



شركة السنبال الدولية للاستثمارات المالية الإسلامية

وشركاتها التابعة

شركة مساهمة عامة محدودة

عمان - المملكة الأردنية الهاشمية

فهرس

| بيان | صفحة | تقرير المدقق المستقل                                                       |
|------|------|----------------------------------------------------------------------------|
| أ    | ٢-١  | الميزانية العمومية الموحدة كما في ٣١ كانون الأول ٢٠٠٧                      |
| ب    | ٣    | بيان الدخل الموحد للسنة المنتهية في ٣١ كانون الأول ٢٠٠٧                    |
| ج    | ٤    | بيان التغيرات في حقوق الملكية الموحد للسنة المنتهية في ٣١ كانون الأول ٢٠٠٧ |
| د    | ٥    | بيان التدفقات النقدية الموحد للسنة المنتهية في ٣١ كانون الأول ٢٠٠٧         |
| -    | ١٦-٦ | إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة                                       |

## تقرير المدقق المستقل

١٠٥١٨٠٧٣٨

السادة مساهمي شركة السنبال الدولية للاستثمارات المالية الإسلامية المحترمين  
شركة مساهمة عامة محدودة  
عمان - المملكة الأردنية الهاشمية

لقد دققنا البيانات المالية الموحدة المرفقة لشركة السنبال الدولية للاستثمارات المالية الإسلامية (شركة مساهمة عامة محدودة) والمكونة من الميزانية العمومية الموحدة كما في ٣١ كانون الأول ٢٠٠٧ وبيانات الدخل الموحد والتغيرات في حقوق الملكية الموحد والتدفقات النقدية الموحد للسنة المنتهية بذلك التاريخ وملخصا للسياسات المحاسبية الهامة والإيضاحات الأخرى.

## مسؤولية الإدارة عن البيانات المالية

إن الإدارة مسؤولة عن إعداد وعدالة عرض هذه البيانات المالية الموحدة وفقا للمعايير الدولية لإعداد التقارير المالية، وتشتمل هذه المسؤولية على: تصميم وتطبيق والمحافظة على الرقابة الداخلية المتعلقة بإعداد وعدالة عرض بيانات مالية موحدة خالية من الأخطاء الجوهرية سواء كانت بسبب الغش أو الخطأ، وكذلك اختيار وتطبيق سياسات محاسبية ملائمة، وعمل تقديرات محاسبية معقولة في ظل الظروف القائمة.

## مسؤولية المدقق

إن مسؤوليتنا هي إبداء رأي في هذه البيانات المالية الموحدة استنادا إلى تدقيقنا لها. لقد قمنا بالتدقيق وفقا للمعايير الدولية للتدقيق. إن هذه المعايير تتطلب التزامنا بمتطلبات قواعد السلوك المهني وأن نخطط وننفذ التدقيق بغرض التوصل إلى تأكيد معقول حول ما إذا كانت البيانات المالية الموحدة خالية من الأخطاء الجوهرية.

إن عملية التدقيق تتضمن القيام بإجراءات للحصول على أدلة تدقيق حول المبالغ والافصاحات الواردة في البيانات المالية الموحدة. تعتمد تلك الإجراءات على حكم المدقق بما في ذلك تقدير مخاطر وجود أخطاء جوهرية في البيانات المالية الموحدة سواء كانت بسبب الغش أو الخطأ. عند تقدير تلك المخاطر يأخذ المدقق بعين الاعتبار إجراءات الرقابة الداخلية المتعلقة بإعداد وعدالة عرض البيانات المالية الموحدة للمنشأة وذلك لتصميم إجراءات التدقيق الملائمة في ظل الظروف القائمة وليس لغرض إبداء رأي في مدى فعالية الرقابة الداخلية للمنشأة، كما يشمل التدقيق تقييما لمدى ملائمة السياسات المحاسبية المستخدمة ومدى معقولية التقديرات المحاسبية التي قامت بها الإدارة وكذلك تقييما عاما لعرض البيانات المالية الموحدة. في اعتقادنا أن أدلة التدقيق التي حصلنا عليها كافية وملائمة لتكون أساسا نعتد عليه عند إبداء رأينا.

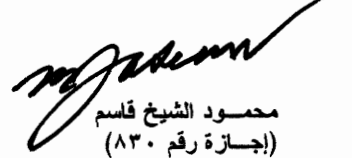
## الرأي

برأينا إن البيانات المالية الموحدة تظهر بعدالة من كافة النواحي الجوهرية المركز المالي الموحد لشركة السنبال الدولية للاستثمارات المالية الإسلامية (شركة مساهمة عامة محدودة) كما في ٣١ كانون الأول ٢٠٠٧ وأداءها المالي وتدفقاتها النقدية الموحدة للسنة المنتهية بذلك التاريخ وفقا للمعايير الدولية لإعداد التقارير المالية.

## المتطلبات القانونية

تحتفظ الشركة ببيود وسجلات محاسبية منتظمة بصورة أصولية وأن البيانات المالية الموحدة المدققة والبيانات المالية الموحدة الواردة في تقرير مجلس الإدارة متفقة معها ونوصي الهيئة العامة بالمصادقة عليها.

طلال أبوغزاله وشركاه الدولية



محمود الشيخ قاسم  
(إجازة رقم ٨٣٠)

عمان في ٢٦ شباط ٢٠٠٨

شركة السنبال الدولية للاستثمارات المالية الإسلامية وشركاتها التابعة  
شركة مساهمة عامة محدودة  
عمان - المملكة الأردنية الهاشمية

بيان أ

الميزانية العمومية الموحدة كما في ٣١ كانون الأول ٢٠٠٧

| الموجودات                                | ايضاحات | ٢٠٠٧        | ٢٠٠٦        |
|------------------------------------------|---------|-------------|-------------|
| الموجودات المتداولة                      |         | دينار أردني | دينار أردني |
| نقد ونقد معادل                           | ٣       | ٣,٩٢٢,٩٣٦   | ٩,٤٠٧,٤٥٦   |
| أرصدة مدينة أخرى                         | ٤       | ١٥٢,٨٥٨     | ٨٤,٨٢٠      |
| ذمة تاجير تمويلي                         | ٥       | ٥,٢٠٤,٥٤٢   | -           |
| إستثمار في أصول مالية محتفظ بها للمتاجرة | ٦       | ٧٣٨,٠٤٨     | -           |
| إستثمار في عقد مربحة قصير الأجل          | ٧       | ٢,٤٥٦,٧٦٠   | -           |
| مجموع الموجودات المتداولة                |         | ١٢,٤٧٥,١٤٤  | ٩,٤٩٢,٢٧٦   |
| الموجودات غير المتداولة                  |         |             |             |
| إستثمار في عقد مربحة طويل الأجل          | ٧       | ١,٥٠٠,٠٠٠   | -           |
| ممتلكات استثمارية - خارج الأردن          | ٨       | ٦,١١٧,١٢٠   | ١٠,٦٧٥,٩٦٨  |
| ممتلكات ومعدات                           | ٩       | ٨١٢,٤٧٥     | ٢٣,٤٩٦      |
| مجموع الموجودات غير المتداولة            |         | ٨,٤٢٩,٥٩٥   | ١٠,٦٩٩,٤٦٤  |
| مجموع الموجودات                          |         | ٢٠,٩٠٤,٧٣٩  | ٢٠,١٩١,٧٤٠  |

إن الايضاحات المرفقة تشكل جزءاً لا يتجزأ من هذه البيانات المالية

شركة السنبال الدولية للاستثمارات المالية الإسلامية وشركاتها التابعة  
شركة مساهمة عامة محدودة  
عمان - المملكة الأردنية الهاشمية

بيان أ

الميزانية العمومية الموحدة كما في ٣١ كانون الأول ٢٠٠٧

| المطلوبات وحقوق الملكية         | ايضاحات | ٢٠٠٧        | ٢٠٠٦        |
|---------------------------------|---------|-------------|-------------|
| المطلوبات المتداولة             |         | دينار أردني | دينار أردني |
| أمانات رديات مساهمين            | ١٠      | ٧٨,٣٢٠      | ٢٣٥,٩١٣     |
| ذمم دائنة وأرصدة دائنة أخرى     | ١١      | ١٩١,٢٠١     | ٧٣,٥٤٠      |
| إلتزام عقد مواءمة               | ١٥      | ٢٩٩,٨٧٢     | -           |
| مجموع المطلوبات المتداولة       |         | ٥٦٩,٣٩٣     | ٣٠٩,٤٥٣     |
| حقوق الملكية                    |         |             |             |
| رأس المال المصرح به والمدفوع    | ١٢      | ٢٠,٠٠٠,٠٠٠  | ٢٠,٠٠٠,٠٠٠  |
| إحتياطي اجباري                  | ١٣      | ٩,٥٥٢       | -           |
| أرباح محتفظ بها (خسائر متراكمة) |         | ٣٢٥,٣٥٧     | (١١٧,٧١٣)   |
| فروقات ترجمة البيانات المالية   |         | ٤٣٧         | -           |
| مجموع حقوق الملكية              |         | ٢٠,٣٣٥,٣٤٦  | ١٩,٨٨٢,٢٨٧  |
| مجموع المطلوبات وحقوق الملكية   |         | ٢٠,٩٠٤,٧٣٩  | ٢٠,١٩١,٧٤٠  |

إن الايضاحات المرفقة تشكل جزءاً لا يتجزأ من هذه البيانات المالية

شركة السنبال الدولية للاستثمارات المالية الإسلامية وشركاتها التابعة  
شركة مساهمة عامة محدودة  
عمان - المملكة الأردنية الهاشمية

بيان ب

بيان الدخل الموحد للسنة المنتهية في ٣١ كانون الأول ٢٠٠٧

|                                            |           | ٢٠٠٧              | ٣١ كانون الأول ٢٠٠٦   |
|--------------------------------------------|-----------|-------------------|-----------------------|
|                                            | الإيضاحات | دينار أردني       | دينار أردني           |
|                                            |           |                   | ٢٧ شباط ٢٠٠٦ وحتى     |
|                                            |           |                   | للفترة منذ التأسيس في |
| إيرادات الاستثمار                          | ١٤        | ١,٠٧٥,١٧٦         | ٤٣٤,١٦٩               |
| فروقات عملة                                | ١٥        | ٣٤٦,٤٨٢           | -                     |
| مصاريف تسويق                               | ١٦        | (٤٧,٢٤٣)          | (٩٦,٩٤٨)              |
| مصاريف إدارية                              | ١٨ ، ١٧   | (٩١٩,٨٢٠)         | (٤٥٤,٩٣٤)             |
| التغير في القيمة العادلة لأصول مالية محتفظ |           |                   |                       |
| بها للمتاجرة                               | ٦         | (١,٩٧٣)           | -                     |
| الربح (الخسارة)                            |           | ٤٥٢,٦٢٢           | (١١٧,٧١٣)             |
| حصة السهم الاساسية من الربح (الخسارة)      | ١٩        | ٠/٠٢٣ دينار أردني | ٠/٠٠٧ دينار أردني     |
| حصة السهم المخفضة من الربح (الخسارة)       | ١٩        | ٠/٠٢٣ دينار أردني | ٠/٠٠٦ دينار أردني     |

إن الايضاحات المرفقة تشكل جزءاً لا يتجزأ من هذه البيانات المالية

شركة السنبال الدولية للاستثمارات المالية الإسلامية وشركاتها التابعة  
شركة مساهمة عامة محدودة  
عمان - المملكة الأردنية الهاشمية

بيان ج

بيان التغيرات في حقوق الملكية الموحد للسنة المنتهية في ٣١ كانون الأول ٢٠٠٧

| الإجمالي    | فروقات ترجمة<br>البيانات المالية | أرباح محتفظ بها (خسائر متراكمة) |             |             |             | احتياطي اجباري | رأس المال                |                               |
|-------------|----------------------------------|---------------------------------|-------------|-------------|-------------|----------------|--------------------------|-------------------------------|
|             |                                  | المجموع                         | غير متحققة  | متحققة      | دينار أردني | دينار أردني    | دينار أردني              |                               |
| دينار أردني | دينار أردني                      | دينار أردني                     | دينار أردني | دينار أردني | دينار أردني | دينار أردني    | دينار أردني              |                               |
| ٢٠,٠٠٠,٠٠٠  | -                                | -                               | -           | -           | -           | -              | ٢٠,٠٠٠,٠٠٠               | تسديد رأس المال               |
| (١١٧,٧١٣)   | -                                | (١١٧,٧١٣)                       | -           | (١١٧,٧١٣)   | -           | -              | -                        | الخسارة                       |
| ١٩,٨٨٢,٢٨٧  | -                                | (١١٧,٧١٣)                       | -           | (١١٧,٧١٣)   | -           | -              | ٢٠,٠٠٠,٠٠٠               | رصيد ٣١ كانون الأول ٢٠٠٦      |
| ٤٥٢,٦٢٢     | -                                | ٤٥٢,٦٢٢                         | ٣٤٣,٨٤٩     | ١٠٨,٧٧٣     | -           | -              | -                        | الربح                         |
| -           | -                                | (٩,٥٥٢)                         | -           | (٩,٥٥٢)     | ٩,٥٥٢       | -              | -                        | المحول للاحتياطي الاجباري     |
| ٤٣٧         | ٤٣٧                              | -                               | -           | -           | -           | -              | -                        | فروقات ترجمة البيانات المالية |
| ٢٠,٣٣٥,٣٤٦  | ٤٣٧                              | ٣٢٥,٣٥٧                         | ٣٤٣,٨٤٩     | (١٨,٤٩٢)    | ٩,٥٥٢       | ٢٠,٠٠٠,٠٠٠     | رصيد ٣١ كانون الأول ٢٠٠٧ |                               |

إن الإيضاحات المرفقة تشكل جزءاً لا يتجزأ من هذه البيانات المالية

شركة السنبال الدولية للاستثمارات المالية الإسلامية وشركاتها التابعة  
شركة مساهمة عامة محدودة  
عمان - المملكة الأردنية الهاشمية

بيان د

بيان التدفقات النقدية الموحد للسنة المنتهية في ٣١ كانون الأول ٢٠٠٧

|                                                    | ٢٠٠٧        | ٣١ كانون الأول ٢٠٠٦ |
|----------------------------------------------------|-------------|---------------------|
| للفترة منذ التأسيس في                              |             |                     |
| ٢٧ شباط ٢٠٠٦ وحتى                                  |             |                     |
| دينار أردني                                        | دينار أردني |                     |
| ٣١ كانون الأول ٢٠٠٦                                |             |                     |
| التدفقات النقدية من الأنشطة التشغيلية              | ٤٥٢,٦٢٢     | (١١٧,٧١٣)           |
| الربح (الخسارة)                                    |             |                     |
| تعديلات لـ :                                       |             |                     |
| استهلاكات                                          | ١٠٧,١٩١     | ٢,٠٩١               |
| فروقات عملة                                        | (٣٤٥,٨٢٢)   | -                   |
| فروقات ترجمة البيانات المالية                      | ٤٣٧         | -                   |
| التغير في الموجودات والمطلوبات التشغيلية:          |             |                     |
| أرصدة مدينة أخرى                                   | (٦٨,٠٣٨)    | (٨٤,٨٢٠)            |
| استثمار في أصول مالية محتفظ بها للمتاجرة           | (٧٣٨,٠٤٨)   | -                   |
| استثمار في عقود مرابحة                             | (٣,٩٥٦,٧٦٠) | -                   |
| ذمم دائنة وأرصدة دائنة أخرى                        | ١١٧,٦٦١     | ٧٣,٥٤٠              |
| صافي النقد من الأنشطة التشغيلية                    | (٤,٤٣٠,٧٥٧) | (١٢٦,٩٠٢)           |
| التدفقات النقدية من الأنشطة الاستثمارية            |             |                     |
| إستثمارات عقارية                                   | -           | (١٠,٦٧٥,٩٦٨)        |
| شراء ممتلكات ومعدات                                | (٨٩٦,١٧٠)   | (٢٥,٥٨٧)            |
| صافي النقد من الأنشطة الاستثمارية                  | (٨٩٦,١٧٠)   | (١٠,٧٠١,٥٥٥)        |
| التدفقات النقدية من الأنشطة التمويلية              |             |                     |
| أمانات رديات مساهمين                               | (١٥٧,٥٩٣)   | ٢٣٥,٩١٣             |
| رأس المال                                          | -           | ٢٠,٠٠٠,٠٠٠          |
| صافي النقد من الأنشطة التمويلية                    | (١٥٧,٥٩٣)   | ٢٠,٢٣٥,٩١٣          |
| صافي التغير في النقد والنقد المعادل                | (٥,٤٨٤,٥٢٠) | ٩,٤٠٧,٤٥٦           |
| النقد والنقد المعادل في بداية السنة/الفترة         | ٩,٤٠٧,٤٥٦   | -                   |
| النقد والنقد المعادل في نهاية السنة/الفترة         | ٣,٩٢٢,٩٣٦   | ٩,٤٠٧,٤٥٦           |
| معلومات عن نشاط غير نقدي                           |             |                     |
| عقد تاجير تمويلي لارض شركة الجبل الأسود مونتينيغرو | ٥,٢٠٤,٥٤٢   | -                   |

إن الايضاحات المرفقة تشكل جزءا لا يتجزأ من هذه البيانات المالية

**شركة السنايل الدولية للاستثمارات المالية الإسلامية وشركاتها التابعة**  
**شركة مساهمة عامة محدودة**  
**عمان - المملكة الأردنية الهاشمية**  
**إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة**

**١ - الوضع القانوني و النشاط**

تأسست شركة السنايل الدولية للاستثمارات المالية الإسلامية وسجلت في سجل الشركات المساهمة العامة تحت الرقم (٣٨٧) بتاريخ ٢٧ شباط ٢٠٠٦ برأسمال مقداره (٢٠) مليون دينار أردني. تشمل غايات الشركة القيام بأعمال ونشاطات الخدمات المالية ومن ذلك نشاطات الحافظ الأمين وإدارة الإستثمار وإدارة محافظ الأوراق المالية وإدارة صناديق الإستثمار بجميع أنواعها وأمانة الإستثمار والإستثمارات المالية والوساطة المالية بما في ذلك شراء وبيع الأوراق المالية لحساب الشركة أو لحساب عملائها أو الغير والعمل كوسيط مالي بالعمولة، وإدارة الإصدارات الأولية بما في ذلك أعمال ونشاطات مدير الإصدار، وتعهد تغطية الأوراق المالية، وتكون أعمال وغايات الشركة بما يتفق مع الشريعة الإسلامية. تم إقرار البيانات المالية الموحدة من قبل مجلس إدارة الشركة في جلسته المنعقدة بتاريخ ٢٦ شباط ٢٠٠٨، وتتطلب هذه البيانات المالية الموحدة موافقة الهيئة العامة للمساهمين.

**٢ - السياسات المحاسبية الهامة**

تم عرض البيانات المالية الموحدة المرفقة وفقاً للمعايير الدولية لإعداد التقارير المالية والتفسيرات ذات العلاقة الصادرة عن لجنة تفسيرات المعايير الدولية لإعداد التقارير المالية، وفيما يلي ملخصاً لأهم السياسات المحاسبية المتبعة:

**أ - أساس القياس**

تم إعداد البيانات المالية وفقاً لأساس التكلفة التاريخية، وتم تعديل هذا الأساس بالنسبة لبعض الأصول كما هو موضح أدناه.

**ب - أساس توحيد البيانات المالية**

- تتضمن البيانات المالية الموحدة بيانات الشركة الأم وهي شركة السنايل الدولية للاستثمارات المالية الإسلامية المساهمة العامة المحدودة وشركاتها التابعة:
- شركة الجبل الأسود للاستثمارات العقارية - الأردن - ذات مسؤولية محدودة والمملوكة بالكامل.
- شركة بلاد الشام للاستثمارات العقارية - الأردن - ذات مسؤولية محدودة والمملوكة بالكامل.
- شركة بترا للاستثمارات - سوريا - ذات مسؤولية محدودة والمملوكة بنسبة ٢٥% من شركة السنايل و ٧٥% من شركة بلاد الشام.
- شركة الجبل الأسود للاستثمارات العقارية - مونتينيغرو ذات مسؤولية محدودة والمملوكة بالكامل من قبل شركة الجبل الأسود للاستثمارات العقارية - الأردن.
- عند إعداد البيانات المالية الموحدة للشركة والشركات التابعة لها والخاضعة لسيطرتها يتم إستبعاد المعاملات والأرصدة فيما بينها.

**ج - النقد والنقد المعادل**

يتمثل بند النقد والنقد المعادل في النقد في الصندوق والحسابات الجارية والودائع الاستثمارية لدى البنوك.

**د - الإستثمار في الأصول المالية المحتفظ بها للمتاجرة**

يتم الاعتراف بالاستثمار في الأصول المالية المحتفظ بها للمتاجرة بمبدئياً بالتكلفة، ويتم قياسها لاحقاً بالقيمة العادلة، ويتم الاعتراف بالتغير في القيمة العادلة في بيان الدخل الموحد.

#### هـ - الاستثمار في عقود المربحة

يتم الاعتراف بالاستثمار في عقود المربحة بالتكلفة.

#### و - الممتلكات الاستثمارية

تظهر الممتلكات الاستثمارية بالتكلفة، ويتم الإفصاح عن القيمة العادلة لها ضمن الإيضاحات.

#### ز - الممتلكات والمعدات

- يتم تسجيل الممتلكات والمعدات بالتكلفة مطروحاً منها أي استهلاك متراكم وأية خسائر متراكمة لتدني القيمة.
- تقوم الشركة باحتساب استهلاك عن سنة كاملة للممتلكات والمعدات المشتراة في النصف الأول من السنة ولنصف سنة عن الممتلكات والمعدات المشتراة في النصف الثاني من السنة وتستخدم الشركة طريقة القسط الثابت في استهلاك الممتلكات والمعدات على مدى عمرها الإنتاجي باستخدام النسب السنوية التالية:

|                      |     |
|----------------------|-----|
| سيارات               | ١٥% |
| أجهزة ومعدات         | ١٥% |
| أجهزة وبرامج كمبيوتر | ٢٥% |
| أثاث وديكورات        | ١٥% |

- تتدنى قيمة الأصل عندما تزيد القيمة الدفترية للأصل عن القيمة القابلة للاسترداد، فإذا وجد أي مؤشر على ذلك يتم تخفيض قيمة الأصل للقيمة القابلة للاسترداد.
- يتم تحديد الربح أو الخسارة الناتجة عن استبعاد أي من الممتلكات والمعدات على أنه الفرق بين المبالغ المحصلة من الاستبعاد - إن وجدت - والمبلغ المسجل للأصل، كما يتم تسجيل الربح أو الخسارة في بيان الدخل الموحد.
- يتم الاعتراف بتكاليف الإصلاح والصيانة الدورية للممتلكات والمعدات في بيان الدخل الموحد عند حدوثها.

#### ح - الذمم الدائنة

يتم الاعتراف بالذمم الدائنة بقيمة الالتزام مقابل الخدمات أو البضائع المستلمة سواء صدرت بها فواتير من المورد أم لا.

#### ط - ضريبة الدخل

يتم احتساب ضريبة الدخل للشركات الأردنية حسب القوانين والأنظمة المعمول بها في الأردن، ويتم احتساب ضريبة الدخل للشركات الأجنبية حسب القوانين والأنظمة المعمول بها في بلدها.

#### ي - الاعتراف بالإيرادات

##### تقديم الخدمات

- يتم الاعتراف بالإيراد عند إصدار الفاتورة وتقديم الخدمة وقبولها من العميل مع الوفاء بكافة الشروط التالية:
- إمكانية قياس مبلغ الإيراد بصورة موثوقة.
- احتمالية تدفق المنافع الاقتصادية المرتبطة بالعملية إلى الشركة.
- إمكانية قياس مرحلة إنجاز العملية بشكل يمكن الوثوق به بتاريخ الميزانية الموحدة.
- إمكانية قياس التكاليف التي تم تكبدها من أجل العملية والتكاليف اللازمة لإتمامها بشكل يمكن الوثوق به.

##### المربحة

يتم الاعتراف بالإيراد عند الوفاء بكامل الشروط التالية:

- احتمالية تدفق المنافع الاقتصادية المرتبطة بالعملية إلى الشركة.
- إمكانية قياس مبلغ الإيراد بصورة موثوقة.
- يتم الاعتراف بإيراد المربحة باستخدام أساس الاستحقاق.

### ك - العملات الأجنبية

- تسجل المعاملات بالعملة الأجنبية خلال السنة بالدينار الأردني على أساس أسعار السوق السائدة بتاريخ هذه المعاملات. وتقيد الموجودات والمطلوبات بالعملات الأجنبية بالدينار الأردني على أساس أسعار الصرف السائدة كما في تاريخ الميزانية الموحدة، وتقيد أية أرباح أو خسائر ناجمة عن التغيرات في أسعار الصرف في بيان الدخل الموحد في الفترة التي تنشأ فيها.
- يتم الاعتراف بربح أو خسارة إعادة تقييم أداة المواءمة في بيان الدخل الموحد.
- أية فروقات ناتجة عن تحويل نتائج أعمال والمركز المالي للشركات التابعة من العملة الأجنبية إلى الدينار الأردني، يتم تسجيلها في حقوق الملكية الموحد ضمن بند منفصل يسمى (فروقات ترجمة البيانات المالية).

### ل - الأدوات المالية

- تعرف الأداة المالية بأنها أي عقد ينتج عنه أصل مالي في منشأة والتزام مالي أو أداة حقوق ملكية في منشأة أخرى.
- تتألف الأدوات المالية للشركة بشكل رئيسي من النقد والذمم المدينة والاستثمارات والأمانات والذمم الدائنة.
- تبين بعض الفقرات الواردة أعلاه السياسات المحاسبية المتعلقة بهذه الأدوات المالية.

### ٣ - نقد ونقد معادل

يتألف هذا البند مما يلي:

|                                        | ٢٠٠٧             | ٢٠٠٦             |
|----------------------------------------|------------------|------------------|
| دينار أردني                            | دينار أردني      |                  |
| نقد في الصندوق                         | ٢٨               | ١٤١              |
| ودائع استثمارية - دولار امريكي         | ٣,٥١٤,٢٥١        | ٩,١١٢,٤٣٤        |
| ودائع استثمارية - دينار أردني          | ٢٠٩,٨٢٨          | -                |
| حسابات جارية لدى البنوك - دينار اردني  | ١٤٤,٨٤٩          | ٢٥٣,٢١٤          |
| حسابات جارية لدى البنوك - عملات أجنبية | ٥٣,٩٨٠           | ٤١,٦٦٧           |
| <b>المجموع</b>                         | <b>٣,٩٢٢,٩٣٦</b> | <b>٩,٤٠٧,٤٥٦</b> |

### ٤ - أرصدة مدينة أخرى

١ - يتألف هذا البند مما يلي:

|                              | ٢٠٠٧           | ٢٠٠٦          |
|------------------------------|----------------|---------------|
| دينار أردني                  | دينار أردني    |               |
| أمانات صندوق ضمان التسوية    | ٤٤,٨٤٠         | -             |
| مصاريف مدفوعة مقدما          | ٤٢,٩٧٧         | ٤١,٧٦٦        |
| أمانات ضريبة دخل             | ٣٣,٦٠٢         | ٢١,٧٠٨        |
| مرابحة مستحقة وغير مقبوضة    | ٢٨,٩٠٣         | -             |
| تأمينات مستردة               | ١,١٨٤          | ٥٤٩           |
| حساب تسوية بنكية - إيضاح ٤/ب | ٤٣٠            | ٢٠,٥٩٠        |
| أخرى                         | ٩٢٢            | ٢٠٧           |
| <b>المجموع</b>               | <b>١٥٢,٨٥٨</b> | <b>٨٤,٨٢٠</b> |

ب - يمثل هذا المبلغ رديات مساهمين صرفت أكثر من مرة من قبل البنك عن طريق الخطأ.

##### ٥ - ذمة تاجير تمويلي

قامت الشركة التابعة وهي شركة الجبل الاسود للاستثمارات العقارية (ذات مسؤولية محدودة) وعن طريق شركة السنبال الدولية بتأجير الأرض المملوكة من قبل شركتها التابعة الواقعة في منطقة الجبل الاسود - مونتينيغرو، من خلال عقد تاجير تمويلي يضمن لها تحقيق إيراد إيجار بمبلغ ٢,٢٩١,٦٥٨ يورو خلال مدة العقد من تاريخ ١ آب ٢٠٠٧ وحتى ١ شباط ٢٠٠٩.

وفيما يلي جدول أقساط الإيجار ومبلغ الاستثمار المتفق عليها مع المستاجر:

| البيان              | تاريخ الدفعة | دفعات نقدية | إيراد إيجار |
|---------------------|--------------|-------------|-------------|
|                     | يورو         | يورو        | يورو        |
| ١٢ كانون الأول ٢٠٠٧ | ٧٦٣,٨٨٦      | ٧٦٣,٨٨٦     | ٧٦٣,٨٨٦     |
| ١٢ حزيران ٢٠٠٨      | ٧٦٣,٨٨٦      | ٧٦٣,٨٨٦     | ٧٦٣,٨٨٦     |
| ١٢ كانون الأول ٢٠٠٨ | ٥,٠٠٠,٠٠٠    | -           | -           |
| ١ شباط ٢٠٠٩         | ٧٦٣,٨٨٦      | ٧٦٣,٨٨٦     | ٧٦٣,٨٨٦     |
| المجموع             | ٧,٢٩١,٦٥٨    | ٧,٢٩١,٦٥٨   | ٢,٢٩١,٦٥٨   |

وبموجب عقد التأجير يتم نقل ملكية الأرض بعد استلام آخر دفعة من المستاجر.

##### ٦ - استثمار في أصول مالية محتفظ بها للمتاجرة

١ - يتألف هذا البند مما يلي:

|             |                          |
|-------------|--------------------------|
| ٢٠٠٧        |                          |
| دينار أردني |                          |
| ٧٤٠,٠٢١     | تكلفة الشراء - إيضاح ٦/ب |
| (١,٩٧٣)     | التغير في القيمة العادلة |
| ٧٣٨,٠٤٨     | رصيد آخر السنة           |

ب - تتضمن الاستثمارات في أصول مالية محتفظ بها للمتاجرة الأسهم المكتتب بها في شركة إعمار فلسطين بقيمة ٧٠٨,٠٠٠ دينار أردني (١,٠٠٠,٠٠٠ دولار امريكي).

##### ٧ - استثمار في عقود مرابحة

يتألف هذا البند مما يلي:

| قصير الأجل  | طويل الأجل  |
|-------------|-------------|
| دينار أردني | دينار أردني |
| ٢,٤٥٦,٧٦٠   | -           |
| -           | ١,٥٠٠,٠٠٠   |
| ٢,٤٥٦,٧٦٠   | ١,٥٠٠,٠٠٠   |
| المجموع     |             |

##### ٨ - ممتلكات استثمارية - خارج الأردن

يمثل هذا البند تكلفة شراء قطعة أرض ومبنى في الجمهورية العربية السورية والبالغة مساحتها ١٠٣ دونم، وقد بلغ السعر السوقي لها كما في ٥ كانون الأول ٢٠٠٧ حسب تقييم الخبير العقاري ٧٣٣,٨٧٥,٠٠٠ ليرة سورية (ما يعادل ١٠,٦٧٤,٥٠٨ ديناراً أردنياً).

٩ - ممتلكات ومعدات

أظهرت الممتلكات والمعدات في تاريخ الميزانية العمومية الموحدة على النحو التالي:

أجهزة

|                            | سيارات      | أجهزة ومعدات | وبرامج كمبيوتر | أثاث وديكورات | المجموع     |
|----------------------------|-------------|--------------|----------------|---------------|-------------|
|                            | دينار أردني | دينار أردني  | دينار أردني    | دينار أردني   | دينار أردني |
| التكلفة                    |             |              |                |               |             |
| كما في ١ كانون الثاني ٢٠٠٧ | ٢٠,٩٩٩      | ٤٨٥          | ٣,٤٣٨          | ٦٦٥           | ٢٥,٥٨٧      |
| الإضافات خلال السنة        | ٦٩,٣٠٠      | ١٧٢,٥١٢      | ١٤٩,٨٥٣        | ٥٠٤,٥٠٥       | ٨٩٦,١٧٠     |
| كما في ٣١ كانون الأول ٢٠٠٧ | ٩٠,٢٩٩      | ١٧٢,٩٩٧      | ١٥٣,٢٩١        | ٥٠٥,١٧٠       | ٩٢١,٧٥٧     |
| الإستهلاك المتراكم         |             |              |                |               |             |
| كما في ١ كانون الثاني ٢٠٠٧ | ١,٥٧٥       | ٣٦           | ٤٣٠            | ٥٠            | ٢,٠٩١       |
| إستهلاك السنة              | ١٢,٥١٠      | ٢١,٧٠٣       | ١٩,٥٩١         | ٥٣,٣٨٧        | ١٠٧,١٩١     |
| كما في ٣١ كانون الأول ٢٠٠٧ | ١٤,٠٨٥      | ٢١,٧٣٩       | ٢٠,٠٢١         | ٥٣,٤٣٧        | ١٠٩,٢٨٢     |
| صافي القيمة الدفترية       |             |              |                |               |             |
| في ٣١ كانون الأول ٢٠٠٧     | ٧٦,٢١٤      | ١٥١,٢٥٨      | ١٣٣,٢٧٠        | ٤٥١,٧٣٣       | ٨١٢,٤٧٥     |
| في ٣١ كانون الأول ٢٠٠٦     | ١٩,٤٢٤      | ٤٤٩          | ٣,٠٠٨          | ٦١٥           | ٢٣,٤٩٦      |

١٠ - أمانات رديات مساهمين

يمثل هذا البند إلتزام الشركة تجاه المساهمين نتيجة الزيادة في المبالغ المكتتب بها عن المخصص لهم.

١١ - ندم دائنة وأرصدة دائنة اخرى

١ - يتألف هذا البند مما يلي:

|                         | ٢٠٠٧        | ٢٠٠٦   |
|-------------------------|-------------|--------|
| دينار أردني             | دينار أردني |        |
| إيراد مؤجل - ايضاح ١١/ب | ١٢٩,٤٧٨     | -      |
| ندم دائنة               | ٤٤,١٧٧      | ٤١,٦٦٧ |
| مصاريف مستحقة           | ١٥,٤٣٧      | ٦,٧١٤  |
| ندم موظفين              | ١,٩٢٦       | ٣,٨٦٢  |
| امانات ضريبة دخل        | ١٨٣         | ١,٩٦٢  |
| شيكات مؤجلة             | -           | ١٦,١٠١ |
| امانات ضمان اجتماعي     | -           | ٣,٢٣٤  |
| المجموع                 | ١٩١,٢٠١     | ٧٣,٥٤٠ |

ب - يمثل هذا البند الايراد المؤجل من الدفعة الأولى المستلمة بموجب عقد التاجير التمويلي والمشار اليه في ايضاح (٥) بحيث سيتم الاعتراف بهذا المبلغ كإيراد في الربع الأول من عام ٢٠٠٨.

١٢ - رأس المال المصرح به والمدفوع

يتألف رأس المال من ٢٠,٠٠٠,٠٠٠ سهم، بقيمة إسمية دينار أردني واحد للسهم، تم الاكتتاب من قبل المؤسسين بـ ١٥,٠٠٠,٠٠٠ سهم وتم طرح ٥,٠٠٠,٠٠٠ سهم للاكتتاب العام.

١٣ - الإحتياطي الاجباري

يتم تكوين الإحتياطي الإجباري وفقاً لأحكام قانون الشركات الأردني باستقطاع ما نسبته ١٠% من صافي أرباح السنة، ويتوقف هذا الاقتطاع متى بلغ ربع رأسمال الشركة المصرح به ، إلا أنه يجوز بموافقة الهيئة العامة للشركة الاستمرار في اقتطاع هذه النسبة الى ان يبلغ الإحتياطي ما يعادل مقدار رأسمال الشركة المصرح به.

١٤ - إيرادات الاستثمار

يتألف هذا البند مما يلي:

|                                 | ٢٠٠٧        | ٢٠٠٦    |
|---------------------------------|-------------|---------|
| دينار اردني                     | دينار اردني |         |
| إيرادات تأجير أراضي - ايضاح (٥) | ٦٤٧,٣٨٦     | -       |
| أرباح ودائع استثمارية           | ٣٤٤,٠٥٤     | ٤٣٤,١٦٩ |
| أرباح عقود مرابحة               | ٨٢,٨٥١      | -       |
| إيراد صندوق ضمان التسوية        | ٨٨٥         | -       |
| المجموع                         | ١,٠٧٥,١٧٦   | ٤٣٤,١٦٩ |

# ١٥ - فروقات عملة

١ - يتألف هذا البند مما يلي:

|                                                    |           |
|----------------------------------------------------|-----------|
|                                                    | ٢٠٠٧      |
| دينار أردني                                        |           |
| ربح فروقات عملة ناتجة عن إعادة تقييم الزمة المدينة | ٦٤٥,٦٩٤   |
| خسارة فروقات عملة ناتجة عن عقد الموامة             | (٢٩٩,٨٧٢) |
| الصافي - إيضاح ١٥/ب                                | ٣٤٥,٨٢٢   |
| أخرى                                               | ٦٦٠       |
| المجموع                                            | ٣٤٦,٤٨٢   |

ب - قامت شركة السنايل الدولية بتوقيع عقد موامة لمقابلة مخاطر العملة مع شركة التعاون العربي - شركة محدودة المسؤولية، تقوم بموجبه ببيع شركة التعاون مبلغ ٥,٠٠٠,٠٠٠ يورو التي سوف تستلمها من عقد الايجار التمويلي المشار إليه في إيضاح (٥) مقابل ٦,٩٢٧,٥٠٠ دولار أمريكي. نتيجة لذلك تم تسجيل ربح من فروقات عملة بمبلغ ٣٤٥,٨٢٢ دينار أردني وفقا لمعيار المحاسبة الدولي رقم (٣٩)، علما بأن الارباح ستتحقق فعليا عند قبض المبلغ بتاريخ ١٥ كانون الأول ٢٠٠٨.

# ١٦ - مصاريف تسويق

يتألف هذا البند مما يلي:

|                       | ٢٠٠٧        | ٢٠٠٦        |
|-----------------------|-------------|-------------|
|                       | دينار اردني | دينار اردني |
| للفترة منذ التأسيس في |             |             |
| ٢٧ شباط ٢٠٠٦ وحتى     |             |             |
| ٣١ كانون الأول ٢٠٠٦   |             |             |
| دعاية وإعلان          | ٤٥,٠٣٠      | ٧٦,٩٩٢      |
| مطبوعات               | ٢,٢١٣       | ١٩,٣٩٦      |
| أخرى                  | -           | ٥٦٠         |
| المجموع               | ٤٧,٢٤٣      | ٩٦,٩٤٨      |

# ١٧- مصاريف إدارية

يتألف هذا البند مما يلي:

للفترة منذ التأسيس في

٢٧ شباط ٢٠٠٦ وحتى

٣١ كانون الأول ٢٠٠٦

| ٢٠٠٧                 | دينار اردني | دينار اردني |
|----------------------|-------------|-------------|
| رواتب                | ٣٢٦,٤٦٦     | ٨٧,٩٨٩      |
| ضمان اجتماعي         | ٣٠,٣٣٠      | ٩,٣٦١       |
| إيجارات - إيضاح (١٨) | ١٨٧,١١١     | ٤٠٠         |
| استهلاكات            | ١٠٧,١٩١     | ٢,٠٩١       |
| سفر وتنقلات          | ٩٥,٢٦٦      | ١٤,٥٢٣      |
| أتعاب مهنية          | ٣٢,٦٠٩      | ٣٢,٦٩٨      |
| إتصالات              | ٣٢,٠٣٨      | ٥,٣٢١       |
| اشتراكات             | ١٤,٧٨٠      | ١١,٧٢٠      |
| دورات تدريبية        | ١٣,١٧٦      | ٢,١٧٦       |
| طوابع ورسوم حكومية   | ١٢,٠٢٨      | ١٤٩,٣٢٧     |
| عمولات بنكية         | ١٠,٦٨٨      | ٢١٦         |
| تأمين                | ٩,٧٢٤       | ١,٦٤٥       |
| ضيافة                | ٧,١٩٣       | ١,٥٨٤       |
| تبرعات               | ٦,٠٠٠       | ٧,٠٨٠       |
| مصاريف سيارات        | ٥,٢٥١       | ١٦٧         |
| مكافآت               | ٥,٢٠٠       | -           |
| مؤتمرات              | ٤,٧٤٢       | ٥,٠٦٤       |
| نظافة                | ٤,٦٧٤       | ٢٩٤         |
| محروقات              | ٤,٤١٨       | ٥٥٨         |
| كهرباء               | ٢,٤٧٣       | -           |
| قرطاسية              | ٢,١٥٣       | ١,٤١٠       |
| صيانة                | ١,٤٦٩       | ٤٩          |
| مصاريف اجتماعية      | ١,٤٢٣       | ١,٥٣١       |
| عمولات ائكتتاب       | ٦٢٢         | -           |
| مستلزمات كمبيوتر     | ٣١٠         | ٢٨٢         |
| فرق عملة             | -           | ٨,٨١٢       |
| أتعاب مدير اصدار     | -           | ١٠٩,٦٢٠     |
| متفرقة               | ٢,٤٨٥       | ١,٠١٦       |
| المجموع              | ٩١٩,٨٢٠     | ٤٥٤,٩٣٤     |

١٨ - معاملات مع اطراف ذات علاقة

تمثل المعاملات مع الاطراف ذات علاقة المبينة في بيان الدخل ما يلي:

|                                                                                                                                                | ٢٠٠٧        |
|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-------------|
|                                                                                                                                                | دينار أردني |
| بدل اشغال واستخدام التجهيزات المكتبية لموقع الشركة القديم والمملوك من قبل أحد أعضاء مجلس الإدارة للفترة من ٢٧ شباط ٢٠٠٦ ولغاية ٣٠ حزيران ٢٠٠٧. | ١٠٠,٠٠٠     |

١٩ - حصة السهم من الربح (الخسارة)

تم احتساب حصة السهم الواحد من الربح (الخسارة) بقسمة ربح (خسارة) السنة بعد الضريبة والرسوم على المتوسط المرجح لعدد الأسهم خلال السنة على النحو التالي:

|                                       | ٢٠٠٧        | ٢٠٠٦        |
|---------------------------------------|-------------|-------------|
|                                       | دينار أردني | دينار أردني |
| حصة السهم الأساسية من الربح (الخسارة) |             |             |
| الربح (الخسارة)                       | ٤٥٢,٦٢٢     | (١١٧,٧١٣)   |
| المتوسط المرجح لعدد الاسهم            | ٢٠,٠٠٠,٠٠٠  | ١٨,٠٠٠,٠٠٠  |
|                                       | فلس / دينار | فلس / دينار |
| حصة السهم الأساسية من الربح (الخسارة) | ٠/٠٢٣       | (٠/٠٠٧)     |
| حصة السهم المخفضة من الربح (الخسارة)  |             |             |
| الربح (الخسارة)                       | ٤٥٢,٦٢٢     | (١١٧,٧١٣)   |
| المتوسط المرجح لعدد الاسهم            | ٢٠,٠٠٠,٠٠٠  | ٢٠,٠٠٠,٠٠٠  |
|                                       | فلس / دينار | فلس / دينار |
| حصة السهم المخفضة من الربح (الخسارة)  | ٠/٠٢٣       | (٠/٠٠٦)     |

٢٠ - الالتزامات الطارئة

يوجد على الشركة بتاريخ الميزانية العمومية الموحدة التزامات طارئة عن كفالات بمبلغ ٨٣٣,٠٠٠ دينار أردني.

٢١ - الأدوات المالية

أ - القيمة العادلة

- إن القيمة الدفترية للأصول والالتزامات المالية تساوي تقريباً قيمتها العادلة.
- تشير الإيضاحات المرفقة بالبيانات المالية الموحدة إلى القيم العادلة لهذه الأدوات المالية، كما تعرض بعض السياسات المحاسبية في الإيضاح (٢) الطرق المستخدمة في تقييم هذه الأدوات.

ب - مخاطرة السوق

تعرف مخاطرة السوق بأنها مخاطرة تقلب القيمة العادلة أو التدفقات النقدية المستقبلية للأداة المالية بسبب التغيرات في أسعار السوق، وتتضمن المخاطر التالية:

- مخاطرة العملة

- تعرف مخاطرة العملة بأنها مخاطرة تقلب القيمة العادلة أو التدفقات النقدية المستقبلية للأداة المالية نتيجة التغيرات في أسعار صرف العملات الأجنبية.
- إن المخاطر المتعلقة بالأدوات المالية المقيمة بالدولار الأمريكي منخفضة بسبب ثبات سعر صرف الدينار الأردني مقابل الدولار الأمريكي. أما المخاطر المتعلقة بالأدوات المالية المقيمة بالعملات الأخرى فقد تم بيان أثرها في بيان الدخل الموحد.

- مخاطرة سعر الفائدة

- تعرف مخاطرة سعر الفائدة بأنها مخاطرة تقلب القيمة العادلة أو التدفقات النقدية المستقبلية للأداة المالية نتيجة التغيرات في معدلات الفائدة في السوق.
- إن الأدوات المالية الظاهرة في الميزانية العمومية الموحدة غير خاضعة لمخاطرة سعر الفائدة كون الشركة لا تتعامل بالفائدة.

- مخاطرة السعر الأخرى

- تعرف مخاطرة السعر الأخرى بأنها مخاطرة تقلب القيمة العادلة أو التدفقات النقدية المستقبلية للأداة المالية نتيجة التغيرات في أسعار السوق (غير تلك الناجمة عن مخاطرة سعر الفائدة أو مخاطرة العملة)، سواء كان سبب التغيرات عوامل خاصة بالأداة المالية أو الجهة المصدرة لها أو عوامل تؤثر على كافة الأدوات المالية المشابهة المتداولة في السوق.
- إن الأدوات المالية الظاهرة في الميزانية العمومية الموحدة غير خاضعة لمخاطرة السعر الأخرى باستثناء الاستثمارات.

ج - مخاطرة الائتمان

- تعرف مخاطرة الائتمان بأنها مخاطرة إخفاق أحد أطراف الأداة المالية في الوفاء بالتزاماته مسببا بذلك خسارة مالية للطرف الآخر.
- تحتفظ الشركة بالنقد لدى مؤسسات مالية ذات ائتمان مناسب.

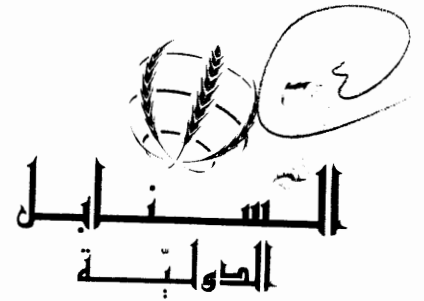
د - مخاطرة السيولة

- تعرف مخاطرة السيولة بأنها مخاطرة تعرض المنشأة إلى صعوبات في الوفاء بالتزاماتها المرتبطة بالأدوات المالية.
- إن الشركة غير خاضعة لمخاطرة السيولة.

## ٢٢- بيانات الشركات التابعة

تشمل البيانات المالية الموحدة البيانات المالية للشركات التابعة التالية:

- شركة الجبل الأسود للاستثمارات العقارية - الأردن (ذات مسؤولية محدودة) والبالغ رأسمالها ٣٠,٠٠٠ دينار أردني ورأسمالها المدفوع ١٧,٧٠٠ دينار أردني كما في ٣١ كانون الأول ٢٠٠٧ والتي تبلغ مساهمة شركة السنبال الدولية للاستثمارات المالية الإسلامية فيها نسبة ١٠٠% من رأسمالها، والبالغ مجموع موجوداتها ٤,٥٧٦,٥٤٧ ديناراً أردنياً ومجموع مطلوباتها ٤,٥٥٩,٠٨٣ ديناراً أردنياً والخسائر المتراكمة ٢٣٦ ديناراً أردنياً كما في ٣١ كانون الأول ٢٠٠٧.
- شركة بلاد الشام للاستثمارات العقارية - الأردن (ذات مسؤولية محدودة) والبالغ رأسمالها ٣٠,٠٠٠ دينار أردني ورأسمالها المدفوع ١٦,٠٠٠ دينار أردني كما في ٣١ كانون الأول ٢٠٠٧ والتي تبلغ مساهمة شركة السنبال الدولية للاستثمارات المالية الإسلامية فيها نسبة ١٠٠% من رأسمالها، والبالغ مجموع موجوداتها ٤٧,٢٣٧ ديناراً أردنياً ومجموع مطلوباتها ٣١,٥٩٦ ديناراً أردنياً والخسائر المتراكمة ٣٥٩ ديناراً أردنياً كما في ٣١ كانون الأول ٢٠٠٧.
- شركة البتراء للاستثمارات العقارية - سوريا (ذات مسؤولية محدودة) والبالغ رأسمالها المدفوع ٤١,٦٦٧ ديناراً أردنياً كما في ٣١ كانون الأول ٢٠٠٧ والتي تبلغ مساهمة كل من شركة السنبال الدولية للاستثمارات المالية الإسلامية فيها نسبة ٢٥% من رأسمالها وشركة بلاد الشام للاستثمارات العقارية ٧٥%، والبالغ مجموع موجوداتها ٦,١٥٨,٧٨٧ ديناراً أردنياً ومجموع مطلوباتها ٦,١١٧,١٢٠ ديناراً أردنياً كما في ٣١ كانون الأول ٢٠٠٧.
- شركة الجبل الأسود للاستثمارات العقارية والسياحية - مونتينيغرو (ذات مسؤولية محدودة) والبالغ رأسمالها ١ يورو كما في ٣١ كانون الأول ٢٠٠٧ والتي تبلغ مساهمة شركة الجبل الأسود للاستثمارات العقارية - الأردن فيها نسبة ١٠٠% من رأسمالها، والبالغ مجموع موجوداتها ٥,٢٢٥,٣٨٣ ديناراً أردنياً ومجموع مطلوباتها ٥,٢٠٥,٩٣٩ ديناراً أردنياً والأرباح المحتفظ بها ١٩,٤٤٤ ديناراً أردنياً كما في ٣١ كانون الأول ٢٠٠٧.



Date: \_\_\_\_\_

No.: \_\_\_\_\_

التاريخ: ٢٠٠٨ - ٣ - ٢٦

الرقم: ٩٥ - ١

٢٥٨٩ ٠٨ ٠٣ ٢٧ ١٤, ٥٤

J.S.C.

الساده/هيئة الاوراق الماليه المحترمين

تحية طيبه وبعد،

نرفق لكم طيه التقرير السنوي لعام 2007 لشركة السنا بل الدولية للاستثمارات المالية الاسلاميه

هذا ونرفق لكم CD عدد (2) pdf .

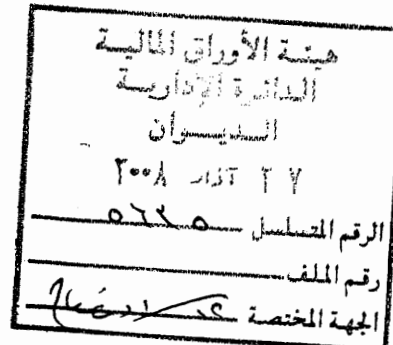
وتفضلوا بقبول فائق الاحترام،،،

نائب المدير العام

خلود منكاوي

خلود منكاوي

السنا بل الدولية



هاتف: ٥٨٢١٤٨٧ +٩٦٢٦

فاكس: ٥٨٢١٤٨٩ +٩٦٢٦

ص.ب ١٤٢٧٠١

عمان ١١٨١٤ الأردن

www.sanabelintl.com

# شركة السنابل الدولية للاستثمارات المالية الاسلامية

السنابل الدولية  
AL-SANABEL INTERNATIONAL



## التقرير السنوي الثاني 2007

شركة السنابل الدولية للاستثمارات المالية الاسلامية

مساهمة عامة محدودة

AL-SANABEL INTERNATIONAL FOR ISLAMIC

FINANCE INVESTMENT

PLC

التقرير السنوي الثاني 2007

| المحتويات                                                    | رقم الصفحة |
|--------------------------------------------------------------|------------|
| كلمة رئيس مجلس الادارة                                       | ٤          |
| تقرير مجلس الادارة                                           | ٦          |
| تقرير مدققي الحسابات                                         | ٢٨         |
| الميزانية العامة الموحدة كما في ٢٠٠٧/١٢/٣١                   | ٣٢         |
| بيان الدخل الموحد للسنة المنتهية في ٢٠٠٧/١٢/٣١               | ٣٤         |
| بيان التغيرات في حقوق المساهمين للسنة المنتهية في ٢٠٠٧/١٢/٣١ | ٣٥         |
| بيان التدفقات النقدية للسنة المنتهية في ٢٠٠٧/١٢/٣١           | ٣٦         |
| ايضاحات حول البيانات المالية                                 | ٣٧         |



## مجلس ادارة الشركة

السيد خلدون يحيى موسى ملكاوي ..... رئيس مجلس الادارة

السيد فهد بن عبدالله بن محمد البواردي ..... نائب رئيس مجلس الادارة

السيد روبرت هيرش ..... عضومجلس الادارة

شركة رها للاستثمارات العقارية ..... عضومجلس الادارة  
يمثلها: الدكتور فاروق حسن حجازي

شركة الطور لتطوير الاراضي والعقارات ..... عضومجلس الادارة  
يمثلها: السيد خالد موسى عيسى العبدالله

السادة طلال ابو غزالة و شركاه ..... مدققي الحسابات



## أ. كلمة سعادة رئيس مجلس الإدارة

حضرة السادة / المساهمين الكرام أعضاء الهيئة العامة  
السلام عليكم ورحمة الله وبركاته ..

يسعدني أن أرحب بكم بإسمي ونيابه عن زملائي أعضاء مجلس الإدارة أجمل ترحيب شاكرا لكم تلبية دعوتنا لحضور إجتماع الهيئة العامة العادي لشركة السنابل الدولية للاستثمارات المالية الإسلامية المساهمة العامة المحدودة لنضع بين أيديكم التقرير السنوي الذي يعرض خلاصة أعمال الشركة وحساباتها الختامية متضمنه الميزانية العمومية وبيان الدخل والتغيرات في حقوق المساهمين وبيان التدفقات النقدية للسنة المالية 2007 وخلاصة لأهم منجزات الشركة خلال تلك السنة والخطط المستقبلية لها .

لايسعنا في بداية العام إلا أن نبارك الجهود الحثيثة التي أثمرت في تعزيز مسيرة ونجاح الشركة بفضل دعمكم ومساندتكم لها وإخلاص وتفاني كوادرها التي دأبت على بذل كافة الجهود لرفع أداء الشركة. فقد خطت شركتكم خطوات واثقة في العام الماضي ولا تزال نسير بنفس الزخم الذي ينسجم مع خططها الساعية الى تعزيز مكانتها الرائدة في مجال الاستثمارات المالية الإسلامية

هذا وتمثلت خطة الشركة الاستراتيجية الى تحقيق مجموعه من الاهداف كان من اهمها المباشرة في تفعيل الخدمات المالية للشركة كالوساطة المالية والاستشارات المالية وادارة الاستثمار. كما عملت الادارة على توفير البيئة المناسبة للعمل وفق افضل المعايير وعملت على اعداد المتطلبات الادارية والتقنية وسياسات العمل وتدريب وتأهيل الموارد البشرية للتعامل وفق متطلبات وغايات الشركة.

هذا وإستطاعت الشركة تحقيق العديد من الاهداف التي تم وضعها في بداية العام الماضي حيث قامت بعدة استثمارات حققت من خلالها عوائد مجزية كما هو مبين في الميزانية.

وتسعى شركتنا حاليا لإنشاء صندوق استثماري عقاري اسلامي مشترك لمنطقة الشرق الاوسط وشمال افريقيا ، بالاضافة الى دراسة فرص استثمارية في عدة مناطق من العالم وبما يتوافق مع استراتيجية الشركة الاستثمارية.



وفي الختام اتقدم ببالغ التقدير وعظيم الامتنان لكافة المساهمين على الدعم والمؤازرة وكما اتوجه بأسمى عبارات الشكر والعرفان لزملائي في مجلس الادارة على تعاونكم البناء والمخلص مما كان له اكبر الاثر في تمكيننا من تحقيق اهدافنا واجازاتنا. وكل التقدير والثناء لجميع العاملين للجهود المخلصة الدؤوبة التي توجهت نحو تطوير العمل والافجازات التي حققت بفضلهم.

كما نرجو من الله عز وجل أن يوفقنا في حمل أعباء هذه المسؤولية وتقديم كل ما هو جديد ليصب في مصلحة الشركة ومساهمتها والاقتصاد الوطني في ظل حضرة صاحب الجلالة الملك عبد الله الثاني المعظم حفظه الله ورعاه.

رئيس مجلس الادارة

خلدون ملكاوي



السنابل الدولية  
AL-SANABEL INTERNATIONAL

## ب. تقرير مجلس الادارة

### ١-أ- أنشطة الشركة الرئيسية

- تملك شركات الخدمات المالية بشكل كلي او جزئي وفقاً لاحكام القوانين و الانظمة.
- التوسط في تنظيم عمليات التمويل الراسمالي.
- تقديم الاستشارات المالية ومتابعة اعمال تقييم الشركات.
- القيام باعمال ونشاطات الخدمات المالية.
- تملك العقارات اللازمة لاعمالها.
- الائتلاف مع الشركات الاخرى وتأسيس شركات تابعة لها وفقاً لاحكام القوانين و الانظمة و التعليمات ذات العلاقة.
- الاستثمار في الاسهم و السندات و محافظ الاستثمار.
- تاسيس و تنظيم صناديق الاستثمار المشترك.

ب- اماكن الشركة الجغرافية وعدد الموظفين في كل منها  
عنوان الشركة الرئيسي :

شارع مكة مبنى ابو طويلة بلازا الطابق الاول  
عدد (١٩) موظف

لا يوجد للشركة اي فروع داخل او خارج المملكة  
ج- حجم الاستثمار الراسمالي

يبلغ حجم الاستثمار (٨,٤٢٩,٥٩٥) دينار اردني

### ٢-أ- الشركات التابعة للشركة

١. شركة بلاد الشام للاستثمارات العقارية ذات مسؤولية محدودة  
نشاط الشركة

- رهن اموال الشركة المنقولة وغير المنقولة تأميناً وضماناً للقروض
  - استثمار المباني السكنية و التجارية
  - شراء اراضي وبناء مجمعات تجارية عليها وبيعها بدون فوائد ربوية
  - اقتراض الاموال اللازمة لها من البنوك
  - ادارة وتطوير العقارات عدا مكتب الوساطة
  - راس مال الشركة (٣٠,٠٠٠) دينار اردني
  - نسبة ملكية شركة السنابل الدولية في شركة بلاد الشام ١٠٠٪
- عنوان الشركة (المؤقت) :

شارع مكة مبنى ابو طويلة بلازا الطابق الاول

ليس لها فروع داخل او خارج المملكة

عدد الموظفين (٢)

لا يوجد مشاريع مملوكة للشركة



## ٢- شركة بتر للاستثمارات ذات مسؤولية محدودة

### نشاط الشركة

- ممارسة اعمال التجارة العامة و الاستيراد والتصدير والتسويق والتوزيع لكافة المواد المسموح بها
- دخول المناقصات و الاشتراك بشركات الاموال و الاشخاص وتمثيل الشركات والوكالات الاجنبية
- تملك العقارات بكافة انواعها وشراء الاراضي وبيعها وبناء المجمعات التجارية و السياحية وتأجيرها او بيعها
- بناء البنية السكنية و التجارية و بيعها وتطويرها وفرزها وبيعها و انشاء البنية التحتية لها و الاقتراض من البنوك.

راس مال الشركة (٣,٠٠٠,٠٠٠) ليرة سوري

نسبة ملكية شركة السنابل الدولية في شركة بتر للاستثمارات ٢٥٪  
عنوان الشركة :

الجمهورية العربية السورية - خيار نوفل - طريق المطار

ليس لها فروع داخل او خارج المملكة

عدد الموظفين (٢)

لا يوجد مشاريع ملوكة للشركة

## ٣- شركة الجبل الاسود للاستثمارات العقارية ذات مسؤولية محدودة

### نشاط الشركة

- رهن اموال الشركة المنقولة وغير المنقولة تأميناً وضماناً للقروض
- شراء اراضي وبناء شقق سكنية عليها وبيعها بدون فوائد ربوية
- اقتراض الاموال اللازمة لها من البنوك
- ادارة وتطوير العقارات عدا مكتب الوساطة
- شراء اراضي وبناء مجمعات تجارية وعليها وبيعها بدون فوائد ربوية

راس مال الشركة (٣٠,٠٠٠) دينار اردني

نسبة ملكية شركة السنابل الدولية في شركة الجبل الاسود ١٠٠٪  
عنوان الشركة :

شارع مكة مبنى ابو طويلة بلازا الطابق الاول

ليس لها فروع داخل او خارج المملكة

عدد الموظفين (٢)

لا يوجد مشاريع ملوكة للشركة



٤- شركة الجبل الاسود (مونتيفرو) العقارية ذات مسؤولية محدودة

نشاط الشركة

- رهن اموال الشركة المنقولة وغير المنقولة تأميناً وضماناً للقروض
- شراء اراضي وبناء شقق سكنية عليها وبيعها بدون فوائد ربوية
- اقتراض الاموال اللازمة لها من البنوك
- ادارة وتطوير العقارات عدا مكتب الوساطة
- شراء اراضي وبناء مجمعات تجارية وعليها وبيعها بدون فوائد ربوية

راس مال الشركة هو (١) يورو

نسبة ملكية شركة السنابل الدولية في شركة الجبل الاسود ١٠٠٪

عنوان الشركة :

جمهورية الجبل الاسود (مونتيفرو)

ليس لها فروع داخل او خارج المملكة

عدد الموظفين (٢)

لا يوجد مشاريع ملوكة للشركة



٣- أ- أسماء أعضاء مجلس الإدارة ونبذة تعريفية عن كل واحد منهم

أولاً : رئيس مجلس إدارة الشركة و المدير العام

السيد خلدون يحيى موسى ملكاوي

• تاريخ الميلاد: ١٩٧٠/٧/٢٤

• تاريخ العضوية: ٢٠٠٦/٧/٢٧

• تاريخ التعيين: ٢٠٠٧/١١/١١

• الجنسية: أردنية

المؤهلات العلمية:

• مستشار اعمال مرخص

(٢٠٠٣) Chartered Association of business administrators, Canada (CABA)

• مستشار مالي مرخص Institute of Financial Consultants – Vancouver Canada

• ماجستير مالية و مصرفية الاكاديمية العربية للعلوم المالية والمصرفية - الاردن ١٩٩٣/٧/١١

• بكالوريوس اقتصاد جامعة اليرموك - الاردن ١٩٩١/٦/١٣

الخبرات العملية :

• رئيس مجلس الإدارة و المدير العام لشركة السنابل الدولية من ٢٠٠٧ وحتى الان

• عضو مجلس ادارة في شركة اعمار فلسطين من ٢٠٠٧ وحتى الان

• المدير العام لشركة الرؤية لادارة الثروات (٢٠٠٣-٢٠٠٤)

• المؤسس و المدير التنفيذي لشركة ادارة الثروات و حماية راس المال (٢٠٠١-٢٠٠٣)

• مستشار مالي شركة الامارات الدولية للاستثمارات (١٩٩٨-٢٠٠٣)

• مسؤول استثمار بنك العربي الاسلامي الدولي (١٩٩٧-١٩٩٨)

• مسؤول استثمار بنك عمان للاستثمار (١٩٩٥-١٩٩٧)



ثانيا : نائب رئيس مجلس الإدارة  
السيد فهد بن عبدالله البواردي  
المؤهلات العلمية:

بكالوريوس ادارة اعمال من جامعة الملك سعود في الرياض

• تاريخ الميلاد : ١٩٦٢/٧/١

• تاريخ العضوية: ٢٠٠٦/٧/٢٧

• الجنسية : السعودية

الخبرات العملية :

- رئيس مجلس ادارة مصنع اسمنت فهد البواردي
  - عضو مجلس ادارة وشركة في الشركة الرباعية للتطوير الصناعي
  - عضو مجلس ادارة وشريك في مصنع المطاط الصناعي
  - صاحب مؤسسة المداارات العالمية للخدمات التجارية و التطوير العقاري
  - المشاركة في انشاء عدة شركات في المملكة العربية السعودية وخارجها ( شركة وول ستريت ) وهي شركة مالية في نيويورك وشركة مالية رويال فجن في سويسرا و شركة العميقان
  - مزاولة التجارة الحرة من عام ١٩٨٦
  - تجارة العقارات شتراء وبيع المخططات وتقسيمها بعد التطوير
  - استيراد وتصدير
  - تجارة شراء وبيع الاسهم
  - تجارة المجوهرات
  - انشاء شركات تطوير صناعي
  - السياحة
- جميع هذه الخبرات داخل المملكة العربية السعودية



ثالثاً: عضو مجلس الإدارة

السيد روبرت هيرش

• تاريخ العضوية: ٢٧/٧/٢٠٠٦

• تاريخ الميلاد: ١٩٦٠/١/٩

• الجنسية: بلجيكي

المؤهلات العلمية:

Catholic university of بلجيكا من جامعة  
Louvain

الخبرات العملية:

• مدير عام شركة Hirsch and Cie - ١٩٩٣ و حتى الان سويسرا جنيف

• مدير الدائرة البنكية الخاصة في شركة Republic New York Corp -  
١٩٨٨/١٩٩٠ الولايات المتحدة

• مدير ادارة الثروات الخاصة موناكو-لندن-لكسمبورج Safra Republic Holding -  
١٩٩٣/١٩٩٠

• اختصاصي عقارات في بنك Williamsburg Savings Bank ١٩٨٨/١٩٨٧

• اختصاصي ادارة محافظ و تشغيل اقسام الخدمات البنكية في بنك نيويورك الولايات  
المتحدة Republic National Bank ١٩٨٦/١٩٨٥

• مدير قسم المعادن الثمينة بيع ، شراء ، تقييم ، تنقيب ، تكرير في شركة Banco  
Safra



رابعاً: ممثل عضو مجلس الادارة شركة الطور لتطوير الاراضي والعقارات

السيد خالد موسى العبدالله

المؤهلات العلمية:

معهد متوسط في التجارة

• تاريخ الميلاد : ١٩٧٥/٩/١٥

• تاريخ العضوية: ٢٠٠٦/٧/٢٧

• الجنسية / الاردنية

الخبرات :

- رئيس هيئة مديرين وشريك في الشركة الاردنية السعودية لمراكز الترفيه
- رئيس هيئة مديرين وشريك في شركة البعد الرابع للسلام والمساعد
- مدير عام وشريك في الشركة الاردنية لمراكز التسوق (استقلال مول)
- مدير عام وشريك في شركة موسى ابو حسان للشحن
- مدير عام وشريك في شركة السهم الذهبي لتطوير الاراضي
- رئيس هيئة مديرين في شركة المجال للتوريدات الميكانيكية
- ممثل عضو مجلس ادارة لشركة السنابل الدولية

خامساً: ممثل عضو مجلس الادارة شركة رها للاستثمارات العقارية

الدكتور فاروق حسن محمود حجازي

المؤهلات العلمية:

دراسات عليا في الولايات المتحدة الامريكية في اختصاص الامراض والجراحة النسائية - ١٩٨٠

• تاريخ الميلاد : ١٩٤٧

• تاريخ العضوية: ٢٠٠٦/٧/٢٧

• الجنسية / الاردنية

الخبرات العملية :

- طبيب في المستشفى الأميري في جامعة الاسكندرية - مستشفى رشدي - وزارة الصحة المصرية ١٩٧٢
- طبيب في مستشفى البشير - وزارة الصحة الاردنية - عمان - ١٩٧٣
- طبيب في المستشفى العسكري - العقبة - ١٩٧٣
- طبيب مقيم ثم أخصائي في وزارة الصحة الليبية - مستشفى الجلاء - طرابلس - ١٩٧٣ - ١٩٧٨
- عيادة خاصة - معظم المستشفيات الخاصة - (مستشار في الامراض والجراحة النسائية) في عمان - الاردن - ١٩٧٨ - ٢٠٠٨
- العديد من المقالات في الصحف والمجلات
- متقاعد من نقابة الاطباء الاردنية ٢٠٠٨
- عضو مجلس ادارة - شركة السنابل الدولية للاستثمارات الاسلامية



ب- اسماء ورتب اشخاص الادارة العليا ونبذة تعريفية عن كل واحد منهم  
السيدة خلود يحيى موسى ملكاوي - نائب المدير العام

• تاريخ الميلاد: ١٩٧٣/٠٣/١٣

• تاريخ التعيين : ٢٠٠٧/٠٤/١٦

• الجنسية: أردنية

المؤهلات العلمية:

• ماجستير إدارة أعمال جامعة نيويورك للتكنولوجيا ٢٠٠٨

• برنامج الدبلوم المهني المتخصص في إدارة المحافظ الاستثمارية ٢٠٠٧

• تدريب و تأهيل الوسطاء الماليين ٢٠٠٦

• ماجستير مسكوكات إسلامية جامعة اليرموك ١٩٩٤

الخبرات العملية :

• نائب مدير عام السنابل الدولية للاستثمارات المالية الإسلامية- الأردن ٢٠٠٦ - حتى الآن

• مدير عام تنفيذي مؤسسة البركة لتجارة الاسهم و السندات - الأردن ١٩٩٧-٢٠٠٣

السيد هشام محمد عادل الذنيبات - المدير المالي

• تاريخ الميلاد: ١٩٧٢/٠١/١٦

• تاريخ التعيين: ٢٠٠٦/٠٩/١٥

• الجنسية : الاردنية.

المؤهلات العلمية :حاصل على شهادة البكالوريوس في الحاسبة من جامعة العلوم والتكنولوجيا

في السودان في سنة ٢٠٠٠ .

الخبرات العملية :

• محاسب في شركة المحاسبون العرب للتدقيق من ١٩٩٢ - ١٩٩٣.

• محاسب رئيسي في المؤسسة الاقتصادية والاجتماعية للمتقاعدين العسكريين من

١٩٩٣-٢٠٠٠ .

• مدير مالي واداري في شركة توباز للتجارة الدولية من سنة ١٩٩٦ - ٢٠٠٤

• مدير مالي في شركة فارمسي ون سنة ٢٠٠٥ .

• مدير مالي في شركة نوبار للتجارة و الاستثمار ٢٠٠٦ .

• مدير مالي واداري في شركة السنابل الدولية من سنة ٢٠٠٦ - وحتى الان



السيد حسن فاروق حسن حجازي - مدير التسويق

• تاريخ الميلاد: ١٩٧٦/١٢/١٨

• تاريخ التعيين: ٢٠٠٦/٠٨/١

• الجنسية: الاردنية.

المؤهلات العلمية

بكالوريوس في ادارة انظمة المعلومات من جامعة نيفادا لاس فيغاس في ٢٠٠١

الخبرات العملية:

• مدير تسويق شركة الرؤيا الملكية ٢٠٠٣.

السيدة تمارا يحيى موسى ملكاوي - مدير استثمار

• تاريخ الميلاد: ١٩٧٢/٧/٢٢

• تاريخ التعيين: ٢٠٠٦/١١/١٥

• الجنسية: الاردنية.

المؤهلات العلمية:

• ماجستير علوم مالية و مصرفية من جامعة الاكاديمية العربية سنة ٢٠٠٤

• بكالوريوس لغة انجليزية من جامعة اربد الاهلية سنة ٢٠٠٠

الخبرات العملية:

• موظفة استثمار مؤسسة البركة لتجارة الاسهم و السندات من عام ٢٠٠٣ وحتى ٢٠٠٦

السيد ركان عمر احمد الملكاوي - مدير قسم تكنولوجيا المعلومات و المساهمين

• تاريخ الميلاد: ١٩٨٠/٠٩/١٨

• تاريخ التعيين: ٢٠٠٦/٠٨/٢٥

• الجنسية: الاردنية.

المؤهلات العلمية:

حاصل على شهادة البكالوريوس في علوم الحاسوب - هندسة البرمجيات جامعة اليرموك

في ٢٠٠١

دبلوم مهني متخصص في التحليل المالي- معهد الدراسات المصرفية في ٢٠٠٦

الخبرات العملية:

• Programmer in Canada company ٢٠٠٠

• System analyst manager in compel company ٢٠٠١

• IT & shareholder manager in beit al-mal beitna ٢٠٠٣

• till now- ٢٠٠٦ IT & shareholder manager in beit al-mal beitna



٤- بيان بأسماء كبار مالكي الاسهم الذين يملكون ٥٪ أو أكثر من أسهم الشركة لسنة ٢٠٠٧

| الاسم                                    | النسبة المئوية | القيمة    | الاسم | النسبة المئوية | القيمة |
|------------------------------------------|----------------|-----------|-------|----------------|--------|
| ١- شركة رها للاستثمارات العقارية         | ٣٥٪            | ٧,٠٠٠,٠٠٠ | ٣٥٪   | ٧,٠٠٠,٠٠٠      |        |
| ٢- شركة التطوير لتطوير الاراضي والعقارات | ١٥٪            | ٣,٠٠٠,٠٠٠ | ١٥٪   | ٣,٠٠٠,٠٠٠      |        |
| ٣- خلدون يحيى ملكاوي                     | ٥٪             | ١,٠٠٠,٠٠٠ | ٥٪    | ١,٠٠٠,٠٠٠      |        |
| ٤- فهد البواردي                          | ٥٪             | ١,٠٠٠,٠٠٠ | ٥٪    | ١,٠٠٠,٠٠٠      |        |
| ٥- روبرت هيريش                           | ٥٪             | ١,٠٠٠,٠٠٠ | ٥٪    | ١,٠٠٠,٠٠٠      |        |
| ٦- شركة الرؤيا لادارة الثروات            | ٥٪             | ١,٠٠٠,٠٠٠ | ٥٪    | ١,٠٠٠,٠٠٠      |        |

٥- لا يوجد وضع تنافسي للشركة حيث ان شركتنا الوحيدة المتخصصة في الاستثمارات المالية الاسلامية وليست تمويلية

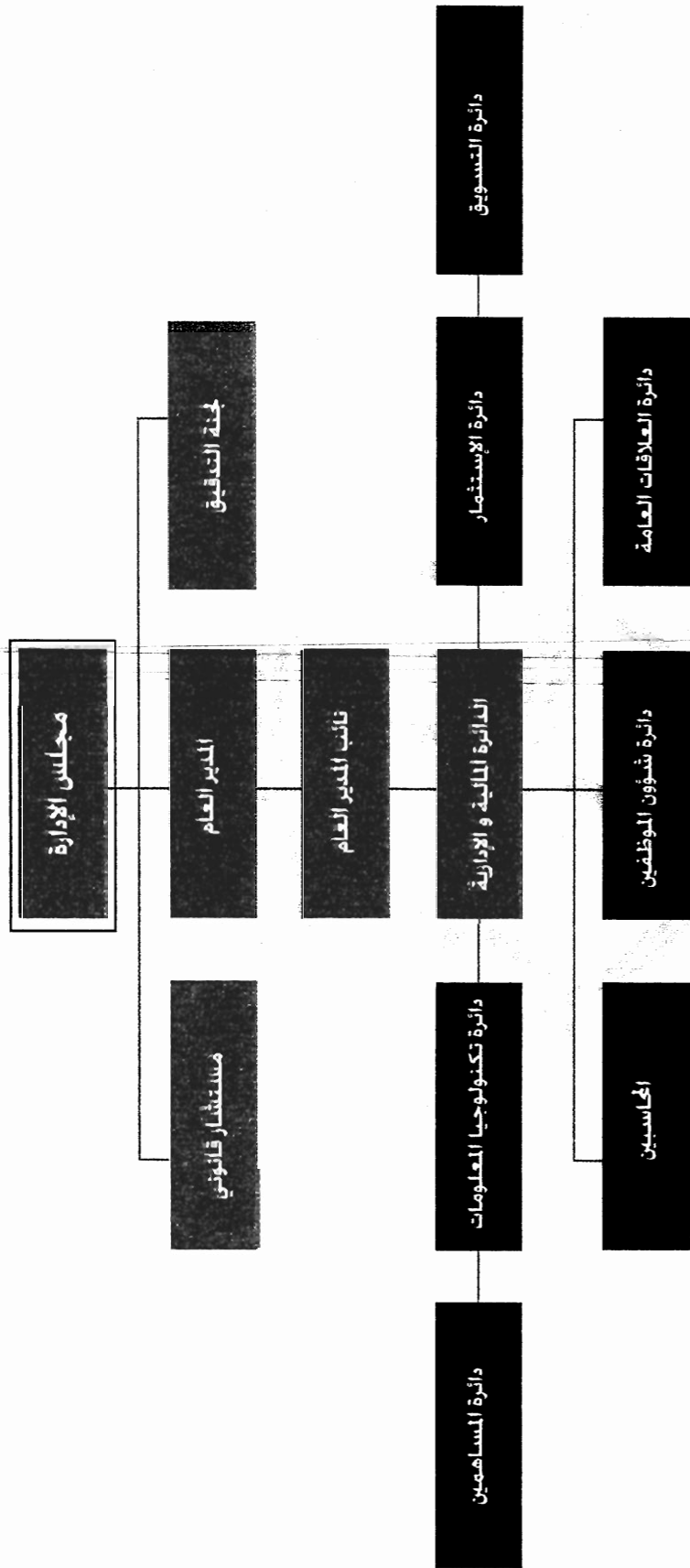
٦- لا يوجد اعتماد على موردين محددين او عملاء رئيسيين محلياً وخارجياً يشكلون ١٠٪ فأكثر من اجمالي المشتريات و/ او المبيعات

٧- لا يوجد اي حماية حكومية او امتياز تتمتع بها الشركة او اي من منتجاتها بموجب القوانين و الانظمة او غيرها

٨- لا يوجد اي قرارات صادرة عن الحكومة او المنظمات الدولية او غيرها لها اثر مادي على عمل الشركة او منتجاتها او قدرتها التنافسية

لا تنطبق معايير الجودة الدولية على الشركة , و لا تقوم الشركة بتطبيق معايير الجودة الدولية





٩- ب- عدد موظفين في الشركة ومؤهلاتهم العلمية

| قسم   | قسم   | قسم   | قسم   | قسم   | قسم        |
|-------|-------|-------|-------|-------|------------|
| إدارة | إدارة | إدارة | إدارة | إدارة | إدارة      |
| إدارة | إدارة | إدارة | إدارة | إدارة | إدارة      |
| ١     | ١     | ١     | ١     | ٥     | ماجستير    |
| ١     | ١     | ١     | ١     | ٩     | بكالوريوس  |
| -     | -     | -     | -     | ١     | كلية مجتمع |
| -     | -     | -     | -     | ٤     | اعدادي     |
|       |       |       |       |       |            |



٩- ج - برامج التأهيل و التدريب لموظفي الشركة

| الرقم | اسم الدورة                                    | عدد الموظفين |
|-------|-----------------------------------------------|--------------|
| ١     | تدريب و تأهيل الوسطاء الماليين                | ٧            |
| ٢     | مدير مشاريع مرخص                              | ٣            |
| ٣     | صيغ التمويل و الاستثمار في المصارف الاسلامية  | ٢            |
| ٤     | Islamic treasury                              | ٤            |
| ٥     | Advanced anti-money laundering                | ١            |
| ٦     | ادارة المحافظ الاستثمارية                     | ١            |
| ٧     | تحليل مالي                                    | ١            |
| ٨     | معايير المحاسبة في المؤسسات المالية الاسلامية | ٢            |
| ٩     | دراسة الجدوى الاقتصادية                       | ١            |
| ١٠    | ادارة مخاطر الاستثمار                         | ١            |
| ١١    | دراسة الجدوى الاقتصادية باستخدام الحاسوب      | ١            |
| ١٢    | التداول بادوات السوق النقدي                   | ١            |
| ١٣    | Risk management in Islamic banking            | ١            |
| ١٤    | Basel II and Islamic banking regulation       | ١            |
| ١٥    | التاجير التمويلي                              | ٢            |
| ١٦    | مكافحة غسل الاموال                            | ١            |
| ١٧    | Customer Relation management                  | ٢            |
| ١٨    | تدريب و تأهيل المستشار الاستثماري             | ١            |
| ١٩    | التداول الانني بالعملات الاجنبية              | ١            |
| ٢٠    | التحليل الاحصائي لغابات مصرفية                | ٢            |
| ٢١    | الحاكمية المؤسسية                             | ١            |
| ٢٢    | الاتجاهات الحديثة في التدقيق الداخلي          | ١            |
| ٢٣    | Ms project professional ٢٠٠٧                  | ٢            |



١٠- لا يوجد مخاطر تعرضت لها الشركة او من الممكن ان تتعرض الشركة لها خلال السنة اللاحقة ولها تأثير مادي عليها

#### ١١- الاجازات التي حققتها الشركة خلال السنة المالية

١- الاستثمار بما يسمى بعقد وكالة بالاستثمار مع الشركة الاولى للتمويل وهي شركة مساهمة عامة مقرها الاردن بقيمة ( ١,٥٠٠,٠٠٠ ) مليون ونصف دينار اردني بمعدل عائد ٧,٧٥ % سنوياً لمدة سنتين (تدفع على اربع دفعات سنوياً).

٢- فتح حسابات مصرفية للشركة داخل المملكة الاردنية الهاشمية وخارجها.

٣- الاكتتاب في شركة اعمار فلسطين وهي شركة مسجلة في فلسطين وقد تم تخصيص مليون سهم لشركة السنابل الدولية ( مليون دولار \$ مقابل مليون سهم).

٤- الاكتتاب في شركة موانئ دبي بقيمة ( \$ ٤٥,٢٢٧ ) دولار امريكي وتخصيص ٣٤٧٩٠ سهم لشركة السنابل الدولية.

٥- الاستثمار مع شركة التعاون العربي والمملوكة بالكامل من قبل بنك المؤسسة العربية المصرفية بقيمة ( \$ ٣,٣٩٥,١٦٧ ) ثلاثة ملايين و ثلاثمائة وخمسة وتسعون ألف و مائة وسبعة وستون دولار امريكي (COMMODITIES TRADING AGENCY AGREEMENT) وبمعدل عائد ٥ % تقريبا سنوياً من خلال اتفاقية .

٦- قامت الشركة بعمليات التحوط على راس المال الممول لشركة الجبل الاسود وهي إحدى الشركات التابعة لشركة السنابل الدولية. وهذا وقد حققت الشركة ارباح على أساس التحوط بمبلغ ( \$ ٤٨٠,٠٠٠ ) اربعمائة وثمانون الف دولار امريكي تقريباً.

وبذات الوقت نود بيان الانشطة التي قامت بها الشركات الخليفة و التابعة لشركتنا مع الاخذ بعين الاعتبار ان هناك اتفاقيات تم على أساسها تمويل الشركات التابعة من شركة السنابل الدولية للاستثمارات المالية الاسلامية.

#### شركة الجبل الاسود للاستثمارات العقارية :-

قامت الشركة بشراء قطع اراضي في جمهورية الجبل الاسود بقيمة ( ٥,٠٠٠,٠٠٠ ) خمسة ملايين يورو وقد تم تاجيرها تاجيراً تمويلاً بقيمة ( ٧,٢٩١,٠٠٠ ) سبعة ملايين و مئتان و واحد وتسعون ألف يورو و مدة التاجير ١٨ شهر.



#### شركة بلاد الشام للاستثمارات العقارية :-

تملك شركة بلاد الشام للاستثمارات العقارية ٧٥٪ من شركة بترا للاستثمارات العقارية في الجمهورية العربية السورية حيث قامت شركة بترا بشراء قطع اراضي في الجمهورية العربية السورية على طريق المطار بمساحة ١٠٣ دونم بقيمة ( \$ ٨,٦٤٠,٠٠٠ ) ثمانية ملايين وستمائة واربعون ألف دولار امريكي. ولا بد من الاشارة بأن هذا الاستثمار وحسب تقديرات الخبراء الذين قاموا بتقدير قيمة الارض الحالية قد بلغت قيمته ( \$ ١٤,٣٧٥,٦٠٧ ) اربعة عشر مليون و ثلاثمائة وخمسة وسبعون الف و ستمائة وسبعة دولار .

١٢- لا يوجد اي اثر مالي لعمليات ذات طبيعة غير متكررة حدثت خلال السنة المالية ولا تدخل ضمن نشاط الشركة الرئيسي

١٣- السلسلة الزمنية للارباح او الخسائر المحققة و الارباح الموزعة وصافي حقوق المساهمين واسعار الاوراق المالية

| الارباح الموزعة                              | ١,٢٢٢ JD  | ١٩,٨٨٢,٢٨٧ |
|----------------------------------------------|-----------|------------|
| اسعار الاوراق المالية                        | ١,٢٢٢ JD  | ٢٠,٣٣٥,٣٤٦ |
| صافي حقوق المساهمين                          | (١١٧,٧١٣) | ٤٥٢,٦٢٢    |
| صافي الارباح ( الخسائر ) المحققة قبل الضرائب |           |            |
| الارباح الموزعة                              | لا يوجد   | لا يوجد    |



#### ١٤- تحليل المركز المالي للشركة ونتائج أعمالها خلال السنة المالية

أ- نسبة التداول بلغت نسبة التداول لعام ٢٠٠٧ / ٢١,٩٠ مرة , حيث بلغت لعام ٢٠٠٦ ٣٠,٦٧ مرة . تشير نسبة التداول المرتفعة لدى الشركة الى قدرة الشركة على سداد التزاماتها قصيرة الاجل بسرعة وبسهولة . وسبب ارتفاع هذه النسبة يعود للأسباب التالية :  
ان الشركة ما زالت في طور النمو .  
دخول الشركة في عقد ايجار تمويلي للأرض المملوكة من قبل شركتها التابعة , نتج عنه ذمه بمبلغ ٥,٢٠٤,٥٤٢ دينار اردني , وما يشكل ٤١,٧٢% من مجموع الموجودات المتداولة .

ب- رأس المال العامل  
بلغ رأس المال العامل لعام ٢٠٠٧ مبلغ ١١,٩٠٥,٧٥١ دينار اردني مقارنة مع عام ٢٠٠٦ حيث بلغ ٩,١٨٢,٨٢٣ دينار اردني  
يعود ارتفاع رأس المال العامل للشركة بسبب نشوء ذمة التأجير التمويلي المذكورة في البند " أ " اعلاه .

ج - القيمة الدفترية للسهم  
بلغت القيمة الدفترية للسهم لعام ٢٠٠٧ / ١,٠١٦٨ دينار اردني للسهم مقارنة مع ٠,٩٩٤ دينار اردني للسهم لعام ٢٠٠٦ .  
يعود ارتفاع القيمة الدفترية للسهم بسبب تحقيق الشركة ارباح لعام ٢٠٠٧ وتحويل الخسائر المتراكمة في عام ٢٠٠٧ الى ارباح مدورة عام ٢٠٠٧ .

د - المطلوبات المتداولة الى حقوق المساهمين  
بلغت المطلوبات المتداولة الى حقوق المساهمين لعام ٢٠٠٧ / ٢,٨% مقارنة مع ١,٦% لعام ٢٠٠٦ .  
تعطي هذه النسبة مؤشرا على مدى استخدام الشركة لأموال الغير و الواجبة السداد خلال سنة الى مجموع حقوق المساهمين . ارتفعت هذه النسبة في عام ٢٠٠٧ بسبب نشوء التزام عقد المواءمة الذي أبرمته الشركة لمقابلته مخاطر العملة الناتج عن بيع ارض في جمهورية الجبل الاسود .

ك - رأس المال العامل الى حقوق المساهمين  
بلغت نسبة رأس المال العامل الى حقوق المساهمين ٥٩% لعام ٢٠٠٧ و ٤٦% لعام ٢٠٠٦ . ارتفعت النسبة في عام ٢٠٠٧ بسبب ارتفاع رأس المال لعام ٢٠٠٧ بسبب نشوء ذمة التأجير المذكورة في نقطة " أ " .

و - الإيرادات الى مجموع الموجودات  
بلغت هذه النسبة لعام ٢٠٠٧ / ٥,١٤% مقارنة مع ٢,٢% لعام ٢٠٠٦ . ارتفعت هذه النسبة بسبب الزيادة في الإيرادات لعام ٢٠٠٧ .



ي - نسبة الملكية تقيس هذه النسبة مدى اعتماد الشركة على حقوق المساهمين كمصدر من مصادر التمويل استثمارات الشركة . بلغت هذه النسبة ٩٧ ٪ لعام ٢٠٠٧ و ٩٨ ٪ لعام ٢٠٠٦ . انخفضت هذه النسبة لهذا العام بسبب نشوء التزام عقد المواءمة المذكور في النقطة " د " .

| ١ | نسبة التداول                           | ٢٣٠,٦٧ ٪    | ٢١,٩ ٪      |
|---|----------------------------------------|-------------|-------------|
| ٢ | راس المال العامل                       | ٩١٨٢٨٢٣     | ١١٩٠٥٧٥١    |
| ٣ | القيمة الدفترية للسهم                  | ٠,٩٩٤ دينار | ١,٠١٦ دينار |
| ٤ | المطلوبات المتداولة الى حقوق المساهمين | ١,٦ ٪       | ٢,٨ ٪       |
| ٥ | راس المال العامل الى حقوق المساهمين    | ٤٦ ٪        | ٥٩ ٪        |
| ٦ | الايرادات الى مجموع الموجودات          | ٢,٢ ٪       | ٥,١٤ ٪      |
| ٧ | نسبة الملكية                           | ٩٨ ٪        | ٩٧ ٪        |

١٥- التطورات المستقبلية الهامة و الخطة المستقبلية للشركة لسنة قادمة على الاقل تسعى الشركة لممارسة اعمال الوساطة المالية و ادارة الاستثمارات المالية و اصدار الصكوك الاسلامية و الاستشارات المالية اضافة لتطوير استثمارتنا العقارية العائدة لشركاتنا التابعة كما و تسعى الشركة لانشاء صندوق استثماري عقاري اسلامي

١٦- مقدار اتعاب التدقيق للشركة والشركات التابعة ومقدار اي اتعاب عن خدمات اخرى تلقاها المدقق او مستحقة له

| شركة السنابل الدولية للاستثمارات المالية الاسلامية | ٢٠٠٠ دينار |
|----------------------------------------------------|------------|
| شركة بترا للاستثمارات ذات مسؤولية                  | ٧٥٠ دينار  |
| شركة الجبل الاسود مونتنيغرو العقارية               | ٧٥٠ دينار  |
| شركة الجبل الاسود للاستثمارات                      | ٧٥٠ دينار  |
| شركة بلاد الشام للاستثمارات                        | ٧٥٠ دينار  |



١٧-١ - عدد الأوراق المالية المملوكة من قبل أعضاء مجلس الإدارة ومثليهم لسنة ٢٠٠٧

| الاسم                                  | العدد     | القيمة    | البلد     | الصفة                | الاسم   |
|----------------------------------------|-----------|-----------|-----------|----------------------|---------|
| ١- خلدون يحيى موسى ملكاوي              | ١,٠٠٠,٠٠٠ | ١,٠٠٠,٠٠٠ | الأردنية  | رئيس مجلس إدارة      | لا يوجد |
| ٢- فهد بن عبدالله بن محمد البواردي     | ١,٠٠٠,٠٠٠ | ١,٠٠٠,٠٠٠ | السعودية  | نائب رئيس مجلس إدارة | لا يوجد |
| ٣- روبرت هيريش                         | ١,٠٠٠,٠٠٠ | ١,٠٠٠,٠٠٠ | البلجيكية | عضو مجلس إدارة       | لا يوجد |
| ٤- شركة الطور لتطوير الأراضي والعقارات | ٣٠٠٠٠٠    | ٣٠٠٠٠٠    | الأردنية  | عضو مجلس إدارة       | لا يوجد |
| مثليها خالد موسى العبدالله             | لا يوجد   | لا يوجد   | الأردنية  | ممثل                 | لا يوجد |
| ٥- شركة رها للاستثمارات العقارية       | ٧٠٠٠٠٠    | ٧٠٠٠٠٠    | الأردنية  | عضو مجلس إدارة       | لا يوجد |
| مثليها فاروق حسن محمود حجازي           | ٧٥        | ٧٥        | الأردنية  | ممثل                 | لا يوجد |

لا يوجد شركات مسيطر عليها من قبل أعضاء مجلس الإدارة

ب- عدد الأوراق المالية المملوكة من قبل أشخاص الإدارة العليا

| الاسم                         | العدد     | القيمة    | البلد    | الصفة                                | الاسم   |
|-------------------------------|-----------|-----------|----------|--------------------------------------|---------|
| ١- خلدون يحيى موسى ملكاوي     | ١,٠٠٠,٠٠٠ | ١,٠٠٠,٠٠٠ | الأردنية | المدير العام                         | لا يوجد |
| ٢- خلود يحيى موسى ملكاوي      | ٩٦        | ٤٠٩٦      | الأردنية | نائب المدير العام                    | لا يوجد |
| ٣- هشام «محمد عادل» ذنبيات    | لا يوجد   | لا يوجد   | الأردنية | مدير مالي                            | لا يوجد |
| ٤- ركان عمر احمد ملكاوي       | لا يوجد   | لا يوجد   | الأردنية | مدير تكنولوجيا المعلومات و المساهمين | لا يوجد |
| ٥- تمارا يحيى موسى ملكاوي     | ٧٥        | ١٥٥٥      | الأردنية | مدير استثمار                         | لا يوجد |
| ٦- حسن فاوريق حسن حجازي       | ٧٥        | ٧٥        | الأردنية | مدير التسويق                         | لا يوجد |
| ٨- عصام عبدالله احمد العجلوني | لا يوجد   | لا يوجد   | الأردنية | مدير الوساطة                         | لا يوجد |

لا يوجد شركات مسيطر عليها من قبل أشخاص الإدارة العليا



ج- عدد الأوراق المالية المملوكة من قبل أقرباء أعضاء مجلس الإدارة لسنة ٢٠٠٧

| الترتيب | الاسم                                                                       | الصفة                                            | الجنسية              | عدد الأوراق المالية | القيمة   |
|---------|-----------------------------------------------------------------------------|--------------------------------------------------|----------------------|---------------------|----------|
| ١-      | خلدون يحيى موسى ملكاوي<br>حمزه خلدون يحيى ملكاوي<br>هالة فاروق حسن حجازي    | رئيس مجلس ادارة و<br>المدير العام<br>ابن<br>زوجة | الاردنية<br>الاردنية | ٩٦<br>١٢٥٥          | ٩٦<br>٧٥ |
| ٢-      | فهد بن عبدالله بن محمد<br>البواردي<br>نوف بنت سليمان بن<br>عبدالرحمن العيسى | نائب رئيس مجلس ادارة<br>زوجة                     | السعودية             | ٥٠٠٠٠               | ٥٠٠٠٠    |

لا يوجد اية أوراق مالية مملوكة من قبل باقي أقرباء أعضاء مجلس الإدارة

د- لا يوجد اية أوراق المالية المملوكة من قبل اقرباء أشخاص الادارة العليا لسنة ٢٠٠٧

ك - الأوراق المالية المملوكة من قبل الشركات المسيطر عليها من قبل أعضاء مجلس الإدارة ٢٠٠٧

| الترتيب | الاسم                | الصفة                                                             | الجنسية                             | عدد الأوراق المالية | القيمة  |
|---------|----------------------|-------------------------------------------------------------------|-------------------------------------|---------------------|---------|
| ١-      | خالد<br>موسى<br>عيسى | عضو مجلس ادارة و ممثل<br>شركة التطوير لتطوير الاراضي<br>والعقارات | شركة السهم الذهبي<br>لتطوير الاراضي | ٣٠٠,٠٠٠             | ٣٠٠,٠٠٠ |



١٨- المزايا والمكافآت التي تتمتع بها كل من رئيس واعضاء مجلس الادارة و الادارة العليا

|   |                                 |                      |        |        |        |        |        |
|---|---------------------------------|----------------------|--------|--------|--------|--------|--------|
| ١ | خلدون يحيى موسى ملكاوي          | رئيس مجلس ادارة      | لايوجد | لايوجد | لايوجد | لايوجد | لايوجد |
| ٢ | فهد بن عبدالله بن محمد البواردي | نائب رئيس مجلس ادارة | لايوجد | لايوجد | لايوجد | ١٦٨١   | ١٦٨١   |
| ٣ | روبرت هيريش                     | عضو مجلس ادارة       | لايوجد | لايوجد | لايوجد | ٢٥٥٠   | ٢٥٥٠   |
| ٤ | فاروق حسن محمود حجازي           | مثل عضو مجلس ادارة   | لايوجد | لايوجد | لايوجد | لايوجد | لايوجد |
| ٥ | خالد موسى العبدالله             | مثل عضو مجلس ادارة   | لايوجد | لايوجد | لايوجد | لايوجد | لايوجد |

\*- المزايا والمكافآت التي تتمتع بها كل من موظفي الادارة العليا

|   |                            |                                     |       |        |        |        |        |
|---|----------------------------|-------------------------------------|-------|--------|--------|--------|--------|
| ١ | خلدون يحيى موسى ملكاوي     | المدير العام                        | ١٠٠٠٠ | لايوجد | لايوجد | ٥١٧٠٩  | ١٥١٧٠٩ |
| ٢ | خلود يحيى موسى ملكاوي      | نائب المدير العام                   | ٥٥٠٠  | لايوجد | لايوجد | ٣٧٥٢   | ٥٨٧٥٢  |
| ٣ | هشام «محمد عادل» ذنبيات    | مدير مالي                           | ٢٨٠٠  | لايوجد | لايوجد | ٣١٧٠   | ٣١١٧٠  |
| ٤ | ركان عمر احمد ملكاوي       | مدير تكنولوجيا المعلومات والمساهمين | ١١٢٠٠ | ١٥٠    | لايوجد | لايوجد | ١١٣٥٠  |
| ٥ | نمارا يحيى موسى ملكاوي     | مدير استثمار                        | ٢١٠٠  | لايوجد | لايوجد | ٧٤٩٢   | ٢٨٤٩٢  |
| ٦ | حسن فاروق حسن حجازي        | مدير التسويق                        | ١٦٨٠٠ | لايوجد | لايوجد | ٢٤٠٠   | ١٩٢٠٠  |
| ٧ | عصام عبدالله احمد العجلوني | مدير الوساطه                        | ١٨٠٠٠ | لايوجد | لايوجد | ١٨٣٠   | ١٩٨٣٠  |



١٩- التبرعات و المنح التي دفعتها الشركة خلال السنة المالية

| الرقم | الوصف                                     | المبلغ |
|-------|-------------------------------------------|--------|
| ١     | جمعية المركز الاسلامي الخيرية فرع الوسطية | ٥٠٠    |
| ٢     | جمعية المحافظة على القرآن الكريم          | ٥٠٠    |
| ٣     | جمعية المركز الاسلامي مركز رعاية اليتام   | ٢٥٠٠   |
| ٤     | جمعية اصدقاء الاردن                       | ٢٥٠٠   |
|       | المجموع                                   |        |

٢٠- لا يوجد اية عقود او مشاريع او ارتباطات عقدتها الشركة المصدرة مع الشركات التابعة او الشقيقة او الخليفة او رئيس مجلس الادارة او اعضاء المجلس او المدير العام او اي موظف في الشركة او اقاربهم

٢١- أ- لا يوجد مساهمة للشركة في حماية البيئة

ب- لا يوجد مساهمة للشركة في خدمة المجتمع



## الاقراءات

21 - (هـ) ان مجلس ادارة الشركة مجتمعين و منفردين يؤكدون و يقرون :

❖ يقر مجلس الادارة بعدم وجود اي امور جوهرية قد تؤثر على استمرارية الشركة خلال السنة المالية التالية .

❖ يقر مجلس الادارة بمسؤولية عن اعداد البيانات المالية و توفير نظام رقابة فعال في الشركة .

رئيس مجلس الادارة      نائب رئيس مجلس الادارة      عضو مجلس الادارة

خلدون ملكاوي

فهد البواردي

روبرت هيرش

.....

.....

.....

عضو مجلس الادارة

عضو مجلس الادارة

شركة التطور لتطوير الاراضي والعقارات

شركة رها للاستثمارات العقارية

خالد موسى عيسى العبدالله

فاروق حسن محمود حجازي

.....

.....

❖ وكذلك يقر بصحة و اكتمال المعلومات و البيانات الواردة في التقرير .

المدير المالي

المدير العام

رئيس مجلس الادارة

هشام ذنبيات

خلدون ملكاوي

خلدون ملكاوي

.....

.....

.....



**شركة السنابل الدولية للاستثمارات المالية الإسلامية**

**وشركاتها التابعة**

**شركة مساهمة عامة محدودة  
عمّان - المملكة الأردنية الهاشمية**

**البيانات المالية الموحدة  
وتقرير المدقق المستقل  
للسنة المنتهية في ٣١ كانون الأول ٢٠٠٧**



## شركة السنابل الدولية للاستثمارات المالية الإسلامية

### وشركاتها التابعة

شركة مساهمة عامة محدودة  
عمّان - المملكة الأردنية الهاشمية

### فهرس

#### بيان

#### تقرير المدقق المستقل

- |   |                                                                            |
|---|----------------------------------------------------------------------------|
| أ | الميزانية العمومية الموحدة كما في ٣١ كانون الأول ٢٠٠٧                      |
| ب | بيان الدخل الموحد للسنة المنتهية في ٣١ كانون الأول ٢٠٠٧                    |
| ج | بيان التغيرات في حقوق الملكية الموحد للسنة المنتهية في ٣١ كانون الأول ٢٠٠٧ |
| د | بيان التدفقات النقدية الموحد للسنة المنتهية في ٣١ كانون الأول ٢٠٠٧         |
| - | إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة                                       |



## تقرير المدقق المستقل

١٠٥١٨٠٧٣٨

السادة مساهمي شركة السنايل الدولية للاستثمارات المالية الإسلامية المحترمين  
شركة مساهمة عامة محدودة  
عمان - المملكة الأردنية الهاشمية

لقد دققنا البيانات المالية الموحدة المرفقة لشركة السنايل الدولية للاستثمارات المالية الإسلامية (شركة مساهمة عامة محدودة) والمكونة من الميزانية العمومية الموحدة كما في ٣١ كانون الأول ٢٠٠٧ وبيانات الدخل الموحد والتغيرات في حقوق الملكية الموحد والتدفقات النقدية الموحد للسنة المنتهية بذلك التاريخ وملخصا للسياسات المحاسبية الهامة والإيضاحات الأخرى.

### مسؤولية الإدارة عن البيانات المالية

إن الإدارة مسؤولة عن إعداد وعدالة عرض هذه البيانات المالية الموحدة وفقا للمعايير الدولية لإعداد التقارير المالية، وتشتمل هذه المسؤولية على: تصميم وتطبيق والحفاظ على الرقابة الداخلية المتعلقة بإعداد وعدالة عرض بيانات مالية موحدة خالية من الأخطاء الجوهرية سواء كانت بسبب الغش أو الخطأ، وكذلك اختيار وتطبيق سياسات محاسبية ملائمة، وعمل تقديرات محاسبية معقولة في ظل الظروف القائمة.

### مسؤولية المدقق

إن مسؤوليتنا هي إبداء رأي في هذه البيانات المالية الموحدة استنادا إلى تدقيقنا لها. لقد قمنا بالتدقيق وفقا للمعايير الدولية للتدقيق. إن هذه المعايير تتطلب التزامنا بمتطلبات قواعد السلوك المهني وأن نخطط وننفذ التدقيق بغرض التوصل إلى تأكيد معقول حول ما إذا كانت البيانات المالية الموحدة خالية من الأخطاء الجوهرية.

إن عملية التدقيق تتضمن القيام بإجراءات للحصول على أدلة تدقيق حول المبالغ والافصاحات الواردة في البيانات المالية الموحدة. تعتمد تلك الإجراءات على حكم المدقق بما في ذلك تقدير مخاطر وجود أخطاء جوهرية في البيانات المالية الموحدة سواء كانت بسبب الغش أو الخطأ. عند تقدير تلك المخاطر يأخذ المدقق بعين الاعتبار إجراءات الرقابة الداخلية المتعلقة بإعداد وعدالة عرض البيانات المالية الموحدة للمنشأة وذلك لتصميم إجراءات التدقيق الملائمة في ظل الظروف القائمة وليس لغرض إبداء رأي في مدى فعالية الرقابة الداخلية للمنشأة، كما يشمل التدقيق تقييما لمدى ملاءمة السياسات المحاسبية المستخدمة ومدى معقولية التقديرات المحاسبية التي قامت بها الإدارة وكذلك تقييما عاما لعرض البيانات المالية الموحدة.



في اعتقادنا أن أدلة التدقيق التي حصلنا عليها كافية وملائمة لتكون أساساً نعتمد عليه عند إبداء رأينا.

### الرأي

برأينا إن البيانات المالية الموحدة تظهر بعدالة من كافة النواحي الجوهرية المركز المالي الموحّد لشركة السنبائل الدولية للاستثمارات المالية الإسلامية (شركة مساهمة عامة محدودة) كما في ٣١ كانون الأول ٢٠٠٧ وأداءها المالي وتدفقاتها النقدية الموحدة للسنة المنتهية بذلك التاريخ وفقاً للمعايير الدولية لإعداد التقارير المالية.

### المتطلبات القانونية

تحتفظ الشركة بقيود وسجلات محاسبية منتظمة بصورة أصولية وأن البيانات المالية الموحدة المدققة والبيانات المالية الموحدة الواردة في تقرير مجلس الإدارة متفقة معها ونوصي الهيئة العامة بالمصادقة عليها.

طلال أبوغزاله وشركاه الدولية

محمود الشيخ قاسم

(إجازة رقم ٨٣٠)

عمان في ٢٠ شباط ٢٠٠٨



شركة السنبابل الدولية للاستثمارات المالية الإسلامية وشركاتها التابعة

شركة مساهمة عامة محدودة

عمان - المملكة الأردنية الهاشمية

بيان  
١

الميزانية العمومية الموحدة كما في ٣١ كانون الأول ٢٠٠٧

| ٢٠٠٧        | ٢٠٠٦        | الموجودات                                | ايضاحات |
|-------------|-------------|------------------------------------------|---------|
| دينار أردني | دينار أردني | الموجودات المتداولة                      |         |
| ٣,٩٢٢,٩٣٦   | ٩,٤٠٧,٤٥٦   | نقد ونقد معادل                           | ٣       |
| ١٥٢,٨٥٨     | ٨٤,٨٢٠      | أرصدة مدينة أخرى                         | ٤       |
| ٥,٢٠٤,٥٤٢   | -           | نمعة ناجير-عويلي                         | ٥       |
| ٧٣٨,٠٤٨     | -           | إستثمار في أصول مالية محتفظ بها للمتاجرة | ٦       |
| ٢,٤٥٦,٧١٠   | -           | إستثمار في عقد مربحة قصير الأجل          | ٧       |
| ١٢,٤٧٥,١٤٤  | ٩,٤٩٢,٢٧٦   | مجموع الموجودات المتداولة                |         |
|             |             | الموجودات غير المتداولة                  |         |
| ١,٥٠٠,٠٠٠   | -           | إستثمار في عقد مربحة طويل الأجل          | ٧       |
| ٦,١١٧,١٢٠   | ١٠,٦٧٥,٩٦٨  | ممتلكات استثمارية - خارج الأردن          | ٨       |
| ٨١٢,٤٧٥     | ٢٣,٤٩٦      | ممتلكات ومعدات                           | ٩       |
| ٨,٤٢٩,٥٩٥   | ١٠,٦٩٩,٤٦٤  | مجموع الموجودات غير المتداولة            |         |
| ٢٠,٩٠٤,٧٣٩  | ٢٠,١٩١,٧٤٠  | مجموع الموجودات                          |         |



شركة السنبابل الدولية للاستثمارات المالية الإسلامية وشركاتها التابعة

شركة مساهمة عامة محدودة

عمان - المملكة الأردنية الهاشمية

بيان أ

الميزانية العمومية الموحدة كما في ٣١ كانون الأول ٢٠٠٧

| المطلوبات وحقوق الملكية         | إيضاحات | ٢٠٠٧        | ٢٠٠٦        |
|---------------------------------|---------|-------------|-------------|
| المطلوبات المتداولة             |         | دينار أردني | دينار أردني |
| أمانات رديت مساهمين             | ١٠      | ٧٨,٣٢٠      | ٢٣٥,٩١٣     |
| ذم دائنة وأرصدة دائنة أخرى      | ١١      | ١٩١,٢٠١     | ٧٣,٥٤٠      |
| إلتزام عقد مواءمة               | ١٥      | ٢٩٩,٨٧٢     | -           |
| مجموع المطلوبات المتداولة       |         | ٥٦٩,٣٩٣     | ٣٠٩,٤٥٣     |
| حقوق الملكية                    |         |             |             |
| رأس المال المصرح به والمدفوع    | ١٢      | ٢٠,٠٠٠,٠٠٠  | ٢٠,٠٠٠,٠٠٠  |
| إحتياطي اجباري                  | ١٣      | ٩,٥٥٢       | -           |
| أرباح محتفظ بها (خسائر متراكمة) |         | ٣٢٥,٣٥٧     | (١١٧,٧١٣)   |
| فروقات ترجمة البيانات المالية   |         | ٤٣٧         | -           |
| مجموع حقوق الملكية              |         | ٢٠,٣٣٥,٣٤٦  | ١٩,٨٨٢,٢٨٧  |
| مجموع المطلوبات وحقوق الملكية   |         | ٢٠,٩٠٤,٧٣٩  | ٢٠,١٩١,٧٤٠  |



شركة السنبال الدولية للاستثمارات المالية الإسلامية وشركاتها التابعة

شركة مساهمة عامة محدودة

عمان - المملكة الأردنية الهاشمية

بيان ب

بيان الدخل الموحد للسنة المنتهية في ٣١ كانون الأول ٢٠٠٧

| للفترة منذ التأسيس في                      |             |                  |                   |
|--------------------------------------------|-------------|------------------|-------------------|
| ٢٧ شباط ٢٠٠٦ وحتى                          |             |                  |                   |
|                                            | ٢٠٠٧        | ٢٠٠٦             | ٢٠٠٥              |
|                                            | دينار أردني | دينار أردني      | دينار أردني       |
| إيرادات الاستثمار                          | ١٤          | ١,٠٧٥,١٧٦        | ٤٣٤,١٦٩           |
| فروقات عملة                                | ١٥          | ٣٤٦,٤٨٢          | -                 |
| مصاريف تسويق                               | ١٦          | (٤٧,٢٤٣)         | (٩٦,٩٤٨)          |
| مصاريف إدارية                              | ١٨, ١٧      | (٩١٩,٨٢٠)        | (٤٥٤,٩٣٤)         |
| التغير في القيمة العادلة لأصول مالية محتفظ |             |                  |                   |
| بها للمتاجرة                               | ٦           | (١,٩٧٣)          | -                 |
| الربح (الخسارة)                            |             | ٤٥٢,١٢٢          | (١١٧,٧١٣)         |
| حصة السهم الأساسية من الربح (الخسارة)      | ١٩          | ٢٣ / دينار أردني | (٧) / دينار أردني |
| حصة السهم المحفظة من الربح (الخسارة)       | ١٩          | ٢٣ / دينار أردني | (٦) / دينار أردني |





شركة السنبابل الدولية للاستثمارات المالية الإسلامية وشركائها التابعة

شركة مساهمة عامة محدودة

عمان - المملكة الأردنية الهاشمية

25.3

بيان التغيرات في حقوق الملكية للسنة المنتهية في ٣١ كانون الأول ٢٠٠٧

| الإجمالي    | فروقات ترجمة | أرباح محتفظ بها (خسائر متراكمة) | احتياطي<br>إجمالي | رأس المال   |
|-------------|--------------|---------------------------------|-------------------|-------------|
| دينار أردني | دينار أردني  | دينار أردني                     | دينار أردني       | دينار أردني |
| ٢٠,٠٠٠,٠٠٠  | -            | -                               | -                 | ٢٠,٠٠٠,٠٠٠  |
| (١١٧,٧١٣)   | -            | (١١٧,٧١٣)                       | -                 | -           |
| ١٩,٨٨٢,٢٨٧  | -            | -                               | -                 | ٢٠,٠٠٠,٠٠٠  |
| ٤٥٢,١٢٢     | -            | ٣٤٣,٨٤٩                         | -                 | -           |
| -           | -            | -                               | ٩,٥٥٢             | -           |
| ٤٣٧         | ٤٣٧          | -                               | -                 | -           |
| ٢٠,٣٢٥,٣٤٦  | ٤٣٧          | ٣٤٣,٨٤٩                         | ٩,٥٥٢             | ٢٠,٠٠٠,٠٠٠  |
| ٢٠,٣٢٥,٣٤٦  | ٤٣٧          | ٣٤٣,٨٤٩                         | ٩,٥٥٢             | ٢٠,٠٠٠,٠٠٠  |

**شركة السنبال الدولية للاستثمارات المالية الإسلامية وشركاتها التابعة**  
**شركة مساهمة عامة محدودة**  
**عمان - المملكة الأردنية الهاشمية**

بيان د

بيان التدفقات النقدية الموحد للسنة المنتهية في ٣١ كانون الأول ٢٠٠٧

|                                                   | ٢٠٠٧        | ٢٠٠٦         |
|---------------------------------------------------|-------------|--------------|
|                                                   | دينار أردني | دينار أردني  |
| للفترة منذ التأسيس في                             |             |              |
| ٢٧ شباط ٢٠٠٦ وحتى                                 |             |              |
| ٣١ كانون الأول ٢٠٠٦                               |             |              |
| التدفقات النقدية من الأنشطة التشغيلية             |             |              |
| الربح (الخسارة)                                   | ٤٥٢,٦٢٢     | (١١٧,٧١٣)    |
| تعديلات لـ:                                       |             |              |
| استهلاكات                                         | ١٠٧,١٩١     | ٢,٠٩١        |
| فروقات عملة                                       | (٣٤٥,٨٢٢)   | -            |
| فروقات ترجمة البيانات المالية                     | ٤٣٧         | -            |
| التغير في الموجودات والمطلوبات التشغيلية:         |             |              |
| أرصدة مدينة أخرى                                  | (١٨١,٠٣٨)   | (٨٤,٨٢٠)     |
| استثمار في أصول مالية محتفظ بها للتجارة           | (٧٣٨,٠٤٨)   | -            |
| استثمار في عقود مرابحة                            | (٣,٩٥٦,٧١٠) | -            |
| ذم دائنة وأرصدة دائنة أخرى                        | ١١٧,٦٦١     | ٧٣,٥٤٠       |
| صافي النقد من الأنشطة التشغيلية                   | (٤,٤٣٠,٧٥٧) | (١٢٦,٩٠٢)    |
| التدفقات النقدية من الأنشطة الاستثمارية           |             |              |
| إستثمارات عقارية                                  | -           | (١٠,٦٧٥,٩٦٨) |
| شراء متعلقات ومعدات                               | (٨٩٦,١٧٠)   | (٢٥,٥٨٧)     |
| صافي النقد من الأنشطة الإستثمارية                 | (٨٩٦,١٧٠)   | (١٠,٧٠١,٥٥٥) |
| التدفقات النقدية من الأنشطة التمويلية             |             |              |
| إمانات رديت مساهمين                               | (١٥٧,٥٩٣)   | ٢٣٥,٩١٣      |
| رأس المال                                         | -           | ٢٠,٠٠٠,٠٠٠   |
| صافي النقد من الأنشطة التمويلية                   | (١٥٧,٥٩٣)   | ٢٠,٢٣٥,٩١٣   |
| صافي التغير في النقد والنقد المعادل               | (٥,٤٨٤,٥٢٠) | ٩,٤٠٧,٤٥٦    |
| النقد والنقد المعادل في بداية السنة/الفترة        | ٩,٤٠٧,٤٥٦   | -            |
| النقد والنقد المعادل في نهاية السنة/الفترة        | ٣,٩٢٢,٩٣٦   | ٩,٤٠٧,٤٥٦    |
| معلومات عن نشاط غير نقدي                          |             |              |
| عقد تاجير تمويل لارض شركة الجبل الأسود مونتينيغرو | ٥,٢٠٤,٥٤٢   | -            |



## شركة السنابل الدولية للاستثمارات المالية الإسلامية وشركاتها التابعة

شركة مساهمة عامة محدودة  
عمان - المملكة الأردنية الهاشمية  
إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة

### ١ - الوضع القانوني و النشاط

تأسست شركة السنابل الدولية للاستثمارات المالية الإسلامية وسجلت في سجل الشركات المساهمة العامة تحت الرقم (٣٨٧) بتاريخ ٢٧ شباط ٢٠٠٦ برأسمال مقداره (٢٠) مليون دينار أردني.

تشمل غايات الشركة القيام بأعمال ونشاطات الخدمات المالية ومن ذلك نشاطات الحافظ الأمين وإدارة الإستثمار وإدارة محافظ الأوراق المالية وإدارة صناديق الإستثمار بجميع أنواعها وأمانة الإستثمار والإستثمارات المالية والوساطة المالية بما في ذلك شراء وبيع الأوراق المالية لحساب الشركة أو لحساب عملائها أو الغير والعمل كوسيط مالي بالعمولة، وإدارة الإصدارات الأولية بما في ذلك أعمال ونشاطات مدير الإصدار وتعهّد تغطية الأوراق المالية، وتكون أعمال وغايات الشركة بما يتفق مع الشريعة الإسلامية. تم إقرار البيانات المالية الموحدة من قبل مجلس إدارة الشركة في جلسته المنعقدة بتاريخ ٢٦ شباط ٢٠٠٨.

### ٢ - السياسات المحاسبية الهامة

تم عرض البيانات المالية الموحدة المرفقة وفقاً للمعايير الدولية لإعداد التقارير المالية والتفسيرات ذات العلاقة الصادرة عن لجنة تفسيرات المعايير الدولية لإعداد التقارير المالية، وفيما يلي ملخصاً لأهم السياسات المحاسبية المتبعة:

#### أ - أساس القياس

تم إعداد البيانات المالية وفقاً لأساس التكلفة التاريخية، وتم تعديل هذا الأساس بالنسبة لبعض الأصول كما هو موضح أدناه.

#### ب - أساس توحيد البيانات المالية

- تتضمن البيانات المالية الموحدة بيانات الشركة الأم وهي شركة السنابل الدولية للاستثمارات المالية الإسلامية المساهمة العامة المحدودة وشركاتها التابعة:

- شركة الجبل الاسود للاستثمارات العقارية - الأردن - ذات مسؤولية محدودة والملوكة بالكامل.
- شركة بلاد الشام للاستثمارات العقارية - الأردن - ذات مسؤولية محدودة والملوكة بالكامل.



- شركة بترا للاستثمارات - سوريا - ذات مسؤولية محدودة والمملوكة بنسبة ٢٥٪ من شركة السنابل و ٧٥٪ من شركة بلاد الشام.

- شركة الجبل الأسود للاستثمارات العقارية - مونتينيغرو ذات مسؤولية محدودة والمملوكة بالكامل من قبل شركة الجبل الاسود للاستثمارات العقارية - الأردن.

- عند إعداد البيانات المالية الموحدة للشركة والشركات التابعة لها والخاضعة لسيطرتها يتم إستبعاد المعاملات والأرصدة فيما بينها.

#### ج - النقد والنقد المعادل

يتمثل بند النقد والنقد المعادل في النقد في الصندوق والحسابات الجارية والودائع الاستثمارية لدى البنوك.

#### د - الاستثمار في الأصول المالية المحتفظ بها للمتاجرة

يتم الاعتراف بالاستثمار في الأصول المالية المحتفظ بها للمتاجرة مبدئياً بالتكلفة، ويتم قياسها لاحقاً بالقيمة العادلة - ويتم الاعتراف بالتغير في القيمة العادلة في بيان الدخل الموحد.

#### هـ - الاستثمار في عقود المربحة

يتم الاعتراف بالاستثمار في عقود المربحة بالتكلفة.

#### و - الممتلكات الاستثمارية

تظهر الممتلكات الاستثمارية بالتكلفة، ويتم الإفصاح عن القيمة العادلة لها ضمن الإيضاحات.

#### ز - الممتلكات والمعدات

- يتم تسجيل الممتلكات والمعدات بالتكلفة مطروحاً منها أي استهلاك متراكم وأية خسائر متراكمة لتدني القيمة.

تقوم الشركة باحتساب استهلاك عن سنة كاملة للممتلكات والمعدات المشتراة في النصف الأول من السنة ولنصف سنة عن الممتلكات والمعدات المشتراة في النصف الثاني من السنة وتستخدم الشركة طريقة القسط الثابت في استهلاك الممتلكات والمعدات على مدى عمرها الإنتاجي باستخدام النسب السنوية التالية:

|                      |     |
|----------------------|-----|
| سيارات               | ١٥٪ |
| أجهزة ومعدات         | ١٥٪ |
| أجهزة وبرامج كمبيوتر | ٢٥٪ |
| اثاث وديكورات        | ١٥٪ |



- تندنى قيمة الأصل عندما تزيد القيمة الدفترية للأصل عن القيمة القابلة للاسترداد. فإذا وجد أي مؤشر على ذلك يتم تخفيض قيمة الأصل للقيمة القابلة للاسترداد.

- يتم تحديد الربح أو الخسارة الناجمة عن استبعاد أي من الممتلكات والمعدات على أنه الفرق بين المبالغ المحصلة من الاستبعاد - إن وجدت - والمبلغ المسجل للأصل. كما يتم تسجيل الربح أو الخسارة في بيان الدخل الموحد.

- يتم الاعتراف بتكاليف الإصلاح والصيانة الدورية للممتلكات والمعدات في بيان الدخل الموحد عند حدوثها.

#### الذمم الدائنة

ح - يتم الاعتراف بالذمم الدائنة بقيمة الالتزام مقابل الخدمات أو البضائع المستلمة سواءً صدرت بها فواتير من المورد أم لا.

#### ضريبة الدخل

ط - يتم احتساب ضريبة الدخل للشركات الأردنية حسب القوانين والأنظمة المعمول بها في الأردن. ويتم احتساب ضريبة الدخل للشركات الأجنبية حسب القوانين والأنظمة المعمول بها في بلدها.

#### الاعتراف بالإيرادات

ي - **تقديم الخدمات**  
يتم الاعتراف بالإيراد عند إصدار الفاتورة وتقديم الخدمة وقبولها من العميل مع الوفاء بكافة الشروط التالية:

- إمكانية قياس مبلغ الإيراد بصورة موثوقة.
- احتمالية تدفق المنافع الاقتصادية المرتبطة بالعملية إلى الشركة.
- إمكانية قياس مرحلة إنجاز العملية بشكل يمكن الوثوق به بتاريخ الميزانية الموحدة.
- إمكانية قياس التكاليف التي تم تكبدها من أجل العملية والتكاليف اللازمة لإتمامها بشكل يمكن الوثوق به.

#### **المربحة**

يتم الاعتراف بالإيراد عند الوفاء بكامل الشروط التالية:

- احتمالية تدفق المنافع الاقتصادية المرتبطة بالعملية إلى الشركة.
- إمكانية قياس مبلغ الإيراد بصورة موثوقة.

يتم الاعتراف بإيراد المربحة باستخدام أساس الاستحقاق.



### ك - العملات الأجنبية

- تسجل المعاملات بالعملية الأجنبية خلال السنة بالدينار الأردني على أساس أسعار السوق السائدة بتاريخ هذه المعاملات. وتقيد الموجودات والمطلوبات بالعملات الأجنبية بالدينار الأردني على أساس أسعار الصرف السائدة كما في تاريخ الميزانية الموحدة، وتقيد أية أرباح أو خسائر ناجمة عن التغيرات في أسعار الصرف في بيان الدخل الموحد في الفترة التي تنشأ فيها.
- يتم الاعتراف بربح أو خسارة إعادة تقييم أداة المواءمة في بيان الدخل الموحد.
- أية فروقات ناتجة عن تحويل نتائج أعمال والمركز المالي للشركات التابعة من العملة الأجنبية إلى الدينار الأردني. يتم تسجيلها في حقوق الملكية الموحد ضمن بند منفصل يسمى (فروقات ترجمة البيانات المالية).

### ل - الأدوات المالية

- تعرف الأداة المالية بأنها أي عقد ينتج عنه أصل مالي في منشأة والتزام مالي أو أداة حقوق ملكية في منشأة أخرى.
- تتألف الأدوات المالية للشركة بشكل رئيسي من النقد والذمم المدينة والاستثمارات والأمانات والذمم الدائنة.
- تبين بعض الفقرات الواردة أعلاه السياسات المحاسبية المتعلقة بهذه الأدوات المالية.

### ٣ - نقد ونقد معادل

يتألف هذا البند ما يلي:

|                                        | ٢٠٠٧        | ٢٠٠٦        |
|----------------------------------------|-------------|-------------|
|                                        | دينار أردني | دينار أردني |
| نقد في الصندوق                         | ٢٨          | ١٤١         |
| ودائع استثمارية - دولار امريكي         | ٣,٥١٤,٢٥١   | ٩,١١٢,٤٣٤   |
| ودائع استثمارية - دينار أردني          | ٢٠٩,٨٢٨     | -           |
| حسابات جارية لدى البنوك - دينار أردني  | ١٤٤,٨٤٩     | ٢٥٣,٢١٤     |
| حسابات جارية لدى البنوك - عملات أجنبية | ٥٣,٩٨٠      | ٤١,٦٦٧      |
| المجموع                                | ٣,٩٢٢,٩٣٦   | ٩,٤٠٧,٤٥٦   |



٤ - أرصدة مدينة أخرى

أ - يتألف هذا البند مما يلي:

|                              | ٢٠٠٧        | ٢٠٠٦        |
|------------------------------|-------------|-------------|
|                              | دينار أردني | دينار أردني |
| أمانات صندوق ضمان التسوية    | ٤٤,٨٤٠      | -           |
| مصاريف مدفوعة مقدما          | ٤٢,٩٧٧      | ٤١,٧٦٦      |
| أمانات ضريبة دخل             | ٣٣,٦٠٢      | ٢١,٧٠٨      |
| مربحة مستحقة وغير مقبوضة     | ٢٨,٩٠٣      | -           |
| تأمينات مستردة               | ١,١٨٤       | ٥٤٩         |
| حساب نسوية بنكية - إيضاح ٤/ب | ٤٣٠         | ٢٠,٥٩٠      |
| أخرى                         | ٩٢٢         | ٢٠٧         |
| المجموع                      | ١٥٢,٨٥٨     | ٨٤,٨٢٠      |

ب - يمثل هذا المبلغ رديات مساهمين صرفت أكثر من مرة من قبل البنك عن طريق الخطأ.

٥ - ذمة تأجير تمويلي



قامت الشركة التابعة وهي شركة الجبل الاسود للاستثمارات العقارية (ذات مسؤولية محدودة) وعن طريق شركة السنابل الدولية بتأجير الأرض المملوكة من قبل شركتها التابعة الواقعة في منطقة الجبل الاسود - مونتينيغرو، من خلال عقد تأجير تمويلي يضمن لها تحقيق إيراد إيجار بمبلغ ٢,٢٩١,٦٥٨ يورو خلال مدة العقد من تاريخ ١ آب وحتى ١ شباط ٢٠٠٩. ٢٠٠٧

وفيما يلي جدولة أقساط الإيجار ومبلغ الاستثمار المتفق عليها مع المستاجر:

| البيان                          | إيراد إيجار | دفعات نقدية | تاريخ الدفعة        |
|---------------------------------|-------------|-------------|---------------------|
|                                 | يورو        | يورو        |                     |
| الدفعة الأولى من إيراد الإيجار  | ٧٦٣,٨٨٦     | ٧٦٣,٨٨٦     | ١٢ كانون الأول ٢٠٠٧ |
| الدفعة الثانية من إيراد الإيجار | ٧٦٣,٨٨٦     | ٧٦٣,٨٨٦     | ١٢ حزيران ٢٠٠٨      |
| تسديد ثمن الأرض                 | -           | ٥,٠٠٠,٠٠٠   | ١٢ كانون الأول ٢٠٠٨ |
| الدفعة الثالثة من إيراد الإيجار | ٧٦٣,٨٨٦     | ٧٦٣,٨٨٦     | ١ شباط ٢٠٠٩         |
| المجموع                         | ٢,٢٩١,٦٥٨   | ٧,٢٩١,٦٥٨   |                     |

و بموجب عقد التأجير يتم نقل ملكية الأرض بعد استلام آخر دفعة من المستاجر.

٦ - استثمار في أصول مالية محتفظ بها للتأجير

١- يتألف هذا البند مما يلي:

٢٠٠٧

دينار أردني

تكلفة الشراء - إيضاح ٦/ب

٧٤٠,٠٢١

التغير في القيمة العادلة

(١,٩٧٣)

رصيد آخر

٧٣٨,٠٤٨

السنة

ب - تتضمن الاستثمارات في أصول مالية محتفظ بها للتأجير الأسهم المكتسبة بها في شركة إعمار فلسطين بقيمة ٧٠٨,٠٠٠ دينار أردني (١,٠٠٠,٠٠٠ دولار أمريكي).



**٧ - استثمارات في عقود مراجعة**

يتألف هذا البند مما يلي:

|                                                   | فصير الأجل       | طويل الأجل       |
|---------------------------------------------------|------------------|------------------|
|                                                   | دينار أردني      | دينار أردني      |
| لدى شركة التعاون العربي للاستثمارات المالية ذ.م.م | ٢,٤٥٦,٧١٠        | -                |
| لدى شركة الأولى للتمويل م.م                       | -                | ١,٥٠٠,٠٠٠        |
| <b>المجموع</b>                                    | <b>٢,٤٥٦,٧١٠</b> | <b>١,٥٠٠,٠٠٠</b> |

**٨ - منلكات استثمارية - خارج الأردن**

يمثل هذا البند تكلفة شراء قطعة أرض ومبنى في الجمهورية العربية السورية والبالغة مساحتها ١٠٣ دونم، وقد بلغ السعر السوقي لها كما في ٥ كانون الأول ٢٠٠٧ حسب تقييم الخبير العقاري ٧٣٣,٨٧٥,٠٠٠ ليرة سورية (ما يعادل ٢٠,٦٧٤,٥٠٨ ديناراً أردنياً).



ممتلكات ومعدات

أظهرت الممتلكات والمعدات في تاريخ الميزانية العمومية الموحدة على النحو التالي:

|                            | سيارات      | أجهزة ومعدات | أجهزة       | برامج كمبيوتر | أثاث وديكورات | المجموع     |
|----------------------------|-------------|--------------|-------------|---------------|---------------|-------------|
|                            | دينار أردني | دينار أردني  | دينار أردني | دينار أردني   | دينار أردني   | دينار أردني |
| التكاليف                   |             |              |             |               |               |             |
| كما في ١ كانون الثاني ٢٠٠٧ | ٢٠,٩٩٩      | ٤٨٥          | ٣,٤٣٨       | ١٦٥           | ٢٥,٥٨٧        |             |
| الإضافات خلال السنة        | ٦٩,٣٠٠      | ١٧٢,٥١٢      | ١٤٩,٨٥٣     | ٥٠٤,٥٠٥       | ٨٩٦,١٧٠       |             |
| كما في ٣١ كانون الأول ٢٠٠٧ | ٩٠,٢٩٩      | ١٧٢,٩٩٧      | ١٥٣,٢٩١     | ٥٠٥,١٧٠       | ٩٢١,٧٥٧       |             |
| الإستهلاك المتراكم         |             |              |             |               |               |             |
| كما في ١ كانون الثاني ٢٠٠٧ | ١,٥٧٥       | ٣٦           | ٤٣٠         | ٥٠            | ٢,٠٩١         |             |
| إستهلاك السنة              | ١٢,٥١٠      | ٢١,٧٠٣       | ١٩,٥٩١      | ٥٣,٣٨٧        | ١٠٧,١٩١       |             |
| كما في ٣١ كانون الأول ٢٠٠٧ | ١٤,٠٨٥      | ٢١,٧٣٩       | ٢٠,٠٢١      | ٥٣,٤٣٧        | ١٠٩,٢٨٢       |             |
| صافي القيمة الدفترية       |             |              |             |               |               |             |
| في ٣١ كانون الأول ٢٠٠٧     | ٧٦,٢١٤      | ١٥١,٢٥٨      | ١٣٣,٢٧٠     | ٤٥١,٧٣٣       | ٨١٢,٤٧٥       |             |
| في ٣١ كانون الأول ٢٠٠٦     | ١٩,٤٢٤      | ٤٤٩          | ٣,٠٠٨       | ١١٥           | ٢٣,٤٩٦        |             |



١٠ - امانات رديات مساهمين

يمثل هذا البند التزام الشركة تجاه المساهمين نتيجة الزيادة في المبالغ المكتتب بها عن المخصص لهم.

١١ - ذمم دائنة وأرصدة دائنة أخرى

أ - يتألف هذا البند مما يلي:

|                         | ٢٠٠٧        | ٢٠٠٦        |
|-------------------------|-------------|-------------|
|                         | دينار أردني | دينار أردني |
| إيراد مؤجل - ايضاح ١١/ب | ١٢٩,٤٧٨     | -           |
| ذمم دائنة               | ٤٤,١٧٧      | ٤١,٦٦٧      |
| مصاريف مستحقة           | ١٥,٤٣٧      | ٦,٧١٤       |
| ذمم موظفين              | ١,٩٢٦       | ٣,٨٦٢       |
| امانات ضريبة دخل        | ١٨٣         | ١,٩١٢       |
| شيكات مؤجلة             | -           | ١٦,١٠١      |
| امانات ضمان اجتماعي     | -           | ٣,٢٣٤       |
| المجموع                 | ١٩١,٢٠١     | ٧٣,٥٤٠      |

ب - يمثل هذا البند الايراد المؤجل من الدفعة الأولى المستلمة بموجب عقد التاجير التمويلي والمشار اليه في ايضاح (٥)

بحيث سيتم الاعتراف بهذا المبلغ كايراد في الربع الأول من عام ٢٠٠٨.



#### ١٢- رأس المال المصرح به والمدموع

يتألف رأس المال من ٢٠,٠٠٠,٠٠٠ سهم، بقيمة إسمية دينار أردني واحد للسهم، تم الاكتتاب من قبل المؤسسين بـ ١٥,٠٠٠,٠٠٠ سهم وتم طرح ٥,٠٠٠,٠٠٠ سهم للاكتتاب العام.

#### ١٣- الإحتياطي الإلجباري

يتم تكوين الإحتياطي الإلجباري وفقاً لأحكام قانون الشركات الأردني باستقطاع ما نسبته ١٠٪ من صافي أرباح السنة. ويتوقف هذا الاقتطاع متى بلغ ربع رأسمال الشركة المصرح به، إلا أنه يجوز بموافقة الهيئة العامة للشركة الاستمرار في اقتطاع هذه النسبة الى ان يبلغ الإحتياطي ما يعادل مقدار رأسمال الشركة المصرح به.

#### ١٤- إيرادات الاستثمار

يتألف هذا البند مما يلي:

للفترة منذ التأسيس في

٢٧ شباط ٢٠٠٦ وحتى

٣١ كانون الأول ٢٠٠٦

٢٠٠٧

دينار أردني

دينار أردني

|                                 |           |         |
|---------------------------------|-----------|---------|
| إيرادات تأجير أراضي - إيضاح (٥) | ١٤٧,٣٨٦   | -       |
| أرباح ودائع استثمارية           | ٣٤٤,٠٥٤   | ٤٣٤,١٦٩ |
| أرباح عقود مراهجة               | ٨٢,٨٥١    | -       |
| إيراد صندوق ضمان التسوية        | ٨٨٥       | -       |
| المجموع                         | ١,٠٧٥,١٧٦ | ٤٣٤,١٦٩ |



## فروقات عملة

١٥

أ- يتألف هذا البند مما يلي:

٢٠٠٧

|                                                    | دينار أردني |
|----------------------------------------------------|-------------|
| ربح فروقات عملة ناجمة عن إعادة تقييم النصة المدينة | ٦٤٥,٦٩٤     |
| خسارة فروقات عملة ناجمة عن عقد الموائمة            | (٢٩٩,٨٧٢)   |
| الصافي - إيضاح ١٥/ب                                | ٣٤٥,٨٢٢     |
| أخرى                                               | ٦٦٠         |
| المجموع                                            | ٣٤٦,٤٨٢     |

ب- قامت شركة السنبائل الدولية بتوقيع عقد موائمة لمخاطر العملة مع شركة التعاون العربي - شركة محدودة المسؤولية، تقوم بوجبه ببيع شركة التعاون مبلغ ٥,٠٠٠,٠٠٠ يورو التي سوف تستلمها من عقد الايجار التمويلي المشار إليه في إيضاح (٥) مقابل ٦,٩٢٧,٥٠٠ دولار أمريكي. نتيجة لذلك تم تسجيل ربح من فروقات عملة بمبلغ ٣٤٥,٨٢٢ دينار أردني وفقا لمعيار المحاسبة الدولي رقم (٣٩)، علما بأن الأرباح ستتحقق فعليا عند قبض المبلغ بتاريخ ١٥ كانون الأول ٢٠٠٨.

## مصاريف تسويق

١٦

يتألف هذا البند مما يلي:

للفترة منذ التأسيس في

٢٧ شباط ٢٠٠٦ وحتى

|              | ٢٠٠٧        | ٣١ كانون الأول ٢٠٠٦ |
|--------------|-------------|---------------------|
|              | دينار أردني | دينار أردني         |
| دعاية وإعلان | ٤٥,٠٣٠      | ٧٦,٩٩٢              |
| مطبوعات      | ٢,٢١٣       | ١٩,٣٩٦              |
| أخرى         | -           | ٥٦٠                 |
| المجموع      | ٤٧,٢٤٣      | ٩٦,٩٤٨              |



## يتألف هذا البند مما يلي:

للفترة منذ التأسيس في  
٢٧ شباط ٢٠٠٦ وحتى

|                      | ٢٠٠٧        | ٣١ كانون الأول ٢٠٠٦ |
|----------------------|-------------|---------------------|
|                      | دينار أردني | دينار أردني         |
| رواتب                | ٣٢٦,٤٦٦     | ٨٧,٩٨٩              |
| ضمان اجتماعي         | ٣٠,٣٣٠      | ٩,٣٦١               |
| إيجارات - إيضاح (١٨) | ١٨٧,١١١     | ٤٠٠                 |
| استهلاكات            | ١٠٧,١٩١     | ٢,٠٩١               |
| سفر وتنقلات          | ٩٥,٢٦٦      | ١٤,٥٢٣              |
| أتعاب مهنية          | ٣٢,٦٠٩      | ٣٢,٦٩٨              |
| إتصالات              | ٣٢,٠٣٨      | ٥,٣٢١               |
| اشتراكات             | ١٤,٧٨٠      | ١١,٧٢٠              |
| دورات تدريبية        | ١٣,١٧٦      | ٢,١٧٦               |
| طوابع ورسوم حكومية   | ١٢,٠٢٨      | ١٤٩,٣٢٧             |
| عمولات بنكية         | ١٠,٦٨٨      | ٢١٦                 |
| تأمين                | ٩,٧٢٤       | ١,٦٤٥               |
| ضيافة                | ٧,١٩٣       | ١,٥٨٤               |
| تبرعات               | ٦,٠٠٠       | ٧,٠٨٠               |
| مصاريف سيارات        | ٥,٢٥١       | ١٦٧                 |
| مكافآت               | ٥,٢٠٠       | -                   |
| مؤتمرات              | ٤,٧٤٢       | ٥,٠٦٤               |
| نظافة                | ٤,٦٧٤       | ٢٩٤                 |
| محرقات               | ٤,٤١٨       | ٥٥٨                 |
| كهرباء               | ٢,٤٧٣       | -                   |
| قرطاسية              | ٢,١٥٣       | ١,٤١٠               |
| صيانة                | ١,٤٦٩       | ٤٩                  |
| مصاريف اجتماعية      | ١,٤٢٣       | ١,٥٣١               |
| عمولات ائتمان        | ١٢٢         | -                   |
| مستلزمات كمبيوتر     | ٣١٠         | ٢٨٢                 |
| فرق عملة             | -           | ٨,٨١٢               |
| أتعاب مدير اصدار     | -           | ١٠٩,٦٢٠             |
| متفرقة               | ٢,٤٨٥       | ١,٠١٦               |
| المجموع              | ٩١٩,٨٢٠     | ٤٥٤,٩٣٤             |



# ١٨ - معاملات مع اطراف ذات علاقة

تمثل المعاملات مع الاطراف ذات علاقة المبينة في بيان الدخل ما يلي:

| ٢٠٠٧                                   |         |
|----------------------------------------|---------|
| دينار أردني                            |         |
| بدل اشغال واستخدام التجهيزات المكتبية  |         |
| لموقع الشركة القديم والملوك من قبل أحد |         |
| أعضاء مجلس الإدارة للفترة من ٢٧ شباط   |         |
| ٢٠٠٦ ولغاية ٣٠ حزيران ٢٠٠٧.            | ١٠٠,٠٠٠ |

# ١٩ - حصة السهم من الربح (الخسارة)

تم احتساب حصة السهم الواحد من الربح (الخسارة) بقسمة ربح (خسارة) السنة بعد الضريبة والرسوم على المتوسط المرجح لعدد الأسهم خلال السنة على النحو التالي:

|                                       | ٢٠٠٧        | ٢٠٠٦        |
|---------------------------------------|-------------|-------------|
|                                       | دينار أردني | دينار أردني |
| حصة السهم الأساسية من الربح (الخسارة) |             |             |
| الربح (الخسارة)                       | ٤٥٢,٦٢٢     | (١١٧,٧١٣)   |
| المتوسط المرجح لعدد الاسهم            | ٢٠,٠٠٠,٠٠٠  | ١٨,٠٠٠,٠٠٠  |
|                                       | فلس / دينار | فلس / دينار |
| حصة السهم الأساسية من الربح (الخسارة) | ٠.٠٢٣       | (٠.٠٠٧)     |
| حصة السهم الخفضة من الربح (الخسارة)   |             |             |
| الربح (الخسارة)                       | ٤٥٢,٦٢٢     | (١١٧,٧١٣)   |
| المتوسط المرجح لعدد الاسهم            | ٢٠,٠٠٠,٠٠٠  | ٢٠,٠٠٠,٠٠٠  |
|                                       | فلس / دينار | فلس / دينار |
| حصة السهم الخفضة من الربح (الخسارة)   | ٠.٠٢٣       | (٠.٠٠٦)     |



## -٢- الالتزامات الطارئة

يوجد على الشركة بتاريخ الميزانية العمومية الموحدة التزامات طارئة عن كفالات مبالغ ٨٣٣,٠٠٠ دينار أردني.

## -٣- الأدوات المالية

### أ - القيمة العادلة

- إن القيمة الدفترية للأصول والالتزامات المالية تساوي تقريبا قيمتها العادلة.
- تشير الايضاحات المرفقة بالبيانات المالية الموحدة إلى القيم العادلة لهذه الأدوات المالية. كما تعرض بعض السياسات المحاسبية في الايضاح (٢) الطرق المستخدمة في تقييم هذه الأدوات.

### ب - مخاطرة السوق

تعرف مخاطرة السوق بأنها مخاطرة تقلب القيمة العادلة أو التدفقات النقدية المستقبلية للأداة المالية بسبب التغيرات في أسعار السوق. وتتضمن المخاطر التالية:

#### - مخاطرة العملة

- تعرف مخاطرة العملة بأنها مخاطرة تقلب القيمة العادلة أو التدفقات النقدية المستقبلية للأداة المالية نتيجة التغيرات في أسعار صرف العملات الأجنبية.
- إن المخاطر المتعلقة بالأدوات المالية المقيمة بالدولار الأمريكي منخفضة بسبب ثبات سعر صرف الدينار الأردني مقابل الدولار الأمريكي. أما المخاطر المتعلقة بالأدوات المالية المقيمة بالعملات الأخرى فقد تم بيان أثرها في بيان الدخل الموحد.

#### - مخاطرة سعر الفائدة

- تعرف مخاطرة سعر الفائدة بأنها مخاطرة تقلب القيمة العادلة أو التدفقات النقدية المستقبلية للأداة المالية نتيجة التغيرات في معدلات الفائدة في السوق.
- إن الأدوات المالية الظاهرة في الميزانية العمومية الموحدة غير خاضعة لمخاطرة سعر الفائدة كون الشركة لا تتعامل بالفائدة.



#### - مخاطرة السعر الأخرى

- تعرف مخاطرة السعر الأخرى بأنها مخاطرة تقلب القيمة العادلة أو التدفقات النقدية المستقبلية للأداة المالية نتيجة التغيرات في أسعار السوق (غير تلك الناجمة عن مخاطرة سعر الفائدة أو مخاطرة العملة). سواءً كان سبب التغيرات عوامل خاصة بالأداة المالية أو الجهة المصدرة لها أو عوامل تؤثر على كافة الأدوات المالية المشابهة المتداولة في السوق.
- إن الأدوات المالية الظاهرة في الميزانية العمومية الموحدة غير خاضعة لمخاطرة السعر الأخرى باستثناء الاستثمارات.

#### ج - مخاطرة الائتمان

- تعرف مخاطرة الائتمان بأنها مخاطرة إخفاق أحد أطراف الأداة المالية في الوفاء بالتزاماته مسبباً بذلك خسارة مالية للطرف الآخر.
- تحتفظ الشركة بالنقد لدى مؤسسات مالية ذات ائتمان مناسب.

#### د - مخاطرة السيولة

- تعرف مخاطرة السيولة بأنها مخاطرة تعرض المنشأة إلى صعوبات في الوفاء بالتزاماتها المرتبطة بالأدوات المالية.
- إن الشركة غير خاضعة لمخاطرة السيولة.

