

investments
للإستثمارات

F - S - BROKER 67 - 6/3/2008

الرقم : ر م / 2 / 1 / 1 / 000233
التاريخ : 2008/03/31

السادة هيئة الأوراق المالية المحترمين
دائرة الترخيص و التفتيش
عمان - الأردن

تحية و بعد،،،

سندا لأحكام المادة (71) من تعليمات الترخيص و الاعتماد للخدمات المالية و تنظيمها لسنة
2005 فإننا نرفق لكم طيه ما يلي :

- 1- التقرير السنوي لعام 2007 .
- 2- صورة عن البيانات المالية الخاصة بشركة المال الأردني للإستثمار و الوساطة المالية كما
هي في 31 كانون الأول لعام 2007 مدققة حسب الأصول من مدقق حسابات الشركة
القانوني .

وتفضلوا بقبول فائق الاحترام،،،

سامر سنقرط
المدير العام

شركة المال الأردني للإستثمار و الوساطة المالية ذ.م.م

هيئة الأوراق المالية القطرية عمان ٢٠٠٨ رقم الترخيص : ٥٤١ الجهة المصدرة : [Signature]

مرفق صورة عن التقرير السنوي و عن ميزانية عام 2007 لكل من السادة
- مركز الأيداع
- بورصة عمان

①

التقرير السنوي لعام 2007
حسب متطلبات المادة (71) تعليمات الترخيص و الأتماد للخدمات المالية و تنظيمها لسنة 2005

شركة المال الأردني للإستثمار و الوساطة المالية ذ.م.م

التقرير السنوي لعام
2007

فهرس محتويات التقرير

متطلبات المادة (71) تعليمات الترخيص و الاعتماد للخدمات المالية و تنظيمها لسنة 2005

1	الوضع القانوني للشركة ووصفاً لأنشطتها الرئيسية	1
2	الوضع التنافسي للشركة و حصتها من السوق من تاريخ التأسيس	2
3	تطور رأس مال الشركة و حقوق الملكية من تاريخ التأسيس	3
3	تحليل المركز المالي للشركة و نتائج أعمالها خلال السنة المالية	4
3	الإنجازات التي حققتها الشركة مدعومة بالأرقام ، ووصف للأحداث المهمة التي مرت على الشركة خلال السنة المالية.	5
3	السلسلة الزمنية للأرباح و الخسائر المحققة و الأرباح الموزعة و صافي حقوق الملكية و ذلك منذ تأسيس الشركة و تمثيلها ببيانيا ما أمكن ذلك.	6
6	بيان بأسماء اعضاء مجلس الإدارة أو هيئة المديرين أو الشركاء في الشركة "حسب واقع الحال" و موظفي الشركة ، مؤهلاتهم ، خبراتهم و رتبهم الوظيفية.	7
8	الهيكل التنظيمي للشركة و عدد موظفيها و مؤهلاتهم و برامج التأهيل و التدريب لموظفي الشركة	8
9	وصف المخاطر التي تتعرض لها الشركة	9
9	الأثر المالي لعمليات ذات طبيعة غير متكررة حدثت خلال السنة المالية	10
9	التطورات المستقبلية الهامة بما في ذلك التوسعات او مشروعات جديدة و الخطة المستقبلية للشركة للسنة القادمة على الأقل و توقعات هيئة المديرين لنتائج اعمال الشركة	11
9	مقدار اتعاب التدقيق للشركة و الشركات التابعة و مقدار اي اتعاب عن خدمات اخرى تلقاها المدقق و/او مستحقة له	12
10	اقرار من مجلس الإدارة او هيئة المديرين " حسب واقع الحال " بعدم وجود اي امور جوهرية قد تؤثر على استمرارية الشركة خلال السنة المالية التالية.	13
11	اقرار من مجلس الإدارة او هيئة المديرين " حسب واقع الحال " بمسؤوليته عن اعداد البيانات المالية و توفير نظام رقابي فعال غي الشركة.	14
12	اقرار بصحة و دقة و اكتمال المعلومات الواردة في التقرير موقع من رئيس مجلس الإدارة و المدير العام و المدير المالي للشركة.	15
13	الميزانية العمومية للعام المالي المنتهي 2007 التي تتضمن : - حساب الأرباح و الخسائر - قائمة التدفق النقدي - الأيضاحات حول البيانات المالية - تقرير مدققي الحسابات حول البيانات المالية السنوية للشركة و ان اجراءات التدقيق قد تمت وفقا لمعايير التدقيق الدولية.	16

1- الوضع القانوني للشركة ووصفا لأنشطتها الرئيسية :

شركة المال الأردني للإستثمار و الوساطة المالية تأسست كشركة ذات مسؤولية محدودة في عمان بتاريخ 2005/05/16 و هي تملك العلامة التجارية (Capital Investment).
و هي إحدى الشركات المالية المملوكة بالكامل من مجموعة بنك المال الأردني (Capital Bank) و هي من مؤسسات الخدمات المالية المرخصة من قبل هيئة الأوراق المالية لممارسة الخدمات المالية التالية :

- وساطة مالية
- وسيط لحسابه
- استشارات مالية
- التمويل على الهامش
- إدارة إستثمار
- إدارة الأصدار " بذل العناية"

و هي عضو في مؤسسات سوق رأس المال و تمارس أعمالها من خلال معتمدين فنيين و إداريين مؤهلين على مستوى عالي من الكفاءة.
معلومات الشركة : شركة المال الأردني للإستثمار و الوساطة المالية ذ.م.م
مركز الشركة الرئيسي : عمان
- غايات الشركة :-

- 1- المساهمة بشركات أخرى
- 2- تقديم استشارات مالية و مصرفية للأفراد و المرسسات التجارية
- 3- بورصات الأوراق المالية
- 4- مكاتب سمسة الأوراق المالية
- 5- استشارات تجارية
- 6- تملك الاموال المنقولة و الغير منقولة
- 7- استثمار الأوراق المالية
- 8- استثمار في المشاريع التجارية و المالية
- 9- استثمار الأموال بما يخدم مصلحة الشركة
- 10- وساطة مالية
- 11- شراء و تملك الأسهم و السندات و الأوراق المالية
- 12- ابرام العقود و الاتفاقيات التجارية
- 13- دراسات الجدوى الاقتصادية
- 14- اعداد دراسات الاقتصادية اللازمة لغايات الشركة
- 15- ادارة الأستثمار
- 16- وسيط بالعمولة

- رأس مال الشركة :- يتألف رأس مال الشركة من (10,000,000) دينار اردني
اسماء الشركاء و حصة كل شريك

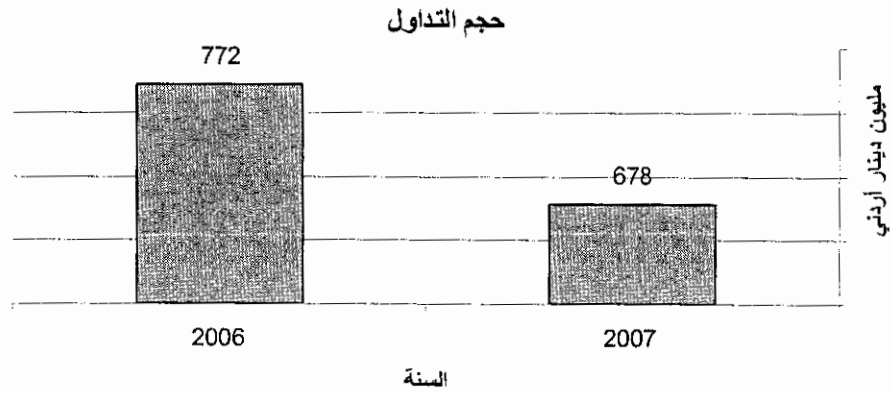
الجنسية	مقدار الحصة	اسم الشريك
الأردنية	100% من رأس المال	بنك المال الأردني

مدة الشركة :- غير محدودة
إدارة الشركة :- يتولى إدارة الشركة هيئة مديرين مكونة من 3 اعضاء.

2- الوضع التنافسي للشركة و حصتها من السوق منذ التأسيس:

احتلت شركة المال الأردني المركز التاسع من حيث التداول في سوق عمان المالي لعام 2007 حيث بلغ حجم التداول للأسهم و السندات 678.272 مليون و بما يعادل (2.75%) من اجمالي حجم التداول في سوق عمان المالي عن هذا العام.

السنة	حجم التداول		ترتيب الشركة	حصصة الشركة من السوق
	السوق	الشركة		
2007	24,703,996,806	678,272,158	66/9	2.75%
2006	28,094,580,642	772,494,314	68/13	2.75%



- 3- تطور رأس المال و حقوق الشركاء فيها منذ التأسيس:
يتألف رأس المال المصرح به و المدفوع من 10,000,000 دينار اردني مملوكة بالكامل لبنك
المال الأردني
- المركز المالي للشركة و نتائج اعمال الشركة و الذي يشمل الأمور التالية :
- 4- تحليل المركز المالي للشركة و نتائج اعمالها خلال السنة المالية
- 5- الإنجازات التي حققتها الشركة مدعمة بالأرقام، ووصف الأحداث الهامة التي مرت على
الشركة خلال السنة المالية.
- 6- السلسلة الزمنية للأرباح و الخسائر المحققة و الارباح الموزعة و صافي حقوق الملكية، و
ذلك منذ تأسيس الشركة و تمثيلها بيانياً ما امكن ذلك.

		المركز المالي
2006	2007	الموجودات
6,408,465	8,930,571	ارصدة لدى البنوك و مؤسسات مالية
14,221,975	20,075,551	ذمم عملاء مدينة
442,032	4,185,875	موجودات مالية للمتاجرة
9,644,013	1,023,359	موجودات مالية متوفرة للبيع
1,114,867	1,004,042	ارصدة مدينة اخرى
<u>31,831,352</u>	<u>35,219,398</u>	مجموع الموجودات
		المطلوبات و حقوق الملكية
		المطلوبات -
78,082	277,102	بنوك دائنة
5,301,291	6,286,153	ذمم العملاء الدائنة
14,444,138	14,219,533	قروض قصيرة الأجل
196,982	632,147	مخصص ضريبة الدخل
12,922	46,768	مطلوبات ضريبية مؤجلة
26,239	248,018	ارصدة دائنة اخرى
20,059,654	21,709,721	مجموع المطلوبات
		حقوق الملكية -
10,000,000	10,000,000	رأس المال المكتتب به و المدفوع
321,728	612,527	احتياطي قانوني
-	342,976	احتياطي مخاطر عامة
55,993	202,634	التغير المتراكم في القيمة العادلة، بالصافي
709,472	2,351,540	ارباح مدورة
684,505	-	ارباح مقترح توزيعها على الشركاء
11,771,698	13,509,677	مجموع حقوق الملكية
<u>31,831,352</u>	<u>35,219,398</u>	مجموع المطلوبات و حقوق الملكية

نتائج أعمال الشركة يلاحظ ارتفاع الإيرادات من الفوائد و العمولات حيث بلغت إيرادات الفوائد (1.78 مليون دينار) قياسا مع (0.32 مليون دينار) عن عام 2006 و بنمو مقداره (455%) و بلغت إيرادات العمولات (2.3 مليون دينار) قياسا (0.538 مليون دينار) عام 2006 و بنمو مقداره (329%) و يعود هذا الارتفاع الى ان فترة عمل الشركة في عام 2006 كانت لمدة ثلاثة اشهر من تاريخ 2006/10/1.

و استطاعت الشركة تقليص حجم مخصص الديون المشكوك في تحصيلها من 260 الف دينار الى 2.9 الف دينار في نهاية عام 2007 .

ان الحرص الدائم على التطور و التوسع في أعمال الشركة يتطلب الأهتمام بحجم اصولها و مقتنياتها و التي تمثل مصدر إيراداتها حيث بلغ مجموع الموجودات للشركة في عام 2007 (35.2 مليون دينار) قياسا مع (31.8 مليون دينار) عام 2006 و بنسبة نمو بلغت (10.6%) ، و ذلك الارتفاع عائد الى الارتفاع الكبير في محفظة الموجودات المالية للمتاجرة بواقع (3.74 مليون دينار) و الذمم المدينة للعملاء بواقع (5.85 مليون دينار) قياسا بعام 2006.

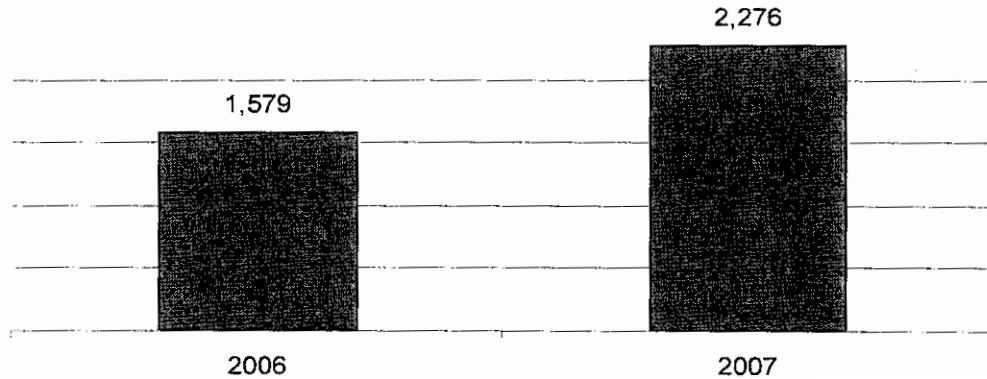
بلغ صافي حقوق الملكية كما في 31 كانون اول 2007 مبلغ (13.5 مليون) قياسا (11.7 مليون) عن عام 2006 بنسبة نمو (14.7%).

بلغت الأرباح المدورة كما في 31 كانون اول 2007 (2.351 مليون دينار) قياسا (0.709 مليون دينار) و بنسبة نمو (231.4%).

نتائج اعمال الشركة:

2006 دينار اردني	2007 دينار اردني	الأيرادات-
538,912	2,313,030	عمولة بيع وشراء اوراق مالية
(25,397)	509,395	ارباح (خسائر) موجودات مالية للمتاجرة
1,238,682	72,560	ارباح بيع موجودات مالية متوفرة للبيع
320,451	1,779,300	ايرادات فوائد
75,709	231,922	فروقات عملة
693,444	693,222	ايرادات و عمولات وحدة الأستثمار
<u>2,840,801</u>	<u>5,633,592</u>	صافي الأيرادات
		المصاريف -
350,942	1,424,170	مصاريف ادارية و عمومية
364,899	1,217,559	مصاريف تمويل
343,260	2,940	مخصص ديون مشكوك في تحصيلها
12,260	80,933	عمولة بيع وشراء اسهم محفظة
		الموجودات المالية للمتاجرة
<u>988,444</u>	<u>2,725,602</u>	مجموع المصاريف
1,852,357	2,907,990	ربح السنة قبل ضريبة الدخل
273,144	632,147	ضريبة الدخل
<u>1,579,213</u>	<u>2,275,843</u>	ربح السنة

صافي ارباح الشركة بالالف الدنانير



7- بيان بأسماء اعضاء هيئة المديرين و الشركاء في الشركة و موظفي الشركة و مؤهلاتهم و خبراتهم و رتبهم الوظيفية :

هيئة مديري الشركة:

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

- معالي د. زياد محمد فريز / رئيس هيئة المديرين
- هيثم يوسف عبدالمنعم قمحيه / نائب رئيس هيئة المديرين
- محمد محمد فياض الحاج احمد

الشركاء :

الشركة مملوكة بالكامل الى بنك المال الأردني

كشف بأسماء الإدارة العليا و الموظفين و مؤهلاتهم و خبراتهم و رتبهم الوظيفية لإدارة العليا :

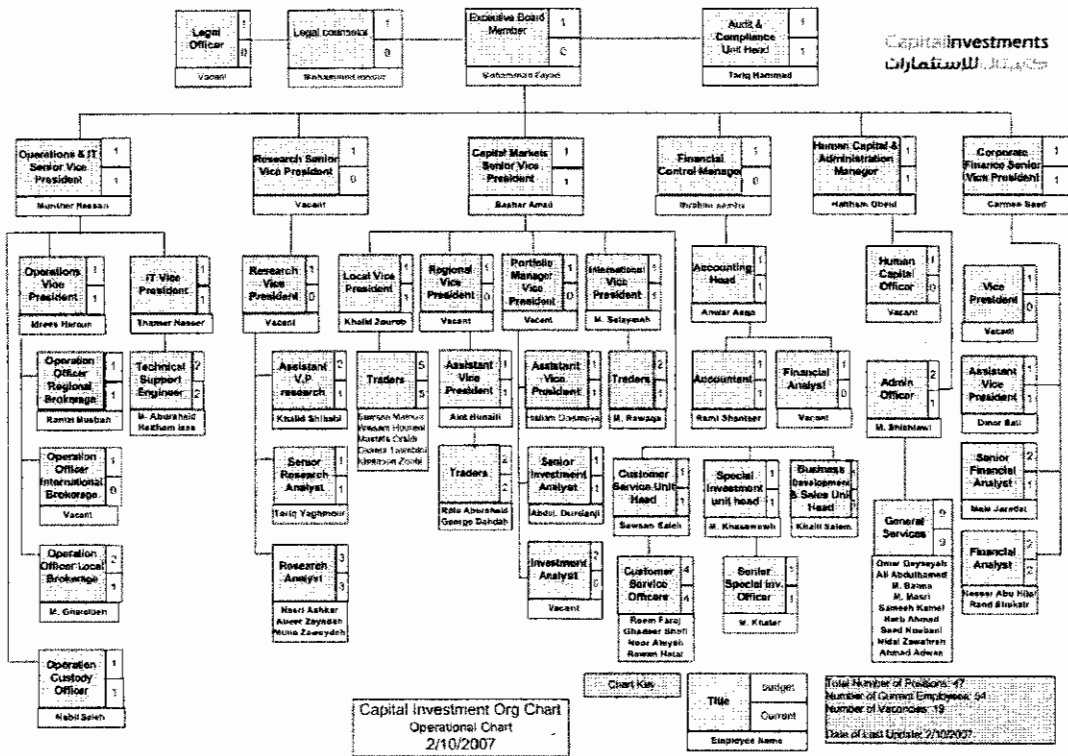
- محمد محمد فياض الحاج احمد المدير العام ماجستير ادارة اعمال
- كارمن عوني جورج سعد نائب المدير العام ماجستير ادارة اعمال بكالوريوس حاسوب

مدراء الدوائر و باقي موظفي الشركة:

الرقم	الاسم	الرتبة الوظيفية	المؤهل العلمي
1	أحمد ابراهيم فارس عدوان	دائرة الشؤون الإدارية/خدمات الإدارية	دون الثانوية
2	ادريس اسماعيل ابراهيم هارون	مدير العمليات المركزية	بكالوريوس رياضيات
3	اسامه شفيق احمد الطوابيني	دائرة الوساطة المحلية	بكالوريوس ادارة اعمال
4	ايات جعفر علي الحنيطي	مدير دائرة الوساطة الإقليمية	بكالوريوس مالية/ ادارة اعمال
5	ثامر قدرى توفيق ناصر	مدير دائرة نظم المعلومات	بكالوريوس حاسوب
6	جورج وهبه جورج دحدح	دائرة الوساطة الإقليمية	بكالوريوس تمويل
7	حرب احمد عايش احمد	دائرة الشؤون الإدارية/خدمات الإدارية	دون الثانوية
8	خالد محمد ماهر محمد الشهابي	دائرة تمويل الشركات	بكالوريوس مالية و مصرفية
9	خلدون محمد محمود الزعبي	دائرة الوساطة المحلية	بكالوريوس محاسبة
10	خليل حاتم خليل السالم	دائرة تطوير و المبيعات	بكالوريوس اقتصاد
11	أنور بشير السقا	مدير الدائرة المالية	بكالوريوس محاسبة ماجستير مالية
12	رامي حسام لطفي الشنتير	الدائرة المالية	بكالوريوس محاسبة
13	رشان محمد زياد جميل العلي	دائرة الاستثمار	بكالوريوس علوم
14	رمزي مصباح عبد الحميد محمود	دائرة العمليات المركزية	بكالوريوس اقتصاد مالي
15	رند معن منير شقير	دائرة تمويل الشركات	بكالوريوس ادارة اعمال
16	روان عيسى عيسى حنر	خدمة العملاء	بكالوريوس اقتصاد زراعي
17	رولا صلاح محمد ابو ارشيد	دائرة الوساطة الإقليمية	بكالوريوس مالية و مصرفية
18	ريم سميح سالم الفرج	خدمة العملاء	بكالوريوس ادارة اعمال

19	سميح محمد علي كامل	دائرة الشؤون الإدارية/خدمات الإدارية	ثانوية عامة
20	سوسن هشام احمد صالح	مدير دائرة خدمة العملاء	ماجستير تسويق بكالوريوس تسويق
21	سوسن حمد سالم أبودية معتوق	دائرة الوساطة المحلية	بكالوريوس تمويل
22	طارق زياد محمود يغمور	دائرة الأبحاث و الدراسات	ماجستير MCS Finance بكالوريوس علم الحاسوب
23	عبد الله انعام رمزي الدردنجي	ادارة الموجودات	ماجستير محاسبة و تمويل بكالوريوس الإقتصاد المالي
24	عبير سعيد محمد زياده	دائرة الأبحاث و الدراسات	بكالوريوس علوم سياسية
25	علي عبدالحفيظ حافظ عبد الحميد	دائرة الشؤون الإدارية/خدمات الإدارية	ثانوية عامة غير محدد
26	عمر يوسف عبدالله قيسيه	دائرة الشؤون الإدارية/خدمات الإدارية	ثانوية عامة غير محدد
27	عمر جودت نظير جودت الساطي	دائرة تمويل الشركات	بكالوريوس ادارة اعمال
28	غدير تيسير مزيد الشوفي	خدمة العملاء	سكرتاريا سكرتارية
29	محمد ابراهيم مصطفى الششتاوي	دائرة الشؤون الإدارية	دبلوم دبلوم اللغة الانجليزية
30	محمد اسماعيل عبد العال الزينا	دائرة الشؤون الإدارية/خدمات الإدارية	دون الثانوية غير محدد
31	محمد جمال صادق السلايمه	مدير دائرة الوساطة الدولية	بكالوريوس اقتصاد
32	محمد عبد الله عبد الرحمن غرايبة	دائرة العمليات المركزية	بكالوريوس محاسبة
33	محمد عبد المنعم سعيد المصري	دائرة الشؤون الإدارية/خدمات الإدارية	دون الثانوية غير محدد
34	محمد يحيى محمد ابو ارشيد	دائرة نظم المعلومات	بكالوريوس علم الحاسوب
35	محمد سامي توفيق الخصاونة	دائرة الاستثمار	بكالوريوس اقتصاد
36	مروان صالح أحمد صالح	دائرة العمليات المركزية	بكالوريوس محاسبة
37	مصطفى محمد مصطفى العريدي	دائرة الوساطة المحلية	بكالوريوس ادارة فنادق
38	منذر سعاده عبد الفتاح محمد حسن	مدير العمليات و نظم المعلومات	بكالوريوس تجارة
39	منى مروان سليمان الزوايده	دائرة الأبحاث و الدراسات	بكالوريوس اقتصاد
40	مهند غازي ضيف الله رواقه	دائرة الوساطة الدولية	بكالوريوس مالية و مصرفية
41	ميس عبد الله محمد جرادات	دائرة تمويل الشركات	بكالوريوس مالية
42	ناصر محمد زياد أديب مؤمن	دائرة الأبحاث و الدراسات	ماجستير finance MCS بكالوريوس مالية
43	ناصر مصطفى ابراهيم ابو هلال	دائرة تمويل الشركات	بكالوريوس محاسبة
44	نبيل حسني احمد صالح	دائرة العمليات المركزية	بكالوريوس محاسبة
45	نضال احمد يوسف زواهره	دائرة الشؤون الإدارية/خدمات الإدارية	دون الثانوية غير محدد
46	نواف عبد الرزاق يحيى وليد العابد	دائرة العمليات المركزية	بكالوريوس مالية و مصرفية
47	نور أحمد محمد عقل	الدائرة القانونية	بكالوريوس قانون
48	نور نبيل روجي عطية	خدمة العملاء	بكالوريوس نظم معلومات حاسوبية
49	نيفين يوسف غالب حصوة	دائرة الوساطة الدولية	بكالوريوس إقتصاد
50	هشام حلمي أحمد قاسمية	ادارة الموجودات	بكالوريوس ادارة اعمال
51	وسام ابراهيم محمد الحوراني	دائرة الوساطة المحلية	بكالوريوس الادارة العامة

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



بلغ عدد موظفي الشركة (53) موظف خلال عام 2007 بمؤهلات علمية مختلفة ، و كما هو مبين بكشف موظفي الشركة بالبند السابع اعلاه

العدد	المؤهل العلمي
7	ماجستير
43	بكالوريوس
2	كلية مجتمع
4	توجيهي
4	دون التوجيهي
1	CMA
1	CFM
2	CFA

برامج التأهيل و التدريب لموظفي الشركة:
 القت ادارة الشركة مزيدا من الأهتمام خلال عام 2007 على الإستثمار في موظفي الشركة حيث
 قامت الشركة بإرسال الموظفين الى عدد من الدورات المهمة في تطوير العمل جزء منها داخل
 المملكة بعدد (90) دورة و عدد الدورات خارج المملكة (12) دورة موزعة على الموظفين
 حسب الأتي:-

الرقم	اسم الموظف	اسم الدورة
1	احمد درويش	Cost Accounting
2	اسامة الطوابيني	Safety & Security
		Time Management
3	انور السقا	English language
		يوم علمي محاسبي
4	ايات الحنيطي	Structured investments products
		The second GCC Capital Markets Forum
		Time Management
5	اياد العمري	Structured investments products
6	أحمد ابراهيم فارس العدوان	Safety & Security
7	بشار محمد عبد الغني العمد	The secret of great leadership (Tony Schwartz)
8	ثامر قدرى توفيق ناصر	Communication Skills
		Train The Trainers
9	جورج دحدح	Online training and new financial instruments in the stock exchange
		Presentation Skills
		Time Management
10	حرب احمد عايش احمد	Communication Skills, Telephone curtsy and handling complaints, CS. Etiquette and personal Hygiene
		Safety & Security
11	خالد محمد ماهر محمد الشهابي	Islamic Real estate Financing
		Safety & Security
		SUKUK World
		Communication Skills
12	خالد عمر امين زعرب	البرنامج التدريبي الثاني لوسطاء تداول البورصة العربية
		Time Management

Time Management	خلدون محمد محمود الزعبي	13
Communication Skills	رامي حسام لطفي الشنتير	14
Time Management	رمزي مصباح عبد الحميد محمود	15
Investment Banking	رند معن منير شقير	16
Communication Skills		
Time Management	روان عيسى عيسى حتر	17
Communication Skills	رولا صلاح محمد ابو ارشيد	18
Mena funds world conference		
Communication Skills	ريم سميح سالم الفرغ	19
Communication Skills, Telephone curtsy and handling complaints, CS. Etiquette and personal Hygiene	سميح محمد علي كامل	20
English language		
Time Management	سوسن محمد سالم "أبودية معتوق"	21
English language		
financial trend analysis in financial markets		
Time Management	سوسن هشام احمد صالح	22
the compliance function in banks investment companies	طارق فهمي هاشم حماد	23
Time Management		
Communication Skills	طارق زياد محمود يغمور	24
Corporate Valuation		
Communication Skills	عبد الله انعام رمزي الدردنجي	25
Society General Seminar		
Risk Management Seminar		
Structured investments products		
Advanced Microsoft Excel	عبير زيادة	26
Communication Skills		
Safety & Security		
مؤتمر البحث العلمي الثالث		
Great Leaders, Great Teams, Great Results	عبير عرفات	27
Islamic Real estate Financing		
Communication Skills	علاء الدين عبد علي القرنه	28
English language	علي عبدالحفيظ حافظ عبدالحميد	29
Communication Skills, Telephone curtsy and handling complaints, CS. Etiquette and personal Hygiene	عمر يوسف عبدالله قيسيه	30

Safety & Security	غدير تيسير مزيد الشوفي	31
Time Management		
Great Leaders, Great Teams, Great Results	كارمن عوني جورج سعد	32
Islamic Treasury		
Structured investments products		
23rd annual risk management conference	محمد سلايمة	33
Communication Skills	محمد ابراهيم مصطفى الششتاوي	34
Safety & Security		
Communication Skills, Telephone curtsy and handling complaints, CS. Etiquette and personal Hygiene	محمد اسماعيل عبد العال البنا	35
Time Management	محمد سامي توفيق الخصاونة	36
المؤتمر الثالث للاستثمار و أسواق المال		
Advanced Excel for Accountants	محمد عبد الله عبد الرحمن غرايبة	37
Communication Skills		
English language		
Cost Accounting		
Communication Skills, Telephone curtsy and handling complaints, CS. Etiquette and personal Hygiene	محمد عبد المنعم سعيد المصري	38
English language		
Safety & Security	محمد فخري أحمد خاطر	39
Time Management		
Time Management	محمد يحيى محمد ابو ارشيد	70
financial trend analysis in financial markets	مصطفى محمد مصطفى العريدي	71
Time Management		
Derivatives Operations	منذر سعاده عبد الفتاح محمد حسن	72
Structured Interviews		
Communication Skills		
Communication Skills	منى مروان سليمان الزوايده	73
Time Management	مهند غازي ضيف الله رواقه	74
Communication Skills	ميس عبد الله محمد جرادات	75
Corporate Finance master class	ناصر ابو هلال	76
Communication Skills		
Advanced Excel for Accountants	نبيل حسني أحمد صالح	77

English language		
Safety & Security		
Time Management		
Communication Skills	نصري الاشقر	78
Corporate Finance master class		
English language	نور نبيل روجي عطية	79
Time Management		
Time Management	هشام حلمي أحمد قاسمية	80
Portfolio Management seminar		
Communication Skills	هيثم طه محمد العيسه	81
Train The Trainers	هيثم محمد ناجح ابراهيم عبيد	82
English language	وسام ابراهيم محمد الحوراني	83
Safety & Security		
Communication Skills		

9- وصف المخاطر التي تتعرض لها الشركة:

وردت في الأيضاح رقم 17 في البيانات المالية.

10- الأثر المالي لعمليات ذات طبيعة غير متكررة حدثت خلال السنة المالية لا يوجد اي عملية غير طبيعية

11- التطورات المستقبلية العامة للشركة
التوسع في تقديم خدمات الوساطة المحلية و الإقليمية و الدولية و خدمات تمويل و هيكلة الشركات الخاصة و اصدار اسناد القرض و منتجات اخرى جديدة في مجال المنتجات المالية المركبة

12- اتعاب مدقق الحسابات
بلغت اتعاب المدقق لعام 2007 مبلغ 9,280 دينار شاملة ضريبة المبيعات ، بحيث لم يطرأ اي تغيير عليها عن عام 2006

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

إقرار

تقر هيئة مديري شركة المال الأردني للأستثمار و الوساطة المالية بأنه لا توجد أية أمور جوهرية قد تؤثر بصورة مباشرة على استمرارية الشركة خلال السنة المالية القادمة 2008.

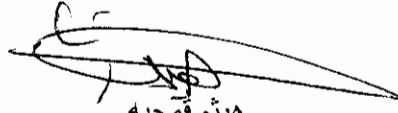
د. ريارد محمد قريز
رئيس هيئة المديرين

15- أقرار بصحة و دقة و اكتمال المعلومات الواردة في التقرير الموقع من رئيس هيئة المديرين و عضو هيئة المديرين و المراقب المالي للشركة:

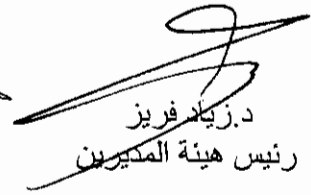
إقرار
تقر شركة المال الأردني للإستثمار و الوساطة المالية بصحة و دقة و اكتمال المعلومات الواردة في هذا التقرير.



ابراهيم سمحه
المراقب المالي



هيثم قمحية
عضو هيئة المديرين



د. زياد فريز
رئيس هيئة المديرين

شركة المال الأردني للاستثمار والوساطة المالية محدودة المسؤولية

القوائم المالية

31 كانون الأول 2007

شركة المال الأردني للاستثمار والوساطة المالية محدودة المسؤولية
الميزانية كما في ٣١ كانون الأول ٢٠٠٧

الموجودات	إيضاحات	٢٠٠٧ دينار	٢٠٠٦ دينار
الموجودات المتداولة -			
ارصدة لدى بنوك و مؤسسات مصرفية	٣	٨٩٣٠,٥٧١	٦,٤٠٨,٤٦٥
ذمم العملاء المدينة	٤	٢٠,٠٧٥,٥٥١	١٤,٢٢١,٩٧٥
موجودات مالية للمتاجرة	٥	٤١٨٥,٨٧٥	٤٤٢,٠٣٢
موجودات مالية متوفرة للبيع	٦	١,٠٢٣,٣٥٩	٩,٦٤٤,٠١٣
ارصدة مدينة اخرى	٧	١,٠٠٤,٠٤٢	١,١١٤,٨٦٧
مجموع الموجودات		٣٥,٢١٩,٣٩٨	٣١,٨٣١,٣٥٢
المطلوبات وحقوق الملكية			
المطلوبات -			
بنوك دائنة	٨	٢٧٧,١٠٢	٧٨,٠٨٢
ذمم العملاء الدائنة	٩	٦,٢٨٦,١٥٣	٥,٣٠١,٢٩١
قروض قصيرة الأجل	١٠	١٤,٢١٩,٥٣٣	١٤,٤٤٤,١٣٨
مخصص ضريبة الدخل	١٧	٦٣٢,٤٧	١٩٦,٩٨٢
مطلوبات ضريبية مؤجلة	١٧	٤٦,٧٦٨	١٢,٩٢٢
أرصدة دائنة اخرى	١١	٢٤٨,٠١٨	٢٦,٢٣٩
مجموع المطلوبات		٢١,٧٠٩,٧٢١	٢٠,٠٥٩,٦٥٤
حقوق الملكية -			
رأس المال المكتتب به و المدفوع	١٢	١٠,٠٠٠,٠٠٠	١٠,٠٠٠,٠٠٠
احتياطي قانوني	١٢	٦١٢,٥٢٧	٣٢١,٧٢٨
احتياطي مخاطر مصرفية عامة	١٢	٣٤٢,٩٧٦	-
التغير المتراكم في القيمة العادلة، بالصافي	١٣	٢,٠٢,٦٣٤	٥٥,٩٩٣
أرباح مدورة		٢,٣٥١,٥٤٠	٧,٠٩٤,٧٢
أرباح مقترح توزيعها على الشركاء	١٢	-	٦٨٤,٥٠٥
مجموع حقوق الملكية		١٣,٥٠٩,٦٧٧	١١,٧٧١,٦٩٨
مجموع المطلوبات وحقوق الملكية		٣٥,٢١٩,٣٩٨	٣١,٨٣١,٣٥٢

أوفست وبيزنس
حاسيون تكنولوجيون
عمان - الاردن

تعتبر الإيضاحات المرفقة من رقم ١ إلى رقم ٢٤ جزءاً من هذه القوائم المالية وتقرأ معها

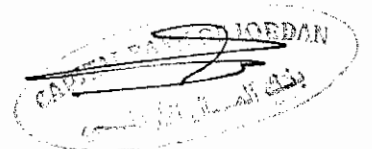
شركة المال الأردني للاستثمار والوساطة المالية محدودة المسؤولية

قائمة الدخل

للسنة المنتهية في ٣١ كانون الأول ٢٠٠٧

٢٠٠٦	٢٠٠٧	إيضاحات	
دينار	دينار		
			الإيرادات -
٥٣٨٩١٢	٢٣١٣٠٣٠		عمولة بيع وشراء أوراق مالية
(٢٥٣٩٧)	٥٠٩٣٩٥	١٤	ارباح (خسائر) موجودات مالية للمتاجرة
١٢٣٧٦٨٢	٧٢٥٦٠		ارباح بيع موجودات مالية متوفرة للبيع
٣٢٠٩٤٥١	١٧٧٩٣٠٠	١٥	إيرادات فوائد
٧٥٧٠٩	٢٣١٩٢٢		فروقات عملة
٦٩٣٩٤٤٤	٦٩٣٩٢٢٢		إيرادات و عمولات وحدة الاستثمار
-	٣٤١٦٣		إيرادات اخرى
<u>٢٨٤٠٨٠١</u>	<u>٥٦٣٣٥٩٢</u>		صافي الإيرادات
			المصاريف -
٣٥٠٩٤٢	١٩٢٤١٧٠	١٦	مصاريف إدارية وعمومية
٣٦٤٨٩٩	١٢١٧٥٥٩		مصاريف تمويل
٢٦٠٣٤٣	٢٩٤٠	٤	مخصص ديون مشكوك في تحصيلها
١٢٢٦٠	٨٠٩٣٣		عمولة بيع وشراء اسهم محفظة الموجودات المالية للمتاجرة
<u>٩٨٨٩٤٤</u>	<u>٢٧٢٥٦٠٢</u>		مجموع المصاريف
١٨٥٢٣٥٧	٢٩٠٧٩٩٠		ربح السنة قبل ضريبة الدخل
<u>٢٧٣١٤٤</u>	<u>٦٣٢١٤٧</u>	١٧	ضريبة الدخل
<u>١٥٧٩٢١٣</u>	<u>٢٢٧٥٨٤٣</u>		ربح السنة

أرنست ويونغ
محاسبين قانونيين
عمان - الاردن



تعتبر الإيضاحات المرفقة من رقم ١ إلى رقم ٢٤ جزءاً من هذه القوائم المالية وتقرأ معها

شركة المال الأردني للاستثمار والوساطة المالية محدودة المسؤولية
الميزانية كما في 31 كانون الأول 2007

الموجودات	إيضاحات	2007 دينار	2006 دينار
الموجودات المتداولة -			
ارصدة لدى بنوك و مؤسسات مصرفية	3	8,930,571	6,408,465
ذمم العملاء المدينة	4	20,075,551	14,221,975
موجودات مالية للمتاجرة	5	4,185,875	442,032
موجودات مالية متوفرة للبيع	6	1,023,359	9,644,013
ارصدة مدينة اخرى	7	1,004,042	1,114,867
مجموع الموجودات		35,219,398	31,831,352
المطلوبات وحقوق الملكية			
المطلوبات -			
بنوك دائنة	8	277,102	78,082
ذمم العملاء الدائنة	9	6,286,153	5,301,291
قروض قصيرة الأجل	10	14,219,533	14,444,138
مخصص ضريبة الدخل	17	632,147	196,982
مطلوبات ضريبية مؤجلة	17	46,768	12,922
أرصدة دائنة اخرى	11	248,018	26,239
مجموع المطلوبات		21,709,721	20,059,654
حقوق الملكية -			
رأس المال المكتتب به و المدفوع	12	10,000,000	10,000,000
احتياطي قانوني	12	612,527	321,728
احتياطي مخاطر مصرفية عامة	12	342,976	-
التغير المتراكم في القيمة العادلة، بالصافي	13	202,634	55,993
أرباح مدورة		2,351,540	709,472
أرباح مقترح توزيعها على الشركاء	12	-	684,505
مجموع حقوق الملكية		13,509,677	11,771,698
مجموع المطلوبات وحقوق الملكية		35,219,398	31,831,352

تعتبر الإيضاحات المرفقة من رقم 1 إلى رقم 24 جزءاً من هذه القوائم المالية وتقرأ معها

شركة المال الأردني للاستثمار والوساطة المالية محدودة المسؤولية
قائمة الدخل
للسنة المنتهية في 31 كانون الأول 2007

2006	2007	إيضاحات	
دينار	دينار		
			الإيرادات -
538,912	2,313,030		عمولة بيع وشراء أوراق مالية
(25,397)	509,395	14	ارباح (خسائر) موجودات مالية للمتاجرة
1,237,682	72,560		ارباح بيع موجودات مالية متوفرة للبيع
320,451	1,779,300	15	إيرادات فوائد
75,709	231,922		فروقات عملة
693,444	693,222		إيرادات و عمولات وحدة الاستثمار
-	34,163		إيرادات أخرى
<u>2,840,801</u>	<u>5,633,592</u>		صافي الإيرادات
			المصاريف -
350,942	1,424,170	16	مصاريف إدارية وعمومية
364,899	1,217,559		مصاريف تمويل
260,343	2,940	4	مخصص ديون مشكوك في تحصيلها
12,260	80,933		عمولة بيع وشراء اسهم محفظة الموجودات المالية للمتاجرة
<u>988,444</u>	<u>2,725,602</u>		مجموع المصاريف
1,852,357	2,907,990		ربح السنة قبل ضريبة الدخل
<u>273,144</u>	<u>632,147</u>	17	ضريبة الدخل
<u>1,579,213</u>	<u>2,275,843</u>		ربح السنة

تعتبر الإيضاحات المرفقة من رقم 1 إلى رقم 24 جزءاً من هذه القوائم المالية وتقرأ معها

شركة المال الأردني للاستثمار والوساطة المالية محدودة المسؤولية

قائمة التغيرات في حقوق الملكية

للسنة المنتهية في 31 كانون الأول 2007

المجموع	أرباح مقترح توزيعها على الشركاء	أرباح مستدرة	التغير المتراكم		الإحتياطي قانوني	رأس المال المدفوع	
			إحتياطي مخاطر مصرفية عامة	إحتياطي مخاطر في القيمة العادلة			
دينار	دينار	دينار	دينار	دينار	دينار	دينار	
11,771,698	684,505	709,472	55,993	-	321,728	10,000,000	الرصيد كما في أول كانون الثاني 2007
146,641	-	-	146,641	-	-	-	صافي التغير في القيمة العادلة بعد الضريبة
146,641	-	-	146,641	-	-	-	مجموع الإيرادات والمصاريف المثبتة في حقوق الملكية
2,275,843	-	2,275,843	-	-	-	-	ربح السنة
2,422,484	-	2,275,843	146,641	-	-	-	مجموع الإيرادات والمصاريف للسنة
-	-	(633,775)	-	342,976	290,799	-	المحول الى الاحتياطيات
(684,505)	(684,505)	-	-	-	-	-	أرباح موزعه
13,509,677	-	2,351,540	202,634	342,976	612,527	10,000,000	الرصيد كما في 31 كانون الأول 2007
12,787,955	1,003,733	-	1,647,730	-	136,492	10,000,000	الرصيد كما في أول كانون الثاني 2006
(1,591,737)	-	-	(1,591,737)	-	-	-	صافي التغير في القيمة العادلة بعد الضريبة
(1,591,737)	-	-	(1,591,737)	-	-	-	مجموع الإيرادات و المصاريف المثبتة في حقوق الملكية
1,579,213	-	1,579,213	-	-	-	-	ربح السنة
(1,591,737)	-	-	(1,591,737)	-	-	-	مجموع الإيرادات و المصاريف للسنة
-	-	(185,236)	-	-	185,236	-	المحول الى الاحتياطيات
(1,003,733)	(1,003,733)	-	-	-	-	-	أرباح موزعة
-	684,505	(684,505)	-	-	-	-	أرباح مقترح توزيعها على الشركاء
11,771,698	684,505	709,472	55,993	-	321,728	10,000,000	الرصيد كما في 31 كانون الأول 2006

تعتبر الإيضاحات المرفقة من رقم 1 إلى رقم 24 جزءاً من هذه القوائم المالية وتقرأ معها

شركة المال الأردني للاستثمار والوساطة المالية محدودة المسؤولية
قائمة التدفقات النقدية
للسنة المنتهية في 31 كانون الأول 2007

2006	2007	إيضاحات	الأنشطة التشغيلية
دينار	دينار		
1,852,357	2,907,990		ربح السنة قبل ضريبة الدخل
			تعديلات -
53,364	192,307		خسائر موجودات مالية للمتاجرة غير متحققة
260,343	2,940		مخصص ديون مشكوك في تحصيلها
(75,709)	(231,922)		تأثير تغيير أسعار الصرف على النقد وما في حكمه
2,090,355	2,871,315		الربح قبل التغييرات في الموجودات والمطلوبات
			التغير في الموجودات والمطلوبات -
(14,482,318)	(5,856,516)		الزيادة في نم العملاء المدينة
(495,397)	(3,936,150)		الزيادة في الموجودات المالية للمتاجرة
(1,114,867)	110,825		النقص (الزيادة) في أرصدة مدينة أخرى
5,301,291	984,862		الزيادة في نم العملاء الدائنة
(1,541,005)	221,779		الزيادة (النقص) في أرصدة دائنة أخرى
(10,241,941)	(5,603,885)		صافي التدفق النقدي المستخدم في الأنشطة التشغيلية قبل الضريبة
(290,718)	(196,982)		ضريبة الدخل المدفوعة
(10,532,659)	(5,800,867)		صافي التدفق النقدي المستخدم في الأنشطة التشغيلية
			الأنشطة الاستثمارية
2,824,411	9,115,036		بيع موجودات مالية متوفرة للبيع
(9,091,798)	(313,895)		شراء موجودات مالية متوفرة للبيع
(6,267,387)	8,801,141		صافي التدفق النقدي من (المستخدم في) الأنشطة الاستثمارية
			الأنشطة التمويلية
14,444,138	(224,605)		قروض قصيرة الأجل
(1,003,733)	(684,505)		أرباح موزعة على المساهمين
13,440,405	(909,110)		صافي التدفقات النقدية (المستخدمه في) من الأنشطة التمويلية
(3,359,641)	2,091,164		صافي الزيادة (النقص) في النقد وما في حكمه
75,709	231,922		تأثير أسعار الصرف على النقد وما في حكمه
9,614,315	6,330,383	18	النقد وما في حكمه في بداية السنة
6,330,383	8,653,469	18	النقد وما في حكمه في نهاية السنة

تعتبر الإيضاحات المرفقة من رقم 1 إلى رقم 24 جزءاً من هذه القوائم المالية وتقرأ معها

شركة المال الأردني للاستثمار والوساطة المالية محدودة المسؤولية
إيضاحات حول القوائم المالية
31 كانون الأول 2007

(1) معلومات عامة

تأسست شركة المال الأردني للاستثمار والوساطة المالية ذات مسؤولية محدودة بتاريخ 12 تموز 2005 بموجب قانون الشركات رقم 22 لسنة 1997 برأسمال قدره 10,000,000 دينار مملوكة بالكامل من قبل شركة بنك المال الأردني. تمارس الشركة إدارة الاستثمار واعمال الوساطة في الاوراق المالية نيابة عن عملائها بالإضافة الى تقديم استشارات مالية، إدارة الاصدارات والحفظ الأمين والاستثمار في الاوراق المالية. تم اقرار القوائم المالية من قبل هيئة المديرين بتاريخ 31 كانون الأول 2007 وتتطلب هذه القوائم موافقة الهيئة العامة للشركاء. يتم توحيد القوائم المالية للشركة في القوائم المالية لبنك المال الأردني.

(2) السياسات المحاسبية

أسس إعداد القوائم المالية

تم إعداد القوائم المالية وفقاً لمعايير التقارير المالية الدولية وبمبدأ التكلفة التاريخية بإستثناء الموجودات المالية للمتاجرة والموجودات المالية المتوفرة للبيع والتي تظهر بالقيمة العادلة بتاريخ القوائم المالية. إن الدينار الأردني هو عملة إظهار القوائم المالية والذي يمثل العملة الرئيسية للشركة.

التغيرات في السياسات المحاسبية

إن السياسات المحاسبية المتبعة للسنة متماثلة مع السياسات المحاسبية التي تم اتباعها في السنة السابقة باستثناء أن الشركة قامت اعتباراً من اول كانون الثاني 2007 بتطبيق معايير التقارير المالية الجديدة والتعديلات على معايير المحاسبة الدولية القائمة التالية، هذا ولم ينتج عن تطبيق المعايير الجديدة والتعديلات أي أثر على المركز المالي والأداء المالي للشركة وإنما نتج عنها إفصاحات إضافية.

تعديلات معيار المحاسبة الدولي رقم 1 - إيضاح رأس المال

تتطلب التعديلات على معيار المحاسبة الدولي رقم 1- عرض البيانات المالية، الإفصاح عن معلومات تمكن من تقييم الأهداف والسياسات والإجراءات لإدارة رأس المال.

معيار التقارير المالية الدولي رقم 7 - الأدوات المالية : الإفصاح

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

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

فيما يلي اهم الأسس المحاسبية المطبقة:

النقد وما في حكمه -

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

موجودات مالية للمتاجرة -

يتم تسجيل الموجودات المالية للمتاجرة بالقيمة العادلة عند الشراء، ويعاد تقييمها في تاريخ القوائم المالية بالقيمة العادلة ويتم تسجيل التغيرات اللاحقة في القيمة العادلة في قائمة الدخل في نفس فترة حدوث التغير بما فيها التغير في القيمة العادلة الناتجة عن فروقات تحويل بنود الموجودات غير النقدية بالعملات الأجنبية.

يتم تسجيل الأرباح الموزعة او الفوائد المتحققة في قائمة الدخل.

موجودات مالية متوفرة للبيع -

يتم تسجيل الموجودات المالية المتوفرة للبيع بالقيمة العادلة مضافاً إليها مصاريف الاقتناء عند الشراء ويعاد تقييمها لاحقاً بالقيمة العادلة، ويظهر التغير في القيمة العادلة في بند مستقل ضمن حقوق الملكية. وفي حال بيع هذه الموجودات أو جزء منها أو حصول تدني في قيمتها يتم تسجيل الأرباح أو الخسائر الناتجة عن ذلك في قائمة الدخل بما في ذلك المبالغ المقيدة سابقاً في حقوق الملكية والتي تخص هذه الموجودات ، ولا يمكن استرجاع خسائر التدني في أسهم الشركات التي تم قيدها في قائمة الدخل سابقاً.

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

القيمة العادلة-

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

ضريبة الدخل -

تمثل مصاريف الضرائب مبالغ الضرائب المستحقة.

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

تحتسب ضريبة الدخل وفقاً لقانون ضريبة الدخل رقم (57) لسنة 1985 وتعديلاته اللاحقة.

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

تحقق الإيرادات -

يتم تحقق الإيرادات عند القيام بتداول الأوراق المالية للعملاء.

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

يتم تحقيق الإيرادات الأخرى وفقاً لمبدأ الاستحقاق.

تاريخ الاعتراف بالموجودات المالية. -

يتم الاعتراف بشراء وبيع الموجودات المالية في تاريخ المتاجرة.

الذمم المدينة -

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

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.

المعاملات بالعملة الأجنبية -

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

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

المجموع	الذمم المستحقة وغير المشكوك في تحصيلها			دينار	دينار	2007
	61 - 90 يوم	31 - 60 يوم	1 - 30 يوم			
20,075,551	-	351,839	2,800,675	16,923,037		
14,221,975	437	129,559	279,909	13,812,070		2006

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

(5) موجودات مالية للمتاجرة

2006	2007	
دينار	دينار	
442,032	3,270,326	ان تفاصيل هذا البند هي كما يلي:
-	915,549	أسهم شركات مدرجة في الأسواق المالية
		صناديق استثمارية
<u>442,032</u>	<u>4,185,875</u>	المجموع

(6) موجودات مالية متوفرة للبيع

2006	2007	
دينار	دينار	
9,644,013	1,023,359	ان تفاصيل هذا البند هي كما يلي:
		أسهم شركات متوفر لها أسعار سوقية

فيما لي ملخص الحركة على التغير المتراكم في القيمة العادلة:

2006	2007	
دينار	دينار	
(3,580)	86,919	صافي الارباح (الخسائر) غير المتحققة
(1,652,239)	93,568	صافي الارباح (الخسائر) المتحققة التي تم اعادة تصنيفها الى قائمة الدخل نتيجة البيع
-	-	الخسائر التي تم اعادة تصنيفها الى قائمة الدخل نتيجة التذني في القيمة
<u>(1,655,919)</u>	<u>180,487</u>	

(7) أرصدة مدينة أخرى

2006	2007	
دينار	دينار	
735,851	695,781	تسوية التداول
170,000	233,712	ايرادات مستحقة وغير مقبوضة
20,856	38,886	مصاريف مدفوعة مقدما
188,000	35,000	صندوق ضمان التسوية
160	663	اخرى
<u>1,114,867</u>	<u>1,004,042</u>	

إن تفاصيل هذا البند هي كما يلي:

(8) بنوك دائنة

المجموع		بنوك ومؤسسات مصرفية خارجية		بنوك ومؤسسات مصرفية محلية		
2006	2007	2006	2007	2006	2007	البيانات
دينار	دينار	دينار	دينار	دينار	دينار	
<u>78,082</u>	<u>277,102</u>	<u>78,082</u>	<u>6,491</u>	-	<u>270,611</u>	حسابات جارية وتحت الطلب

إن تفاصيل هذا البند هي كما يلي:

(9) نمم العملاء الدائنة

2006	2007			
دينار	المجموع	الأفراد	منشآت صغيرة	دينار
4,677,615	1,124,810	1,082,432	42,378	نمم عملاء الوساطة
68,420	95,240	95,240	-	نمم عملاء التمويل بالهامش
356,779	1,890,150	1,732,012	158,138	نمم عملاء الاسهم الأجنبية
<u>198,477</u>	<u>3,175,953</u>	<u>2,866,416</u>	<u>309,537</u>	نمم عملاء الاسهم الاقليمية
<u>5,301,291</u>	<u>6,286,153</u>	<u>5,776,100</u>	<u>510,053</u>	

إن تفاصيل هذا البند هي كما يلي:

(10) قروض قصيرة الأجل

ان تفاصيل القروض كما في 31 كانون الأول 2007 هي كما يلي:

- قامت الشركة بتوقيع اتفاقية قرض مع بنك المؤسسة العربية المصرفية بتاريخ 31 تموز 2006 بمبلغ 1,420,000 دينار بفائدة سنوية 8.5% يتم احتسابها على اساس شهري. وقد بلغ رصيد القرض 1,352,062 دينار كما في 31 كانون الأول 2007. يتم سداد القيمة الاسمية للقرض دفعة واحدة بتاريخ 31 تموز 2008.
- قامت الشركة بتوقيع اتفاقية قرض مع بنك لبنان والمهجر بتاريخ 10 آب 2006 بمبلغ 2,000,000 دينار بفائدة سنوية 8% يتم احتسابها على اساس شهري. وقد بلغ رصيد القرض 1,972,904 دينار كما في 31 كانون الأول 2007. يتم سداد القيمة الاسمية للقرض دفعة واحدة بتاريخ 10 شباط 2008.
- قامت الشركة بتوقيع اتفاقية قرض مع البنك الاردني الكويتي بتاريخ 10 أيلول 2006 بمبلغ 10,000,000 دينار بفائدة سنوية 8.5% يتم احتسابها على اساس شهري. وقد بلغ رصيد القرض 7,963,324 دينار كما في 31 كانون الأول 2007. يتم سداد القيمة الاسمية للقرض دفعة واحدة بتاريخ 10 أيلول 2008.
- قامت الشركة بتوقيع اتفاقية قرض مع البنك الاردني للاستثمار والتمويل بتاريخ 14 أيلول 2006 بمبلغ 3,000,000 دينار بفائدة سنوية 8% يتم احتسابها على اساس شهري. وقد بلغ رصيد القرض 2,931,243 دينار كما في 31 كانون الأول 2007. يتم سداد القيمة الاسمية للقرض دفعة واحدة بتاريخ 14 أيلول 2008.

(11) أرصدة دائنة أخرى

ان تفاصيل هذا البند هي كما يلي:

<u>2006</u>	<u>2007</u>	
دينار	دينار	
13,937	19,847	مخصص صندوق مجلس التعليم والتدريب المهني والتقني
-	71,733	أمانات للغير
<u>12,302</u>	<u>156,438</u>	مصاريف مستحقة
<u>26,239</u>	<u>248,018</u>	

(12) حقوق الملكية

- رأس المال -

يبلغ رأس المال المكتتب به والمدفوع 10,000,000 دينار موزعة على 10,000,000 حصة بقيمة اسمية دينار للحصة الواحدة كما في 31 كانون الأول 2007 مملوك بنسبة 100% لصالح بنك المال الاردني.

- الاحتياطي قانوني -

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

- احتياطي المخاطر المصرفية العامة -

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

(13) التغير المتراكم في القيمة العادلة

إن تفاصيل هذا البند هي كما يلي:

2006	2007	
دينار	دينار	
1,647,730	55,993	الرصيد في بداية السنة
(3,580)	88,297	صافي أرباح (خسائر) غير متحققة
64,182	(33,846)	التغير في المطلوبات الضريبية المؤجلة
(1,652,339)	92,190	صافي خسائر (ارباح) متحققة منقولة لقائمة الدخل
<u>55,993</u>	<u>202,634</u>	الرصيد في نهاية السنة

(14) ارباح (خسائر) الموجودات المالية للمتاجرة

إن تفاصيل هذا البند هي كما يلي:

2006	2007	
دينار	دينار	
11,374	680,629	أرباح بيع موجودات مالية للمتاجرة
(53,364)	(192,307)	خسائر موجودات مالية للمتاجرة غير متحققة
16,593	21,073	عوائد توزيعات اسهم شركات
<u>(25,397)</u>	<u>509,395</u>	

(15) إيرادات فوائد

2006	2007	
دينار	دينار	
70,801	79,288	فوائد ودائع بنكية
-	87,963	فوائد اوراق تجارية
<u>249,650</u>	<u>1,612,049</u>	فوائد التعامل بالهامش *
<u>320,451</u>	<u>1,779,300</u>	

* صافي بعد تنزيل الفوائد المعلقة البالغة 193ر36 دينار كما في 31 كانون الأول 2007، مقابل 16,822 دينار كما في 31 كانون الأول 2006.

(16) مصاريف ادارية وعمومية

2006	2007	
دينار	دينار	
87,148	671,220	رواتب
-	151,799	مكافآت موظفين
10,769	69,504	مساهمة الشركة في الضمان الاجتماعي
13,832	26,455	ايجارات وخدمات المباني
23,120	29,460	قرطاسية ومطبوعات
1,518	106,518	اعلانات
19,109	7,387	اشتركاكات ورسوم ورخص
8,758	11,489	ضيافة
16,758	20,944	سفر وتنقلات
13,472	36,414	لوازم ومصاريف كمبيوتر
20,476	28,630	بريد وهاتف
-	12,561	رويتير و بلومبيرغ
8,723	3,241	صيانته
590	2,641	تأمين
1,608	3,341	امن وحماية
52,952	13,183	طوابع
22,332	18,639	رسوم حكومية
12,640	16,820	أتعاب مهنية
13,937	19,847	رسوم دعم التعليم والتدريب المهني والتقني
-	50,981	تدريب و تطوير الموظفين
-	11,226	استشارات
2,784	2,784	ايجارات
8,213	67,825	صندوق حماية المستثمر
<u>12,203</u>	<u>41,261</u>	أخرى
<u>350,942</u>	<u>1,424,170</u>	

(17) ضريبة الدخل

أ- مخصص ضريبة الدخل

تم احتساب مخصص ضريبة الدخل للسنة المنتهية في 31 كانون الأول 2007 بموجب قانون ضريبة الدخل رقم (57) لسنة 1985 وتعديلاته اللاحقة والتي كان اخرها القانون رقم (25) لسنة 2003 والمعمول به اعتباراً من أول كانون الثاني 2005.

- قامت دائرة ضريبة الدخل بمراجعة حسابات الشركة للاعوام 2005 و2006 ، هذا و لم تصدر تقريرها النهائي حتى تاريخ اعداد القوائم المالية.

ان الحركة على مخصص ضريبة الدخل هي كما يلي:

2006	2007	
دينار	دينار	
214,556	196,982	رصيد بداية السنة
(290,718)	(196,982)	ضريبة الدخل المدفوعة
<u>273,144</u>	<u>632,147</u>	ضريبة الدخل المستحقة
<u>196,982</u>	<u>632,147</u>	رصيد نهاية السنة

ملخص تسوية الربح المحاسبي مع الربح الضريبي:

2006	2007	
دينار	دينار	
1,852,357	2,907,990	الربح المحاسبي
1,263,377	347,988	ينزل : ارباح غير خاضعة للضريبة
<u>590,374</u>	<u>151,958</u>	مصروفات غير مقبولة ضريبيا
<u>1,179,354</u>	<u>2,711,960</u>	الربح الضريبي
%14,75	%21,74	نسبة ضريبة الدخل الفعلية
%25	%25	نسبة ضريبة الدخل القانونية حسب القانون الاردني

ب- مطلوبات ضريبية مؤجلة

ان تفاصيل هذا البند هي كما يلي:

2006	2007				
	الضريبة المؤجلة	الرصيد في نهاية السنة	المبالغ المضافة	المبالغ المحررة	رصيد بداية السنة
دينار	دينار	دينار	دينار	دينار	دينار
<u>12,922</u>	<u>46,768</u>	<u>249,402</u>	<u>86,919</u>	<u>93,568</u>	<u>68,915</u>
<u>12,922</u>	<u>46,768</u>	<u>249,402</u>	<u>86,919</u>	<u>93,568</u>	<u>68,915</u>

أرباح غير متحققة - محفظة الأوراق المالية المتوفرة للبيع

- * تشمل المطلوبات الضريبية المؤجلة مبلغ 46,768 دينار ناتجة عن أرباح تقييم الموجودات المالية المتوفرة للبيع التي تظهر ضمن التغير المتراكم في القيمة العادلة في حقوق الملكية.

(18) النقد وما في حكمه

إن تفاصيل هذا البند هي كما يلي:

2006	2007	
دينار	دينار	
6,408,465	8,930,571	أرصدة لدى البنوك
78,082	277,102	ينزل: بنوك دائنة
<u>6,330,383</u>	<u>8,653,469</u>	

(19) التزامات محتملة

على الشركة بتاريخ القوائم المالية التزامات محتمل ان تطراً تتمثل في كفالات بنكية صادرة عن بنك المال الأردني بمبلغ 1,010,000 دينار لصالح هيئة الأوراق المالية، ومبلغ 498,000 دينار لصالح مركز ايداع الأوراق المالية.

(20) معاملات مع جهات ذات علاقة

تتمثل الأطراف ذات العلاقة بالشركة الأم "بنك المال الأردني"

أ. المعاملات مع الأطراف ذوي العلاقة التي تضمنتها قائمة الدخل:

- بلغت قيمة الفائدة على الودائع لدى بنك المال الاردني مبلغ 62,621 دينار كما في 31 كانون الأول 2007 مقابل 67,944 دينار كما في 31 كانون الأول 2006.

ب. أرصدة الأطراف ذات العلاقة التي تضمنتها الميزانية

- بلغت قيمة الودائع لدى بنك المال الأردني مبلغ 4,632,290 دينار كما في دفاتر الشركة كما في 31 كانون الأول 2007 مقابل 4,450,238 دينار كما في 31 كانون الأول 2006.

رواتب ومكافآت الإدارة التنفيذية

- بلغت رواتب ومكافآت الإدارة التنفيذية مبلغ 145,773 دينار للفترة المنتهية كما في 31 كانون الأول 2007 مقابل 16,470 دينار للفترة المنتهية كما في 31 كانون الأول 2006.

(21) إدارة المخاطر

أ. مخاطر أسعار الفائدة

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

يوضح الجدول التالي حساسية قائمة الدخل للتغيرات الممكنة المعقولة على أسعار الفائدة كما في 31 كانون الأول 2007، مع بقاء جميع المتغيرات الأخرى المؤثرة ثابتة. ان حساسية أسعار الفوائد هي كما يلي:

تتمثل حساسية قائمة الدخل بأثر التغيرات المفترضة الممكنة بأسعار الفوائد على ربح الشركة لسنة واحدة، ويتم احتسابها على الموجودات والمطلوبات المالية التي تحمل سعر فائدة متغير كما في 31 كانون الأول 2007.

		<u>2007</u>
		<u>العملة</u>
<u>الأثر على ربح السنة</u>	<u>الزيادة بسعر الفائدة</u>	
<u>دينار</u>	<u>(نقطة مئوية)</u>	
10,688	75	دينار أردني
3,500	25	يورو
		<u>2006</u>
		<u>العملة</u>
<u>الأثر على ربح السنة</u>	<u>الزيادة بسعر الفائدة</u>	
<u>دينار</u>	<u>(نقطة مئوية)</u>	
(7,250)	50	دينار أردني

ب . مخاطر التغير بأسعار الأسهم

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

			<u>2007</u>
<u>الأثر على حقوق الملكية</u> دينار	<u>الأثر على ربح السنة</u> دينار	<u>التغير في المؤشر</u> (%)	<u>المؤشر</u>
-	59,408	10	بورصة عمان
24,306	176,470	10	البورصات الاقليمية
-	50,046	10	البورصات الدولية
			<u>2006</u>
<u>الأثر على حقوق الملكية</u> دينار	<u>الأثر على ربح السنة</u> دينار	<u>التغير في المؤشر</u> (%)	<u>المؤشر</u>
-	32,395	10	بورصة عمان
1,123,945	15,665	10	البورصات الاقليمية
-	-	-	البورصات الدولية

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

ج . مخاطر الائتمان

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

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

تقوم الشركة بإدارة الاستثمار و أعمال الوساطة لعدد كبير من العملاء. يمثل أكبر عشرة عملاء ما نسبته 51% من الذمم المدينة كما في 31 كانون الأول 2007.

د . مخاطر السيولة

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

لخص الجدول أدناه توزيع المطلوبات المالية (غير مخصومة) كما في 31 كانون الأول 2007 على أساس الفترة المتبقية للاستحقاق التعاقدية وأسعار الفائدة السوقية الحالية:

31 كانون الأول 2007	أقل من 3 شهور	من 3 شهور إلى 12 شهر	من سنة حتى 5 سنوات	المجموع
دينار	دينار	دينار	دينار	دينار
بنوك دائنة	277,102	-	-	277,102
ذمم دائنة ومستحقات	6,534,171	-	-	6,534,171
قروض	2,091,278	12,959,231	-	15,050,509
المجموع	8,902,551	12,959,231	-	21,861,782

31 كانون الأول 2006	أقل من 3 شهور	من 3 شهور إلى 12 شهر	من سنة حتى 5 سنوات	المجموع
دينار	دينار	دينار	دينار	دينار
بنوك دائنة	78,082	-	-	78,082
ذمم دائنة ومستحقات	5,327,530	-	-	5,327,530
قروض	-	1,924,825	13,548,210	15,473,035
المجموع	5,405,612	1,924,825	13,548,210	20,878,647

ه . مخاطر العملات

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

2007	التغير في سعر صرف العملة (%)	الأثر على الربح قبل الضريبة دينار
العملة		
جنيه إسترليني	7.34%	23,560

(22) القيمة العادلة للأدوات المالية

تتمثل الأدوات المالية في الموجودات المالية والمطلوبات المالية.

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

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

(23) تحليل استحقاقات الموجودات والمطلوبات

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

المجموع دينار	أكثر من سنة دينار	لغاية سنة دينار	31 كانون الأول 2007
			الموجودات -
8,930,571	-	8,930,571	ارصدة لدى بنوك
20,075,551	-	20,075,551	ذمم العملاء المدينة
4,185,875	-	4,185,875	موجودات مالية للمتاجرة
1,023,359	1,023,359	-	موجودات مالية متوفرة للبيع
1,004,042	-	1,004,042	ارصدة مدينة أخرى
<u>35,219,398</u>	<u>1,023,359</u>	<u>34,196,039</u>	مجموع الموجودات
			المطلوبات -
277,102	-	277,102	بنوك دائنة
6,286,153	-	6,286,153	ذمم العملاء الدائنة
14,219,533	-	14,219,533	قروض قصيرة الأجل
632,147	-	632,147	مخصص ضريبة الدخل
46,768	-	46,768	مطلوبات ضريبية مؤجلة
248,018	-	248,018	أرصدة دائنة أخرى
<u>21,709,721</u>	<u>-</u>	<u>21,709,721</u>	مجموع المطلوبات
<u>13,509,677</u>	<u>1,023,359</u>	<u>12,486,318</u>	الصافي

31 كانون الأول 2006			
المجموع	أكثر من سنة	لغاية سنة	
دينار	دينار	دينار	
الموجودات -			
6,408,465	-	6,408,465	ارصدة لدى بنوك
14,221,975	-	14,221,975	ذمم العملاء المدينة
42,032	-	442,032	موجودات مالية للمتاجرة
9,644,013	-	9,644,013	موجودات مالية متوفرة للبيع
1,114,867	-	1,114,867	ارصدة مدينة أخرى
<u>31,831,352</u>	<u>-</u>	<u>31,831,352</u>	مجموع الموجودات
المطلوبات -			
78,082	-	78,082	بنوك دائنة
5,301,291	-	5,301,291	ذمم العملاء الدائنة
14,444,138	-	14,444,138	قروض قصيرة الأجل
196,982	-	196,982	مخصص ضريبة الدخل
12,922	-	12,922	مطلوبات ضريبية مؤجلة
26,239	-	26,239	ارصدة دائنة أخرى
<u>20,059,654</u>	<u>-</u>	<u>20,059,654</u>	مجموع المطلوبات
<u>11,771,698</u>	<u>-</u>	<u>11,771,698</u>	الصافي

(24) إدارة رأس المال

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

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

إن البنود المتضمنة في هيكل رأس المال تتمثل في رأس المال المدفوع والأرباح المدورة والبالغ مجموعها 10,709,473 دينار كما في 31 كانون الأول 2007 مقابل 10,709,472 دينار كما في 31 كانون الأول 2006