

لإستثمار

التاريخ : 2008/03/30
إشارة : 8/ 2008/03/هـ

Fs. Broker 23- 615 2-8

السادة " هيئة الأوراق المالية " المحترمين،
عمان - الأردن

الموضوع / البيانات المالية لعام 2007

تحية طيبة وبعد ،

سندا لأحكام المادة 71 من تعليمات الترخيص و الاعتماد للخدمات المالية وتنظيمها لسنة 2005،
نرفق لكم طيه التقرير السنوي للعام 2007 متضمنا البيانات المالية للشركة كما بتاريخ 31 كانون
الأول لعام 2007 مدققة حسب الأصول من مدقق حسابات الشركة القانوني.

وتفضلوا بقبول فائق الاحترام والتقدير،،

سلامة تيم
المدير المالي

هيئة الأوراق المالية البنك العربي العماني ٢٠٠٨ الرقم التسلسلي ٥٩٩ رقم الملف الجهة المختصة
--

أعضاء هيئة المديرين

السيد خالد المصري	رئيس هيئة المديرين
الآنسة اليدا اورفلي	نائب رئيس هيئة المديرين
د.وليد علي النعسان	عضو/ الرئيس التنفيذي
السيد غسان عقيل	عضو
السيد نشات المصري	عضو
السيد نزار تيسير محمد	عضو

كلمة رئيس هيئة المديرين

حضرات السادة المساهمين الكرام،،

يسرني وأعضاء هيئة مديري الشركة والعاملين فيها أن أقدم لكم التقرير السنوي لشركتكم والذي نستعرض فيه أهم انجازات الشركة وبياناتها المالية المنتهية في 2007/12/31 والإيضاحات المالية لسنة 2007 وتطلعاتنا المستقبلية للأعوام القادمة.

لقد جاءت انجازات الشركة لتؤكد تطور الشركة وقدرتها على تحقيق نتائج جيدة مقارنة مع شركات الخدمات المالية الأخرى، حيث حققت الشركة أرباحاً بلغت 693,021 دينار قبل مخصص ضريبة الدخل ، حيث أن الأداء المتراجع لكافة أسواق أسهم دول المنطقة، بما فيها سوق عمان المالي خلال عام 2007، أدى إلى تراجع في إجماع تداول الشركة في هذه الأسواق وخاصة في سوق عمان المالي ، وانعكس هذا بالتالي سلباً على صافي عمولات الوساطة حيث انخفضت بقيمة 426,581 دينار ونسبة 31% مقارنة مع عام 2006 ، إلا أن الشركة حافظت على مجموع إيراداتها حيث ارتفعت إيرادات الشركة بنسبة 1% في نهاية عام 2007 مقارنة مع العام 2006.

أهم إنجازات الشركة.

لقد تمكنت الشركة من العمل على تحقيق مركز جيد في السوق المحلي سواء من حيث حجم التداول أو من حيث الخدمة المميزة التي تقدمها لعملائها ، كما استمرت الشركة بتقديم خدمات الوساطة في الأسواق الإقليمية والدولية لعدد من عملائها ، بالإضافة إلى ذلك بدأت الشركة بتسويق عروض الطرح الأولي لعدة شركات في الأسواق الإقليمية، كما تمكنت الشركة من البدء بممارسة أعمال إدارة الاستثمار وتسويقها لعملائها من أفراد وشركات و انتهت الشركة من تسجيل صندوقها الاستثماري "صندوق أوراق" في دولة البحرين وتم فتح باب الاكتتاب به خلال الربع الأخير من عام 2007 وهذه الأعمال يتوقع لها ان تنعكس على النتائج المالية للشركة لعام 2008 والأعوام القادمة.

الخطوة المستقبلية.

ان خطط الشركة المستقبلية تشمل على السعي لان تكون الشركة من الشركات الرائدة في مجال الخدمات المالية الاستشارية والاستثمارية محلياً وإقليمياً ، حيث سيتم تعزيز غايات وأنشطة الشركة الرئيسية لضمان تقديم خدماتها بأفضل ما يمكن من خلال:

- تعزيز وضع أوراق للاستثمار كشركة قادرة على تقديم خدمات الوساطة والاستثمار في فلسطين من خلال تملك الشركة الشقيقة الوطنية للأوراق المالية.
- تعزيز دور الشركة من خلال تفعيل شراكات حقيقية مع شركاء إقليميين ، يمكن ان تشكل أوراق للاستثمار الوسيط الرئيسي لهم في الأردن وفلسطين.

- تعزيز دور إدارة الاستثمار وزيادة مبالغ الأموال المدارة.

إن التطور المرتقب على أعمال أوراق للاستثمار خلال العام 2008 يتوقع له ان ينعكس إيجابيا على نتائج الشركة .


خالد صبيح المصري
رئيس هيئة المديرين

عمان - المملكة الأردنية الهاشمية
13-شباط 2008

نبذة عن الشركة

تأسست الشركة الوطنية للخدمات المالية محدودة المسؤولية بتاريخ 5 آب 1992 برأسمال قدره 250,000 دينار، حيث حصلت الشركة بتاريخ 14 كانون الأول 1992 على حق الشروع بالعمل في سوق عمان المالي، حيث كانت غايات الشركة القيام بأعمال بيع وشراء الأوراق المالية والتداول بها في المملكة الأردنية الهاشمية ويشمل ذلك العمل كوسيط بالعمولة لصالح عملاء الشركة وبيع وشراء الأوراق المالية لصالح محفظة الشركة.

قررت الهيئة العامة في اجتماعها غير العادي المنعقد بتاريخ 2 شباط 1996 زيادة رأسمال الشركة ليصبح 500,000 دينار، وقد تم دفع مبلغ الزيادة بالكامل خلال عام 1996 ، كما قررت الهيئة العامة في اجتماعها غير العادي المنعقد في 18 آب 2005 زيادة رأس مال الشركة ليصبح 5,000,000 دينار وذلك عن طريق رسملة الاحتياطي والإرباح المدورة و عن طريق الاكتتاب الخاص بقيمة 1,687,943 دينار. وقد تم تسديد مبلغ الزيادة بالكامل خلال عام 2006 ، كما قامت الشركة بتسجيل علامة تجارية جديدة وأصبح اسمها المتداول "أوراق للاستثمار" حيث قامت بتوسيع نشاطاتها وزيادة الخدمات المالية التي تقدمها والحصول على التراخيص اللازمة لتصبح غايات الشركة الرئيسية ما يلي:

- تقديم خدمات الوساطة في المملكة الأردنية الهاشمية ويشمل ذلك العمل كوسيط بالعمولة لصالح عملاء الشركة وبيع وشراء الأوراق المالية لصالح محفظة الشركة.
- تقديم خدمات الوساطة في الأسواق الإقليمية والدولية ويشمل ذلك العمل كوسيط بالعمولة لصالح عملاء الشركة وبيع وشراء الأوراق المالية لصالح محفظة الشركة.
- ممارسة أعمال التمويل على الهامش.
- تقديم خدمات إدارة الاستثمار

الحصة السوقية والوضع التنافسي للشركة.

رغم المنافسة الشديدة التي تتعرض لها الشركة ، فقد تمكنت الشركة من تحقيق مركز متميز في السوق ، سواء في حجم التداول أو من حيث قاعدة العملاء ، حيث حافظت الشركة على المرتبة 30 من بين 66 شركة عاملة سنة 2007 مقارنة مع المرتبة 32 بين 68 شركة عاملة في البورصة سنة 2006 . حيث كان إجمالي التداول للشركة خلال الخمس سنوات الماضية كما يلي:

السنة	حجم التداول بالمليون	الترتيب	النسبة من إجمالي السوق
2003	58	25	%1.55
2004	150	22	%1.98
2005	927	15	%2.7
2006	374	32	%1.3
2007	281	30	%1.1

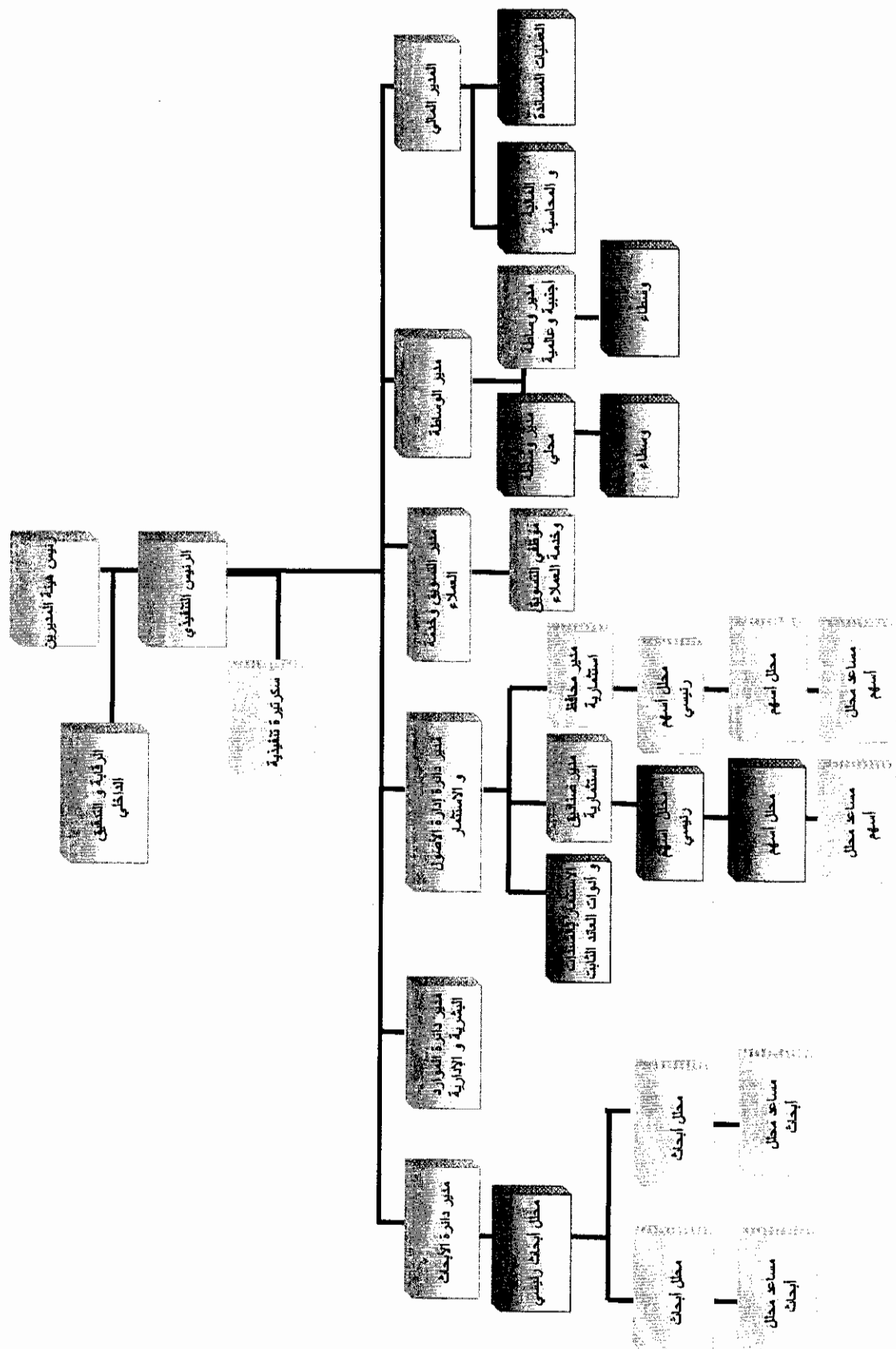
المخاطر التي تتعرض لها الشركة

إن طبيعة عمل الشركة واستثماراتها في الأوراق المالية يعرضها لمخاطر قد تنتج عن ظروف اقتصادية و/ أو سياسية و/ أو اجتماعية والتي تؤثر عادة على أسعار الأوراق المالية .

العاملين في الشركة

بلغ عدد الموظفين في الشركة كما في 2007/12/31 (39) موظف:

مستوى التعليم	العدد
دكتوراه	1
ماجستير	7
بكالوريوس	27
دبلوم	1
اقل من توجيهي	3
المجموع	39



الإسم	المنصب	المؤهل العلمي
السيد خالد المصري	رئيس هيئة المديرين	ماجستير
الآنسة اليدا اورفالي	نائب رئيس هيئة المديرين	ماجستير
د. وليد النعسان	عضو / الرئيس التنفيذي	دكتوراه
السيد نشأت المصري	عضو	ماجستير
السيد غسان عقيل	عضو	ماجستير
السيد نزار محمد	عضو	بكالوريوس

الإسم	المسمى الوظيفي	المؤهل العلمي
يزن إسحق عبدالله حجازين	مدير دائرة إدارة الأصول و الاستثمار	ماجستير
لمى فواز زين زيد	مدير محافظ إستثمارية	ماجستير
عيسى حنا عيسى أغابي	محلل أسهم	بكالوريوس
سمر أحمد كامل مقدادي	محلل أسهم	بكالوريوس
لبيب زاهي لبيب مسلم	محلل أسهم	ماجستير
مروان غالب يوسف حداد	محلل أسهم	ماجستير
جيني مارغريتا اهزن	محلل أسهم	ماجستير
ركان توفيق ابراهيم أيوب	محلل ابحاث رئيسي	ماجستير
هيا محمد عبد الرحيم قدومي	محلل ابحاث	بكالوريوس
زيد يوسف ابراهيم الدبعي	محلل ابحاث	بكالوريوس
شادن منير بكري قنديل	مدير التسويق و خدمة العملاء	بكالوريوس
عصام نبيل جريس الاشقر	مدير علاقات عملاء دائرة الأصول و الاستثمار	بكالوريوس
سهاد محمود يوسف الياسين	مسؤول خدمة العملاء	بكالوريوس
نور محمد عبد الرزاق خريسات	موظف خدمة عملاء	بكالوريوس
هبة محمد خليل حصوه	موظف خدمة عملاء	بكالوريوس
مي فؤاد محمد العطاري	موظف خدمة عملاء	بكالوريوس
حازم علي عبدالرحيم الجبالي	موظف خدمة عملاء	بكالوريوس
يوسف أسعد داود الديسي	مدير دائرة الوساطة المحلية	بكالوريوس
محمد عبداللطيف رشيد الداودي	وسط مالي رئيسي	بكالوريوس
معنص "محمد فضل" حمدي التميمي	وسيط مالي رئيسي	بكالوريوس
معتز محمد عبد الرحمن جرادات	وسيط مالي	بكالوريوس
كمال "محمد صخر" كمال الساكت	وسيط مالي	بكالوريوس
عامر حمزه عزيز المصري	مسؤول دائرة الوساطة الاقليمية والاجنبية	بكالوريوس
مهند مروان مدحت عبدالجواد	وسيط مالي	بكالوريوس
محمد بدوي بدر عليوات	وسيط مالي	بكالوريوس
سلامة ياسر سلامة تيم	المدير المالي	ماجستير
ميساء يوسف محمود السقا	محاسب	بكالوريوس
بلال ظاهر علي الغزاوي	مدير عمليات دائرة إدارة الأصول و الاستثمار	بكالوريوس
علا محمد علي المومني	موظف عمليات مساندة	بكالوريوس
عرين ماهر موسى عماري	موظف عمليات مساندة	بكالوريوس
هديل سليم أحمد الموسى	ضابط امتثال	بكالوريوس
نجبة ابراهيم شفيق التلاوي	مدير الموارد البشرية و الشؤون الإدارية	بكالوريوس
روان طعمه سعد الربضي	سكرتيرة إدارية	بكالوريوس
زينه فيصل عبدالقادر أبو نوار	سكرتيرة تنفيذية	بكالوريوس
رعد أمين محمد رمضان	موظف استقبال	دبلوم
معاذ رياض عبدالعزيز أبو عريش	مراسل	أقل من ثانوية عامة
أحمد "عمر محمد" علي رزق	مراسل	أقل من ثانوية عامة
عمرو محمد السعيد متولي	عامل كفتيريا	أقل من ثانوية عامة

نتائج أعمال الشركة خلال عام 2007 :

أظهرت البيانات المالية للعام 2007 النتائج التالية:

• الموجودات:

نهاية 31 كانون الأول 2007	نهاية 31 كانون الأول 2006	نسبة التغير (%)
9,145,913 دينار أردني	7,122,200 دينار أردني	28%

ارتفعت موجودات الشركة لتصل إلى 9,145,913 دينار في نهاية 31 كانون الأول 2007 بارتفاع 2,023,713 دينار وبنسبة 28% مقارنة مع مجموع الموجودات كما في 31 كانون الأول 2006 ، علما بأن رصيد النقد ارتفع من 773,964 كما بنهاية كانون الأول 2006 ليصل إلى 1,400,917 دينار كما بنهاية 31 كانون الأول 2007، كما انخفض صافي رصيد ذمم العملاء المدينة ليصل إلى 995,173 دينار مقارنة مع 1,591,198 دينار كما بنهاية 31 كانون الأول 2006 ، ألا أن صافي ذمم عملاء التمويل على الهامش المدينة ارتفعت بقيمة 2,171,766 دينار وبنسبة 69% لتصل إلى 5,332,497 دينار مقارنة مع 3,160,731 دينار كما 31 كانون الأول 2006

• المطلوبات:

نهاية 31 كانون الأول 2007	نهاية 31 كانون الأول 2006	نسبة التغير (%)
3,455,480 دينار أردني	1,757,592 دينار أردني	96%

ارتفعت مطلوبات الشركة لتصل إلى 3,455,480 دينار في نهاية 31 كانون الأول 2007 بارتفاع 1,697,888 دينار وبنسبة 96% مقارنة مع مجموع المطلوبات الذي بلغ كما في نهاية كانون الأول 2006 مبلغ 1,757,592 .

• الإيرادات:

نهاية 31 كانون الأول 2007	نهاية 31 كانون الأول 2006	نسبة التغير (%)
2,023,414 دينار أردني	2,003,334 دينار أردني	1%

• ارتفعت إيرادات الشركة لتصل إلى 2,023,414 دينار أردني في نهاية كانون الأول 2007 بارتفاع بلغ 20,080 دينار وبنسبة 1% مقارنة مع نفس الفترة من عام 2006 . وتحليل أهم مكونات إيرادات الشركة ، نجد أن صافي عمولات التداول الناجمة عن أنشطة الوساطة في السوق المحلي والأسواق الإقليمية والدولية قد بلغت نحو 938,913 دينار مشكلة نحو 46% من إجمالي الإيرادات للسنة ، بينما بلغت أتعاب إدارة المحافظ الاستثمارية وعمولات ترويج منتجات استثمارية نحو 432,254 دينار أو ما نسبته 21% من إجمالي الإيرادات ، أما إيرادات فوائد التمويل على الهامش فقد بلغت 392,652 دينار مشكلة نحو 19% من إجمالي الإيرادات لسنة 2007 مقابل 79,374 دينار للسنة السابقة ، أي بزيادة ما نسبته 394 % .

إلى جانب هذه الإيرادات المتحققة من مصادرها الثلاثة الأنفة ذكرها، فقد حققت الشركة سنة 2007 مبلغ 206,361 دينار من بند أرباح موجودات مالية للمتاجرة ومتوفرة للبيع وتوزيعات أرباح، مشكلة نحو 10% من إجمالي الإيرادات لسنة ، حيث جاءت هذه الأرباح نتيجة إدارة محفظة الشركة من قبل دائرة إدارة الأصول و الاستثمار بالشركة.

• المصاريف:

نهاية 31 كانون الأول 2007	نهاية 31 كانون الأول 2006	نسبة التغير (%)
1,330,393 دينار أردني	2,072,849 دينار أردني	(36%)

انخفضت مصاريف الشركة خلال عام 2007 بقيمة 742,456 دينار وبنسبة 36% لتصل الى 1,330,393 دينار مقارنة مع 2,072,849 دينار خلال عام 2006 ،حيث يعود هذا الانخفاض بشكل رئيسي الى:

- مصاريف الديون المشكوك في تحصيلها: حيث لم يتم زيادة مخصص الديون المشكوك في تحصيلها خلال عام 2007 في حين تم زيادة مخصص الديون المشكوك في تحصيلها بقيمة 1,092,343 دينار ليصل إلى 1,356,343 دينار كما بنهاية 31 كانون الأول 2006 نتيجة إخضاع ذمم عملاء الشركات المالية التابعة للبنوك لتعليمات تصنيف التسهيلات الائتمانية واحتساب مخصص التدني واحتياطي المخاطر المصرفية العامة رقم (2006/30) تاريخ 2006/6/13 الصادر عن البنك المركزي .
- ارتفاع مصاريف الموظفين: حيث ارتفعت نفقات الموظفين (مصاريف الرواتب، والتأمين الصحي والتأمين على الحياة ومصاريف الضمان الاجتماعي ومصاريف التدريب) خلال عام 2007 بمبلغ 160,074 دينار وبنسبة 35% مقارنة مع عام 2006 .
- ارتفاع الرسوم والاشتراكات: حيث ارتفعت الرسوم والاشتراكات خلال عام 2007 بقيمة 26,529 دينار لتصل الى 105,056 دينار مقارنة مع 78,527 دينار خلال عام 2006 ، نتيجة لدفع الشركة اشتراكات جديدة والمتعلقة بإدارة الأصول والاستثمار.
- ارتفاع مصاريف الدعاية والإعلان: حيث ارتفعت مصاريف الدعاية والإعلان خلال عام 2007 بقيمة 27,692 دينار لتصل الى 109,164 دينار خلال عام 2006 مقارنة مع 81,472 دينار خلال عام 2005 ، نتيجة حملات الدعاية والإعلان التي قامت بها الشركة خلال العام.
- صافي الربح (الخسارة) خلال الفترة.

نهاية 31 كانون الأول 2006	نهاية 31 كانون الأول 2006	نسبة التغير (%)
476,324 دينار أردني	(423,956) دينار أردني	212%

بلغت أرباح الشركة 476,324 دينار أردني خلال عام 2007 مقارنة مع خسائر بلغت (423,956) دينار خلال عام 2006 .

• نتائج الأعمال

بفضل الأداء القوي لمختلف عناصر الربحية فقد حققت الشركة نموا جيدا في عوائدها على كل من الموجودات وحقوق الملكية، كما زاد الربح للحصة الواحدة من حصصها الرأسمالية، حيث نما العائد على الموجودات من ما نسبته (5.95%) سنة 2006 إلى ما نسبته 5.21% سنة 2007 فيما نما العائد على حقوق الملكية من ما نسبته (7.90%) سنة 2006 إلى ما نسبته 8.37% سنة 2007 أما العائد المتحقق للحصة الواحدة دينار /الحصة فقد نما من (0.084) دينار سنة 2006 إلى 0.095 دينار سنة 2007.

نتائج أعمال الشركة لخمس سنوات سابقة

السنة	الأرباح (الخسائر) بالدينار	حقوق المساهمين بالدينار
2002	42,677	648,155
2003	37,563	753,163
2004	475,453	1,411,316
2005	2,460,817	4,632,376
2006	-423,956	5,364,608
2007	476,324	5,690,433

إقرار من هيئة المديرين حول استمرارية الشركة

بعد الاطلاع على البيانات المالية المنتهية في 2007/12/31 فان هيئة المديرين وحسب علمها واعتقادها تؤكد بأنه لا توجد أية أمور جوهرية قد تؤثر على استمرارية الشركة خلال السنة المالية 2008.


خالد صبيح المصري
رئيس هيئة المديرين

عمان - المملكة الاردنية الهاشمية

13 شباط 2008

إقرار من هيئة المديرين حول إعداد البيانات المالية.

إن لدى الشركة نظام رقابة داخلية كفاء، وإن القيود والسجلات المحاسبية كافية ومتكاملة ويمكن الاعتماد عليها لغرض إعداد البيانات المالية للشركة.

لقد تم إعداد البيانات المالية المرفقة للشركة الوطنية للخدمات المالية "أوراق للاستثمار" للسنة المنتهية في 2007/12/31 بإطلاع هيئة المديرين والمعدة وفقاً للمعايير الدولية للتقارير المالية، حيث تقر هيئة المديرين والمدير المالي بصحة ودقة واكتمال المعلومات والبيانات الواردة بالتقرير، كما تقر بمسؤوليتها عن إعداد وصحة البيانات المالية.

إن البيانات المالية المرفقة مدققة من قبل السادة المحاسبون المتحدون، حيث بلغت أتعاب مدققي حسابات الشركة لعام 2007 مبلغ 5000 دينار أردني بالإضافة إلى ضريبة المبيعات.

لم تقم الشركة خلال العام بعمليات ذات طبيعة غير متكررة ليست من ضمن نشاطها الرئيسي .


خالد صبيح المصري
رئيس هيئة المديرين

سلامه ياسر تيم
المدير المالي



عمان - المملكة الأردنية الهاشمية

13-شباط 2008

الشركة الوطنية للخدمات المالية محدودة المسؤولية

أوراق للاستثمار

القوائم المالية

31 كانون الأول 2007

تقرير مدققي الحسابات المستقلين
إلى شركاء الشركة الوطنية للخدمات المالية "أوراق للاستثمار"
عمان - المملكة الأردنية الهاشمية

تقرير حول القوائم المالية

لقد دققنا القوائم المالية المرفقة للشركة الوطنية للخدمات المالية محدودة المسؤولية "أوراق للاستثمار" والتي تتكون من الميزانية كما في ٣١ كانون الأول ٢٠٠٧ وقائمة الدخل وقائمة التغيرات في حقوق الملكية وقائمة التدفقات النقدية للسنة المنتهية في ذلك التاريخ وملخص لأهم السياسات المحاسبية والإيضاحات الأخرى.

مسؤولية الإدارة عن القوائم المالية

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

مسؤولية مدققي الحسابات

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

يتضمن التدقيق القيام بإجراءات للحصول على أدلة مؤيدة للمبالغ والإيضاحات الواردة في القوائم المالية. إن إختيار تلك الإجراءات يستند إلى اجتهاد مدقق الحسابات بما في ذلك تقييم مخاطر الأخطاء الجوهرية في القوائم المالية سواء الناتجة عن الإحتيال أو الخطأ. عند تقييم مدقق الحسابات للمخاطر يأخذ في الإعتبار نظام الرقابة الداخلي للشركة ذي الصلة بأعداد وعرض القوائم المالية بصورة عادلة وذلك لتصميم إجراءات تدقيق ملائمة للظروف وليس بهدف إبداء رأي حول مدى فعالية نظام الرقابة الداخلي للشركة. يتضمن التدقيق كذلك تقييم ملاءمة السياسات المحاسبية المطبقة ومعقولية 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 للشركة الوطنية للخدمات المالية محدودة المسؤولية "أوراق للاستثمار" كما في ٣١ كانون الأول ٢٠٠٧ وأداءها المالي وتدفقاتها النقدية للسنة المنتهية في ذلك التاريخ وفقاً لمعايير التقارير المالية الدولية.

أرنست ويونغ
محاسبون قانونيون
صندوق بريد: ١١٢٠٠ عمان ٢٠١٦
المملكة الأردنية الهاشمية

عمان - المملكة الأردنية الهاشمية

١٣ شباط ٢٠٠٨

الشركة الوطنية للخدمات المالية محدودة المسؤولية "أوراق للاستثمار"
الميزانية

كما في ٣١ كانون الأول ٢٠٠٧

الموجودات	إيضاحات	٢٠٠٧ دينار	٢٠٠٦ دينار
نقد في الصندوق وأرصدة لدى بنوك ومؤسسات مالية	٣	١٤٠٠٩١٧	٧٧٣٩٦٤
ذمم عملاء مدينة	٤	٩٩٥١٧٣	١٥٩١١٩٨
ذمم عملاء التعامل بالهامش المدينة		٥٣٣٢٤٩٧	٣١٦٠٧٣١
موجودات مالية للمتاجرة	٥	٢٧٨١٠٥	١٣٧٣٠٢
موجودات مالية متوفرة للبيع		٤٠٥٩٠٧	٥٥٦٤٤٢
ممتلكات ومعدات	٦	٣٩٤٦٩٦	٤٦٨٢٩١
أرصدة مدينة أخرى		٣٣٨٦١٨	٤٣٤٢٧٢
مجموع الموجودات		٩١٤٥٩١٣	٧١٢٢٢٠٠
المطلوبات وحقوق الملكية			
المطلوبات -			
بنوك دائنة	٣	١٢٥٥٢١٧	-
ذمم عملاء دائنة		١٤٣٦٨٣٢	١٠٨٨٤٨٤
ذمم عملاء التعامل بالهامش الدائنة		٦٥٠٤	٥٩٧٤٤
مطلوبات ضريبية مؤجلة	١٤	٦٢٨٩١	٢٢٦١١
مخصص ضريبة الدخل	١٤	٢٥٩٨٨٨	٤١٢٧٨٩
أرصدة دائنة أخرى		٤٣٤١٤٨	١٧٣٩٦٤
مجموع المطلوبات		٣٤٥٥٤٨٠	١٧٥٧٥٩٢
حقوق الملكية -			
رأس المال المدفوع	٧	٥٠٠٠٠٠٠	٥٠٠٠٠٠٠
احتياطي اجباري	٧	٥١٩١٠٥	٤٤٩٣٩٢
التغير المتراكم في القيمة العادلة	٨	١٨٨٦٧٣	٣٣٩١٧٢
خسائر متراكمة		(١٧٣٤٥)	(٤٢٣٩٥٦)
صافي حقوق الملكية		٥٦٩٠٤٣٣	٥٣٦٤٦٠٨
مجموع المطلوبات وصافي حقوق الملكية		٩١٤٥٩١٣	٧١٢٢٢٠٠

الشركة الوطنية للخدمات المالية محدودة المسؤولية "أوراق للاستثمار"

قائمة الدخل

للسنة المنتهية في ٣١ كانون الأول ٢٠٠٧

الإيرادات -	إيضاحات	٢٠٠٧ دينار	٢٠٠٦ دينار
صافي عملات بيع وشراء أوراق مالية	٩	٩٣٨,٩١٣	١,٣٦٥,٤٩٤
إيرادات فوائد التمويل بالهامش		٣٩٢,٦٥٢	٧٩,٣٧٤
انتعاب إدارة محافظ استثمارية	١٠	٣٤٥,٨٥٢	٦٢٥,٨٨٢
عملات ترويج منتجات استثمارية		٨٦,٤٠٢	-
أرباح (خسائر) موجودات مالية للمتاجرة	١١	١٨٠,٢٨٤	(١٣٢,٠٩٧)
أرباح بيع موجودات مالية متوفرة للبيع		٦٦,٨١	-
توزيعات أرباح اسهم		١٩,٣٩٦	٢٦,٨٢٧
إيرادات فوائد بنكية		٣١,٧١٧	١٨,١٧٠
إيرادات أخرى		٢١,٥١٧	١٩,٦٨٤
إجمالي الإيرادات		٢,٠٢٣,٤١٤	٢,٠٠٣,٣٣٤
المصروفات -			
مصاريف إدارية وعمومية	١٢	١,١٤٠,٨٢٣	٨٨٦,٧٦٤
استهلاكات		١١٩,٢١٢	٦٢,٤٧٣
مخصص ديون مشكوك في تحصيلها		-	١,٠٩٢,٣٤٣
عمولة بيع وشراء الموجودات المالية للمتاجرة		٤٤,٦٦	٨,١٤٧
مصروف فوائد وعمولات بنكية		٦١,٧٨٥	٢٣,١٢٢
صندوق دعم التعليم والتدريب المهني والتقني		٤,١٠٧	-
مجموع المصروفات		١,٣٣٠,٣٩٣	٢,٠٧٢,٨٤٩
ربح (خسارة) السنة قبل ضريبة الدخل		٦٩٣,٠٢١	(٦٩,٥١٥)
ضريبة الدخل	١٣	(٢١٦,٦٩٧)	(٣٥٤,٤٤١)
ربح (خسارة) السنة		٤٧٦,٣٢٤	(٤٢٣,٩٥٦)

الشركة الوطنية للخدمات المالية محدودة المسؤولية "أوراق للاستثمار"

قائمة التغيرات في حقوق الملكية

للسنة المنتهية في ٣١ كانون الأول ٢٠٠٧

رأس المال	احتياطي	التغير المتراكم في القيمة	لهم مترح	خسائر - مدورة		
				الشركاء	متحققة	غير متحققة
المجموع	إجمالي	العادلة بالصافي	دينار	دينار	دينار	دينار
الرصيد كما في أول						
كانون الثاني ٢٠٠٧	٥٠٠.٠٠٠	٤٤٩.٣٩٢	٣٣٩.١٧٢	-	(٤٢٣.٩٥٦)	-
صافي التغير في						
القيمة العادلة بعد الضريبة	-	(١٥٠.٤٩٩)	-	-	-	-
مجموع الإيرادات						
والمصاريف للسنة المثبتة	-	(١٥٠.٤٩٩)	-	-	-	-
في حقوق الملكية	-	-	-	-	-	-
ربح السنة	-	-	-	-	٤٠٨.٣٤١	٦٧.٩٨٣
مجموع الإيرادات						
والمصاريف للسنة	-	(١٥٠.٤٩٩)	-	-	٤٠٨.٣٤١	٦٧.٩٨٣
المحور للاحتياطي الاجباري	٦٩.٧١٣	-	-	-	(٦٩.٧١٣)	-
الرصيد كما في ٣١	٥١٩.١٠٥	١٨٨.٦٧٣	-	-	(٨٥.٣٢٨)	٦٧.٩٨٣
كانون الأول ٢٠٠٧	٥٠٠.٠٠٠	٤٤٩.٣٩٢	٣٣٩.١٧٢	-	(٤٢٣.٩٥٦)	-
الرصيد كما في أول						
كانون الثاني ٢٠٠٦	٥٠٠.٠٠٠	٤٤٩.٣٩٢	٨٧٠.٩٢٧	٢.٨١٢.٠٥٧	-	-
صافي التغير في						
القيمة العادلة بعد الضريبة	-	(٥٣١.٧٥٥)	-	-	-	-
مجموع الإيرادات						
والمصاريف للسنة المثبتة	-	(٥٣١.٧٥٥)	-	-	-	-
في حقوق الملكية	-	-	-	-	-	-
خسارة السنة	-	-	-	-	(٤٢٣.٩٥٦)	(٤٢٣.٩٥٦)
مجموع الإيرادات						
والمصاريف للسنة	-	(٥٣١.٧٥٥)	-	-	(٤٢٣.٩٥٦)	(٤٢٣.٩٥٦)
الزيادة في رأس المال	١.٦٨٧.٩٤٣	-	-	-	-	-
المحور من الاسهم	-	-	-	-	-	-
مترح توزيعها	٢.٨١٢.٠٥٧	-	-	(٢.٨١٢.٠٥٧)	-	-
الرصيد كما في ٣١	٥١٩.١٠٥	٤٤٩.٣٩٢	٣٣٩.١٧٢	-	(٤٢٣.٩٥٦)	-
كانون الأول ٢٠٠٦	٥٠٠.٠٠٠	٤٤٩.٣٩٢	٣٣٩.١٧٢	-	(٤٢٣.٩٥٦)	-

ان الايضاحات المرفقة من رقم ١ الى رقم ٢٠ تشكل جزءاً من هذه القوائم المالية وتقرأ معها

الشركة الوطنية للخدمات المالية محدودة المسؤولية "أوراق للاستثمار"
قائمة التدفقات النقدية

للسنة المنتهية في ٣١ كانون الأول ٢٠٠٧

الإشـطة التـشغيلية	إيضاحات	٢٠٠٧ دينـار	٢٠٠٦ دينـار
ربح (خسارة) السنة قبل ضريبة الدخل		٦٩٣,٠٢١	(٦٩,٥١٥)
تعديلات -			
الاستهلاكات		١١٩,٢١٢	٦٢,٤٧٣
مخصص ديون مشكوك في تحصيلها		-	١,٠٩٢,٣٤٣
أرباح بيع ممتلكات ومعدات		-	(٥,٥١٩)
(أرباح) خسائر موجودات مالية للمتاجرة غير متحققة		(٦٧,٩٨٣)	١٢٢,٧٢٦
أرباح موجودات مالية متوفرة للبيع متحققة		(٦,٦٨١)	-
الربح قبل التغييرات في الموجودات والمطلوبات		٧٣٧,٥٦٩	١,٢٠٢,٥٠٨
التغير في الموجودات والمطلوبات -			
ذمم عملاء التعامل بالهامش المدينة		(٢,١٧١,٧٦٦)	(٣,١٦٠,٧٣١)
ذمم العملاء وأرصدة مدينة أخرى		٦٩١,٦٧٩	٥,٠٧٩,٢٣٦
الموجودات المالية للمتاجرة		(٧٢,٨٢٠)	(٢٢٣,٢٨١)
ذمم عملاء دائنة		٣٤٨,٣٤٨	(٤٦٦,٥٧٧)
ذمم عملاء التعامل بالهامش الدائنة		(٥٣,٢٤٠)	٥٩,٧٤٤
أرصدة دائنة أخرى		٢٦٠,١٨٤	٥٠,٤٩٣
صافي التدفق النقدي المستخدم في الأنشطة التشغيلية قبل الضرائب		(٢٦٠,٠٤٦)	(١,٦٥٢,٦٠٨)
ضريبة دخل مدفوعة		(٣٦٩,٥٩٨)	(٧٢٢,٦٧١)
صافي التدفق النقدي المستخدم في الأنشطة التشغيلية		(٦٢٩,٦٤٤)	(٢,٣٧٥,٢٧٩)
الأنشطة الاستثمارية			
بيع (شراء) موجودات مالية متوفرة للبيع		٤٦,٩٩٧	(١٢,٧٥٠)
بيع ممتلكات ومعدات		-	١٦,٣٥١
شراء ممتلكات ومعدات		(٤٥,٦١٧)	(٤٧٠,١٠٤)
صافي التدفق النقدي من (المستخدم في) الأنشطة الاستثمارية		١,٣٨٠	(٤٦٦,٥٠٣)
الأنشطة التمويلية			
الزيادة في رأس المال		-	١,٦٨٧,٩٤٣
صافي التدفق النقدي من الأنشطة التمويلية		-	١,٦٨٧,٩٤٣
صافي (النقص) الزيادة في النقد وما في حكمه		(٦٢٨,٢٦٤)	(١,١٥٣,٨٣٩)
النقد وما في حكمه في بداية السنة		٧٧٣,٩٦٤	١,٩٢٧,٨٠٣
النقد وما في حكمه في نهاية السنة		١٤٥,٧٠٠	٧٧٣,٩٦٤

الشركة الوطنية للخدمات المالية محدودة المسؤولية "أوراق للاستثمار"

إيضاحات حول القوائم المالية

٣١ كانون الأول ٢٠٠٧

(١) معلومات عامة

تأسست الشركة الوطنية للخدمات المالية محدودة المسؤولية "أوراق للاستثمار" بتاريخ ٥ آب ١٩٩٢ برأسمال قدره ٢٥٠.٠٠٠ دينار، حيث حصلت الشركة بتاريخ ١٤ كانون الأول ١٩٩٢ على حق الشروع بالعمل في سوق عمان المالي، هذا وقد تم زيادة رأسمال الشركة على مراحل ليصبح ٥٠٠.٠٠٠ دينار.

قامت الشركة خلال عام ٢٠٠٦ بتسجيل علامة تجارية جديدة وأصبح اسمها المتداول "أوراق للاستثمار" حيث قامت بتوسيع نشاطاتها وزيادة الخدمات المالية التي تقدمها والحصول على التراخيص اللازمة لتصبح غايات الشركة الرئيسية ما يلي:

- تقديم خدمات الوساطة في المملكة الأردنية الهاشمية ويشمل ذلك العمل كوسيط بالعمولة لصالح عملاء الشركة وبيع وشراء الأوراق المالية لصالح محفظة الشركة.
- تقديم خدمات الوساطة في الأسواق الإقليمية والدولية ويشمل ذلك العمل كوسيط بالعمولة لصالح عملاء الشركة وبيع وشراء الأوراق المالية لصالح محفظة الشركة.
- ممارسة أعمال التمويل على الهامش.
- تقديم خدمات إدارة الاستثمار.

تم إقرار القوائم المالية من قبل هيئة مديري الشركة في ١٣ شباط ٢٠٠٨.

(٢) السياسات المحاسبية

أسس إعداد القوائم المالية

تم إعداد القوائم المالية وفقاً للمعايير التقارير المالية الدولية لمبدأ التكلفة التاريخية باستثناء 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 باستثناء أن الشركة قامت اعتباراً من أول كانون الثاني ٢٠٠٧ بتطبيق معايير التقارير المالية الجديدة والتعديلات على معايير المحاسبة الدولية القائمة التالية، هذا ولم ينتج عن تطبيق المعايير الجديدة والتعديلات أي أثر على المركز المالي والأداء المالي للشركة وإنما نتج عنها افصاحات إضافية.

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.

معيار التقارير المالية الدولي رقم ٧ - الأدوات المالية : الإفصاح

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

إستخدام التقديرات

إن إعداد القوائم المالية وتطبيق السياسات المحاسبية يتطلب من إدارة الشركة القيام بتقديرات واجتهادات تؤثر على مبالغ الموجودات والمطلوبات والإفصاح 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 أوضاع 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.

فيما يلي اهم الاسس المحاسبية المطبقة:

النقد وما في حكمه -

يمثل النقد وما في حكمه النقد في الصندوق ولدى البنوك التي تستحق خلال فترة ثلاثة أشهر.

الذمم المدينة -

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

الممتلكات والمعدات -

تظهر الممتلكات والمعدات بسعر الكلفة بعد تنزيل الاستهلاك المتراكم ومخصص الانخفاض. ويتم استبعاد كلفة الممتلكات والمعدات والاستهلاك المتراكم حين بيع الموجودات الثابتة أو التخلص منها ويتم اثبات اية ارباح أو خسائر في قائمة الدخل.

تستهلك الممتلكات والمعدات باستخدام طريقة القسط الثابت وبنسب سنوية تتراوح ما بين ١٠٪ إلى ٢٥٪.

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.

يتم مراجعة العمر الانتاجي للممتلكات والمعدات في نهاية كل عام، فإذا كانت توقعات العمر الانتاجي تختلف عن التقديرات المعدة سابقاً يتم تسجيل التغير في التقدير للسنوات اللاحقة باعتباره تغير في التقديرات.

موجودات مالية للمتاجرة -

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 بالعملات الأجنبية.

يتم تسجيل الارباح الموزعة أو الفوائد المتحققة في قائمة الدخل.

موجودات مالية متوفرة للبيع -

يتم تسجيل الموجودات المالية المتوفرة للبيع بالقيمة العادلة مضافاً إليها مصاريف الاقتناء عند الشراء ويعاد تقييمها لاحقاً بالقيمة العادلة، ويظهر التغير في القيمة العادلة 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، ولا يمكن استرجاع خسائر التدني في أسهم الشركات التي تم قيدها في قائمة الدخل سابقاً.

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

القيمة العادلة-

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

تاريخ الاعتراف بالموجودات المالية -

يتم الاعتراف بشراء وبيع الموجودات المالية في تاريخ المتاجرة.

تحقق الإيرادات -

يتم تحقق الإيرادات عند القيام بتداول الأوراق المالية للعملاء.

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

يتم تحقيق توزيعات أرباح الاستثمارات عند إقرارها من قبل الهيئات العامة للشركات المستثمر بها.

يتم تحقيق الإيرادات الأخرى وفقاً لمبدأ الاستحقاق.

(٨) التغير المتراكم في القيمة العادلة

٢٠٠٦	٢٠٠٧	
دينار	دينار	
٨٧٠,٩٢٧	٣٣٩,١٧٢	الرصيد في بداية السنة
(٥٦٤,٣٥٨)	(٩٦,٢١٩)	صافي خسائر غير متحققة
٣٢,٦٠٣	(٤٠,٢٨٠)	التغير في مطلوبات ضريبية مؤجلة
-	(١٤,٠٠٠)	صافي ارباح متحققة منقولة لقائمة الدخل
<u>٣٣٩,١٧٢</u>	<u>١٨٨,٦٧٣</u>	الرصيد في نهاية السنة

- يظهر التغير المتراكم في القيمة العادلة بالصافي بعد تنزيل المطلوبات الضريبية المؤجلة بمبلغ ٦٢,٨٩١ دينار و ٢٢,٦١١ دينار كما في ٣١ كانون الأول ٢٠٠٧ و ٢٠٠٦ على التوالي.

(٩) صافي عمليات بيع وشراء أوراق مالية

٢٠٠٦	٢٠٠٧	
دينار	دينار	
١,٣٢٢,٢٠٤	٨٤١,٨٨٣	صافي عمليات بيع وشراء أوراق مالية محلية
٤٣,٢٩٠	٩٧,٠٣٠	صافي عمليات بيع وشراء أوراق مالية أجنبية وإقليمية
<u>١,٣٦٥,٤٩٤</u>	<u>٩٣٨,٩١٣</u>	

(١٠) أتعاب إدارة محافظ استثمارية

٢٠٠٦	٢٠٠٧	
دينار	دينار	
٦٢٥,٨٨٢	٣٣٤,٧٣٥	أتعاب إدارة محفظة بنك القاهرة عمان
-	١١,١١٧	أتعاب إدارة محافظ استثمارية أخرى
<u>٦٢٥,٨٨٢</u>	<u>٣٤٥,٨٥٢</u>	

(١١) ارباح (خسائر) موجودات مالية للمتاجرة

يشمل هذا البند ما يلي:

دينار	دينار
٢٠٠٦	٢٠٠٧
(٩٣٧١)	١١٢٣٠١
(١٢٢٧٢٦)	٦٧٩٨٣
(١٣٢٠٩٧)	١٨٠٢٨٤

أرباح (خسائر) بيع موجودات مالية للمتاجرة
أرباح (خسائر) موجودات مالية غير متحققة

(١٢) مصاريف إدارية وعمومية

يشمل هذا البند ما يلي:

دينار	دينار
٢٠٠٦	٢٠٠٧
٣٨٣١٥١	٥١٨٧٠٥
٣١٢٨٠	٥٠٧٧١
٥٧٠٩٠	٨٦٧٦١
٨٦٠٧	١١٣٤٧
١٧٤٨١	١١٤٨٤
٨١٤٧٢	١٠٩١٦٤
٧٩٥١	٣٩٢٣٦
١١٦٦٠	٦٢٤٤
٣٩٢١٤	٣٨٠٨٩
٦٣٩٠٩	٤٧٠٣٤
٢٣٤٠٦	٢٥٨٩٩
٧٨٥٢٧	١٠٥٠٥٦
٤٤٩٧	٥٨٧٤
٤٧٣٣	١٦٦٣
٣٧٢٢	١١٣٦
٣٧١٤٠	٢٨١٦٥
١٠٢١٨	٧٥٩٢
١٠٨٠٠	١٠٨٠٠
٥٥١٨	٦٦٣٦
٥٦٦٤	٨٤٤٢
٧٢٤	٢٠٧٢٥
٨٨٦٧٦٤	١٨٢٣٠٤٠

رواتب ومكافآت موظفين
مساهمة الشركة في صندوق الضمان الاجتماعي
إيجارات
مصاريف التأمين
قرطاسية
مصاريف دعاية وإعلان
تنقلات
ضيافة
برق، بريد وهاتف
اتعاب مهنية
مصاريف تدريبية ومؤتمرات
الرسوم والاشتراكات
تنظيفات
سيارات
عمولات مركز إيداع الأوراق المالية
مصاريف صندوق حماية المستثمر
أخطاء وساطة
تنقلات أعضاء هيئة مديرين
مصاريف صيانة
مياه وكهرباء
أخرى

(١٣) ضريبة الدخل

تم احتساب ضريبة الدخل المستحقة عن ارباح الفترة المنتهية في ٣١ كانون الأول ٢٠٠٧ وفقاً لقانون ضريبة الدخل رقم (٥٧) لسنة ١٩٨٥ وتعديلاته اللاحقة.

قامت دائرة ضريبة الدخل بمراجعة سجلات الشركة للأعوام ٢٠٠٣ و ٢٠٠٤ و ٢٠٠٥ حيث قدرت مبلغ الضريبة المستحقة زيادة عن المخصصات المأخوذة بمبلغ ١٢٢٤٢ دينار حيث تم دفع المبلغ وتسجيله في قائمة الدخل للفترة الحالية.

قامت الشركة بالمصالحة على مبلغ ضريبة الدخل للأعوام ١٩٩٣ و ١٩٩٤ و ١٩٩٧ حيث بلغت ضريبة الدخل المستحقة زيادة عن المخصصات المأخوذة بمبلغ ٣٦٨٩٦ دينار تم تسجيلها في قائمة الدخل للفترة الحالية.

قامت ضريبة الدخل بمراجعة سجلات الشركة للعام ١٩٩٦، حيث قدرت مبلغ الضريبة المستحقة زيادة عن المخصصات المأخوذة بمبلغ ٢٠٠٤٠ دينار تم الاعتراض على مبلغ الضريبة المستحقة، حيث صدر قرار خلال شهر شباط ٢٠٠٧ من محكمة الاستئناف بالزام الشركة بدفع المبلغ إلا أن الشركة قامت بتميز القرار وما زال منظور أمام محكمة التمييز الموقرة.

لم تقم دائرة ضريبة الدخل بمراجعة سجلات الشركة للعام ٢٠٠٦.

ان الحركة على مخصص ضريبة الدخل هي كما يلي:

أ- مخصص ضريبة الدخل -

٢٠٠٦	٢٠٠٧	
دينار	دينار	
٧٨١,٠١٩	٤١٢,٧٨٩	رصيد بداية السنة
٧٢٢,٦٧١	٣٦٩,٥٩٨	ضريبة الدخل المدفوعة
٦٥,٨٦١	٤٩,١٣٨	ضريبة دخل سنوات سابقة
٢٨٨,٥٨٠	١٦٧,٥٥٩	ضريبة الدخل المستحقة
<u>٤١٢,٧٨٩</u>	<u>٢٥٩,٨٨٨</u>	

تتمثل ضريبة الدخل الظاهرة في قائمة الدخل ما يلي:

٢٠٠٦	٢٠٠٧	
دينار	دينار	
٢٨٨,٥٨٠	١٦٧,٥٥٩	ضريبة الدخل المستحقة عن ارباح السنة
٦٥,٨٦١	٤٩,١٣٨	ضريبة الدخل المستحقة عن سنوات سابقة
<u>٣٥٤,٤٤١</u>	<u>٢١٦,٦٩٧</u>	

ب- مطلوبات ضريبية مؤجلة -

إن تفاصيل هذا البند هي كما يلي:

٢٠٠٦	٢٠٠٧	المبالغ	المبالغ	الرصيد في	الضريبة	الضريبة
المؤجلة	المؤجلة	المؤجلة	المؤجلة	نهاية السنة	المؤجلة	المؤجلة
دينار	دينار	دينار	دينار	دينار	دينار	دينار
٢٢,٦١١	٦٢,٨٩١	٢٥١,٥٦٤	-	(١١٠,٢١٩)	٣٦١,٧٨٣	٣٦١,٧٨٣
٢٢,٦١١	٦٢,٨٩١	٢٥١,٥٦٤	-	(١١٠,٢١٩)	٣٦١,٧٨٣	٣٦١,٧٨٣

أرباح غير متحققة - محفظة

الأوراق المالية المتوفرة للبيع

- تشمل المطلوبات الضريبية المؤجلة مبلغ ٦٢,٨٩١ دينار ناتجة عن أرباح تقييم الموجودات المالية المتوفرة للبيع التي تظهر ضمن التغير المتراكم في القيمة العادلة في حقوق الملكية.

إن تفاصيل هذا البند هي كما يلي:

٢٠٠٦	٢٠٠٧	الربح (الخسارة) المحاسبي
دينار	دينار	خسائر وأرباح غير خاضعة للضريبة
(٦٩,٥١٥)	٦٩٣,٠٢١	مصرفات غير مقبولة ضريبيا
١٠٥,٢٧٠	(٣١,٧٥٢)	مصاريف مدفوعة ردت في سنوات سابقة
١,١٥٧,٣٠٦	٦٦,٨٩٥	
(٣٨,٧٤٠)	(٥٧,٩٣٠)	
١,١٥٤,٣٢١	٦٧٠,٢٣٤	الربح الضريبي
٢٨٨,٥٨٠	١٦٧,٥٥٩	ضريبة الفترة
•	%٢٤	نسبة ضريبة الدخل الفعلية
%٢٥	%٢٥	نسبة ضريبة الدخل القانونية

- لم يتم احتساب نسبة الدخل الفعلية لوجود خسارة لعام ٢٠٠٦.

(١٤) التزامات محتملة

على الشركة بتاريخ القوائم المالية التزامات محتمل ان تطرأ تتمثل في كفالات بنكية صادرة عن بنك الاستثمار العربي الاردني بمبلغ ٦٥٠,٠٠٠ دينار لصالح هيئة الأوراق المالية، مبلغ ٤٠٠,٠٠٠ دينار لصالح مركز ايداع الأوراق المالية وكفالات بنكية أخرى بقيمة ٢٦,٠٠٠ دينار عن التزامات أخرى.

(١٥) المعاملات مع الاطراف ذات العلاقة

تتمثل الاطراف ذات العلاقة بالشركة الأم "بنك القاهرة عمان":

- أ- المعاملات مع الاطراف ذوي العلاقة التي تضمنها قائمة الدخل هي:
 - بلغت قيمة الفوائد والعمولات المقبوضة من الشركة الأم مبلغ ٣١٧١٧ر ٣١ للسنة المنتهية كما في ٣١ كانون الأول ٢٠٠٧.
 - بلغت قيمة الفوائد والعمولات المدفوعة للشركة الأم مبلغ ٤٤١٨ر ٣١ كانون الأول ٢٠٠٧.
 - بلغت قيمة الإيرادات المتحققة من إدارة محفظة الشركة الأم ٣٣٤٧٣٥ر دينار للفترة المنتهية كما في ٣١ كانون الأول ٢٠٠٧.
 - ب- أرصدة الأطراف ذات العلاقة التي تضمنها الميزانية:
 - بلغت قيمة الذمم المدينة مع أطراف ذوي علاقة مبلغ ٢٨٢٠٠ر دينار كما في ٣١ كانون الأول ٢٠٠٧.
 - بلغت قيمة الذمم الدائنة مع اطراف ذوي علاقة مبلغ ٢٧٦٤ر دينار كما في ٣١ كانون الأول ٢٠٠٧.
 - بلغت قيمة الودائع والحسابات الجارية لدى بنك القاهرة عمان مبلغ ١٢٨٤٩٢٠ر دينار كما في ٣١ كانون الأول ٢٠٠٧.
- رواتب ومكافآت أعضاء هيئة المديرين -

بلغت رواتب ومكافآت أعضاء هيئة المديرين مبلغ ٩٣٥٧٥ر دينار للفترة المنتهية في ٣١ كانون الأول ٢٠٠٧.

(١٦) حسابات مدارة لصالح العملاء

ضمن النشاط الاعتيادي تقوم الشركة بإدارة محافظ استثمارية لصالح عملائها بصفة الأمانة مقابل أتعاب إدارة وأداء تم إظهارها ضمن قائمة الدخل، حيث بلغ صافي موجودات هذا المحافظ ما مجموعه ٤٤٦١٥٥ر دينار كما في ٣١ كانون الأول ٢٠٠٧ مقابل لا شيء كما في ٣١ كانون الأول ٢٠٠٦، ويتم الاحتفاظ بها في حسابات منفصلة عن موجودات الشركة ولا تظهر ضمن القوائم المالية للشركة.

(١٧) إدارة المخاطر

مخاطر أسعار الفائدة

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

يوضح الجدول التالي حساسية قائمة الدخل للتغيرات الممكنة المعقولة على أسعار الفائدة كما في ٣١ كانون الأول ٢٠٠٧، مع بقاء جميع المتغيرات الأخرى المؤثرة ثابتة.

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 ٣١ كانون الأول ٢٠٠٧.

- ٢٠٠٧ -

العملية	الزيادة بسعر الفائدة	الأثر على ربح (خسارة) السنة
	%	دينار
دينار أردني	١	(١٩٩٩ر)
دولار أمريكي	١	١٥٨٥ر
جنيه إسترليني	١	٢٣٤٧ر

العملية	النقص بسعر الفائدة	الأثر على ربح (خسارة) السنة
	%	دينار
دينار أردني	١	١٩٩٩ر
دولار أمريكي	١	(١٥٨٥ر)
جنيه إسترليني	١	(٢٣٤٧ر)

- ٢٠٠٦ -

العملية	الزيادة بسعر الفائدة	الأثر على ربح (خسارة) السنة
	%	دينار
دينار أردني	١	٨٢٣ر٤
دولار أمريكي	١	-
جنيه إسترليني	١	-

العملية	النقص بسعر الفائدة	الأثر على ربح (خسارة) السنة
	%	دينار
دينار أردني	١	(٨٢٣ر٤)
دولار أمريكي	١	-
جنيه إسترليني	١	-

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:

-٢٠٠٧-

المؤشر	التغير في المؤشر (%)	الأثر على ربح (خسارة) السنة	الأثر على حقوق الملكية
		دينار	دينار
بورصة عمان	٪١٠	٩٣٥٧	-
بورصة الكويت	٪١٠	٢٦٣٩	-
بورصة المغرب	٪١٠	٧٥٦٠	-
بورصة عُمان	٪١٠	٨٢٥٤	-
بورصة فلسطين	٪١٠	-	٣٠٤٤٣

-٢٠٠٦-

المؤشر	التغير في المؤشر (%)	الأثر على ربح (خسارة) السنة	الأثر على حقوق الملكية
		دينار	دينار
بورصة عمان	٪١٠	١٣٦٩٧	-
بورصة دبي	٪١٠	٣٢	-
بورصة فلسطين	٪١٠	-	٥٢١٦٦

في حال هنالك تغير سلبي في المؤشر يكون الأثر مساوي للتغير أعلاه مع عكس الإشارة.

مخاطر الائتمان

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

وترى الشركة بأنها ليست معرضة بدرجة كبيرة لمخاطر الائتمان حيث تقوم بوضع سقف ائتماني للعملاء مع مراقبة الذمم القائمة بشكل مستمر. كما تحتفظ الشركة بالأرصدة والودائع لدى مؤسسات مصرفية رائدة.

لا يمثل أي عميل ما نسبته أكثر من ٪١٠ من الذمم المدينة كما في ٣١ كانون الأول ٢٠٠٧.

مخاطر السيولة

تعامل الشركة على إدارة مخاطر السيولة وذلك عن طريق التأكد من توفر التسييلات البنكية.

(١٨) القيمة العادلة للأدوات المالية

تتمثل الأدوات المالية في الموجودات المالية والمطلوبات المالية.

تتكون الموجودات المالية من النقد في الصندوق ولدى البنوك، الذمم المدينة وبعض الأرصدة المدينة الأخرى. تتكون المطلوبات المالية من الذمم الدائنة، البنوك الدائنة، القروض وبعض الأرصدة الدائنة الأخرى.

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

(١٩) 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 ٩٨٢٦٥٥ ر. دينار كما في ٣١ كانون الأول ٢٠٠٧ مقابل ٥٧٦٠٤٤ ر. دينار كما في ٣١ كانون الأول ٢٠٠٦.

(٢٠) تحليل استحقاقات الموجودات والمطلوبات

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

٣١ كانون الأول ٢٠٠٧ -			
المجموع	أكثر من سنة	لغاية سنة	
دينار	دينار	دينار	
الموجودات -			
نقد في الصندوق وأرصدة لدى البنوك ومؤسسات مالية			
١٤٠٠٩١٧ ر.	-	١٤٠٠٩١٧ ر.	
٩٩٥١٧٣ ر.	-	٩٩٥١٧٣ ر.	ذمم عملاء مدينة
٥٣٣٢٤٩٧ ر.	-	٥٣٣٢٤٩٧ ر.	ذمم عملاء التعامل بالهامش المدينة
٢٧٨١٠٥ ر.	-	٢٧٨١٠٥ ر.	موجودات مالية للمتاجرة
٤٠٥٩٠٧ ر.	-	٤٠٥٩٠٧ ر.	موجودات مالية متوفرة للبيع
٣٣٨٦١٨ ر.	-	٣٣٨٦١٨ ر.	أرصدة مدينة أخرى
٣٩٤٦٩٦ ر.	٢٧٤٦٩٦ ر.	١٢٠٠٠ ر.	ممتلكات ومعدات
٩٨٢٦٥٥ ر.	٢٧٤٦٩٦ ر.	٨٨٧١٢١٧ ر.	مجموع الموجودات
المطلوبات -			
بنوك دائنة			
١٢٥٥٢١٧ ر.	-	١٢٥٥٢١٧ ر.	
١٤٣٦٨٣٢ ر.	-	١٤٣٦٨٣٢ ر.	ذمم عملاء دائنة
٦٥٠٤ ر.	-	٦٥٠٤ ر.	ذمم عملاء التعامل بالهامش الدائنة
٤٣٤١٤٨ ر.	-	٤٣٤١٤٨ ر.	أرصدة دائنة أخرى
٦٢٨٩١ ر.	-	٦٢٨٩١ ر.	مطلوبات ضريبية مؤجلة
٢٥٩٨٨٨ ر.	-	٢٥٩٨٨٨ ر.	مخصص ضريبة الدخل
٣٤٥٥٤٨٠ ر.	-	٣٤٥٥٤٨٠ ر.	مجموع المطلوبات
٥٦٩٠٤٣٣ ر.	٢٧٤٦٩٦ ر.	٥٤١٥٧٣٧ ر.	الصافي

٣١ كانون الأول ٢٠٠٦ -

المجموع	أكثر من سنة	لغاية سنة
دينسار	دينسار	دينسار
٧٧٣٩٦٤	-	٧٧٣٩٦٤
١٥٩١١٩٨	-	١٥٩١١٩٨
٣١٦٠٧٣١	-	٣١٦٠٧٣١
١٣٧٣٠٢	-	١٣٧٣٠٢
٥٥٦٤٤٢	-	٥٥٦٤٤٢
٤٣٤٢٧٢	-	٤٣٤٢٧٢
٤٦٨٢٩١	٣٤٩٠٧٩	١١٩٢١٢
٧١٢٢٢٠٠	٣٤٩٠٧٩	٦٧٧٣١٢١

الموجودات -

نقد في الصندوق وارصدة لدى البنوك
والمؤسسات المالية الأخرى
ذمم عملاء مدينة
ذمم عملاء التعامل بالهامش المدينة
موجودات مالية للمتاجرة
موجودات مالية متوفرة للبيع
ارصدة مدينة أخرى
ممتلكات ومعدات
مجموع الموجودات

المطلوبات -

١٠٨٨٤٨٤	-	١٠٨٨٤٨٤
٥٩٧٤٤	-	٥٩٧٤٤
١٧٣٩٦٤	-	١٧٣٩٦٤
٢٢٦١١	-	٢٢٦١١
٤١٢٧٨٩	-	٤١٢٧٨٩
١٧٥٧٥٩٢	-	١٧٥٧٥٩٢
٥٣٦٤٦٠٨	٣٤٩٠٧٩	٥٠١٥٥٢٩

ذمم عملاء دائنة
ذمم عملاء التعامل بالهامش الدائنة
أرصدة دائنة أخرى
مطلوبات ضريبية مؤجلة
مخصص ضريبة الدخل
مجموع المطلوبات
الصافي