

الرقم: س/670/3

التاريخ: 2008/3/19

FS-BROKER 12-19/3/2008

السادة هيئة الأوراق المالية المحترمين  
دائرة الترخيص والتفتيش  
عمان - الأردن

للمعتمد  
3/19

تحية وبعد،

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

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

وتفضلوا بقبول فائق الاحترام ،،،

شركة التعاون العربي للاستثمارات المالية ذ.م.م  
نائب الرئيس التنفيذي

ضابط الامتثال

معتز مرقه

رائد المشاعلة



أ. ب. س. سي للاستثمارات المالية  
19/3/2008

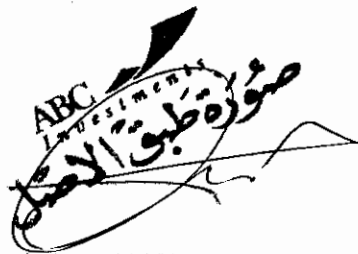
مرفق صورة عن التقرير السنوي وعن ميزانية عام 2007 لكل من السلك

- مركز الايداع

حبرورصة عمان

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

# التقرير السنوي لعام 2007



|                                                                                         |                          |
|-----------------------------------------------------------------------------------------|--------------------------|
| صفحة 2 من 20                                                                            | التقرير السنوي لعام 2007 |
| 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 ووصفاً 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 بيانياً 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 ورتبتهم الوظيفية.                                                                                                                          | 7  |
| 11 | الهيكل التنظيمي للشركة وعدد موظفيها ومؤهلاتهم وبرامج التأهيل والتدريب لموظفي الشركة.                                                                                                                                                                                    | 8  |
| 16 | وصف للمخاطر التي تتعرض الشركة لها.                                                                                                                                                                                                                                      | 9  |
| 16 | الأثر المالي لعمليات ذات طبيعة غير متكررة حدثت خلال السنة المالية.                                                                                                                                                                                                      | 10 |
| 16 | التطورات المستقبلية الهامة بما في ذلك أي توسعات أو مشروعات جديدة والخطة المستقبلية للشركة لسنة قادمة على الأقل وتوقعات هيئة المديرين لنتائج أعمال الشركة.                                                                                                               | 11 |
| 16 | مقدار أتعاب تدقيق الشركة والشركات التابعة، ومقدار أي أتعاب عن خدمات أخرى تلقاها المدقق و/أو مستحقة له.                                                                                                                                                                  | 12 |
| 17 | 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 |
| 18 | إقرار من مجلس إدارة الشركة أو هيئة المديرين - حسب واقع الحال - بمسؤوليته عن إعداد البيانات المالية وتوفير نظام رقابي فعال في الشركة.                                                                                                                                    | 14 |
| 19 | إقرار بصحة ودقة واكتمال المعلومات الواردة في التقرير موقع من رئيس مجلس الإدارة والمدير العام والمدير المالي للشركة.                                                                                                                                                     | 15 |
| 20 | الميزانية العامة للعام المالي المنتهي 2007 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 تمت وفقاً لمعايير التدقيق الدولية. | 16 |

ملحقة بالتقرير



### 1. الوضع القانوني للشركة ووصفاً لأنشطتها الرئيسية:

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

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

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

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

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

### معلومات الشركة الرئيسية :

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

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

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

-أسماء الشركاء وحصة كل واحد منهم وجنسيته:

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

-مدة الشركة: - غير محدودة.

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

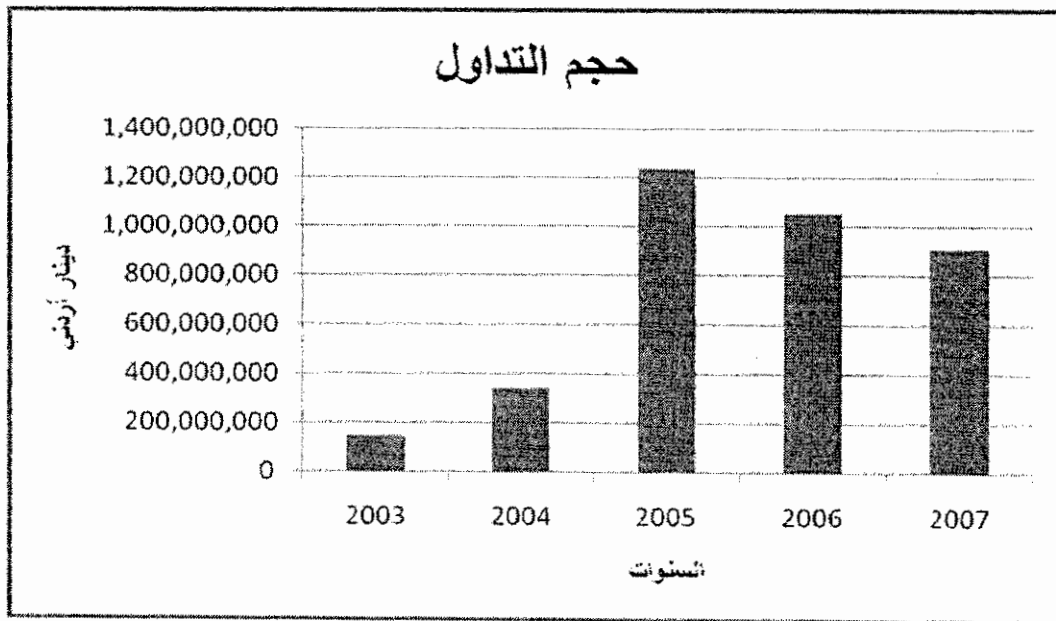


*[Handwritten signature]*

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

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

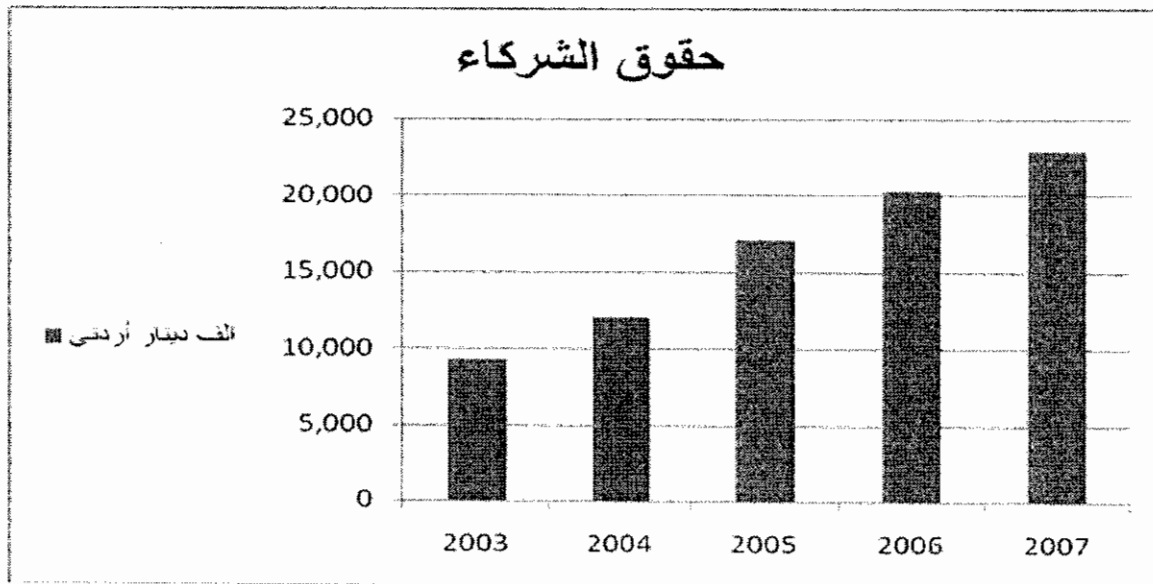
| السنة | حجم التداول   |                | ترتيب الشركة | حصة الشركة من السوق |
|-------|---------------|----------------|--------------|---------------------|
|       | الشركة        | السوق          |              |                     |
| 2007  | 911,336,396   | 24,703,996,806 | 66/4         | 3.7%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



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

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

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



حقوق الشركاء



- المركز المالي للشركة و نتائج اعمال الشركة والذي يشمل الامور التالية :
4. تحليل المركز المالي للشركة ونتائج أعمالها خلال السنة المالية.
  5. الإنجازات التي حققتها الشركة مدعومة بالأرقام، ووصف للأحداث الهامة التي مرت على الشركة خلال السنة المالية.
  6. 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 ببيان ما أمكن ذلك.

## المركز المالي

| 2003          | 2004          | 2005          | 2006          | 2007          |                               |
|---------------|---------------|---------------|---------------|---------------|-------------------------------|
| الاف الدنانير | الاف الدنانير | الاف الدنانير | الاف الدنانير | الاف الدنانير |                               |
|               |               |               |               |               | الموجودات                     |
| 13,882        | 19,211        | 9,011         | 3,899         | 10,744        | أرصدة لدى البنوك              |
| 9,319         | 14,543        | 1,882         | 1,170         | 1,170         | إيداعات لدى البنوك            |
| 9,399         | 16,963        | 28,011        | 34,487        | 34,089        | ذمم مدينة بالصافي             |
| 186           | 397           | 748           | 565           | 294           | أرصدة مدينة أخرى              |
| 1,455         | 1,945         | 1,055         | 28            | 5             | موجودات مالية للمتاجرة        |
| 233           | 264           | 320           | 2,333         | 312           | الممتلكات و المعدات           |
| -             | -             | -             | 3             | 11            | الموجودات غير الملموسة        |
| 34,474        | 53,323        | 41,027        | 42,485        | 46,625        | مجموع الموجودات               |
|               |               |               |               |               | المطلوبات و حقوق الشركاء      |
|               |               |               |               |               | المطلوبات                     |
| -             | -             | 900           | 13,653        | 6,195         | بنوك دائنة                    |
| 23,947        | 39,756        | 18,246        | 6,810         | 15,400        | ذمم دائنة                     |
| 639           | 862           | 3,402         | 443           | 621           | أرصدة دائنة أخرى              |
| 649           | 647           | 1,380         | 1,280         | 1,509         | مخصص ضريبة الدخل              |
| 25,235        | 41,265        | 23,928        | 22,186        | 23,725        | مجموع المطلوبات               |
|               |               |               |               |               | حقوق الشركاء                  |
| 5,000         | 5,000         | 11,000        | 15,600        | 15,600        | راس المال                     |
| 582           | 932           | 1,591         | 2,053         | 2,714         | الاحتياطي الاجباري            |
| 3,657         | 6,126         | 4,508         | 2,646         | 4,586         | الأرباح المدورة               |
| 9,239         | 12,058        | 17,099        | 20,299        | 22,900        | مجموع حقوق الشركاء            |
|               |               |               |               |               | مجموع المطلوبات وحقوق الشركاء |
|               | 53,323        | 41,027        | 42,485        | 46,625        |                               |



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

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

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

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 2007 ( 46,6 مليون دينار) قياساً ( 42,48 مليون دينار) في العام 2006 وبنسبة نمو بلغت 10% ، وذلك عائد إلى تحقيق أرباح رأسمالية نتيجة بيع المبنى المملوك للشركة والبالغة 1,7 مليون دينار، بالإضافة إلى الارتفاع الكبير في بند الارصدة لدى البنوك بواقع 6.85 مليون دينار قياساً بعام 2006 .

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

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

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

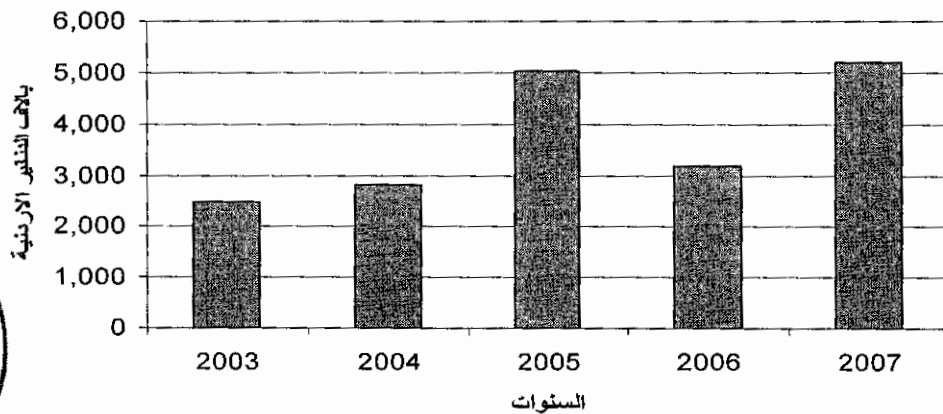


Handwritten signature and stamp.

## نتائج أعمال الشركة:

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

## صافي أرباح الشركة



صافي أرباح الشركة

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

### -هيئة مديري الشركة :

يتولى إدارة الشركة هيئة مديرين مكونة من بنك المؤسسة العربية المصرفية (الأردن) ممثلاً بخمسة أعضاء أمقاعد 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 الدغثير

### - الشركاء :

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

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

### الإدارة التنفيذي :

| الرقم | الاسم                | الرتبة الوظيفية      | المؤهل العلمي                                                     |
|-------|----------------------|----------------------|-------------------------------------------------------------------|
| 1.    | خالد محمد وليد زكريا | الرئيس التنفيذي      | بكالوريوس علوم مالية و مصرفيه                                     |
| 2.    | عدنان صالح الشوبكي   | نائب الرئيس التنفيذي | بكالوريوس إدارة عامه - CIA                                        |
| 3.    | معتز جواد مرقة       | نائب الرئيس التنفيذي | ماجستير علوم مالية و مصرفية<br>بكالوريوس إدارة أعمال - فرع محاسبة |

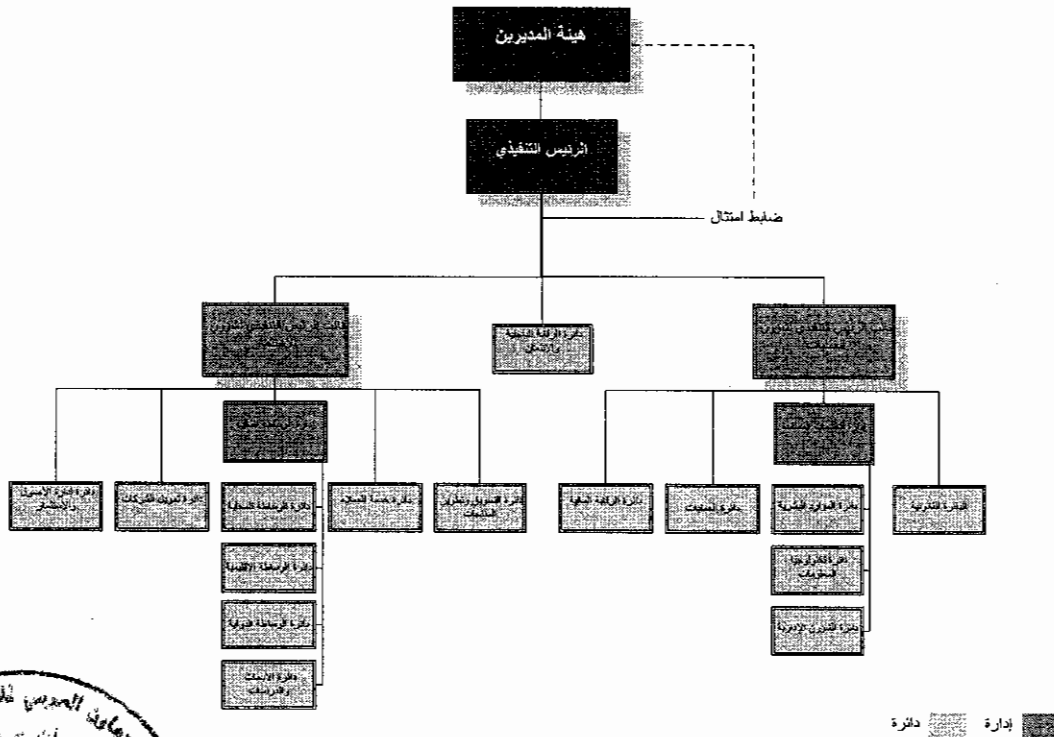
## ▪ مدراء الدوائر والاقسام وباقي موظفي الشركة:

| الرقم | الاسم                   | الرتبة الوظيفية                     | المؤهل العلمي                                                               |
|-------|-------------------------|-------------------------------------|-----------------------------------------------------------------------------|
| 4.    | عدنان احمد مختار محمدي  | 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 مصرفية                                               |
| 7.    | رامي محي الدين ابو ميزر | مدير دائرة الإستشارات المالية       | بكالوريوس إدارة أعمال/ High international Business Diploma                  |
| 8.    | رائد علي مشاعلة         | مدير الدائرة القانونية              | بكالوريوس قانون                                                             |
| 9.    | محمد إحسان النعمان      | مسؤول دائرة إدارة الأصول والاستثمار | بكالوريوس تمويل/ MBA Finance                                                |
| 10.   | محمد غازي قويدر         | دائرة أنظمة المعلومات               | بكالوريوس حاسبات الكترونية                                                  |
| 11.   | رامي فؤاد يسيو          | رئيس قسم الوساطة الدولية            | ماجستير في العلوم التجارية والمصرفية<br>بكالوريوس الإدارة المالية والمصرفية |
| 12.   | مسار هاني حمارة         | دائرة الوساطة المحلية               | بكالوريوس إقتصاد و علوم ادارية                                              |
| 13.   | رنا عارف ابوشاور        | دائرة الموارد البشرية               | HR Diploma<br>بكالوريوس إدارة أعمال                                         |
| 14.   | احمد حسام بشناق         | دائرة الرقابة المالية               | بكالوريوس محاسبة + CMA                                                      |
| 15.   | علي عبدالفتاح الزويد    | دائرة العمليات المساندة             | بكالوريوس علوم اداريه/تخصص محاسبة                                           |

| الرقم | الاسم                        | الرتبة الوظيفية                  | المزهل العلمي                                                                        |
|-------|------------------------------|----------------------------------|--------------------------------------------------------------------------------------|
| 16.   | سامر عبدالله سعيد            | دائرة التسويق                    | ماجستير تسويق<br>بكالوريوس إدارة أعمال                                               |
| 17.   | سعيد يوسف حماد               | دائرة الشؤون الإدارية            | بكالوريوس هندسة للكترونيات                                                           |
| 18.   | هبة يحيى بركات               | دائرة أنظمة المعلومات            | بكالوريوس نظم المعلومات الإدارية                                                     |
| 19.   | خالد أحمد عليان              | دائرة الرقابة المالية            | بكالوريوس محاسبة + CMA+CRP+CFM                                                       |
| 20.   | نور يوسف فزع                 | دائرة خدمة العملاء               | بكالوريوس علوم مالية ومصرفية                                                         |
| 21.   | معتز إبراهيم كليب            | دائرة الرقابة الداخلية والائتمان | ماجستير في المحاسبة و التمويل - بالمراحل النهائية للحصول على الدرجة                  |
| 22.   | ديما عبد القادر الدويك       | دائرة الرقابة المالية            | ماجستير اسواق مالية<br>بكالوريوس علوم المالية و المصرفية                             |
| 23.   | فخري ربحي الحسيني            | دائرة الوساطة الدولية            | بكالوريوس تمويل                                                                      |
| 24.   | سارة علام الاحمد             | دائرة إدارة الأصول و الاستثمار   | ماجستير Science of international Development<br>بكالوريوس الاقتصاد                   |
| 25.   | عمر صلاح العزة               | دائرة الوساطة المحلية            | ماجستير المحاسبة و التمويل<br>بكالوريوس محاسبة                                       |
| 26.   | عمار شعبان نبروخ             | دائرة الوساطة المحلية            | بكالوريوس هندسة البرمجيات                                                            |
| 27.   | اشرف ممدوح العبدللات         | دائرة الوساطة المحلية            | بكالوريوس اقتصاد و علوم ادارية                                                       |
| 28.   | أحمد توفيق توفيق             | دائرة الوساطة الدولية            | بكالوريوس علوم إدارية و نظم معلومات                                                  |
| 29.   | شادن (محمد مهدي) الصلاح      | دائرة الوساطة الدولية            | بكالوريوس علوم ادارية                                                                |
| 30.   | ابراهيم أحمد السرطاوي        | دائرة أنظمة المعلومات            | بكالوريوس إدارة شبكات و نظم معلومات                                                  |
| 31.   | رزان فتحي دوعر               | دائرة الوساطة المحلية            | بكالوريوس - العلوم السياسية و الدبلوماسية                                            |
| 32.   | ريما احمد الحارس             | دائرة الوساطة المحلية            | بكالوريوس محاسبة                                                                     |
| 33.   | وسيم جمال صالح               | دائرة الوساطة المحلية            | بكالوريوس علوم مالية و مصرفيه                                                        |
| 34.   | رضا محمد ذياب                | دائرة الوساطة الإقليمية          | بكالوريوس علوم مالية و مصرفيه                                                        |
| 35.   | ضياء محمد قمحية              | دائرة الوساطة المحلية            | بكالوريوس - العلوم الادارية و المالية                                                |
| 36.   | الينا فتحي حسن               | دائرة خدمة العملاء               | بكالوريوس المحاسبة                                                                   |
| 37.   | محمد عصام الحلبي             | دائرة أنظمة المعلومات            | دبلوم كلية - نظم المعلومات الحاسوبية<br>في مرحلة التجميع للحصول على درجة البكالوريوس |
| 38.   | هاني غازي الحمادنة           | دائرة أنظمة المعلومات            | بكالوريوس - إدارة نظم وشبكات الاعمال                                                 |
| 39.   | ألهم شوكت نور الدين          | دائرة الموارد البشرية            | بكالوريوس تسويق                                                                      |
| 40.   | فادي محمد ماجد علان          | دائرة الرقابة الداخلية والائتمان | بكالوريوس العلوم المالية و المصرفيه                                                  |
| 41.   | ماري أن وليم دبابنة          | دائرة العمليات المساندة          | بكالوريوس إدارة أعمال                                                                |
| 42.   | دانة شاهر أبو غربية          | دائرة خدمة العملاء               | بكالوريوس إدارة أعمال                                                                |
| 43.   | محمد خير محمود ابو العسل     | دائرة خدمة العملاء               | دبلوم كلية - علوم ادارية و مالية                                                     |
| 44.   | خليل سامي خليل حسين          | دائرة الرقابة الداخلية والائتمان | بكالوريوس محاسبة                                                                     |
| 45.   | عائشة محمد وشاح              | دائرة خدمة العملاء               | دبلوم كلية - العلوم المالية و المصرفيه                                               |
| 46.   | أمانى محمد الأسمر            | دائرة الشؤون الإدارية            | دبلوم كلية - العلوم المالية و المصرفيه                                               |
| 47.   | عمر مضر بدران                | دائرة الوساطة الدولية            | بكالوريوس إدارة أعمال                                                                |
| 48.   | تانيا ناتالي حسام الدين خماس | مسؤول دائرة الابحاث و الدراسات   | بكالوريوس تمويل , محاسبة و إدارة                                                     |
| 49.   | محي الدين طارق الحسيني       | دائرة الوساطة الدولية            | بكالوريوس أنظمة المعلومات                                                            |

| الرقم | الاسم                                              | الرتبة الوظيفية                      | المؤهل العلمي                                |
|-------|----------------------------------------------------|--------------------------------------|----------------------------------------------|
| 50.   | نيفين محمد شاهر أبو سنييه                          | دائرة خدمة العملاء                   | بكالوريوس إقتصاد                             |
| 51.   | باسل محمد العالقة                                  | دائرة العمليات المساندة              | بكالوريوس محاسبة                             |
| 52.   | يونس إبراهيم طه                                    | دائرة الشؤون الإدارية / خدمات إدارية | توجيهي                                       |
| 53.   | فراس صالح القريوتي                                 | دائرة الشؤون الإدارية / خدمات إدارية | أقل من توجيهي                                |
| 54.   | معتز جميل الرديادة                                 | دائرة الشؤون الإدارية / خدمات إدارية | أقل من توجيهي                                |
| 55.   | محمد حامد بو زيد                                   | دائرة الشؤون الإدارية / خدمات إدارية | توجيهي صناعي                                 |
| 56.   | سيرين احمد مناع                                    | دائرة خدمة العملاء / وسيط مالي       | بكالوريوس ادارة الاعمال الدولية              |
| 57.   | رواء عبد القادر يونس<br>مستقيل بتاريخ<br>2007/8/15 | دائرة العمليات المساندة              | تستكمل دراسة دبلوم كلية - نظم معلومات إدارية |
| 58.   | اسحق اسماعيل ارحيمة<br>مستقيل بتاريخ<br>2007/12/28 | دائرة العمليات المساندة              | بكالوريوس إدارة اعمال                        |
| 59.   | عمر هشام لباظة<br>مستقيل بتاريخ<br>2007/6/30       | دائرة الوساطة / وسيط مالي            | بكالوريوس إدارة اعمال                        |

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



دائرة إدارة



### عدد موظفي الشركة ومؤهلاتهم :

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

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

### برامج التأهيل والتدريب لموظفي الشركة:

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



*(Handwritten signature)*

## الدورات التدريبية التي خضع لها موظفي الشركة خلال عام 2007:

| الرقم | الاسم                     | اسم الدورة                                                                                                                                                                                                                                                       |
|-------|---------------------------|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| 1.    | معتز جواد مرقه            | Derivatives programme<br>33rd ICA congress                                                                                                                                                                                                                       |
| 2.    | عندنان "احمد مختار" محمدي | الملتقى الأردني حول إدارة المخاطر و الأزمات في الأسواق المالية<br>comrehensive leadership & management skills<br>Insights on equity valuation seminar<br>corporate evaluation and financial modelling<br>Better Business course<br>التحليل الفني للأسواق المالية |
| 3.    | مسار هاني الحمارنه        | برنامج الدبلوم المهني المتخصص في التحليل المالي                                                                                                                                                                                                                  |
| 4.    | عمر صلاح العزه            | comrehensive leadership & management skills<br>Portfolio Management                                                                                                                                                                                              |
| 5.    | شادن "محمد مهدي" الصلاح   | Communication Strategies<br>التحليل الفني للأسواق المالية<br>Insights on equity valuation seminar<br>Advanced Excel                                                                                                                                              |
| 6.    | عمار شعبان نيروخ          | CCNA (Cisco Certified Network Associate)                                                                                                                                                                                                                         |
| 7.    | سامر عبدالله سعيد         | ورشة تعريفية بعنوان "التأمينات المصرفية"<br>الملتقى الثاني للتسويق والإدارة المصرفية                                                                                                                                                                             |
| 8.    | رائد علي المشاعلة         | English Course<br>Supervisory skills<br>Better Business course<br>Banking & Financial Services Regulatory Compliance                                                                                                                                             |
| 9.    | ماري آن ولیم دبابة        | Communication Strategies<br>ورشة تعريفية بعنوان "التأمينات المصرفية"                                                                                                                                                                                             |
| 10.   | علي عبدالفتاح الزبيد      | English Course<br>Microsoft Access<br>Better Business course<br>comrehensive leadership & management skills                                                                                                                                                      |
| 11.   | نور يوسف فزع              | Communication Strategies<br>ورشة تعريفية بعنوان "التأمينات المصرفية"<br>Advanced excel<br>English Course<br>comrehensive leadership & management skills                                                                                                          |
| 12.   | دانة شاهر أبو غربية       | Communication Strategies<br>ورشة تعريفية بعنوان "التأمينات المصرفية"<br>English Course                                                                                                                                                                           |
| 13.   | عائشة محمد وشاح           | Communication Strategies<br>Filing Skills<br>البرنامج التدريبي " السكرتارية الإلكترونية و إدارة المكتب الحديث"                                                                                                                                                   |
| 14.   | محمد خير محمود ابوالمسل   | Communication Strategies<br>Advanced excel                                                                                                                                                                                                                       |
| 15.   | ميساء محمود صالح          | ورشة تعريفية بعنوان "التأمينات المصرفية"<br>Better Business course<br>supervisory skills                                                                                                                                                                         |

| الرقم | الاسم                  | اسم الدورة                                                                                                                                                               |
|-------|------------------------|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| 16.   | الينا فتحي حسن         | English Course                                                                                                                                                           |
| 17.   | احمد حسام بشناق        | Advanced Excel<br>English Course<br>Microsoft Access<br>Better Business course<br>Treasury Operations & Financial Markets<br>comrehensive leadership & management skills |
| 18.   | خالد حسني عليان        | Advanced Excel<br>English Course<br>Microsoft Access<br>Treasury Operations & Financial Markets<br>comrehensive leadership & management skills                           |
| 19.   | ديما عبد القادر الدويك | الرقابة و التدقيق المالي و الاداري<br>Credit Risk Management                                                                                                             |
| 20.   | هبة يحيى بركات         | Communication Strategies<br>English Course<br>PMP                                                                                                                        |
| 21.   | ابراهيم أحمد السرطاوي  | Advanced excel<br>MCSE<br>English Course                                                                                                                                 |
| 22.   | محمد غازي قويدر        | English Course<br>The Convergence of Unstructured and Structured data<br>Supervisory skills                                                                              |
| 23.   | هاني غازي الحمادة      | English Course<br>CCNA (Certified Cisco Network Association)                                                                                                             |
| 24.   | محمد عصام الحليسي      | Java                                                                                                                                                                     |
| 25.   | أمانى محمد الأسمر      | Filing Skills<br>English Course                                                                                                                                          |
| 26.   | علي وليد العطوي        | supervisory skills<br>Anti money laundering<br>Better Business course<br>maximizing global success for financial institutions                                            |
| 27.   | رنا عارف ابوشاور       | Communication Strategies<br>English Course<br>Better Business course<br>comprehensive leadership & management skills                                                     |
| 28.   | سعيد يوسف الحاج حماد   | English Course<br>effective purchasing management<br>Anti money laundering<br>English course (Pre-Intermediate level)                                                    |
| 29.   | رامي محي الدين ابوميزر | Seminar on portfolio managment<br>Better Business course                                                                                                                 |
| 30.   | تانيا ناتالي حسام خماش | Supervisory skills<br>Certified Valuation Analyst<br>Anti money laundering<br>corporate evaluation and financial modelling                                               |



*(Handwritten signatures and stamps)*

| الرقم | الاسم                  | اسم الدورة                                                                                                                                                               |
|-------|------------------------|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| 31.   | فادي محمد علان         | Advanced Excel<br>English Course<br>Microsoft Access                                                                                                                     |
| 32.   | معتز ابراهيم كليب      | Microsoft Access<br>Better Business course<br>comrehensive leadership & managment skills<br>Credit Risk Management                                                       |
| 33.   | سارة علام الاحمد       | Communication Strategies<br>التحليل الفني للأسواق المالية                                                                                                                |
| 34.   | محمد إحسان النعسان     | Portfolio Managment<br>World class asset & liability management<br>comrehensive leadership & managment skills<br>Anti money laundering<br>Seminar on portfolio managment |
| 35.   | فخري ربحي الحسيني      | Comprehensive leadership & mgmt skills<br>Insights on equity valuation                                                                                                   |
| 36.   | عمر مضر بدران          | Anti money laundering                                                                                                                                                    |
| 37.   | محي الدين طارق الحسيني | Anti money laundering                                                                                                                                                    |
| 38.   | نيفين محمد ابو سنيته   | Anti money laundering                                                                                                                                                    |
| 39.   | باسل محمد العالاية     | Anti money laundering                                                                                                                                                    |
| 40.   | رامي فؤاد بسيمو        | Communication Strategies<br>Supervisory skills                                                                                                                           |
| 41.   | أحمد توفيق يونس توفيق  | Microsoft Access                                                                                                                                                         |



*(Handwritten signatures)*

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

- أ- مخاطر السوق : لا تتعرض الشركة لمخاطر السوق المالي كونها لا تحتفظ باستثمارات لحسابها الخاص ، و الاستثمارات الظاهرة بالبيانات المالية هي عبارة استثمارات مقابل 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:**

تم بيع المبنى المملوك للشركة حيث تم تحقيق أرباح رأسمالية بقيمة 1,76 (مليون دينار أردني ) .

**11- التطورات المستقبلية الهامة للشركة :**

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

**12. اتعاب مدقق الحسابات :**

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



*(Handwritten signatures)*

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

إقرار

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

نور الدين النحوي  
رئيس هيئة المديرين



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

إقرار

تقر هيئة مديري شركة التعاون العربي للاستثمارات المالية بمسؤوليتها الكاملة عن إعداد البيانات المالية للشركة عن السنة المالية المنتهية في 2007/12/31 كونه قد تم تدقيقها 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



*Handwritten signature*

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  
لشؤون العمليات



*Handwritten signature*

16. الميزانية العامة للعام المالي المنتهي 2007 التي تتضمن :

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

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



*[Handwritten signature]*

شركة التعاون العربي للاستثمارات المالية محدودة المسؤولية

القوائم المالية

٣١ كانون الأول ٢٠٠٧



ارنست ويونغ

شركة التعاون العربي للاستثمارات المالية محدودة المسؤولية

القوائم المالية

٣١ كانون الأول ٢٠٠٧

## أرنت وبنغ

محاسبون قانونيون  
مفتون بريد ١١٥٠١ عمان ٢٠٠٨  
الملكة 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 ٢٠٠٧ وقائمة الدخل وقائمة التغيرات في حقوق الملكية وقائمة التدفقات النقدية للسنة المنتهية في ذلك التاريخ وملخص لأهم السياسات المحاسبية والإيضاحات الأخرى.

### مسؤولية الإدارة عن القوائم المالية

إن مجلس الإدارة مسؤول عن إعداد هذه القوائم المالية وعرضها بصورة عادلة وفقاً لمعايير التقارير المالية الدولية. تشمل هذه المسؤولية تصميم وتطبيق والمحافظة على نظام رقابة داخلي ذي صلة بإعداد وعرض القوائم المالية بصورة عادلة خالية من الأخطاء الجوهرية سواء الناتجة عن احتيال أو عن خطأ، وكذلك اختيار وتطبيق السياسات المحاسبية 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 الإحتبار 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 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 ٢٠٠٧ وأدائها المالي وتدفقاتها النقدية للسنة المنتهية في ذلك التاريخ وفقاً لمعايير التقارير المالية الدولية.

أرنت وبنغ  
محاسبون قانونيون  
عمان - الأردن

عمان - المملكة الأردنية الهاشمية  
٢٣ كانون الثاني ٢٠٠٨

شركة التعاون العربي للاستثمارات المالية محدودة المسؤولية

الميزانية كما في ٣١ كانون الأول ٢٠٠٧

| ٢٠٠٦       | ٢٠٠٧       | إيضاحات | الموجودات                     |
|------------|------------|---------|-------------------------------|
| دينار      | دينار      |         |                               |
| (معدل)     |            |         |                               |
| ٣,٨٩٨,٥٨٦  | ١٠,٧٤٣,٧٧٣ | ٣       | نقد وأرصدة لدى البنوك         |
| ٢٨,٠٠١     | ٥,١٩٩      | ٤       | موجودات مالية للمتاجرة        |
| ٣٤,٤٨٧,١٣١ | ٣٤,٠٨٩,٢٥٧ | ٥       | ذمم مدينة                     |
| ١,١٦٩,٨٥٠  | ١,١٦٩,٨٥٠  | ٦       | إذاعات لدى البنوك             |
| ٥٦٤,٥٨٧    | ٢٩٤,٣٣٢    | ٧       | أرصدة مدينة أخرى              |
| ٢,٣٣٢,٦٧١  | ٣١٢,٠٠٤    | ٨       | الممتلكات والمعدات            |
| ٣,٣٥٨      | ١٠,٦٤٣     | ٩       | الموجودات غير الملموسة        |
| ٤٢,٤٨٤,١٨٤ | ٤٦,٦٢٥,٠٥٨ |         | مجموع الموجودات               |
|            |            |         |                               |
|            |            |         | المطلوبات وحقوق الملكية       |
|            |            |         | المطلوبات -                   |
| ١٣,٦٥٢,٨٢٧ | ٦,١٩٤,٦٨٤  | ١٠      | بنوك دائنة                    |
| ٦,٨٠٩,٩٦٠  | ١٥,٤٠٠,٢٩٤ | ١١      | ذمم دائنة                     |
| ٤٤٣,١٦٧    | ٦٢٠,٧٨٤    | ١٢      | أرصدة دائنة أخرى              |
| ١,٢٧٩,٥٨٠  | ١,٥٠٨,٥٣٧  | ١٣      | مخصص ضريبة الدخل              |
| ٢٢,١٨٥,٥٣٤ | ٢٣,٧٢٤,٢٩٩ |         | مجموع المطلوبات               |
|            |            |         |                               |
|            |            | ١٤      | حقوق الملكية -                |
| ١٥,٦٠٠,٠٠٠ | ١٥,٦٠٠,٠٠٠ |         | رأس المال                     |
| ٢,٠٥٢,٤٦١  | ٢,٧١٣,٨٤٧  |         | احتياطي إجباري                |
| ٢,٦٤٦,١٨٩  | ٤,٥٨٦,٩١٢  |         | أرباح منورة                   |
| ٢٠,٢٩٨,٦٥٠ | ٢٢,٩٠٠,٧٥٩ |         | مجموع حقوق الملكية            |
| ٤٢,٤٨٤,١٨٤ | ٤٦,٦٢٥,٠٥٨ |         | مجموع المطلوبات وحقوق الملكية |

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

شركة التعاون العربي للاستثمارات المالية محدودة المسؤولية

قائمة الدخل

للسنة المنتهية في ٣١ كانون الأول ٢٠٠٧

| ٢٠٠٦      | ٢٠٠٧      | إيضاحات |                                           |
|-----------|-----------|---------|-------------------------------------------|
| دينار     | دينار     |         |                                           |
| (معدل)    |           |         |                                           |
|           |           |         | الإيرادات                                 |
| ٤,٨٧٧,٢٢٥ | ٤,٠٥٥,٢٢٢ | ١٥      | عمولات التداول                            |
| (٢٤,١١٥)  | ٥١,٣٧٩    |         | أرباح (خسائر) محفظة الأوراق المالية       |
| ١٣٠,٣٦١   | ٩٦,٦٢٠    |         | أتعاب إدارة المحافظ                       |
| ٣,٤٦٥,١٦٧ | ٣,٦٧٢,٠٨٢ |         | فوائد دائنة                               |
| ٢٨,٨٣٩    | ١١٨,٤٦٩   |         | فروقات عملة                               |
| ١١,٦٦٩    | ٢٩,٢٩٦    |         | إيرادات أخرى                              |
| -         | ١,٧٦٥,٤٦٢ |         | أرباح بيع ممتلكات ومعدات                  |
| ٨,٤٨٩,١٤٦ | ٩,٧٨٨,٥٣٠ |         | مجموع الإيرادات                           |
|           |           |         | المصاريف                                  |
| ١,٩٨١,١٩٧ | ٢,١٢٨,١٠٧ | ١٦      | مصاريف إدارية وعمومية                     |
| ٩٢,٧٦٩    | ٥٣,٤٧٣    |         | مصاريف تسويق                              |
| ١٠٥,٥٥٦   | ٩١,٢٠٨    |         | صندوق حماية المستثمر                      |
| ٦١٥,٠٠٠   | ٣٨٥,٠٠٠   |         | مخصص مقابل نمم عملاء وساطة                |
| ٨٣٢,٦٤٧   | ٤٢٤,٢٩٩   |         | أعباء التمويل                             |
| ٨٢,٢٦٠    | ٩٠,٧٢٢    | ٩ و ٨   | مصاريف استهلاكات و الاطفاءات              |
| ٢٨,٥٣٤    | ٤٥,٨٦٦    |         | صندوق دعم التعليم والتدريب المهني والتقني |
| ٢٦٩,٥٤٣   | ١,٨٧٣     |         | أخرى                                      |
| ٤,٠٠٧,٥٠٦ | ٣,٢٢٠,٥٤٨ |         | مجموع المصاريف                            |
| ٤,٤٨١,٦٤٠ | ٦,٥٦٧,٩٨٢ |         | ربح السنة قبل الضريبة                     |
| ١,٢٨١,٥٨٤ | ١,٣٦٥,٨٧٣ | ١٣      | ضريبة الدخل                               |
| ٣,٢٠٠,٠٥٦ | ٥,٢٠٢,١٠٩ |         | ربح السنة                                 |

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

شركة التعاون العربي للاستثمارات المالية محدودة المسؤولية

قائمة التغيرات في حقوق الملكية

للسنة المنتهية في ٣١ كانون الأول ٢٠٠٧

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

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

شركة التعاون العربي للاستثمارات المالية محدودة المسؤولية

قائمة التدفقات النقدية

للسنة المنتهية في ٣١ كانون الأول ٢٠٠٧

| ٢٠٠٦         | ٢٠٠٧        | إيضاحات                                              |
|--------------|-------------|------------------------------------------------------|
| دينار        | دينار       |                                                      |
| (معدل)       |             |                                                      |
| ٤,٤٨١,٦٤٠    | ٦,٥٦٧,٩٨٢   | الأنشطة التشغيلية                                    |
|              |             | ربح السنة قبل الضريبة                                |
|              |             | التعديلات للبنود التالية:                            |
| ٨٢,٢٦٠       | ٩٠,٧٢٢      | استهلاكات وإطفاءات                                   |
| ٦١٥,٠٠٠      | ٣٨٥,٠٠٠     | مخصص مقابل نمم عملاء وساطة                           |
| ٢,١٧١        | ٣٢٣         | خسائر تقييم محطة المناجرة غير متحققة                 |
| -            | (١,٧٦٥,٤٦٢) | ارباح بيع ممتلكات ومعدات                             |
| ٥,١٨١,٠٧١    | ٥,٢٧٨,٥٦٥   |                                                      |
|              |             | التغيرات في الموجودات والمطلوبات:                    |
| ١,٠٢٥,١٨٤    | ٢٢,٤٧٩      | موجودات مالية للمناجرة                               |
| (٧,٠٩١,٢٧١)  | ١٢,٨٧٣      | نمم مدينة                                            |
| ١٨٣,٣٢٢      | ٢٧٠,٢٥٥     | ارصدة مدينة أخرى                                     |
| (١١,٤٣٦,٢٤٥) | ٨,٥٩٠,٣٣٤   | نمم دائنة                                            |
| (٢,٩٦٢,٠٥٦)  | ١٧٧,٦١٨     | أرصدة دائنة أخرى                                     |
| (١,٣٨٢,١١٧)  | (١,١٣٦,٩١٦) | الضرائب المدفوعة                                     |
| (١٦,٤٨٢,١١٢) | ١٣,٢١٥,٢٠٨  | صافي التدفق النقدي من (المستخدم في) عمليات التشغيل   |
|              |             | التدفق النقدي من عمليات الاستثمار                    |
| ٧١٢,٤٦١      | -           | إيداعات بنوك                                         |
| (٢,٠٩٥,٥٤٥)  | (٩٩,١٨٥)    | شراء ممتلكات ومعدات                                  |
| (٣,٣٥٨)      | (٧,٥٠٠)     | شراء موجودات غير ملموسة                              |
| ٣,٧٣٢        | ٣,٧٩٤,٨٠٧   | بيع ممتلكات ومعدات                                   |
| (١,٣٨٢,٧١٠)  | ٣,٦٨٨,١٢٢   | صافي التدفق النقدي من (المستخدم في) عمليات الاستثمار |
| -            | (٢,٦٠٠,٠٠٠) | توزيعات ارباح نقدية                                  |
| -            | (٢,٦٠٠,٠٠٠) | صافي التدفق النقدي المستخدم في عمليات التمويل        |
| (١٧,٨٦٤,٨٢٢) | ١٤,٣٠٣,٣٣٠  | الزيادة (النقص) في النقد وما في حكمه                 |
| ٨,١١٠,٥٨١    | (٩,٧٥٤,٢٤١) | النقد وما في حكمه في بداية السنة                     |
| (٩,٧٥٤,٢٤١)  | ٤,٥٤٩,٠٨٩   | النقد وما في حكمه في نهاية السنة                     |

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

شركة التعاون العربي للاستثمارات المالية محدودة المسؤولية  
إيضاحات حول القوائم المالية  
٣١ كانون الأول ٢٠٠٧

١- عام

تأسست شركة التعاون العربي للاستثمارات المالية في الأردن كشركة ذات مسؤولية محدودة بتاريخ ٢٥ كانون الثاني ١٩٩٠، وقد تم تسجيل العلامة التجارية "ABC Investments" كعلامة تجارية للشركة اعتباراً من ٣٠ أيلول ٢٠٠٢.

ومن غاياتها إدارة الاستثمار وأعمال الوساطة في الأوراق المالية نيابة عن عملائها بالإضافة إلى تقديم استشارات مالية للاستثمار في الأوراق المالية، 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 القوائم المالية من قبل هيئة المديرين بتاريخ ٢٣ كانون الثاني ٢٠٠٨.

٢- السياسات المحاسبية

أسس إعداد القوائم المالية

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

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

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

أهم السياسات المحاسبية

التغيرات في السياسات المحاسبية

إن السياسات المحاسبية المتبعة 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 للقائمة التالية، هذا ولم ينتج عن تطبيق المعايير الجديدة والتعديلات أي أثر على المركز المالي والأداء المالي للشركة وإنما نتج عنها إضاحات إضافية.

تعديلات معيار المحاسبة الدولي رقم ١ - إيضاح رأس المال

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

## معيـار التـقارـير المـاليـة الدـولـي رـقـم ٧ - الأـدوات المـاليـة : الإـفـصـاح

يـتـطلـب هـذا المـعيـار إـفـصـاحات إـضـافـيـة حـول الأـدوات المـاليـة وتـأثـيرها عـلى المـركـز المـالي والأداء بالإـضـافـة إلـى مـعلـومـات حـول مـدى التـعـرض للمـخـاطـر النـاشـئة عـن الأـدوات المـاليـة.

تـفـسـير رـقـم ١٠ الصـادر عـن لـجـنة تـفـسـير مـعايـير التـقارـير المـاليـة الدـولـي - القـوائـم المـاليـة المـرحـليـة ومـخـصـص التـدني الدائم في القيمة

يـتـطلـب هـذا التـفـسـير عـدم عـكـس أثر أيـة مـخـصـصـات للتـدني المتـعلـق بالشـهرة أو الـاسـتـثمـارات المـاليـة فـي الأـسـهم أو أدوات الدين المـقـبـدة بالكـلفـة والـتي تم الاعـتراف بـها خـلال الفـترات المـرحـليـة السـابـقة. لـيس لـدى الشـركـة خـلال الفـترات المـرحـليـة السـابـقة أيـة مـخـصـصـات سـابـقة للتـدني تم عـكـس أثرها.

### مـوجـودات مـاليـة لـلمـتـاجـرة

المـوجـودات المـاليـة لـلمـتـاجـرة هـي المـوجـودات الـتي يـتم امـتـلاكها لغـرض توليد ربح من التـقلبات قـصـيرة الأجل في السـعر أو هامش التـعـامل.

يـتم تـسـجـيل المـوجـودات المـاليـة لـلمـتـاجـرة بالـقيـمة العـادلـة عـند الشـراء (تقيـد مـصاريف الاقـتـناء عـلى قائـمة الدخـل عـند الشـراء)، ويـعاد تقيـمها في تاريخ القـوائـم المـاليـة بالـقيـمة العـادلـة ويـتم تـسـجـيل التـغيـرات اللاحقة في القيمة العادلة في قائـمة الدخـل في نفس فـترة حدوث التـغيـر بما فيها التـغيـر في القيمة العادلة الناتجة عن فروقات تحويل بنود المـوجـودات غـير النـقـديـة بالـعمـلات الأـجـنـبيـة.

يـتم تـسـجـيل الأرباح الموزعة أو الفوائد المتـحقـقة في قائـمة الدخـل.

### الـقيـمة العـادلـة

إن أسـعار الإغـلاق بتاريخ القـوائـم المـاليـة في أسواق نشـطة تمثـل القيمة العادلة للمـوجـودات والمـشتـقـات المـاليـة الـتي لها أسـعار سـوقيـة.

في حال عـدم تـوفـر أسـعار مـعلـنة أو عـدم وـجـود تـداوـل نشـط لـبعض المـوجـودات والمـشتـقـات المـاليـة أو عـدم نـشاط السـوق يـتم تـقـدير قيمتها العادلة بـعدـة طـرق منها:

- مقارنتها بالـقيـمة السـوقيـة الحـاليـة لأداة مـاليـة مـشـابـهة لها إلى حد كـبـير.
- تحـليل التـدفـقات النـقـديـة المـستـقبـليـة وخـصـم التـدفـقات النـقـديـة المتـوقـعة بـنسـبة مـسـتـخـدـمة في أداة مـاليـة مـشـابـهة لها.
- نماذج تسعير الخيارات.

تـهـدف طـرق التـقـيـم إلـى الحـصـول عـلى قـيـمة عـادلـة تـعـكـس تـوقـعات السـوق وتـأخـذ بالإعـتـبار العـوامل السـوقيـة وأيـة مـخـاطـر أو مـنافـع متـوقـعة عـند تـقـدير قـيـمة المـوجـودات المـاليـة، وفي حال وـجـود مـوجـودات مـاليـة يـتـعـذر قـياس قيمتها العادلة بشكل يعتمـد عـليه يـتم إظـهـارها بالكـلفـة بـعد تـنـزـيل أي تدني في قيمتها.

### التدني في قيمة الموجودات المالية

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

يتم تحديد مبلغ التدني كما يلي:

- تدني قيمة الموجودات المالية التي تظهر بالتكلفة المطفأة: يمثل الفرق بين القيمة المثبتة في السجلات والقيمة الحالية للتدفقات النقدية المتوقعة مخصومة بسعر الفائدة القعلي الاصلي.
  - تدني الموجودات المالية المتوفرة للبيع التي تظهر بالقيمة العادلة: يمثل الفرق بين القيمة المثبتة في السجلات والقيمة العادلة.
  - تدني قيمة الموجودات المالية التي تظهر بالتكلفة: يمثل الفرق بين القيمة المثبتة في السجلات والقيمة الحالية للتدفقات النقدية المتوقعة مخصومة بسعر السوق السائد للعائد على موجودات مالية مشابهة.
- يتم تسجيل التدني في القيمة في قائمة الدخل كما يتم تسجيل اي وفر في الفترة اللاحقة نتيجة التدني السابق في الموجودات المالية في قائمة الدخل باستثناء التدني في أسهم الشركات المتوفرة للبيع حيث يتم استرجاعه من خلال التغير المتراكم في القيمة العادلة.

### ذمم مدينة

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

### ممتلكات ومعدات

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

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

|                   |             |
|-------------------|-------------|
| المباني           | ٥٠ سنة      |
| المسارات          | 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 فانه يتم تخفيض قيمتها الى القيمة الممكن استردادها وتسجل قيمة التدني في قائمة الدخل.

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

### الموجودات غير الملموسة

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

- يتم تسجيل الموجودات غير الملموسة المشتراة بالتكلفة.
- يتم تصنيف الموجودات غير الملموسة على أساس تقدير عمرها الزمني لفترة محددة. أو لفترة غير محددة ويتم اطفاء الموجودات غير الملموسة التي لها عمر زمني محدد خلال هذا العمر ويتم قيد الاطفاء في قائمة الدخل أما الموجودات غير الملموسة التي عمرها الزمني غير محدد فيتم مراجعة التكني في قيمتها في تاريخ القوائم المالية ويتم تسجيل أي تكني في قيمتها في قائمة الدخل.
- يتم مراجعة أية مؤشرات على تكني قيمة الموجودات غير الملموسة في تاريخ القوائم المالية. كذلك يتم مراجعة تقدير العمر الزمني لتلك الموجودات ويتم اجراء أية تعديلات على الفترات اللاحقة.
- لا يتم رسملة الموجودات غير الملموسة الناتجة عن اعمال الشركة ويتم تسجيلها في قائمة الدخل في نفس الفترة.
- تتضمن الموجودات غير الملموسة لدى الشركة كافة الأنظمة وبرامج الحاسب الآلي حيث يتم اطفائها بحسب عمرها الانتاجي بنسب تتراوح بين ١٠٪ - ٢٠٪ سنوياً.

#### ضريبة الدخل

- تمثل مصاريف الضرائب مبالغ الضرائب المستحقة والضرائب المؤجلة.
- تحسب مصاريف الضرائب المستحقة على أساس الارباح الخاضعة للضريبة، وتختلف الارباح الخاضعة للضريبة عن الارباح المعلنة في القوائم المالية لان الارباح المعلنة تشمل إيرادات غير خاضعة للضريبة أو مصاريف غير قابلة للتتزيل في السنة المالية وإنما في سنوات لاحقة أو الخسائر المتراكمة المقبولة ضريبياً أو بنود ليست خاضعة أو مقبولة للتتزيل لأغراض ضريبية.
- تحسب الضرائب بموجب النسب الضرائبية 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 للمؤجلة.
- 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.

#### الاعتراف بالإيرادات

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

يتم تسجيل إيراد الفوائد وفقاً لمبدأ الاستحقاق.

#### المخصصات

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

## التقاص

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

## تاريخ الاعتراف بالموجودات المالية

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

## النقد وما في حكمه

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

## حسابات مدارة لصالح الغير

تمثل الحسابات التي تديرها الشركة نيابة عن العملاء ولا تعتبر من موجودات الشركة. يتم إظهار رسوم وعمولات إدارة تلك الحسابات في قائمة الدخل. يتم أعداد مخصص مقابل انخفاض قيمة المحافظ مضمونة رأس المال المدارة لصالح العملاء عن رأس مالها.

## العملات الأجنبية

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

## استخدام التقدير

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

-٣- نقد وأرصدة لدى البنوك

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

-٤- موجودات مالية للمتاجرة

| ٢٠٠٥   | ٢٠٠٧  |                                     |
|--------|-------|-------------------------------------|
| دينار  | دينار |                                     |
| ٢٨,٠٠١ | ٥,١٩٩ | أسهم شركات مدرجة في الأسواق المالية |

-٥- ذمم مدينة

| ٢٠٠٦       | ٢٠٠٧        |                                  |
|------------|-------------|----------------------------------|
| دينار      | دينار       |                                  |
| ٣٠,٨٥٧,٧٢٧ | ٣٢,٧٧٢,١٤٤  | ذمم عملاء التعامل بالهامش        |
| ٣,٠٢٧,٩٥٢  | ١١٢,٠٠٩     | ذمم عملاء الوساطة المالية        |
| ١,٢١٦,٤٥٢  | ٢,٢٠٥,١٠٤   | ذمم تسوية الوسيط                 |
| (٦١٥,٠٠٠)  | (١,٠٠٠,٠٠٠) | ينزل: مخصص مقابل ذمم عملاء وساطة |
| ٣٤,٤٨٧,١٣١ | ٣٤,٠٨٩,٢٥٧  |                                  |

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

فيما يلي الحركة على مخصص مقابل ذمم عملاء وساطة:

| ٢٠٠٦    | ٢٠٠٧      |                  |
|---------|-----------|------------------|
| دينار   | دينار     |                  |
| -       | ٦١٥,٠٠٠   | رصيد بداية السنة |
| ٦١٥,٠٠٠ | ٣٨٥,٠٠٠   | المخصص للسنة     |
| ٦١٥,٠٠٠ | ١,٠٠٠,٠٠٠ | رصيد نهاية السنة |

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

| المجموع    | الذمم المستحقة و غير المشكوك في تحصيلها |           |           |         |         | الذمم غير المستحقة وغير المشكوك في تحصيلها |       |
|------------|-----------------------------------------|-----------|-----------|---------|---------|--------------------------------------------|-------|
|            | ٣٦١ يوم                                 | ١٨١ - ٣٦٠ | ٩١ - ١٨٠  | ٣١ - ٩٠ | ١ - ٣٠  |                                            |       |
| دينار      | دينار                                   | دينار     | دينار     | دينار   | دينار   | دينار                                      | دينار |
| ٣٤,٠٨٩,٢٥٧ | ٧٤١                                     | ٦,٩٩٣     | -         | ٥٣,٠٧٨  | ٥١,١٩٧  | ٣٣,٩٧٧,٢٤٨                                 | ٢٠٠٧  |
| ٣٤,٤٨٧,١٣١ | ٩,٦٧٩                                   | ٥٥٢,٩٥٧   | ١,٣٣٥,٧٧٩ | ٨٦٧,٠٥٢ | ٢٦٢,٤٨٥ | ٣١,٤٥٩,١٧٩                                 | ٢٠٠٦  |

-٦ إيداعات لدى البنوك

| ٢٠٠٦      | ٢٠٠٧      |
|-----------|-----------|
| دينار     | دينار     |
| ١,١٦٩,٨٥٠ | ١,١٦٩,٨٥٠ |

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

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

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

-٧ أرصدة مدينة أخرى

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

٨- الممتلكات والمعدات

| الأراضي | الاثاث والتركيبات | الاجهزة المكتبية | السيارات | المباني | المجموع |
|---------|-------------------|------------------|----------|---------|---------|
| دينار   | دينار             | دينار            | دينار    | دينار   | دينار   |

التكلفة -

|           |         |          |        |             |             |
|-----------|---------|----------|--------|-------------|-------------|
| ٩٢٠,٧٠٠   | ١٦٩,١٢٣ | ٢٧٠,٨١٢  | ٦٤,٧٢٥ | ١,٠٧٩,٣٠٠   | ٢,٥٠٤,٦٦٠   |
| -         | ١٤,٩٦١  | ٣٤,٩٢٧   | -      | ٤٩,٢٩٦      | ٩٩,١٨٤      |
| (٩٢٠,٧٠٠) | (١,٥٢٩) | (٤٦,٠٨٣) | -      | (١,١٢٨,٥٩٦) | (٢,٠٩٦,٩٠٨) |
| -         | ١٨٢,٥٥٥ | ٢٥٩,٦٥٦  | ٦٤,٧٢٥ | -           | ٥٠٦,٩٣٦     |

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

الاستهلاك -

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

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

| الأراضي | الاثاث والتركيبات | الاجهزة المكتبية | السيارات | المباني | المجموع |
|---------|-------------------|------------------|----------|---------|---------|
| دينار   | دينار             | دينار            | دينار    | دينار   | دينار   |

التكلفة -

|         |         |          |        |           |           |
|---------|---------|----------|--------|-----------|-----------|
| -       | ١٦١,٢٣٦ | ٢٩٢,٣٤٤  | -      | -         | ٤٥٣,٥٨٠   |
| ٩٢٠,٧٠٠ | ٧,٨٨٧   | ٢٥,٩٣٣   | ٦٤,٧٢٥ | ١,٠٧٩,٣٠٠ | ٢,٠٩٨,٥٤٥ |
| -       | -       | (٤٧,٤٦٥) | -      | -         | (٤٧,٤٦٥)  |
| ٩٢٠,٧٠٠ | ١٦٩,١٢٣ | ٢٧٠,٨١٢  | ٦٤,٧٢٥ | ١,٠٧٩,٣٠٠ | ٢,٥٠٤,٦٦٠ |

أول كانون الثاني ٢٠٠٦  
الإضافات  
الاستبعادات  
٣١ كانون الأول ٢٠٠٦

الاستهلاك -

|         |         |          |        |           |           |
|---------|---------|----------|--------|-----------|-----------|
| -       | ٣٢,٢٥٢  | ١٠١,٢١٠  | -      | -         | ١٣٣,٤٦٢   |
| -       | ١٥,١٦٨  | ٥٢,٨٧٧   | ١,٦١٨  | ١٢,٥٩٧    | ٨٢,٢٦٠    |
| -       | -       | (٤٣,٧٣٣) | -      | -         | (٤٣,٧٣٣)  |
| -       | ٤٧,٤٢٠  | ١١٠,٣٥٤  | ١,٦١٨  | ١٢,٥٩٧    | ١٧١,٩٨٩   |
| ٩٢٠,٧٠٠ | ١٢١,٧٠٣ | ١٦٠,٤٥٨  | ٦٣,١٠٧ | ١,٠٦٦,٧٠٣ | ٢,٣٣٢,٦٧١ |

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

٩- الموجودات غير الملموسة

| ٢٠٠٦  | ٢٠٠٧   |                      |
|-------|--------|----------------------|
| دينار | دينار  |                      |
| -     | ٣,٣٥٨  | التكلفة              |
| ٣,٣٥٨ | ٧,٥٠٠  | أول كانون الثاني     |
| -     | ٦,٥٥٩  | الإضافات             |
| ٣,٣٥٨ | ١٧,٤١٧ | إعادة التصنيف        |
|       |        | ٣١ كانون الأول       |
|       |        | الإطفاءات            |
| -     | -      | أول كانون الثاني     |
| -     | ٢,٦١٢  | إطفاءات السنة        |
| -     | ٤,١٦٢  | إعادة التصنيف        |
| -     | ٦,٧٧٤  | ٣١ كانون الأول       |
| ٣,٣٥٨ | ١٠,٦٤٣ | صافي القيمة الدفترية |

١٠- بنوك دائنة

| ٢٠٠٦       | ٢٠٠٧      |                                     |
|------------|-----------|-------------------------------------|
| دينار      | دينار     |                                     |
| ٢,٤٣٧,٤٥٢  | ٣,٢١٦,٤٥٧ | بنك المؤسسة العربية المصرفية-الأردن |
| ٢,٩٩٧,١٠٤  | ٢,٩٧٨,٢٢٧ | بنك عودة                            |
| ٤,٩٩١,٨٧٢  | -         | بنك القاهرة عمان                    |
| ٢,٥١٦,٢٦٠  | -         | البنك التجاري الأردني               |
| ٧٠٥,٣٧٠    | -         | البنك الأردني الكويتي               |
| ٤,٧٦٩      | -         | بنك المال الأردني                   |
| ١٣,٦٥٢,٨٢٧ | ٦,١٩٤,٦٨٤ |                                     |

إن السقوف الممنوحة للشركة هي كما يلي:

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

١١- ذمم دائنة

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

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

١٢- أرصدة دائنة أخرى

| ٢٠٠٦    | ٢٠٠٧    |
|---------|---------|
| دينار   | دينار   |
| ٤١٣,٣٥٥ | ٥٦٥,٨٨٢ |
| ٢٩,٨١٢  | ٥٤,٩٠٢  |
| ٤٤٣,١٦٧ | ٦٢٠,٧٨٤ |

مصاريف مستحقة  
أخرى

١٣- مخصص ضريبة الدخل

| ٢٠٠٦        | ٢٠٠٧        |
|-------------|-------------|
| دينار       | دينار       |
| ١,٣٨٠,١١٣   | ١,٢٧٩,٥٨٠   |
| (١,٣٨٢,١١٧) | (١,١٣٦,٩١٦) |
| ١,٢٨١,٥٨٤   | ١,٣٦٥,٨٧٣   |
| ١,٢٧٩,٥٨٠   | ١,٥٠٨,٥٣٧   |
| ١,٢٨١,٥٨٤   | ١,٢٥٠,٨٧٣   |
| -           | ١١٥,٠٠٠     |
| ١,٢٨١,٥٨٤   | ١,٣٦٥,٨٧٣   |

رصيد بداية السنة  
الضريبة المنفوعة  
مصرف الضريبة للسنة  
رصيد نهاية السنة  
مصرف ضريبة الدخل:  
الضريبة عن الارباح التشغيلية  
الضريبة عن الارباح الراسمالية  
مخصص ضريبة الدخل

#### ملخص تسوية الربح المحاسبي مع الربح الضريبي

| ٢٠٠٦      | ٢٠٠٧        |                                 |
|-----------|-------------|---------------------------------|
| دينار     | دينار       |                                 |
| ٤,٤٨١,٦٤٠ | ٦,٥٦٧,٩٨٢   | الربح المحاسبي                  |
| -         | (١,٣٢٤,٠٩٧) | أرباح غير خاضعة للضريبة         |
| ٦١٥,٠٠٠   | ٣٨٥,٠٠٠     | مصروفات غير مقبولة ضريبيا       |
| -         | (٢٢٩,٩٠٢)   | مصاريف سنوات سابقة              |
| ٥,٠٩٦,٦٤٠ | ٥,٣٩٨,٩٨٣   | الربح الضريبي                   |
| ٪٢٨,٦٠    | ٪٢٠,٨٠      | نسبة ضريبة الدخل للشركة الفعلية |
| ٪٢٥       | ٪٢٥         | نسبة ضريبة الدخل القانونية      |

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

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

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

#### ١٤- حقوق الملكية

##### رأس المال المدفوع

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

##### 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.

##### الأرباح المدورة

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

١٥- عمولات التداول

| ٢٠٠٦      | ٢٠٠٧      |                                        |
|-----------|-----------|----------------------------------------|
| دينار     | دينار     |                                        |
| ٣,٣٥١,٣٨٦ | ٢,٨٤١,٥٢٦ | عمولات تداول وساطة محلية               |
| ١,٣٢٠,٨٩٩ | ١,٠٧٦,٤٧٢ | عمولات تداول وساطة دولية ومشتقات مالية |
| ٢٠٤,٩٤٠   | ١٣١,٥٧١   | عمولات تداول اقليمية                   |
| -         | ٥,٦٥٣     | عمولات تداول وساطة مالية               |
| ٤,٨٧٧,٢٢٥ | ٤,٠٥٥,٢٢٢ |                                        |

١٦- مصاريف إدارية وعمومية

| ٢٠٠٦      | ٢٠٠٧      |                                     |
|-----------|-----------|-------------------------------------|
| دينار     | دينار     |                                     |
| ٩٨٨,٨٤٣   | ١,١٧٨,١٣٠ | رواتب ومكافآت                       |
| ٦٦,٥١١    | ٦٦,٧٩٥    | مساهمة الشركة بالضمان الاجتماعي     |
| ١١,٥٩١    | ٢١,٩٤٣    | مصاريف موظفين أخرى                  |
| ٢٣,٦٤٧    | ٣٩,٥٦٨    | دورات وتدريب                        |
| ١٥٢,٠٠٤   | ١٥٢,٠٠٤   | كلفة الخدمات المقدمة من بنك المؤسسة |
| ١٠٨,٠٥٧   | ١٣٩,٢٣٢   | بريد وهاتف                          |
| ١٠٤,٩١٦   | ٣٩,٤٨٧    | خدمات واستشارات                     |
| ٤٧,٢٤٠    | ٢١,٨٣٤    | العمولات المدفوعة للبنوك            |
| ٧٩,٨٩٤    | ٤٠,٧٦٤    | طوابع ودفاتر شبكات                  |
| ٦٩,٩٤٠    | ٧١,٨١٦    | رسوم ورخص                           |
| ٤٣,١٥٧    | ٥٤,٤٥٩    | قرطاسية ومطبوعات                    |
| ٣٩,١٤١    | ٣٤,١٨٦    | ضيافة                               |
| ٣٧,٩٧٦    | ٥٨,١٦١    | تنقلات ومكافآت هيئة المديرين        |
| ٢٩,٣٢٠    | ٣٥,٠٥٨    | تعويضات أخطاء وسطاء                 |
| ٢٨,٠٣٥    | ١٧,٨٦٥    | تبرعات                              |
| ٢٣,٥٨٣    | ١٥,٠٣٩    | تأمين الموجودات و الاخطار المصرفية  |
| ٢١,٥١٢    | ١٤,٨٨١    | تنقلات وإقامة                       |
| ١٩,٣٧١    | ٥,٦٨٠     | رسوم حكومية                         |
| ١٨,٤٧١    | ٣٢,٥٨٨    | تأمين على الحياة ومعالجات طبية      |
| ١٤,٧٤٠    | -         | مصاريف حكومية                       |
| ١٠,٦٣٠    | ١٢,٢٩٧    | ايجارات                             |
| ٨,٦٥٢     | ٨,١٦٨     | أتعاب تدقيق                         |
| ٨,١٢٧     | ٣٠,٠٦٥    | صيانة                               |
| ٧,١١٢     | ٧,١٦٩     | أتعاب قانونية                       |
| -         | ٣,١٩٩     | مصاريف سيارات                       |
| ١٨,٧٣٧    | ٢٧,٧١٩    | متفرقة                              |
| ١,٩٨١,١٩٧ | ٢,١٢٨,١٠٧ |                                     |

١٧- النقد وما في حكمه

| ٢٠٠٦         | ٢٠٠٧        |
|--------------|-------------|
| دينار        | دينار       |
| ٣,٨٩٨,٥٨٦    | ١٠,٧٤٣,٧٧٣  |
| (١٣,٦٥٢,٨٢٧) | (٦,١٩٤,٦٨٤) |
| (٩,٧٥٤,٢٤١)  | ٤,٥٤٩,٠٨٩   |

نقد وأرصدة لدى البنوك  
بنوك دائنة

١٨- المعاملات مع اطراف ذات العلاقة

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

| ٢٠٠٦      | ٢٠٠٧      |
|-----------|-----------|
| دينار     | دينار     |
| ٧٩٤,٨٢١   | ٢,٣٤١,٥٢٩ |
| ١,٢٨٤,٩٢٦ | ١,١٢٥,٢٦٠ |
| ١,١٦٩,٨٥٠ | ١,١٦٩,٨٥٠ |
| ٢,٤٣٧,٤٥٢ | ٣,٢١٦,٤٥٧ |

بنود داخل الميزانية:  
أرصدة لدى البنوك  
ذمم محافظ مدارة  
ودائع  
جاري مدين

|           |            |
|-----------|------------|
| ٥,٥٧٠,٥٠٦ | ١٠,٧٤٥,٠٧٣ |
|-----------|------------|

بنود خارج الميزانية:  
عقود مقايضة - عملة

|   |             |
|---|-------------|
| - | -           |
| - | ١٢,٤٢٥,٧٩١  |
| - | ٤,٩٢٢,٥٨٧   |
| - | (٤,٩١١,٥٩٨) |

عقود آجلة - وساطة اسلامية  
مراوحة اسلامية دولار  
موائمة اسلامية دولار  
موائمة اسلامية يورو  
عناصر قائمة الدخل.

|           |           |
|-----------|-----------|
| ٧٢,٩١٢    | ٩٠,٠٦١    |
| ٣٢,٨٨٢    | ١١٨,٥٥٩   |
| ١٠٧,٤٨٦   | ٢٦,١١١    |
| (١٩٩,٥٨٨) | (٩١,٠٧٢)  |
| (١٥٢,٠٠٤) | (١٥٢,٠٠٤) |

فوائد دائنة  
عمولات تداول  
أتعاب إدارة المحافظ  
فوائد وعمولات مدينة  
خدمات مقدمة من البنك

بلغت منافع الإدارة للتفنيذ:

| ٢٠٠٦    | ٢٠٠٧    |
|---------|---------|
| دينار   | دينار   |
| ١٥٤,٥٥٦ | ٢٩٥,١٧٣ |

رواتب ومكافآت

١٩ - ارتباطات والتزامات محتملة

| ٢٠٠٦      | ٢٠٠٧       |                                         |
|-----------|------------|-----------------------------------------|
| دينار     | دينار      |                                         |
| ١,٦٦٠,٠٠٠ | ١,٧٦٠,٠٠٠  | كفالات *                                |
| ٥,٥٧٠,٠٥٦ | ١٠,٧٤٥,٠٧٣ | عقود مقايضة عملة                        |
| -         | ١٢,٥٠٢,٤٠٥ | عقود (بيع) مربحة اسلامية - عملاء        |
| -         | ١٢,٤٢٥,٧٩١ | عقود شراء مربحة اسلامية - شركة          |
| -         | ٤,٩١١,٥٩٨  | عقود (بيع) موائمة اسلامية دولار - عملاء |
| -         | ٤,٩٢٢,٥٨٧  | عقود شراء موائمة اسلامية دولار - شركة   |
| -         | ٤,٩١١,٥٩٨  | عقود شراء موائمة اسلامية - يورو - عملاء |
| -         | ٤,٩١١,٥٩٨  | عقود (بيع) موائمة اسلامية يورو - شركة   |
| ٧,٢٣٠,٠٥٦ | ٥٧,٠٩٠,٦٥٠ |                                         |

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

تقوم الشركة بدور الوسيط بعقود المربحة والموائمة الاسلامية والفروق بين عقود الشراء وعقود البيع هي عمولة الشركة.

٢٠ - القيمة العادلة للأدوات المالية

تتمثل الأدوات المالية في الموجودات المالية والمطلوبات المالية.

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

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

٢١ - إدارة المخاطر

١/ مخاطر الائتمان

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

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

٣١ كانون الأول ٢٠٠٦

| المنتج             | الرصيد المدين | القيم السوقية للمحافظ |
|--------------------|---------------|-----------------------|
| دينار              | دينار         | دينار                 |
| التمويل على الهامش | ٣٠,٨٥٧,٧٢٧    | ٥٢,٣٨٤,٣٢٦            |
| ذمم عملاء الوساطة  | ٣,٠٢٧,٩٥٢     | ١٥,١٤٦,٢٢٧            |

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

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

٣١ كانون الأول ٢٠٠٦:

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

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

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

هذا وتوزع مخاطر التركزات الائتمانية حسب التوزيع الجغرافي كما يلي:

| ٣١ كانون الأول ٢٠٠٦:   | داخـل     | دول الشرق | أوروبا    | أمريكا    | المجموع   |
|------------------------|-----------|-----------|-----------|-----------|-----------|
| المنطقة الجغرافية -    | ألف دينار | ألف دينار | ألف دينار | ألف دينار | ألف دينار |
| أرصدة لدى البنوك       | ٢,٥٥١     | ٩٦٣       | ٧,٢٣٠     | -         | ١٠,٧٤٤    |
| موجودات مالية للمتاجرة | -         | ٥         | -         | -         | ٥         |
| نعم مدينة              | ٣٤,٠٨٨    | -         | -         | ١         | ٣٤,٠٨٩    |
| الودائع                | -         | ١,١٧٠     | -         | -         | ١,١٧٠     |
| الإجمالي لعام ٢٠٠٧     | ٣٦,٦٣٩    | ٢,١٣٨     | ٧,٢٣٠     | ١         | ٤٦,٠٠٨    |
| الإجمالي لعام ٢٠٠٦     | ٣٣,٧٦٤    | ٢,٣٢٠     | ٢,٧٦٧     | ٧٣٢       | ٣٩,٥٨٣    |

ب. مخاطر تقلبات أسعار العملات

إن معظم تعاملات الشركة هي بالدينار الأردني والدولار الأمريكي، إن سعر صرف الدينار الأردني مربوط بسعر ثابت مع الدولار الأمريكي (١/٤١ دولار لكل دينار)، وعليه لا يوجد أي مخاطر للمركز المالي الذي تحتفظ به الشركة بالدولار الأمريكي والذي يبلغ ٢,١٣٤,٦٢٦ دولار أمريكي وهو مركز مالي قصير، وعادة لا تحتفظ الشركة بمراكز مالية كبيرة بالعملات الأخرى يمكن أن تؤثر على الشركة لأن الشركة تقوم بأعمال الوساطة عن عملائها، وإن إجمالي التأثير على ربح الشركة قبل الضريبة بتغير سعر الصرف ١٠٪ ارتفاعاً أو انخفاضاً هو ٤٩,٣٧٨ ربح أو خسارة (٢٠٠٦: ٨٣,٤٧١ دينار) على التوالي مبين على الشكل التالي و إن التأثير الوحيد هو على قائمة الدخل لأن الشركة لا تحتفظ بأي مشتقات مالية لها تأثير على حقوق الملكية.

٣١ كانون الأول ٢٠٠٧

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

٣١ كانون الأول ٢٠٠٦

| العملة           | المركز المالي | قائمة الدخل | تأثير التغير بسعر الصرف ١٠٪ على |
|------------------|---------------|-------------|---------------------------------|
| دينار            | دينار         | دينار       | حقوق الملكية                    |
| يورو             | ٩٦,٦٥٧        | ٩,٦٦٦       | -                               |
| جنيه استرليني    | ١٥٨,٢٤٩       | ١٥,٨٢٥      | -                               |
| الدرهم الاماراتي | ٤٩٨,٥٥٢       | ٤٩,٨٥٥      | -                               |
| الريال القطري    | ٤٦,٠٩٢        | ٤,٦٠٩       | -                               |
| الريال السعودي   | -             | -           | -                               |
| الريال العماني   | ١٣,١٩٧        | ١,٣٢٠       | -                               |
| عملات أخرى *     | ٢١,٩٥٩        | ٢,١٩٦       | -                               |

\* باستثناء الدولار الأمريكي

## مخاطر التركيز بالعملة الأجنبية

يتوزع التركيز في مخاطر العملات الأجنبية كالآتي:

| ٢٠٠٧                           |              |           |           |           |           |
|--------------------------------|--------------|-----------|-----------|-----------|-----------|
| الموجودات -                    | دولار أمريكي | يورو      | جنيته     | أخرى      | المجموع   |
| ألف دينار                      | ألف دينار    | ألف دينار | ألف دينار | ألف دينار | ألف دينار |
| نقد وأرصدة لدى البنوك          | ٩,٩٨١        | ٣٩        | ١١٤       | ١٢٥       | ١٠,٢٥٩    |
| موجودات متداولة للمتاجرة       | ٥            | -         | -         | -         | ٥         |
| نعم مدينة                      | ٤٢٥          | -         | -         | -         | ٤٢٥       |
| أرصدة مدينة أخرى               | ١٥٩          | -         | -         | -         | ١٥٩       |
| إبداعات لدى البنوك             | ١,١٧٠        | -         | -         | -         | ١,١٧٠     |
| مجموع الموجودات                | ١١,٧٤٠       | ٣٩        | ١١٤       | ١٢٥       | ١٢,٠١٨    |
| نعم دائنة                      | ٣,١٣٩        | ٣٩        | ١١٣       | ١,١٧١     | ٤,٤٦٢     |
| مجموع المطلوبات                | ٣,١٣٩        | ٣٩        | ١١٣       | ١,١٧١     | ٤,٤٦٢     |
| صافي التركيز داخل الميزانية    | ٨,٦٠١        | -         | ١         | (١,٠٤٦)   | ٧,٥٥٦     |
| التزامات محتملة خارج الميزانية | -            | -         | -         | ١,٥٤٥     | ١,٥٤٥     |
| ٢٠٠٦                           |              |           |           |           |           |
| الموجودات -                    | دولار أمريكي | يورو      | جنيته     | أخرى      | المجموع   |
| ألف دينار                      | ألف دينار    | ألف دينار | ألف دينار | ألف دينار | ألف دينار |
| إجمالي الموجودات               | ٥,٣٥٠        | ١٠١       | ٢١٥       | ٣٢١       | ٥,٩٨٧     |
| إجمالي المطلوبات               | ١,٧٥٤        | ٣٢٦       | ٢٨        | ١١٥       | ٢,٢٢٣     |
| صافي التركيز داخل الميزانية    | ٣,٥٩٦        | (٢٢٥)     | ١٨٧       | ٢٠٦       | ٣,٧٥٤     |
| التزامات محتملة خارج الميزانية | ٢٣           | -         | -         | ٣٧٤       | ٣٩٧       |

## ج. مخاطر السوق

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

## ٢٢ مخاطر أسعار الفائدة

إن معظم الأدوات المالية في الميزانية غير خاضعة لمخاطر أسعار الفوائد حيث أن الودائع والحسابات الجارية ونعم التعامل بالهامش والبنوك الدائنة خاضعة لأسعار فائدة ثابتة كما هو مبين في الجدول أدناه:

إن حساسية أسعار الفوائد هي كما يلي:

| ٣١ كانون الأول ٢٠٠٧:            |                |                      |                   |                    |                 |                  |                       |
|---------------------------------|----------------|----------------------|-------------------|--------------------|-----------------|------------------|-----------------------|
| الموجودات -                     | حتى ثلاثة شهور | من ٣ أشهر حتى ٦ شهور | من ٦ شهور إلى سنة | من سنة إلى ٣ سنوات | أكثر من ٣ سنوات | عناصر بيروقراطية | متوسط أسعار الفائدة % |
| أرصدة لدى البنوك                | ٩,٦١٦          | -                    | -                 | -                  | -               | ١,١٢٨            | ١٠,٧٤٤                |
| موجودات مالية للتجارة           | -              | -                    | -                 | -                  | -               | ٥                | ٥                     |
| ذمم مدونة                       | ٤,١٧٥          | ٨,٩١٤                | ١٦,٢٠٦            | ٢,٥٨٩              | -               | ٢,٣٠٥            | ٣٤,٠٨٩                |
| أرصدة مدونة أخرى                | ٢٨             | ١                    | ١١                | ٢٢                 | ٣٥              | ١٩٣              | ٢٩٤                   |
| إيداعات لدى البنوك              | -              | -                    | -                 | ١,١٧٠              | -               | -                | ١,١٧٠                 |
| ممتلكات ومعدات                  | -              | -                    | -                 | -                  | -               | ٣١٢              | ٣١٢                   |
| موجودات غير ملموسة              | -              | -                    | -                 | -                  | -               | ١١               | ١١                    |
| مجموع الموجودات                 | ١٣,٨١٩         | ٨,٩٢٥                | ١٦,٢١٧            | ٣,٧٨١              | ٣٥              | ٣,٨٥٣            | ٤٦,٦٢٥                |
| المطلوبات -                     |                |                      |                   |                    |                 |                  |                       |
| بنوك دائنة                      | ٦,١٩٥          | -                    | -                 | -                  | -               | -                | ٦,١٩٥                 |
| ذمم دائنة                       | -              | -                    | -                 | -                  | -               | ١٥,٤٠٠           | ١٥,٤٠٠                |
| أرصدة دائنة أخرى                | -              | -                    | -                 | -                  | -               | ٦٢١              | ٦٢١                   |
| مخصص ضريبة الدخل                | -              | -                    | -                 | -                  | -               | ١,٥٠٩            | ١,٥٠٩                 |
| مجموع المطلوبات                 | ٦,١٩٥          | -                    | -                 | -                  | -               | ١٧,٥٣٠           | ٢٣,٧٢٥                |
| حقوق الشركاء                    | -              | -                    | -                 | -                  | -               | ٢٢,٩٠٠           | ٢٢,٩٠٠                |
| مجموع المطلوبات وحقوق الشركاء   | ٦,١٩٥          | -                    | -                 | -                  | -               | ٤٠,٤٣٠           | ٤٦,٦٢٥                |
| فرق حساسية عناصر داخل الميزانية | ٧,٦٢٤          | ٨,٩٢٥                | ١٦,٢١٧            | ٣,٧٨١              | ٣٥              | (٣٦,٥٧٧)         | -                     |
| فرق الحساسية التراكمي           | ٧,٦٢٤          | ١٦,٥٤٤               | ٣٢,٧٦١            | ٣٦,٥٤٢             | ٣٦,٥٧٧          | -                | -                     |
| ٣١ كانون الأول ٢٠٠٦:            |                |                      |                   |                    |                 |                  |                       |
| الموجودات -                     | حتى ثلاثة شهور | من ٣ أشهر حتى ٦ شهور | من ٦ شهور إلى سنة | من سنة إلى ٣ سنوات | أكثر من ٣ سنوات | عناصر بيروقراطية | متوسط أسعار الفائدة % |
| أرصدة لدى البنوك                | ٣,٨٣٥          | -                    | -                 | -                  | -               | ٦٣               | ٣,٨٩٨                 |
| موجودات مالية للتجارة           | -              | -                    | -                 | -                  | -               | ٢٨               | ٢٨                    |
| ذمم مدونة                       | ٣,٠٢٨          | -                    | ٣٠,٤٤٣            | -                  | -               | ١,٢١٦            | ٣٤,٤٨٧                |
| أرصدة مدونة أخرى                | ٦              | ١٢                   | ٣٥                | ١٤                 | -               | ٤٩٨              | ٥٦٥                   |
| إيداعات لدى البنوك              | -              | -                    | -                 | ١,٠٦               | ١,٠٦٤           | -                | ١,١٧٠                 |
| ممتلكات ومعدات                  | -              | -                    | -                 | -                  | -               | ٢,٣٣٣            | ٢,٣٣٣                 |
| موجودات غير ملموسة              | -              | -                    | -                 | -                  | -               | ٣                | ٣                     |
| مجموع الموجودات                 | ٦,٨٦٩          | ١٢                   | ٣٠,٢٧٨            | ١٢٠                | ١,٠٦٤           | ٤,١٤١            | ٤٢,٤٨٤                |
| المطلوبات -                     |                |                      |                   |                    |                 |                  |                       |
| بنوك دائنة                      | ١٢,٦٥٣         | -                    | -                 | -                  | -               | -                | ١٢,٦٥٣                |
| ذمم دائنة                       | -              | -                    | -                 | -                  | -               | ٦,٨٠٩            | ٦,٨٠٩                 |
| أرصدة دائنة أخرى                | -              | -                    | -                 | -                  | -               | ٤٤٣              | ٤٤٣                   |
| مخصص ضريبة الدخل                | -              | -                    | -                 | -                  | -               | ١,٢٨٠            | ١,٢٨٠                 |
| مجموع المطلوبات                 | ١٢,٦٥٣         | -                    | -                 | -                  | -               | ٨,٥٣٢            | ٢٢,١٨٥                |
| حقوق الشركاء                    | -              | -                    | -                 | -                  | -               | ٢٠,٢١٩           | ٢٠,٢١٩                |
| مجموع المطلوبات وحقوق الشركاء   | ١٢,٦٥٣         | -                    | -                 | -                  | -               | ٢٨,٧٥١           | ٤٢,٤٨٤                |
| فرق حساسية عناصر داخل الميزانية | (٦,٧٨٤)        | ١٢                   | ٣٠,٢٧٨            | ١٢٠                | ١,٠٦٤           | (٢٤,٩٩٠)         | -                     |
| فرق الحساسية التراكمي           | (٦,٧٨٤)        | (٦,٧٧٢)              | ٢٣,٥٠٦            | ٢٣,٦٢٦             | ٢٤,٦٩٠          | -                | -                     |

## ٢٣ مخاطر السيولة

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

يلخص الجدول أدناه توزيع المطلوبات (غير مخصومة) كما في ٣١ كانون الأول ٢٠٠٧ على أساس الفترة المتبقية للاستحقاق التعاقدية وأسعار الفائدة السوقية الحالية:

| ٢٠٠٧:            | حتى شهر    | من شهر    | من ٣ شهور | من ٦ أشهر | من سنة    | أكثر من   | بشرون     | المجموع   |
|------------------|------------|-----------|-----------|-----------|-----------|-----------|-----------|-----------|
| والمحدد          | حتى ٣ شهور | المرحلة ١ | المرحلة ٢ | المرحلة ٣ | ٣ سنوات   | ٣ سنوات   | استحقاق   | ألف دينار |
| ألف دينار        | ألف دينار  | ألف دينار | ألف دينار | ألف دينار | ألف دينار | ألف دينار | ألف دينار | ألف دينار |
| المطلوبات -      |            |           |           |           |           |           |           |           |
| بنوك دائنة       | -          | ٦,٣١٦     | -         | -         | -         | -         | -         | ٦,٣١٦     |
| ذمم دائنة        | ١٥,٣٣١     | ٨١        | -         | ٣٥        | ٥٣        | -         | -         | ١٥,٤٠٠    |
| أرصدة دائنة أخرى | ١٦٧        | ٤٥٤       | -         | -         | -         | -         | -         | ٦٢١       |
| مخصص ضريبة الدخل | -          | ١,٥٠٩     | -         | -         | -         | -         | -         | ١,٥٠٩     |
| مجموع المطلوبات  | ١٥,٣٩٨     | ٨,٣٦٠     | -         | ٣٥        | ٥٣        | -         | -         | ٢٣,٨٤٦    |
| - ٢٠٠٦           |            |           |           |           |           |           |           |           |
| المطلوبات -      |            |           |           |           |           |           |           |           |
| بنوك دائنة       | ٤          | ١٣,٨٨٩    | -         | -         | -         | -         | -         | ١٣,٨٩٣    |
| ذمم دائنة        | 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      | ١٥,٧٨٠    | ٥٠        | ٦١        | -         | ٢٤٧       | -         | ٢٢,٤٢٥    |

## ٢٤ إدارة رأس المال

تهدف إدارة الشركة عند القيام بإدارة رأس المال المحافظة على استمرارية الشركة والحصول على عائد مناسب للمساهمين والحفاظ على هيكل رأسمال أمثل وتخفيض تكلفة رأس المال، ومن أجل الحفاظ على أو تعديل هيكل رأسمال الشركة في ظل الظروف الاقتصادية المحيطة، قد تقوم إدارة الشركة بتعديل توزيعات الأرباح، العائد على رأس المال، زيادة رأس المال، بيع الموجودات أو تخفيض الديون.

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

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

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

ان التحسن الحاصل بنسبة صافي الديون لحقوق الملكية يعود بشكل اساسي الى النقص بصافي الذمم نتيجة لزيادة النقد كما بتاريخ الميزانية و نقص البنوك الدائنة .

#### ٢٥ تحليل استحقاقات الموجودات والمطلوبات

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

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

| ٣١ كانون الأول ٢٠٠٦ - |             |           |                        |
|-----------------------|-------------|-----------|------------------------|
| المجموع               | أكثر من سنة | لغاية سنة |                        |
| ألف دينار             | ألف دينار   | ألف دينار |                        |
| الموجودات -           |             |           |                        |
| ٣,٨٩٨                 | -           | ٣,٨٩٨     | نقد وأرصدة لدى البنوك  |
| ٢٨                    | -           | ٢٨        | موجودات مالية للمتاجرة |
| ٣٤,٤٨٧                | -           | ٣٤,٤٨٧    | ذمم مدينة              |
| ١,١٧٠                 | ١,١٧٠       | -         | إيداعات لدى البنوك     |
| ٥٦٥                   | ٤٠٧         | ١٥٨       | أرصدة مدينة أخرى       |
| ٢,٣٣٣                 | ٢,٣٣٣       | -         | الممتلكات والمعدات     |
| ٣                     | ٣           | -         | الموجودات غير الملموسة |
| ٤٢,٤٨٤                | ٣,٩١٣       | ٣٨,٥٧١    | مجموع الموجودات        |
| المطلوبات -           |             |           |                        |
| ١٣,٨٩٣                | -           | ١٣,٨٩٣    | بنوك دائنة             |
| ٦,٨٠٩                 | ٢٤٧         | ٦,٥٦٢     | ذمم دائنة              |
| ٤٤٣                   | -           | ٤٤٣       | أرصدة دائنة أخرى       |
| ١,٢٨٠                 | -           | ١,٢٨٠     | مخصص ضريبة الدخل       |
| ٢٢,٤٢٥                | ٢٤٧         | ٢٢,١٧٨    | مجموع المطلوبات        |
| ٢٠,٠٥٩                | ٣,٦٦٦       | ١٦,٣٩٣    |                        |

## ٢٦ أرقام المقارنة

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

## ٢٧ تعديلات سنوات سابقة

قامت الشركة بتعديل على رصيد صندوق حماية المستثمر بحيث كانت تسجل المبالغ المتقطعة خلال عامي ٢٠٠٥ و ٢٠٠٦ لصالح الصندوق على انها تأمينات مستردة.

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

| ٢٠٠٥      | ٢٠٠٦      | الميزانية:                         |
|-----------|-----------|------------------------------------|
| دينار     | دينار     |                                    |
| ٨٧٢,٢٥٤   | ٦٧٠,١٣٤   | الأرصدة المدينة الأخرى قبل التعديل |
| (١٢٤,٣٤٦) | (١٠٥,٥٥٦) | التعديل                            |
| ٧٤٧,٩٠٨   | ٥٦٤,٥٧٨   | الأرصدة المدينة الأخرى بعد التعديل |

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

قائمة الدخل:  
 ربح السنة قبل التعديل  
 التعديل  
 ربح السنة بعد التعديل