

الرقم: ٠٣/

التاريخ: ٢٧ آذار ٢٠٠٧

الموضوع: التقرير السنوي ٢٠٠٦

FS-BROKER 43 - 27/3/2007

السادة هيئة الأوراق المالية المحترمين

تحية وبعد،

إستناداً لأحكام المادة (٧١) من تعليمات الترخيص والإعتماد للخدمات المالية وتنظيمها لسنة ٢٠٠٥
والصادرة بالإستناد لأحكام المادتين (١٢/ف) و (٤٧) من قانون الأوراق المالية رقم (٧٦) لسنة ٢٠٠٢،
نرفق لكم طيه التقرير السنوي عن السنة المالية ٢٠٠٦ للشركة الأولى للاستثمارات المالية ذ.م.م.

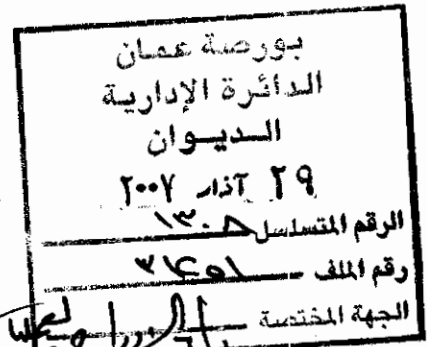
وتفضلوا بقبول فائق الاحترام،،،

الشركة الأولى للاستثمارات المالية ذ.م.م.

نائب الرئيس التنفيذي محامي الشركة

جعفر أبو ميالة

كارمن الطاهر



نسخة: مركز الإيداع - مع مرفقات

بورصة عمان - مع مرفقات



المجموعة الأولى للاستثمار

First Investment Group
Tel: +962 6 5201456 Fax: +962 6 5653564 P.O.Box 930533 Amman 11193 Jordan

المجموعة الأولى للاستثمار تلفون +٩٦٢٦ ٥٢٠١٤٥٠ فاكس +٩٦٢٦ ٥٦٥٣٥٦٤ ص.ب ٩٣٠٥٣٣ عمان ١١١٩٣ الأردن

أولاً: تقرير هيئة مديري الشركة

١. الوضع القانوني والأنشطة الرئيسية

الشركة الأولى للاستثمارات المالية شركة ذات مسؤولية محدودة تأسست في الأردن وسجلت لدى وزارة الصناعة والتجارة تحت رقم (٩٣٦٥) بتاريخ ٤ تشرين الثاني ٢٠٠٤.

وقد بدأت الشركة بممارسة نشاطاتها في العام ٢٠٠٥.

تمارس الشركة الأنشطة التالية من خلال التراخيص الممنوحة من قبل هيئة الأوراق المالية:

- أعمال الوساطة المالية ووسيط لحسابه
- تمويل الأوراق المالية على الهامش
- إدارة الاستثمار
- تقديم الإستشارات المالية

٢. الوضع التنافسي والحصة في السوق المحلي للشركة

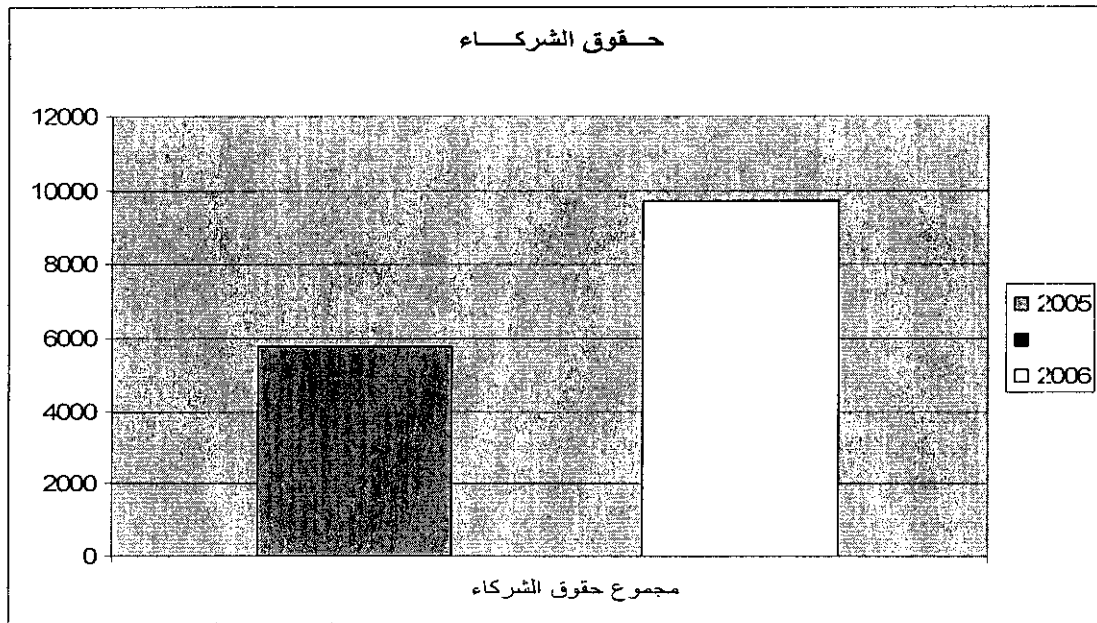
أدناه، جدول يبين الوضع التنافسي والحصة في السوق المحلي للشركة للسنوات من ٢٠٠٥ إلى ٢٠٠٦:

السنة	حجم التداول		الترتيب	الحصة السوقية
	الشركة	إجمالي السوق		
٢٠٠٦	١,١٣٩,٠٣٥,٤١	٢٨,٤٢٣,٨٦٨,٠٥	٦٨/٠٤	%٤,٠٠
٢٠٠٥	٤٥٥,٨٩٤,٠٩٨	٣٣,٧٨٥,٧٧٣,٤٠	٤٨/٢٤	%١,٣٠

٣. تطور رأس مال الشركة وحقوق الشركاء

بلغ رأس مال الشركة المصرح به عند التأسيس ١ مليون دينار وتمت زيادته على مراحل ليصبح ٦ مليون دينار في العام ٢٠٠٥ وذلك مواكبة لتوسع نشاطات الشركة ودخولها في الأسواق المالية الإقليمية والعالمية، نمت حقوق الشركاء بشكل ملحوظ من العام ٢٠٠٥ إلى العام ٢٠٠٦ حتى بلغت ما يقارب ٩,٧ مليون دينار في نهاية عام ٢٠٠٦. أدناه، جدول ورسم بياني يبين التطور والنمو في حقوق الشركاء للسنوات من ٢٠٠٥ إلى ٢٠٠٦:

بالآف الدنانير	٢٠٠٦ دينار	٢٠٠٥ دينار	التغير دينار
حقوق الشركاء			
رأس المال المصرح به	٦,٠٠٠	٦,٠٠٠	-
رأس المال المدفوع	٦,٠٠٠	٥,٠٥٠	٩٥٠
الاحتياطي الاجباري	٤٩٨	٩٤	٤٠٤
الاحتياطي الاختياري	٩٤	٩٤	-
أرباح مدورة	٣,١٣٧	٥٣٣	٢,٦٠٤
مجموع حقوق الشركاء	٩,٧٢٩	٥,٧٧١	٣,٩٥٨



٤. المركز المالي ونتائج أعمال الشركة

• المركز المالي

٢٠٠٥	٢٠٠٦	بالآلاف الديناري
دينار	دينار	
		الموجودات
		الموجودات المتداولة
٥,٣٨١	٤,٦٣٦	نقد في الصندوق و أرصدة لدى البنوك
٥٦٧	-	موجودات مالية للمتاجرة (بالقيمة العادلة)
٣,٤٥٣	٢١,٣٥٦	مدينون و ذمم مدينة أخرى
٩,٤٠١	٢٥,٩٩٢	مجموع الموجودات المتداولة
٨٠	٤٨٩	الموجودات الثابتة - بالصافي
١٠٥	١١٢	الموجودات غير الملموسة - بالصافي
٩,٥٨٦	٢٦,٥٩٣	مجموع الموجودات
		المطلوبات و حقوق الشركاء
		المطلوبات المتداولة
-	٩,٩١٤	بنوك دائنة و قروض
٣,٦٢٧	٥,٩٤٤	دائنون ومطلوبات الأخرى
١٨٨	١,٠٠٦	الضرائب
٣,٨١٥	١٦,٨٦٤	مجموع المطلوبات المتداولة
		حقوق الشركاء
٦,٠٠٠	٦,٠٠٠	رأس المال المصرح به
٥,٠٥٠	٦,٠٠٠	رأس المال المدفوع
٩٤	٤٩٨	الاحتياطي الاجباري
٩٤	٩٤	الاحتياطي الاختياري
٥٣٣	٣,١٣٧	أرباح مدورة
٥,٧٧١	٩,٧٢٩	مجموع حقوق الشركاء
٩,٥٨٦	٢٦,٥٩٣	مجموع المطلوبات وحقوق الشركاء

كما يبين المركز المالي للشركة، تتمتع الشركة بمركز مالي قوي وقدرة على الوفاء بالتزاماتها قصيرة الأجل (التي تستحق خلال سنة) تجاه عملائها ودائنيها بسهولة. كانت نسب السيولة للشركة للسنوات من ٢٠٠٥ إلى ٢٠٠٦ كما في الجدول أدناه:

٢٠٠٥	٢٠٠٦	
%	%	
٢,٤٤	١,٥٤	نسبة السيولة

• نتائج أعمال الشركة

٢٠٠٥	٢٠٠٦	بالآف الديناري
دينار	دينار	
		الإيرادات
١,٣٦٢	٦,١٥٤	صافي، عملات التداول
-	١,٠١٥	أيراد فوائد التمويل على الهامش
-	١٢١	أتعاب، إدارة المحافظ
١٠٨	(٤١٢)	(خسائر) أرباح بيع موجودات مالية
١٥	١٣٩	الفوائد الدائنة
-	١٤	أخرى
١,٤٨٥	٧,٠٣١	
		المصاريف
١٢٢	١,٤٥٣	نفقات، الموظفين
٢٨٢	٨٣١	مصاريف تشغيلية أخرى
٦٢	٥٩٤	فوائد و عملات بنكية
١١٠	١٣٦	إستهلاكات و إطفاءات
٥٧٦	٣,٠١٤	
٩٠٩	٤,٠١٧	صافي ربح السنة قبل الضريبة
(١٨٨)	(١,٠٠٩)	ضريبة دخل السنة
٧٢١	٣,٠٠٨	صافي ربح السنة

تعتبر عمليات التداول الناتجة عن أنشطة إدارة الاستثمار والوساطة في السوق المحلي والأسواق الإقليمية والعالمية البند الأهم في تكوين إيرادات الشركة وزيادة ربحيتها، كما ساهم نشاط التمويل على الهامش في زيادة ربحية الشركة وتحسين إيراداتها. يظهر الجدول أدناه تحليلاً عمودياً لإيرادات الشركة :

٢٠٠٥ %	٢٠٠٦ %	
٩٢	٨٨	عمليات التداول
٧	(٦)	(خسائر) أرباح محفظة الأوراق المالية
-	٢	أتعاب إدارة المحافظ
١	١٦	الفوائد الدائنة
١٠٠	١٠٠	

٥. أعضاء هيئة المديرين والشركاء والإدارة التنفيذية

• هيئة المديرين

العضو	المنصب
السيد أسامة درويش الخليلي	رئيس هيئة المديرين
شركة المقايضة للنقل و الاستثمار و يمثلها السيد معروف أبو سمرة	نائب رئيس هيئة المديرين
شركة درويش الخليلي و أولاده و يمثلها السيد درويش الخليلي	عضو

• الشركاء

شركة أموال للإستثمارات المالية	مجمع الشرق الأوسط للصناعات الهندسية والألكترونية الثقيلة
شركة درويش الخليلي و أولاده	شركة البيادر للإستثمار والتجارة
السيد أسامة درويش مصطفى الخليلي	السيد طارق شحادة فائق الأنصاري
شركة المقايضة للنقل و الاستثمار	السيدة حنان سليمان جودت العمد
السيد معروف عثمان معروف أبو سمرة	السيدة دينا عوض محمد خليفات
السيد حسن عثمان معروف أبو سمرة	الشركة الدولية لقيادة الكفاءات
السيد طارق هاني صبحي العمد	شركة المقايضة الدولية

• الإدارة التنفيذية

السيد طارق شحادة الأنصاري	الرئيس التنفيذي
السيدة كارمن فتحي الطاهر	نائب الرئيس التنفيذي

• الموظفون (الوسطاء الماليين المعتمدين ومدراء الدوائر)

الموظف	الرتبة	المؤهل والخبرة
طارق شحادة فائق الأنصاري	الرئيس التنفيذي/وسيط مالي معتمد/مدير استثمار	بكالوريوس إقتصاد
كارمن فتحي الطاهر	نائب الرئيس التنفيذي	بكالوريوس إدارة أعمال
بيير ريمون بدر الحلتة	مدير دائرة الوساطة المالية/وسيط مالي معتمد	بكالوريوس إقتصاد
بيسان رهيف موسى ابراهيم	وسيط مالي معتمد	بكالوريوس إدارة أعمال
عبدالله محمد سهيل مكي	وسيط مالي معتمد	بكالوريوس محاسبة
محمود عمر الشيخ محمود الطاهر	وسيط مالي معتمد	بكالوريوس تسويق
هشام زيد سالم القضاة	وسيط مالي معتمد	بكالوريوس علوم مالية ومصرفية
ريم غسان عبدالكريم الزعبي	وسيط مالي معتمد	بكالوريوس نظم معلومات ادارية
شيرين فتحي عبدالحميد بركات	وسيط مالي معتمد	بكالوريوس إدارة أعمال
شادي عبداللطيف أبوسرية	المدير التنفيذي للمالية والمخاطر	بكالوريوس علوم إدارية
جعفر ياسر أبو ميالة	مدير القانونية والمطابقة / ضابط إمتثال معتمد	ماجستير قانون تجارة دولية
سحر أبوشريف	مديرة الموارد البشرية	ماجستير إدارة عامة
ديما جواد الخطيب	مديرة العمليات	بكالوريوس محاسبة
صالح فاعور العقرباوي	مدير أنظمة المعلومات	بكالوريوس حاسوب
مريم هاشم حمد	مديرة خدمة العملاء	ماجستير لغة عربية
سائد عيسى للو	مدير تسويق	بكالوريوس إدارة أعمال

٦. الهيكل التنظيمي للشركة وعدد موظفيها ومؤهلاتهم وبرامج التأهيل والتدريب لموظفي الشركة

- مرفق الهيكل التنظيمي للشركة
- بلغ عدد موظفي الشركة كما في ٣١ كانون الأول ٢٠٠٦ خمس وثلاثين موظفاً. إحدى وثلاثون موظفاً من حملة الدرجة الجامعية (البكالوريوس والماجستير).
- تتبع الشركة سياسة التعليم والتدريب المهني المستمر لموظفيها من خلال إيفاد الموظفين في بعثات علمية ودورات تدريبية تهدف إلى رفع مستوى الأداء الوظيفي للموظفين وذلك عن طريق إتمام دراساتهم والحصول على درجات علمية عليا والتخصص في الفروع المختلفة للعلوم والإطلاع على نواحي المعرفة النظرية والتطبيقية وحضور مساقات واكتساب مهارات علمية وعملية تسهم في خدمة الشركة وتطويرها.

٧. وصف للمخاطر التي تتعرض لها الشركة

تتعرض المخاطر التي تتعرض لها الشركة بالمنافسة الشديدة الموجودة في السوق المحلي نظراً لارتفاع عدد شركات الخدمات المالية في السوق.

٨. الإنجازات

- تم إضافة خدمة التمويل على الهامش حيث بلغت ذمم عملاء التمويل على الهامش كما في نهاية عام ٢٠٠٦ مبلغ ١٧,٣ مليون دينار ذلك مواكبةً مع حجم النمو في سوق عمان المالي. وبلغت الفوائد من خدمة التمويل على الهامش ما يقارب ١ مليون دينار.
- بلغت حقوق الشركاء للشركة في نهاية عام ٢٠٠٦ مبلغ ٩,٧ مليون دينار بزيادة قدرها ٣,٤ مليون دينار مقارنة بعام ٢٠٠٥ (٦٩%).
- بلغت الأرباح الصافية للشركة للسنة المنتهية في ٣١ كانون الأول ٢٠٠٦ مبلغ ٣ مليون دينار في حين بلغت الأرباح الصافية للشركة للسنة المنتهية في ٣١ كانون الأول ٢٠٠٥ مبلغ ٧٢١ ألف دينار أي بزيادة قدرها ٢,٣ مليون دينار (٣١٧%).
- زادت الإيرادات من عمولات التداول بمبلغ ٤,٨ مليون دينار أي بزيادة قدرها ٣٥٢% حيث بلغت إيرادات عمولات التداول للشركة للسنة المنتهية في ٣١ كانون الأول ٢٠٠٦ و ٢٠٠٥ على التوالي بمبلغ ٦,٢ مليون دينار و ١,٤ مليون دينار.
- تم إضافة خدمة إدارة المحافظ حيث ساهمت في زيادة الإيرادات بمبلغ ١٢١ ألف دينار مقابل أتعاب إدارة المحافظ.
- زادت الإيرادات من فوائد دائنة بمبلغ ١٢٤ ألف دينار، حيث بلغت إيرادات فوائد دائنة للشركة للسنة المنتهية في ٣١ كانون الأول ٢٠٠٦ و ٢٠٠٥ على التوالي بمبلغ ١٣٩ ألف دينار و ١٥ ألف دينار.
- زادت المصاريف بمبلغ ٢,٤ مليون دينار أي بزيادة قدرها ٤٢٣%.

بعض نسب الربحية للشركة:

٢٠٠٥	٢٠٠٦	
٧,٥%	١١,٣%	العائد على الأصول (ROA)
١٢,٥%	٣٠,٩%	العائد على الملكية (ROE)
٠,١٤	٠,٥١	الربح للحصة الواحدة (EPS) دينار/الحصة

• الموازنة التقديرية ٢٠٠٦

الميزانية العمومية		الموجودات	
الموجودات المتداولة	بالاف الدولارات	المطلوبات وحقوق الشركاء	بالاف الدولارات
أرصدة لدى البنوك	١٠,٧٢٠	المطلوبات المتداولة	
الذمم المدينة وأخرى	٣٩,٧٤٠	قروض قصيرة الأجل	-
مجموع الموجودات المتداولة	٥٠,٤٦٠	الذمم الدائنة وأخرى	٣٠,٠٠٠
المرجوعات الثابتة - بالصافي	٧٢٠	مخصص ضريبة الدخل	١,٥٩٠
		مجموع المطلوبات المتداولة	٣١,٥٩٠
		حقوق الملكية	
		رأس المال	٨,٤٦٠
		الإحتياطي الإجباري	٢,٨٦٠
		الأرباح المدورة	٨,٢٧٠
		مجموع حقوق الشركاء	١٩,٥٩٠
مجموع الموجودات	٥١,١٨٠	مجموع المطلوبات وحقوق الشركاء	٥١,١٨٠

الإيرادات	بالاف الدولارات
عمولات التداول	٨,٩٧٥
عمولات الاداء	٢٥٦
الفوائد الدائنة	١,٤٠٢
	١٠,٦٣٤

المصاريف	
الإدارية والعمومية	٢,٩٢٦
أعباء التمويل	٢٥٥
فروقات العملة	١٤
إستهلاك	٢٢
	٣,٢١٧
الربح قبل الضريبة	٧,٤١٧
ضريبة الدخل	(١,٥٩٠)
صندوق دعم التدريب المهني والتقني	(٥١)

هامش صافي الربح قبل الضريبة ٥٧% ٦١%
المصروفات/الإيرادات ٤٣% ٣٩%
٩. الأثر المالي لعمليات ذات طبيعة غير متكررة حدثت خلال السنة الماضية

لا يوجد عمليات ذات طبيعة غير متكررة حدثت خلال السنة الماضية.

١٠. السلسلة الزمنية للأرباح والخسائر وصافي حقوق الشركاء

بالآف الديناري	٢٠٠٦	٢٠٠٥
صافي الربح	٣,٠٠٨	٧٢١
صافي حقوق الشركاء	٩,٧٢٩	٥,٧٧١

١١. التطورات المستقبلية الهامة بما في ذلك أي توسعات أو مشروعات جديدة والخطة المستقبلية للشركة

• خطة العمل ٢٠٠٧

بالآف الدولارات	الربع الأول	الربع الثاني	الربع الثالث	الربع الرابع
نشاط إدارة الإستثمار				
الحجم (نهاية الفترة)	١٢,٠٠٠	١٤,٠٠٠	١٨,٠٠٠	٢٢,٠٠٠
الحجم (المعدل)	١٢,٠٠٠	١٣,٠٠٠	١٥,٠٠٠	١٧,٠٠٠
أيراد عمولة التداول	٤٥٧	٤٥٧	٤٥٧	٤٥٧
أيراد عمولة الاداء	٦٤	٦٤	٦٤	٦٤
المجموع	٥٢١	٥٢١	٥٢١	٥٢١
نشاط الوساطة المالية				
أيراد عمولة التداول	١,٧٨٧	١,٧٨٧	١,٧٨٧	١,٧٨٧
نشاط التمويل على الهامش				
الحجم (نهاية الفترة)	٢٠,٠٠٠	٢٦,٠٠٠	٣٠,٠٠٠	٣٧,٠٠٠
الحجم (المعدل)	٢٠,٠٠٠	٢٣,٠٠٠	٢٥,٠٠٠	٢٨,٠٠٠
أيراد الفوائد	٣٥١	٣٥١	٣٥١	٣٥١
الإجمالي	٢,٦٥٩	٢,٦٥٩	٢,٦٥٩	٢,٦٥٩

صافي الربح

٥,٧٧٥

١٢. مقدار أتعاب تدقيق الشركة والشركات التابعة، ومقدار أي أتعاب عن خدمات أخرى تلقاها المدقق و/أو مستحقة له

الخدمة	الشركة	الشركات التابعة
تدقيق الحسابات	٨,٠٠٠ دينار	لا يوجد

ثانياً: البيانات المالية السنوية مع تقرير مدققي الحسابات

مرفق طيه نسخة عن البيانات المالية السنوية مع تقرير مدققي الحسابات الشركة للسنة المالية ٢٠٠٦.

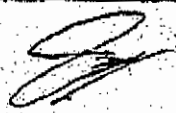
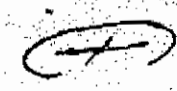
١. إقرار من هيئة المديرين بعدم وجود أي أمور جوهرية قد تؤثر على إستمرارية الشركة

تقر هيئة منبري الشركة الأولى للاستثمارات المالية بعدم وجود أي أمور جوهرية قد تؤثر على إستمرارية الشركة خلال السنة المالية التالية ٢٠٠٦.

٢. إقرار من هيئة المديرين بمسؤوليتها عن إعداد البيانات المالية وتوفير نظام رقابي فعال في الشركة

تقر هيئة منبري الشركة الأولى للاستثمارات المالية بمسؤوليتها عن إعداد البيانات المالية للشركة عن سنة ٢٠٠٦ وتقر بتوفير نظام رقابي فعال في الشركة.

الشركة الأولى للاستثمارات المالية ذ.م.م.

العضو	المنصب	التوقيع
المهندس أسامة درويش الخليلي	رئيس هيئة المديرين	
شركة المتابعة للنقل و الاستثمار و يمثلها السيد معروف أبو سمرة	نائب رئيس هيئة المديرين	
شركة درويش الخليلي و أولاده و يمثلها السيد درويش الخليلي	عضو	

٣. إقرار بصحة ودقة واكتمال المعلومات الواردة في التقرير

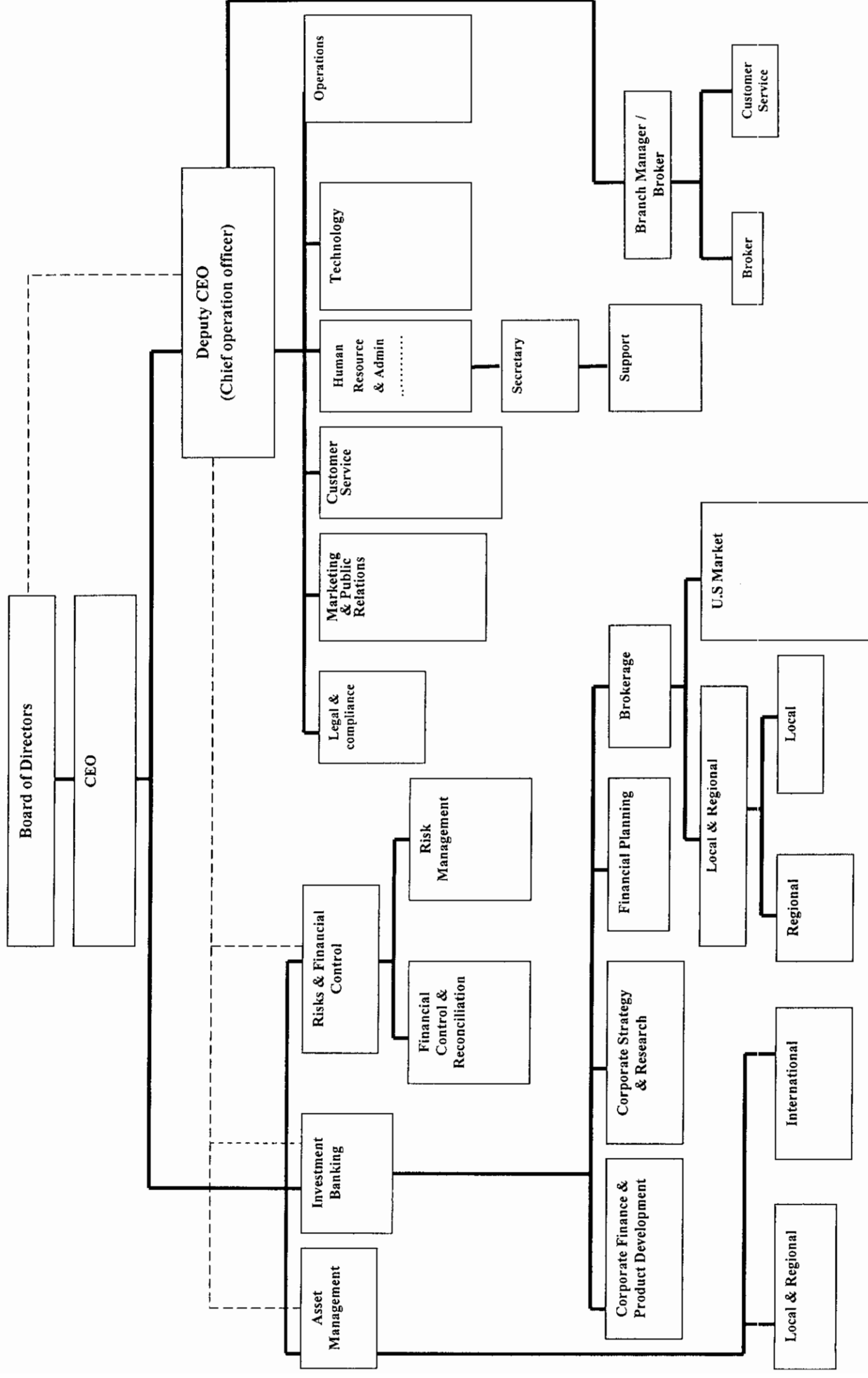
تقر الشركة الأولى للاستثمارات المالية بصحة ودقة واكتمال المعلومات الواردة في التقرير السنوي

٢٠٠٦.

الشركة الأولى للاستثمارات المالية ذ.م.م.

الإسم	الرتبة	التوقيع
السيد أسامة درويش الخليلي	رئيس هيئة المديرين	
السيد طارق شحادة الأنصاري	الرئيس التنفيذي	
السيد شادي عبداللطيف أبوسرية	المدير التنفيذي للمالية والمخاطر	

First Investments Group Organization Chart



الشركة الأولى للاستثمارات المالية
(شركة ذات مسؤولية محدودة)
عمان - الأردن

البيانات المالية للسنة المنتهية
في ٣١ كانون الأول ٢٠٠٦
مع تقرير مدقق الحسابات المستقل

الشركة الأولى للاستثمارات المالية
(شركة ذات مسؤولية محدودة)
عمان - الأردن
٣١ كانون الأول ٢٠٠٦

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 - ١٥

إيضاحات حول البيانات المالية

تقرير مدقق الحسابات المستقل

ع م / ٩٩ - ٨

السادة الشركاء المحترمين
الشركة الأولى للاستثمارات المالية
شركة ذات مسؤولية محدودة
عمان - المملكة الأردنية الهاشمية

قمنا بتدقيق البيانات المالية المرفقة لشركة الأولى للاستثمارات المالية (شركة ذات مسؤولية محدودة) والتي تتكون من الميزانية العامة كما في ٣١ كانون الأول ٢٠٠٦ وكل من بيانات الدخل والتغيرات في حقوق الشركاء والتدفقات النقدية للسنة المنتهية بذلك التاريخ ، وملخص للسياسات المحاسبية الهامة وإيضاحات تفسيرية أخرى .

تم تدقيق البيانات المالية للفترة منذ التأسيس بتاريخ ٤ تشرين الثاني ٢٠٠٤ ولغاية ٣١ كانون الأول ٢٠٠٥ و التي تظهر أرقامها لأغراض المقارنة في البيانات المالية المرفقة من قبل مدقق حسابات آخر الذي أصدر تقريراً غير متحفظ حولها بتاريخ ٤ كانون الثاني ٢٠٠٦ .

مسؤولية الإدارة عن البيانات المالية

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

مسؤولية مدقق الحسابات

إن مسؤوليتنا هي إبداء رأي حول هذه البيانات المالية استناداً إلى تدقيقنا ، وقد قمنا بتدقيقنا وفقاً للمعايير الدولية للتدقيق ، وتتطلب تلك المعايير إن نتقيد بمتطلبات قواعد السلوك المهني وأن نقوم بتخطيط وإجراء التدقيق للحصول على تأكيدات معقولة فيما إذا كانت البيانات المالية خالية من أخطاء جوهرية .

يتضمن التدقيق القيام بإجراءات للحصول على بيانات تدقيق ثبوتية للمبالغ والافصاحات في البيانات المالية . تستند الإجراءات المختارة إلى تقدير مدقق الحسابات ، بما في ذلك تقييم مخاطر الأخطاء الجوهرية في البيانات المالية ، سواء كانت ناشئة عن احتيال أو عن خطأ . وعند القيام بتقييم تلك المخاطر ، يأخذ مدقق الحسابات في الاعتبار إجراءات الرقابة الداخلية للشركة والمتعلقة بالإعداد والعرض العادل للبيانات المالية ، وذلك لغرض تصميم إجراءات التدقيق المناسبة حسب الظروف ، وليس لغرض إبداء 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 الإجمالي للبيانات المالية .

نعتقد ان بيانات التدقيق الثبوتية التي حصلنا عليها كافية ومناسبة لتوفر أساسا لرأينا حول التدقيق .

الرأي

في رأينا ، إن البيانات المالية تظهر بصورة عادلة من جميع النواحي الجوهرية ، الوضع المالي لشركة الأولى للاستثمارات المالية كما في ٣١ كانون الأول ٢٠٠٦ وأداءها المالي وتدققاتها النقدية للسنة المنتهية بذلك التاريخ وفقا للمعايير الدولية للتقارير المالية.

د. علي محمد النور
ديلويت آند توش (الشرق الأوسط) - الأردن

عمان - الأردن
٨ آذار ٢٠٠٧

بيان (أ)

الشركة الأولى للاستثمارات المالية

(شركة ذات مسؤولية محدودة)

عمان - الاردن

الميزانية العامة

٢٠٠٦		ايضاح	الموجودات
دينار	دينار		
٥,٣٨٠,٥١٠	٤,٦٣٦,١٧٦	٥	الموجودات المتداولة :
٥٦٧,٣٤٧	-		نقد في الصندوق ولدى البنوك والمؤسسات المالية الاخرى
٣,٢٨٢,٧٣٤	٢١,٠٦٥,٩٠٠	٦	موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال بيان الدخل
٦٣,٦٩٩	٢٦٥,٣٢٦	٧	مدينون - بالصافي
٩,٢٩٤,٢٩٠	٢٥,٩٦٧,٤٠٢		ارصدة مدينة أخرى
			مجموع الموجودات المتداولة
١٠٧,٠٠٠	٢٥,٠٠٠	٨	تأمينات صندوق ضمان التسوية
		٩	الموجودات غير المتداولة :
٨٨,٨٦٦	٥٢١,٦٦٩		الموجودات الثابتة بالكلفة
٩,٢٤٠	٣٢,٧٩٢		ينزل : الاستهلاك المتراكم
٧٩,٦٢٦	٤٨٨,٨٧٧		الموجودات الثابتة - بالصافي
١٠٤,٧١٦	١١١,٥٣٠	١٠	الموجودات غير الملموسة - بالصافي
٩,٥٨٥,٦٣٢	٢٦,٥٩٢,٨٠٩		مجموع الموجودات
			حسابات متقابلة :
-	٥,٨٣٣,٠٧١	١٨	حسابات مدارة لصالح العملاء
			المطلوبات وحقوق الشركاء
-	٤,٠٨١,٣٢٩	١١	بنوك دائنة
-	٥,٨٣٣,٠٧١	١٢	التزامات لقاء اموال الحسابات المدارة لصالح العملاء
٣,٥٤٣,٦٠٦	٤,٨٨١,٤٣٦	١٣	دائنون
١٨٧,٦٣٥	١,٠٠٥,٥٧٠	٢٠	مخصص ضريبة الدخل
٨٣,٥٠١	١,٠٦٢,١٩١	١٤	ارصدة دائنة أخرى
٣,٨١٤,٧٤٢	١٦,٨١٣,٥٩٧		
			حقوق الشركاء
٥,١٥٠,٠٠٠	٦,٠٠٠,٠٠٠	١	رأس المال المدفوع
٩٣,٩٣٢	٤٩٨,٢٩٤		الاحتياطي الاجباري
٩٣,٩٣٢	٩٣,٩٣٢		الاحتياطي الاختياري
٥٣٣,٠٢٦	٣,١٢٦,٩٨٦		ارباح مدورة
٥,٧٧٠,٨٩٠	٩,٧٢٩,٢١٢		مجموع حقوق الشركاء
٩,٥٨٥,٦٣٢	٢٦,٥٩٢,٨٠٩		مجموع المطلوبات وحقوق الشركاء
			حسابات متقابلة :
-	٥,٨٣٣,٠٧١	١٨	التزامات مقابل حسابات مدارة لصالح العملاء

تعتبر الايضاحات المرفقة جزءاً من هذه البيانات المالية وتقرأ معها .

بيان الدخل

الفترة منذ التأسيس بتاريخ ٤ تشرين الثاني ٢٠٠٤ ولغاية ٣١ كانون الاول	السنة المنتهية في ٣١ كانون الاول	ايضاح
دينار	دينار	
١,٣٦١,٨٤٢	٦,١٥٣,٩٠٥	١٥
-	١,٠١٥,٢٧٠	
-	١٢١,٦٤٣	
١٠٨,٣٥٤	(٤١٢,١٧٥)	
-	٥,١٠٤	
١٥,١٦٩	١٣٩,٢١٥	
-	٨,٦٠٣	
١,٤٨٥,٣٦٥	٧,٠٣١,٥٦٥	
١٢٢,٥٦٧	١,٤٥٢,٨٢٨	١٦
٢٨٢,٤٣٥	٨٣٠,٨٢٧	١٧
٦٢,١٤٠	٥٩٤,٢٠٢	
١٠٩,٦٩٨	١٣٦,٣٨٧	١٠ و ٩
٥٧٦,٨٤٠	٣,٠١٤,٢٤٤	
٩٠٨,٥٢٥	٤,٠١٧,٣٢١	
(١٨٧,٦٣٥)	(١,٠٠٨,٩٩٩)	
٧٢٠,٨٩٠	٣,٠٠٨,٣٢٢	

تعتبر الايضاحات المرفقة جزءاً من هذه البيانات المالية وتقرأ معها .

الشركة الأولى للاستثمارات المالية
(شركة ذات مسؤولية محدودة)

عمان - الاردن

بيان التغييرات في حقوق الشركاء

المجموع	أرباح	الاحتياطي	الاحتياطي	رأس المال	دينار
دينار	دينار	الاختياري	الاختياري	دينار	دينار
٥,٧٧٠,٨٩٠	٥٣٣,٠٢٦	٩٣,٩٣٢	٩٣,٩٣٢	٥,٥٥٠,٠٠٠	
٩٥٠,٠٠٠	-	-	-	٩٥٠,٠٠٠	
٣,٠٠٠,٨٣٢	٣,٠٠٠,٨٣٢	-	-	-	
-	(٤٠٤,٣٦٢)	-	-	-	
٩,٧٢٩,٧١٢	٣,١٣٦,٩٨٦	٩٣,٩٣٢	٩٣,٩٣٢	٦,٠٠٠,٠٠٠	

للسنة المنتهية في ٣١ كانون الاول ٢٠٠٦

رصيد بداية السنة
الزيادة في رأس المال
الربح للسنة - بيان (ب)
المحول الى الاحتياطات
رصيد نهاية السنة

للفترة منذ التأسيس بتاريخ ٤ تشرين الثاني
٢٠٠٤ ولغاية ٣١ كانون الاول ٢٠٠٥

رأس المال المدفوع
الربح للفترة - بيان (ب)
المحول الى الاحتياطات
رصيد نهاية السنة

٥,٠٥٠,٠٠٠	-	-	-	٥,٠٥٠,٠٠٠	
٧٢٠,٨٩٠	٧٢٠,٨٩٠	-	-	-	
-	(١٨٧,٨٦٤)	٩٣,٩٣٢	٩٣,٩٣٢	-	
٥,٧٧٠,٨٩٠	٥٣٣,٠٢٦	٩٣,٩٣٢	٩٣,٩٣٢	٥,٥٥٠,٠٠٠	

تعتبر الايضاحات المرفقة جزءاً من هذه البيانات المالية وتقرأ معها.

بيان (د)

الشركة الأولى للاستثمارات المالية

(شركة ذات مسؤولية محدودة)

عمان - الاردن

بيان التدفقات النقدية

للفترة منذ التأسيس	للسنة المنتهية في	ايضاح
بتاريخ ٤ تشرين الثاني ٢٠٠٤ ولغاية ٣١ كانون الاول ٢٠٠٥	٣١ كانون الاول ٢٠٠٦	
دينار	دينار	
٩٠٨,٥٢٥	٤,٠١٧,٣٢١	التدفقات النقدية من عمليات التشغيل :
		الربح قبل الضريبة
		التعديلات :
١٠٠,٤٥٨	١١٢,٨٣٥	إطفاءات
٩,٢٤٠	٢٣,٥٥٢	استهلاك موجودات ثابتة
١٢٩,٨٣٦	-	التغيرات في القيمة العادلة لموجودات مالية من خلال بيان الدخل
٥٠,٠٠٠	-	مخصص ديون مشكوك في تحصيلها
١,١٩٨,٠٥٩	٤,١٥٣,٧٠٨	التدفقات النقدية من عمليات التشغيل قبل التغير في بنود رأس المال العامل
(٦٩٧,١٨٣)	٥٦٧,٣٤٧	النقص (الزيادة) في موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال بيان الدخل
(٣,٣٣٢,٧٣٤)	(١٧,٧٨٣,١٦٦)	(الزيادة) في المدينين
(٦٣,٦٩٩)	(٢٠١,٦٢٧)	(الزيادة) في أرصدة مدينة أخرى
(١٠٧,٠٠٠)	٨٢,٠٠٠	النقص (الزيادة) في تأمينات صندوق ضمان التسوية
٣,٥٤٣,٦٠٦	١,٣٣٧,٨٣٠	الزيادة في الدائنين
٨٣,٥٠١	٩٧٨,٦٩٠	الزيادة في أرصدة دائنة أخرى
٦٢٤,٥٥٠	(١٠,٨٦٥,٢١٨)	صافي التدفقات النقدية من العمليات التشغيلية قبل الضريبة
-	(١٩١,٠٦٤)	ضريبة الدخل المدفوعة
٦٢٤,٥٥٠	(١١,٠٥٦,٢٨٢)	صافي (الاستخدامات) النقدية في عمليات التشغيل
		التدفقات النقدية من عمليات الاستثمار :
(٨٨,٨٦٦)	(٤٣٢,٨٠٣)	شراء موجودات ثابتة
(٢٠٥,١٧٤)	(١١٩,٦٤٩)	موجودات غير ملموسة
(٢٩٤,٠٤٠)	(٥٥٢,٤٥٢)	صافي (الاستخدامات) النقدية في عمليات الاستثمار
		التدفقات النقدية من عمليات التمويل :
٥,١٥٠,٠٠٠	٩٥٠,٠٠٠	زيادة رأس المال
-	٤,٠٨١,٣٢٩	بنوك دائنة
-	٥,٨٣٣,٠٧١	أموال مقترضة من الحسابات المدارة لصالح عملاء
٥,١٥٠,٠٠٠	١٠,٨٦٤,٤٠٠	صافي التدفقات النقدية من عمليات التمويل
٥,٣٨٠,٥١٠	(٧٤٤,٣٣٤)	صافي (النقص) الزيادة في النقد وما في حكمه
-	٥,٣٨٠,٥١٠	النقد في الصندوق ولدى البنوك والمؤسسات المالية الأخرى - بداية السنة\ الفترة
٥,٣٨٠,٥١٠	٤,٦٣٦,١٧٦	النقد في الصندوق ولدى البنوك والمؤسسات المالية الأخرى - نهاية السنة

تعتبر الايضاحات المرفقة جزءاً من هذه البيانات المالية وتقرأ معها .

الشركة الأولى للاستثمارات المالية
(شركة ذات مسؤولية محدودة)
عمان - الأردن
إيضاحات حول البيانات المالية

١ - عام

أ - تأسست الشركة الأولى للاستثمارات المالية في الأردن كشركة ذات مسؤولية محدودة وسجلت الشركة لدى وزارة الصناعة والتجارة تحت رقم (٩٣٦٥) بتاريخ ٤ تشرين الثاني ٢٠٠٤. هذا وقد تم زيادة رأسمال الشركة على مراحل ليصبح ٦ مليون دينار.

من أهم غايات الشركة الرئيسية ما يلي :

- شراء وبيع الأوراق المالية بالعمولة لحساب الغير وفق أوامر محددة و/أو لحسابها الخاص .
- تعاطي أعمال الوساطة المالية لدى أسواق الأوراق المالية وإدارة حسابات الأوراق المالية الخاصة بعملائها وإدارة واستثمار أموال الغير في الأوراق المالية.
- ممارسة كافة أعمال شركات الخدمات المالية بما فيها إدارة الاستثمار وأمانة الاستثمار وتقديم الاستشارات المالية .
- القيام بأعمال إدارة الإصدارات الأولية شاملة تقديم الدراسات واتخاذ الإجراءات اللازمة لإصدار الأوراق المالية الجديدة وتسجيلها لدى هيئة الأوراق المالية .
- ممارسة كافة الأعمال التي ترى الشركة أنها لازمة لتحقيق غاياتها وذلك بما يتفق وأحكام القوانين والأنظمة المرعية.
- ممارسة أعمال التمويل على الهامش .

ب - تدبير الشركة مجموعة من المحافظ لصالح العملاء وهي كما يلي :

- محافظ Grow :
تمثل هذه المحافظ استثمارات متوسطة المخاطر وتستثمر بأوراق مالية ومشتقاتها .
- محافظ إسلامية:
تمثل هذه المحافظ استثمارات معتدلة المخاطر في أدوات مالية وفقاً لشرعية الإسلامية .
- محافظ مضمونة رأس المال :
تمثل هذه المحافظ استثمارات مضمونة رأس المال بتاريخ الاستحقاق.
- محافظ عقود مستقبلية مدارة :
تمثل هذه المحافظ استثمارات عقود مستقبلية مدارة عالية المخاطر .

ج - تم إقرار البيانات المالية المرفقة من قبل هيئة المديرين بتاريخ ٨ آذار ٢٠٠٧ .

٢ - أهم السياسات المحاسبية

أسس إعداد البيانات المالية:

- تم إعداد البيانات المالية وفقاً للمعايير الدولية للتقارير المالية وتفسيرات التقارير المالية الدولية المنبثقة عن مجلس معايير المحاسبة الدولية وبموجب القوانين والتعليمات النافذة.

- تم إعداد البيانات المالية وفقاً لمبدأ التكلفة التاريخية باستثناء الموجودات المالية بالقيمة العادلة من خلال بيان الدخل والمشتقات المالية، حيث يتم إظهارها بالقيمة العادلة بتاريخ البيانات المالية.

- إن الدينار الأردني هو عملة إظهار البيانات المالية للشركة.

٣ - معايير تقارير مالية دولية جديدة

أصدر مجلس معايير المحاسبة الدولية تعديلات على معايير المحاسبة الدولية ومعايير محاسبة دولية جديدة، وقد أصبحت سارية المفعول اعتباراً من أول كانون الثاني ٢٠٠٦. إن تطبيق تلك المعايير وتفسيراتها لم يكن لها تأثير جوهري على البيانات المالية، وفيما يلي أهم المعايير الجديدة والمعدلة:

- معيار المحاسبة الدولي رقم ٣٩ (تعديلات) خيار القيمة العادلة. هذا التعديل يغير من تعريف الأدوات المالية المصنفة وفقاً للقيمة العادلة والمحمل على بيان الدخل وتحدد من إمكانية تحديد الأدوات المالية كجزء من هذا التصنيف.

- معيار لجنة تفسير إعداد التقارير المالية الدولي رقم ٤ IFRIC والذي يتطلب تحديد فيما إذا كانت الاتفاقيات تشمل التأجير معتمداً على فحوى الاتفاق.

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

- تعديلات معيار المحاسبة الدولي رقم ١ - إيضاح رأس المال
تتطلب التعديلات على معيار المحاسبة الدولي رقم ١ - عرض البيانات المالية، الإفصاح عن معلومات تمكن من تقييم الأهداف والسياسات والإجراءات المتبعة من قبل الشركة لإدارة رأس المال. تطبق هذه التعديلات اعتباراً من كانون الثاني ٢٠٠٧.

- معيار التقارير المالية الدولي رقم ٧ - الأدوات المالية : الإفصاح
يتطلب هذا المعيار إفصاحات إضافية حول الأدوات المالية وتأثيرها على المركز المالي والأداء بالإضافة إلى معلومات حول مدى التعرض للمخاطر الناشئة عن الأدوات المالية. يطبق هذا المعيار اعتباراً من أول كانون الثاني ٢٠٠٧.

- معيار التقارير المالية الدولي رقم ٨ - القطاعات التشغيلية *
يتطلب هذا المعيار تعديلات على الطريقة التي يتم من خلالها الإفصاح عن معلومات القطاعات التشغيلية.

- التفسيرات الصادرة عن لجنة تفسير التقارير المالية الدولية
- التفسير رقم ٨ : نطاق معيار التقارير المالية الدولي رقم ٢ **.
- التفسير رقم ٩ : إعادة تقييم المشتقات المتضمنة .
- التفسير رقم ١١ : معاملات أسهم الخزينة للمجموعة .
- التفسير رقم ١٢ : ترتيبات امتياز الخدمات **.
- * لا يمكن تطبيقه إلا بعد الموافقة عليه والمتوقعة خلال حزيران ٢٠٠٧ .
- ** لا يمكن تطبيقه إلا بعد الموافقة على الترتيبات الحالية المعالجة في التفسير رقم (٤) .
- ١ - تحقق الإيرادات :
 - تؤخذ عمولات تداول شراء وبيع الموجودات والمشتقات المالية للإيرادات حين تحققها .
 - تؤخذ فوائد التعامل بالهامش إلى بيان الدخل على أساس الاستحقاق وتحسب على أساس يومي وتفيد شهرياً ونسبة فائدة حداً الأقصى ١٠ % .
 - تؤخذ أتعاب إدارة المحافظ للإيرادات عند تحقق الربح للمحافظ المدارة .
- ب - المدينون
 - يظهر بند المدينون بصافي القيمة التحصيلية بعد تنزيل مخصص التدني للمدينين .
- ج - موجودات مالية للمتاجرة
 - يتم تسجيل الموجودات المالية للمتاجرة بالقيمة العادلة عند الشراء، ويعاد تقييمها بتاريخ البيانات المالية بالقيمة العادلة ويتم تسجيل التغيرات اللاحقة في القيمة العادلة في بيان الدخل في نفس فترة حدوث التغير بما فيها التغير في القيمة العادلة الناتجة عن فروقات تحويل بنود الموجودات غير النقدية بالعملات الأجنبية.
- د - يتم الاعتراف بالفوائد المدينة والفوائد الدائنة في بيان الدخل على أساس الاستحقاق.
- هـ - الموجودات غير الملموسة :
 - 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 بيان الدخل. أما الموجودات غير الملموسة التي عمرها الزمني غير محدد فيتم مراجعة التدني في قيمتها في تاريخ البيانات المالية ويتم تسجيل أي تدني في قيمتها في بيان الدخل.
- فيما يلي السياسة المحاسبية لكل بند من الموجودات غير الملموسة لدى الشركة:
 - يتم اطفاء الانظمة و البرامج على مدى عمرها الانتاجي المقدر و بمعدل ٢٠ %.
- و - الموجودات الثابتة :
 - تظهر الموجودات الثابتة بالكلفة وتستهلك بطريقة القسط الثابت بنسب تتراوح ما بين ١٥ % - ٢٩ % سنوياً على مدى عمرها الإنتاجي.
- عندما يقل المبلغ الممكن استرداده من أي من الموجودات الثابتة عن صافي قيمتها الدفترية فإنه يجري تخفيض قيمة الموجودات الثابتة إلى القيمة القابلة للاسترداد وتسجل خسارة التدني في بيان الدخل .

ز - المعاملات بالعملة الأجنبية :
يجري قيد المعاملات بالعملة الأجنبية وفقاً لأسعار الصرف السائدة بتاريخ المعاملات، ويتم تقييم الموجودات والمطلوبات بالعملة الأجنبية بالدينار الأردني وفقاً للأسعار السائدة في نهاية الفترة، وتؤخذ فروق العملة الناجمة عن التقييم في بيان الدخل .

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

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

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

في حال عدم توفر أسعار معلنة أو عدم وجود تداول نشط لبعض الموجودات والمشتقات المالية أو عدم نشاط السوق يتم تقدير قيمتها العادلة بعدة طرق منها :

- مقارنتها بالقيمة السوقية الحالية لأداة مالية مشابهة لها إلى حد كبير.
- تحليل التدفقات النقدية المستقبلية وخصم التدفقات النقدية المتوقعة بنسبة مستخدمة في أداة مالية مشابهة لها.
- نماذج تسعير الخيارات.

تهدف طرق التقييم إلى الحصول على قيمة عادلة تعكس توقعات السوق وتأخذ بالإعتبار العوامل السوقية وأية مخاطر أو منافع متوقعة عند تقدير قيمة الموجودات المالية، وفي حال وجود موجودات مالية يتعذر قياس قيمتها العادلة بشكل يعتمد عليه يتم إظهارها بالتكلفة بعد تنزيل أي تدني في قيمتها.

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

يتم تسجيل التدني في القيمة في بيان الدخل كما يتم تسجيل اي وفر في الفترة اللاحقة نتيجة التدني السابق في الموجودات المالية في بيان الدخل.

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

م - مشتقات مالية للمتاجرة
يتم إثبات التغير في القيمة العادلة لمشتقات الأدوات المالية المحتفظ بها لأغراض المتاجرة (مثل عقود العملات الأجنبية الآجلة، عقود الفائدة المستقبلية، عقود المقايضة، حقوق خيارات أسعار العملات الأجنبية) في الميزانية العامة ضمن الموجودات الأخرى أو المطلوبات الأخرى، وتحدد القيمة العادلة وفقاً لأسعار السوق السائدة، ويتم تسجيل مبلغ التغيرات في القيمة العادلة في بيان الدخل.

ن - النقد وما في حكمه
هو النقد والأرصدة النقدية التي تستحق خلال مدة ثلاثة أشهر، وتتضمن: النقد والأرصدة والودائع والاستثمارات لدى بنوك والمؤسسات المالية ويستثنى منها الأرصدة المقيدة السحب.

س - 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 لأن الأرباح المعلنة تشمل إيرادات غير خاضعة للضريبة أو مصاريف غير قابلة للتزليل في السنة المالية وإنما في سنوات لاحقة أو الخسائر المتراكمة المقبولة ضريبياً أو بنود ليست خاضعة أو مقبولة للتزليل لأغراض ضريبية.

- تحسب الضرائب بموجب النسب الضريبية المقررة بموجب القوانين والأنظمة والتعليمات في الأردن.

- إن الضرائب المؤجلة هي الضرائب المتوقعة 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. لم يتم احتساب الضرائب المؤجلة في نهاية السنة وأن أثر ذلك على البيانات المالية غير مادي.

- محافظ مضمونة رأس المال
تمثل المحافظ استثمارات مضمونة رأس المال بتاريخ الاستحقاق، ويتم الاعتراف بخسائر المحافظ في حال تحققها في بيان الدخل (إن وجدت).

ع - حسابات مدارة لصالح العملاء
تمثل الحسابات التي تديرها الشركة نيابة عن العملاء ولا تعتبر من موجوداتها.

٤ - 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 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.

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

- يتم تكوين مخصص لقاء الذمم المدينة اعتمادا على أسس وفرضيات معتمدة من قبل إدارة الشركة لتقدير المخصص الواجب تكوينه بموجب متطلبات المعايير الدولية للتقارير المالية.
- يتم تحميل السنة المالية بما يخصها من مصروف ضريبة الدخل وفقا للأنظمة والقوانين والمعايير المحاسبية وبناء على ذلك يتم تسجيل مخصص الضريبة اللازم .
- تقوم الإدارة بإعادة تقدير الأعمار الإنتاجية للأصول الملموسة بشكل دوري لغايات احتساب الاستهلاك السنوية اعتمادا على الحالة العامة لتلك الأصول وتقديرات الأعمار الإنتاجية المتوقعة في المستقبل ، ويتم اخذ خسارة التدني في بيان الدخل .
- تقوم الشركة بمراجعة دورية للقضايا المقامة عليها اعتمادا على الدراسات القانونية المعدة من قبل المستشارين القانونيين للشركة والتي يتم بموجبها تحديد المخاطر المحتمل حدوثها في المستقبل ويتم تكوين مخصص لهذه القضايا في بيان الدخل.

٥ - نقد في الصندوق ولدى البنوك والمؤسسات المالية الأخرى
يتكون هذا البند مما يلي :

٣١ كانون الأول	٢٠٠٥	٢٠٠٦	دينار
نقد في الصندوق	١,٦٥٠	٤٠٣,٨٥٠	دينار
نقد لدى بنوك محلية *	٥,٣٧٨,٨٦٠	١,٤٤٢,٦١٨	
نقد لدى مؤسسات مالية أجنبية *	-	١,٨٣١,٤٤٧	
وديعة لدى بنك **	-	٩٥٨,٢٦١	
	٥,٣٨٠,٥١٠	٤,٦٣٦,١٧٦	

* تشمل هذه البنود على أرصدة مقيدة السحب بمبلغ ٩٧٤,١٥٦ دينار أردني كما في ٣١ كانون الأول ٢٠٠٦ (مقابل لا شيء كما في ٣١ كانون الأول ٢٠٠٥).

** تحتفظ الشركة بوديعة شهرية بالدولار الأمريكي لدى بنك وبمعدل نسبة فائدة ٢/٨٥ % .

- اجمالي القيمة السوقية للمحافظ مبلغ ٢٤٥ر٢٧٢ر٣٣ دينار.
- اجمالي مبلغ التمويل على الهامش من قبل الشركة ٨٢٧ر٣٠٦ر١٧ دينار.
- اجمالي مبلغ مساهمة العملاء مبلغ ٤١٨ر٩٦٥ر١٥ دينار
- ان نسبة مبلغ مساهمة العملاء لاجمالي القيمة السوقية للمحافظ هي ٤٨ % علما بانها لا تقل عن ٣٠ % بشكل إفرادي لكل عميل بموجب تعليمات الإدارة الداخلية وهيئة الأوراق المالية .

٧ - أرصدة مدينة أخرى
يتكون هذا البند مما يلي :

٣١ كانون الأول	٢٠٠٦	٢٠٠٥	دينام
٨٤,٢٠٠	٦٣,٤٠٠	دينام	
٧٩,٨٠٦	-	دينام	
٩٥,٥٦٦	-	دينام	
٥,٧٥٤	٢٩٩	دينام	
٢٦٥,٣٢٦	٦٣,٦٩٩	دينام	

٨ - تأمينات صندوق ضمان التسوية

يمثل هذا البند رصيد المساهمة النقدية في صندوق ضمان التسوية لدى مركز الايداع استناداً لأحكام المادة (٧) من النظام الداخلي لصندوق ضمان التسوية لسنة ٢٠٠٤ .

٩ - الموجودات الثابتة

يتكون هذا البند مما يلي :

المجموع	تصنيفات		الات		اثاث
	مبنى	سيارات	مكتبية	ديكورات	
دينار	دينار	دينار	دينار	دينار	دينار
٨٨,٨٦٦	٩,٢٣١	٢٢,٩٥٠	٣٩,٠٢٨	٨,٥٤٩	٩,١٠٨
٤٣٢,٨٠٣	١٤٧,٧٣٢	٥٠,٦٦٦	٢٢٠,٨٣٧	٩,٥٢١	٤,٠٤٧
٥٢١,٦٦٩	١٥٦,٩٦٣	٧٣,٦١٦	٢٥٩,٨٦٥	١٨,٠٧٠	١٣,١٥٥
رصيد بداية السنة					
٩,٢٤٠	٩٥٣	٢,٠٠٨	٤,٥٦١	٨٠٩	٩٠٩
٢٣,٥٥٢	١,٣٨٤	٥,٢٠٩	١٣,٤٩٣	١,٦٤١	١,٨٢٥
٣٢,٧٩٢	٢,٣٣٧	٧,٢١٧	١٨,٠٥٤	٢,٤٥٠	٢,٧٣٤
رصيد نهاية السنة					
٤٨٨,٨٧٧	١٥٤,٦٢٦	٦٦,٣٩٩	٢٤١,٨١١	١٥,٦٢٠	١٠,٤٢١
٧٩,٦٢٦	٨,٢٧٨	٢٠,٩٤٢	٣٤,٤٦٧	٧,٧٤٠	٨,١٩٩
١٥-٢٩	١٥	٢٠	١٥	١٥	١٥

للعام ٢٠٠٦

الكلفة :

رصيد بداية السنة

اضافات

رصيد نهاية السنة

الاستهلاك المتراكم :

رصيد بداية السنة

اضافات

رصيد نهاية السنة

صافي القيمة الدفترية كما

في ٣١ كانون الاول ٢٠٠٦

صافي القيمة الدفترية كما

في ٣١ كانون الاول ٢٠٠٥

نسبة الاستهلاك السنوية %

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

٣١ كانون الأول		
٢٠٠٥	٢٠٠٦	
دينار	دينار	
٥,١٧٤	١٢٤,٨٢٣	برامج أجهزة الحاسب الآلي
(٤٥٨)	(١٣,٢٩٣)	ينزل : الإطفاء المتراكم
٤,٧١٦	١١١,٥٣٠	
٢٠٠,٠٠٠	٢٠٠,٠٠٠	رسوم رخصة التداول- بورصة عمان
(١٠٠,٠٠٠)	(٢٠٠,٠٠٠)	ينزل : الإطفاء المتراكم
١٠٠,٠٠٠	-	
١٠٤,٧١٦	١١١,٥٣٠	

- خلال العام ٢٠٠٦ قامت ادارة الشركة باطفاء ماتبقى من رصيد رخصة التداول- بورصة عمان و البالغة ١٠٠,٠٠٠ دينار في بيان الدخل.

١١ - بنوك دائنة
يتكون هذا البند مما يلي :

٣١ كانون الأول		
٢٠٠٥	٢٠٠٦	
دينار	دينار	
-	١,٩٤٠,٢٨٢	بنك الإسكان للتجارة والتمويل (أ)
-	٢,١٤١,٠٤٧	البنك التجاري الأردني (ب)
-	٤,٠٨١,٣٢٩	

أ - يمثل هذا البند تسهيلات ائتمانية مباشرة ممنوحة من قبل بنك الإسكان للتجارة والتمويل على شكل حساب جاري مدين ويسقف ٢,٠٠٠,٠٠٠ دينار وبفائدة سنوية بمعدل ٧/٥ % وبعمولة سنوية بمعدل ١ % . تم منح التسهيلات الائتمانية مقابل ضمانات الشركة والشركاء الشخصية .

ب - يمثل هذا البند تسهيلات ائتمانية مباشرة ممنوحة من قبل البنك التجاري الأردني على شكل حساب جاري مدين (يسقف ١,٠٠٠,٠٠٠ دينار) وقروض متجددة (يسقف ٤,٠٠٠,٠٠٠ دينار) وبفائدة سنوية بمعدل ٧/٢٥ % وبعمولة سنوية بمعدل ٥/٥ % . تم منح التسهيلات الائتمانية مقابل ضمانات الشركة والشركاء الشخصية .

١٢ - التزامات لقاء أموال الحسابات المدارة لصالح العملاء
يمثل هذا البند الأموال العائدة لتمويل العمليات الاستثمارية الخاصة والحسابات المدارة لصالح العملاء والتي تقوم الشركة باستخدامها لتمويل عملياتها بما فيها تمويل التعامل بالهامش وبمعدل عائد حوالي ٥/٦٨ % .

١٣ - دائنون
يتكون هذا البند مما يلي :

٣١ كانون الأول	٢٠٠٥	٢٠٠٦	دينار
٣,٥٤٣,٦٠٦	-	٤,١٦٧,٧٦٦	دينار
-	-	٦٤٧,٤٤٤	دينار
-	-	٥,١٩٨	دينار
-	-	٦١,٠٢٨	دينار
٣,٥٤٣,٦٠٦	-	٤,٨٨١,٤٣٦	دينار

ذمم عملاء - خدمات الوساطة المالية
ذمم حساب التسوية - مركز الإيداع
ذمم موظفين
ذمم أخرى

١٤ - أرصدة دائنة أخرى
يتكون هذا البند مما يلي :

٣١ كانون الأول	٢٠٠٥	٢٠٠٦	دينار
-	-	١,٠٢١,٢٣٥	دينار
٥,٧٩٤	-	٢٦,٣٠٢	دينار
-	-	٦,٧٥٣	دينار
٢٥,٠٠٠	-	-	دينار
٧٥٧	-	٢,٥٢٣	دينار
٥١,٩٥٠	-	٥,٣٧٨	دينار
٨٣,٥٠١	-	١,٠٦٢,١٩١	دينار

مخصص مكافآت الموظفين*
رسوم صندوق دعم التعليم والتدريب المهني والتقني
أمانات الضمان الاجتماعي
مكافآت أعضاء هيئة المديرين مستحقة
أمانات ضريبة دخل الموظفين
أخرى

* قررت هيئة المديرين في اجتماعها المنعقد بتاريخ ١٠ شباط ٢٠٠٧ الموافقة على تخصيص مبلغ ٢٣٥ر٠٢١ دينار يمثل ما نسبته حوالي ٢٥% من صافي الأرباح قبل الضريبة كمكافآت للموظفين.

١٥ - صافي عمولات التداول

يتكون هذا البند مما يلي :

للفترة منذ التأسيس	للسنة المنتهية	
بتاريخ ٤ تشرين الثاني ٢٠٠٤	كما في ٣١ كانون الأول ٢٠٠٦	
ولغاية ٣١ كانون الأول ٢٠٠٥		
دينار	دينار	
١,٣٦١,٨٤٢	٧,٨٦٩,٢٩٧	إيرادات عمولات التداول - داخل و خارج المملكة *
-	(١,٧١٥,٣٩٢)	ينزل: خصومات **
١,٣٦١,٨٤٢	٦,١٥٣,٩٠٥	

* إن نشاط الشركة في خارج المملكة لا يخضع لقوانين هيئة الأوراق المالية .

** قررت هيئة المديرين في اجتماعها المنعقد بتاريخ ٢٤ كانون الثاني ٢٠٠٦ الموافقة على إعادة جزء من / أو كل من العمولات والفوائد المتحققة للشركة خلال عام ٢٠٠٦ لبعض الأطراف ذات العلاقة (إيضاح ١٩) .

١٦ - نفقات الموظفين

يتكون هذا البند مما يلي :

للفترة منذ التأسيس	للسنة المنتهية	
بتاريخ ٤ تشرين الثاني ٢٠٠٤	كما في ٣١ كانون الأول ٢٠٠٦	
ولغاية ٣١ كانون الأول ٢٠٠٥		
دينار	دينار	
٥٣,٥٠٩	٣٤٢,٥٠٠	رواتب ومنافع وعلاوات
٥,٠٨٥	٣٧,٣٤١	الضمان الاجتماعي
٥٤,٦٦٠	١,٠٢٦,٦١٢	مكافآت للموظفين
٧,١٨٨	٦,١٠٦	نفقات طبية
٢,١٢٥	٢٠,٨٨١	نفقات تدريب
-	١٧,٦٥٥	مصاريف سفر وإقامة
-	١,٧٣٣	أخرى
١٢٢,٥٦٧	١,٤٥٢,٨٢٨	

١٧ - مصاريف تشغيلية أخرى

يتكون هذا البند مما يلي :

للفترة منذ التأسيس بتاريخ ٤ تشرين الثاني ٢٠٠٤ ولغاية ٣١ كانون الأول ٢٠٠٥	للسنة المنتهية كما في ٣١ كانون الأول ٢٠٠٦	
دينار	دينار	
٤٥,٥٨٣	١١٣,٦٠٠	صندوق حماية المستثمر *
-	٩٣,١٨٥	مصاريف تبرعات
٤١,١٧٥	٩٢,٧٦٢	رسوم ورخص واشتراكات
٢٥,٠٠٠	٩٠,٠٠٠	إيجارات
٢٠٠	٨٦,٨٢٢	دعاية وإعلان
-	٦٦,٨٠١	مصاريف أخطاء وسطاء
١٠,٠٧٧	٤٦,٠٤٣	بريد وهاتف
٦,٥٥٠	٣٩,٠٠٠	غرامات ومخالفات
٢٥,٠٠٠	-	مكافآت أعضاء هيئة المديرين
١,٠٠٠	٣١,٩٠٢	استشارات وإتعايب مهنية
٥,٤٢٧	٢٧,٦٥٦	قرطاسية ومطبوعات
٥٠,٠٠٠	-	مخصص ديون مشكوك في تحصيلها
٤١,٣٦٢	١٩,٠٩٦	عسولات إنتاجية مدفوعة
١,٣٧٨	١٥,٦٢٢	ضيافة
-	١٤,٥٦٩	تأمين
٣,٣٤٢	١٠,٢٤٦	مياه وكهرباء
٥٠٠	٩,٢٧٨	أتعايب قانونية
٥,٧٩٤	٢٦,٣٠٢	رسوم صندوق دعم التعليم والتدريب المهني
-	٦,٠٠٠	والنقني
-	٤,٢١٩	طوابع
-	٣,١١٠	مصاريف تسوية مركز الإيداع
٢٠,٠٤٧	٣٤,٦١٤	مصاريف عمليات بيع وشراء أسهم
٢٨٢,٤٣٥	٨٣٠,٨٢٧	أخرى

* يمثل هذا المبلغ ما نسبته ٠,٠١% من قيمة حجم التداول و البالغ ١٣ر٠٣٥ر١٣٩ر١ كما في ٣١ كانون الثاني ٢٠٠٦ وذلك وفقاً لأحكام المادة رقم (٣٣) من قانون الأوراق المالية رقم (٧٦) لسنة ٢٠٠٢ ويدفع لهيئة الأوراق المالية .

١٨ - حسابات مدارة لصالح العملاء

يمثل هذا البند نقد واستثمارات لصالح بعض عملاء الشركة حيث تقوم الشركة بإدارة هذه الحسابات على مسؤولية العملاء مقابل أتعاب إدارة يتم إظهارها ضمن بيان الدخل . ولا تدخل هذه الحسابات ضمن موجودات ومطلوبات الشركة .

١٩ - معاملات مع الأطراف ذات العلاقة

بلغت الأرصدة والمعاملات مع الأطراف ذات العلاقة (الشركاء وأفراد العائلة المقربين للشركاء) خلال السنة كما يلي:

٣١ كانون الأول	٣١ كانون الأول
٢٠٠٥	٢٠٠٦
دينار	دينار

بنود الميزانية :

٢٤١,٠٥٩	٥,١٥١,٤٥٧
(٧٥٩,٥٦٩)	(١,٢٧٤,٥٤٩)
(٥١٨,٥١٠)	٣,٨٧٦,٩٠٨

مدنيون - عملاء الوساطة المالية

دائنون - عملاء الوساطة المالية

بنود خارج الميزانية :

-	(٨٧٣,٢٣١)
---	-------------

دائنون - عملاء الحسابات المدارة

للسنة المنتهية في ٣١ كانون الأول	للسنة المنتهية في ٣١ كانون الأول
٢٠٠٥	٢٠٠٦
دينار	دينار

بنود بيان الدخل :

١٤٦,٥٨٧	٣,٢٥٩,٧٤٩
-	٢٥,٨٠٢
-	٢٦٨,٢٦٢
	(١,٧١٥,٣٩٢)
١٤٦,٥٨٧	١,٨٣٨,٤٢١

عمولات تداول

أتعاب إدارة المحافظ

فوائد دائنة

ينزل: خصومات

رواتب ومكافآت الإدارة التنفيذية

بلغت الرواتب للإدارة التنفيذية العليا للشركة ما مجموعه ٩٢٣,١٨٣ دينار للسنة المنتهية في ٣١ كانون الأول ٢٠٠٦ (مقابل ٨٦,٦٠٠ دينار للسنة السابقة) متضمنة المكافآت والحوافز المرتبطة بالإنتاجية .

٢٠ - مخصص ضريبة الدخل

قامت الشركة بتقديم كشف التقدير الذاتي عن الفترة منذ التأسيس ولغاية ٣١ كانون الأول ٢٠٠٥ في الموعد المحدد وتسديد الضرائب المعلنة ولم يتم إجراء مخالصة نهائية لتلك الفترة مع دائرة ضريبة الدخل بعد. و تقدر الشركة و مستشارها الضريبي بأن المخصصات المأخوذة كما في ٣١ كانون الأول ٢٠٠٦ كافية لمواجهة الالتزامات الضريبية للفترة منذ التأسيس ولغاية ٣١ كانون الأول ٢٠٠٦

٢٠ - التزامات وارتباطات محتملة

كان هناك في تاريخ الميزانية العامة التزامات وارتباطات محتملة لقاء كفالات و اعتمادات بنكية بمبلغ ١٦٦٢٣١٢ دينار أردني منها مبلغ ٦٦٠٠٠٠ دينار أردني لصالح سوق عمان المالي وذلك لضمان حسن تعامل الشركة كوسيط في سوق عمان المالي ومبلغ ٨٤٨٠٠٠ دينار أردني كضمان صندوق التسوية و ١٠٠٠ دينار لصالح وزير العمل و مبلغ ١٥٣٣١٢ دينار اعتماد.

٢١ - السياسات المالية لإدارة المخاطر وأهدافها

تتبع الشركة سياسات مالية لإدارة المخاطر المالية المختلفة ضمن إستراتيجية محددة وتتولى رقابة وضبط المخاطر وإجراء التوزيع الاستراتيجي الأمثل لكل من الموجودات المالية والمطلوبات المالية في الميزانية العامة وتشمل هذه المخاطر ما يلي :

١ - مخاطر معدلات الفائدة التي قد تنجم عن احتمال تقلب قيمة الأداة المالية نتيجة تقلبات أسعار الفوائد في السوق .

٢ - مخاطر السوق التي قد تحدث من تقلب قيمة الأداة المالية في السوق نتيجة تقلب أسعار السوق .

٣ - تقوم الشركة بتنفيذ بعض العمليات المالية لصالح العملاء والتي قد تعرض الشركة لخسارة إذا لم يتم العميل بالإيفاء بالتزاماته ولم تكن الضمانات المقدمة من العميل كافية لتسديد الخسائر بالكامل . ومن أجل تقليل هذه المخاطر تقوم الشركة بمراقبة حسابات العملاء وفي حال انخفاض قيمة الضمانات عن الحدود المقررة فإنه يطلب من العميل بإيداع ضمانات إضافية أو قيام إدارة الشركة ببيع أو تخفيض المركز الخاص بالعميل.

٤ - تقوم الشركة بمنح تسهيلات لعملاء التعامل على الهامش والتي تعرض الشركة لخسارة إذا لم يتم العميل بالإيفاء بالتزاماته ولم تكن الضمانات المقدمة من العميل كافية لتسديد الخسائر بالكامل . ومن أجل تقليل هذه المخاطر تقوم الشركة بمراقبة حسابات التعامل بالهامش وفي حال انخفاض قيمة الضمانات عن الحدود المقررة فإنه يطلب من العميل بإيداع ضمانات إضافية أو قيام إدارة الشركة ببيع أو تخفيض المركز الخاص بالعميل.

وتتبع الشركة سياسة التحوط المالي لكل من الموجودات المالية والمطلوبات المالية كلما دعت الحاجة إلى ذلك ، وهو التحوط المتعلق بمخاطر مستقبلية متوقعة .

٢٢ - أرقام المقارنة

تم إعادة تصنيف بعض أرقام المقارنة للفترة منذ التأسيس بتاريخ ٤ تشرين الثاني ٢٠٠٤ والغاية ٣١ كانون الأول ٢٠٠٥ ، لتتناسب مع تصنيف أرقام العام ٢٠٠٦ .