



الرقم: س/466/8

التاريخ: 21 آب 2006

السادة هيئة الأوراق المالية المحترمين
عمان - الأردن

٤١٢٠

تحية وبعد،
SEMS ANNUAL - BROKER 43 - 22/8/2006

بالإشارة إلى كتابنا رقم س/415/7 تاريخ 31 تموز 2006 والمتعلق بالبيانات المالية المرحلية الموجزة للستة أشهر المنتهية في 30 حزيران 2006، يسرنا أن نرفق لكم البيانات المالية المرحلية الموجزة مع تقرير المراجعة للستة أشهر المنتهية في 30 حزيران 2006 مصدرة بشكلها النهائي من السادة ديلويت اند توش (الشرق الأوسط) - الأردن.

وتفضلوا بقبول فائق الإحترام،،،

عن الشركة الأولى للإستثمارات المالية ذ.م.م.

إسلام خالد

كارمن الطاهر

الرقابة المالية والمخاطر

نائبية الرئيس التنفيذي

المرفقات البيانات المالية المرحلية الموجزة مع تقرير المراجعة للستة أشهر المنتهية في 30 حزيران 2006

هيئة الأوراق المالية الناشطة الإدارية السديسران ٢١ آب ٢٠٠٦ الرقم التسلسلي رقم الملف الجهة المختصة

Al-Aula Financial Inv. Co. L.L.C

الشركة الأولى للإستثمارات المالية ذ.م.م

الشركة الأولى للاستثمارات المالية
(شركة ذات مسؤولية محدودة)
عمان - الأردن

البيانات المالية المرحلية الموجزة
للسنة أشهر المنتهية
في ٣٠ حزيران ٢٠٠٦
مع تقرير المراجعة

الشركة الأولى للاستثمارات المالية
(شركة ذات مسؤولية محدودة)
عمان - الأردن
٣٠ حزيران ٢٠٠٦

جدول المحتويات

تقرير المراجعة

بيان

- أ الميزانية العامة المرحلية الموجزة
ب بيان الدخل المرحلي الموجز
ج بيان التغييرات في حقوق الشركاء المرحلي الموجز
د بيان التدفقات النقدية المرحلي الموجز

صفحة

- ٧ - ١ إيضاحات حول البيانات المالية المرحلية الموجزة

تقرير المراجعة

ع / م / ٩٩ - ٨

السادة رئيس وأعضاء هيئة المديرين المحترمين
الشركة الأولى للاستثمارات المالية
شركة ذات مسؤولية محدودة
عمان - المملكة الأردنية الهاشمية

لقد قمنا بمراجعة الميزانية العامة المرحلية الموجزة المرفقة لشركة الأولى للاستثمارات المالية (شركة ذات مسؤولية محدودة) كما في ٣٠ حزيران ٢٠٠٦ وبيانات الدخل والتغيرات في حقوق الشركاء والتدفقات النقدية المرحلية الموجزة للسنة المنتهية بذلك التاريخ. أن هذه البيانات المالية المرحلية الموجزة هي مسؤولية إدارة الشركة وان مسؤوليتنا هي إصدار تقرير مراجعة حولها اعتماداً على المراجعة التي نقوم بها. تم تدقيق ارقام المقارنة للميزانية العامة كما في ٣١ كانون الأول ٢٠٠٥ من قبل مدقق آخر والذي اصدر تقريراً غير متحفظ حولها بتاريخ ٤ كانون الثاني ٢٠٠٦ وتم مراجعة ارقام المقارنة لبيانات الدخل والتدفقات النقدية والتغيرات في حقوق الشركاء من قبل مدقق حسابات آخر والذي اصدر تقرير مراجعة غير متحفظ حولها بتاريخ ١١ تموز ٢٠٠٥.

وقد قمنا بمراجعتنا وفقاً للمعيار الدولي رقم (٢٤٠٠) المتعلق بعمليات المراجعة. ويتطلب هذا المعيار أن نقوم بتخطيط وإنجاز المراجعة للحصول على تأكيد محدود المدى فيما إذا كانت البيانات المالية خالية من الخطأ الجوهرى. تقتصر مراجعتنا بشكل أساسي على القيام بإجراءات تحليلية للمعلومات المالية والاستفسار من المسؤولين عن المعلومات المالية في الشركة. ولذلك فهي تعطي تأكيداً أقل من التدقيق، هذا ولم نقوم بتدقيق هذه البيانات المالية وتبعاً لذلك فأنا لا نبدي رأياً حولها.

استناداً إلى مراجعتنا المذكورة أعلاه، فإنه لم يرد إلى علمنا ما يدعونا إلى الاعتقاد بأن البيانات المالية المرحلية الموجزة المرفقة لا تظهر بصورة عادلة من كافة النواحي الهامة وفقاً للمعيار المحاسبي الدولي رقم (٣٤) المتعلق بالتقارير المالية المرحلية.

تنتهي السنة المالية للشركة في ٣١ كانون الأول من كل عام، وجهزت البيانات المالية المرحلية الموجزة المرفقة لأغراض الإدارة ومتطلبات هيئة الأوراق المالية.

ديلويت أند توش الشرق الأوسط - الأردن

عمان - الأردن

٢ آب ٢٠٠٦

بيان (أ)

الشركة الأولى للاستثمارات المالية
(شركة ذات مسؤولية محدودة)
عمان - الاردن
الميزانية العامة المرحلية الموجزة

٣١ كانون الاول ٢٠٠٥	٣٠ حزيران ٢٠٠٦	ايضاح	الموجزات
دينار	دينار		الموجودات المتداولة :
٥,٣٨٠,٥١٠	١,٤٣٣,٤٠٩	٤	نقد في الصندوق ولدى البنوك
٥٦٧,٣٤٧	-		موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال بيان الدخل
٣,٢٨٢,٧٣٤	١٨,١٠٣,٧٧٧	٥	مدينون - بالصافي
٦٣,٦٩٩	٢٦٠,٣٤٨		أرصدة مدينة أخرى
٩,٢٩٤,٢٩٠	١٩,٧٩٧,٥٣٤		مجموع الموجودات المتداولة
١٠٧,٠٠٠	٨٠٤,٠٠٠		تأمينات صندوق ضمان التسوية
			الموجودات غير المتداولة :
٩٤,٠٤٠	١٨٠,٩٥٠		الموجودات الثابتة بالكلفة
٩,٦٩٨	١٩,٢٨٢		ينزل : الاستهلاك المتراكم
٨٤,٣٤٢	١٦١,٦٦٨		الموجودات الثابتة - بالصافي
١٠٠,٠٠٠	١٠٠,٠٠٠		الموجودات غير الملموسة - بالصافي
٩,٥٨٥,٦٣٢	٢٠,٨٦٣,٢٠٢		مجموع الموجودات
-	١,٣١١,٩٩٠	١١	حسابات مدارة لصالح العملاء
			المطلوبات وحقوق الشركاء
			المطلوبات المتداولة :
-	٣,٤٢٢,٩١١	٦	بنك دائن
٣,٥٤٣,٦٠٦	٨,٢٨٠,٩٨١		دائنون
١٨٧,٦٣٥	٥٦٩,٥٧٢	٧	مخصص ضريبة الدخل
٨٣,٥٠١	١١,٠٨٨		أرصدة دائنة أخرى
٣,٨١٤,٧٤٢	١٢,٢٨٤,٥٥٢		حقوق الشركاء
٥,٠٥٠,٠٠٠	٦,٠٠٠,٠٠٠	١	رأس المال المدفوع
٩٣,٩٣٢	٩٣,٩٣٢		الاحتياطي الاجباري
٩٣,٩٣٢	٩٣,٩٣٢		الاحتياطي الاختياري
٥٣٣,٠٢٦	٥٣٣,٠٢٦		أرباح مدورة
-	١,٨٥٧,٧٦٠		الدخل للفترة
٥,٧٧٠,٨٩٠	٨,٥٧٨,٦٥٠		مجموع حقوق الشركاء
٩,٥٨٥,٦٣٢	٢٠,٨٦٣,٢٠٢		مجموع المطلوبات وحقوق الشركاء
-	١,٣١١,٩٩٠	١١	التزامات مقابل حسابات مدارة لصالح العملاء

تعتبر الايضاحات المرفقة جزءاً من هذه البيانات المالية المرحلية الموجزة وتقرأ معها .

بيان (ب)

الشركة الأولى للاستثمارات المالية

(شركة ذات مسؤولية محدودة)

عمان - الاردن

بيان الدخل المرحلي الموجز

للسنة أشهري في		
٣٠ حزيران		
٢٠٠٥	٢٠٠٦	
دينار	دينار	
	الايادات :	
٤٥١,٧٩٠	٢,٨١٦,٢٩١	عمولات التداول
٨٩,٧٦٩	(٧٢,١٤٦)	(خسائر) ارباح بيع موجودات مالية للمتاجرة
-	٥,١٠٤	ارباح اسهم موزعة
٤,٣٥٦	١٥٩,٧٣٦	فوائد دائنة
-	٣,٠٢٢	أخرى
٥٤٥,٩١٥	٢,٩١٢,٠٠٧	مجموع الايرادات
	المصاريف :	
٩٢,٨٦٠	٣٩٣,٣٢٤	مصاريف ادارية وعمومية
٤٤,٨٤٩	٧٧,٨٩١	فوائد وعمولات بنكية -
-	٩,٥٨٤	استهلاكات
-	٢,٤٤٨	خسارة فرق العملة وأخرى
١٣٧,٧٠٩	٤٨٣,٢٤٧	مجموع المصاريف
٤٠٨,٢٠٦	٢,٤٢٨,٧٦٠	الدخل قبل الضريبة
-	٥٧١,٠٠٠	ضريبة الدخل للفترة
٤٠٨,٢٠٦	١,٨٥٧,٧٦٠	الدخل للفترة - بيان (ج)

تعتبر الايضاحات المرفقة جزءاً من هذه البيانات المالية المرحلية الموجزة وتقرأ معها .

الشركة الأولى للاستثمارات المالية

(شركة ذات مسؤولية محدودة)

عمان - الاردن

بيان التغييرات في حقوق الشركاء المرحلي الموجز

المجموع	أرباح		الاحتياطي		رأس المال		دينار
	دينار	دينار	الاحتياطي	الاختياري	الاجباري	الاجباري	
٥,٧٧,٨٩٠	-	٥٣٣,٠٢٦	٩٣,٩٣٢	٩٣,٩٣٢	٩٣,٩٣٢	٥,٥٥٠,٠٠٠	للسنة أشهر المنتهية في ٣٠ حزيران ٢٠٠٦
٩٥٠,٠٠٠	-	-	-	-	-	٩٥٠,٠٠٠	رصيد بداية الفترة
١,٨٥٧,٧٦٠	١,٨٥٧,٧٦٠	-	-	-	-	-	الزيادة في رأس المال
٨,٥٧٨,٦٥٠	١,٨٥٧,٧٦٠	٥٣٣,٠٢٦	٩٣,٩٣٢	٩٣,٩٣٢	٩٣,٩٣٢	٦,٠٠٠,٠٠٠	الدخل للفترة - بيان (ب) رصيد نهاية الفترة
٢,٩٥٠,٠٠٠	-	-	-	-	-	٢,٩٥٠,٠٠٠	للسنة أشهر المنتهية في ٣٠ حزيران ٢٠٠٥
٤,٠٨٠,٢٠٦	٤,٠٨٠,٢٠٦	-	-	-	-	-	الزيادة في رأس المال
٣,٣٥٨,٢٠٦	٤,٠٨٠,٢٠٦	-	-	-	-	٢,٩٥٠,٠٠٠	الدخل للفترة - بيان (ب) رصيد نهاية الفترة

تعتبر الأيضاحات المرفقة جزءاً من هذه البيانات المالية المرحلية الموجزة وتقرأ معها.

بيان (د)

الشركة الأولى للاستثمارات المالية

(شركة ذات مسؤولية محدودة)

عمان - الاردن

بيان التدفقات النقدية المرحلي الموجز

للسنة أشهر المنتهية في		
٣٠ حزيران		
٢٠٠٥	٢٠٠٦	ايضاح
دينار	دينار	التدفقات النقدية من عمليات التشغيل :
٤٠٨,٢٠٦	٢,٤٢٨,٧٦٠	الدخل قبل الضريبة
-	٩,٥٨٤	التعديلات :
-	٩,٥٨٤	استهلاك موجودات ثابتة
٤٠٨,٢٠٦	٢,٤٣٨,٣٤٤	التدفقات النقدية من عمليات التشغيل قبل التغير في بنود رأس المال العامل
-	(٦١٩,٥١٣)	(الزيادة) في أرصدة مقيدة السحب - تأمينات نقدية
(٥١٥,٧٤٨)	٥٦٧,٣٤٧	النقص (الزيادة) في موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال بيان الدخل
(٣,١٥٩,٩٥٣)	(١٤,٨٢١,٠٤٣)	(الزيادة) في المدينين
(٧٥,٩٠٠)	(١٩٦,٦٤٩)	(الزيادة) في أرصدة مدينة أخرى
(٣١٣,٠٠٠)	(٦٩٧,٠٠٠)	(الزيادة) في تأمينات صندوق ضمان التسوية
١,٤٨٥,٩٢٣	٤,٧٣٧,٣٧٥	الزيادة في الدائنين
٣,١٦٩	(٧٢,٤١٣)	(النقص) الزيادة في أرصدة دائنة أخرى
(٢,١٦٧,٣٠٣)	(٨,٦٦٣,٥٥٢)	صافي التدفقات النقدية من العمليات التشغيلية قبل الضريبة
-	(١٨٩,٠٦٣)	ضريبة الدخل المدفوعة
(٢,١٦٧,٣٠٣)	(٨,٨٥٢,٦١٥)	← صافي (الاستخدامات) النقدية في عمليات التشغيل
		التدفقات النقدية من عمليات الاستثمار :
(٨٣,٠٣٢)	(٨٦,٩١٠)	شراء موجودات ثابتة
(٢٠٠,٠٠٠)	-	موجودات غير ملموسة
(٣,٠٠٠)	-	شراء موجودات مالية متوفرة للبيع
(٢٨٦,٠٣٢)	(٨٦,٩١٠)	← صافي (الاستخدامات) النقدية في عمليات الاستثمار
		التدفقات النقدية من عمليات التمويل :
٢,٩٥٠,٠٠٠	٩٥٠,٠٠٠	زيادة رأس المال
-	٣,٤٢٢,٩١١	بنك دائن
٢,٩٥٠,٠٠٠	٤,٣٧٢,٩١١	صافي التدفقات النقدية من عمليات التمويل
٤٩٦,٦٦٥	(٤,٥٦٦,٦١٤)	صافي (النقص) الزيادة في النقد وما في حكمه
-	٥,٣٨٠,٥١٠	النقد وما في حكمه - بداية السنة
٤٩٦,٦٦٥	٨١٣,٨٩٦	النقد وما في حكمه - نهاية الفترة

تعتبر الايضاحات المرفقة جزءاً من هذه البيانات المالية المرحلية الموجزة وتقرأ معها .

الشركة الأولى للاستثمارات المالية
(شركة ذات مسؤولية محدودة)
عمان - الأردن
إيضاحات حول البيانات المالية المرحلية الموجزة

١ - عام

أ - تأسست الشركة الأولى للاستثمارات المالية في الأردن كشركة ذات مسؤولية محدودة وسجلت الشركة لدى وزارة الصناعة والتجارة تحت رقم (٩٣٦٥) بتاريخ ٤ تشرين الثاني ٢٠٠٤ . هذا وقد تم زيادة رأسمال الشركة على مراحل ليصبح ٦ مليون دينار .

من أهم غايات الشركة الرئيسية ما يلي :

- شراء وبيع الاوراق المالية بالعمولة لحساب الغير وفق اوامر محددة و/او لحسابها الخاص .
- تعاطي اعمال الوساطة المالية لدى اسواق الاوراق المالية وبادارة حسابات الاوراق المالية الخاصة بعملائها وادارة واستثمار اموال الغير في الاوراق المالية.
- ممارسة كافة اعمال شركات الخدمات المالية بما فيها ادارة الاستثمار وامانة الاستثمار وتقديم الاستشارات المالية .
- القيام باعمال ادارة الاصدارات الاولية شاملة تقديم الدراسات واتخاذ الاجراءات اللازمة لاصدار الاوراق المالية الجديدة وتسجيلها لدى هيئة الاوراق المالية .
- ممارسة كافة الاعمال التي ترى الشركة انها لازمة لتحقيق غاياتها وذلك بما يتفق واحكام القوانين والانظمة المرعية .
- ممارسة اعمال التمويل على الهامش .

ب - تم اقرار البيانات المالية المرحلية الموجزة المرفقة من قبل هيئة المديرين بتاريخ ٢ آب ٢٠٠٦ .

٢ - اهم السياسات المحاسبية

- أ - اسس اعداد البيانات المالية المرحلية الموجزة :
- تم اعداد البيانات المالية المرحلية الموجزة للشركة وفقاً لمعيار المحاسبة الدولي رقم (٣٤) المتعلق بالتقارير المالية المرحلية .
- ان الدينار الأردني هو عملة اظهر البيانات المالية .
- إن البيانات المالية المرحلية الموجزة لا تتضمن كافة المعلومات والايضاحات للبيانات المالية السنوية والمعدة وفقاً للمعايير الدولية للتقارير المالية ، كما أن نتائج الاعمال للسنة أشهر المنتهية في ٣٠ حزيران ٢٠٠٦ لا تمثل بالضرورة مؤشراً على النتائج المتوقعة للسنة المنتهية في ٣١ كانون الأول ٢٠٠٦ كما لم يتم اجراء التخصيص على الدخل للفترة كما في ٣٠ حزيران ٢٠٠٦ والتي يتم اجراؤها في نهاية السنة .

- ب - اسس التغييرات في السياسات المحاسبية
أصدر مجلس معايير المحاسبة الدولية تعديلات على معايير المحاسبة الدولية ومعايير محاسبة دولية جديدة ، وقد أصبحت سارية المفعول اعتباراً من أول كانون الثاني ٢٠٠٥ . قامت الشركة بتطبيق المعايير المحاسبية المعدلة والجديدة في نهاية العام ٢٠٠٥ . ان هذه المعايير المحاسبية المعدلة والجديدة ليس لها أثر مادي على ارقام المقارنة.
- أصدر مجلس معايير المحاسبة الدولية تعديلات على معايير المحاسبة الدولية ومعايير محاسبة دولية جديدة ، وقد أصبحت سارية المفعول اعتباراً من أول كانون الثاني ٢٠٠٦ . وفي رأي ادارة الشركة بان تطبيق تلك المعايير وتفسيراتها ليس له تأثير جوهري على البيانات المالية المرحلية الموجزة وفيما يلي اهم المعايير الجديدة والمعدلة :
- تفسير لمعيار التقرير المالي الدولي رقم ٤ IFRIC والذي يشير الى ان تحديد فيما اذا كانت الاتفاقيات تشمل التأجير امر يستند على جوهر الاتفاق.
- تعديلات على معيار المحاسبة الدولي رقم ٣٩ حول خيار القيمة العادلة. ويغير هذا التعديل من تعريف بند الادوات المالية المحددة وفقاً لقيمتها العادلة من خلال بيان الدخل ، كما يقيد استخدام هذا التصنيف .
- ج - تحقق الايرادات :
- تؤخذ عمولات تداول شراء وبيع الموجودات والمشتقات المالية للإيرادات حين تحققها .
- تؤخذ فوائد التعامل بالهامش الى بيان الدخل على اساس الاستحقاق وتحسب على اساس يومي وتقيد شهرياً وبنسبة فائدة حداها الاقصى ١٠% .
- د - المدينون
يظهر بند المدينون بصافي القيمة التحصيلية بعد تنزيل مخصص التدني للمدينين .
- هـ - موجودات مالية للمتاجرة
- يتم تسجيل الموجودات المالية للمتاجرة بالقيمة العادلة عند الشراء، ويعاد تقييمها في تاريخ البيانات المالية بالقيمة العادلة ويتم تسجيل التغييرات اللاحقة في القيمة العادلة في بيان الدخل في نفس فترة حدوث التغيير بما فيها التغيير في القيمة العادلة الناتجة عن فروقات تحويل بنود الموجودات غير النقدية بالعملات الأجنبية.
- و - يتم الاعتراف بالفوائد المدينة والفوائد الدائنة في بيان الدخل على اساس الاستحقاق .
- ز - الموجودات غير الملموسة :
يتم مراجعة التدني في قيمة الموجودات غير الملموسة والتي عمرها الزمني غير محدد في تاريخ البيانات المالية ويتم تسجيل اي تدني في قيمتها في بيان الدخل .

ح - الموجودات الثابتة :

تظهر الموجودات الثابتة بالكلفة وتستهلك بطريقة القسط الثابت بنسب تتراوح ما بين ١٠% - ٢٠% سنوياً على مدى عمرها الانتاجي.

عندما يقل المبلغ الممكن استرداده من اي من الموجودات الثابتة عن صافي قيمتها الدفترية فانه يجري تخفيض قيمة الموجودات الثابتة الى القيمة القابلة للاسترداد وتسجل خسارة التدني في بيان الدخل .

ط - المعاملات بالعملات الاجنبية :

يجري قيد المعاملات بالعملات الاجنبية وفقاً لاسعار الصرف السائدة بتاريخ المعاملات ، ويتم تقييم الموجودات والمطلوبات بالعملات الاجنبية بالدينار الاردني وفقاً لاسعار السائدة في نهاية الفترة، وتؤخذ فروق العملة الناجمة عن التقييم في بيان الدخل .

ي - المخصصات

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

ك - التقاص

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

ل - القيمة العادلة

ان اسعار الإغلاق بتاريخ البيانات المالية في اسواق نشطة تمثل القيمة العادلة للموجودات والمشتقات المالية التي لها اسعار سوقية.

في حال عدم توفر اسعار معلنة او عدم وجود تداول نشط لبعض الموجودات والمشتقات المالية او عدم نشاط السوق يتم تقدير قيمتها العادلة بعدة طرق منها :

- مقارنة بالقيمة السوقية الحالية لأداة مالية مشابهة لها إلى حد كبير.
- تحليل التدفقات النقدية المستقبلية وخصم التدفقات النقدية المتوقعة بنسبة مستخدمة في أداة مالية مشابهة لها.
- نماذج تسعير الخيارات.

تهدف طرق التقييم الى الحصول على قيمة عادلة تعكس توقعات السوق وتأخذ بالإعتبار العوامل السوقية وأية مخاطر أو منافع متوقعة عند تقدير قيمة الموجودات المالية، وفي حال وجود موجودات مالية يتعذر قياس قيمتها العادلة بشكل يعتمد عليه يتم إظهارها بالتكلفة بعد تنزيل أي تدني في قيمتها.

م - التدني في قيمة الموجودات المالية
تقوم الشركة بمراجعة القيم المثبتة في السجلات للموجودات المالية في تاريخ الميزانية العامة
لتحديد فيما اذا كانت هنالك مؤشرات تدل على تدني في قيمتها افرادياً او على شكل
مجموعة، وفي حالة وجود مثل هذه المؤشرات فانه يتم تقدير القيمة القابلة للاسترداد من اجل
تحديد خسارة التدني .

يتم تسجيل التدني في القيمة في بيان الدخل كما يتم تسجيل اي وفر في الفترة اللاحقة نتيجة
التدني السابق في الموجودات المالية في بيان الدخل.

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

ص - مشتقات مالية للمتاجرة
يتم إثبات التغير في القيمة العادلة لمشتقات الأدوات المالية المحتفظ بها لأغراض المتاجرة
(مثل عقود العملات الأجنبية الآجلة، عقود الفائدة المستقبلية، عقود المقايضة، حقوق
خيارات أسعار العملات الأجنبية) في الميزانية العامة ضمن الموجودات الاخرى أو
المطلوبات الأخرى، وتحدد القيمة العادلة وفقاً لأسعار السوق السائدة ، ويتم تسجيل مبلغ
التغيرات في القيمة العادلة في بيان الدخل.

ع - النقد وما في حكمه
هو النقد والأرصدة النقدية التي تستحق خلال مدة ثلاثة أشهر، وتتضمن: النقد والأرصدة
والودائع والاستثمارات لدى بنوك والمؤسسات المالية والأرصدة المقيدة السحب.

ف - ضريبة الدخل
تمثل مصاريف الضرائب مبالغ الضرائب المستحقة .

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

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

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

س - حسابات مدارة لصالح العملاء
تمثل الحسابات التي تديرها الشركة نيابة عن العملاء ولا تعتبر من موجوداتها .

٣ - استخدام التقديرات

يتطلب إعداد البيانات المالية المرفقة إجراء تقديرات واجتهادات لبعض البنود في البيانات المالية من خلال تطبيق السياسات المحاسبية ومن أمثلة ذلك تقدير قيمة التدني في قيمة الموجودات وبعض المخصصات الأخرى ، وتقوم الإدارة أيضاً بإجراء تقديرات مستقبلية للأمور غير المؤكدة في تاريخ البيانات المالية والتي قد ينتج عنها مخاطر هامة وقد تؤدي إلى تعديلات جوهرية في أرصدة الموجودات والمطلوبات الظاهرة في البيانات المالية خلال السنة المالية التالية ومن أمثلة ذلك قيمة المخصصات للقضايا والالتزامات التي من المحتمل ان تطرأ على الشركة .

٤ - نقد في الصندوق ولدى البنوك

- بلغت الأرصدة مقيدة السحب ٦١٩,٥١٣ دينار كما في ٣٠ حزيران ٢٠٠٦ .

- ان رصيد النقد في الصندوق ولدى البنوك المذكور في بيان التدفقات النقدية المرحلي الموجز للفترة المنتهية في ٣٠ حزيران ٢٠٠٦ وللفترة منذ التأسيس ولغاية ٣٠ حزيران ٢٠٠٥ كما يلي :

٢٠٠٥	٢٠٠٦
دينار	دينار
٤٩٦,٦٦٥	١,٤٣٣,٤٠٩
-	(٦١٩,٥١٣)
٤٩٦,٦٦٥	٨١٣,٨٩٦

نقد في الصندوق ولدى البنوك
أرصدة مقيدة السحب - تأمينات نقدية

٥ - مدينون - بالصافي

يشمل هذا البند حوالي ١٢/٣ مليون دينار اردني تمثل عملاء التعامل بالهامش حيث تقوم الشركة بمنح تسهيلات لهذه العملاء بحد اقصى ٥٠% من قيمة استثمار العميل وبنسبة فائدة حدها الاقصى ١٠% وبضمانة الاستثمارات الممولة ويتم متابعتها بشكل دوري وفقاً لتعليمات الداخلية للشركة وتعليمات هيئة الاوراق المالية .

٦ - بنك دائن

يمثل هذا البند تسهيلات ائتمانية ممنوحة من قبل البنك التجاري الأردني على شكل حساب جاري مدين وقروض متجددة وبفائدة سنوية بمعدل ٧/٢٥% ويعمول سنوية بمعدل ٥/٠% . تم منح التسهيلات الائتمانية مقابل ضمانات الشركة والشركاء .

٧ - مخصص ضريبة الدخل

قامت الشركة بتقديم كشف التقدير الذاتي عن الفترة منذ التأسيس ولغاية ٣١ كانون الأول ٢٠٠٥ في الموعد المحدد وتسديد الضرائب المعلنة ولم يتم اجراء مخالصة نهائية لتلك الفترة مع دائرة ضريبة الدخل بعد .

٨ - معاملات مع الاطراف ذات العلاقة

بلغت الارصدة والمعاملات مع الاطراف ذات العلاقة (الشركاء وافراد العائلة المقربين) خلال الفترة كما يلي :

٣١ كانون الأول ٢٠٠٥	٣٠ حزيران ٢٠٠٦
دينار	دينار
٢٤١,٠٥٩	٧,٢٣١,٣١٦
(٧٥٩,٥٦٩)	(٥,٨٨٢,٣٤٤)
-	٤١٤,٦٨٥
(٥١٠,٥١٨)	١,٧٦٣,٦٥٧

بنود الميزانية :

مدينون - عملاء الوساطة المالية
دائنون - عملاء الوساطة المالية
مدينون - محافظ ادارة الاستثمار

للسنة اشهر المنتهية في ٣٠ حزيران ٢٠٠٥	٣٠ حزيران ٢٠٠٦
دينار	دينار
١٠٥,٨٥٠	٩٧٥,٠٣١
-	٣,٥٣٠
١٠٥,٨٥٠	٩٧٨,١٦٥

بنود بيان الدخل :

عمولات تداول
فوائد دائنة

رواتب ومكافآت الإدارة التنفيذية

بلغت الرواتب للإدارة التنفيذية العليا للشركة ما مجموعه ٤٥,٩٤١ دينار للسنة أشهر المنتهية في ٣٠ حزيران ٢٠٠٦ بإستثناء المكافآت والحوافز المرتبطة بالإنتاجية .

٩ - التزامات وارتباطات محتملة

كان هناك في تاريخ الميزانية العامة التزامات وارتباطات محتملة لقاء كفالات بنكية بمبلغ ١٠٤٤ر٠٠٠ دينار أردني منها مبلغ ٦٦٠ر٠٠٠ دينار أردني لصالح سوق عمان المالي وذلك لضمان حسن تعامل الشركة كوسيط في سوق عمان المالي ومبلغ ٤٨٤ر٠٠٠ دينار أردني كضمان صندوق التسوية .

١٠ - قضايا مقامة على الشركة

هنالك قضية تحكيمية مقامة على الشركة يطالب فيها باجراء محاسبة وابطال عمليات بيع وشراء ومطالبة بالعتل والضرر تقدر بحوالي ١٠٠٠,٠٠٠ دينار لغايات الرسوم كما في ٣٠ حزيران ٢٠٠٦ ، وحسب رأي الادارة ومحامي الشركة فان احتمالية خسارة الشركة متوسطة وعليه لم تقم ادارة الشركة باخذ مخصص كما في ٣٠ حزيران ٢٠٠٦ .

١١ - حسابات متقابلة

يمثل هذا البند نقد واستثمارات لصالح بعض عملاء الشركة. حيث تقوم الشركة بإدارة هذه الحسابات على مسؤولية العملاء مقابل اتعاب إدارة يتم اظهارها ضمن بيان الدخل . ولا تدخل هذه الحسابات ضمن موجودات ومطلوبات الشركة.

١٢ - السياسات المالية لإدارة المخاطر وأهدافها

تتبع الشركة سياسات مالية لإدارة المخاطر المالية المختلفة ضمن استراتيجية محددة وتتولى رقابة وضبط المخاطر واجراء التوزيع الاستراتيجي الامثل لكل من الموجودات المالية والمطلوبات المالية في الميزانية العامة وتشمل هذه المخاطر ما يلي :

- ١ - مخاطر معدلات الفائدة التي قد تنجم عن احتمال تقلب قيمة الاداة المالية نتيجة تقلبات اسعار الفوائد في السوق .
 - ٢ - مخاطر السوق التي قد تحدث من تقلب قيمة الاداة المالية في السوق نتيجة تقلب اسعار السوق .
 - ٣ - تقوم الشركة بتنفيذ بعض العمليات المالية لصالح العملاء والتي قد تعرض الشركة لخسارة اذا لم يتم العميل بالايفاء بالتزاماته ولم تكن الضمانات المقدمة من العميل كافية لتسديد الخسائر بالكامل . ومن أجل تقليل هذه المخاطر تقوم الشركة بمراقبة حسابات العملاء وفي حال انخفاض قيمة الضمانات عن الحدود المقررة فانه يطلب من العميل بايداع ضمانات اضافية او قيام ادارة الشركة ببيع او تخفيض المركز الخاص بالعميل .
 - ٤ - تقوم الشركة بمنح تسهيلات لعملاء التعامل على الهامش والتي تعرض الشركة لخسارة اذا لم يتم العميل بالايفاء بالتزاماته ولم تكن الضمانات المقدمة من العميل كافية لتسديد الخسائر بالكامل . ومن أجل تقليل هذه المخاطر تقوم الشركة بمراقبة حسابات التعامل بالهامش وفي حال انخفاض قيمة الضمانات عن الحدود المقررة فانه يطلب من العميل بايداع ضمانات اضافية او قيام ادارة الشركة ببيع او تخفيض المركز الخاص بالعميل .
- وتتبع الشركة سياسة التحوط المالي لكل من الموجودات المالية والمطلوبات المالية كلما دعت الحاجة الى ذلك ، وهو التحوط المتعلق بمخاطر مستقبلية متوقعة .

١٣ - ارقام المقارنة

تم اعادة تصنيف بعض ارقام المقارنة للستة أشهر المنتهية في ٣٠ حزيران ٢٠٠٥ ، لتناسب مع تصنيف الأرقام للستة أشهر المنتهية في ٣٠ حزيران ٢٠٠٦ .