

الرقم : س 726/3

التاريخ : 2007/3/26

FS-BROKER 12. 29/3/2007

السادة هيئة الأوراق المالية المحترمين  
دائرة الترخيص والتفتيش

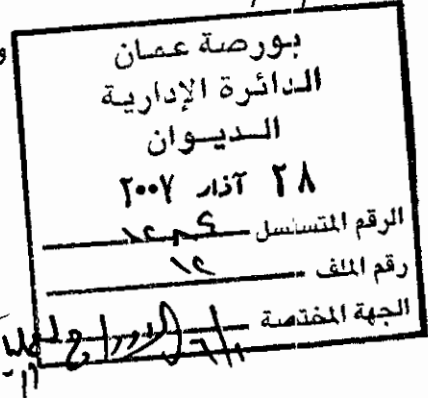
تحية واحترام وبعد ،،

سنداً لأحكام المادة (71) من تعليمات الترخيص والاعتماد للخدمات المالية وتنظيمها لسنة  
(2005) فإننا نرفق لكم طيه التقرير السنوي لعام 2006 ، والبيانات المالية المنتهية كما في  
2006 /12/ 31 .

وتفضلوا بقبول فائق الاحترام ،،،

شركة التعاون العربي للاستثمارات المالية ذ.م.م

الرئيس التنفيذي  
خالد زكريا



مرفق صورة عن التقرير السنوي وعن ميزانية عام 2006 لكل من :  
- مركز الايداع  
- بورصة عمان

## شركة التعاون العربي للاستثمارات المالية ذ.م.م

# التقرير السنوي لعام 2006

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



## فهرس محتويات التقرير

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

|                         |                                                                                                                                                                                                                                                                               |    |
|-------------------------|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|----|
| 3                       | الوضع القانوني للشركة ووصفا لأنشطتها الرئيسية.                                                                                                                                                                                                                                | 1  |
| 4                       | الوضع التنافسي للشركة وحصتها من السوق للخمس سنوات الماضية أو من تاريخ تأسيسها أيهما أقل.                                                                                                                                                                                      | 2  |
| 5                       | تطور رأس مال الشركة وحقوق الملكية فيها للسنوات الخمس الماضية أو من تاريخ تأسيسها أيهما أقل.                                                                                                                                                                                   | 3  |
| 6                       | تحليل المركز المالي للشركة ونتائج أعمالها خلال السنة المالية.                                                                                                                                                                                                                 | 4  |
| 6                       | الإنجازات التي حققتها الشركة مدعومة بالأرقام، ووصف للأحداث الهامة التي مرت على الشركة خلال السنة المالية.                                                                                                                                                                     | 5  |
| 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 ببياناً ما أمكن ذلك.                                                                                                     | 6  |
| 9                       | بيان بأسماء أعضاء مجلس الإدارة أو أعضاء هيئة المديرين أو الشركاء في الشركة - حسب واقع الحال - وموظفي الشركة ومؤهلاتهم وخبراتهم ورتبهم الوظيفية.                                                                                                                               | 7  |
| 11                      | الهيكل التنظيمي للشركة وعدد موظفيها ومؤهلاتهم وبرامج التأهيل والتدريب لموظفي الشركة.                                                                                                                                                                                          | 8  |
| 13                      | وصف للمخاطر التي تتعرض الشركة لها.                                                                                                                                                                                                                                            | 9  |
| 13                      | الأثر المالي لعمليات ذات طبيعة غير متكررة حدثت خلال السنة المالية.                                                                                                                                                                                                            | 10 |
| 13                      | التطورات المستقبلية الهامة بما في ذلك أي توسعات أو مشروعات جديدة والخطوة المستقبلية للشركة لسنة قادمة على الأقل وتوقعات هيئة المديرين لنتائج أعمال الشركة.                                                                                                                    | 11 |
| 13                      | مقدار أتعاب تدقيق الشركة والشركات التابعة، ومقدار أي أتعاب عن خدمات أخرى تلقاها المدقق و/أو مستحقة له.                                                                                                                                                                        | 12 |
| 14                      | 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.                                                                                                                              | 13 |
| 15                      | إقرار من مجلس إدارة الشركة أو هيئة المديرين - حسب واقع الحال - بمسؤوليته عن إعداد البيانات المالية وتوفير نظام رقابي فعال في الشركة.                                                                                                                                          | 14 |
| 16                      | إقرار بصحة ودقة واكتمال المعلومات الواردة في التقرير موقع من رئيس مجلس الإدارة والمدير العام والمدير المالي للشركة.                                                                                                                                                           | 15 |
| 17<br>ملحقة<br>بالتقرير | الميزانية العامة للعام المالي المنتهي 2006 التي تتضمن :<br>- حساب الأرباح والخسائر.<br>- قائمة التدفق النقدي.<br>- الإيضاحات حول البيانات المالية.<br>- تقرير مدقق حسابات الشركة حول البيانات المالية السنوية وأن إجراءات التدقيق قد<br>تتوافق وفقاً لمعايير التدقيق الدولية. | 16 |



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

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

1. وساطة مالية .
2. وسيط لحسابة .
3. إستثمارات مالية .
4. التمويل على الهامش .
5. إدارة استثمار .

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 بيع 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:

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

- غير محدودة.

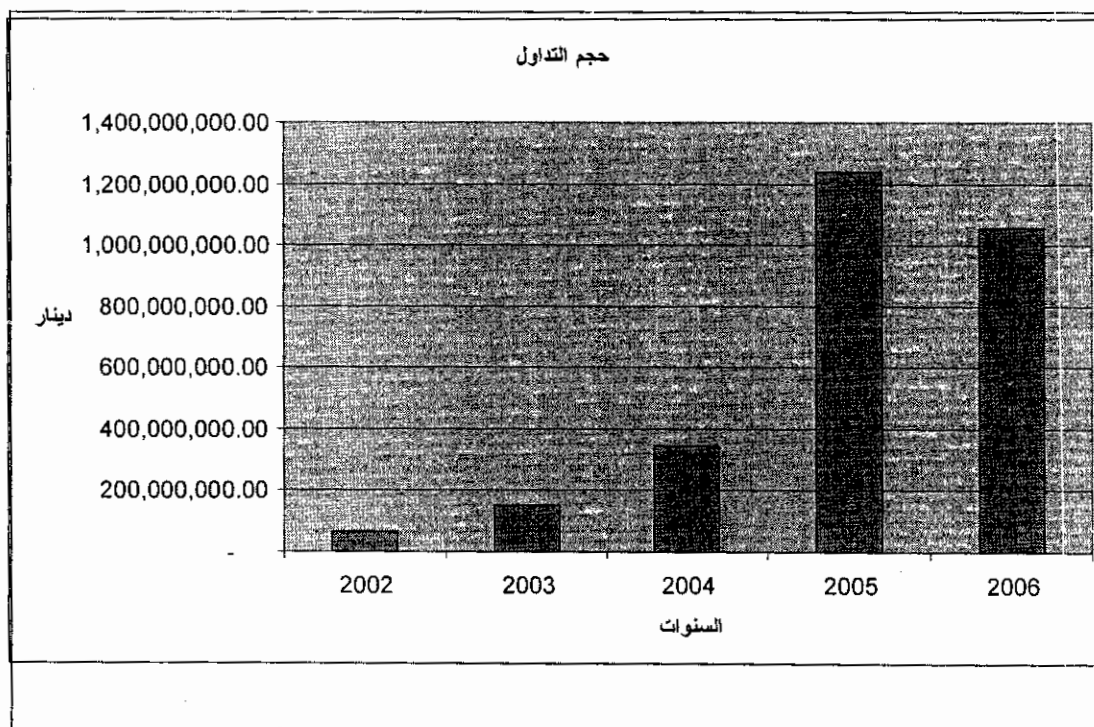
عمان - الأردن - الإدارة العامة للشركة: يتولى إدارة الشركة هيئة مديرين مكونة من (5) أعضاء.



## 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 2006، حيث بلغ حجم التداول للاسهام والسندات 1,054,802,961 دينار. وبما يعادل (3,8%) من إجمالي حجم التداول في سوق عمان المالي في عام 2006.

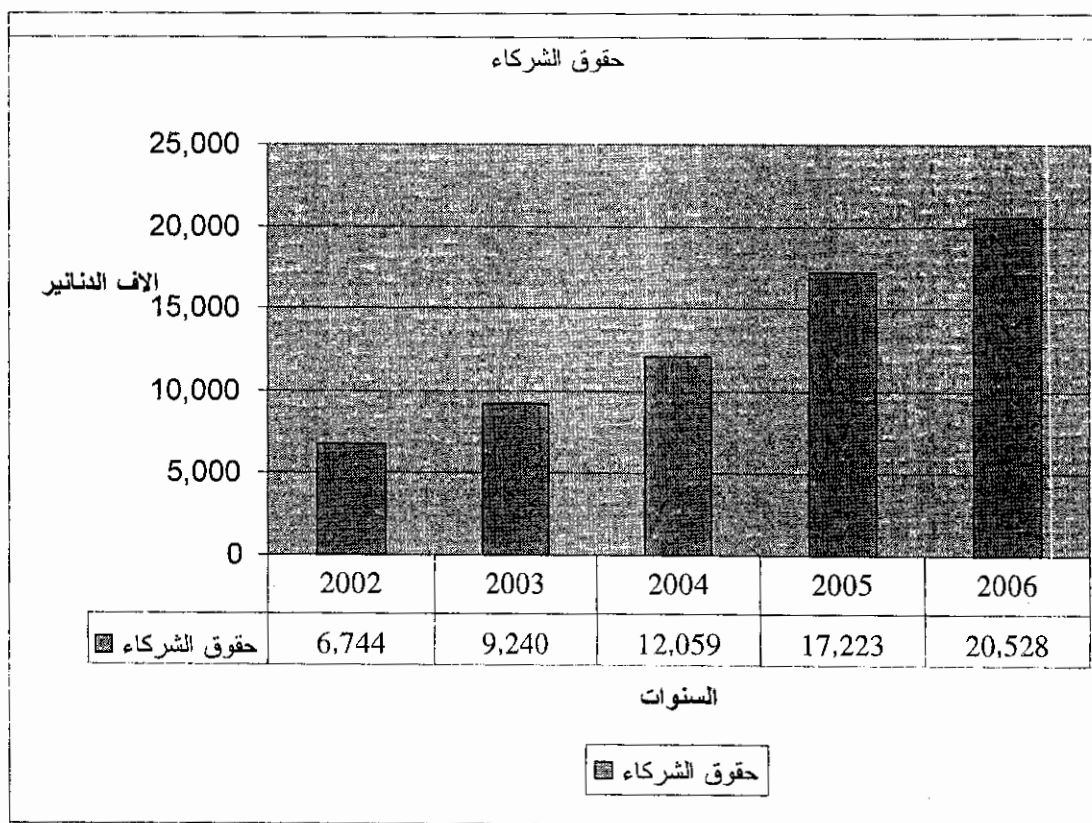
| السنة | حجم التداول   |                | ترتيب الشركة | حصة الشركة من السوق |
|-------|---------------|----------------|--------------|---------------------|
|       | الشركة        | السوق          |              |                     |
| 2006  | 1,054,802,961 | 28,090,844,971 | 68/6         | 3.8%                |
| 2005  | 1,240,139,130 | 33,785,773,408 | 48/11        | 3.7%                |
| 2004  | 343,309,838   | 7,598,565,812  | 31/07        | 4.5%                |
| 2003  | 152,505,496   | 3,733,105,880  | 29/10        | 4.1%                |
| 2002  | 63,467,465    | 1,919,953,651  | 28/12        | 3.3%                |



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

أصبح رأس المال المصرح به والمدفوع من 15,600,000 حصة بقيمة دينار أردني واحد لكل حصة مملوكة بالكامل لبنك المؤسسة العربية المصرفية - الأردن، بعد قرار الهيئة العامة العادية في اجتماعها غير العادي الذي عقد في 5 نيسان 2006 برسملة جزء من الأرباح المحتجزة بقيمة 4,600,000 دينار حيث كان رأس المال بتاريخ 31 كانون الاول 2005 11,000,000 دينار .

| 2002          | 2003          | 2004          | 2005          | 2006          | حقوق الشركاء       |
|---------------|---------------|---------------|---------------|---------------|--------------------|
| الاف الدنانير | الاف الدنانير | الاف الدنانير | الاف الدنانير | الاف الدنانير |                    |
| 5,000         | 5,000         | 5,000         | 11,000        | 15,600        | رأس المال          |
| 263           | 582           | 932           | 1,591         | 2,052         | الاحتياطي الاجباري |
| 1,481         | 3,658         | 6,127         | 4,632         | 2,876         | ارباح مدورة        |
| 6,744         | 9,240         | 12,059        | 17,223        | 20,528        | مجموع حقوق الشركاء |



- المركز المالي للشركة و نتائج اعمال الشركة والذي يشمل الامور التالية :
4. تحليل المركز المالي للشركة ونتائج أعمالها خلال السنة المالية.
  5. الإجازات 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

| 2006                            | 2005          | 2004          | 2003          | 2002          |                        |
|---------------------------------|---------------|---------------|---------------|---------------|------------------------|
| الاف الدنانير                   | الاف الدنانير | الاف الدنانير | الاف الدنانير | الاف الدنانير |                        |
| <b>الموجودات</b>                |               |               |               |               |                        |
| 3,892                           | 9,011         | 19,211        | 13,882        | 2,941         | أرصدة لدى البنوك       |
| 1,170                           | 1,882         | 14,543        | 9,319         | 9,716         | إيداعات لدى البنوك     |
| 34,493                          | 28,011        | 16,963        | 9,399         | 60            | نعم مدينة بالصافي      |
| 795                             | 872           | 397           | 186           | 79            | أرصدة مدينة أخرى       |
| 28                              | 1,055         | 1,945         | 1,455         | 471           | موجودات مالية للمتاجرة |
| 2,333                           | 320           | 264           | 233           | 49            | الممتلكات والمعدات     |
| 3                               | -             | -             | -             | -             | الموجودات غير الملموسة |
| 42,714                          | 41,151        | 53,323        | 34,474        | 13,316        | مجموع الموجودات        |
| <b>المطلوبات و حقوق الشركاء</b> |               |               |               |               |                        |
| <b>المطلوبات</b>                |               |               |               |               |                        |
| 13,653                          | 900           | -             | -             | -             | بنوك دائنة             |
| 6,810                           | 18,246        | 39,756        | 23,947        | 6,140         | نعم دائنة              |
| 443                             | 3,402         | 862           | 639           | 273           | أرصدة دائنة أخرى       |
| 1,280                           | 1,380         | 647           | 649           | 159           | مخصص ضريبة الدخل       |
| 22,186                          | 23,928        | 41,265        | 25,235        | 6,573         | مجموع المطلوبات        |
| <b>حقوق الشركاء</b>             |               |               |               |               |                        |
| 15,600                          | 11,000        | 5,000         | 5,000         | 5,000         | راس المال              |
| 2,052                           | 1,591         | 932           | 582           | 263           | الاحتياطي الاجباري     |
| 2,876                           | 4,632         | 6,126         | 3,657         | 1,481         | الأرباح المدورة        |
| 20,528                          | 17,223        | 12,058        | 9,239         | 6,744         | مجموع حقوق الشركاء     |
| 42,714                          | 41,151        | 53,323        | 34,474        | 13,317        |                        |



ولدى تحليل إيرادات الشركة يلاحظ ارتفاع إيرادات الشركة من صافي الفوائد حيث بلغ للعام 2006 (2,57 مليون دينار) قياساً (2 مليون دينار) عن العام 2005 وبنمو مقداره 28.5% ويعود هذا الارتفاع بشكل أساسي إلى التوسع في تقديم منتج " التمويل على الهامش بالدينار" لعملاء السوق المحلي ، علماً بأن أعباء التمويل قد ارتفعت بنسبة 183% عن العام 2005 .

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

واستطاعت الشركة تقليص حجم النفقات والمصاريف بنسبة 30% عن العام 2005 علماً بأنها تمكنت من بناء مخصص عام يبلغ ( 615 ألف دينار ) ، و يهدف بدرجة أولى إلى التحوط من مخاطر عدم القدرة على تحصيل ذمم الشركة على الغير وخصوصاً عند تردي أداء الاسواق المالية ، ويشكل هذا المخصص مع الضريبة المستحق عليه ما نسبته 21% من أجمالي المصاريف العامة للشركة ، وعلماً بأن إعادة هذا المخصص للإيرادات سيرفع صافي أرباح الشركة إلى (3,9 مليون دينار ) .

إن الحرص الدائم على التطور والتوسع في أعمال الشركة يتطلب الاهتمام بحجم أصولها ومقتنياتها والتي تمثل مصدر إيراداتها حيث بلغ حجم موجودات الشركة في العام 2006 ( 43 مليون دينار) قياساً ( 41 مليون دينار) في العام 2005 وبنسبة نمو بلغت 4.5% وقد انعكس هذا النمو في إقبال الشركة على شراء مبنى جديد حتى يتسنى لها تقديم خدمات أفضل لعملائها تليق بمركز الشركة بين مثيلاتها من شركات الوساطة الأخرى ويعزز من مزاياها التنافسية ، حيث بلغت كلفة المبنى 2 مليون دينار تم تمويلها من مصادر الشركة الذاتية.

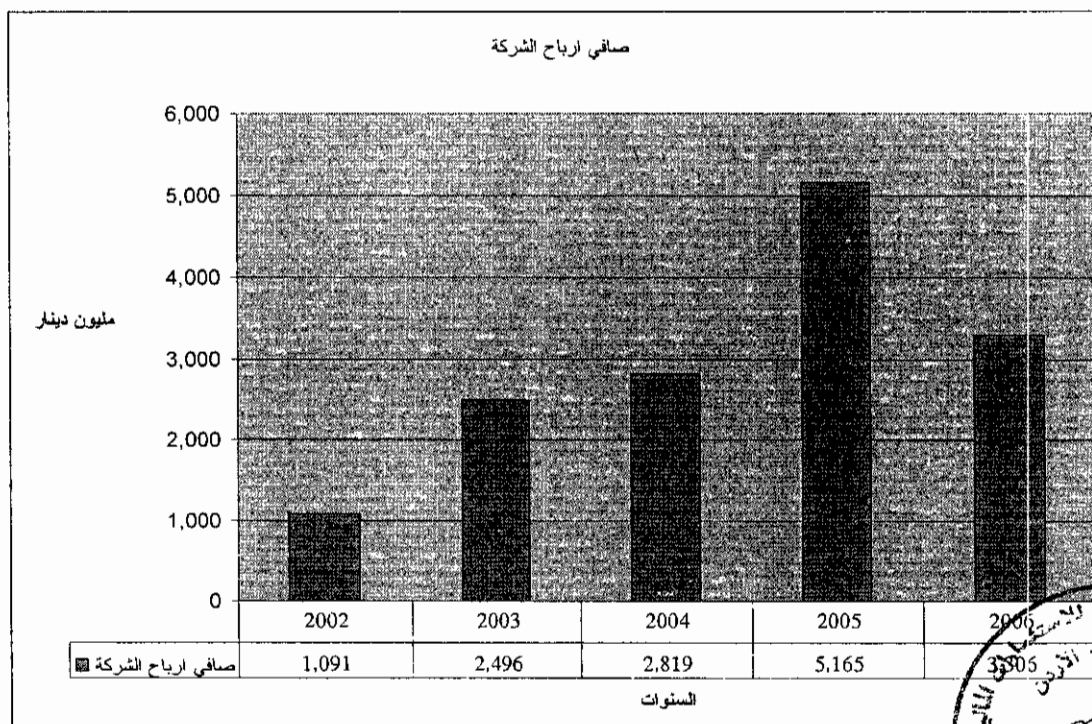
إن هيكلية الموجودات تعتبر مؤشراً حيوياً على أغراض استخداماتها وعلى مصادر أرباح الشركة ولما كان التركيز الأكبر خلال العام 2006 على منتج التمويل على الهامش أدى ذلك إلى الدفع بالحجم الأكبر من الأموال المعدة للاستثمار إلى هذا المنتج حيث بلغ حجم الأموال المستثمرة في هذا المنتج في 2006/12/31 (30.8 مليون دينار) مقابل (20.8 مليون دينار) مما أدى بالضرورة إلى الاعتماد على المصادر الخارجية.

بلغت صافي حقوق الملكية كما في 2006/12/31 مبلغ 20,5 مليون دينار بزيادة قدرها 3,3 مليون دينار عن عام 2005 (17.2 مليون دينار ) أي بنمو مقداره 19% .



## نتائج أعمال الشركة:

| 2002<br>الاف الدنانير | 2003<br>الاف الدنانير | 2004<br>الاف الدنانير | 2005<br>الاف الدنانير | 2006<br>الاف الدنانير |                             |
|-----------------------|-----------------------|-----------------------|-----------------------|-----------------------|-----------------------------|
| 1,095                 | 3,079                 | 4,236                 | 9,472                 | 4,878                 | الإيرادات                   |
| 76                    | 345                   | (9)                   | 17                    | (24)                  | عمولات تداول                |
| 134                   | 416                   | 67                    | 336                   | 130                   | (خسائر) ارباح المحفظة       |
| 340                   | 410                   | 891                   | 2,307                 | 3,465                 | اتعاب ادارة محافظ           |
| 153                   | -                     | -                     | -                     | 11                    | الفوائد الدائنة             |
| 1,798                 | 4,250                 | 5,185                 | 12,132                | 8,460                 | اخرى                        |
| 450                   | 951                   | 1,605                 | 4,994                 | 2,018                 | المصاريف                    |
| -                     | -                     | -                     | -                     | 615                   | مصاريف ادارية وعمومية       |
| 46                    | 27                    | 29                    | 299                   | 889                   | مخصص مقابل ذمم وساطة        |
| 37                    | 28                    | 3                     | 15                    | (29)                  | فوائد مدينة                 |
| 7                     | 22                    | 36                    | 44                    | 82                    | فروقات عملة                 |
| 10                    | 22                    | 25                    | 45                    | 28                    | مصاريف الاستهلاكات          |
| 0                     | 31                    | 15                    | 187                   | 270                   | صندوق دعم التعليم و التدريب |
| 550                   | 1,081                 | 1,713                 | 5,584                 | 3,873                 | المهني                      |
| 1,248                 | 3,169                 | 3,472                 | 6,548                 | 4,587                 | اخرى                        |
| (157)                 | (673)                 | (653)                 | (1,383)               | (1,281)               | صافي ربح السنة قبل الضريبة  |
| 1,091                 | 2,496                 | 2,819                 | 5,165                 | 3,306                 | ضريبة دخل السنة             |



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

### - هيئة منبري الشركة :

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

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

### - الشركاء :

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

### - كشف بأسماء الإدارة التنفيذية والموظفين ومؤهلاتهم وخبراتهم ورتبهم الوظيفية:

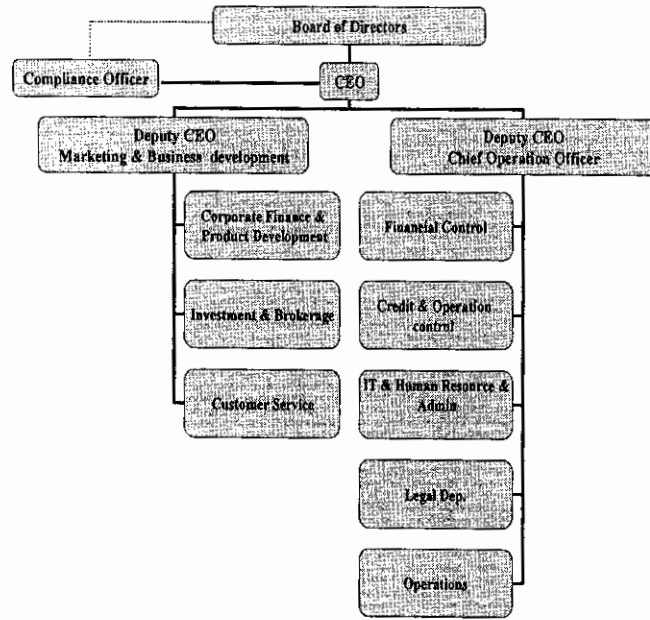
| الرقم | اسم العميل                | المسمى الوظيفي                                   | التحصيل العلمي                                                                |
|-------|---------------------------|--------------------------------------------------|-------------------------------------------------------------------------------|
| 1     | خالد محمد وليد زكريا      | رئيس تنفيذي                                      | بكالوريوس علوم مالية و مصرفيه                                                 |
| 2     | عنان صالح الشويكي         | نائب رئيس تنفيذي                                 | بكالوريوس إدارة عامه - CIA                                                    |
| 3     | معتز جواد مرقة            | نائب رئيس تنفيذي                                 | ماجستير علوم مالية و مصرفيه<br>بكالوريوس إدارة أعمال - فرعي محاسبة            |
| 4     | عنان احمد مختار<br>محمديه | مدير دائرة الوساطة المالية                       | بكالوريوس علوم اداريه                                                         |
| 5     | علي وليد علي العطوي       | مدير دائرة أنظمة المعلومات                       | ماجستير رياضيات<br>بكالوريوس رياضيات و إحصاء                                  |
| 6     | ميساء محمود صالح          | مدير دائرة خدمة العملاء                          | بكالوريوس علوم مالية و مصرفيه                                                 |
| 7     | رامي محي الدين<br>ابوميزر | مدير دائرة الإستشارات المالية                    | بكالوريوس إدارة اعمال/ MBA international Business                             |
| 8     | راند علي مشاعلة           | مدير الدائرة القانونية و المطابقة /ضابط الامتثال | بكالوريوس قانون                                                               |
| 9     | محمد إحسان النعمان        | مدير دائرة الأبحاث و الدراسات                    | بكالوريوس تمويل/ MBA Finance                                                  |
| 10    | محمد غازي قويدر           | دائرة أنظمة المعلومات                            | بكالوريوس حاسبات الالكترونية                                                  |
| 11    | رامي فؤاد بسمو            | رئيس قسم الوساطة الدولية                         | ماجستير في العلوم التجارية و المصرفية<br>بكالوريوس الإدارة المالية و المصرفية |
| 12    | مسار هاني حمارنة          | دائرة الوساطة/ وسيط مالي                         | بكالوريوس إقتصاد و علوم ادارية                                                |
| 13    | عمر هشام اباطة            | دائرة الوساطة/ وسيط مالي                         | بكالوريوس إدارة أعمال                                                         |
| 14    | رنا عارف ابوشاور          | دائرة الموارد البشرية                            | بكالوريوس إدارة أعمال                                                         |
| 15    | احمد حسام بشناق           | دائرة الرقابة المالية                            | بكالوريوس محاسبة + CMA                                                        |
| 16    | علي عبدالفتاح الزبود      | دائرة العمليات المساندة                          | بكالوريوس علوم اداريه/تخصص محاسبة                                             |
| 17    | عبدالله سعيد              | دائرة الوساطة/ وسيط مالي                         | ماجستير تسويق<br>بكالوريوس إدارة أعمال                                        |
| 18    | سمير يوسف حماد            | دائرة الشؤون الإدارية                            | بكالوريوس هندسة الكترونيات                                                    |
| 19    | ميشال بركات               | دائرة أنظمة المعلومات                            | بكالوريوس نظم المعلومات الإدارية                                              |



|    |                          |                                               |                                                                    |
|----|--------------------------|-----------------------------------------------|--------------------------------------------------------------------|
| 20 | خالد أحمد عليان          | دائرة الرقابة المالية                         | بكالوريوس محاسبة + CMA+CRP+CFM                                     |
| 21 | نور يوسف فزع             | دائرة خدمة العملاء                            | بكالوريوس علوم مالية و مصرفية                                      |
| 22 | معتز ابراهيم كليب        | دائرة الرقابة المالية                         | بكالوريوس محاسبة                                                   |
| 23 | ديما عبد القادر الدويك   | دائرة الرقابة المالية                         | ماجستير اسواق مالية<br>بكالوريوس علوم المالية و المصرفية           |
| 24 | فخري ربحي الحسيني        | دائرة الوساطة/ قسم الوساطة الدولية            | بكالوريوس تمويل                                                    |
| 25 | سيرين أحمد مناع          | دائرة خدمة العملاء/ وسيط مالي                 | بكالوريوس ادارة الاعمال الدولية                                    |
| 26 | سارة علام الاحمد         | دائرة الأبحاث و الدراسات                      | ماجستير Science of international Development<br>بكالوريوس الاقتصاد |
| 27 | عمر صلاح العزة           | دائرة الوساطة/ وسيط مالي                      | ماجستير المحاسبة و التمويل<br>بكالوريوس محاسبة                     |
| 28 | عمار شعبان نيزوخ         | دائرة الوساطة/ وسيط مالي                      | بكالوريوس هندسة البرمجيات                                          |
| 29 | اشرف ممدوح العبدالات     | دائرة الوساطة/ وسيط مالي                      | بكالوريوس إقتصاد و علوم ادارية                                     |
| 30 | أحمد توفيق توفيق         | دائرة الوساطة/ قسم الوساطة الدولية            | بكالوريوس علوم إدارية و نظم معلومات                                |
| 31 | شادن (محمد مهدي) الصلاح  | دائرة الوساطة/ وسيط مالي/ قسم الوساطة الدولية | بكالوريوس علوم ادارية                                              |
| 32 | ابراهيم أحمد السرطاوي    | دائرة أنظمة المعلومات                         | بكالوريوس علوم ادارية و مالية                                      |
| 33 | رزان فتحي دوعر           | دائرة الوساطة/ وسيط مالي                      | بكالوريوس - العلوم السياسية و الدبلوماسية                          |
| 34 | ريما أحمد الحارس         | دائرة الوساطة/ وسيط مالي                      | بكالوريوس محاسبة                                                   |
| 35 | وسيم جمال صالح           | دائرة الوساطة/ وسيط مالي                      | بكالوريوس علوم مالية و مصرفية                                      |
| 36 | رضا محمد ذياب            | دائرة الوساطة/ وسيط مالي                      | بكالوريوس علوم مالية و مصرفية                                      |
| 37 | ضياء محمد قمحية          | دائرة الوساطة/ وسيط مالي                      | بكالوريوس - العلوم الادارية و المالية                              |
| 38 | الينا فتحي حسن           | دائرة العمليات المساندة                       | بكالوريوس المحاسبة                                                 |
| 39 | محمد عصام الحلبي         | دائرة أنظمة المعلومات                         | دبلوم كلية - نظم المعلومات الحاسوبية                               |
| 40 | هاني غازي الحمادة        | دائرة أنظمة المعلومات                         | بكالوريوس - إدارة نظم وشبكات الاعمال                               |
| 41 | أليسا شوكت نور الدين     | دائرة الموارد البشرية                         | بكالوريوس تسويق                                                    |
| 42 | اسحق اسماعيل ارحيمة      | دائرة العمليات المساندة                       | بكالوريوس إدارة اعمال                                              |
| 43 | فادي محمد ماجد علان      | دائرة العمليات المساندة                       | بكالوريوس العلوم المالية و المصرفية                                |
| 44 | ماري أن وليم ديابنة      | دائرة خدمة العملاء                            | بكالوريوس إدارة اعمال                                              |
| 45 | دانة شاهر أبو غريبة      | دائرة خدمة العملاء                            | بكالوريوس إدارة اعمال                                              |
| 46 | محمد خير محمود ابو العسل | دائرة خدمة العملاء                            | دبلوم كلية - علوم ادارية و مالية                                   |
| 47 | خليل سامي خليل حسين      | دائرة الرقابة الائتمانية                      | بكالوريوس محاسبة                                                   |
| 48 | رواء عبد القادر يونس     | دائرة العمليات المساندة                       | تستكمل دراسة دبلوم كلية - نظم معلومات إدارية                       |
| 49 | عائشة محمد وشاح          | دائرة خدمة العملاء/سكرتارية                   | دبلوم كلية - العلوم المالية و المصرفية                             |
| 50 | أماني محمد الأسمر        | دائرة الشؤون الإدارية                         | دبلوم كلية - العلوم المالية و المصرفية                             |
| 51 | يونس ابراهيم طه          | دائرة الشؤون الإدارية /خدمات إدارية           | توجيهي                                                             |
| 52 | فراس صالح القريوتي       | دائرة الشؤون الإدارية /خدمات إدارية           | أقل من توجيهي                                                      |
| 53 | معتز جميل الرديدة        | دائرة الشؤون الإدارية /خدمات إدارية           | أقل من توجيهي                                                      |
| 54 | محمد حامد بو زيد         | دائرة الشؤون الإدارية /خدمات إدارية           | توجيهي صناعي                                                       |



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



**- عدد موظفي الشركة ومؤهلاتهم :**

بلغ عدد موظفي الشركة (50) موظف حتى نهاية عام 2006 و (54) موظف حتى تاريخ إعداد التقرير بمؤهلات علمية مختلفة وكما هو مبين بكشف موظفي الشركة بالبند السابع اعلاه .

| المؤهل العلمي | العدد |
|---------------|-------|
| ماجستير       | 7     |
| دبلوم عالي    | 1     |
| بكالوريوس     | 37    |
| كلية مجتمع    | 5     |
| توجيهي        | 2     |
| أقل من توجيهي | 2     |



## برامج التأهيل والتدريب لموظفي الشركة:

تري الشركة لغايات تقديم أفضل خدمات لعملائها ينبع من خلال الإستثمار في العنصر البشري من حيث تطوير وتأهيل وتدريب موظفي الشركة على أعلى مستوى ، حيث اخضعت الشركة جميع موظفيها لبرنامج تدريب وتأهيل إداري من خلال شركة ( Beater Business ) وهي شركة متخصصة في تطوير المهارات وخلق دافع داخلي من الموظفين للرقى والسمو في تقديم أفضل رعاية لعملائها ، كما دأبت الشركة الى وضع خطة تدوير وظيفي داخلي لموظفي الشركة لزيادة معرفة ومهارات موظفيها بعمل دوائر الشركة الأخرى لخلق ثقافة ولغة موحدة فيما بينهم ، كما ان الشركة تتلمس مواطن الضعف عند موظفيها وتخضعهم لبرامج تدريبية لدى جهات متخصصة معتمدة ، كما قامت الشركة بإعداد خطة تدريبية شاملة للعام 2007 وخصصت موازنة للتدريب ضمن ميزانية الشركة التقديرية بحيث تغطي كافة الإحتياجات التدريبية على المستوى المهاري والمهني ، بحيث يتمكن كل موظف وحسب رغبته الشخصية من تطوير نفسه في المجال الذي يرغب به ، كما تمنح الشركة موظفيها منح لإكمال دراساتهم العليا والحصول على الشهادات المهنية المتخصصة مثل (CFA) على نفقة الشركة لمن يرغب منهم .

## الدورات التدريبية التي خضع لها موظفي الشركة خلال عام 2006:

| الرقم المتسلسل | اسم الدورة                                               | اسم الموظف      |
|----------------|----------------------------------------------------------|-----------------|
| 1              | دورة تدريب و تأهيل الوسطاء الماليين                      | ريما الحارس     |
| 2              | دورة تدريب و تأهيل الوسطاء الماليين                      | وسيم جمال صالح  |
| 3              | Certified Information Systems Auditor (CISA)             | هبة يحيى بركات  |
| 4              | دورة تدريب و تأهيل الوسطاء الماليين                      | رضا محمد ذياب   |
| 5              | Microsoft Certified System Engineer (MCSE)               | ابراهيم سرطاوي  |
| 6              | Excellence in Customer Service                           | سيرين أحمد مناع |
| 7              | دورة تدريب و تأهيل الوسطاء الماليين                      | سيرين أحمد مناع |
| 8              | دورة تدريب و تأهيل الوسطاء الماليين                      | سامر سعيد       |
| 9              | ندوة بعنوان Cash & Market Liquidity Management           | أحمد بشناق      |
| 10             | دورة تأهيل ضابط الامتثال                                 | راند مشاعلة     |
| 11             | دورة تأهيل ضابط الامتثال                                 | ديما الدويك     |
| 12             | دورة اللغة الإنجليزية المكثفة                            | عائشة محمد وشاح |
| 13             | دورة تأهيل مدير الإصدار                                  | سامر سعيد       |
| 14             | دورة تأهيل مدير الإصدار                                  | عمر العزة       |
| 15             | Human Resource personal management Diploma               | رنا ابو شاور    |
| 16             | Information Technology Infrastructure                    | علي وليد عطوي   |
| 17             | Information Technology Infrastructure                    | ابراهيم سرطاوي  |
| 18             | Information Technology Infrastructure                    | هبة يحيى بركات  |
| 19             | Information Technology Infrastructure                    | محمد غازي قويدر |
| 20             | Anti money laundering                                    | جميع الموظفين   |
| 21             | دورة التحليل المالي                                      | جميع الموظفين   |
| 22             | Financial instruments(forwards, spot, options & futures) | جميع الموظفين   |
|                | Development of Service Culture                           | جميع الموظفين   |



#### 9. وصف للمخاطر التي تتعرض الشركة لها:

- أ- مخاطر السوق : لا تتعرض الشركة لمخاطر السوق المالي كونها لا تحتفظ باستثمارات لحسابها الخاص ، والاستثمارات الظاهرة بالبيانات المالية هي عبارة استثمارات مقابل ارصدة عملاء ادارة الاستثمار .
- ب- مخاطر أسعار الفائدة. تتعرض الشركة لمخاطر أسعار الفوائد على موجوداتها ومطلوباتها والتي تحمل فائدة مثل حسابات الودائع لدى البنوك .
- ج- مخاطر الائتمان : تعمل الشركة على تقليل المخاطر الائتمانية فيما يتعلق بالعملاء بوضع حد ائتماني مع مراقبة الذمم المدينة القائمة مع العلم بان 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:

تمت زيادة رأس المال برسمة 4,6 مليون دينار من الأرباح المدورة ليصبح رأس المال للشركة 15,6 مليون دينار .

#### 11- التطورات المستقبلية الهامة للشركة :

- الاستثمار 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 ومطلوبات العملاء ، وتجاوز توقعاتهم ، وتواكب المستجدات في عالم الاستثمار الحديث
- تدعيم وتعزيز الكفاءة الانتاجية ، وتحقيق وفورات وترشيد في النفقات والكلف التشغيلية في الشركة
- الاستثمار في تحسين مستوى اداء الخدمة للعملاء بما يكفل ويضمن مستوى اداء متميز ومنافس داخل السوق وبما يحقق رضا العملاء
- استحداث دائرتي الأبحاث وإدارة الأصول في الشركة بهدف تنويع قاعدة خدمات الشركة و الارتقاء بمستواها و ما يتلائم و رؤيا الشركة.
- الانتهاء من تجهيز المبنى الجديد للشركة وحسب ارقى المقاييس العالمية و بالشكل الذي يعكس طموحات الشركة و مكانتها في المملكة.

#### 12. ائاعات مدقق الحسابات :

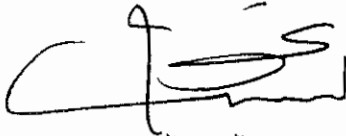
بلغت ائاعات التدقيق لعام 2006 مبلغ 7,540 دينار شاملة ضريبة المبيعات ، بحيث لم يطرا اي تغيير عليها



13. إقرار من هيئة المديرين بعدم وجود أي أمور جوهرية قد تؤثر على استمرارية الشركة خلال السنة المالية 2007 :

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 2007 .



نور الدين النحوي  
رئيس هيئة المديرين



14. إقرار من هيئة المديرين الشركة - حسب واقع الحال - 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 2006/12/31 كونه قد تم تدقيقها من خلال مدقق حسابات الشركة القانوني الخارجي وفق معايير التقارير المالية الدولية ، كما تقر بتوفر نظام رقابي فعال في الشركة .



نور الدين النحوي  
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 .

نور الدين النحوي  
رئيس هيئة المديرين

خالد زكريا  
الرئيس التنفيذي للشركة

عدنان الشوبكي  
نائب الرئيس التنفيذي  
المدير المالي والإداري



**16. الميزانية العامة للعام المالي المنتهي 2006 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 2006 التي تتضمن جميع النقاط اعلاه .



شركة التعاون العربي للاستثمارات المالية محدودة المسؤولية

القوائم المالية

٣١ كانون الأول ٢٠٠٦

## أرنست ويونغ

هاتف: ٥٥٢٦٦١١١

محاسبون قانونيون

٥٥٢٧٦٦٦

صندوق بريد: ١١٢٠٠ عمان ١١١١٨

فاكس: ٥٥٢٨٢٠٠

المملكة الأردنية الهاشمية

### 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 ٢٠٠٦ وقائمة الدخل، قائمة التغيرات في حقوق الملكية وقائمة التدفقات النقدية للسنة المنتهية في ذلك التاريخ وملخص لأهم السياسات المحاسبية والإيضاحات الأخرى.

### مسؤولية الإدارة عن القوائم المالية

إن مجلس الإدارة مسؤول عن إعداد هذه القوائم المالية وعرضها بصورة عادلة وفقاً لمعايير التقارير المالية الدولية. تشمل هذه المسؤولية تصميم وتطبيق والمحافظة على نظام رقابة داخلي ذي صلة بإعداد وعرض القوائم المالية بصورة عادلة خالية من الأخطاء الجوهرية سواء الناتجة عن احتيال أو عن خطأ، وكذلك اختيار وتطبيق السياسات المحاسبية 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 بإعداد وعرض القوائم المالية بصورة عادلة وذلك لتصميم إجراءات تدقيق ملائمة للظروف وليس بهدف إبداء رأي حول مدى فعالية نظام الرقابة الداخلي للشركة. يتضمن التدقيق كذلك تقييم ملاءمة السياسات المحاسبية المطبقة 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 ٢٠٠٦ وأداءها المالي وتدفقاتها النقدية للسنة المنتهية في ذلك التاريخ وفقاً لمعايير التقارير المالية الدولية.

أرنست ويونغ  
محاسبون قانونيون  
عمان - الأردن

عمان - المملكة الأردنية الهاشمية

٨ شباط ٢٠٠٧

شركة التعاون العربي للاستثمارات المالية محدودة المسؤولية  
الميزانية كما في ٣١ كانون الأول ٢٠٠٦

| الموجودات                      | إيضاحات | ٢٠٠٦<br>دينار | ٢٠٠٥<br>دينار |
|--------------------------------|---------|---------------|---------------|
| أرصدة لدى البنوك               | ٣       | ٣,٨٩٢,٤٩٩     | ٩,٠١٠,٧٣٧     |
| إيداعات لدى البنوك             | ٤       | ١,١٦٩,٨٥٠     | ١,٨٨٢,٣١١     |
| ذمم مدينة (بالصافي)            | ٥       | ٣٤,٤٩٣,٢١٨    | ٢٨,٠١٠,٨٦٠    |
| أرصدة مدينة أخرى               | ٦       | ٧٩٤,٤٨٩       | ٨٧٢,٢٥٤       |
| موجودات مالية للمتاجرة         | ٧       | ٢٨,٠٠١        | ١,٠٥٥,٣٥٨     |
| الممتلكات والمعدات             | ٨       | ٢,٣٣٢,٦٧١     | ٣٢٠,١١٨       |
| الموجودات غير الملموسة         |         | ٣,٣٥٨         | -             |
| مجموع الموجودات                |         | ٤٢,٧١٤,٠٨٦    | ٤١,١٥١,٦٣٨    |
| <b>المطلوبات وحقوق الملكية</b> |         |               |               |
| <b>المطلوبات --</b>            |         |               |               |
| بنوك دائنة                     | ٩       | ١٣,٦٥٢,٨٢٧    | ٩٠٠,١٥٦       |
| ذمم دائنة                      | ١٠      | ٦,٨٠٩,٩٦٠     | ١٨,٢٤٦,٢٠٥    |
| أرصدة دائنة أخرى               | ١١      | ٤٤٣,١٦٦       | ٣,٤٠٢,٢٢٦     |
| مخصص ضريبة الدخل               | ١٢      | ١,٢٧٩,٥٨٣     | ١,٣٨٠,١١٣     |
| مجموع المطلوبات                |         | ٢٢,١٨٥,٥٣٦    | ٢٣,٩٢٨,٧٠٠    |
| <b>حقوق الشركاء</b>            |         |               |               |
| رأس المال                      | ١٣      | ١٥,٦٠٠,٠٠٠    | ١١,٠٠٠,٠٠٠    |
| احتياطي إجباري                 |         | ٢,٠٥٢,٤٦١     | ١,٥٩٠,٨٦٦     |
| أرباح منورة                    |         | ٢,٨٧٦,٠٨٩     | ٤,٦٣٢,٠٧٢     |
| مجموع حقوق الشركاء             |         | ٢٠,٥٢٨,٥٥٠    | ١٧,٢٢٢,٩٣٨    |
| مجموع المطلوبات وحقوق الملكية  |         | ٤٢,٧١٤,٠٨٦    | ٤١,١٥١,٦٣٨    |

إن الإيضاحات المرفقة من رقم ١ إلى رقم ٢٤ تشكل جزءاً من هذه البيانات المالية.

شركة التعاون العربي للاستثمارات المالية محدودة المسؤولية

قائمة الدخل

للسنة المنتهية في ٣١ كانون الأول ٢٠٠٦

| ٢٠٠٥        | ٢٠٠٦        | إيضاحات |                                           |
|-------------|-------------|---------|-------------------------------------------|
| دينار       | دينار       |         |                                           |
|             |             |         | الإيرادات                                 |
| ٩,٤٧٢,٠٣٤   | ٤,٨٧٨,٢٨٤   |         | عمولات التداول                            |
| ١٧,٤٤٩      | (٢٤,١١٥)    |         | (خسائر) أرباح محفظة الأوراق المالية       |
| ٣٣٥,٧٤٧     | ١٣٠,٣٦١     |         | أتعاب إدارة المحافظ                       |
| ٢,٣٠٧,٠٥٥   | ٣,٤٦٥,١٦٨   |         | فوائد دائنة                               |
| -           | ١٠,٦٠٩      |         | إيرادات أخرى                              |
| ١٢,١٣٢,٢٨٥  | ٨,٤٦٠,٣٠٧   |         | مجموع الإيرادات                           |
|             |             |         | المصاريف                                  |
| ٤,٩٩٣,٦٥٨   | ٢,٠١٧,٥٨٤   | ١٤      | مصاريف إدارية وعمومية                     |
| -           | ٦١٥,٠٠٠     |         | مخصص مقابل ذمم عملاء وساطة                |
| ٢٩٨,٦٧٩     | ٨٨٩,٠٣٠     |         | فوائد مدينة                               |
| ١٤,٩١١      | (٢٨,٨٣٩)    |         | فروقات عملة                               |
| ٤٤,٣٣٤      | ٨٢,٢٦٠      |         | مصاريف استهلاكات                          |
| ٤٥,٣٩٦      | ٢٨,٥٣٤      |         | صندوق دعم التعليم والتدريب المهني والتقني |
| ١٨٧,٤٦٨     | ٢٦٩,٥٤٢     |         | أخرى                                      |
| ٥,٥٨٤,٤٤٦   | ٣,٨٧٣,١١١   |         | مجموع المصاريف                            |
| ٦,٥٤٧,٨٣٩   | ٤,٥٨٧,١٩٦   |         | ربح السنة قبل الضريبة                     |
| (١,٣٨٢,٩٧١) | (١,٢٨١,٥٨٤) | ١٢      | ضريبة الدخل                               |
| ٥,١٦٤,٨٦٨   | ٣,٣٠٥,٦١٢   |         | ربح السنة                                 |

إن الإيضاحات المرفقة من رقم ١ إلى رقم ٢٤ تشكل جزءاً من هذه البيانات المالية.

شركة التعاون العربي للاستثمارات المالية محدودة المسؤولية

قائمة التغيرات في حقوق الملكية

للسنة المنتهية في ٣١ كانون الأول ٢٠٠٦

| المجموع<br>دينار | ارباح مدورة<br>دينار | إحتياطي إجباري<br>دينار | رأس المال<br>دينار |                                   |
|------------------|----------------------|-------------------------|--------------------|-----------------------------------|
| ١٧,٢٢٢,٩٣٨       | ٤,٦٣٢,٠٧٢            | ١,٥٩٠,٨٦٦               | ١١,٠٠٠,٠٠٠         | الرصيد كما في ٣١ كانون الأول ٢٠٠٥ |
| -                | (٤,٦٠٠,٠٠٠)          | -                       | ٤,٦٠٠,٠٠٠          | زيادة رأس المال                   |
| ٣,٣٠٥,٦١٢        | ٣,٣٠٥,٦١٢            | -                       | -                  | ربح السنة                         |
| -                | (٤٦١,٥٩٥)            | ٤٦١,٥٩٥                 | -                  | المحول الى الإحتياطي الإجباري     |
| ٢٠,٥٢٨,٥٥٠       | ٢,٨٧٦,٠٨٩            | ٢,٠٥٢,٤٦١               | ١٥,٦٠٠,٠٠٠         | الرصيد كما في ٣١ كانون الأول ٢٠٠٦ |
| ١٢,٠٥٨,٠٧٠       | ٦,١٢٦,٥٢٨            | ٩٣١,٥٤٢                 | ٥,٠٠٠,٠٠٠          | الرصيد كما في ٣١ كانون الأول ٢٠٠٤ |
| -                | (٦,٠٠٠,٠٠٠)          | -                       | ٦,٠٠٠,٠٠٠          | زيادة رأس المال                   |
| ٥,١٦٤,٨٦٨        | ٥,١٦٤,٨٦٨            | -                       | -                  | ربح السنة                         |
| -                | (٦٥٩,٣٢٤)            | ٦٥٩,٣٢٤                 | -                  | المحول الى الإحتياطي الإجباري     |
| ١٧,٢٢٢,٩٣٨       | ٤,٦٣٢,٠٧٢            | ١,٥٩٠,٨٦٦               | ١١,٠٠٠,٠٠٠         | الرصيد كما في ٣١ كانون الأول ٢٠٠٥ |

إن الإيضاحات المرفقة من رقم ١ إلى رقم ٢٤ تشكل جزءاً من هذه البيانات المالية.

شركة التعاون العربي للاستثمارات المالية محدودة المسؤولية

قائمة التدفقات النقدية

للسنة المنتهية في ٣١ كانون الأول ٢٠٠٦

| ٢٠٠٥         | ٢٠٠٦         | إيضاحات                                         |
|--------------|--------------|-------------------------------------------------|
| دينار        | دينار        |                                                 |
|              |              | التدفق النقدي من عمليات التشغيل                 |
| ٦,٥٤٧,٨٣٩    | ٤,٥٨٧,١٩٦    | ربح السنة قبل الضريبة                           |
| ٤٤,٣٣٤       | ٨٢,٢٦٠       | التعديلات للبنود التالية:                       |
| -            | ٦١٥,٠٠٠      | استهلاكات                                       |
| ٦,٥٩٢,١٧٣    | ٥,٢٨٤,٤٥٦    | مخصص مقابل ذمم عملاء وساطة                      |
|              |              | التغيرات في الموجودات والمطلوبات:               |
| ٨٨٩,٣٢٢      | ١,٠٢٧,٣٥٧    | النقص في موجودات مالية للمتاجرة                 |
| (١١,٠٤٨,٣٣٩) | (٧,٠٩٧,٣٥٨)  | (الزيادة) في ذمم مدينة                          |
| (٤٧٤,٦٥٣)    | ٧٧,٧٦٥       | النقص (الزيادة) في أرصدة مدينة أخرى             |
| (٢١,٥٠٩,٨٤٩) | (١١,٤٣٦,٢٤٥) | (النقص) في ذمم دائنة                            |
| ٢,٥٣٩,٢٣٦    | (٢,٩٦٤,٠٣١)  | (النقص) الزيادة في أرصدة دائنة أخرى             |
| (٦٤٩,٠٩٩)    | (١,٣٨٠,١١٣)  | الضرائب المدفوعة                                |
| (٢٣,٦٦١,٢٠٩) | (١٦,٤٨٨,١٦٩) | صافي التدفق النقدي المستخدم في عمليات التشغيل   |
|              |              | التدفق النقدي من عمليات الاستثمار               |
| (٩٩,٩٣٤)     | (٢,٠٩٨,٥٤٥)  | (شراء) ممتلكات ومعدات                           |
| -            | ٣,٣٤٤        | بيع ممتلكات ومعدات                              |
| ٢٦,١٣٥       | ٧١٢,٤٦١      | إيداعات بنوك                                    |
| (٧٣,٧٩٩)     | (١,٣٨٢,٧٤٠)  | صافي التدفق النقدي المستخدم في عمليات الاستثمار |
| (٢٣,٧٣٥,٠٠٨) | (١٧,٨٧٠,٩٠٩) | (النقص) في النقد وما في حكمه                    |
| ٣١,٨٤٥,٥٨٩   | ٨,١١٠,٥٨١    | النقد وما في حكمه في بداية السنة                |
| ٨,١١٠,٥٨١    | (٩,٧٦٠,٣٢٨)  | النقد وما في حكمه في نهاية السنة                |

١٥

إن الإيضاحات المرفقة من رقم ١ إلى رقم ٢٤ تشكل جزءاً من هذه البيانات المالية.

شركة التعاون العربي للاستثمارات المالية محدودة المسؤولية  
إيضاحات حول القوائم المالية  
٣١ كانون الأول ٢٠٠٦

١- عام

تأسست شركة التعاون العربي للاستثمارات المالية في الأردن كشركة ذات مسؤولية محدودة بتاريخ ٢٤ كانون الثاني ١٩٩٠. وقد تم تسجيل العلامة التجارية "ABC Investments" كعلامة تجارية للشركة اعتباراً من ٣٠ أيلول ٢٠٠٢.

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

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

تم إقرار البيانات المالية من قبل هيئة المديرين بتاريخ ٨ شباط ٢٠٠٧.

٢- السياسات المحاسبية

أسس إعداد القوائم المالية

تم إعداد القوائم المالية وفقاً لمعايير التقارير المالية الدولية.

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

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

استخدام التقديرات

إن إعداد القوائم المالية وتطبيق السياسات المحاسبية يتطلب من إدارة الشركة القيام بتقديرات واجتهادات تؤثر في مبالغ الموجودات والمطلوبات المالية والإفصاح عن الالتزامات المحتملة. كما أن هذه التقديرات والاجتهادات تؤثر في الإيرادات والمصاريف والمخصصات. وبشكل خاص يتطلب من إدارة الشركة إصدار أحكام واجتهادات هامة لتقدير مبالغ التدفقات النقدية المستقبلية وأوقاتها. إن التقديرات المذكورة مبنية بالضرورة على فرضيات وعوامل متعددة لها درجات متفاوتة من التقدير وعدم التيقن وأن النتائج الفعلية قد تختلف عن التقديرات وذلك نتيجة 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 في حال وجود مؤشرات على انخفاض في قيمة الذمم.
- مخصص ضريبة الدخل: يتم تحميل السنة المالية بما يخصها من نفقة ضريبة الدخل وفقاً للأنظمة والقوانين والمعايير المحاسبية ويتم احتساب وإثبات الموجودات والمطلوبات الضريبية المؤجلة ومخصص الضريبة 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 بيان الدخل.

## أهم السياسات المحاسبية

### القيمة العادلة

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

في حال عدم توفر أسعار معلنة أو عدم وجود تداول نشط لبعض الموجودات والمشتقات المالية أو 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 إلى الحصول على قيمة عادلة تعكس توقعات السوق وتأخذ بالإعتبار العوامل السوقية وأيضا 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.

### ذمم مدينة

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

### ممتلكات ومعدات

تظهر الممتلكات والمعدات بسعر التكلفة 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           | ٥٠ سنة      |
| السيارات          | ٥ سنوات     |
| الأثاث والتركيبات | ١١ سنة      |
| أجهزة مكتبية      | 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.

## ضريبة الدخل

- تمثل مصاريف الضرائب مبالغ الضرائب المستحقة والضرائب المؤجلة.
- تحسب مصاريف الضرائب المستحقة على أساس الأرباح الخاضعة للضريبة، وتختلف الأرباح الخاضعة للضريبة عن الأرباح المعلنة في القوائم المالية لأن الأرباح المعلنة تشمل إيرادات غير خاضعة للضريبة أو مصاريف غير قابلة للتزويل في السنة المالية وإنما في سنوات لاحقة أو الخسائر المتراكمة المقبولة ضريبياً أو بنود ليست خاضعة أو مقبولة للتزويل لأغراض ضريبية.
- تحسب الضرائب بموجب النسب الضريبية المقررة بموجب القوانين والأنظمة والتعليمات في المملكة الأردنية الهاشمية.
- إن الضرائب المؤجلة هي الضرائب المتوقع دفعها أو استردادها نتيجة الفروقات الزمنية المؤقتة بين قيمة الموجودات أو المطلوبات في القوائم المالية والقيمة التي يتم احتساب الربح الضريبي على أساسها. يتم احتساب الضرائب المؤجلة باستخدام طريقة الالتزام بالميزانية وتحسب الضرائب المؤجلة وفقاً للنسب الضريبية التي يتوقع تطبيقها عند تسوية الالتزام الضريبي أو تحقيق الموجودات الضريبية المؤجلة.
- يتم مراجعة رصيد الموجودات الضريبية المؤجلة في تاريخ القوائم المالية ويتم تخفيضها في حالة توقع عدم امكانية الاستفادة من تلك الموجودات الضريبية جزئياً أو كلياً.

## الإعتراف بالإيرادات

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

يتم تسجيل إيراد الفوائد وفقاً لمبدأ الاستحقاق.

## العملات الأجنبية

يتم تحويل الموجودات والمطلوبات بالعملات الأجنبية في نهاية العام إلى الدينار الأردني باستخدام متوسط الأسعار السائدة في ٣١ كانون الأول، في حين يتم تحويل العمليات بالعملات الأجنبية إلى الدينار الأردني باستخدام الأسعار السائدة بتاريخ تلك العمليات. هذا وتظهر فروقات العملة من ربح أو خسارة في قائمة الدخل.

## التدني في قيمة الموجودات المالية

نقوم الشركة بمراجعة القيم المثبتة في السجلات للموجودات المالية في تاريخ الميزانية لتحديد فيما إذا كانت هنالك مؤشرات تدل على تدني في قيمتها افرادياً أو على شكل مجموعة، وفي حالة وجود مثل هذه المؤشرات فإنه يتم تقدير القيمة القابلة للاسترداد من أجل تحديد خسارة التدني.

يتم تحديد مبلغ التدني كما يلي:

- تدني قيمة الموجودات المالية التي تظهر بالتكلفة المطفأة: بناءً على تقدير التدفقات النقدية المخصومة بسعر الفائدة الفعلي الأصلي.
- 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: بناءً على القيمة الحالية للتدفقات النقدية المتوقعة مخصومة بسعر السوق الحالي للعائدات على موجودات مالية مشابهة.

يتم تسجيل التدني في القيمة في قائمة الدخل كما يتم تسجيل أي وفر في الفترة اللاحقة نتيجة التدني السابق في الموجودات المالية في قائمة الدخل باستثناء أسهم الشركات المتوفرة للبيع.

### حسابات إدارة لصالح الغير

تستل الحسابات التي تديرها الشركة على مسؤولية العملاء، ولا يتم اظهارها ضمن موجودات الشركة وبالتالي لا تظهر في القوائم المالية.

#### ٣- أرصدة لدى البنوك

| ٢٠٠٥      | ٢٠٠٦      |                                                                         |
|-----------|-----------|-------------------------------------------------------------------------|
| دينار     | دينار     |                                                                         |
| -         | ٤,٣٣٥     | أرصدة لدى بنوك محلية                                                    |
| ٣٥٦,٠٥٥   | ٧١٢,٤٦١   | ودائع لدى جهات ذات علاقة (بنك مؤسسة العربية المصرفية) تستحق خلال ٣ أشهر |
| ٨,٣٧٤,١٧٤ | ٨٢,٣٦٠    | حسابات جارية لدى جهات ذات علاقة (بنك المؤسسة العربية المصرفية)          |
| ٢٨٠,٥٠٨   | ٣,٠٩٣,٣٤٣ | أرصدة لدى بنوك أجنبية                                                   |
| ٩,٠١٠,٧٣٧ | ٣,٨٩٢,٤٩٩ |                                                                         |

#### ٤- ودائع لدى البنوك

| ٢٠٠٥      | ٢٠٠٦      |                                                          |
|-----------|-----------|----------------------------------------------------------|
| دينار     | دينار     |                                                          |
| ١,٨٨٢,٣١١ | ١,١٦٩,٨٥٠ | ودائع لدى جهات ذات علاقة (بنك المؤسسة العربية المصرفية)* |

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

بلغ معدل الفائدة على الودائع ٣,٨٨% كما في ٣١ كانون الأول ٢٠٠٦ (٣١ كانون الأول ٢٠٠٥ : ٣,٥%).

#### ٥- ذمم مدينة

| ٢٠٠٥       | ٢٠٠٦       |                                      |
|------------|------------|--------------------------------------|
| دينار      | دينار      |                                      |
| ٢٠,٧٧٨,٧٢٥ | ٣٠,٨٥٧,٧٢٧ | ذمم عملاء التعامل بالهامش            |
| ٣,٩٣١,٧٢١  | ٣,٠٣٤,٠٣٩  | ذمم عملاء الوساطة المالية            |
| ٣,٣٠٠,٤١٤  | ١,٢١٦,٤٥٢  | ذمم تسوية الوسيط                     |
| -          | (٦١٥,٠٠٠)  | ينزل: مخصص ذمم مقابل ذمم عملاء وساطة |
| ٢٨,٠١٠,٨٦٠ | ٣٤,٤٩٣,٢١٨ |                                      |

٦- أرصدة مدينة أخرى

| ٢٠٠٥    | ٢٠٠٦    |                                    |
|---------|---------|------------------------------------|
| دينار   | دينار   |                                    |
| ١١٢,٥٤٠ | ١٥٧,١٥٢ | إيرادات مستحقة و غير مقبوضة        |
| ٢٣٤,٨٣٤ | ٣٥,٧٨٨  | مصاريف مدفوعة مقدما                |
| ٨٨٠     | ٣,٨٨٠   | تأمينات مستردة                     |
| ٥٢٤,٠٠٠ | ٥٢٨,٩٠٢ | صندوق ضمان التسوية وحماية المستثمر |
| -       | ٦٨,٧٦٧  | أرصدة مدينة أخرى                   |
| ٨٧٢,٢٥٤ | ٧٩٤,٤٨٩ |                                    |

٧- موجودات مالية للمتاجرة

| ٢٠٠٥      | ٢٠٠٦   |                                        |
|-----------|--------|----------------------------------------|
| دينار     | دينار  |                                        |
| ١,٠٥٥,٣٥٨ | ٢٨,٠٠١ | موجودات مالية للمتاجرة بالقيمة العادلة |

٨- الممتلكات والمعدات

| الأراضي | الاثاث والتركيبات | الاجهزة المكتبية | السيارات | المباني   | المجموع   |                             |
|---------|-------------------|------------------|----------|-----------|-----------|-----------------------------|
| دينار   | دينار             | دينار            | دينار    | دينار     | دينار     |                             |
| -       | ١٦١,٢٣٦           | ٢٩٢,٣٤٤          | -        | -         | ٤٥٣,٥٨٠   | التكلفة -                   |
| ٩٢٠,٧٠٠ | ٧,٨٨٧             | ٢٥,٩٣٣           | ٦٤,٧٢٥   | ١,٠٧٩,٣٠٠ | ٢,٠٩٨,٥٤٥ | أول كانون الثاني ٢٠٠٦       |
| -       | -                 | ٤٥,٨٦٢           | -        | -         | ٤٥,٨٦٢    | الإضافات                    |
| ٩٢٠,٧٠٠ | ١٦٩,١٢٣           | ٢٧٢,٤١٥          | ٦٤,٧٢٥   | ١,٠٧٩,٣٠٠ | ٢,٥٠٦,٢٦٣ | الاستيعادات                 |
| -       | ٣٢,٢٥٢            | ١٠١,٢١٠          | -        | -         | ١٣٣,٤٦٢   | ٣١ كانون الأول ٢٠٠٦         |
| -       | ١٤,٩٤٢            | ٥٣,١٠٣           | ١,٦١٨    | ١٢,٥٩٧    | ٨٢,٢٦٠    | الاستهلاك -                 |
| -       | -                 | ٤٢,١٣٠           | -        | -         | ٤٢,١٣٠    | أول كانون الثاني ٢٠٠٦       |
| -       | ٤٧,١٩٤            | ١١٢,١٨٣          | ١,٦١٨    | ١٢,٥٩٧    | ١٧٣,٥٩٢   | استهلاك السنة               |
| ٩٢٠,٧٠٠ | ١٢١,٩٢٩           | ١٦٠,٢٣٢          | ٦٣,١٠٧   | ١,٠٦٦,٧٠٣ | ٢,٣٣٢,٦٧١ | الاستيعادات                 |
| -       | ١٢٨,٩٨٤           | ١٩١,١٣٤          | -        | -         | ٣٢٠,١١٨   | ٣١ كانون الأول ٢٠٠٦         |
| -       | -                 | -                | -        | -         | -         | صافي القيمة الدفترية كما في |
| -       | -                 | -                | -        | -         | -         | ٣١ كانون الأول ٢٠٠٥         |

بنوك دائنة - ٩

| ٢٠٠٥    | ٢٠٠٦       |
|---------|------------|
| دينار   | دينار      |
| ٩٠٠,١٥٦ | ٢,٤٣٧,٤٥٢  |
| -       | ٤,٩٩١,٨٧٢  |
| -       | ٢,٩٩٧,١٠٤  |
| -       | ٢,٥١٦,٢٦٠  |
| -       | ٧٠٥,٣٧٠    |
| -       | ٤,٧٦٩      |
| ٩٠٠,١٥٦ | ١٣,٦٥٢,٨٢٧ |

بنك المؤسسة العربية المصرفية - الأردن  
بنك القاهرة عمان  
بنك عودة  
البنك التجاري الأردني  
البنك الأردني الكويتي  
بنك المال الأردني

إن السقوف الممنوحة للشركة هي كما يلي:

| معدل الفائدة | السقف الممنوح |
|--------------|---------------|
| دينار        | دينار         |
| %            |               |
| ٧,٧٥-٧,٥٠    | ٢,٥٠٠,٠٠٠     |
| ٨,١٥         | ٣,٠٠٠,٠٠٠     |
| ٧,٥٠-٧       | ٣,٠٠٠,٠٠٠     |
| ٨,٠٠         | ٥,٠٠٠,٠٠٠     |
| ٨,٠٠         | ٤,٠٠٠,٠٠٠     |
| ٧,٩٥-٧,٧٥    | ٣,٠٠٠,٠٠٠     |

بنك المؤسسة العربية المصرفية - الأردن  
بنك المال الأردني - جاري مدين  
بنك عودة - جاري مدين  
بنك القاهرة عمان - جاري مدين  
البنك الأردني الكويتي - قرض متجدد  
البنك التجاري الأردني - جاري مدين

ذمم دائنة - ١٠

| ٢٠٠٥       | ٢٠٠٦      |
|------------|-----------|
| دينار      | دينار     |
| ١١,٥٦٨,٣٣٠ | ٢,٢١٨,٧١٣ |
| ٦,٦٧٧,٨٧٥  | ٤,٥٩١,٢٤٧ |
| ١٨,٢٤٦,٢٠٥ | ٦,٨٠٩,٩٦٠ |

ذمم عملاء ادارة الاستثمار  
ذمم عملاء الوساطة المالية

أرصدة دائنة أخرى - ١١

| ٢٠٠٥      | ٢٠٠٦    |
|-----------|---------|
| دينار     | دينار   |
| ٣,٣٢٣,٨٦٢ | ٤١٣,٣٥٤ |
| ٧٨,٣٦٤    | ٢٩,٨١٢  |
| ٣,٤٠٢,٢٢٦ | ٤٤٣,١٦٦ |

مصاريف مستحقة  
أخرى

١٢- مخصص ضريبة الدخل

| ٢٠٠٥      | ٢٠٠٦      | الميزانية:       |
|-----------|-----------|------------------|
| دينار     | دينار     |                  |
| ١,٣٨٠,١١٣ | ١,٢٧٩,٥٨٣ | مخصص ضريبة الدخل |
| ١,٣٨٢,٩٧١ | ١,٢٨١,٥٨٤ | فائمة الدخل :    |
|           |           | مخصص ضريبة الدخل |

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

تمت الموافقة من قبل دائرة ضريبة الدخل على التقديرات الضريبية حتى نهاية عام ٢٠٠٤.

تم تقديم الكشوفات الضريبية عن عام ٢٠٠٥ ولم يتم مراجعتها من قبل دائرة ضريبة الدخل.

١٣- حقوق الملكية

رأس المال

قررت الهيئة العامة للشركة في اجتماعها غير العادي الذي عقد بتاريخ ٥ نيسان ٢٠٠٦ زيادة رأسمال الشركة بمبلغ ٦٠٠,٠٠٠ دينار عن طريق رسملة الأرباح المدورة والبالغة ٦,١٢٦,٥٢٨ دينار كما في ٣١ كانون الأول ٢٠٠٥. وبذلك أصبح رأسمال الشركة ١٥,٦٠٠,٠٠٠ دينار مقسم إلى ١٥,٦٠٠,٠٠٠ حصة بقيمة دينار واحد لكل حصة مملوكة بالكامل لبنك المؤسسة العربية المصرفية - الأردن.

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.

١٤ - مصاريف إدارية وعمومية

| ٢٠٠٥      | ٢٠٠٦      |                                      |
|-----------|-----------|--------------------------------------|
| دينار     | دينار     |                                      |
| ٣,٨٧٣,٥٣٥ | ٩٨٨,٨٤٣   | رواتب ومكافآت                        |
| ٥٣,٦٨٣    | ٦٦,٥١١    | مساهمة الشركة بالضمان الاجتماعي      |
| ٣٦,١١٢    | ٢٦,٠٩٦    | دورات موظفين وأخرى                   |
| ١٥٢,٠٠٢   | ١٥٢,٠٠٤   | تكلفة الخدمات المقدمة من بنك المؤسسة |
| ١١٩,٤٨٣   | ١٠٨,٠٥٧   | بريد وهاتف                           |
| ٤٣,٢٢٧    | ١٠٤,٩١٦   | خدمات واستشارات                      |
| ٨٠,٧٥٩    | ٩٢,٧٦٩    | إعانة وإعلان                         |
| ٢٨,٨٥٣    | ٧٩,٨٩٤    | طوابع ودفاتر شيكات                   |
| ٦٣,٢٤٦    | ٦٩,٩٤٠    | رسوم ورخص                            |
| ٤٥,٨٩٣    | ٤٣,١٥٧    | قرطاسية ومطبوعات                     |
| ٣٩,٨٨٧    | ٣٩,١٣١    | ضيافة                                |
| ٣٢,٧٢٢    | ٣٧,٩٧٦    | تنقلات ومكافآت هيئة المديرين         |
| ٢٥٠,١٧٩   | ٢٩,٣٢٠    | تعويضات أخطاء وسطاء                  |
| ٣٠,٥٠٠    | ٢٨,٠٣٥    | تبرعات                               |
| ١٣,٤٢٣    | ٢٣,٥٨٣    | تأمين الموجودات                      |
| ٥٢,١٤٠    | ٢١,٥١٢    | تنقلات وإقامة                        |
| -         | ١٩,٣٧١    | رسوم حكومية                          |
| ١٤,٥٥٦    | ١٨,٤٧١    | تأمين على الحياة ومعالجات طبية       |
| ٢٨,٢٥٦    | ١٤,٧٤٠    | مصاريف حكومية                        |
| ٤,٨٤٦     | ١٠,٦٣٠    | إيجارات                              |
| ٥,٨٠٠     | ٨,٦٥٢     | أتعاب تدقيق                          |
| ٥,٦٧٩     | ٨,١٢٧     | صيانة                                |
| ٥,٠٠٢     | ٧,١١٢     | أتعاب قانونية                        |
| ١٣,٨٧٥    | ١٨,٧٣٧    | متفرقة                               |
| ٤,٩٩٣,٦٥٨ | ٢,٠١٧,٥٨٤ |                                      |

١٥ - النقد وما في حكمه

| ٢٠٠٥      | ٢٠٠٦         |                 |
|-----------|--------------|-----------------|
| دينار     | دينار        |                 |
| ٩,٠١٠,٧٣٧ | ٣,٨٩٢,٤٩٩    | أرصدة لدى البنك |
| (٩٠٠,١٥٦) | (١٣,٦٥٢,٨٢٧) | بنوك دائنة      |
| ٨,١١٠,٥٨١ | (٩,٧٦٠,٣٢٨)  |                 |

١٦ - المعاملات مع جهات ذات العلاقة

إن هذه المعاملات تمت مع جهات ذات علاقة وهي بنك المؤسسة العربية المصرفية.

| ٢٠٠٥       | ٢٠٠٦      |                               |
|------------|-----------|-------------------------------|
| دينار      | دينار     |                               |
|            |           | بنود داخل الميزانية:          |
| ١٠,٦١٢,٥٤٠ | ١,٩٦٤,٦٧١ | أرصدة لدى البنوك              |
| ٧٢٦,٢٥٨    | ١,٢٨٤,٩٢٦ | نعم محافظ مدارة               |
| ٩٠٠,١٣٢    | ٢,٤٣٧,٤٥٢ | بنوك دائنة                    |
| ١,٢٥٥,١٨٩  | -         | نعم عملاء ادارة الاستثمار     |
|            |           | بنود خارج الميزانية:          |
| ١,٢٨٧,٠٠٠  | -         | كفالات                        |
|            |           | عناصر قائمة الدخل :           |
| ٦٠,٦٥٨     | ٧٢,٩١٢    | فوائد دائنة                   |
| ١٠٩,٠٧٦    | ٣٢,٨٨٢    | عمولات تداول                  |
| ٥٣,٧٩٨     | ١٠٧,٤٨٦   | أتعاب إدارة المحافظ           |
| (٢٢٠,١٧٤)  | (١٩٩,٥٨٨) | فوائد وعمولات مدينة           |
| (١٥٢,٠٠٢)  | (١٥٢,٠٠٤) | خدمات مقدمة من البنك          |
|            |           | بلغت منافع الإدارة التنفيذية: |

| ٢٠٠٥      | ٢٠٠٦    |               |
|-----------|---------|---------------|
| دينار     | دينار   |               |
| ٣,١٩٣,٩١٣ | ١٥٤,٥٥٦ | رواتب ومكافآت |

١٧ - التزامات محتملة

| ٢٠٠٥    | ٢٠٠٦    |                         |
|---------|---------|-------------------------|
| دينار   | دينار   |                         |
| ٩٨٥,٠٠٧ | ٢٩٥,٣٥٨ | نعم عملاء البيع المكشوف |

بلغ اجمالي نعم عملاء البيع المكشوف كما في ٣١ كانون الأول ٢٠٠٦ مبلغ ٣٦٢,٩٩٥ دينار (٣١ كانون الأول ٢٠٠٥ مبلغ ٩٩٥,٤٢١ دينار) منها ٢٩٥,٣٥٨ دينار (٣١ كانون الأول ٢٠٠٥ مبلغ ٩٥٨,٠٠٧ دينار) تمثل قيمة الأسهم المباعة على المكشوف، أما الرصيد المتبقي والبالغ ٦٧,٣٤٧ دينار فيمثل رصيد نقدي (٣١ كانون الأول ٢٠٠٥ مبلغ ١٠,٤١٤ دينار).

بتاريخ القوائم المالية هناك التزامات وارتباطات محتملة لقاء كفالات بنكية بمبلغ ١,٦٦٠,٠٠٠ دينار (٣١ كانون الأول ٢٠٠٥ مبلغ ١,٢٨٧,٠٠٠ دينار) منها مبلغ ٦٦٠,٠٠٠ دينار لصالح بورصة عمان وذلك لضمان حسن تعامل الشركة كوسيط في بورصة عمان ومبلغ ١,٠٠٠,٠٠٠ دينار لضمان التسوية.

١٨- بنود غير مدرجة في الميزانية

ضمن النشاط الاعتيادي، تقوم الشركة بإدارة الاستثمارات لعملائها، بلغت قيمة الاستثمارات والموجودات الأخرى للعملاء والمدايرة من قبل الشركة بصفة الأمانة مبلغ ٧٨٢٩٨ دينار كما في ٣١ كانون الأول ٢٠٠٦ (٣١ كانون الأول ٢٠٠٥: ٣٨٢٩٥٥ دينار) وهي حسابات منفصلة عن موجودات الشركة ولا تظهر في القوائم المالية.

١٩- القيمة العادلة للأدوات المالية

إن القيمة الدفترية للأدوات المالية للشركة تعادل قيمتها العادلة.

٢٠- إدارة المخاطر

أ. مخاطر أسعار الفائدة

تتعرض الشركة لمخاطر أسعار الفوائد على موجوداتها ومطلوباتها والتي تحمل فائدة مثل حسابات الودائع لدى البنوك والبنوك الدائنة.

ب. مخاطر الائتمان

تعمل الشركة على تقليل المخاطر الائتمانية فيما يتعلق بالعملاء بوضع حد ائتماني ومراقبة الذمم المدينة القائمة.

ج. 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).

د. مخاطر السوق

لا تتعرض الشركة لمخاطر السوق المالي كونها لا تحتفظ باستثمارات لحسابها الخاص والاستثمارات الظاهرة بالبيانات المالية هي عبارة عن استثمارات مقابل أرصدة عملاء إدارة الاستثمار.

## ٢١ مخاطر أسعار الفائدة

تتعرض الشركة لمخاطر أسعار الفوائد على موجوداتها ومطلوباتها والتي تحمل فائدة مثل حسابات الودائع لدى البنوك.

إن حساسية أسعار الفوائد هي كما يلي:

| ٣١ كانون الأول ٢٠٠٦:            | حتى ثلاثة شهور | من ٣ أشهر | من ٦ شهور | من سنة إلى ٣ سنوات | أكثر من ٣ سنوات | عناصر بدون فائدة | المجموع   | متوسط أسعار الفائدة % |
|---------------------------------|----------------|-----------|-----------|--------------------|-----------------|------------------|-----------|-----------------------|
| الموجودات -                     | ألف دينار      | ألف دينار | ألف دينار | ألف دينار          | ألف دينار       | ألف دينار        | ألف دينار |                       |
| أرصدة لدى البنوك                | ٣,٨٢٩          | -         | -         | -                  | -               | ٦٣               | ٣,٨٩٢     | ٣,٧٩                  |
| إيداعات لدى البنوك              | -              | -         | -         | ١٠٦                | ١,٠٦٤           | -                | ١,١٧٠     | ٣,٣٥                  |
| ذمم مدينة بالصفاء               | ٣,٠٣٤          | -         | ٣٠,٢٤٣    | -                  | -               | ١,٢١٦            | ٣٤,٤٩٣    | ٩,٥                   |
| أرصدة مدينة أخرى                | ٦              | ١٢        | ٣٥        | ١٤                 | -               | ٧٢٨              | ٧٩٥       | ٣,٤                   |
| موجودات مالية لمعاملة           | -              | -         | -         | -                  | -               | ٢٨               | ٢٨        | -                     |
| ممتلكات ومعدات                  | -              | -         | -         | -                  | -               | ٢,٣٣٦            | ٢,٣٣٦     | -                     |
| مجموع الموجودات                 | ٦,٨٦٩          | ١٢        | ٣٠,٢٧٨    | ١٢٠                | ١,٠٦٤           | ٤,٣٧١            | ٤٢,٧١٤    | -                     |
| المطلوبات -                     | ألف دينار      | ألف دينار | ألف دينار | ألف دينار          | ألف دينار       | ألف دينار        | ألف دينار |                       |
| بنوك دائنة                      | ٤              | -         | ١٣,٦٤٩    | -                  | -               | -                | ١٣,٦٥٣    | -                     |
| ذمم دائنة                       | -              | -         | -         | -                  | -               | ٦,٨٠٩            | ٦,٨٠٩     | -                     |
| أرصدة دائنة أخرى                | -              | -         | -         | -                  | -               | ٤٤٣              | ٤٤٣       | ٧,٠٢                  |
| مخصص ضريبة الدخل                | -              | -         | -         | -                  | -               | ١,٢٨٠            | ١,٢٨٠     | -                     |
| مجموع المطلوبات                 | ٤              | -         | ١٣,٦٤٩    | -                  | -               | ٨,٥٣٢            | ٢٢,١٨٥    | -                     |
| حقوق الشركاء                    | -              | -         | -         | -                  | -               | ٢٠,٥٢٩           | ٢٠,٥٢٩    | ٨                     |
| مجموع المطلوبات وحقوق الشركاء   | ٤              | -         | ١٣,٦٤٩    | -                  | -               | ٢٩,٠٦١           | ٤٢,٧١٤    | -                     |
| فرق حساسية عناصر داخل الميزانية | ٦,٨٦٥          | ١٢        | ١٦,٦٢٩    | ١٢٠                | ١,٠٦٤           | (٢٤,٦٩٠)         | -         | -                     |
| فرق الحساسية التراكمي           | ٦,٨٦٥          | ١٢        | ٢٣,٥٠٦    | ٢٣,٦٢٦             | ٢٤,٦٩٠          | -                | -         | -                     |

| ٣١ كانون الأول ٢٠٠٥:            | حتى ثلاثة شهور | من ٣ أشهر | من ٦ شهور | من سنة إلى ٣ سنوات | أكثر من ٣ سنوات | عناصر بدون فائدة | المجموع   | متوسط أسعار الفائدة % |
|---------------------------------|----------------|-----------|-----------|--------------------|-----------------|------------------|-----------|-----------------------|
| الموجودات -                     | ألف دينار      | ألف دينار | ألف دينار | ألف دينار          | ألف دينار       | ألف دينار        | ألف دينار |                       |
| أرصدة لدى البنوك                | ٨,٦٥٥          | ٣٥٦       | -         | -                  | -               | -                | ٩,٠١١     | ٣,٩٢                  |
| إيداعات لدى البنوك              | -              | -         | -         | ٧١٢                | ١,١٧٠           | -                | ١,٨٨٢     | ٣,٨٨٥                 |
| ذمم مدينة بالصفاء               | ٣,٩٣٢          | -         | ٢٠,٧٧٩    | -                  | -               | ٣,٣٠٠            | ٢٨,٠١١    | ٦,٢                   |
| أرصدة مدينة أخرى                | ٩              | ١٥        | ٢٨        | ٢٠                 | -               | ٨٠٠              | ٨٧٢       | ٢,٥                   |
| موجودات مالية للمعاملة          | -              | -         | ١,٠٥٥     | -                  | -               | -                | ١,٠٥٥     | ١,٤                   |
| ممتلكات ومعدات                  | -              | -         | -         | -                  | -               | ٣٢٠              | ٣٢٠       | -                     |
| مجموع الموجودات                 | ١٢,٥٩٦         | ٣٧١       | ٢١,٨٦٢    | ٧٣٢                | ١,١٧٠           | ٤,٤٢٠            | ٤١,١٥١    | -                     |
| المطلوبات -                     | ألف دينار      | ألف دينار | ألف دينار | ألف دينار          | ألف دينار       | ألف دينار        | ألف دينار |                       |
| بنوك دائنة                      | -              | -         | ٩٠٠       | -                  | -               | -                | ٩٠٠       | ٧,٩٥                  |
| ذمم دائنة                       | -              | -         | -         | -                  | -               | ١٨,٢٤٦           | ١٨,٢٤٦    | -                     |
| أرصدة دائنة أخرى                | -              | -         | -         | -                  | -               | ٣,٤٠٢            | ٣,٤٠٢     | -                     |
| مخصص ضريبة الدخل                | -              | -         | -         | -                  | -               | ١,٣٨٠            | ١,٣٨٠     | -                     |
| مجموع المطلوبات                 | -              | -         | ٩٠٠       | -                  | -               | ٢٣,٠٧٨           | ٢٣,٩٢٨    | -                     |
| حقوق الشركاء                    | -              | -         | -         | -                  | -               | ١٧,٢٢٣           | ١٧,٢٢٣    | -                     |
| مجموع المطلوبات وحقوق الشركاء   | -              | -         | ٩٠٠       | -                  | -               | ٤٠,٣٥١           | ٤١,١٥١    | -                     |
| فرق حساسية عناصر داخل الميزانية | ١٢,٥٩٦         | ٣٧١       | ٢٠,٩٦٢    | ٧٣٢                | ١,١٧٠           | (٣٥,٨٣١)         | -         | -                     |
| فرق الحساسية التراكمي           | ١٢,٥٩٦         | ١٢,٩٦٧    | ٢٣,٩٢٩    | ٢٤,٦٦١             | ٣٥,٨٣١          | -                | -         | -                     |

## ٢٢ مخاطر السيولة

تتمثل مخاطر السيولة في عدم قدرة الشركة على توفير التمويل اللازم لتأدية التزاماته في تواريخ استحقاقها، وللوقاية من هذه المخاطر تقوم الإدارة بتنويع مصادر التمويل وإدارة الموجودات والمطلوبات وموائمة آجالها والاحتفاظ برصيد كاف من النقد وما في حكمه.

| ٢٠٠٦:                           |              |                   |                      |                   |                    |                 |           |
|---------------------------------|--------------|-------------------|----------------------|-------------------|--------------------|-----------------|-----------|
| الموجودات -                     | 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 | بمستحق    |
| ألف دينار                       | ألف دينار    | ألف دينار         | ألف دينار            | ألف دينار         | ألف دينار          | ألف دينار       | ألف دينار |
| أرصدة لدى البنوك                | ٣,١٨٠        | ٧١٢               | -                    | -                 | -                  | -               | ٣,٨٩٢     |
| إيداعات لدى البنوك              | -            | -                 | -                    | -                 | ١٠٦                | ١,٠٦٤           | ١,١٧٠     |
| ذمم مدينة بالصافي               | ٤,٣٥٠        | -                 | -                    | ٣٠,٢٤٣            | -                  | -               | ٣٤,٤٩٣    |
| أرصدة مدينة أخرى                | ٣            | ٧٦                | ١٦                   | ٦٣                | ١٠٤                | -               | ٧٩٥       |
| موجودات مالية للمتاجرة          | ٢٨           | -                 | -                    | -                 | -                  | -               | ٢٨        |
| ممتلكات ومعدات                  | -            | -                 | -                    | -                 | -                  | -               | ٢,٣٣٦     |
| مجموع الموجودات                 | ٧,٤٦١        | ٧٨٨               | ١٦                   | ٣٠,٣٠٦            | ٢١٠                | ١,٠٦٤           | ٤٢,٧١٤    |
| المطلوبات -                     |              |                   |                      |                   |                    |                 |           |
| بنوك دائنة                      | ٤            | -                 | -                    | ١٣,٦٤٩            | -                  | -               | ١٣,٦٥٣    |
| ذمم دائنة (بالصافي)             | ٦,٢٨٣        | ١٩١               | ٢٧                   | ٦١                | -                  | ٢٤٧             | ٦,٨٠٩     |
| أرصدة دائنة أخرى                | -            | ٤٢٠               | ٢٣                   | -                 | -                  | -               | ٤٤٣       |
| مخصص ضريبة الدخل                | -            | ١,٢٨٠             | -                    | -                 | -                  | -               | ١,٢٨٠     |
| مجموع المطلوبات                 | ٦,٢٨٧        | ١,٨٩١             | ٥٠                   | ١٣,٧١٠            | -                  | ٢٤٧             | ٢٢,١٨٥    |
| حقوق الشركاء                    | -            | -                 | -                    | -                 | -                  | -               | ٢٠,٥٢٩    |
| مجموع المطلوبات وحقوق الشركاء   | ٦,٢٨٧        | ١,٨٩١             | (٥٠)                 | ١٣,٧١٠            | -                  | ٢٤٧             | ٤٢,٧١٤    |
| فرق حسابية عناصر داخل الميزانية | ١,١٢٤        | (١,١٠٣)           | (٣٤)                 | ١٦,٥٩٦            | ٢١٠                | ٨١٧             | (١٧,٦٦٠)  |
| فرق الحسابية التراكمي           | ١,١٢٤        | ٧١                | ٣٧                   | ١٦,٦٣٣            | ١٦,٨٤٣             | ١٧,٦٦٠          | -         |
| ٢٠٠٥:                           |              |                   |                      |                   |                    |                 |           |
| الموجودات -                     | 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 | بمستحق    |
| ألف دينار                       | ألف دينار    | ألف دينار         | ألف دينار            | ألف دينار         | ألف دينار          | ألف دينار       | ألف دينار |
| أرصدة لدى البنوك                | ٨,٦٥٥        | -                 | ٣٥٦                  | -                 | -                  | -               | ٩,٠١١     |
| إيداعات لدى البنوك              | -            | -                 | -                    | -                 | ٧١٢                | ١,١٧٠           | ١,٨٨٢     |
| ذمم مدينة بالصافي               | ٧,٢٣٢        | -                 | -                    | ٢٠,٧٧٩            | -                  | -               | ٢٨,٠١١    |
| أرصدة مدينة أخرى                | ٣٤           | ١٦                | ٢٨                   | ٨١                | ٣٨                 | ٢٦              | ٨٧٢       |
| موجودات مالية للمتاجرة          | -            | -                 | -                    | ١,٠٥٥             | -                  | -               | ١,٠٥٥     |
| ممتلكات ومعدات                  | -            | -                 | -                    | -                 | -                  | -               | ٣٢٠       |
| مجموع الموجودات                 | ١٥,٩٢١       | ١٦                | ٣٨٤                  | ٢١,٩١٥            | ٧٥٠                | ١,١٩٦           | ٤١,١٥١    |
| المطلوبات -                     |              |                   |                      |                   |                    |                 |           |
| بنوك دائنة                      | -            | -                 | ٩٠٠                  | -                 | -                  | -               | ٩٠٠       |
| ذمم دائنة                       | ١٤,٥٥٣       | ٥٥٢               | ٥١٧                  | ٧٢٥               | ٢٤٤                | ١,٦٥٥           | ١٨,٢٤٦    |
| ذمم دائنة أخرى                  | ٣,٠١٤        | ٣٨٨               | -                    | -                 | -                  | -               | ٣,٤٠٢     |
| مخصص ضريبة الدخل                | -            | ١,٢٨٠             | -                    | -                 | -                  | -               | ١,٢٨٠     |
| مجموع المطلوبات                 | ١٧,٥٦٧       | ٢,٣٢٠             | ١,٤١٧                | ٧٢٥               | ٢٤٤                | ١,٦٥٥           | ٢٣,٩٢٨    |
| حقوق الشركاء                    | -            | -                 | -                    | -                 | -                  | -               | ١٧,٢٢٣    |
| مجموع المطلوبات وحقوق الشركاء   | ١٧,٥٦٧       | ٢,٣٢٠             | ١,٤١٧                | ٧٢٥               | ٢٤٤                | ١,٦٥٥           | ٤١,١٥١    |
| فرق حسابية عناصر داخل الميزانية | (١,٦٤١)      | (٢,٣٠٤)           | (١,٠٣٣)              | ٢١,١٩٠            | ٥٠٦                | (٤٥٩)           | (١٦,٢٥٤)  |
| فرق الحسابية التراكمي           | (١,٦٤١)      | (٣,٩٥٠)           | (٤,٩٨٣)              | ١٦,٢٠٧            | ١٦,٧١٣             | ١٦,٢٥٤          | -         |

أصدر مجلس معايير المحاسبة الدولية معايير تقارير مالية جديدة وتعديلات على معايير المحاسبة الدولية القائمة والمبينة تالياً:

#### تعديلات معيار المحاسبة الدولي رقم ١ - إيضاح رأس المال

تتطلب التعديلات على معيار المحاسبة الدولي رقم ١ - عرض القوائم المالية، الإفصاح عن معلومات تمكن من تقييم الأهداف والسياسات والإجراءات لإدارة رأس المال. تطبق هذه التعديلات اعتباراً من أول كانون الثاني ٢٠٠٧.

#### معيار التقارير المالية الدولي رقم ٧ - الأدوات المالية: الإفصاح

يتطلب هذا المعيار إفصاحات إضافية حول الأدوات المالية وتأثيرها على المركز المالي والأداء بالإضافة إلى معلومات حول مدى التعرض للمخاطر الناشئة عن الأدوات المالية. يطبق هذا المعيار اعتباراً من أول كانون الثاني ٢٠٠٧.

لم تقم الشركة بالتطبيق المبكر للمعايير المعدلة والجديدة، وترى إدارة الشركة أن تطبيق المعايير المعدلة والجديدة وتفسيرات لن يكون له تأثير جوهري على القوائم المالية.

#### ٢٤ أرقام المقارنة

تم إعادة تبويب بعض أرقام البيانات المالية لعام ٢٠٠٥ لتتناسب مع تبويب أرقام البيانات المالية لعام ٢٠٠٦، ولم ينتج عن إعادة التبويب أي أثر على الربح وحقوق الملكية لعام ٢٠٠٥.

ارنست و یونگ