

التاريخ: 2009/3/15  
إشارة: 2009/3/هـ/3

23 - 2615 / 2009  
Fr - Broker

السادة " هيئة الأوراق المالية " المحترمين،

الموضوع / البيانات المالية للعام 2008

تحية طيبة وبعد ،

بالإشارة إلى الموضوع أعلاه، نرجو أن نرفق لكم طيه البيانات المالية للشركة الوطنية للخدمات المالية (أوراق للإستثمار) و تقرير مدققي الحسابات للفترة المالية المنتهية في 2008/12/31.

وتفضلوا بقبول فائق الاحترام والتقدير،،

المدير المالي

سلامه تيم

أوراق  
للإستثمار

|                                                                                                                                 |
|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| هيئة الأوراق المالية<br>المائرة الإدارية<br>السليمان<br>١٦ / ٢٠٠٩<br>الرقم التسلسلي ٥٧٥<br>رقم الملف<br>الجهة المختصة ١٢ / ٢٠٠٩ |
|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|

الشركة الوطنية للخدمات المالية محدودة المسؤولية

أوراق للاستثمار

التقرير السنوي لعام 2008

### أعضاء هيئة المديرين

رئيس هيئة المديرين

السيد خالد المصري

نائب رئيس هيئة المديرين

الآنسة اليدا اورفلي

عضو/ الرئيس التنفيذي

د.وليد علي النعسان

عضو

السيد غسان عقيل

عضو

السيد نشات المصري

عضو

السيد نزار تيسير محمد

## كلمة رئيس هيئة المديرين

حضرات السادة المساهمين الكرام،،

يسرني وأعضاء هيئة مديري الشركة والعاملين فيها أن أقدم لكم التقرير السنوي لشركتكم والذي نستعرض فيه أهم إنجازات الشركة وبياناتها المالية المنتهية في 2008/12/31 والإيضاحات المالية لسنة 2008 وتطلعاتنا المستقبلية للأعوام القادمة.

لقد جاءت إنجازات الشركة لتؤكد تطوير الشركة وقدرتها على تحقيق نتائج جيدة مقارنة مع شركات الخدمات المالية الأخرى، حيث حققت الشركة أرباحاً بلغت 2,006,708 دينار قبل مخصص ضريبة الدخل للعام 2008 مقارنة مع 693,021 دينار للعام 2007 ، وقد تحققت هذه الأرباح بشكل رئيسي من الارتفاع الواضح الذي حققته الشركة في بند عمولات بيع وشراء الأوراق المالية، الذي ارتفع من 938,913 دينار كما بنهاية عام 2007 ليصل إلى 2,488,774 دينار بنهاية عام 2008 وبنسبة نمو بلغت 165% .

من جانب آخر استطاعت الشركة أن تحافظ على مستوى سيولة مرتفع أمكنها من مواجهة التداعيات التي ترتبت على الأزمة المالية العالمية وانعكاسها على سوق الأوراق المالية الأردني والأسواق الإقليمية. إذ تجاوز رصيد النقد في 2008/12/31 ما مقداره 3.7 مليون دينار في الوقت الذي انخفضت فيه الذمم المدينة بعد مخصص الديون المشكوك في تحصيلها إلى ما مقداره 765,568 دينار بانخفاض بنسبة 23% مقارنة مع عام 2007 ، هذا وقد ارتفعت حقوق مساهمي الشركة لتصل إلى 7,035,391 دينار مقارنة مع 5,690,433 دينار كما بنهاية عام 2007 وبنسبة زيادة بلغت 23% .

### **أهم إنجازات الشركة:**

لقد تمكنت الشركة من العمل على تحقيق مركز جيد في السوق المحلي سواء من حيث حجم التداول أو من حيث الخدمة المميزة التي تقدمها لعملائها. وقد جاء هذا الأداء مدعماً بالتوجه الاستراتيجي الذي اتخذته إدارة الشركة لتقديم خدماتها للمستثمرين الأجانب المتعاملين في بورصة عمان. إذا تمكنت أوراق للاستثمار من الاستحواذ على حصة جيدة من تعاملات صناديق الاستثمار والمستثمرين الأجانب واستطاعت الشركة أن تحقق أحجام تداول مرتفعة حيث تجاوز حجم تداول الشركة بنهاية عام 2008 مبلغ 1,057 مليون دينار أردني محققة ما نسبته 2.6% من إجمالي حجم التداول الكلي لبورصة عمان في عام 2008. وقد انعكس هذا بشكل واضح على ترتيب الشركة من حيث حجم التداول إذ احتلت الشركة المرتبة 13 من بين 69 شركة عاملة سنة 2008 مقارنة مع المرتبة 30 بين 66 شركة عاملة في البورصة سنة 2007.

كما استمرت الشركة بتقديم خدمات الوساطة في الأسواق الإقليمية والدولية لعدد من عملائها، بالإضافة إلى ذلك تابعت الشركة تسويق عروض الطرح الأولي لعدة شركات في الأسواق الإقليمية، كما تمكنت الشركة من إغلاق الاكتتاب في صندوق أوراق الاستثماري خلال الربع الأول من عام 2008 وبدأت بتوظيف أموال الصندوق اعتباراً من منتصف العام.

هذا وقد تابعت الشركة إدارة المحافظ الاستثمارية الموجودة لديها لعملائها ومحاولة استقطاب المزيد من العملاء حتى في ظل الأوضاع الصعبة التي تواجهها الأسواق المالية الإقليمية.

#### الخطة المستقبلية:

إن خطط الشركة المستقبلية تقوم على السعي لتمكين الشركة من الحفاظ على مكتسباتها التي تحققت خلال عام 2008 في مجال الخدمات المالية الاستشارية والاستثمارية محلياً وإقليمياً، حيث سيتم تعزيز غايات وأنشطة الشركة الرئيسية لضمان تقديم خدماتها بأفضل ما يمكن من خلال:

- تعزيز وضع أوراق للاستثمار كشركة قادرة على تقديم خدمات الوساطة والاستثمار في فلسطين من خلال اخذ الموافقات الرسمية لتملك الشركة الشقيقة الوطنية للأوراق المالية.
- تعزيز دور الشركة من خلال تفعيل شراكات حقيقية مع شركاء إقليميين وأجانب، يمكن أن تشكل أوراق للاستثمار الوسيط الرئيسي لهم في الأردن وفلسطين.
- تعزيز دور إدارة الاستثمار و زيادة مبالغ الأموال المدارة.
- تحسين البيئة المتوفرة في الشركة من حيث أنظمة المعلومات وتعزيز دور إدارة المخاطر والاستثمار.

إن التطور المرتقب على أعمال أوراق للاستثمار خلال العام 2009 يتوقع له أن ينعكس إيجابياً على نتائج الشركة.

خالد صبيح المصري  
رئيس هيئة المديرين

عمان - المملكة الاردنية الهاشمية

5 - شباط 2009

### نبذة عن الشركة

تأسست الشركة الوطنية للخدمات المالية محدودة المسؤولية بتاريخ 5 آب 1992 برأسمال قدره 250,000 دينار، حيث حصلت الشركة بتاريخ 14 كانون الأول 1992 على حق الشروع بالعمل في سوق عمان المالي، حيث كانت غايات الشركة القيام بأعمال بيع وشراء الأوراق المالية والتداول بها في المملكة الأردنية الهاشمية ويشمل ذلك العمل كوسيط بالعمولة لصالح عملاء الشركة وبيع وشراء الأوراق المالية لصالح محفظة الشركة.

قررت الهيئة العامة في اجتماعها غير العادي المنعقد بتاريخ 2 شباط 1996 زيادة رأسمال الشركة ليصبح 500,000 دينار، وقد تم دفع مبلغ الزيادة بالكامل خلال عام 1996 ، كما قررت الهيئة العامة في اجتماعها غير العادي المنعقد في 18 آب 2005 زيادة راس مال الشركة ليصبح 5,000,000 دينار وذلك عن طريق رسملة الاحتياطيات والإرباح المدورة و عن طريق الاكتتاب الخاص بقيمة 1,687,943 دينار. وقد تم تسديد مبلغ الزيادة بالكامل خلال عام 2006 ، كما قامت الشركة بتسجيل علامة تجارية جديدة واصبح اسمها المتداول "أوراق للاستثمار" حيث قامت بتوسيع نشاطاتها وزيادة الخدمات المالية التي تقدمها والحصول على التراخيص اللازمة لتصبح غايات الشركة الرئيسية ما يلي:

- تقديم خدمات الوساطة في المملكة الأردنية الهاشمية ويشمل ذلك العمل كوسيط بالعمولة لصالح عملاء الشركة وبيع وشراء الأوراق المالية لصالح محفظة الشركة.
- تقديم خدمات الوساطة في الأسواق الإقليمية والدولية ويشمل ذلك العمل كوسيط بالعمولة لصالح عملاء الشركة وبيع وشراء الأوراق المالية لصالح محفظة الشركة.
- ممارسة أعمال التمويل على الهامش.
- تقديم خدمات إدارة الاستثمار

### الحصة السوقية و الوضع التنافسي للشركة.

رغم المنافسة الشديدة التي تتعرض لها الشركة ، فقد تمكنت الشركة من تحقيق مركز متميز في السوق ، سواء في حجم التداول أو من حيث قاعدة العملاء ، حيث ارتفعت مرتبة الشركة لتصل إلى المرتبة 13 من بين 69 شركة عاملة سنة 2008 مقارنة مع المرتبة 30 بين 66 شركة عاملة في البورصة سنة 2007 . حيث كان إجمالي التداول للشركة خلال الخمس سنوات الماضية كما يلي:

| السنة | حجم التداول بالمليون | الترتيب | النسبة من إجمالي السوق |
|-------|----------------------|---------|------------------------|
| 2004  | 150                  | 22      | %1.98                  |
| 2005  | 927                  | 15      | %2.7                   |
| 2006  | 374                  | 32      | %1.3                   |
| 2007  | 281                  | 30      | %1.1                   |
| 2008  | 1,057                | 13      | %2.6                   |

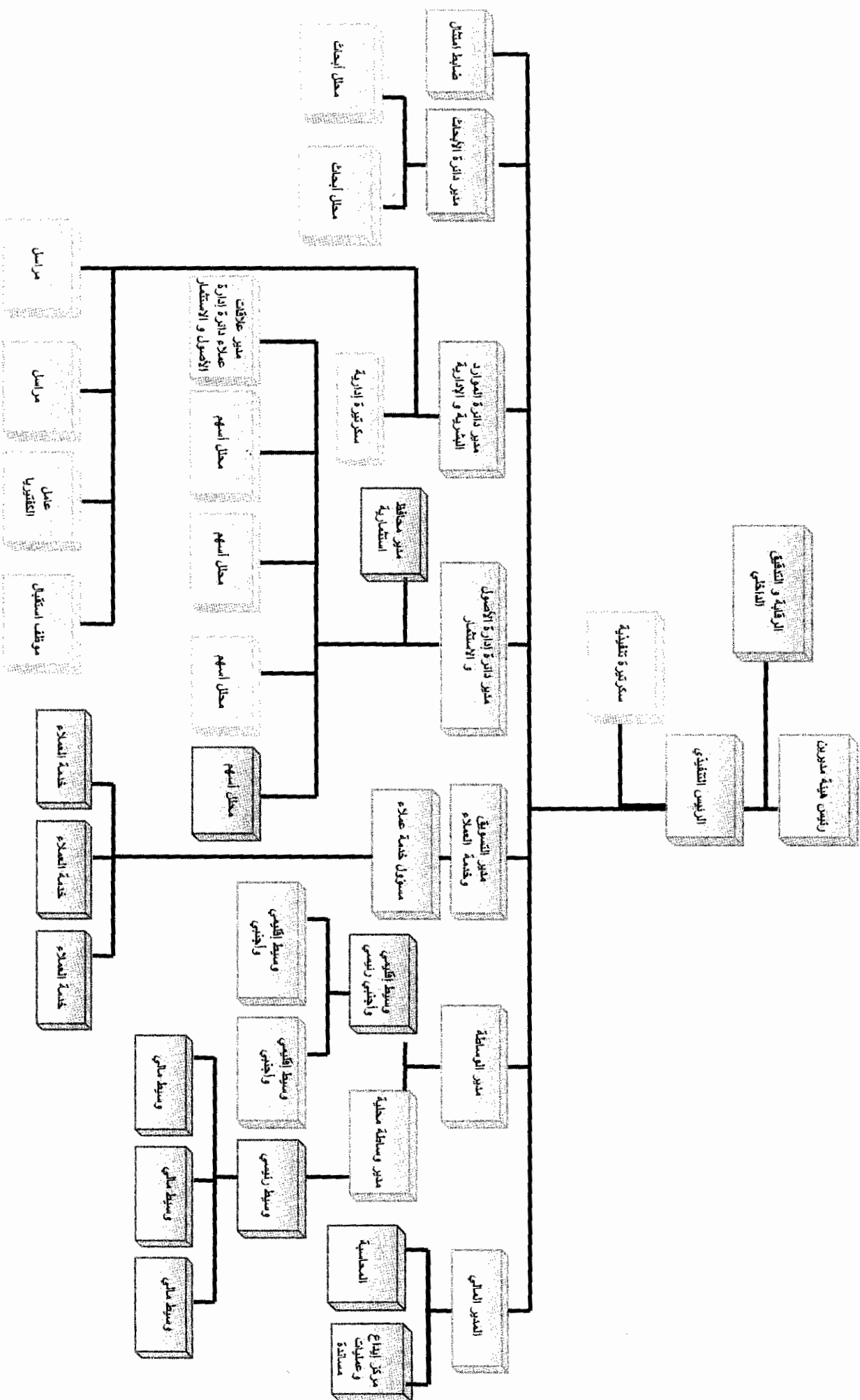
### المخاطر التي تتعرض لها الشركة

إن طبيعة عمل الشركة واستثماراتها في الأوراق المالية يعرضها لمخاطر قد تنتج عن ظروف اقتصادية و/ أو سياسية و/أو اجتماعية والتي تؤثر عادة على أسعار الأوراق المالية .

### العاملين في الشركة

بلغ عدد الموظفين في الشركة كما في 2008/12/31 (37) موظف:

| مستوى التعليم | العدد |
|---------------|-------|
| دكتوراه       | 1     |
| ماجستير       | 6     |
| بكالوريوس     | 26    |
| دبلوم         | 1     |
| اقل من توجيهي | 3     |
| المجموع       | 37    |





## نتائج أعمال الشركة خلال عام 2008 :

أظهرت البيانات المالية للعام 2008 النتائج التالية:

### • الموجودات:

| نهاية 31 كانون الأول 2008 | نهاية 31 كانون الأول 2007 | نسبة التغير (%) |
|---------------------------|---------------------------|-----------------|
| 11,135,914 دينار أردني    | 9,145,913 دينار أردني     | %22             |

ارتفعت موجودات الشركة لتصل إلى 11,135,914 دينار في نهاية 31 كانون الأول 2008 بارتفاع 1,990,001 دينار وبنسبة 22% مقارنة مع مجموع الموجودات كما في 31 كانون الأول 2007 ، علما بان رصيد النقد ارتفع من 1,400,917 كما بنهاية كانون الأول 2007 ليصل إلى 3,705,414 دينار كما بنهاية 31 كانون الأول 2008 ، كما انخفض صافي رصيد ذمم العملاء المدينة ليصل إلى 765,568 دينار مقارنة مع 995,173 دينار كما بنهاية 31 كانون الأول 2007 ، كما انخفض صافي رصيد ذمم عملاء التمويل على الهامش المدينة ليصل إلى 4,239,833 دينار مقارنة مع 5,332,497 دينار كما بنهاية 31 كانون الأول 2007

### • المطلوبات:

| نهاية 31 كانون الأول 2008 | نهاية 31 كانون الأول 2007 | نسبة التغير (%) |
|---------------------------|---------------------------|-----------------|
| 4,100,523 دينار أردني     | 3,455,480 دينار أردني     | %19             |

ارتفعت مطلوبات الشركة لتصل إلى 4,100,523 دينار في نهاية 31 كانون الأول 2008 بارتفاع 645,043 دينار وبنسبة 19% مقارنة مع مجموع المطلوبات كما في نهاية كانون الأول 2007 ، حيث ارتفعت ذمم العملاء الدائنة لتصل إلى 2,596,179 دينار مقارنة مع 1,436,832 دينار كما بنهاية 31 كانون الأول 2007 ، كما انخفض رصيد البنوك الدائنة ليصل إلى صفر مقارنة مع 1,255,217 دينار كما بنهاية 31 كانون الأول 2007

### • الإيرادات:

| نهاية 31 كانون الأول 2008 | نهاية 31 كانون الأول 2007 | نسبة التغير (%) |
|---------------------------|---------------------------|-----------------|
| 3,820,089 دينار أردني     | 2,023,414 دينار أردني     | %89             |

ارتفعت إيرادات الشركة لتصل إلى 3,820,089 دينار أردني في نهاية كانون الأول 2008 بارتفاع بلغ 1,796,675 دينار وبنسبة 89% مقارنة مع نفس الفترة من عام 2007 . وتحليل أهم مكونات إيرادات الشركة ، نجد أن:

- صافي عمولات التداول الناجمة عن أنشطة الوساطة في السوق المحلي والأسواق الإقليمية والدولية قد بلغت نحو 2,488,774 دينار مشكلة نحو 65% من إجمالي الإيرادات للسنة ، حيث ارتفعت

لتصل إلى 2,488,774 دينار أردني بارتفاع 1,549,861 دينار ونسبة 165% مقارنة مع 938,913 دينار خلال عام 2007 .

- إيرادات فوائد التمويل على الهامش بلغت 555,992 دينار خلال عام 2008 مشكلة نحو 15% من إجمالي الإيرادات لسنة 2008 مقابل 392,652 دينار للسنة السابقة ، أي بزيادة ما نسبته 42% .
- أتعاب إدارة محافظ استثمارية بلغت 516,618 دينار خلال عام 2008 مشكلة نحو 14% من إجمالي الإيرادات لسنة 2008 مقابل 345,852 دينار للسنة السابقة ، أي بزيادة ما نسبته 49% .

إلى جانب هذه الإيرادات المتحققة من مصادرها الثلاثة الأنفة ذكرها، فقد حققت الشركة سنة 2008 مبلغ 140,755 دينار من بند إيرادات فوائد البنوك والمؤسسات المالية ، مشكلة نحو 4% من إجمالي الإيرادات لسنة.

#### • المصاريف:

| نهاية 31 كانون الأول 2008 | نهاية 31 كانون الأول 2007 | نسبة التغير (%) |
|---------------------------|---------------------------|-----------------|
| 1,813,381 دينار أردني     | 1,330,393 دينار أردني     | 36%             |

ارتفعت مصاريف الشركة خلال عام 2008 بقيمة 482,988 دينار ونسبة 36% لتصل إلى 1,813,381 دينار مقارنة مع 1,330,393 دينار خلال عام 2008 ، حيث يعود هذا الارتفاع بشكل رئيسي إلى:

- ارتفاع مصاريف الموظفين: حيث ارتفعت نفقات الموظفين (مصاريف الرواتب والمكافآت، والتأمين الصحي والتأمين على الحياة ومصاريف الضمان الاجتماعي ومصاريف التدريب) خلال عام 2008 بمبلغ 335,404 دينار ونسبة 55% مقارنة مع عام 2007 .
- ارتفاع الرسوم والاشتراكات: حيث ارتفعت الرسوم والاشتراكات خلال عام 2008 بقيمة 35,494 دينار لتصل إلى 128,207 دينار مقارنة مع 92,713 دينار خلال عام 2007 ، نتيجة لدفع الشركة اشتراكات جديدة متعلقة بإدارة الأصول والاستثمار .
- ارتفاع مصاريف صندوق حماية المستثمر: حيث ارتفعت مصاريف صندوق حماية المستثمر خلال عام 2008 بقيمة 77,358 دينار لتصل إلى 105,523 دينار مقارنة مع 28,165 دينار خلال عام 2007 ، نتيجة ارتفاع حجم التداول بالسوق المحلي خلال العام.

#### • صافي الربح خلال الفترة.

| نهاية 31 كانون الأول 2008 | نهاية 31 كانون الأول 2007 | نسبة التغير (%) |
|---------------------------|---------------------------|-----------------|
| 1,469,351 دينار أردني     | 476,324 دينار أردني       | 208%            |

ارتفعت أرباح الشركة بقيمة 993,027 دينار لتصل إلى 1,469,351 دينار أردني خلال عام 2008 مقارنة مع أرباح بلغت 476,324 دينار خلال عام 2007 .

• نتائج الأعمال

بفضل الأداء القوي لمختلف عناصر الربحية فقد حققت الشركة نموا جيدا في عوائدها على كسل من الموجودات وحقوق الملكية، كما زاد الربح للحصة الواحدة من حصصها الرأسمالية، حيث نما العائد على الموجودات من ما نسبته 6.68% سنة 2007 إلى ما نسبته 16.06% سنة 2008 فيما نما العائد على حقوق الملكية من ما نسبته 8.87% سنة 2007 إلى ما نسبته 25.82% سنة 2008 أما العائد المتحقق للحصة الواحدة دينار /الحصة فقد نما من 0.095 دينار سنة 2007 إلى 0.294 دينار سنة 2008.

نتائج أعمال الشركة لخمس سنوات سابقة

| السنة | الأرباح (الخسائر) بالدينار | حقوق المساهمين بالدينار |
|-------|----------------------------|-------------------------|
| 2004  | 475,453                    | 1,411,316               |
| 2005  | 2,460,817                  | 4,632,376               |
| 2006  | (423,956)                  | 5,364,608               |
| 2007  | 476,324                    | 5,690,433               |
| 2008  | 1,469,351                  | 7,035,391               |

إقرار من هيئة المديرين حول استمرارية الشركة

بعد الاطلاع على البيانات المالية المنتهية في 2008 /12/31 فان هيئة المديرين وحسب علمها واعتقادها تؤكد بأنه لا توجد أية أمور جوهرية قد تؤثر على استمرارية الشركة خلال السنة المالية 2009.

خالد صبيح المصري  
رئيس هيئة المديرين

عمان - المملكة الأردنية الهاشمية

5 - شباط 2009

### إقرار من هيئة المديرين حول إعداد البيانات المالية.

إن لدى الشركة نظام رقابة داخلية كفاء، وإن القيد والسجلات المحاسبية كافية ومتكاملة ويمكن الاعتماد عليها لغرض إعداد البيانات المالية للشركة.

لقد تم إعداد البيانات المالية المرفقة للشركة الوطنية للخدمات المالية "أوراق للاستثمار" للسنة المنتهية في 2008/12/31 بإطلاع هيئة المديرين والمعدة وفقاً للمعايير الدولية للتقارير المالية، حيث تقر هيئة المديرين والمدير المالي بصحة ودقة واكتمال المعلومات والبيانات الواردة بالتقرير، كما تقر بمسؤوليتها عن إعداد وصحة البيانات المالية.

إن البيانات المالية المرفقة مدققة من قبل السادة المحاسبون المتحدون، حيث بلغت أتعاب مدققي حسابات الشركة لعام 2008 مبلغ 7,000 دينار أردني بالإضافة إلى ضريبة المبيعات.

لم تقم الشركة خلال العام بعمليات ذات طبيعة غير متكررة ليست من ضمن نشاطها الرئيسي .

خالد صبيح المصري

رئيس هيئة المديرين



سلامه ياسر تيم

المدير المالي



عمان - المملكة الاردنية الهاشمية

5 - شباط 2009

**البيانات المالية للسنة المنتهية في  
31 كانون الأول 2008  
مع تقرير مدقق الحسابات المستقل**

## تقرير مدققي الحسابات المستقلين

إلى شركاء الشركة الوطنية للخدمات المالية "أوراق للاستثمار"

عمان - المملكة الأردنية الهاشمية

## تقرير حول القوائم المالية

لقد دققنا القوائم المالية المرفقة للشركة الوطنية للخدمات المالية محدودة المسؤولية "أوراق للاستثمار" والتي تتكون من الميزانية كما في ٣١ كانون الأول ٢٠٠٨ وقائمة الدخل 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 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 للشركة الوطنية للخدمات المالية محدودة المسؤولية "أوراق للاستثمار" كما في ٣١ كانون الأول ٢٠٠٨ وأداءها المالي وتدفقاتها النقدية للسنة المنتهية في ذلك التاريخ وفقاً لمعايير التقارير المالية الدولية.

إرنست ويونغ الأردن  
عمان - الأردن

عمان - المملكة الأردنية الهاشمية

٥ شباط ٢٠٠٩

الشركة الوطنية للخدمات المالية محدودة المسؤولية "أوراق للاستثمار"  
الميزانية  
كما في ٣١ كانون الأول ٢٠٠٨

| الموجودات                                    | ايضاحات | ٢٠٠٨<br>دينار | ٢٠٠٧<br>دينار |
|----------------------------------------------|---------|---------------|---------------|
| نقد في الصندوق وارصدة لدى بنوك ومؤسسات مالية | ٣       | ٣٧٠٥٨٤١٤      | ١٤٠٠٩١٧       |
| ذمم عملاء مدينة                              | ٤       | ٧٦٥٥٦٨        | ٩٩٥١٧٣        |
| ذمم عملاء التعامل بالهامش المدينة            |         | ٤٢٣٩٨٣٣       | ٥٣٣٢٤٩٧       |
| موجودات مالية للمتاجرة                       | ٥       | ٦٩٦٣٧         | ٢٧٨١٠٥        |
| موجودات مالية متوفرة للبيع                   |         | ٢٠٧٥٢٦        | ٤٠٥٩٠٧        |
| تأمينات صندوق ضمان التسوية                   |         | ١٠٧٨٥٤٦       | ٢١٠٠٠         |
| ممتلكات ومعدات                               | ٦       | ٣٢٦٦١٧        | ٣٩٤٦٩٦        |
| ارصدة مدينة اخرى                             |         | ٧٤٢٧٧٣        | ١٢٨٦١٨        |
| مجموع الموجودات                              |         | ١١١٣٥٩١٤      | ٩١٤٥٩١٣       |
| المطلوبات وحقوق الملكية                      |         |               |               |
| المطلوبات -                                  |         |               |               |
| بنوك دائنة                                   | ٣       | -             | ١٢٥٥٢١٧       |
| ذمم عملاء دائنة                              |         | ٢٥٩٦١٧٩       | ١٤٣٦٨٣٢       |
| ذمم عملاء التعامل بالهامش الدائنة            |         | ٤٩٦٥٤٦        | ٦٥٠٤          |
| مطلوبات ضريبية مؤجلة                         | ١٣      | ٢١٤٢٧         | ٦٢٨٩١         |
| مخصص ضريبة الدخل                             | ١٣      | ٥٦٣٧٨٢        | ٢٥٩٨٨٨        |
| أرصدة دائنة اخرى                             |         | ٤٢٢٥٨٩        | ٤٣٤٨٤٨        |
| مجموع المطلوبات                              |         | ٤١٠٠٥٢٣       | ٣٤٥٥٤٨٠       |
| حقوق الملكية -                               |         |               |               |
| رأس المال المدفوع                            | ٧       | ٥٠٠٠٠٠٠       | ٥٠٠٠٠٠٠       |
| احتياطي اجباري                               | ٧       | ٧٢١٠٥١        | ٥١٩١٠٥        |
| التغير المتراكم في القيمة العادلة            | ٨       | ٦٤٢٨٠         | ١٨٨٦٧٣        |
| ارباح (خسائر) متراكمة                        |         | ١٢٥٠٠٦٠       | (١٧٣٤٥)       |
| صافي حقوق الملكية                            |         | ٧٠٣٥٣٩١       | ٥٦٩٠٤٣٣       |
| مجموع المطلوبات وصافي حقوق الملكية           |         | ١١١٣٥٩١٤      | ٩١٤٥٩١٣       |

ان الايضاحات المرفقة من رقم ١ الى رقم ٢٢ تشكل جزءا من هذه القوائم المالية وتقرأ معها

الشركة الوطنية للخدمات المالية محدودة المسؤولية "أوراق للاستثمار"  
قائمة الدخل  
للسنة المنتهية في ٣١ كانون الأول ٢٠٠٨

| ٢٠٠٧               | ٢٠٠٨           | إيضاحات |                                               |
|--------------------|----------------|---------|-----------------------------------------------|
| دينار              | دينار          |         |                                               |
| <b>الإيرادات -</b> |                |         |                                               |
| ٩٣٨٩١٣             | ٢٤٨٨٧٧٤        | ٩       | صافي عملات بيع وشراء أوراق مالية              |
| ٣٩٢٦٥٢             | ٥٥٥٩٩٢         |         | إيرادات فوائد التمويل بالهامش                 |
| ٣٤٥٨٥٢             | ٥١٦٦١٨         | ١٠      | اتعاب ادارة محافظ استثمارية                   |
| ٨٦٤٠٢              | ٧٠٨٢٤          |         | عمولات ترويج منتجات استثمارية                 |
| ١٨٠٢٨٤             | ( ٥٣٠٨٨ )      | ١١      | (خسائر) أرباح موجودات مالية للمتاجرة          |
| ٦٦٨١               | ٨٥٤٥٩          |         | أرباح بيع موجودات مالية متوفرة للبيع          |
| ١٩٣٩٦              | ١٢٨٥٥          |         | ارباح اسهم شركات موزعة                        |
| ٣١٧١٧              | ١٤٠٧٥٥         |         | إيرادات فوائد البنوك والمؤسسات المالية الأخرى |
| ٢١٥١٧              | ١٩٠٠           |         | إيرادات أخرى                                  |
| <u>٢٠٢٣٤١٤</u>     | <u>٣٨٢٠٠٨٩</u> |         | <b>إجمالي الإيرادات</b>                       |
| <b>المصروفات -</b> |                |         |                                               |
| ١١٤٠٨٢٣            | ١٥٤٣٠٩٦        | ١٢      | مصاريف إدارية وعمومية                         |
| ١١٩٢١٢             | ١٢٧٤٧٤         |         | استهلاكات                                     |
| ٤٤٦٦               | ٥٣٦٢           |         | عمولة بيع وشراء الموجودات المالية للمتاجرة    |
| ٦١٧٨٥              | ١٢٤٦٨٠         |         | مصروف فوائد وعمولات بنكية                     |
| ٤١٠٧               | ١٢٧٦٩          |         | صندوق دعم التعليم والتدريب المهني والتقني     |
| <u>١٣٣٠٣٩٣</u>     | <u>١٨١٣٣٨١</u> |         | <b>مجموع المصروفات</b>                        |
| ٦٩٣٠٢١             | ٢٠٠٦٧٠٨        |         | <b>ربح السنة قبل ضريبة الدخل</b>              |
| ( ٢١٦٦٩٧ )         | ( ٥٣٧٣٥٧ )     | ١٣      | ضريبة الدخل                                   |
| <u>٤٧٦٣٢٤</u>      | <u>١٤٦٩٣٥١</u> |         | <b>ربح السنة</b>                              |

ان الايضاحات المرفقة من رقم ١ الى رقم ٢٢ تشكل جزءا من هذه القوائم المالية وتقرأ معها



الشركة الوطنية للخدمات المالية محدودة المسؤولية "أوراق للاستثمار"

قائمة التغيرات في حقوق الملكية

للسنة المنتهية في ٣١ كانون الأول ٢٠٠٨

| رأس المال                  | احتياطي | التغير المتراكم | إرباح (خسائر) متراكمة |           |           | المجموع | المجموع   |
|----------------------------|---------|-----------------|-----------------------|-----------|-----------|---------|-----------|
|                            |         |                 | منحقة                 | غير منحقة | غير منحقة |         |           |
| المنفوع                    | اجباري  | العادلة بالصافي | دينار                 | دينار     | دينار     | دينار   | دينار     |
| الرصيد كما في أول          |         |                 |                       |           |           |         |           |
| كفون الثاني ٢٠٠٨           | ٥١٩,١٠٥ | ١٨٨,٦٧٣         | (٨٥,٣٢٨)              | ٦٧,٩٨٣    | (١٧,٣٤٥)  | ٥٦٩,٠٠٠ | ٥٦٩,٠٠٠   |
| صافي التغير في             |         |                 |                       |           |           |         |           |
| القيمة العادلة بعد الضريبة | -       | (١٢٤,٣٩٣)       | -                     | -         | -         | -       | (١٢٤,٣٩٣) |
| مجموع الإيرادات            |         |                 |                       |           |           |         |           |
| والمصاريف للسنة المثبتة    |         |                 |                       |           |           |         |           |
| في حقوق الملكية            | -       | (١٢٤,٣٩٣)       | -                     | -         | -         | -       | (١٢٤,٣٩٣) |
| ربح السنة                  | -       | -               | ١٥,٤٢٢                | (٧٣,٠٦٤)  | ١٤٦,٩٣٥   | ١٤٦,٩٣٥ | ١٤٦,٩٣٥   |
| مجموع الإيرادات            |         |                 |                       |           |           |         |           |
| والمصاريف للسنة            | -       | (١٢٤,٣٩٣)       | ١٥,٤٢٢                | (٧٣,٠٦٤)  | ١٤٦,٩٣٥   | ١٤٦,٩٣٥ | ١٤٦,٩٣٥   |
| المحول للاحتياطي الاجباري  | ٢٠١,٩٤٦ | -               | (٢٠١,٩٤٦)             | -         | (٢٠١,٩٤٦) | -       | -         |
| الرصيد كما في ٣١           |         |                 |                       |           |           |         |           |
| كفون الأول ٢٠٠٨            | ٧٢١,٠٥١ | ٦٤,٢٨٠          | ١٢,٥٥٥                | (٥,٠٨١)   | ١٢,٥٥٥    | ٧٢١,٠٥١ | ٧٢١,٠٥١   |
| الرصيد كما في أول          |         |                 |                       |           |           |         |           |
| كفون الثاني ٢٠٠٧           | ٤٤٩,٣٩٢ | ٣٣٩,١٧٢         | (٤٢٣,٩٥٦)             | -         | (٤٢٣,٩٥٦) | ٥٦٩,٠٠٠ | ٥٦٩,٠٠٠   |
| صافي التغير في             |         |                 |                       |           |           |         |           |
| القيمة العادلة بعد الضريبة | -       | (١٥٠,٤٩٩)       | -                     | -         | -         | -       | (١٥٠,٤٩٩) |
| مجموع الإيرادات            |         |                 |                       |           |           |         |           |
| والمصاريف للسنة المثبتة    |         |                 |                       |           |           |         |           |
| في حقوق الملكية            | -       | (١٥٠,٤٩٩)       | -                     | -         | -         | -       | (١٥٠,٤٩٩) |
| ربح السنة                  | -       | -               | ٤٠٨,٣٤١               | ٦٧,٩٨٣    | ٤٧٦,٣٢٤   | ٤٧٦,٣٢٤ | ٤٧٦,٣٢٤   |
| مجموع الإيرادات            |         |                 |                       |           |           |         |           |
| والمصاريف للسنة            | -       | (١٥٠,٤٩٩)       | ٤٠٨,٣٤١               | ٦٧,٩٨٣    | ٤٧٦,٣٢٤   | ٤٧٦,٣٢٤ | ٤٧٦,٣٢٤   |
| المحول للاحتياطي الاجباري  | ٦٩,٧١٣  | -               | (٦٩,٧١٣)              | -         | (٦٩,٧١٣)  | -       | -         |
| الرصيد كما في ٣١           |         |                 |                       |           |           |         |           |
| كفون الأول ٢٠٠٧            | ٥١٩,١٠٥ | ١٨٨,٦٧٣         | (٨٥,٣٢٨)              | ٦٧,٩٨٣    | (١٧,٣٤٥)  | ٥٦٩,٠٠٠ | ٥٦٩,٠٠٠   |

ان الايضاحات المرفقة من رقم ١ الى رقم ٢٢ تشكل جزءا من هذه القوائم المالية وتقرأ معها

الشركة الوطنية للخدمات المالية محدودة المسؤولية "أوراق للاستثمار"  
قائمة التدفقات النقدية  
للسنة المنتهية في ٣١ كانون الأول ٢٠٠٨

| ٢٠٠٧          | ٢٠٠٨        | إيضاحات | الأنشطة التشغيلية                                                 |
|---------------|-------------|---------|-------------------------------------------------------------------|
| دينار         | دينار       |         |                                                                   |
| ٦٩٣,٠٢١       | ٢,٠٠٦,٧٠٨   |         | ربح السنة قبل ضريبة الدخل                                         |
|               |             |         | تعديلات -                                                         |
| ١١٩,٢١٢       | ١٢٧,٤٧٤     |         | الاستهلاكات                                                       |
| ( ٦٧,٩٨٣ )    | ٧٣,٠٦٤      |         | خسائر (أرباح) موجودات مالية للمتاجرة غير متحققة                   |
| ( ٦٦٨١ )      | ( ٨٥,٤٥٩ )  |         | أرباح موجودات مالية متوفرة للبيع متحققة                           |
| ٧٣٧,٥٦٩       | ٢,١٢١,٧٨٧   |         | الربح قبل التغييرات في الموجودات والمطلوبات                       |
|               |             |         | التغير في الموجودات والمطلوبات -                                  |
| ( ٢,١٧١,٧٦٦ ) | ١,٠٩٢,٦٦٤   |         | نم عملاء التعامل بالهامش المدينة                                  |
| ٦٩١,٦٧٩       | ( ٣٨٤,٥٥٠ ) |         | نم العملاء وارصدة مدينة أخرى                                      |
| ( ٧٢,٨٢٠ )    | ١٣٥,٤٠٤     |         | الموجودات المالية للمتاجرة                                        |
| ٣٤٨,٣٤٨       | ١,١٥٩,٣٤٧   |         | نم عملاء دائنة                                                    |
| ( ٥٣,٢٤٠ )    | ٤٩٠,٠٤٢     |         | نم عملاء التعامل بالهامش الدائنة                                  |
| ٢٦٠,١٨٤       | ( ٨٨٠,١٠٥ ) |         | أرصدة دائنة أخرى وصندوق ضمان التسوية                              |
|               |             |         | صافي التدفق النقدي من (المستخدم في) الأنشطة التشغيلية قبل الضرائب |
| ( ٢٦٠,٠٤٦ )   | ٣,٧٣٤,٥٨٩   |         | ضريبة دخل مدفوعة                                                  |
| ( ٣٦٩,٥٩٨ )   | ( ٢٣٣,٤٦٣ ) |         | صافي التدفق النقدي من (المستخدم في) الأنشطة التشغيلية             |
| ( ٦٢٩,٦٤٤ )   | ٣,٥٠١,١٢٦   |         | الأنشطة الاستثمارية                                               |
| ٤٦,٩٩٧        | ١١٧,٩٨٣     |         | بيع موجودات مالية متوفرة للبيع                                    |
| ( ٤٥,٦١٧ )    | ( ٥٩,٣٩٥ )  |         | شراء ممتلكات ومعدات                                               |
| ١,٣٨٠         | ٥٨,٥٨٨      |         | صافي التدفق النقدي من الأنشطة الاستثمارية                         |
| ( ٦٢٨,٢٦٤ )   | ٣,٥٥٩,٧١٤   |         | صافي الزيادة (النقص) في النقد وما في حكمه                         |
| ٧٧٣,٩٦٤       | ١٤٥,٧٠٠     |         | النقد وما في حكمه في بداية السنة                                  |
| ١٤٥,٧٠٠       | ٣,٧٠٥,٤١٤   | ٣       | النقد وما في حكمه في نهاية السنة                                  |

ان الايضاحات المرفقة من رقم ١ الى رقم ٢٢ تشكل جزءاً من هذه القوائم المالية وتقرأ معها

الشركة الوطنية للخدمات المالية محدودة المسؤولية "أوراق للاستثمار"  
إيضاحات حول القوائم المالية  
٣١ كانون الأول ٢٠٠٨

(١) معلومات عامة

تأسست الشركة الوطنية للخدمات المالية محدودة المسؤولية "أوراق للاستثمار" بتاريخ ٥ آب ١٩٩٢ برأسمال قدره ٢٥٠.٠٠٠ دينار، حيث حصلت الشركة بتاريخ ١٤ كانون الأول ١٩٩٢ على حق الشروع بالعمل في سوق عمان المالي، هذا وقد تم زيادة رأسمال الشركة على مراحل ليصبح ٥٠٠.٠٠٠ دينار.

قامت الشركة خلال عام ٢٠٠٦ بتسجيل علامة تجارية جديدة وأصبح اسمها المتداول "أوراق للاستثمار" حيث قامت بتوسيع نشاطاتها وزيادة الخدمات المالية التي تقدمها والحصول على التراخيص اللازمة لتصبح غايات الشركة الرئيسية ما يلي:

- تقديم خدمات الوساطة في المملكة الأردنية الهاشمية ويشمل ذلك العمل كوسيط بالعمولة لصالح عملاء الشركة وبيع وشراء الأوراق المالية لصالح محفظة الشركة.
- تقديم خدمات الوساطة في الأسواق الإقليمية والدولية ويشمل ذلك العمل كوسيط بالعمولة لصالح عملاء الشركة وبيع وشراء الأوراق المالية لصالح محفظة الشركة.
- ممارسة أعمال التمويل على الهامش.
- تقديم خدمات إدارة الاستثمار.

تم إقرار القوائم المالية من قبل هيئة مديري الشركة في ٥ شباط ٢٠٠٩.

(٢) السياسات المحاسبية

أسس إعداد القوائم المالية

تم إعداد القوائم المالية وفقاً للمعايير التقارير المالية الدولية ولمبدأ التكلفة التاريخية باستثناء الموجودات المالية للمتاجرة والموجودات المالية المتوفرة للبيع والتي تظهر بالقيمة العادلة بتاريخ القوائم المالية.

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

التغيرات في السياسات المحاسبية

إن السياسات المحاسبية المتبعة للسنة متماثلة مع السياسات المحاسبية التي تم اتباعها في السنة السابقة.

## إستخدام التقديرات

إن إعداد القوائم المالية وتطبيق السياسات المحاسبية يتطلب من إدارة الشركة القيام بتقديرات واجتهادات تؤثر على مبالغ الموجودات والمطلوبات والإقصاح عن الالتزامات المحتملة. إن هذه التقديرات والاجتهادات تؤثر أيضا على الإيرادات والمصاريف والمخصصات وبشكل خاص يتطلب من إدارة الشركة القيام بأحكام واجتهادات هامة لتقدير مبالغ وأوقات التدفقات النقدية المستقبلية وأوقاتها الناجمة عن أوضاع وظروف تلك التقديرات في المستقبل. إن التقديرات المذكورة مبنية بالضرورة على فرضيات وعوامل متعددة لها درجات متفاوتة من التقدير وعدم التيقن وإن النتائج الفعلية قد تختلف عن التقديرات وذلك نتيجة التغيرات في المستقبل في أوضاع وظروف تلك المخصصات.

فيما يلي اهم الاسس المحاسبية المطبقة:

### النقد وما في حكمه -

يمثل النقد وما في حكمه النقد في الصندوق ولدى البنوك التي تستحق خلال فترة ثلاثة أشهر.

### الذمم المدينة -

تسجل الذمم المدينة بمبلغ الفاتورة الأصلي بعد تنزيل منها المبالغ المقدر عدم تحصيلها. يتم عمل تقدير للديون المشكوك في تحصيلها وتشطب الديون المعدومة عندما لا يكون هناك احتمال لتحصيلها.

### الممتلكات والمعدات -

تظهر الممتلكات والمعدات بسعر الكلفة بعد تنزيل الاستهلاك المتراكم ومخصص الانخفاض. ويتم استبعاد كلفة الممتلكات والمعدات والاستهلاك المتراكم حين بيع الموجودات الثابتة أو التخلص منها ويتم اثبات اية ارباح أو خسائر في قائمة الدخل.

تستهلك الممتلكات والمعدات باستخدام طريقة القسط الثابت ونسب سنوية تتراوح ما بين ١٠٪ الى ٢٥٪.

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.

يتم مراجعة العمر الانتاجي للممتلكات والمعدات في نهاية كل عام، فإذا كانت توقعات العمر الانتاجي تختلف عن التقديرات المعدة سابقا يتم تسجيل التغير في التقدير للسنوات اللاحقة باعتباره تغير في التقديرات.

### موجودات مالية للمتاجرة -

يتم تسجيل الموجودات المالية للمتاجرة بالقيمة العادلة عند الشراء، ويعاد 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 الارباح الموزعة أو الفوائد المتحققة في قائمة الدخل.

## موجودات مالية متوفرة للبيع -

يتم تسجيل الموجودات المالية المتوفرة للبيع بالقيمة العادلة مضافاً إليها مصاريف الاقتناء عند الشراء ويعاد 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، ولا يمكن استرجاع خسائر التدني في أسهم الشركات التي تم قيدها في قائمة الدخل سابقاً.

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

## القيمة العادلة-

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

## تاريخ الاعتراف بالموجودات المالية -

يتم الاعتراف بشراء وبيع الموجودات المالية في تاريخ المتاجرة.

## تحقق الإيرادات -

يتم تحقق الإيرادات عند القيام بتداول الأوراق المالية للعملاء.

يتم تحقيق إيرادات الفوائد على أساس زمني بحيث يعكس العائد الفعلي على الموجودات.

يتم تحقيق توزيعات أرباح الاستثمارات عند إقرارها من قبل الهيئات العامة للشركات المستثمر بها.

يتم تحقيق الإيرادات الأخرى وفقاً لمبدأ الاستحقاق.

## ضريبة الدخل -

تمثل مصاريف الضرائب مبالغ الضرائب المستحقة.

تحتسب مصاريف الضرائب المستحقة على أساس الأرباح الخاضعة للضريبة، وتختلف الأرباح الخاضعة للضريبة عن الأرباح المعلنة في القوائم المالية لأن الأرباح المعلنة تشمل إيرادات غير خاضعة للضريبة أو مصاريف غير قابلة للتزيل في السنة المالية وإنما في سنوات لاحقة أو بنود ليست خاضعة أو مقبولة للتزيل لأغراض ضريبية.

تحتسب ضريبة الدخل وفقاً لقانون ضريبة الدخل رقم (٥٧) لسنة ١٩٨٥ وتعديلاته اللاحقة.

إن الضرائب المؤجلة هي الضرائب المتوقعة دفعها أو استردادها نتيجة الفروقات الزمنية و/أو المؤقتة بين قيمة الموجودات أو المطلوبات في القوائم المالية والقيمة التي يتم احتساب الربح الضريبي على أساسها. يتم احتساب الضرائب المؤجلة باستخدام طريقة الالتزام بالميزانية وتحتسب الضرائب المؤجلة وفقاً للنسب الضريبية التي يتوقع تطبيقها عند تأدية الالتزام الضريبي أو تحقيق الموجودات الضريبية المؤجلة.

## حسابات مدارة لصالح العملاء

تمثل الحسابات التي تديرها الشركة نيابة عن العملاء ولا تعتبر من موجودات الشركة. يتم اظهار رسوم وعمولات إدارة تلك الحسابات في قائمة الدخل. يتم إعداد مخصص مقابل انخفاض قيمة المحافظ مضمونة رأس المال المدارة لصالح العملاء عن رأس مالها "إن وجدت".

## المخصصات

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

## المعاملات بالعملة الأجنبية

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

## (٣) نقد في الصندوق وأرصدة لدى بنوك ومؤسسات مالية

| ٢٠٠٧           | ٢٠٠٨           |
|----------------|----------------|
| دينار          | دينار          |
| ٣٠٠            | ٥٠٠            |
| ١٢٨٤٩٢٠        | ٣٤٣٣٩٩٧        |
| ١١٥٦٩٧         | ٢٧٠٩١٧         |
| <u>١٤٠٠٩١٧</u> | <u>٣٧٠٥٤١٤</u> |

يشمل هذا البند ما يلي:

نقد في الصندوق  
ودائع وحسابات لدى بنك القاهرة عمان  
حسابات جارية لدى بنوك ومؤسسات مالية أخرى

يشمل هذا البند ودائع الشركة وحساباتها الجارية بالدولار الأمريكي والجنيه الاسترليني والدينار الأردني وعملة أخرى وبمعدل فائدة سنوية يتراوح ما بين ٠.٥٪ - ٢.٥٪ للدولار الأمريكي و ٢٪ - ٥٪ للجنيه الاسترليني و ٣٪ - ٦.٥٪ للدينار الأردني.

تستحق الودائع لأجل وخاضعة لإشعار خلال فترة شهر.

يتضمن النقد في الصندوق وأرصدة لدى البنوك والمؤسسات المالية الأخرى ما يعادل مبلغ ٦٨٣٩٠٤ دينار بعملة أجنبية كما في ٣١ كانون الأول ٢٠٠٨.

النقد وما في حكمه المتضمن في قائمة التدفقات النقدية يشمل على الأرصدة التالية المدرجة في الميزانية:

| ٢٠٠٧          | ٢٠٠٨           |
|---------------|----------------|
| دينار         | دينار          |
| ١٤٠٠٩١٧       | ٣٧٠٥٤١٤        |
| (١٢٥٥٢١٧)     | -              |
| <u>١٤٥٧٠٠</u> | <u>٣٧٠٥٤١٤</u> |

نقد في الصندوق وأرصدة لدى بنوك ومؤسسات مالية أخرى  
بنوك دائنة

(٤) ذمم عملاء مدينة

يشمل هذا البند ما يلي:

| ٢٠٠٧          | ٢٠٠٨          |
|---------------|---------------|
| دينار         | دينار         |
| ٢٣٥١٥١٦       | ٢١٢١٩١١       |
| (١٣٥٦٣٤٣)     | (١٣٥٦٣٤٣)     |
| <u>٩٩٥١٧٣</u> | <u>٧٦٥٥٦٨</u> |

نم عملاء

ينزل: مخصص ديون مشكوك في تحصيلها

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

| الذمم المستحقة وغير المشكوك في تحصيلها |        |        |              |         |      |
|----------------------------------------|--------|--------|--------------|---------|------|
| ٩٠ - ٦١                                |        |        |              |         |      |
| ٦٠ - ٣١                                |        |        |              |         |      |
| ١ - ٣٠ يوم                             | يوم    | يوم    | ٩٠ يوم فأكثر | المجموع |      |
| دينار                                  | دينار  | دينار  | دينار        | دينار   |      |
| ١٩٢١٥٩                                 | ١١٣٨٤٦ | ١١٥٥٦٥ | ٣٤٣٩٩٨       | ٧٦٥٥٦٨  | ٢٠٠٨ |
| ٣٨٢٩٣٠                                 | ١١٧٩٨٢ | ٩٧٩٤   | ٤٨٤٤٦٨       | ٩٩٥١٧٤  | ٢٠٠٧ |

في تقدير إدارة الشركة فإنه من المتوقع تحصيل الذمم غير المشكوك في تحصيلها بالكامل. مع العلم بأن معظم الذمم مضمونة بالمحافظ الاستثمارية للعملاء.

(٥) موجودات مالية للمتاجرة

يشمل هذا البند استثمارات في اسهم في أسواق محلية وخارجية ويتضمن استثمارات بعملات أجنبية بما يعادل ٣٩٩٣١ دينار.

## (٦) ممتلكات ومعدات

يمثل هذا البند ما يلي:

| ٣١ كانون الأول ٢٠٠٨                                      | أثاث ومفروشات | أدوات مكتبية واجهزة ومعدات | برامج الحاسب الآلي | ديكورات | سيارات | المجموع |
|----------------------------------------------------------|---------------|----------------------------|--------------------|---------|--------|---------|
| دينار                                                    | دينار         | دينار                      | دينار              | دينار   | دينار  | دينار   |
| الرصيد كما في أول كانون الثاني ٢٠٠٨                      | ٩١٣٧٧         | ١٢٥٨٥٥                     | ٩٣٣٥٣              | ٢٧٤٦٧١  | ١٣٣٠٠  | ٥٩٨٥٥٦  |
| الاضافات                                                 | ١٤١٠          | ١١٩٦٧                      | ٢١٤٧٥              | ٢٤٥٤٣   | -      | ٥٩٣٩٥   |
| الرصيد كما في ٣١ كانون الأول ٢٠٠٨                        | ٩٢٧٨٧         | ١٣٧٨٢٢                     | ١١٤٨٢٨             | ٢٩٩٢١٤  | ١٣٣٠٠  | ٦٥٧٩٥١  |
| الاستهلاك المتراكم - الرصيد كما في أول كانون الثاني ٢٠٠٨ | ٢٩٤٦٤         | ٤٩٥٤١                      | ٣٩٧٩٦              | ٨٠٠٧٠   | ٤٩٨٩   | ٢٠٣٨٦٠  |
| الاضافات                                                 | ١٨١٩٨         | ٢٥٣٠٤                      | ٢١٧٢٣              | ٦٠٢٥٦   | ١٩٩٣   | ١٢٧٤٧٤  |
| الرصيد كما في أول كانون الثاني ٢٠٠٨                      | ٤٧٦٦٢         | ٧٤٨٤٥                      | ٦١٥١٩              | ١٤٠٣٢٦  | ٦٩٨٢   | ٣٣١٣٣٤  |
| صافي القيمة الدفترية كما في ٣١ كانون الأول ٢٠٠٨          | ٤٥١٢٥         | ٦٢٩٧٧                      | ٥٣٣٠٩              | ١٥٨٨٨٨  | ٦٣١٨   | ٣٢٦٦١٧  |
| ٣١ كانون الأول ٢٠٠٧                                      | أثاث ومفروشات | أدوات مكتبية واجهزة ومعدات | برامج الحاسب الآلي | ديكورات | سيارات | المجموع |
| دينار                                                    | دينار         | دينار                      | دينار              | دينار   | دينار  | دينار   |
| الرصيد كما في أول كانون الثاني ٢٠٠٧                      | ٨٢٠١٧         | ١١٨٣٨٦                     | ٩٢٧٧٣              | ٢٤٦٤٦٣  | ١٣٣٠٠  | ٥٥٢٩٣٩  |
| الاضافات                                                 | ٩٣٦٠          | ٧٤٦٩                       | ٥٨٠                | ٢٨٢٠٨   | -      | ٤٥٦١٧   |
| الرصيد كما في ٣١ كانون الأول ٢٠٠٧                        | ٩١٣٧٧         | ١٢٥٨٥٥                     | ٩٣٣٥٣              | ٢٧٤٦٧١  | ١٣٣٠٠  | ٥٩٨٥٥٦  |
| الاستهلاك المتراكم - الرصيد كما في أول كانون الثاني ٢٠٠٧ | ١١٠١٣         | ٢٦٢٣٨                      | ١٨٠٧٢              | ٢٦٣٣٣   | ٢٩٩٢   | ٨٤٦٤٨   |
| الاضافات                                                 | ١٨٤٥١         | ٢٣٣٠٣                      | ٢١٧٢٤              | ٥٣٧٣٧   | ١٩٩٧   | ١١٩٢١٢  |
| الرصيد كما في أول كانون الثاني ٢٠٠٧                      | ٢٩٤٦٤         | ٤٩٥٤١                      | ٣٩٧٩٦              | ٨٠٠٧٠   | ٤٩٨٩   | ٢٠٣٨٦٠  |
| صافي القيمة الدفترية كما في ٣١ كانون الأول ٢٠٠٧          | ٦١٩١٣         | ٧٦٣١٤                      | ٥٣٥٥٧              | ١٩٤٦٠١  | ٨٣١١   | ٣٩٤٦٩٦  |



(٧) حقوق الملكية

رأس المال -

يبلغ رأس المال المكتتب به والمدفوع ٥٠٠٠٠٠٠٠٠ دينار مقسم إلى ٥٠٠٠٠٠٠٠٠ حصة بقيمة إسمية دينار للحصة الواحدة كما في ٣١ كانون الأول ٢٠٠٨ و ٢٠٠٧.

الاحتياطي الاجباري -

تمثل المبالغ المتجمعة في هذا الحساب ما تم تحويله بنسبة ١٠٪ من الارباح السنوية قبل الضرائب خلال السنة والسنوات السابقة وهو غير قابل للتوزيع على الشركاء.

(٨) التغير المتراكم في القيمة العادلة

| ٢٠٠٧       | ٢٠٠٨      |                                       |
|------------|-----------|---------------------------------------|
| دينار      | دينار     |                                       |
| ٣٣٩١٧٢     | ١٨٨٦٧٣    | الرصيد في بداية السنة                 |
| ( ١٠٣٥٣٨ ) | ( ٨٠٣٩٨ ) | صافي خسائر غير متحققة                 |
| ( ٤٠٢٨٠ )  | ٤١٤٦٤     | التغير في مطلوبات ضريبية مؤجلة        |
| ( ٦٦٨١ )   | ( ٨٥٤٥٩ ) | صافي ارباح متحققة منقولة لقائمة الدخل |
| ١٨٨٦٧٣     | ٦٤٢٨٠     | الرصيد في نهاية السنة                 |

- يظهر التغير المتراكم في القيمة العادلة بالصافي بعد تنزيل المطلوبات الضريبية المؤجلة بمبلغ ٢١٤٢٧ دينار و ٦٢٨٩١ دينار كما في ٣١ كانون الأول ٢٠٠٨ و ٢٠٠٧ على التوالي.

(٩) صافي عمليات بيع وشراء أوراق مالية

| ٢٠٠٧   | ٢٠٠٨    |                                                   |
|--------|---------|---------------------------------------------------|
| دينار  | دينار   |                                                   |
| ٨٤١٨٨٣ | ٢٣٥٠٨٧٧ | صافي عمليات بيع وشراء أوراق مالية محلية           |
| ٩٧٠٣٠  | ١٣٧٨٩٧  | صافي عمليات بيع وشراء أوراق مالية أجنبية وإقليمية |
| ٩٣٨٩١٣ | ٢٤٨٨٧٧٤ |                                                   |

(١٠) أتعاب إدارة محافظ استثمارية

| ٢٠٠٧   | ٢٠٠٨   |                                          |
|--------|--------|------------------------------------------|
| دينار  | دينار  |                                          |
| ٣٣٤٧٣٥ | ٣٨٢٢٢٦ | أتعاب إدارة محفظة بنك القاهرة عمان       |
| ١١١١٧  | ١٣٤٣٩٢ | أتعاب إدارة محافظ وصناديق استثمارية أخرى |
| ٣٤٥٨٥٢ | ٥١٦٦١٨ |                                          |

(١١) أرباح (خسائر) موجودات مالية للمتاجرة

يشمل هذا البند ما يلي:

| ٢٠٠٧          | ٢٠٠٨             |
|---------------|------------------|
| دينار         | دينار            |
| ١١٢٣٠١        | ١٩٩٧٦            |
| ٦٧٩٨٣         | ( ٧٣٠٦٤ )        |
| <u>١٨٠٢٨٤</u> | <u>( ٥٣٠٨٨ )</u> |

أرباح بيع موجودات مالية للمتاجرة  
(خسائر) أرباح موجودات مالية غير متحققة

(١٢) مصاريف إدارية وعمومية

يشمل هذا البند ما يلي:

| ٢٠٠٧          | ٢٠٠٨           |
|---------------|----------------|
| دينار         | دينار          |
| ٥١٨٧٠٥        | ٨٢٩٥١٦         |
| ٥٠٧٧١         | ٦٢٧٣٦          |
| ٨٦٧٦١         | ٨٧٠٥٣          |
| ١١٣٤٧         | ١٤٥٩٣          |
| ١١٤٨٤         | ١٣١١٨          |
| ١٠٩١٦٤        | ٤٩٤٦٤          |
| ٣٩٢٣٦         | ١٥٧٥٥          |
| ٦٢٤٤          | ٦٢٤٤           |
| ٣٨٠٨٩         | ٣٧٣٤٥          |
| ٤٧٠٣٤         | ٢٤٥٠٣          |
| ٢٥٨٩٩         | ٣٥٤١٧          |
| ٩٢٧١٣         | ١٢٨٢٠٧         |
| ٥٨٧٤          | ٥٩٤٩           |
| ١٦٦٣          | ١٧٦٦           |
| ١١٣٦          | ٦٢١٣           |
| ٢٨١٦٥         | ١٠٥٥٢٣         |
| ٧٥٩٢          | ٢٤٦٠٠          |
| ١٠٨٠٠         | ١٠٨٠٠          |
| ٦٦٣٦          | ٢٦٠١٦          |
| ١٢٣٤٣         | ١٥٢٥٦          |
| ٨٤٤٢          | ١٠٤٧٧          |
| ٢٠٧٢٥         | ٣٢٥٤٥          |
| <u>١٤٠٨٢٣</u> | <u>١٥٤٣٠٩٦</u> |

رواتب ومكافآت موظفين  
مساهمة الشركة في صندوق الضمان الاجتماعي  
إيجارات  
مصاريف التأمين  
قرطاسية  
مصاريف دعاية وإعلان  
تنقلات  
ضيافة  
برق، بريد وهاتف  
ألعاب مهنية  
مصاريف تدريبية ومؤتمرات  
الرسوم والاشتراكات  
تنظيفات  
صيانة سيارات  
عمولات مركز ايداع الأوراق المالية  
مصاريف صندوق حماية المستثمر  
أخطاء وساطة  
تنقلات أعضاء هيئة مديرين  
مصاريف صيانة  
طوابع  
مياه وكهرباء  
أخرى

### (١٣) ضريبة الدخل

تم احتساب ضريبة الدخل المستحقة عن ارباح الفترة المنتهية في ٣١ كانون الأول ٢٠٠٨ وفقاً لقانون ضريبة الدخل رقم (٥٧) لسنة ١٩٨٥ وتعديلاته اللاحقة.

قامت ضريبة الدخل بمراجعة سجلات الشركة للعام ١٩٩٦، حيث قدرت مبلغ الضريبة المستحقة زيادة عن المخصصات المأخوذة بمبلغ ٢٠.٤٠ دينار تم الاعتراض على مبلغ الضريبة المستحقة، وما زالت القضية منظورة امام محكمة الاستئناف.

قامت ضريبة الدخل بمراجعة سجلات الشركة للعام ٢٠٠٦ حيث تم قبول المبالغ المدفوعة عن العام.

لم تقم دائرة ضريبة الدخل بمراجعة سجلات الشركة للعام ٢٠٠٧.

ان الحركة على مخصص ضريبة الدخل هي كما يلي:

#### أ- مخصص ضريبة الدخل -

| ٢٠٠٧           | ٢٠٠٨           |                       |
|----------------|----------------|-----------------------|
| دينار          | دينار          |                       |
| ٤١٢,٧٨٩        | ٢٥٩,٨٨٨        | رصيد بداية السنة      |
| ٣٦٩,٥٩٨        | ٢٣٣,٤٦٣        | ضريبة الدخل المدفوعة  |
| ٤٩,١٣٨         | -              | ضريبة دخل سنوات سابقة |
| ١٦٧,٥٥٩        | ٥٣٧,٣٥٧        | ضريبة الدخل المستحقة  |
| <u>٢٥٩,٨٨٨</u> | <u>٥٦٣,٧٨٢</u> |                       |

تتمثل ضريبة الدخل الظاهرة في قائمة الدخل ما يلي:

| ٢٠٠٧           | ٢٠٠٨           |                                     |
|----------------|----------------|-------------------------------------|
| دينار          | دينار          |                                     |
| ١٦٧,٥٥٩        | ٥٣٧,٣٥٧        | ضريبة الدخل المستحقة عن ارباح السنة |
| ٤٩,١٣٨         | -              | ضريبة الدخل المستحقة عن سنوات سابقة |
| <u>٢١٦,٦٩٧</u> | <u>٥٣٧,٣٥٧</u> |                                     |

ب- مطلوبات ضريبية مؤجلة -

إن تفاصيل هذا البند هي كما يلي:

| ٢٠٠٧    | ٢٠٠٨    | المبالغ     | المبالغ   | المبالغ   | رصيد بداية |
|---------|---------|-------------|-----------|-----------|------------|
| الضريبة | الضريبة | الرصيد في   | المضافة   | المحصرة   | السنة      |
| المؤجلة | المؤجلة | نهاية السنة | دينار     | دينار     | دينار      |
| دينار   | دينار   | دينار       | دينار     | دينار     | دينار      |
| ٦٢٨٩١   | ٢١٤٢٧   | ٨٥٧٠٧       | ( ٨٠٣٩٨ ) | ( ٨٥٤٥٩ ) | ٢٥١٥٦٤     |
| ٦٢٨٩١   | ٢١٤٢٧   | ٨٥٧٠٧       | ( ٨٠٣٩٨ ) | ( ٨٥٤٥٩ ) | ٢٥١٥٦٤     |

أرباح غير متحققة - محفظة

الأوراق المالية المتوفرة للبيع

- تشمل المطلوبات الضريبية المؤجلة مبلغ ٢١٤٢٧ دينار ناتجة عن أرباح تقييم الموجودات المالية المتوفرة للبيع التي تظهر ضمن التغير المتراكم في القيمة العادلة في حقوق الملكية.

إن تفاصيل هذا البند هي كما يلي:

| ٢٠٠٧      | ٢٠٠٨      | الربح المحاسبي                   |
|-----------|-----------|----------------------------------|
| دينار     | دينار     | خسائر وأرباح غير خاضعة للضريبة   |
| ٦٩٣٠٢١    | ٢٠٠٦٧٠٨   | مصرفات غير مقبولة ضريبياً        |
| ( ٣١٧٥٢ ) | ١٤٥٠٦     | مصاريف مدفوعة ردت في سنوات سابقة |
| ٦٦٨٩٥     | ٢٠٣٢١٤    |                                  |
| ( ٥٧٩٣٠ ) | ( ٧٥٠٠٠ ) |                                  |
| ٦٧٠٢٣٤    | ٢٠١٤٩٤٢٨  | الربح الضريبي                    |
| ١٦٧٥٥٩    | ٥٣٧٣٥٧    | ضريبة الفترة                     |
| %٣١       | %٢٧       | نسبة ضريبة الدخل الفعلية         |
| %٢٥       | %٢٥       | نسبة ضريبة الدخل القانونية       |

(١٤) التزامات محتملة

على الشركة بتاريخ القوائم المالية التزامات محتمل ان تطرأ تتمثل في كفالات بنكية صادرة عن بنك الاستثمار العربي الاردني بمبلغ ٤٠٠.٠٠٠ دينار لصالح هيئة الأوراق المالية، مبلغ ١٥٢٧.٠٠٠ دينار لصالح مركز ايداع الأوراق المالية وكفالات بنكية اخرى بقيمة ٢٨.٠٠٠ دينار عن التزامات أخرى.

#### (١٥) المعاملات مع الاطراف ذات العلاقة

تتمثل الاطراف ذات العلاقة بالشركة الأم "بنك القاهرة عمان" وهيئة مديري الشركة:

- أ- المعاملات مع الاطراف ذوي العلاقة التي تضمنها قائمة الدخل هي:
    - بلغت قيمة الفوائد والعمولات المقبوضة من الشركة الأم مبلغ ٨١٢٨٠ر ٨١ للسنة المنتهية كما في ٣١ كانون الأول ٢٠٠٨.
    - بلغت قيمة الفوائد والعمولات المدفوعة للشركة الأم مبلغ ٤٢٢٤٦ر دينار كما في ٣١ كانون الأول ٢٠٠٨.
    - بلغت قيمة الإيرادات المتحققة من إدارة محفظة الشركة الأم ٣٨٢٢٢٦ر دينار للفترة المنتهية كما في ٣١ كانون الأول ٢٠٠٨.
  - ب- أرصدة الأطراف ذات العلاقة التي تضمنها الميزانية:
    - بلغت قيمة الذمم المدينة مع أطراف ذوي علاقة مبلغ ١٨٤٩٠ر دينار كما في ٣١ كانون الأول ٢٠٠٨.
    - بلغت قيمة الذمم الدائنة مع اطراف ذوي علاقة مبلغ ٥٨٦ر دينار كما في ٣١ كانون الأول ٢٠٠٨.
    - بلغت قيمة الودائع والحسابات الجارية لدى بنك القاهرة عمان مبلغ ٣٤٣٣ر ٩٩٧ر دينار كما في ٣١ كانون الأول ٢٠٠٨.
- رواتب ومكافآت أعضاء هيئة المديرين -
- بلغت رواتب ومكافآت أعضاء هيئة المديرين مبلغ ١٠٥ر ٩٩٨ر دينار للفترة المنتهية في ٣١ كانون الأول ٢٠٠٨.

#### (١٦) حسابات مدارة لصالح العملاء

ضمن النشاط الاعتيادي تقوم الشركة بإدارة محافظ استثمارية لصالح عملائها بصفة الأمانة مقابل أتعاب إدارة وأداء تم اظهارها ضمن قائمة الدخل، حيث بلغ صافي موجودات هذا المحافظ ما مجموعه ٧٠٧ر ٤٩١ر دينار كما في ٣١ كانون الأول ٢٠٠٨ مقابل ١٥٥ر ٤٤٦ر دينار كما في ٣١ كانون الأول ٢٠٠٧، ويتم الاحتفاظ بها في حسابات منفصلة عن موجودات الشركة ولا تظهر ضمن القوائم المالية للشركة.

قامت الشركة خلال العام بتأسيس صندوق استثماري في مملكة البحرين وتقوم الشركة بإدارة الصندوق لصالح حاملي الوحدات الإستثمارية بالصندوق، بلغ صافي موجودات هذا الصندوق مبلغ ٥٠٥ر ٦٦٨ر ٥ دولار أمريكي أي ما يعادل ٩٧٠ر ١٨ر دينار كما في ٣١ كانون الأول ٢٠٠٨، وبلغت قيمة الوحدة الإستثمارية ١٦ر ٤٩ دولار كما في ٣١ كانون الأول ٢٠٠٨ وعدد الوحدات المصدرة ٣٠٧ر ١١٥ وحدة. يتم الاحتفاظ بها في حسابات منفصلة عن موجودات الشركة ولا تظهر ضمن القوائم المالية للشركة.

## مخاطر أسعار الفائدة

إن الشركة معرضة لمخاطر أسعار الفائدة على موجوداتها ومطلوباتها والتي تحمل فائدة مثل الودائع لدى البنوك، البنوك الدائنة والقروض.

يوضح الجدول التالي حساسية قائمة الدخل للتغيرات الممكنة المعقولة على أسعار الفائدة كما في ٣١ كانون الأول ٢٠٠٨، مع بقاء جميع المتغيرات الأخرى المؤثرة ثابتة.

تتمثل حساسية قائمة الدخل بأثر التغيرات المفترضة الممكنة بأسعار الفوائد على ربح الشركة لسنة واحدة، ويتم احتسابها على الموجودات والمطلوبات المالية التي تحمل سعر فائدة متغير كما في ٣١ كانون الأول ٢٠٠٨.

- ٢٠٠٨

| العملية       | الزيادة بسعر الفائدة | الأثر على ربح (خسارة) السنة |
|---------------|----------------------|-----------------------------|
|               | %                    | دينار                       |
| دينار أردني   | ١                    | ٢٩٦٩١                       |
| دولار أمريكي  | ١                    | ٩٣٨                         |
| جنيه إسترليني | ١                    | ٣٢١٥                        |

| العملية       | النقص بسعر الفائدة | الأثر على ربح (خسارة) السنة |
|---------------|--------------------|-----------------------------|
|               | %                  | دينار                       |
| دينار أردني   | ١                  | (٢٩٦٩١)                     |
| دولار أمريكي  | ١                  | ( ٩٣٨)                      |
| جنيه إسترليني | ١                  | ( ٣٢١٥)                     |

- ٢٠٠٧

| العملية       | الزيادة بسعر الفائدة | الأثر على ربح (خسارة) السنة |
|---------------|----------------------|-----------------------------|
|               | %                    | دينار                       |
| دينار أردني   | ١                    | (١٩٩٩)                      |
| دولار أمريكي  | ١                    | ١٥٨٥                        |
| جنيه إسترليني | ١                    | ٢٣٤٧                        |

| العملية       | النقص بسعر الفائدة | الأثر على ربح (خسارة) السنة |
|---------------|--------------------|-----------------------------|
|               | %                  | دينار                       |
| دينار أردني   | ١                  | ١٩٩٩                        |
| دولار أمريكي  | ١                  | (١٥٨٥)                      |
| جنيه إسترليني | ١                  | (٢٣٤٧)                      |

## مخاطر التغير بأسعار الأسهم

يوضح الجدول التالي حساسية قائمة الدخل والتغير المتراكم في القيمة العادلة نتيجة للتغيرات الممكنة المعقولة على أسعار الأسهم، مع بقاء جميع المتغيرات الأخرى المؤثرة ثابتة:

- ٢٠٠٨ -

| المؤشر       | التغير في المؤشر (%) | الأثر على ربح (خسارة) السنة | الأثر على حقوق الملكية |
|--------------|----------------------|-----------------------------|------------------------|
|              |                      | دينار                       | دينار                  |
| بورصة عمان   | ١٠                   | ٣٠٦١ ر                      | -                      |
| بورصة الكويت | ١٠                   | ٣٤٢                         | -                      |
| بورصة المغرب | ١٠                   | -                           | -                      |
| بورصة عُمان  | ١٠                   | ١٣٥٠ ر                      | -                      |
| بورصة فلسطين | ١٠                   | -                           | ٢٠٧٥٢ ر                |
| بورصة مصر    | ١٠                   | ٢٠٢٢ ر                      | -                      |

- ٢٠٠٧ -

| المؤشر       | التغير في المؤشر (%) | الأثر على ربح (خسارة) السنة | الأثر على حقوق الملكية |
|--------------|----------------------|-----------------------------|------------------------|
|              |                      | دينار                       | دينار                  |
| بورصة عمان   | ١٠                   | ٩٣٥٧ ر                      | -                      |
| بورصة الكويت | ١٠                   | ٢٦٣٩ ر                      | -                      |
| بورصة المغرب | ١٠                   | ٧٥٦٠ ر                      | -                      |
| بورصة عُمان  | ١٠                   | ٨٢٥٤ ر                      | -                      |
| بورصة فلسطين | ١٠                   | -                           | ٣٠٤٤٣ ر                |

في حال هنالك تغير سلبي في المؤشر يكون الأثر مساوي للتغير أعلاه مع عكس الإشارة.

## مخاطر الائتمان

مخاطر الائتمان هي المخاطر التي قد تتجم عن تخلف أو عجز المدينون والأطراف الأخرى عن الوفاء بالتزاماتهم تجاه الشركة.

وترى الشركة بأنها ليست معرضة بدرجة كبيرة لمخاطر الائتمان حيث تقوم بوضع سقف ائتماني للعملاء مع مراقبة الذمم القائمة بشكل مستمر. كما تحتفظ الشركة بالأرصدة والودائع لدى مؤسسات مصرفية رائدة.

لا يمثل أي عميل ما نسبته أكثر من ١٠٪ من الذمم المدينة كما في ٣١ كانون الأول ٢٠٠٨.

## مخاطر السيولة

تعمل الشركة على إدارة مخاطر السيولة وذلك عن طريق التأكد من توفر التسهيلات البنكية.

يلخص الجدول أدناه توزيع المطلوبات المالية (غير مخصصة) كما في ٣١ كانون الأول ٢٠٠٨ على أساس الفترة المتبقية للاستحقاق التعاقدية وأسعار الفائدة السوقية الحالية:

| ٣١ كانون الأول ٢٠٠٨ | أقل من ٣ شهور | من ٣ شهور إلى ١٢ شهر | من سنة حتى ٥ سنوات | أكثر من ٥ سنوات | المجموع |
|---------------------|---------------|----------------------|--------------------|-----------------|---------|
| دينار               | دينار         | دينار                | دينار              | دينار           | دينار   |
| ٣٥١٥٣١٤             | -             | -                    | -                  | -               | ٣٥١٥٣١٤ |
| ٣٥١٥٣١٤             | -             | -                    | -                  | -               | ٣٥١٥٣١٤ |

| ٣١ كانون الأول ٢٠٠٧ | أقل من ٣ شهور | من ٣ شهور إلى ١٢ شهر | من سنة حتى ٥ سنوات | أكثر من ٥ سنوات | المجموع |
|---------------------|---------------|----------------------|--------------------|-----------------|---------|
| دينار               | دينار         | دينار                | دينار              | دينار           | دينار   |
| ١٢٦٣٠٠٠             | -             | -                    | -                  | -               | ١٢٦٣٠٠٠ |
| ١٦٧٢٣٤٤             | ٢٠٥١٤٠        | -                    | -                  | -               | ١٨٧٧٤٨٤ |
| ٢٩٣٥٣٤٤             | ٢٠٥١٤٠        | -                    | -                  | -               | ٣١٤٠٤٨٤ |

#### مخاطر العملات

فيما يلي جدول يوضح أثر التغير الممكن المعقول في سعر صرف الدينار الأردني مقابل العملات الأجنبية على قائمة الدخل، مع بقاء جميع المتغيرات الأخرى المؤثرة ثابتة.

- ٢٠٠٨

| العملية      | الزيادة في سعر صرف العملة مقابل الدينار الأردني (%) | الأثر على الربح (الخسارة) قبل الضريبة |
|--------------|-----------------------------------------------------|---------------------------------------|
| دولار أمريكي | ٪١                                                  | ١٤٢٩                                  |
| جنيه مصري    | ٪١                                                  | ٥٤٢                                   |
| دينار كويتي  | ٪١                                                  | ٤٢٦                                   |
| عملات أخرى   | ٪١                                                  | ٩٤٠                                   |

| العملية      | النقص في سعر صرف العملة مقابل الدينار الأردني (%) | الأثر على الربح (الخسارة) قبل الضريبة |
|--------------|---------------------------------------------------|---------------------------------------|
| دولار أمريكي | ٪١                                                | (١٤٢٩)                                |
| جنيه مصري    | ٪١                                                | ( ٥٤٢)                                |
| دينار كويتي  | ٪١                                                | ( ٤٢٦)                                |
| عملات أخرى   | ٪١                                                | ( ٩٤٠)                                |



أما بالنسبة للسنة المنتهية في ٣١ كانون الأول ٢٠٠٧ فإن معظم تعاملات الشركة هي بالدينار الأردني والدولار الأمريكي. إن سعر صرف الدينار مربوط بسعر ثابت مع الدولار الأمريكي (١/٤١ دولار لكل دينار)، وبالتالي فإن أثر مخاطر العملات غير جوهري على القوائم المالية.

#### (١٨) 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، القروض وبعض الأرصدة الدائنة الأخرى.

إن القيمة العادلة للأدوات المالية لا تختلف بشكل جوهري عن القيمة الدفترية لهذه الأدوات.

#### (١٩) إدارة رأس المال

يتمثل الهدف الرئيسي فيما يتعلق بإدارة رأسمال الشركة بالتأكد من المحافظة على نسب رأسمال ملائمة بشكل يدعم نشاط الشركة ويعظم حقوق الملكية.

تقوم الشركة بإدارة هيكل رأس المال وإجراء التعديلات اللازمة عليها في ضوء تغيرات ظروف العمل. هذا ولم تقم الشركة بأية تعديلات على الأهداف والسياسات والإجراءات المتعلقة بهيكل رأس المال خلال السنة الحالية والسنة السابقة.

إن البنود المتضمنة في هيكل رأس المال تتمثل في رأس المال المدفوع والاحتياطي الاجباري والأرباح المدورة والبالغ مجموعها ٦٩٧١١١ دينار كما في ٣١ كانون الأول ٢٠٠٨ مقابل ٥٠١٧٦٠ دينار كما في ٣١ كانون الأول ٢٠٠٧.

## (٢٠) تحليل استحقاقات الموجودات والمطلوبات

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

| ٣١ كانون الأول ٢٠٠٨ -        |             |           |
|------------------------------|-------------|-----------|
| المجموع                      | أكثر من سنة | لغاية سنة |
| دينار                        | دينار       | دينار     |
| <b>الموجودات -</b>           |             |           |
| ٣٧٠٥٤١٤                      | -           | ٣٧٠٥٤١٤   |
| ٧٦٥٥٦٨                       | -           | ٧٦٥٥٦٨    |
| ٤٢٣٩٨٣٣                      | -           | ٤٢٣٩٨٣٣   |
| ٦٩٦٣٧                        | -           | ٦٩٦٣٧     |
| ٢٠٧٥٢٦                       | -           | ٢٠٧٥٢٦    |
| ٧٤٢٧٧٣                       | -           | ٧٤٢٧٧٣    |
| ٣٢٦٦١٧                       | ١٩٩٦١٧      | ١٢٧٠٠٠    |
| ١٠٧٨٥٤٦                      | -           | ١٠٧٨٥٤٦   |
| ١١١٣٥٩١٤                     | ١٩٩٦١٧      | ١٠٩٣٦٢٩٧  |
| <b>المطلوبات -</b>           |             |           |
| ٢٥٩٦١٧٩                      | -           | ٢٥٩٦١٧٩   |
| ٤٩٦٥٤٦                       | -           | ٤٩٦٥٤٦    |
| ٤٢٢٥٩١                       | -           | ٤٢٢٥٩١    |
| ٢١٤٢٧                        | -           | ٢١٤٢٧     |
| ٥٦٣٧٨٢                       | -           | ٥٦٣٧٨٢    |
| ٤١٠٠٥٢٥                      | -           | ٤١٠٠٥٢٥   |
| ٧٠٣٥٣٨٩                      | ١٩٩٦١٧      | ٦٨٣٥٧٧٢   |
| <b>٣١ كانون الأول ٢٠٠٧ -</b> |             |           |
| <b>الموجودات -</b>           |             |           |
| ١٤٠٠٩١٧                      | -           | ١٤٠٠٩١٧   |
| ٩٩٥١٧٣                       | -           | ٩٩٥١٧٣    |
| ٥٣٣٢٤٩٧                      | -           | ٥٣٣٢٤٩٧   |
| ٢٧٨١٠٥                       | -           | ٢٧٨١٠٥    |
| ٤٠٥٩٠٧                       | -           | ٤٠٥٩٠٧    |
| ١٢٨٦١٨                       | -           | ١٢٨٦١٨    |
| ٣٩٤٦٩٦                       | ٢٧٤٦٩٦      | ١٢٠٠٠٠    |
| ٢١٠٠٠٠                       | -           | ٢١٠٠٠٠    |
| ٩١٤٥٩١٣                      | ٢٧٤٦٩٦      | ٨٨٧١٢١٧   |
| <b>المطلوبات -</b>           |             |           |
| ١٢٥٥٢١٧                      | -           | ١٢٥٥٢١٧   |
| ١٤٣٦٨٣٢                      | -           | ١٤٣٦٨٣٢   |
| ٦٥٠٤                         | -           | ٦٥٠٤      |
| ٤٣٤١٤٨                       | -           | ٤٣٤١٤٨    |
| ٦٢٨٩١                        | -           | ٦٢٨٩١     |
| ٢٥٩٨٨٨                       | -           | ٢٥٩٨٨٨    |
| ٣٤٥٥٤٨٠                      | -           | ٣٤٥٥٤٨٠   |
| ٥٦٩٠٤٣٣                      | ٢٧٤٦٩٦      | ٥٤١٥٧٣٧   |

## (٢١) القضايا المقامة على البنك

بلغت قيمة القضايا المقامة على الشركة وذلك ضمن النشاط الطبيعي مبلغ ١٢٤٢٠٠ دينار كما في ٣١ كانون الأول ٢٠٠٨.

لم تقم الشركة برصد أي مخصصات لمواجهة القضايا المقامة، حيث انه في تقدير الادارة ومحامي الشركة لن يترتب على الشركة أي التزامات لقاء هذه القضايا.

## (٢٢) معايير المحاسبة الدولي المعدلة

تم اصدار تعديلات على معايير المحاسبة الدولي القائم التالي حتى ٣١ كانون الأول ٢٠٠٨ الا انها غير ملزمة حتى الان ولم تطبق من قبل الشركة.

### معيار المحاسبة الدولي رقم ١ عرض القوائم المالية - معدل

تم إصدار هذا المعيار المعدل خلال شهر أيلول ٢٠٠٧ وينبغي تطبيقه للسنوات المالية التي تبدأ في أول كانون الثاني ٢٠٠٩ أو بعد ذلك. يفصل هذا المعيار بين التغيرات في حقوق ملكية حملة الأسهم عن التغيرات الأخرى في حقوق الملكية. سوف 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، اضاف هذا المعيار قائمة الدخل الشامل التي تعرض كافة بنود الإيرادات والمصروفات التي تم الاعتراف بها إما في قائمة واحدة أو في قائمتين مترابطتين. ان البنك بصدد تقييم إذا ما كان سوف يقوم بإعداد قائمة واحدة أو قائمتين.