



العربي إنفست

شركة مجموعة العربي للاستثمار

AB/F/2008/195

2008/3/31

السادة / هيئة الأوراق المالية المحترمين  
دائرة التفتيش و الترخيص

تحية طيبة و بعد،

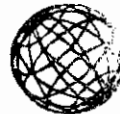
**الموضوع : المادة ( 71 ) من تعليمات الترخيص و الاعتماد للخدمات المالية و تنظيمها**

بالإشارة الى الموضوع أعلاه، و حرصاً منا على الامتثال للتعليمات الصادرة من قبل هيئتك الموقرة، نرفق لكم طيه البيانات المالية المدققة لعام ( 2007 ) بصورتها النهائية مع تقرير هيئة المديرين السنوي المقدم للهيئة العامة متضمناً جميع البنود الوارد ذكرها في المادة ( 71 ) من تعليمات الترخيص و الاعتماد للخدمات المالية.

شاكرين لكم حسن تعاونكم معنا،

و تفضلوا بقبول فائق الاحترام

عادل الكسبي  
الرئيس التنفيذي



العربي إنفست

شركة مجموعة العربي للاستثمار

هيئة الأوراق المالية الصادرة عن السلطة رقم ٢١ / ٢٠٠٨
الرقم المسلسل ٥٩٤٩
رقم الملف
الجهة المختصة



AB INVEST

AL REALTY INVESTMENT GROUP S.A.

## شركة مجموعة العربي للاستثمار ( ذات مسؤولية محدودة )

تقرير هيئة المديرين السنوي الثاني عشر المقدم للهيئة العامة

و

الميزانية العمومية وحساب الأرباح والخسائر

( للسنة المنتهية في 2007/12/31 )

الرابية - شارع عبدالله بن رواحة ص.ب. : ( 143156 ) - عمان ( 11181 ) - الأردن  
هاتف: ( 5522239 ) - فاكس: ( 5519064 ) - البريد الإلكتروني: [mai!@ab-invest.net](mailto:mai!@ab-invest.net)

شركة مجموعة العربي للاستثمار

## أعضاء هيئة المديرين

- رئيس هيئة المديرين :

شركة البنك العربي / يمثلها السيد "محمد عبد الحميد" عبد المجيد شومان.

- نائب رئيس هيئة المديرين :

شركة البنك العربي / يمثلها السيد ميشيل انطوان عقاد.

- أعضاء هيئة المديرين :

شركة البنك العربي / يمثلها السيد "محمد عبد الحميد" عبد المجيد شومان.

شركة البنك العربي / يمثلها السيد سامر سعدي التميمي.

شركة البنك العربي / يمثلها السيد علي قولا غاصي.

شركة البنك العربي / يمثلها السيد ميشال انطون عقاد.

شركة البنك العربي / يمثلها السيد جودت موسى الحلبي.

- المدير العام بالوكالة :

السيد / جودت موسى الحلبي.

- المستشار القانوني :

السيد / عبد العزيز عبد الرحمن الضمور.

- المدققون السادة :

السادة / ديلويت اند توش / الشرق الأوسط.

السنة	تداول الشركة		حصة شركتنا
	دينار أردني	تداول السوق	
2002 •	45,078,246	1,919,953,651	2.3 %
2003 •	138,919,614	3,733,105,880	3.7 %
2004 •	284,879,936	7,598,565,811	3.7 %
2005 •	1,684,717,194	33,785,773,408	5.0 %
2006 •	933,440,895	28,423,868,058	3.30 %
2007 •	1,843,819,706	24,703,996,806	7.5 %

• تطور رأس مال الشركة و حقوق الملكية للسنوات الماضية:

السنة	رأس المال	
	دينار أردني	حقوق الملكية
2002 •	3,160,794	3,226,833
2003 •	1,200,000	2,403,601
2004 •	3,600,000	5,289,267
2005 •	3,600,000	10,022,256
2006 •	8,900,000	12,113,252
2007 •	8,900,000	16,280,021

• نبذة تعريفية عن أعضاء هيئة المديرين والإدارة العليا:

❖ أعضاء هيئة المديرين :

الإسم	تاريخ الميلاد	الصفة الوظيفية	المهنة	سنة التخرج	الخبرات العملية
"محمد عبد الحميد" عبد المجيد شومان	1947	رئيس هيئة المديرين	بكالوريوس إدارة أعمال		البنك العربي
سامر سعدي التميمي	1966	عضو هيئة المديرين	ماجستير محاسبة CPA،	1988	البنك العربي

علي حسن قولاغاصي	1967	عضو هيئة المديرين	بكالوريوس ادارة أعمال	1991	المدير التنفيذي لشركة سرايا القابضة
ميشال انطون عقاد	1953	نائب رئيس هيئة المديرين	ماجستير إدارة أعمال	1976	البنك العربي - سيتي جروب
جودت موسى الحلبي	1962	عضو هيئة المديرين	ماجستير إدارة أعمال	1984	البنك العربي - البنك الأهلي التجاري (السعودية)

❖ أسماء الإدارة العليا ونبذة تعريفية عن كل منهم:

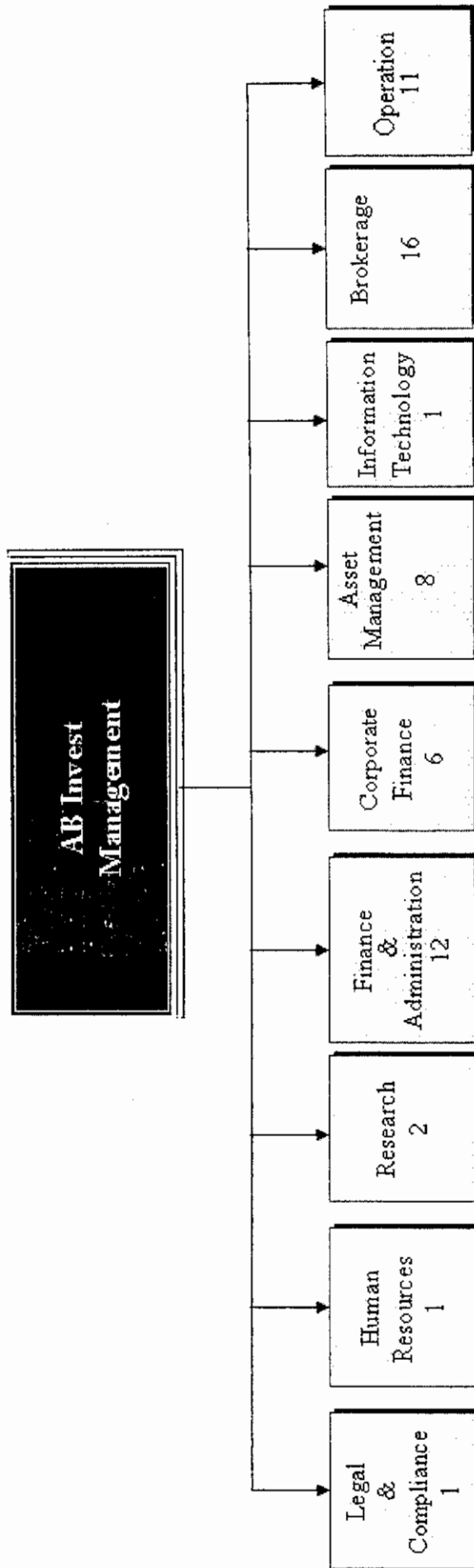
الاسم	تاريخ الميلاد	الصفة الوظيفية	الشهادات	سنة التخرج	الخبرات العملية
عادل عبد العزيز الكسجي	1972	الرئيس التنفيذي	بكالوريوس محاسبة، CPA, CFA, CVA	1994	عمل في عدة شركات وكان آخرها في ديولويت - كندا
قتيبة الحوامده	1974	مدير دائرة إدارة الأصول	ماجستير إدارة أعمال، CFA	1995	البنك العربي - موبيلكم - الثقة للاستثمارات
نبيل حنا الدعوب	1972	مدير دائرة الوساطة	بكالوريوس مالية ومصرفية، CFM	1996	البنك الأهلي - بنك الاستثمار العربي - بنك الإسكان
سليمان منير حمدان	1979	المدير المالي	ماجستير محاسبة	1999	شركة النسر العربي للتأمين
مجدي وليد عنبتاوي	1967	مدير دائرة العمليات	بكالوريوس مالية ومصرفية	1988	المحفظة الوطنية-البنك الأهلي-بنك الصادرات-البنك العربي
وائل كمال الصناع	1974	مدير دائرة هيكله وتتمويل الشركات	ماجستير خدمات استثمار	1996	آرثر اندرسون-جوردان انفست-أموال انفست
شيرين شكري حمزة	1970	مدير دائرة الموارد البشرية	ماجستير آداب	1998	بنك عمان للاستثمار، البنك العربي
عبد العزيز عبد الرحمن الضمور	1969	مدير الدائرة القانونية	ماجستير قانون تجاري	1998	البنك العربي - قناة الجزيرة - المستثمرون العرب



AB INVEST

# AB-Invest Organization Structure

December 2007



• **الموظفين:**

بلغ عدد الموظفين في الشركة ثمانية و خمسون موظف غالبيتهم من أصحاب الخبرات الجيدة بالإضافة إلى المؤهلات العلمية المبينة كما يلي:

اعدادي	توجيهي	كلية متوسطة	بكالوريوس	ماجستير
(5)	(1)	(3)	(34)	(15)

• **أسماء الدورات و عدد المشاركين فيها:**

كما حصل معظم هؤلاء على دورات تدريبية محليا لدى المؤسسات والمعاهد المناسبة بالإضافة إلى الدورات التدريبية بالخارج عند الضرورة.

عدد المشاركين	اسم الدورة
1	دورة تأهيل الوسطاء الماليين
1	Real Estate Modeling
2	CFA
1	Leveraged Finance
1	Media & Telecommunication
1	Advance Financial Modeling
2	Islamic Finance Course

• **الوضع القانوني للشركة و وصف لانشطتها الرئيسية:**

ان شركة مجموعة العربي للاستثمار هي شركة محدودة المسؤولية مملوكة بالكامل للبنك العربي و تملك التراخيص اللازمة لممارسة الخدمات التالية:

1. الوسيط المالي.
2. الوسيط لحسابه.
3. إدارة الاستثمار.
4. الاستشارات المالية.
5. إدارة الإصدار (بذل عناية).
6. التمويل على الهامش.

• الإجازات التي حققتها الشركة خلال العام:

بالرغم من الانخفاض الملحوظ في تداولات سوق راس المال في عام (2007)، و الذي تمثل في انخفاض حجم التداول في السوق بنسبة (15%)، حيث بلغ حجم التداول في عام (2007) مبلغ (24,703,996,806) دينار أردني في حين بلغ حجم التداول في عام (2006) مبلغ (28,423,868,058) دينار أردني، وبالرغم من الارتفاع الملحوظ في عدد الشركات التي تمارس أعمال الوساطة المالية في عام (2007)، إلا أن الشركة استطاعت تحقيق ارقام قياسية في تداولاتها ادت الى ارتفاع صافي ربح المجموعة بنسبة (100%)، حيث بلغ صافي الربح في عام (2007) مبلغ (4,166,769) دينار أردني في حين أن صافي الربح في عام (2006) مبلغ (2,090,971) دينار أردني.

- لا يوجد أية عملية ذات طبيعة غير متكررة حدثت خلال السنة المالية ولا تدخل ضمن النشاط الرئيسي لعمل الشركة .
  - لا يوجد هناك اية مؤشرات مالية لاية مخاطر قد تتعرض لها الشركة في الوقت الراهن او في المستقبل.
  - السلسلة الزمنية للأرباح والخسائر المحققة والأرباح الموزعة وصافي حقوق الملكية:
- فيما يلي بيان بأرباح الشركة وحقوق الملكية والأرباح الموزعة خلال الفترة من عام(2002) وحتى عام (2007):-

السنة	الأرباح المحققة		حقوق المساهمين
	دينار أردني	النسبة	
• 2002	63,532	-	3,226,833
• 2003	1,132,043	-	2,403,601
• 2004	1,524,843	-	5,289,267
• 2005	4,931,643	-	10,022,281
• 2006	2,090,971	-	12,113,252
• 2007	4,166,769	-	16,280,021

• تحليل المركز المالي للشركة ونتائج أعمال الشركة:

إن المركز المالي للشركة ونتائج أعمالها خلال السنة المالية موضحة بشكل مفصل في الإيضاحات الملحقة بالميزانية

العمومية وفيما يلي بعض النسب المالية التي توضح المركز المالي للشركة كما في (2007/12/31):-

نسبة السيولة	304 %
العائد على الأصول	17.3 %
العائد على حقوق الملكية	25.6 %

شركة مجموعة العربي للاستثمار



## • الخطة المستقبلية

إن الخطة المستقبلية لعام (2008) تركز على المعطيات الآتية :

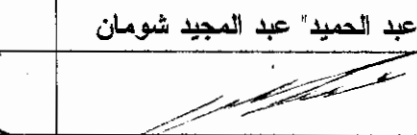
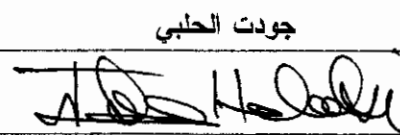
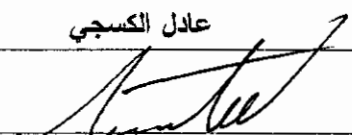
- 1- الاستمرار في تطوير وتنويع الخدمات المقدمة بما يتناسب والظروف الاقتصادية الراهنة ومتطلبات الزبائن.
- 2- توسيع قاعدة الزبائن من خلال تقديم أفضل الخدمات مع العمل على زيادة قاعدة الزبائن من خلال التفاعل بشكل أكبر مع متطلباتهم.
- 3- الاستمرار في العمل على تطوير قدرات وكفاءات الموظفين بالشركة من خلال إرسالهم إلى دورات تدريبية داخلية و خارجية للحصول على المعرفتين الفنية والعلمية.
- 4- زيادة الحصة السوقية للشركة من أحجام التداولات والعمل على إرضاء طموح الزبائن وبالتالي أرباح ملموسة للشركة.

## • مدققو الحسابات : السادة ديلويت اند توش / الشرق الأوسط أما أتعابهم التي قررها المجلس فهي كما يلي:

السنة	2007	2006	2005
بدل أتعاب	7,540 دينار أردني	7,540 دينار أردني	6,960 دينار أردني

## • إقرار:

- 1- تقر هيئة مديري الشركة بعدم وجود أي أمور جوهرية قد تؤثر على استمرارية الشركة خلال السنة المالية التالية.
- 2- تقر هيئة مديري الشركة بمسؤوليتها عن إعداد البيانات وتوفير نظام رقابة فعال في الشركة.
- 3- يقر رئيس هيئة المديرين والمدير العام بالوكالة والرئيس التنفيذي بصحة ودقة واكتمال المعلومات الواردة في التقرير.

رئيس هيئة المديرين	المدير العام بالوكالة	الرئيس التنفيذي
محمد عبد الحميد" عبد المجيد شومان	جودت الحلبي	عادل الكسجي
		

شركة مجموعة العربي للاستثمار  
(شركة ذات مسؤولية محدودة)  
عمان - الاردن

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

شركة مجموعة العربي للاستثمار  
(شركة ذات مسؤولية محدودة)  
عمان - الاردن  
٣١ كانون الاول ٢٠٠٧

جدول المحتويات

تقرير مدقق الحسابات المستقل

بيان

أ

الميزانية العامة الموحدة

ب

بيان الدخل الموحد

ج

بيان التغييرات في حقوق الملكية الموحد

د

بيان التدفقات النقدية الموحد

صفحة

١ - ١٧

ايضاحات حول البيانات المالية الموحدة

## تقرير مدقق الحسابات المستقل

٣٠٢٣٠/م٤

إلى الشركاء  
شركة مجموعة العربي للاستثمار  
عمان - المملكة الأردنية الهاشمية

قمنا بتدقيق البيانات المالية الموحدة المرفقة لشركة مجموعة العربي للاستثمار (شركة ذات مسؤولية محدودة) والتي تتكون من الميزانية العامة الموحدة كما في ٣١ كانون الأول ٢٠٠٧ وكل من بيانات الدخل الموحد والتغييرات في حقوق الملكية الموحد والتدفقات النقدية الموحد للسنة المنتهية بذلك التاريخ، وملخص للسياسات المحاسبية الهامة، وإيضاحات تفسيرية أخرى. وكنا قد دققنا في السابق البيانات المالية للعام ٢٠٠٦ واصدرنا تقريرنا المتحفظ حولها بتاريخ ٢٨ آذار ٢٠٠٧.

### 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، باستثناء ما يرد في الفقرة (أ) أدناه، فقد قمنا بتدقيقنا وفقاً للمعايير الدولية للتدقيق، وتتطلب تلك المعايير أن نتقيد بمتطلبات قواعد السلوك المهني وأن نقوم بتخطيط وإجراء التدقيق للحصول على تأكيد معقول 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 ملائمة السياسات المحاسبية المتبعة ومعقولية التقديرات المحاسبية المعدة من قبل الإدارة، وكذلك تقييم العرض الإجمالي للبيانات المالية.

نعتقد أن بيانات التدقيق الثبوتية التي حصلنا عليها كافية ومناسبة لتوفر أساساً لرأينا حول التدقيق.

#### أساس الرأي المتحفظ

أ- وافقت هيئة مديري الشركة بتاريخ ٢٣ آذار ٢٠٠٨ على البيانات المالية للعام ٢٠٠٧ باستثناء الخصم الممنوح لأحد عملاء الوساطة من قبل الشركة خلال العام ٢٠٠٥ بمبلغ ٤٨٢٩٢٩ دينار والذي قد يؤثر على الارصدة الافتتاحية للعامين ٢٠٠٧ و ٢٠٠٦، وبالتالي لم تتمكن من التحقق من أثر عدم الموافقة على ذلك الخصم على البيانات المالية المرفقة. علماً بأن هيئة المديرين قد وافقت سابقاً بتاريخ ١٤ حزيران ٢٠٠٦ و ٢٨ آذار ٢٠٠٧ على البيانات المالية للشركة للعامين ٢٠٠٥ و ٢٠٠٦ على التوالي، باستثناء الخصم المذكور اعلاه.

#### الرأي المتحفظ

في رأينا، باستثناء أثر أي تعديلات كان من الممكن أن تطرأ فيما لو تمكنا من التحقق مما هو وارد في الفقرة (أ) اعلاه، إن البيانات المالية تظهر بصورة عادلة من جميع النواحي الجوهرية، الوضع المالي الموحد لشركة مجموعة العربي للاستثمار (شركة ذات مسؤولية محدودة) كما في ٣١ كانون الأول ٢٠٠٧ وأدائها المالي الموحد وتدفعاتها النقدية الموحدة للسنة المنتهية بذلك التاريخ وفقاً للمعايير الدولية للتقارير المالية.

ديلويت أند توش (الشرق الأوسط) - الأردن

عمان - الأردن  
٢٣ آذار ٢٠٠٨

بيان (أ)

شركة مجموعة العربي للاستثمار  
(شركة ذات مسؤولية محدودة)  
عمان - الاردن  
الميزانية العامة الموحدة

٣١ كانون الاول		ايضاح	
٢٠٠٦	٢٠٠٧		
دينار	دينار		
<u>الموجودات</u>			
موجودات متداولة :			
١٣,٨٢٣,١٢٩	١٨,٥٢٩,٧٨٣	٥	نقد في الصندوق و لدى البنوك و المؤسسات المالية الاخرى
١,٤١١,٧٥٤	٩٩٤,٩٥٤	٦	استثمارات في اوراق مالية متوفرة للبيع
١,٦٤٦,٨٩٦	٢,٧١٤,٨٢٢	٧	ذمم مدينة - صافي
٩٦٠,١١٧	١,٣٦٧,٢٦٢	٨	ارصدة مدينة اخرى
١٧,٨٤١,٨٩٦	٢٣,٦٠٦,٨٢١		مجموع الموجودات المتداولة
موجودات غير متداولة :			
١٠٥,٠٩٨	١٦٤,٠٠٠	٩	صندوق ضمان التسوية
٩٧,٥٠٩	٩٥,٨٥٤	١٠	موجودات غير ملموسة - صافي
١٦١,٠١٩	١٨٠,٤٢٢	١١	موجودات ثابتة - صافي
٣٦٣,٦٢٦	٤٤٠,٢٧٦		مجموع الموجودات غير المتداولة
١٨,٢٠٥,٥٢٢	٢٤,٠٤٧,٠٩٧		مجموع الموجودات
<u>حسابات متقابلة</u>			
٦٧,٧٥١,٥٠٣	٢٥٣,٢٥١,٧٧٤	١٩	حسابات مدارة لصالح العملاء
مطلوبات متداولة :			
٤,٧٦٣,٢٠٠	٥,٨٣٧,٩٧٣	١٢	دائنون
١,٠٥٠,٠٠٠	١,٤٢١,٦٩٠	١٤	مخصص ضريبة الدخل
٢٧٩,٠٧٠	٥٠٧,٤١٣	١٣	مصاريف مستحقة
٦,٠٩٢,٢٧٠	٧,٧٦٧,٠٧٦		مجموع المطلوبات المتداولة
<u>المطلوبات و حقوق الملكية</u>			
رأس المال و الاحتياطات - بيان (ج) :			
٨,٩٠٠,٠٠٠	٨,٩٠٠,٠٠٠	١٥	راس المال المدفوع
١,٣١١,١١٢	١,٨٥٦,٥٧٣	١٥	احتياطي اجباري
١,٩٠٢,١٤٠	٥,٥٢٣,٤٤٨		ارباح مدورة
١٢,١١٣,٢٥٢	١٦,٢٨٠,٠٢١		مجموع حقوق الملكية
١٨,٢٠٥,٥٢٢	٢٤,٠٤٧,٠٩٧		مجموع المطلوبات و حقوق الملكية
<u>حسابات متقابلة</u>			
٦٧,٧٥١,٥٠٣	٢٥٣,٢٥١,٧٧٤	١٩	التزامات مقابل حسابات مدارة لصالح العملاء

تعتبر الايضاحات المرفقة جزءاً من هذه البيانات المالية وتقرأ معها .

بيان (ب)

شركة مجموعة العربي للاستثمار

(شركة ذات مسؤولية محدودة)

عمان - الاردن

بيان الدخل الموحد

للسنة المنتهية في ٣١ كانون الاول		ايضاح
٢٠٠٦	٢٠٠٧	
دينار	دينار	
		الدخل من الاستشارات المالية والوساطة :
٢٤٨,١٨٩	٧٠,٠٠٠	صافي ايرادات استشارات مالية
٢,٩٠٩,٩٧٠	٤,٣٤٨,٩٥٢	صافي عمولات الوساطة المالية
١,٣٢٨,١٦٠	٢,٥٩٦,٤١٧	ايراد دائرة ادارة الموجودات
١١,٨٩٤	٢٨,٧٤٩	١٦ ينزل : رسوم ورخص الوساطة المالية
٩٤,٧٨٦	١٨٤,٢٨١	١٧ مصروف صندوق التسوية
٣٧,٢٧٥	٥,٤٤٤	تعديلات عقود تداول
٤,٣٤٢,٣٦٤	٦,٧٩٦,٨٩٥	صافي الدخل من الاستشارات المالية والوساطة
		الدخل من النشاطات الاخرى :
٤٨٠,٤٩٦	٦٥٧,٨٨٢	ايراد الفوائد
١,٢٧٩	١,٤٨٧	ايراد دائرة الابحاث
٣٥,٤٦١	٢٥٩,٤٥٠	ايرادات اخرى
٥١٧,٢٣٦	٩١٨,٨١٩	مجموع الدخل من النشاطات الاخرى
٤,٨٥٩,٦٠٠	٧,٧١٥,٧١٤	صافي الدخل من العمليات
٢,٠٧١,٤٤٠	٢,٢٩٨,٩٤٥	١٨ ينزل : مصاريف ادارية وعمومية
٢,٧٨٨,١٦٠	٥,٤١٦,٧٦٩	الربح للسنة قبل الضريبة
(٦٩٧,١٨٩)	(١,٢٥٠,٠٠٠)	١٤ مصروف ضريبة الدخل
٢,٠٩٠,٩٧١	٤,١٦٦,٧٦٩	الربح للسنة - بيان (ج)

تعتبر الإيضاحات المرفقة جزءاً من هذه البيانات المالية وتقرأ معها .

بيان (ج)

شركة مجموعة العربي للاستثمار  
(شركة ذات مسؤولية محدودة)  
عمان - الاردن  
بيان التغييرات في حقوق الشركاء الموحد

المجموع	ارباح مدورة	الاحتياطي الاجباري	رأس المال المصرح به والمدفوع	
دينار	دينار	دينار	دينار	
١٢,١١٣,٢٥٢	١,٩٠٢,١٤٠	١,٣١١,١١٢	٨,٩٠٠,٠٠٠	للسنة المنتهية في ٣١ كانون الأول ٢٠٠٧
٤,١٦٦,٧٦٩	٤,١٦٦,٧٦٩	-	-	رصيد بداية السنة
-	(٥٤٥,٤٦١)	٥٤٥,٤٦١	-	الربح للسنة - بيان (ب)
١٦,٢٨٠,٠٢١	٥,٥٢٣,٤٤٨	١,٨٥٦,٥٧٣	٨,٩٠٠,٠٠٠	المحول الى الاحتياطي الاجباري
				رصيد نهاية السنة
١٠,٠٢٢,٢٨١	٥,٣٨٦,٨٩١	١,٠٣٥,٣٩٠	٣,٦٠٠,٠٠٠	للسنة المنتهية في ٣١ كانون الأول ٢٠٠٦
-	(٥,٣٠٠,٠٠٠)	-	٥,٣٠٠,٠٠٠	رصيد بداية السنة
٢,٠٩٠,٩٧١	٢,٠٩٠,٩٧١	-	-	الزيادة في رأس المال من الارباح المدورة
-	(٢٧٥,٧٢٢)	٢٧٥,٧٢٢	-	الربح للسنة - بيان (ب)
١٢,١١٣,٢٥٢	١,٩٠٢,١٤٠	١,٣١١,١١٢	٨,٩٠٠,٠٠٠	المحول الى الاحتياطي الاجباري
				رصيد نهاية السنة

تعتبر الإيضاحات المرفقة جزءاً من هذه البيانات المالية وتقرأ معها .



بيان (د)

شركة مجموعة العربي للاستثمار

(شركة ذات مسؤولية محدودة)

عمان - الاردن

بيان التدفقات النقدية الموحد

للسنة المنتهية في ٣١ كانون الاول		
٢٠٠٦	٢٠٠٧	
دينار	دينار	التدفقات النقدية من عمليات التشغيل :
٢,٧٨٨,١٦٠	٥,٤١٦,٧٦٩	الربح للسنة قبل الضريبة
		التعديلات :
٨٨,٣٧٣	١,٠١,٩٨٤	استهلاكات واطفاءات
٩,٣٥٢	-	ديون معدومة
٢,٨٨٥,٨٨٥	٥,٥١٨,٧٥٣	صافي التدفقات النقدية من عمليات التشغيل قبل التغير في بنود رأس المال العامل
٨٦,٨٤٩	-	النقص في شيكات برسم التحصيل قصيرة الأجل
-	٤١٦,٨٠٠	النقص في استثمارات في أوراق مالية متوفرة للبيع
٤,٣٩٧,٢٦٢	(١,٠٦٧,٩٢٦)	(الزيادة) النقص في الذمم المدينة
٤٩٨,٢٣٨	(٤٠٧,١٤٥)	(الزيادة) النقص في الارصدة المدينة الأخرى
٢٧٥,٨٩٨	(٥٨,٩٠٢)	(الزيادة) النقص في صندوق ضمان التسوية
(٥,٦٠٧,٦٧٥)	١,٠٧٤,٧٧٣	الزيادة (النقص) في الدائنون
(١٩٨,٦٢٩)	-	(النقص) في المستحق للشركاء القدامى
(١,٠١٠,٠٧٦)	٢٢٨,٣٤٣	الزيادة (النقص) في المصاريف المستحقة
١,٣٢٧,٧٥٢	٥,٧٠٤,٦٩٦	صافي التدفقات النقدية من العمليات قبل الضريبة المدفوعة
(١,٤٤٧,١٨٩)	(٨٧٨,٣١٠)	ضريبة الدخل المدفوعة
(١١٩,٤٣٧)	٤,٨٢٦,٣٨٦	صافي التدفقات من (الاستخدامات) النقدية في عمليات التشغيل
		التدفقات النقدية من عمليات الاستثمار :
(٢٢,٦١٣)	(٨٩,٩٨١)	شراء موجودات ثابتة
(٧٢,٥٣٠)	(٢٩,٧٥١)	شراء أصول غير ملموسة
(٩٥,١٤٣)	(١١٩,٧٣٢)	صافي (الاستخدامات) النقدية في عمليات الاستثمار
(٢١٤,٥٨٠)	٤,٧٠٦,٦٥٤	صافي الزيادة (النقص) في النقد
١٤,٠٣٧,٧٠٩	١٣,٨٢٣,١٢٩	نقد في الصندوق ولدى البنوك والمؤسسات المالية الأخرى - بداية السنة
١٣,٨٢٣,١٢٩	١٨,٥٢٩,٧٨٣	نقد في الصندوق ولدى البنوك والمؤسسات المالية الأخرى - نهاية السنة

تعتبر الإيضاحات المرفقة جزءاً من هذه البيانات المالية وتقرأ معها.

شركة مجموعة العربي للاستثمار  
(شركة ذات مسؤولية محدودة)  
عمان - الأردن  
ايضاحات حول البيانات المالية الموحدة

١ - عام

١ - تأسست الشركة في الاردن كشركة ذات مسؤولية محدودة وفقاً لقانون الشركات الاردني رقم (١) لعام ١٩٨٩ تحت رقم (٤٣٩٤) برأسمال مقداره ٣٠,٠٠٠ دينار باسم شركة مجموعة أطلس للاستثمار، هذا وقد تم زيادة رأسمال الشركة على مراحل ليصبح ٨,٩ مليون دينار اردني كما في ٣١ كانون الاول ٢٠٠٦. كما تم خلال الاجتماع المنعقد بتاريخ ١٨ تشرين الثاني ٢٠٠٦ الموافقة على تغيير اسم الشركة ليصبح شركة مجموعة العربي للاستثمار. إن الشركة مسجلة في عمان - الأردن وعنوانها هو شركة مجموعة العربي للاستثمار، منطقة الرابية، شارع عبدالله بن رواحة، ص ب ١٤٣١٥٦ عمان ١١٨١٤.

ان أهم غايات الشركة هي القيام بالاستشارات المالية والاستثمارية وادارة المحافظ واعمال الوساطة في الاسواق المالية والتعامل في الأوراق المالية المدرجة في بورصة عمان بالإضافة الى الأسواق المالية العربية والدولية.

تم ابرام اتفاقية شراء حصص بتاريخ ١٠ تشرين الثاني ٢٠٠٣ بين شركة مجموعة العربي للاستثمار (اطلس سابقاً) والشركاء في الشركة وبين البنك العربي، وذلك لشراء البنك لكامل حصص الشركاء في الشركة ضمن شروط محددة تتعلق بالموجودات والمطلوبات والارباح والخسائر جرى اخذها في الاعتبار في البيانات المالية وتم نقل ملكية كامل الحصص الى البنك العربي (الشركة المالكة الحالية) خلال العام ٢٠٠٤.

ب - تمت الموافقة على البيانات المالية المرفقة من قبل هيئة مديري الشركة بتاريخ ٢٣ اذار ٢٠٠٨، باستثناء الخصم الممنوح لأحد عملاء الوساطة من قبل الشركة خلال العام ٢٠٠٥ بمبلغ ٤٨٢,٩٢٩ دينار.

٢ - تطبيق المعايير المحاسبية الجديدة والمعدلة

أ - معايير وتفسيرات سارية المفعول في الفترة الحالية :

تبنت الشركة، في السنة الحالية، المعايير المحاسبية والتفسيرات الصادرة عن مجلس معايير المحاسبة الدولية، والتي أصبحت سارية المفعول اعتباراً من أول كانون الثاني ٢٠٠٧:

- معيار التقارير المالية الدولي رقم (٧) - الادوات المالية : الافصاح .

- تعديلات معيار المحاسبة الدولي رقم (١) - ايضاح رأس المال .

إن تبني معيار التقارير المالية الدولي رقم (٧) والتعديلات على معيار المحاسبة الدولي رقم (١) جاء لتوسيع الافصاحات المقدمة في هذه البيانات المالية فيما يتعلق بالادوات المالية للشركة وادارة راس المال .

كما أن هناك أربع تفسيرات صادرة عن لجنة تفسير التقارير المالية الدولية سارية المفعول منذ الفترة الحالية . وهي كما يلي :

- تفسير التقارير المالية الدولي رقم (٧) تطبيق اسلوب اعادة التقييم تحت معيار المحاسبة الدولي رقم (٢٩) التقارير المالية في اقتصاديات التضخم الزائد .
- تفسير التقارير المالية الدولي رقم (٨) نطاق معيار التقارير المالية الدولي رقم (٢) الدفعة على اساس الحصة .
- تفسير التقارير المالية رقم (٩) اعادة تقييم المشتقات المتضمنة .
- تفسير التقارير المالية رقم (١٠) التدني والتقارير المالية المرحلية .

لم يؤدي تبني هذه التفسيرات لاي تغييرات في السياسات المحاسبية للشركة .

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

- معيار التقارير المالية الدولي رقم (٢) : الدفعات على اساس الحصة (تعديلات)\*
- معيار التقارير المالية الدولي رقم (٣) : اندماج الأعمال (تعديلات) \*
- معيار التقارير المالية الدولي رقم (٨) : القطاعات التشغيلية \*
- معيار المحاسبة الدولي رقم (١) : عرض البيانات المالية (تعديلات) \*
- معيار المحاسبة الدولي رقم (٢٣) : تكاليف الإقتراض (تعديلات) \*
- معيار المحاسبة الدولي رقم (٢٧) : البيانات المالية الموحدة والمنفصلة (تعديلات) \*
- التفسير رقم (١١) : معيار التقارير الدولي رقم (٢) ، معاملات أسهم الخزينة للمجموعة \*\*
- التفسير رقم (١٢) : ترتيبات إمتياز الخدمات \*\*\*
- التفسير رقم (١٣) : برامج ولاء الزبائن \*\*\*\*
- التفسير رقم (١٤) : معيار المحاسبة الدولي رقم (١٩) ، حد الأصل ذو المنفعة المحددة والحد الأدنى من متطلبات التمويل وتفاعلاتها \*\*\*

\* تطبيق ابتداءً من أول كانون الثاني ٢٠٠٩ .

\*\* تطبيق ابتداءً من أول آذار ٢٠٠٧ .

\*\*\* تطبيق ابتداءً من أول كانون الثاني ٢٠٠٨ .

\*\*\*\*تطبيق ابتداءً من أول تموز ٢٠٠٨ .

نتوقع إدارة الشركة أن يتم تطبيق كل من المعايير والتفسيرات المبينة أعلاه في البيانات المالية عند تاريخ سريان كل منها .

٣ - أهم السياسات المحاسبية

أ - أسس إعداد البيانات المالية :

تم إعداد البيانات المالية المرفقة وفقاً لمعايير التقارير المالية الدولية الصادرة عن مجلس المعايير المحاسبية الدولية والتفسيرات الصادرة عنها والقوانين والانظمة سارية المفعول .

تم إعداد البيانات المالية المرفقة وفقاً لمبدأ التكلفة التاريخية بإستثناء الموجودات المالية والمطلوبات المالية ، حيث تم إظهارها بالقيمة العادلة بتاريخ البيانات المالية .

ب - العملة الوظيفية وعملة العرض :

تم اظهار البيانات المالية بالدينار الاردني والذي هو نفسه العملة الوظيفية للشركة .

ج - اسس توحيد البيانات المالية :

تشمل البيانات المالية الموحدة البيانات المالية للشركة والشركة التابعة المملوكة بالكامل وهي شركة اطلس انفسمنت جروب هولدنجز ليمتد المسجلة في فيرجن آيلاندز البريطانية والبالغ مجموع موجوداتها ٢٥٨ر٢١٢ دينار وحقوق مساهميها ٢٥٨ر٢١٢ دينار كما بلغت ايراداتها ومصروفاتها للسنة ٢٠٠٧ مبلغ لا شيء كما وقد تم استبعاد الارصدة والمعاملات المالية الداخلية بين الشركة و الشركة التابعة .

ان من اهم غايات شركة اطلس انفسمنت جروب هولدنجز ليمتد القيام بالاستشارات المالية والاستثمارات.

د - تحقق الإيرادات :

(١) إيرادات الاستشارات المالية

تسجل إيرادات الاستشارات المالية على أساس مراحل انجاز تقديم الخدمة في تاريخ الميزانية العامة وتسجل إيرادات الوساطة المالية عند حدوث الصفقة .

(٢) إيرادات إدارة الموجودات

يتم الاعتراف بإيرادات ادارة الموجودات المحددة القيمة (اتعاب الادارة - الثابتة) على أساس الاستحقاق في حين يتم الاعتراف بإيرادات ادارة الموجودات غير المحددة القيمة ( اتعاب اداء - المتغيرة) عند انتهاء تاريخ العقد لصعوبة تحديدها بشكل يعتمد عليه.

(٣) إيرادات الفوائد

يقيد إستحقاق إيرادات الفوائد على أساس زمني بالرجوع الى رصيد المبلغ القائم ومعدل الفائدة الفعّال الساري .

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 اجل تحديد خسارة التدني .

يتم تحديد مبلغ التدني كما يلي :

- تدني قيمة الموجودات المالية التي تظهر بالتكلفة المطفأة :  
يتم قياسها بالفرق بين القيمة المثبتة في السجلات والقيمة الحالية للتدفقات النقدية المقدره مخصومة بسعر الفائدة الفعلي الأصلي لتلك الأداة المالية .

- تدني قيمة الموجودات المالية التي تظهر بالتكلفة  
يتم قياسها بالفرق بين القيمة المثبتة في السجلات والقيمة الحالية للتدفقات النقدية المقدره مخصومة بالسعر الحالي للفائدة السوقية لأداة مالية مشابهة لها .

- تدني قيمة الموجودات المالية المتوفرة للبيع التي تظهر بالقيمة العادلة  
يتم قياسها بالفرق بين القيمة المثبتة في السجلات والقيمة العادلة لتلك الأداة المالية .

- يتم تسجيل التدني في القيمة في بيان الدخل الموحد كما يتم تسجيل أي وفر في الفترات اللاحقة نتيجة التدني السابق في الموجودات المالية في بيان الدخل الموحد باستثناء أسهم الشركات المتوفرة للبيع .

ل - المعاملات بالعملات الاجنبية :

عند اعداد البيانات المالية للشركة، يتم تسجيل المعاملات بالعملات الأجنبية (خلاف العملة الوظيفية للشركة) بناء على اسعار الصرف السائدة بتاريخ تلك المعاملات. ويتم اعساده ترجمة البنود النقدية بالعملات الأجنبية وفقاً لاسعار السائدة بتاريخ الميزانية العامة. ويعاد ترجمة البنود الغير نقدية بالعملات الأجنبية المبينة وفقاً للقيمة العادلة حسب السعر السائد بتاريخ تحديد القيمة العادلة . وتقيد فروقات العملة في بيان الدخل الموحد للسنة.

م - المخصصات :

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

إن المبلغ المعترف به كمخصص هو أفضل تقدير للبدل اللازم لتسوية المطلوبات كما في تاريخ الميزانية العامة بالأخذ بعين الإعتبار المخاطر وعدم التيقن المحيطة بالمطلوبات. عندما يقاس المخصص باستخدام التدفقات النقدية المقدره لتسوية المطلوبات الحالية، فإن القيمة الدفترية للمخصص تكون القيمة الحالية لتلك التدفقات النقدية .

٥ - نقد في الصندوق و لدى البنوك و المؤسسات المالية الاخرى  
يتكون هذا البند مما يلي :

٢٠٠٦	٢٠٠٧
دينار	دينار
٥,٤٢١,١٦٦	١,٦٨٩,٩٣٢
٤٨٧,٩٧٢	٤١٧,١٩٣
٧,٩١٣,٩٩١	١٦,٤٢٢,٦٥٨
١٣,٨٢٣,١٢٩	١٨,٥٢٩,٧٨٣

أرصدة لدى بنوك محلية - حسابات جارية  
حسابات جارية لدى مؤسسات مالية أجنبية  
أرصدة لدى البنوك - ودائع لأجل \*

\* بلغ معدل الفائدة على الودائع لاجل التي تستحق شهرياً حوالي ٥/٢٥ % سنوياً .

٦ - استثمارات في اوراق مالية متوفرة للبيع  
يتكون هذا البند مما يلي :

٢٠٠٦	٢٠٠٧
دينار	دينار
٣٩٢,٩٩٢	٩٧٦,١٩٢
١٨,٧٦٢	١٨,٧٦٢
١,٤٠٠,٧٥٤	٩٩٤,٩٥٤

سندات شركة مجمع الشرق الاوسط للصناعات الهندسية  
والالكترونية والثقيلة  
أسهم شركة اكسس القابضة - نيويورك

- تظهر الاستثمارات اعلاه بالكلفة لتعذر قياس قيمتها العادلة بموثوقية كافية.

٧ - ذمم مدينة - صافي  
يتكون هذا البند مما يلي :

٢٠٠٦	٢٠٠٧
دينار	دينار
٤٧٥,٤٣٣	٢٤٠,٤٧٢
١,٢٠٣,١٧٩	٢,٥١٠,٥٣٠
٨,٢٨٥	-
٤٨٦	٤,٣٠٧
١,٦٨٧,٣٨٣	٢,٧٥٥,٣٠٩
٤٠,٤٨٧	٤٠,٤٨٧
١,٦٤٦,٨٩٦	٢,٧١٤,٨٢٢

ذمم تجارية  
ذمم عملاء (خدمات الوساطة المالية)  
ذمم موظفين  
ذمم أخرى

ينزل: مخصص ديون مشكوك في تحصيلها

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 بأخذ مخصص مقابل الذمم المدينة التي لا يتم تحصيلها لأكثر من ١٢٠ يوم ، وفيما يلي بيان الذمم المدينة مستحقة السداد ولا يوجد تدني في قيمتها:

٢٠٠٦	٢٠٠٧	
دينار	دينار	
٣٣٧,٨٤٠	١,٥٧٢,٥٢٧	١ يوم - ٧ أيام
٨٥٠,٤٦٥	٩٣١,١٦٢	٨ أيام - ٣٠ يوم
٥٠	١٢٨	٣١ يوم - ٦٠ يوم
١٤,٨٢٤	٦,٧١٣	أكثر من ٦١ يوم
١,٢٠٣,١٧٩	٢,٥١٠,٥٣٠	

#### ٨ - أرصدة مدينة أخرى

يتكون هذا البند مما يلي :

٢٠٠٦	٢٠٠٧	٣١ كانون الأول
دينار	دينار	
٢٣٩,٠٣٩	٩٥,٠٦٥	إيرادات مستحقة
١٦,٤٣١	١٨,٨١١	مصاريف مدفوعة مقدماً
٢١٢,٢٥٩	٢١٢,٧٥٤	أرصدة مقيدة السحب *
٤٧١,٤٨٢	١,٠٠٢,٤٨٢	تأمينات مستردة **
٢٠,٩٠٦	٣٨,١٥٠	أخرى
٩٦٠,١١٧	١,٣٦٧,٢٦٢	

\* يمثل هذا البند نقد محتجز لدى البنك العربي لحين استكمال الاجراءات القانونية لتفويض المدير العام للتوقيع عن الشركة.

\*\* تتضمن التأمينات المستردة مبلغ مليون دينار صادرة لأمر مركز ايداع الاوراق المالية وناتجة عن اعادة احتساب مبلغ الكفالة البنكية للوسطاء الماليين أعضاء صندوق ضمان التسوية.

#### ٩ - صندوق ضمان التسوية

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

١٠ - موجودات غير ملموسة  
يتكون هذا البند مما يلي :

٣١ كانون الأول	
٢٠٠٦	٢٠٠٧
دينار	دينار
١٥١,٥٠٦	١٨١,٢٥٧
(٥٣,٩٩٧)	(٨٥,٤٠٣)
٩٧,٥٠٩	٩٥,٨٥٤

برامج اجهزة الحاسب الالي  
ينزل: الاطفاء المتراكم

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

الات						الكلفة :
المجموع	تحسينات مبنى	سيارة	واجهزة مكتبية	ديكورات	اثاث	
دينار	دينار	دينار	دينار	دينار	دينار	
٣٧٣,٦٠٩	٦٣,٨٩٢	١٧,٦٥٨	٢٢٦,٤٢٠	٥,٤٠٢	٦٠,٢٣٧	كما في ١ كانون الثاني ٢٠٠٦
٢٢,٦١٣	-	-	٢٠,٤٦٣	-	٢,١٥٠	اضافات
٣٩٦,٢٢٢	٦٣,٨٩٢	١٧,٦٥٨	٢٤٦,٨٨٣	٥,٤٠٢	٦٢,٣٨٧	الرصيد كما في ١ كانون الثاني ٢٠٠٧
٨٩,٩٨١	٥,٤١١	٥١,٥٠٠	٣٠,١١٧	-	٢,٩٥٣	اضافات
٤٨٦,٢٠٣	٦٩,٣٠٣	٦٩,١٥٨	٢٧٧,٠٠٠	٥,٤٠٢	٦٥,٣٤٠	الرصيد كما في ٣١ كانون الاول ٢٠٠٧
الاستهلاك المتراكم :						
١٧٢,٧٧٤	٢٧,٣٩٠	١٣,٠٢٧	١٠٦,٦٤٥	٤,٧٨٨	٢٠,٩٢٤	كما في ١ كانون الثاني ٢٠٠٦
٦٢,٤٢٩	٩,٥٨٤	٢,٦٤٩	٤٣,٣٦١	٦١٤	٦,٢٢١	اضافات
٢٣٥,٢٠٣	٣٦,٩٧٤	١٥,٦٧٦	١٥٠,٠٠٦	٥,٤٠٢	٢٧,١٤٥	الرصيد كما في ١ كانون الثاني ٢٠٠٧
٧٠,٥٧٨	١٠,١١٩	٦,٥٤٣	٤٦,٩٥٥	-	٦,٩٦١	اضافات
٣٠٥,٧٨١	٤٧,٠٩٣	٢٢,٢١٩	١٩٦,٩٦١	٥,٤٠٢	٣٤,١٠٦	الرصيد كما في ٣١ كانون الاول ٢٠٠٧
صافي القيمة الدفترية كما						
١٨٠,٤٢٢	٢٢,٢١٠	٤٦,٩٣٩	٨٠,٠٣٩	-	٣١,٢٣٤	في ٣١ كانون الاول ٢٠٠٧
صافي القيمة الدفترية كما						
١٦١,٠١٩	٢٦,٩١٨	١,٩٨٢	٩٦,٨٧٧	-	٣٥,٢٤٢	في ٣١ كانون الاول ٢٠٠٦
١٥	١٥	٢٠ - ١٢	١٥	١٥	١٠	نسبة الاستهلاك السنوية %



١٢ - دائنون  
يتكون هذا البند مما يلي :

٣١ كانون الأول	
٢٠٠٦	٢٠٠٧
دينار	دينار
٤,٥٦٩,٢٨٢	٤,٦٢٢,٥٩٨
١٠٩,٨٧٤	١,٢٠٠,٨٧٣
٨٤,٠٤٤	١٤,٥٠٢
٤,٧٦٣,٢٠٠	٥,٨٣٧,٩٧٣

المستحق للعملاء (خدمات الوساطة المالية)  
مركز الإيداع - حساب التسوية  
ذمم تجارية

- لا يستحق على الذمم الدائنة أعلاه أية فوائد ، كما تتبنى الشركة سياسات لإدارة المخاطر المالية لضمان تسديد الذمم الدائنة ضمن فترات السداد المتفق عليها بحيث لا يترتب عليها أية غرامات ناتجة عن التخلف (أو تأخر) عن الدفع.

١٣ - مصاريف مستحقة  
يتكون هذا البند مما يلي :

٣١ كانون الأول	
٢٠٠٦	٢٠٠٧
دينار	دينار
٢٣٧,٥١١	٤٣٥,٠٠٠
٩,٤٥٠	١٣,٨٤٨
٣,٧٧٠	٧,٥٤٠
٦,٠٢٤	٩,٠٣٣
٤,٠٠٠	٣,٩٠٢
١٨,٣١٥	٣٧,٨٣٩
-	٢٥١
٢٧٩,٠٧٠	٥٠٧,٤١٣

مكافآت الموظفين  
ضمان اجتماعي  
اتعاب مهنية  
ذمم ضريبة الموظفين  
إتصالات  
رسوم صندوق دعم التعليم والتدريب المهني والتقني  
أخرى

١٤ - الضرائب  
أ - مصروف ضريبة الدخل

يتكون هذا البند ما يلي :

٢٠٠٦	٢٠٠٧
دينار	دينار
٦٥٠,٠٠٠	١,٢٥٠,٠٠٠
٤٧,١٨٩	-
٦٩٧,١٨٩	١,٢٥٠,٠٠٠

ضريبة دخل مستحقة عن أرباح السنة  
ضريبة دخل سنوات سابقة

ب - المطلوبات الحالية لضريبة الدخل  
إن الحركة على مخصص ضريبة الدخل هي كما يلي:

٢٠٠٦	٢٠٠٧	
دينار	دينار	الرصيد بداية السنة
١,٨٠٠,٠٠٠	١,٠٥٠,٠٠٠	ضريبة دخل مستحقة عن أرباح السنة
٦٥٠,٠٠٠	١,٢٥٠,٠٠٠	ضريبة دخل سنوات سابقة
٤٧,١٨٩	-	المجموع
٢,٤٩٧,١٨٩	٢,٣٠٠,٠٠٠	ينزل: ضريبة الدخل المدفوعة خلال السنة
(١,٤٤٧,١٨٩)	(٨٧٨,٣١٠)	الرصيد نهاية السنة
١,٠٥٠,٠٠٠	١,٤٢١,٦٩٠	

ج - الوضع الضريبي  
قامت الشركة بتسوية ضريبة الدخل لغاية عام ٢٠٠٥، كما قامت بتقديم كشف التقدير الذاتي للعامين ٢٠٠٦ و ٢٠٠٧ وتسديد الضرائب المعلنة الا أنه لم يصدر قرار نهائي فيها. هذا وبرأي الادارة والمستشار الضريبي أنه لن يترتب على الشركة أية التزامات تفوق المخصص المأخوذ في البيانات المالية المرفقة.

#### ١٥ - رأس المال والإحتياطيات

##### أ - رأس المال المدفوع

يتألف رأسمال الشركة المدفوع من ٨/٩ مليون حصة بقيمة إسمية مقدارها دينار واحد لكل حصة.

##### ب - الإحتياطي الإجباري

تمثل المبالغ المتجمعة في هذا الحساب ما تم تحويله من الأرباح السنوية قبل الضرائب بنسبة ١٠٪ خلال السنة والسنوات السابقة وفقاً لقانون الشركات وهو غير قابل للتوزيع على المساهمين . ولا يجوز وقف التحويل قبل ان يبلغ حساب الإحتياطي الإجباري ما يعادل ربع رأس مال الشركة المصرح به، الا انه يجوز بموافقة الهيئة العامة للشركة الاستمرار في اقتطاع هذه النسبة السنوية الى ان يبلغ هذا الإحتياطي ما يعادل مقدار راس مال الشركة المصرح به.

#### ١٦ - رسوم ورخص الوساطة المالية

يتكون هذا البند من رسوم تم دفعها لبورصة عمان وهيئة الأوراق المالية عن خدمات الوساطة والاستشارات المالية وادارة الاستثمارات .

#### ١٧ - مصروف صندوق التسوية

يمثل هذا المبلغ ما نسبته ٠.١٪ من قيمة حجم التداول السنوي و البالغ ١,٨٤٣,٨١٩,٧٠٦ دينار للعام ٢٠٠٧ (مقابل ٩٣٢,٠٩٤,٩١٨ دينار للعام ٢٠٠٦)، وذلك وفقاً لأحكام المادة رقم (٣٣) من قانون هيئة الأوراق المالية رقم (٧٦) لسنة ٢٠٠٢ ويدفع لهيئة الأوراق المالية.

١٨ - مصاريف ادارية وعمومية

يتكون هذا البند مما يلي:

٢٠٠٦	٢٠٠٧	
دينار	دينار	
٩٢٢,٢٠٣	٩٦٥,٢٦٦	رواتب واجور ومنافع للموظفين
٢٨٧,٣٦١	٤٦٠,٠٠٠	مكافآت للموظفين
٨١,١٠٧	١٠٢,٣٧٧	حصة الشركة في الضمان الاجتماعي
٢٧,٢٤٣	٣٥,٢٨٠	رسوم تأمين
٦٢,٤٩١	٢٣,٩٨٥	سفر وتنقلات
٨,٤٧١	٩,٣٣٧	اتعاب مهنية
٨١,٩٣٦	٥٤,٢٥٤	بريد وهاتف
٥٢,٦١٢	٧٤,١٩٦	اشتراكات رويتر وبلومبيرغ
٥٤,١٢٥	٧٠,١٥٠	ايجارات
١٤,٤٧١	٦١,٠٣٨	دعاية و اعلان
٢١,٢١٩	١٣,٥٣٣	قرطاسية ولوازم كمبيوتر
١٤٣,٧٨٤	-	مصاريف مكتب دبي - تحت التأسيس
٨٨,٣٧٣	١٠١,٩٨٤	استهلاكات واطفاءات
٤,١٦٧	٤,٤١٩	مصاريف سيارة
١٣,٤٣٥	٩,٧٦٢	مياه كهرباء وندفئة
١٠,٧٢٢	١٥,٩١٠	صيانة
٧,٠٠٦	٧,٤٢٨	ضيافة
٥,٤٩٣	٦,٥٦٩	مواد مطبخ
١,٢٠٧	٨١,٨٦٦	استشارات
٤٤,٤٠٥	١٤,٩٣٠	تدريب
٩,٠٨٤	٢٥,٩٨٢	اشتراكات
٣,٤٧٩	٧,٩٤٢	لوازم مكتبية
٣٣,٨٠٣	٧١,٨١٤	رسوم بنكية
٤٣,٢٤٤	٣,١٠٢	مصاريف حكومية
-	٧,٨٨٦	مصاريف مؤتمرات
٩,٣٥٢	-	ديون معدومة
١٦,٢٤٧	٣٧,٨٣٩	رسوم صندوق دعم التعليم والتدريب المهني والتقني
-	١٦,٨٣٨	مصاريف تسويق
-	١٠,٥٩٧	مصاريف تطوير موقع الكتروني
٢٤,٤٠٠	٤,٦٦١	أخرى
٢,٠٧١,٤٤٠	٢,٢٩٨,٩٤٥	

١٩ - حسابات متقابلة

يمثل هذا البند نقد واستثمارات خاصة بحسابات مدارة لصالح بعض عملاء الشركة حيث تقوم الشركة بإدارة هذه الحسابات على مسؤولية العملاء مقابل اتعاب ادارة تؤخذ الى بيان الدخل الموحد وتخضع ادارة هذه الحسابات لرغبة العملاء . ولا تدخل هذه الحسابات ضمن موجودات ومطلوبات الشركة .

٢٠ - معاملات مع الاطراف ذات علاقة

كانت الأرصدة والمعاملات مع اطراف ذات علاقة خلال السنة كما يلي :

٣١ كانون الاول ٢٠٠٧		٣١ كانون الاول ٢٠٠٧			
مصاريف	ايرادات	ايرادات	حسابات	ودائع	
بنكية	فوائد	بالصافي	جارية	دينار	دينار
٦٠٣	٤٨٧,٢٦٧	١٤,٩٩٢	١,٦٨٦,٦٩٢	١٦,٣٩٥,٢٨٢	بنك العربي (الشركة المالكة)
٣٥	٧٦,٨٨١	٧,٣٤٦	-	٢٧,٣٧٧	بنك العربي الاسلامي الدولي (شركة مملوكة من الشركة المالكة)
-	-	١,١٣٣,٤٥٠	-	-	نك البحر المتوسط
-	-	١٠,٩٩٢	-	-	(كبار مساهمي الشركة المالكة)
-	-	-	-	-	بركة سعودي اوجية
-	-	-	-	-	(كبار مساهمي الشركة المالكة)

تم اصدار كفالات من قبل البنك العربي لصالح الشركة بقيمة ٢,٧٨٠,٠٠٠ دينار.

بلغت الرواتب والمكافآت والمنافع للادارة التنفيذية العليا للشركة ما مجموعه ٦٣٥,٧٨١ دينار للعام ٢٠٠٧ (مقابل ٢٨٦,٥٠٠ دينار للسنة السابقة) .

٢١ - ادارة المخاطر

١ - ادارة مخاطر راس 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 سياسية الشركة منذ العام ٢٠٠٦ .

هذا وتتبع الشركة إستراتيجية للحفاظ على معدل دين معقول لحقوق الملكية (ويحتسب بتقييم مجموع الدين إلى مجموع حقوق الملكية) .

٢ - مخاطر السيولة

مخاطر السيولة ، والتي تعرف ايضاً بمخاطر التمويل ، هي المخاطر التي تتمثل بالصعوبة التي ستواجهها الشركة فيما يتعلق بتوفير الاموال اللازمة للوفاء بالالتزامات وتقوم الشركة بإدارة مخاطر السيولة عن طريق الحفاظ على احتياطات والرقابة المستمرة للتدفقات النقدية الفعلية وموائمة استحقاقات الموجودات المالية مع المطلوبات المالية . كما ان جزء من اموال الشركة مستثمر في اوراق مالية متوفرة للبيع وارصدة نقدية لدى 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 .

علماً بأن موجودات الشركة المالية والتي تتكون بشكل أساسي من الذمم المدينة ، والإستثمارات المالية المتوفرة للبيع والنقد وما في حكمه لا تمثل تركيز هام لمخاطر الائتمان حيث أن المدينون متركزين في المملكة الاردنية الهاشمية الا انه يتم المحافظة على رقابة إئتمانية صارمة حيث يتم مراقبة حدود الائتمان لكل عميل على حدى بشكل مستمر .

### 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 .

ان معظم تعامل الشركة بالعملات الاجنبية تتمثل بالدولار الامريكي وكون الدولار الامريكي مربوط بالدينار الاردني فإن ادارة الشركة تعتقد بأن خطر العملات الاجنبية غير مادي على البيانات المالية الموحدة .

تحتفظ الشركة بودائع لدى بنوك ومؤسسات مالية بمعدل فائدة ٥/٢٥ % سنوي ، وتقوم ادارة الشركة بمراقبة اسعار الفائدة السوقية بشكل دوري لتحديد جدوى الاستثمار في تلك الودائع . فيما يلي اثر زيادة (نقصان) اسعار الفائدة على الربح للسنة كما في تاريخ البيانات المالية :

١- %		١+ %		الربح للسنة
٢٠٠٦	٢٠٠٧	٢٠٠٦	٢٠٠٧	
( ٧٩١٤٠ )	( ١٦٤٢٢٧ )	٧٩١٤٠	١٦٤٢٢٧	

تتبع الشركة سياسات مالية لادارة المخاطر المختلفة ضمن استراتيجيه محددة وتتولى إدارة الشركة رقابة وضبط المخاطر واجراء التوزيع الاستراتيجي الأمثل لكل من الموجودات المالية والمطلوبات المالية .

٢٢ - الربح للسنة حسب قطاعات الاعمال  
ان تفاصيل ايرادات ومصاريف قطاعات الاعمال هي كما يلي :

٢٠٠٦	٢٠٠٧	فوائد بنكية وأخرى	الابحاث	ادارة الموجودات	استشارات مالية	الوساطة المالية	الايرادات بمصاريف لقطاع الربح للسنة قبل الضريبة ربحية الدخل الربح للسنة
المجموع	المجموع	دينار	دينار	دينار	دينار	دينار	
٤,٨٥٩,٦٠٠	٧,٧١٥,٧١٤	٩١٧,٣٣٢	١,٤٨٧	٢,٥٩٦,٤١٧	٧٠,٠٠٠	٤,١٣٠,٤٧٨	
٢,٠٧١,٤٤٠	٢,٢٩٨,٩٤٥	-	٩٣,٢٥٤	٩١٥,٩١٧	٢١٧,٣٠٣	١,٠٧٢,٤٧١	
٢,٧٨٨,١٦٠	٥,٤١٦,٧٦٩	٩١٧,٣٣٢	(٩١,٧٦٧)	١,٦٨٠,٥٠٠	(١٤٧,٣٠٣)	٣,٠٥٨,٠٠٧	
٦٩٧,١٨٩	١,٢٥٠,٠٠٠						
٢,٠٩٠,٩٧١	٤,١٦٦,٧٦٩						

٢٣ - التزامات ممكن ان تطراً  
كان على الشركة بتاريخ الميزانية العامة التزامات ممكن ان تطراً تتمثل في كفالات بنكية بقيمة  
٢,٧٨٠,٠٠٠ دينار.

٢٤ - ارقام المقارنة

٢٠٠٦ لتتناسب مع تصنيف ارقام العام ٢٠٠٧.

٢٢ - الربح للسنة حسب قطاعات الاعمال  
ان تفاصيل ايرادات ومصاريف قطاعات الاعمال هي كما يلي :

٢٠٠٦	٢٠٠٧	فوائد بنكية وأخرى	الابحاث	ادارة الموجودات	استشارات مالية	الوساطة المالية	
المجموع	المجموع	دينار	دينار	دينار	دينار	دينار	الايرادات
٤,٨٥٩,٦٠٠	٧,٧١٥,٧١٤	٩١٧,٣٣٢	١,٤٨٧	٢,٥٩٦,٤١٧	٧٠,٠٠٠	٤,١٣٠,٤٧٨	مصاريف
٢,٠٧١,٤٤٠	٢,٢٩٨,٩٤٥	-	٩٣,٢٥٤	٩١٥,٩١٧	٢١٧,٣٠٣	١,٠٧٢,٤٧١	لقطاع
٢,٧٨٨,١٦٠	٥,٤١٦,٧٦٩	٩١٧,٣٣٢	(٩١,٧٦٧)	١,٦٨٠,٥٠٠	(١٤٧,٣٠٣)	٣,٠٥٨,٠٠٧	الربح للسنة
٦٩٧,١٨٩	١,٢٥٠,٠٠٠						قبل الضريبة
٢,٠٩٠,٩٧١	٤,١٦٦,٧٦٩						تجريبة الدخل
							الربح للسنة

٢٣ - التزامات ممكن ان تطراً  
كان على الشركة بتاريخ الميزانية العامة التزامات ممكن ان تطراً تتمثل في كفالات بنكية بقيمة  
٢,٧٨٠,٠٠٠ دينار.

٢٤ - ارقام المقارنة  
تم إعادة تصنيف بعض ارقام المقارنة للعام ٢٠٠٦ لتناسب مع تصنيف ارقام العام ٢٠٠٧.