

F.S - UNLISTED - 4/5/2010

التاريخ: 2010/4/5

الإشارة: ٥٧٤/10/ITH

السيد
م. ك. ع.
٥٧٤

السادة هيئة الأوراق المالية المحترمين

عمان

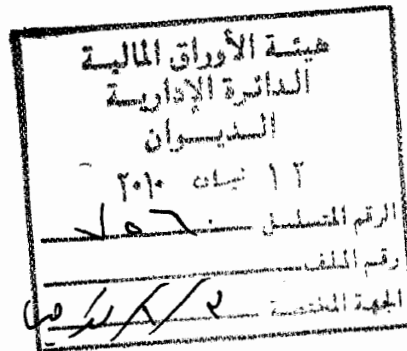
تحية طيبة وبعد،

تماشياً مع أحكام المادة (71) من تعليمات الترخيص والاعتماد للخدمات المالية للشركات الغير المصدرة للأوراق المالية، نرفق طيه التقرير السنوي والذي يتضمن تقرير مجلس الإدارة والبيانات المالية عن السنة المالية 2009.

وتفضلوا بقبول فائق الاحترام،،،

(15)

فواز يوسف غانم
الرئيس التنفيذي





التقرير السنوي

تقرير مجلس الإدارة والبيانات المالية عن السنة المالية 2009

ص ب 17417 عمان 11195 - الأردن - هاتف: +9626 5001144 - فاكس: +9626 5001133
بريد الإلكتروني: info@ithmarinvest.com
التمسلي، مجمع الانتعاشي رقم 23 - الطابق الأول - عمان - الأردن

تقرير مجلس الإدارة

بيانات الإفصاح المطلوبة بموجب المادة (71)

من تعليمات الترخيص والاعتماد للخدمات المالية للشركات الغير المصدرة للأوراق المالية

أولاً: الوضع القانوني للشركة ووصفاً لأنشطتها الرئيسية

تأسست شركة إثمار للاستثمار والاستشارات المالية المساهمة الخاصة المحدودة - إثمار إنفست ("الشركة") تحت الرقم (268) بتاريخ 2007/1/30، كشركة مساهمة خاصة أردنية متخصصة في تقديم خدمات بنوك الاستثمار المتكاملة في الأسواق المالية المحلية والإقليمية، برأس مال مصرح به ومدفوع قدره 600,000 دينار أردني.

حصلت الشركة على التراخيص اللازمة من هيئة الأوراق المالية لممارسة أعمالها، فيموجب قرار مجلس مفوضي هيئة الأوراق المالية المتخذ في جلسته المنعقدة بتاريخ 2007/4/24 منحت الشركة ترخيصاً لممارسة أعمال إدارة الإصدارات من خلال الالتزام ببذل عناية، وبتاريخ 2007/9/4 بموجب خطاب هيئة الأوراق المالية رقم 3102/1/3 تمت الموافقة للشركة بمباشرة العمل، أما قرار مجلس مفوضي الهيئة المتخذ في جلسته بتاريخ 2007/10/21 منحت الشركة ترخيصاً لممارسة أعمال الإصدار بعد استيفاء كافة الشروط ودفع الرسوم وتزويد الهيئة بالاجراءات الإدارية والمالية والتنظيمية اللازمة لممارسة الأعمال. هذا وقد تم ترخيص أشخاص طبيعيين يعملون في الشركة بالتراخيص اللازمة لمزاولة أعمالهم كمدرء إصدار وممارسة أعمال أمين الإصدار وحرصت إدارة الشركة على تجديد هذه التراخيص في مواعيدها المحددة ودفع كافة الرسوم المترتبة على ذلك وتجديد الكفالة المالية المودعة لدى هيئة الأوراق المالية حرصاً منها للتقيد بتعليمات الترخيص والاعتماد المعتمدة من قبل هيئة الأوراق المالية.

تشمل الخدمات التي تقدمها إثمار إنفست تشكيلة واسعة من نشاطات مالية الشركات بما فيها الدمج والحيازة، إصدار السندات والأسهم، وخدمات الاستشارات المالية، والاستثمار المباشر.

الخدمات التي تقدمها الشركة:

- خدمات مالية الشركات والاستثمار المباشر تقوم دائرتي "مالية الشركات والاستثمار المباشر" في الشركة بتوفير خدمات الاستشارات المالية وهيكلية عمليات التمويل وتنفيذها، والمتابعة المستمرة للتطورات التي تشهدها الأسواق المالية المحلية والإقليمية في هذا المجال.
- خدمات إعادة الهيكلة المالية، والتي يتم بموجبها تقديم الاستشارات للعملاء المؤسسيين حول إعادة هيكلة مصادر تمويل الشركات، بما في ذلك تحديد هيكل التمويل الأمثل، والتفاوض على اتفاقيات التمويل، وإدارة إصدارات الأسهم والسندات، بما يتوافق مع متطلبات تعظيم حقوق مساهمي هذه الشركات. ويتم لهذا الغرض تقديم الخدمات التالية:

- ✓ تحليل الأداء المالي للشركة
- ✓ مراجعة عمليات ودفاتر الشركة
- ✓ تحليل القطاع الاقتصادي للشركة وظروف المنافسة التي تواجهها
- ✓ تعريف نقاط الضعف في عمليات الشركة
- ✓ توضيح الخيارات الإستراتيجية المتاحة للشركة وتقديم التوصيات حولها
- ✓ التنسيق (في حالات مختارة) في عمليات إعادة هيكلة الشركة بالتعاون مع أخصائيين في القطاع المعني
- ✓ الرقابة على تنفيذ خطة إعادة الهيكلة

- **خدمات الاندماج والاستحواذ والمشاريع المشتركة**، تقوم الشركة بمساعدة العملاء على وضع استراتيجيات التوسع، بما في ذلك عمليات الاندماج والاستحواذ والمشاريع المشتركة، أو تأسيس الشركات القابضة. ويشمل دور إثمار إنفست في هذا المجال تحديد الشركة/الشركات المستهدفة في هذه العمليات، والقيام بأعمال الجهد الإعدادي والتحليل المالي، وتقييم الشركة/الشركات المستهدفة، ووضع الصيغة المثلى لعملية الاندماج/الاستحواذ، والدخول في المفاوضات اللازمة نيابة عن العملاء. هذا وتشمل خدمات الشركة في هذا المجال تقديم رأي مستقل فيما يتعلق بعدالة العملية عن طريق تطبيق أساليب التقييم المالي المختلفة.
- **إدارة الإصدارات**، تقوم الشركة بإدارة عمليات التمويل بهدف إنشاء أو توسيع أو تطوير الشركات، بما في ذلك إدارة إصدارات الأسهم والسندات للاكتتاب العام والاكنتاب الخاص، أو إيجاد تجمعات لمثل هذه الإصدارات.
- **الأبحاث والدراسات**
يتمتع فريق الأبحاث والدراسات في الشركة بخبرة طويلة ومعقدة في مجال متابعة التطورات الاقتصادية والمالية في الأردن والمنطقة العربية. ويقوم هذا الفريق بإعداد الدراسات المصممة لتقديم المشورة القيمة للعملاء، لإبقائهم على اطلاع على التطورات الاقتصادية، والأداء المتوقع للشركات المدرجة في سوق عمان المالي وأسواق الأسهم لدول المنطقة.

تشمل مهام دائرة الأبحاث والدراسات إعداد ما يلي:

- ✓ الأبحاث في مجال الاقتصاد الكلي، التي تشمل اتجاهات الأوضاع المالية والنقدية وميزان المدفوعات، بالإضافة إلى العوامل التي تؤثر على الأوضاع الاقتصادية ونسب النمو في دول المنطقة المختلفة.
- ✓ الدراسات القطاعية المصممة للاستجابة لاحتياجات العملاء، وتقييم موقعهم التنافسي في قطاعهم الاقتصادي، والاتجاهات المستقبلية العامة لذلك القطاع.
- ✓ تقييم أسهم الشركات الرئيسية المدرجة في أسواق الأسهم المحلية والإقليمية، والتي تشمل معلومات عامة عن هذه الشركات، والتحليل المالي لأدائها خلال السنوات السابقة، وإمكانات نموها وتطورها، والتوقعات حول أدائها المالي المستقبلي. كما تشمل هذه التقارير في الغالب تحليلاً لنقاط القوة ونقاط الضعف للشركات المعنية، والمخاطر التي تواجهها وفرص النمو المتاحة أمامها.

ثانياً: الوضع التنافسي للشركة وحصتها من السوق منذ تأسيسها

سعت الشركة الى تسويق منتجاتها بشكل وضمها التنافسي مميز بين بقية الشركات العاملة في قطاع الشركات المالية العاملة في المملكة، حيث حققت ذلك بإدارة اصدار اسناد قرض لشركة تطوير العقبة بقيمة 125.0 دينار أردني، وقد اعتبر هذا الإصدار الأكبر للشركات من حيث القيمة الاجمالية في تاريخ المملكة، وقد ساعد تميز وخبرة إثمار إنفست في تسويق هذا الإصدار، وإدارة إصدار سندات لعدد كبير من الشركات الأردنية، كما أن تمتعها بكادر وظيفي مميز وذو خبرة واسعة ساعدها على تقديم كافة خدمات البنوك الاستثمارية بنجاح.

ثالثاً: تطور رأس مال الشركة وحقوق الملكية فيها منذ تاريخ تأسيسها

بلغ إجمالي رأس المال الشركة المصرح به والمدفوع 600,000 دينار أردني ثابت منذ فترة التأسيس 2007 وحتى نهاية عام 2009، أما حقوق المساهمين فالجدول أدناه يبين نمو حقوق المساهمين منذ التأسيس وحتى العام 2009.

البيان / السنة	2007	2008	2009
حقوق المساهمين	602,286	825,071	1,164,625

رابعاً: تحليل المركز المالي للشركة ونتاج أعمالها خلال السنة المالية

حققت شركة إثمار للاستثمار والاستشارات المالية - إثمار إنفست، حتى نهاية العام 2009 صافي ربح بلغ 536,717 ألف دينار مقارنة مع صافي ربح 224,256 ألف دينار للعام الماضي 2008. وتعود هذه الزيادة في الأرباح إلى العقود الهامة التي أبرمتها الشركة مع شركات أخرى مثل شركة تطوير العقبة، حيث حققت الشركة أرباحاً بقيمة 430,000 ألف دينار من هذه الاتفاقية. كما أبرمت الشركة اتفاقية مع أكاديمية أيل للطيحان بحيث حققت ما يقارب 84,920 ألف دينار. ومع شاطئ القمر حققت ما يقارب 150,000 ألف دينار.

خامساً: بيان بأسماء أعضاء مجلس الإدارة والشركاء في الشركة حسب واقع الحال وموظفي الشركة ومؤهلاتهم

وخبراتهم ورتبهم الوظيفية

• أعضاء مجلس الإدارة:

الاسم	عضوية مجلس الإدارة
فواز يوسف غانم	رئيس مجلس الإدارة
يوسف سامي العلمي	نائب رئيس مجلس الإدارة - ممثل شركة كاب إم للاستثمار - أبو ظبي
بسام عبد السلام أبو عيسى	عضو مجلس الإدارة
زيد فريد ناصيف	عضو مجلس الإدارة
أحمد محمود جوده	عضو مجلس الإدارة

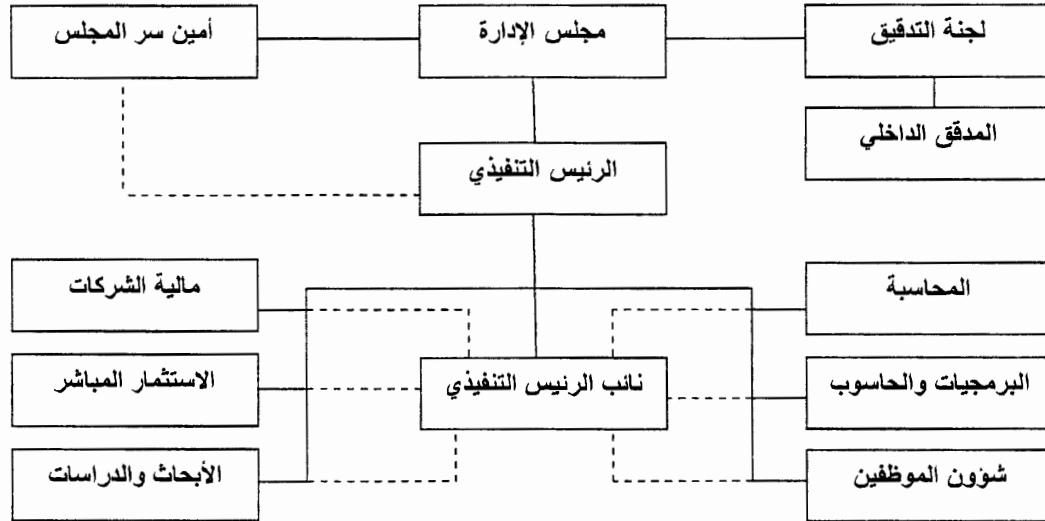
• أسماء مخصص الشركاء:

اسم الشريك	الجنسية	عدد الأسهم
يوسف ابراهيم غانم	اردني	33,000,000
بسام عبد السلام أبو عيسى	قطري	120,000,000
شركة كاب إم للاستثمار ش.م.خ	اماراتي	60,000,000
يوسف سامي العلمي	لبناني	60,000,000
محمود أحمد جوده	أردني	30,000,000
هانية أحمد مجيد دخقان	أردنية	63,000,000
شاكر زيد فريد ناصيف	أردني	63,000,000
ياسمين (محمد هاشم) خميس الشوا	أردني	30,000,000
يوسف فواز يوسف غانم	أردني	141,000,000

• أسماء الموظفين مؤهلاتهم ورتبهم الوظيفية

اسم الموظف	مؤهلاته	الرتبة الوظيفية
فواز يوسف غانم	ماجستير	الرئيس التنفيذي
زيد فريد ناصيف	ماجستير	نائب الرئيس التنفيذي
أحمد محمود جودة	ماجستير	نائب رئيس تنفيذي
ديمة زياد مرجي	بكالوريوس	نائب رئيس
علي أسعد معابرة	بكالوريوس	مساعد نائب رئيس
جواد قاسم كمال	ماجستير	مساعد نائب رئيس
منذر جهاد زيدان	دكتوراه	Associate Director
حامد ماهر المصري	ماجستير	Associate Director
سعد فريد ناصيف	ماجستير	محلل مالي
زينة اباد الحجي	بكالوريوس	محلل مالي
رندة أديب فانوس	دبلوم	مدير الشؤون الادارية والموظفين
ريم عثمان	بكالوريوس	مدير مالي
سونيا نبيل قعوار	بكالوريوس	مساعدة إدارية
حسين محمود الحايك	ثانوية عامة	مندوب علاقات عامة
عارف محمود أبو رعد	ثانوية عامة	سائق
مصطفى كامل عبد القادر	ثانوية عامة	مراسل

ساختار الهيكل التنظيمي لشركة



برامج التأهيل والتدريب لموظفي الشركة

اسم الدورة	عدد الموظفين المنتفعين
Investment Banking Course, London	1
Certified Management Accountant, Amman	1

سابعاً: وصف للمخاطر التي تتعرض لها الشركة

تتعرض الشركة إلى مخاطر تقلبات أسعار الفوائد، ويتم إدارة مثل هذه المخاطر عن طريق موائمة آجال استحقاق الموجودات والمطلوبات الخاضعة لمخاطر أسعار الفوائد.

ثامناً: الانجازات التي حققتها الشركة مدعمة بالأرقام، ووصف للأحداث الهامة التي مرت على الشركة خلال السنة المالية

لا توجد أي أحداث هامة أثرت على مجريات سير العمل بالشركة خلال السنة المالية.

تاسعاً: الأثر المالي لعمليات ذات طبيعة غير متكررة حدثت خلال السنة المالية

لا يوجد أي عمليات ذات طبيعة غير متكررة حدثت خلال السنة المالية ولا تدخل ضمن النشاط الرئيسي للشركة.

عاشراً: السلسلة الزمنية للأرباح أو الخسائر المحققة والأرباح الموزعة وصافي حقوق الملكية، وذلك منذ تأسيس الشركة.

البيان / السنة	2007	2008	2009
إجمالي الموجودات	688,618	967,448	1,368,525
حقوق المساهمين	602,286	825,071	1,164,625
صافي الأرباح	2,286	224,256	536,717
إجمالي المطلوبات	86,332	142,377	203,900

حادي عشر: التطورات المستقبلية الهامة بما في ذلك أي توسعات أو مشروعات جديدة والخطة المستقبلية للشركة لسنة

قادمة على الأقل وتوقعات هيئة المديرين لنتائج أعمال الشركة

تطلعات الشركة وخططها المستقبلية للعام 2010 تتمثل بتنفيذ المشاريع المزمع تنفيذها بموجب العقود الموقعة الحالية والتي تهدف الى زيادة العوائد بمعدل 55% لتحقيق 2.0 مليون دينار أردني، اي ربح صافي بعد اقتطاع الضريبة يتعدى 1.0 مليون دينار أردني. وأما خطة الشركة على الصعيد التشغيلي فهي تتلخص في التركيز على التوسع الجغرافي للشركة، وذلك بالسعي للحصول على عقود يتم تنفيذها في الضفة الغربية كون الشركة في طور حصولها على ترخيص لممارسة أعمالها هناك الشيء الذي يميزها عن بقية الشركات العاملة في الأردن، ثم التركيز على فتح فروع في كل من السعودية وقطر مع تشديده على تحقيق ذلك خلال العام 2010. بالإضافة الى المباشرة بتنفيذ الصكوك الاسلامية في السوق المال الأردني.

ثاني عشر: مقدار أتعاب تدقيق الشركة والشركات التابعة، ومقدار أي أتعاب عن خدمات أخرى تلقاها المدقق و/أو

مستحقة له

بلغت أتعاب مدققي حسابات الشركة السادة "شركة خطاب وشركاه - PKF" مبلغ 4,640 دينار عن العام 2009.

البيانات المالية السنوية
مدققة من مدقق الحسابات مقارنة مع السنة السابقة
مع تقرير مدقق الحسابات

شركة إثمار للاستثمار والاستشارات المالية

شركة مساهمة خاصة

عمان - المملكة الأردنية الهاشمية

القوائم المالية للسنة المنتهية في

٣١ كانون الأول ٢٠٠٩

مع تقرير مدقق الحسابات المستقل

ITHMAR
I N V E S T

شركة إثمار للاستثمار والاستشارات المالية

شركة مساهمة خاصة

عمان - المملكة الأردنية الهاشمية

جدول المحتويات

تقرير مدقق الحسابات المستقل

قائمة

أ

قائمة المركز المالي

ب

قائمة الدخل الشامل

ج

قائمة التغيرات في حقوق الملكية

د

قائمة التدفقات النقدية

الصفحة

١٠-١

إيضاحات حول البيانات المالية

ITHMAR
I N V E S T

Khattab & Co.

PKF

Accountants &
business advisers

تقرير مدقق الحسابات المستقل

السادة مساهمي شركة إثمار للاستثمار والاستشارات المالية المحترمين

شركة مساهمة خاصة

عمان - المملكة الأردنية الهاشمية

المقدمة

لقد قمنا بتدقيق القوائم المالية المرفقة لشركة إثمار للاستثمار والاستشارات المالية (شركة مساهمة خاصة)، والتي تتكون من قائمة المركز المالي كما هي في ٣١ كانون الأول ٢٠٠٩، وكل من قائمة الدخل الشامل وقائمة التغير في حقوق الملكية والتدفقات النقدية للسنة المنتهية في ذلك التاريخ، بالإضافة إلى ملخص السياسات المحاسبية الهامة، والإيضاحات التفسيرية الأخرى.

مسؤولية الإدارة

إن إدارة الشركة مسؤولة عن إعداد البيانات المالية المرفقة وعرضها بصورة عادلة وفقاً للمعايير الدولية لإعداد التقارير المالية، وتشمل هذه المسؤولية تصميم ومتابعة تطبيق أنظمة رقابة داخلية كافية لغايات إعداد وعرض بيانات مالية خالية من أخطاء جوهرية، سواء كانت ناشئة عن إحتيال أو خطأ، كما تشمل مسؤولية إدارة الشركة إختيار وإتباع سياسات محاسبية مناسبة والقيام بتقديرات محاسبية معقولة حسب الظروف.

مسؤوليتنا كمُدققي حسابات

إن مسؤوليتنا هي إيداء رأي حول البيانات المالية المرفقة إستناداً إلى تدقيقنا الذي قمنا به وفقاً لمعايير التدقيق الدولية التي تتطلب أن نتقيد بمتطلبات قواعد الملوك المهني وأن نقوم بتخطيط وتنفيذ أعمال التدقيق بهدف التوصل الى قناعة معقولة بأن البيانات المالية خالية من أخطاء جوهرية.

تتضمن أعمال التدقيق القيام بإجراءات للحصول على بينات تدقيق ثبوتية للمبالغ والإفصاحات الواردة في البيانات المالية، تستند الإجراءات المختارة الى تقديرنا كمُدققي حسابات، بما في ذلك تقييم مخاطر إحتمال وجود أخطاء جوهرية في البيانات المالية، سواء كانت ناشئة عن إحتيال أو عن خطأ.

وعند قيامنا بتقييم تلك المخاطر نأخذ في إعتبارنا إجراءات الرقابة الداخلية للشركة المتعلقة بالإعداد والعرض العادل للبيانات المالية، وذلك لغايات تصميم إجراءات تدقيق مناسبة حسب الظروف، وليس لغرض إيداء رأي حول فعالية الرقابة الداخلية في الشركة، كما تشمل أعمال التدقيق على تقييم السياسات المحاسبية المتبعة، ومعقولة التقديرات المحاسبية المعدة من إدارة الشركة، وكذلك تقييم العرض الإجمالي للبيانات المالية. في إعتقادنا إن بينات التدقيق التي حصلنا عليها توفر أساساً معقولاً يمكننا من إيداء رأينا حول البيانات المالية.

الرأي

في رأينا، إن القوائم المالية المرفقة تظهر بصورة عادلة من جميع النواحي الجوهرية المركز المالي لشركة إثمار للاستثمار والاستشارات المالية (شركة مساهمة خاصة) كما هو في ٣١ كانون الأول ٢٠٠٩، ونتائج أعمالها للسنة المنتهية في ذلك التاريخ وفقاً للمعايير الدولية لإعداد التقارير المالية.

عن بانيل كير فورستر - الأردن

محمد خطاب

(إجازة رقم ٧٣٠)

عمان في ٧ شباط ٢٠١٠

Direct Tel +962 6 5621322/9/6 | Direct Fax +962 6 5621473 | www.pkf.jo
PKF Jordan (Khattab & Co.) | 1 Jaber Ben Hayan Street | Shmeisani | Amman | Jordan
P.O.Box 928575 | Amman 11190 Jordan

ITHMAR
INVEST

شركة إثمار للاستثمار والاستشارات المالية

شركة مساهمة خاصة

عمان - المملكة الأردنية الهاشمية

قائمة المركز المالي كما في ٣١ كانون الأول

قائمة أ

٢٠٠٨	٢٠٠٩	إيضاح رقم	الموجودات:
دينار أردني	دينار أردني		الموجودات المتداولة:
٥٢٩,٢٤٩	٦١٦,٩٨٩	٤	نقد ونقد معادل
٤,٥٢٩	٧,٢٤٩	٥	إستثمار في أسهم محتفظ بها للمتاجرة
-	٢٨٩,٩٧٩	٦	ذمة شركة تابعة
١٠٠,٣٥٠	١٣١,١٦٧		ذمم مدينة
٥٥,٠١٤	٦٩,٤٦٦	٧	أرصدة مدينة أخرى
٦٨٩,١٤٢	١,١١٤,٨٥٠		مجموع الموجودات المتداولة
			الموجودات غير المتداولة:
-	٣٥,٤٥٠	٨	إستثمار في شركة تابعة
٢٧٨,٣٠٦	٢١٨,٢٢٥	٩	ممتلكات ومعدات - بالصافي
٢٧٨,٣٠٦	٢٥٣,٦٧٥		مجموع الموجودات غير المتداولة
٩٦٧,٤٤٨	١,٣٦٨,٥٢٥		مجموع الموجودات
			المطلوبات وحقوق الملكية:
			المطلوبات المتداولة:
٨,٢٢٠	٨,٢٢٠	١٠	الجزء الجاري من قرض بنكي طويل الأجل
٢١,٩٢٥	-		ذمم دائنة
١٢,٠٠٠	٦,٤١٥		شيكات آجلة الدفع
٩٠,٤٨٨	١٨٧,٨٧٧	١١	أرصدة دائنة أخرى
١٣٢,٦٣٣	٢٠٢,٥١٢		مجموع المطلوبات المتداولة
			المطلوبات غير المتداولة:
٩,٧٤٤	١,٣٨٨	١٠	قرض بنكي طويل الأجل
١٤٢,٣٧٧	٢٠٣,٩٠٠		مجموع المطلوبات
			حقوق الملكية :
٦٠٠,٠٠٠	٦٠٠,٠٠٠	١٢	رأس المال المدفوع
٢٧,٩٠٨	٧٢,٤٩٥	١٤	إحتياطي إجباري
١٩٧,١٦٣	٤٩٢,١٣٠		أرباح مدورة
٨٢٥,٠٧١	١,١٦٤,٦٢٥		مجموع حقوق الملكية
٩٦٧,٤٤٨	١,٣٦٨,٥٢٥		مجموع المطلوبات وحقوق الملكية

إن الإيضاحات المرفقة تشكل جزءاً لا يتجزأ من هذه القوائم المالية

ITHMAR
N V E S

شركة إثمار للاستثمار والاستشارات المالية

شركة مساهمة خاصة

عمان - المملكة الأردنية الهاشمية

قائمة الدخل الشامل للسنة المنتهية في ٣١ كانون الأول

قائمة ب

٢٠٠٨	٢٠٠٩	إيضاح رقم	
دينار أردني	دينار أردني		
٨٦٧,٦٥٠	١,٠٨٧,٧٦٥		إيرادات محلية
٣٢٨,٠٨٧	٥٥,٠٠٠		إيرادات خارجية
١١,٨٣٩	١٧,٨٠٥		إيرادات أخرى
١,٢٠٧,٥٧٦	١,١٦٠,٥٧٠		إجمالي الإيرادات
(٨٤٢,٨٧٩)	(٦٣٧,٣٤٩)	١٣	مصاريف عمومية وإدارية
(٧٠,٣٠٢)	(٧٧,٣٥٢)	٩	إستهلاك ممتلكات ومعدات
٢٩٤,٣٩٥	٤٤٥,٨٦٩		ربح السنة قبل الضريبة والمخصصات
(٥١,٧٤٢)	(١٠٦,١٠٤)		مخصص ضريبة الدخل
(١,٩٨١)	(٢,٩٥١)		مخصص صندوق دعم التعليم والتدريب المهني والتقني
٢٤٠,٦٧٢	٣٣٦,٨١٤		ربح السنة بعد الضريبة والمخصصات
			الدخل الشامل الآخر
(١٧,٨٨٧)	٢,٧٤٠		أرباح (خسائر) إعادة تقييم إستثمارات في أسهم محتفظ بها للمتاجرة
١,٤٧١	١٩٧,١٦٣		أرباح مدورة من سنوات سابقة
٢٢٤,٢٥٦	٥٣٦,٧١٧		إجمالي الدخل الشامل

ITHMAR
INVEST

إن الإيضاحات المرفقة تشكل جزءاً لا يتجزأ من هذه القوائم المالية

شركة اثمار للاستثمار والاستشارات المالية

شركة مساهمة خاصة

عمان - المملكة الأردنية الهاشمية

قائمة التدفقات النقدية للسنة المنتهية في ٣١ كانون الأول

قائمة د	٢٠٠٨	٢٠٠٩	
دينار أردني	دينار أردني		التدفقات النقدية من الأنشطة التشغيلية:
٢٢٢,٧٨٥	٣٣٩,٥٥٤		صافي ربح السنة بعد المخصصات
			تعديلات للبنود غير النقدية:
٧٠,٣٠٢	٧٧,٣٥٢		إستهلاك ممتلكات ومعدات
١٧,٨٨٧	(٢,٧٤٠)		(أرباح) خسائر تقييم إستثمارات في أسهم محتفظ بها للمتاجرة
٥١,٧٤٢	١٠٦,١٠٤		مخصص ضريبة الدخل
١,٩٨١	٢,٩٥١		مخصص صندوق دعم التعليم والتدريب المهني والتقني
			التغير في رأس المال العامل :
(١٩,٠٠٧)	(٣٠,٨١٧)		ذمم مدينة
-	(٢٢١,٨٢٩)		ذمة شركة تابعة
١٠,٠٠٠	-		شيكات برسم التحصيل
(٢٦,١٣٦)	(١٤,٤٥٢)		أرصدة مدينة أخرى
١٥,٩٨٦	(٢١,٩٢٥)		ذمم دائنة
١,٧٩٤	(٥,٥٨٥)		شيكات آجلة الدفع
(٦,٢٨٠)	(٢٦,٠٧٣)		أرصدة دائنة أخرى
(٧٦٩)	(٥٣,٧٢٣)		ضرائب مدفوعة
٣٤٠,٢٨٥	١٤٨,٨١٧		صافي النقد المتأتي من الأنشطة التشغيلية
			التدفقات النقدية من الأنشطة الإستثمارية:
-	(٣٥,٤٥٠)		إستثمار في شركة تابعة
(٢٢,٤١٦)	-		إستثمارات في أسهم محتفظ بها للمتاجرة
(٦١,٦٩٩)	(١٧,٢٧١)		شراء ممتلكات ومعدات
(٨٤,١١٥)	(٥٢,٧٢١)		صافي النقد المستخدم في الأنشطة الإستثمارية
			التدفقات النقدية من الأنشطة التمويلية :
(٨,٤٠٩)	(٨,٣٥٦)		قرض بنكي
(٨,٤٠٩)	(٨,٣٥٦)		صافي النقد المستخدم في الأنشطة التمويلية
٢٤٧,٧٦١	٨٧,٧٤٠		الزيادة في النقد والنقد المعادل خلال السنة
٢٨١,٤٨٨	٥٢٩,٢٤٩		النقد والنقد المعادل كما في بداية السنة
٥٢٩,٢٤٩	٦١٦,٩٨٩		النقد والنقد المعادل كما في نهاية السنة

شركة إثمار للاستثمار والاستشارات المالية

شركة مساهمة خاصة

عمان - المملكة الأردنية الهاشمية

إيضاحات حول القوائم المالية

٢. الكيان القانوني ونشاط الشركة:

تأسست شركة إثمار للاستثمار والاستشارات المالية في المملكة الأردنية الهاشمية بتاريخ ٣٠ كانون الثاني ٢٠٠٧ (كشركة مساهمة خاصة) وسجلت في وزارة الصناعة والتجارة لدى مراقب الشركات تحت رقم ٢٦٨، يتمثل نشاط الشركة في :

— الإستشارات المالية .

— إستثمار أموال الشركة في الأسهم والسندات والأوراق المالية.

— العنوان البريدي المسجل للشركة هو ص ب ١٧٤١٧ عمان ١١١٩٥ المملكة الأردنية الهاشمية .

٢. أسس إعداد القوائم المالية:

— بيان الإمتثال

تم إعداد وعرض القوائم المالية المرفقة وفقاً للمعايير الدولية لإعداد التقارير (IFRSs) وتشتمل هذه المعايير على معايير المحاسبة الدولية (IASs) والتفسيرات الصادرة عن لجنة تفسيرات المعايير الدولية (IASB) .

— العرف المحاسبي

أعدت القوائم المالية وفقاً لمبدأ التكلفة التاريخية.

— العملة الوظيفية وعملة عرض القوائم المالية :

تم عرض القوائم المالية بالدينار الأردني العملة الوظيفية للشركة .

— التغيرات في السياسات المحاسبية :

قامت الشركة بتطبيق المعايير الجديدة والمعدلة التالية:

معييار المحاسبة الدولي رقم ١ عرض القوائم المالية - معدل

يفصل هذا المعيار المعدل بين التغيرات في حقوق الملكية حملة الأسهم عن التغيرات الأخرى في حقوق الملكية بحيث تشمل قائمة التغيرات في حقوق الملكية تفاصيل المعاملات مع حملة الأسهم، فيما يتم عرض جميع التغيرات الأخرى في حقوق الملكية في بند منفصل. يتطلب هذا المعيار المعدل عرض جميع التغيرات الأخرى (الإيرادات والمصروفات) في قائمة الدخل الشامل، ولايسمح هذا المعيار بإظهار أي من البنود ضمن قائمة التغيرات في حقوق الملكية.

٢-٣ استخدام التقديرات:

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

٣. السياسات المحاسبية الهامة:

تم عرض القوائم المالية المرفقة وفقاً لمعايير المحاسبة الدولية ، وفيما يلي ملخصاً لأهم السياسات المحاسبية المتبعة:

١-٣ النقد والنقد المعادل:

لأهداف إعداد قائمة التدفقات النقدية، فإن بند النقد والنقد المعادل يتمثل في النقد في الصندوق والحسابات الجارية لدى البنوك والودائع لدى البنوك.

٢-٣ عدم قابلية التحصيل وتدني الموجودات المالية :

يتم عمل تقييم في تاريخ كل مركز مالي لتحديد وجود دليل موضوعي يثبت تدني قيمة موجود مالي محدد ، إن وجد هذا الدليل فإنه يتم تحديد المبلغ القابل للإسترداد المقدر لهذا الموجود وكذلك أي خسارة من التدني بناءً على صافي القيمة الحالية للتدفقات النقدية المستقبلية المتوقعة ويتم الإعتراف بها في قائمة الدخل والدخل الشامل.

٣-٣ المعاملات بالعملة الأجنبية:

يتم الاحتفاظ بالسجلات المحاسبية للشركة بالدينار الأردني وتثبت المعاملات والأصول والالتزامات بالعملة الأخرى خلال الفترة المالية على أساس أسعار الصرف السائدة في تاريخ تنفيذ المعاملة.

٤-٣ إستثمارات في أصول مالية بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة :

يتم الإعتراف بالإستثمار في الأصول المالية بالقيمة العادلة من خلال الربح والخسارة بالتكلفة ويتم قياسها بالقيمة العادلة في نهاية الفترة المالية ويتم الإعتراف بالتغير في القيمة العادلة في قائمة الدخل الشامل .

٥-٣ المدينون:

تظهر أرصدة المدينين وفقاً لقيمتها الصافية القابلة للتحصيل ويتم عمل مخصص للزعم المشكوك في تحصيلها بناءً على مراجعة كاملة لكافة أرصدة المدينين في نهاية الفترة ويتم شطب الزعم المدينة في الفترة التي يتم التعرف عليها بها.

٦-٣ ممتلكات ومعدات:

تظهر الممتلكات والمعدات في السجلات المحاسبية بكتلتها التاريخية مطروحاً منها الإهلاك المتراكم.

٧-٣ إهلاك الممتلكات والمعدات:

يتم احتساب مصروف الإهلاك وفقاً لطريقة القسط الثابت وذلك لكافة بنود الممتلكات والمعدات قيد الاستخدام. إن نسب الإهلاك السنوي المستخدمة يتم احتسابها وفقاً للعمر الافتراضي لكل أصل على حدى وبنسبة ٢٠% لجميع الممتلكات والمعدات للشركة.

في حالة إستبعاد أي من الممتلكات والمعدات، يتم حذف القيمة المسجلة للأصل المستبعد والإهلاك المتراكم وأي إنخفاض دائم في قيمتها بتاريخ الإستبعاد من الحسابات وترحل النتيجة سواء ربح أو خسارة إلى قائمة الدخل الشامل.

يتم رسملة الإضافات والتحسينات المادية بالنكفء، أما مصاريف الصيانة والتصليح فيتم تحميلها على العمليات الجارية حال حدوثها، يتم رسملة تكاليف الإقتراض ضمن تكلفة الأصل المتكبدة لتمويل عمليات الإنشاء وشراء المعدات خلال الفترة الزمنية لإكمال وتجهيز الممتلكات للإستخدام المقصود.

٨-٣ الدائون والمبالغ المستحقة الدفع:

يتم إثبات المطلوبات للمبالغ المستحقة السداد في المستقبل للبضائع والخدمات المستلمة سواء تمت أو لم تتم المطالبة بها من قبل المورد.

٩-٣ المخصصات:

يتم الاعتراف بالمخصصات عندما يكون على الشركة التزام قانوني أو فعلي ناتج عن حدث سابق وإن تسديد الإلتزامات محتمل ويمكن قياس قيمتها بشكل يعتمد عليه.

١٠-٣ 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 القوائم المالية لأن الأرباح المعلنة وتشمل إيرادات غير خاضعة للضريبة أو مصاريف غير قابلة للتزليل في السنة المالية وإنما في سنوات لاحقة أو الخسائر المتراكمة المقبولة ضريبياً أو بنود ليست خاضعة أو مقبولة للتزليل لأغراض ضريبية.

تحسب الضرائب بموجب نسب الضريبة المقررة وفقاً لقانون ضريبة الدخل رقم (٥٧) لسنة ١٩٨٥ وتعديلاته اللاحقة.

١١-٣ الاعتراف بالإيرادات:

يتم الاعتراف بالإيرادات عند تقديم الخدمة وقبولها من العميل وفقاً لفواتير أصولية.

١٢-٣ الأدوات المالية:

تعرف الأداة المالية بأنها أي عقد ينتج عنه أصل مالي في منشأة أو التزام مالي أو أداة حقوق ملكية في منشأة أخرى، تتألف الأدوات المالية للشركة بشكل رئيسي من النقد وأرصدة البنوك والذمم المدينة والدائنة والاستثمارات.

٤. نقد ونقد معادل :

٢٠٠٨	٢٠٠٩	
دينار أردني	دينار أردني	
٢١٨,٠٠٢	٣٨,٩٩٥	نقد في الصندوق
٣١١,٢٤٧	٥٧٧,٩٩٤	نقد لدى البنوك
٥٢٩,٢٤٩	٦١٦,٩٨٩	المجموع

٥. استثمارات في أسهم محتفظ بها للمتاجرة:

المجموع	القيمة السوقية للسهم كما في ٣١ كانون الأول ٢٠٠٩	عدد الأسهم	
٧,٢٤٩	٢.٣٩ دينار أردني	٣,٠٣٣	أسهم حديد الاردن - شركة مساهمة عامة
٧,٢٤٩			

بلغ المتوسط المرجح لتكلفة التاريخية للأسهم ٧.٣٣٧ دينار أردني للسهم.

٦. ذمة شركة تابعة :

٢٠٠٨	٢٠٠٩	
دينار أردني	دينار أردني	
-	٢٨٩,٩٧٩	شركة إثمار للاستثمار والاستشارات المالية - جزر العذراء البريطانية
-	٢٨٩,٩٧٩	المجموع

٧ . أرصدة مدينة أخرى :

٢٠٠٨	٢٠٠٩	
دينار أردني	دينار أردني	
٢٩,٨٣٥	٣٦,٧٨٥	مصاريف مدفوعة مقدماً
٦٨٧	١١,٥٣٧	أمانات ضريبة دخل
٧,٠٤٢	٦,٧٨٩	ذمم موظفين
٢٠٠	٢٠٠	تأمينات مستردة
١٧,٢٥٠	١٤,١٥٥	تأمينات كفالات
٥٥,٠١٤	٦٩,٤٦٦	المجموع

٨ . استثمار في شركة تابعة :

يمثل هذا البند قيمة الاستثمارات في شركة إثمار للاستثمار والاستشارات المالية - جزر العذراء البريطانية وهي مملوكة بالكامل من شركة إثمار للاستثمار والاستشارات المالية - الأردن حيث بلغت قيمة الاستثمار كما في ٣١ كانون الأول ٢٠٠٩ مبلغ ٣٥,٤٥٠ دينار أردني.

ITHMAR
I N V E S T

١٠. قرض بنكي طويل الأجل :

قرض شراء السيارة

بتاريخ ٩ نيسان ٢٠٠٧ وقعت الشركة إتفاقية مع البنك الأهلي للحصول على قرض تمويلي لشراء سيارة بقيمة ٣٢,٨٨٠ دينار أردني حيث أن القيمة تشمل الفوائد بقيمة ٧,٠٨٠ دينار أردني بضمان رهن السيارة.

التسديد

يسدد هذا القرض على ٤٨ قسطاً شهرياً قيمة كل قسط ٦٨٥ دينار أردني ويستحق القسط الأول بتاريخ ٣٠ نيسان ٢٠٠٧ وآخر قسط بتاريخ ٣٠ نيسان ٢٠١١. وقد بلغ رصيد القرض بتاريخ ٣١ كانون الأول ٢٠٠٩ كما يلي:

٢٠٠٨	٢٠٠٩
دينار أردني	دينار أردني
٨,٢٢٠	٨,٢٢٠
٩,٧٤٤	١,٣٨٨
١٧,٩٦٤	٩,٦٠٨

أقساط القرض التي تستحق خلال العام

أقساط القرض البنكي طويل الأجل

المجموع

٢٠٠٨	٢٠٠٩
دينار أردني	دينار أردني
٤,٢٠٥	١,١٦٠
٢٥,٠٠٠	٦٢,٦٣٦
٥٢,٥٥٦	١١٧,١٥٤
٦,٧٢٦	٣,٩٧٦
٢,٠٠١	٢,٩٥١
٩٠,٤٨٨	١٨٧,٨٧٧

١١. أرصدة دائنة أخرى :

مصاريف مستحقة الدفع

مكافآت مستحقة الدفع

أمانات ضريبة دخل

أمانات ضمان إجتماعي

مخصص دعم التعليم والتدريب المهني والتقني

المجموع

ITHMAR
I N V E S T

١٢. رأس المال المدفوع :

يبلغ رأسمال الشركة ٦٠٠,٠٠٠ دينار (ستمائة ألف حصة بقيمة إسمية دينار واحد لكل حصة ، وقد كانت حصص المساهمين بتاريخ ٣١ كانون الأول ٢٠٠٩) كما يلي :

نسبة الملكية	عدد الحصص	إسم الشريك
٥.٥%	٣٣,٠٠٠	السيد يوسف إبراهيم غانم
٢٠.٠%	١٢٠,٠٠٠	السيد بسام عبد السلام محمد أبو عيسى
١٠.٠%	٦٠,٠٠٠	شركة كاب إم للاستثمار (مساهمة خاصة)
١٠.٠%	٦٠,٠٠٠	السيد يوسف سامي العلمي
٥.٠%	٣٠,٠٠٠	السيد محمود أحمد عبدالكريم جودة
١٠.٥%	٦٣,٠٠٠	السيدة هانية أحمد مجيد دخقان
١٠.٥%	٦٣,٠٠٠	السيد شاكر زيد فريد ناصيف
٥.٠%	٣٠,٠٠٠	السيدة ياسمين (محمد هاشم) خميس الشوا
٢٣.٥%	١٤١,٠٠٠	السيد يوسف فواز يوسف غانم
١٠.٠%	٦٠٠,٠٠٠	المجموع

١٣. مصاريف عمومية وإدارية :

٢٠٠٨	٢٠٠٩	
دينار أردني	دينار أردني	
٤٨٤,٢٢٤	٣١٩,٩٦٩	رواتب وملحقاتها
٤٨,٩٠٩	٢٥,٨٦٥	مساهمة الشركة في الضمان الاجتماعي
٧٥,٣٠٠	٧٦,٥٦٨	إيجارات
٤٩,٧٧٢	٢٨,٤٤٧	مصاريف إدارة إصدار وترخيص
٥٠,٧٦٠	٢٥,٥٠٩	أتعاب مهنية وإستشارات
-	١٢,٥٠٠	خصم مسموح به
٣٥,٥٢٤	٣٢,٨٣٠	سفر و تنقلات
٣,١٨١	٤,٥٩٨	حكومية
١١,٠٣٩	٣,٤١٨	إشتراكات
٤,٠٠٠	٣,٤٧٠	مصاريف مالية
		يتبع مصاريف عمومية وإدارية ...

٥,٩٧٠	٨,٢٧٤	ضيافة
١٠,٦٧٥	١٤,٦٩٣	بريد وبرق وهاتف
٦,٣٧٥	٦,٣٥٤	قرطاسية و مطبوعات
١١,٨٩٧	١٥,٦٤٤	دعاية و إعلان
١,٩٢٣	١,٠٤٩	نظافة
٣,٩٤٤	٤,٢٠٤	كهرباء
٣٨	١٧٧	صحف ومجلات
٦٠	١٠٠	تصميم
٢,٢٧٠	٢,٥٢٩	ملابس موظفين
٣,٠٢١	٧,١٧٩	صيانة
١١,٥٤٦	١١,٩١٠	تأمين صحي
٥,٤٤٦	٧,٢٩٣	محروقات
٢,٦٢٦	١,٦٠٨	دورات تدريبية
٣,٣٧٢	٢,٤٤٢	مؤتمرات وندوات
٥,٤٤٢	١٢,٤٣٥	مصاريف تسويقية
٢,٤٢٦	١,٥٢٨	مصاريف سيارات
-	٥,٢٥٠	تبرعات
٣,١٣٩	١,٥٠٦	متفرقة
٨٤٢,٨٧٩	٦٣٧,٣٤٩	المجموع

١٤. الاحتياطي الإحصائي:

تماشياً مع قانون الشركات الأردني، على الشركة أن تقتطع نسبة ١٠% من صافي الأرباح السنوية وتحويلها إلى الاحتياطي الإحصائي، ويستمر هذا الإقتطاع سنوياً على ألا يتجاوز ٢٥% من رأس مال الشركة المكتتب به، إن هذا الاحتياطي غير قابل للتوزيع على المساهمين، ولأغراض هذا القانون فإن صافي الأرباح يمثل الربح قبل إقتطاع مخصص ضريبة الدخل .

١٥. القيمة العادلة للأصول والإلتزامات:

إن القيمة العادلة لأصول الشركة وإلتزاماتها بتاريخ الميزانية العمومية لا تختلف بصورة مادية عن قيمتها الدفترية ، وتبين الإيضاحات حول هذه البيانات المالية القيم العادلة لهذه الأصول والإلتزامات ، كما تبين السياسات المحاسبية في الإيضاح رقم (٣) الطرق المستخدمة في تقييم هذه الأصول والإلتزامات .

١٦. إدارة المخاطر المالية :

١-١٦ عوامل المخاطر المالية :

تتعرض الشركة لمخاطر مالية مختلفة نتيجة نشاطاتها وتتضمن هذه المخاطر تأثير التقلبات في السوق (مخاطر تحويل العملات ومخاطر الأسعار) ومعدلات الفوائد ومخاطر الائتمان ومخاطر السيولة . يركز برنامج إدارة المخاطر الإجمالية للشركة على تخفيض التأثير السلبي المحتمل على النتائج المالية للشركة إلى الحد الأدنى .

٢-١٦ . مخاطر تحويل العملات :

تعرف مخاطرة تقلبات العملة بأنها الخطر الناتج عن تذبذب قيمة الأدوات المالية نتيجة التغير في سعر صرف العملات، إن المخاطرة المتعلقة بالأدوات المالية المسماة بالعملات الأجنبية متدنية نظراً لثبات سعر صرف الدينار مقابل تلك العملات.

٣-١٦ مخاطر الائتمان:

تحتفظ الشركة بالأرصدة النقدية المتوفرة لديها لدى مؤسسات مصرفية ذات إئتمان مناسب.

١٧ . التزامات طارئة:

على الشركة بتاريخ القوائم المالية للالتزامات قد تطرأ مقابل كفالات بنكية بقيمة ١١٥,٠٠٠ دينار أردني، كانت الشركة قد صدرتها لصالح هيئة الأوراق المالية وذلك مقابل تراخيص إدارة أمانة إصدار لتسيير أعمال الشركة.

١٨ . أرقام المقارنة:

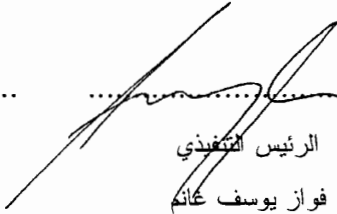
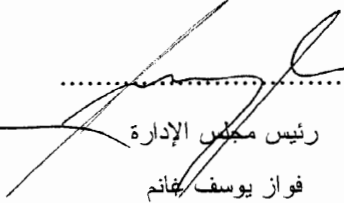
تم إعادة تصنيف أرقام المقارنة لتتناسب مع عرض القوائم المالية للسنة الحالية وتماشياً مع تعديلات المعايير الدولية لإعداد التقارير المالية.

ITHMAR
I N V E S T

الإقرارات

الإقرارات:

- (1) يقر مجلس إدارة الشركة بعدم وجود أي أمور جوهرية قد تؤثر على استمرارية الشركة خلال السنة المالية التالية.
- (2) يقر مجلس الإدارة بمسؤوليته عن إعداد البيانات المالية وتوفير نظام رقابي فعال بالشركة.
- (3) يقر رئيس مجلس الإدارة والمدير العام والمدير المالي بصحة ودقة واكتمال المعلومات والبيانات الواردة في التقرير السنوي لعام 2009.

 المدير المالي ريم لطفي عثمان	 الرئيس التنفيذي فواز يوسف غانم	 رئيس مجلس الإدارة فواز يوسف غانم
---	---	---