
	مجموع الموجودات	18,085,648	2,445,455	426,812	2,618,561	2,195,304	432,342	28,292,888
	المطلوبات -							
	بنوك دائنة	527,678	-	-	-	-	-	527,678
	ذمم العملاء الدائنة	-	-	-	-	-	-	8,289,665
5 - 78	قروض قصيرة الأجل	-	-	-	-	-	-	-
	مخصص ضريبية الدخل	-	-	-	-	-	-	562,008
	أرصدة دائنة أخرى	-	-	-	-	-	-	99,818
	مجموع المطلوبات	527,678	-	-	-	-	-	9,479,169
	حقوق الملكية	-	-	-	-	-	-	19,191,438
	مجموع المطلوبات وحقوق الملكية	527,678	-	-	-	-	-	28,792,833
	فرق حساسية عناصر داخل الميزانية	18,057,915	2,445,455	426,812	2,618,561	2,195,304	432,342	(26,176,389)
	فرق الحساسية التراكمي	-	20,503,370	20,930,182	23,548,743	25,744,047	26,176,389	-
		31 كانون الأول 2009						
23 - 26	أرصدة لدى بنوك ومؤسسات مصرفية	14,715,053	-	-	23,600	-	-	14,738,953
25 - 711	ذمم العملاء المدينة	18,958,587	376,378	32,244	3,902,756	-	-	23,269,965
	موجودات مالية متوفرة للبيع	-	-	-	-	314,779	-	767,457
	موجودات ضريبية مؤجلة	-	-	-	-	-	-	38,964
	أرصدة مدينة أخرى	-	-	-	-	-	-	97,069
	مجموع الموجودات	33,673,640	376,378	32,244	3,926,356	314,779	-	38,912,408
	المطلوبات -							
	بنوك دائنة	982,823	-	-	-	-	-	982,823
	ذمم العملاء الدائنة	-	-	-	-	-	-	14,971,862
5 - 78	قروض قصيرة الأجل	-	-	-	4,518,081	397,553	-	4,915,634
	مخصص ضريبية الدخل	-	-	-	-	-	-	525,115
	مخصصات أخرى	-	-	-	-	-	-	3,691
	أرصدة دائنة أخرى	-	-	-	-	-	-	504,062
	مجموع المطلوبات	982,823	-	397,553	4,518,081	397,553	-	21,903,187
	حقوق الملكية	-	-	-	-	-	-	17,009,221
	مجموع المطلوبات وحقوق الملكية	982,823	-	397,553	4,518,081	397,553	-	38,912,408
	فرق حساسية عناصر داخل الميزانية	32,690,817	376,378	(365,309)	(591,725)	314,779	-	(32,424,940)
	فرق الحساسية التراكمي	-	31,067,195	32,701,886	32,110,161	32,424,940	32,424,940	-

ب. مخاطر التغير بأسعار الأسهم

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

التغير في المؤشر %	الأثر على ربح السنة دينار	الأثر على حقوق الملكية دينار
-2010		
10	-	46,098
10	-	-
10	-	140,535
-2009		
10	-	45,268
10	-	-
10	-	31,478

في حال حدوث تغير سلبي في المؤشر بنفس النسبة يكون الأثر مساوي للتغير أعلاه مع عكس الإشارة.

ج. مخاطر الائتمان

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

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

تقوم الشركة بإدارة الاستثمار و أعمال الوساطة لعدد كبير من العملاء. يمثل أكبر عشرة عملاء ما نسبته 52% من الذمم المدينة كما في 31 كانون الأول 2010 مقابل 51% من الذمم المدينة كما في 31 كانون الأول 2009.

د. مخاطر السيولة

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

يلخص الجدول أدناه توزيع المطلوبات المالية (غير مخصومة) كما في 31 كانون الأول 2010 على أساس الفترة المتبقية للاستحقاق التعاقدية وأسعار الفائدة السوقية الحالية:

المجموع دينار	من 3 شهور الى 12 شهر دينار	اقل من 3 شهور دينار	
-2010			
8,289,665	-	8,289,665	ذمم العملاء دائنة
539,550	-	539,550	بنوك دائنة
-	-	-	قروض
<u>8,829,215</u>	<u>-</u>	<u>8,829,215</u>	المجموع
-2009			
14,971,862	-	14,971,862	ذمم العملاء دائنة
1,049,936	-	1,049,936	بنوك دائنة
5,136,837	5,136,837	-	قروض
<u>21,158,635</u>	<u>5,136,837</u>	<u>16,021,798</u>	المجموع

هـ. مخاطر العملات

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

التغير في سعر صرف العملة	الآثر على الربح قبل الضريبة دينار	
-2010		
10	298	جنيه إسترليني
10	42	يورو
10	6,022	ريال سعودي
10	22	درهم إمارتي
-2009		
10	125	جنيه إسترليني
10	4	يورو
10	17	ريال سعودي
10	141	درهم إمارتي

في حال حدوث تغير سلبي في المؤشر بنفس النسبة يكون الأثر مساوي للتغير أعلاه مع عكس الإشارة.

(22) القيمة العادلة للأدوات المالية

تتمثل الأدوات المالية في الموجودات المالية والمطلوبات المالية.

تتكون الموجودات المالية من النقد في الصندوق وندى البنوك، الذمم المدينة، الموجودات المالية للمتاجرة والموجودات المالية المتوفرة للبيع وبعض الأرصدة المدينة الأخرى. تتكون المطلوبات المالية من الذمم الدائنة، البنوك الدائنة، القروض وبعض الأرصدة الدائنة الأخرى.

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

(23) تحليل استحقاقات الموجودات والمطلوبات

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

المجموع دينار	اكثر من سنة دينار	لغاية سنة دينار	2010
			الموجودات:
9,229,722	-	9,229,722	نقد وأرصدة لدى بنوك ومؤسسات مصرفية
16,641,298	-	16,641,298	ذمم العملاء المدينة
1,866,323	1,866,323	-	موجودات مالية متوفرة للبيع
42,397	-	42,397	موجودات ضريبية مؤجلة
513,148	-	513,148	أرصدة مدينة أخرى
<u>28,292,888</u>	<u>1,866,323</u>	<u>26,426,565</u>	مجموع الموجودات
			المطلوبات:
8,289,665	-	8,289,665	ذمم العملاء الدائنة
527,678	-	527,678	بنوك دائنة
562,008	-	562,008	مخصص ضريبة الدخل
99,818	-	99,818	أرصدة دائنة أخرى
<u>9,479,169</u>	<u>-</u>	<u>9,479,169</u>	مجموع المطلوبات
<u>18,813,719</u>	<u>1,866,323</u>	<u>16,947,398</u>	الصافي

2009		
المجموع	اكثر من سنة	لغاية سنة
دينار	دينار	دينار
الموجودات:		
14,738,953	-	14,738,953
23,269,965	-	23,269,965
767,457	767,457	-
38,964	-	38,964
97,069	-	97,069
<u>38,912,408</u>	<u>767,457</u>	<u>38,144,951</u>
المطلوبات:		
14,971,862	-	14,971,862
982,823	-	982,823
4,915,634	-	4,915,634
525,115	-	525,115
3,691	-	3,691
504,062	-	504,062
<u>21,903,187</u>	<u>-</u>	<u>21,903,187</u>
<u>17,009,221</u>	<u>767,457</u>	<u>16,241,764</u>

(24) إدارة رأس المال

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

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

إن البنود المتضمنة في هيكل رأس المال تتمثل في رأس المال المدفوع والأرباح المدورة والبالغ مجموعها 17,308,573 دينار كما في 31 كانون الأول 2010 مقابل 15,526,919 دينار كما في 31 كانون الأول 2009.

(25) محافظ مدارة لصالح العملاء

بلغت الحسابات المدارة لصالح العملاء 1,095,913 دينار كما في 31 كانون الأول 2010 مقابل 1,411,464 دينار كما في 31 كانون الأول 2009، منها محافظ مضمونة رأس المال بقيمة 777,880 دينار مقابل 647,031 دينار كما في 31 كانون الأول 2009.

(26) معايير التقارير المالية الدولية والتفسيرات الجديدة

1. تم اصدار معايير تقارير مالية جديدة وتعديلات على معايير المحاسبة الدولية القائمة حتى 31 كانون الأول 2010 الا انها غير ملزمة حتى الان ولم تطبق من قبل الشركة:

معياري المحاسبة الدولي رقم 24 الإفصاحات عن جهات ذات علاقة - (معدل)
ينبغي تطبيق المعيار المعدل للفترات المالية التي تبدأ في أول كانون الثاني 2011 أو بعد ذلك، ويسمح بتطبيقه مبكراً. يوضح المعيار المعدل تعريف الجهات ذات العلاقة لتسهيل عملية تحديد الجهات ذات العلاقة وإلغاء التفاوت في عملية التطبيق.

لا تتوقع الشركة أي اثر على المركز المالي أو الأواء المالي عند تطبيق المعيار المعدل.

معياري المحاسبة الدولي رقم 32 الأدوات المالية -- عرض و تصنيف حقوق الاصدار- (معدل)
ينبغي تطبيق التعديل على معيار المحاسبة الدولي 32 للفترات المالية التي تبدأ في أول شباط 2010 أو بعد ذلك.

تم تعديل تعريف المطلوبات المالية بحيث يتم تصنيف حقوق الاصدار (وبعض عقود الخيارات) ضمن حقوق الملكية في حال تم منح الحقوق لجميع المالكين الحاليين لنفس الفئة من أدوات حقوق ملكية المنشأة كل حسب ملكيته أو في حال تم منح حقوق لشراء عدد محدد من أدوات حقوق ملكية المنشأة مقابل مبلغ محدد.

لن ينتج عن تطبيق هذا التعديل أثر على القوائم المالية للشركة.

معياري التقارير المالية الدولي رقم 9 - الادوات المالية

تم اصدار المرحلة الاولى من معيار التقارير المالية الدولي رقم 9 خلال شهر تشرين الثاني 2009. سيحل هذا المعيار عند اكتماله محل معيار المحاسبة الدولي رقم 39. تتضمن هذه المرحلة ارشادات حول تصنيف وقياس الادوات المالية، ومن المتوقع ان ينتج عن تطبيقها تغييرات جوهرية على تصنيف وقياس الادوات المالية. ينبغي تطبيق هذا المعيار على السنوات المالية التي تبدأ في اول كانون الثاني 2013 وما بعد، ويسمح بتطبيقه مبكراً.

2. تم اصدار التفسيرات التالية حتى 31 كانون الأول 2010 إلا أنها غير ملزمة ولم تطبق حتى الان من قبل الشركة:

التفسير رقم 14 الصادر عن لجنة تفسير معايير التقارير المالية الدولية - الحد الأدنى للمبالغ التي تدفع مسبقاً لتمويل موجودات خطط منافع الموظفين المحددة

التفسير رقم 19 الصادر عن لجنة تفسير معايير التقارير المالية الدولية - تسديد المطلوبات المالية عن طريق ادوات حقوق الملكية.

لن ينتج عن تطبيق هذه التفسيرات أثر على القوائم المالية للشركة.

(27) أرقام المقارنة

تم اعادة تبويب بعض ارقام القوائم المالية لعام 2009 لتتناسب مع تبويب ارقام القوائم المالية للسنة المنتهية في 31 كانون الأول 2010. ولم ينتج عن اعادة التبويب أي أثر على الربح وحقوق الملكية لعام 2009.