



العربي إنفست

مجموعة مصرفية عربية

AB/T/2009/158

2009/03/31

السادة هيئة الأوراق المالية المحترمين
دائرة الترخيص والتفتيش
عمان - الأردن

FS-BROKER 35-2656-07

تحية طيبة وبعد،،

الموضوع: المادة (٧١) من تعليمات الترخيص والاعتماد للخدمات المالية وتنظيمها

بالإشارة إلى الموضوع أعلاه، وحرصاً منا على الامتثال للتعليمات الصادرة من قبل هيئتك الموقرة، نرفق لكم طيه البيانات المالية المدققة لعام (٢٠٠٨) بصورتها النهائية مع تقرير هيئة المديرين السنوي المقدم للهيئة العامة مناصفاً جميع الجنود الوارد ذكرها في المادة (٧١) من تعليمات الترخيص والاعتماد للخدمات المالية.

شاكرين لكم حسن تعاونكم.

وتفضلوا بقبول فائق الاحترام،،

عادل الكسبي
الرئيس التنفيذي



العربي إنفست

شركة مجموعة المصرفي للاستثمار



AB INVEST

AB INVESTMENT GROUP CO.

شركة مجموعة العربي للاستثمار (ذات مسؤولية محدودة)

تقرير هيئة المديرين السنوي الثالث عشر المقدم للهيئة العامة

و

الميزانية العمومية وحساب الأرباح والخسائر

(للسنة المنتهية في 2008/12/31)

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

شركة مجموعة العربي للاستثمار

أعضاء هيئة المديرين

- رئيس هيئة المديرين :

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

- نائب رئيس هيئة المديرين :

شركة البنك العربي / يمثلها السيد محمد عبد الفتاح حمد الغنمة.

- أعضاء هيئة المديرين :

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

شركة البنك العربي / يمثلها السيد سامر سعدي التميمي.

شركة البنك العربي / يمثلها السيد علي قولا غاصي.

شركة البنك العربي / يمثلها السيد محمد عبد الفتاح حمد الغنمة.

- الرئيس التنفيذي :

السيد / عادل عبد العزيز عبد الرحمن الكسحي .

- المستشار القانوني :

السيد / عبد العزيز عبد الرحمن الضمور.

- المدققون السادة :

السادة / ديلويت اند توش / الشرق الأوسط.

شركة مجموعة العربي للاستثمار

(ذات مسؤولية محدودة)

تقرير هيئة المديرين السنوي الثالث عشر

عن أعمال الشركة للسنة المنتهية في 2008/12/31

يسر هيئة مدبري الشركة أن ترحب بحضوركم أجمل ترحيب وأن تقدم لكم في اجتماعكم السنوي الثالث عشر تقريرها عن أعمال الشركة وأنشطتها وإنجازاتها لسنة (2008) بما في ذلك الميزانية العمومية وبياني الأرباح والخسائر والتدفقات النقدية للعام نفسه و كذلك الخطة المستقبلية للشركة لعام (2009) .

لقد استمر التطور الاقتصادي في السوق الأردني على الرغم من الظروف السياسية التي مرت بها منطقتنا العربية والعالم ، وقد حقق الأردن نمواً اقتصادياً في مختلف القطاعات الاقتصادية لما يتمتع به من أمن واستقرار والعمل المستمر على تهيئة مناخ استثماري ملائم.

هذا وقد استمرت المنافسة بين شركات الوساطة المالية في الآونة الأخيرة بشكل ملحوظ، وبالرغم من ذلك فقد كثفت الشركة جهودها للحفاظ على مستوى خدماتها المميز والمعهود لدى زبائننا مما مكنها الاحتفاظ بحصتها السوقية والتي انعكست إيجابياً على أرباحها.

* نبين فيما يلي المتطلبات اللازمة للإفصاح عن البيانات المالية للشركة للعام 2008 حسب المتطلبات

الإضافية لهيئة الأوراق المالية وتعليمات الإفصاح :

• الوضع التنافسي للشركة وحصتها من السوق للسنوات الماضية:

تستحوذ الشركة على حصة لأبأس بها من تداولات الشركات في السوق الأردني وتتمتع بوضع تنافسي جيد بالنسبة للخدمات المالية التي تقدمها، وقد بلغت حصة الشركة من إجمالي التداولات على مدار الخمس سنوات السابقة كما هو مبين أدناه :-

السنة	تطور رأسمال الشركة	تطور الدين الشرائي	حقوق المساهمين
	بملايين ريال	بملايين ريال	%
• 2004	284,879,936	7,598,565,811	3.7 %
• 2005	1,684,717,194	33,785,773,408	5.0 %
• 2006	933,440,895	28,423,868,058	3.30 %
• 2007	1,843,819,706	24,703,996,806	7.5 %
• 2008	1,729,968,943	40,637,439,911	4.3%

• تطور رأس مال الشركة و حقوق الملكية الخمس سنوات الماضية:

السنة	رأس المال	حقوق الملكية
	بملايين ريال	بملايين ريال
• 2004	3,600,000	5,289,267
• 2005	3,600,000	10,022,256
• 2006	8,900,000	12,113,252
• 2007	8,900,000	16,280,021
• 2008	14,000,000	20,321,765

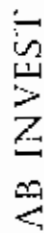
• نبذة تعريفية عن أعضاء هيئة المديرين والإدارة العليا:

❖ أعضاء هيئة المديرين :

الاسم	تاريخ الميلاد	هيئة المديرين	التخصص	سنة التخرج	الشركة الأم
'محمد عبد الحميد' عبد المجيد شومان	1947	رئيس هيئة المديرين	بكالوريوس إدارة أعمال	1970	البنك العربي
سامر سعدي التميمي	1966	عضو هيئة المديرين	ماجستير محاسبة CPA،	1988	البنك العربي
علي حسن قولاغاصي	1967	عضو هيئة المديرين	بكالوريوس إدارة أعمال	1991	المدير التنفيذي لشركة سراجا القابضة
محمد عبد الفتاح حمد الخنمة	1953	نائب رئيس هيئة المديرين	بكالوريوس رياضيات - دبلوم برمجة كمبيوتر	1976	البنك العربي البنك السعودي الفرنسي

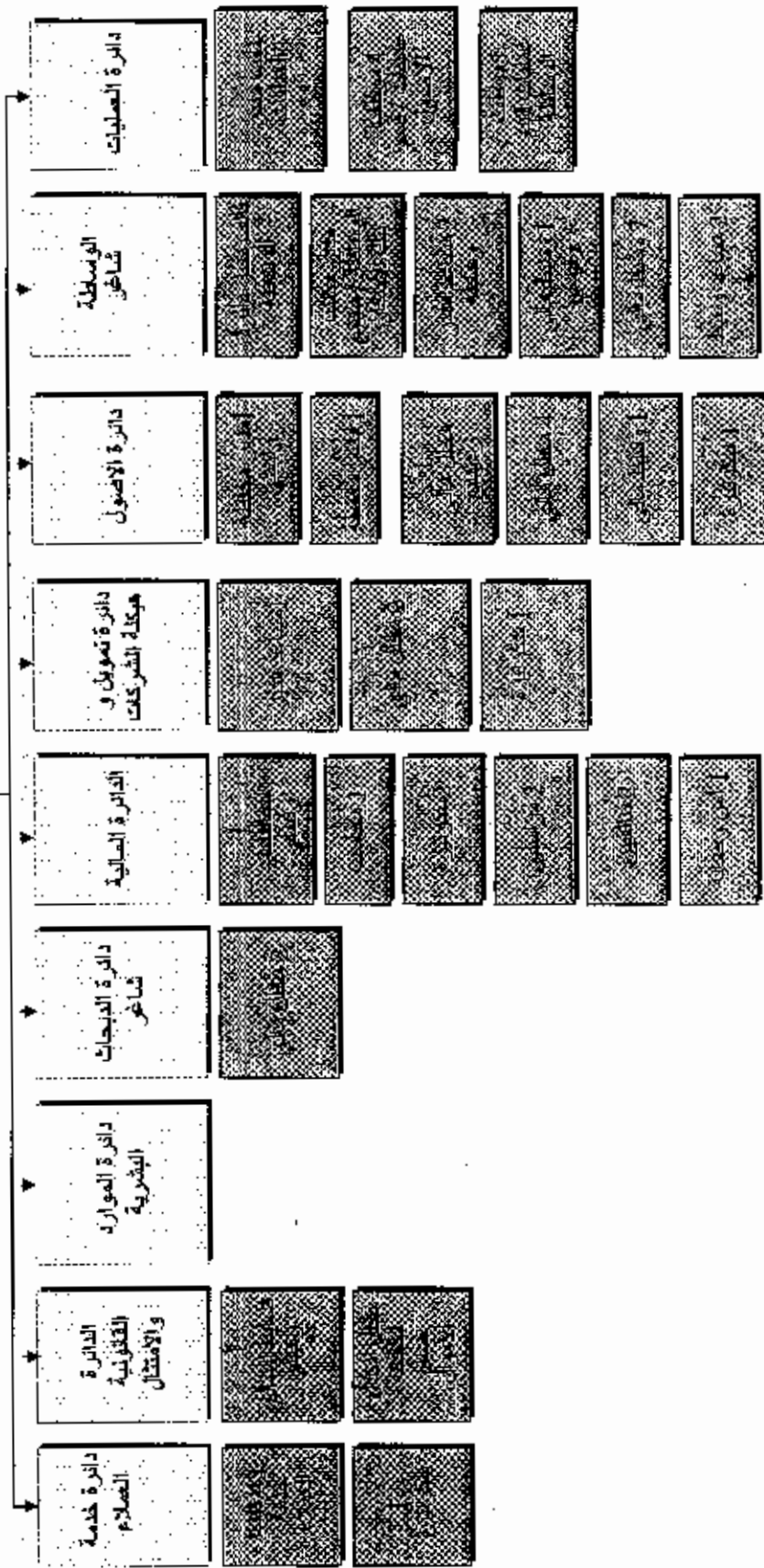
❖ أسماء الإدارة العليا ونبذة تعريفية عن كل منهم:

الاسم	تاريخ الميلاد	المنطقة الوظيفية	المؤهلات	سنة التخرج	الخبرات العملية
عادل عبد العزيز الكسحي	1972	الرئيس التنفيذي	بكالوريوس محاسبة، CPA, CFA,	1994	عمل في عدة شركات وكان آخرها في ديلويت - كندا
فتية محمود الخوامدة	1974	مدير دائرة إدارة الأصول	ماجستير إدارة أعمال، CFA	1995	البنك العربي - موبيلكم - الثقة للاستثمارات
لدا أسعد المصري	1977	القائم بأعمال مدير دائرة الوسيطة	بكالوريوس مالية ومصرفية	1999	شركة أمان - بنك القاهرة - بنك الأردن
هاني مصطفى الناطور	1980	المدير المالي	بكالوريوس محاسبة	2002	مجموعة اتناغوري - مركز للتجارة العالمي عمان
مجدي وليد عنبتاوي	1967	مدير دائرة العمليات	بكالوريوس مالية ومصرفية	1988	المحفظة الوطنية-البنك الأهلي-بنك الصادرات-البنك العربي
وائل كمال الصنايع	1974	مدير دائرة هيكله وتمويل الشركات	ماجستير خدمات استثمار	1996	آرثر اندرسون-جوردان انفس-أموال انفس
شيرين شكرى حمزة	1970	مدير دائرة الموارد البشرية	ماجستير أداب	1998	بنك عمان للاستثمار، البنك العربي
عبد العزيز عبد الرحمن الضمور	1969	مدير الدائرة القانونية	ماجستير قانون تجاري	1998	البنك العربي - بنك الإسكان - المستثمرون العرب



4-11-2019 12:00 PM

الإدارة العامة
الرئيس التنفيذي



• **الموظفين:**

بلغ عدد الموظفين في الشركة واحد و ستون موظف و موظفة غالبيتهم من أصحاب الخبرات الجيدة، و الجدول انذاه مفصلاً حسب مؤهلاتهم العلمية كما يلي:

مؤهلات	الدور المالي	تدريسي	مالية	تأهيلية عامة	عدد الموظفين
(14)	(3)	(36)	(4)	(4)	(61)

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

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

عدد المشاركين	اسم الدورة
3	دورة تأهيل الوسطاء الماليين
1	التميز العناية بمتلقي الخدمة
2	التحليل و التقييم المالي
2	FINANCIAL MODELLING
1	CORPORATE FINANCE
1	BUSINESS WRITING
1	ADVANCED MS EXCEL
1	IFRS OVERVIEW

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

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

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

• الإجازات التي حققتها الشركة خلال العام:

بالرغم من الارتفاع الملحوظ في عدد الشركات التي تمارس أعمال الوساطة المالية في عام (2008)، و تأثر بورصة عمان بتداعيات الأزمة المالية العالمية التي أثرت على الأسواق المالية في مختلف أنحاء العالم بدءاً من فترة الربع الأخير من عام (2008)، إلا أن الشركة استطاعت المحافظة على أحجام تداولاتها السابقة، هذا وقد بلغ صافي الربح في عام (2008) ما مقداره (4,041,744) دينار أردني في حين أن صافي الربح في عام (2007) بلغ (4,166,769) دينار أردني، مع العلم أن الشركة قد انتهت من أعمال الفرع الجديد في مجمع بنك الإسكان الطابق السادس والذي سيبدأ أعماله خلال شهر آذار من عام (2009).

• لا يوجد أية عملية ذات طبيعة غير متكررة حدثت خلال السنة المالية ولا تدخل ضمن النشاط الرئيسي لعمل الشركة .

• لا يوجد هناك أية مؤشرات مالية لاية مخاطر قد تتعرض لها الشركة في الوقت الراهن أو في المستقبل.

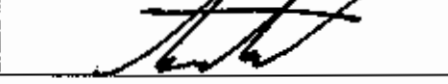
• السلسلة الزمنية للأرباح والخسائر المحققة والأرباح الموزعة وصافي حقوق الملكية:

فيما يلي بيان بأرباح الشركة وحقوق الملكية والأرباح الموزعة خلال الفترة من عام (2004) وحتى عام (2008):-

السنة	الأرباح المحققة		الأرباح الموزعة		حقوق الملكية
	المستحق	الاحتياطي	الاحتياطي	المستحق	
• 2004	1,524,843	-	-	-	5,289,267
• 2005	4,931,643	-	-	-	10,022,281
• 2006	2,090,971	-	-	-	12,113,252
• 2007	4,166,769	-	-	-	16,280,021
• 2008	4,041,744	-	-	-	20,321,765

• أقرار:

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

رئيس هيئة المديرين	الرئيس التنفيذي
محمد عبد الحميد' عبد المجيد شومان	عادل عبد العزيز عبد الرحمن الكسجي
	

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

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

شركة مجموعة العربي للاستثمار
(شركة ذات مسؤولية محدودة)
عمان - الاردن
٣١ كانون الاول ٢٠٠٨

جدول المحتويات

تقرير مدقق الحسابات المستقل

بيان

أ

الميزانية العامة الموحدة

ب

بيان الدخل الموحد

ج

بيان التغييرات في حقوق الملكية الموحد

د

بيان التدفقات النقدية الموحد

صفحة

١ - ١٨

إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة

تقرير مدقق الحسابات المستقل

ع م / ٣٠٢٣٠

إلى الشركاء
شركة مجموعة العربي للاستثمار
عمان - المملكة الأردنية الهاشمية

قمنا بتدقيق البيانات المالية الموحدة المرفقة لشركة مجموعة العربي للاستثمار (شركة ذات مسؤولية محدودة) والتي تتكون من الميزانية العامة الموحدة كما في ٣١ كانون الأول ٢٠٠٨ وكل من بيانات الدخل الموحد والتغيرات في حقوق الملكية الموحد والتدفقات النقدية الموحد للسنة المنتهية بذلك التاريخ ، وملخص للسياسات المحاسبية الهامة، وإيضاحات تفسيرية أخرى . وكنا قد دققنا في السابق البيانات المالية للعام ٢٠٠٧ وأصدرنا تقريرنا المتحفظ حولها بتاريخ ٢٣ آذار ٢٠٠٨.

مسؤولية الإدارة عن البيانات المالية

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

مسؤولية مدقق الحسابات

إن مسؤوليتنا هي إبداء رأي حول هذه البيانات المالية استناداً إلى تدقيقنا ، لقد قمنا بتدقيقنا وفقاً للمعايير الدولية للتدقيق ، وتتطلب تلك المعايير أن نتقيد بمتطلبات قواعد السلوك المهني وأن نقوم بتخطيط وإجراء التدقيق للحصول على تأكيد معقول فيما إذا كانت البيانات المالية خالية من أخطاء جوهرية .

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

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

الرأي

في رأينا ، إن البيانات المالية تظهر بصورة عادلة من جميع النواحي الجوهرية، الوضع المالي الموحد لشركة مجموعة العربي للاستثمار (شركة ذات مسؤولية محدودة) كما في ٣١ كانون الأول ٢٠٠٨ وأداءها المالي الموحد وتدفقاتها النقدية الموحدة للسنة المنتهية بذلك التاريخ وفقاً للمعايير الدولية للتقارير المالية.

ديلويت أند توش
ديلويت أند توش (الشرق الأوسط) - الأردن

عمان - الأردن
٢٥ آذار ٢٠٠٩

بيان (أ)

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

٣١ كانون الأول		ايضاح	الموجودات
٢٠٠٧	٢٠٠٨		
دينار	دينار		
موجودات متداولة :			
١٨,٥٢٩,٧٨٣	١٨,٥٤٤,٢٦١	٥	نقد في الصندوق و لدى البنوك و المؤسسات المالية الاخرى
٩٩٤,٩٥٤	٥٧٨,٦٥٠	٦	استثمارات في اوراق مالية متوفرة للبيع
٢,٧١٤,٨٢٢	٣,٩٧٦,٣٤٨	٧	ذمم مدينة - صافي
١,٣٦٧,٢٦٢	١,٤٩٥,٣٨٤	٨	ارصدة مدينة اخرى
٢٣,٦٠٦,٨٢١	٢٤,٥٩٤,٦٤٣		مجموع الموجودات المتداولة
موجودات غير متداولة :			
١٦٤,٠٠٠	٤,٣٧٦,٠٠٠	٩	أمانات صندوق ضمان التسوية
٩٥,٨٥٤	٨٠,٦٦٣	١٠	موجودات غير ملموسة - صافي
١٨٠,٤٢٢	١٦٣,٨٠٠	١١	موجودات ثابتة - صافي
٤٤٠,٢٧٦	٤,٦٢١,٤٦٣		مجموع الموجودات غير المتداولة
٢٤٠,٤٧٠,٩٧	٢٩,٢١٥,١٠٦		مجموع الموجودات
مطلوبات متداولة :			
٤,٦٣٧,٠٩٩	٥,٣٨٠,٣٦١	١٢	دائنون
١,٢٠٠,٨٧٤	١,٩٤٧,١٠٢		صندوق ضمان التسوية
١,٤٢١,٦٩٠	١,٣٩٦,٦٩٠	١٤	مخصص ضريبة الدخل
٥٠٧,٤١٣	١٦٩,١٨٨	١٣	مصاريف مستحقة
٧,٧٦٧,٠٧٦	٨,٨٩٣,٣٤١		مجموع المطلوبات المتداولة
المطلوبات و حقوق الملكية			
رأس المال و الاحتياطات - بيان (ج) :			
٨,٩٠٠,٠٠٠	١٤,٠٠٠,٠٠٠	١٥	رأس المال المدفوع
١,٨٥٦,٥٧٣	٢,٣٨٤,٢٩٧	١٥	احتياطي اجباري
٥,٥٢٣,٤٤٨	٣,٩٣٧,٤٦٨		ارباح مدورة
١٦,٢٨٠,٠٢١	٢٠,٣٢١,٧٦٥		مجموع حقوق الملكية
٢٤٠,٤٧٠,٩٧	٢٩,٢١٥,١٠٦		مجموع المطلوبات و حقوق الملكية

تعتبر الإيضاحات المرفقة جزءاً من هذه البيانات المالية الموحدة وتقرأ معها .

بيان (ب)

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

للسنة المنتهية في ٣١ كانون الاول		ايضاح	
٢٠٠٧	٢٠٠٨		
دينار	دينار		
٤,٣٤٨,٩٥٢	٤,٢٤٧,٣٣٩		الدخل من الاستشارات المالية والوساطة :
٢,٥٩٦,٤١٧	٢,٦٢٠,٦٩٤		صافي عمولات الوساطة المالية
٧٠,٠٠٠	٤٠٣,٠٤٧		ايراد دائرة ادارة الموجودات
٢٨,٧٤٩	٣٥,٩٣١	١٦	صافي ايرادات استشارات مالية
١٨٤,٢٨١	١٧٢,٧٢٤	١٧	ينزل : رسوم ورخص الوساطة المالية
٥,٤٤٤	٤٧,٣٤٧		مصروف صندوق التسوية
٦,٧٩٦,٨٩٥	٧,٠١٥,٠٧٨		تعديلات عقود تداول
			صافي الدخل من الاستشارات المالية والوساطة
٦٥٧,٨٨٢	٥٢٣,٨٠٧		الدخل من النشاطات الاخرى :
١,٤٨٧	٢,١٣٠		ايراد الفوائد
٢٥٩,٤٥٠	٤٩,٢٣٦		ايراد دائرة الابحاث
٩١٨,٨١٩	٥٧٥,١٧٣		ايرادات اخرى
٧,٧١٥,٧١٤	٧,٥٩٠,٢٥١		مجموع الدخل من النشاطات الاخرى
٢,٢٩٨,٩٤٥	٢,٣٤٨,٥٠٧	١٨	صافي الدخل من العمليات
٥,٤١٦,٧٦٩	٥,٢٤١,٧٤٤		ينزل : مصاريف ادارية وعمومية
(١,٢٥٠,٠٠٠)	(١,٢٠٠,٠٠٠)	١٤	الربح للسنة قبل الضريبة
٤,١٦٦,٧٦٩	٤,٠٤١,٧٤٤		مصروف ضريبة الدخل
			الربح للسنة - بيان (ج)

تعتبر الايضاحات المرفقة جزءاً من هذه البيانات المالية الموحدة وتقرأ معها .

بيان (ج)

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

المجموع	ارباح مدورة	الاحتياطي الاجباري	رأس المال المدفوع	للسنة المنتهية فسي
دينار	دينار	دينار	دينار	٣١ كانون الأول ٢٠٠٨
١٦,٢٨٠,٠٢١	٥,٥٢٣,٤٤٨	١,٨٥٦,٥٧٣	٨,٩٠٠,٠٠٠	رصيد بداية السنة
-	(٥,١٠٠,٠٠٠)	-	٥,١٠٠,٠٠٠	زيادة رأس المال
٤,٠٤١,٧٤٤	٤,٠٤١,٧٤٤	-	-	الربح للسنة - بيان (ب)
-	(٥٢٧,٧٢٤)	٥٢٧,٧٢٤	-	المحول الى الاحتياطي الاجباري
٢٠,٣٢١,٧٦٥	٣,٩٦٧,٤٦٨	٢,٣٨٤,٢٩٧	١٤,٠٠٠,٠٠٠	رصيد نهاية السنة
١٢,١١٣,٢٥٢	١,٩٠٢,١٤٠	١,٣١١,١١٢	٨,٩٠٠,٠٠٠	للسنة المنتهية فسي
٤,١٦٦,٧٦٩	٤,١٦٦,٧٦٩	-	-	٣١ كانون الأول ٢٠٠٧
-	(٥٤٥,٤٦١)	٥٤٥,٤٦١	-	رصيد بداية السنة
١٦,٢٨٠,٠٢١	٥,٥٢٣,٤٤٨	١,٨٥٦,٥٧٣	٨,٩٠٠,٠٠٠	الربح للسنة - بيان (ب)
				المحول الى الاحتياطي الاجباري
				رصيد نهاية السنة

تعتبر الإيضاحات المرفقة جزءاً من هذه البيانات المالية الموحدة وتقرأ معها .

بـسـيـار (د)

شركة مجموعة العربي للاستثمار

(شركة ذات مسؤولية محدودة)

عمان - الأردن

بيان التدفقات النقدية الموحدة

للسنة المنتهية في ٣١ كانون الأول		
٢٠٠٧	٢٠٠٨	
ديسمبر	نوفمبر	
٥,٤١٦,٧٦٩	٥,٢٤١,٧٤٤	التدفقات النقدية من عمليات التشغيل :
		لربح السنة قبل الضريبة
		التعديلات :
١٠٩,٩٨٤	١١٨,٨٨٥	استهلاكات وإطفاءات
-	٢,٤٠٠	مخصص ديون مشكوك في تحصيلها
٥,٥١٨,٧٥٣	٥,٣٨٠,١٦٩	صافي التدفقات النقدية من عمليات التشغيل قبل التغير في بنود رأس المال العامل
٤١٦,٨٠٠	٤١٦,٣٠٤	النقص في استثمارات في أوراق مالية متوفرة للبيع
(١,٠٦٧,٩٢٦)	(١,٢٨١,٥٢٦)	(الزيادة) في الزم المدين
(٤٠٧,١٤٥)	(١٢٨,١٢٢)	(الزيادة) في الأرصدة المتبقية الأخرى
(٥٨,٩٠٢)	(٤,٢١٢,٠٠٠)	(الزيادة) في أمثبات صندوق ضمان التسوية
(١٦,٢٢٧)	٧٤٣,٢٦٢	الزيادة (النقص) في الدائرون
١,٠٩١,٠٠٠	٧٤٦,٢٢٨	الزيادة في صندوق ضمان التسوية
٢٢٨,٣٤٣	(٣٣٨,٢٢٥)	(النقص) الزيادة في المصاريف المستحقة
٥,٧٠٤,٩٩٦	١,٣٢٦,٥٥٠	صافي التدفقات النقدية من العمليات قبل الضريبة المدفوعة
(٨٧٨,٣١٠)	(١,٢٢٥,٠٠٠)	ضريبة الدخل المدفوعة
٤,٨٢٦,٣٨٦	١,١٠١,٥٥٠	صافي التدفقات النقدية من عمليات التشغيل
		التدفقات النقدية من عمليات الاستثمار :
(٨٩,٩٨١)	(٦٣,٤٤٠)	شراء موجودات ثابتة
(٢٩,٧٥١)	(٢٣,٦٣٢)	شراء أصول غير ملموسة
(١١٩,٧٣٢)	(٨٧,٠٧٢)	صافي (الاستخدامات) النقدية في عمليات الاستثمار
٤,٧٠٦,٦٥٤	١٤,٤٧٨	صافي الزيادة في النقد
١٣,٨٢٣,١٢٩	١٨,٥٢٩,٧٨٣	نقد في الصندوق ولدى البنوك والمؤسسات المالية الأخرى - بداية السنة
١٨,٥٢٩,٧٨٣	١٨,٥٤٤,٢٦١	نقد في الصندوق ولدى البنوك والمؤسسات المالية الأخرى - نهاية السنة

تحتير الإيضاحات المرفقة جزءاً من هذه البيانات المالية الموحدة وتقرأ معها .

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

١ - عام

أ - تأسست الشركة في الأردن كشركة ذات مسؤولية محدودة وفقاً لقانون الشركات الأردني رقم (١) لعام ١٩٨٩ تحت رقم (٤٣٩٤) برأسمال مقداره ٣٠,٠٠٠ دينار باسم شركة مجموعة أطلس للاستثمار، هذا وقد تم زيادة رأسمال الشركة على مراحل ليصبح ١٤ مليون دينار أردني كما في ٣١ كانون الأول ٢٠٠٨. كما تم خلال الاجتماع المنعقد بتاريخ ١٨ تشرين الثاني ٢٠٠٦ الموافقة على تغيير اسم الشركة ليصبح شركة مجموعة العربي للاستثمار. إن الشركة مسجلة في عمان - الأردن وعنوانها هو شركة مجموعة العربي للاستثمار، منطقة الراية، شارع عبدالله بن رواحة، ص ب ١٤٣١٥٦ عمان ١١٨١٤. إن الشركة مملوكة بالكامل من البنك العربي.

إن أهم غايات الشركة هي القيام بالاستشارات المالية والاستثمارية وإدارة المحافظ وأعمال الوساطة في الأسواق المالية والتعامل في الأوراق المالية المدرجة في بورصة عمان. بالإضافة إلى الأسواق المالية العربية والدولية.

تمتلك الشركة كما في ٣١ كانون الأول ٢٠٠٨ شركة تابعة مملوكة بالكامل وهي شركة أطلس انكستمنت جروب هولدنجز ليمتد مسجلة في جزر العذراء البريطانية.

قرر مجلس مفوضي هيئة الأوراق المالية في جلسته المنعقدة بتاريخ ٢٧ تشرين الثاني ٢٠٠٧ الموافقة على منح شركة مجموعة العربي للاستثمار ترخيصاً لممارسة أعمال التمويل على الهامش.

ب - تمت الموافقة على البيانات المالية الموحدة المرفقة من قبل هيئة عميري الشركة بتاريخ ٢٥ آذار ٢٠٠٩، ومع التأكيد على الأمور الواردة في الإيضاح رقم (٢٤) حول البيانات المالية الموحدة والمتعلقة بمطالبة أحد عملاء الوساطة بدفع مبلغ ٣٩٩,٦٦٥ دينار.

٢ - معايير جديدة ومعدلة

أ - معايير وتفسيرات سارية بالفترة الحالية

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

- معيار المحاسبة الدولي رقم (٣٩) : الأدوات المالية - الإعراف والقياس (تعديلات) ومعيار التقارير المالية الدولي رقم (٧) : الأدوات المالية - الإفصاح ، إعادة تصنيف الموجودات المالية.
- التفسير رقم (١١) : معيار التقارير المالية الدولي رقم (٢) ، معاملات أسهم الخزينة للمجموعة.
- التفسير رقم (١٢) : ترتيبات إمتياز الخدمات.

- التفسير رقم (١٤) : معيار المحاسبة الدولي رقم (١٩) ، حد الموجودات ذات المنفعة المعرفة والحد الأدنى من متطلبات التمويل وتفاعلاتها.

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

ب - المعايير والتفسيرات الصادرة غير السارية بعد

كانت المعايير والتفسيرات التالية صادرة بتاريخ الموافقة على هذه البيانات المالية :

- معيار المحاسبة الدولي رقم (١) : عرض البيانات المالية (تعديلات) *
- ومعيار المحاسبة الدولي رقم (٣٢) : الأدوات المالية - العرض (تعديلات) المتعلق بالأدوات المالية القابلة للاسترداد والمطلوبات الناتجة عن التصفية *
- معيار المحاسبة الدولي رقم (٢٣) : تكاليف الإقراض (تعديلات) *
- معيار المحاسبة الدولي رقم (٣٩) : الأدوات المالية - الإعراف والقياس (تعديلات) ؛ البنود المؤهلة للتحوط **
- معيار التقارير المالية الدولي رقم (١) : تطبيق المعايير الدولية للتقارير المالية لأول مرة *
- ومعيار المحاسبة الدولي رقم (٢٧) : البيانات المالية الموحدة والمنفصلة (تعديلات) والمتعلق بكلفة الاستثمار لتطبيق المعايير الدولية للتقارير المالية لأول مرة *
- معيار التقارير المالية الدولي رقم (١) : تطبيق المعايير الدولية للتقارير المالية لأول مرة - نسخة منقحة **
- معيار التقارير المالية الدولي رقم (٢) : الدفعات القائمة على الأسهم (تعديلات) المتعلق بشروط المنح والغاؤها *
- معيار التقارير المالية الدولي رقم (٣) : اندماج الأعمال (تعديلات) - نسخة شاملة حول تطبيق أسلوب الشراء والتعديلات الناتجة لكل من معيار المحاسبة الدولي رقم (٢٧) : البيانات المالية الموحدة والمنفصلة ومعيار المحاسبة الدولي رقم (٢٨) : الاستثمار في الشركات الحليفة ومعيار المحاسبة الدولي رقم (٣١) : الحصص في المشاريع المشتركة **
- معيار التقارير المالية الدولي رقم (٨) : القطاعات التشغيلية *
- التفسير رقم (١٣) : برامج ولاء العملاء **
- التفسير رقم (١٥) : إتفاقيات إنشاء العقارات *
- التفسير رقم (١٦) : التحوط لصافي الاستثمار في العمليات الأجنبية ***
- التفسير رقم (١٧) : توزيع الموجودات غير النقدية للمالكين **
- التعديلات على معيار التقارير المالية الدولي رقم (٥) وكل من معايير المحاسبة الدولية رقم (١) و(١٦) و(١٩) و(٢٠) و(٢٣) و(٢٧) و(٢٨) و(٢٩) و(٣١) و(٣٦) و(٣٨) و(٣٩) و(٤٠) و(٤١) الناتجة عن التحسينات السنوية للمعايير الدولية للتقارير المالية الصادرة في أيار ٢٠٠٨ *

* تطبق للسنوات المالية التي تبدأ في أول كانون الثاني ٢٠٠٩

** تطبق للسنوات المالية التي تبدأ في تموز ٢٠٠٩

*** تطبق للسنوات المالية التي تبدأ في أول تشرين الأول ٢٠٠٩

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

٣ - أهم السياسات المحاسبية

أ - أسس إعداد البيانات المالية :

تم إعداد البيانات المالية المرفقة وفقاً لمعايير التقارير المالية الدولية الصادرة عن مجلس المعايير المحاسبية الدولية والتفسيرات الصادرة حولها.

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

إن السياسات المحاسبية المتبعة للسنة متماثلة مع السياسات المحاسبية التي تم اتباعها في السنة السابقة وتفصيلها كما يلي:

ب - العملة الوظيفية وعملة العرض :

تم إظهار البيانات المالية الموحدة بالدينار الأردني والذي هو نفسه العملة الوظيفية للشركة.

ج - أسس إعداد البيانات المالية الموحدة :

تشمل البيانات المالية الموحدة البيانات المالية للشركة والشركة التابعة المملوكة بالكامل وهي شركة اطلس انفستمنت جروب هولدنجز ليمتد المسجلة في فيرجن آيلاندز البريطانية والبالغ مجموع موجوداتها ٢١٢،٢٥٨ دينار وحقوق مساهميتها ٢١٢،٢٥٨ دينار كما لا يوجد إيرادات ومصرفات للشركة للسنة ٢٠٠٨ . هذا وتم استبعاد الارصدة والمعاملات المالية الداخلية بين الشركة و الشركة التابعة .

ان من اهم غايات شركة اطلس انفستمنت جروب هولدنجز ليمتد القيام بالاستشارات المالية والاستثمارات . هذا ولم تمارس الشركة اية نشاط خلال العام ٢٠٠٨ .

د - تحقق الإيرادات :

(١) إيرادات الاستشارات المالية

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

(٢) إيرادات إدارة الموجودات

يتم الاعتراف بإيرادات إدارة الموجودات المحددة القيمة (اتعاب الإدارة - الثابتة) على أساس الاستحقاق في حين يتم الاعتراف بإيرادات إدارة الموجودات غير المحددة القيمة (اتعاب اداء - المتغيرة) عند إنتهاء العقد .

٣) إيرادات الفوائد

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

هـ - الموجودات الثابتة :

تظهر الموجودات الثابتة بالتكلفة التاريخية مطروحا منها الاستهلاك المتراكم وإية خسائر متراكمة ناتجة عن التئني في القيمة.

تقيد الاستهلاكات باستخدام طريقة القسط الثابت من أجل تخفيض تكلفة الموجودات الثابتة على مدار اعمارها الإنتاجية بنسب الاستهلاك السنوية التالية :

الوصف	%
أثاث	١٠
ديكورات	١٥
أجهزة الحاسب ومعدات	٢٠
حاسوب	٢٠
سيارة	١٥

يتم شطب بند من الموجودات الثابتة عند استبعاده او عندما لا تكون هناك منافع اقتصادية متوقعة من إستخدامه أو من استبعاده.

تقيد أرباح أو خسائر شطب الموجودات الثابتة (محتسب كالفرق بين صافي القيمة التحصيلية من الاستبعاد وقيمه الدفترية) في بيان الدخل الموحد في السنة التي يتم بها شطب هذه الموجودات.

يتم مراجعة كل من الأعمار الإنتاجية للموجودات الثابتة وقيمتها النهائية وطريقة الإستهلاك كما بتاريخ الميزانية العامة الموحدة، وتحتسب نتيجة التغيرات على أساس مستقبلي.

و - موجودات غير ملموسة :

يتم تسجيل الموجودات غير الملموسة التي لها عمر زمني محدد بالتكلفة ويتم تصنيف الموجودات غير الملموسة على أساس تقدير عمرها الزمني لفترة محددة أو لفترة غير محددة . ويتم اطفاء الموجودات غير الملموسة التي لها عمر زمني محدد خلال هذا العمر ويتم قيد الاطفاء باستخدام طريقة القسط الثابت على مدار اعمارها الإنتاجية بنسبة اطفاء سنوية مقدارها ٢٠ % في بيان الدخل الموحد.

أما الموجودات غير الملموسة التي عمرها الزمني غير محدد فيتم مراجعة التئني في قيمتها في تاريخ البيانات المالية الموحدة ويتم تسجيل أي تئني في قيمتها في بيان الدخل الموحد.

يتم مراجعة أية مؤشرات على تدني قيمة الموجودات غير الملموسة في تاريخ البيانات المالية الموحدة . كذلك يتم مراجعة تقدير العمر الزمني لتلك الموجودات ويتم اجراء أية تعديلات قد تطرا في بيان الدخل الموحد .

ز - استثمارات في اوراق مالية متوفرة للبيع :

هي الموجودات المالية التي لا تتجه نية الشركة بتصنيفها كاستثمارات مالية محددة بالقيمة العادلة من خلال بيان الدخل أو الاحتفاظ بها لتاريخ الإستحقاق .

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 (إن وجدت) . وفي حال بيع هذه الموجودات أو جزء منها أو حصول تدني في قيمتها يتم تسجيل الأرباح أو الخسائر الناتجة عن ذلك في بيان الدخل الموحد بما في ذلك المبالغ المقيدة سابقاً في حقوق الملكية والتي تخص هذه الموجودات. يمكن استرجاع خسارة التدني التي تم تسجيلها سابقاً في بيان الدخل الموحد إذا ما تبين بموضوعية ان الزيادة في القيمة العادلة قد حدثت في فترة لاحقة لتسجيل خسائر التدني ، حيث يتم استرجاع خسائر التدني لادوات الدين من خلال بيان الدخل الموحد ، في حين يتم استرجاع خسائر التدني في أسهم الشركات من خلال التغير المتراكم في القيمة العادلة .

تظهر الموجودات المالية التي لا يمكن تحديد قيمتها العادلة بشكل يعتمد عليه بالتكلفة ويتم تسجيل اي تدني في قيمتها في بيان الدخل الموحد .

ح - القيمة العادلة :

يمثل سعر الاغلاق بتاريخ البيانات المالية الموحدة في الاسواق المالية القيمة العادلة للموجودات المالية وفي حال عدم توفر اسعار معلنة لبعض الموجودات المالية يتم تقدير قيمتها العادلة بأحدى الطرق التالية:

- مقارنة بالقيمة السوقية الحالية لاداة مالية مشابهة لها الى حد كبير .
- خصم التدفقات النقدية المتوقعة .
- نماذج تسعير الخيارات .

وفي حال وجود استثمارات يعذر قياس قيمتها العادلة بشكل يعتمد عليه فيتم اظهارها بالتكلفة / التكلفة المطفأة وان حصل تدني في قيمتها يتم تسجيله في بيان الدخل الموحد.

ط - الضرائب :

(١) الضريبة الحالية

تحتسب ضريبة الدخل المستحقة للسنة الحالية بناء على ربح السنة الخاضع للضريبة. يختلف الربح الخاضع للضريبة عن الربح المعن في بيان الدخل الموحد حيث ان الأول لا يشمل ايرادات أو مصاريف خاضعة للضريبة أو قابلة للتزويل خلال سنوات لاحقة (فروقات مؤقتة) أو لا تشمل البنود غير الخاضعة للضريبة أو القابلة للتزويل (فروقات غير مؤقتة) . ويتم احتساب ضريبة الدخل المستحقة للسنة الحالية باستخدام معدلات الضريبة المفروضة كما في تاريخ الميزانية العامة الموحدة.

(٢) الضرائب المؤجلة

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

يتم مراجعة رصيد الموجودات الضريبية المؤجلة في تاريخ البيانات المالية ويتم تخفيضها في حالة توقع عدم إمكانية الاستفادة من تلك الموجودات الضريبية جزئياً أو كلياً .

(٣) الضريبة الحالية والمؤجلة للسنة :

يتم الاعتراف بالضرائب الحالية والمؤجلة كمصروف أو دخل في بيان الدخل الموحد .

ي - الذمم المدينة :

تظهر الذمم المدينة بصافي القيمة التحصلية بعد طرح مخصص الديون المشكوك في تحصيلها .

ك - التدني في قيمة الموجودات المالية :

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

يتم تحديد مبلغ التدني كما يلي :

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

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

- تدني قيمة الموجودات المالية المتوفرة للبيع التي تظهر بالقيمة العادلة يتم قياسها بالفرق بين القيمة المثبتة في السجلات والقيمة العادلة لتلك الأداة المالية .
- يتم تسجيل التدني في القيمة في بيان الدخل الموحد كما يتم تسجيل أي وفر في الفترات اللاحقة نتيجة التدني السابق في الموجودات المالية في بيان الدخل الموحد باستثناء أسهم الشركات المتوفرة للبيع، فتؤخذ الزيادة إلى بند التغير المتراكم في القيمة العادلة ضمن حقوق الملكية.

ل - المعاملات بالعملة الأجنبية :

عند إعداد البيانات المالية الموحدة للشركة، يتم تسجيل المعاملات بالعملة الأجنبية (خلاف العملة الوظيفية للشركة) بناء على أسعار الصرف السائدة بتاريخ تلك المعاملات، ويتم إعادة ترجمة البنود النقدية بالعملة الأجنبية وفقاً للأسعار السائدة بتاريخ الميزانية العامة الموحدة. ويعد ترجمة البنود غير النقدية بالعملة الأجنبية المبينة وفقاً للقيمة العادلة حسب السعر السائد بتاريخ تحديد القيمة العادلة ، وتقيد فروقات العملة في بيان الدخل الموحد للسنة.

م - المخصصات :

يتم الاعتراف بالمخصصات عندما يكون على المجموعة مطلوبات بتاريخ الميزانية العامة الموحدة ناشئة عن أحداث سابقة وأن تسديد المطلوبات محتمل ويمكن قياس قيمتها بشكل يعتمد عليه.

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

ن - التقاص :

يتم إجراء تقاص بين الموجودات المالية والمطلوبات المالية وإظهار المبلغ الصافي في الميزانية العامة الموحدة فقط عندما تتوفر الحقوق القانونية الملزمة وكذلك عندما يتم تسويتها على أساس التقاص أو يكون تحقق الموجودات وتسوية المطلوبات في نفس الوقت.

٤ - تقديرات محاسبية :

عند تطبيق السياسات المحاسبية للشركة، تقوم إدارة الشركة بإجراء إجهادات، تقديرات وإفتراضات حول القيم الدفترية للموجودات والمطلوبات والإيرادات والمصاريف، بالإضافة إلى تقدير وتقييم مبالغ وأوقات التدفقات النقدية المستقبلية التي لا تكون ظاهرة من مصادر أخرى. مثل هذه التقديرات والإفتراضات تعتمد على الخبرة السابقة وعلى عوامل أخرى مناسبة. هذا وقد تختلف النتائج الفعلية عن هذه التقديرات بسبب التغيرات الناتجة عن ظروف وأوضاع هذه التقديرات بالمستقبل.

تراجع التقديرات والإفتراضات الخاصة بها بشكل مستمر. يقيد أثر مراجعة التقديرات المحاسبية في الفترة التي يتم فيها مراجعة التقدير إذا كانت تؤثر فقط على تلك الفترة أو على كل من الفترة التي تمت فيها المراجعة والفترات المستقبلية، إذا كانت تؤثر على تلك الفترات .

تعتقد إدارة الشركة بأن التقديرات والإفتراضات الهامة في البيانات المالية الموحدة معقولة وهي تشمل بشكل رئيسي ما يلي :

- تقوم إدارة الشركة بأخذ مخصص للتدني في قيمة الذمم المدينة للخسائر المتوقعة التي يمكن أن تنتج من عدم قدرة المدينون على إجراء التسديدات اللازمة. عند تقييم كفاية مخصص التدني في قيمة الذمم المدينة، تعتمد الإدارة في إجراء تقديراتها على عدة عوامل من ضمنها الضمانات وأعمار الذمم المدينة والخبرة السابقة المتعلقة بشطب الديون. إذا ساءت الأوضاع المالية للمدينون، فإن المعدلات الحقيقية لشطب الذمم المدينة قد تكون أعلى من المعدلات المتوقعة .

- تقوم إدارة الشركة بتقدير ضريبة الدخل وفقاً للقوانين سارية المفعول بما في ذلك احتساب صافي مدى التعرض للضريبة المتوقعة لكل بند ضريبي وتقدير الفروقات المؤقتة الناتجة عن المعاملات المختلفة لبعض بنود البيانات المالية الموحدة المعدة وفقاً لمعايير التقارير المالية الدولية ولأغراض الضريبة. كما يتم تسجيل الموجودات الضريبية المؤجلة للمدى الذي يمكن خلاله الاستفادة منها، وتعتمد الاستفادة من الموجودات الضريبية المؤجلة على إمكانية الشركة تحقيق دخل خاضع للضريبة كافٍ لاستغلال تلك الموجودات الضريبية المؤجلة.

- تقوم الإدارة بإعادة تقدير الأعمار الانتاجية للأصول الملموسة بشكل دوري لغايات احتساب الاستهلاكات السنوية اعتماداً على الحالة العامة لتلك الأصول وتقديرات الأعمار الانتاجية المتوقعة في المستقبل ، ويتم أخذ خسارة التدني (إن وجدت) في بيان الدخل الموحد .

- تقوم الإدارة بمراجعة دورية للموجودات المالية والتي تظهر بالكلفة لتقدير أي تدني في قيمتها ويتم أخذ هذا التدني (إن وجد) في بيان الدخل الموحد .

٥- نقد في الصندوق ولدى البنوك و المؤسسات المالية الأخرى يتكون هذا البند مما يلي :

٢٠٠٧	٢٠٠٨	
دينــــــــــــــــار	دينــــــــــــــــار	
١,٦٨٩,٩٣٢	١١,٣٣٩,٥٥٤	أرصدة لدى بنوك محلية - حسابات جارية
٤١٧,١٩٣	٦٣,١٨٨	حسابات جارية لدى مؤسسات مالية أجنبية
١٦,٤٢٢,٦٥٨	٧,١٣٣,٠٤٣	أرصدة لدى البنوك - ودائع لأجل *
-	٨,٤٧٦	نقد وشيكات في الصندوق
١٨,٥٢٩,٧٨٣	١٨,٥٤٤,٢٦١	

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

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

٣١ كانون الأول	
٢٠٠٧	٢٠٠٨
دينار	دينار
٩٧٦,١٩٢	٥٥٩,٨٨٨
١٨,٧٦٢	١٨,٧٦٢
٩٩٤,٩٥٤	٥٧٨,٦٥٠

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

- * تحمل هذه السندات فائدة مقدارها ٦ ٪ سنوياً وتطفاً تدريجياً مع كل دفعة .
** يظهر الإستثمار في شركة اكسس القابضة بالكافة لتعذر قياس قيمتها العادلة بموثوقية كافية .

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

٣١ كانون الأول	
٢٠٠٧	٢٠٠٨
دينار	دينار
٢٤٠,٤٧٢	٨٦,٤٥٢
٢,٥١٠,٥٣٠	٣,٤٥١,١٤٠
-	٤٨٨,٨٦٨
-	١١,٣٧٥
٤,٣٠٧	-
٢,٧٥٥,٣٠٩	٤,٠٣٦,٨٣٥
(٤٠,٤٨٧)	(٦٠,٤٨٧)
٢,٧١٤,٨٢٢	٣,٩٧٦,٣٤٨

ذمم تجارية
ذمم عملاء (خدمات الوساطة المالية)
ذمم عملاء التعامل بالهامش *
ذمم موظفين
ذمم أخرى

ينزل: مخصص ديون مشكوك في تحصيلها **

- * تقوم الشركة بمنح تسهيلات لهؤلاء العملاء بحد أقصى ٥٠ ٪ هامش أولي للأسهم و ٣٠ ٪ بحد أقصى للسندات على أن لا تتدنى هذه النسبة عن ٣٠ ٪ (هامش الصيانة) من قيمة استثمار العميل وذلك حسب تعليمات التمويل على الهامش لسنة ٢٠٠٦ الصادرة عن هيئة الأوراق المالية ونسبة فائدة حدها الأقصى ١٠ ٪ وبضمانة الاستثمارات الممولة . ويتم متابعتها بشكل دوري وتفاصيلها بتاريخ ٣١ كانون الأول ٢٠٠٨ كانت كما يلي:

- اجمالي القيمة السوقية للمحافظ مبلغ ١,٢٣٣,١١٣ دينار.

- اجمالي المبلغ الممول من قبل الشركة ٤٨٨,٨٦٨ دينار.

- اجمالي المبلغ الممول من قبل العملاء (هامش الأمان) مبلغ ٧٤٤,٢٤٥ دينار.

- ان نسبة الممول من قبل العملاء لاجمالي القيمة السوقية للمحافظ هي ٦٠ %.

** ان الحركة على مخصص ديون مشكوك في تحصيلها كما يلي :

السنة المنتهية في ٣١ كانون الأول		
٢٠٠٧	٢٠٠٨	
دينار	دينار	
٤٠,٤٨٧	٤٠,٤٨٧	الرصيد في بداية السنة
-	٢٠,٠٠٠	اضافات
٤٠,٤٨٧	٦٠,٤٨٧	الرصيد في نهاية السنة

تتبع الشركة سياسة التعامل مع أطراف مؤهلة إئتمانياً بالإضافة للحصول على ضمانات كافية حيثما كان ذلك مناسباً ، وذلك من أجل تخفيف خطر الخسائر المالية الناجمة عن عدم الوفاء بالالتزامات . وتقوم الشركة بأخذ مخصص مقابل الذمم المدينة التي لا يتم تحصيلها لأكثر من ١٢٠ يوم، ويؤخذ بعين الاعتبار التمديدات في الفترة اللاحقة عند احتساب مخصص الديون المشكوك في تحصيلها ، وفيما يلي بيان الذمم المدينة مستحقة السداد ولا يوجد تدني في قيمتها:

٢٠٠٧	٢٠٠٨	
دينار	دينار	
١,٥٧٢,٥٢٧	٢,٩٦٥,٦٠٩	١ يوم - ٧ أيام
٩٣١,١٦٢	٢٢٩,٦٧٨	٨ أيام - ٣٠ يوم
٣٧	١٥,٣٤٣	٣١ يوم - ٦٠ يوم
٩١	١٤,٠٢١	٦١ يوم - ٩٠ يوم
-	٣,٠٩٧	٩١ يوم - ١٢٠ يوم
-	٢١٧,٤٠٠	١٢١ يوم - ١٨٠ يوم
٦,٧١٣	٤,٩٩٣	أكثر من ١٨٠ يوم
٢,٥١٠,٥٣٠	٣,٤٥٠,١٤٠	

٨ - أرصدة مدينة أخرى
يتكون هذا البند مما يلي :

٢٠٠٧	٢٠٠٨
دينار	دينار
٩٥,٠٦٥	١٦٣,٣٢٥
١٨,٨١١	٢٥,٣١٩
٢١٢,٧٥٤	٢١٢,٧٥٤
١٤,٠٠٢,٤٨٢	١٠,٣٧,٦٣٢
٣٨,١٥٠	٥٦,٣٥٤
١,٣٦٧,٢٦٢	١,٤٩٥,٣٨٤

إيرادات مستحقة
مصاريف مدفوعة مقدماً
أرصدة مقيدة السحب *
تأمينات مستردة **
أخرى

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

** تتضمن التأمينات المستردة مبلغ مليون وخمسة وثلاثون ألف دينار صادرة لأمر مركز ايداع الأوراق.

٩ - أمانات صندوق ضمان التسوية

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

١٠ - موجودات غير ملموسة
يتكون هذا البند مما يلي :

٢٠٠٧	٢٠٠٨
دينار	دينار
١٨١,٢٥٧	٢٠٤,٨٨٩
(٨٥,٤٠٣)	(١٢٤,٢٢٦)
٩٥,٨٥٤	٨٠,٦٦٣

برامج اجهزة الحاسب الالى
ينزل: الاطفاء المتراكم

١١ - موجودات ثابتة

ان تفاصيل هذا البند هي كما يلي :

آلات						الكلفة :
المجموع	تحسينات	سيارة	واجهزة	ديكورات	اثاث	
دينسار	دينسار	دينسار	دينسار	دينسار	دينسار	
٣٩٦,٢٢٢	٦٣,٨٩٢	١٧,٦٥٨	٢٤٦,٨٨٣	٥,٤٠٢	٦٢,٣٨٧	كما في ١ كانون الثاني ٢٠٠٧
٨٩,٩٨١	٥,٤١١	٥١,٥٠٠	٣٠,١١٧	-	٢,٩٥٣	اضافات
٤٨٦,٢٠٣	٦٩,٣٠٣	٦٩,١٥٨	٢٧٧,٠٠١	٥,٤٠٢	٦٥,٣٤٠	الرصيد كما في ١ كانون الثاني ٢٠٠٨
٦٣,٤٤٠	١,١٣٠	-	٥٧,٥٣٥	-	٤,٧٧٥	اضافات
٥٤٩,٦٤٣	٧٠,٤٣٣	٦٩,١٥٨	٣٣٤,٥٣٥	٥,٤٠٢	٧٠,١١٥	الرصيد كما في ٣١ كانون الاول ٢٠٠٨
الاستهلاك المتراكم :						
٢٣٥,٢٠٣	٣٦,٩٧٤	١٥,٦٧٦	١٥٠,٠٠٦	٥,٤٠٢	٢٧,١٤٥	كما في ١ كانون الثاني ٢٠٠٧
٧٠,٥٧٨	١٠,١١٩	٦,٥٤٣	٤٦,٩٥٥	-	٦,٩٦١	اضافات
٣٠٥,٧٨١	٤٧,٠٩٣	٢٢,٢١٩	١٩٦,٩٦١	٥,٤٠٢	٣٤,١٠٦	الرصيد كما في ١ كانون الثاني ٢٠٠٨
٨٠,٠٦٢	١٠,٩١١	١٠,٤٠٢	٥٠,٧٢٦	-	٨,٠٢٣	اضافات
٣٨٥,٨٤٣	٥٨,٠٠٤	٣٢,٦٢١	٢٤٧,٦٨٧	٥,٤٠٢	٤٢,١٢٩	الرصيد كما في ٣١ كانون الاول ٢٠٠٨
صافي القيمة الدفترية كما						
١٦٣,٨٠٠	١٢,٤٢٩	٣٦,٥٣٧	٨٦,٠٣٧	-	٢٧,٩٨٦	في ٣١ كانون الاول ٢٠٠٨
صافي القيمة الدفترية كما						
١٨٠,٤٢٢	٢٢,٢١٠	٤٦,٩٣٩	٨٠,٠٣٩	-	٣١,٢٣٤	في ٣١ كانون الاول ٢٠٠٧
نسبة الاستهلاك السنوية %						
١٥	١٥	٢٠ - ١٠	١٥	١٥	١٠	

* لقد بلغت تكلفة الأصول المستهلكة بالكامل ١٠٦,٨٤٨ دينار كما في ٣١ كانون الأول ٢٠٠٨ (مقابل لا شيء كما في نهاية العام ٢٠٠٧).

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

٢٠٠٧	٢٠٠٨	
دينار	دينار	
١,٠٥٠,٠٠٠	١,٤٢١,٦٩٠	الرصيد في بداية السنة
١,٢٥٠,٠٠٠	١,٢٠٠,٠٠٠	ضريبة دخل مستحقة عن أرباح السنة
٢,٣٠٠,٠٠٠	٢,٦٢١,٦٩٠	المجموع
(٨٧٨,٣١٠)	(١,٢٢٥,٠٠٠)	ينزل: ضريبة الدخل المدفوعة خلال السنة
١,٤٢١,٦٩٠	١,٣٩٦,٦٩٠	الرصيد في نهاية السنة

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

١٥ - رأس المال والاحتياطيّات

أ - رأس المال المدفوع

بلغ رأس المال المدفوع ١٤ مليون دينار يتألف من ١٤ مليون حصة بقيمة إسمية مقدارها دينار واحد لكل حصة.

ب - الاحتياطي الإجمالي

تمثل المبالغ المتجمعة في هذا الحساب ما تم تحويله من الأرباح السنوية قبل الضرائب بنسبة ١٠٪ في نهاية السنة والسنوات السابقة وفقاً لقانون الشركات وهو غير قابل للتوزيع على الشركاء، هذا وتستمر الشركة بإقتطاع نفس النسبة لكل سنة دون أن تتجاوز المبالغ المقطوعة رأس مال الشركة المنفوع.

١٦ - رسوم وخصم الوساطة المالية

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

١٧ - مصروف صندوق التسوية

يمثل هذا المبلغ ما نسبته ٠.١٪ من قيمة حجم التداول السنوي والمبلغ ١,٧٢٩,٩٦٨,٩٤٣ دينار للعام ٢٠٠٨ (مقابل ١,٨٤٣,٨١٩,٧٠٦ دينار للعام ٢٠٠٧)، وذلك وفقاً لأحكام المادة رقم (٣٣) من قانون هيئة الأوراق المالية رقم (٧٦) لسنة ٢٠٠٢ ويدفع لهيئة الأوراق المالية.

١٨ - مصاريف إدارية وعمومية

يتكون هذا البند مما يلي:

٢٠٠٧	٢٠٠٨	
دينار	دينار	
٩٦٥,٢٦٦	١,٢٠٧,١٤٥	رواتب وأجور ومنافع للموظفين
٤٦٠,٠٠٠	١٢٠,٧٦١	مكافآت للموظفين
١,٢٤,٣٧٧	١٢٦,٩١٧	حصة الشركة في الضمان الاجتماعي
٣٥,٢٨٠	٣٨,٨٢٥	رسوم تأمين
٢٣,٩٨٥	٣٠,٧٦٧	سفر وتنقلات
٩,٣٣٧	٩,٥١٢	أتعاب مهنية
٥٤,٢٥٤	٧٤,٥٨٩	بريد وهاتف
٧٤,١٩٦	١١٠,٨٣٠	اشتراكات رويتر وبلومبيرغ
٧٠,١٥٠	٨١,٥٨٦	إيجارات
٦١,٠٣٨	١٩,٩٠٣	دعاية وإعلان
١٣,٥٣٣	١٦,٧٢٢	قرطاسية ولوازم كمبيوتر
١٠١,٩٨٤	١١٨,٨٨٥	استهلاكات وإطفاءات
٤,٤١٩	٥,٣٦١	مصاريف سيارات
٩,٧٦٢	١٨,٣٨١	مياه كهرباء وتدفئة
١٥,٩١٠	١٨,٠٤٢	صيانة
٧,٤٢٨	٣,٦٣٦	ضيافة
٦,٥٦٩	٧,١٢٢	مواد مطبخ
٨١,٨٦٦	٩٩٣	استشارات
١٤,٩٣٠	٢٦,٠٨١	تدريب
٢٥,٩٨٢	١٩,٦٦٩	اشتراكات
٧,٩٤٢	١٢,٣٩٠	لوازم مكتبية
٧١,٨١٤	٨٤,٨٨٢	رسوم بنكية
٣,١٠٢	٢٢,٥٢٤	مصاريف حكومية
-	٥٠,٩٣٠	مصاريف فرع مجمع بنك الاسكان
-	١٥,٠٠٠	مصاريف الدعم
٧,٨٨٦	٣٨,١١٦	مصاريف مؤتمرات
٣٧,٨٣٩	٣٥,٤٩٥	رسوم صندوق دعم التعليم والتدريب المهني والتقني
-	٢٠,٠٠٠	مخصص ديون مشكوك في تحصيلها
١٦,٨٣٨	١,٢٨٣	مصاريف تسويق
١٠,٥٩٧	-	مصاريف تطوير موقع إلكتروني
٤,٦٦١	١٢,١٦٠	أخرى
٢,٢٩٨,٩٤٥	٢,٣٤٨,٥٠٧	

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

٢٠٠٧	٢٠٠٨	الوساطة المالية - بالصادفي	استشارات مالية	ادارة الموجودات	فوائد بنكية وأخرى	المجموع	المجموع
دينار	دينار	دينار	دينار	دينار	دينار	دينار	دينار
٣,٩٩٣,٤٦٧	٤,٠٣٠,٤٧	٢,٦٢٠,٦٩٤	٥٧٣,٠٤٣	٧,٥٩٠,٢٥١	٧,٧١٥,٧١٤		
١,١٤٠,٣٣٤	٣٩٦,٦٣١	٨١١,٥٤٢	-	٢,٢٠٤,٨٧٩	٢,٢٩٨,٩٤٥		
٢,٨٥٣,١٣٣	٦,٤١٦	١,٨٠٩,١٥٢	٥٧٣,٠٤٣	٥,٢٤١,٧٤٤	٥,٤١٦,٧٦٩		
				١,٢٠٠,٠٠٠	١,٢٥٠,٠٠٠		
				٤,٠٤١,٧٤٤	٤,١٦٦,٧٦٩		

الإيرادات
مصاريف
القطاع
الربح للسنة
قبل الضريبة
ضريبة الدخل
الربح للسنة

٢٣ - التزامات ممكن ان تطرا
كان على الشركة بتاريخ الميزانية العامة التزامات ممكن ان تطرا تتمثل في كفالات بنكية بقيمة -
٣,٨٤٦,٠٠٠ دينار.

٢٤ - اجتماع هيئة المديرين
تدارست هيئة المديرين في إجتماعها المنعقد بتاريخ ٢٥ آذار ٢٠٠٩ آخر التطورات
المتعلقة بموضوع الخصم الممنوح لأحد عملاء الوساطة عن عام ٢٠٠٥ بمقدار ٤٨٢,٩٢٩
دينار ، حيث قامت الشركة بإحتساب خصم لأحد عملاء الوساطة بنسبة ٢٥% من قيمة العمولات
المستحقة لها بمبلغ قدره ٨٣,٢٦٤ دينار إلا أنه حصل خطأ من قبل الشركة حيث قامت بطرح
قيمة الخصم المذكور من إجمالي العمولات البالغة ٥٦٦,١٩٣ دينار وأعتبر خطأ بأن الخصم هو
٤٨٢,٩٢٩ دينار بدلاً من إعتبار أنه هو صافي العمولات المستحقة على العميل بعد الخصم ،
وعليه فقد قامت الشركة مؤخراً بمطالبة العميل بدفع المبلغ المتبقي والبالغ ٣٩٩,٦٦٥ دينار
وذلك بموجب كتاب الشركة المؤرخ في ٢١ تموز ٢٠٠٨ ، بعد أن تم خصم ما نسبته ٢٥% من
العمولات المستحقة للشركة .

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