

F.S - FIFI - 31-3-2008

الرقم: 2008/4/321
التاريخ: 30 آذار 2008

السادة هيئة الأوراق المالية المحترمين
عمان - الأردن

٢٥٨٩ ٠٨ ٠٢ ٢٠ ١٣ ٤٤

تحية طيبة وبعد ،

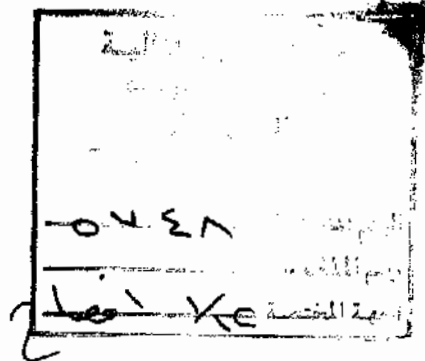
J.S.C.

الموضوع: التقرير السنوي للشركة الأولى للتمويل

بالإشارة لأحكام المادة (1-أ/43) من قانون الأوراق المالية، ولأحكام المادة (4) من تعليمات الإفصاح والمعايير المحاسبية ومعايير التدقيق لسنة 2004، والمتعلق بتزويدكم بالتقرير السنوي للشركة خلال مدة لا تزيد على ثلاثة أشهر من انتهاء سنتها المالية، فإننا نرفق لكم طيه نسخة من البيانات المالية المدققة للشركة، والتقرير السنوي الذي سيتم توزيعه على مساهمي الشركة، مرفق معه قرص مدمج عدد (2) يحتوي على مادة التقرير السنوي والبيانات المالية المدققة للشركة، ومخزنة على شكل ملف (PDF).

وتفضلوا بقبول فائق الاحترام،

د. هاشم الصباغ
الرئيس التنفيذي



الشركة الأولى للتمويل
(شركة مساهمة عامة محدودة)
عمان - المملكة الأردنية الهاشمية
البيانات المالية
للفترة منذ التأسيس في ٥ آذار ٢٠٠٦
ولغاية ٣١ كانون أول ٢٠٠٧

الشركة الأولى للتمويل
عمان - المملكة الأردنية الهاشمية
٣١ كانون الأول ٢٠٠٧

جدول المحتويات

تقرير مدقق الحسابات المستقل

بيان

أ

الميزانية العامة

ب

بيان الدخل

ج

بيان التغييرات في حقوق المساهمين

د

بيان التدفقات النقدية

صفحة

٢٠ - ١

إيضاحات حول البيانات المالية

تقرير مدقق الحسابات المستقل

ع م/٩٩ - ٨

إلى الهيئة العامة
لمساهمي الشركة الاولى للتمويل
عمان - المملكة الأردنية الهاشمية

تقرير حول البيانات المالية

قمنا بتدقيق البيانات المالية المرفقة للشركة الاولى للتمويل (شركة مساهمة عامة محدودة) والتي تتكون من الميزانية العامة كما في ٣١ كانون الأول ٢٠٠٧ وكل من بيانات الدخل والتغيرات في حقوق المساهمين والتدفقات النقدية للفترة منذ التأسيس في ٥ اذار ٢٠٠٦ ولغاية ٣١ كانون الأول ٢٠٠٧ ، وملخص للسياسات المحاسبية الهامة ، وايضاحات تفسيرية أخرى .

مسؤولية الإدارة عن البيانات المالية

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

مسؤولية مدقق الحسابات

إن مسؤوليتنا هي ابداء رأي حول هذه البيانات المالية استناداً الى تدقيقنا ، قمنا بتدقيقنا وفقاً للمعايير الدولية للتدقيق ، وتتطلب تلك المعايير ان نتقيد بمتطلبات قواعد السلوك المهني وان نقوم بتخطيط واجراء التدقيق للحصول على تأكيد معقول فيما اذا كانت البيانات المالية خالية من أخطاء جوهرية .

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

نعتقد ان بيانات التدقيق الثبوتية التي حصلنا عليها كافية ومناسبة لتوفر اساساً لرأينا حول التدقيق .

الرأي

في رأينا ، ان البيانات المالية تظهر بصورة عادلة من جميع النواحي الجوهرية ، الوضع المالي للشركة الاولى للتمويل كما في ٣١ كانون الأول ٢٠٠٧ وأداءها المالي ، وتدققاتها النقدية للفترة منذ التأسيس في ٥ اذار ٢٠٠٦ ولغاية ٣١ كانون الاول ٢٠٠٧ وفقاً للمعايير الدولية للتقارير المالية ، ونوصي الهيئة العامة للمساهمين المصادقة على هذه البيانات المالية .

تقرير حول المتطلبات القانونية

تحفظ الشركة بقيود وسجلات حسابية منظمة بصورة أصولية ، وهي متفقة مع البيانات المالية المرفقة ومع البيانات المالية الواردة في تقرير مجلس الإدارة .

فقرة إيضاحية

كما يرد في الإيضاح رقم (١) حول البيانات المالية ، لم نقم ادارة الشركة باعداد بيانات مالية للفترة منذ التأسيس في ٥ اذار ٢٠٠٦ و لغاية ٣١ كانون الاول ٢٠٠٦ وذلك بسبب قيام الشركة بمباشرة أعمالها اعتباراً من ٣ أيلول ٢٠٠٦ وعليه تم إعداد هذه البيانات المالية لتغطي الفترة منذ التأسيس وحتى ٣١ كانون الأول ٢٠٠٧ وفقاً لأحكام المادة (١٨٥ب) من قانون الشركات رقم (٢٢) لسنة ١٩٩٧ وتعديلاته والتي تنص على "إذا بدأت الشركة عملها خلال النصف الأول من السنة فتنتهي سنتها المالية في الحادي والثلاثين من شهر كانون الأول من السنة نفسها أما إذا بدأت العمل خلال النصف الثاني من السنة فتنتهي سنتها المالية الأولى في الحادي والثلاثين من شهر كانون الأول من السنة التالية " .

ديليوت اند توش

ديليوت اند توش (الشرق الاوسط) - الاردن

عمان - المملكة الأردنية الهاشمية

١٨ آذار ٢٠٠٨

بيلسان (أ)

الشركة الأولى للتمويل
(شركة مساهمة عامة محدودة)
عمان - الأردن
الميزانية العامة

٣١ كانون الأول ٢٠٠٧	ايضاح	الموجودات
دينار		الموجودات :
٤,٨٠٢,٣٨٨	٣	نقد في الصندوق ولدى البنوك
٢٥,٣٤١,٨٣٥	٤	ذمم مدينة من أنشطة التمويل
٢,٦٢٢,١٩٠	٥	ذمم شركات الوساطة
١,٤٦٧,٣١٩	٦	ارصدة مدينة اخرى
٤,٧١٥,١٣٠	٧	موجودات مالية محددة بالقيمة العادلة من خلال بيان الدخل
١٠,٦٨٧,٥٤٣	٨	موجودات مالية متوفرة للبيع
٦,١٩٣,١١٢	٩	اراضي استثمارية
٨٧٨,٠٤٣	١٠	موجودات ثابتة - صافي
٥٦,٧٠٧,٥٦٠		مجموع الموجودات

المطلوبات وحقوق المساهمين

		المطلوبات :
٣,١٧٧,٥٢٤	١١	حسابات استثمارية للعملاء
٦٥٠,٠٠٠	٢٤	مخصص ضريبة الدخل
٤٣٧,٦٢١	١٢	ارصدة دائنة اخرى
٤,٢٦٥,١٤٥		مجموع المطلوبات

		حقوق المساهمين :
٥٠,٠٠٠,٠٠٠	١٣	راس المال المدفوع
٣٨٧,٦٨٤	١٣	احتياطي إجباري
(٦٢٠,٩٤٦)		التغير المتراكم في القيمة العادلة
٢,٦٧٥,٦٧٧		أرباح مدورة
٥٢,٤٤٢,٤١٥		مجموع حقوق المساهمين
٥٦,٧٠٧,٥٦٠		مجموع المطلوبات وحقوق المساهمين

الرئيس التنفيذي

د. محمد بن عبد الله العتيق

رئيس مجلس الإدارة

ان الايضاحات المرفقة تشكل جزءاً من هذه البيانات وتقرأ معها.

بيان (ب)

الشركة الأولى للتسويق
(شركة مساهمة عامة محدودة)

عمان - الاردن

بيان الدخل

للفترة منذ التأسيس

بتاريخ ٥ اذار ٢٠٠٦

ولغاية ٣١ كانون

الاول ٢٠٠٧

ايضاح

دينار

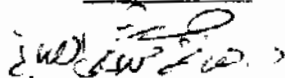
الايــــــــــــادات :

٣,٣٢٩,٠٠٢	١٥	إيرادات استثمار بالمضاربة
١,٣٧٧,٠٣١	١٦	إيرادات التمويل
٦٢٨,٩٧٧	١٧	أرباح موجودات مالية محددة بالقيمة العادلة من خلال بيان الدخل
٢٤٦,٩٣٩	١٨	أرباح موجودات مالية متوفرة للبيع
٩,٦٠٨		إيرادات أخرى
٥,٥٩١,٥٥٧		مجموع الإيرادات

المصروفات :

٧٣٧,٧٧٠	١٩	نفقات الموظفين
١٠٦,١٠٠	٢٠	مصاريف تشغيلية
٥١,٩٨٨		حصة أصحاب الحسابات الاستثمارية من الإيرادات
١٧٣,٠٨٢	٢١	مصاريف إدارية وعمومية
٦٤٥,٧٧٧	٢٢	مصاريف التأسيس
١٦٣,٤٧٩	٢٣	مصاريف أخرى
١,٨٧٨,١٩٦		مجموع المصروفات
٣,٧١٣,٣٦١		الربح للفترة قبل الضريبة
٦٥٠,٠٠٠	٢٤	ضريبة الدخل
٣,٠٦٣,٣٦١		الربح للفترة - بيان (ج)
٠/٠٦١	٢٥	حصة السهم من الربح للفترة

الرئيس التنفيذي



رئيس مجلس الإدارة



ان الايضاحات المرفقة تشكل جزءاً من هذه البيانات المالية وتقرأ معها.

بيان (ج)

الشركة الاولى لتمويل
(شركة مساهمة عامة محدودة)
عمان - الاردن
بيان التغييرات في حقوق المساهمين

المجموع	أرباح مدورة *	التغير المتراكم	رأس المال	
المدفوع	احتياطي اجباري	في القيمة العادلة	احتياطي اجباري	المدفوع
دينار	دينار	دينار	دينار	دينار
تأسيس في ٥ آذار ٢٠٠٦				
كانون الاول ٢٠٠٧				
٥٠,٠٠٠,٠٠٠	-	-	-	٥٠,٠٠٠,٠٠٠
المدفوع				
(٦٢٠,٩٤٦)	-	(٦٢٠,٩٤٦)	-	-
لقيمة العادلة خلال الفترة				
(٦٢٠,٩٤٦)	-	(٦٢٠,٩٤٦)	-	-
يرادات و المصروفات للفترة				
٣,٠٦٣,٣٦١	٣,٠٦٣,٣٦١	-	-	-
نرة في حقوق المساهمين				
٢,٤٤٢,٤١٥	٣,٠٦٣,٣٦١	(٦٢٠,٩٤٦)	-	-
ة - بيان (ب)				
-	(٣٨٧,٦٨٤)	-	٣٨٧,٦٨٤	-
يرادات و المصروفات للفترة				
٥٢,٤٤٢,٤١٥	٢,٦٧٥,٦٧٧	(٦٢٠,٩٤٦)	٣٨٧,٦٨٤	٥٠,٠٠٠,٠٠٠
الاحتياطي الاجباري				
يد في نهاية الفترة				

على تعليمات هيئة الأوراق المالية يحظر التصرف بمبلغ ٦٢٠,٩٤٦ دينار لقاء رصيد الإنخفاض في القيمة العادلة للموجودات
المتوفرة للبيع و الظاهر ضمن بند حقوق المساهمين.

ان الايضاحات المرفقة تشكل جزءاً من هذه البيانات المالية وتقرأ معها .

الشركة الأولى للتمويل
(شركة مساهمة عامة محدودة)
عمان - الاردن
بيان التدفقات النقدية

للفترة منذ التأسيس بتاريخ ٥ اذار ٢٠٠٦ ولغاية ٣١ كانون الاول ٢٠٠٧ دينــــــــــــــــار	
٣,٧١٣,٣٦١	التدفقات النقدية من عمليات التشغيل الربح للفترة قبل الضريبة - بيان (ب) يضاف :
٨,٠٤٧	استهلاك موجودات ثابتة
٤٦٧,٠٠٦	خسائر تقييم موجودات مالية محددة بالقيمة العادلة من خلال بيان الدخل
	التدفقات النقدية من عمليات التشغيل قبل التغير في
٤,١٨٨,٤١٤	بنود راس المال العامل
(٢٥,٣٤١,٨٣٥)	ذمم التمويل المدينة
(٢,٦٢٢,١٩٠)	ارصدة لدى شركات وساطة
(١,٤٦٧,٣١٩)	ارصدة مدينة اخرى
٣,١٧٧,٥٢٤	حسابات استثمارية للعملاء
٤٣٧,٦٢١	ارصدة دائنة اخرى
(٢١,٦٢٧,٧٨٥)	صافي التدفقات النقدية (المستخدمة في) عمليات التشغيل
	التدفقات النقدية من عمليات الاستثمار
(٦,١٩٣,١١٢)	شراء اراضي استثمارية
(٨٨٦,٠٩٠)	شراء موجودات ثابتة
(٤٤,٨٢٧,٧٨٢)	شراء موجودات مالية محددة بالقيمة العادلة من خلال بيان الدخل
٣٩,٦٤٥,٦٤٦	بيع موجودات مالية محددة بالقيمة العادلة من خلال بيان الدخل
(٤٢,١٧٠,٤٤٨)	شراء موجودات مالية متوفرة للبيع
٣٠,٨٦١,٩٥٩	بيع موجودات مالية متوفرة للبيع
(٢٣,٥٦٩,٨٢٧)	صافي التدفقات النقدية (المستخدمة في) عمليات الاستثمار
	التدفقات النقدية من عمليات التمويل
٥٠,٠٠٠,٠٠٠	راس المال المدفوع
٥٠,٠٠٠,٠٠٠	صافي التدفقات النقدية من عمليات التمويل
٤,٨٠٢,٣٨٨	صافي الزيادة في النقد
-	النقد في الصندوق ولدى البنوك - بداية الفترة
٤,٨٠٢,٣٨٨	النقد في الصندوق ولدى البنوك - نهاية الفترة

الشركة الأولى للتمويل
(شركة مساهمة عامة محدودة)
عمان - المملكة الأردنية الهاشمية
إيضاحات حول البيانات المالية

١- عام
١- تأسست الشركة الأولى للتمويل في الأردن كشركة مساهمة عامة محدودة وسجلت الشركة لدى وزارة الصناعة والتجارة تحت رقم (٣٩٠) بتاريخ ٥ آذار ٢٠٠٦ برأس مال مصرح به ٥٠ مليون دينار هذا وقد تم تسديد رأس المال بالكامل .

من أهم غايات الشركة الرئيسية ما يلي :

- القيام بأعمال التمويل للأشخاص الطبيعيين والاعتباريين وفق أحكام الشريعة الإسلامية ، ويشمل ذلك على سبيل المثال التمويل المباشر للسلع الاستهلاكية والمعمرة ، التمويل العقاري بما في ذلك تمويل الأراضي والإسكان والمباني والإنشاءات ، تمويل إنشاء المشاريع الخاصة والعامة .
- التوسط بين كل من البنوك ومؤسسات الاقراض والتمويل المحلية وصناديق وبنوك التنمية الدولية والإقليمية وبين المستفيدين من برامج هذه المؤسسات .
- إدارة أموال الغير في المجالات المالية والاستثمارية مقابل أتعاب محددة او حصص من عوائد هذه الأموال .
- إدارة الممتلكات والعقارات وغير ذلك من الموجودات الثابتة والمنقولة المملوكة للغير .
- ب - بناءً على كتاب وزارة الصناعة والتجارة رقم /م ش ١٩٨٢٧/٣٩٠/١ تاريخ ٣ أيلول ٢٠٠٦ بدأت الشركة أعمالها اعتباراً من تاريخ كتاب الوزارة ، وعليه تم إعداد البيانات المالية المرفقة لتغطي الفترة منذ التأسيس في ٥ آذار ٢٠٠٦ ولغاية ٣١ كانون الأول ٢٠٠٧ وفقاً لأحكام المادة (١٨٥ ب) من قانون الشركات .
- تم إقرار البيانات المالية للشركة من قبل رئيس مجلس الإدارة والرئيس التنفيذي للشركة المفوضين بإعتمادها نيابة عن مجلس الإدارة بتاريخ ١٨ آذار ٢٠٠٨ .

٢- أهم السياسات المحاسبية
أسس إعداد البيانات المالية

- تم إعداد البيانات المالية وفقاً للمعايير الدولية للتقارير المالية والتفسيرات الصادرة حولها .
- إن الدينار الأردني هو عملة إظهار البيانات المالية والذي يمثل العملة الرئيسية للشركة .
- يتم إعداد البيانات المالية وفقاً لمبدأ التكلفة التاريخية باستثناء الموجودات المالية والمطلوبات المالية التي تظهر بالقيمة العادلة بتاريخ البيانات المالية .

وفيما يلي أهم السياسات المحاسبية المتبعة :

الذمم المدينة من أنشطة التمويل
تمثل الذمم المدينة من أنشطة التمويل الناتجة عن الأنشطة التمويلية مثل المراجعة ، المضاربة .

المراجعة

عقود المراجعة : هي بيع السلعة بمثل ثمنها الأول الذي اشتراها به البائع والشركة ، مع زيادة ربح معلوم ومتفق عليه .

- يتم إثبات ذمم المراجعات عند حدوثها بقيمتها الاسمية ويتم قياسها في نهاية السنة المالية على أساس صافي القيمة النقدية المتوقع تحقيقها .

- يتم إثبات الأرباح عند التعاقد في عقود المراجعة على أساس الاستحقاق .

- يتم إثبات إيرادات البيع المؤجلة (إيرادات المراجعات غير المكتسبة) لأجل يتجاوز السنة المالية بتوزيعها على السنوات المالية المستقبلية لفترة الأجل بحيث يخصص لكل سنة مالية نصيبها من الأرباح .

- يتم خصم إيرادات المراجعات غير المكتسبة من مبلغ الذمم المدينة في الميزانية العامة .

المضاربة

عقود المضاربة : هي شركة في الربح بين المال والعمل وتتعقد بين أصحاب حسابات الاستثمار (أرباب المال) والمضارب الذي يعلن القبول العام لتلك الأموال للقيام باستثمارها .

- يتم قيد إيرادات الاستثمار بالمضاربة في بيان الدخل على أساس الاستحقاق .

مخصص التدني في قيمة الذمم المدينة من أنشطة التمويل

- يتم التحصيل من العملاء وفقا لمواعيد السداد المحددة في الاتفاقيات الموقعة مع العملاء .

- إن سياسة الشركة للاعتراف بخسائر انخفاض قيمة الذمم المدينة من أنشطة التمويل هي كما يلي :

- تقوم الشركة بمراجعة محفظة القروض الخاصة بها لتقييم الانخفاض في قيمتها بشكل دوري .

- يتم رصد مخصص لمقابلة الانخفاض في القيمة عند وجود دليل موضوعي على عدم قدرة الشركة على تحصيل كافة المبالغ المستحقة .

- إن قيمة المخصص هي الفرق بين القيمة الدفترية والمبلغ الممكن استرداده (التدفقات النقدية المتوقعة) .

- يشتمل الدليل الموضوعي على أن الذمم المدينة من أنشطة التمويل قد تعرضت لانخفاض في قيمتها وذلك بناءً على أحد المعطيات التالية :

• مخالفة أحكام العقد مثل العجز عن سداد أو التأخر في سداد الأقساط .

• عدم قيام العملاء بسداد أقساطهم المستحقة بانتظام .

تحقق الإيرادات والاعتراف بالمصروفات

- يتم تسجيل الأرباح الموزعة عند تحققها (إقرارها من الهيئة العامة للمساهمين) في بيان الدخل .

- يتم الاعتراف بالعمولات في بيان الدخل عند تحقيقها .

الإيرادات والمكاسب والمصروفات والخسائر المخالفة للشريعة الإسلامية

يتم اثبات الإيرادات والمكاسب والمصروفات والخسائر المخالفة للشريعة الإسلامية - إن وجدت - بتسجيلها في حساب خاص يظهر في الميزانية العامة ضمن الارصدة الدائنة الأخرى ويتم الصرف منها وفقاً لما يقرره مجلس الإدارة ولجنة الرقابة الشرعية.

موجودات مالية محددة بالقيمة العادلة من خلال بيان الدخل

- تمثل الموجودات المالية المحددة بالقيمة العادلة من خلال بيان الدخل إستثمارات في أسهم شركات متداولة في أسواق نشطة ، وإن الهدف من الاحتفاظ بها هو توليد الأرباح من تقلبات الأسعار السوقية قصيرة الأجل أو هامش أرباح الإتجار .
- يتم تسجيل الموجودات المالية المحددة بالقيمة العادلة من خلال بيان الدخل بالقيمة العادلة عند الشراء، ويعد تقييمها في تاريخ البيانات المالية بالقيمة العادلة ويتم تسجيل التغيرات اللاحقة في القيمة العادلة في بيان الدخل في نفس فترة حدوث التغير بما فيها التغير في القيمة العادلة الناتجة عن فروقات تحويل بنود الموجودات غير النقدية بالعملات الأجنبية .

موجودات مالية المتوفرة للبيع

- هي الموجودات المالية التي لا تنتج نية الشركة لتصنيفها كإستثمارات مالية محددة بالقيمة العادلة من خلال بيان الدخل أو الاحتفاظ بها لتاريخ الإستحقاق .
- يتم تسجيل إستثمارات الأسهم المتوفرة للبيع بالكلفة مضافاً إليها مصاريف الاقتناء عند الشراء ويعد تقييمها لاحقاً بالقيمة العادلة، ويظهر التغير في القيمة العادلة في بند مستقل ضمن حقوق المساهمين. وفي حال بيع هذه الإستثمارات أو جزء منها أو حصول تدني في قيمتها يتم تسجيل الأرباح أو الخسائر الناتجة عن ذلك في بيان الدخل بما في ذلك المبالغ المقيدة سابقاً في حقوق المساهمين والتي تخص هذه الإستثمارات .
- تظهر الموجودات المالية التي لا يمكن تحديد قيمتها العادلة بشكل يعتمد عليه بالكلفة ويتم تسجيل أي تدني في قيمتها في بيان الدخل عند توفر دليل على تراجع في الوضع المالي للشركة المستثمر فيها، أو أداء المجال الاقتصادي أو القطاع، أو تغيرات في التقنية، والتدفقات النقدية من العمليات والتمويل .
- عند وجود دليل على الانخفاض في قيمة الموجودات المالية المتوفرة للبيع، فإنه يتم احتساب القيمة المستردة المتوقعة من تلك الإستثمارات وأية خسارة ناتجة عن انخفاض القيمة يتم تحميلها ضمن بيان الدخل كمخصص مقابل الانخفاض في قيمة الإستثمارات.

القيمة العادلة للإستثمارات المالية

- إن أسعار الإغلاق في تاريخ البيانات المالية في أسواق نشطة تمثل القيمة العادلة للإستثمارات بالأسهم التي لها أسعار سوقية وفي حال عدم توفر أسعار فعلية أو عدم وجود تداول نشط لبعض الإستثمارات بالأسهم أو عدم نشاط السوق فيتم تقدير قيمتها العادلة بمقارنتها بالقيمة السوقية الحالية لأداة مالية مشابهة لها إلى حد كبير.
- تهدف طرق التقييم إلى الحصول على قيمة عادلة تعكس توقعات السوق وتأخذ بالاعتبار العوامل السوقية وأي مخاطر أو منافع متوقعة عند تقدير قيمة للإستثمارات بالأسهم ، وفي حال وجود إستثمارات أسهم يتعذر قياس قيمتها العادلة بشكل يعتمد عليه فيتم إظهارها بالكلفة بعد تنزيل أي تدني في قيمتها .

التدني في قيمة الموجودات المالية

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

لم تحديد مبلغ التدني كما يلي :

تدني قيمة الموجودات المالية التي تظهر بالتكلفة المطفأة: يمثل الفرق بين القيمة المثبتة في السجلات والقيمة الحالية للتدفقات النقدية المتوقعة مخصومة بسعر الفائدة الفعلي الاصلي .

تدني الموجودات المالية المتوفرة للبيع التي تظهر بالقيمة العادلة: يمثل الفرق بين القيمة المثبتة في السجلات والقيمة العادلة .

تدني قيمة الموجودات المالية التي تظهر بالتكلفة: يمثل الفرق بين القيمة المثبتة في السجلات والقيمة الحالية للتدفقات النقدية المتوقعة مخصومة بسعر السوق السائد للعائد على موجودات مالية مشابهة .

يتم تسجيل التدني في القيمة في بيان الدخل كما يتم تسجيل اي وفر في الفترة اللاحقة نتيجة التدني السابق في الموجودات المالية في بيان الدخل باستثناء التدني في أسهم الشركات المتوفرة للبيع حيث يتم استرجاعه من خلال التغير المتراكم في القيمة العادلة .

تاريخ الاعتراف بالموجودات المالية

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

الأراضي الاستثمارية

تظهر الأراضي الاستثمارية بالتكلفة. ويتم تخفيضها إلى القيمة القابلة للاسترداد إذا كانت هذه القيمة تزيد عن المبلغ المتوقع استرداده من أي من تلك الأراضي وتسجل قيمة التدني في بيان الدخل .

الموجودات الثابتة

- تظهر الموجودات الثابتة بالتكلفة بعد تنزيل الاستهلاك المتراكم، ويتم استهلاك الموجودات الثابتة على مدى العمر الإنتاجي المتوقع لها، وفقا لنسب سنوية تتراوح بين (١٠% - ٢٠%) .

- يتم تخفيض القيمة الدفترية للموجودات الثابتة إلى القيمة القابلة للاسترداد إذا كانت هذه القيمة تزيد عن المبلغ المتوقع استرداده من أي من تلك الموجودات وتسجل قيمة التدني في بيان الدخل .

المعاملات بالعملة الأجنبية

يتم قيد المعاملات بالعملة الأجنبية خلال السنة بموجب أسعار الصرف السائدة عند حدوث تلك العمليات ويتم تحويل الموجودات والمطلوبات بالعملة الأجنبية إلى الدينار الأردني في البيانات المالية بموجب أسعار الصرف السائدة في نهاية السنة وتؤخذ فروق العملة الناتجة عن التحويل (إن وجدت) في بيان الدخل .

مصاريف التأسيس

يتم تسجيل مصاريف التأسيس في بيان الدخل خلال الفترة التي أنفقت فيها .

المخصصات

يتم تكوين مخصصات عندما يترتب على الشركة التزامات قانونية أو التزامات متوقعة نتيجة لأحداث سابقة ، ويكون من المحتمل أن تدفع مبالغ نقدية لتسديد هذه الالتزامات، ويتم بتاريخ البيانات المالية مراجعة المخصصات المقطوعة وتعديل قيمتها بناء على آخر المعلومات المتوفرة لدى الإدارة.

ضريبة الدخل

- تمثل مصاريف الضرائب مبالغ الضرائب المستحقة والضرائب المؤجلة .
- تحسب مصاريف الضرائب المستحقة على أساس الأرباح الخاضعة للضريبة، وتختلف الأرباح الخاضعة للضريبة عن الأرباح المعلنة في البيانات المالية لأن الأرباح المعلنة تشمل إيرادات غير خاضعة للضريبة أو مصاريف غير قابلة للتنازل في السنة المالية وإنما في سنوات لاحقة أو الخسائر المتراكمة المقبولة ضريبياً أو بنود ليست خاضعة أو مقبولة للتنازل لأغراض ضريبية .
- تحسب الضرائب بموجب النسب الضرائبية المقررة بموجب القوانين والأنظمة والتعليمات في المملكة .
- إن الضرائب المؤجلة هي الضرائب المتوقعة دفعها أو استردادها نتيجة الفروقات الزمنية المؤقتة بين قيمة الموجودات أو المطلوبات في البيانات المالية والقيمة التي يتم احتساب الربح الضريبي على أساسها . يتم احتساب الضرائب المؤجلة باستخدام طريقة الالتزام بالميزانية العامة وتحسب الضرائب المؤجلة وفقاً للنسب الضريبية التي يتوقع تطبيقها عند تسوية الالتزام الضريبي أو تحقق الموجودات الضريبية المؤجلة .

التقديرات المحاسبية

إن إعداد البيانات المالية وتطبيق السياسات المحاسبية يتطلب من إدارة الشركة القيام بتقديرات واجتهادات تؤثر في مبالغ الموجودات والمطلوبات المالية والإفصاح عن الالتزامات المحتملة . كما أن هذه التقديرات والاجتهادات تؤثر في الإيرادات والمصاريف . وبشكل خاص يتطلب من إدارة الشركة إصدار أحكام واجتهادات هامة لتقدير مبالغ التدفقات النقدية المستقبلية وأوقاتها . إن التقديرات المذكورة مبنية بالضرورة على فرضيات وعوامل متعددة لها درجات متفاوتة من التقدير وعدم التيقن وأن النتائج الفعلية قد تختلف عن التقديرات وذلك نتيجة التغييرات الناجمة عن أوضاع وظروف تلك التقديرات في المستقبل . ويرأي إدارة الشركة بأن التقديرات المتبعة ضمن البيانات المالية معقولة . ومن أهمها الفرضيات التالية :

- تقوم الإدارة بمراجعة ذمم التمويلات المختلفة وتكوين المخصصات الواجبة (إن وجدت) بناءً على أسس وفرضيات معتمدة من قبل الإدارة لتقدير المخصص الواجب تكوينه بموجب متطلبات المعايير الدولية للتقارير المالية .
- تقوم الإدارة بإعادة تقدير الأعمار الانتاجية للأصول الملموسة بشكل دوري لغايات احتساب الاستهلاكات والإطفاءات السنوية اعتماداً على الحالة العامة لتلك الأصول وتقديرات الأعمار الانتاجية المتوقعة في المستقبل ، ويتم أخذ خسارة التدني (إن وجدت) في بيان الدخل .
- تقوم الإدارة بمراجعة دورية للموجودات المالية والتي تظهر بالكلفة لتقدير أي تدني في قيمتها ويتم أخذ هذا التدني (إن وجد) في بيان الدخل .
- يتم تحميل السنة المالية بما يخصها من مصروف ضريبة الدخل وفقاً للأنظمة والقوانين والمعايير المحاسبية ، ويتم احتساب الموجودات والمطلوبات الضريبية المؤجلة ومخصص الضريبة اللازم .

٣- نقد في الصندوق ولدى البنوك
يمثل هذا البند ما يلي :

٣١ كانون الأول
٢٠٠٧
دينار
٢٠٧٦٢
٣١١,٨٢٦
٤,٤٨٧,٨٠٠
٤,٨٠٢,٣٨٨

نقد بالصندوق
حسابات جارية
ودائع استثمارية/ مضاربة*

* إن الودائع الاستثمارية أعلاه تستحق بتاريخ ٢٨ كانون الثاني ٢٠٠٨ .

٤- ذمم مدينة من أنشطة التمويل

يمثل هذا البند الذمم المدينة الناتجة من البيوع الآجلة والتمويلات الممنوحة
بيانها كما يلي :

٣١ كانون الأول
٢٠٠٧
دينار
٢٨,٣٧٤,٢٠٠
(٣,٠٣٢,٣٦٥)
٢٥,٣٤١,٨٣٥

ذمم تمويل

ينزل : إيرادات غير متحققة على عقود التمويل

إن تفاصيل هذا البند حسب أنشطة التمويل كما يلي :

صافي الذمم المدينة كما في ٣١ كانون الأول ٢٠٠٧	الإيرادات غير المتحققة كما في ٣١ كانون الأول ٢٠٠٧	إجمالي الذمم المدينة كما في ٣١ كانون الأول ٢٠٠٧	
دينار	دينار	دينار	
٢١,٩٧١,٣٨٠	(٢,٢١٩,٣٩٢)	٢٤,١٩٠,٧٧٢	وكالات استثمار صادرة
١,٢٨٨,٩٤٧	(٣٦٠,٤٢٢)	١,٦٤٩,٣٦٩	تمويلات السيارات
١,٠٦٦,٤٩٣	(١٧١,٩٤٨)	١,٢٣٨,٤٤١	تمويلات البضائع
٩٩٩,٢٣٧	(٢٧٩,٥٠٤)	١,٢٧٨,٧٤١	تمويلات العقارات
١٥,٧٧٨	(١٠٩٩)	١٦,٨٧٧	تمويلات التعليم
٢٥,٣٤١,٨٣٥	(٣,٠٣٢,٣٦٥)	٢٨,٣٧٤,٢٠٠	

تتبع الشركة سياسة التعامل مع أطراف مؤهلة ائتمانية وذات سمعة جيدة في السوق. وذلك من أجل تخفيف خطر الخسائر المالية الناجمة عن عدم الوفاء بالالتزامات، وتقوم الشركة برصد مخصص لمقابلة الانخفاض في القيمة عند وجود دليل موضوعي على عدم قدرة الشركة على تحصيل كافة المبالغ المستحقة، وفيما يلي بيان الذمم المدينة مستحقة السداد ولا يوجد تدني في قيمتها.

٣١ كانون أول
٢٠٠٧
دينار
١٣,٩٠٧
٦٢
١٣,٩٦٩

١ يوم - ٣٠ يوم
٣١ يوم - ٦٠ يوم

- ذمم شركات الوساطة

يمثل هذا البند رصيد الشركة لدى شركات الوساطة التالية :

٣١ كانون الأول ٢٠٠٧	
دينار	
٢,٦٢٠,٤١٨	شركة بيت الاستثمار للخدمات المالية
١,٧٧٢	شركة دلالة للوساطة/ قطر
٢,٦٢٢,١٩٠	

- ٦- أرصدة مدينة أخرى

يتكون هذا البند مما يلي :

٣١ كانون أول ٢٠٠٧	
دينار	
٦٥٦,٦٤٦	مصاريف مدفوعة مقدماً
٧٧٨,٩٦٨	إيرادات مستحقة وغير مقبوضة
٢٨,٩٤٥	شيك مؤجل *
٦٥٠	تأمينات مستردة
٢,١١٠	ذمم أخرى
١,٤٦٧,٣١٩	

* يمتد استحقاق الشيك المؤجل حتى الاول من شباط ٢٠٠٨ .

- ٧- موجودات مالية محددة بالقيمة العادلة من خلال بيان الدخل

يتكون هذا البند مما يلي :

٣١ كانون الأول ٢٠٠٧	
دينار	
٤,٣٦٣,٥١٦	أسهم مدرجة في بورصة عمان
٣٥١,٦١٤	أسهم مدرجة في بورصة الدوحة
٤,٧١٥,١٣٠	

إن جميع الموجودات المالية المحددة بالقيمة العادلة من خلال بيان الدخل هي موجودات مالية للمتاجرة .

٨- موجودات مالية متوفرة للبيع
يتكون هذا البند مما يلي :

٣١ كانون أول
٢٠٠٧
دينار

٩,٢٤١,٦٣٧
١٩٩,٢٢٢
٤٧٠,٠٠٠
٩,٩١٠,٨٥٩

موجودات مالية متوفرة لها اسعار سوقية :
أسهم مدرجة في بورصة عمان
أسهم مدرجة في بورصة الدوحة
أسهم غير مدرجة في البورصة
مجموع موجودات مالية متوفرة لها اسعار سوقية

٧٧٦,٦٨٤
٧٧٦,٦٨٤
١٠,٦٨٧,٥٤٣

موجودات مالية غير متوفرة لها اسعار سوقية :
اسهم
مجموع موجودات مالية غير متوفرة لها اسعار سوقية

بلغت قيمة الموجودات المالية المتوفرة للبيع والتي لا يتوفر اسعار سوقية لها ٧٧٦,٦٨٤ دينار كما في ٣١ كانون الأول ٢٠٠٧ وتظهر بالتكلفة بسبب عدم إمكانية تحديد قيمتها العادلة بشكل يعتمد عليه .

٩- أراضي استثمارية

يتضمن هذا البند كلفة الأراضي المشتراة من قبل الشركة بغرض تطويرها واستثمارها وتتكون مما يلي :

٣١ كانون الأول
٢٠٠٧
دينار
١,١١٠,٣٠٤
١,٣٠٢,٧٨١
٣,٧٨٠,٠٢٧
٦,١٩٣,١١٢

قطعة أرض في منطقة أم أذينة
قطع أراضي في منطقة رجم الشامي
قطعتي أرض في منطقة طبربور

تبلغ القيمة العادلة للأراضي الإستثمارية ٦,٣٩٠,٩٢٠ دينار كما في ٣١ كانون الأول ٢٠٠٧ .

١٠- الموجودات الثابتة

الإجمالي	موجودات قيد الإنشاء *	السيارات	الأثاث والمفروشات	أجهزة وبرامج كمبيوتر
----------	-----------------------	----------	-------------------	----------------------

دينار	دينار	دينار	دينار	دينار
-------	-------	-------	-------	-------

٨٨٦,٠٩٠	٨١٦,٦٢٣	٣٧,٩٠٠	٨,٢٢٦	٢٣,٣٤١
٨٨٦,٠٩٠	٨١٦,٦٢٣	٣٧,٩٠٠	٨,٢٢٦	٢٣,٣٤١

التكلفة :

الإضافات

إجمالي التكلفة

الاستهلاك المتراكم

الإضافات

الرصيد كما في ٣١ كانون أول ٢٠٠٧

٨٠٤٧	-	٣,٨٠٦	٦٣٥	٣,٦٠٦
٨٠٤٧	-	٣,٨٠٦	٦٣٥	٣,٦٠٦

صافي القيمة الدفترية في ٣١ كانون أول ٢٠٠٧

٨٧٨,٠٤٣	٨١٦,٦٢٣	٣٤,٠٩٤	٧,٥٩١	١٩,٧٣٥
---------	---------	--------	-------	--------

نسب الاستهلاك السنوية

-	-	١٥	١٠	٢٠
---	---	----	----	----

* يمثل هذا البند قيمة المبالغ المدفوعة لتجهيز ديكرات واثاث المركز الرئيسي للشركة والفروع .

١١- حسابات استثمارية للعملاء

يمثل هذا البند وكالات الاستثمار الواردة من العملاء لغاية استثمارها في نشاط الشركة .

١٢- أرصدة دائنة أخرى

يتكون هذا البند مما يلي :

٣١ كانون الأول ٢٠٠٧	دينار	
٣٣,٣٠٦		مصاريف مستحقة غير مدفوعة
٢٣٩,٥٩٦		أمانات مساهمين - ربنات
١,٢٤٠		أمانات ضريبة الدخل
٣٨,٧٦٨		مخصص رسوم الجامعات
٣٨,٧٦٨		مخصص صندوق دعم البحث العلمي والتدريب المهني
٣٠,٩٤٣		مخصص صندوق دعم التعليم والتدريب المهني والتقني
٥٥,٠٠٠		مكافأة أعضاء مجلس الإدارة
٤٣٧,٦٢١		

١٣- رأس المال والاحتياطيات

أ- رأس المال

يتكون رأس مال الشركة المصرح به والمدفوع (٥٠) مليون دينار موزعة على (٥٠) مليون سهم كما في ٣١ كانون الأول ٢٠٠٧ .

ب- الاحتياطي الإجمالي

يمثل هذا البند المبلغ الذي تم اقتطاعه بنسبة ١٠% من الأرباح السنوية قبل الضرائب ، وفقاً لأحكام قانون الشركات ، وهو غير قابل للتوزيع على المساهمين .

١٤- أرباح مقترح توزيعها

أوصى مجلس الإدارة في جلسته المنعقدة بتاريخ ١٦ شباط ٢٠٠٨ بتوزيع أرباح نقدية على المساهمين بنسبة ٤% من رأس المال المدفوع .

١٥- إيرادات استثمار بالمضاربة

يمثل هذا البند الإيرادات المتحققة من استثمار الشركة في ودائع استثمارية لدى البنوك .

١٦- إيرادات التمويل

يمثل هذا البند الإيرادات المتحققة من استثمارات الشركة في أنشطة التمويل المختلفة الواردة في الإيضاح رقم (٤) .

١٧- أرباح موجودات مالية محددة بالقيمة العادلة من خلال بيان الدخل

يتكون هذا البند مما يلي :

للفترة منذ التأسيس في ٥ آذار ٢٠٠٦ لغاية ٣١ كانون الأول ٢٠٠٧

أرباح البيع	عوائد موزعة	محقة	خسائر غير	المجموع
دينار	دينار	دينار	دينار	دينار
٦٢٠,٥٩٢	٢٩٩,٣٢١	(٤٥٨,٥٢٦)		٤٦١,٣٨٧
١٧٢,٧١٤	٣,٣٥٦	(٨,٤٨٠)		١٦٧,٥٩٠
٧٩٣,٣٠٦	٣٠٢,٦٧٧	(٤٦٧,٠٠٦)		٦٢٨,٩٧٧

أسهم مدرجة في بورصة عمان
أسهم مدرجة في بورصة الدوحة

١٨ - أرباح موجودات مالية متوفرة للبيع
يتكون هذا البند مما يلي :

للفترة منذ التأسيس في
٥ آذار ٢٠٠٦ ولغاية
٣١ كانون الأول ٢٠٠٧
دينار
١٢٦,٩٢٩
١٢٠,٠١٠
٢٤٦,٩٣٩

أرباح البيع
عوائد موزعة

١٩ - نفقات الموظفين
يتكون هذا البند مما يلي :

للفترة منذ التأسيس في
٥ آذار ٢٠٠٦ ولغاية
٣١ كانون الأول ٢٠٠٧
دينار
٧٠٦,٨٢٥
٢١,٥٥٦
٨,٩٣٩
٤٥٠
٧٣٧,٧٧٠

رواتب وأجور
مساهمة الشركة في الضمان الاجتماعي
تأمين صحي
تنقلات

٢٠ - مصاريف تشغيلية

يتكون هذا البند مما يلي :

للفترة منذ التأسيس في
٥ آذار ٢٠٠٦ ولغاية
٣١ كانون الأول ٢٠٠٧
دينار
٤٦,٨٠٢
٢٨,٩٧٧
٩,٦٨٠
٨,٠٤٧
٦,٥٣٥
٣,٤٥٤
١,٣٣٩
١,٢٦٦
١٠٦,١٠٠

إيجارات
دعاية وإعلان
قرطاسية ومطبوعات
استهلاكات
ماء وكهرباء واتصالات
تأمين تكافلي على العملاء
محروقات
أخرى

٢١- مصاريف إدارية وعمومية
يتكون هذا البند مما يلي :

للفترة منذ التأسيس في
٥ آذار ٢٠٠٦ ولغاية
٣١ كانون أول ٢٠٠٧

دينار
٥٤,٥٥٠
٣٨,٧٢٨
١٠,٥١٢
١٢,٠٠٠
٦,٢٥٠
٨,٧٥٠
٢٥,٩٥٠
٤,٥٦٤
٤,٣٢٣
٢,٥٣٢
٤,٩٢٣
<u>١٧٣,٠٨٢</u>

تنقلات أعضاء مجلس الإدارة
رسوم وإشتراكات
ضيافة
أتعاب اللجان
أتعاب قانونية
أتعاب إدارية وشرعية
أتعاب محاسبية واستشارية وتدقيق
بدل تمثيل
خدمات مصرفية
مصاريف تقييم عقارات
أخرى

٢٢- مصاريف التأسيس

يتكون هذا البند مما يلي :

للفترة منذ التأسيس في
٥ آذار ٢٠٠٦ ولغاية
٣١ كانون أول ٢٠٠٧

دينار
١٨٨,٠٠٠
٥٠,٠٠٠
١٥,٠٠٠
٣٧٥,٠٠٠
١٧,٧٧٧
<u>٦٤٥,٧٧٧</u>

رسوم تسجيل لدى وزارة الصناعة والتجارة
رسوم تسجيل لدى هيئة الأوراق المالية
رسوم اشتراك لدى مركز ايداع الأوراق المالية
مصاريف إدارة الاصدار
مصاريف أخرى

وافقت الهيئة العامة في إجتماعها العادي الأول بتاريخ ١٣ آب ٢٠٠٦ على اعتماد نفقات التأسيس .

٢٣- مصاريف أخرى

يتكون هذا البند مما يلي :

للفترة منذ التأسيس في
٥ آذار ٢٠٠٦ ولغاية
٣١ كانون أول ٢٠٠٧

دينار
٣٨,٧٦٨
٣٨,٧٦٨
٣٠,٩٤٣
٥٥,٠٠٠
<u>١٦٣,٤٧٩</u>

رسوم الجامعات الاردنية
صندوق دعم البحث العلمي والتدريب المهني
صندوق دعم التعليم والتدريب المهني والتقني
مكافأة أعضاء مجلس الإدارة

٢٤ - مخصص ضريبة الدخل

يمثل هذا البند المبلغ المقدّر كضريبة دخل عن الفترة منذ التأسيس في ٥ آذار ٢٠٠٦ وحتى ٣١ كانون الأول ٢٠٠٧.

٢٥ - حصة السهم من الربح للفترة

ان تفاصيل هذا البند هي كما يلي :

للفترة منذ التأسيس في ٥ آذار ٢٠٠٦ ولغاية ٣١ كانون الأول ٢٠٠٧
دينار
٣٠٦١,٦٣
٥٠٠,٠٠٠
-/٠.٦١

الربح للفترة

عدد الأسهم

حصة السهم من الربح للفترة

٢٦ - معاملات مع أطراف ذات علاقة

- تدخل الشركة ضمن أنشطتها الاعتيادية في معاملات مع المساهمين وأعضاء مجلس الإدارة والإدارة التنفيذية العليا والشركات الشقيقة باستخدام نسب المراجعة والعمولات التجارية وفيما يلي ملخص للمعاملات مع أطراف ذات علاقة :

٣١ كانون الأول ٢٠٠٧

بيت الاستثمار للخدمات المالية - شركة شقيقة	الإدارة التنفيذية العليا	موظفو الشركة	المجموع
دينار	دينار	دينار	دينار
٦,٤٨٨,٨٢٧	-	٤٢,٠٨٧	٦,٥٣٠,٩١٤
٢,٦٢٠,٤١٨	-	-	٢,٦٢٠,٤١٨
-	٢٦٤,٩٧٥	١٢٢,١٥٧	٣٨٧,١٣٢

ذمم مدينة من أنشطة التمويل

ذمم شركات الوساطة

حسابات استثمارية للعملاء

للفترة منذ التأسيس في ٥ آذار ٢٠٠٦ ولغاية ٣١ كانون الأول ٢٠٠٧

دينار	دينار	دينار	دينار
٤٤٨,١٣٠	-	٢,٠٢٩	٤٥٠,١٥٩
-	١٠,٧٩٨	٦,١٤٥	١٦,٩٤٣

إيرادات من أنشطة التمويل

حصة اصحاب الحسابات

الاستثمارية من الإيرادات

- بلغت رواتب ومكافآت الإدارة التنفيذية العليا ٦٦٢,٧٣٧ دينار عن الفترة منذ التأسيس في ٥ آذار ٢٠٠٦ وحتى ٣١ كانون الأول ٢٠٠٧ .

٢٧ - إدارة المخاطر

الأدوات المالية

تتمثل الموجودات المالية الرئيسية للشركة في أرصدة النقد لدى البنوك واستثمارات في الموجودات المالية المتوفرة للبيع وللمتاجرة ومدينو أنشطة التمويل الإسلامي .

إدارة مخاطر رأس المال

تقوم الشركة بإدارة رأسمالها للتأكد من قدرتها على الاستمرار وتعظيم العائد لاصحاب المصالح من خلال تحقيق التوازن الأمثل بين الموجودات والمطلوبات وحقوق الملكية .

يبين الجدول التالي نسبة المطلوبات إلى حقوق الملكية كما في ٣١ كانون الأول ٢٠٠٧ :

٣١ كانون الأول ٢٠٠٧	
دينار	حسابات استثمارية للعملاء
٣,١٧٧,٥٢٤	مخصص ضريبة الدخل
٦٥٠,٠٠٠	أرصدة دائنة أخرى
٤٣٧,٦٢١	
٤,٢٦٥,١٤٥	
٥٢,٤٤٢,٤١٥	مجموع حقوق الملكية
%٨	نسبة المطلوبات إلى حقوق الملكية

مخاطر السيولة

مخاطر السيولة هي المخاطر التي تتمثل بالصعوبة التي ستواجهها الشركة فيما يتعلق بتوفير الأموال اللازمة للوفاء بالالتزامات ، ومخاطر السيولة قد تنشأ نتيجة انقطاع بعض مصادر التمويل الناتجة عن أحداث أو اضطرابات غير متوقعة في السوق وتقوم الشركة بإدارة مخاطر السيولة عن طريق الرقابة المستمرة للتدفقات النقدية الفعلية وموائمة استحقاقات الموجودات المالية مع المطلوبات المالية بتنويع مصادر التمويل والاحتفاظ بموجودات عالية السيولة وقابلة للتحويل لنقد بسرعة.

يمثل الجدول التالي تفاصيل الاستحقاقات التعاقدية غير المخصصة لمطلوبات الشركة المالية :

٣١ كانون الأول ٢٠٠٧			
أقل من عام	من ١ عام إلى ٢ عام	أكثر من ٢ عام	المجموع
دينار	دينار	دينار	دينار
حسابات استثمارية للعملاء	٥٥,٤٤٢	٣,٠٧١,٤٢٩	٣,١٧٧,٥٢٤
مخصص ضريبة الدخل	٦٥٠,٠٠٠	-	٦٥٠,٠٠٠
أرصدة دائنة أخرى	٤٣٧,٦٢١	-	٤٣٧,٦٢١
١,١٤٣,٠٦٣	٣,٠٧١,٤٢٩	٥٠,٦٥٣	٤,٢٦٥,١٤٥

مخاطر الائتمان

مخاطر الائتمان تتعلق بمخاطر إخفاق الطرف الآخر بالوفاء بالتزاماته التعاقدية مما يسبب خسائر للشركة . هذا وتتبع الشركة سياسة التعامل مع أطراف مؤهلة إئتمانياً بالإضافة للحصول على ضمانات كافية حيثما كان ذلك مناسباً ، وذلك من أجل تخفيف خطر الخسائر المالية الناجمة عن عدم الوفاء بالالتزامات .

كما أن موجودات الشركة المالية والتي تتكون بشكل أساسي من الموجودات المالية المتوفرة للبيع والموجودات المالية المحددة بالقيمة العادلة من خلال بيان الدخل و ذمم التمويل ، لا تمثل تركيز هام لمخاطر الائتمان .

تقوم الشركة بإيداع النقدية والإيرادات في مؤسسات مالية ذات سمعة طيبة وائتمان مناسب. إن مخاطر الائتمان المصاحبة للعملاء محدودة حيث أن هناك عدد كبير من العملاء مع احتفاظ الشركة بالضمانات اللازمة .

يظهر تركيز المخاطر الائتمانية عندما يكون العملاء يعملون في نفس النشاط أو في نفس المنطقة الجغرافية أو لديهم نفس الخصائص الاقتصادية وهذا كله قد يؤثر على قدرتهم في الوفاء بالتزاماتهم التعاقدية لتأثرهم بنفس التغيرات السياسية والاقتصادية. ويمثل تركيز المخاطر الائتمانية حساسية الشركة للتأثر بالتطورات التي تؤثر على صناعة معينة أو منطقة جغرافية معينة .

تعمل الشركة على تجنب التعرض لمخاطر الائتمان عن طريق التنويع في أنشطة التمويل والاستثمارات لتفادي تركيز المخاطر الائتمانية لدى عملاء أو أعمال معينة .

يبين الجدول التالي توزيع الإيرادات وموجودات الشركة حسب القطاع الجغرافي :

المجموع	خارج المملكة	داخل المملكة	
دينار	دينار	دينار	
٥,٥٩١,٥٥٧	١٦٧,٥٩٠	٥,٤٢٣,٩٦٧	إجمالي الإيرادات
٥٦,٧٠٧,٥٦٠	٥٥٢,٦٠٨	٥٦,١٥٤,٩٥٢	إجمالي الموجودات

إن موجودات الشركة المالية المختلفة مصنفة على أنها مقبولة المخاطر حيث بلغت التمويلات المستحقة ١٣٩٦٩ دينار كما يزيد في الإيضاح رقم (٤)

التركز في التعرضات الائتمانية حسب التوزيع الجغرافي وكما يلي

المنطقة الجغرافية	داخل المملكة		خارج المملكة		إجمالي	
	دينار	دينار	دينار	دينار	دينار	دينار
ارصدة لدى البنوك	٤,٧٩٩,٦٢٦	-	-	-	٤,٧٩٩,٦٢٦	٤,٧٩٩,٦٢٦
ذمم منبئية من الأنشطة التمويل	٢٥,٣٤١,٨٣٥	-	-	-	٢٥,٣٤١,٨٣٥	٢٥,٣٤١,٨٣٥
ذمم شركات الوساطة	٢,٦٢٠,٤١٨	١,٧٧٢	-	-	٢,٦٢٢,١٩٠	٢,٦٢٢,١٩٠
موجودات مالية متوفرة للبيع	١٠,٤٨٨,٣٢١	١٩٩,٢٢٢	-	-	١٠,٦٨٧,٥٤٣	١٠,٦٨٧,٥٤٣
موجودات مالية محددة بالقيمة العادلة من خلال بيان الدخل	٤,٣٦٣,٥١٦	٣٥١,٦١٤	-	-	٤,٧١٥,١٣٠	٤,٧١٥,١٣٠
	٤٧,٦١٣,٧١٦	٥٥٢,٦٠٨	-	-	٤٨,١٦٦,٣٢٤	٤٨,١٦٦,٣٢٤

التركز في التعرضات الائتمانية حسب القطاع الاقتصادي وكما يلي :

المنطقة الجغرافية	مالى		صناعية		خدمات		إجمالي	
	دينار	دينار	دينار	دينار	دينار	دينار	دينار	دينار
ارصدة لدى البنوك	٤,٧٩٩,٦٢٦	-	-	-	-	-	٤,٧٩٩,٦٢٦	٤,٧٩٩,٦٢٦
ذمم منبئية من الأنشطة التمويل	٢١,٩٧١,٣٨٠	-	-	-	٣,٣٧٠,٤٥٥	٣,٣٧٠,٤٥٥	٢٥,٣٤١,٨٣٥	٢٥,٣٤١,٨٣٥
ذمم شركات الوساطة	-	-	-	-	٢,٦٢٢,١٩٠	٢,٦٢٢,١٩٠	٢,٦٢٢,١٩٠	٢,٦٢٢,١٩٠
موجودات مالية متوفرة للبيع	٢,٨٧٠,١١٣	٣,٥٣٧,٥٧٤	-	-	٤,٢٧٩,٨٥٦	٤,٢٧٩,٨٥٦	١٠,٦٨٧,٥٤٣	١٠,٦٨٧,٥٤٣
موجودات مالية محددة بالقيمة العادلة من خلال بيان الدخل	٨٩,١٠٥	٣٩١,٣٦٥	-	-	٤,٢٣٤,٦٦٠	٤,٢٣٤,٦٦٠	٤,٧١٥,١٣٠	٤,٧١٥,١٣٠
	٢٩,٧٢٠,٢٢٤	٣,٩٢٨,٩٣٩	-	-	١٤,٥٠٧,١٦١	١٤,٥٠٧,١٦١	٤٨,١٦٦,٣٢٤	٤٨,١٦٦,٣٢٤

نشاط الاستثمار

يشمل على الإستثمار

تتبع الشركة سياسات مالية لإدارة المخاطر المختلفة ضمن إستراتيجية محددة وتتولى إدارة الشركة رقابة وضبط المخاطر وإجراء التوزيع الإستراتيجي الأمثل لكل من الموجودات المالية والمطلوبات المالية وتشمل هذه المخاطر مخاطر العائد ، مخاطر العملات ومخاطر التغير بأسعار الأسهم .

في الدخل
أصحاب الحسابات
تتمارية من الإيراد
ريف غير موزعة
قبل الضريبة
ية الدخل
للسنة

مخاطر العملات الأجنبية

تتمثل مخاطر العملات الأجنبية في مخاطر الخسارة الناتجة من تقلبات أسعار الصرف الأجنبي ، إلا أن الشركة لا تتعامل بالعملات الأجنبية في أنشطتها وأن العملة الرئيسية لها هو الدينار الأردني .

مخاطر التغير بأسعار الاسهم

- تتمثل مخاطر اسعار الاسهم في انخفاض القيمة العادلة للاسهم بسبب التغير في قيمة مؤشرات الاسهم وتغير قيمة الاسهم منفردة .

بات أخرى
يات القطاع
يات غير موزعة

- إن تغير نسبة مؤشر السوق المالي المتداولة فيه الأوراق المالية كما في تاريخ البيانات المالية بنسبة ٥% زيادة أو ٥% نقصان . وفيما يلي أثر التغير على الأرباح والخسائر وحقوق الملكية للشركة .

بات القطاع
يات غير موزعة

٢٠٠٧	التغير في المؤشر	الأثر على الأرباح والخسائر	الأثر على حقوق الملكية
		دينار	دينار
الأسواق المالية	٥% زيادة	٢٣٥,٧٥٧	٥٣٤,٣٧٧
الأسواق المالية	(٥%) نقصان	(٢٣٥,٧٥٧)	(٥٣٤,٣٧٧)

إستحقاق الموجو
جدول التالي تحليل

لأول ٢٠٠٧

مخاطر العائد

إن مخاطر العائد هي المخاطر الناتجة عن التغير في نسب العائد والتي تؤثر على الأرباح المستقبلية للشركة وتعرض الشركة إلى مخاطر العائد نتيجة لوجود فجوة في مبالغ الموجودات والمطلوبات حسب الأجل الزمنية أو إعادة تسعير معدل العائد على المعاملات اللاحقة في فترة زمنية معينة وتقوم الشركة بإدارة هذه المخاطر عن طريق تحديد نسب معدلات الأرباح المستقبلية وفق توقعات ظروف السوق وتطوير أدوات جديدة كما تقوم الشركة بتنويع الموجودات والتوفيق بين استحقاقات الموجودات والمطلوبات .

سندوق ولدى

من أنشطة التموي
ت الوساطة
بنة أخرى
مالية محددة بالق
خلال بيان الدخل
مالية متوفرة لل
ستثمارية
ثابتة
الموجودات

٢٨ - معلومات عن قطاعات أعمال الشركة

تقوم الشركة بأعمالها من خلال نشاطين رئيسيين

١ - نشاط التمويل

يشمل متابعة العملاء ومنحهم تمويلات وفقاً لأحكام الشريعة الإسلامية .

ستثمارية للعملاء
ضريبة الدخل
ثقة أخرى
مطلوبات

٣- الحسابات المدارة لصالح العملاء

لا يوجد لدى الشركة حسابات مدارة لصالح العملاء كما في ٣١ كانون الأول ٢٠٠٧ .

٣- التزامات ممكن أن تطرأ

كان على الشركة بتاريخ الميزانية العامة التزامات ممكن أن تطرأ تتمثل بما يلي :

٣١ كانون أول ٢٠٠٧

دينار

٧,٠٠٠

١٧٧,٠٠٠

١٨٤,٠٠٠

كفالات بنكية

مساهمات في أسهم شركات غير مدفوعة

٣٢- معايير تقارير مالية دولية جديدة ومعدلة

أ - معايير وتفسيرات سارية المفعول :

قامت الشركة في السنة الحالية بتبني المعايير المحاسبية والتفسيرات الصادرة عن مجلس المعايير المحاسبية والتي أصبحت سارية المفعول للسنوات التي تبدأ من وبعد أول كانون الثاني ٢٠٠٧ .

- ١ - معيار التقارير المالية الدولي رقم (٧) : الأدوات المالية - الإفصاح
- ٢ - التعديلات على معيار المحاسبة الدولي رقم (١) : عرض البيانات المالية

إن تبني معيار التقارير المالية الدولي رقم (٧) والتعديلات على معيار المحاسبة الدولي رقم (١) جاء لتوسيع الإيضاحات حول البيانات المالية والمتعلقة بأدوات الشركة المالية وإدارة رأس المال .

كما أصدرت لجنة تفسيرات التقارير المالية الدولية أربعة تفسيرات سارية المفعول منذ الفترة الحالية وهي :

التفسير رقم (٧) :

تطبيق إعادة العرض وفقاً لمعيار المحاسبة الدولي رقم (٢٩) ، التقارير المالية في إقتصاديات التضخم الزائد .

التفسير رقم (٨) :

نطاق معيار التقارير المالية الدولي رقم (٢) ، دفعات عن طريق أسهم .

التفسير رقم (٩) :

إعادة تقييم المشتقات المتضمنة .

التفسير رقم (١٠) :

التقارير المالية المرحلية والتدني .

لم يؤدي تبني هذه التفسيرات لأية تغييرات بالسياسات المحاسبية للشركة .

المعايير والتفسيرات الصادرة والتي لم يتم تطبيقها بعد :
بتاريخ الموافقة على هذه البيانات المالية كانت هذه المعايير والتفسيرات صادرة ولكن لم يتم تبنيها بعد :

- معييار التقارير المالية الدولي رقم (٨) : القطاعات التشغيلية *
- معييار المحاسبة الدولي رقم (١) : عرض البيانات المالية (تعديلات) *
- معييار المحاسبة الدولي رقم (٢٣) : تكاليف الإقراض (تعديلات) *
- معييار التقارير المالية الدولية (٢) : دفعات عن طريق أسهم (تعديلات) *
- معييار التقارير المالية الدولية (٣) : اندماج الأعمال (تعديلات) *
- التفسير رقم (١٢) : ترتيبات امتياز الخدمات **
- معييار المحاسبة الدولي رقم (٢٧) : البيانات المالية الموحدة والمنفصلة *
- التفسير رقم (١٣) : برامج ولاء العميل ***

التفسير رقم (١٤) : معيار المحاسبة الدولي رقم (١٩) ، حد الأصل ذو المنفعة المحددة والحد الأدنى من متطلبات التمويل وتفاعلاتها **

- * تطبق للسنوات مالية التي تبدأ بتاريخ أول كانون الثاني ٢٠٠٩ وفيما بعد .
- ** تطبق للسنوات مالية التي تبدأ بتاريخ أول كانون الثاني ٢٠٠٨ وفيما بعد .
- *** تطبق للسنوات مالية التي تبدأ بتاريخ أول تموز ٢٠٠٨ وفيما بعد .

كما تتوقع إدارة الشركة أن يتم تبني كل من المعايير والتفسيرات المبينة أعلاه في البيانات المالية وفقاً للتواريخ المذكورة وإن تبني هذه المعايير والتفسيرات لن يكون له أي أثر مادي على البيانات المالية للشركة .

الغلاف مكرر

الاول لسموئل





حضرات الأخوة المساهمين الكرام، أعضاء الهيئة العامة

السلام عليكم ورحمة الله وبركاته،

يسرني بالأصالة عن نفسي وبالنسبة عن زملائي الأفاضل أعضاء مجلس الإدارة، اللقاء بكم في اجتماعنا الأول بعد تأسيس شركتكم الفتية والواعدة - أكبر شركة تمويل إسلامية في الأردن - لأقدم لكم تقريرنا السنوي الأول (الأولى للتمويل) عن المدة المنتهية في ٢٠٠٧/١٢/٣١، الذي يتضمن نتائج أعمال الشركة كما تظهرها البيانات المالية للشركة وتقرير مدققي الحسابات وهيئة الرقابة الشرعية حولها، بالإضافة إلى أهم إنجازات الشركة حتى نهاية عام ٢٠٠٧ والخطط المستقبلية لها.

نحمد الله تعالى، على إتمام مرحلة التأسيس والبناء متمثلة في قيام الشركة بوضع سياسات وإجراءات العمل، وتصميم وتشغيل النظم المحاسبية والإجرائية بسرعة قياسية، وتوفير الموارد الفنية والبشرية التي من شأنها دعم وتقوية البنية التحتية للشركة، ووضع الأسس اللازمة لتحقيق النمو المضطرد المدروس والمخطط له مستقبلاً.

وقد بدأت شركتكم خدماتها في ممارسة النشاط التمويلي في كانون الأول من سنة ٢٠٠٦، بما يتفق مع أهم الغايات الرئيسة لها والمتمثلة بالقيام بأعمال التمويل للأشخاص الاعتباريين والطبيين، ويشمل ذلك التمويل المباشر للسلع الاستهلاكية والمعمرة، تمويل الشركات، التمويل العقاري بجميع أنواعه (أراضي، إسكان، إنشاءات، عقود المقاولين) في مختلف القطاعات الاقتصادية، تمويل إنشاء المشاريع الخاصة والعامة على اختلاف أنواع وغاياتها وتمويل مشاريع البنية التحتية، وتمويل رأس المال العامل والمخزون. هذا وقد استطاعت الشركة استقطاب شرائح مختلفة من العملاء معتمدة على سرعة الانجاز في إطار من وضوح الإجراءات لتحقيق التميز في سوق المنافسة وكرواد في حقل التمويل الإسلامي هادفين إلى أن تصبح الخيار الأفضل أمام عملائنا الكرام، والرائد الأول في سوق الخدمات المالية الإسلامية في الأردن عبر تلبية احتياجات العملاء والتمويل بطرق تتصف بالمرونة والسهولة واستحداث أنظمة فعالة في تقديم الخدمات بكل عناية، ووفقاً لأحكام الشريعة الإسلامية الفراء، وذلك من خلال الفهم الجيد للسوق ومعرفة احتياجات العملاء والوفاء بها.

ومما لا شك فيه بان التمويل الإسلامي أصبح جزءاً رئيساً وعنصراً مؤثراً في منظومة الأسواق المالية العالمية. وتحول خلال العقدين الماضيين إلى قوة مالية راسخة داخل مجتمعاتنا وخارجها، فهذا القطاع يعد من أسرع القطاعات نمواً، حيث يُقدّر



حجم التمويل الذي قدمه بما يزيد عن ٥٠٠ مليار دولار أميركي، وفقاً لمجلة «إسلاميك بيزنس آند فاينانس». وقد أصبح التمويل الإسلامي كياناً متكاملًا له أسسه ومعاييرته وضوابطه. ونتيجة لهذه المتغيرات التي أدت وساهمت بنمو التمويل الإسلامي بوتيرة سريعة، وقد أدى ذلك أيضاً إلى خلق فرص عمل متزايدة من خلال ما تقدمه من خدمات مالية كانت تفتقر إليها السوق المالية من قبل.

ومن هذا المنطلق اعتمد مجلس الإدارة الخطة الاستراتيجية للشركة التي تركز على تدعيم الوضع المالي للشركة، ومركزها التنافسي داخل السوق المالي المحلي، وتضاهي جميع الجهود لتحقيق رؤيتها المستقبلية المتمثلة بان تكون الأولى في برامج الاستثمار والتمويل، وترسخ انطلاقاتها التمويلية الإسلامية المتطورة، وذلك من خلال الاستمرار في تحسين مختلف المؤشرات المالية الرئيسة للشركة، وزيادة حصتها السوقية من مختلف الأنشطة التمويلية الإسلامية، والعمل على توسيع قاعدة العملاء، واستحداث وتنويع منتجات وخدمات تمويلية جديدة تتوافق مع الشريعة الإسلامية السمحاء، وتنسجم مع اتجاهات السوق، وتلبي احتياجات ومتطلبات العملاء، وتتجاوز توقعاتهم، كما تواكب المستجدات في عالم الصناعة المالية الحديثة. وهذا يتطلب افتتاح فروع في مختلف مدن المملكة الرئيسية، بعد ثبوت دراسات الجدوى لها، وذلك لتلبية احتياجات المتعاملين من الخدمات التمويلية والمالية والاستثمارية وتنويع بيئة العمل من جهة، وترسيخ حضورها على امتداد خارطة الأردنية، من جهة أخرى.

ومما يدعو للاعتزاز أن الشركة استطاعت منذ بداية عملها، أن تحقق نتائج مالية مقبولة لم تتوقعها دراسة

الشركة أهدافها، مؤكدين في هذا المجال حرصنا الدائم على تقديم أفضل الخدمات والمنتجات التمويلية المبتكرة ذات الجودة العالية، ومواكبه الشركة لكل جديد في مجال الصناعة المالية وتقنياتها القائمة على المنهج الإسلامي في التعامل، وأحكام الشريعة الإسلامية السمحاء.

كما أثنى للهيئة العامة التعاون البناء والدعم الكبير الذي أولته لمجلس إدارة الشركة وإدارتها التنفيذية، الذي استطعنا من خلاله تحقيق نتائج إيجابية، مؤكدين لكم بأننا سوف نعمل دوماً على تعظيم حقوق المساهمين والارتقاء بمؤشرات ربحية الشركة بما يحقق أهداف الشركة وغاياتها في ظل المسيرة الاقتصادية الناجحة التي يريها حضرة صاحب الجلالة الهاشمية الملك عبد الله الثاني ابن الحسين المعظم، حفظه الله ورعاه.

والسلام عليكم ورحمة الله وبركاته



«محمد جواد» حديد
رئيس مجلس الإدارة

الجدوى منذ السنة الأولى للأعمال، وهو ما يمكننا أن نبني عليها رؤية تمويلية واستثمارية طموحة ورائدة، تعزز أداء الشركة وتعظم موجوداتها وتحقق طموحات مساهميها. فالنتائج المالية للفترة المنتهية في ٢٠٠٧/١٢/٣١ تظهر ذلك، حيث بلغت إيرادات التشغيل ٥,٦ مليون دينار في حين بلغ إجمالي المصاريف حوالي ١,٨ مليون دينار، وبلغ صافي الربح قبل الضريبة والمخصصات حوالي ٣,٨ مليون دينار. وفي ضوء هذه النتائج المالية المشجعة (وحتى يكون المجلس عند حسن ظنكم به) فإننا نوصي لكم بتوزيع أرباح نقدية للمساهمين مقدارها (٢,٠٠٠,٠٠٠) دينار أو ما نسبته ٤% من رأس المال المدفوع والبالغ ٥٠ مليون دينار، وذلك بعد اقتطاع ضريبة الدخل والاحتياطي القانوني وغيرها من المخصصات.

ختاماً، لا يسعني في هذه المناسبة إلا أن أعبر عن خالص اعتزازي وتقديري لزملائي أعضاء مجلس الإدارة، وأعضاء هيئة الرقابة الشرعية وجميع موظفي الشركة على ما بذلوه من جهد، وإرشاد، ساهم بتحقيق نتائج مثمرة للشركة ما كانت لتتحقق لولا تضافر جهودهم. كما أتقدم بالشكر إلى جميع المساهمين وعلماء الأولى للتمويل الكرام من مؤسسات وإفراد، الذين أولوا الشركة ثقتهم ودعمهم المستمر لتحقيق

رؤيتنا ، رسالتنا وقيمنا

رؤيتنا

سنكون مثال التميز في خدمات التمويل مع حرص خاص على إقامة أفضل العلاقات مع المتعاملين معنا، بهدف تحقيق أعلى مستوى من النجاح والتفوق في خدماتنا. وسيتم استثمار علاقاتنا الإستراتيجية بشركائنا الزميلة في تقديم سلة متكاملة من الخدمات التمويلية والصحية والاستثمارية والعقارية والتأمين .

رسالتنا

تقديم خدمات مميزة تهدف لتمويل جميع الاحتياجات التمويلية للمتعاملين معنا وفق أحكام الشريعة الإسلامية، وبقدرة مالية قوية تدعم التطور والتوسع، وتنمي ثروة مساهميننا، وتفتح فرص تقدم لموظفينا، في الوقت الذي نقدم فيه خدمة لاجتماعنا وتدعيمنا لأقتصادنا .

قيمنا

- رضا عميلنا في المقام الأول لتحقيق ولائه وعودته لخدمات أخرى.
- التزام دائم بأخلاقيات وضوابط التعامل الإسلامي.
- التفوق في نوعية الخدمة وسرعة تقديمها وانجازها.
- توفير جو العمل الإيجابي في إطار الفريق الواحد.
- توفير الكفاءات وتنمية مهارات الموظفين بالتأهيل والتدريب.
- إيجاد موظفين فخورين بانتمائهم للشركة وخدمة عملائها.
- استعمال تكنولوجيا المعلومات لتحسين أداء الخدمات وتطويرها.
- الاستثمار الأمثل لموارد الشركة المالية والبشرية والتكنولوجية.
- استثمار علاقاتنا بالشركات الزميلة والحفاظ على المصالح المتبادلة.

تقرير مجلس الإدارة

حضرات السادة مساهمي الشركة الكرام

يسر مجلس الإدارة أن يرحب بكم وأن يشكركم على حضوركم هذا الاجتماع وأن يقدم لكم تقريره السنوي الأول عن أعمال الشركة ونشاطاتها وحساباتها الختامية للسنة المالية المنتهية في ٢٠٠٧/١٢/٣١، وأهم تطلعاتها المستقبلية للعام ٢٠٠٨.

وصف لأنشطة الشركة الرئيسة وأماكنها الجغرافية وحجم الاستثمار الرأسمالي وعدد الموظفين في كل منها

أنشطة الشركة الرئيسة:

تقوم الشركة بالأعمال التالية، وفق أحكام الشريعة الإسلامية السمحاء:

■ القيام بأعمال التمويل للأشخاص الاعتباريين أو الطبيعيين، منفردة أو بالاشتراك أو بالتحالف مع الغير، ويشمل ذلك على سبيل المثال لا الحصر التمويل المباشر للسلع الاستهلاكية والمعمرة، تمويل الشركات، التمويل العقاري بكافة أنواعه (أراضي، إسكان، إنشاءات، عقود المقاولين) في مختلف القطاعات الاقتصادية، تمويل إنشاء المشاريع الخاصة والعامة على اختلاف أنواع وغاياتها وتمويل مشاريع البنية التحتية، وتمويل رأس المال العامل والمخزون.

■ التوسط بين كل من البنوك ومؤسسات الإقراض والتمويل المحلية وصناديق وبنوك التنمية

الدولية والإسلامية وبين المستفيدين من برامج هذه المؤسسات والقيام بدور ممثليها أو الوكيل المحلي لها في الأعمال والآليات المجازة شرعاً.

■ إدارة الممتلكات والعقارات وغير ذلك من الموجودات الثابتة والمنقولة المملوكة للغير بما في ذلك القيام بدور الوصي المختار لإدارة الشركات، وبالقوام والتصفية مقابل حصص أو نسب موائد تلك الممتلكات أو العقارات بالوكالة أو المضاربة أو أي أسلوب آخر يتفق عليه.

■ إصدار وتلقي خطابات الضمان والكفالات بأنواعها بما ينسجم وأغراض الشركة وغاياتها.

■ إنشاء المحافظ وصناديق الاستثمار والتمويل والأدوات المالية والاستثمارية.

■ تسويق وإدارة وإنتاج بطاقات نظم الدفع الالكترونية والبطاقات الذكية للاستخدامات المختلفة الأخرى، والأعمال المكملة لها.

أماكن الشركة الجغرافية وعدد الموظفين في كل منها:

مقر الشركة الحالي في عمان/ خلدا/ شارع الملك عبد الله الثاني (المدينة الطبية)/ قرب نفق دابوق، مبنى رقم (١٧٢) أما عدد الموظفين في الشركة فهو (٢٨) موظفاً.

فروع الشركة:

تحرص الشركة على وصول خدماتها المتميزة إلى مختلف التجمعات السكانية، وذلك من خلال نشر فروع للشركة في تلك المناطق. تمارس الشركة حالياً أعمالها من طريق المركز الرئيسي، وفرع اريد ومن المنتظر افتتاح فرع الزرقاء خلال شهر نيسان من عام ٢٠٠٨ بعد استكمال تجهيزه. والجدول التالي يبين عدد موظفي كل فرع وعنوانه:



الفرع	عدد الموظفين	العنوان
المركز الرئيسي	٢٣	عمان/خليد/ شارع الملك عبد الله الثاني (المدينة الطبية)/ قرب نفق دابوق، مبنى رقم (١٧٢) هاتف ٥٥٠٣٧٤٠ فاكس ٥٤١١٧٨٢
إربد	٥	إربد، شارع وصفي التل (شارع السيتما)، ص ب ٢٩٣٤، الرمز البريدي ٢١١١٠، هاتف: ٧٧٧٧٦٢٠ / ٠٢، فاكس ٧٢٧٧٦٢١ / ٠٢

الحجم الاستثماري الرأسمالي:

يبلغ رأسمال الشركة المدفوع (٥٠) مليون دينار، وصافي حقوق المساهمين حوالي (٥٣) مليون دينار وإجمالي الموجودات حوالي (٥٧) مليون دينار.

وصف للشركات التابعة والحليضة وطبيعة عملها ومجالات نشاطاتها

لا يوجد للشركة أي شركات تابعة أو حليفة



**أسماء أعضاء مجلس الإدارة وأسماء ورثب أشخاص الإدارة العليا ذوي السلطة التنفيذية
«ونبذة تعريفية عن كل واحد منهم»**

أسماء أعضاء مجلس الإدارة ونبذة تعريفية عن كل واحد منهم:

يتكون مجلس الإدارة من مجموعة من رجال الأعمال والسياسة والماليين وجميعهم أصحاب خبرات علمية وعملية ومهنية متميزة على النحو التالي:

معالي السيد «محمد جواد» فؤاد حديد

• المنصب: رئيس مجلس الإدارة.

• تاريخ العضوية: ٢٠٠٦/٨/١٣

• تاريخ الميلاد: ١٩٣٨

المؤهلات العلمية والمهنية:

• بكالوريوس جامعة دمشق ١٩٦٢.

• الإجازة المصرفية العليا CIB / لندن.

• زمالة مؤسسة قادة الأعمال الدولية / نيويورك.

الخبرات العملية:

• رئيس مجلس الإدارة للشركة الأولى للتأمين.

• نائب رئيس مجلس إدارة بيت الاستثمار للخدمات المالية.

• الرئيس التنفيذي / المدير العام / عضو مجلس إدارة البنك التجاري الأردني حالياً.

• رئيس مجلس إدارة وعضو مجلس إدارة عدد من الشركات حالياً.

شغل عدة مناصب أهمها:

• مدير عام - نائب رئيس مجلس الإدارة / المؤسسة العربية المصرفية سابقاً.

• وزير للتخطيط الأسبق - حكومة المملكة الأردنية الهاشمية.

• رئيس هيئة الاستثمار / مؤسسة الضمان الاجتماعي الأردني / سابقاً.

عطوفة الدكتور/ هاشم «محمد علي» الصباغ

• المنصب: نائب رئيس مجلس الإدارة - الرئيس التنفيذي.

• تاريخ العضوية: ٢٠٠٦/٨/١٣

• تاريخ الميلاد: ١٩٤٢

المؤهلات العلمية والمهنية:

• دكتوراه محاسبة من جامعة أريزونا - الولايات المتحدة عام ١٩٧١.

الخبرات العملية:

• نائب رئيس مجلس الإدارة والرئيس التنفيذي للشركة الأولى للتمويل.

• رئيس مجلس إدارة بيت الاستثمار للخدمات المالية.

• عضو مجلس الإدارة للشركة الأولى للتأمين، رئيس اللجنة التنفيذية.

• رئيس هيئة المديرين لشركة المعهد الوطني للعلوم الهندسية والإدارية «مدارس أكسفورد».

شغل عدة مناصب أهمها:

• مدير عام شركة التأمين العربية الدولية.

• أول رئيس للجنة الإدارة ومدير عام سوق عمان المالي في المملكة الأردنية الهاشمية.

• مستشار معالي وزير التجارة والصناعة لتأسيس سوق مسقط للأوراق المالية (سلطنة عُمان).

- مستشار لدى مؤسسة التمويل الدولية (IFC) التابع للبنك الدولي.
- مدير عام شركة بيت الاستثمار قطر.
- رئيس ونائب رئيس وعضو مجلس إدارة في العديد من الشركات حالياً وسابقاً.

معالي السيد / أيمن هزاع المجالي

• المنصب: عضو مجلس الإدارة.

• تاريخ العضوية: ٢٠٠٦/٨/١٣

• تاريخ الميلاد: ١٩٤٩

المؤهلات العلمية والمهنية:

• بكالوريوس تاريخ من جامعة بيروت العربية ١٩٧٣

الخبرات العملية:

- نائب رئيس مجلس الإدارة في البنك التجاري الأردني
- نائب رئيس مجلس الإدارة - الشركة العربية للتأمين التكافلي
- نائب رئيس مجلس الإدارة وممثلاً لشركة القدس للصناعات الخرسانية
- نائب رئيس مجلس الإدارة - الإنماء العربية للتجارة والاستثمار
- نائب رئيس مجلس الوزراء الأردني/وزيراً للشباب والرياضة والإعلام - سابقاً
- رئيس التشريعات الملكية سابقاً - الديوان الملكي العامر - الأردن.

سعادة السيد / قاسم محمد قاسم يوسف

• المنصب: عضو مجلس الإدارة .

• تاريخ العضوية: ٢٠٠٦/٨/١٣

• تاريخ الميلاد: ١٩٤٤

المؤهلات العلمية والمهنية:

• بكالوريوس محاسبة - جامعة القاهرة عام ١٩٦٧

الخبرات العملية:

• المدير العام لشركة الخليج المتحد للخدمات المالية

شغل عدة مناصب أهمها:

- مدير عام البنك الأهلي التجاري البحرين.
- مدير عام بنك فيصل الإسلامي.
- مدير عام البنك الأهلي القطري.
- أسس مصرف قطر الإسلامي وبنك الشرق الأوسط (سوستيه جترال الأردن)
- نائب الرئيس لمنطقة الخليج والشرق الأوسط في بنك فيرست ناشونال بنك أوف / شيكاغو.

سعادة الدكتور / « صبري محمد » احمد الديسي

• المنصب: عضو مجلس الإدارة.

• تاريخ العضوية: ٢٠٠٦/٨/١٣

• تاريخ الميلاد: ١٩٤٤

المؤهلات العلمية والمهنية:

• دكتوراه بالبنوك والتمويل عام ٢٠٠٣ - أيرلندا.

الخبرات العملية:

- الرئيس التنفيذي لشركة بيت الاستثمار للخدمات المالية.

شغل عدة مناصب أهمها:

- مصرفي - نائب الرئيس التنفيذي لبنك المؤسسة العربية المصرفية - الأردن.
- عضو مجلس إدارة العديد من الشركات
- معتمد لدى هيئة الأوراق المالية كمدير استثمار ومدير إصدار ومستشار مالي
- عضو في عدد من مؤسسات المجتمع المدني.

سعادة السيد حكيم شفيق زوايده

- المنصب: عضو مجلس الإدارة.

• تاريخ العضوية: ٢٠٠٦/٨/١٣

• تاريخ الميلاد: ١٩٧٢

المؤهلات العلمية والمهنية:

- بكالوريوس تمويل جامعة بوسطن عام ١٩٩٤

الخبرات العملية:

- عضو مجلس إدارة العديد من الشركات

سعادة السيد محمد عبد اللطيف المانع «قطري الجنسية»

- المنصب: عضو مجلس الإدارة.

• تاريخ العضوية: ٢٠٠٦/٨/١٣

الخبرات العملية:

- رئيس مجلس إدارة شركة عقار للتطوير والاستثمار العقاري - قطر
- نائب رئيس مجلس إدارة مصرف قطر الإسلامي
- وزير الأوقاف القطري سابقاً.

سعادة السيد محمد علي الكبيسي «قطري الجنسية» - ممثل شركة قطر للاستثمارات والمشاريع القابضة (كيبكو)

- المنصب: عضو مجلس الإدارة.

• تاريخ العضوية: ٢٠٠٦/٨/١٣

المؤهلات العلمية والمهنية:

- بكالوريوس هندسة - جامعة قطر

الخبرات العملية:

- مدير عام الشركة المتخصصة لخدمات المشاريع (قطر)
- مستشار لصاحب السمو رئيس مجلس الوزراء القطري
- عضو مجلس إدارة العديد من الشركات.

سعادة السيد جمال سعيد رجب «عماني الجنسية» - ممثل الشركة الدولية للاستثمارات المالية (عمان)

- المنصب: عضو مجلس الإدارة.

• تاريخ العضوية: ٢٠٠٦/٨/١٣

• تاريخ الميلاد: ١٩٦١

المؤهلات العلمية والمهنية:

* ماجستير إدارة أعمال، جامعة لنكولن شير/ إنجلترا عام ١٩٩٨

الخبرات العملية:

- * المدير التنفيذي للشركة الدولية للاستثمارات المالية (عمان) منذ ١٩٩٩.
- * شغل عدة مناصب قيادية في سوق مسقط للأوراق المالية.
- * عضو مجلس إدارة العديد من الشركات.

سعادة السيد محمود يحيى ملكاوي

* المنصب: عضو مجلس الإدارة.

* تاريخ العضوية: ٢٠٠٦/٨/١٣

* تاريخ الميلاد: ١٩٥٥

المؤهلات العلمية والمهنية:

* بكالوريوس محاسبة، دبلوم إدارة أعمال، الجامعة الأردنية عام ١٩٧٨

الخبرات العملية:

- * المدير التنفيذي للائتمان والخدمات المصرفية للشركات-البنك الأهلي القطري، مجموعة البنك الأهلي المتحد- البحرين.
- * خبرة مصرفية في عدة بنوك عالمية وإقليمية.
- * عضو مجلس إدارة العديد من الشركات.

سعادة الدكتور هيثم عبدالله أبو خديجة - ممثل الشركة العربية الدولية للتعليم والاستثمار

* المنصب: عضو مجلس الإدارة.

* تاريخ العضوية: ٢٠٠٧/١٠/٢٧ بدلا من معالي المرحوم د. تيسير عبد الجابر.

* تاريخ الميلاد: ١٩٧٢

المؤهلات العلمية والمهنية:

* دكتوراه إدارة أعمال/ جامعة دمشق/ ٢٠٠٧

الخبرات العملية:

- * نائب رئيس مجلس الإدارة ونائب المدير العام للشركة العربية الدولية للتعليم والاستثمار.
- * نائب رئيس مجلس إدارة شركة مستشفى ابن الهيثم.
- * رئيس مجلس إدارة الشركة الدولية للاستثمارات الطبية.
- * نائب رئيس مجلس إدارة شركة مدارس الاتحاد.
- * رئيس هيئة المديرين لشركة الأمناء للاستثمار وإدارة المحافظ المالية.

أسماء الإدارة العليا

«وتبذة تعريضة عن كل واحد منهم»

عطوفة الدكتور/ هاشم «محمد علي» الصياغ - (الرئيس التنفيذي)

المؤهلات العلمية والمهنية:

• دكتوراه محاسبة من جامعة أريزونا - الولايات المتحدة عام ١٩٧١.

الخبرات العملية:

- نائب رئيس مجلس الإدارة والرئيس التنفيذي للشركة الأولى للتمويل.
- رئيس مجلس إدارة بيت الاستثمار للخدمات المالية.
- عضو مجلس الإدارة للشركة الأولى للتأمين، رئيس اللجنة التنفيذية.
- رئيس هيئة المديرين لشركة المعهد الوطني للعلوم الهندسية والإدارية «مدارس أكسفورد».

شغل عدة مناصب أهمها:

- مدير عام شركة التأمين العربية الدولية.
- أول رئيس للجنة الإدارة ومدير عام سوق عمان المالي في المملكة الأردنية الهاشمية.
- مستشار معالي وزير التجارة والصناعة لتأسيس سوق مسقط للأوراق المالية (سلطنة عُمان).
- مستشار لدى مؤسسة التمويل الدولية (IFC) التابع للبنك الدولي.
- مدير عام شركة بيت الاستثمار قطر.
- رئيس ونائب رئيس وعضو مجلس إدارة في العديد من الشركات حالياً وسابقاً.

الدكتور حامد محمد الحديدي - (نائب الرئيس التنفيذي)

المؤهلات العلمية والمهنية:

• دكتوراه إدارة أعمال / محاسبة من جامعة تكساس التقنية - الولايات المتحدة - ١٩٧٣

الخبرات العملية:

- أستاذ مساعد في عدة جامعات أمريكية وأردنية (جامعة كليفلاند، جامعة عمان العربية للدراسات العليا، جامعة عمان الأهلية، جامعة اريد الأهلية).
- مدير الأنظمة والحاسب الإلكتروني في مجموعة الغانم.
- مدير مالي لشركة ناقلات النفط العربية.
- مستشار مالي وإداري في عدة شركات استثمار.
- نائب الرئيس التنفيذي لشركة الإلكترونيات/ الولايات المتحدة الأمريكية.
- عضو مجلس إدارة في عدة شركات أردنية سابقاً.

السيد عبد الحميد محمد العطاري - (مساعد الرئيس التنفيذي للتمويل والتحصيل والضروع)

المؤهلات العلمية والمهنية:

- بكالوريوس محاسبة عام ١٩٧٠ جامعة الإسكندرية.
- بكالوريوس إدارة أعمال ١٩٧٢ جامعة بيروت العربية.

الخبرات العملية:

- عضو مجلس إدارة شركة بيت الاستثمار للخدمات المالية.
- مصرفي عريق (٤٦) عاماً.
- مدير إقليمي بالبنك العربي / سابقاً.
- عضو مجلس إدارة بالبنك العربي الوطني بالسعودية لمدة (١٧) عاماً.
- عضو مجلس أمناء جامعة الزيتونة وجامعة البتراء / سابقاً.
- عضو هيئة المديرين بجامعة الزيتونة وبالمدارس العصرية.
- معتمد لدى هيئة الأوراق المالية كمدير إصدار ومدير استثمار مالي.

المهندس سامر «محمد جواد» حديد - (مساعد الرئيس التنفيذي للنشاط العقاري)

المؤهلات العلمية والمهنية:

- بكالوريوس هندسة مدنية الجامعة الأردنية / ١٩٩٠.

الخبرات العملية:

- مدير الدائرة الهندسية والعقارية في بنك المؤسسة المصرفية العربية (الأردن) لمدة ١١ عاماً.

الدكتور حسن خليل المصري - مدير الدائرة المالية

المؤهلات العلمية والمهنية:

- دكتوراه محاسبة (جامعة عمان العربية للدراسات العليا ، ٢٠٠٧).
- محاسب قانوني معتمد (CPA) (ولاية إلينوي - الولايات المتحدة الأمريكية، ١٩٩٩).
- محاسب نظم معلومات محاسبية قانوني معتمد (CISA) (الولايات المتحدة الأمريكية، ٢٠٠٢).
- محاسب قانوني (JCPA) (المملكة الأردنية الهاشمية ، ٢٠٠٤).

الخبرات العملية:

- مستشار مالي مع عدة شركات.
- مستشار مالي وتدقيق مع ديوان المحاسبة الأردني.
- مدير مالي وتدقيق في عدة شركات (في الإمارات العربية المتحدة ١٩٩٨ - ٢٠٠٤).



أسماء كبار مساهمي الشركة الذين يمتلكون ٥% أو أكثر من رأسمال الشركة وعدد أسهمهم
«كما في ٢٠٠٧/١٢/٣١»

الاسم	عدد الأسهم كما في ٢٠٠٧/١٢/٣١	النسبة %	عدد الأسهم كما في ٢٠٠٦/١٢/٣١	النسبة %
١. الشركة العامة للتأمين والتأمينات				
٢. الشركة العامة للتأمين والتأمينات				
٣. شركة التأمين العامة				
٤. شركة التأمين العامة				

الوضع التنافسي للشركة ضمن قطاع نشاطاتها، وحصتها من السوق المحلي وكذلك حصتها من الأسواق الخارجية «إن أمكن»

لا يوجد بيانات أو إحصائيات تبين الوضع التنافسي للشركة ضمن قطاع نشاطاتها وأسواقها الرئيسية وحصتها من السوق المحلي وكذلك حصتها من الأسواق الخارجية. توجد منافسة للشركة ضمن قطاع نشاطاتها وأسواقها، ومن التحديات التي تواجه إدارة الشركة هو عدم تكافؤ فرص المنافسة بين الشركة وشركات التمويل الأخرى سواء الإسلامية أم التقليدية التي لديها موارد ضئيلة الكلفة. وتعمل الشركة على تكوين قاعدة واسعة من العملاء ومن شرائح مختلفة، وتدعيم مكانتها المالية، ومركزها داخل السوق المحلي، وترسيخ انطلاقها التمويلية الإسلامية المتطورة، من أجل الحصول على حصة سوقية تتناسب مع حجم رأسمالها وقدراتها الفنية والإدارية والمالية، حيث بلغت نسبة التمويلات حوالي ٣١ % من إجمالي موجودات الشركة. ومن المتوقع ارتفاع نسبة محفظة التمويل الإجمالية للعملاء من إجمالي الموجودات بنسبة ١٥٠ % لعام ٢٠٠٨، مما سينعكس على معدل العائد الصافي على رأس المال المستثمر الذي بلغ ٧,٧٥ % عام ٢٠٠٧، ومن المتوقع أن يرتفع تدريجياً بالسنوات اللاحقة ليصل إلى ١٤ % عام ٢٠١٠ وبالتالي تحقيق نتائج متميزة من خلال النمو المضطرد في أنشطة التمويل التي تقوم بها الشركة.

درجة الاعتماد على موردين محددين أو عملاء رئيسيين محلياً أو خارجياً
إن محفظة التمويل بالشركة موزعة، ولا تعتمد الشركة على عملاء أو موردين رئيسيين (محلياً أو خارجياً).

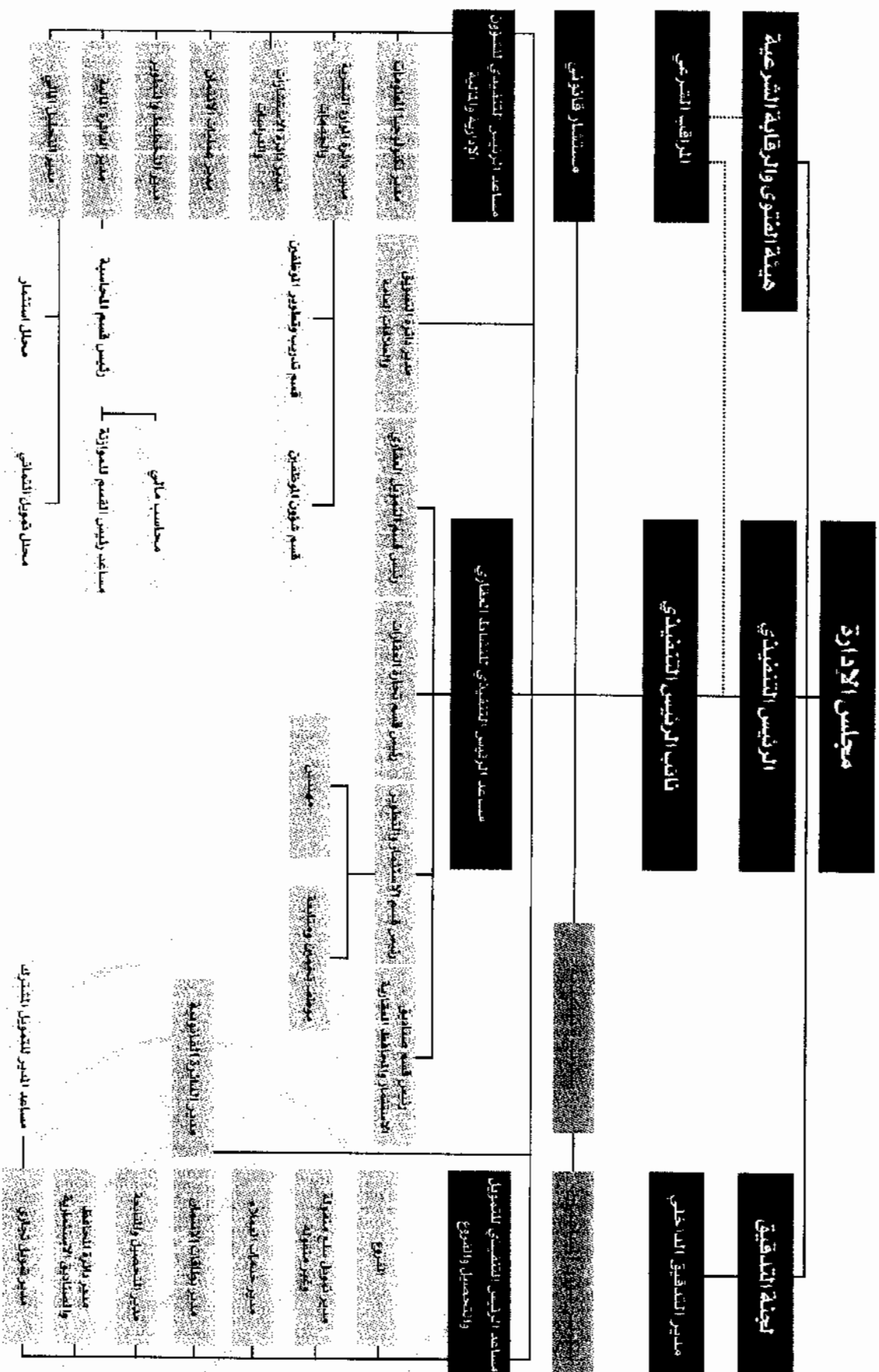
الحماية الحكومية أو الامتيازات التي تتمتع بها الشركة

- لا يوجد أي حماية حكومية أو امتيازات تتمتع بها الشركة بموجب القوانين والأنظمة أو غيرها.
- لا يوجد وصف لأي براءات اختراع أو حقوق امتياز تم الحصول عليها من قبل الشركة.

القرارات الصادرة عن الحكومة أو المنظمات الدولية أو غيرها التي لها اثر مادي على عمل الشركة أو قدرتها التنافسية

لا يوجد أي قرارات صادرة عن الحكومة أو المنظمات الدولية أو غيرها لها اثر مادي على عمل الشركة أو قدرتها التنافسية.

الهيكل التنظيمي للشركة المصدرّة وعدد موظفيها وفئات مؤهلاتهم وبرامج التأهيل والتدريب لموظفي الشركة



عدد موظفي الشركة وهنات مؤهلاتهم:

الدرجة الوظيفية	العدد
مكتوبه	١
مأخضبر	١
مكالوروس	١
مأنوية عامة	١
إجمالي عدد الموظفين	٤

برامج التأهيل والتدريب لموظفي الشركة:

تم إيفاد (١٢) موظفاً خلال العام لحضور الدورات التدريبية المدرجة أدناه:

اسم الدورة	العدد
صبيح التمويل والاستثمار في المصارف الإسلامية	١
Risk management in Islamic Banking	١
Basel 2 and Islamic Banking Regulation	١

المخاطر التي تتعرض لها الشركة

لا يوجد مخاطر تعرضت لها الشركة أو من الممكن أن تتعرض الشركة لها خلال السنة اللاحقة ولها تأثير مادي عليها.

الإنجازات التي حققتها الشركة خلال السنة المالية

١ - إجراءات إعداد الشركة لمزاولة أعمالها

تعد الفترة منذ تسجيل الشركة لدى دائرة مراقبة الشركات تحت الرقم (٣٩٠) بتاريخ ٢٠٠٦/٣/٥ بالاستناد لقانون الشركات رقم (٢٢) لسنة ١٩٩٧ وتعديلاته وحتى نهاية السنة المالية في ٢٠٠٧/١٢/٣١ فترة هامة للشركة كونها تمثل بداية الانطلاق في برامج التمويل التي تقوم بها الشركة، حيث لم تقتصر الإنجازات على زيادة حجم التمويل وخدمات البرامج الأخرى التي خططت لها الإدارة منذ التأسيس بل شهدت نقلة نوعية على صعيد اتساع وتنوع أنشطة وخدمات الشركة التي تغطيها، وأصبح النمو في إيرادات الشركة أكبر من التقديرات عند تأسيس الشركة. وشملت الخطوات المتخذة من قبل لجنة المؤسسين وإدارة الشركة الأمور الرئيسية التالية:

أ - انتخاب مجلس إدارة الشركة الأول وتشكيل اللجان الميثيقة عنه

حيث تم في اجتماع الهيئة العامة الأول للشركة بتاريخ ٢٠٠٦/٨/١٣ انتخاب مجلس إدارة الشركة الأول لمدة أربع سنوات. وعقد المجلس خلال الفترة الماضية (١٠) اجتماعات (٣) منها خلال عام ٢٠٠٦، بحث فيها تطور أعمال الشركة واستثماراتها واستراتيجياتها واتخذ بشأنها القرارات المناسبة. وقد شكل المجلس بين أعضائه أربع لجان رئيسية هي:

■ اللجنة التنفيذية العليا

■ لجنة التخطيط الاستراتيجي والمتابعة

■ لجنة التدقيق

■ لجنة الاستثمار

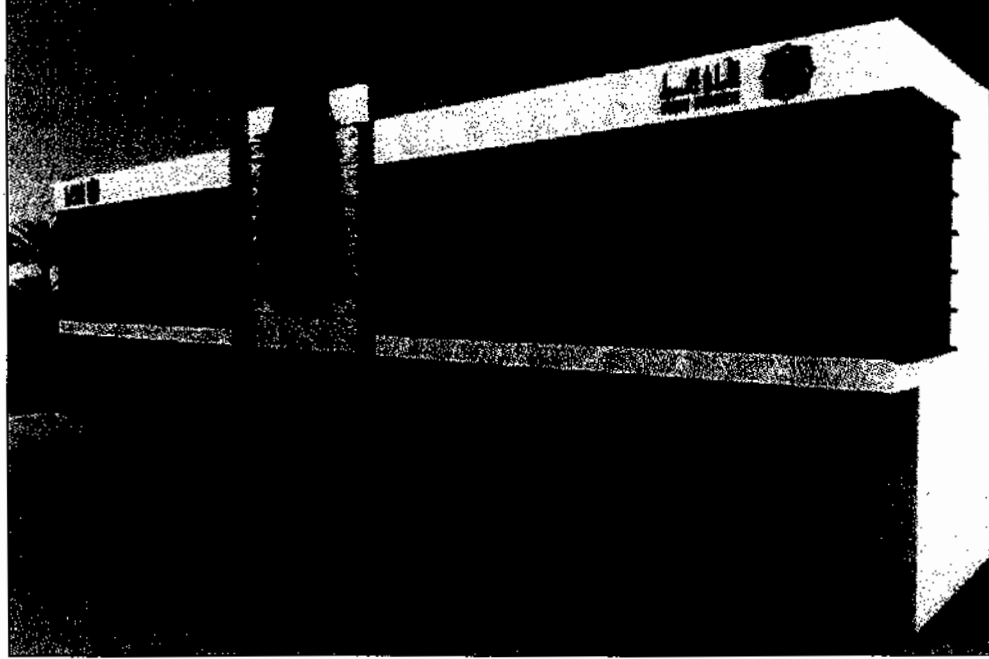
وحدد مهامها وفقاً للقانون والنظام الأساسي للشركة. وياشرت هذه اللجان أعمالها وعقدت عدة اجتماعات بما يحقق أهدافها وغاياتها واستمرار تقدمها بشكل مضطرد.

ب - الحصول على التراخيص من الجهات المختصة

■ تقدمت الشركة بطلبات للجهات المعنية للحصول على التراخيص اللازمة لمزاولة أعمالها وفق الغايات المقررة في عقد تأسيس الشركة. وقد حصلت على موافقة دائرة مراقبة الشركات على حق الشروع بالعمل اعتباراً من تاريخ ٢٠٠٦/٩/٣.

■ تم إيداع ملف مساهمي الشركة لدى مركز إيداع الأوراق المالية، وتم إدراج أسهم الشركة وتداولها في بورصة عمان اعتباراً من تاريخ ٢٠٠٦/٩/٢٠.

ج - استئجار وتجهيز مكاتب الشركة



تنفيذاً لقرار مجلس الإدارة رقم ٢٠٠٦/١ تاريخ ٢٠٠٦/٨/١٣ ورغبه في ترسيخ منهجية الاستقرار والاستمرار للشركة، قامت لجنة متابعة التأسيس بالاتفاق مع صاحب عماره مكونه من معارض في طابقها الأول وثلاث طوابق أخرى في منطقة دابق/ شارع الملك عبد الله الثاني على استئجارها كمقر الدائم للشركة لمدة خمس وعشرين سنة بسعر تفضيلي ممتاز، حيث تم الانتهاء من توزيع مساحاتها داخلياً وتجهيز ديكوراتها وتشطيباتها وتأثيثها وتجهيزها، وتم انتقال الشركة إليها في نهاية شهر شباط / ٢٠٠٨.

ويمتاز العقد مع صاحب العمارة بحرية التأجير للغير وهذا ما قامت به الشركة، وذلك من خلال زيادة التلاحم مع شركة الأولى للتأمين لتسهيل وتيسير خدمه عملائها من خلال تواجد الشركتين في موقع واحد، لتقديم الخدمة الشاملة لهؤلاء العملاء.

وتنفيذاً لقرارات مجلس الإدارة وتوجيهاته، فقد تم شراء قطعة أرض في منطقة أم أذينة، مساحتها تزيد عن دونم، مرخصة كمكاتب، في أرقى أحياء العاصمة وهي بالقرب من المقر الدائم لبنك HSBC وهذه القطعة في موقع متميز روعي باختياراتها سهوله الوصول إليها، وتوفر اكبر مساحه ممكنه لأصطفاف سيارات الموظفين والمراجعين وتم شراؤها وتسجيلها باسم الشركة بكلفة إجمالية بلغت حوالي ١,١ مليون دينار. وتتوي الشركة مستقبلاً إقامة مكاتب فخمة في هذا الموقع.

د - السياسات والإجراءات الائتمانية

تم وضع وإقرار السياسات الائتمانية والإجراءات المتبعة وعقود ونماذج التمويل لكل نوع من أنواع التمويل المعتمدة في الشركة وتم مراجعتها والموافقة عليها من قبل مجلس الإدارة، ومن قبل هيئة الرقابة الشرعية للشركة.

هـ - سياسات وإجراءات التمويل التاجيري

حصلت الشركة على رخصة من وزارة الصناعة والتجارة لممارسة نشاط التمويل التاجيري بتاريخ ٢٠٠٧/٨/٥ وقامت بالإعداد والإعلان عن هذه الخدمة وتوفيرها للعملاء اعتباراً من بداية أيلول ٢٠٠٧.

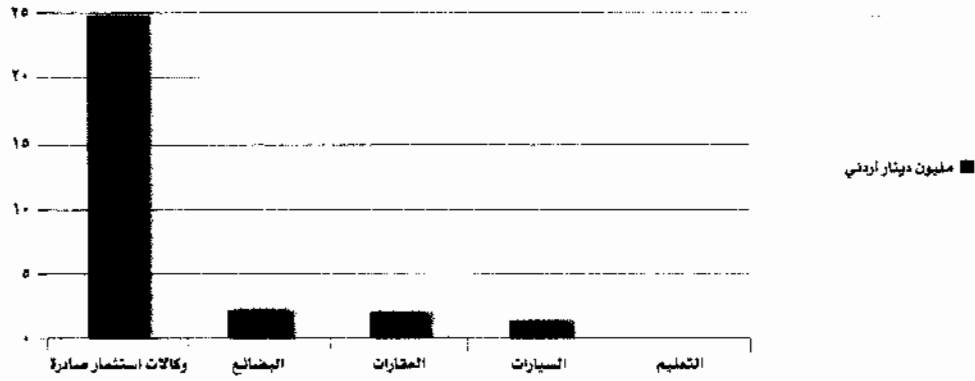
٢ - نشاط الشركة التشغيلي

أ - محفظة التمويل،

بلغ إجمالي محفظة التمويل كما بتاريخ ٢٠٠٧/١٢/٣١ حوالي (٣٠,٥) مليون دينار. ويبين الجدول التالي عناصر محفظة التمويل والتوزيع القطاعي لها:

نوع التمويل	المبلغ (مليون دينار أردني)
وكالات استثمار صادرة	٢٤,٨
البضائع	٣,٧
العقارات	٢
السيارات	١,٤
التعليم	٠,٦

والشكل التالي يبين التوزيع القطاعي للعمليات:



ب - المحفظة العقارية للشركة:

تم وضع خطة لدائرة النشاط العقاري والمتضمنة البحث ومعاينة عدد كبير من الأراضي ومساحات كبيرة ومواقع مختلفة وتقديرها من قبل المقيدين المعتمدين لدى الشركة ضمن حدود أمانة عمان الكبرى بهدف شرائها وتطويرها. والخطة تهدف إلى شراء قطع أراض استثمارية، ومواقع أخرى مختلفة في المملكة بهدف تكوين محفظة عقارية متنوعة.

حيث تم خلال عام ٢٠٠٧ شراء قطع أراضي في منطقة رجم الشامي بمساحة ٥٩ دونم، بقيمة إجمالية حوالي ١,٣ مليون دينار وذلك بعد إجراء استطلاع وتقييم لها وقد أظهرت الدراسة الأولية أنه يتوقع أن يكون العائد على هذا الاستثمار مجزياً، كما تم شراء قطعتي أرض في منطقة طبريور / عمان، تنظيماً تجاري وسكن، بمساحة إجمالية بحدود ١٤ دونم، ويحدود مبلغ ٣,٧ مليون دينار، وذلك بفرض إقامة مشروع استثماري عليها.

ج - محفظة الأوراق المالية للشركة:

للشركة حالياً محفظة في السوق المالي الأردني والقطري وذلك لتوزيع المخاطر الاستثمارية.

استثمارات الشركة في بورصة عمان:

توجد للشركة محفظة متنوعة تتوزع على أسهم عدد من الشركات، منها ما هو لأغراض الاستثمار ومنها لأغراض المضاربة وذلك لتوزيع المخاطر الاستثمارية، حيث يتم متابعة تلك الاستثمارات في بورصة عمان بصورة مستمرة وبناء على تلك المتابعة وفي ضوء ما يستجد من تطورات على السوق بشكل عام، وعلى كل سهم بشكل خاص، حيث يتم مراجعة وتعديل السياسة والقرارات الاستثمارية حيالها، هذا وقد حققت الشركة أرباحاً فعلية من هذا النشاط سواء كانت ناتجة عن أرباح متاجرة بالأسهم أو أرباح نقدية وأسهم مجانية موزعة من الشركات المستثمر بها. ويوجد خسائر غير محققة في بعض أسهم المتاجرة والمتوفرة للبيع. هذا ومن المتوقع الحصول على عوائد مجزية عن استثمارات الشركة في الأسهم الإستراتيجية، حيث أن قرارات الاستثمار بها جاءت نتيجة الدراسات والتحليل المالي التي تبين أهمية الاحتفاظ بها، أما بالنسبة لأسهم المتاجرة فتقوم الشركة بمتابعتها أولاً بأول وتتخذ القرارات الملائمة في ضوء تطورات السوق.

استثمارات الشركة في سوق الدوحة للأوراق المالية،

تم تثبيت رقم حساب خاص باسم الشركة لدى سوق الدوحة للأوراق المالية، وتم فتح حساب للتداول لدى شركتي وساطة قطريتين، وتم بناء محفظة استثمارية وفق أسس علمية مكونة من عدد من الأوراق المالية ويفضل الله كانت النتائج المتحققة ايجابية حيث حققت الشركة أرباح فعلية مجزية نتيجة هذه الاستثمارات.

استثمارات الشركة في سوق مسقط للأوراق المالية،

تم تثبيت رقم حساب خاص باسم الشركة لدى سوق مسقط للأوراق المالية. وبعد الانتهاء من دراسة الشركات المدرجة في سوق مسقط سيتم دراسة مجالات وفرص الاستثمار المتاحة. وسيتم متابعة كل من سوقي دبي وأبو ظبي لتحديد جدوى الاستثمار بهما.

الأثر المالي لعمليات ذات طبيعة غير متكررة حدثت خلال السنة المالية ولا تدخل ضمن نشاط الشركة الرئيسي لا يوجد أي اثر مالي لعمليات ذات طبيعة غير متكررة حدثت خلال السنة المالية ولا تدخل ضمن نشاط الشركة الرئيسي.

السلسلة الزمنية للأرباح أو الخسائر المحققة والأرباح الموزعة وصافي حقوق المساهمين وأسعار الأوراق المالية، وذلك لمدة لا تقل عن خمس سنوات أو منذ تأسيس الشركة أيهما اقل يبين الجدول التالي الأرباح المحققة قبل مخصص ضريبة الدخل والمخصصات الأخرى والأرباح الموزعة ونسب التوزيع مع أسعار الأوراق المالية المصدرة من قبل الشركة:

البيان	
مجموع حقوق المساهمين بالدينار	٥٧.٢٤١.٠٠٠
ربح السنة قبل الضريبة والمخصصات بالدينار	٣.٣٢٩.٠٠٢
الأرباح المقترحة توزيعها بالدينار	٠
سعر السهم	١,٢٤

تحليل المركز المالي للشركة ونتائج أعمالها خلال السنة المالية

١ - بيان الدخل

- لقد قامت الشركة بتحقيق أرباح قبل الضريبة والمخصصات مقدارها (٣,٨٧٦,٨٤٠) دينار.
- بلغ إجمالي إيرادات الشركة (٥,٥٩١,٥٥٧) دينار، وبلغت إيرادات أنشطة التمويل (١,٣٧٧,٠٣١) دينار، وتشكل ما نسبته ٢٥٪ من إجمالي الإيرادات، وبلغت إيرادات الاستثمار بالمضاربة (٣,٣٢٩,٠٠٢) دينار، وتشكل ما نسبته ٥٩٪ من إجمالي الإيرادات.
- بلغ إجمالي المصاريف شاملة مخصص رسوم الجامعات وصندوق دعم البحث العلمي وصندوق دعم التعليم والتدريب المهني حوالي (١,٨٧٨,١٩٦) دينار، وتشكل إجمالي المصروفات ما نسبته ٣٣,٥٪ من إجمالي إيرادات الشركة. وشكلت مصاريف التأسيس ما نسبته ٣٤,٤٪ من إجمالي مصاريف الشركة، وقد تم إطفائها بالكامل. وفيما يلي تفاصيل هذه المصاريف ونسبتها:

نصفاات الموظفان	
مصاريف التأسيس	١.٨٧٨.١٩٦
المصاريف الإدارية والعمومية	١.٣٧٧.٠٣١
المصاريف التشغيلية بما فيها حصة الحسابات الاستثمارية من الايرادات	١.٣٧٧.٠٣١
مصاريف اخرى	١.٣٧٧.٠٣١
المجموع	١.٣٧٧.٠٣١

٢- المركز المالي

أ - الموجودات

- بلغ إجمالي الموجودات (٥٦,٧٠٧,٥٦٠) دينار، وتشكل الدعم المدينة من أنشطة التمويل البالغة (٢٥,٣٤١,٨٣٥) دينار ما نسبته ٤٤,٧ % من إجمالي الموجودات.
- تشكل الأراضي الاستثمارية ما نسبته ١٠,٩ % من إجمالي موجودات الشركة.

ب - المطلوبات وحقوق المساهمين

المطلوبات

- بلغ إجمالي الحسابات الاستثمارية للعملاء (٣,١٧٧,٥٢٤) دينار، وتشكل نسبة ٥,٦ % من إجمالي المطلوبات وحقوق المساهمين. وتمثل هذه الحسابات وكالات الاستثمار الواردة من العملاء لغاية استثمارها في نشاط الشركة.

حقوق المساهمين

- بلغ إجمالي حقوق المساهمين (٥٢,٤٤٢,٤٩٥) دينار، وهو يزيد على رأس المال المصرح به والمدفوع البالغ (٥٠) مليون دينار.

٣ - أهم المؤشرات والنسب المالية

يظهر الجدول التالي أهم المؤشرات والنسب المالية كما في نهاية ٢٠٠٧/١٢/٣١:

٥٦,٧٠٧,٥٦٠	إجمالي الموجودات (دينار أردني)
٥٠,٣٤١,٨٣٥	رأس المال (دينار أردني)
١,٢٩٠	سعر السهم كما في ٢٠٠٧/١٢/٣١ / (دينار أردني)
١٠,٩٠٩	حصة السهم الواحد من الأرباح / (دينار أردني)
٢٥,٣٤١,٨٣٥	العائد إلى القيمة السوقية
٢١,١١١	مضاعف السعر (PE) مرة
١,٢٩٠	القيمة الدفترية للسهم / (دينار أردني)
١,٢٩٣	القيمة السوقية إلى القيمة الدفترية
٥٢,٤٤٢,٤٩٥	إجمالي القيمة السوقية (دينار أردني)
٢٥,٣٤١,٨٣٥	العائد على الموجودات %
٥,٦٠١	العائد على حقوق المساهمين %
١٠,٩٠٩	نسبة نمو حقوق المساهمين %

التطورات المستقبلية الهامة والخطة المستقبلية للشركة لسنة قادمة على الأقل

بالرغم من أن بداية انطلاق وعمل الشركة كانت في شهر نوفمبر ٢٠٠٦، إلا أن النتائج التي تحققت حتى تاريخ ٢٠٠٧/١٢/٣١ ولله الحمد كانت مبشرة بالخير، حيث بلغت الأرباح الصافية قبل الضريبة حوالي ٣,٨ مليون دينار، بينما كانت الموازنة التقديرية، بموجب دراسة جدوى الشركة تشير إلى صافي خسارة بقيمة ٣٠٠ ألف دينار أردني. وتجدر الإشارة هنا إلى أن النتائج المتحققة بإذن الله ستتمو بنسبة ٥٠ % خلال العام ٢٠٠٨ استناداً إلى ما يلي:

- ١ - استقرار الإدارة والفرع الرئيسي في المبنى الدائم للشركة.
- ٢ - افتتاح فرعين للشركة في مدينتي اربد والزرقاء ذات الكثافة السكانية الأكبر على التوالي بعد عمان.
- ٣ - الاستمرار في إكمال الجهاز الوظيفي بالشركة، وخاصة التسويق حيث من المتوقع زيادة عدد العاملين في الشركة.
- ٤ - تكثيف الحملات الدعائية للشركة لتعريف السوق بمنتجات الشركة التمويلية حسب الشريعة الإسلامية السمحاء.

ولقد اعتمد مجلس إدارة الشركة خطة عمل تركزت على محاور عديدة من أبرزها:
■ الاستمرار في تحسين مختلف المؤشرات المالية الرئيسية للشركة.

- زيادة الحصة السوقية للشركة، من مختلف الأنشطة التمويلية الإسلامية، والعمل على توسيع قاعدة العملاء.
- استحداث وتنويع منتجات وخدمات تمويلية جديدة تتوافق مع الشريعة الإسلامية السمحاء، تنسجم مع اتجاهات السوق، وتلبي احتياجات ومتطلبات العملاء، وتتجاوز توقعاتهم، وتواكب المستجدات في عالم الصناعة التمويلية الحديثة.
- الاستمرار في التفرع في مختلف مناطق المملكة الأردنية الهاشمية من خلال الانتشار الجغرافي المدروس، وافتتاح فروع جديدة في مختلف مدن المملكة الرئيسية بعد ثبوت دراسات الجدوى، وذلك لتلبية احتياجات المتعاملين من الخدمات التمويلية وتنويع بيئة العمل من جهة، وترسيخ حضوره على امتداد الخارطة الأردنية، من جهة أخرى.

وقد استندت الشركة على ما يلي عند وضعها لهذه الخطة:

- الشركة الأكبر للتمويل الإسلامي في الأردن، حيث يبلغ رأس مالها المدفوع خمسون مليون دينار.
- الجهاز الإداري والفني وخبراته الطويلة والواسعة.
- تنوع مصادر إيرادات الشركة من خلال تنوع خدمات التمويل التي تقدمها، وتسهيل الخدمات الاستثمارية والعقارية والصحية والتأمين للمتعاملين مع الشركة عن طريق علاقاتها الخاصة بالشركات الزميلة.
- مرونة وتعدد أهداف الشركة والقدرة على التمويل السريع، وتبني شعار الإنجاز السريع للخدمات.
- تعدد الفروع لتسهيل توفير الخدمات للمتعاملين عن قرب.

استناداً إلى إنجازات الشركة خلال فترة العمل الأولى من نشاطها، ستعمل إدارة الشركة بعون الله على رفع أرباحها الصافية بنسبة ٥٠٪ لعام ٢٠٠٨ عما كانت عليه في العام الحالي، وبما ينمي حقوق المساهمين. وخلال الفترة القادمة تتمحور خطة الشركة المستقبلية على تحقيق ما يلي:

دائرة التمويل:

المحفظة التمويلية هي العمود الفقري للشركة، فإن جل الخطة المستقبلية يقوم على تطوير هذه المحفظة بالاستغلال الأمثل لوجوداتها الموزعة على مختلف القطاعات. وتقديم خدمات تمويلية لا تستطيع البنوك والمؤسسات المالية الأخرى تقديمها، وذلك بالتعاون والتنسيق مع إدارات الشركة المختلفة وخاصة إدارة التسويق، وعن طريق توثيق العلاقة بالشركات الزميلة وتمويل العملاء في مجالات التأمين والصحة والاستثمار العقاري. كما تسعى الدائرة بالتنسيق مع دائرة النشاط العقاري الاتجاه لمشاريع تطوير الأراضي وتحسينها وبيعها، بما يفتح مجال تمويل الراغبين بشرائها، خاصة في المناطق الأقل كلفة من المواقع الأخرى.

دائرة النشاط العقاري:

- إقامة مشروع استثماري على أرض طبربور.
- إقامة مشروع مكاتب فخمة للإيجار أو البيع على أرض أم أذينة.
- البحث عن فرص شراء أراضي بغرض فرزها أو تطويرها واستثمارها.
- التوسع في منح التمويل العقاري للأفراد بالتنسيق مع دائرة التمويل.



دائرة الاستثمارات:

تم وضع سياسية استثمارية تتضمن معايير للاستثمار في البورصة المحلية والبورصات العربية يتم على ضوءها اختيار أسهم الشركات التي يتم التعامل بها سواء للاستثمار أو المضاربة، مع التركيز على الاحتفاظ بأسهم بعض الشركات باعتبارها استثمارات إستراتيجية آمنة والاستفادة من توزيعات أرباحها السنوية. وعلى المستوى الداخلي تولي إدارة الشركة العناية لتدريب العاملين بها ورفع مستوى أدائهم، حيث يجري تنفيذ برامج تدريبية لموظفي الشركة باستخدام الأنظمة والتجهيزات الحديثة وبما يتماشى مع متطلبات عمل الشركة.

مقدار أتعاب التدقيق للشركة والشركات التابعة ومقدار أي أتعاب عن خدمات أخرى تلقاها المدقق و/أو مستحقة له

بلغت أتعاب مدققي الحسابات السادة / ديلويت أند توش عن تدقيق ومراجعة حسابات الشركة للفترة منذ تأسيس الشركة حتى ٣١ كانون أول ٢٠٠٧ مبلغ (١٦,٢٤٠) ديناراً.

عدد الأوراق المالية المملوكة من قبل رئيس وأعضاء مجلس الإدارة والإدارة العليا في الشركة ومساهمة أقاربهم

عدد الأسهم المملوكة	مجموع عدد الأسهم كما في نهاية ٢٠٠٧	أعضاء مجلس الإدارة
		«محمد جواد، فؤاد خديجة
		د. هاشم «محمد علي، الصياغ
		أحمد هزاع المجالي
		قاسم محمد قاسم يوسف
		د. «صبري محمد، أحمد النيسي
		حكم شفيق زوايد
		محمود يحيى ملكاوي
		الشركة العربية الدولية للتعليم والاستثمار
		ويمثلها د. هيثم عبدالله أبو خديجة
		شركة قطر للاستثمارات والمشاريع القابضة
		(كبيكو) ويمثلها السيد محمد علي الكبيسي
		«قطري الجنسية،
		محمد عبد اللطيف المانع «قطري الجنسية،
		الشركة الدولية للاستثمارات المالية (عمان)
		ويمثلها السيد جمال سعيد رجب «عمالي
		الجنسية،
مساهمات أعضاء الإدارة العليا للشركة		عبد الحميد محمد العطاري

المنزلة والمكافآت والأجور الممنوحة لرئيس وأعضاء مجلس الإدارة وأعضاء مجلس الإدارة العليا (بالدينار الأردني) من ٢٠٠٦/٨/١٢ ونفاية ٢٠٠٧/١٢/٣١

الترتيب	الرواتب	بدل التنقلات	نفقات السفر	اتعاب لجان	اجمالي المنزلة
١	م. محمد جواد فواز حديد				
٢	د. هاشم محمد علي الصياغ				
٣	الشيخ هادي الخالدي				
٤	فارس محمد يوسف				
٥	د. مبرور محمد احمد المني				
٦	حكيم محمد زويد				
٧	محمد عبد البركات المارح قنبري الحسني				
٨	م. محمد يحيى علقاوي				
٩	د. محمد مبرور المارح حبيدة المبرور المبرور والاشجيا				
١٠	جمال محمد دحي عويش المني				
١١	م. محمد المني دحي المني				
١٢	د. مبرور عبد الحكيم المني				
١٣	د. حاتم محمد المني				
١٤	عبد الحكيم محمد المني				
١٥	م. محمد دحي المني				
١٦	د. محمد عبد الحكيم المني				

التبرعات والمنح التي دفعتها الشركة خلال السنة المالية

لا توجد تبرعات دفعتها الشركة للغير.

العقود والمشاريع مع الأطراف ذات العلاقة

لا يوجد أية عقود أو مشاريع أو ارتباطات عقدتها الشركة مع رئيس مجلس الإدارة أو أعضاء المجلس أو الإدارة التنفيذية أو أي موظفي الشركة أو أقاربهم.

مساهمة الشركة في حماية البيئة

لا يوجد مساهمة للشركة في حماية البيئة.

مساهمة الشركة في خدمة المجتمع المحلي

لا يوجد مساهمة للشركة في خدمة المجتمع المحلي.

الإقرارات المطلوبة

■ يقر مجلس إدارة الشركة بمسؤوليته عن إعداد البيانات المالية وتوفير نظام رقابة فعال في الشركة.

■ يقر مجلس الإدارة حسب علمه واعتقاده بعدم وجود أية أمور جوهرية قد تؤثر على استمرارية الشركة خلال السنة المالية التالية.

د. هاشم الصباغ

د. هاشم الصباغ

نائب رئيس مجلس الإدارة / الرئيس التنفيذي

محمد جواد هؤاد حديد

محمد جواد هؤاد حديد

رئيس مجلس الإدارة

نقر نحن الموقعين أدناه بصحة ودقة واكتمال المعلومات والبيانات الواردة في التقرير السنوي.

د. هاشم الصباغ

د. هاشم الصباغ

نائب رئيس مجلس الإدارة / الرئيس التنفيذي

محمد جواد هؤاد حديد

محمد جواد هؤاد حديد

رئيس مجلس الإدارة

د. حامد محمد الحديدي

د. حامد محمد الحديدي

نائب الرئيس التنفيذي

د. حسن خليل المصري

د. حسن خليل المصري

مدير الدائرة المالية

تقرير هيئة الرقابة الشرعية

الحمد لله رب العالمين والصلاة والسلام على المبعوث رحمة للعالمين محمد صلى الله عليه وسلم وعلى آله وصحبه ومن اتبع هداه إلى يوم الدين.

السادة المساهمين الكرام ...
السلام عليكم ورحمة الله وبركاته ...

تتقدم هيئة الرقابة الشرعية لحضراتكم بتقريرها الأول استناداً لأحكام المادة (١٩) من النظام الأساسي للشركة:

١ - لقد قامت هيئة الرقابة الشرعية لشركة الأولى للتمويل بمراقبة مبادئ المستخدمة والعقود المتعلقة بالمعاملات والتطبيقات التي طرحتها الشركة للفترة منذ تأسيسها لغاية ٢٠٠٧/١٢/٣١، كما قامت بدراسة الموضوعات التي عرضت عليها والاجابة عن الاستفسارات المتعلقة بشأنها وتأكدت من مراعاة الضوابط الشرعية فيها.

٢ - قمنا بالمراقبة الواجبة لإبداء الرأي عما إذا كانت الشركة التزمت بأحكام ومبادئ الشريعة الإسلامية السمحاء، وكذلك بالفتاوي والقرارات والارشادات التي تم اصدارها من قبلنا.

٣ - قامت الهيئة من خلال عضوها التنفيذي وادارتها الشرعية بالمراقبة التي اشتملت على فحص التوثيق والاجراءات المتبعة على أساس كل نوع من أنواع العمليات، حيث اطلعنا على المعلومات والايضاحات التي رأينا من الضرورة والاطلاع عليها والتي مكنتنا من اعداد هذا التقرير لحضراتكم.

٤ - في رأينا أن:

- أ - العقود والعمليات والمعاملات التي أبرمتها الشركة للفترة منذ تأسيسها لغاية ٢٠٠٧/١٢/٣١ والتي اطلعنا عليها تمت وفقاً لأحكام ومبادئ الشريعة الإسلامية السمحاء.
- ب - توزيع الأرباح وتحصيل الخسارة على حسابات الاستثمار يتفق مع الأساس الذي تم اعتماده من قبلنا وفقاً لأحكام ومبادئ الشريعة الإسلامية السمحاء.

وننتهز هذه الفرصة لنعبر عن شكرنا وتقديرنا لإدارة الشركة على تعاونها وتجاوبها مع الهيئة ولكل المساهمين والمتعاملين مع الشركة، سائلين الله تعالى أن يبارك في جهودهم جميعاً لخدمة الاقتصاد الإسلامي وتنمية وطننا بما يحقق الخير للجميع.

والسلام عليكم ورحمة الله وبركاته

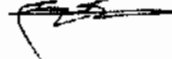
الشيخ الدكتور
علي محي الدين القرة داغي
رئيس الهيئة

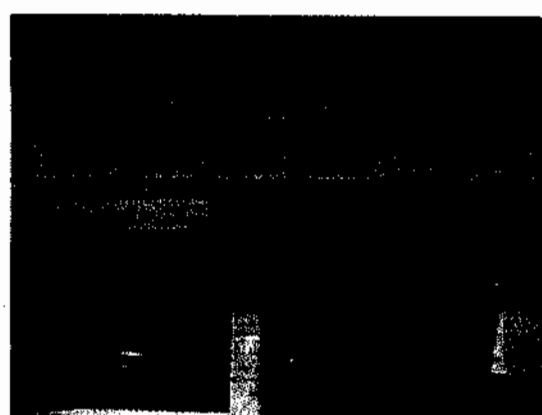


سماحة الدكتور الشيخ عبدالعزيز الخياط
العضو التنفيذي



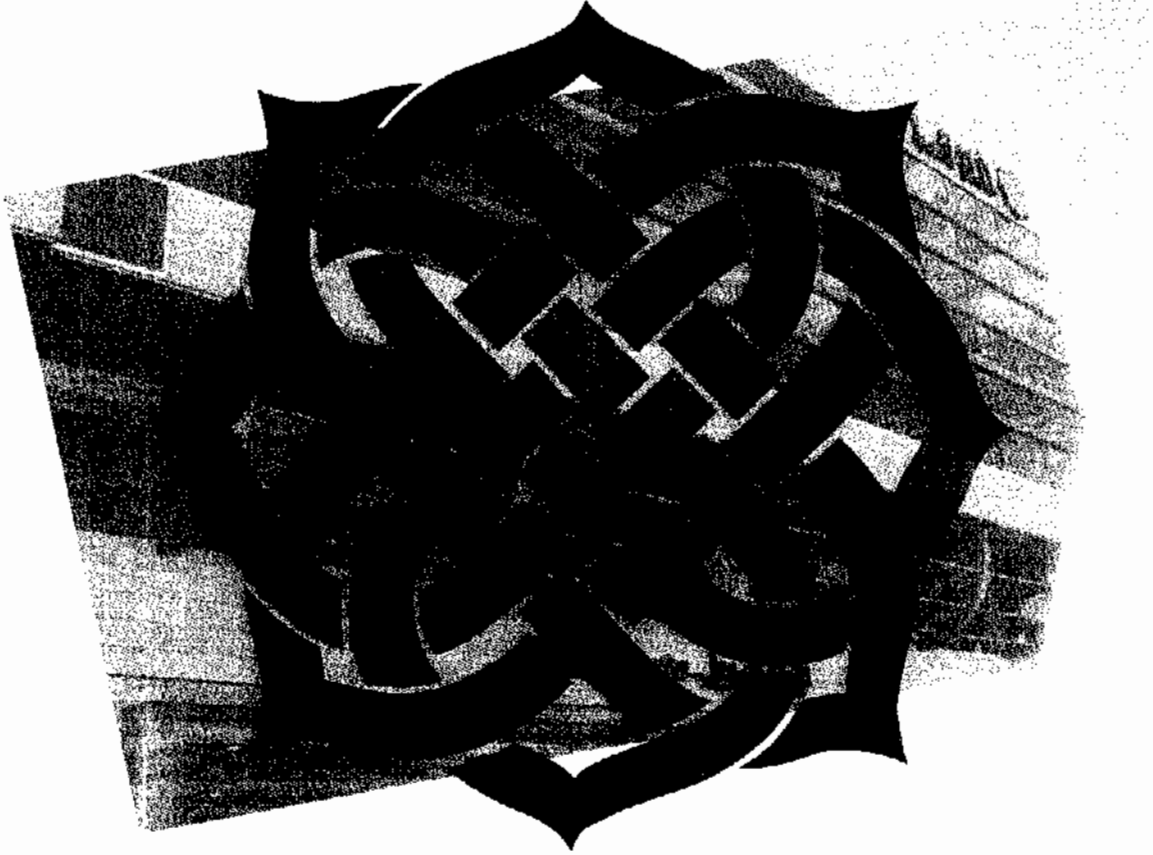
الدكتور أحمد صبحي العبادي
عضو الهيئة





البيانات المالية

للفترة منذ التأسيس في ٥ آذار ٢٠٠٦ ولغاية ٣١ كانون أول ٢٠٠٧



تقرير مدقق الحسابات المستقل

الميزانية العامة (بيان أ)

بيان الدخل (بيان ب)

بيان التغييرات في حقوق المساهمين (بيان ج)

بيان التدفقات النقدية (بيان د)

إيضاحات حول البيانات المالية

تقرير مدقق الحسابات المستقل

إلى الهيئة العامة لمساهمي الشركة الأولى للتمويل
عمان - المملكة الأردنية الهاشمية

تقرير حول البيانات المالية

قمنا بتدقيق البيانات المالية المرفقة للشركة الأولى للتمويل (شركة مساهمة عامة محدودة) والتي تتكون من الميزانية العامة كما في ٣١ كانون الأول ٢٠٠٧ وكل من بيانات الدخل والتغيرات في حقوق المساهمين والتدفقات النقدية للفترة منذ التأسيس في ٥ آذار ٢٠٠٦ ولغاية ٣١ كانون الأول ٢٠٠٧، وملخص للسياسات المحاسبية الهامة، وإيضاحات تفسيرية أخرى.

مسؤولية الإدارة عن البيانات المالية

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

مسؤولية مدقق الحسابات

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

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

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

الرأي

في رأينا، إن البيانات المالية تظهر بصورة عادلة من جميع النواحي الجوهرية، الوضع المالي للشركة الأولى للتمويل كما في ٣١ كانون الأول ٢٠٠٧ وأدائها المالي، وتدفقاتها النقدية للفترة منذ التأسيس في ٥ آذار ٢٠٠٦ ولغاية ٣١ كانون الأول ٢٠٠٧ وفقاً للمعايير الدولية للتقارير المالية، ونوصي الهيئة العامة للمساهمين المصادقة على هذه البيانات المالية.

تقرير حول المتطلبات القانونية

تحتفظ الشركة بكيود وسجلات حسابية منظمة بصورة أصولية، وهي متفقة مع البيانات المالية المرفقة ومع البيانات المالية الواردة في تقرير مجلس الإدارة.

فقرة إيضاحية

كما يرد في الإيضاح رقم (١) حول البيانات المالية، لم تقوم إدارة الشركة بإعداد بيانات مالية للفترة منذ التأسيس في ٥ آذار ٢٠٠٦ ولغاية ٣١ كانون الأول ٢٠٠٦ وذلك بسبب قيام الشركة بمباشرة أعمالها اعتباراً من ٣ أيلول ٢٠٠٦ وعليه تم إعداد هذه البيانات المالية لتغطي الفترة منذ التأسيس وحتى ٣١ كانون الأول ٢٠٠٧ وفقاً لأحكام المادة (١٨٥ب) من قانون الشركات رقم (٢٢) لسنة ١٩٩٧ وتعديلاته والتي تنص على «إذا بدأت الشركة عملها خلال النصف الأول من السنة فتنتهي سنتها المالية في الحادي والثلاثين من شهر كانون الأول من السنة نفسها أما إذا بدأت العمل خلال النصف الثاني من السنة فتنتهي سنتها المالية الأولى في الحادي والثلاثين من شهر كانون الأول من السنة التالية».

بيان (أ)

الشركة الأولى للتمويل
(شركة مساهمة عامة محدودة)
عمّان - الأردن
الميزانية العامة

٢١ كانون الأول ٢٠٠٧	ايضاح	الموجودات
		الموجودات:
		نقد في الصندوق ولدى البنوك
		ذمم مدينة من أنشطة التمويل
		ذمم شركات الوساطة
		ارصدة مدينة اخرى
		موجودات مالية محددة بالقيمة العادلة من خلال بيان الدخل
		موجودات مالية متوفرة للبيع
		اراضي استثمارية
		موجودات ثابتة - صافي
		مجموع الموجودات
		المطلوبات وحقوق المساهمين
		المطلوبات
	١٥	حسابات استثمارية للعملاء
	٧٦	مخصص ضريبة الدخل
	١٦	ارصدة دائنة اخرى
		مجموع المطلوبات
		حقوق المساهمين:
	١٣	راس المال المدفوع
		احتياطي إجباري
		التغير المتراكم في القيمة العادلة
		أرباح مدورة
		مجموع حقوق المساهمين
		مجموع المطلوبات وحقوق المساهمين

ان الايضاحات المرفقة تشكل جزءاً من هذه البيانات وتقرأ معها :

الشركة الأولى للتمويل
(شركة مساهمة عامة محدودة)

بيان (ج)

الشركة الأولى للتمويل
(شركة مساهمة عامة محدودة)
عمان - الأردن
بيان التغييرات في حقوق المساهمين

رأس المال المدفوع	احتياطي اجباري	التغير المتراكم في القيمة العادلة	أرباح مدورة	المجموع
دينار	دينار	دينار	دينار	دينار
للفترة من التأسيس في ٥ آذار ٢٠٠٦ ولغاية ٣١ كانون الأول ٢٠٠٧				
رأس المال المدفوع				التغير في القيمة العادلة خلال الفترة
مجموع الإيرادات والمصروفات للفترة				الربح للفترة - بيان (ب)
مجموع الإيرادات والمصروفات للفترة				المحول إلى الاحتياطي الاجباري
الرصيد في نهاية الفترة				

* بناءً على تعليمات هيئة الأوراق المالية يحظر التصرف بمبلغ ٦٢٠,٩٤٦ دينار لقاء رصيد الإنخفاض في القيمة العادلة للموجودات المالية المتوفرة للبيع والظاهر ضمن بند حقوق المساهمين.

ان الايضاحات المرفقة تشكل جزءاً من هذه البيانات وتقرأ معها.

بيان (د)

الشركة الأولى للتمويل
(شركة مساهمة عامة محدودة)
عمان - الأردن
بيان التدفقات النقدية

للفترة منذ التأسيس بتاريخ ١٥ آذار ٢٠٠٦ ولغاية ٣١ كانون الأول ٢٠٠٧		دينار
	التدفقات النقدية من عمليات التشغيل	
	الربح للفترة قبل الضريبة - بيان (ب)	٣.١٢٢.٣٦١
	يضاف:	
	استهلاك مؤهلات ثابتة	١.٠٠٠.٠٠٠
	حسابات تجميع في موجودات مالية محددة بالقيمة العادلة من خلال بيان الدخل	
	التدفقات النقدية من عمليات التشغيل قبل التعديل في بنود رأس المال العامل	٤.١٢٢.٣٦١
	دعم التمويل المدينة	(٢٥٠.٣٤١.٠٠٠)
	أرصدة لدى شركات وساطة	(١٢.٢٢٤.٢٩٠)
	أرصدة مدينة أخرى	(١١.٢٣٧.٣٨١)
	حسابات استثمارية للعملاء	٣.٧٨٧.٥٢١
	أرصدة دائنة أخرى	(١٢٧.٢٢١)
	صافي التدفقات النقدية المستخدمة في عمليات التشغيل	
	التدفقات النقدية من عمليات الاستثمار	
	شراء أراضي استثمارية	(١.١٩٢.١١٢)
	شراء موجودات ثابتة	(٨٨٦.٠٩٠)
	شراء موجودات مالية محددة بالقيمة العادلة من خلال بيان الدخل	(٤٤.٨٧٧.٧٨٢)
	بيع موجودات مالية محددة بالقيمة العادلة من خلال بيان الدخل	٣٨.٦١٤.٦٤٦
	شراء موجودات مالية متوفرة للبيع	(٤٢.١٧٠.٤٦٠)
	بيع موجودات مالية متوفرة للبيع	٢١.٥٦١.٩٤٦
	صافي التدفقات النقدية المستخدمة في عمليات الاستثمار	
	التدفقات النقدية من عمليات التمويل	
	رأس المال المدفوع	٢٥.٠٠٠.٠٠٠
	صافي التدفقات النقدية من عمليات التمويل	٢٥.٠٠٠.٠٠٠
	صافي الزيادة في النقد	٤.٨٠٢.٣٨٨
	النقد في الصندوق ولدى البنوك - بداية الفترة	
	النقد في الصندوق ولدى البنوك - نهاية الفترة	٤.٨٠٢.٣٨٨

ان الايضاحات المرفقة تشكل جزءاً من هذه البيانات وتقرأ معها .

إيضاحات حول البيانات المالية

١ - عام

١ - تأسست الشركة الأولى للتمويل في الأردن كشركة مساهمة عامة محدودة وسجلت الشركة لدى وزارة الصناعة والتجارة تحت رقم (٣٩٠) بتاريخ ٥ آذار ٢٠٠٦ برأس مال مصرح به ٥٠ مليون دينار هذا وقد تم تسديد رأس المال بالكامل.

من أهم غايات الشركة الرئيسية ما يلي:

- القيام بأعمال التمويل للأشخاص الطبيعيين والاعتباريين وفق أحكام الشريعة الإسلامية. ويشمل ذلك على سبيل المثال التمويل المباشر للسلع الاستهلاكية والمعمرة، التمويل العقاري بما في ذلك تمويل الأراضي والإسكان والمباني والإنشاءات، تمويل إنشاء المشاريع الخاصة والعامة.
- التوسط بين كل من البنوك ومؤسسات الاقراض والتمويل المحلية وصناديق وبنوك التنمية الدولية والإقليمية وبين المستفيدين من برامج هذه المؤسسات.
- إدارة أموال الغير في المجالات المالية والاستثمارية مقابل أتعاب محددة او حصص من عوائد هذه الأموال.
- إدارة الممتلكات والعقارات وغير ذلك من الموجودات الثابتة والمنقولة المملوكة للغير.

ب - بناءً على كتاب وزارة الصناعة والتجارة رقم م/ش /١/٣٩٠/١٩٨٢٧ تاريخ ٣ أيلول ٢٠٠٦ بدأت الشركة أعمالها اعتباراً من تاريخ كتاب الوزارة ، وعليه تم إعداد البيانات المالية المرفقة لتغطي الفترة منذ التأسيس في ٥ آذار ٢٠٠٦ ولغاية ٣١ كانون الأول ٢٠٠٧ وفقاً لأحكام المادة (١٨٥) ب) من قانون الشركات.

■ تم إقرار البيانات المالية للشركة من قبل رئيس مجلس الإدارة والرئيس التنفيذي للشركة المفوضين بإعتمادها نيابة عن مجلس الإدارة بتاريخ ١٨ آذار ٢٠٠٨.

٢ - أهم السياسات المحاسبية

أسس إعداد البيانات المالية

- تم إعداد البيانات المالية وفقاً للمعايير الدولية للتقارير المالية والتفسيرات الصادرة حولها.
- إن الدينار الأردني هو عملة إظهار البيانات المالية والذي يمثل العملة الرئيسية للشركة.
- يتم إعداد البيانات المالية وفقاً لمبدأ التكلفة التاريخية باستثناء الموجودات المالية والمطلوبات المالية التي تظهر بالقيمة العادلة بتاريخ البيانات المالية.

وفيما يلي أهم السياسات المحاسبية المتبعة:

الذمم المدينة من أنشطة التمويل

تمثل الذمم المدينة من أنشطة التمويل الناتجة عن الأنشطة التمويلية مثل المزاولة، المضاربة.

المزاولة

- عقود المزاولة، هي بيع السلعة بمثل ثمنها الأول الذي اشتراها به البائع والشركة، مع زيادة ربح معلوم ومتفق عليه.
- يتم إثبات ذمم المزاولة عند حدوثها بقيمتها الاسمية ويتم قياسها في نهاية السنة المالية على أساس صافي القيمة النقدية المتوقع تحقيقها.
- يتم إثبات الأرباح عند التعاقد في عقود المزاولة على أساس الاستحقاق.
- يتم إثبات إيرادات البيع المؤجلة (إيرادات المزاولة غير المكتسبة) لأجل يتجاوز السنة المالية بتوزيعها على السنوات المالية المستقبلية لفترة الأجل بحيث يخصص لكل سنة مالية نصيبها من الأرباح.
- يتم خصم إيرادات المزاولة غير المكتسبة من مبلغ الذمم المدينة في الميزانية العامة.

المضاربة

- عقود المضاربة، هي شركة في الربح بين المال والعمل وتتعقد بين أصحاب حسابات الاستثمار (أرباب المال) والمضارب الذي يعلن القبول العام لتلك الأموال للقيام باستثمارها.
- يتم قيد إيرادات الاستثمار بالمضاربة في بيان الدخل على أساس الاستحقاق.

مخصص التدني في قيمة الذمم المدينة من أنشطة التمويل

- يتم التحصيل من العملاء وفقاً لمواعيد السداد المحددة في الاتفاقيات الموقعة مع العملاء.
- إن سياسة الشركة للاعتراف بخسائر انخفاض قيمة الذمم المدينة من أنشطة التمويل هي كما يلي:
- تقوم الشركة بمراجعة محفظة القروض الخاصة بها لتقييم الانخفاض في قيمتها بشكل دوري.
- يتم رصد مخصص لمقابلة الانخفاض في القيمة عند وجود دليل موضوعي على عدم قدرة الشركة على تحصيل كافة المبالغ المستحقة.
- إن قيمة المخصص هي الفرق بين القيمة الدفترية والمبلغ الممكن استرداده (التدفقات النقدية المتوقعة).
- يشتمل الدليل الموضوعي على أن الذمم المدينة من أنشطة التمويل قد تعرضت لانخفاض في قيمتها وذلك بناءً على أحد المعطيات التالية:
- مخالفة أحكام العقد مثل العجز عن سداد أو التأخر في سداد الأقساط.
- عدم قيام العملاء بسداد أقساطهم المستحقة بانتظام.

تحقق الإيرادات والاعتراف بالمصروفات

- يتم تسجيل الأرباح الموزعة عند تحققها (إقرارها من الهيئة العامة للمساهمين) في بيان الدخل.
- يتم الاعتراف بالعمولات في بيان الدخل عند تحقيقها.

الإيرادات والمكاسب والمصروفات والخسائر المخالفة للشريعة الإسلامية

يتم إثبات الإيرادات والمكاسب والمصروفات والخسائر المخالفة للشريعة الإسلامية -إن وجدت- بتسجيلها في حساب خاص يظهر في الميزانية العامة ضمن الأرصدة الدائنة الأخرى ويتم الصرف منها وفقاً لما يقرره مجلس الإدارة وهيئة الرقابة الشرعية.

موجودات مالية محددة بالقيمة العادلة من خلال بيان الدخل

- تمثل الموجودات المالية المحددة بالقيمة العادلة من خلال بيان الدخل إستثمارات في أسهم شركات متداولة في أسواق نشطة، وإن الهدف من الاحتفاظ بها هو توليد الأرباح من تقلبات الأسعار السوقية قصيرة الأجل أو هامش أرباح الإتجار.
- يتم تسجيل الموجودات المالية المحددة بالقيمة العادلة من خلال بيان الدخل بالقيمة العادلة عند الشراء، ويعاد تقييمها في تاريخ البيانات المالية بالقيمة العادلة ويتم تسجيل التغيرات اللاحقة في القيمة العادلة في بيان الدخل في نفس فترة حدوث التغير بما فيها التغير في القيمة العادلة الناتجة عن فروقات تحويل بنود الموجودات غير النقدية بالعملات الأجنبية.

موجودات مالية المتوفرة للبيع

- هي الموجودات المالية التي لا تتجه نية الشركة لتصنيفها كإستثمارات مالية محددة بالقيمة العادلة من خلال بيان الدخل أو الاحتفاظ بها لتاريخ الإستحقاق.
- يتم تسجيل إستثمارات الأسهم المتوفرة للبيع بالكلفة مضافاً إليها مصاريف الاقتناء عند الشراء ويعاد تقييمها لاحقاً بالقيمة العادلة، ويظهر التغير في القيمة العادلة في بند مستقل ضمن حقوق المساهمين. وفي حال بيع هذه الإستثمارات أو جزء منها أو حصول تدني في قيمتها يتم تسجيل الأرباح أو الخسائر الناتجة عن ذلك في بيان الدخل بما في ذلك المبالغ المقيدة سابقاً في حقوق المساهمين والتي تخص هذه الإستثمارات.
- تظهر الموجودات المالية التي لا يمكن تحديد قيمتها العادلة بشكل يعتمد عليه بالكلفة ويتم تسجيل أي تدني في قيمتها في بيان الدخل عند توفر دليل على تراجع في الوضع المالي للشركة المستثمر فيها، أو أداء المجال الاقتصادي أو القطاع، أو تغيرات في التقنية، والتدفقات النقدية من العمليات والتمويل.
- عند وجود دليل على الانخفاض في قيمة الموجودات المالية المتوفرة للبيع، فإنه يتم احتساب القيمة المستردة المتوقعة من تلك الإستثمارات وأية خسارة ناتجة عن انخفاض القيمة يتم تحميلها ضمن بيان الدخل كمخصص مقابل الانخفاض في قيمة الإستثمارات.

القيمة العادلة للإستثمارات المالية

- إن أسعار الإغلاق في تاريخ البيانات المالية هي أسواق نشطة تمثل القيمة العادلة للإستثمارات بالأسهم التي لها أسعار سوقية وفي حال عدم توفر أسعار فعلية أو عدم وجود تداول نشط لبعض الإستثمارات بالأسهم أو عدم نشاط السوق فيتم تقدير قيمتها العادلة بمقارنتها بالقيمة السوقية الحالية لأداة مالية مشابهة لها إلى حد كبير.
- تهدف طرق التقييم إلى الحصول على قيمة عادلة تعكس توقعات السوق وتأخذ بالاعتبار العوامل السوقية وأي مخاطر أو منافع متوقعة عند تقدير قيمة للإستثمارات بالأسهم ، وفي حال وجود إستثمارات أسهم يتعذر قياس قيمتها العادلة بشكل يعتمد عليه فيتم إظهارها بالتكلفة بعد تنزيل أي تدني هي قيمتها.

التدني في قيمة الموجودات المالية

- تقوم الشركة بمراجعة القيم المثبتة في السجلات للموجودات المالية في تاريخ الميزانية العامة لتحديد فيما اذا كانت هنالك مؤشرات تدل على تدني في قيمتها افرادياً أو على شكل مجموعة، وفي حالة وجود مثل هذه المؤشرات فإنه يتم تقدير القيمة القابلة للاسترداد من أجل تحديد خسارة التدني.
- يتم تحديد مبلغ التدني كما يلي:
- تدني قيمة الموجودات المالية التي تظهر بالتكلفة المطفأة: يمثل الفرق بين القيمة المثبتة في السجلات وقيمة التدفقات النقدية المتوقعة.
- تدني الموجودات المالية المتوفرة للبيع التي تظهر بالقيمة العادلة: يمثل الفرق بين القيمة المثبتة في السجلات والقيمة العادلة.
- تدني قيمة الموجودات المالية التي تظهر بالتكلفة: يمثل الفرق بين القيمة المثبتة في السجلات وقيمة التدفقات النقدية المتوقعة مخصومة بسعر السوق السائد للعائد على موجودات مالية مشابهة.
- يتم تسجيل التدني في القيمة في بيان الدخل كما يتم تسجيل اي وفر في الفترة اللاحقة نتيجة التدني السابق في الموجودات المالية في بيان الدخل باستثناء التدني في أسهم الشركات المتوفرة للبيع حيث يتم استرجاعه من خلال التغير المتراكم في القيمة العادلة.

تاريخ الاعتراف بالموجودات المالية

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

الأراضي الاستثمارية

تظهر الأراضي الاستثمارية بالتكلفة. ويتم تخفيضها إلى القيمة القابلة للاسترداد إذا كانت هذه القيمة تزيد عن المبلغ المتوقع استرداده من أي من تلك الأراضي وتسجل قيمة التدني في بيان الدخل.

الموجودات الثابتة

- تظهر الموجودات الثابتة بالتكلفة بعد تنزيل الاستهلاك المتراكم، ويتم إستهلاك الموجودات الثابتة على مدى العمر الإنتاجي المتوقع لها، وفقاً لنسب سنوية تتراوح بين (١٠% - ٢٠%).
- يتم تخفيض القيمة الدفترية للموجودات الثابتة إلى القيمة القابلة للاسترداد إذا كانت هذه القيمة تزيد عن المبلغ المتوقع استرداده من أي من تلك الموجودات وتسجل قيمة التدني في بيان الدخل.

المعاملات بالعملة الأجنبية

يتم قيد المعاملات بالعملة الأجنبية خلال السنة بموجب أسعار الصرف السائدة عند حدوث تلك العمليات ويتم تحويل الموجودات والمطلوبات بالعملة الأجنبية إلى الدينار الأردني في البيانات المالية بموجب أسعار الصرف السائدة في نهاية السنة وتؤخذ فروق العملة الناتجة عن التحويل (إن وجدت) في بيان الدخل.

مصاريف التأسيس

يتم تسجيل مصاريف التأسيس في بيان الدخل خلال الفترة التي انفقت فيها.

المخصصات

يتم تكوين مخصصات عندما يترتب على الشركة التزامات قانونية أو التزامات متوقعة نتيجة لأحداث سابقة ، ويكون من المحتمل ان تدفع مبالغ نقدية لتسديد هذه الالتزامات، ويتم بتاريخ البيانات المالية مراجعة المخصصات المقطعة وتعديل قيمتها بناء على آخر المعلومات المتوفرة لدى الإدارة.

ضريبة الدخل

- تمثل مصاريف الضرائب مبالغ الضرائب المستحقة والضرائب المؤجلة.
- تحسب مصاريف الضرائب المستحقة على أساس الأرباح الخاضعة للضريبة، وتختلف الأرباح الخاضعة للضريبة عن الأرباح المعلنة في البيانات المالية لأن الأرباح المعلنة تشمل إيرادات غير خاضعة للضريبة أو مصاريف غير قابلة للتنازل في السنة المالية، وإنما في سنوات لاحقة أو الخسائر المتراكمة المقبولة ضريبياً أو بنود ليست خاضعة أو مقبولة للتنازل لأغراض ضريبية.
- تحسب الضرائب بموجب النسب الضريبية المقررة بموجب القوانين والأنظمة والتعليمات في المملكة.
- إن الضرائب المؤجلة هي الضرائب المتوقعة دفعها أو استردادها نتيجة الفروقات الزمنية المؤقتة بين قيمة الموجودات أو المطلوبات في البيانات المالية والقيمة التي يتم احتساب الربح الضريبي على أساسها. يتم احتساب الضرائب المؤجلة باستخدام طريقة الالتزام بالميزانية العامة وتحتسب الضرائب المؤجلة وفقاً للنسب الضريبية التي يتوقع تطبيقها عند تسوية الالتزام الضريبي أو تحقق الموجودات الضريبية المؤجلة.

التقديرات المحاسبية

- إن إعداد البيانات المالية وتطبيق السياسات المحاسبية يتطلب من إدارة الشركة القيام بتقديرات واجتهادات تؤثر في مبالغ الموجودات والمطلوبات المالية والإفصاح عن الالتزامات المحتملة. كما أن هذه التقديرات والاجتهادات تؤثر في الإيرادات والمصاريف. وبشكل خاص يتطلب من إدارة الشركة إصدار أحكام واجتهادات هامة لتقدير مبالغ التدفقات النقدية المستقبلية وأوقاتها. إن التقديرات المذكورة مبنية بالضرورة على فرضيات وعوامل متعددة لها درجات متفاوتة من التقدير وعدم التيقن وإن النتائج الفعلية قد تختلف عن التقديرات وذلك نتيجة التغييرات الناجمة عن أوضاع وظروف تلك التقديرات في المستقبل. ويرأي إدارة الشركة بأن التقديرات المتبعة ضمن البيانات المالية معقولة. ومن أهمها الفرضيات التالية:
- تقوم الإدارة بمراجعة ذمم التمويلات المختلفة وتكوين المخصصات الواجبة (إن وجدت) بناءً على أسس وفرضيات معتمدة من قبل الإدارة لتقدير المخصص الواجب تكوينه بموجب متطلبات المعايير الدولية للتقارير المالية.
 - تقوم الإدارة بإعادة تقدير الأعمار الانتاجية للأصول الملموسة بشكل دوري لغايات احتساب الاستهلاكات والاطفاءات السنوية اعتماداً على الحالة العامة لتلك الأصول وتقديرات الأعمار الانتاجية المتوقعة في المستقبل ، ويتم اخذ خسارة التدني (إن وجدت) في بيان الدخل.
 - تقوم الإدارة بمراجعة دورية للموجودات المالية والتي تظهر بالكلفة لتقدير أي تدني في قيمتها ويتم اخذ هذا التدني (إن وجد) في بيان الدخل.
 - يتم تحميل السنة المالية بما يخصها من مصروف ضريبة الدخل وفقاً للأنظمة والقوانين والمعايير المحاسبية ، ويتم احتساب الموجودات والمطلوبات الضريبية المؤجلة ومخصص الضريبة اللازم.

٢- نقد في الصندوق ولدى البنوك

يمثل هذا البند ما يلي:

٣١ كانون الاول ٢٠٠٧	
دينار	
	نقد بالصندوق
	حسابات جارية
	ودائع استثمارية/مضاربة*
٣٨٨.٧٧٢.١٤	

* إن الودائع الإستثمارية أعلاه تستحق بتاريخ ٢٨ كانون الثاني ٢٠٠٨.

٤ - ذمم مدينة من أنشطة التمويل

يمثل هذا البند الذمم المدينة الناتجة من البيوع الآجلة والتمويلات الممنوحة بيانها كما يلي:

٣١ كانون الأول ٢٠٠٧	دينار	ذمم تمويل
		ينزل: إيرادات غير متحققة على عقود التمويل

إن تفاصيل هذا البند حسب أنشطة التمويل كما يلي:

إجمالي الذمم المدينة كما في ٣١ كانون الأول ٢٠٠٧	الاييرادات غير المتحققة كما في ٣١ كانون الأول ٢٠٠٧	صافي الذمم المدينة كما في ٣١ كانون الأول ٢٠٠٧	
دينار	دينار	دينار	
٢٨,٣٧١,٢١٠			وكالات استثمار صادرة
٨,٨٩٢,٣١٩			تمويلات السيارات
١,٢٢٨,٢٢١			تمويلات البضائع
٢,٢٧٨,٧٤٩			تمويلات العقارات
٦٥,٨٧٧			تمويلات التعليم
٢٨,٣٧١,٢١٠			

تتبع الشركة سياسة التعامل مع أطراف مؤهلة ائتمانية وذات سمعة جيدة في السوق. وذلك من أجل تخفيف خطر الخسائر المالية الناجمة عن عدم الوفاء بالالتزامات، وتقوم الشركة برصد مخصص لمقابلة الانخفاض في القيمة عند وجود دليل موضوعي على عدم قدرة الشركة على تحصيل كافة المبالغ المستحقة، وفيما يلي بيان الذمم المدينة مستحقة السداد ولا يوجد تدني في قيمتها.

٣١ كانون الأول ٢٠٠٧	دينار	١ يوم - ٣٠ يوم	٣١ يوم - ٦٠ يوم

٥ - ذمم شركات الوساطة

يمثل هذا البند رصيد الشركة لدى شركات الوساطة التالية:

٣١ كانون الأول ٢٠٠٧	دينار	شركة بيت الاستثمار للخدمات المالية	شركة دلائل للوساطة/ قطر

٦ - أرصدة مدينة أخرى

يتكون هذا البند مما يلي:

٣١ كانون الأول ٢٠٠٧	دينار	
		مصاريف مدفوعة مقدما
١٨٠,٤٤٠		إيرادات مستحقة وغير مقبوضة
١٨٠,٤٤٠		شيك مؤجل *
١٥٠		تأمينات مستردة
٣٠		ذمم أخرى
١٨٠,٦٢٠		

* يمتد استحقاق الشيك المؤجل حتى الاول من شباط ٢٠٠٨.

٧ - موجودات مالية محددة بالقيمة العادلة من خلال بيان الدخل

يتكون هذا البند مما يلي:

٣١ كانون الأول ٢٠٠٧	دينار	
٤,٣٣٠,٥٦٠		أسهم مدرجة في بورصة عمان
٣٥٩,٦٧٤		أسهم مدرجة في بورصة الدوحة
٤,٧٩٠,٢٣٠		

إن جميع الموجودات المالية المحددة بالقيمة العادلة من خلال بيان الدخل هي موجودات مالية للمتاجرة.

٨ - موجودات مالية متوفرة للبيع

يتكون هذا البند مما يلي:

٣١ كانون الأول ٢٠٠٧	دينار	
		موجودات مالية متوفرة لها اسعار سوقية:
٤,٣٤١,٣٣٧		أسهم مدرجة في بورصة عمان
١٩٩,٢٢٢		أسهم مدرجة في بورصة الدوحة
٤٧٠,٠٠٠		أسهم غير مدرجة في البورصة
٤,٩١٠,٥٥٩		مجموع موجودات مالية متوفرة لها اسعار سوقية
		موجودات مالية غير متوفرة لها اسعار سوقية:
٧٧٦,٦٨٤		أسهم
٦٧٦,٦٨٤		مجموع موجودات مالية غير متوفرة لها اسعار سوقية
٥,٥٨٧,٢٤٣		

بلغت قيمة الموجودات المالية المتوفرة للبيع والتي لا يتوفر اسعار سوقية لها ٧٧٦,٦٨٤ دينار كما هي ٣١ كانون الأول ٢٠٠٧، وتظهر بالتكلفة بسبب عدم إمكانية تحديد قيمتها العادلة بشكل يعتمد عليه.

٩- أراضي استثمارية

يتضمن هذا البند كلفة الأراضي المشتراة من قبل الشركة بفرض تطويرها واستثمارها وتتكون مما يلي:

٣١ كانون الأول ٢٠٠٧	
دينار	
قلمنة أرض في منطقة أم أذينة	
قلمع أراضي في منطقة رجم الشامي	
قطعتي أرض في منطقة طبريوز	

تبلغ القيمة العادلة للأراضي الإستثمارية ٦,٣٩٠,٩٢٠ دينار كما في ٣١ كانون الأول ٢٠٠٧.

١٠- الموجودات الثابتة

الاجمالي	موجودات قيد الانشاء *	السيارات	الاتاك والمفروشات	اجهزة وبرنامج كمبيوتر
دينار	دينار	دينار	دينار	دينار
				١٣٠٤١١
				١٣٠٤٤٤
				٣٩٩٠٤
				٣٩٩٠٤
				٣٩٩٠٤
				١٨٠٣٣٥
				٤٠٠

للفترة منذ التأسيس في ٥ اذار ٢٠٠٦ ولغاية ٣١ كانون الاول ٢٠٠٧

التكلفة :

الاضافات

اجمالي التكلفة

الاستهلاك التراكمي

الاضافات

الرصيد كما في ٣١ كانون اول ٢٠٠٧

صافي القيمة الدفترية في ٣١ كانون اول ٢٠٠٧

نسب الاستهلاك السنوية

* يشمل هذا البند قيمة المبالغ المدفوعة لتجهيز ديكرات والاتاك المركز الرئيسي للشركة والفروع

١١ - حسابات استثمارية للعملاء

يمثل هذا البند وكالات الاستثمار الواردة من العملاء لغاية استثمارها في نشاط الشركة.

١٢ - أرصدة دائنة أخرى

يتكون هذا البند مما يلي:

٢٠٠٧ كانون الأول	دينار	مصاريف مستحقة غير مدفوعة
١٠٠٠٠٠٠٠٠٠٠٠٠٠	١٠٠٠٠٠٠٠٠٠٠٠٠٠٠	أمانات مساهمين - رديات
١٠٠٠٠٠٠٠٠٠٠٠٠٠٠٠	١٠٠٠٠٠٠٠٠٠٠٠٠٠٠٠	أمانات ضريبة الدخل
١٠٠٠٠٠٠٠٠٠٠٠٠٠٠٠	١٠٠٠٠٠٠٠٠٠٠٠٠٠٠٠	مخصص رسوم الجامعات
١٠٠٠٠٠٠٠٠٠٠٠٠٠٠٠	١٠٠٠٠٠٠٠٠٠٠٠٠٠٠٠	مخصص صندوق دعم البحث العلمي والتدريب المهني
١٠٠٠٠٠٠٠٠٠٠٠٠٠٠٠	١٠٠٠٠٠٠٠٠٠٠٠٠٠٠٠	مخصص صندوق دعم التعليم والتدريب المهني والتقني
١٠٠٠٠٠٠٠٠٠٠٠٠٠٠٠	١٠٠٠٠٠٠٠٠٠٠٠٠٠٠٠	مكافأة أعضاء مجلس الإدارة
١٠٠٠٠٠٠٠٠٠٠٠٠٠٠٠	١٠٠٠٠٠٠٠٠٠٠٠٠٠٠٠	

١٣ - رأس المال والاحتياطات

١ - رأس المال

يتكون رأس مال الشركة المصرح به والمدفوع (٥٠) مليون دينار موزعة على (٥٠) مليون سهم كما في ٣١ كانون الأول ٢٠٠٧.

۲-۱-۱ احتیاطی اجباری

يمثل هذا البند المبلغ الذي تم اقتطاعه بنسبة ١٠٪ من الأرباح السنوية قبل الضرائب ، وفقاً لأحكام قانون الشركات ، وهو غير قابل للتوزيع على المساهمين.

١٤ - أرباح مقترح توزيعها

أوصى مجلس الإدارة في جلسته المنعقدة بتاريخ ١٦ شباط ٢٠٠٨ بتوزيع أرباح نقدية على المساهمين بنسبة ٤% من رأس المال المدفوع.

١٥ - إيرادات استثمار بالمضاربة

يمثل هذا البند الإيرادات المتحققة من استثمار الشركة في ودائع استثمارية لدى البنوك.

١٦ - إيرادات التمويل

يمثل هذا البند الإيرادات المتحققة من استثمارات الشركة في أنشطة التمويل المختلفة الواردة في الإيضاح رقم (٤).

١٧ - أرباح موجودات مالية محددة بالقيمة العادية من خلال بيان الدخل
يتكون هذا البند مما يلي:

للفترة منذ التأسيس في ٥ آذار ٢٠٠٦ ولغاية ٣١ كانون الأول ٢٠٠٧			
أرباح البيع	عوائد موزعة	خسائر غير محققة	المجموع
دينار	دينار	دينار	دينار
١١,٠٠٠,٠٠٠	١١,٠٠٠,٠٠٠	١١,٠٠٠,٠٠٠	١١,٠٠٠,٠٠٠
١١,٠٠٠,٠٠٠	١١,٠٠٠,٠٠٠	١١,٠٠٠,٠٠٠	١١,٠٠٠,٠٠٠
١١,٠٠٠,٠٠٠	١١,٠٠٠,٠٠٠	١١,٠٠٠,٠٠٠	١١,٠٠٠,٠٠٠

أسهم مدرجة في بورصة عمان

أسهم مدرجة في بورصة الدوحة

١٨ - أرباح موجودات مالية متوفرة للبيع
يتكون هذا البند مما يلي:

للفترة منذ التأسيس في ٥ آذار ٢٠٠٦ ولغاية ٣١ كانون أول ٢٠٠٧	
دينار	أرباح البيع
٢١٥,٠٠٠	عوائد موزعة
٢١٥,٠٠٠	٢١٥,٠٠٠
٢١٥,٠٠٠	٢١٥,٠٠٠

١٩ - نفقات الموظفين

يتكون هذا البند مما يلي:

للفترة منذ التأسيس في ٥ آذار ٢٠٠٦ ولغاية ٣١ كانون أول ٢٠٠٧	
دينار	رواتب وأجور
١٧,٠٠٠,٠٠٠	مساهمة الشركة في الضمان الاجتماعي
٢١,٠٠٠	تأمين صحي
٨,٠٠٠	تنقلات
١٢,٠٠٠	١٢,٠٠٠
١٣٧,٠٠٠	١٣٧,٠٠٠

٢٠ - مصاريف تشغيلية

يتكون هذا البند مما يلي:

للفترة منذ التأسيس في ٥ آذار ٢٠٠٦ ولغاية ٣١ كانون أول ٢٠٠٧	
دينار	إيجارات
١٧,٠٠٠,٠٠٠	دعاية وإعلان
٢١,٠٠٠	قرطاسية ومطبوعات
٨,٠٠٠	استهلاكات
١٢,٠٠٠	ماء وكهرباء واتصالات
١٢,٠٠٠	تأمين تكافلي على العملاء
١٢,٠٠٠	محروقات
١٢,٠٠٠	أخرى
١٣٧,٠٠٠	١٣٧,٠٠٠

٢١ - مصاريف إدارية وعمومية

يتكون هذا البند مما يلي:

للفترة منذ التأسيس في ٥ آذار ٢٠٠٦ و لغاية ٣١ كانون أول ٢٠٠٧	
دينار	
	تنقلات أعضاء مجلس الإدارة
	رسوم وإشتراكات
	ضيافة
	أتعاب اللجان
	أتعاب قانونية
	أتعاب إدارية وشرعية
	أتعاب محاسبية واستشارية وتدقيق
	بدل تمثيل
	خدمات مصرفية
	مصاريف تقييم عقارات
	أخرى

٢٢ - مصاريف التأسيس

يتكون هذا البند مما يلي:

للفترة منذ التأسيس في ٥ آذار ٢٠٠٦ و لغاية ٣١ كانون أول ٢٠٠٧	
دينار	
	رسوم تسجيل لدى وزارة الصناعة والتجارة
	رسوم تسجيل لدى هيئة الأوراق المالية
	رسوم اشتراك لدى مركز ايداع الأوراق المالية
	مصاريف ادارة الاصدار
	مصاريف اخرى

واقفت الهيئة العامة في إجتماعها العادي الأول بتاريخ ١٣ آب ٢٠٠٦ على اعتماد نفقات التأسيس.

٢٣ - مصاريف أخرى

يتكون هذا البند مما يلي:

للفترة منذ التأسيس في ٥ آذار ٢٠٠٦ و لغاية ٣١ كانون أول ٢٠٠٧	
دينار	
	رسوم الجامعات الاردنية
	صندوق دعم البحث العلمي والتدريب المهني
	صندوق دعم التعليم والتدريب المهني والتقني
	مكافأة أعضاء مجلس الإدارة

٢٤ - مخصص ضريبة الدخل

يمثل هذا البند المبلغ المقرر كضريبة دخل عن الفترة منذ التأسيس في ٥ آذار ٢٠٠٦ وحتى ٣١ كانون الأول ٢٠٠٧.

٢٥ - حصة السهم من الربح للفترة

ان تفاصيل هذا البند هي كما يلي:

للفترة منذ التأسيس في ٥ آذار ٢٠٠٦ ولغاية ٣١ كانون أول ٢٠٠٧	
دينار	
	الربح للفترة
	عدد الاسهم
	حصة السهم من الربح للفترة

٢٦ - معاملات مع أطراف ذات علاقة

■ تدخل الشركة ضمن أنشطتها الاعتيادية في معاملات مع المساهمين وأعضاء مجلس الإدارة والإدارة التنفيذية العليا والشركات الشقيقة باستخدام نسب المربحة والعمولات التجارية وفيما يلي ملخص للمعاملات مع أطراف ذات علاقة:

٣١ كانون أول ٢٠٠٧			
المجموع	موظفو الشركة	الإدارة التنفيذية العليا	بيت الاستثمار للخدمات المالية شركة شقيقة
دينار	دينار	دينار	دينار
			دعم مدينة من أنشطة التمويل
			دعم شركات الوساطة
			حسابات استثمارية للعملاء
للفترة منذ التأسيس في ٥ آذار ٢٠٠٦ ولغاية ٣١ كانون أول ٢٠٠٧			
دينار	دينار	دينار	دينار
			إيرادات من أنشطة التمويل
			حصة اصحاب الحسابات
			الاستثمارية من الإيرادات

■ بلغت رواتب ومكافآت الإدارة التنفيذية العليا ٦٦٢,٧٣٧ دينار عن الفترة منذ التأسيس في ٥ آذار ٢٠٠٦ ولغاية ٣١ كانون الأول ٢٠٠٧.

٢٧ - إدارة المخاطر

الأدوات المالية

تتمثل الموجودات المالية الرئيسية للشركة في أرصدة النقد لدى البنوك واستثمارات في الموجودات المالية المتوفرة للبيع وللمتاجرة ومدينو أنشطة التمويل الإسلامي.

ادارة مخاطر راس المال

تقوم الشركة بإدارة راسمائها للتأكد من قدرتها على الاستمرار وتعظيم العائد لأصحاب المصالح من خلال تحقيق التوازن الأمثل بين الموجودات والمطلوبات وحقوق الملكية.

يبين الجدول التالي نسبة المطلوبات إلى حقوق الملكية كما في ٣١ كانون الأول ٢٠٠٧:

٣١ كانون أول ٢٠٠٧	
دينار	
حسابات استثمارية للعملاء	
مخصص ضريبة الدخل	
أرصدة دائنة أخرى	
مجموع حقوق الملكية	
نسبة المطلوبات إلى حقوق الملكية	

مخاطر السيولة

مخاطر السيولة هي المخاطر التي تتمثل بالصعوبة التي ستواجهها الشركة فيما يتعلق بتوفير الاموال اللازمة للوفاء بالالتزامات ، ومخاطر السيولة قد تنشأ نتيجة انقطاع بعض مصادر التمويل الناتجة عن أحداث أو اضطرابات غير متوقعة في السوق وتقوم الشركة بإدارة مخاطر السيولة عن طريق الرقابة المستمرة للتدفقات النقدية الفعلية وموائمة استحقاقات الموجودات المالية مع المطلوبات المالية بتنوع مصادر التمويل والاحتفاظ بموجودات عالية السيولة وقابلة للتحويل لنقد بسرعة.

يمثل الجدول التالي تفاصيل الإستحقاقات التعاقدية غير المخصصة لمطلوبات الشركة المالية:

٣١ كانون الأول ٢٠٠٧		٣١ كانون أول ٢٠٠٧	
دينار		دينار	
أقل من عام	من ١ عام إلى ٢ عام	أكثر من ٢ عام	المجموع
دينار	دينار	دينار	دينار
حسابات استثمارية للعملاء			
مخصص ضريبة الدخل			
أرصدة دائنة أخرى			

مخاطر الائتمان

مخاطر الائتمان تتعلق بمخاطر إخفاق الطرف الآخر بالوفاء بالتزاماته التعاقدية مما يسبب خسائر للشركة. هذا وتتبع الشركة سياسة التعامل مع أطراف مؤهلة إئتمانياً بالإضافة للحصول على ضمانات كافية حيثما كان ذلك مناسباً ، وذلك من أجل تخفيف خطر الخسائر المالية الناجمة عن عدم الوفاء بالالتزامات.

كما أن موجودات الشركة المالية والتي تتكون بشكل أساسي من الموجودات المالية المتوفرة للبيع والموجودات المالية المحددة بالقيمة العادلة من خلال بيان الدخل و ذمم التمويل ، لا تمثل تركيز هام لمخاطر الائتمان.

تقوم الشركة بإيداع النقدية والإيرادات في مؤسسات مالية ذات سمعة طيبة وإئتمان مناسب. إن مخاطر الائتمان المصاحبة للعملاء محدودة حيث أن هناك عدد كبير من العملاء مع احتفاظ الشركة بالضمانات اللازمة.

يظهر تركيز المخاطر الائتمانية عندما يكون العملاء يعملون في نفس النشاط أو في نفس المنطقة الجغرافية أو لديهم نفس الخصائص الاقتصادية وهذا كله قد يؤثر على قدرتهم في الوفاء بالتزاماتهم التعاقدية لتأثرهم بنفس التغييرات السياسية والاقتصادية. ويمثل تركيز المخاطر الائتمانية حساسية الشركة للتأثر بالتطورات التي تؤثر على صناعة معينة أو منطقة جغرافية معينة.

ان موجودات الشركة المالية المختلفة مصنفة على انها مقبولة المخاطر حيث بلغت التمويلات المستحقة ١٣,٩١٩ دينار كما يرد في الايضاح رقم (٤)

التركز في التعرضات الائتمانية حسب التوزيع الجغرافي وكما يلي:

داخل المملكة	خارج المملكة	اجمالي	داخل المملكة	خارج المملكة	اجمالي
دينار	دينار	دينار	دينار	دينار	دينار
ارصدة لدى البنوك	٤,٧٩٩,٥١٦				
ذمم ومدينة من أنشطة التمويل	١٩,٣٤١,٨٢٨				
ذمم شركات الوساهمة	٩,٩١٣,٤١٨				
موجودات مالية متوفرة للبيع	١٠,٧٩٩,٣٧٣				
موجودات مالية محددة بالقيمة العادلة من خلال بيان الدخل	٤,٣٣٣,٥١٩				
التركز في التعرضات الائتمانية حسب القطاع الاقتصادي وكما يلي:					
مالي	صناعة	خدمات	اجمالي	مالي	صناعة
دينار	دينار	دينار	دينار	دينار	دينار
ارصدة لدى البنوك	٤,٧٩٩,٥١٦				
ذمم مدينة من أنشطة التمويل	١٩,٣٤١,٨٢٨				
ذمم شركات الوساهمة	٩,٩١٣,٤١٨				
موجودات مالية متوفرة للبيع	١٠,٧٩٩,٣٧٣				
موجودات مالية محددة بالقيمة العادلة من خلال بيان الدخل	٤,٣٣٣,٥١٩				

مخاطر السوق:

تتبع الشركة سياسات مالية لإدارة المخاطر المختلفة ضمن إستراتيجية محددة وتتولى إدارة الشركة رقابة وضبط المخاطر وإجراء التوزيع الإستراتيجي الأمتل لكل من الموجودات المالية والمطلوبات المالية وتشمل هذه المخاطر مخاطر العائد ، مخاطر العملات ومخاطر التغير بأسعار الأسهم.

مخاطر العملات الأجنبية

تتمثل مخاطر العملات الأجنبية في مخاطر الخسارة الناتجة من تقلبات أسعار الصرف الأجنبي ، إلا ان الشركة لا تتعامل بالعملات الأجنبية في أنشطتها وأن العملة الرئيسية لها هو الدينار الأردني.

مخاطر التغير بأسعار الاسهم

- تتمثل مخاطر اسعار الاسهم في انخفاض القيمة العادلة للاسهم بسبب التغير في قيمة مؤشرات الاسهم وتغير قيمة الاسهم منفردة.
- إن تغير نسبة مؤشر السوق المالي المتداولة فيه الأوراق المالية كما في تاريخ البيانات المالية بنسبة ٥% زيادة أو ٥% نقصان. وفيما يلي اثر التغير على الأرباح والخسائر وحقوق الملكية للشركة.

٢٠٠٧	التغير في المؤشر	الأثر على الأرباح والخسائر	الأثر على حقوق الملكية
الأسواق المالية	٥٠	دينار	دينار
الأسواق المالية	٥٠	دينار	دينار

مخاطر العائد

إن مخاطر العائد هي المخاطر الناتجة عن التغير في نسب العائد والتي تؤثر على الأرباح المستقبلية للشركة وتعرض الشركة إلى مخاطر العائد نتيجة لوجود فجوة في مبالغ الموجودات والمطلوبات حسب الأجل الزمنية أو إعادة تسعير معدل العائد على المعاملات اللاحقة في فترة زمنية معينة وتقوم الشركة بإدارة هذه المخاطر عن طريق تحديد نسب معدلات الأرباح المستقبلية وفق توقعات ظروف السوق وتطوير أدوات جديدة كما تقوم الشركة بتنويع الموجودات والتوفيق بين استحقاقات الموجودات والمطلوبات.

٢٨ - معلومات عن قطاعات أعمال الشركة

تقوم الشركة بأعمالها من خلال نشاطين رئيسيين

١ - نشاط التمويل

يشمل متابعة العملاء ومنحهم تمويلات وفقاً لأحكام الشريعة الإسلامية.

٢ - نشاط الإستثمار

يشمل على الإستثمار في الأدوات المالية المختلفة وفقاً لأحكام الشريعة الإسلامية.

يبين الجدول التالي توزيع الإيرادات بين هذه الأنشطة:

التمويل	الاستثمار	المجموع
دينار	دينار	دينار
إجمالي الدخل		
حصة أصحاب الحسابات الاستثمارية من الإيرادات		
مصاريف غير موزعة		
الربح قبل الضريبة		
ضريبة الدخل		
الربح للسنة		
معلومات أخرى		
موجودات القطاع		
موجودات غير موزعة		
مطلوبات القطاع		
مطلوبات غير موزعة		

٢٩ - تحليل إستحقاق الموجودات والمطلوبات

يبين الجدول التالي تحليل الموجودات والمطلوبات وفقاً للفترة المتوقعة لإستردادها:

لغاية سنة	أكثر من سنة	المجموع
دينار	دينار	دينار
٣١ كانون الأول ٢٠٠٧		
الموجودات:		
نقد في الصندوق ولدى البنوك		
ذمم مدينة من أنشطة التمويل		
ذمم شركات الوساطة		
أرصدة مدينة أخرى		
موجودات مالية محددة بالقيمة العادلة من خلال بيان الدخل		
موجودات مالية متوفرة للبيع		
أراضي استثمارية		
موجودات ثابتة		
مجموع الموجودات		
المطلوبات:		
حسابات استثمارية للعملاء		
مخصص ضريبة الدخل		
أرصدة دائنة أخرى		
مجموع المطلوبات		
الصافي		

٣٠ - الحسابات المدارة لصالح العملاء

لا يوجد لدى الشركة حسابات مدارة لصالح العملاء كما في ٣١ كانون الأول ٢٠٠٧.

٣١ - التزامات ممكن أن تطرأ

كان على الشركة بتاريخ الميزانية العامة التزامات ممكن أن تطرأ تتمثل بما يلي:

٣١ كانون أول ٢٠٠٧	
ديتار	
كفالات ممكنة	
مساهمات هي أسهم شركات غير مدفوعة	

٣٢ - معايير تقارير مالية دولية جديدة ومعدلة

أ - معايير وتفسيرات سارية المفعول،

قامت الشركة في السنة الحالية بتبني المعايير المحاسبية والتفسيرات الصادرة عن مجلس المعايير المحاسبية والتي أصبحت سارية المفعول للسنوات التي تبدأ من وبعد أول كانون الثاني ٢٠٠٧.

١ - معيار التقارير المالية الدولي رقم (٧): الأدوات المالية - الإفصاح

٢ - التعديلات على معيار المحاسبة الدولي رقم (١): عرض البيانات المالية

إن تبني معيار التقارير المالية الدولي رقم (٧) والتعديلات على معيار المحاسبة الدولي رقم (١) جاء لتوسيع الإيضاحات حول البيانات المالية والمتعلقة بأدوات الشركة المالية وإدارة رأس المال.

كما أصدرت لجنة تفسيرات التقارير المالية الدولية أربعة تفسيرات سارية المفعول منذ الفترة الحالية وهي:

التفسير رقم (٧): تطبيق إعادة العرض وفقاً لمعيار المحاسبة الدولي رقم (٢٩)، التقارير المالية في إقتصاديات التضخم الزائد.

التفسير رقم (٨): نطاق معيار التقارير المالية الدولي رقم (٢)، دفعات عن طريق أسهم.

التفسير رقم (٩): إعادة تقييم المشتقات المتضمنة.

التفسير رقم (١٠): التقارير المالية المرحلية والتدني.

لم يؤدي تبني هذه التفسيرات لأية تغييرات بالسياسات المحاسبية للشركة.

ب - المعايير والتفسيرات الصادرة والتي لم يتم تطبيقها بعد:

بتاريخ الموافقة على هذه البيانات المالية كانت هذه المعايير والتفسيرات صادرة ولكن لم يتم تبنيها بعد:

معيار التقارير المالية الدولي رقم (٨): القطاعات التشغيلية *

معيار المحاسبة الدولي رقم (١): عرض البيانات المالية (تعديلات) *

معيار المحاسبة الدولي رقم (٢٣): تكاليف الإقتراض (تعديلات) *

معيار التقارير المالية الدولية (٢): دفعات عن طريق أسهم (تعديلات) *

معيار التقارير المالية الدولية (٣): اندماج الأعمال (تعديلات) *

التفسير رقم (١٢): ترتيبات امتياز الخدمات **

معيار المحاسبة الدولي رقم (٢٧): البيانات المالية الموحدة والمنفصلة *

التفسير رقم (١٣): برامج ولاء العميل ***

التفسير رقم (١٤): معيار المحاسبة الدولي رقم (١٩)، حد الأصل ذو المنفعة المحددة والحد الأدنى من متطلبات التمويل وتفاعلاتها **

* تطبيق للسنوات مالية التي تبدأ بتاريخ أول كانون الثاني ٢٠٠٩ وفيما بعد.

** تطبيق للسنوات مالية التي تبدأ بتاريخ أول كانون الثاني ٢٠٠٨ وفيما بعد.

*** تطبيق للسنوات مالية التي تبدأ بتاريخ أول تموز ٢٠٠٨ وفيما بعد.

كما نتوقع إدارة الشركة أن يتم تبني كل من المعايير والتفسيرات المبينة أعلاه في البيانات المالية وفقاً للتواريخ المذكورة وإن تبني هذه المعايير والتفسيرات لن يكون له أي أثر مادي على البيانات المالية للشركة.