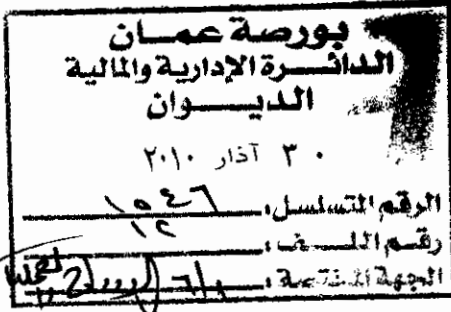


F.S - BROKER 12 - 30/3/2010

الرقم: س/592/3

التاريخ: 2010/3/30

للبيعه والادراج
فرد
٣ / ٢٠



السادة هيئة الأوراق المالية المحترمين
دائرة الترخيص والتفتيش
عمان - الأردن

تحية وبعد،

سنداً لأحكام المادة (71) من تعليمات الترخيص والاعتماد للخدمات المالية وتنظيمها لسنة (2005) فإننا نرفق لكم طيه ما يلي :

1. التقرير السنوي لعام 2009 .
2. صورته عن البيانات المالية الخاصة بشركة التعاون العربي للاستثمارات المالية كما هي في 31 كانون الأول لعام 2009 مدققة حسب الأصول من مدقق حسابات الشركة القانوني .

وتفضلوا بقبول فائق الاحترام ،،،

7

شركة التعاون العربي للاستثمارات المالية

نائب الرئيس التنفيذي

لشؤون العمليات

إبراهيم الطعاني

مدير الدائرة القانونية

ضابط الامتثال

سميرة المشاعلة



نسخة عن التقرير السنوي وعن ميزانية عام 2009 لكل من السادة :

- مركز الأيداع

- بورصة عمان

شركة التعاون العربي للاستثمارات المالية ذ.م.م

التقرير السنوي

2009

حسب متطلبات المادة (71) من تعليمات الترخيص والاعتماد للخدمات المالية وتنظيمها لعام 2005

فهرس محتويات التقرير

رقم الصفحة	البيان
2	الوضع القانوني للشركة ووصفاً لأنشطتها الرئيسية.
3	الوضع التنافسي للشركة وحصتها من السوق للخمس سنوات الماضية أو من تاريخ تأسيسها أيهما أقل.
4	تطور رأس مال الشركة وحقوق الملكية فيها للسنوات الخمس الماضية أو من تاريخ تأسيسها أيهما أقل.
4	المركز المالي للشركة ونتائج أعمال الشركة والذي يشمل الأمور التالية : - تحليل المركز المالي للشركة ونتائج أعمالها خلال السنة المالية . - الإنجازات التي حققتها الشركة مدعومة بالأرقام ، وصف للأحداث الهامة التي مرت على الشركة خلال السنة المالية . - السلسلة الزمنية للأرباح أو الخسائر المحققة والأرباح الموزعة وصافي حقوق الملكية ، وذلك لمدة لا تقل عن خمس سنوات أو منذ تأسيس الشركة أيهما أقل وتمثيلها بيانياً .
7	بيان بأسماء أعضاء هيئة المديرين وموظفي الشركة ومؤهلاتهم وخبراتهم ورتبهم الوظيفية.
9	الهيكل التنظيمي للشركة وعدد موظفيها ومؤهلاتهم وبرامج التأهيل والتدريب لموظفي الشركة.
13	وصف للمخاطر التي تتعرض لها الشركة.
13	الأثر المالي لعمليات ذات طبيعة غير متكررة حدثت خلال السنة المالية.
13	التطورات المستقبلية الهامة بما في ذلك أي توسعات أو مشروعات جديدة والخطة المستقبلية للشركة لسنة قادمة على الأقل وتوقعات هيئة المديرين لنتائج أعمال الشركة.
13	مقدار أتعاب تدقيق الشركة ، ومقدار أي أتعاب عن خدمات أخرى تلقاها المدقق و/أو مستحقة له.
14	إقرارات: - إقرار بعدم وجود أي أمور جوهرية قد تؤثر على استمرارية الشركة خلال السنة المالية التالية. - إقرار بالمسؤولية عن إعداد البيانات المالية وتوفير نظام رقابي فعال في الشركة. - إقرار بصحة ودقة واكتمال المعلومات الواردة في التقرير .
15	الميزانية العامة للعام المالي المنتهي كما في 2009 التي تتضمن : - حساب الأرباح والخسائر. - قائمة التدفق النقدي. - الإيضاحات حول البيانات المالية. - تقرير مدققي حسابات الشركة حول البيانات المالية السنوية وأن إجراءات التدقيق قد تمت وفقاً لمعايير التدقيق الدولية.

(Handwritten signature)

الوضع القانوني للشركة ووصفاً لأنشطتها الرئيسية:

شركة التعاون العربي للاستثمارات المالية شركة ذات مسؤولية محدودة تأسست في عمان بتاريخ 1990/1/25 وهي مالكة العلامة التجارية (ABC Investments) ، وهي مملوكة بالكامل إلى بنك المؤسسة العربية المصرفية (الأردن) وتعتبر إحدى المؤسسات المالية العريقة من مجموعة بنك المؤسسة العربية المصرفية البحرين (ABC) ، وهي عضو في مؤسسات سوق رأس المال وتمارس أعمالها من خلال معتمدين فنيين وإداريين مؤهلين وعلى مستوى عالي من الكفاءة ، وهي من أوائل مؤسسات الخدمات المالية المرخصة من قبل هيئة الأوراق المالية لممارسة الخدمات المالية التالية :

1.	الوساطة مالية.
2.	وسيط لحسابه.
3.	التمويل على الهامش.
4.	الاستشارات المالية.
5.	إدارة الاستثمار.
6.	إدارة الإصدار " بذل العناية".

معلومات الشركة الرئيسية :

اسم الشركة: - شركة التعاون العربي للاستثمارات المالية ذ.م.م.
مركز الشركة الرئيسي: - عمان و يحق لها فتح فروع داخل المملكة وخارجها
غايات الشركة:-

1.	العمل كوسيط بالعمولة بالتعامل بالأوراق المالية لصالح عملائه.
2.	وسيط يبيع ويشترى لصالح المحفظة.
3.	العمل كبائع لإصدار أوراق مالية جديدة.
4.	وسيط مستشار مالي للاستثمار في الأوراق المالية.
5.	وسيط مغطي لإصدار الأوراق المالية الجديدة.
6.	إدارة المحافظ المالية.
7.	العمل كصانع سوق في الأوراق المالية.
8.	تمويل عمليات شراء وبيع الأوراق المالية.

رأس مال الشركة: - يتألف رأسمال الشركة من (15,600,000) دينار أردني مقسم إلى (15,600,000) حصة قيمة الحصة دينار أردني واحد.

أسماء الشركاء وحصة كل واحد منهم وجنسيته:

اسم الشريك	مقدار الحصة / دينار	الجنسية
بنك المؤسسة العربية المصرفية (الأردن)	15,600,000	أردنية

مدة الشركة: - غير محدودة.

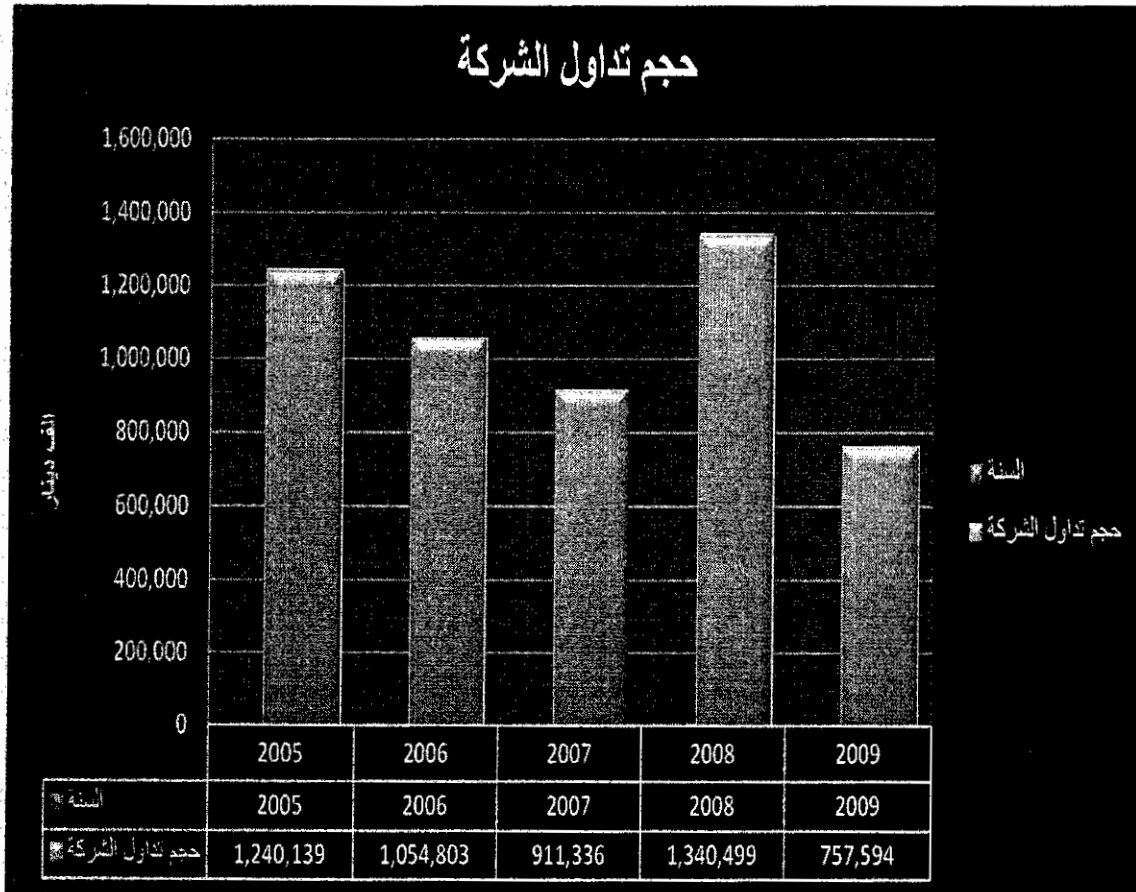
إدارة الشركة: يتولى إدارة الشركة هيئة مديرين مكونه من (4) أعضاء.

Handwritten signature or mark.

الوضع التنافسي للشركة وحصتها من السوق للخمس سنوات الماضية:

على الرغم من انخفاض حجم التداول بالسوق الأردني بنسبة 52.4% عن العام السابق إلا أن الشركة استطاعت رفع حصتها السوقية إلى 3.9% من إجمالي السوق متقدمة إلى المركز الخامس و بانخفاض بنسبة 43.5% عن حجم تداولها خلال عام 2008.

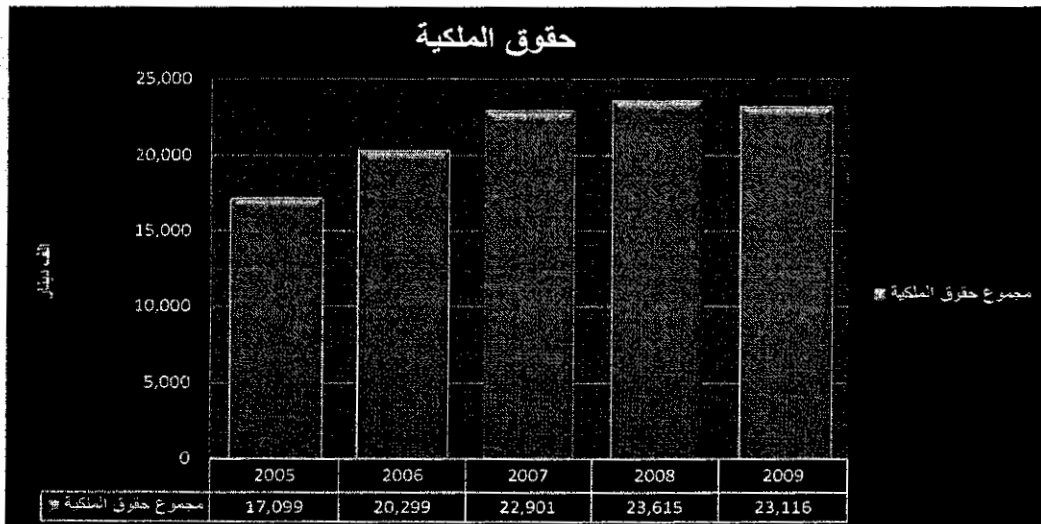
السنة	حجم التداول		ترتيب الشركة	حصصة الشركة من السوق
	السوق	الشركة		
2009	19,341,706,663	757,593,802	68/5	3.9%
2008	40,634,439,911	1,340,499,330	69/6	3.3%
2007	24,703,996,806	911,336,396	66/4	3.7%
2006	28,090,844,971	1,054,802,961	68/6	3.8%
2005	33,785,773,408	1,240,139,130	48/11	3.7%



تطور رأس المال و حقوق الشركاء فيها للسنوات الخمس الماضية :

يتألف رأس المال المصرح به والمدفوع من 15,600,000 حصة بقيمة دينار أردني واحد لكل حصة مملوكة بالكامل لبنك المؤسسة العربية المصرفية - الأردن، و بناءً على قرار الهيئة العامة باجتماعها غير العادي المنعقد بتاريخ 2009/12/27 تم توزيع (3,500,000) دينار عن أرباح عام 2008.

2005	2006	2007	2008	2009	حقوق الشركاء
الآف الدنانير	الآف الدنانير	الآف الدنانير	الآف الدنانير	الآف الدنانير	
11,000	15,600	15,600	15,600	15,600	رأس المال
1,591	2,053	2,714	3,304	3,716	احتياطي الإجمالي
-	-	-	177	477	احتياطي اختياري
-	-	-	244	267	احتياطي أخطار مصرفية عامة
4,508	2,646	4,587	4,290	3,056	أرباح مدورة
17,099	20,299	22,901	23,615	23,116	مجموع حقوق الشركاء



المركز المالي للشركة و نتائج أعمال الشركة والذي يشمل الأمور التالية :

- ◆ تحليل المركز المالي للشركة ونتائج أعمالها خلال السنة المالية .
- ◆ الإنجازات التي حققتها الشركة مدعومة بالأرقام، وصف للأحداث الهامة التي مرت على الشركة خلال السنة المالية.
- ◆ السلسلة الزمنية للأرباح أو الخسائر المحققة والأرباح الموزعة وصافي حقوق الملكية، وذلك لمدة لا تقل عن خمس سنوات أو منذ تأسيس الشركة أيهما أقل وتمثيلها بيانياً.

Handwritten signature

المركز المالي

2005	2006	2007	2008	2009	
آلاف الدنانير	آلاف الدنانير	آلاف الدنانير	آلاف الدنانير	آلاف الدنانير	
					الموجودات
9,011	3,899	10,744	6,603	7,964	أرصدة لدى البنوك
1,055	28	5	3	3	موجودات مالية للمناجزة
28,011	34,487	34,089	25,789	25,309	نعم مدينة بالصافي
1,882	1,170	1,170	1,170	-	إيداعات لدى البنوك
-	-	-	1	1	موجودات مالية متوفرة للبيع
748	565	294	584	824	أرصدة مدينة أخرى
320	2,333	312	413	450	الممتلكات و المعدات
-	3	11	56	46	الموجودات غير الملموسة
41,027	42,485	46,625	34,619	34,597	مجموع الموجودات
					المطلوبات وحقوق الشركاء
					المطلوبات
2005	2006	2007	2008	2009	
آلاف الدنانير	آلاف الدنانير	آلاف الدنانير	آلاف الدنانير	آلاف الدنانير	
900	13,653	6,195	79	2,360	بنوك دائنة
18,246	6,810	15,400	8,375	6,834	نعم دائنة
3,402	443	621	625	575	أرصدة دائنة أخرى
-	-	-	74	397	تأمينات نقدية
1,380	1,280	1,509	1,851	1,315	مخصص ضريبة الدخل
23,928	22,186	23,725	11,004	11,481	مجموع المطلوبات
					حقوق الشركاء
11,000	15,600	15,600	15,600	15,600	رأس المال
1,591	2,053	2,714	3,304	3,716	الاحتياطي الإحصائي
-	-	-	177	477	احتياطي اختياري
-	-	-	244	267	احتياطي أخطار مصرفية عامة
4,508	2,646	4,586	4,290	3,056	الأرباح المدورة
17,099	20,299	22,900	23,615	23,116	مجموع حقوق الشركاء
41,027	42,485	46,625	34,619	34,597	مجموع المطلوبات وحقوق الشركاء

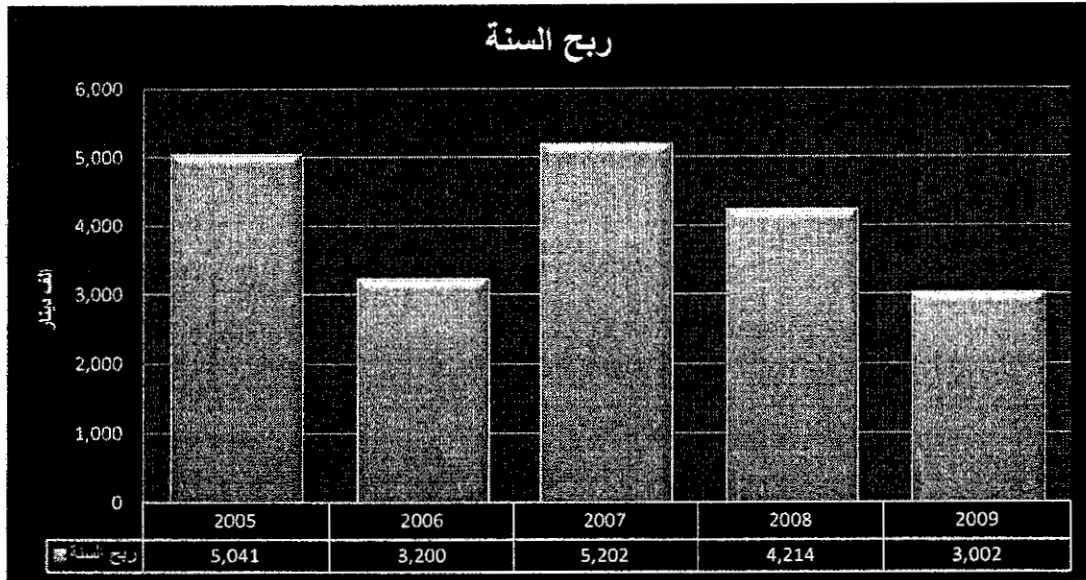
بالرغم من أن عام 2009 كان عام التحديات بكافة المقاييس، إلا أن الشركة تمكنت من مواجهة التقلبات و حالة عدم الاستقرار و الهبوط الحاد في النشاط الاقتصادي بل و تحقيق عائد جيد على حقوق الملكية بلغ 13% ، حيث حافظت الشركة على نمط تحقيق الأرباح رغم الأزمة العالمية الراهنة و الصعوبات التي يواجهها القطاع بشكل عام و سوق المالي الأردني بشكل خاص ، حيث حققت الشركة أرباح صافية بلغت 3 مليون دينار خلال عام 2009 بانخفاض 28.7% متأثراً بانعكاسات الأزمة المالية. ولدى تحليل إيرادات الشركة يلاحظ انخفاض إيرادات الشركة من العمولات بنسبة 32% عن عام 2008 وذلك نتيجة انخفاض حجم تداول الشركة خلال عام 2009 بنسبة 43.5% . وانخفض صافي الفوائد حيث

بلغ للعام 2009 (3,4 مليون دينار) قياساً بـ (3,78 مليون دينار) عن عام 2008 وبانخفاض مقداره 10%.

انسجاماً مع توجهات هيئة المديرين و مجلس إدارة بنك المؤسسة العربية المصرفية "الأردن" (الشركة الأم) استمرت الشركة بسياسة عدم الاحتفاظ بأي محفظة خاصة بها، الأمر الذي ساعد الشركة على تجنب المخاطر المرافقة لها والانخفاضات الكبيرة التي تحققت على المؤشرات و الأسهم المدرجة في الأسواق المالية. و قد تم إعادة هيكلة موجودات الشركة خلال العامين السابقين وفق معايير محددة تتماشى مع سياسة الشركة التحوطية و ذلك لتجنب مضاعفات الأزمة المالية الحالية للشركة و عملائها ، و لذلك حرصت الشركة على استغلال أكبر للسيولة خلال العام المنصرم مما ساهم في تسيير أمور الشركة التشغيلية حسب الخطة الموضوعية لإدارة التدفقات النقدية للشركة فوصلت السيولة النقدية للشركة كما في 31 كانون الثاني 2009 23% من إجمالي موجوداتها ، و عملت الشركة على بناء مخصص عام بلغ في نهاية السنة مليوني دينار و ذلك لمواجهة أية تطورات قد تطرأ خلال الفترات اللاحقة ، و انخفضت الحاجة من مصادر التمويل الخارجية حيث انخفضت كلفة التمويل بمقدار (356 ألف دينار) عن عام 2008. بلغت صافي حقوق الملكية كما في 2009/12/31 مبلغ (23 مليون دينار) وذلك بعد قيام الشركة بتوزيع أرباح نقدية على الشركاء (بنك المؤسسة العربية المصرفية - الأردن) بلغت (3.5 مليون دينار).

نتائج أعمال الشركة:

2005	2006	2007	2008	2009	
آلاف الدنانير	آلاف الدنانير	آلاف الدنانير	آلاف الدنانير	آلاف الدنانير	
					الإيرادات
9,472	4,878	4,055	5,056	3,427	عمولات تداول
17	-24	51	1-	1-	(خسائر) أرباح المحفظة
336	130	97	88	-	أتعاب إدارة محافظ
2,307	3,465	3,672	4,147	3,416	الفوائد الدائنة
-15	29	119	48	40	فروقات عملة
-	11	29	18	8	إيرادات أخرى
-	-	1,765	-	-	أرباح رأسمالية
12,117	8,489	9,788	9,356	6,890	
					المصاريف
4,994	1,981	2,128	2,102	1,958	مصاريف إدارية وعمومية
-	93	54	57	30	مصاريف تسويق
124	106	91	134	76	صندوق حماية المستثمر
-	615	385	475	525	مخصص مقابيل ذمم وساطة
299	833	424	369	13	فوائد مدينة
44	82	91	102	141	مصاريف الاستهلاكات
45	28	46	37	26	صندوق دعم التعليم و التدريب المهني
187	270	2	-	-	أخرى
5,693	4,008	3,221	3,276	2,769	
6,424	4,481	6,567	6,080	4,121	ربح السنة قبل الضريبة
1,383	1,281	1,365	1,648	1,323	ضريبة دخل السنة
-	-	-	218	(204)	ضريبة دخل سنوات سابقة
5,041	3,200	5,202	4,214	3,002	ربح السنة



بيان بأسماء أعضاء هيئة المديرين والشركاء في الشركة وموظفي الشركة ومؤهلاتهم وخبراتهم ورتبهم الوظيفية:

◆ **هيئة مديري الشركة :**

يتولى إدارة الشركة هيئة مديرين مكونة من بنك المؤسسة العربية المصرفية (الأردن) ممثلاً بأربعة مقاعد هم السادة :

1. سيمونا اوغست يعقوب سابيللا.
2. طارق مفلح محمد عقل .
3. "احمد عمرو" محمد إبراهيم جادالله.
4. خالد "محمد وليد" توفيق زكريا .

◆ **الشركاء:**

شركة التعاون العربي للاستثمارات المالية مملوكة بالكامل إلى بنك المؤسسة العربية المصرفية (الأردن) .

◆ **كشف بأسماء الإدارة التنفيذية والموظفين ومؤهلاتهم وخبراتهم ورتبهم الوظيفية:**

الإدارة التنفيذية :

الرقم	الاسم	الرتبة الوظيفية	المؤهل العلمي
1.	خالد "محمد وليد" زكريا	الرئيس التنفيذي	بكالوريوس علوم مالية و مصرفيه
2.	معتز جواد مرقه	نائب الرئيس التنفيذي لشؤون الاستثمار	ماجستير علوم مالية و مصرفية
3.	إبراهيم فصل محمود الطعماني	نائب الرئيس التنفيذي لشؤون العمليات	بكالوريوس إدارة أعمال - فرعي محاسبة ماجستير علوم مالية و مصرفية بكالوريوس محاسبة - فرعي كمبيوتر

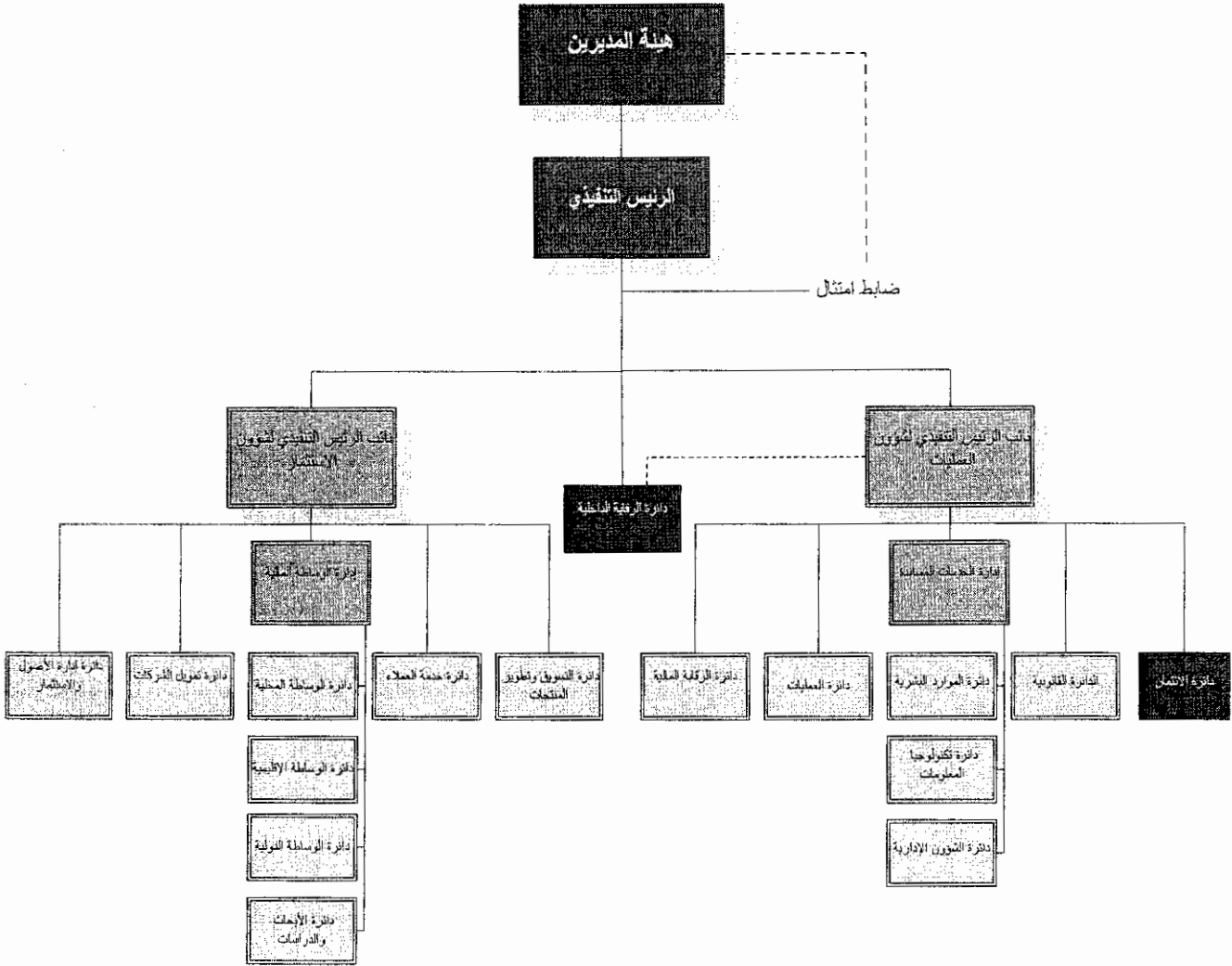
(Handwritten signature)

مدراء الإدارات والدوائر والأقسام وباقي موظفي الشركة:

الرقم	الاسم	الرتبة الوظيفية	المؤهل العلمي
4.	عفاف أحمد مختار محبوبة	مدير دائرة الوساطة المالية	بكالوريوس علوم إدارية
5.	ميماء محمود صالح	مدير دائرة خدمة العملاء	بكالوريوس علوم مالية ومصرفية
6.	راند علي مشاعنة	مدير الدائرة القانونية والمطابقة	بكالوريوس قانون
7.	عمار هادي حمارة	مدير دائرة الوساطة المحلية	بكالوريوس اقتصاد وعلوم إدارية
8.	ابوالمعالي عماد السعوي	مدير دائرة الوساطة الدولية	ماجستير تجارة دولية / بكالوريوس إدارة أعمال
9.	نادية تاتالي حسان الدين خموش	مدير دائرة الأبحاث والدراسات	بكالوريوس شمول - محاسبة وإدارة
10.	حماد عبد الرحمن خريوش	رئيس قسم متابعة و مراجعة للمبيعات الالتزامية/ دائرة الائتمان	بكالوريوس علوم مالية ومصرفية
11.	راضي يحيى الدين أبو ميزر	رئيس قسم الاستثمارات الاستثمارية/ دائرة إدارة الأصول و الاستثمار	High Diploma International Business بكالوريوس إدارة أعمال
12.	محمد احسان النعسان	رئيس قسم إدارة الأصول دائرة إدارة الأصول و الاستثمار	MBA Finance / بكالوريوس تمويل
13.	بور يوسف فرج	رئيس قسم مساعدة خدمة العملاء/ دائرة خدمة العملاء	بكالوريوس علوم مالية ومصرفية
14.	أليسا قنحي حسن	رئيس قسم خدمة العملاء / دائرة خدمة العملاء	بكالوريوس محاسبة
15.	رنا عارف أبو شاور	رئيس قسم التطوير والتدريب دائرة الموارد البشرية	بكالوريوس إدارة أعمال - HR Diploma
16.	عفي عبد الفتاح الزويد	محاسب رئيسي / دائرة العمليات موظف إدارة نظم معلومات رئيسي	بكالوريوس علوم إدارية/ تخصص محاسبة
17.	خالد أحمد علان	دائرة الرقابة المالية	بكالوريوس محاسبة CMA+CRP+CFM
18.	سامر عبد الله سعيد	وسيط شمول رئيسي/ دائرة الوساطة المحلية	ماجستير تسويق بكالوريوس إدارة أعمال
19.	عمار شعيبان فيروخ	وسيط شمول رئيسي / دائرة الوساطة المحلية	بكالوريوس خدمة العملاء
20.	الشرف سعدوح عبد اللات	وسيط / دائرة الوساطة المحلية	بكالوريوس اقتصاد وعلوم إدارية
21.	شادن (محمد مهدي) الصالح	وسيط مساعد رئيسي / دائرة الوساطة الدولية	بكالوريوس علوم إدارية
22.	ريما احمد الحارثي	وسيط شمول رئيسي / دائرة الوساطة المحلية	بكالوريوس محاسبة
23.	وحيد جمال صالح	وسيط / دائرة الوساطة المحلية	بكالوريوس علوم مالية ومصرفية Financial Analysis Diploma
24.	ضيواء محمد قمحية	محاسب / دائرة العمليات	بكالوريوس العلوم الإدارية والمالية
25.	مباري أن وكيم دباينه	محاسب / دائرة العمليات	بكالوريوس إدارة أعمال
26.	خليل سامي حسين	موظف مساعدات الائتمان / دائرة الائتمان	بكالوريوس محاسبة
27.	ياسر محمد العنانية	محاسب / دائرة كمبيات	بكالوريوس محاسبة
28.	نبينا نائل عمير	وسيط / دائرة الوساطة المحلية	بكالوريوس إدارة عامة - تخصص تمويل
29.	هيثم محمد الزويدات	وسيط / دائرة الوساطة المحلية	بكالوريوس علوم مالية ومصرفية
30.	ياسر شاذي صندوق	وسيط GCC رئيسي / دائرة الوساطة الإقليمية	بكالوريوس محاسبة / CFTE
31.	راسي غالب تويصر	وسيط دولي رئيسي / دائرة الوساطة الدولية	بكالوريوس علوم محاسبة وبنوكية
32.	عبد مرون أبو نون	وسيط دولي / دائرة الوساطة الدولية	بكالوريوس علوم مالية ومصرفية
33.	زين راضي عبد الكريم الخفس	باحث / دائرة الأبحاث والدراسات	ماجستير تمويل / بكالوريوس العلوم التجارية
34.	معن محمد القاسم	موظف تطوير التقارير الشهرية و إجراءات العمل / دائرة الرقابة الداخلية	بكالوريوس علوم مالية ومصرفية
35.	فادي إبراهيم الطويلة	موظف / دائرة خدمة العملاء	بكالوريوس اللغة الانجليزية
36.	رسي هيثم دباينه	موظف / دائرة خدمة العملاء	بكالوريوس صحافة وإعلام / إتاحة وثقافة يون
37.	هبة زياد الحنبلت	موظف قسم الموارد البشرية / دائرة الموارد البشرية	بكالوريوس نظم معلومات إدارية
38.	مراد أحمد الزبيدي	موظف نظم إدارة المعلومات / دائرة الرقابة المالية	ماجستير علوم مالية ومصرفية/ بكالوريوس إدارة أعمال
39.	خالد ماجد المعنوني	رئيس قسم التدقيق الداخلي / دائرة الرقابة الداخلية	بكالوريوس محاسبة
40.	بهاء نور زيتون	موظف رئيسي للمبيعات و التسويق / دائرة الرقابة المالية	ماجستير تسويق / بكالوريوس محاسبة
41.	سيف تيم مروان العارف	مفتق داخلي / دائرة الرقابة الداخلية	بكالوريوس محاسبة
42.	يزن سيف الدين فرحان أبو المسيدي	وسيط دولي / دائرة الوساطة الدولية	بكالوريوس نظم معلومات إدارية
43.	صالح نعمسي زهدي خواجه	وسيط دولي / دائرة الوساطة الدولية	ماجستير تمويل / بكالوريوس خبر معلومات إدارية

التوقيع

الهيكل التنظيمي للشركة وعدد موظفيها ومؤهلاتهم وبرامج التأهيل والتدريب لموظفي الشركة:



◆ عدد موظفي الشركة ومؤهلاتهم :

بلغ عدد موظفي الشركة (43) موظف كما في نهاية عام 2009 بمؤهلات علمية مختلفة، وكما هو مبين بكشف موظفي الشركة أعلاه.

العدد	الموئل العلمي
9	ماجستير
1	دبلوم عالي
33	بكالوريوس
43	المجموع

Handwritten signature and date.

◆ برامج التأهيل والتدريب لموظفي الشركة:

استمرت الشركة خلال العام 2009 بسياستها المدركة لأهمية العنصر البشري و ضرورة الاستثمار فيه باعتباره ركيزة أساسية من ركائز التطور و التقدم في المؤسسات و سارت على نفس النهج منذ ثلاثة أعوام ففي حين أسست خلال عام 2007 قاعدة جيدة و رؤية واضحة لدى الموظفين و غرست فيهم أساسيات التعامل مع العملاء الداخليين والخارجيين وبحيث ترقى بمستوى الخدمة المقدمة من كل فرد حسب طبيعة عمله، وركزت خلال العام 2008 على تطوير المعلومات المهنية لمختلف موظفي الدوائر بما يساهم في زيادة كفاءتهم و تطوير أدائهم في حين كتفت الشركة جهودها خلال العام 2009 على زيادة مهنية موظفيها بابتعاثهم لدورات مهنية متخصصة للحصول على الشهادات المعتمدة دولياً في مجالات التحليل الفني و المالي للأسواق المالية و على اختلاف طبيعة أعمالهم ولم تغفل الشركة عن إعطاء العناية الكافية لبعض الموظفين الذين احتاجوا مزيداً من التطوير في المهارات اللغوية وخاصة اللغة الانجليزية و مهارات الأرشفة الالكترونية و السكرتارية .

وفي ضوء حرص الشركة على تطوير المهارات المهنية لمختلف موظفيها في كافة حقول المعرفة التي تخدم طبيعة أعمالهم تم ابتعاث 53 موظف لحضور 23 دورة مهنية متخصصة ساهمت في زيادة عدد التراخيص المعتمدة من جهات رسمية محلية وعالمية أثرت المستوى العام لكوادر الشركة، كما أبدت إدارة الشركة تعاوناً ملحوظاً مع كل من يرغب في تطوير تحصيله العلمي أكاديمياً حيث بلغ عدد المبتعثين علمياً للحصول على شهادات الماجستير موظفين اثنين خلال العام 2009.

كما قامت الشركة بإعداد الخطة التدريبية لموظفيها للعام 2010 بما يحاكي كافة الاحتياجات التدريبية على جميع المستويات الإدارية إيماناً منها بدور الاستثمار في العنصر البشري .

نوع الدورة التدريبية	عدد الدورات	عدد المشاركين
الدورات المحلية داخل الأردن	23	53

أنواع الدورات التي عقدت	عدد الدورات	عدد المشاركين
مهنية	17	32
مهاراتية	4	19
لغة	2	2
المجموع	23	53

الدورات التدريبية التي التحق بها موظفي الشركة خلال عام 2009:

الرقم	اسم الموظف	اسم الدورة
الإدارة العليا		
1	معتز جواد محمد بركة	Lead without Title
2	إبراهيم فضل محمود الضعائى	Lead without Title
إدارة الوساطة المالية		
3	عديت حشد سقنار مضمونة	Lead without Title
دائرة الوساطة المحلية		
4	بينما نائل محمود عمير	التلوم المهني المتخصص في التحليل المالي مكافحة غسل الأموال
5	هشام محمد توفيق حسن الرموزات	التلوم شغفي المتخصص في التحليل المالي
6	الشرف منصور عيسى العبدالله	التلوم المهني المتخصص في التحليل المالي
تأهيل المحلل المالي المعتمد CFA1		
Analysing & Modelling Mergers & Leveraged Acquisitions		
7	سامر عبد الله صالح سعيد	امتحان تأهيل محلل مالي CFA1
امتحان تأهيل محلل مالي CFA1		
8	مسار هادي فاؤد حمارة	امتحان التكميلي لتدريب وتأهيل المستشار الاستراتيجي
محلل في معتمد الترسون ثلاث CTAS		
9	عمار شعبان علي ابوروخ	امتحان محلل مالي في معتمد مسوى اول CFTe1
دائرة الوساطة الاقليمية		
The one Minute Manager		
10	بسام هادي حافظ صندوقه	Lead without Title
دائرة الوساطة الدولية		
11	إيوارد عماد فرح السملوي	مكافحة غسل الاموال
مكافحة غسل الاموال		
12	رامي غالب رجا تويصر	امتحان محلل مالي في مستوى ثاني CFTe2
تأهيل المحلل المالي المعتمد CFA1		
مكافحة غسل الاموال		
13	شيث مروان عثمان ابو بن	امتحان تأهيل محلل مالي CFA1
14	يوزن سيف الدين فرحان ابو السيد	مكافحة غسل الاموال
15	صديق نظامي زندي حواجبة	مكافحة غسل الاموال
دائرة الاجتاهات و الدراسات		
Analysing & Modelling Mergers & Leveraged Acquisitions		
15	لانيا نائلي حسام مصطفى عثمان	The one Minute Manager
دائرة الرقابة الداخلية و الائتمسان		
17	خديت سامي خالون حسين	Credit Risk and Financial Crisis
Certified Management Accountant		
18	معز محمد حنايق التاسم	إدارة مخاطر محافظ الائتمان
إدارة مخاطر محافظ الائتمان		
19	حسام عبد الرحمن كامل حريوش	التفكير و التخطيط الاستراتيجي
20	مهدي نديم مروان العارف	مكافحة غسل الاموال
دائرة خدمة العملاء		

Handwritten signature or mark.

التفكير والتخطيط الاستراتيجي	أبنا فتحي عبد المنان حسن	21
التفكير والتخطيط الاستراتيجي	سهاء محمود عبد العظيم صالح	22
التفكير والتخطيط الاستراتيجي		
Management Skills for New Managers	نور يوسف عادل غزاع	23
	دائرة إدارة الأصول و الإستثمار	
Analysing & Modelling Mergers & Leveraged Acquisitions		
استحقاق تأهيل محتل مالي CFA1	محمد احسان زكريا نعمان	24
استحقاق تأهيل محتل مالي CFA1	سارة غلام نجيب الاحمد	25
	دائرة الموارد البشرية	
التفكير والتخطيط الاستراتيجي		
التحول المؤسسي نحو الإبداع والتميز / المؤتمر الثالث للمؤثرات المبرورة	ربما عارف محمد يو شاور	26
تخطيط وتنمية الموارد البشرية	هبة ريد إبراهيم الجليل	27
	دائرة تكنولوجيا المعلومات	
التفكير والتخطيط الاستراتيجي	هبة جيني رضوان بركات	28
نورة System Engineer Microsoft Certified	هاني غازي امجد الحماننة	29
التفكير والتخطيط الاستراتيجي	محمد شكري حسن قويدر	30
	دائرة الشؤون الإدارية	
التفكير والتخطيط الاستراتيجي	محمد يوسف الحاج سعيد حماد	31
الخدمات الحديثة في إدارة أعمال الشركات التطبيقية	اماني محمد عبد العزيز الأسمر	32
مكافحة غسل الأموال		
الأنشطة الإلكترونية / الإنجاز النظري والأسس العملية	علاء بدوي ديمم يوسف العطر	33
إدارة المستودعات والمخزون	معتز جميل علي الزنايدة	34
مكافحة غسل الأموال	الشرف غاروق محمد البديري	35
	دائرة الرقابة المسائية	
استحقاق الورقة الأولى من نورة JCPA		
اللغة الإنجليزية		
اللغة الإنجليزية / 2	مراد احمد شكري لطفي الزيماني	36
التفكير والتخطيط الاستراتيجي	ملاك احمد حسني عطيان	37
النورة التدريبية الخاصة بامتحانات من لونة هيئة المحاسبة القانونية JCPA		
اللغة الانجليزية		
اللغة الإنجليزية / 2	بيهاء نور رباح زينون	38
	دائرة المعلومات	
التفكير والتخطيط الاستراتيجي		
The one Minute Manager		
Lead Without Title	علي عبد الفتاح عبد الله الزبون	39
	الدائرة القانونية	
التفكير والتخطيط الاستراتيجي		
الجوانب القانونية في ادارة شؤون الموظفين		
تدريب وتأهيل ضباط الامتثال	رائد علي خليل شحاتة	40
مكافحة غسل الأموال	سناه محمد سعيد العزة	41

وصف للمخاطر التي تتعرض الشركة لها:

◆ مخاطر السوق:

لا تتعرض الشركة لمخاطر السوق المالي كونها لا تحتفظ باستثمارات لحسابها الخاص.

◆ مخاطر أسعار الفائدة :

تتعرض الشركة لمخاطر أسعار الفوائد على موجوداتها ومطلوباتها والتي تحمل فائدة مثل حسابات الودائع لدى البنوك.

◆ مخاطر الائتمان :

تعمل الشركة على تقليل المخاطر الائتمانية فيما يتعلق بالعملاء بوضع حد ائتماني مع مراقبة الذمم المدينة القائمة مع العلم بأن هذه الذمم مضمونة بمحافظ العملاء المالية.

◆ مخاطر تقلبات أسعار العملات:

إن معظم تعاملات الشركة هي بالدينار الأردني والدولار الأمريكي، علماً بأن سعر صرف الدينار الأردني مربوط بسعر ثابت مع الدولار الأمريكي (1/41 دولار لكل دينار).

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

لا يوجد أي عمليات ذات طبيعة غير متكررة حدثت خلال العام 2009 .

التطورات المستقبلية العامة للشركة :

- ◆ مراعاة الجاهزية الكاملة لإطلاق خدمة التداول بالأوراق المالية عبر الانترنت بالأسواق المحلية فور ترخيص هذه الخدمة من قبل الجهات الرقابية .
- ◆ الاستمرار في تحسين مختلف المؤشرات الرئيسية للشركة .
- ◆ زيادة الحصة السوقية للشركة من مختلف الأنشطة الاستثمارية ، والعمل على توسيع قاعدة العملاء.
- ◆ استحداث وتنويع منتجات وخدمات استثمارية جديدة تنسجم مع اتجاهات السوق وتلبي احتياجات ومتطلبات العملاء ، وتجاوز توقعاتهم ، وتواكب المستجدات في عالم الاستثمار الحديث.
- ◆ تدعيم وتعزيز الكفاءة الإنتاجية ، وتحقيق وفورات وترشيد في النفقات والكلف التشغيلية في الشركة.
- ◆ الاستمرار في تحسين مستوى أداء الخدمة للعملاء بما يكفل ويضمن مستوى أداء متميز ومنافس داخل السوق وبما يحقق رضا العملاء.
- ◆ العمل على الاستثمار بالموارد البشرية وتطويرها لتلبية احتياجات الشركة حسب معطيات السوق .

أتعاب مدقق الحسابات :

بلغت أتعاب التدقيق لعام 2009 مبلغ 7,540 دينار شاملة ضريبة المبيعات ، بحيث لم يطرأ أي تغيير عليها منذ عام 2006.

إقرار

◆ تقر هيئة مديري شركة التعاون العربي للاستثمارات المالية بأنه لا توجد أية أمور جوهرية قد تؤثر بصورة مباشرة أو غير مباشرة على استمرارية الشركة خلال السنة المالية القادمة 2010 .

◆ تقر هيئة مديري شركة التعاون العربي للاستثمارات المالية بمسئوليتها الكاملة عن إعداد البيانات المالية للشركة عن السنة المالية المنتهية في 2009/12/31 كونه قد تم تدقيقها من خلال مدقق حسابات الشركة القانوني الخارجي وفق معايير التقارير المالية الدولية ، كما تقر بتوفر نظام رقابي فعال في الشركة .

◆ تقر شركة التعاون العربي للاستثمارات المالية بصحة ودقة واكتمال المعلومات الواردة في هذا التقرير .

سيمونا سابيلا
رئيس هيئة المديرين

معتز مرقة

نائب الرئيس التنفيذي لشؤون الاستثمار

القائم بمهام الرئيس التنفيذي

إبراهيم الطعاني

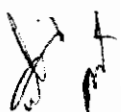
نائب الرئيس التنفيذي لشؤون العمليات



الميزانية العامة للعام المالي المنتهي كما في 2009 التي تتضمن :

- ◆ حساب الأرباح والخسائر.
- ◆ قائمة التدفق النقدي.
- ◆ الإيضاحات حول البيانات المالية.
- ◆ تقرير مدقق حسابات الشركة حول البيانات المالية السنوية وأن إجراءات التدقيق قد تمت وفقاً لمعايير التدقيق الدولية.

مرفق تقرير مدقق الحسابات والبيانات المالية المنتهية لعام 2009 التي تتضمن جميع النقاط أعلاه



شركة التعاون العربي للاستثمارات المالية محدودة المسؤولية

القوائم المالية

٣١ كانون الأول ٢٠٠٩

٣١

تقرير مدققي الحسابات المستقلين إلى شركاء شركة التعاون العربي للاستثمارات المالية عمان - المملكة الأردنية الهاشمية

تقرير حول القوائم المالية

لقد نقننا القوائم المالية المرفقة لشركة التعاون العربي للاستثمارات المالية محدودة المسؤولية والتي تتكون من قائمة المركز المالي كما في ٣١ كانون الأول ٢٠٠٩ وقائمة الدخل الشامل وقائمة التغيرات في حقوق الملكية وقائمة التدفقات النقدية للسنة المنتهية في ذلك التاريخ وملخص لأهم السياسات المحاسبية والإيضاحات الأخرى.

مسؤولية الإدارة عن القوائم المالية

إن الإدارة مسؤولة عن إعداد هذه القوائم المالية وعرضها بصورة عادلة وفقاً لمعايير التقارير المالية الدولية. تشمل هذه المسؤولية تصميم وتطبيق والمحافظة على نظام رقابة داخلي ذي صلة بإعداد وعرض القوائم المالية بصورة عادلة خالية من الأخطاء الجوهرية سواء الناتجة عن احتيال أو عن خطأ، وكذلك اختيار وتطبيق السياسات المحاسبية الملائمة والقيام بتقديرات محاسبية معقولة حسب الظروف.

مسؤولية مدققي الحسابات

إن مسؤوليتنا هي إبداء الرأي حول هذه القوائم المالية استناداً إلى تدقيقنا. لقد قمنا بتدقيقنا وفقاً للمعايير الدولية للتدقيق، وتتطلب منا هذه المعايير الالتزام بقواعد السلوك المهني وتخطيط وتنفيذ أعمال التدقيق للحصول على تأكيد معقول بأن القوائم المالية خالية من الأخطاء الجوهرية.

يتضمن التدقيق القيام بإجراءات للحصول على أدلة مؤيدة للمبالغ والإيضاحات الواردة في القوائم المالية. إن إختيار تلك الإجراءات يستند إلى اجتهاد مدقق الحسابات بما في ذلك تقييم مخاطر الأخطاء الجوهرية في القوائم المالية سواء الناتجة عن الإحتيال أو الخطأ. عند تقييم مدقق الحسابات للمخاطر يأخذ في الإعتبار نظام الرقابة الداخلي للشركة ذي الصلة بإعداد وعرض القوائم المالية بصورة عادلة وذلك لتصميم إجراءات تدقيق ملائمة للظروف وليس بهدف إبداء رأي حول مدى فعالية نظام الرقابة الداخلي للشركة. يتضمن التدقيق كذلك تقييم ملائمة السياسات المحاسبية المطبقة ومعقولة التقديرات المحاسبية التي قامت بها الإدارة، إضافة إلى تقييم العرض العام للقوائم المالية.

في اعتقادنا أن أدلة التدقيق التي حصلنا عليها كافية وملائمة وتوفر أساساً لإبداء الرأي.

الرأي

في رأينا، إن القوائم المالية تُظهر بعدالة، من كافة النواحي الجوهرية، المركز المالي لشركة التعاون العربي للاستثمارات المالية محدودة المسؤولية كما في ٣١ كانون الأول ٢٠٠٩ وأداءها المالي وتدفقاتها النقدية للسنة المنتهية في ذلك التاريخ وفقاً لمعايير التقارير المالية الدولية.

إرنست ويونغ / الأردن

بشر إبراهيم بكسر
ترخيص رقم ٥٩٢

عمان - المملكة الأردنية الهاشمية

١٤ شباط ٢٠١٠

شركة التعاون العربي للاستثمارات المالية محدودة المسؤولية

قائمة المركز المالي كما في ٣١ كانون الأول ٢٠٠٩

٢٠٠٨	٢٠٠٩	ايضاحات	الموجودات
دينار	دينار		
٦,٦٠٢,٨٠٨	٧,٩٦٤,٠٥٦	٦	نقد وأرصدة لدى البنوك ومؤسسات مصرفية أخرى
٢,٨٦٢	٣,٠٨٨	٧	موجودات مالية للمتاجرة
٢٥,٧٨٨,٩١٧	٢٥,٣٠٩,٠٩٣	٨	ذمم عملاء مدينة
١,١٦٩,٨٥٠	-	٩	إيداعات لدى البنوك
٥٦٧	٥٦٧		موجودات مالية متوفرة للبيع
٥٨٤,٥٤٠	٨٢٤,٤٥٧	١٠	أرصدة مدينة أخرى
٤١٣,٤٩٥	٤٤٩,٩٥٠	١١	ممتلكات ومعدات
٥٦,٤٧١	٤٦,٢٢٧	١٢	موجودات غير ملموسة
<u>٣٤,٦١٩,٥١٠</u>	<u>٣٤,٥٩٧,٤٣٨</u>		مجموع الموجودات
			حقوق الملكية والمطلوبات
		١٧	حقوق الملكية -
١٥,٦٠٠,٠٠٠	١٥,٦٠٠,٠٠٠		رأس المال
٣,٢٠٣,٧٣٤	٣,٧١٥,٨٥٤		احتياطي إجباري
١٧٧,١٤٥	٤٧٧,٣٣٣		احتياطي اختياري
٢٤٤,٢٨٠	٢٦٧,٢٤٠		احتياطي اخطار مصرفية عامة
٤,٢٨٩,٨٢٤	٣,٠٥٦,٤٤٧		أرباح مدورة
<u>٢٣,٦١٤,٩٨٣</u>	<u>٢٣,١١٦,٨٧٤</u>		مجموع حقوق الملكية
			المطلوبات -
٧٨,٩٩١	٢,٣٥٩,٣٥٥	١٣	بنوك دائنة
٨,٣٧٤,٨٦٨	٦,٨٣٤,٣٣٨	١٤	ذمم عملاء دائنة
٦٢٥,٢٣٦	٥٧٥,٢٧٥	١٥	أرصدة دائنة أخرى
٧٤,١٩٠	٣٩٦,٩٥٢		تأمينات نقدية
١,٨٥١,٢٤٢	١,٣١٤,٦٤٤	١٦	مخصص ضريبة الدخل
<u>١١,٠٠٤,٥٢٧</u>	<u>١١,٤٨٠,٥٦٤</u>		مجموع المطلوبات
<u>٣٤,٦١٩,٥١٠</u>	<u>٣٤,٥٩٧,٤٣٨</u>		مجموع المطلوبات وحقوق الملكية

شركة التعاون العربي للاستثمارات المالية محدودة المسؤولية
قائمة الدخل الشامل
للسنة المنتهية في ٣١ كانون الأول ٢٠٠٩

٢٠٠٨	٢٠٠٩	إيضاحات	
دينار	دينار		
			الإيرادات
٥,٠٥٦,٤٠٦	٣,٤٢٦,٥٨٦	١٨	عمولات التداول
٤,١٤٦,٧٣٣	٣,٤١٥,٤٧٣		قوائد دائنة
٤٧,٧٩٤	٤٠,٠٨٩		فروقات عملة
١٧,٥٦٧	٧,٩٦٠		إيرادات أخرى
(٥٠٩)	(٥٥٥)		(خسائر) موجودات مالية للمتاجرة
٨٨,١٣١	٣		لتعاب ادارة المحافظ
٩,٣٥٦,١٢٢	٦,٨٨٩,٥٥٦		مجموع الإيرادات
			المصاريف
٢,١٠١,٨٠٩	١,٩٥٧,٧٤٤	١٩	مصاريف إدارية
٥٧,١٧١	٢٩,٧٢٣		مصاريف تسويق
١٣٣,٨١٦	٧٥,٧٦٠		رسوم صندوق حماية المستثمر
٤٧٥,٠٠٠	٥٢٥,٠٠٠		مخصص مقابل نهم عملاء وساطة
٣٦٨,٧١٩	١٢,٨١٣		أعباء التمويل
١٠٢,٤٤٤	١٤١,٠٩٧	١٢ و ١١	استهلاكات و اطفاءات
٣٦,٦١٠	٢٦,٢٢٤		رسوم صندوق دعم التعليم والتدريب المهني والتقني
٣,٢٧٥,٥٦٩	٢,٧٦٨,٣٦١		مجموع المصاريف
٦,٠٨٠,٥٥٣	٤,١٢١,١٩٥		ربح السنة قبل الضريبة
			ضريبة الدخل
١,٨٦٦,٣٢٩	١,١١٩,٣٠٤	١٦	
٤,٢١٤,٢٢٤	٣,٠٠١,٨٩١		ربح السنة
			الدخل الشامل الاخر للسنة
-	-		
٤,٢١٤,٢٢٤	٣,٠٠١,٨٩١		مجموع الدخل الشامل للسنة

تعتبر الإيضاحات المرفقة من رقم ١ إلى رقم ٣٠ جزءاً من هذه القوائم المالية وتقرأ معها

شركة التعاون العربي للاستثمارات المالية محدودة المسؤولية
قائمة التغيرات في حقوق الملكية
للسنة المنتهية في ٣١ كانون الأول ٢٠٠٩

المجموع	ارباح مندورة	احتياطي اخطار مصرفية عامة	احتياطي اختياري	احتياطي اجباري	رأس المال	
دينار	دينار	دينار	دينار	دينار	دينار	
						-٢٠٠٩
٢٣,٦١٤,٩٨٣	٤,٢٨٩,٨٢٤	٢٤٤,٢٨٠	١٧٧,١٤٥	٣,٣٠٣,٧٣٤	١٥,٦٠٠,٠٠٠	الرصيد كما في أول كانون الثاني ٢٠٠٩
(٣,٥٠٠,٠٠٠)	(٣,٥٠٠,٠٠٠)	-	-	-	-	توزيعات أرباح نقدية
٣,٠٠١,٨٩١	٣,٠٠١,٨٩١	-	-	-	-	ربح السنة
-	-	-	-	-	-	الدخل الشامل الآخر للسنة
٣,٠٠١,٨٩١	٣,٠٠١,٨٩١	-	-	-	-	مجموع الدخل الشامل للسنة
-	(٤١٢,١٢٠)	-	-	٤١٢,١٢٠	-	المحول الى الاحتياطي الاجباري
-	(٣٠٠,١٨٨)	-	٣٠٠,١٨٨	-	-	المحول الى الاحتياطي الاختياري
-	(٢٢,٩٦٠)	٢٢,٩٦٠	-	-	-	المحول الى احتياطي الاخطار المصرفية العامة
٢٣,١١٦,٨٧٤	٣,٠٥٦,٤٤٧	٢٦٧,٢٤٠	٤٧٧,٣٣٣	٣,٧١٥,٨٥٤	١٥,٦٠٠,٠٠٠	الرصيد كما في ٣١ كانون الأول ٢٠٠٩
						-٢٠٠٨
٢٢,٩٠٠,٧٥٩	٤,٥٨٦,٩١٢	-	-	٢,٧١٣,٨٤٧	١٥,٦٠٠,٠٠٠	الرصيد كما في أول كانون الثاني ٢٠٠٨
(٣,٥٠٠,٠٠٠)	(٣,٥٠٠,٠٠٠)	-	-	-	-	توزيعات أرباح نقدية
٤,٢١٤,٢٢٤	٤,٢١٤,٢٢٤	-	-	-	-	ربح السنة
-	-	-	-	-	-	الدخل الشامل الآخر للسنة
٤,٢١٤,٢٢٤	٤,٢١٤,٢٢٤	-	-	-	-	مجموع الدخل الشامل للسنة
-	(٥٨٩,٨٨٧)	-	-	٥٨٩,٨٨٧	-	المحول الى الاحتياطي الاجباري
-	(١٧٧,١٤٥)	-	١٧٧,١٤٥	-	-	المحول الى الاحتياطي الاختياري
-	(٢٤٤,٢٨٠)	٢٤٤,٢٨٠	-	-	-	المحول الى احتياطي الاخطار المصرفية العامة
٢٣,٦١٤,٩٨٣	٤,٢٨٩,٨٢٤	٢٤٤,٢٨٠	١٧٧,١٤٥	٣,٣٠٣,٧٣٤	١٥,٦٠٠,٠٠٠	الرصيد كما في ٣١ كانون الأول ٢٠٠٨

تعتبر الإيضاحات المرفقة من رقم ١ إلى رقم ٣٠ جزءاً من هذه القوائم المالية وتقرأ معها

شركة التعاون العربي للاستثمارات المالية محدودة المسؤولية

قائمة التدفقات النقدية

للسنة المنتهية في ٣١ كانون الأول ٢٠٠٩

٢٠٠٨	٢٠٠٩	إيضاحات
دينار	دينار	
٦,٠٨٠,٥٥٣	٤,١٢١,١٩٥	الأنشطة التشغيلية
		ربح السنة قبل الضريبة
		تعديلات للبنود التالية:
١٠٢,٤٤٤	١٤١,٠٩٧	استهلاكات وإطفاءات
٤٧٥,٠٠٠	٥٢٥,٠٠٠	مخصص مقابل نمم عملاء وساطة
٤,٠٧٣	٩٨	خسائر موجودات مالية للمتاجرة غير متحققة
(١,٧٣٦)	(٣٢٤)	التغيرات في الموجودات والمطلوبات:
٧,٨٢٥,٣٤٠	(٤٥,١٧٦)	موجودات مالية للمتاجرة
(٢٩٠,٢٠٨)	(٢٣٩,٩١٧)	نمم مدينة
(٧,٠٢٥,٤٢٦)	(١,٥٤٠,٥٣٠)	ارصدة مدينة أخرى
٧٤,١٩٠	٣٢٢,٧٦٢	نمم دائنة
٣,٨٨٥	(٤٩,٩٦١)	تامينات نقدية
(١,٥٢٣,٦٢٤)	(١,٦٥٥,٩٠٢)	أرصدة دائنة أخرى
		الضرائب المدفوعة
٥,٧٢٤,٤٩١	١,٥٧٨,٣٤٢	صافي التدفق النقدي من عمليات التشغيل
(١٩٨,٩١٦)	(١٦٧,٣٠٨)	التدفق النقدي من عمليات الاستثمار
(٥٠,٨٤٧)	-	شراء ممتلكات ومعدات
-	١,١٦٩,٨٥٠	شراء موجودات غير ملموسة
(٢٤٩,٧٦٣)	١,٠٠٢,٥٤٢	ودائع بنوك
		صافي التدفق النقدي من (المستخدم في) عمليات الاستثمار
(٣,٥٠٠,٠٠٠)	(٣,٥٠٠,٠٠٠)	التدفق النقدي من عمليات التمويل
(٣,٥٠٠,٠٠٠)	(٣,٥٠٠,٠٠٠)	توزيعات أرباح نقدية
١,٩٧٤,٧٢٨	(٩١٩,١١٦)	صافي التدفق النقدي المستخدم في عمليات التمويل
٤,٥٤٩,٠٨٩	٦,٥٢٣,٨١٧	(النقص) الزيادة في النقد وما في حكمه
٦,٥٢٣,٨١٧	٥,٦٠٤,٧٠١	النقد وما في حكمه في بداية السنة
		النقد وما في حكمه في نهاية السنة

شركة التعاون العربي للاستثمارات المالية محدودة المسؤولية
إيضاحات حول القوائم المالية
٣١ كانون الأول ٢٠٠٩

(١) عام

تأسست شركة التعاون العربي للاستثمارات المالية في الأردن كشركة ذات مسؤولية محدودة بتاريخ ٢٥ كانون الثاني ١٩٩٠، وقد تم تسجيل العلامة التجارية "ABC Investments" كعلامة تجارية للشركة اعتباراً من ٣٠ أيلول ٢٠٠٢.

ومن غاياتها إدارة الاستثمار وأعمال الوساطة في الأوراق المالية نيابة عن عملائها بالإضافة إلى تقديم استشارات مالية للاستثمار في الأوراق المالية وإدارة وتغطية إصدارات الأوراق المالية الجديدة.

إن الشركة تابعة ومملوكة بالكامل من بنك المؤسسة العربية المصرفية - الأردن والذي تمتلك فيه المؤسسة العربية المصرفية - البحرين ما يقارب ٨٦,٧٪.

يتم توحيد القوائم المالية للشركة في القوائم المالية لبنك المؤسسة العربية المصرفية - الأردن.

(٢) أسس إعداد القوائم المالية

تم إعداد القوائم المالية وفقاً لمعايير التقارير المالية الدولية والتفسيرات الصادرة عن مجلس معايير المحاسبة الدولية.

تم إعداد القوائم المالية وفقاً لمبدأ الكلفة التاريخية باستثناء الموجودات المالية للمتاجرة والموجودات المالية المتوفرة للبيع التي تظهر بالقيمة العادلة.

إن الدينار الأردني هو عملة إظهار القوائم المالية والذي يمثل العملة الرئيسية للشركة.

(٣) التغيرات في السياسات المحاسبية

إن السياسات المحاسبية المتبعة للسنة متماثلة مع السياسات المحاسبية التي تم اتباعها في السنة السابقة باستثناء ما يلي:

معيار المحاسبة الدولي رقم ١ عرض القوائم المالية - معدل

يفصل هذا المعيار بين التغيرات في حقوق ملكية حملة الأسهم عن التغيرات الأخرى في حقوق الملكية. بحيث تشمل قائمة التغيرات في حقوق الملكية تفاصيل المعاملات مع حملة الأسهم، فيما يتم عرض جميع التغيرات الأخرى في حقوق الملكية في بند واحد منفصل. بالإضافة إلى ذلك، اُضيف هذا المعيار قائمة الدخل الشامل التي تعرض كافة بنود الإيرادات والمصروفات التي تم الإعتراف بها إما في قائمة واحدة أو في قائمتين مترابطتين. قامت الشركة بإعداد قائمة واحدة للسنة المنتهية في ٣١ كانون الأول ٢٠٠٩.

(٤) أهم السياسات المحاسبية المتبعة

وفيما يلي أهم السياسات المحاسبية المتبعة:

موجودات مالية متوفرة للبيع

الموجودات المالية المتوفرة للبيع هي الموجودات التي يتم امتلاكها وهي غير مصنفة كقروض أو ذمم مدينة أو استثمارات محتفظ بها للمتاجرة أو حتى تاريخ الاستحقاق.

يتم تسجيل الموجودات المالية المتوفرة للبيع بالقيمة العادلة مضافاً إليها مصاريف الاقتناء عند الشراء ويعاد تقييمها لاحقاً بالقيمة العادلة، ويظهر التغيير في القيمة العادلة في بند مستقل ضمن حقوق الملكية. وفي حال بيع هذه الموجودات أو جزء منها أو حصول تدني في قيمتها يتم تسجيل الأرباح أو الخسائر الناتجة عن ذلك في قائمة الدخل بما في ذلك المبالغ المقيدة سابقاً في حقوق الملكية والتي تخص هذه الموجودات. يمكن استرجاع خسارة التدني التي تم تسجيلها سابقاً في قائمة الدخل إذا ما تبين بموضوعية أن الزيادة في القيمة العادلة قد حدثت في فترة لاحقة لتسجيل خسائر التدني، حيث يتم استرجاع خسائر التدني لأدوات الدين من خلال قائمة الدخل، في حين يتم استرجاع خسائر التدني في أسهم الشركات من خلال التغيير المتراكم في القيمة العادلة.

يتم تسجيل الأرباح والخسائر الناجمة عن فروقات تحويل العملة الأجنبية لأدوات الدين (التي تحمل فوائد) ضمن الموجودات المالية المتوفرة للبيع في قائمة الدخل. في حين يتم تسجيل فروقات تحويل العملة الأجنبية لأدوات الملكية في بند التغيير المتراكم في القيمة العادلة ضمن حقوق الملكية.

يتم تسجيل الفوائد المكتسبة من الموجودات المالية المتوفرة للبيع في قائمة الدخل باستخدام طريقة الفائدة الفعلية كما يسجل التدني في قيمة الموجودات في قائمة الدخل عند حدوثه.

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

موجودات مالية للمتاجرة

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

يتم تسجيل الأرباح الموزعة أو الفوائد المتحققة في قائمة الدخل.

القيمة العادلة

إن أسعار الإغلاق بتاريخ القوائم المالية في أسواق نشطة تمثل القيمة العادلة للموجودات المالية التي لها أسعار سوقية.

في حال عدم توفر أسعار معلنة أو عدم وجود تداول نشط لبعض الموجودات 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 الى 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.

التدني في قيمة الموجودات المالية

تقوم الشركة بمراجعة القيم المثبتة في السجلات للموجودات المالية في تاريخ قائمة المركز المالي لتحديد فيما اذا كانت هنالك مؤشرات تدل على تدني في قيمتها افرادياً او على شكل مجموعة، وفي حالة وجود مثل هذه المؤشرات فإنه يتم تقدير القيمة القابلة للاسترداد من أجل تحديد خسارة التدني.

يتم تحديد مبلغ التدني كما يلي:

- تدني الموجودات المالية المتوفرة للبيع التي تظهر بالقيمة العادلة: يمثل الفرق بين القيمة المثبتة في السجلات والقيمة العادلة.

- تدني قيمة الموجودات المالية التي تظهر بالتكلفة: يمثل الفرق بين القيمة المثبتة في السجلات والقيمة الحالية للتدفقات النقدية المتوقعة مخصومة بسعر السوق السائد للعائد على موجودات مالية مشابهة.

يتم تسجيل التدني في القيمة في قائمة الدخل كما يتم تسجيل اي وفر في الفترة اللاحقة نتيجة التدني السابق في الموجودات المالية في قائمة الدخل باستثناء التدني في أدوات الملكية المتوفرة للبيع حيث يتم استرجاعه من خلال بنود الدخل الشامل الأخرى.

ذمم مدينة

تظهر الذمم المدينة بعد خصم مخصص لقاء المبالغ المقدر عدم تحصيلها، يتم تقدير الحسابات المشكوك بها عندما يكون تحصيل المبالغ بالكامل أو جزء منه غير محتمل، تشطب الديون المعدومة عند حدوثها.

ممتلكات ومعدات

تظهر الممتلكات والمعدات بسعر الكلفة بعد تنزيل الاستهلاك المتراكم وأي انخفاض في قيمة الممتلكات والمعدات.

يحتسب الاستهلاك على جميع الممتلكات والمعدات على أساس القسط الثابت، تم تقدير نسب الاستهلاك على الأعمار الإنتاجية كالتالي:

المباني وتحسينات المأجور	٥٠ سنة
السيارات	٥ سنوات
الأثاث والتراكيبات	١١ سنة
الأجهزة المكتبية	٦ - ٧ سنوات

عندما يقل المبلغ الممكن استرداده من أي من الممتلكات والمعدات عن صافي قيمتها الدفترية فإنه يتم تخفيض قيمتها الى القيمة الممكن استردادها وتسجل قيمة التدني في قائمة الدخل.

إن القيمة القابلة للاسترداد هي القيمة السوقية بعد تكاليف البيع أو القيمة الاستعمالية أيهما أكبر.

يتم مراجعة العمر الإنتاجي وطريقة الاستهلاك بشكل دوري للتأكد من أن طريقة وفترة الاستهلاك تتناسب مع المنافع الاقتصادية المتوقعة من الممتلكات والمعدات.

الموجودات غير الملموسة

يتم تسجيل الموجودات غير الملموسة المشتراه بالكلفة.

تتضمن الموجودات غير الملموسة لدى الشركة كافة الأنظمة وبرامج الحاسب الآلي حيث يتم اطفأؤها بحسب عمرها الانتاجي بنسب تتراوح ما بين ١٠٪ - ٢٠٪ سنوياً.

ضريبة الدخل

تقوم الشركة بأخذ مخصص لضريبة الدخل وفقاً لقانون ضريبة الدخل رقم (٥٧) لسنة ١٩٨٥ وتعديلاته اللاحقة ووفقاً لمعيار المحاسبة الدولي رقم (١٢) حيث ينص هذا المعيار على تسجيل الضريبة المؤجلة الناتجة عن الفرق ما بين القيمة المحاسبية والضريبة للموجودات والمطلوبات.

الاعتراف بالإيرادات

يتم تسجيل إيراد عمولات التداول عند إتمام عملية الوساطة في بيع وشراء الأوراق المالية لصالح العملاء وعمليات ادارة الاستثمار.

يتم تسجيل إيراد الفوائد على اساس زمني بحيث يعكس العائد الفعلي على الموجودات.

المخصصات

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

التقاص

يتم اجراء تقاص بين الموجودات المالية والمطلوبات المالية واطهار المبلغ الصافي في قائمة المركز المالي فقط عندما تتوفر الحقوق القانونية الملزمة وكذلك عندما يتم تسويتها على اساس التقاص او يكون تحقق الموجودات وتسوية المطلوبات في نفس الوقت.

تاريخ الاعتراف بالموجودات المالية

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

النقد وما في حكمه

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

حسابات مدارة لصالح الغير

تمثل الحسابات التي تديرها الشركة نيابة عن العملاء ولا تعتبر من موجودات الشركة. يتم اظهار رسوم وعمليات ادارة تلك الحسابات في قائمة الدخل. يتم اعداد مخصص مقابل انخفاض قيمة المحافظ مضمونة راس المال المدارة لصالح العملاء.

العملات الأجنبية

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

(٥) استخدام التقديرات

إن إعداد القوائم المالية وتطبيق السياسات المحاسبية يتطلب من إدارة الشركة القيام بتقديرات واجتهادات تؤثر في مبالغ الموجودات والمطلوبات المالية والإقصاد 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.

في اعتقاد إدارة الشركة بأن تقديراتها ضمن القوائم المالية معقولة ومفصلة على النحو التالي:

- مخصص مقابل نم عملاء الوساطة: يتم تكوين مخصص للذمم وذلك لوجود مؤشرات ضعف في السوق قد تؤدي إلى انعدام قدرة الشركة على تحصيل كامل الذمم.
- مخصص ضريبة الدخل: يتم تحميل السنة المالية بما يخصها من نفقة ضريبة الدخل وفقاً للأنظمة والقوانين والمعايير المحاسبية ويتم احتساب وإثبات الموجودات والمطلوبات الضريبية المؤجلة ومخصص الضريبة اللازم.
- تقوم الإدارة بإعادة تقدير الأعمار الانتاجية للموجودات الملموسة وغير الملموسة بشكل دوري لغايات احتساب الاستهلاكات والإطفاءات السنوية اعتماداً على الحالة العامة لتلك الموجودات وتقديرات الأعمار الانتاجية المتوقعة في المستقبل، ويتم أخذ خسارة التدني (إن وجدت) إلى قائمة الدخل.

(٦) نقد وأرصدة لدى البنوك ومؤسسات مصرفية أخرى

٢٠٠٨	٢٠٠٩	
دينار	دينار	
٢,٠٨٤,٥٢٩	١٣٣,٢٥٨	أرصدة لدى بنوك محلية
٣,٥٣٣,٦١٩	٤,١٠٤,٧٣٤	حسابات جارية لدى جهات ذات علاقة (بنك المؤسسة العربية المصرفية)
٩٨٤,٤٦٠	٣,٧٢٦,٠٦٤	أرصدة لدى بنوك أجنبية
٢٠٠	-	سلفة نثرية
٦,٦٠٢,٨٠٨	٧,٩٦٤,٠٥٦	

(٧) موجودات مالية للمتاجرة

٢٠٠٨	٢٠٠٩	
دينار	دينار	
٢,٨٦٢	٣,٠٨٨	أسهم شركات مدرجة في الأسواق المالية

(٨) ذمم مدينة

٢٠٠٨	٢٠٠٩	
دينار	دينار	
٢٤,٤٢٨,٥٣٥	٢٦,٧٢٣,٩٦٦	ذمم عملاء التعامل بالهامش
٥٨٥,١٧٩	٤٦,٢٩٢	ذمم عملاء الوساطة المالية
٢,٢٥٠,٢٠٣	٥٢٨,٨٢٥	ذمم تسوية الوسطاء
(١,٤٧٥,٠٠٠)	(٢,٠٠٠,٠٠٠)	ينزل: مخصص مقابل ذمم عملاء وساطة
٢٥,٧٨٨,٩١٧	٢٥,٣٠٩,٠٩٣	

بلغت الذمم المشكوك في تحصيلها على أساس العميل ٣,٥٢٨,٣٣١ دينار كما في ٣١ كانون الأول ٢٠٠٩ مقابل ٢٢,٨٩٢ دينار كما في ٣١ كانون الأول ٢٠٠٨.

فيما يلي الحركة على مخصص مقابل ذمم عملاء وساطة:

٢٠٠٨	٢٠٠٩	
دينار	دينار	
١,٠٠٠,٠٠٠	١,٤٧٥,٠٠٠	رصيد بداية السنة
٤٧٥,٠٠٠	٥٢٥,٠٠٠	المخصص للسنة
١,٤٧٥,٠٠٠	٢,٠٠٠,٠٠٠	رصيد نهاية السنة

فيما يلي جدول أعمار الذمم غير المشكوك في تحصيلها كما في ٣١ كانون الأول:

المجموع	الذمم المستحقة وغير المشكوك في تحصيلها				الذمم غير المستحقة وغير المشكوك في تحصيلها	
	٣٦١ يوم فأكثر	٩١ - ٣٦٠ يوم	٣١ - ٩٠ يوم	١ - ٣٠ يوم		
دينار	دينار	دينار	دينار	دينار	دينار	
٢٣,٧٧٠,٧٦٢	-	-	-	٢٤,٠٨٦	٢٣,٧٤٦,٦٧٦	٢٠٠٩
٢٧,٢٤١,٠٢٥	-	-	٥٠٦,٤٥٤	٥٥,٨٣٣	٢٦,٦٧٨,٧٣٨	٢٠٠٨

(٩) إيداعات لدى البنوك

٢٠٠٨	٢٠٠٩	
دينار	دينار	
١,١٦٩,٨٥٠	-	ودائع لدى جهات ذات علاقة (بنك المؤسسة العربية المصرفية)

(١٠) أرصدة مدينة أخرى

٢٠٠٨	٢٠٠٩	
دينار	دينار	
٢٠١,١٣٦	٢٢٩,٤٦٧	إيرادات مستحقة وغير مقبوضة
٨,٥٧٩	-	مصاريف مدفوعة مقدما
٩١٥	١,٠٦٥	تأمينات مستردة
٢٨٥,٠٠٠	٢٦٧,٠٠٠	مساهمة صندوق ضمان التسوية
-	١٩٩,٣٠٧	شيكات في الصندوق
٨٨,٩١٠	١٢٧,٦١٨	أخرى
<u>٥٨٤,٥٤٠</u>	<u>٨٢٤,٤٥٧</u>	

(١١) ممتلكات ومعدات

المباني/ وتحسينات	الاجهزة المكتنية	الاثاث والتركيبات	المجموع	
دينار	دينار	دينار	دينار	الكلفة -
٣٩,٨٥١	٦٤,٧٢٥	٢٥٦,١٢٥	٧٠٥,٨٥٢	أول كانون الثاني ٢٠٠٩
٤٧,٧٢٢	-	٩٥,٩٢٧	١٦٧,٣٠٨	الإضافات
٨٧,٥٧٣	٦٤,٧٢٥	٣٦٨,٨١٠	٨٧٢,١٦٠	٣١ كانون الأول ٢٠٠٩
٤٩٨	٢٦,٦٨٠	٦٩,٠٠٤	٢٩٢,٣٥٧	الاستهلاك -
٨,٢٠٩	١٢,٩٤٥	٢٥,٥٦١	١٣٠,٨٥٢	أول كانون الثاني ٢٠٠٩
٨,٧٠٧	٣٩,٦٢٥	٩٤,٥٦٥	٤٢٣,٢١٠	استهلاك السنة
٧٨,٨٦٦	٢٥,١٠٠	٢٥٧,٤٨٧	٤٤٩,٩٥٠	٣١ كانون الأول ٢٠٠٩
٢٦,٦٨٠	١٩٦,١٧٥	٦٩,٠٠٤	٢٩٢,٣٥٧	صافي القيمة الدفترية كما في
١٢,٩٤٥	٨٤,١٣٨	٢٥,٥٦١	١٣٠,٨٥٢	٣١ كانون الأول ٢٠٠٩
٣٩,٦٢٥	٢٨٠,٣١٣	٩٤,٥٦٥	٤٢٣,٢١٠	
٣٩,٨٥١	٦٤,٧٢٥	٢٥٦,١٢٥	٧٠٥,٨٥٢	الكلفة -
-	٦٤,٧٢٥	١٨٢,٥٥٥	٥٠٦,٩٣٦	أول كانون الثاني ٢٠٠٨
٣٩,٨٥١	-	٧٣,٥٧٠	١٩٨,٩١٦	الإضافات
٣٩,٨٥١	٦٤,٧٢٥	٢٥٦,١٢٥	٧٠٥,٨٥٢	٣١ كانون الأول ٢٠٠٨
-	١٣,٧٣٥	٥١,٩١٩	١٩٤,٩٣٢	الاستهلاك -
٤٩٨	١٢,٩٤٥	١٧,٠٨٥	٩٧,٤٢٥	أول كانون الثاني ٢٠٠٨
٤٩٨	٢٦,٦٨٠	٦٩,٠٠٤	٢٩٢,٣٥٧	استهلاك السنة
٣٩,٣٥٢	٣٨,٠٤٥	١٨٧,١٢١	٤١٣,٤٩٥	٣١ كانون الأول ٢٠٠٨
٣٩,٦٢٥	١٩٦,١٧٥	٦٩,٠٠٤	٢٩٢,٣٥٧	صافي القيمة الدفترية كما في
٣٩,٦٢٥	١٤٨,٩٧٦	١٨٧,١٢١	٤١٣,٤٩٥	٣١ كانون الأول ٢٠٠٨

(١٢) موجودات غير ملموسة

٢٠٠٨	٢٠٠٩	
دينار	دينار	
١٧,٤١٧	٦٨,٢٦٤	الكلفة -
٥٠,٨٤٧	-	اول كانون الثاني
٦٨,٢٦٤	٦٨,٢٦٤	الاضافات
		٣١ كانون الاول
٦,٧٧٤	١١,٧٩٣	الاطفاءات -
٥,٠١٩	١٠,٢٤٤	اول كانون الثاني
١١,٧٩٣	٢٢,٠٣٧	اطفاءات السنة
		٣١ كانون الاول
٥٦,٤٧١	٤٦,٢٢٧	صافي القيمة الدفترية

(١٣) بنوك دائنة

٢٠٠٨	٢٠٠٩	
دينار	دينار	
٧٨,٩٩١	٢,٣٥٩,٣٥٥	بنك يو بي اس (UBS)
٧٨,٩٩١	٢,٣٥٩,٣٥٥	

إن السقوف الممنوحة للشركة هي كما يلي:

معدل الفائدة	السقف الممنوح	
%	دينار	
٨,٧٥-٨,٢٥	٣,١١٠,٠٠٠	بنك المؤسسة العربية المصرفية - الأردن
٨,٠٠	٣,٠٠٠,٠٠٠	بنك عودة - جاري مدين
٨,٧٥	٥,٠٠٠,٠٠٠	بنك القاهرة عمان - جاري مدين
٨,٥٠	٣,٠٠٠,٠٠٠	البنك التجاري الأردني - جاري مدين
٨,٨٠	٤,٠٠٠,٠٠٠	البنك الأردني الكويتي - قرض متجدد
٩,٠٠	٣,٠٠٠,٠٠٠	بنك المال الأردني - جاري مدين
٨,٥٠-٧,٧٥	١,٠٠٠,٠٠٠	البنك العقاري المصري الاردني

(١٤) نهم دائنة

٢٠٠٨	٢٠٠٩	
دينار	دينار	
١,٠٣٥,٩٥٣	٨٧,٦٥٦	نهم عملاء ادارة الاستثمار
٧,٣٣٨,٥٧٤	٦,٧٣٦,٩٦٤	نهم عملاء الوساطة المالية
٣٤١	٩,٧١٨	نهم عملاء اخرى
٨,٣٧٤,٨٦٨	٦,٨٣٤,٣٣٨	

(١٥) أرصدة دائنة أخرى

٢٠٠٨	٢٠٠٩	
دينار	دينار	
٥٥٩,٩٨٠	٥٢٣,٣٥١	مصاريف مستحقة
٦٥,٢٥٦	٥١,٩٢٤	أخرى
٦٢٥,٢٣٦	٥٧٥,٢٧٥	

(١٦) ضريبة الدخل

ان الحركة على مخصص ضريبة الدخل هي كما يلي:

٢٠٠٨	٢٠٠٩	
دينار	دينار	
١,٥٠٨,٥٢٧	١,٨٥١,٢٤٢	رصيد بداية السنة
(١,٥٢٣,٦٢٤)	(١,٦٥٥,٩٠٢)	الضريبة المدفوعة
١,٨٦٦,٣٢٩	١,١١٩,٣٠٤	مصروف الضريبة للسنة
١,٨٥١,٢٤٢	١,٣١٤,٦٤٤	رصيد نهاية السنة

تمثل ضريبة الدخل الظاهرة في قائمة الدخل ما يلي:

٢٠٠٨	٢٠٠٩	
دينار	دينار	
١,٦٤٨,٠٤١	١,٣٢٢,٨٢١	ضريبة الدخل المتحققة عن ارباح السنة
٢١٨,٢٨٨	(٢٠٣,٥١٧)	مصروف ضريبة دخل سنوات سابقة
١,٨٦٦,٣٢٩	١,١١٩,٣٠٤	رصيد نهاية السنة

ملخص تسوية الربح المحاسبي مع الربح الضريبي

٢٠٠٨	٢٠٠٩	
دينار	دينار	
٦,٠٨٠,٥٥٣	٤,١٢١,١٩٥	الربح المحاسبي
٤٧٥,٠٠٠	٧٤٤,١٣٢	مصروفات غير مقبولة ضريبيا
٦,٥٥٥,٥٥٣	٤,٨٦٥,٣٢٧	الربح الضريبي
%٣٠,٦٩	%٢٧,١٦	نسبة ضريبة الدخل الفعلية
%٢٥	%٢٥	نسبة الضريبة القانونية

تم احتساب ضريبة الدخل المستحقة عن ربح السنة وفقاً لقانون ضريبة الدخل رقم (٧٥) لسنة ١٩٨٥ وتعديلاته اللاحقة. تمت الموافقة من قبل دائرة ضريبة الدخل على التقديرات الضريبية حتى نهاية عام ٢٠٠٨.

(١٧) حقوق الملكية

رأس المال المدفوع

يتكون رأس المال من ١٥,٦٠٠,٠٠٠ دينار مقسم إلى ١٥,٦٠٠,٠٠٠ حصة بقيمة اسمية دينار للحصة الواحدة.

احتياطي إجباري

تمثل المبالغ المتجمعة في هذا الحساب ما تم تحويله بنسبة ١٠٪ من الأرباح خلال السنوات وهو غير قابل للتوزيع على الشركاء، ويجوز للشركة أن تقرر إيقاف هذا التحويل السنوي عندما يعادل الاحتياطي الإجباري رأس المال المدفوع.

احتياطي الاختياري

تمثل المبالغ المتجمعة في هذا الحساب ما تم تحويله من الأرباح السنوية و بما لا يتجاوز ٢٠٪ خلال السنة ويستخدم هذا الاحتياطي في الأغراض التي تقرها إدارة الشركة ولا يوجد قيود على توزيع هذا الاحتياطي.

احتياطي الاخطار المصرفية العامة

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

الأرباح المدورة

تم توزيع مبلغ ٣,٥٠٠,٠٠٠ دينار على الشريك (بنك المؤسسة العربية المصرفية -الاردن) عن أرباح عام ٢٠٠٨.

(١٨) عمولات التداول

٢٠٠٨	٢٠٠٩	
دينار	دينار	
٤,٢٢٦,٠٩٢	٢,٤٧٨,٤٤٦	عمولات تداول وساطة محلية
٦٢٤,٦٣٩	٧٠٢,١٥٤	عمولات تداول وساطة دولية ومشتقات مالية
١٨٤,٤٧٥	٢٤٥,٧٦٦	عمولات تداول اقليمية
٢١,٢٠٠	٢٢٠	عمولات تداول وساطة مالية
<u>٥,٠٥٦,٤٠٦</u>	<u>٣,٤٢٦,٥٨٦</u>	

(١٩) مصاريف إدارية

٢٠٠٨	٢٠٠٩	
دينار	دينار	
١,٣٢٤,٨٩٠	١,١٥٠,٣٤١	رواتب ومكافآت
٩٩,٠٨٩	٩٤,٤٣٣	مساهمة الشركة في الضمان الاجتماعي
٢٨,٣٥٤	١٩,٨٩٣	مصاريف موظفين أخرى
٢٨,٠٦٣	٢٣,٩٥٩	دورات وتدريب
١٠٠	٤١,٨٠٠	اشتراكات برامج وأنظمة
١٤٠,٥٩٢	٢٠٣,٥٨٣	بريد وهاتف
٣١,٥٥٠	٦,٩٤٤	خدمات واستشارات
٢١,٤٥٨	٢٢,٢٨٤	عمولات بنكية
٢٨,٠٧١	١٢,٣٧٤	طوابع ودفاتر شيكات
٤١,٣٧٤	٣٧,٥٥٠	رسوم ورخص
١٣,٥٠١	٢٨,٦٠٥	قرطاسية ومطبوعات
٤٧,٣٦٩	٢٧,١٤٧	ضيافة
٤٤,٢٧٨	٧١,٧٥٤	تنقلات ومكافآت هيئة المديرين
٦٧,٧٩٣	١٠,١٤٦	تعويضات أخطاء وسطاء
٢٠,٤٣٥	٢,١٠٨	تبرعات
٢٢,٧٧٥	٤,٨٢٠	تأمين الموجودات والاحطار المصرفية
١٢,٩٨٣	٣٦,١٦٨	تنقلات وإقامة
٣٧,٩٥٥	٣٨,٠٢٢	تأمين على الحياة ومعالجة طبية
١٨,٩٦٣	١٥,٦٣٠	إيجارات
٧,٥٤٠	٧,٥٣٦	أتعاب مهنية
٢٣,٠٦٧	٣٤,٠٦٦	صيانة
١١,٧٤٧	٤٠,٠٨٦	أتعاب ومصاريف قانونية
٤,٣٦١	٣,٥٢٥	مصاريف سيارات
٢٥,٥٠١	٢٤,٩٧٠	متفرقة
<u>٢,١٠١,٨٠٩</u>	<u>١,٩٥٧,٧٤٤</u>	

(٢٠) النقد وما في حكمه

٢٠٠٨	٢٠٠٩	
دينار	دينار	
٦,٦٠٢,٨٠٨	٧,٩٦٤,٠٥٦	نقد وأرصدة لدى البنوك
(٧٨,٩٩١)	(٢,٣٥٩,٣٥٥)	بنوك دائنة
<u>٦,٥٢٣,٨١٧</u>	<u>٥,٦٠٤,٧٠١</u>	

(٢١) المعاملات مع اطراف ذات علاقة

تمت هذه المعاملات مع اطراف ذات علاقة وهي بنك المؤسسة العربية المصرفية الأردن/ البحرين/ مصر.

٢٠٠٨	٢٠٠٩	
دينار	دينار	
		بنود داخل قائمة المركز المالي:
٢,٣٣٥,٠٠٠	٣,٨٨٠,٣٣٧	أرصدة لدى البنوك ومؤسسات مصرفية اخرى
١,١٦٩,٨٥٠	-	ودائع
٢٨٧,٦٢٠	٢٢٤,٣٩٦	جاري (مدين) دائن
		عناصر قائمة الدخل:
٢٩,١٩٠	١٢٢,٤٢٩	فوائد دائنة
١٠٩,٨١٤	٣,١١٦	عمولات تداول
٣٦,٠٣٣	-	أتعاب إدارة المحافظ
(١٠٤,٩١٥)	(٤,٦٢٨)	فوائد وعمولات مدينة

فيما يلي ملخص لمنافع الإدارة التنفيذية:

٢٠٠٨	٢٠٠٩	
دينار	دينار	
٤٣٨,٥٥٠	٤١١,٧٣٦	رواتب ومكافآت

(٢٢) ارتباطات والتزامات محتملة

٢٠٠٨	٢٠٠٩	
دينار	دينار	
١,٧٧٠,٠٠٠	١,٧٧٠,٠٠٠	كفالات*
١,٧٣٨,٨٥٣	-	عقود (بيع) مرابحة اسلامية - عملاء
١,٧٣٩,٠٧٤	-	عقود شراء مرابحة اسلامية - شركة
٥,٢٤٧,٩٢٧	١,٧٧٠,٠٠٠	

* يتضمن هذا البند مبلغ ٦٦٠,٠٠٠ دينار لصالح هيئة الأوراق المالية لضمان حسن تعامل الشركة كوسيط في هيئة الأوراق المالية ومبلغ ١٠٠,٠٠٠ دينار لضمان حسن التعامل كمدير اصدار ومبلغ ١,٠٠٠,٠٠٠ دينار لصالح مركز الإيداع لضمان التسوية.

تقوم الشركة بدور الوسيط بعقود المرابحة والمواهمة الاسلامية والفروق بين عقود الشراء وعقود البيع هي عمولة الشركة.

(٢٣) القيمة العادلة للأدوات المالية

تتمثل الأدوات المالية في الموجودات المالية والمطلوبات المالية.

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

إن القيمة العادلة للأدوات المالية لا تختلف بشكل جوهري عن القيمة الدفترية لهذه الأدوات بسبب فترات استحقاقاتها قصيرة الأجل.

(٢٤) إدارة المخاطر

١. مخاطر الائتمان

ان السياسة الائتمانية للشركة تتضمن ان جميع العملاء الذين يرغبون بالحصول على سقف بمنتج التمويل على الهامش او التداول على المكشوف بالاسواق الاقليمية والدولية يخضعون لإجراءات السياسة الائتمانية الموافق عليها من قبل هيئة المديرين، والتي تنص على ان تقوم لجنة التسهيلات بالتأكد من الملاءة المالية ومن ثم الموافقة على منح التسهيل ووضع حد ائتماني للعميل، وان العميل لا يقوم بالتداول الا بعد موافقة لجنة التسهيلات، وان ارصدة العملاء المدينة تخضع لمتابعة ومراقبة مستمرة من قبل دائرة الرقابة على الائتمان والتي بدورها ترفع تقارير بشكل دوري الى لجنة التسهيلات. وان الأرصدة مضمونة بالمقابل بحافظ سوقية تغطي كحد ادنى ١٤٠٪ من التسهيل الممنوح للعميل، وعليه فإن مقدار ما يمكن ان تتعرض له الشركة من ديون معدومة ليس ذو اهمية بشكل عام . ان الأرصدة المدينة والقيم السوقية للاوراق المالية الضامنة لها كما في ٣١ كانون الاول ٢٠٠٩ موزعة على الشكل التالي:

-٢٠٠٩

المنتج	الرصيد المدين	القيم السوقية للمحافظ/التأمينات
	دينار	دينار
التمويل على الهامش	٢٦,٧٢٣,٩٦٦	٥٤,٢٨٠,٢٤٤
نعم عملاء الوساطة	٤٦,٢٩٢	١,٠٢٧,٩٨٦

-٢٠٠٨

المنتج	الرصيد المدين	القيم السوقية للمحافظ/التأمينات
	دينار	دينار
التمويل على الهامش	٢٤,٤٢٨,٥٣٥	٤٢,٢١٤,٤١٨
نعم عملاء الوساطة	٥٨٥,١٧٩	١,٥٩٢,٠٥٧

هذا وتوزع المخاطر الائتمانية للشركة للارصدة المدينة للعملاء كما في ٣١ كانون الاول ٢٠٠٩ على الشكل التالي:

-٢٠٠٩

المنتج	شركات	افراد	جهات حكومية	المجموع
	دينار	دينار	دينار	دينار
التمويل على الهامش	٨,٥٥٩,٨٩٨	١٨,١٦٤,٠٦٨	-	٢٦,٧٢٣,٩٦٦
نعم عملاء الوساطة	١,٠٠٥	٤٥,٢٨٧	-	٤٦,٢٩٢
صندوق تسوية الوسطاء	-	-	٥٢٨,٨٣٥	٥٢٨,٨٣٥
المجموع	٨,٥٦٠,٩٠٣	١٨,٢٠٩,٣٥٥	٥٢٨,٨٣٥	٢٧,٣٠٩,٠٩٣

-٢٠٠٨

المنتج	شركات	افراد	جهات حكومية	المجموع
	دينار	دينار	دينار	دينار
التمويل على الهامش	٨,٢٤١,٣٢٩	١٦,١٨٧,٢٠٦	-	٢٤,٤٢٨,٥٣٥
نعم عملاء الوساطة	٥٠٦,٢٧٥	٧٨,٩٠٤	-	٥٨٥,١٧٩
صندوق تسوية الوسطاء	-	-	٢,٢٥٠,٢٠٣	٢,٢٥٠,٢٠٣
المجموع	٨,٧٤٧,٦٠٤	١٦,٢٦٦,١١٠	٢,٢٥٠,٢٠٣	٢٧,٢٦٣,٩١٧

اما المخاطر الائتمانية الاخرى للشركة فتتمثل بالارصدة والودائع لدى البنوك، ولتقليل هذه المخاطر تقوم الشركة بالاحتفاظ بالارصدة النقدية لدى مؤسسات مالية ذات سمعة وملاءة مالية جيدة كما هو مبين اثناء.

المؤسسة المالية	التصنيف	٢٠٠٩	٢٠٠٨
بنك المؤسسة العربية المصرفية	BBB	دينار	دينار
البنك الاهلي - قطر	BBB	٤,١٠٤,٧٣٣	٤,٧٠٣,٤٧٠
		١,٧٦٤,٦٧٤	٦٤٩

هذا وتوزع مخاطر التركيزات الائتمانية حسب التوزيع الجغرافي كما يلي:

٢٠٠٩	داخـل	دول الشرق	أوروبا	أمريكا	المجموع
المنطقة الجغرافية -	المملكة	الأوسط الأخرى	أف دينار	أف دينار	أف دينار
أرصدة لدى البنوك ومؤسسات	٣,١٥٧	٤,٠٧٦	٧٣١	-	٧,٩٦٤
مصرفية أخرى	-	٣	-	-	٣
موجودات مالية للمتاجرة	٢٥,٢٩١	-	-	١٨	٢٥,٣٠٩
نعم مبنية	-	-	-	-	-
موجودات مالية	-	١	-	-	١
متوفرة للبيع	٢٨,٤٤٨	٤,٠٨٠	٧٣١	١٨	٣٣,٢٧٧
الإجمالي لعام ٢٠٠٩	٣١,٢٤٢	٢,٣٢٣	-	١	٣٣,٥٦٦
الإجمالي لعام ٢٠٠٨					

ب. مخاطر تقلبات أسعار العملات

إن معظم تعاملات الشركة هي بالدينار الأردني والدولار الأمريكي، إن سعر صرف الدينار الأردني مربوط بسعر ثابت مع الدولار الأمريكي (١/٤١ دولار لكل دينار)، وعليه لا يوجد مخاطر للمركز المالي الذي تحتفظ به الشركة بالدولار الأمريكي والذي يبلغ ١,٠٩٠,٢٩٠ دولار كما في ٣١ كانون الأول ٢٠٠٩ وهو مركز مالي قصير مقابل (٢,٣٤٣,٢٠٠) دولار أمريكي كما في ٣١ كانون الأول ٢٠٠٨ وهو مركز مالي طويل، وعادة لا تحتفظ الشركة بمراكز مالية كبيرة بالعملات الأخرى يمكن أن تؤثر على الشركة لأن الشركة تقوم بأعمال الوساطة عن عملاتها.

-٢٠٠٩

تأثير التغير بسعر الصرف ١٠٪ على	المركز المالي	العملة
قائمة الدخل	دينار	الدرهم الإماراتي
حقوق الملكية	دينار	الريال القطري
-	٦٢,٩٠٩	الريال السعودي
-	١٥٠,٣٦٤	
-	٢٦,٥٤٢	

-٢٠٠٨

تأثير التغير بسعر الصرف ١٠٪ على	المركز المالي	العملة
قائمة الدخل	دينار	الدرهم الإماراتي
حقوق الملكية	دينار	الريال القطري
-	٩,٣٣٧	الريال السعودي
-	١٠,٠٢٩	
-	١٠,٦٤٩	

مخاطر التركيز بالعملة الأجنبية

يتوزع التركيز في مخاطر العملات الأجنبية كالآتي:

-٢٠٠٩-					
المجموع	أخرى	حنييه	يورو	دولار أمريكي	الموجودات -
ألف دينار	ألف دينار	ألف دينار	ألف دينار	ألف دينار	
٧,٥٩٤	٢,٥٥٧	٦٤٤	٢	٤,٣٩١	نقد وأرصدة لدى البنوك
٣	-	-	-	٣	ومؤسسات مصرفية أخرى
٣١	-	-	-	٣١	موجودات مالية للمتاجرة
٢٨٢	-	-	-	٢٨٢	نعم مدينة
١	١	-	-	-	أرصدة مدينة أخرى
٧,٩١١	٢,٥٥٨	٦٤٤	٢	٤,٧٠٧	موجودات مالية متوفرة للبيع
					مجموع الموجودات
٢,٣٥٩	-	-	-	٢,٣٥٩	بنوك دائنة
٤,٦٨٣	١,٠١٠	٦٣٣	-	٣,٠٤٠	نعم دائنة
٣٩٧	-	-	-	٣٩٧	تأمينات النقدية
١	-	-	-	١	أرصدة دائنة أخرى
٧,٤٤٠	١,٠١٠	٦٣٣	-	٥,٧٩٧	مجموع المطلوبات
					صافي التركيز داخل قائمة
٤٧١	١,٥٤٨	١١	٢	(١,٠٩٠)	المركز المالي
					-٢٠٠٨-
٥,٦٢٠	٧٥٤	٢١	١	٤,٨٤٤	الموجودات -
٣,٢٦٥	٧٤٢	٢٢	-	٢,٥٠١	إجمالي الموجودات
					إجمالي المطلوبات
٢,٣٥٥	١٢	(١)	١	٢,٣٤٣	صافي التركيز داخل قائمة
					المركز المالي

ج. مخاطر السوق

لا تتعرض الشركة لمخاطر السوق المالي كونها لا تحتفظ باستثمارات لحسابها الخاص.

(٢٥) مخاطر أسعار الفائدة

إن معظم الأدوات المالية في قائمة المركز المالي غير خاضعة لمخاطر أسعار الفوائد حيث أن الودائع والحسابات الجارية ونعم التعامل بالهامش والبنوك الدائنة خاضعة لأسعار فائدة ثابتة. لذلك لم يتم الإفصاح عن حساسية قائمة الدخل وحقوق الملكية للتغير في أسعار الفائدة.

إن فجوة أسعار الفائدة هي كما يلي:

٢٠٠٩ - الموجودات -	حتى ثلاثة شهور	من ٣ أشهر حتى ٦ شهور	من ٦ شهور إلى سنة	من سنة إلى ٣ سنوات	أكثر من ٣ سنوات	عناصر بدون مقسدة	المجموع	متوسط أسعار الفائدة %
أرصدة لدى البنوك ومؤسسات مصرفية أخرى	١,٢٨٨	-	-	-	-	٦,٦٦٦	٧,٩٥٤	٤
موجودات مالية للمتاجرة	-	-	-	-	-	٣	٣	٣
نعم مدينة	٥,٠١١	٥,٤٢٣	١٤,٣٣٦	-	-	٥٣٩	٢٥,٣٠٩	١٢
أرصدة مدينة أخرى	٣	٣	١٥	٥٤	-	٧٤٩	٨٢٤	٥
موجودات مالية متوقفة للبيع	-	-	-	-	-	١	١	١
ممتلكات ومعدات	-	-	-	-	-	٤٥٠	٤٥٠	٤٥٠
موجودات غير ملموسة	-	-	-	-	-	٤٦	٤٦	٤٦
مجموع الموجودات	٦,٣٠٢	٥,٤٢٦	١٤,٣٥١	٥٤	-	٨,٤٦٤	٣٤,٥٩٧	
المطلوبات -								
بنوك دائنة	٢,٣٥٩	-	-	-	-	-	٢,٣٥٩	٠,٣٧٥
نعم دائنة	-	-	-	-	-	-	٦,٨٣٤	٦,٨٣٤
تأمينات نقدية	-	-	-	-	-	-	٥٧٥	٥٧٥
أرصدة دائنة أخرى	-	-	-	-	-	-	٣٩٧	٣٩٧
مخصص ضريبة الدخل	-	-	-	-	-	-	١,٣١٦	١,٣١٦
مجموع المطلوبات	٢,٣٥٩	-	-	-	-	-	٩,١٢٢	١١,٤٨١
فرق حساسية عناصر داخل الميزانية	٣,٩٤٣	٥,٤٢٦	١٤,٣٥١	٥٤	-	(٦٥٨)	٢٣,١١٦	
٢٠٠٨ -								
أرصدة لدى البنوك ومؤسسات مصرفية أخرى	٣,٠١٣	-	-	-	-	٣,٥٩٠	٦,٦٠٣	١,٤
موجودات مالية للمتاجرة	-	-	-	-	-	٣	٣	٣
نعم مدينة	٤,١٥٠	٥,٠٤٧	١٤,٣٤٢	-	-	٢,٢٥٠	٢٥,٧٨٩	١١
أرصدة مدينة أخرى	١٤	٢٦	١٩	٢٩	-	٤٩٦	٥٨٤	٥
إنداعات لدى البنوك	-	-	١٠,٦	١,٠٦٤	-	-	١,١٧٠	٤,٢٢
موجودات مالية متوقفة للبيع	-	-	-	-	-	١	١	١
ممتلكات ومعدات	-	-	-	-	-	١١٤	١١٤	١١٤
موجودات غير ملموسة	-	-	-	-	-	٥٦	٥٦	٥٦
مجموع الموجودات	٧,١٧٧	٥,٠٧٣	١٤,٤٦٧	١,٠٩٣	-	٦,٨١٠	٣٤,٦٢٠	
المطلوبات -								
بنوك دائنة	٧٩	-	-	-	-	-	٧٩	٠,٣٧٥
نعم دائنة	-	-	-	-	-	-	٨,٣٧٥	٨,٣٧٥
تأمينات نقدية	-	-	-	-	-	-	٧٤	٧٤
أرصدة دائنة أخرى	-	-	-	-	-	-	٦٢٥	٦٢٥
مخصص ضريبة الدخل	-	-	-	-	-	-	١,٨٥٢	١,٨٥٢
مجموع المطلوبات	٧٩	-	-	-	-	-	١٠,٢٢٦	١١,٠٠٥
فرق حساسية عناصر داخل الميزانية	٧,٠٩٨	٥,٠٧٣	١٤,٤٦٧	١,٠٩٣	-	(٤,١١٤)	٢٣,٦١٥	

(٢٦) مخاطر السيولة

تمثل مخاطر السيولة في عدم قدرة الشركة على توفير التمويل اللازم لتأدية التزاماتها في تواريخ استحقاقها، وإن إدارة مخاطر السيولة تتطلب الحفاظ على النقد الكافي وتوفير التمويل من خلال السقوف الائتمانية، وللوقاية من هذه المخاطر تقوم الإدارة بتوزيع مصادر التمويل وإدارة الموجودات والمطلوبات ومواعمة أجالها والاحتفاظ برصيد كاف من النقد وما في حكمه وتوفير التمويل المناسب.

يلخص الجدول أدناه توزيع المطلوبات (غير مخصومة) كما في ٣١ كانون الأول على أساس الفترة المتبقية للاستحقاق التعاقدية وأسعار الفائدة الموقية الحالية:

	حتى شهر واحد	من شهر حتى ٣ شهور	من ٦ أشهر إلى ١٢ شهر	من سنة إلى ٢ سنوات	أكثر من ٢ سنوات	بمستودع	المجموع
	ألف دينار	ألف دينار	ألف دينار	ألف دينار	ألف دينار	ألف دينار	ألف دينار
المطلوبات -							
بنوك دائنة	٢,٣٥٩	-	-	-	-	-	٢,٣٥٩
ذمم دائنة	٦,٨٣٤	-	-	-	-	-	٦,٨٣٤
تأمينات نقدية	٣٩٧	-	-	-	-	-	٣٩٧
أرصدة دائنة أخرى	٢٧	٤٠٩	١١٥	٢٣	١	-	٥٧٥
مخصص ضريبة الدخل	١,٣١٥	-	-	-	-	-	١,٣١٥
مجموع المطلوبات	١٠,٩٣٢	٤٠٩	١١٥	٢٣	١	-	١١,٤٨٠
المطلوبات -							
بنوك دائنة	٧٩	-	-	-	-	-	٧٩
ذمم دائنة	٧,٣٢٩	١,٠٣٦	-	-	-	-	٨,٣٦٥
تأمينات نقدية	٧٤	-	-	-	-	-	٧٤
أرصدة دائنة أخرى	٢٤	٥٤٢	٥٨	-	١	-	٦٢٥
مخصص ضريبة الدخل	١,٦٤٦	-	١٠٥	-	-	-	١,٨٥١
مجموع المطلوبات	٩,١٦٢	١,٥٧٨	٢٦٣	-	١	-	١١,٠٠٤

(٢٧) إدارة رأس المال

تهدف إدارة الشركة عند القيام بإدارة رأس المال المحافظة على استمرارية الشركة والحصول على عائد مناسب للشركاء والحفاظ على هيكل رأسمال أمثل وتخفيض كلفة رأس المال، ومن أجل الحفاظ على أو تعديل هيكل رأسمال الشركة في ظل الظروف الاقتصادية المحيطة، قد تقوم إدارة الشركة بتعديل توزيعات الأرباح، العائد على رأس المال، زيادة رأس المال، بيع الموجودات أو تخفيض الديون.

لم تقم الشركة بأي تعديل على أهداف وسياسات وإجراءات إدارة رأس المال خلال السنتين المنتهيتين في ٣١ كانون الأول ٢٠٠٩ و ٣١ كانون الأول ٢٠٠٨.

بالتوافق مع الشركات الأخرى بالقطاع المالي تقوم الشركة بمراقبة رأسمالها على أساس نسبة صافي الديون لحقوق الملكية، وتحسب هذه النسبة بتقسيم صافي الديون على مجموع رأسمال الشركة وصافي الديون، يتكون صافي الديون من البنوك الدائنة وذمم العملاء الدائنة مطروحا منها النقد وما في حكمه، ورأس المال هو عبارة عن حقوق الملكية كما تظهر بقائمة المركز المالي.

٢٠٠٨	٢٠٠٩	
دينار	دينار	
٧٨,٩٩١	٢,٣٥٩,٣٥٥	البنوك الدائنة
٨,٣٧٤,٨٦٨	٦,٨٣٤,٣٣٨	نمّم العملاء الدائنة
(٦,٦٠٢,٨٠٨)	(٧,٩٦٤,٠٥٦)	نقد وأرصدة لدى البنوك
١,٨٥١,٠٥١	١,٢٢٩,٦٣٧	صافي الديون
٢٣,٦١٤,٩٨٣	٢٣,١١٦,٨٧٤	حقوق الملكية
%٧	%٥	نسبة صافي الديون لحقوق الملكية

ان التحسن الحاصل بنسبة صافي الديون لحقوق الملكية يعود بشكل اساسي الى النقص في النّمم الدائنة كما بتاريخ قائمة المركز المالي.

(٢٨) تحليل استحقاقات الموجودات والمطلوبات

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

٢٠٠٩ -	لغاية سنة	أكثر من سنة	المجموع
الف دينار	الف دينار	الف دينار	الف دينار
الموجودات -			
٧,٩٦٤	-	-	٧,٩٦٤
٣	-	-	٣
٢٥,٣٠٩	-	-	٢٥,٣٠٩
١	١	-	١
٨٢٥	٥٥	-	٨٨٠
٤٥٠	٤٥٠	-	٩٠٠
٤٦	٤٦	-	٩٢
٣٤,٥٩٨	٥٥٢	-	٣٥,١٥٠
المطلوبات -			
٢,٣٥٩	-	-	٢,٣٥٩
٦,٨٣٤	-	-	٦,٨٣٤
٣٩٧	-	-	٣٩٧
٥٧٦	١	-	٥٧٧
١,٣١٥	-	-	١,٣١٥
١١,٤٨١	١	-	١١,٤٨٢
٢٣,١١٧	٥٥١	-	٢٣,٦٦٨

٢٠٠٨ -		
المجموع ألف دينار	أكثر من سنة ألف دينار	لغاية سنة ألف دينار
الموجودات -		
٦٦٠٣	-	٦٦٠٣
٣	-	٣
٢٥٧٨٩	-	٢٥٧٨٩
١٠٦	١٠٦٤	١٠٦
٢٧١	٢١٤	٢٧١
-	٤١٣	-
-	٥٦	-
٣٢,٨٧٢	١,٧٤٧	٣٢,٨٧٢
المطلوبات -		
٧٩	-	٧٩
٨,٣٧٥	-	٨,٣٧٥
٧٤	-	٧٤
٦٢٤	١	٦٢٤
١,٨٥١	-	١,٨٥١
١١,٠٠٤	١	١١,٠٠٣
٢٣,٦١٥	١,٧٤٦	٢١,٨٦٩

(٢٩) بنود غير مدرجة في قائمة المركز المالي

ضمن النشاط الاعتيادي، تقوم الشركة بإدارة الاستثمارات لعملائها، بلغت قيمة الاستثمارات للعملاء والمدارة من قبل الشركة بصفة الأمانة ٦٨٧,٣٥٩ دينار كما في ٣١ كانون الأول ٢٠٠٩ (٢٠٠٨: ٢٨٣,٩٢٢ دينار) وهي حسابات منفصلة عن موجودات الشركة ولا تظهر في القوائم المالية.

(٣٠) معايير التقارير المالية الدولية و التفسيرات الجديدة

تم اصدار المعايير والتفسيرات التالية حتى ٣١ كانون الأول ٢٠٠٩، الا انها غير ملزمة حتى الآن ولم تطبق من قبل البنك كما يلي:

معيير التقارير المالية الدولي رقم ٣ - اندماج الاعمال - معدل ومعيار المحاسبة الدولي رقم ٢٧ القوائم المالية الموحدة والمنفصلة - معدل

تم اصدار المعايير المعدلة في شهر كانون الثاني ٢٠٠٨ وينبغي تطبيقها على السنوات المالية التي تبدأ في ١ تموز ٢٠٠٩ أو بعد ذلك.

ان معيار التقارير المالية الدولي رقم ٣- معدل يتضمن عدداً من التغييرات التي تؤثر على السياسة المحاسبية لعمليات اندماج الأعمال (بعد التاريخ المشار إليه أعلاه) و بالتالي على المبلغ المعترف به كشهرة ونتائج الأعمال خلال الفترة التي تمت فيها عملية الاندماج ونتائج الأعمال اللاحقة.

يتطلب معيار المحاسبة الدولي رقم ٢٧-معدل عدم زيادة الشهرة أو الاعتراف بربح أو خسارة نتيجة تغير نسبة الملكية في شركة تابعة مما لا ينجم عنه فقدان للسيطرة حيث يتم تسجيل الاثر في حقوق الملكية. بالإضافة إلى ذلك فإن هذا المعيار المعدل قام بتغيير السياسة المحاسبية المتعلقة في الخسائر المتحققة من قبل الشركة التابعة والسياسة المحاسبية المتعلقة بفقدان السيطرة على الشركة التابعة.

ترتب على هذه التغييرات تعديلات في معايير اخرى مثل معيار المحاسبة الدولي رقم ٧ - قائمة التدفقات النقدية ومعيار المحاسبة الدولي رقم ١٢- ضرائب الدخل ومعيار المحاسبة الدولي رقم ٢١ - أثر التغييرات في اسعار صرف العملات الاجنبية ومعيار المحاسبة الدولي رقم ٢٨ - المحاسبة عن الإستثمارات في الشركات الحليفة ومعيار المحاسبة الدولي رقم ٣١ - الحصص في المشاريع المشتركة. ان التغييرات في معيار التقارير المالية الدولي رقم ٣ و معيار المحاسبة الدولي رقم ٢٧ سوف تؤثر على السياسة المحاسبية لعمليات اندماج الأعمال، حالات فقدان السيطرة على شركات تابعة والمعاملات مع مالكي حقوق الأقلية.

معيار المحاسبة الدولي رقم ٣٩ الادوات المالية الاعتراف والقياس- بنود التحوط المؤهلة

تم إصدار التعديلات على معيار المحاسبة الدولي رقم ٣٩ خلال شهر آب ٢٠٠٨ وينبغي تطبيقها للسنوات المالية التي تبدأ في أول تموز ٢٠٠٩ أو بعد ذلك.

يتطرق هذا التعديل إلى معاملات التحوط لجانب واحد من مخاطر البند المتحوط له وتحديد بند التضخم أو جزء منها في حالات معينة كمخاطر متحوط لها. يوضح هذا التعديل بأنه يسمح للمنشأة بتحديد جزء من التغير في القيمة العادلة أو التنوع في التدفق النقدي للأداة المالية كبند متحوط له.

ان تطبيق هذا التعديل لن ينتج عنه أي اثر على المركز المالي أو الاداء المالي للشركة، حيث انه لم يتم الدخول في مثل أدوات التحوط هذه.

معيار التقارير المالية الدولي رقم ٩ - الادوات المالية

تم اصدار المرحلة الأولى من معيار التقارير المالية الدولي رقم ٩ خلال شهر تشرين الثاني ٢٠٠٩. سيحل هذا المعيار عند اكتماله محل معيار المحاسبة الدولي رقم ٣٩. تتضمن هذه المرحلة ارشادات حول تصنيف وقياس الادوات المالية، ومن المتوقع ان ينتج عن تطبيقها تغييرات على تصنيف وقياس الادوات المالية. ينبغي تطبيق هذا المعيار على السنوات المالية التي تبدأ في اول كانون الثاني ٢٠١٣ وما بعد، ويسمح بتطبيقه مبكراً.

هذا ولم تقرر ادارة الشركة بعد تاريخ تطبيق هذا المعيار.