

رقم الصادر : ١١٢ / ٣١ / ٢٠٠٩

التاريخ : ٣١ / ٣ / ٢٠٠٩

السادة : هيئة الأوراق المالية المحترمين
عمان - الأردن

تحية واحتراما ،،،

٢٠٠٩ / ٣١ / ٣١
Fr-BROKER 80-2615

الموضوع : التقرير السنوي الثاني لشركة الموارد للوساطة المالية

بالإشارة الى الموضوع أعلاه ، والى المادة (٧١) من تعليمات الترخيص والاعتماد للخدمات المالية وتنظيمها لسنة ٢٠٠٥ .

نرفق لكم طيه التقرير السنوي الثاني لشركة الموارد للوساطة المالية عن السنة المنتهية في ٢٠٠٨/١٢/٣١ .

وتفضلوا بقبول فائق الاحترام ،،،

هيئة الأوراق المالية الدائرة الإدارية السديوان ٣١ آذار ٢٠٠٩ الرقم التسلسلي ٦١٥٢ رقم الملف الجهة المختصة ١١٢ / ٣١ / ٢٠٠٩

رئيس هيئة المديرين

مطابقاً للبيان

٥٥٨٨٠٨٥

٥٦٢٢٤٠٥

Ref. No.:

رقم الصادر :

Date :

التاريخ :

التقرير السنوي الثاني

أولا : الوضع القانوني للشركة ووصف لأنشطتها الرئيسية :

- تأسست شركة الموارد للوساطة المالية في الأردن كشركة ذات مسؤولية محدودة وفقا لقانون الشركات الأردني رقم (1) لعام 1989 تحت رقم (11628) بتاريخ 5 آذار 2006 برأسمال مقداره 10,000,000 دينار (عشرة ملايين دينار أردني) ، وقد باشرت الشركة أعمالها في تشرين الأول 2006 .
- إن الشركة مملوكة بالكامل لشركة البنك الأردني للإستثمار والتمويل (الإستثماري) ومركزها الرئيسي في مدينة عمان في منطقة الشميساني ، شارع عصام العجلوني هاتف 5688085 ، ص.ب 950601 عمان 11195 الأردن
- النشاط الرئيسي الذي تقوم به الشركة من خلال ترخيصها هو الوسيط السالي وأنوسيط لحسابه والتمويل بالهامش .

ثانيا : الوضع التنافسي للشركة ضمن قطاع نشاطها وأسواقها الرئيسية :

تعتبر شركة الموارد للوساطة المالية من الشركات الرائدة في مجال الوساطة المالية ، وفيما يلي حجم تداول شركة الموارد عن عام 2007 و 2008:

السنة	حجم تداول الشركة	حجم التداول الكلي	الترتيب	النسبة
2008	383.029.069	40.637.439.911	34	%0.9
2007	479.519.054	24.703.996.806	20	%1.9



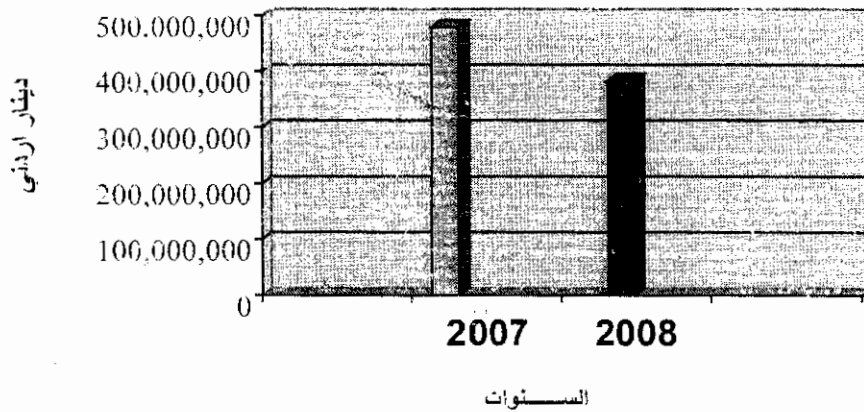
Ref. No.:

رقم الصادر :

Date :

التاريخ :

حجم التداول



ثالثاً : تطور رأسمال الشركة وحقوق الملكية :

- لم يحدث أي تطور على رأس المال وإنما ارتفعت حقوق المساهمين من 9.882.988 دينار لعام 2007 إلى 10.462.923 دينار في نهاية عام 2008 أي بنسبة 6% .
- أسماء الشركاء وحصة كل شريك .

الجنسية	مقدار الحصة / دينار	اسم الشريك
الأردنية	10.000.000	شركة البنك الأردني للإستثمار والتمويل (الإستثماري)

- مدة الشركة : غير محدودة
- إدارة الشركة : يتولى إدارة الشركة هيئة مديرين مكونة من 5 أعضاء

Ref. No.:

رقم الصادر :

Date :

التاريخ :

رابعاً : أسماء أعضاء هيئة المديرين وموظفي الشركة :

1- يتولى إدارة الشركة هيئة مديرين مكونة من شركة البنك الأردني للاستثمار والتمويل (الاستثماري) ممثلاً بخمسة أعضاء يشغلها السادة المعنيين التالية أسماؤهم :

- 1- السيد خليل أنيس نصر رئيس هيئة المديرين.
- 2- السيد جمال محمد فريز نائب رئيس هيئة المديرين .
- 3- الأنسة سهى توفيق كرادشه عضو هيئة المديرين .
- 4- السيد رمزي رضوان درويش عضو هيئة المديرين .
- 5- السيد متوني محمود اعمر عضو هيئة المديرين .

2- أسماء موظفي الشركة :

- 1- الأنسة هناء سالم الحراسيس / مدير تنفيذي / وسيط مالي معتمد
- 2- السيد حاتم لطفي السفرجل / مسؤول الوساطة / وسيط مالي معتمد .
- 3- السيد عرفان عبد المغني جويحان / مسؤول الشؤون المالية .
- 4- السيدة هنادي إبراهيم أبو حيل / مسؤول العمليات .
- 5- السيد سائد درويش / ضابط الامتثال .

خامساً : عدد موظفي الشركة ومؤهلاتهم :

بلغ عدد موظفي الشركة حتى نهاية عام 2008 (اثنا عشر موظفاً) بمؤهلات علمية مختلفة

عدد الموظفين	المؤهل العلمي
3	ماجستير
4	بكالوريوس
3	دبلوم
2	ثانوية عامة
12	الاجموع

Ref. No.:

رقم الصادر :

Date :

التاريخ :

سادسا : وصف للمخاطر التي من الممكن أن تتعرض لها الشركة :

- **مخاطر الائتمان :** مخاطر الائتمان تتعلق بمخاطر إحقاق الطرف الآخر بالوفاء بالتزاماته التعاقدية مما يسبب خسائر للشركة . هذا وتتبع الشركة سياسة التعامل مع أطراف مؤهلة ائتمانية بالإضافة للحصول على ضمانات كافية حيثما كان ذلك مناسباً ، وذلك من أجل تخفيف خطر الخسائر المالية الناجمة عن عدم الوفاء بالتزامات .
- **مخاطر السوق و أسعار الفوائد :** المخاطر السوقية هي عبارة عن الخسائر بالقيمة الناتجة عن التغير في أسعار السوق كالتغير في أسعار الفوائد ، أسعار أدوات الملكية وبالتالي تغير القيمة العادلة للتدفقات النقدية للأدوات المالية داخل وخارج الميزانية ، وتنتج مخاطر أسعار الفوائد عن التغير في قيمة الأداة المالية نتيجة للتغير بمعدلات الفائدة السوقية .
- **مخاطر العمليات :** وهي المخاطر التي يمكن أن تتعرض لها الشركة أثناء ممارستها لأنشطتها الاعتيادية .
- **مخاطر السيولة :** هي التي تتمثل بالصعوبة التي ستواجهها الشركة فيما يتعلق بتوفير الأموال للوفاء بالتزامات وتقوم الشركة بإدارة مخاطر السيولة عن طريق الحفاظ على احتياطات والرقابة المستمرة للتدفقات النقدية ، كما ان جزء من أموال الشركة مستثمر بأرصدة ولدى البنوك وهي جاهزة للوفاء بمتطلبات التمويل قصير ومتوسط الأجل وإدارة السيولة .
- **الذمم المدينة :** نظرا لتذبذب القيم السوقية للأسهم بشكل عام وباتجاه منخفض . أدى ذلك الى تعثر بعض العملاء لذممهم الناتجة عن ذلك ، ولتفادي المشكلة قامت الشركة بوضع مخصص ذمم مشكوك في تحصيلها ، علما بأن الشركة تتابع الذمم المذكورة لتسويتها وبالتالي تخفيض قيمة المخصصات .

Ref. No.:

رقم الصادر :

Date :

التاريخ :

سابعاً : الإنجازات التي حققتها الشركة كما في نهاية عام 2008 :

- بلغ حجم التداول الإجمالي لشركة الموارد 383 مليون دينار.
- بلغت نتائج أعمال الشركة أرباحاً صافية مقدارها (580) ألف دينار .
- بلغت صافي إيرادات الشركة من عمولات الوساطة المالية (1.199) مليون .

ثامناً : الأثر المالي لعمليات ذات طبيعة غير متكررة حدثت خلال السنة المالية :

لا يوجد أي أثر مالي لعمليات ذات طبيعة غير متكررة حدثت خلال السنة

تاسعاً : السلسلة الزمنية للأرباح والخسائر المحققة وصافي حقوق الملكية :

البند	2008	2007	2006
الأرباح المحققة	579.935	1.267.607	227,253
حقوق الملكية	10,462.923	9.882.988	10,227,253

عاشراً : التطورات المستقبلية الهامة والخطة المستقبلية للشركة :

- تهدف استراتيجية الشركة إلى تعزيز مركزها في السوق وتقويته في مجال خدمات الاستثمار في الأوراق المالية و تقديم افضل الخدمات للعملاء .
- تهيئة أنظمة العمل والموظفين لتتوافق مع خدمة On-Line Trading الذي من المتوقع بدء العمل فيه قريباً .
- تسويق خدمات الشركة لجذب أكبر عدد من العملاء .
- التوسع في منح العملاء التمويل على الهامش بما يتماشى وقانون هيئة الأوراق المالية .
- الاستمرار في تحسين مستوى أداء الخدمة للعملاء .



Ref. No.:

رقم الصادر :

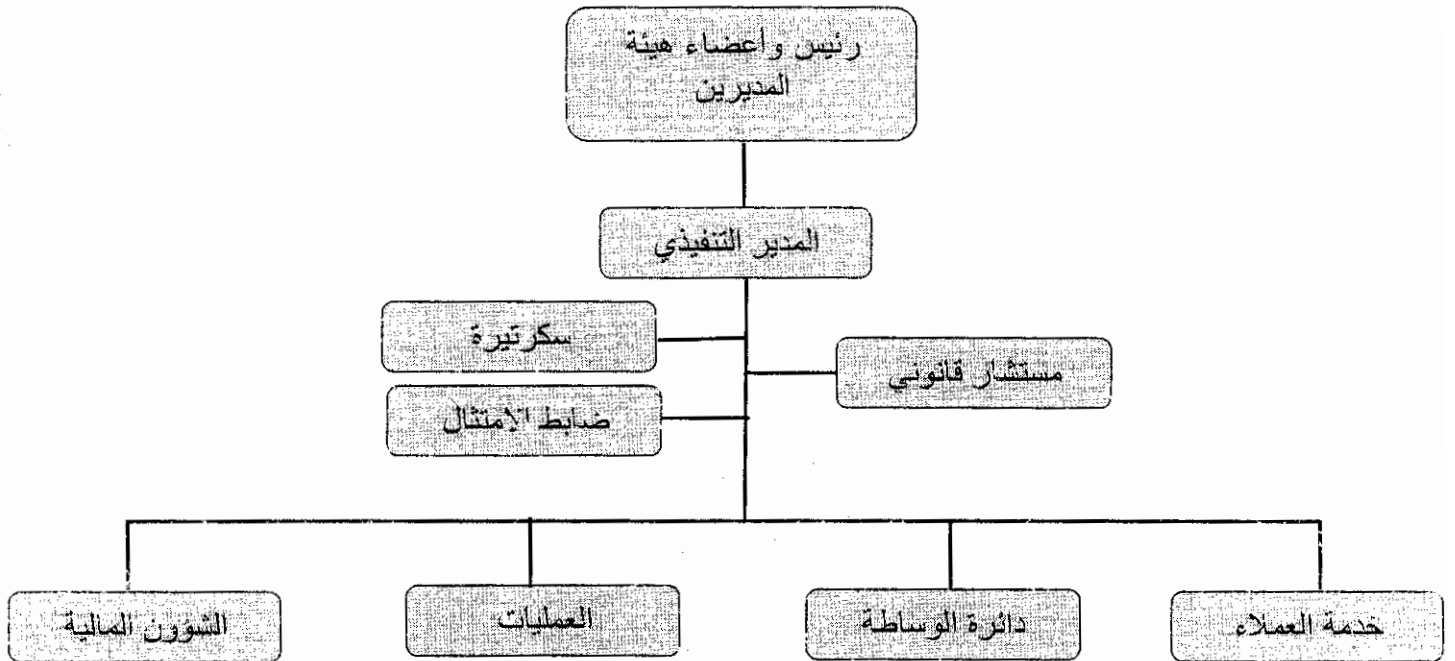
Date :

التاريخ :

حادي عشر : أتعاب المدققين الخارجيين :

بلغت أتعاب المدققين الخارجيين (ديلويت أند توش) لشركة الموارد للوساطة المالية عن عام 2008 مبلغ 14000 دينار .

ثاني عشر : الهيكل التنظيمي لشركة الموارد للوساطة المالية :



Ref. No.:

رقم الصادر :

Date :

التاريخ :

ثالث عشر : الإقرارات

بناء على نص المادة ٧١ / د من تعليمات الترخيص والاعتماد للخدمات المالية وتنظيمها لسنة ٢٠٠٥ ، نورد لكم فيما يلي الإقرار المطلوب :

- ١- تقر هيئة مديري شركة الموارد للوساطة المالية بعدم وجود أي أمور جوهرية قد تؤثر على استمرارية الشركة خلال السنة المالية ٢٠٠٩ .
- ٢- تقر هيئة مديري شركة الموارد للوساطة المالية عن مسؤوليتها عن إعداد البيانات المالية وتوفير نظام رقابي فعال في الشركة .

عضو

عوني محمود اعمر

عضو

رمزي رضوان درويش

رئيس هيئة المديرين

خليل انيس نصر

نائب رئيس هيئة المديرين

جمال محمد فريز

عضو

سهى توفيق كرادش

- ٣- نفر نحن الموقعين أدناه بصحة ودقة واكتمال المعلومات والبيانات الواردة في التقرير السنوي :

رئيس هيئة المديرين

خليل انيس نصر

المدير التنفيذي

هناء سالم الحراسيس

مسؤول الشؤون المالية

عرفان عبد المغني جويحان

Ref. No.: 2009/ ١١٤ رقم الصادر :

Date : 2009/03/31 التاريخ :

السادة هيئة الأوراق المالية المحترمين ،،،

عمان - الأردن

الموضوع: البيانات المالية لشركة الموارد للوساطة المالية

تحية طيبة ،

بالإشارة الى الموضوع أعلاه، يسرنا ان نرفق لكم البيانات المالية لشركة الموارد للوساطة المالية للفترة المنتهية في 31 كانون الثاني 2008.

مدققة من مدقق الحسابات حسب الأصول .

وتفضلوا بقبول فائق الاحترام والتقدير ،،،

هيئة الأوراق المالية
الداخلة الإدارية
السيد/
٢٠٠٩ / ٣ / ٣١
الرقم التسلسلي ٦١٥٤
رقم الملف
الجهة المختصة ١٢ / ٢٠٠٩

جمال فريز

هناء الحراسيم

نائب رئيس هيئة المديرين

المدير التنفيذي

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

البيانات المالية للسنة المنتهية في
٣١ كانون الأول ٢٠٠٨
مع تقرير مدقق الحسابات المستقل

شركة الموارد للوساطة المالية
(شركة ذات مسؤولية محدودة)
عمان - الاردن
٣١ كانون الأول ٢٠٠٨

جدول المحتويات

تقرير مدقق الحسابات المستقل

بيان

أ

الميزانية العامة

ب

بيان الدخل

ج

بيان التغيرات في حقوق الشركاء

د

بيان التدفقات النقدية

صفحة

١٣ - ١

ايضاحات حول البيانات المالية

تقرير مدقق الحسابات المستقل

ع ٩٩ - ٨

إلى الشريك

شركة الموارد للوساطة المالية

عمان - المملكة الاردنية الهاشمية

قمنا بتدقيق البيانات المالية المرفقة لشركة الموارد للوساطة المالية (شركة ذات مسؤولية محدودة) والتي تتكون من الميزانية العامة كما في ٣١ كانون الأول ٢٠٠٨ وكل من بيانات الدخل والتغيرات في حقوق الشركاء والتدفقات النقدية للسنة المنتهية في ٣١ كانون الأول ٢٠٠٨، وملخص للسياسات المحاسبية الهامة، وإيضاحات تفسيرية أخرى. وكنا قد دققنا سابقاً البيانات المالية للسنة المنتهية كما ٣١ كانون الأول ٢٠٠٧ والتي تظهر أرقامها لأغراض المقارنة، وأصدرنا تقريرنا المتحفظ حولها بتاريخ ٢٣ آذار ٢٠٠٨.

مسؤولية الإدارة عن البيانات المالية

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

مسؤولية مدقق الحسابات

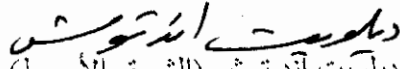
إن مسؤوليتنا هي ابداء رأي حول هذه البيانات المالية استناداً الى تدقيقنا، قمنا بتدقيقنا وفقاً للمعايير الدولية للتدقيق، وتتطلب تلك المعايير ان نتقيد بمتطلبات قواعد السلوك المهني وان نقوم بتخطيط واجراء التدقيق للحصول على تأكيد معقول فيما اذا كانت البيانات المالية خالية من أخطاء جوهرية.

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

نعتقد ان بيّنات التدقيق الثبوتية التي حصلنا عليها كافية ومناسبة لتوفر اساساً لرأينا حول التدقيق .

الرأي

في رأينا ، ان البيانات المالية تظهر بصورة عادلة من جميع النواحي الجوهرية ، الوضع المالي لشركة الموارد للوساطة المالية كما في ٣١ كانون الأول ٢٠٠٨ واداءها المالي ، وتدقيقاتها النقدية للسنة المنتهية في ٣١ كانون الأول ٢٠٠٨ وفقاً للمعايير الدولية للتقارير المالية .


ديلويت آند توش (الشرق الأوسط) - الأردن

عمان - المملكة الأردنية الهاشمية
١١ آذار ٢٠٠٩

شركة الموارد للوساطة المالية
(شركة ذات مسؤولية محدودة)
عمان - الأردن
الميزانية العامة

٣١ كانون الأول		٣١ كانون الأول	
٢٠٠٧ (معتلة)	٢٠٠٨	٢٠٠٧ (معتلة)	٢٠٠٨
دينار	دينار	دينار	دينار
المطلوبات	مطلوبات متداولة :	المطلوبات	مطلوبات متداولة :
١١ ٦,٥٩٨,٢٥٠	بنك دائن	٤ ٤,٢٧٧,٣٨٠	نقد لدى البنك
١٢ ١,٨١٧,٢٤١	دائنو عملاء الوساطة المالية	٥ ١٠,٠٠٠,٠٠٠	تأمينات نقدية مقابل تسهيلات
١٣ ٢٦٨,٧٣٨	مخصص ضريبة دخل	٦ ٨١,٧٤٩	موجودات مالية للمتاجرة
١٤ ١٩,٨٥٩	مصاريف مستحقة	٦ ٤,٣٥١,٤٠٨	مدينو عملاء الوساطة المالية - بالصافي
٨٦,٧٠٤,٠٨٨	مجموع مطلوبات متداولة	٧ ٤٤,٤٥٥	ارصدة مدينة اخرى
١٠,٠٠٠,٠٠٠	حقوق الشركاء	٨ ٣٨٢,٠٠٠	مجموع موجودات متداولة
١٢٦,٢٧٤	راس المال المصرح به والمدفوع	٩ ٣٧,٧٦١	أمانات صندوق ضمان التسوية
-	إحتياطي الإيجاري	٩ ٢٣,٠٦٤	موجودات ثابتة - صافي
٢٢٥,٨٦٤	إحتياطي مخاطر مصرفية عامة		
٢٢٥,٨٦٤	الأرباح (الخسائر) المدورة		
١٠,٤٦٢,٩٢٣	مجموع حقوق الشركاء	١٠ ٨,٥٤٩	موجودات غير ملموسة - بالصافي
٢١,٨٧٦,٨٠٦	مجموع المطلوبات وحقوق الشركاء	١١ ١٩,١٦٧,٠١١	مجموع الموجودات

المدير العام

رئيس مجلس الإدارة

ان الإيضاحات المرتبطة تشكل جزءاً من هذه البيانات المالية وتقرأ معها.

بيان (ب)

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

للسنة المنتهية في ٣١ كانون الأول		ايضاح
٢٠٠٧ (معدل)	٢٠٠٨	
دينار	دينار	
١,٥٥٦,٩٨٤	١,٢٤٧,٦٠٧	
(٨٢,٣٢٩)	(٤٨,٣٠٩)	
١,٤٧٤,٦٥٥	١,١٩٩,٢٩٨	
٩٩٧,٣٣٩	٨٥٣,١٠٥	١٥
٢,٤٧١,٩٩٤	٢,٠٥٢,٤٠٣	
١٢٢,٤٨٧	٢٠,٢٤٨	١٦
١,٠٨٢,٠٩٦	٦٨٧,٩٧٧	
٣٢٦,٨٥٢	٢٩٦,١٩٠	١٧
(٥٧٤,٩٣٨)	١٩٢,٦١٤	
٩٥٦,٤٩٧	١,١٩٧,٠٢٩	
١,٥١٥,٤٩٧	٨٥٥,٣٧٤	
(٢٤٧,٨٩٠)	(٢٧٥,٤٣٩)	١٣
١,٢٦٧,٦٠٧	٥٧٩,٩٣٥	

الايرادات :
صافي إيرادات عمولات الوساطة المالية
ينزل : مصاريف وساطة مالية
صافي الايرادات من الوساطة
يضاف : ايراد الفوائد
مجموع الايرادات
المصاريف :
خسائر موجودات مالية للمتاجرة
فوائد مدينة
مصاريف ادارية وعمومية
مخصص / (وفر) مخصص تدني عملاء الوساطة
مجموع المصاريف
الربح للسنة قبل الضريبة
ينزل : ضريبة الدخل
الربح للسنة - بيان (ج)

المدير العام

رئيس مجلس الإدارة

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

بيان (ج)

شركة الموارد للوساطة المالية

(شركة ذات مسؤولية محدودة)

عمان - الاردن

بيان التغييرات في حقوق الشركاء

بيان التغييرات في حقوق الشركاء	الاحتياطيات				رأس المال		إيضاح
	الأرباح	مخاطر	مصرفية عامة	الاجباري	المصرح به	والمدفوع	
دينار	دينار	دينار	دينار	دينار	دينار	دينار	
٩,٨٨٢,٩٨٨	(٢٤٣,٢٨٦)	-	١٢٦,٢٧٤	١٠,٠٠٠,٠٠٠			رصيد بداية السنة
٥٧٩,٩٣٥	٥٧٩,٩٣٥	-	-	-			الربح للسنة - بيان (ب)
-	(١١٠,٧٨٥)	٢٤,٧٤٩	٨٦,٠٣٦	-			المحول إلى الإحتياطيات
١٠,٤٦٢,٩٢٣	٢٢٥,٨٦٤	٢٤,٧٤٩	٢١٢,٣١٠	١٠,٠٠٠,٠٠٠			رصيد نهاية السنة
١٠,٢٢٧,٢٥٣	١٩٥,٦٣٩	-	٣١,٦١٤	١٠,٠٠٠,٠٠٠			رصيد بداية السنة
(١,٤٦١,٨٧٢)	(١,٤٦١,٨٧٢)	-	-	-			تعديلات سنوات سابقة
٨,٦١٥,٣٨١	(١,٤٦١,٨٧٢)	-	٣١,٦١٤	١٠,٠٠٠,٠٠٠			رصيد بداية السنة (المعدل)
١,٢٦٧,٦٠٧	١,٢٦٧,٦٠٧	-	-	-			الربح للسنة - بيان (ب)
-	(٩٤,٦٦٠)	-	٩٤,٦٦٠	-			المحول إلى الإحتياطيات
٩,٨٨٢,٩٨٨	(٢٤٣,٢٨٦)	-	١٢٦,٢٧٤	١٠,٠٠٠,٠٠٠			رصيد نهاية السنة

للسنة المنتهية في ٣١ كانون الأول ٢٠٠٧ (معدل)

رصيد بداية السنة

تعديلات سنوات سابقة

رصيد بداية السنة (المعدل)

الربح للسنة - بيان (ب)

المحول إلى الإحتياطيات

رصيد نهاية السنة

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

بيان (د)

شركة الموارد للوساطة المالية

(شركة ذات مسؤولية محدودة)

عمان - الاردن

بيان التدفقات النقدية

للسنة المنتهية في ٣١ كانون الأول		
٢٠٠٨	٢٠٠٧ (معدل)	
دينار	دينار	
٨٥٥,٣٧٤	١,٥١٥,٤٩٧	التدفقات النقدية من عمليات التشغيل :
		الربح للسنة قبل الضريبة
		التعديلات :
١٧,٥٣٠	١٩,٥٦٥	استهلاكات وإطفاءات
٢٨,٦٤٥	٦,١٧٨	خسائر تقييم موجودات مالية للمتاجرة
١٩٢,٦١٤	(٥٧٤,٩٣٨)	مخصص / (وفر) مخصص تدني عملاء الوساطة
١,٠٩٤,١٦٣	٩٦٦,٣٠٢	التدفقات النقدية من عمليات التشغيل قبل التغير في بنود راس المال العامل
١,٥٧٢,٣٩٦	١٢,٦٩٢,٠٥٤	النقص في مدينو عملاء الوساطة المالية
٥,٢٧٩,٦٣٥	(١٥,٢٧٩,٦٣٥)	النقص (الزيادة) في التأمينات النقدية مقابل تسهيلات
(١٠٣,٦٣٩)	٢٠,٤٧٢٨	(الزيادة) النقص في موجودات مالية للمتاجرة
(٣,٩٣٩)	(٢٣,٣٠٤)	(الزيادة) في أرصدة مدينة أخرى
-	(١٥٧,٠٠٠)	(الزيادة) في صندوق ضمان التسوية
(١,٦١٢,٥١١)	(٢,٧٥١,٦٦٥)	(النقص) في دائنو عملاء الوساطة المالية
٧,٣٨٤	٤,٦٩٢	الزيادة في مصاريف مستحقة
٦,٢٣٣,٤٨٩	(٤,٣٤٣,٨٢٨)	صافي التدفقات من (الإستخدامات) النقدية في عمليات التشغيل قبل ضريبة الدخل المدفوعة
(٢٤٩,٠٥٨)	(٨٦,٩٠٢)	ضريبة الدخل المدفوعة
٥,٩٨٤,٤٣١	(٤,٤٣٠,٧٣٠)	صافي التدفقات من (الإستخدامات) النقدية في عمليات التشغيل
		التدفقات النقدية من عمليات الاستثمار :
(١,٦٠٠)	(٢,٠٣٥)	(شراء) موجودات غير ملموسة
-	(٥,٧٤٣)	(شراء) موجودات ثابتة
(١,٦٠٠)	(٧,٧٧٨)	صافي (الإستخدامات) النقدية في عمليات الاستثمار
		التدفقات النقدية من عمليات التمويل :
(١,٧٠٥,٤٥١)	(١٠,٨٦٣,٩١٢)	(النقص) في بنك دانن
(١,٧٠٥,٤٥١)	(١٠,٨٦٣,٩١٢)	صافي (الإستخدامات) النقدية في عمليات التمويل
٤,٢٧٧,٣٨٠	(١٥,٣٠٢,٤٢٠)	صافي الزيادة (النقص) في النقد
-	١٥,٣٠٢,٤٢٠	نقد لدى البنك - بداية السنة
٤,٢٧٧,٣٨٠	-	نقد لدى البنك - نهاية السنة

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

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

١ - عام

- تأسست شركة الموارد للوساطة المالية في الاردن كشركة ذات مسؤولية محدودة وفقاً لقانون الشركات الاردني رقم (١) لعام ١٩٨٩ تحت رقم (١١٦٢٨) بتاريخ ٥ آذار ٢٠٠٦ برأسمال مقداره ١٠ مليون دينار وقد باشرت الشركة اعمالها بتاريخ الاول من تشرين الاول ٢٠٠٦ .
- ان الشركة مملوكة بالكامل للبنك الاردني للاستثمار والتمويل ، ومركزها الرئيسي في مدينة عمان في منطقة الشميساني ، شارع عصام العجلوني هاتف ٥٦٨٨٠٨٥ ص . ب . ٩٥٠٦٠١ عمان ١١١٩٥ - الأردن .

- ان من اهم غايات الشركة هي القيام بالاستشارات المالية والاستثمارية واعمال الوساطة في الاسواق المالية والتعامل في الأوراق المالية المدرجة في بورصة عمان والتعامل بالهامش .
- تمت الموافقة على البيانات المالية المرفقة من قبل هيئة مديري الشركة بتاريخ ١١ آذار ٢٠٠٩ .

٢ - معايير جديدة ومعدلة

أ - معايير وتفسيرات سارية بالفترة الحالية

قامت الشركة بتطبيق المعايير الصادرة عن مجلس معايير المحاسبة الدولية والتفسيرات المحاسبية الصادرة عن لجنة تفسيرات التقارير المالية الدولية والتي أصبحت سارية المفعول للسنة الحالية وهي :

- معيار المحاسبة الدولي رقم (٣٩) : الأدوات المالية - الإعراف والقياس (تعديلات) ومعيار التقارير المالية الدولي رقم (٧) : الأدوات المالية - الإفصاح ؛ إعادة تصنيف الموجودات المالية.
- التفسير رقم (١١) : معيار التقارير المالية الدولي رقم (٢) ، معاملات أسهم الخزينة للمجموعة.
- التفسير رقم (١٢) : ترتيبات إمتياز الخدمات.
- التفسير رقم (١٤) : معيار المحاسبة الدولي رقم (١٩) ، حد الموجودات ذات المنفعة المعرفة والحد الأدنى من متطلبات التمويل وتفاعلاتها.

لم يؤد تطبيق أية من هذه المعايير أو التفسيرات إلى أية تغييرات على السياسات المحاسبية للشركة.

ب - المعايير والتفسيرات الصادرة غير السارية بعد

- كانت المعايير والتفسيرات التالية صادرة بتاريخ الموافقة على هذه البيانات المالية :
- معيار المحاسبة الدولي رقم (١) : عرض البيانات المالية (تعديلات) *
 - ومعيار المحاسبة الدولي رقم (٣٢) : الأدوات المالية - العرض (تعديلات) المتعلق بالأدوات المالية القابلة للإسترداد والمطلوبات الناتجة عن التصفية *
 - معيار المحاسبة الدولي رقم (٢٣) : تكاليف الإقراض (تعديلات) *
 - معيار المحاسبة الدولي رقم (٣٩) : الأدوات المالية - الإعراف والقياس (تعديلات) ؛ البنود المؤهلة للتحوط **

- معيار التقارير المالية الدولي رقم (١) : تطبيق المعايير الدولية للتقارير المالية لأول مرة. *
- ومعيار المحاسبة الدولي رقم (٢٧) : البيانات المالية الموحدة والمنفصلة (تعديلات) والمتعلق بكلفة الإستثمار لتطبيق المعايير الدولية للتقارير المالية لأول مرة. *
- معيار التقارير المالية الدولي رقم (١) : تطبيق المعايير الدولية للتقارير المالية لأول مرة - نسخة منقحة **
- معيار التقارير المالية الدولي رقم (٢) : الدفعات القائمة على الأسهم (تعديلات) المتعلق بشروط المنح والإعفاءات *
- معيار التقارير المالية الدولي رقم (٣) : اندماج الأعمال (تعديلات) - نسخة شاملة حول تطبيق أسلوب الشراء والتعديلات الناتجة لكل من معيار المحاسبة الدولي رقم (٢٧) : البيانات المالية الموحدة والمنفصلة ومعيار المحاسبة الدولي رقم (٢٨) : الإستثمار في الشركات الحليفة ومعيار المحاسبة الدولي رقم (٣١) : الحصص في المشاريع المشتركة **
- معيار التقارير المالية الدولي رقم (٨) : القطاعات التشغيلية *
- التفسير رقم (١٣) : برامج ولاء العملاء **
- التفسير رقم (١٥) : إتفاقيات إنشاء العقارات *
- التفسير رقم (١٦) : التحوط لصافي الإستثمار في العمليات الأجنبية ***
- التفسير رقم (١٧) : توزيع الموجودات غير النقدية للمالكين **
- التعديلات على معيار التقارير المالية الدولي رقم (٥) وكل من معايير المحاسبة الدولية رقم (١) و (١٦) و (١٩) و (٢٠) و (٢٣) و (٢٧) و (٢٨) و (٢٩) و (٣١) و (٣٦) و (٣٨) و (٣٩) و (٤٠) و (٤١) الناتجة عن التحسينات السنوية للمعايير الدولية للتقارير المالية الصادرة في أيار ٢٠٠٨. *
- * تطبيق للسنوات المالية التي تبدأ في أول كانون الثاني ٢٠٠٩
- ** تطبيق للسنوات المالية التي تبدأ في تموز ٢٠٠٩
- *** تطبيق للسنوات المالية التي تبدأ في أول تشرين الأول ٢٠٠٩

تتوقع إدارة الشركة أن يتم تطبيق كل من المعايير والتفسيرات المبينة أعلاه في البيانات المالية عند تاريخ سريان كل منها دون أن تحدث هذه المعايير والتفسيرات أية أثر مادي على البيانات المالية للشركة.

٣ - اهم السياسات المحاسبية

أ - اسس اعداد البيانات المالية

تم اعداد البيانات المالية المرفقة وفقاً للمعايير الدولية للتقارير المالية والتفسيرات الصادرة حولها .

تظهر البيانات المالية المرفقة بالدينار الاردني .

ب - تحقق الايرادات والاعتراف بالمصاريف :

تسجل عمولة الوساطة المالية عند تحقق الايراد من بيع وشراء الاسهم .

يتم الاعتراف بالمصروفات بموجب أساس الاستحقاق .

يتم تسجيل الارباح الموزعة في بيان الدخل عند تحققها (اقرارها من قبل الهيئة العامة).

- ج - الموجودات الثابتة :
تظهر الموجودات الثابتة بالتكلفة بعد تنزيل الاستهلاك المتراكم واي تدني في قيمتها ، ويتم استهلاك الموجودات الثابتة (باستثناء الأراضي) عندما تكون جاهزة للإستخدام بطريقة القسط الثابت على مدى العمر الإنتاجي المتوقع لها باستخدام النسب السنوية التالية :

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

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

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

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

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

- يتم تسجيل الموجودات المالية للمتاجرة بالقيمة العادلة عند الشراء (تقيد مصاريف الاقتناء على بيان الدخل عند الشراء) ، ويعاد تقييمها في تاريخ البيانات المالية بالقيمة العادلة ويتم تسجيل 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 بالعملة الأجنبية .

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

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

- ز - موجودات غير الملموسة :
 - يتم تسجيل الموجودات غير الملموسة بالتكلفة ويتم تصنيف الموجودات غير الملموسة على اساس تقدير عمرها الزمني لفترة محددة أو لفترة غير محددة . ويتم اطفاء الموجودات غير الملموسة التي لها عمر زمني محدد خلال هذا العمر ، ويتم اطفائها بمعدل ٢٠% سنوياً .
 - يتم مراجعة أية مؤشرات على تدني قيمة الموجودات غير الملموسة في تاريخ البيانات المالية . كذلك يتم مراجعة تقدير العمر الزمني لتلك الموجودات ويتم اخذ التدني في بيان الدخل .

- ح - المعاملات بالعملة الاجنبية :
 - يتم قيد المعاملات بالعملة الأجنبية خلال السنة بموجب اسعار الصرف السائدة عند حدوث تلك العمليات ويتم تحويل الموجودات والمطلوبات بالعملة الاجنبية الى الدينار الاردني في البيانات المالية المرفقة بموجب اسعار الصرف السائدة في نهاية السنة المالية وتؤخذ فروق العملة الناتجة عن التحويل في بيان الدخل .

- ط - ايرادات ومصاريف الفوائد البنكية :
 - يتم الاعتراف بايرادات ومصاريف الفوائد البنكية بموجب أساس الاستحقاق .

- ي - 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 .

- ك - ضريبة الدخل:
 - تمثل مصاريف الضرائب مبالغ الضرائب المستحقة .

- تحسب مصاريف الضرائب المستحقة على أساس الأرباح الخاضعة للضريبة، وتختلف الأرباح الخاضعة للضريبة عن الأرباح المعلنة في البيانات المالية لان الأرباح المعلنة تشمل إيرادات غير خاضعة للضريبة أو مصاريف غير قابلة للتنازل في السنة المالية وانما في سنوات لاحقة أو الخسائر المتراكمة المقبولة ضريبياً أو بنود ليست خاضعة أو مقبولة للتنازل لأغراض ضريبية.

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

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

- يتم مراجعة رصيد الموجودات والمطلوبات الضريبية المؤجلة في تاريخ البيانات المالية ويتم تخفيضها في حالة توقع عدم امكانية الاستفادة من تلك الموجودات الضريبية جزئياً او كلياً او عند تسديد الالتزام الضريبي .

ل - التقاص
يتم اجراء تقاص بين الموجودات المالية والمطلوبات المالية و اظهار المبلغ الصافي في الميزانية العامة فقط عندما تتوفر الحقوق القانونية الملزمة للتقاص وكذلك عندما يتم تسويتها على أساس التقاص او يكون تحقق الموجودات وتسوية المطلوبات في نفس الوقت .

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

٤ - نقد لدى البنك

يمثل هذا البند رصيد الحسابات الجارية لدى البنك الاستثماري (الشركة المالكة) التي تم تحويلها من تأمينات نقدية مقابل التسهيلات ، وتم احتساب فائدة بمعدل ٥٪ .

٥ - تأمينات نقدية مقابل تسهيلات

يمثل هذا البند رصيد الوديعة لدى البنك الاستثماري (الشركة المالكة) ، والتي تم تحويلها إلى تأمينات نقدية مقابل التسهيلات الإئتمانية الممنوحة للشركة من البنك الاستثماري (الشركة المالكة) ولا يتم احتساب أي فائدة لحساب الوديعة والبالغ رصيدها ١٠ مليون دينار كما في ٣١ كانون الأول ٢٠٠٨ مقابل ١٥،٢٧٩،٦٣٥ دينار (مقابل ١٠ مليون دينار وديعة لا يتم احتساب أي فائدة على رصيدها وحسابات جارية محجوزة بمبلغ ٥،٢٧٩،٦٣٥ دينار يتم احتساب فائدة بمعدل ٨/٥٪ على رصيدها) كما في ٣١ كانون الأول ٢٠٠٧ .

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

٢٠٠٧	٢٠٠٨	٣١ كانون الأول
دينار	دينار	
٤,٣٢٩,٧٦٩	٣,٣٨٣,٣٦٨	مدينو عملاء الوساطة المالية - تعامل بالهامش *
٢,٣٢٣,٨٢٢	٢,٢٥٥,٤٩٨	مدينو عملاء الوساطة المالية
٥٥٧,٦٧١	-	تسوية التداول
٧,٢١١,٢٦٢	٥,٦٣٨,٨٦٦	
١,٠٣٦,٩٣٤	١,٢٢٩,٥٤٨	ينزل : مخصص تدني مدينو عملاء الوساطة المالية
٥٧,٩١٠	٥٧,٩١٠	فوائد معلقة
٦,١١٦,٤١٨	٤,٣٥١,٤٠٨	صافي مدينو عملاء الوساطة المالية

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

تتبع الشركة سياسة التعامل مع أطراف مؤهلة إئتمانياً بالإضافة للحصول على ضمانات كافية حيثما كان ذلك مناسباً ، وذلك من أجل تخفيف خطر الخسائر المالية الناجمة عن عدم الوفاء بالالتزامات . وتقوم الشركة بمنح تسهيلات لعملائها عن طريق إتفاقيات التعامل بالهامش بضمانة محافظ العملاء الاستثمارية .

وفيما يلي بيان اجمالي الذمم المدينة المستحقة السداد والتي لا يوجد تدني في قيمتها :

٢٠٠٧	٢٠٠٨	
دينار	دينار	
٥١٥,٦٧٥	١٩١,٤٦١	١ يوم - ٧ أيام
٦٩٠,٨٩٤	٥٠٦,٥٠٤	٨ أيام - ٣٠ يوم
٦٥٣,٨٣٠	٢٩٢,٠٩٣	٣١ يوم - ٦٠ يوم **
٦٣٣,٤٥٧	٣٦٨,٧٤٩	٦١ يوم - ٩٠ يوم **
٨٨١,٤٥٧	١٥٠,٣٤٤	٩١ يوم - ١٢٠ يوم **
٣٣٧,٤٧٢	٣١١,٤٩٠	١٢١ يوم - ١٨٠ يوم **
١,٠١٩,٩٧٦	٦٥٤,٢١١	أكثر من ١٨٠ يوم **
٤,٧٣٢,٧٦١	٢,٤٧٤,٨٥٢	

التي يوجد تدني في قيمتها :

٢٠٠٧	٢٠٠٨	
دينار	دينار	
-	٦٣,١٠٥	١ يوم - ٧ أيام
-	-	٨ أيام - ٣٠ يوم
-	٢٦٢,٩٨٨	٣١ يوم - ٦٠ يوم
-	٢٨,١٤٣	٦١ يوم - ٩٠ يوم
-	١٥,٨٤٦	٩١ يوم - ١٢٠ يوم
-	١٢٠,٧٩٣	١٢١ يوم - ١٨٠ يوم
١,٩٢٠,٨٣٠	٢,٦٧٣,١٣٨	أكثر من ١٨٠ يوم
١,٩٢٠,٨٣٠	٣,١٦٤,٠١٣	

** تمثل هذه المبالغ حسابات ذمم مدينة مستحقة السداد مرتبطة بإتفاقيات التعامل بالهامش ولذلك لا يوجد تدني في قيمتها .

كانت الحركة على مخصص تدني مدينو عملاء الوساطة المالية خلال السنة كما يلي :

دينار	دينار
٢٠٠٧	٢٠٠٨
١,٦١١,٨٧٢	١,٠٣٦,٩٣٤
(٥٧٤,٩٣٨)	١٩٢,٦١٤
١,٠٣٦,٩٣٤	١,٢٢٩,٥٤٨

رصيد بداية السنة
إضافات (وفر) خلال السنة
رصيد نهاية السنة

٧ - أرصدة مدينة أخرى
يتكون هذا البند مما يلي :

دينار	دينار
٢٠٠٧	٢٠٠٨
١٧,٤٣٧	٢٠,٦٧٢
٢١,٠٣٥	٢١,٧٣٩
٥,٥٣٣	-
٤٥٠	٤٥٠
٤٤,٤٥٥	٤٢,٨٦١

مصاريف مدفوعة مقدماً
فوائد مستحقة
أمانات ضريبة دخل
تأمينات مستردة

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

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

المجموع	أجهزة	آلات	ديكورات	اثاث
دينار	دينار	دينار	دينار	دينار
٨٨,٢٥٤	٤٠,٩٣٩	٢١,٣٧٢	٣,١٢٨	٢٢,٨١٥
-	-	-	-	-
٨٨,٢٥٤	٤٠,٩٣٩	٢١,٣٧٢	٣,١٢٨	٢٢,٨١٥

٢٠٠٨
الكلفة :
الرصيد في بداية السنة
اضافات
الرصيد في نهاية السنة

المجموع	أجهزة	آلات	ديكورات	اثاث
دينار	دينار	دينار	دينار	دينار
٥٠,٤٩٣	٢٥,١٣٣	٨,٧٥٦	٢,٢٧٠	١٤,٣٣٤
١٤,٦٩٧	٦,٦٥١	٣,٢٠٥	٤١٩	٤,٤٢٢
٦٥,١٩٠	٣١,٧٨٤	١١,٩٦١	٢,٦٨٩	١٨,٧٥٦
٢٣,٠٦٤	٩,١٥٥	٩,٤١١	٤٣٩	٤,٠٥٩

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

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

٢٠٠٧
الكلفة :
الرصيد في بداية السنة
اضافات
الرصيد في نهاية السنة

المجموع	أجهزة	آلات	ديكورات	اثاث
دينار	دينار	دينار	دينار	دينار
٣٣,٧٥٦	١٦,٨٧٧	٥,٥٧٤	١,٤٩٨	٩,٨٠٧
١٦,٧٣٧	٨,٢٥٦	٣,١٨٢	٧٧٢	٤,٥٢٧
٥٠,٤٩٣	٢٥,١٣٣	٨,٧٥٦	٢,٢٧٠	١٤,٣٣٤
٣٧,٧٦١	١٥,٨٠٦	١٢,٦١٧	٨٥٨	٨,٤٨١
٢٠	٢٠	١٥	٢٥	٢٠

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

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

٢٠٠٧	٢٠٠٨	
دينار	دينار	برامج وانظمة
١٠,٥٧٥	٩,٧٨٢	إضافات
٢,٠٣٥	١,٦٠٠	ينزل : الاطفاء للسنة
(٢,٨٢٨)	(٢,٨٣٣)	
٩,٧٨٢	٨,٥٤٩	

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

١١ - بنك دائن
يتكون هذا البند مما يلي :

٢٠٠٧	٢٠٠٨	
دينار	دينار	البنك الإستثماري *
٥,٣٠٧,٣٧٥	١١,٠٤٠	بنك المال الأردني **
٢,٩٩٦,٣٢٦	٦,٥٨٧,٢١٠	
٨,٣٠٣,٧٠١	٦,٥٩٨,٢٥٠	

* تم منح الشركة تسهيلات من البنك الإستثماري (الشركة المالكة) بسقف ٢ مليون دينار وبنسبة فائدة تساوي ٨/٥ % تحسب على أساس يومي وتقيد شهرياً والرصيد الباقي يمثل كشف الحساب الجاري وهي ممنوحة بضمان ملاءة الشركة المالية . إن الهدف الرئيسي من هذه التسهيلات هو تمويل نشاط الشركة .

** تم خلال العام ٢٠٠٨ زيادة سقف تسهيلات جاري مدين من قبل بنك المال الأردني ليصبح ٧ مليون دينار وبنسبة فائدة تساوي ٨/٥ % تحسب على أساس يومي وتقيد شهرياً وهي ممنوحة بضمان ملاءة الشركة المالية .

١٢ - ذمم عملاء الوساطة المالية
يمثل هذه البند ارصدة لعملاء الشركة (خدمات الوساطة المالية) لم يتم استثمارها كما في ٣١ كانون الأول ٢٠٠٨ .

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

١٣ - ضريبة الدخل
أ - كانت الحركة على مخصص ضريبة الدخل كما يلي :

٢٠٠٧	٢٠٠٨	
دينار	دينار	رصيد بداية السنة
٨٦,٩٠٢	٢٤٧,٨٩٠	ضريبة الدخل المدفوعة
(٨٦,٩٠٢)	(٢٤٩,٠٥٨)	الضريبة المستحقة على أرباح السنة
٢٤٧,٨٩٠	٢٦٨,٧٣٨	أمانات ضريبة دخل
-	(٥,٥٣٣)	ضريبة دخل عن سنوات سابقة
-	٦,٧٠١	رصيد نهاية السنة
٢٤٧,٨٩٠	٢٦٨,٧٣٨	

تمثل ضريبة الدخل الظاهرة في بيان الدخل ما يلي :

٢٠٠٧	٢٠٠٨	
دينــــــــار	دينــــــــار	
٢٤٧,٨٩٠	٢٦٨,٧٣٨	الضريبة المستحقة على أرباح السنة
-	٦,٧٠١	ضريبة دخل عن سنوات سابقة
٢٤٧,٨٩٠	٢٧٥,٤٣٩	

ب - قامت الشركة بتقديم كشف التقدير للفترة منذ التأسيس في ٥ آذار ٢٠٠٦ ولغاية ٣١ كانون الأول ٢٠٠٦ وللعام ٢٠٠٧ في الوقت المحدد ، وقامت دائرة ضريبة الدخل والمبيعات بتدقيق حسابات الشركة للفترة منذ التأسيس في ٥ آذار ٢٠٠٦ ولغاية ٣١ كانون الأول ٢٠٠٦ ولم تقم بإصدار قرارها بعد في حين لم تقم دائرة ضريبة الدخل بمراجعة سجلات الشركة عن العام ٢٠٠٧ بعد ، هذا وبرأي إدارة الشركة والمستشار الضريبي أنه لن يترتب على الشركة أية التزامات ضريبية تفوق المخصص المأخوذ في البيانات المالية المرفقة .

لم يتم اثبات موجودات ضريبية مؤجلة كما في ٣١ كانون الأول ٢٠٠٨ وذلك لعدم تيقن الإدارة من الاستفادة منها في المستقبل القريب .

ج - ملخص تسوية الربح المحاسبي مع الربح الضريبي

٢٠٠٧	٢٠٠٨	
دينــــــــار	دينــــــــار	
١,٥١٥,٤٩٧	٨٥٥,٣٧٤	الربح المحاسبي
١٣٣,٧٥٢	٢٣١,٣٦٧	يضاف : مصروفات غير مقبولة ضريبياً
٦٥٧,٦٨٩	١١,٧٨٩	ينزل : مصروفات مقبولة ضريبياً
٩٩١,٥٦٠	١,٠٧٤,٩٥٢	الربح الضريبي
%٢٥	%٢٥	نسبة ضريبة الدخل
٨٩٠,٢٤٧	٢٦٨,٧٣٨	المخصص المعلن

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

٣١ كانون الأول	٢٠٠٧	٢٠٠٨	
دينــــــــار	دينــــــــار	دينــــــــار	
٦,٤٣٥	١٤,٨٧٠	١٤,٨٧٠	أتعاب مهنية
٦,٠٤٠	٤,٩٨٩	٤,٩٨٩	مخصص دعم التعليم والتدريب المهني
١٢,٤٧٥	١٩,٨٥٩	١٩,٨٥٩	

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

٢٠٠٧	٢٠٠٨	
دينــــــــار	دينــــــــار	
٥٢٧,١٦٩	٤١٩,٤٨١	الفوائد على حسابات الهامش
٤٤٩,٠٤٥	٤١١,٥٣١	فوائد بنكية دائنة على الحسابات الجارية
٢١,١٢٥	٢٢,٠٩٣	فوائد أخرى
٩٩٧,٣٣٩	٨٥٣,١٠٥	

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

٢٠٠٧	٢٠٠٨
دينار	دينار
١٠٠,٠٧٥	(٩,٠٩٤)
٦,١٧٨	٢٨,٦٤٥
٢٥,١٠٧	٦٩٧
(٨,٨٧٣)	-
١٢٢,٤٨٧	٢٠,٢٤٨

(أرباح) خسائر بيع موجودات مالية للمتاجرة
خسائر غير متحققة عن إعادة التقييم
عمولة شراء وبيع أسهم للمتاجرة
توزيع أرباح أسهم

١٧ - مصاريف إدارية وعمومية
يتكون هذا البند مما يلي :

٢٠٠٧	٢٠٠٨
دينار	دينار
١٨٧,٢٦٠	١٦٤,٨٥٦
١٦,٦٨٣	١٦,٧٠٨
٩,٩٦٧	١٠,٣٩٣
٣٢,٤٥٥	٢١,٦١٧
١٢,٩٢٠	١٦,٢٤٠
٩,٨٩٣	١٢,٠٠٥
٩,١٣٧	٨,٦٠٦
١٠,٠٠٠	١٠,٠٠٠
٧,٦٢٨	٥,٠٥٤
١٩,٥٦٥	١٧,٥٣٠
١,٣٢٠	٤,٠٣١
١,٢٣١	٨٨٧
١,٥٠٠	١٠٨
٦,٠٤٠	٤,٩٨٩
١,٢٥٣	٣,١٦٦
٣٢٦,٨٥٢	٢٩٦,١٩٠

رواتب واجور ومكافآت
حصة الشركة في الضمان الاجتماعي
صندوق ادخار الموظفين
رسوم اشتراكات وطوابع
اتعاب مهنية
كفالات
بريد وهاتف
ايجارات
قرطاسية
استهلاكات واطفاءات
صيانة
ضيافة
غرامات
مخصص رسوم صندوق دعم التعليم والتدريب
المهني والتقني
اخرى

١٨ - معاملات مع الاطراف ذات علاقة
كانت الأرصدة والمعاملات مع الاطراف ذات علاقة خلال السنة كما يلي :

٣١ كانون الأول ٢٠٠٨			٣١ كانون الأول ٢٠٠٧		
حسابات جارية و تأمينات نقدية مقابل تسهيلات إئتمانية			ذمم		
دينار	دينار	دينار	دينار	دينار	دينار
البنك الإستثماري (الشركة المالكة)	١٤,٢٧٧,٣٨٠	-	-	١١,٠٤٠	٣٤,٩٧٠
صندوق إيداع موظفي البنك الإستثماري (الشركة المالكة)	-	-	-	-	١,٠٧٥
أعضاء مجلس إدارة البنك وهيئة مديري شركة الموارد وأقاربهم	-	٥٣٩,٣٨٦	٧٧,١٨٦	-	٦٧,٤٧٤
	١٤,٢٧٧,٣٨٠	٥٣٩,٣٨٦	٧٧,١٨٦	١١,٠٤٠	١٠٣,٥١٩
					٧,٠٣٧
					٤١٨,٥٦٨
					٣٥٩,١٥٣

٣١ كانون الأول ٢٠٠٧			٣١ كانون الأول ٢٠٠٦		
تأمينات نقدية مقابل تسهيلات إئتمانية			ايرادات عمولات بالصافي		
دينار	دينار	دينار	دينار	دينار	دينار
البنك الإستثماري (الشركة المالكة)	١٥,٢٧٩,٦٣٥	٥,٣٠٧,٣٧٥	٧٥,٦٦٩	٤٤٩,٠٤٥	١,٠٠٢,٦٣٨

بناءً على طلب الشركة تم اصدار كفالات من قبل البنك الإستثماري بقيمة ٨٤٠,٠٠٠ دينار وذلك لصالح هيئة الأوراق المالية ومركز إيداع الأوراق المالية .

بلغت الرواتب والمكافآت للإدارة التنفيذية العليا للشركة ما مجموعه ٤٣,٢٦٨ دينار للسنة المنتهية في ٣١ كانون الأول ٢٠٠٨ ، مقابل ٥٤,٧٩٨ دينار للعام ٢٠٠٧ .

١٩ - إدارة المخاطر

١ - إدارة مخاطر رأس المال

تقوم الشركة بإدارة رأسمالها للتأكد من قدرتها على الاستمرار وتعظيم العائد لأصحاب المصالح من خلال تحقيق التوازن الأمثل بين حقوق الملكية والدين . كما انه لم يطرأ اي تغيير على سياسة الشركة منذ العام ٢٠٠٧ .

هذا وتتبع الشركة إستراتيجية للحفاظ على معدل مقبول للدين منسوباً لرأس المال (ويحتسب بتقييم مجموع الدين إلى رأس المال) وكان كما يلي :

٢٠٠٧	٢٠٠٨	
دينار	دينار	مجموع الديون
١١,٧٣٣,٤٥٣	٨,٤١٥,٤٩١	رأس المال
١٠,٠٠٠,٠٠٠	١٠,٠٠٠,٠٠٠	نسبة المديونية إلى رأس المال
%١١٧	%٨٤	

٢ - مخاطر السيولة

مخاطر السيولة ، والتي تعرف ايضاً بمخاطر التمويل ، هي المخاطر التي تتمثل بالصعوبة التي ستواجهها الشركة فيما يتعلق بتوفير الاموال للوفاء بالالتزامات وتقوم الشركة بادارة مخاطر السيولة عن طريق الحفاظ على احتياطات والرقابة المستمرة للتدفقات النقدية الفعلية والمنتباه وموائمة استحقاقات الموجودات المالية مع المطلوبات المالية . كما ان جزء من اموال الشركة مستثمر بارصدة 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 .

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

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

البند	٢٠٠٨	٢٠٠٧
دينار	دينار	دينار
تصنيف الديون :		
ديون عليها تدني	٣,١٦٤,٠١٣	١,٩٢٠,٨٣٠
ديون عاملة	٢,٤٧٤,٨٥٢	٤,٧٣٢,٧٦١
	٥,٦٣٨,٨٦٥	٦,٦٥٣,٥٩١
يطرح : مخصص تدني مدينو عملاء الوساطة المالية فوائد معلقة	١,٢٢٩,٥٤٧	١,٠٣٦,٩٣٤
	٥٧,٩١٠	٥٧,٩١٠
	٤,٣٥١,٤٠٨	٥,٥٥٨,٧٤٧
الضمانات : أسهم متداولة	١٠,٢٢٦,٦٠٦	١٢,٥٧٢,٣٠٠

تتركز الديون حسب التوزيع الجغرافي داخل المملكة .

٤ - مخاطر السوق

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

٥ - مخاطر أسعار الفوائد

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

دينار	دينار	الربح / (الخسارة)
٢% -	٢% +	
دينار	دينار	
(٤٢,٨١١)	٤٢,٨١١	

٢٠ - التزامات ممكن ان تطراً

كان على الشركة بتاريخ الميزانية العامة التزامات ممكن ان تطراً تتمثل في كفالات بنكية بقيمة ٨٤٠,٠٠٠ دينار .

٢١ - ارقام المقارنة

تم إعادة تصنيف بعض ارقام المقارنة للعام ٢٠٠٧ لتتناسب مع ارقام العام ٢٠٠٨ .

قامت الشركة خلال العام ٢٠٠٨ بتعديل البيانات المالية للعام ٢٠٠٧ والأرصدة الإفتتاحية لحقوق الشركاء للعام نفسة كي تعكس أثر أخذ النقص في مخصص الديون المشكوك فيها للعام ٢٠٠٧ والمسجل في حسابات الشركة المالكة وعليه تم تعديل ارقام المقارنة للعام ٢٠٠٧ كما يلي :

٣١ كانون الأول

٢٠٠٧

أثر التغير	قبل التعديل	بعد التعديل	الميزانية العامة :
دينار	دينار	دينار	مخصص تدني مدينو عملاء الوساطة المالية
١,٠٣٦,٩٣٤	-	١,٠٣٦,٩٣٤	
١,٠٣٦,٩٣٤	٧٩٣,٦٤٨	(٢٤٣,٢٨٦)	(الخسائر) الأرباح المدورة

للسنة المنتهية في ٣١ كانون الأول

٢٠٠٧

أثر التغير	دينار	دينار	بيان الدخل :
دينار	دينار	دينار	(وفر) في مخصص تدني مدينو عملاء الوساطة المالية*
(٥٧٤,٩٣٨)	-	(٥٧٤,٩٣٨)	

* من ضمن التعديلات بأثر رجعي تم أخذ مخصص التدني لقاء مدينو عملاء الوساطة المالية بمبلغ ١,٠٣٦,٩٣٤ دينار للعام ٢٠٠٧ (مقابل مبلغ ١,٦١١,٨٧٢ دينار يخص الأعوام ما قبل ٢٠٠٧) .