

رقم الصادر: ٢٠٠٨/ ٨٨ Ref. No.:

التاريخ: ٢٠٠٨/٠٣/٣١ Date :

السادة هيئة الأوراق المالية المحترمين .
عمان- الاردن

٢٠٨٩ ٠٨. ٠٣ ٣١ ١٥. ٠١

الموضوع: البيانات المالية كما بتاريخ ٢٠٠٧/١٢/٣١

تحية واحتراما ،

عملا بالمادة (٧١) من تعليمات الترخيص والاعتماد للخدمات المالية وتنظيمها لسنة ٢٠٠٥، نرفق لكم بطلبه البيانات المالية الختامية المدققة لشركة الموارد للوساطة المالية كما في ٢٠٠٧/١٢/٣١.

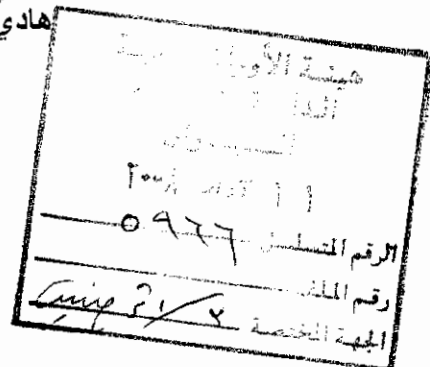
وتفضلوا بقبول فائق الاحترام ، ، ،

مسؤول الشؤون المالية

المدير التنفيذي

عرفان جويحان

هادي ابوالسعود



شركة الموارد للوساطة المالية
(شركة ذات مسؤولية محدودة)
عمان - الاردن

البيانات المالية للسنة المنتهية في
٣١ كانون الأول ٢٠٠٧
مع تقرير مدقق الحسابات المستقل

شركة الموارد للوساطة المالية
(شركة ذات مسؤولية محدودة)
عمان - الاردن
٣١ كانون الأول ٢٠٠٧

جدول المحتويات

تقرير مدقق الحسابات المستقل

بيان

أ

الميزانية العامة

ب

بيان الدخل

ج

بيان التغييرات في حقوق الشركاء

د

بيان التدفقات النقدية

صفحة

١ - ١٢

ايضاحات حول البيانات المالية

تقرير مدقق الحسابات المستقل

ع / م / ٩٩ - ٨

إلى الشريك
شركة الموارد للوساطة المالية
عمان - المملكة الاردنية الهاشمية

قمنا بتدقيق البيانات المالية المرفقة لشركة الموارد للوساطة المالية (شركة ذات مسؤولية محدودة) والتي تتكون من الميزانية العامة كما في ٣١ كانون الأول ٢٠٠٧ وكل من بيانات الدخل والتغييرات في حقوق الشركاء والتدفقات النقدية للسنة المنتهية في ٣١ كانون الأول ٢٠٠٧، وملخص للسياسات المحاسبية الهامة، وايضاحات تفسيرية أخرى. وكنا قد دققنا سابقاً البيانات المالية للشركة منذ التأسيس بتاريخ ٥ آذار ٢٠٠٦ ولغاية ٣١ كانون الأول ٢٠٠٦ وأصدرنا تقريرنا المتحفظ حولها بتاريخ ٨ آذار ٢٠٠٧.

مسؤولية الإدارة عن البيانات المالية

إن الإدارة مسؤولة عن اعداد هذه البيانات المالية وعرضها بصورة عادلة وفقاً للمعايير الدولية للتقارير المالية. وتشمل هذه المسؤولية التصميم والتطبيق والاحتفاظ برقابة داخلية لغرض اعداد وعرض البيانات المالية بصورة عادلة خالية من أخطاء جوهرية، سواء كانت ناشئة عن احتيال أو عن خطأ، وتشمل مسؤولية الإدارة اختيار واتباع سياسات محاسبية مناسبة والقيام بتقديرات محاسبية معقولة حسب الظروف.

مسؤولية مدقق الحسابات

إن مسؤوليتنا هي ابداء رأي حول هذه البيانات المالية استناداً الى تدقيقنا، وقد قمنا بتدقيقنا وفقاً للمعايير الدولية للتدقيق، وتتطلب تلك المعايير ان نتقيد بمتطلبات قواعد السلوك المهني وان نقوم بتخطيط واجراء التدقيق للحصول على تأكيد معقول فيما اذا كانت البيانات المالية خالية من أخطاء جوهرية.

يتضمن التدقيق القيام باجراءات للحصول على بيانات تدقيق ثبوتية للمبالغ والافصاحات في البيانات المالية. تستند الإجراءات المختارة إلى تقدير مدقق الحسابات ، بما في ذلك تقييم مخاطر الاخطاء الجوهرية في البيانات المالية ، سواء كانت ناشئة عن احتيال أو عن خطأ . وعند القيام بتقييم تلك المخاطر ، يأخذ مدقق الحسابات في الاعتبار اجراءات الرقابة الداخلية للشركة والمتعلقة بالإعداد والعرض العادل للبيانات المالية ، وذلك لغرض تصميم اجراءات التدقيق المناسبة حسب الظروف ، وليس لغرض ابداء رأي حول فعالية الرقابة الداخلية لدى الشركة . ويتضمن التدقيق كذلك تقييم ملاءمة السياسات المحاسبية المتبعة ومعقولية التقديرات المحاسبية المعدة من قبل الإدارة ، وكذلك تقييم العرض الاجمالي للبيانات المالية .

نعتمد ان بيانات التدقيق الثبوتية التي حصلنا عليها كافية ومناسبة لتوفر اساساً لرأينا حول التدقيق .

١ - لم يتم اخذ مخصص لقاء التدني في ذمم عملاء الوساطة المالية في البيانات المالية المرفقة بحوالي ١٠٤ مليون دينار كما في ٣١ كانون الأول ٢٠٠٧ وفيما لو تم قيد قيمة هذا المخصص لنتج عنه تحول نتيجة أعمال الشركة للسنة لخسارة بحوالي ٣٤٧ ألف دينار وانخفاض رصيد ذمم عملاء الوساطة المالية بحوالي ١٠٤ مليون دينار كما في ٣١ كانون الأول ٢٠٠٧ . هذا ولم يتم أخذ احتياطي مخاطر مصرفية بحوالي ٤٧ ألف دينار لقاء ذمم عملاء الوساطة المالية مقبولة المخاطر حسب تعليمات البنك المركزي الأردني ، وقد تم أخذ المخصص والاحتياطي بالكامل في سجلات الشركة المالكة شركة البنك الاردني للاستثمار والتمويل في نهاية العام ٢٠٠٧ .

الرأي

في رأينا ، وباستثناء اثر ما يرد في الفقرة (١) اعلاه ، ان البيانات المالية تظهر بصورة عادلة من جميع النواحي الجوهرية ، الوضع المالي لشركة الموارد للوساطة المالية كما في ٣١ كانون الأول ٢٠٠٧ واداءها المالي ، وتدقيقاتها النقدية للسنة المنتهية في ٣١ كانون الأول ٢٠٠٧ وفقاً للمعايير الدولية للتقارير المالية .

ديلويت أند توش

ديلويت أند توش (الشرق الأوسط) - الأردن

عمان - المملكة الأردنية الهاشمية

٢٣ آذار ٢٠٠٨

شركة الوارد للوساطة المالية
(شركة ذات مسؤولية محدودة)

عمان - الأردن

الميزانية العامة

٢٠٠٦		٢٠٠٧	
ديون	ديون	ديون	ديون
الاول	الاول	الاول	الاول
١٩,١٦٧,٦١٣	٨,٣٠٣,٧٠١	١١	١٥,٣٠٢,٤٢٠
٦,١٨١,٤١٧	٣,٤٢٩,٧٥٢	١٢	١٥,٢٧٩,٦٣٥
٨٦,٩٠٢	٢٤٧,٨٩٠	١٣	٦,٧٥٥
٧,٧٨٣	١٢,٤٧٥	١٤	٧,١٥٣,٣٥٢
٢٥,٤٤٣,٧١٥	١١,٩٩٣,٨١٨	٧	٤٤,٤٥٥
١٠,٠٠٠,٠٠٠	١,٠٠٠,٠٠٠	٨	٢٢,٤٨٤,١٩٧
٣١,٦١٤	١٢٦,٢٧٤	٩	٣٨٢,٠٠٠
١,٩٥,٦٢٩	٧٩٣,٦٤٨	١٠	٤٨,٧٥٦
١,٠٢,٣٧,٢٥٣	١,٠٩٩,٩٢٢		١٠,٥٧٥
٣٥,٦٧,٠٩٦٨	٢٢,٩١٣,٧٤٠		٢٥,٦٧,٠٩٦٨

المطلوبات	ديون	ديون	الموجودات
مطلوبات متداولة :	بنك دائن	مطلوبات متداولة :	موجودات متداولة :
١٩,١٦٧,٦١٣	٨,٣٠٣,٧٠١	١٥,٣٠٢,٤٢٠	٤
٦,١٨١,٤١٧	٣,٤٢٩,٧٥٢	١٥,٢٧٩,٦٣٥	٥
٨٦,٩٠٢	٢٤٧,٨٩٠	٦,٧٥٥	٦
٧,٧٨٣	١٢,٤٧٥	٧,١٥٣,٣٥٢	٦
٢٥,٤٤٣,٧١٥	١١,٩٩٣,٨١٨	٤٤,٤٥٥	٧
١٠,٠٠٠,٠٠٠	١,٠٠٠,٠٠٠	٢٢,٤٨٤,١٩٧	٧
٣١,٦١٤	١٢٦,٢٧٤	٣٨٢,٠٠٠	٨
١,٩٥,٦٢٩	٧٩٣,٦٤٨	٤٨,٧٥٦	٩
١,٠٢,٣٧,٢٥٣	١,٠٩٩,٩٢٢	١٠,٥٧٥	١٠
٣٥,٦٧,٠٩٦٨	٢٢,٩١٣,٧٤٠	٢٥,٦٧,٠٩٦٨	٢٢,٩١٣,٧٤٠

ان الايضاحات المرفقة تشكل جزءاً من هذه البيانات المالية وتقرأ معها .

بيان (ب)

شركة الموارد للوساطة المالية
(شركة ذات مسؤولية محدودة)
عمان - الاردن
بيان الدخل

للفترة منذ التأسيس بتاريخ ٥ اذار ٢٠٠٦ ولغاية ٣١ كانون الأول ٢٠٠٦		للسنة المنتهية في ٣١ كانون الأول ٢٠٠٧		ايضاح
دينار	دينار	دينار	دينار	
٣٧٩,٢٣٢	١,٥٥٦,٩٨٤			الإيرادات :
(١٢,٣١٠)	(٨٢,٣٢٩)			عمولات الوساطة المالية - صافي
٣٦٦,٩٢٢	١,٤٧٤,٦٥٥			ينزل : مصاريف وساطة مالية
٤٩٧,٧٠٦	٩٩٧,٣٣٩	١٥		صافي عمولات الوساطة المالية
٨٦٤,٦٢٨	٢,٤٧١,٩٩٤			يضاف : إيراد الفوائد
				مجموع الإيرادات
				المصاريف :
٤٣,١٧٥	١٢٢,٤٨٧	١٦		خسائر موجودات مالية للمتاجرة - بالصافي
٣٧٧,٨٣٤	١,٠٨٢,٠٩٦			فوائد مدينة
٧٦,٨٤٥	٣٢٦,٨٥٢	١٧		مصاريف ادارية وعمومية
٥٢,٦١٩	-			مصاريف تأسيس
٥٥٠,٤٧٣	١,٥٣١,٤٣٥			مجموع المصاريف
٣١٤,١٥٥	٩٤٠,٥٥٩			الربح للسنة قبل الضريبة
(٨٦,٩٠٢)	(٢٤٧,٨٩٠)	١٣		ضريبة الدخل
٢٢٧,٢٥٣	٦٩٢,٦٦٩			الربح للسنة - بيان (ج)

ان الايضاحات المرفقة تشكل جزءاً من هذه البيانات المالية وتقرأ معها .

بيان (ج)

شركة الموارد للوساطة المالية

(شركة ذات مسؤولية محدودة)

عمان - الاردن

بيان التغييرات في حقوق الشركاء

				رأس المال
				المصرح به
المجموع	الأرباح المدورة	الاجباري	الاحتياطي	والمدفوع
دينار	دينار	دينار	دينار	دينار
<u>للسنة المنتهية في ٣١ كانون الأول ٢٠٠٧</u>				
١٠,٢٢٧,٢٥٣	١٩٥,٦٣٩	٣١,٦١٤	١٠,٠٠٠,٠٠٠	الرصيد بداية السنة
٦٩٢,٦٦٩	٦٩٢,٦٦٩	-	-	الربح للسنة - بيان (ب)
-	(٩٤,٦٦٠)	٩٤,٦٦٠	-	المحول الإحتياطي الإجباري
<u>١٠,٩١٩,٩٢٢</u>	<u>٧٩٣,٦٤٨</u>	<u>١٢٦,٢٧٤</u>	<u>١٠,٠٠٠,٠٠٠</u>	الرصيد في نهاية السنة
<u>للفترة منذ التأسيس بتاريخ ٥ اذار ٢٠٠٦ ولغاية ٣١ كانون الأول ٢٠٠٦</u>				
١٠,٠٠٠,٠٠٠	-	-	١٠,٠٠٠,٠٠٠	راس المال المدفوع
٢٢٧,٢٥٣	٢٢٧,٢٥٣	-	-	الربح للفترة - بيان (ب)
-	(٣١,٦١٤)	٣١,٦١٤	-	المحول الإحتياطي الاجباري
<u>١٠,٢٢٧,٢٥٣</u>	<u>١٩٥,٦٣٩</u>	<u>٣١,٦١٤</u>	<u>١٠,٠٠٠,٠٠٠</u>	الرصيد في نهاية السنة

ان الايضاحات المرفقة تشكل جزءاً من هذه البيانات المالية وتقرأ معها .

شركة الموارد للوساطة المالية

(شركة ذات مسؤولية محدودة)

عمان - الأردن

بيان التدفقات النقدية

للفترة منذ التأسيس		
للسنة المنتهية في	بتاريخ ٥ اذار ٢٠٠٦ ولغاية	
٣١ كانون الأول ٢٠٠٧	٣١ كانون الأول ٢٠٠٦	
دينار	دينار	
٩٤٠,٥٥٩	٣١٤,١٥٥	التدفقات النقدية من عمليات التشغيل :
		الربح للسنة / الفترة قبل الضريبة
		التعديلات :
١٩,٥٦٥	٤,٥٠١	استهلاكات واطفاءات
٦,١٧٨	٣١,٦٠٣	خسائر تقييم موجودات مالية للمتناجرة
٩٦٦,٣٠٢	٣٥٠,٢٥٩	التدفقات النقدية من عمليات التشغيل قبل التغير في بنود راس المال العامل
١٢,٦٩٢,٠٥٤	(١٩,٨٤٥,٤٠٦)	النقص (الزيادة) في مدينو عملاء الوساطة المالية
(١٥,٢٧٩,٦٣٥)	-	(الزيادة) في تأمينات نقدية مقابل تسهيلات
٢٠٤,٧٢٨	(٢٤٩,٢٦٣)	النقص (الزيادة) في موجودات مالية للمتناجرة
(٢٣,٣٠٤)	(٢١,١٥١)	(الزيادة) في الارصدة المدينة الأخرى
(١٥٧,٠٠٠)	-	(الزيادة) في صندوق ضمان التسوية
(٢,٧٥١,٦٦٥)	٦,١٨١,٤١٧	(النقص) الزيادة في دائنو لعملاء الوساطة المالية
٤,٦٩٢	٧,٧٨٣	الزيادة في مصاريف مستحقة وأرصدة دائنة أخرى
(٤,٣٤٣,٨٢٨)	(١٣,٥٧٦,٣٦١)	صافي (الإستخدامات) النقدية في عمليات التشغيل قبل ضريبة الدخل والرسوم المدفوعة
(٨٦,٩٠٢)	-	ضريبة الدخل والرسوم المدفوعة
(٤,٤٣٠,٧٣٠)	(١٣,٥٧٦,٣٦١)	صافي (الإستخدامات) النقدية في عمليات التشغيل
		التدفقات النقدية من عمليات الاستثمار :
(٧,٧٧٨)	(٥,٨٥٠)	(شراء) موجودات ثابتة وغير ملموسة
(٧,٧٧٨)	(٥,٨٥٠)	صافي (الإستخدامات) النقدية في عمليات الاستثمار
		التدفقات النقدية من عمليات التمويل :
-	٩,٧١٧,٠١٨	راس المال المدفوع
(١٠,٨٦٣,٩١٢)	١٩,١٦٧,٦١٣	(النقص) الزيادة في بنك دانن
(١٠,٨٦٣,٩١٢)	٢٨,٨٨٤,٦٣١	صافي (الإستخدامات) في التدفقات النقدية من عمليات التمويل
(١٥,٣٠٢,٤٢٠)	-	صافي (النقص) في النقد
١٥,٣٠٢,٤٢٠	-	نقد لدى البنوك - بداية السنة / الفترة
-	١٥,٣٠٢,٤٢٠	نقد لدى البنوك - نهاية السنة

شركة الموارد للوساطة المالية
(شركة ذات مسؤولية محدودة)
عمان - الأردن
ايضاحات حول البيانات المالية

١ - عام

- تأسست شركة الموارد للوساطة المالية في الأردن كشركة ذات مسؤولية محدودة وفقاً لقانون الشركات الاردني رقم (١) لعام ١٩٨٩ تحت رقم (١١٦٢٨) بتاريخ ٥ آذار ٢٠٠٦ برأسمال مقداره ١٠.٠٠٠.٠٠٠ دينار وقد باشرت الشركة اعمالها بتاريخ الاول من تشرين الاول ٢٠٠٦.
- ان الشركة مملوكة بالكامل للبنك الاردني للاستثمار والتمويل ، ومركزها الرئيسي في مدينة عمان في منطقة الشميساني ، شارع عصام العجلوني هاتف ٥٦٨٨٠٨٥ ص . ب . ٩٥٠٦٠١ عمان ١١١٩٥ - الأردن .
- ان من اهم غايات الشركة هي القيام بالاستشارات المالية والاستثمارية واعمال الوساطة في الاسواق المالية والتعامل في الأوراق المالية المدرجة في بورصة عمان والتعامل بالهامش .
- تمت الموافقة على البيانات المالية المرفقة من قبل هيئة مديري الشركة بتاريخ ٢٣ آذار ٢٠٠٨ .

٢ - اهم السياسات المحاسبية

- أ - اسس اعداد البيانات المالية
تم اعداد البيانات المالية المرفقة وفقاً للمعايير الدولية للتقارير المالية والتفسيرات الصادرة حولها .
تظهر البيانات المالية المرفقة بالدينار الاردني .
- ب - تحقق الايرادات والاعتراف بالمصاريف :
تسجل عمولة الوساطة المالية عند تحقق الايراد من بيع وشراء الاسهم .
يتم الاعتراف بالمصروفات على أساس الاستحقاق .
يتم تسجيل الارباح الموزعة في بيان الدخل عند تحققها (اقرارها من قبل الهيئة العامة).
- ج - الموجودات الثابتة :
تظهر الموجودات الثابتة بالتكلفة بعد تنزيل الاستهلاك المتراكم واي تدني في قيمتها ، ويتم استهلاك الموجودات الثابتة (باستثناء الأراضي) عندما تكون جاهزة للإستخدام بطريقة القسط الثابت على مدى العمر الإنتاجي المتوقع لها باستخدام النسب السنوية التالية :

٪	
٢٠	أثاث
٢٥	ديكورات
١٥	أجهزة الحاسب ومعدات
٢٠	أجهزة حاسوب

- عندما يقل المبلغ الممكن استرداده من أي من الموجودات الثابتة عن صافي قيمتها الدفترية فإنه يتم تخفيض قيمتها إلى القيمة الممكن استردادها وتسجل قيمة التدني في بيان الدخل.
- يتم مراجعة العمر الإنتاجي للموجودات الثابتة في نهاية كل عام، فإذا كانت توقعات العمر الإنتاجي تختلف عن التقديرات المعدة سابقاً يتم تسجيل التغيير في التقدير للسنوات اللاحقة باعتباره تغيير في التقديرات.
- يتم استبعاد الموجودات الثابتة عند التخلص منها أو عندما لا يعود أي منافع مستقبلية متوقعة من استخدامها أو من التخلص منها.

د - مدينو عملاء الوساطة المالية :
تظهر مدينو عملاء الوساطة المالية بصافي القيمة التحصيلية .

يتم تكوين مخصص تدني لمدينو عملاء الوساطة المالية إذا تبين عدم إمكانية تحصيل المبالغ المستحقة للشركة وعندما يتوفر دليل موضوعي على ان حدثاً ما قد أثر سلباً على التدفقات النقدية المستقبلية لهذه الذمم وعندما يمكن تقدير هذا التدني، وتسجل قيمة المخصص في بيان الدخل.

هـ - موجودات مالية للمتاجرة :
تمثل الإستثمارات المالية للمتاجرة إستثمارات في أسهم شركات متداولة في أسواق نشطة ، وأن الهدف من الإحتفاظ هو توليد الأرباح من تقلبات الأسعار السوقية قصيرة الأجل أو هامش أرباح الإتجار .

- يتم تسجيل الموجودات المالية للمتاجرة بالقيمة العادلة عند الشراء (تقيد مصاريف الاقتناء على بيان الدخل عند الشراء) ، ويعاد تقييمها في تاريخ البيانات المالية بالقيمة العادلة ويتم تسجيل التغييرات اللاحقة في القيمة العادلة في بيان الدخل في نفس فترة حدوث التغيير بما فيها التغيير في القيمة العادلة الناتجة عن فروقات تحويل بنود الموجودات غير النقدية بالعملة الأجنبية .

- يتم تسجيل الأرباح الموزعة أو الفوائد المتحققة في بيان الدخل .

و - القيمة العادلة :
يمثل سعر الإغلاق بتاريخ البيانات المالية في الاسواق المالية القيمة العادلة للموجودات المالية .

ز - موجودات غير الملموسة :
يتم تسجيل الموجودات غير الملموسة بالتكلفة ويتم 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 اطفؤها بمعدل ٢٠% سنوياً .

- يتم مراجعة أية مؤشرات على تدني قيمة الموجودات غير الملموسة في تاريخ البيانات المالية. كذلك يتم مراجعة تقدير العمر الزمني لتلك الموجودات ويتم اخذ التدني في بيان الدخل .

- ح - المعاملات بالعملات الأجنبية :
- يتم قيد المعاملات بالعملة الأجنبية خلال السنة بموجب أسعار الصرف السائدة عند حدوث تلك العمليات ويتم تحويل الموجودات والمطلوبات بالعملات الأجنبية الى الدينار الاردني في البيانات المالية المرفقة بموجب أسعار الصرف السائدة في نهاية السنة المالية وتؤخذ فروق العملة الناتجة عن التحويل في بيان الدخل .
- ط - إيرادات ومصاريف الفوائد البنكية :
- يتم الاعتراف بإيرادات ومصاريف الفوائد البنكية بموجب أساس الاستحقاق .
- ي - المخصصات
- يتم الاعتراف بالمخصصات عندما يكون على الشركة التزامات في تاريخ الميزانية العامة ناشئة عن أحداث سابقة وان تسديد الالتزامات محتمل ويمكن قياس قيمتها بشكل يعتمد عليه .
- ك - ضريبة الدخل
- تمثل مصاريف الضرائب بمبالغ الضرائب المستحقة .
- تحسب مصاريف الضرائب المستحقة على أساس الأرباح الخاضعة للضريبة، وتختلف الأرباح الخاضعة للضريبة عن الأرباح المعلنة في البيانات المالية لان الأرباح المعلنة تشمل إيرادات غير خاضعة للضريبة أو مصاريف غير قابلة للتنازل في السنة المالية وانما في سنوات لاحقة أو الخسائر المتراكمة المقبولة ضريبيا أو بنود ليست خاضعة أو مقبولة للتنازل لأغراض ضريبية.
- تحسب الضرائب بموجب النسب الضريبية المقررة بموجب القوانين والأنظمة والتعليمات في الأردن .
- إن الضرائب المؤجلة هي الضرائب المتوقع دفعها أو استردادها نتيجة الفروقات الزمنية المؤقتة بين قيمة الموجودات أو المطلوبات في البيانات المالية والقيمة التي يتم احتساب الربح الضريبي على أساسها . يتم احتساب الضرائب المؤجلة باستخدام طريقة الالتزام بالميزانية العامة وتحتسب الضرائب المؤجلة وفقاً للنسب الضريبية التي يتوقع تطبيقها عند تسوية الالتزام الضريبي أو تحقيق الموجودات الضريبية المؤجلة .
- يتم مراجعة رصيد الموجودات والمطلوبات الضريبية المؤجلة في تاريخ البيانات المالية ويتم تخفيضها في حالة توقع عدم امكانية الاستفادة من تلك الموجودات الضريبية جزئيا او كليا او عند تسديد الالتزام الضريبي .
- ل - التقاص
- يتم اجراء تقاص بين الموجودات المالية والمطلوبات المالية واظهار المبلغ الصافي في الميزانية العامة فقط عندما تتوفر الحقوق القانونية الملزمة للتقاص وكذلك عندما يتم تسويتها على أساس التقاص او يكون تحقق الموجودات وتسوية المطلوبات في نفس الوقت .
- م - استخدام التقديرات :
- إن إعداد البيانات المالية وتطبيق السياسات المحاسبية يتطلب من إدارة الشركة القيام بتقديرات واجتهادات تؤثر في مبالغ الموجودات والمطلوبات المالية والإفصاح عن الالتزامات المحتملة . كما ان 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 وان النتائج الفعلية قد تختلف عن التقديرات وذلك نتيجة التغيرات الناجمة عن أوضاع وظروف تلك التقديرات في المستقبل .

إننا نعتقد بأن تقديراتنا ضمن البيانات المالية معقولة ومفصلة على النحو التالي :

- يتم تكوين مخصص لقاء ذمم عملاء الوساطة المالية اعتماداً على أسس وفرضيات معتمدة من قبل إدارة الشركة لتقدير المخصص الواجب تكوينه وفقاً لتعليمات البنك المركزي الأردني وبموجب المعايير الدولية للتقارير المالية .
- تقوم الإدارة بإعادة تقدير الأعمار الإنتاجية للأصول الملموسة بشكل دوري لغايات احتساب الاستهلاكات السنوية اعتماداً على الحالة العامة لتلك الأصول وتقديرات الأعمار الإنتاجية المتوقعة في المستقبل ، ويتم أخذ خسارة التدني في بيان الدخل .
- يتم تحميل السنة المالية بما يخصها من مصروف ضريبة الدخل وفقاً للأنظمة والقوانين والمعايير المحاسبية وبناءً على ذلك يتم تسجيل مخصص الضريبة اللازم .
- يتم تكوين مخصص لقاء القضايا المقامة ضد الشركة اعتماداً على دراسة قانونية معدة من قبل محامي الشركة والتي بموجبها يتم تحديد المخاطر المحتمل حدوثها في المستقبل ، ويعاد النظر في تلك الدراسات بشكل دوري .
- تقوم الإدارة بمراجعة دورية للموجودات المالية والتي تظهر بالكلفة لتقدير أي تدني في قيمتها ويتم أخذ هذا التدني في بيان الدخل للسنة .

٣ - معايير جديدة ومعدلة

- ١ - معايير وتفسيرات سارية بالفترة الحالية : قامت الشركة في السنة الحالية بتبني المعايير المحاسبية والتفسيرات الصادرة عن مجلس المعايير المحاسبية والتي أصبحت سارية المفعول للسنوات التي تبدأ من وبعد أول كانون الثاني ٢٠٠٧ .

- ١ - معيار التقارير المالية الدولي رقم (٧) : الأدوات المالية – الإفصاح
- ٢ - التعديلات على معيار المحاسبة الدولي رقم (١) : عرض البيانات المالية

إن تبني معيار التقارير المالية الدولي رقم (٧) والتعديلات على معيار المحاسبة الدولي رقم (١) جاء لتوسيع الإيضاحات حول البيانات المالية والمتعلقة بأدوات الشركة المالية وإدارة رأس المال .

كما أصدرت لجنة تفسيرات التقارير المالية الدولية أربعة تفسيرات سارية المفعول منذ الفترة الحالية وهي :

التفسير رقم (٧) : تطبيق إعادة العرض وفقاً لمعيار المحاسبة الدولي رقم (٢٩) ، التقارير المالية في إقتصاديات التضخم الزائد .

التفسير رقم (٨) : نطاق معيار التقارير المالية الدولي رقم (٢) ، دفعات عن طريق أسهم .

التفسير رقم (٩) : إعادة تقييم المشتقات المتضمنة .

التفسير رقم (١٠) : التقارير المالية المرحلية والتدني .

لم يؤدي تبني هذه التفسيرات لأية تغييرات بالسياسات المحاسبية للشركة .

ب - المعايير والتفسيرات الصادرة والتي لم يتم تطبيقها بعد :
بتاريخ الموافقة على هذه البيانات المالية كانت هذه المعايير والتفسيرات صادرة ولكن لم يتم
تبنيها بعد :

معيار التقارير المالية الدولي رقم (٨) : القطاعات التشغيلية *
معيار المحاسبة الدولي رقم (١) : عرض البيانات المالية (تعديلات) *
معيار المحاسبة الدولي رقم (٢٣) : تكاليف الإقراض (تعديلات) *
معيار التقارير المالية الدولية (٢) : دفعات عن طريق أسهم (تعديلات) *
معيار التقارير المالية الدولية (٣) : اندماج الأعمال (تعديلات) *
التفسير رقم (١٢) : ترتيبات إمتياز الخدمات **
معيار المحاسبة الدولي رقم (٢٧) : البيانات المالية الموحدة والمنفصلة *
التفسير رقم (١٣) : برامج ولاء العميل ***
التفسير رقم (١٤) : معيار المحاسبة الدولي رقم (١٩) ، حد الأصل ذو المنفعة المحددة
والحد الأدنى من متطلبات التمويل وتفاعلاتها **

* تطبق للسنوات مالية التي تبدأ بتاريخ أول كانون الثاني ٢٠٠٩ وفيما بعد .
** تطبق للسنوات مالية التي تبدأ بتاريخ أول كانون الثاني ٢٠٠٨ وفيما بعد .
*** تطبق للسنوات مالية التي تبدأ بتاريخ أول تموز ٢٠٠٨ وفيما بعد .

كما تتوقع إدارة الشركة أن يتم تبني كل من المعايير والتفسيرات المبينة أعلاه في البيانات
المالية وفقاً للتواريخ المذكورة وإن تبني هذه المعايير والتفسيرات لن يكون له أي أثر مادي
على البيانات المالية للشركة .

٤ - نقد لدى البنك

يتكون هذا البند مما يلي :

٣١ كانون الأول	
٢٠٠٦	٢٠٠٧
دينار	دينار
٥,٣٠٢,٤٢٠	-
١٠,٠٠٠,٠٠٠	-
١٥,٣٠٢,٤٢٠	-

حسابات جارية *
وديعة *

* تم خلال العام ٢٠٠٧ تحويل الحسابات أعلاه إلى حساب تأمينات نقدية مقابل التسهيلات
الممنوحة للشركة من البنك الأردني للإستثمار والتمويل (الشركة المالكة) .

٥ - تأمينات نقدية مقابل تسهيلات

يمثل هذا رصيد الحسابات الجارية والوديعة لدى البنك الأردني للإستثمار والتمويل (الشركة
المالكة) ، والتي تم تحويلها إلى تأمينات نقدية مقابل التسهيلات الممنوحة للشركة من البنك
الأردني للإستثمار والتمويل (الشركة المالكة) ويتم إحتساب فائدة بمعدل ٨,٥% على رصيد
الحسابات الجارية والبالغ ٦٣٥ر٢٧٩ر٥ دينار كما في ٣١ كانون الأول ولا يتم إحتساب أي
فائدة لحساب الوديعة البالغة ١٠ مليون دينار.

٦ - مدينو عملاء الوساطة المالية - بالصافي
يتكون هذا البند مما يلي :

٣١ كانون الأول		
٢٠٠٦	٢٠٠٧	
دينار	دينار	مدينو عملاء الوساطة المالية - تعامل بالهامش *
١٧,٧٣١,٠٠١	٤,٣٢٩,٧٦٩	مدينو عملاء الوساطة المالية
١,٤٧٦,٦٥٤	٢,٣٢٣,٨٢٢	تسوية التداول
٦٣٧,٧٥١	٥٥٧,٦٧١	
١٩,٨٤٥,٤٠٦	٧,٢١١,٢٦٢	
-	٥٧,٩١٠	ينزل : فوائد معققة
١٩,٨٤٥,٤٠٦	٧,١٥٣,٣٥٢	

* يمثل هذا المبلغ تسهيلات ممنوحة بضمانة محافظ العملاء الاستثمارية من اسهم الشركات .

تتبع الشركة سياسة التعامل مع أطراف مؤهلة إئتمانياً بالإضافة للحصول على ضمانات كافية حيثما كان ذلك مناسباً ، وذلك من أجل تخفيف خطر الخسائر المالية الناجمة عن عدم الوفاء بالالتزامات . وتقوم الشركة بمنح تسهيلات لعملائها عن طريق إتفاقيات التعامل بالهامش بضمانة محافظ العملاء الإستثمارية ، وفيما يلي بيان الذمم المدينة مستحقة السداد التي لا يوجد تدني في قيمتها :

٢٠٠٦	٢٠٠٧	
دينار	دينار	١ يوم - ٧ أيام
٢٨٢,١٢٥	٥١٥,٦٧٥	٨ أيام - ٣٠ يوم
١,٨٧٥,٦٧٤	٦٩٠,٨٩٤	٣١ يوم - ٦٠ يوم
١,٩٢٦,٢٤٦	٦٥٣,٨٣٠	٦١ يوم - ٩٠ يوم
٥٧٤,٢٩٤	٦٣٣,٤٥٧	٩١ يوم - ١٢٠ يوم
-	٨٨١,٤٥٧	١٢١ يوم - ١٨٠ يوم
-	٣٣٧,٤٧٢	أكثر من ١٨٠ يوم
٧١٥,٤,٢١٠	١,٠١٩,٩٧٦	
٨,٨٦٩,٠٥٤	٤,٧٣٢,٧٦١	

التي يوجد تدني في قيمتها :

٢٠٠٦	٢٠٠٧	
دينار	دينار	١ يوم - ٧ أيام *
٤٧٣,٠١٨	-	٨ أيام - ٣٠ يوم *
١,٥٦٩,٨٧٩	-	٣١ يوم - ٦٠ يوم *
٢,٢٣٢,١٣٦	-	٦١ يوم - ٩٠ يوم
٥٩٧,٦٣٣	-	٩١ يوم - ١٢٠ يوم
-	-	١٢١ يوم - ١٨٠ يوم
-	-	أكثر من ١٨٠ يوم
٥,٤٦٥,٩٣٥	١,٩٢٠,٨٣٠	
١٠,٣٣٨,٦٠١	١,٩٢٠,٨٣٠	

لم يتم تكوين مخصص لقاء التدني والمقدر بحوالي ١,٠٠٤ مليون دينار بعد طرح قيمة الضمانات المقبولة ، كون أن هذا المخصص قد تم قيده بالكامل في سجلات الشركة المالكة شركة البنك الأردني للإستثمار والتمويل في نهاية العام ٢٠٠٧ (مقابل ١,٦١١,٨٧٢ دينار تم قيده نهاية العام ٢٠٠٦) .

* تمثل هذه المبالغ حسابات مرتبطة بذمم مدينة مستحقة السداد لمدة تزيد عن ١٨٠ يوم ، ويوجد تدني في قيمتها كما بتاريخ البيانات المالية .

٧ - أرصدة مدينة أخرى
يتكون هذا البند مما يلي :

٣١ كانون الأول	
٢٠٠٦	٢٠٠٧
دينار	دينار
٢٠٠,١٥	١٧,٤٣٧
٥,٥٠١	٢١,٠٣٥
-	٥,٥٣٣
٤٥٠	٤٥٠
٢١,١٥١	٤٤,٤٥٥

مصاريف مدفوعة مقدماً
أيرادات مستحقة
أمانات ضريبية دخل
تأمينات مستردة

٨ - امانات صندوق ضمان التسوية
يمثل هذا البند رصيد الشركة في صندوق ضمان التسوية استناداً لاحكام المادة (٩٠) من قانون الاوراق المالية رقم (٧٦) لسنة ٢٠٠٢ والنظام الداخلي لصندوق ضمان التسوية لسنة ٢٠٠٤.

٩ - موجودات ثابتة
ان تفاصيل هذا البند هي كما يلي :

٢٠٠٧				
اثاث	ديكورات	آلات و معدات	أجهزة حاسب آلي	المجموع
دينار	دينار	دينار	دينار	دينار
٢٢,١١٩	٣,١٢٨	١٩,٤٩٧	٣٧,٧٦٨	٨٢,٥١٢
٦٩٦	-	١,٨٧٥	٣,١٧١	٥,٧٤٣
٢٢,٨١٥	٣,١٢٨	٢١,٣٧٢	٤٠,٩٣٩	٨٨,٢٥٤

الكلفة :
الرصيد في بداية السنة
اضافات
الرصيد في نهاية السنة

٩,٨٠٧	١,٤٩٨	٥,٥٧٤	١٦,٨٧٧	٣٣,٧٥٦
٤,٥٢٧	٧٧٢	٣,١٨٢	٨,٢٥٦	١٦,٧٣٧
١٤,٣٣٤	٢,٢٧٠	٨,٧٥٦	٢٥,١٣٣	٥٠,٤٩٣
٨,٤٨١	٨٥٨	١٢,٦١٧	١٥,٨٠٦	٣٧,٧٦١

الاستهلاك المتراكم :
إستهلاك متراكم في بداية السنة
إستهلاك السنة
الإستهلاك المتراكم في نهاية السنة
صافي القيمة الدفترية
للموجودات الثابتة

٢٠٠٦				
الكلفة *	الرصيد في بداية الفترة	اضافات	الرصيد في نهاية السنة	
٢٢,٠٠٥	٢,٦٦٤	١٥,٥٥٣	٣٦,٤٤٠	٧٦,٦٦٢
١١٤	٤٦٤	٣,٩٤٤	١,٣٢٨	٥,٨٥٠
٢٢,١١٩	٣,١٢٨	١٩,٤٩٧	٣٧,٧٦٨	٨٢,٥١٢

الكلفة * :
الرصيد في بداية الفترة
اضافات
الرصيد في نهاية السنة

٨,٧٠١	١,٣٠٢	٤,٨٤٣	١٤,٩٨٩	٢٩,٨٣٥
١,١٠٦	١٩٦	٧٣١	١,٨٨٨	٣,٩٢١
٩,٨٠٧	١,٤٩٨	٥,٥٧٤	١٦,٨٧٧	٣٣,٧٥٦
١٢,٣١٢	١,٦٣٠	١٣,٩٢٣	٢٠,٨٩١	٤٨,٧٥٦

الاستهلاك المتراكم * :
إستهلاك متراكم في بداية الفترة
إستهلاك الفترة
الإستهلاك المتراكم في نهاية الفترة
صافي القيمة الدفترية
للموجودات الثابتة

٢٠ ١٥ ٢٥ ٢٠

نسبة الاستهلاك السنوية %

* تمثل الارصدة في بداية الفترة الكلفة والاستهلاك المتراكم للاصول المنقولة للشركة من الشركة المالكة - البنك الأردني للاستثمار والتمويل بالقيمة الدفترية التي كانت مسجلة بدفاتر البنك .

١٠ - موجودات غير ملموسة - بالصافي
يتكون هذا البند مما يلي :

٢٠٠٦	٢٠٠٧	
دينار	دينار	برامج وانظمة *
١١,١٥٥	١٠,٥٧٥	إضافات
-	٢,٠٣٥	ينزل : الاطفاء للسنة/ الفترة
(٥٨٠)	(٢,٨٢٨)	
١٠,٥٧٥	٩,٧٨٢	

* تم نقلها بالصافي من الشركة المالكة - البنك الأردني للاستثمار والتمويل.

- يتم اطفاء الموجودات غير الملموسة على مدى (٥) سنوات واعتباراً من تاريخ بدء التشغيل .

١١ - بنك دائن

يتكون هذا البند مما يلي :

٢٠٠٦	٢٠٠٧	
دينار	دينار	البنك الأردني للاستثمار والتمويل *
١٩,١٦٧,٦١٣	٥,٣٠٧,٣٧٥	بنك المال الأردني **
-	٢,٩٩٦,٣٢٦	
١٩,١٦٧,٦١٣	٨,٣٠٣,٧٠١	

* تم منح الشركة تسهيلات من البنك الأردني للاستثمار والتمويل (الشركة المالكة) وبنسبة فائدة تساوي ٨/٥ % تحسب على أساس يومي وتفيد شهرياً وهي ممنوحة بضمان ملاءة الشركة المالية . إن الهدف الرئيسي من هذه التسهيلات هو تمويل نشاط الشركة .

** تم منح الشركة خلال العام ٢٠٠٧ تسهيلات جاري مدين من قبل بنك المال الأردني وبنسبة فائدة تساوي ٧/٩ % تحسب على أساس يومي وتفيد شهرياً وهي ممنوحة بضمان ملاءة الشركة المالية .

١٢ - دائنو عملاء الوساطة المالية

يمثل هذه البند ارصدة لعملاء الشركة (خدمات الوساطة المالية) لم يتم استثمارها كما في ٣١ كانون الأول ٢٠٠٧ .

إن هذه الارصدة لا يستحق عليها اية فوائد ، كما تتبنى الشركة سياسات لإدارة المخاطر المالية لضمان تسديد الذمم الدائنة ضمن فترات السداد المتفق عليها .

١٣ - ضريبة الدخل

ا - كانت الحركة على مخصص ضريبة الدخل كما يلي :

٢٠٠٦	٢٠٠٧	
دينار	دينار	رصيد بداية السنة / الفترة
-	٨٦,٩٠٢	ضريبة الدخل المدفوعة
-	(٨٦,٩٠٢)	الضريبة المستحقة على أرباح السنة / الفترة
٨٦,٩٠٢	٢٤٧,٨٩٠	رصيد نهاية السنة / الفترة
٨٦,٩٠٢	٢٤٧,٨٩٠	

ب - قامت الشركة بتقديم كشف التقدير للفترة منذ التأسيس في ٥ آذار ٢٠٠٦ ولغاية ٣١ كانون الأول ٢٠٠٦ وتسديد الضرائب المستحقة ، ولم تقم دائرة ضريبة الدخل والمبيعات بمراجعة حسابات الشركة بعد ، وبرأي ادارة الشركة والمستشار الضريبي أنه لن يترتب على الشركة أية التزامات تفوق المخصص المأخوذ في البيانات المالية المرفقة .

ج - ملخص تسوية الربح المحاسبي مع الربح الضريبي

٢٠٠٦	٢٠٠٧	
دينــــــــار	دينــــــــار	الربح المحاسبي
٣١٤,١٥٥	٩٤٠,٥٥٩	مصروفات غير مقبولة ضريبيا
٣٣,٤٥٣	٥١,٠٠١	الربح الضريبي
٣٤٧,٦٠٨	٩٩١,٥٦٠	نسبة ضريبة الدخل
% ٢٥	% ٢٥	المخصص المعطن
٨٦,٩٠٢	٢٤٧,٨٩٠	

١٤ - مصاريف مستحقة وأرصدة دائنة أخرى
يتكون هذا البند مما يلي :

٢٠٠٦	٢٠٠٧	
دينــــــــار	دينــــــــار	أتعاب مهنية
٨٠٠,٥	٦,٠٠٠	مخصص دعم التعليم والتدريب المهني
١,٩٨٣	٦,٠٤٠	أخرى
-	٤٣٥	
٧,٧٨٣	١٢,٤٧٥	

١٥ - ايراد الفوائد - بالصافي
يتكون هذا البند مما يلي :

٢٠٠٦	٢٠٠٧	
دينــــــــار	دينــــــــار	الفوائد على حسابات الهامش
٤٠٣,٨٤٤	٥٢٧,١٦٩	فوائد بنكية دائنة
٨٨,٣١٦	٤٤٩,٠٤٥	فوائد أخرى
٥,٥٤٦	٢١,١٢٥	
٤٩٧,٧٠٦	٩٩٧,٣٣٩	

١٦ - خسائر موجودات مالية للمتاجرة - بالصافي
يتكون هذا البند مما يلي :

٢٠٠٦	٢٠٠٧	
دينــــــــار	دينــــــــار	خسائر بيع موجودات مالية للمتاجرة
١١,٥٧٢	١٠٠,٠٧٥	خسائر غير متحققة عن إعادة التقييم
٣١,٦٠٣	٦,١٧٨	عمولة شراء وبيع أسهم للمتاجرة
-	٢٥,١٠٧	توزيع أرباح أسهم
-	(٨,٨٧٣)	
٤٣,١٧٥	١٢٢,٤٨٧	

١٧ - مصاريف ادارية وعمومية
يتكون هذا البند مما يلي :

للفترة منذ التأسيس في ٥ اذار ٢٠٠٦ ولغاية ٣١ كانون الأول ٢٠٠٦	للسنة المنتهية في ٣١ كانون الأول ٢٠٠٧	
دينار	دينار	
٤٠,٤١٧	١٨٧,٢٦٠	رواتب واجور ومكافآت
٣,٩٢٩	١٦,٦٨٣	حصة الشركة في الضمان الاجتماعي
٢,٢٣١	٩,٩٦٧	صندوق ادخار الموظفين
٣,٦١٨	٣٢,٤٥٥	رسوم اشتراكات وطوابع
٥,٨٠٠	١٢,٩٢٠	اتعاب مهنية
٣,٧٠٧	٩,٨٩٣	كفالات
٢,٣٩٦	٩,١٣٧	بريد وهاتف
٢,٢٨٥	١٠,٠٠٠	ايجارات
١,٩٦٤	٧,٦٢٨	قرطاسية
٤,٥٠١	١٩,٥٦٥	استهلاكات واطفاءات
٧٩٧	١,٣٢٠	صيانة
٢١٠	١,٢٣١	ضيافة
-	١,٥٠٠	غرامات
١,٩٨٣	٦,٠٤٠	مخصص رسوم صندوق دعم التعليم والتدريب المهني والتقني اخرى
٣,٠٠٧	١,٢٥٣	
٧٦,٨٤٥	٣٢٦,٨٥٢	

١٨ - معاملات مع الاطراف ذات علاقة

كانت الأرصدة والمعاملات مع الاطراف ذات علاقة خلال السنة/ الفترة كما يلي :

للسنة المنتهية في ٣١ كانون الأول ٢٠٠٧			٣١ كانون الأول ٢٠٠٧	
مصاريف فوائد دينار	ايرادات فوائد دينار	ايرادات عمولات بالصافي دينار	قروض دينار	تامينات مقابل تسهيلات ائتمانية دينار
١,٠٠٢,٦٣٨	٤٤٩,٠٤٥	٧٥,٦٦٩	٥,٣٠٧,٣٧٥	١٥,٢٧٩,٦٣٥
البنك الاردني للاستثمار والتحويل (الشركة المالكة)				
للفترة منذ التأسيس في ٥ اذار ٢٠٠٦ ولغاية ٣١ كانون الأول ٢٠٠٦			٣١ كانون الأول ٢٠٠٦	
مصاريف فوائد دينار	ايرادات فوائد دينار	ايرادات عمولات بالصافي دينار	قروض دينار	حسابات جارية و ودائع دينار
٣٧٧,٨٣٤	٨٨,٣١٦	٢٧,٧٧٢	١٩,١٦٧,٦١٣	١٥,٣٠٢,٤٢٠
البنك الاردني للاستثمار والتحويل (الشركة المالكة)				

بناءً على طلب الشركة تم اصدار كفالات من قبل البنك الاردني للاستثمار والتحويل بقيمة ٦٨٩,٠٠٠ دينار .

تم خلال الفترة المنتهية في ٣١ كانون الأول ٢٠٠٦ تحويل موجودات ثابتة وغير ملموسة من الشركة المالكة على أساس صافي قيمتها الدفترية البالغة ٥٧٩٨٢ دينار .

بلغت الرواتب والمكافآت للإدارة التنفيذية العليا للشركة ما مجموعه ٥٤,٧٩٨ دينار للسنة المنتهية في ٣١ كانون الأول ٢٠٠٧ ، مقابل ٧,٨١٢ دينار للفترة منذ التأسيس في ٥ اذار ٢٠٠٦ ولغاية ٣١ كانون الأول ٢٠٠٦ .

١٩ - إدارة المخاطر

١ - ادارة مخاطر رأس المال

تقوم الشركة بإدارة راسمالها للتأكد من قدرتها على الاستمرار وتعظيم العائد لاصحاب المصالح من خلال تحقيق التوازن الامثل بين حقوق الملكية والدين . كما انه لم يطرأ اي تغيير على سياسة الشركة منذ العام ٢٠٠٦ .

هذا وتتبع الشركة إستراتيجية للحفاظ على معدل الدين منسوباً لرأس المال (ويحتسب بتقييم مجموع الدين إلى رأس المال) بحيث لا يتجاوز مجموع الدين ٣٠٠ % من رأس مال الشركة بموجب عقد التأسيس والنظام الأساسي للشركة ، والذي يحتسب بقيمة مجموع الدين إلى رأس المال .

٢٠٠٦	٢٠٠٧	
دينار	دينار	مجموع الديون
٢٥٣٤٩٩,٣٠	١١٧٣٣٣,٤٥٣	رأس المال
١٠,٠٠٠,٠٠٠	١٠,٠٠٠,٠٠٠	نسبة المديونية إلى رأس المال
٢٥٣%	١١٧%	

٢ - مخاطر السيولة

مخاطر السيولة ، والتي تعرف ايضاً بمخاطر التمويل ، هي المخاطر التي تتمثل بالصعوبة التي ستواجهها الشركة فيما يتعلق بتوفير الاموال للوفاء بالالتزامات وتقوم الشركة بإدارة مخاطر السيولة عن طريق الحفاظ على احتياطات والرقابة المستمرة للتدفقات النقدية الفعلية والمنتبأه وموائمة استحقاقات الموجودات المالية مع المطلوبات المالية . كما ان جزء من اموال الشركة مستثمر بارصدة ولدى البنوك وهي جاهزة للوفاء بمتطلبات التمويل قصير ومتوسط الاجل وادارة السيولة .

٣ - مخاطر الائتمان

مخاطر الائتمان تتعلق بمخاطر إخفاق الطرف الآخر بالوفاء بالتزاماته التعاقدية مما يسبب خسائر للشركة . هذا وتتبع الشركة سياسة التعامل مع أطراف مؤهلة إئتمانياً بالإضافة للحصول على ضمانات كافية حيثما كان ذلك مناسباً ، وذلك من أجل تخفيف خطر الخسائر المالية الناجمة عن عدم الوفاء بالالتزامات .

كما أن موجودات الشركة المالية والتي تتكون بشكل أساسي من حسابات العملاء ، والإستثمارات المالية للمتاجرة والنقد وما في حكمه لا تمثل تركيز هام لمخاطر الائتمان كما أن المدينون منتشرين بشكل واسع بين تصنيفات العملاء ومناطقهم الجغرافية كما ويتم المحافظة على رقابة إئتمانية صارمة حيث يتم مراقبة حدود الائتمان لكل عميل على حدى بشكل مستمر .

وفيما يلي توزيع الديون حسب المخاطر والقيمة العادلة للضمانات المقدمة مقابل الديون :

٢٠٠٦	٢٠٠٧	النسبة
دينار	دينار	
		تصنيف الديون :
١٠٣٣٨٦٠١	١٩٢٠٨٣٠	ديون عليها تدني
٨٨٦٩٠٥٤	٤٧٣٢٧٦١	ديون عاملة
١٩٢٠٧٦٥٥	٦٦٥٣٥٩١	
-	٥٧٩١٠	يطرح : فوائد معلقة
١٩٢٠٧٦٥٥	٦٥٩٥٦٨١	
		الضمانات :
٤٧٧٦١٢٥٦	١٢٥٧٢٣٠٠	أسهم متداولة

تتركز الديون حسب التوزيع الجغرافي داخل المملكة .

٤ - مخاطر السوق

المخاطر السوقية هي عبارة عن الخسائر بالقيمة الناتجة عن التغير في أسعار السوق كالتغير في أسعار الفوائد ، أسعار الصرف الأجنبي ، أسعار أدوات الملكية وبالتالي تغير القيمة العادلة للتدفقات النقدية للأدوات المالية داخل وخارج الميزانية ويتعلق خطر العملة بالتغيرات في أسعار العملة التي تنطبق على التسديدات بالعملة الاجنبية . وكون الدينار الاردني (العملة الرئيسية للشركة) مربوط بالدولار الامريكي ، فان ادارة الشركة تعتقد بان خطر العملة الاجنبية غير مادي .

مخاطر أسعار الفوائد

تنتج مخاطر أسعار الفوائد عن التغير في قيمة الأداة المالية نتيجة للتغير بمعدلات الفائدة السوقية ، هذا ويتم تحديد تحاليل الحساسية أدناه وفقاً للتعرض لأسعار الفائدة المتعلقة بالنقد لدى البنوك ودمم عملاء الوساطة والتسهيلات المستغلة بتاريخ البيانات المالية ، كما أعد التحليل على فرض أن مبلغ الإلتزام القائم بتاريخ البيانات المالية كان قائماً طوال العام ، ويتم استخدام زيادة أو نقص بمقدار ٢ نقطة مئوية :

٢% -	٢% +	(الخسارة) / الربح
دينار	دينار	
٣٩٩٥٣	(٢١٩٣٤)	

٢٠ - التزامات ممكن ان تطراً

كان على الشركة بتاريخ الميزانية العامة التزامات ممكن ان تطراً تتمثل في كفالات بنكية بقيمة ٦٨٩٠٠٠٠ دينار .

٢١ - أرقام المقارنة

تم إعادة تصنيف بعض أرقام المقارنة للعام ٢٠٠٦ لتتناسب مع تصنيف أرقام العام ٢٠٠٧ .