

الرقم: س/606/3

التاريخ: 2011/3/20

F. S - BROKER 12 - 21/3/2011

السادة هيئة الاوراق الماليه 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 2010 .
 2. صورته عن البيانات المالية الخاصة بشركة التعاون العربي للاستثمارات المالية كما هي في 2010/12/31 مدققة حسب الأصول من مدقق حسابات الشركة القانوني .
- وتفضلوا بقبول فائق الاحترام ،،،

شركة التعاون العربي للاستثمارات المالية
مدير الدائرة القانونية
مدير دائرة
ضابط الإمتثال
الرقابة المالية
رائد المشاعلة
خالد عليان

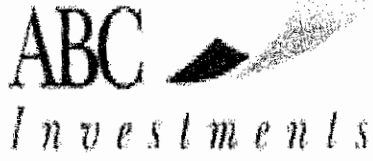
7

بورصة عمان الدائرة الإدارية والمالية البلديون ٢١ آذار ٢٠١١ الرقم المتسلسل: ١٣٨٩ رقم الملف: ١١٠٩ الجهة المختصة: ٦/١ الإدارة العامة

نسخة عن التقرير السنوي وعن ميزانية عام 2010 لكل من السادة :

- مركز الأيداع

- بورصة عمان



شركة التعاون العربي للاستثمارات المالية ذ.م.م

شركة مملوكة بالكامل إلى بنك المؤسسة العربية المصرفية (الأردن)

التقرير السنوي

2010

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.
5	المركز المالي للشركة و نتائج أعمال الشركة والذي يشمل الأمور التالية : - تحليل المركز المالي للشركة ونتائج أعمالها خلال السنة المالية . - الإجازات التي حققتها الشركة مدعمة 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.
9	بيان بأسماء أعضاء هيئة المديرين وموظفي الشركة ومؤهلاتهم وخبراتهم ورتبهم الوظيفية.
10	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.
14	مقدار أتعاب تدقيق الشركة ، ومقدار أي أتعاب عن خدمات أخرى تلقاها المدقق و/أو مستحقة له.
15	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 .
16	الميزانية العامة للعام المالي المنتهي كما في 2010 لتي 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.

الوضع القانوني للشركة ووصفها لأشطتها الرئيسية:

شركة التعاون العربي للاستثمارات المالية (ABC Investments) هي الذراع الاستثماري لبنك المؤسسة العربية المصرفية "الأردن" وهي من ضمن المؤسسات المالية العريقة في مجموعة بنك المؤسسة العربية المصرفية البحرين (ABC) المعروفة على مستوى العالم في مجال الخدمات المالية ، تأسست كشركة ذات مسؤولية محدودة في الأردن بتاريخ 1990/1/25 وهي من أوائف مؤسسات الخدمات المالية المرخصة من قبل هيئة الأوراق المالية و عضو في مؤسسات سوق رأس المال وتمارس أعمالها من خلال كوادر مؤهلة وعلى مستوى عال من الكفاءة وهي عضو في مجلس إدارة بورصة عمان .

أهم الخدمات المالية التي تقدمها الشركة لعملائها :

- ➔ الوساطة المالية بالأسواق المحلية والإقليمية والعالمية.
- ➔ التمويل على الهامش بالسوق المحلي .
- ➔ إدارة الاستثمار .
- ➔ الاستشارات المالية.
- ➔ إدارة الإصدار "بذل عناية" .
- ➔ التداول بالأوراق المالية عبر الانترنت بالسوق المحلي .

معلومات الشركة الرئيسية :

- ➔ اسم الشركة: شركة التعاون العربي للاستثمارات المالية ذ.م.م.
- ➔ مركز الشركة الرئيسي: عمان - الشمعياني - شارع الملكة نور - مبنى بنك المؤسسة العربية المصرفية "الأردن" - الإدارة العامة - هاتف (5629300) - فاكس (5682941) - صندوق بريد (930059 عمان
- ➔ www.abci.com.jo - info@abci.com.jo (11193 الأردن)
- ➔ 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 لأوراق 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:

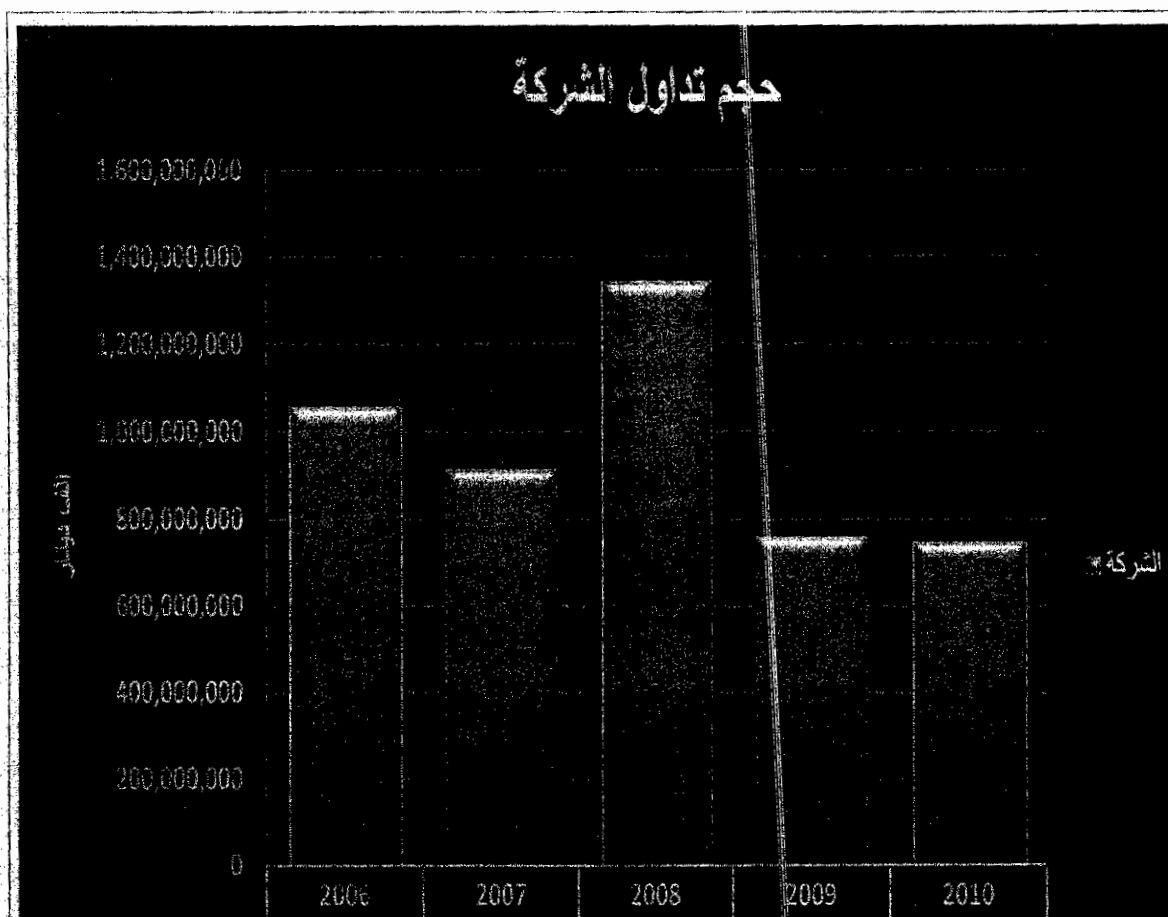
اسم الشرك	مقدار الحصة / دينار	الجنسية
بنك المؤسسة العربية المصرفية (الأردن)	15,600,000	أردنية

- ➔ مدة الشركة: غير محدودة.
- ➔ إدارة الشركة: يتولى إدارة الشركة هيئة مديرين مكونه من (4) أعضاء.

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 وتقدمت إلى المركز الخامس و بانخفاض بنسبة 43.5% عن حجم تداولها خلال عام 2008.

الترتيب السوق	حصة الشركة من السوق	حجم التداول		السنة
		السوق	الشركة	
65/3	5.6%	13,383,081,219	743,638,589	2010
68/5	3.9%	19,341,706,663	757,593,802	2009
69/6	3.3%	40,634,439,911	1,340,499,330	2008
66/4	3.7%	24,703,996,806	911,336,396	2007
68/6	3.8%	28,090,844,971	1,054,802,961	2006

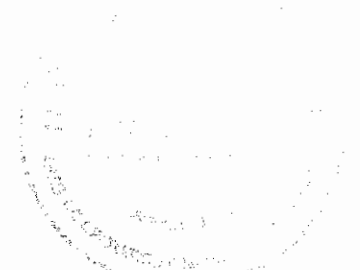


المركز المالي للشركة و نتائج أعمال الشركة والحدي يشمل الأمور التالية :

- ➔ تحليل المركز المالي للشركة ونتائج أعمالها خلال السنة المالية .
- ➔ الإنجازات التي حققتها الشركة مدعمة 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.

المركز المالي

2006	2007	2008	2009	2010	
آلاف الديناتير	آلاف الديناتير	آلاف الديناتير	آلاف الديناتير	آلاف الديناتير	
					الموجودات
3,899	10,744	6,603	7,964	558,6	أرصدة لدى البنوك
28	5	3	3	4	موجودات مالية للمتاجرة
34,487	34,089	25,789	25,309	14,362	ذمم مدينة بالصافي
1,170	1,170	1,170	-	-	إيداعات لدى البنوك
-	-	1	1	1	موجودات مالية متوفرة للبيع
565	294	584	824	508	أرصدة مدينة أخرى
2,333	312	413	450	339	الممتلكات و المعدات
3	11	56	46	63	الموجودات غير الملموسة
42,485	46,625	34,619	34,597	10234,	مجموع الموجودات



المطلوبات وحقوق الشركاء

2006	2007	2008	2009	2010	المطلوبات
ألاف الدنانير	ألاف الدنانير	ألاف الدنانير	ألاف الدنانير	ألاف الدنانير	
13,653	6,195	79	2,360	654,4	بنوك دائنة
6,810	15,400	8,375	6,834	119,5	ذمم دائنة
443	621	625	575	421	أرصدة دائنة أخرى
-	-	74	397	297	تأمينات نقدية
1,280	1,509	1,851	1,315	1371,	مخصص ضريبة الدخل
22,186	23,725	11,004	11,481	62811,	مجموع المطلوبات
					حقوق الشركاء
15,600	15,600	15,600	15,600	15,600	رأس المال
2,053	2,714	3,304	3,716	067,4	الاحتياطي الإجمالي
-	-	177	477	-	احتياطي اختياري
-	-	244	267	582	احتياطي أخطار مصرفية عامة
2,646	4,586	4,290	3,056	549,2	الأرباح المدورة
20,299	22,900	23,615	23,116	474,22	مجموع حقوق الشركاء
42,485	46,625	34,619	34,597	10234,	مجموع المطلوبات وحقوق الشركاء

استطاعت الشركة رغم الانخفاضات و التذبذبات في الأسواق المالية المحلية و العالمية من الحفاظ 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 2.4 مليون دينار خلال عام 2010. هذا و استطاعت الشركة تخفيض نفقاتها الإدارية بنسبة 21% عن عام 2009 و ذلك كتجزء من تحسين الأداء و تعظيم الأرباح و الحفاظ على مستوى الخدمات المقدمة لعملائها.

ولدى تحليل إيرادات الشركة يلاحظ انخفاض إيرادات الشركة من العمولات بنسبة 18.5% عن عام 2009 هذا و انخفاض حجم تداول الشركة خلال عام 2010 بنسبة 1.8% عن عام 2009 رغم انخفاض حجم التداول بالسوق بما يقارب 30.8% عن نفس الفترة ، انخفاض صافي الفوائد حيث بلغ للعام 2010 (3,1 مليون دينار) قياساً بـ (3,4 مليون دينار) عن عام 2009 و بانخفاض مقداره 8.6% و استطاعت الشركة تقليص نفقاتها الإدارية و العمومية لعام 2010 بما يزيد عن 400 ألف دينار أي بنسبة 21% عن عام 2009.

انسجاماً مع توجهات هيئة المديرين و مجلس إدارة بنك المؤسسة العربية (الشركة الأم) استمرت الشركة بسياسة عدم الاحتفاظ بأي محفظة خاصة بها، الأمر الذي ساعد الشركة على تجنب المخاطر المرافقة لها و الانخفاضات الكبيرة التي تحققت على مؤشرات 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 الشركة و عملاءها ، 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 2010 19% من إجمالي موجوداتها ، و عملت الشركة على بناء مخصص عام بلغ نهاية العام 2.85 مليون دينار و ذلك لمواجهة أية تطورات قد تطرأ خلال الفترات اللاحقة .

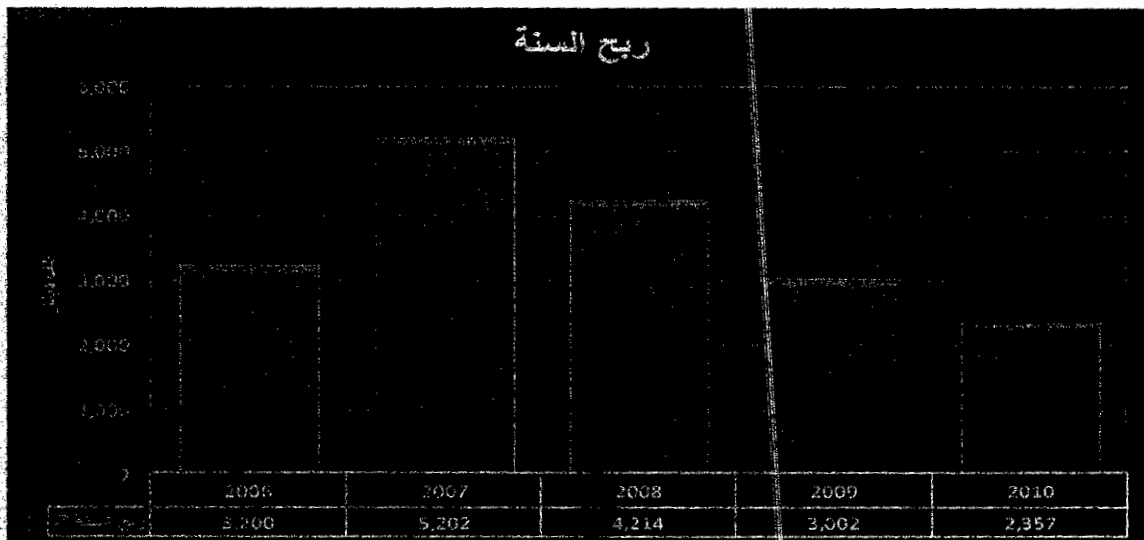
بلغت صافي حقوق الملكية كما في 2010/12/31 مبلغ (22.4 مليون دينار) وذلك بعد قيام الشركة بتوزيع أرباح نقدية على الشركاء (بنك المؤسسة العربية لمصرفية - الأردن) بلغت (3 مليون دينار) .

نتائج أعمال الشركة،

قائمة الدخل الشامل

2010	2009	2008	2007	2006	
آلاف الدنانير	آلاف الدنانير	آلاف الدنانير	آلاف الدنانير	آلاف الدنانير	
2,793	3,427	5,056	4,055	4,878	الإيرادات
					عمولات تداول
3	1-	1-	51	-24	أرباح (خسائر) المحفظة
-	-	88	97	130	أتعاب إدارة محافظ
3,131	3,416	4,147	3,672	3,465	الفوائد الدائنة
24	40	48	119	29	فروقات عملة
37	8	18	29	11	إيرادات أخرى
19	-	-	1,765	-	أرباح رأسمالية
6,025	6,890	9,356	9,788	8,489	

المصاريف					
1,981	2,128	2,102	1,958	1,547	مصاريف إدارية وعمومية
93	54	57	30	-	مصاريف تسويق
106	91	134	76	74	صندوق حماية المستثمر
615	385	475	525	860	مخصص مقابل ذمم وساطة
833	424	369	13	22	فوائد مدينة
82	91	102	141	149	مصاريف الاستهلاكات
28	46	37	26	-	صندوق دعم التعليم و التدريب المهني
270	2	-	-	-	أخرى
4,008	3,221	3,276	2,769	2,652	
4,481	6,567	6,080	4,121	3,373	ربح السنة قبل الضريبة
1,281	1,365	1,648	1,323	1,016	ضريبة دخل السنة
-	-	218	(204)	-	ضريبة دخل سنوات سابقة
3,200	5,202	4,214	3,002	2,357	ربح السنة
-	-	-	-	-	الدخل الشامل الاخر للسنة
3,200	5,202	4,214	3,002	2,357	مجموع الدخل الشامل للسنة



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 :

➔ السيدة سيمونا أوغست يعقوب ساببلا / رئيس هيئة المديرين

➔ السيد طوني شاهر حنا مقبل / نائب رئيس هيئة المديرين منذ 2010/4/20

➔ السيد "أحمد عمرو" محمد إبراهيم جادالله.

➔ السيد عثمان "محمد صبحي" عايد الشويحات منذ 2010/4/10

➔ **الشركاء:**

شركة التعاون العربي للاستثمارات المالية، ملوكة 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	معتز جواد عرفق	الرئيس التنفيذي	ماجستير علوم مالية ومصرفية بكالوريوس إدارة أعمال - تخصص محاسبية
2	أبراهيم معتز محمود كنعاني	نائب الرئيس التنفيذي - شؤون العمليات	ماجستير إدارة أعمال - تخصص محاسبة بكالوريوس محاسبة - فرع عن جامعة

مدراء الإدارات والدوائر والأقسام وباقي موظفي الشركة			
الرقم	الاسم	الرتبة الوظيفية	المؤهل العلمي
3	عبدالله احمد مختار محبوبة	مدير إدارة العمليات المالية	بكالوريوس علوم تجارية
4	ميادة مجاهد صالح	مدير إدارة خدمة العملاء	بكالوريوس علوم مالية و مصرفية
5	رغد طيفر متقابلة	مدير إدارة التوثيق والمحاسبة	بكالوريوس إدارة
6	محمد مناني حصرق	مدير إدارة الوساطة المالية	بكالوريوس اقتصاد و علوم تجارية
7	نوار عبد الحمادي	مدير إدارة إدارة كفاءة	ماجستير إدارة سولف / بكالوريوس إدارة أعمال
8	هدى محمد بشار	مدير إدارة الشؤون الإدارية	ماجستير علوم تجارية / بكالوريوس لغات حديثة
9	ريمي شفيق	مدير إدارة إدارة الموارد البشرية	بكالوريوس محاسبة
10	جون بريفك فرج	المندوب	بكالوريوس علوم مالية ومحاسبية
11	ايمن احمد شاهر ابو سفيان	رئيس قسم خدمة العملاء / إدارة خدمة العملاء	بكالوريوس المحاسبة
12	علي عبد الفتاح الطويل	مخاضب رئيسي / إدارة العمليات	بكالوريوس علوم مالية ومحاسبية
13	علاء احمد طوير	موظف إدارة نظم معلومات رئيسي	بكالوريوس علم حاسب - CMA-CRP-CFM
14	طارق بركات حسن صالحا	موظف / إدارة المحاسبة المحاسبية	بكالوريوس محاسبية

→ عدد موظفي الشركة ومؤهلاتهم :

بلغ عدد موظفي الشركة (35) موظف كما في نهاية عام 2010 بمؤهلات علمية مختلفة، وكما هو مبين بكشف موظفي الشركة أعلاه.

العدد	المؤهل العلمي
5	شهادة ماجستير
1	دبلوم عالي
26	بكالوريوس
1	دبلوم كلية
2	توجيهي
35	المجموع

→ برامج التأهيل والتدريب لموظفي الشركة:

استمرت الشركة خلال العام 2010 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 أربعة أعوام فقد كثفت الشركة جهودها خلال العام 2010 على زيادة مهنية موظفيها بابتعاثهم لدورات مهنية متخصصة لحضور مختلف الدورات التدريبية المتخصصة و التقديم للحصول على الشهادات المهنية المعتمدة.

عدد المشاركين	عدد الدورات	نوع الدورة التدريبية
17	14	الدورات المحلية داخل الأردن

عدد المشاركين	عدد الدورات	أنواع الدورات التي عقدت
12	11	مهنية
5	3	مهارة لغة
17	14	المجموع

الدورات التدريبية التي التحق بها موظفي الشركة خلال عام 2009:

المتسلسل	الاسم	الدورة التدريبية
الإدارة التنفيذية		
1	أبراهيم حسن - عمرو لطفي	US SEC Enforcement & Market Oversight
إدارة العمليات		
2	عبي عبدالفتاح - عبدالله أنور	تعديلات ضريبة الدخل و المبيعات 2010
3	ياسر محمد علي العالبي	Advanced Excel 2007
4	ضياء صديفة	Advanced Excel
دائرة الرقابة الداخلية و الامتثال		
5	سيت فهد مروان العارف	مكافحة غسل الأموال
دائرة الرقابة المالية		
6	سراء احمد شكري عطش أم دعوي	تعليمات اوراق السندات
7	سراء احمد شكري عطش أم دعوي	Advanced Excel Course
دائرة الرقابة الدولية		
8	عبدالله مرسى عطش أم دعوي	الاوراق المالية (الدين و السكك)
9	رامي عاتق رجا تويصر	التخطيط و التنبؤ المالي
10	شادن محمد ممدوح محمود الصلاح	إدارة المخاطر و المشتقات المالية
دائرة القانونية		
11	وائل علي خليل شحاتة	قانون الضمان الاجتماعي و قانون العمل قانون صيرورة البحر
دائرة تمويل و المحاسبة		
12	ياسر عززي حنفى منصور	المحاسبة المالي
13	ياسر عززي حنفى منصور	المحاسبة المحاسبية
14	أشرف ممدوح عطش العبدالات	محاسب السعر العادل للشركات
15	ريما أحمد محمد الحارثي	محاسب السعر العادل للشركات
دائرة الشؤون الإدارية		
16	علاء بشرى باسم يوسف الحلو	الاجتماعات الحديثة في أعمال السكرتارية التنفيذية
17	اماني الامين	إدارة المستودعات و المخازن و كيفية مراقبة المخزون

وصف للمخاطر التي تتعرض الشركة لها:

➔ مخاطر الائتمان :

إن السياسة الائتمانية للشركة تتضمن أن جميع العملاء الذين يرغبون بالحصول على سقوف بمنح التمويل على الهامش أو التداول على المكشوف بالأسواق الإقليمية والدولية يخضعون لإجراءات السياسة الائتمانية الموافق عليها من قبل هيئة المديرين، ولتي تنص على أن تقوم لجنة التسهيلات بالتأكد من الملاءة المالية ومن ثم الموافقة على منح التسهيل ووضع حد ائتماني للعميل، وان العميل لا يقوم بالتداول إلا بعد موافقة لجنة التسهيلات، وان أرصدة العملاء المدينة تخضع لمتابعة ومراقبة مستمرة من قبل دائرة الرقابة على الائتمان والتي بدورها ترفع تقارير بشدّل دوري إلى لجنة التسهيلات. وان الأرصدة مضمونة بالمقابل بمحافظ سوقية تغطي كحد أدنى 140% من التسهيل الممنوح للعميل، وعليه فإن مقدار ما يمكن أن تتعرض له الشركة من ديون معدومة ليس ذو أهمية بشكل عام .

أما المخاطر الائتمانية الأخرى للشركة فتتمثل بالأرصدة والودائع لدى البنوك، ولتقليل هذه المخاطر تقوم الشركة بالاحتفاظ بالأرصدة النقدية لدى مؤسسات مالية ذات سمعة وملاءة مالية جيدة.

➔ مخاطر تقلبات أسعار العملات:

إن معظم تعاملات الشركة هي بالدينار الأردني والدولار الأمريكي أو عملات إقليمية مربوطة مع الدولار، إن سعر صرف الدينار الأردني مربوط بسعر ثابت مع الدولار الأمريكي (1/41 دولار لكل دينار)، وعليه لا يوجد مخاطر للمركز المالي الذي تحتفظ به الشركة بالدولار الأمريكي ، وعادة لا تحتفظ الشركة بمراكز مالية كبيرة بالعملات الأخرى ممكن أن تؤثر على الشركة لان الشركة تقوم بأعمال الوساطة عن عملاتها.

➔ مخاطر السوق:

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

➔ مخاطر السيولة :

تتمثل مخاطر السيولة في عدم قدرة الشركة على توفير التمويل اللازم لتأدية التزاماتها في تواريخ استحقاقها، وان إدارة مخاطر السيولة تتطلب الحفاظ على النقد الكافي وتوفر التمويل من خلال السقوف الائتمانية، وللوقاية من هذه المخاطر تقوم الإدارة بتنوع مصادر التمويل وإدارة الموجودات والمطلوبات ومواءمة آجالها والاحتفاظ برصيد كاف من النقد وما في حكمه وتوفير التمويل المناسب.

الأثر المالي لعمليات ذات طبيعة غير متداورة حديثة خلال السنة المالية:

قامت الشركة ببيع موجودات ثابتة قيمتها الدفترية 18,351 دينار حققت عنها 19,149 دينار خلال عام 2010.

التطورات المستقبلية العامة للشركة :

- ➔ حصلت الشركة على ترخيص لتقديم خدمة التداول بالأوراق المالية عبر الانترنت بالأسواق المحلية وسوف تسعى لتطوير هذه الخدمة لتشمل الأسواق الإقليمية والعالمية.
- ➔ 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 تتسجم مع اتجاهات السوق وتلبي احتياجات ومتطلبات العملاء ، وتجاوز توقعاتهم ، وتواكب المستجدات في عام 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 :

لم يطرأ تغيير على أتعاب مدقق الحسابات (ارنست و يونغ) عن عام 2009 حيث بلغت (7,540 دينار) للعام 2010 و هذا و لم يقدم مدقق الحسابات أي خدمات أخرى للشركة خلال عام 2010 .

Handwritten signature or mark in the bottom right corner.

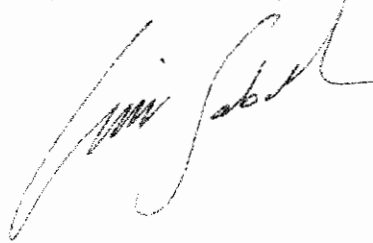
إقرار

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 2011 .

تقر هيئة مديري شركة التعاون العربي للاستثمارات المالية بمسؤوليتها الكاملة عن إعداد البيانات المالية للشركة عن السنة المالية المنتهية في 2010/12/31 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 .

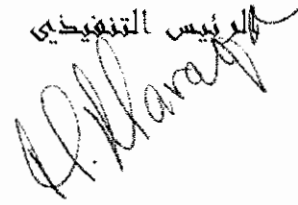
سيمونا سابيللا

رئيس هيئة المديرين



معتر مرقه

الرئيس التنفيذي



خالد عليان

مدير دائرة الرقابة المالية



الميزانية العامة للعام المالي المنتهي كما في 2010 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 2010 التي تتضمن جميع النقاط أعلاه

شركة التعاون العربي للاستثمارات المالية محدودة المسؤولية

القوائم المالية

٣١ كانون الأول ٢٠١٠



تقرير مدققي الحسابات المستقلين

إلى شركاء شركة التعاون العربي للاستثمارات المالية محدودة المسؤولية
عمان - المملكة الأردنية الهاشمية

لقد دققنا القوائم المالية المرفقة لشركة التعاون العربي للاستثمارات المالية محدودة المسؤولية والتي تتكون من قائمة المركز المالي كما في ٣١ كانون الأول ٢٠١٠ وقائمة الدخل الشامل وقائمة التغيرات في حقوق الملكية وقائمة التدفقات النقدية للسنة المنتهية في ذلك التاريخ وملخص لأهم السياسات المحاسبية والمعلومات الإيضاحية الأخرى.

مسؤولية الإدارة عن القوائم المالية

إن مجلس الإدارة مسؤول عن إعداد هذه القوائم المالية وعرضها بصورة عادلة وفقاً لمعايير التقارير المالية الدولية، بالإضافة إلى تحديد نظام الرقابة الداخلي الضروري لإعداد قوائم مالية خالية من الأخطاء الجوهرية سواء الناتجة عن احتيال أو عن خطأ.

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 مويده للمبالغ والإيضاحات الواردة في القوائم المالية. إن اختيار 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 بأعداد 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 ملاءمة السياسات المحاسبية المطبقة ومعقولية 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 ٢٠١٠ وأداءها المالي وتدفقاتها النقدية للسنة المنتهية في ذلك التاريخ وفقاً لمعايير التقارير المالية الدولية.

إرنست و يونغ / الأردن
مخبرين إين أهليخ الكركسي
ترخيص رقم ٨٨٢ فئة (أ)

عمان - المملكة الأردنية الهاشمية

٢٠ شباط ٢٠١١

مؤرخة وختم الأصل

شركة التعاون العربي للاستثمارات المالية محدودة المسؤولية
قائمة المركز المالي كما في ٣١ كانون الأول ٢٠١٠

٢٠٠٩	٢٠١٠	إيضاحات	
دينار	دينار		
٧,٩٦٤,٠٥٦	٦,٥٥٨,٠٠٦	٦	الموجودات
٣,٠٨٨	٤,٣٩٢	٧	نقد وأرصدة لدى البنوك ومؤسسات مصرفية أخرى
٢٥,٣٠٩,٠٩٣	٢٦,٣١٣,٩٢٩	٨	موجودات مالية للمتاجرة
٥٦٧	٥٦٧		ذمم مدينة
٨٢٤,٤٥٧	٨٥٠,٤٤٦	٩	موجودات مالية متوفرة للبيع
٤٤٩,٩٥٠	٣٣٩,١٤٥	١٠	أرصدة مدينة أخرى
٤٦,٢٢٧	٣٥,٩٨٣	١١	ممتلكات ومعدات
٣٤,٥٩٧,٤٣٨	٣٤,١٠٢,٤٦٨		موجودات غير ملموسة
			مجموع الموجودات
			حقوق الملكية والمطلوبات
			حقوق الملكية -
١٥,٦٠٠,٠٠٠	١٥,٦٠٠,٠٠٠	١٦	رأس المال
٣,٧١٥,٨٥٤	٤,٠٦٦,٧١٣		احتياطي إجباري
٤٧٧,٣٣٣	-		احتياطي اختياري
٢٦٧,٢٤٠	٢٥٨,٣٦٠		احتياطي اخطار مصرفية عامة
٣,٠٥٦,٤٤٧	٢,٥٤٨,٧٦١		أرباح مدورة
٢٣,١١٦,٨٧٤	٢٢,٤٧٣,٧٨٤		مجموع حقوق الملكية
			المطلوبات -
٢,٣٥٩,٣٥٥	٤,٦٥٤,٠٨٩	١٢	بنوك دائنة
٦,٨٣٤,٣٣٨	٥,١١٨,٦٠٦	١٣	ذمم دائنة
٥٧٥,٢٧٥	٤٢١,٥٠٥	١٤	أرصدة دائنة أخرى
٣٩٦,٩٥٢	٢٩٧,٤٤٦		تأمينات نقدية
١,٣١٤,٦٤٤	١,١٣٧,٠٣٨	١٥	مخصص ضريبة الدخل
١١,٤٨٠,٥٦٤	١١,٦٢٨,٦٨٤		مجموع المطلوبات
٣٤,٥٩٧,٤٣٨	٣٤,١٠٢,٤٦٨		مجموع المطلوبات وحقوق الملكية

تعتبر الإيضاحات المرفقة من رقم ١ إلى رقم ٢٧ جزءاً من هذه القوائم المالية وتقرأ معها

شركة التعاون العربي للاستثمارات المالية محدودة المسؤولية
قائمة الدخل الشامل
للسنة المنتهية في ٣١ كانون الأول ٢٠١٠

٢٠٠٩	٢٠١٠	إيضاحات
دينار	دينار	
		الإيرادات -
٢,٤٢٦,٥٨٦	٢,٧٩٢,٦٧٢	١٧ عمولات التداول
٢,٤١٥,٤٧٣	٣,١٣١,١٣٩	فوائد دائنة
٤٠,٠٨٩	٤٢,٤٤٥	فروقات عملة
٧,٩٦٣	٥٦,٠٨٠	إيرادات أخرى
(٥٥٥)	٢,٨٧١	أرباح (خسائر) موجودات مالية للمتاجرة
٦,٨٨٩,٥٥٦	٦,٠٢٥,٢٠٧	مجموع الإيرادات
		المصاريف -
١,٩٥٧,٧٤٤	١,٥٤٦,٨٤٣	١٨ مصاريف إدارية
٢٩,٧٢٣	-	مصاريف تسويق
٧٥,٧٦٠	٧٤,٣٧٥	رسوم صندوق حماية المستثمر
٥٢٥,٠٠٠	٨٦٠,٠٠٠	مخصص مقابل ذمم عملاء وساطة
١٢,٨١٣	٢١,٦٧١	أعباء التمويل
١٤١,٠٩٧	١٤٩,٥٤٢	١١ و ١٠ استهلاكات و اطفاءات
٢٦,٢٢٤	-	رسوم صندوق التشغيل و التعليم و التدريب المهني و التقني
٢,٧٦٨,٣٦١	٢,٦٥٢,٤٣١	مجموع المصاريف
٤,١٢١,١٩٥	٣,٣٧٢,٧٧٦	ربح السنة قبل الضريبة
		١٥ ضريبة الدخل
١,١١٩,٣٠٤	١,٠١٥,٨٦٦	ربح السنة
٣,٠٠١,٨٩١	٢,٣٥٦,٩١٠	
-	-	الدخل الشامل الاخر للسنة
٣,٠٠١,٨٩١	٢,٣٥٦,٩١٠	مجموع الدخل الشامل للسنة

تعتبر الإيضاحات المرفقة من رقم ١ إلى رقم ٢٧ 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 ٢٠١٠

المجموع	ارباح متورة	احتياطي اخطار مصرفية عامة	احتياطي اختياري	احتياطي إحصائي	رأس المال	
دينار	دينار	دينار	دينار	دينار	دينار	
						-٢٠١٠
٢٣,١١٦,٨٧٤	٣,٠٥٦,٤٤٧	٢٦٧,٢٤٠	٤٧٧,٣٣٣	٣,٧١٥,٨٥٤	١٥,٦٠٠,٠٠٠	الرصيد كما في أول كانون الثاني ٢٠١٠
(٣,٠٠٠,٠٠٠)	(٣,٠٠٠,٠٠٠)	-	-	-	-	توزيعات أرباح نقدية
٢,٣٥٦,٩١٠	٢,٣٥٦,٩١٠	-	-	-	-	مجموع الدخل الشامل الآخر للسنة
-	(٣٥٠,٨٥٩)	-	-	٣٥٠,٨٥٩	-	المحول إلى الاحتياطي الاجباري
-	٤٧٧,٣٣٣	-	(٤٧٧,٣٣٣)	-	-	المحول من الاحتياطي الاختياري
-	٨,٩٣٠	(٨,٩٣٠)	-	-	-	المحول من احتياطي الاخطار المصرفية العامة
٢٢,٤٧٣,٧٨٤	٢,٥٤٨,٧٦٦	٢٥٨,٣١٠	-	٤,٠٦٦,٧١٣	١٥,٦٠٠,٠٠٠	الرصيد كما في ٣١ كانون الأول ٢٠١٠
						-٢٠٠٩
٢٣,٦١٤,٩٨٣	٤,٢٨٩,٨٧٤	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	-	-	-	-	مجموع الدخل الشامل الآخر للسنة
-	(٤١٢,١٢٠)	-	-	٤١٢,١٢٠	-	المحول إلى الاحتياطي الاجباري
-	(٣٠٠,١٨٨)	-	٣٠٠,١٨٨	-	-	المحول إلى الاحتياطي الاختياري
-	(٢٢,٩٦٠)	٢٢,٩٦٠	-	-	-	المحول إلى 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

تعتبر الإيضاحات المرفقة من رقم ١ إلى رقم ٢٧ جزءاً من هذه القوائم المالية وتقرأ معها

شركة التعاون العربي
للإستثمارات المالية
محدودة المسؤولية

شركة التعاون العربي للاستثمارات المالية محدودة المسؤولية
قائمة التدفقات النقدية
للسنة المنتهية في ٣١ كانون الأول ٢٠١٠

٢٠٠٩	٢٠١٠	إيضاحات
دينار	دينار	
		الأنشطة التشغيلية
٤,١٢١,١٩٥	٣,٣٧٢,٧٧٦	ربح السنة قبل الضريبة
		تعديلات بنود غير النقدية
١٤١,٠٩٧	١٤٩,٥٤٢	استهلاكات واطفاءات
٥٢٥,٠٠٠	٨٦٠,٠٠٠	مخصص مقابل ذمم عملاء وساطة
٩٨	١,٣٧٧	خسائر موجودات مالية للمتاجرة غير متحققة
-	(١٩,١٤٩)	ارباح بيع ممتلكات و معدات
		التغيرات في الموجودات والمطلوبات:
(٣٢٤)	(٢,٦٨٢)	موجودات مالية للمتاجرة
(٤٥,١٧٦)	(١,٨٦٤,٨٣٦)	ذمم مدينة
(٢٣٩,٩١٧)	(٢٥,٩٨٨)	ارصدة مدينة اخرى
(١,٥٤٠,٥٣٠)	(١,٧١٥,٧٣٢)	ذمم دائنة
٣٢٢,٧٦٢	(١٥٣,٧٧٠)	ارصدة دائنة اخرى
(٤٩,٩٦١)	(٩٩,٥٠٦)	تأمينات نقدية
(١,٦٥٥,٩٠٢)	(١,١٩٣,٤٧٢)	الضرائب المدفوعة
١,٥٧٨,٣٤٢	(٦٩١,٤٤٠)	١٥ صافي التدفق النقدي (المستخدم في) من عمليات التشغيل
		عمليات الاستثمار
(١٦٧,٣٠٨)	(٤٦,٨٤٤)	شراء ممتلكات ومعدات
-	٣٧,٥٠٠	بيع ممتلكات ومعدات
١,١٦٩,٨٥٠	-	ودائع بنوك
١,٠٠٢,٥٤٢	(٩,٣٤٤)	١٩ صافي التدفق النقدي (المستخدم في) من عمليات الاستثمار
		عمليات التمويل
(٣,٥٠٠,٠٠٠)	(٣,٠٠٠,٠٠٠)	توزيعات ارباح نقدية
(٣,٥٠٠,٠٠٠)	(٣,٠٠٠,٠٠٠)	١٩ صافي التدفق النقدي المستخدم في عمليات التمويل
(٩١٩,١١٦)	(٣,٧٠٠,٧٨٤)	(النقص) في النقد وما في حكمه
٦,٥٢٣,٨١٧	٥,٦٠٤,٧٠١	النقد وما في حكمه في بداية السنة
٥,٦٠٤,٧٠١	١,٩٠٣,٩١٧	١٩ النقد وما في حكمه في نهاية السنة

تعتبر الإيضاحات المرفقة من رقم ١ إلى رقم ٢٧ جزءاً من هذه القوائم المالية وتقرأ معها

شركة التعاون العربي
مجموعة طريق الامير

(١) عوام

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 يمتلك 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 والتي تظهر بالقيمة العادلة.

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

(٣) التغييرات في السياسات المحاسبية

إن السياسات المحاسبية المتبعة للسنة متماثلة مع السياسات المحاسبية التي تم اتباعها في السنة السابقة باستثناء أن الشركة قامت بتطبيق التفسيرات الصادرة عن لجنة تفسير معايير التقارير المالية الدولية والتعديلات على معايير المحاسبة الدولية التالية ابتداءً من أول كانون الثاني ٢٠١٠:

معياري التقارير المالية الدولي رقم ٢ - معدل - الدافع على أساس الامتياز
قام مجلس معايير المحاسبة الدولية بإصدار تعديل على معيار التقارير المالية الدولي رقم ٢ لتوضيح المعالجة المحاسبية لأدوات حقوق الملكية التي يتم تسويتها نذاً الممنوحة من قبل الشركة الأم أو إحدى شركاتها التابعة.

معياري المحاسبة الدولي رقم ٣٩ الأدوات المالية الاعتراف والقياس - بنود التحوط المؤهلة

يوضح هذا التعديل بأنه يسمح للمنشأة بتحديد جزء من التغيير في القيمة العادلة أو التنوع في التدفق النقدي للأداة المالية كبند متحوط له. ويشمل ذلك تحديد بند التضخم أو جزء منه في حالات معينة كمخاطر متحوط لها.

لم ينتج عن تطبيق هذا التعديل أثر على المركز المالي أو الاداء المالي للشركة، حيث انه لم يتم الدخول في مثل أدوات التحوط هذه.

تفسير رقم ١٧ الصادر عن لجنة تفسير معايير التقارير المالية الدولية - توزيعات الموجودات غير النقدية على الملاك.

لم ينتج عن تطبيق هذا التفسير أثر على المركز المالي أو الاداء المالي للشركة.

(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 كقرروض أو ذمم مدينة أو استثمارات محتفظ بها للمناجرة أو حتى تاريخ الاستحقاق.

يتم تسجيل الموجودات المالية المتوفرة للبيع بالقيمة العادلة مضافاً إليها مصاريف الاقتناء عند الشراء وبعاد تقييمها لاحقاً بالقيمة العادلة. ويظهر التغير في القيمة العادلة في بند مستقل ضمن حقوق الملكية. وفي حال بيع هذه الموجودات أو جزء منها أو حصول تدني في قيمتها يتم تسجيل الأرباح أو الخسائر الناتجة عن ذلك في قائمة الدخل بما في ذلك المبالغ المقيدة سابقاً في حقوق الملكية والتي تخص هذه الموجودات. 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 خسارة التدني. حيث يتم استرجاع خسائر التدني لأدوات الدين من خلال قائمة الدخل. في حين يتم استرجاع خسائر التدني في اسهم الشركات من خلال التغير المتراكم في القيمة العادلة.

يتم تسجيل الأرباح والخسائر الناجمة عن فروقات تحويل العملة الأجنبية لأدوات الدين (التي تحصل فوائد) ضمن الموجودات المالية المتوفرة للبيع في قائمة الدخل. في حين يتم تسجيل فروقات تحويل العملة الأجنبية لأدوات الملكية في بند التغير 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 لعادلة بشكل يعتمد عليه بالتكلفة ويتم تسجيل أي تدني في قيمتها في قائمة الدخل.

موجودات مالية للمناجرة

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

يتم تسجيل الأرباح الموزعة 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.

الموجودات غير الملموسة

يتم تسجيل الموجودات غير الملموسة المشتراه بالكافة.

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 المؤقت رقم (٢٨) لسنة ٢٠٠٩ ووفقاً لمعيار المحاسبة الدولي رقم (١٢) حيث ينص هذا المعيار على تسجيل الضريبة المؤجلة الناتجة عن الفرق ما بين القيمة المحاسبية والضريبية للموجودات والمطلوبات.

الاعتراف بالإيرادات

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

يتم تسجيل إيرادات 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 أحداث 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 أساس 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 وعمولات ادارة تلك الحسابات في قائمة الدخل. يتم اعداد مخصص مقابل انخفاض قيمة المحافظ مضمونة رأس 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 واطهارة من قبل البنك المركزي الأردني. أما المعاملات بالعملات الأجنبية التي تمت خلال العام فقد جرى تسجيلها باستخدام الأسعار السائدة بتاريخ تلك العمليات. ويتم 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 والإفصاح عن الالتزامات المحتملة. كما أن هذه التقديرات والاجتهادات تؤثر في الإيرادات والمصاريف والمخصصات. وبشكل خاص يتطلب من إدارة الشركة إصدار أحكام واجتهادات عامة لتقدير مبالغ التدفقات النقدية المستقبلية وأوقاتها. إن التقديرات المذكورة مبنية بالضرورة على فرضيات وعوامل متعددة لها درجات متفاوتة من التقدير وعدم اليقين 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 ذمم عملاء الوساطة: يتم تكوين مخصص للذمم وذلك لوجود مؤشرات انخفاض 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 الموقلة 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 مسارة التدني (إن وجدت) إلى قائمة الدخل.

(٦) نقد وأرصدة لدى البنوك ومؤسسات مصرفية أخرى

٢٠٠٩	٢٠١٠	
دينار	دينار	
١٣٣,٢٥٨	٧٣٧,٠٨٤	أرصدة لدى بنوك محلية
٤,١٠٤,٧٣٤	٢,٦٦٢,٥٨٨	حسابات جارية لدى جهات ذات علاقة (بنك المؤسسة العربية المصرفية)
٣,٧٢٦,٠٦٤	٣,١٥٨,٣٣٤	أرصدة لدى بنوك أجنبية
٧,٩٦٤,٠٥٦	٦,٥٥٨,٠٠٦	

(٧) موجودات مالية للمتاجرة

٢٠٠٩	٢٠١٠	
دينار	دينار	
٣,٠٨٨	٤,٣٩٢	أسهم شركات مدرجة في الأسواق المالية

(٨) ذمم مدينة

٢٠٠٩	٢٠١٠	
دينار	دينار	
٢٦,٧٢٣,٩٦٦	٢٥,٨٣٠,٩٦٤	ذمم عملاء التعامل بالهامش
٢٤,٠٨٦	٢,٥٢٩,٥١٥	ذمم عملاء الوساطة المالية
٢٢,٢٠٦	١,٠٢٤,٣٧٤	ذمم عملاء غير عاملة
٥٣٨,٨٣٥	٩٣٧	ذمم تسوية الوسطاء
-	(٢٢٠,١٣٨)	ينزل: فوائد معلقة
(٢,٠٠٠,٠٠٠)	(٢,٨٥١,٧٢٣)	ينزل: مخصص ذمم مشكوك في تحصيلها
٢٥,٣٠٩,٠٩٣	٢٦,٣١٣,٩٢٩	

بلغت الذمم المشكوك في تحصيلها على أساس العميل ٣,٦٢٠,٠٩٣ دينار كما في ٣١ كانون الأول ٢٠١٠ مقابل ٣,٥٣٨,٣٣١ دينار كما في ٣١ كانون الأول ٢٠٠٩.

مؤسسة العربية المصرفية
مؤسسة عربية مصرفية

فيما يلي الحركة على مخصص ذمم مشكوك في تحصيلها:

٢٠٠٩	٢٠١٠	
دينار	دينار	
١,٤٧٥,٠٠٠	٢,٠٠٠,٠٠٠	رصيد بداية السنة
-	(٨,٢٧٧)	المستخدم من المخصص (ديون معدومة)
٥٢٥,٠٠٠	٨٦٠,٠٠٠	المقطع خلال السنة
٢,٠٠٠,٠٠٠	٢,٨٥٠,٧٢٣	رصيد نهاية السنة

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

الذمم غير المشكوك في تحصيلها		الذمم المستحقة وغير المشكوك في تحصيلها		
٣٠-١	٣١-٩٠ يوم	يوم	تخصيها	
دينار	دينار	دينار	دينار	دينار
٢٥,٧٦٥,٦٩٧	٢,٤٨٣,٠٢٣	٤٥,٩٤٠	٢٣,٢٣٦,٧٢٤	٢٠١٠
٢٣,٧٧٠,٧٦٢	-	٢٤,٠٨٦	٢٣,٧٤٦,٩٧٦	٢٠٠٩

(٩) أرصدة مدينة أخرى

٢٠٠٩	٢٠١٠	
دينار	دينار	
٢٢٩,٤٦٧	-	إيرادات مستحقة وغير مقبوضة
-	٢٢,٦٩٨	مصاريف مدفوعة مقدما
١,٠٦٥	١,٠٦٥	تأمينات مستردة
٢٦٧,٠٠٠	٧٠٥,٠٠٠	مساهمة صندوق ضمان التسوية
١٩٩,٣٠٧	-	شيكات في الصندوق
١٢٧,٦١٨	١٢١,٦٨٣	أخرى
٨٢٤,٤٥٧	٨٥٠,٤٤٦	

(١٠) ممتلكات ومعدات

مباني/ وتحسينات		الاجهزة		الاثاث		
المجموع	مأجور	السيارات	المكتبية	والتركيبات,		
دينار	دينار	دينار	دينار	دينار	دينار	الكلفة -
٨٧٣,١٦٠	٨٧,٥٧٣	٦٤,٧٢٥	٣٦٨,٨١٠	٣٥٢,٠٥٢		٢٠١٠
٤٦,٨٤٤	-	-	٤,٨٨٠	٤١,٩٦٤		أول كانون الثاني
(٥٩,٥٠٠)	-	(٥٩,٥٠٠)	-	-		الإضافات
٨٦٠,٥٠٤	٨٧,٥٧٣	٥,٢٢٥	٣٧٣,٦٩٠	٣٩٤,٠١٦		الاستيعادات
						٣١ كانون الأول ٢٠١٠
٤٢٣,٢١٠	٨,٧٠٧	٣٩,٦٢٥	٢٨٠,٣١٣	٩٤,٥٦٥		الاستهلاك المتراكم -
١٣٩,٢٩٨	١٣,١٣٥	٥,٢٠٣	٣٨,٨٩٨	٨٢,٠٦٢		أول كانون الثاني ٢٠١٠
(٤١,١٤٩)	-	(٤١,١٤٩)	-	-		استهلاك السنة
٥٢١,٣٥٩	٢١,٨٤٢	٣,٦٧٩	٣١٣,٢١١	١٧٦,٦٢٧		الاستيعادات
٣٣٩,١٤٥	٦٥,٧٣١	١,٥٤٦	٥٤,٤٧٩	٢١٧,٣٨٩		٣١ كانون الأول ٢٠١٠
						صافي القيمة الدفترية كما في
						٣١ كانون الأول ٢٠١٠

اللاثات والتركيبات	الاجهزة المكتبة	السيارات	مباني وتحسينات		المجموع
			مأجور	دينار	
دينار	دينار	دينار	دينار	دينار	دينار
٢٥٦,١٢٥	٣٤٥,١٥٦	٦٤,٧٢٥	٣٩,٨٥١	٧٠٥,٨٥٢	٢٠٠٩ أول كانون الثاني
٩٥,٩٢٧	٢٣,٦٥٩	-	٤٧,٧٢٢	١٦٧,٣٠٨	الإضافات
٣٥٢,٠٥٢	٣٦٨,٨١٠	٦٤,٧٢٥	٨٧,٥٧٣	٨٧٣,١٦٠	٣١ كانون الأول ٢٠٠٩
٦٩,٠٠٤	١٩٦,١٧٥	٢٦,٦٨٠	٤٩٨	٢٩٢,٣٥٧	الاستهلاك المتراكم - أول كانون الثاني ٢٠٠٩
٢٥,٥٦١	٨٤,١٣٨	١٢,٩٤٥	٨,٢٠٩	١٤٠,٨٥٣	استهلاك السنة
٩٤,٥٦٥	٢٨٠,٣١٣	٣٩,٦٢٥	٨,٧٠٧	٤٢٣,٢١٠	٣١ كانون الأول ٢٠٠٩
٢٥٧,٤٨٧	٨٨,٤٩٧	٢٥,١٠٠	٧٨,٨٦٦	٤٤٩,٩٥٠	صافي القيمة الدفترية كما في ٣١ كانون الأول ٢٠٠٩

تتضمن الممتلكات والمعدات موجودات تم استهلاكها بالكامل ولا تزال قيد الاستخدام بقيمة ٢٣٦,٨٠٨ دينار كما في ٣١ كانون الأول ٢٠١٠.

(١١) موجودات غير ملموسة

برامج حاسوب		الكلفة - أول كانون الثاني الإضافات ٣١ كانون الأول
٢٠٠٩	٢٠١٠	
دينار	دينار	
٦٨,٢٦٤	٦٨,٢٦٤	
-	-	
٦٨,٢٦٤	٦٨,٢٦٤	
١١,٧٩٣	٢٢,٠٣٧	الإطفاء المتراكم - أول كانون الثاني إطفاءات السنة ٣١ كانون الأول
١٠,٢٤٤	١٠,٢٤٤	
٢٢,٠٣٧	٣٢,٢٨١	
٤٦,٢٢٧	٣٥,٩٨٣	صافي القيمة الدفترية

(١٢) بنوك دائنة

٢٠٠٩	٢٠١٠
دينار	دينار
٢,٣٥٩,٣٥٥	١,٨٦٤,٩٠٣
-	٢,٧٨٩,١٨٦
٢,٣٥٩,٣٥٥	٤,٦٥٤,٠٨٩

بنك يو بي اس (UBS)
بنك المؤسسة العربية المصرفية - الاردن

مراجعة طبق الأصل

إن السقوف الممنوحة للشركة هي كما يلي:

معدل القائدة %	السقف الممنوح دينار	
٨,٢٥	٣,١١٠,٠٠٠	بنك المؤسسة العربية المصرفية - الأردن
٨,٠٠	٢,٠٠٠,٠٠٠	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
٨,٠٠	٥٠٠,٠٠٠	بنك المال الأردني - جاري مدين
٧,٧٥	١,٠٠٠,٠٠٠	البنك العقاري المصري الأردني

(١٣) ذمم دائنة

٢٠٠٩ دينار	٢٠١٠ دينار	
٨٧,٦٥٦	-	ذمم عملاء ادارة الاستثمار
٦,٧٣٦,٩٦٤	٥,١٠٨,٨٨٨	ذمم عملاء الوساطة المالية
٩,٧١٨	٩,٧١٨	ذمم عملاء اخرى
<u>٦,٨٣٤,٣٣٨</u>	<u>٥,١١٨,٦٠٦</u>	

(١٤) أرصدة دائنة اخرى

٢٠٠٩ دينار	٢٠١٠ دينار	
٥٢٣,٣٥١	٣٨٨,٧٤٢	مصاريف مستحقة
٥١,٩٢٤	٣٢,٧٦٣	اخرى
<u>٥٧٥,٢٧٥</u>	<u>٤٢١,٥٠٥</u>	

(١٥) ضريبة الدخل

إن الحركة على مخصص ضريبة الدخل هي كما يلي:

٢٠٠٩ دينار	٢٠١٠ دينار	
١,٨٥١,٢٤٢	١,٣١٤,٦٤٤	رصيد بداية السنة
(١,٦٥٥,٩٠٢)	(١,١٩٣,٤٧٢)	الضريبة المدفوعة
١,١١٩,٣٠٤	١,٠١٥,٨٦٦	مصروف الضريبة للسنة
<u>١,٣١٤,٦٤٤</u>	<u>١,١٣٧,٠٣٨</u>	رصيد نهاية السنة

تمثل ضريبة الدخل الظاهرة في قائمة الدخل ما يلي:

٢٠٠٩ دينار	٢٠١٠ دينار	
١,٣٢٢,٨٢١	١,٠١٥,٨٦٦	ضريبة الدخل المتحققة عن ارباح السنة
(٢٠٣,٥١٧)	-	مصروف ضريبة دخل سنوات سابقة
<u>١,١١٩,٣٠٤</u>	<u>١,٠١٥,٨٦٦</u>	

مؤسسة بحوث وتطوير
الطاقة الكهربائية
مؤسسة بحوث وتطوير
الطاقة الكهربائية

ملخص تسوية الربح المحاسبي مع الربح العملي:

٢٠٠٩	٢٠١٠	
دينار	دينار	
٤,١٢١,١٩٥	٣,٣٧٢,٧٧٦	الربح المحاسبي
٧٤٤,١٣٢	٨٦٠,٠٠٠	مصروفات غير مقبولة ضريبيا
٤,٨٦٥,٣٢٧	٤,٢٣٢,٧٧٦	الربح الضريبي
%٢٧,١٦	%٣٠	نسبة ضريبة الدخل الفعلية
%٢٥	%٢٤	نسبة ضريبة الدخل القانونية

تم احتساب ضريبة الدخل المستحقة عن ربح السنة وفقاً لقانون ضريبة الدخل المؤقت رقم (٢٨) لسنة ٢٠٠٩.

تمت التوصل الى مخالصة نهائية مع دائرة ضريبة الدخل حتى نهاية عام ٢٠٠٩.

(١٦) 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 اختياري

يمثل هذا الاحتياطي ما تم تحويله من الأرباح السنوية وبما لا يتجاوز ٢٠% خلال السنوات. تم تحويل هذا الاحتياطي الى الأرباح المدورة بناء على قرار اجتماع هيئة المديرين المنعقد في ٤ تشرين الثاني ٢٠١٠.

احتياطي الاخطار المصرفية العامة

يمثل هذا البند احتياطي مخاطر مصرفية عامة وفقاً لتعليمات البنك المركزي الأردني.

الأرباح الموزعة

وافقت هيئة المديرين في اجتماعها المنعقد بتاريخ ٢٩ كانون الأول ٢٠١٠ على توزيع مبلغ ٣,٠٠٠,٠٠٠ دينار على الشريك (بنك المؤسسة العربية المصرفية - الاردن) عن أرباح عام ٢٠٠٩.

(١٧) عمولات التداول

٢٠٠٩	٢٠١٠	
دينار	دينار	
٢,٤٧٨,٤٤٦	٢,١٤٤,٨٦٩	عمولات تداول وساطة محلية
٧٠٢,١٥٤	٥٠٦,٢٩١	عمولات تداول وساطة دولية ومشتقات مالية
٢٤٥,٧٦٦	١٤١,٥١٢	عمولات تداول اقليمية
٢٢٠	-	عمولات تداول وساطة اسلامية
٣,٤٢٦,٥٨٦	٢,٧٩٢,٦٧٢	

(١٨) مصاريف إدارية

٢٠٠٩	٢٠١٠	
دينار	دينار	
١,١٥٠,٣٤١	٨٧٩,٥٤٢	رواتب ومكافآت
٩٤,٤٣٣	٦٧,٥٥٥	مساهمة الشركة في الضمان الاجتماعي
١٩,٨٩٣	١٤,٨٣٩	مصاريف موظفين آخرين
-	٩٦,٤٨١	مكافأة نهاية الخدمة
٢٣,٩٥٩	١٩٨	دورات وتدريب
٢٠٣,٥٨٣	١٤٣,١٠٣	بريد وهاتف
٧١,٧٥٤	٦٦,٨٠١	تنقلات ومكافآت هيئة المديرين
٣٧,٥٥٠	٣٩,٧٧٤	رسوم ورخص
٤٠,٠٨٦	٢٨,٨٨٤	أتعاب ومصاريف قانونية
٢٧,١٤٧	٢٧,٢٥٩	ضيافة
٤١,٨٠٠	٢٥,٥٢٥	اشتراكات برامج وانظمة
٣٤,٠٦٦	٢٥,٢٥٥	صيانة
٢٢,٢٨٤	٢٤,٨٧٠	عمولات بنكية
٣٨,٠٢٢	٢٣,٧٨٨	تأمين على الحياة ومعالجة طبية
٢٨,٦٠٥	١٤,١٦٦	قرطاسية ومطبوعات
١٥,٦٣٠	١٢,٢٩٦	ايجارات
١٠,١٤٦	١١,١٨٩	تعويضات أخطاء وسطاء
٤,٨٢٠	٨,٦٢٢	تأمين
٧,٥٣٦	٧,٥٤٤	أتعاب مهنية
١٢,٣٧٤	٦,٠٣٩	طوابع ودفاتر شيكات
٣,٥٢٥	١,٢٦٧	مصاريف سيارات
٣٦,١٦٨	٢٥٤	تنقلات وإقامة
٢,١٠٨	٢١٠	تبرعات
٢٤,٩٧٠	٢١,٣٨٢	متفرقة
٦,٩٤٤	-	خدمات واستشارات
١,٩٥٧,٧٤٤	١,٥٤٦,٨٤٣	

(١٩) النقد وما في حكمه

٢٠٠٩	٢٠١٠	
دينار	دينار	
٧,٩٦٤,٠٥٦	٦,٥٥٨,٠٠٦	نقد وأرصدة لدى البنوك ومؤسسات مصرفية
(٢,٣٥٩,٣٥٥)	(٤,٦٥٤,٠٨٩)	بنوك دائنة
٥,٦٠٤,٧٠١	١,٩٠٣,٩١٧	

(٢٠) المعاملات مع اطراف ذات علاقة

تمت هذه المعاملات مع اطراف ذات علاقة وهي بنك المؤسسة العربية المصرفية في كل من الأردن والبحرين ومصر.

٢٠٠٩	٢٠١٠	
دينار	دينار	
٣,٨٨٠,٣٣٧	٢,٦٦٢,٥٨٨	بنود داخل قائمة المركز المالي:
٢٢٤,٣٩٧	(٢,٧٨٩,١٨٦)	أرصدة لدى البنوك ومؤسسات مصرفية اخرى
		جاري (مدين) دائن
		عناصر قائمة الدخل:
١٢٢,٤٢٩	٣٤,٧٥٥	فوائد دائنة
٣,١١٦	٢,١٣٩	عمولات تداول
(٤,٦٢٨)	(٧,٨٢٨)	فوائد و عمولات مدبنة

فيما يلي ملخص لمنافع الإدارة التنفيذية:

٢٠٠٩	٢٠١٠	
دينار	دينار	
٤١١,٧٣٦	٣١٥,٠٦٩	رواتب ومكافآت

(٢١) ارتباطات والتزامات محتملة

٢٠٠٩	٢٠١٠	
دينار	دينار	
٢٢,١١٠,٠٠٠	١٨,٦١٠,٠٠٠	سقوف تسهيلات بنكية غير مستغلة
١,٧٧٠,٠٠٠	١,٧٨٣,٠٠٠	كفالات *
٢٣,٨٨٠,٠٠٠	٢٠,٣٩٣,٠٠٠	

* يتضمن هذا البند كفالة بمبلغ ٦٦٠,٠٠٠ دينار صادرة لصالح هيئة الأوراق المالية لضمان حسن تعامل الشركة كوسيط في هيئة الأوراق المالية وكفالة بمبلغ ١٠٠,٠٠٠ دينار لضمان حسن التعامل كمدير اصدار وكفالة بمبلغ ١٠,٠٠٠,٠٠٠ دينار صادرة لصالح مركز الإيداع لضمان التسوية ومبلغ ٢٣,٠٠٠ دينار كفالات قضائية للمحاكم.

(٢٢) 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، التأمينات النقدية وبعض الأرصدة الدائنة الأخرى.

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

(٢٣) إدارة المخاطر

١. مخاطر الائتمان

إن السياسة الائتمانية للشركة تتضمن أن جميع العملاء الذين يرغبون بالحصول على سقوف بمنح التمويل على الهامش أو التداول على المكشوف بالأسواق الإقليمية والدولية يخضعون لإجراءات السياسة الائتمانية الموافق عليها من قبل هيئة المديرين، والتي تنص على أن تقوم لجنة التسهيلات بالتأكد من الملاءة المالية ومن ثم الموافقة على منح التسهيل ووضع حد ائتماني للعميل، وأن العميل لا يقوم بالتداول إلا بعد موافقة لجنة التسهيلات. وأن أرصدة العملاء المدينة تخضع لمتابعة ومراقبة مستمرة من قبل دائرة الرقابة على الائتمان والتي بدورها ترفع تقارير بشكل دوري إلى لجنة التسهيلات، وأن الأرصدة مضمونة بالمقابل بمداخيل سوقية تغطي كحد أدنى ١٤٠٪ من التسهيل الممنوح للعميل، وعليه فإن مقدار ما يمكن أن تتعرض له الشركة من ديون معدومة هو غير جوهري. إن الأرصدة الذمم المدينة والقيم السوقية للأوراق المالية الضامنة لها كما في ٣١ كانون الأول ٢٠١٠ موزعة على الشكل التالي:

القيم السوقية المحافظ/التأمينات	الرصيد	المنتج
دينار	دينار	
		٢٠١٠-
٤٧,١٧٧,٠٥٩	٢٥,٨٣٠,٩٦٤	ذمم عملاء التعامل بالهامش
٤,٩٩٤,٦٣٤	٢,٥٢٩,٥١٥	ذمم عملاء الوساطة المالية
١,٢٠٠,٠٠٠	١,٠٢٤,٣٧٤	ذمم عملاء غير عاملة
		٢٠٠٩-
٥٤,٢٨٠,٢٤٤	٢٦,٧٢٣,٩٦٦	ذمم عملاء التعامل بالهامش
١,٠٢٧,٩٨٦	٢٤,٠٨٦	ذمم عملاء الوساطة المالية
-	٢٢,٢٠٦	ذمم عملاء غير عاملة

مجلس إدارة
شركة
التمويل الإسلامي

هذا وتوزع المخاطر الائتمانية للشركة لارصدة النقد لدى البنوك ومؤسسات مصرفية وذمم العملاء المدينة والارصدة المدينة الاخرى كما في ٣١ كانون الاول ٢٠١٠ على الشكل التالي:

المجموع	جهات حكومية	افراد	شركات	
دينار	دينار	دينار	دينار	-٢٠١٠
٦,٥٥٨,٠٠٦	-	-	٦,٥٥٨,٠٠٦	ارصدة لدى البنوك ومؤسسات مصرفية
٢٦,٣١٣,٩٢٩	٩٣٧	٢٠,٩٥٩,١٠٣	٥,٣٥٣,٨٨٩	ذمم مدينة
٨٢٩,٧٤٨	٧٠٥,٠٠٠	١٢٣,٦٨٣	١,٠٦٥	اخرى
<u>٣٣,٧٠١,٦٨٣</u>	<u>٧٠٥,٩٣٧</u>	<u>٢١,٠٨٢,٧٨٦</u>	<u>١١,٩١٢,٩٦٠</u>	المجموع
-٢٠٠٩				
٧,٩٦٤,٠٥٦	-	-	٧,٩٦٤,٠٥٦	ارصدة لدى البنوك ومؤسسات مصرفية
٢٥,٣٠٩,٠٩٣	٥٣٨,٨٣٥	١٦,٢١٧,٨٥٠	٨,٥٥٢,٤٠٨	ذمم مدينة
٤٦٦,٣٠٧	٢٦٧,٠٠٠	-	١٩٩,٣٠٧	اخرى
<u>٣٣,٧٣٩,٤٥٦</u>	<u>٨٠٥,٨٣٥</u>	<u>١٦,٢١٧,٨٥٠</u>	<u>١٦,٧١٥,٧٧١</u>	المجموع

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 ادناه.

المؤسسة المالية	التصنيف	٢٠١٠	٢٠٠٩
		دينار	دينار
بنك المؤسسة العربية المصرفية	BBB	٣,٦٦٢,٥٨٨	٤,١٠٤,٧٣٣
البنك الاهلي - قطر	BBB	١,٩٢٦,٢٧٣	١,٧٦٤,٦٧٤

هذا وتوزع مخاطر التركزات الائتمانية حسب التوزيع الجغرافي كما يلي:

المنطقة الجغرافية -	داخلسل	دول الشرق	أوروبا	أمريكا	المجموع
المنطقة الجغرافية -	ألف دينار	ألف دينار	ألف دينار	ألف دينار	ألف دينار
ارصدة لدى البنوك ومؤسسات	٣,٣١٢	٢,٢٦٩	٩٧٧	-	٦,٥٥٨
مصرفية اخرى	-	-	-	-	-
ذمم مدينة	٢٦,٣١٤	-	-	-	٢٦,٣١٤
ارصدة مدينة اخرى	٨٢٩	-	-	-	٨٢٩
الإجمالي لعام ٢٠١٠	٣٠,٤٥٥	٢,٢٦٩	٩٧٧	-	٣٣,٧٠١
الإجمالي لعام ٢٠٠٩	٢٨,٩١٤	٤,٠٧٦	٧٣١	١٨	٣٣,٧٣٩

ب. مخاطر تقلبات أسعار العملات

إن معظم تعاملات الشركة هي بالدينار الأردني وللدولار 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 ١٢,١٨٩ دولار كما في ٣١ كانون الاول ٢٠١٠ وهو مركز مالي قصير مقابل (١,٠٩٠,٢٩٠ دولار أمريكي كما في ٣١ كانون الأول ٢٠٠٩ وهو مركز مالي قصير). وعادة لا تحتفظ الشركة بمراكز مالية كبيرة بالعملات الاخرى ممان ان تؤثر على الشركة لان الشركة تقوم باعمال الوساطة عن عملاتها.

تقوم الشركة باعداد تحليل الحساسية لمراقبة اثر التغيرات في اسعار الصرف بمقدار (+1.0% -1.0%) على صافي الارباح والخسائر وحقوق الملكية.

-2010

العملة	المركز المالي	تأثير التغير بسعر الصرف 1.0% على	
		حقوق الملكية	قائمة الدخل
	دينار	دينار	دينار
جنيه استرليني	٤٧٤	٤٧	-
يورو	٢٩١	٢٩	-
دينار كويتي	٢,٢٩٠	٢٢٩	-

-2009

جنيه استرليني	١٠,٥٥٥	١,٠٥٦	-
يورو	١,٣٣٤	١٣٣	-
دينار كويتي	٨١٤	٨١	-

مخاطر التركيز بالعملة الأجنبية

يتوزع التركيز في مخاطر العملة الأجنبية كالآتي:

-2010

الموجودات -	جنيه			
	دولار أمريكي	يورو	استرليني	أخرى
ألف دينار	ألف دينار	ألف دينار	ألف دينار	ألف دينار
نقد وأرصدة لدى البنوك	٥,٤٦٩	٤	٣٨٧	٣٩١
مؤسسات مصرفية أخرى	٤	-	-	-
موجودات مالية للتجارة	١٣	-	-	-
ذمم مدينة	١	-	-	-
أرصدة مدينة أخرى	١	-	-	-
موجودات مالية متوفرة للبيع	١	-	-	-
مجموع الموجودات	٥,٤٨٨	٤	٣٨٧	٣٩١
بنوك دائنة	٢,٧٨٩	-	-	-
ذمم دائنة	٢,٤١٠	٣	٣٨٦	٣٧٠
تأمينات التقديرة	٢٩٧	-	-	-
أرصدة دائنة أخرى	١	-	-	-
مجموع المطلوبات	٥,٤٩٧	٣	٣٨٦	٣٧٠
صافي التركيز داخل قائمة المركز المالي	(٩)	١	١	٢١
-2009				
الموجودات -				
إجمالي الموجودات	٤,٧٠٧	٢	٦٤٤	٢,٥٥٨
إجمالي المطلوبات	٥,٧٩٧	-	٦٣٣	١,٠١٠
صافي التركيز داخل قائمة المركز المالي	(١,٠٩٠)	٢	١١	١,٥٤٨

ج. مخاطر تقلبات اسعار الاسهم

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

د. مخاطر أسعار الفائدة

يوضح الجدول التالي حساسية قائمة الدخل نتيجة للتغيرات الممكنة المعقولة على أسعار الفائدة مع بقاء جميع المتغيرات الأخرى المؤثرة ثابتة.

العام	الزيادة نقطة	الأثر على ربح السنة دينار	الأثر على حقوق الملكية دينار
٢٠١٠	١٠٠	٤٦,٥٤٠	٤٦,٥٤٠
٢٠٠٩	١٠٠	٢٣,٥٩٣	٢٣,٥٩٣

في حال هنالك تغيير سلبي في سعر الفائدة يكون الأثر مساوي للتغيير اعلاه مع عكس الإشارة.

إن فجوة أسعار الفائدة هي كما يلي:

٢٠١٠ الموجودات -	حتى ثلاثة شهور ألف دينار	من ٣ أشهر حتى ٦ شهور ألف دينار	من ٦ شهور إلى سنة ألف دينار	أكثر من ٣ سنوات ألف دينار	عناصر ديون فائتدة ألف دينار	المجموع ألف دينار	متوسط أسعار الفائدة %
أرصدة لدى البنوك ومؤسسات مصرفية أخرى	١٩٠	-	-	-	٦,٣٦٨	٦,٥٥٨	٣
موجودات مالية للمتاجرة	-	-	-	-	٤	٤	١
ذمم مدينة	٢٦,٣١٣	-	-	-	١	٢٦,٣١٤	١٢
أرصدة متبينة أخرى	١٢١	-	-	-	٧٢٠	٨٤١	٥
موجودات مالية متوفرة للبيع	-	-	-	-	١	١	٥
ممتلكات ومعدات	-	-	-	-	٢٢٩	٢٢٩	٣
موجودات غير ملموسة	-	-	-	-	٣٦	٣٦	٣
مجموع الموجودات	٢٦,٦٢٤	-	-	-	٧,٤٧٩	٣٤,١٠٣	
المطلوبات -							
بنوك دائنة	٤,٦٥٤	-	-	-	-	٤,٦٥٤	٣,٧
ذمم دائنة	-	-	-	-	٥,١١٩	٥,١١٩	١
تأمينات نقدية	-	-	-	-	٢٩٧	٢٩٧	١
أرصدة دائنة أخرى	-	-	-	-	٤٢٢	٤٢٢	١
مخصص مصرفية النقل	-	-	-	-	١,١٣٧	١,١٣٧	١
مجموع المطلوبات	٤,٦٥٤	-	-	-	٦,٩٧٥	١١,٦٢٩	
فرق حساسية عناصر داخل قائمة المركز المالي	٢١,٩٧٠	-	-	-	٥٠٤	٢٢,٤٧٤	
٢٠٠٩							
أرصدة لدى البنوك ومؤسسات مصرفية أخرى	١,٢٨٨	-	-	-	٦,٦٧٦	٧,٩٦٤	٤
موجودات مالية للمتاجرة	-	-	-	-	٣	٣	٢
ذمم مدينة	٢٤,٧٧٠	-	-	-	٥٢٩	٢٥,٣٠٩	١٢
أرصدة متبينة أخرى	٧٥	-	-	-	٧٤٦	٨٢٤	٥
موجودات مالية متوفرة للبيع	-	-	-	-	١	١	١
ممتلكات ومعدات	-	-	-	-	٤٥٠	٤٥٠	١
موجودات غير ملموسة	-	-	-	-	٤٦	٤٦	١
مجموع الموجودات	٢٦,١٣٣	-	-	-	٨,٤٤٤	٣٤,٥٧٧	
المطلوبات -							
بنوك دائنة	٢,٣٥٩	-	-	-	-	٢,٣٥٩	١,٣٧٥
ذمم دائنة	-	-	-	-	٦,٨٢٤	٦,٨٢٤	١
تأمينات نقدية	-	-	-	-	٥٧٥	٥٧٥	١
أرصدة دائنة أخرى	-	-	-	-	٣٩٧	٣٩٧	١
مخصص مصرفية النقل	-	-	-	-	١,٣١٦	١,٣١٦	١
مجموع المطلوبات	٢,٣٥٩	-	-	-	٩,١١٢	١١,٤٧١	
فرق حساسية عناصر داخل قائمة المركز المالي	٢٣,٧٧٤	-	-	-	(٦,٦٦٨)	٢٧,٤٤٢	



(٢٥) تحليل استحقاقات الموجودات والمطلوبات

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

المجموع ألف دينار	أكثر من سنة ألف دينار	لغاية سنة ألف دينار	
			- ٢٠١٠
			الموجودات -
٦,٥٥٨	-	٦,٥٥٨	نقد وأرصدة لدى البنوك ومؤسسات مصرفية أخرى
٤	-	٤	موجودات مالية للمتاجرة
٢٦,٣١٤	-	٢٦,٣١٤	ذمم مدينة
١	١	-	موجودات مالية متوفرة للبيع
٨٥٠	٥٥	٧٩٥	أرصدة مدينة أخرى
٣٣٩	٣٣٩	-	ممتلكات ومعدات
٣٦	٣٦	-	موجودات غير ملموسة
٣٤,١٠٢	٤٣١	٣٣,٦٧١	مجموع الموجودات
			المطلوبات -
٤,٦٥٤	-	٤,٦٥٤	بنوك دائنة
٥,١١٩	-	٥,١١٩	ذمم دائنة
٢٩٧	-	٢٩٧	تأمينات نقدية
٤٢٢	١	٤٢١	أرصدة دائنة أخرى
١,١٣٧	-	١,١٣٧	مخصص ضريبة الدخل
١١,٦٢٩	١	١١,٦٢٨	مجموع المطلوبات
٢٢,٤٧٣	٤٣٠	٢٢,٠٤٣	الصافي
			- ٢٠٠٩
			الموجودات -
٧,٩٦٤	-	٧,٩٦٤	نقد وأرصدة لدى البنوك ومؤسسات مصرفية أخرى
٣	-	٣	موجودات مالية للمتاجرة
٢٥,٣٠٩	-	٢٥,٣٠٩	ذمم مدينة
١	١	-	موجودات مالية متوفرة للبيع
٨٢٥	٥٥	٧٧٠	أرصدة مدينة أخرى
٤٥٠	٤٥٠	-	ممتلكات ومعدات
٤٦	٤٦	-	موجودات غير ملموسة
٣٤,٥٩٨	٥٥٢	٣٤,٠٤٦	مجموع الموجودات
			المطلوبات -
٢,٣٥٩	-	٢,٣٥٩	بنوك دائنة
٦,٨٣٤	-	٦,٨٣٤	ذمم دائنة
٣٩٧	-	٣٩٧	تأمينات نقدية
٥٧٦	١	٥٧٥	أرصدة دائنة أخرى
١,٣١٥	-	١,٣١٥	مخصص ضريبة الدخل
١١,٤٨١	١	١١,٤٨٠	مجموع المطلوبات
٢٣,١١٧	٥٥١	٢٢,٥٦٦	الصافي

(٢٦) 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 ١,٠٧٤,٣٩٧ دينار كما في ٣١ كانون الأول ٢٠١٠ (٢٠٠٩: ٦٨٧,٣٥٩ دينار) وهي حسابات منفصلة عن موجودات الشركة ولا تظهر في القوائم المالية.

(٢٧) معايير التقارير المالية الدولية و التفسيرات الجديدة

١. تم اصدار معايير تقارير مالية جديدة وتعديلات على معايير المحاسبة الدولية القائمة حتى ٣١ كانون الأول ٢٠١٠ الا انها غير ملزمة حتى الان ولم تطبق من قبل الشركة:

معيار المحاسبة الدولي رقم ٢٤ الإفصاحات عن جهات ذات علاقة - (معدل)
ينبغي تطبيق المعيار المعدل للفترة المالية التي تبدأ في أول كانون الثاني ٢٠١١ أو بعد ذلك، ويسمح بتطبيقه مبكراً. يوضح المعيار المعدل تعريف الجهات ذات العلاقة لتسهيل عملية تحديد الجهات ذات العلاقة وإلغاء الثغرات في عملية التطبيق.

لا تتوقع الشركة أي اثر على المركز المالي أو الأداء المالي عند تطبيق المعيار المعدل.

معيار المحاسبة الدولي رقم ٣٢ الأدوات المالية - عرض و تصنيف حقوق الاصدار - (معدل)
ينبغي تطبيق التعديل على معيار المحاسبة الدولي ٣٢ للفترة المالية التي تبدأ في أول شباط ٢٠١٠ أو بعد ذلك.

تم تعديل تعريف المطلوبات المالية بحيث يتم تصنيف حقوق الاصدار (وبعض عقود الخيارات) ضمن حقوق الملكية في حال تم منح الحقوق لجميع المالكين الحاليين لنفس الفئة من أدوات حقوق ملكية المنشأة كل حسب ملكيته أو في حال تم منح حقوق لشراء عدد محدد من أدوات حقوق ملكية المنشأة مقابل مبلغ محدد.

لن ينتج عن تطبيق هذا التعديل أثر على القوائم المالية للشركة.

معيار التقارير المالية الدولي رقم ٩ - الادوات المالية

تم اصدار المرحلة الاولى 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 جوهرية على تصنيف وقياس الادوات المالية. ينبغي تطبيق هذا المعيار على السنوات المالية التي تبدأ في اول كانون الثاني ٢٠١٣ وما بعد، ويسمح بتطبيقه مبكراً.

٢. تم اصدار التفسيرات التالية حتى ٣١ كانون الأول ٢٠١٠ إلا أنها غير ملزمة ولم تطبق حتى الان من قبل الشركة:

التفسير رقم ١٤ الصادر عن لجنة تفسير معايير التقارير المالية الدولية - الحد الأدنى للمبالغ التي تدفع مسبقاً لتمويل موجودات خطط منافع الموظفين المحددة

التفسير رقم ١٩ الصادر عن لجنة تفسير معايير التقارير المالية الدولية - تسديد المطلوبات المالية عن طريق أدوات حقوق الملكية.

لن ينتج عن تطبيق هذه التفسيرات أثر على القوائم المالية للشركة.