



للاستثمار والتمويل الإسلامي ش.م.ع
Al Israa for Islamic Finance & Investment PLC

عمّان في: 2012/3/29

الرقم: 2012/79

للانضاج
- د. س. م. م.
- د. م. م. م.
- د. م. م. م.
2/5

عطوفة رئيس هيئة الأوراق المالية الأكرم
هيئة الأوراق المالية
عمّان - المملكة الأردنية الهاشمية

تحية واحتراماً،،،

لاحقاً لكتابنا رقم 2012/23 تاريخ 2012/1/30 المتعلق بموعد اجتماع الهيئة العامة العادية الثالث لشركة الإسرائ للاستثمار والتمويل الإسلامي الذي سيعقد في الساعة العاشرة من صباح يوم الأربعاء الموافق 2012/4/25.

وعملاً بأحكام المادة (4) من تعليمات إفصاح الشركات المصدرة والمعايير المحاسبية ومعايير التدقيق لسنة 2004، نرجو أن نرفق طياً جدول أعمال هذه الاجتماع، وتقرير مجلس الإدارة عن السنة المنتهية في 2011/12/31 والميزانية السنوية وبيان الأرباح والخسائر والتدفقات النقدية والإيضاحات حول بنود الميزانية مقارنة بالسنوات السابقة.

كما نرفق لكم طيه قرص مدمج يحتوي على مادة التقرير السنوي على شكل ملف PDF وفقاً للتعميم الصادر عن هيئتك الموقرة رقم 157/1/12 بتاريخ 2010/1/12.

وتفضلوا عطوفتكم بقبول فائق الاحترام،،،

محمد طه الحراحشة

رئيس مجلس الإدارة



هيئة الأوراق المالية الدائرة الإدارية الديوان
٢٠١٢ آذار ٢٩
الرقم المتصل: ٢٠١٢
رقم الملف: ٢٠١٢
الجهة المختصة: ٢٠١٢



للاستثمار والتمويل الاسلامي ش.م.ع
Al Israa for Islamic Finance & Investment PLC

(شركة مساهمة عامة محدودة)
عمان - المملكة الأردنية الهاشمية

تقرير مجلس الإدارة السنوي الثالث وتقرير مدقق الحسابات المستقل
والقوائم المالية للسنة المالية المنتهية في 31 كانون الأول 2011



حضرة صاحب الجلالة
الملك عبدالله الثاني بن الحسين المعظم

رؤيتنا المستقبلية

أن نكون في طليعة شركات الاستثمار والتمويل الإسلامية العاملة في المملكة الأردنية الهاشمية.

رسالتنا

الالتزام بتعميق مبادئ الاقتصاد الإسلامي من خلال التعامل مع الجميع وفق أحكام الشريعة الإسلامية الغراء.

أهدافنا الاستراتيجية

- تلبية الاحتياجات المالية المتنوعة للمتعاملين وفق أحكام الشريعة الإسلامية الغراء بما يضمن تحقيق أفضل العوائد للمساهمين والمستثمرين على أساس يتسم بالثبات والاستمرار.
- تقديم خدمات مالية إسلامية بأحدث الوسائل التكنولوجية استجابة لمتطلبات التطور والإبداع والمنافسة.
- تنمية الموارد البشرية واستخدام أحدث التقنيات المتاحة وتطبيق أرقى المعايير المهنية.

المحتويات	صفحة
كلمة رئيس مجلس الإدارة	
تقرير مجلس الإدارة	
تقرير هيئة الرقابة الشرعية	
القوائم المالية والإيضاحات حولها	
جدول أعمال اجتماع الهيئة العامة العادي الثالث	

كلمة الرئيس

حضرات السادة المساهمين الكرام،،

السلام عليكم ورحمة الله تعالى وبركاته،
أرحب بكم أجمل ترحيب ويسعدني أن أقدم لكم باسمي وباسم زملائي أعضاء مجلس الإدارة التقرير السنوي
الثاني عن نتائج أعمال الشركة وإنجازاتها، والحسابات الختامية للسنة المالية المنتهية في 2011/12/31.

حضرات المساهمين الكرام،
لقد شهد العام 2011 استمراراً لتداعيات الأزمة المالية العالمية، ومن الواضح أن الأزمة المالية العالمية
شكلت حدثاً ومنعطفاً مهماً وخطيراً في حياة البشرية المعاصرة. ذلك أنها تتعلق بصميم النظام المالي والنقدي
والذي يشكل القلب النابض والرئة التي يتنفس بها النظام الرأسمالي المهيمن عالمياً، والذي أدى في العقود
الأخيرة إلى ظهور أزمات عديدة متتالية، إذ لا تكاد تمر سنتان أو ثلاث إلا ونواجه أزمة من نوع جديد.

أمام هذه التطورات، فقد مر القطاع المالي والمصرفي العربي في مطبات متشعبة وكثيرة، وقد حط أخيراً
بسلام ونفض عنه غبار كل الأزمات التي تفاوتت تأثيراتها بين منطقة وأخرى.
غير أن هذه المرحلة شكلت إنذاراً بالغ القوة، للقطاعات المالية والمصرفية التي خرجت بأقل قدر من
الخسائر، وسلطت الضوء على الفرص التي تبرز أمام المؤسسات المالية العربية للاضطلاع بدور جديد لها
سيقوم على فاعلية أكبر في استقطاب الموارد المالية العربية وإدارتها وتوظيفها في الاقتصاديات العربية،
وإبراز الفرص الاستثمارية والعمل على توجيهها نحو الاستثمار في الاقتصاد الحقيقي.

وكجزء من هذا العالم، فقد شهد الاقتصاد الأردني في 2011 عاماً صعباً آخر، وتأثر الاقتصاد الأردني
بانعكاسات الأزمة المالية والاقتصادية كغيره من الاقتصاديات في العالم، ولعل من أهم الآثار السلبية هو
تباطؤ معدلات النمو وتدني القوة الشرائية وتراجع بورصة عمان بشكل غير مسبوق، وضعف حركة التجارة
وتقلص الاستثمار، والتي أثرت جميعها على قطاعات عملاء شركة الإسراء وأثرت على التدفقات النقدية
لبعض هؤلاء العملاء.

هذا وأود أن أطمئن المساهمين، أننا قمنا باستمرار المتابعة الحثيثة لأهم الحسابات والتي أثمرت عن تعزيز الضمانات، الأمر الذي انعكس إيجابياً على موجودات الشركة.

وفي الوقت الذي نتعاطى فيه بكل اجتهاد ومثابرة مع كل المتغيرات والصعوبات التي نواجهها، ونحرص على إدارة أعمالنا بالشكل الأفضل ضمن هذه المعطيات وبما يحمي مصالح المساهمين، لنود أن نجدد العهد الذي قطعناه على انفسنا بأن نواصل العمل على تحقيق أفضل النتائج بما يعمل على تعظيم المكاسب وكسب ثقتكم.

وأخيراً، فإنني أتوجه بالشكر الجزيل إلى مساهمينا الكرام كافة، وعمالئنا المخلصين على ثقتهم الدائمة، وإلى الزملاء أعضاء مجلس الإدارة على ما قدموه من جهد، كما وأتقدم بخالص التقدير إلى جميع الموظفين عما يبذلوه من جهد صادق وعمل نؤوب، مؤكداً للجميع حرصنا الدائم على تحقيق أفضل النتائج والإنجازات.

أ. محمد طه القسم الحراشة

رئيس مجلس الإدارة

تقرير مجلس الإدارة

يسر مجلس إدارة شركة الإسراء للاستثمار والتمويل الإسلامي أن يرحب بكم في اجتماع الهيئة العامة العادي الثالث ويقدم لحضراتكم تقريره السنوي الثالث والقوائم المالية للسنة المنتهية في 31 كانون الأول 2011. علماً بأن مجلس الإدارة كان قد عقد ستة اجتماعات خلال السنة المالية 2011.

تأسست شركة الإسراء للاستثمار والتمويل الإسلامي كشركة مساهمة عامة محدودة بمقتضى قانون الشركات لسنة 1989 وسجلت لدى سجل الشركات تحت رقم (451) بتاريخ 2008/4/20.

واستناداً لقانون الأوراق المالية رقم 76 لسنة 2002 وتطبيقاً للمادة 4 من تعليمات الإفصاح واسترشاداً بدليل إعداد التقارير السنوية للشركات المساهمة العامة نورد ما يلي:

أ - أنشطة الشركة الرئيسية

- تقوم الشركة بالأعمال التالية ، وفق أحكام الشريعة الإسلامية السمحاء :
- القيام بأعمال الإستثمار والتمويل للشركات ومنها تمويل المراجعة والمضاربة والمشاركة والاستصناع.
 - إدارة الممتلكات والعقارات وغيرها من الموجودات الثابتة لصالح الغير.
 - إنشاء المحافظ وصناديق الإستثمار والتمويل والأدوات المالية والإستثمارية وإدارتها لصالح الغير.
 - تقديم الاستشارات المالية والإستثمارية وإعداد دراسات الجدوى الإقتصادية ودراسات السوق.
 - وبشكل عام ممارسة جميع الأعمال اللازمة لتحقيق غاياتها بما يتفق مع أحكام الشريعة الإسلامية السمحاء والقانون والأنظمة المرعية.

ب - أماكن الشركة الجغرافية وعدد الموظفين في كل منها

تقع إدارة الشركة في عمان - شارع المدينة المنورة - مجمع محمد طه الحراشنة التجاري

ص.ب 4544 تلاع العلي 11953 - الأردن

هاتف: 00962 6 5527584

فاكس: 00962 6 5521694

البريد الإلكتروني : info@israa.com.jo

ويبلغ عدد موظفي الشركة (12) موظف.

كما أنه لا يوجد للشركة أي فروع داخل المملكة أو خارجها.

ج - حجم الاستثمار الرأسمالي للشركة

يبلغ رأسمال الشركة المدفوع (20) مليون ، وصافي حقوق المساهمين حوالي (18) مليون ، وإجمالي الموجودات

حوالي (19) مليون.

الشركات التابعة والحليفة للشركة

لا يوجد شركات تابعة للشركة.

أما الشركات الحليفة فهي كما يلي:

الشركة الأردنية السعودية الإماراتية للاستثمارات المالية.

وهي شركة ذات مسؤولية محدودة، تعمل في مجال شراء وبيع الأوراق المالية والتداول بها في المملكة الأردنية

الهاشمية ويبلغ رأسمالها 3 ملايين دينار ونسبة ملكية شركة الإسراء فيها 25% وعنوانها:

عمان - شارع المدينة المنورة - مجمع محمد طه الحراشة التجاري

ص.ب 930479 عمان 11193 - الأردن

هاتف: 00962 6 5562233

فاكس: 00962 6 5562234

البريد الإلكتروني : jesco_87@hotmail.com

ويبلغ عدد موظفي الشركة (6) موظفين.

كما أنه لا يوجد للشركة أي فروع داخل المملكة أو خارجها.

أعضاء مجلس الإدارة وأشخاص الإدارة العليا في الشركة

أ - أعضاء مجلس الإدارة

رئيس المجلس

- الأستاذ محمد طه القسيم الحراحشة
- تاريخ العضوية : 2008/8/1
- تاريخ الميلاد : 1957/4/1
- بكالوريوس آداب - الجامعة الأردنية 1978
- رئيس هيئة المديرين في الشركة الأردنية السعودية الإماراتية للاستثمارات المالية.
- رئيس هيئة المديرين في الشركة الإنمائية للتعليم والاستثمار.
- رئيس هيئة المديرين في شركة التقنية لخراطة المعادن.
- عضو مجلس إدارة صندوق الزكاة الأردني.

نائب رئيس المجلس

- الدكتور محمد فايز أحمد جبر
- تاريخ العضوية : 2008/8/1
- تاريخ الميلاد : 1960/3/14
- دكتوراه إقتصاد وإدارة أعمال - إيرلندا 2007
- رئيس مجموعة الفايز العالمية - الإمارات.
- صاحب شركة الفايز للسائير والديكور - الإمارات.
- رئيس مجلس إدارة البنك الإسلامي الفلسطيني 2001 - لغاية الآن.

الأعضاء

- المهندس محمد إسماعيل محمد عطية
- تاريخ العضوية : 2008/8/1
- تاريخ الميلاد : 1946/12/21
- ماجستير إدارة أعمال - جامعة عدن 1998
- بكالوريوس هندسة - جامعة القاهرة 1969
- مدير عام لعدد من الشركات الهندسية والمقاولات وأنظمة المعلومات في دولة الإمارات العربية المتحدة.

- السيد نبيل سمير علي مكاحلة ممثلاً عن شركة الأردن الأولى للاستثمار
- تاريخ العضوية : 2010/5/31
- تاريخ الميلاد : 1970/4/1
- ماجستير إدارة أعمال - كلية كليل للدراسات العليا في الإدارة 2006
- بكالوريوس محاسبة - جامعة اليرموك 1992
- CPA 1996
- مدير الاستثمار والتمويل في شركة وامار العالمية 2009 - ولغاية الان.
- الرئيس التنفيذي للعمليات في شركة اموال للاستثمار 2007 - 2008.
- الرئيس التنفيذي للعمليات في شركة التأمين الغربية الاسترلينية 2003 - 2007.
- مدير مالي في شركة خدمات التأمين الغربية الاسترلينية 1999 - 2003.
- مدير حسابات المجموعة المتحدة للتأمين 1995 - 1999.
- مدقق حسابات مجموعة TELG 1992 - 1995.
- عضو مجلس إدارة شركة الأردن الأولى للاستثمار.

- السيد محمد جميل كمال جميل حسيبا
- تاريخ العضوية : 2011/7/16
- تاريخ الميلاد : 1949/1/1
- بكالوريوس محاسبة - الجامعة الأردنية 1974
- مدير عام - شركة معارض الخريجي / جدة 1992 - ولغاية الان.
- محاسب - شركة معارض الخريجي / جدة 1984 - 1992.
- محاسب - شركة الجفالي / الرياض 1974 - 1982.

- السيد سعيد محمد حسن المسعود
- تاريخ العضوية : 2011/7/16
- تاريخ الميلاد : 1959/7/24
- ماجستير إدارة أعمال - الولايات المتحدة الأمريكية 1982
- 27 عاماً من الخبرة المصرفية في عدة بنوك عالمية وإقليمية.
- رجل أعمال وعضو مجلس إدارة في عدة شركات أردنية وإماراتية.
- المهندس خالد حسين أحمد خشمان ممثلاً عن صندوق التقاعد لأعضاء نقابة المهندسين إعتباراً من 2011/7/16
- تاريخ العضوية : 2011/7/16
- تاريخ الميلاد : 1961/7/10
- بكالوريوس هندسة مدنية - جامعة كيف للهندسة المدنية 1985
- مدير لعدة مشاريع هندسية لدى شركة المكتب الهندسي الاستشاري العالمي 1988 - ولغاية الان.
- مشرف عام على مشاريع القيادة والسيطرة لسلح الجو الملكي الأردني لدى شركة دار الهندسة 1986 - 1988.
- مقال لعدة مشاريع هندسية لدى شركة الأندلس 1985 - 1986.
- عضو هيئة المديرين في شركة المكتب الهندسي الاستشاري العالمي.
- عضو مجلس إدارة في عدد من مؤسسات المجتمع المدني.
- الدكتور فؤاد محمد أحمد محيسن لغاية 2011/7/16
- تاريخ العضوية : 2008/8/1
- تاريخ الميلاد : 1962/12/21
- دكتوراه مصارف إسلامية - الأكاديمية العربية 2006
- قائم بأعمال نائب مدير البنك العربي الإسلامي الدولي حتى عام 2007.
- عدة مناصب تنفيذية وإدارية في البنك العربي 1988 - 1998.
- عضو هيئة المديرين في الشركة الأردنية السعودية الإماراتية للاستثمارات المالية.

- الدكتور جمعة محمود مصطفى عباد ممثلاً عن جامعة آل البيت لغاية 2011/7/16

- تاريخ العضوية : 2008/8/1

- تاريخ الميلاد : 1965/8/10

- دكتوراه تمويل - جامعة عمان العربية 2003

- أستاذ مشارك في جامعة آل البيت 2004 - لغاية الآن.

- أستاذ مشارك في جامعة اليرموك 1994 - 2004.

- بنك القاهرة عمان 1993 - 1994.

- المهندس نامق سليم نامق مرقه ممثلاً عن صندوق التقاعد لأعضاء نقابة المهندسين لغاية 2011/7/16

- تاريخ العضوية : 2010/5/31

- تاريخ الميلاد : 1956/7/2

- بكالوريوس هندسة مدنية - جامعة الإسكندرية / مصر 1982

- مستشار مدير عام المؤسسة العامة للإسكان والتطوير الحضري.

- عضو مجلس إدارة شركة ضاحية طبربور للإسكان.

- عضو لجنة إدارة صندوق التقاعد لنقابة المهندسين الأردنيين.

- عضو مجلس نقابة المهندسين - رئيس شعبة الهندسة المدنية.

مدققو الحسابات

ديلويت آند توش (الشرق الأوسط) - الأردن

المستشارون القانونيون

البتراء للقانون والملكية الفكرية

الأستاذ فاروق عبد الرؤوف المهتدي لغاية تاريخ 2011/10/31

الدكتور أحمد خالد النعيمات اعتباراً من تاريخ 2011/11/1

المستشارون الضريبيون

المؤسسة الرقمية لتدقيق الحسابات

ب - أشخاص الإدارة العليا للشركة

- الدكتور فؤاد محمد أحمد محيسن
- الرئيس التنفيذي للشركة منذ 2008/8/1 - أمين سر مجلس الإدارة
- تاريخ الميلاد : 1962/12/21
- دكتوراه مصارف إسلامية - الأكاديمية العربية 2006
- قائم بأعمال نائب مدير عام البنك العربي الإسلامي الدولي حتى عام 2007
- عدة مناصب تنفيذية وإدارية في البنك العربي 1988 - 1998
- السيد خالد إبراهيم مصطفى الشيخ
- رئيس قطاع الأعمال في الشركة منذ 2008/8/17
- تاريخ الميلاد : 1962/11/25
- بكالوريوس اقتصاد - جامعة اليرموك 1985
- البنك العربي الإسلامي الدولي - مدير فرع الوحدات 1998 - 2008
- البنك العربي - رئيس قسم الإعتمادات 1989 - 1998
- بنك الإسكان للتجارة والتمويل - الدائرة الخارجية 1988 - 1989
- السيد عبد السلام حسين فخري الهنداوي
- رئيس قطاع الدعم في الشركة منذ 2008/8/1 - أمين سر مجلس الإدارة لغاية 2011/7/16
- تاريخ الميلاد : 1964/12/13
- ماجستير مالية وبنوك - الجامعة الأردنية 2007
- بكالوريوس محاسبة - جامعة اليرموك 1986
- البنك العربي الإسلامي الدولي - مدير دائرة الخدمات التجارية 1998 - 2008
- البنك العربي - رئيس قسم الإعتمادات 1988 - 1998

- السيد علاء الدين محمد زهير الخياط
- المدير المالي والإداري للشركة منذ 2008/10/1
- تاريخ الميلاد : 1971/11/24
- ماجستير إدارة مالية - الأكاديمية العربية 2008
- بكالوريوس محاسبة - جامعة عمان الأهلية 2005
- دبلوم علوم مالية ومصرفية إسلامية - معهد الدراسات المصرفية 2003
- مشرف مالي - البنك العربي الإسلامي الدولي 1997 - 2008
- مدقق داخلي - بنك عمان للاستثمار 1995 - 1997
- محاسب رئيسي - وكالة جابدينج ستار للسياحة والسفر 1993 - 1995

- السيد نبيل محمد عبد الرحمن مزق
- مدير الإئتمان في الشركة منذ 2008/8/1
- تاريخ الميلاد : 1963/3/14
- بكالوريوس محاسبة - الجامعة الأردنية 1989
- البنك التجاري الدولي - دبي/ مدير مراجعة إئتمان 2002 - 2008
- بنك الإسكان للتجارة والتمويل - مسؤول إئتمان رئيسي 1989 - 2002

- السيد هيثم محمد يوسف الرمحي
- مدير التدقيق الداخلي والشرعي في الشركة منذ 2008/10/1
- تاريخ الميلاد : 1948/6/15
- بكالوريوس محاسبة - جامعة بيروت العربية 1972
- شهادة الأخصائي الإسلامي المعتمد في التدقيق الشرعي 2011
- إدارة مشاريع خاصة لشركات آل همام في المملكة العربية السعودية 2006 - 2008
- مدير مالي وإداري لشركة آل همام للإنشاء والصيانة 1998 - 2006
- مدير عام لشركة الرمحي للإستيراد والتصدير 1994 - 1997
- مدير مالي لشركة زياد صلاح للمقاولات 1992 - 1993
- مدير مالي وإداري لشركة هادي حيدر وإخوانه 1982 - 1992
- خبرة في مجال تدقيق الحسابات لدى عدة شركات 1972 - 1982

أسماء كبار مالكي الأسهم وعدد الأسهم المملوكة لكل منهم مقارنة مع السنة السابقة
فيما يلي أسماء كبار المساهمين الذين يمتلكون 5% أو أكثر من رأس مال الشركة كما بتاريخ 2011/12/31:

الرقم	اسم المساهم	عدد الأسهم كما في 2011/12/31	النسبة	عدد الأسهم كما في 2010/12/31	النسبة
1	شركة جمعية أبو ظبي التعاونية	2,000,000	%10	2,000,000	%10
2	شركة الأردن الأولى للإستثمار	2,000,000	%10	2,000,000	%10
3	محمد طه القسيم الحراضة	1,789,342	%8.95	347,609	%1.74
4	جامعة آل البيت	1,500,000	%7.5	1,500,000	%7.5
5	شركة البنك الإسلامي الفلسطيني للتنمية والتمويل	1,000,000	%5	1,000,000	%5
6	شركة دار التمويل	1,000,000	%5	1,000,000	%5
7	بنك التضامن الإسلامي الدولي	1,000,000	%5	1,000,000	%5
8	شركة إتقان العقارية	1,000,000	%5	1,000,000	%5

الوضع التنافسي للشركة ضمن قطاع نشاطها

تتنافس الشركة مع الشركات المحلية المماثلة لها في طبيعة النشاط على الرغم من محدودية تلك الشركات عن طريق تقديم خدمات مصرفية إسلامية بأحدث الوسائل التكنولوجية المتاحة. وتركز الشركة حالياً على السوق المحلي وبخاصة فئة التجار.

حصة الشركة من إجمالي السوق المحلي مقارنة مع الشركات المحلية المماثلة لها في طبيعة النشاط.
- اقتصر عمل الشركة على السوق المحلي حيث استطاعت الشركة الإستحواذ على حصة من السوق المحلي بالنسبة للشركات المنافسة رغم الوضع الاقتصادي الصعب.
ونظراً لعدم توفر بيانات إحصائية في الوقت الحالي تمكن من تحديد حصة الشركة في السوق الأردني ووضعها التنافسي مدعماً بالأرقام والمؤشرات المالية.

6

درجة الإعتماد على موردين محددين أو عملاء رئيسيين محلياً وخارجياً

- إن محفظة التمويل لدى الشركة موزعة ولا تعتمد الشركة على موردين محددين أو عملاء رئيسيين محلياً وخارجياً.

7

الحماية الحكومية أو الامتيازات التي تتمتع بها الشركة أو أي من منتجاتها بموجب القوانين والأنظمة أو غيرها

- لا يوجد أي حماية حكومية أو امتيازات تتمتع بها الشركة أو أي من منتجاتها بموجب القوانين والأنظمة أو غيرها.

- لا يوجد أي براءات اختراع أو حقوق امتياز حصلت الشركة عليها.

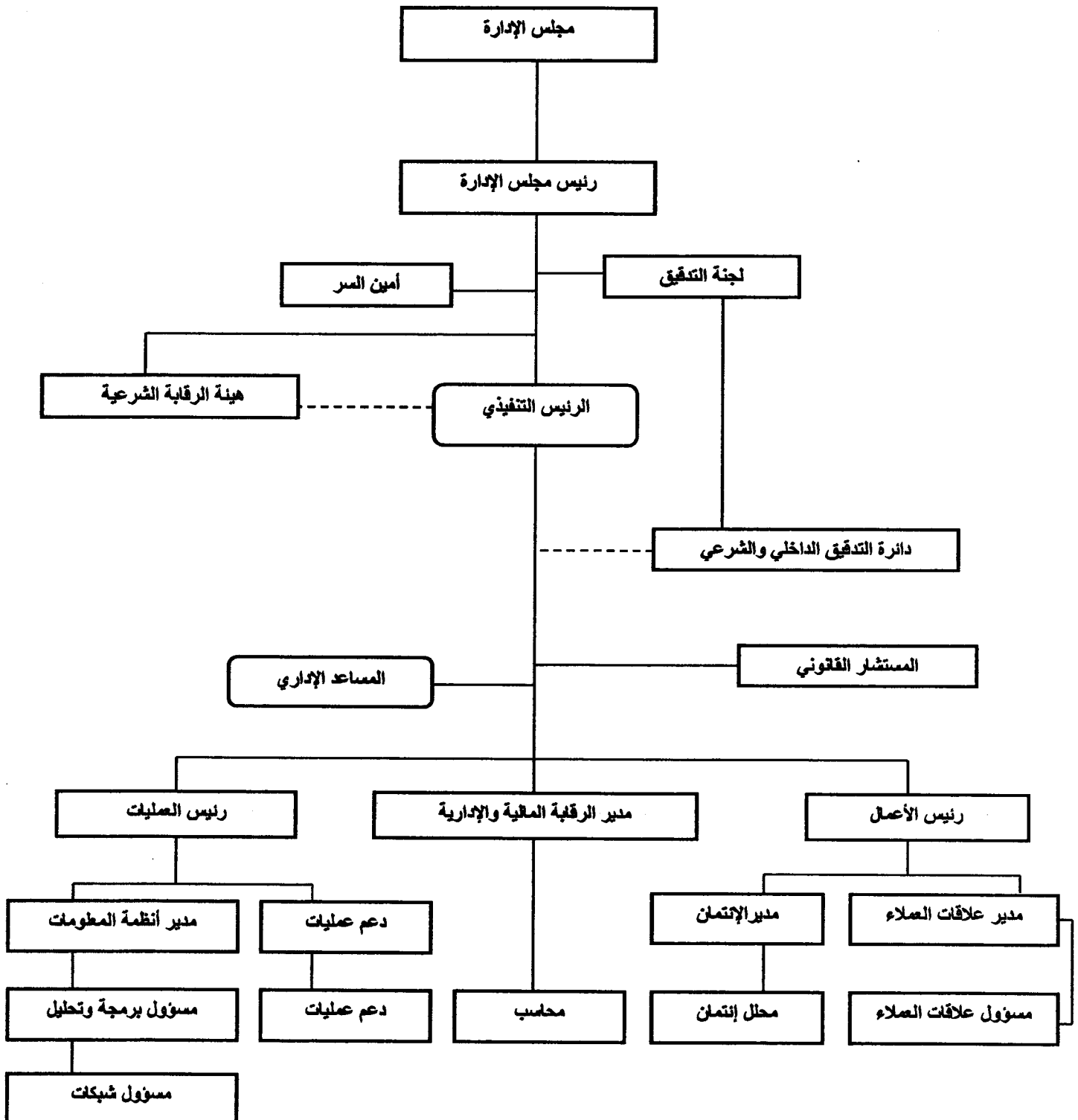
8

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

- لا توجد قرارات صادرة عن الحكومة أو المنظمات الدولية أو غيرها ولها أثر مادي على عمل الشركة أو منتجاتها أو قدرتها التنافسية.

- لا تتطبق معايير الجودة الدولية على الشركة.

أ - الهيكل التنظيمي للشركة



ب - عدد موظفي الشركة وفئات مؤهلاتهم

المؤهل العلمي	عدد موظفي الشركة
دكتوراه	1
ماجستير	3
دبلوم عالي	-
بكالوريوس	5
دبلوم متوسط	1
ثانوية عامة	1
دون الثانوية العامة	1
المجموع	12

ج - برامج التأهيل والتدريب لموظفي الشركة

الرقم	اسم الدورة	عدد الموظفين
1	منتدى بعنوان بازل III المقررات الرقابية الشاملة	1
2	دورة بعنوان الإعتمادات المستندية	1
3	دورة بعنوان مايكروسوفت أوفيس	8
4	دورة بعنوان التأصيل الشرعي	1
5	دورة بعنوان المعايير الدولية للمحاسبة وإعداد التقارير المالية : نظرة أولية	2
6	دورة بعنوان صيغ التمويل والاستثمار في المصارف الإسلامية	1
7	دورة بعنوان الإعتمادات المستندية الأساسية وقيودها المحاسبية	1
8	مؤتمر بعنوان مستقبل العالم العربي في ظل التحولات الراهنة	1

10

المخاطر التي تتعرض الشركة لها

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

11

الإنجازات التي حققتها الشركة خلال السنة المالية

1. استقطاب عملاء جدد للشركة من مختلف قطاعات الأعمال.
2. المحافظة على بعض الاستثمارات الإستراتيجية.
3. قامت الشركة بالمشاركة الإيجابية والفعالة في عدد من اللقاءات والمؤتمرات المحلية والخارجية وتقديم أوراق عمل في بعضها بهدف الإطلاع وتبادل الخبرات بالإضافة إلى التعريف بأنشطة الشركة.
4. تم إنشاء موقع إلكتروني للشركة يتم من خلاله التعرف على نشاطات الشركة والخدمات التي تقدمها لمختلف قطاعات الأعمال.

12

الأثر المالي لعمليات ذات طبيعة غير متكررة خلال السنة المالية ولا تدخل ضمن نشاط الشركة الرئيسي

- لا يوجد أثر 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 منذ تأسيس الشركة*

البيان	كما في 31 كانون الأول 2011 (بالدينار الأردني)	كما في 31 كانون الأول 2010 (بالدينار الأردني)	كما في 31 كانون الأول 2009 (بالدينار الأردني)
(الخسائر) الأرباح الصافية قبل الضريبة	195,814	(3,137,446)	622,285
الأرباح الموزعة	-	-	-
صافي حقوق المساهمين	17,884,548	17,688,734	20,357,156
سعر السهم (القيمة الدفترية)	0.895	0.885	1.018

*السلسلة الزمنية لمدة ثلاثة أعوام فقط وذلك لأن السنة المالية الأولى للشركة هي 2009.

تحليل المركز المالي للشركة ونتائج أعمالها خلال السنة المالية

بنود قائمة المركز المالي

- بلغ إجمالي موجودات الشركة مبلغ 18,812,182 دينار ونسبة إنخفاض 7.5% عن مجموعها في 2010/12/31، وتتكون معظمها من نم بيع مؤجلة وتمويلات بمبلغ 15,478,949 دينار ومحفظة أسهم بمبلغ 1,060,363 دينار.
- بلغ مجموع حقوق المساهمين مبلغ 17,884,548 دينار ونسبة إرتفاع 1.1% عن مجموعها في 2010/12/31.

بنود قائمة الدخل

حققت الشركة ربح من نشاطها التشغيلي مقدارة 195,814 دينار.

أهم المؤشرات والنسب المالية:

يظهر الجدول التالي أهم المؤشرات والنسب المالية للشركة كما في:

2009/12/31	2010/12/31	2011/12/31	البیان
%2.6	(%13.5)	%1	حصة السهم من (الخسارة) الربح للفترة (عائد السهم)
%2.5	(%16.6)	%1,9	العائد إلى القيمة السوقية
1.018	0.884	0.894	القيمة الدفترية للسهم
0.992	0.916	0.581	القيمة السوقية إلى القيمة الدفترية
%2.3	(%12.7)	%1.04	العائد على الموجودات
%2.5	(%14.1)	%1.1	العائد على حقوق المساهمين
%2.6	(%13.4)	% 1	العائد على رأس المال المدفوع

15

التطورات المستقبلية الهامة والخطة المستقبلية للشركة لسنة قادمة على الأقل

تسعى إدارة الشركة إلى تحقيق رؤيتها المستقبلية من خلال الأهداف التالية:

1. الإستمرار بتلبية الإحتياجات التمويلية المتنوعة للمتعاملين.
2. تحقيق أهداف المساهمين بزيادة حقوق الملكية وتحسين المركز المالي للشركة من خلال التوسع والتركيز على الموجودات المدرة للدخل.
3. تنمية المحفظة التمويلية للشركة لتحقيق أكبر قدر من العوائد.
4. الاحتفاظ بنسب سيولة جيدة لتلبية النفقات التشغيلية والاستثمار في فرص الاستثمارات الواعدة ضمن سياسة معدة من مجلس الإدارة.
5. التوسع في تمويل خدمات الأفراد والمشروعات الصغيرة ومتوسطة الحجم.
6. التوسع في محافظ الصكوك الإسلامية لتوفير مصادر أموال مساندة للشركة.
7. تطوير وتحديث خطط الشركة بما يتلائم مع الأوضاع الإقتصادية.

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

بلغ مجموع ما دفعته الشركة لمكتب التدقيق خلال السنة المالية مبلغ 13,407 دينار.

محفظة تمويل الشركة

بلغ رصيد محفظة التمويل لدى الشركة كما هو بتاريخ 2011/12/31 مبلغ 15,478,949 دينار.

ويبين الجدول التالي عناصر محفظة التمويل للعملاء كما هو بتاريخ 2011/12/31:

النسبة	2011/12/31	البند
%81	12,460,225	المربحة
%17	2,669,394	البيع الآجل
%2	349,330	الإستصناع
%100	15,478,949	الإجمالي

وقد توزعت محفظة التمويل على القطاعات الاقتصادية التالية كما هو بتاريخ 2011/12/31:

النسبة	2011/12/31	البند
%31	4,844,279	القطاع المالي
%1	105,255	القطاع الصناعي
%30	4,609,993	القطاع التجاري
%38	5,919,421	قطاع الخدمات والقطاعات الأخرى
%100	15,478,949	الإجمالي

وقد بلغت إيرادات الشركة من محفظة التمويل للعملاء للسنة المنتهية في 31 كانون الأول 2011 مبلغ

1,649,851 دينار وتوزعت كما يلي:

النسبة	للسنة المنتهية في 31 كانون الأول 2011	البند
%66	1,091,002	إيرادات تمويل المربحة
%31	518,550	إيرادات البيع الآجل
%3	40,299	إيرادات تمويل الإستصناع
%100	1,649,851	الإجمالي

أ - عدد الأوراق المالية المملوكة من قبل أعضاء مجلس الإدارة وأقاربهم

بلغ عدد الأسهم المملوكة من قبل أعضاء مجلس الإدارة وأقاربهم كما يلي:

الرقم	الاسم	المنصب	الجنسية	الصلة	عدد الأسهم في 2011/12/31	عدد الأسهم في 2010/12/31
1	محمد طه الحراشة سامية محمد ضيافة	رئيس مجلس الإدارة -	أردنية أردنية	- زوجة	1,789,342 52,170	347,609 50,000
2	الدكتور محمد فايز جبر	نائب رئيس مجلس الإدارة	فلسطينية	-	519,008	519,008
3	المهندس محمد إسماعيل عطية	عضو مجلس الإدارة	أردنية	-	405,969	350,000
4	سعيد محمد المسعود	عضو مجلس الإدارة	أردنية	-	119,950	120,000
5	محمد جميل حسيبا إيمان إبراهيم السهموري	عضو مجلس الإدارة -	أردنية أردنية	- زوجة	150,000 50,000	150,000 50,000
6	شركة الأردن الأولى للاستثمار يمثلها نبيل سمير مكاحلة	- عضو مجلس الإدارة	أردنية أردنية	- -	2,000,000 -	2,000,000 -
7	صندوق التقاعد لأعضاء نقابة المهندسين يمثلها م. خالد حسين خثمان	- عضو مجلس الإدارة	أردنية أردنية	- -	364,925 -	364,925 -

لا توجد مساهمات في شركات مسيطر عليها من قبل أعضاء مجلس الإدارة وأقاربهم

ب - عدد الأوراق المالية المملوكة من قبل أشخاص الإدارة التنفيذية العليا وأقاربهم

بلغ عدد الأسهم المملوكة من أشخاص الإدارة التنفيذية العليا وأقاربهم كما يلي:

الرقم	الإسم	المنصب	الجنسية	الصلة	عدد الأسهم في 2011/12/31	عدد الأسهم في 2010/12/31
1	د. فؤاد محمد محيسن أمانى عايش الخطيب	رئيس تنفيذي -	أردنية أردنية	- زوجة	260,453 193,628	159,798 73,880
2	خالد إبراهيم الشيخ	رئيس قطاع الأعمال	أردنية	-	-	-
3	عبد السلام حسين الهنداوي	رئيس قطاع الدعم	أردنية	-	-	3,630
4	علاء الدين محمد زهير الخياط	المدير المالي والإداري	أردنية	-	-	-
5	نبيل محمد مزق	مدير الإئتمان	أردنية	-	-	-
6	هيثم محمد الرمحي تغريد جعفر المغربي	مدير التدقيق الداخلي والشرعي -	أردنية أردنية	- زوجة	150 200	150 150

لا توجد مساهمات في شركات مسيطر عليها من قبل أشخاص الإدارة التنفيذية العليا وأقاربهم

أ - المزايا والمكافآت التي يتمتع بها أعضاء مجلس الإدارة للسنة المالية المنتهية في 2011/12/31

الرقم	الإسم	المنصب	رواتب	بدل تنقلات (داخل المملكة)	مكافأة العضوية	نفقات السفر (خارج المملكة)	الإجمالي
1	محمد طه الحراشة	رئيس مجلس الإدارة	-	6,000	-	663	6,663
2	د. محمد فايز جبر	نائب رئيس مجلس الإدارة	-	6,000	-	-	6,000
3	م. محمد إسماعيل عطية	عضو مجلس إدارة	-	6,000	-	95	6,095
4	نبيل سمير مكاحلة	عضو مجلس إدارة	-	6,000	-	-	6,000
5	سعيد محمد المسعود	عضو مجلس إدارة	-	2,750	-	-	2,750
6	محمد جميل حسيب	عضو مجلس إدارة	-	2,750	-	-	2,750
7	م. خالد حسين خشمان	عضو مجلس إدارة	-	2,750	-	428	3,178
8	د. فؤاد محمد محيسن	عضو مجلس إدارة	90,000	6,000	-	1,126	97,126
9	د. جمعة محمود عباد	عضو مجلس إدارة	-	3,250	-	-	3,250
10	م. نامق سليم مرقعة	عضو مجلس إدارة	-	3,250	-	-	3,250

المزايا الفنية: تم تخصيص سيارة من قبل الشركة لاستخدام رئيس مجلس الإدارة.

ب - المزايا والمكافآت التي يتمتع بها أشخاص الإدارة التنفيذية العليا للسنة المالية المنتهية في

2011/12/31

الرقم	الإسم	المنصب	رواتب ومكافآت	بدل تنقلات (داخل المملكة)	نفقات السفر (خارج المملكة)	الإجمالي
1	د. فؤاد محمد محيسن	رئيس تنفيذي	90,000	6,000	1,126	97,126
2	خالد إبراهيم الشيخ	رئيس قطاع الأعمال	42,000	-	-	42,000
3	عبد السلام حسين الهنداوي	رئيس قطاع الدعم	42,000	1,200	2,090	45,290
4	علاء الدين محمد زهير الخياط	المدير المالي والإداري	24,000	-	-	24,000
5	نبيل محمد مزق	مدير الإئتمان	33,000	-	825	33,825
6	هيثم محمد الرمحي	مدير التدقيق الداخلي والشرعي	12,225	-	-	12,225

المزايا الفنية: تم تخصيص سيارة من قبل الشركة لاستخدام الرئيس التنفيذي للشركة.

التبرعات والمنح التي دفعتها الشركة خلال السنة المالية

الرقم	إسم الجهة المتبرع لها	المبلغ
1	جامعة العلوم الإسلامية العالمية / رسوم ساعات دراسية لطلاب	1,500
2	جامعة آل البيت / دعم اليوم العلمي لحرية الرأي، مفهومها وضوابطها	500
3	أخرى	1,808
	المجموع	3,808

العقود والمشاريع والارتباطات التي عقدتها الشركة مع الشركات التابعة أو الشقيقة أو الحليفة أو رئيس وأعضاء مجلس الإدارة أو الرئيس التنفيذي أو أي موظف في الشركة أو أقاربهم لا يوجد أية عقود أو مشاريع أو ارتباطات عقدتها الشركة مع الشركات التابعة أو الشقيقة أو الحليفة أو رئيس وأعضاء مجلس الإدارة أو الرئيس التنفيذي أو أي موظف في الشركة أو أقاربهم باستثناء ما يلي:

قامت الشركة بالتعاقد مع رئيس مجلس الإدارة لإستئجار مكاتب المقر الرئيسي للشركة بمبلغ 76 ألف دينار سنوياً ولمدة 5 سنوات منذ تاريخ 2008/11/1، بعد دراسة عدة عروض من مختلف الجوانب المالية والفنية لتحديد أيّاً منها يحقق الأغراض التي تتشدها الشركة من إستئجار الموقع والتي خلصت إلى ان هذا الموقع هو أفضل العروض من حيث ملائمته لعمل الشركة وتناسب بدل الإيجار مع الأسعار الدارجة وفقاً لما جاء بالدراسة المعدة من قبل جهة خارجية وهي الدائرة العقارية لدى نقابة المهندسين والتي قامت بدراسة الموقع والمواقع المشابهة.

مساهمة الشركة في حماية البيئة وخدمة المجتمع المحلي

لا يوجد مساهمة للشركة في حماية البيئة.

غير أن الشركة ساهمت في خدمة المجتمع المحلي بعدة أشكال، حيث قامت خلال عام 2011 بدعم طلاب متميزين من مختلف الجامعات من أجل إكمال دراستهم الجامعية، كما دعمت عدد من المؤتمرات المحلية.

الحاكمية المؤسسية :

تسعى الشركة لتقديم أفضل الخدمات والمنتجات التمويلية المنضبطة بأحكام الشريعة الإسلامية الغراء . ولما كانت الحاكمية المؤسسية توفر القواعد والنظم والجراءات التي تحقق بها الثقة بالشركة وأنشطتها المختلفة فإن الشركة قد قررت تبني ممارسات الحاكمية المؤسسية بما يتناسب مع القواعد الإرشادية المنصوص عليها في دليل قواعد حوكمة الشركات المساهمة العامة المدرجة في بورصة عمان، باستثناء ما يلي:

القاعدة غير الملتمزم بها	الإجراءات المتخذة
توجيه الدعوة للمساهمين لحضور اجتماع الهيئة العامة باليد والبريد العادي أو البريد الإلكتروني الخاص بالمساهمين قبل 21 يوم من التاريخ المقرر لعقد الاجتماع.	إلتزمت الشركة بالمواد المنصوص عليها في قانون الشركات حيث وجهت الدعوات للمساهمين باليد والبريد العادي قبل 14 يوم من تاريخ الاجتماع وسوف تقوم الشركة مستقبلاً بتطبيق هذه القاعدة وبما فيها دعوة المساهمين لحضور الاجتماع من خلال بريدهم الإلكتروني في حالة توفره لديهم.
يقوم مجلس الإدارة بالإعلان عن موعد ومكان اجتماع الهيئة العامة في 3 صحف يومية محلية لمرتين على الأقل وعلى الموقع الإلكتروني للشركة.	قامت الشركة بالإعلان في صحيفتين يوميتين محليتين مرة واحدة فقط حسب قانون الشركات.

علما بأن الشركة قد قامت بإعداد دليل الحاكمية المؤسسية للإلتزام بما ورد فيه ، من حيث مجلس الإدارة ولجانه ومسؤولية الإدارة التنفيذية ، وبيئة الضبط والرقابة الداخلية والشفافية والإفصاح اعتباراً من 2010/12/30 وقد تم الإفصاح عنه كاملاً في التقرير السنوي لعام 2010 وكذلك على الموقع الإلكتروني للشركة.

بسم الله الرحمن الرحيم

تقرير هيئة الرقابة الشرعية السنوي
عن السنة المالية المنتهية في 2011/12/31

الحمد لله رب العالمين والصلاة والسلام على سيدنا محمد وآله وصحبه أجمعين.

إلى السادة/ مساهمي شركة الإسراء للاستثمار والتمويل الإسلامي الكرام.
السلام عليكم ورحمة الله وبركاته،،،

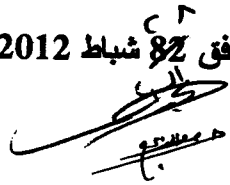
يسر هيئة الرقابة الشرعية لشركة الإسراء للاستثمار والتمويل الإسلامي أن تقدم لحضراتكم تقريرها السنوي الثالث
عن الفترة المنتهية في 2011/12/31 م.

- لقد قامت هيئة الرقابة الشرعية بالتعاون مع إدارة الشركة والعاملين فيها بدراسة جميع الموضوعات التي عرضت عليها، وقامت بالإجابة على جميع الاستفسارات المتعلقة بشأنها، وتأكدت من مراعاة الضوابط الشرعية فيها.
- تقع على إدارة الشركة مسؤولية تنفيذ العمل في الشركة وفقاً لأحكام الشريعة الإسلامية، والتأكد من ذلك.
- لقد قمنا بتخطيط وتنفيذ المراقبة من أجل الحصول على جميع المعلومات والتفسيرات التي اعتبرناها ضرورية لتزويدنا بأدلة تكفي لإعطاء تأكيد معقول بأن شركة الإسراء للاستثمار والتمويل الإسلامي لم تخالف أحكام ومبادئ الشريعة الإسلامية السمحاء.
- إن العقود والعمليات التي نفذتها الشركة خلال الفترة المنتهية في 2011/12/31 والتي اطلعنا عليها تستند إلى أحكام الشريعة الإسلامية الغراء.
- اطلعت الهيئة على التقارير التي أعدها المنقق الشرعي وكذلك على الملاحظات التي قدمها وما اتخذت الإدارة التنفيذية بشأنها من إجراءات ولم تجد الهيئة أي مخالفه شرعية.
- راجعت الهيئة الميزانية العامة للشركة وقائمة الدخل كما في 2011/12/31، والإيضاحات حول البيانات باعتبارها تقدم صورة شاملة عن الشركة، ولم يتبين للهيئة أية مخالفة شرعية.
- إن جميع المبالغ التي آلت إلى الشركة من مصادر أو بطرق لا تتفق مع أحكام ومبادئ الشريعة الإسلامية لم تضمها الشركة إلى إيراداتها، ويتم صرفها في أغراض خيرية.

- إن جميع المبالغ التي آلت إلى الشركة من مصادر أو بطرق لا تتفق مع أحكام ومبادئ الشريعة الإسلامية لم تضمها الشركة إلى إيراداتها، ويتم صرفها في أغراض خيرية.

تشكر هيئة الرقابة الشرعية إدارة الشركة ومسؤوليها عن إيلاتها العناية الواجبة في الالتزام بأحكام ومبادئ الشريعة الإسلامية السمحاء.
سائلين المولى أن يبارك جهودهم لخدمة الاقتصاد الإسلامي بما يحقق الخير للجميع.

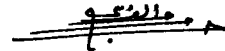
حرر هذا التقرير في يوم الثلاثاء 6/ ربيع الثاني/ 1433 هـ الموافق 8^٢ شباط 2012 ميلادي.



فضيلة الدكتور

عبد الرحمن إبراهيم الكيلاني

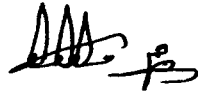
فضيلة الدكتور



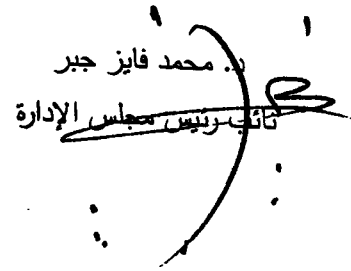
حمدي محمد مراد

إقرار مجلس الإدارة

عملاً بأحكام الفقرة هـ من المادة 4 من تعليمات الإفصاح والمعايير المحاسبية الصادرة عن مجلس مفوضي هيئة الأوراق المالية فإن مجلس الإدارة يقر بمسؤوليته عن إعداد البيانات المالية وتوفير نظام رقابة فعال في الشركة. كما يقر بعدم وجود أي أمور جوهرية قد تؤثر على إستمرارية الشركة خلال السنة المالية اللاحقة.



أ. محمد طه الحراشة
رئيس مجلس الإدارة



د. محمد فايز جبر
نائب رئيس مجلس الإدارة

إقرار رئيس مجلس الإدارة والرئيس التنفيذي والمدير المالي والإداري

عملاً بأحكام الفقرة هـ من المادة 4 من تعليمات الإفصاح والمعايير المحاسبية الصادرة عن مجلس مفوضي هيئة الأوراق المالية فإننا نقر بصحة ودقة واكتمال المعلومات والبيانات الواردة في التقرير.



أ. محمد طه الحراشة
رئيس مجلس الإدارة

د. فؤاد محسن

الرئيس التنفيذي



علاء الدين الخياط

المدير المالي والإداري



البيانات لمالية

صفحة	المحتويات
	تقرير مدقق الحسابات المستقل
	قائمة المركز المالي
	قائمة الدخل
	قائمة الدخل الشامل
	قائمة التغيرات في حقوق المساهمين
	قائمة التدفقات النقدية
	الإيضاحات حول القوائم المالية

شركة الاسراء للاستثمار والتمويل الاسلامي

(شركة مساهمة عامة محدودة)

عمان - الاردن

القوائم المالية للسنة المنتهية في

٣١ كانون الأول ٢٠١١

شركة الاسراء للاستثمار والتمويل الاسلامي
(شركة مساهمة عامة محدودة)
عمان - الاردن
٣١ كانون الأول ٢٠١١

جدول المحتويات

تقرير مدقق الحسابات المستقل

قائمة

أ	قائمة المركز المالي
ب	قائمة الدخل
ج	قائمة الدخل الشامل
د	قائمة التغيرات في حقوق المساهمين
هـ	قائمة التدفقات النقدية

صفحة

٢٦ - ١	إيضاحات حول القوائم المالية
--------	-----------------------------

تقرير مدقق الحسابات المستقل

ع م / ٣٢٧٧٠

الى مساهمي
شركة الاسراء للاستثمار والتمويل الاسلامي المحترمين
عمان - الاردن

قمنا بتدقيق القوائم المالية المرفقة لشركة الاسراء للاستثمار والتمويل الاسلامي (شركة مساهمة عامة محدودة) ، والتي تتكون من قائمة المركز المالي كما في ٣١ كانون الأول ٢٠١١ وكل من قوائم الدخل والدخل الشامل والتغيرات في حقوق المساهمين والتدفقات النقدية للسنة المنتهية بذلك التاريخ ، وملخص للسياسات المحاسبية الهامة ومعلومات ايضاحية أخرى . وكنا قد دققنا سابقاً القوائم المالية لشركة الاسراء للاستثمار والتمويل الاسلامي للسنة المنتهية بتاريخ ٣١ كانون الأول ٢٠١٠ وأصدرنا تقريرنا المتحفظ حولها بتاريخ ٢٩ حزيران ٢٠١١ .

مسؤولية الادارة عن القوائم المالية

إن الإدارة مسؤولة عن إعداد هذه القوائم المالية وعرضها بصورة عادلة وفقاً للمعايير الدولية للتقارير المالية. وتشمل هذه المسؤولية الاحتفاظ بالرقابة الداخلية التي تجدها الادارة مناسبة لتمكنها من اعداد القوائم المالية بصورة عادلة خالية من أخطاء جوهرية ، سواء كانت ناشئة عن احتيال أو عن خطأ .

مسؤولية مدقق الحسابات المستقل

إن مسؤوليتنا هي إبداء رأي حول هذه القوائم المالية استناداً إلى تدقيقنا ، باستثناء أثر ما يرد في الفقرات (٢ و٣) أدناه ، قمنا بتدقيقنا وفقاً للمعايير الدولية للتدقيق ، وتتطلب تلك المعايير أن نتقيد بمتطلبات قواعد السلوك المهني وأن نقوم بتخطيط واجراء التدقيق للحصول على تأكيد معقول فيما إذا كانت القوائم المالية خالية من أخطاء جوهرية.

يتضمن التدقيق القيام باجراءات للحصول على بيانات تدقيق ثبوتية للمبالغ والافصاحات في القوائم المالية ، تستند الاجراءات المختارة إلى تقدير مدقق الحسابات، بما في ذلك تقييم مخاطر الاخطاء الجوهرية في القوائم المالية ، سواء كانت ناشئة عن احتيال أو عن خطأ. وعند القيام بتقييم تلك المخاطر يأخذ مدقق الحسابات في الاعتبار إجراءات الرقابة الداخلية للشركة والمتعلقة بالاعداد والعرض العادل للقوائم المالية ، وذلك لغرض تصميم إجراءات التدقيق المناسبة حسب الظروف، وليس لغرض إبداء رأي حول فعالية الرقابة الداخلية لدى الشركة. يتضمن التدقيق كذلك تقييم ملاءمة السياسات المحاسبية المتبعة ، ومعقولة التقديرات المحاسبية المعدة من قبل الادارة وكذلك تقييم العرض الاجمالي للقوائم المالية .

أساس الرأي المتحفظ

١ - كما يرد في الإيضاح (٤) حول القوائم المالية ، تتضمن الموجودات المالية بالقيمة العادلة من خلال قائمة الدخل اسهما موقوفة عن التداول مقيمة بحوالي ٤٣٢ ألف دينار كما في ٣١ كانون الأول ٢٠١١ بناء على اخر سعر اغلاق للسهم بتاريخ ٦ كانون الأول ٢٠١٠ ، لم يتم تزويدنا بدراسة من جهة مستقلة لاحتساب القيمة العادلة لتلك الأسهم ، كما لم نتمكن من التحقق من قيمتها بإتباع إجراءات تدقيق بديلة.

٢ - كما يرد في الإيضاح (٥) حول القوائم المالية ، قامت الشركة بالحجز على اسهم موقوفة عن التداول لأحد عملائها لاسترداد جزء من مديونيته بموجب قرار صادر عن محكمة صلح جزاء عمان بتاريخ ١٢ كانون الأول ٢٠١١ والذي أصبح قطعياً لعدم استئنافه ضمن المدة القانونية من المدعى عليه كما افادتنا الإدارة ، بلغت قيمة الاسهم حوالي ١,٩ مليون دينار بناء على اخر سعر اغلاق لتلك الاسهم ، وبلغت مديونية العميل حوالي ١,٥ مليون دينار كما في ٣١ كانون الأول ٢٠١١ بعد طرح الايرادات غير المتحققة والايرادات المعلقة كما في ذلك التاريخ ، لم يتم تزويدنا بدراسة من جهة مستقلة لاحتساب القيمة العادلة لتلك الأسهم كما لم نتمكن من التحقق من قيمتها وأية مخصصات مقابل الذمة المذكورة أعلاه نتيجة تقييم تلك الاسهم بإتباع إجراءات تدقيق بديلة.

٣ - كما يرد في الإيضاح (١٣ج) حول القوائم المالية ، قامت الشركة بمخاطبة دائرة ضريبة الدخل والمبيعات للحصول على رأي الدائرة فيما اذا كانت اعمال الشركة خاضعة لضريبة المبيعات أم لا ، حيث قامت دائرة ضريبة الدخل والمبيعات وبموجب كتابها رقم ١٠٦٩٨/٦/٩ بتاريخ ٥ آذار ٢٠٠٩ بتأكيد خضوع أعمال الشركة لضريبة المبيعات . ولم يتم قيد وإحتساب مخصص للضريبة العامة على المبيعات وأية غرامات قد تترتب على نشاط الشركة للفترة منذ التأسيس بتاريخ ٢٠ نيسان ٢٠٠٨ ولغاية ٣١ كانون الأول ٢٠١١ ، وعليه لم نتمكن من التحقق من قيمة الضريبة العامة على المبيعات المستحقة على الشركة وأية غرامات قد تترتب على ذلك وأثرها على القوائم المالية للشركة لتلك الفترة ، كما لم نتمكن من التحقق منها بإتباع إجراءات تدقيق بديلة ، علماً بأنه وكما افادتنا إدارة الشركة بأنها قامت بمخاطبة دائرة ضريبة الدخل والمبيعات لشمول الشركة بمظلة الإعفاءات الضريبية كما هو الحال في البنوك الإسلامية العاملة في الأردن ، هذا ولم يتم الحصول على رد نهائي بعد .

٤ - يقل مخصص تدني الذمم المدينة من أنشطة التمويل عن المخصص الواجب قيده بحوالي ٥٦٢ ألف دينار كما في ٣١ كانون الأول ٢٠١١ ، وفيما لو تم قيد قيمة النقص في المخصص لاصبحت نتيجة السنة خسارة بحوالي ٣٦٦ ألف دينار ولانخفض رصيد الذمم المدينة من أنشطة التمويل بحوالي ٥٦٢ ألف دينار.

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

الرأي المتحفظ

في رأينا وباستثناء اثر اية تعديلات كان من الممكن ان تطرأ فيما لو تمكنا من تحديد اثر ما يرد في الفقرات (١ و ٢ و ٣) أعلاه وباستثناء اثر ما يرد في الفقرة (٤) أعلاه ، ان القوائم المالية تظهر بصورة عادلة ، من جميع النواحي الجوهرية ، الوضع المالي لشركة الاسراء للاستثمار والتمويل الاسلامي (شركة مساهمة عامة محدودة) كما في ٣١ كانون الأول ٢٠١١ وأداءها المالي ، وتدققاتها النقدية للسنة المنتهية بذلك التاريخ وفقاً للمعايير الدولية للتقارير المالية .

فقرة توكيدية

دون مزيد من التحفظ في رأينا وكما يرد في الايضاح (١٣ ب) حول القوائم المالية ، قامت دائرة ضريبة الدخل والمبيعات خلال العام ٢٠١١ بمراجعة سجلات الشركة للفترة منذ التأسيس ولغاية ٣١ كانون الأول ٢٠٠٩ وللعام ٢٠١٠ ونتج عنها فروقات ضريبية بحوالي ٦٢٤ ألف دينار ، علماً بأن ادارة الشركة قد قامت بالاعتراض خلال المدة القانونية ولم يتم التوصل الى تسوية نهائية بعد كما افادتنا الادارة ، وبرأي المستشار الضريبي للشركة ان كشوفات التقدير الذاتي المقدمة من الشركة صحيحة ولن يترتب على الشركة اية مبالغ اضافية لصالح دائرة ضريبة الدخل والمبيعات .

تقرير حول المتطلبات القانونية

تحتفظ الشركة بقيود وسجلات حسابية منظمة بصورة أصولية ، وهي متفقة مع القوائم المالية المرفقة ومع القوائم المالية الواردة في تقرير مجلس الإدارة ، ونوصي الهيئة العامة للمساهمين اخذ ما يرد في الفقرات (١ إلى ٤) أعلاه في الاعتبار عند المصادقة على هذه القوائم المالية.


ديلويت أند توش (الشرق الأوسط) - الأردن

عمان - الاردن

٢٦ آذار ٢٠١٢

كريم بهاء النابلسي
احسان قديم (٦١١)
ديلويت أند توش (الشرق الأوسط)
محاسبون قانونيون
عمان - الاردن

قائمة (أ)

شركة الاسراء للاستثمار والتمويل الاسلامي

(شركة مساهمة عامة محدودة)

عمان - الاردن

قائمة المركز المالي

الموجودات	ايضاح	٢٠١١	٢٠١٠
الموجودات المتداولة :			
نقد لدى البنوك	٣	دينار	دينار
موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال قائمة الدخل	٤	٤٣٥,٢٧٤	٥٣٦,٩٦٦
نعم مدينة من أنشطة التمويل - بالصادفي	٥	١,٠٦٠,٣٦٣	-
المطلوب من طرف ذو علاقة	٦	-	١٦,٦٢٥,٧٣٦
أرصدة مدينة أخرى	٧	٢٢٤,٨٢٩	٧٦,٠٠٠
مجموع الموجودات المتداولة		١٧,١٩٩,٤١٥	١٧,٣٩٢,٤٩٨
موجودات ضريبية مؤجلة	١٣	٥٨٦,٤٦٥	٥٨٦,٤٦٥
موجودات مالية متوفرة للبيع	٨	-	١,١١٥,٥٣٢
إستثمار في شركة حليفة	٩	٦٢٥,٠٥٠	٦٦٣,٨٥٣
مجموع الاستثمارات		٦٢٥,٠٥٠	١,٧٧٩,٣٨٥
موجودات ثابتة - بالصادفي	١٠	٣١٢,١١٢	٣٧٦,٧٩٠
مشاريع تحت التنفيذ		٨٩,١٤٠	٩٠,٠١١
مجموع الموجودات		١٨,٨١٢,١٨٢	٢٠,٢٢٥,١٤٩

المطلوبات وحقوق المساهمين

المطلوبات :			
محافظ صكوك استثمارية للعملاء	١١	٥٠٠,٠٠٠	١,٠٠٠,٠٠٠
تأمينات نقدية مقابل نعم تمويل		١٦٩,١٦٤	١,١١٧,٨٨٩
أرصدة دائنة أخرى	١٢	٢٥٨,٤٧٠	٣٨٧,٧٨١
مخصص ضريبة الدخل	١٣	-	٣٠,٧٤٥
مجموع المطلوبات		٩٢٧,٦٣٤	٢,٥٣٦,٤١٥
حقوق المساهمين :			
رأس المال المدفوع	١٤	٢٠,٠٠٠,٠٠٠	٢٠,٠٠٠,٠٠٠
الاحتياطي الإجمالي	١٤	٨٦,٩٦٤	٦٧,٣٨٣
الاحتياطي الاختياري	١٤	١٧٣,٩٣٠	١٣٤,٧٦٧
التغير المتراكم في القيمة العادلة (الخسائر المتراكمة)	١٥	-	(١٣١,٧٦٢)
صافي حقوق المساهمين		(٢,٣٧٦,٣٤٦)	(٢,٣٨١,٦٥٤)
مجموع المطلوبات وصافي حقوق المساهمين		١٨,٨١٢,١٨٢	١٧,٦٨٨,٧٣٤
		١٨,٨١٢,١٨٢	٢٠,٢٢٥,١٤٩

الرئيس التنفيذي

رئيس مجلس الإدارة

قائمة (ب)

شركة الاسراء للاستثمار والتمويل الاسلامي

(شركة مساهمة عامة محدودة)

عمان - الاردن

قائمة الدخل

للسنة المنتهية في ٣١ كانون الاول		ايضاح
٢٠١٠	٢٠١١	
دينار	دينار	
١,٢٤٩,٩٨٤	٨٧٤,٧٦٦	الايرادات :
٣٣,٥١٤	٤٠,٢٩٩	ايرادات تمويل مرابحة
(١٦٥,٢٣٤)	-	ايرادات تمويل استصناع
٢٠٦,١٠٤	٦٠,١٥٣	صافي (خسائر) تمويل المضاربة
٤,٩٣٦	٧٣٩	ايرادات بيع اسهم بالاجل
١٧٨,١٢٦	٩١,٦٥٤	صافي ايرادات استثمار بالمضاربة
١,٥٠٧,٤٣٠	١,٠٦٧,٦١١	ايرادات العمليات
		مجموع الايرادات

ينزل :

المصروفات :

-	١٧٨,٥٩٠	١٦	خسائر موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال قائمة الدخل
٢,٠١٩,٧٨٠	-	١٧	صافي خسائر موجودات مالية متوفرة للبيع
٣٤٦,٧٠٢	٣٢٧,١٨٤	١٨	نفقات الموظفين
٣٣٠,٤٧٧	٣٢٣,٢٧٠	١٩	مصاريف تشغيلية أخرى
١,٨٦٠,٩٣٠	-	٥	خسارة التندني في ذمم التمويلات - بالصافي
٨٦,١٤٧	٣٨,٨٠٣	٩	حصة الشركة من الخسارة في الشركة الحليفة
٨٤٠	٣,٩٥٠	٢٠	مصاريف أخرى
٤,٦٤٤,٨٧٦	٨٧١,٧٩٧		مجموع المصروفات
(٣,١٣٧,٤٤٦)	١٩٥,٨١٤		الربح (الخسارة) للسنة قبل الضريبة - قائمة (هـ)
٤٤٦,٦٢٣	-	١٣	وفر ضريبة الدخل
(٢,٦٩٠,٨٢٣)	١٩٥,٨١٤		الربح (الخسارة) للسنة - قائمة (ج) و (د)
(-/١٣٥)	-/٠١٠	٢١	حصة السهم من الربح (الخسارة) للسنة

الرئيس التنفيذي

رئيس مجلس الإدارة

قائمة (ج)

شركة الاسراء للاستثمار والتمويل الاسلامي

(شركة مساهمة عامة محدودة)

عمان - الاردن

قائمة الدخل الشامل

<u>للسنة المنتهية في ٣١ كانون الاول</u>		
<u>٢٠١٠</u>	<u>٢٠١١</u>	
دينار	دينار	
(٢,٦٩٠,٨٢٣)	١٩٥,٨١٤	الربح (الخسارة) للسنة - قائمة (ب)
		بنود الدخل الشامل :
٢٢,٤٠١	-	التغير في القيمة العادلة - موجودات مالية متوفرة للبيع
<u>(٢,٦٦٨,٤٢٢)</u>	<u>١٩٥,٨١٤</u>	اجمالي الدخل الشامل (الخسارة الشاملة) - قائمة (د)

ان الإيضاحات من رقم (١) الى رقم (٢٩) المرفقة تشكل جزءاً من هذه القوائم المالية وتقرأ معها .

قائمة (د)

شركة الاسراء للاستثمار والتمويل الاسلامي

(شركة مساهمة عامة محدودة)

عمان - الاردن

قائمة التغيرات في حقوق المساهمين

المجموع	دينار	(الخصائر المتراكمة) *	دينار	التغير المتراكم في القيمة العادلة	دينار	الاختياطي الاختياري	دينار	الاختياطي الاجباري	دينار	رأس المال المدفوع	ايضاح
١٧,٦٨٨,٧٣٤		(٢,٣٨١,٦٥٤)		(١٣١,٧٦٢)		١٣٤,٧٦٧		٦٧,٣٨٣		٢٠,٠٠٠,٠٠٠	
-		(١٣١,٧٦٢)		١٣١,٧٦٢		-		-		-	٢٨
١٧,٦٨٨,٧٣٤		(٢,٥١٣,٤١٦)		-		١٣٤,٧٦٧		٦٧,٣٨٣		٢٠,٠٠٠,٠٠٠	
١٩٥,٨١٤		١٩٥,٨١٤		-		-		-		-	
١٩٥,٨١٤		١٩٥,٨١٤		-		-		-		-	
-		(٥٨,٧٤٤)		-		٣٩,١٦٣		١٩,٥٨١		-	
١٧,٨٨٤,٥٤٨		(٢,٣٧٦,٣٤٦)		-		١٧٣,٩٣٠		٨٦,٩٦٤		٢٠,٠٠٠,٠٠٠	
٢٠,٣٥٧,١٥٦		٣٠٩,١٦٩		(١٥٤,١٦٣)		١٣٤,٧٦٧		٦٧,٣٨٣		٢٠,٠٠٠,٠٠٠	
(٢,٦٩٠,٨٢٣)		(٢,٦٩٠,٨٢٣)		-		-		-		-	
٢٢,٤٠١		-		٢٢,٤٠١		-		-		-	
(٢,٦٦٨,٤٢٢)		(٢,٦٩٠,٨٢٣)		٢٢,٤٠١		-		-		-	
١٧,٦٨٨,٧٣٤		(٢,٣٨١,٦٥٤)		(١٣١,٧٦٢)		١٣٤,٧٦٧		٦٧,٣٨٣		٢٠,٠٠٠,٠٠٠	

* يشمل رصيد (الخصائر المتراكمة) مبلغ ٥٨٦,٤٦٥ دينار يمثل قيمة الموجودات الضريبية المؤجلة كما في ٣١ كانون الاول ٢٠١١ و ٢٠١٠ يحظر التصرف به بموجب تعليمات هيئة الأوراق المالية.

ان الايضاحات من رقم (١) الى رقم (٢٩) المرفقة تشكل جزءاً من هذه القوائم المالية وتقرأ معها.

السنة المنتهية في ٣١ كانون الأول ٢٠١١

الرصيد في بداية السنة

أثر تطبيق معيار التقارير المالية الدولي رقم (٩)

رصيد بداية السنة المعدل

الربح للسنة - قائمة (ب)

اجمالي الدخل الشامل - قائمة (ج)

المحول الى الاحتياطي

الرصيد في نهاية السنة

السنة المنتهية في ٣١ كانون الأول ٢٠١٠

الرصيد في بداية السنة

(الخصائر) للسنة - قائمة (ب)

التغير في القيمة العادلة - موجودات

مالية متوفرة للبيع

اجمالي (الخصائر الشاملة) - قائمة (ج)

الرصيد في نهاية السنة

قائمة (هـ)

شركة الاسراء للاستثمار والتمويل الاسلامي

(شركة مساهمة عامة محدودة)

عمان - الاردن

قائمة التدفقات النقدية

للسنة المنتهية في ٣١ كانون الاول			
٢٠١٠	٢٠١١	دينار	دينار
(٣,١٣٧,٤٤٦)	١٩٥,٨١٤		
٧٤,٣١٥	٧٥,٥٨٧		
١,٨٦٠,٩٣٠	-		
٨٦,١٤٧	٣٨,٨٠٣		
٣٣,٨٦٨	-		
-	٦٨,٦٩٤		
(١,٠٨٢,١٨٦)	٣٧٨,٨٩٨		
-	(١٣,٥٢٥)		
(٢,٩٥٢,٤٥٤)	١,١٤٦,٧٨٧		
(٧٦,٠٠٠)	٧٦,٠٠٠		
(٣٣,٥٢٦)	(١١,٥٠٩)		
١,٠٠٠,٠٠٠	(٥٠٠,٠٠٠)		
٢٢٦,٤٣٥	(٩٤٨,٧٢٥)		
(١٥٥,٦٨١)	(١٢٩,٣١١)		
(٣,٠٧٣,٤١٢)	(١,٣٨٥)		
(٢١٠,٤٨٩)	(٩٠,٢٦٩)		
(٣,٢٨٣,٩٠١)	(٩١,٦٥٤)		
٣,١٦٣,١٢٨	-		
(٧٥٠,٠٠٠)	-		
(٧١,٠٣٢)	(١١,٢١١)		
١,٩٨٩	٨٧١		
-	٣٠٢		
٢,٣٤٤,٠٨٥	(١٠,٠٣٨)		
(٩٣٩,٨١٦)	(١٠١,٦٩٢)		
١,٤٧٦,٧٨٢	٥٣٦,٩٦٦		
٥٣٦,٩٦٦	٤٣٥,٢٧٤		

التدفقات النقدية من عمليات التشغيل :

الربح (الخسارة) للسنة قبل الضريبة - قائمة (ب)

التعديلات :

استهلاك موجودات ثابتة

خسارة التدني في ذمم التمويلات - بالصافي

حصة الشركة من خسارة الاستثمار في الشركة الحليفة

خسارة التدني في الموجودات مالية متوفرة للبيع

خسارة تقييم موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال قائمة الدخل

التدفقات النقدية من (الاستخدامات النقدية في) عمليات التشغيل قبل التغير

في بنود راس المال العامل

(الزيادة) النقص في موجودات متداولة :

موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال قائمة الدخل

ذمم مدينة من أنشطة التمويل

المطلوب من طرف ذو علاقة

أرصدة مدينة أخرى

الزيادة (النقص) في مطلوبات متداولة :

محافظ صكوك استثمارية للعملاء

تأمينات نقدية مقابل ذمم تمويل

أرصدة دائنة أخرى

صافي (الاستخدامات النقدية في) عمليات التشغيل قبل الضريبة

ضريبة الدخل المدفوعة

صافي (الاستخدامات النقدية في) عمليات التشغيل

التدفقات النقدية من عمليات الاستثمار :

موجودات مالية متوفرة للبيع بالصافي

استثمار في شركة حليفة

(شراء) موجودات ثابتة

النقص في مشاريع تحت التنفيذ

المتحصل من بيع موجودات ثابتة

صافي (الاستخدامات النقدية في) التدفقات النقدية من عمليات الاستثمار

صافي (النقص) في النقد

النقد لدى البنوك - بداية السنة

النقد لدى البنوك - نهاية السنة

شركة الاسراء للاستثمار والتمويل الاسلامي
(شركة مساهمة عامة محدودة)
عمان - الاردن
ايضاحات حول القوائم المالية

- ١- عام
- أ - سجلت شركة الاسراء للاستثمار والتمويل الاسلامي كشركة مساهمة عامة محدودة وفقاً لقانون الشركات الأردني رقم ٢٢ لسنة ١٩٩٧ وتعديلاته تحت رقم (٤٥١) بتاريخ ٢٠ نيسان ٢٠٠٨ برأسمال مصرح به مقداره ٢٠ مليون دينار مقسمة إلى عشرون مليون سهم بقيمة دينار للسهم الواحد ، هذا وقد تم تسديد رأس المال بالكامل.
- إن غايات الشركة الرئيسية تتمثل فيما يلي :
- ١- القيام باعمال الاستثمار والتمويل ومنها :
 - أ - تمويل السلع الاستهلاكية المعمرة
 - ب - التمويل العقاري
 - ج - تمويل انشاء المشاريع الخاصة والعامة
 - د - تمويل الاموال المنقولة وغير المنقولة
 - هـ - تمويل المخزون ورأس المال العامل
 - ٢- ادارة الممتلكات والعقارات وغيرها من الموجودات الثابتة لصالح الغير مقابل نسبة من عوائد تلك الممتلكات او العقارات.
 - ٣- تقديم الاستشارات المالية والاستثمارية واعداد دراسات الجدوى الاقتصادية ودراسات السوق وفرص الاستثمار المتاحة للغير مقابل اتعاب محددة.
 - ٤- انشاء المحافظ وصناديق الاستثمار والتمويل والادوات المالية والاستثمارية وادارتها لصالح الغير داخل المملكة .
 - ٥- اصدار وادارة سندات المقارضة والصكوك والادوات المالية الاسلامية الاخرى.
 - ٦- تسويق وادارة وانتاج بطاقات نظم الدفع الالكترونية.
- ب - بناءً على كتاب وزارة الصناعة والتجارة رقم م/ش ٢٣٠١٧/٤٥١/١ تاريخ ٣١ تموز ٢٠٠٨ حصلت الشركة على حق الشروع بالعمل إعتباراً من ٢٩ تموز ٢٠٠٨.
- ج - تم إطلاع ومراجعة القوائم المالية من قبل هيئة الرقابة الشرعية للشركة بتاريخ ٢٨ شباط ٢٠١٢ وأصدرت تقريرها الشرعي حولها .
- د - تم إقرار القوائم المالية للشركة من قبل مجلس الإدارة بتاريخ ٢٦ أذار ٢٠١٢ وهي خاضعة لموافقة الهيئة العامة للمساهمين .

- ٢- أهم السياسات المحاسبية
أسس إعداد القوائم المالية
- تم إعداد القوائم المالية للشركة وفقاً للمعايير الصادرة عن مجلس معايير المحاسبة الدولية والتفسيرات الصادرة عن لجنة تفسيرات التقارير المالية الدولية المنبثقة عن مجلس معايير المحاسبة الدولية ووفقاً للقوانين المحلية النافذة .
- تم إعداد القوائم المالية وفقاً لمبدأ التكلفة التاريخية باستثناء الموجودات المالية والمطلوبات المالية والتي تظهر بالقيمة العادلة بتاريخ القوائم المالية .
- إنَّ الدينار الأردني هو عملة إظهار القوائم المالية والذي يُمثل العملة الرئيسية للشركة .
- إن السياسات المحاسبية المتبعة في إعداد القوائم المالية متماثلة مع السياسات المحاسبية التي تم اتباعها في إعداد القوائم المالية للسنة المنتهية في ٣١ كانون الأول ٢٠١٠ باستثناء أثر ما يرد في الإيضاح (٢٩ أ) حول القوائم المالية وأثر تطبيق مايلي :

معييار التقارير المالية الدولي رقم (٩) "الأدوات المالية" الصادر بتشريعين الثاني ٢٠٠٩ والمعدل بتشريعين الأول ٢٠١٠

قامت الشركة بالتطبيق المبكر للمعييار الدولي للتقارير المالية رقم (٩) في إعداد القوائم المالية اعتباراً من أول كانون الثاني ٢٠١١ وفقاً لمتطلبات هيئة الأوراق المالية ، ووفقاً للاحكام الانتقاليه للمعييار ، وعليه لم يتم تعديل أرقامه المقارنه للفترة السابقة.

أوجد معيار التقارير المالية الدولي رقم (٩) "الأدوات المالية" (صدر في تشرين الثاني ٢٠٠٩ وعُدل في تشرين الأول ٢٠١٠) متطلبات جديدة لتصنيف وقياس القيمة العادلة للموجودات المالية والمطلوبات المالية على النحو التالي :

• يتطلب معيار التقارير المالية الدولي رقم (٩) قياس جميع الموجودات المالية ضمن نطاق معيار المحاسبة الدولي رقم (٣٩) : "الإعتراف والقياس" بالتكلفة المطفأة أو القيمة العادلة . وعلى وجه التحديد ، الإستثمارات المحتفظ بها ضمن نماذج اعمال تهدف إلى تحصيل التدفقات النقدية التعاقدية والتي تتمثل بدفعات من أصل الدين والفائدة على رصيد الدين القائم والتي تقاس بالتكلفة المطفأة في نهاية الفترات المحاسبية ، كما يتم قياس جميع الإستثمارات الأخرى (أدوات الملكية والدين) بقيمتها العادلة في نهاية الفترات المحاسبية .

• إن أهم تأثير لمعييار التقارير المالية الدولي رقم (٩) بشأن تصنيف وقياس المطلوبات المالية، يتعلق بمحاسبة التغيرات في القيمة العادلة للمطلوبات المالية (تصنف بالقيمة العادلة من خلال قائمة الدخل) والمتعلق في مخاطر الائتمان لذلك الالتزام . وعلى وجه التحديد ، المطلوبات المالية التي تم تصنيفها بالقيمة العادلة من خلال قائمة الدخل ، فإنه يتم الاعتراف بمقدار التغير في القيمة العادلة للمطلوبات المالية المتعلقة بالتغيرات في مخاطر الائتمان لذلك الالتزام ضمن بنود الدخل الشامل الأخرى ، إلا إذا كان الاعتراف بأثار التغيرات في مخاطر ائتمان المطلوبات ضمن بنود الدخل الشامل الأخرى من شأنه أن زيادة فجوة عدم التطابق المحاسبي في قائمة الدخل كما لا يجوز اعادة التصنيف لاحقاً للتغيرات في القيمة العادلة المتعلقة بمخاطر الائتمان للمطلوبات المالية إلى قائمة الدخل وبموجب المعيار المحاسبي الدولي رقم (٣٩) ، فإنه يتم الاعتراف بكامل المبلغ من التغير في القيمة العادلة للالتزام المالي بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة في قائمة الدخل.

ان تفاصيل اثر اتباع المعيار الدولي للتقارير المالية رقم (٩) مدرجة في الايضاح رقم (٢٨) حول القوائم المالية.

وفيما يلي أهم السياسات المحاسبية المتبعة :

- موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال قائمة الدخل (منذ بداية العام ٢٠١١)
تمثل هذه الموجودات المالية الاستثمارات في أسهم وسندات الشركات لأغراض المتاجرة ،
وان الهدف من الاحتفاظ بها هو توليد الأرباح من تقلبات الأسعار السوقية قصيرة الأجل أو
هامش أرباح المتاجرة .
- يتم اثبات هذه الموجودات المالية بالقيمة العادلة عند الشراء (تقيد مصاريف الاقتناء في قائمة
الدخل عند الشراء) ويعاد تقييمها لاحقاً بالقيمة العادلة ، ويظهر التغير في القيمة العادلة في
قائمة الدخل بما فيها التغير في القيمة العادلة الناتج عن فروقات تحويل بنود الموجودات غير
النقدية بالعملة الأجنبية ، وفي حال بيع هذه الموجودات أو جزء منها يتم أخذ الأرباح أو
الخسائر الناتجة عن ذلك في قائمة الدخل.
- يتم أخذ الأرباح الموزعة أو الفوائد المتحققة في قائمة الدخل .
- موجودات مالية متوفرة للبيع (قبل أول كانون الثاني ٢٠١١)
هي الموجودات المالية التي لا تتجه نية الشركة بتصنيفها كاستثمارات مالية للمتاجرة أو
الاحتفاظ بها لتاريخ الإستحقاق.
- يتم تسجيل الموجودات المالية المتوفرة للبيع بالقيمة العادلة مضافاً إليها مصاريف الاقتناء
عند الشراء ويعاد تقييمها لاحقاً بالقيمة العادلة ، ويظهر التغير في القيمة العادلة في قائمة
الدخل الشامل وضمن حقوق المساهمين . وفي حال بيع هذه الموجودات أو جزء منها أو
حصول تدني في قيمتها يتم تسجيل الأرباح أو الخسائر الناتجة عن ذلك في قائمة الدخل بما
في ذلك المبالغ المقيّدة سابقاً في قائمة الدخل الشامل والتي تخص هذه الموجودات. يمكن
استرجاع خسارة التدني التي تم تسجيلها سابقاً في قائمة الدخل اذا ما تبين بموضوعة ان
الزيادة في القيمة العادلة قد حدثت في فترة لاحقة لتسجيل خسائر التدني ، حيث يتم استرجاع
خسائر التدني لادوات الدين من خلال قائمة الدخل، في حين يتم استرجاع خسائر التدني في
أسهم الشركات من خلال التغير المتراكم في القيمة العادلة.
- تظهر الاستثمارات التي لا يمكن تحديد قيمتها العادلة بشكل يعتمد عليه بالتكلفة ويتم تسجيل
اي تدني في قيمتها في قائمة الدخل.
- الذمم المدينة من أنشطة التمويل
تمثل الذمم المدينة من أنشطة التمويل الناتجة عن الأنشطة التمويلية مثل المراجعة، المضاربة ،
الاستصناع والمشاركة.
- 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 بموجب 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 المتحققة من مبلغ الذمم المدينة في قائمة المركز المالي.
- عقود المضاربة : هي شركة في الربح بين المال والعمل وتتعدد بين أصحاب حسابات
الاستثمار (أرباب المال) والمضارب الذي يعلن القبول العام لتلك الاموال للقيام باستثمارها.

- يتم إثبات نصيب الشركة من الأرباح أو الخسائر التي تنشأ وتنتهي خلال سنة مالية بعد تصفية عملية المضاربة ، أما في الحالات التي تستمر عملية المضاربة لأكثر من سنة مالية فيتم إثبات نصيب الشركة من الأرباح عند تحققها بالتحاسب التام عليها أو على أي جزء منها في السنة المالية التي حدثت فيها في حدود الأرباح التي تُوزع، أما الخسائر فيتم إثباتها لتلك السنة في حدود الخسائر التي يخفض بها رأس مال المضارب .

- في حالة وقوع خسائر بسبب تعدي المضارب أو تقصيره فيتم إثبات هذه الخسائر ذمماً على المضارب.

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 الإقرار بخسائر انخفاض قيمة الذمم المدينة من أنشطة التمويل هي كما يلي :

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

- يتم رصد مخصص لمقابلة الإنخفاض 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 قيد إيرادات الإستثمار بالمضاربة في قائمة الدخل بموجب أساس الاستحقاق .

- يتم الاعتراف بالإيرادات الناتجة عن المرابحة على مدى فترة عقد المرابحة.

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

- يتم الاعتراف بالعمولات في قائمة الدخل عند تحققها.

الإيرادات والمكاسب والمصروفات والخسائر المخالفة للشريعة الإسلامية

- يتم إثبات الإيرادات والمكاسب والمصروفات والخسائر المخالفة للشريعة الإسلامية (إن وجدت) بتسجيلها في حساب خاص يظهر في قائمة المركز المالي ضمن الارصدة الدائنة الأخرى ويتم الصرف منها وفقاً لما يقرره مجلس الإدارة وهيئة الرقابة الشرعية.

الإستثمار في شركة حليفة

- الشركة الحليفة هي تلك الشركة التي تمارس الشركة فيها تأثيراً فعالاً على القرارات المتعلقة بالسياسات المالية والتشغيلية ولا تسيطر الشركة عليها والتي تملك الشركة نسبة تتراوح بين ٢٠% إلى ٥٠% من حقوق التصويت ، ويظهر الإستثمار في الشركة الحليفة بموجب طريقة حقوق الملكية في القوائم المالية.

القيمة العادلة للإستثمارات المالية

- إن أسعار الإغلاق في تاريخ القوائم 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 .

الموجودات الثابتة

- تظهر الموجودات الثابتة بالكلفة بعد تنزيل الاستهلاك المتراكم ، ويتم استهلاك الموجودات الثابتة عندما تكون جاهزة للإستخدام بطريقة القسط الثابت على مدى العمر الإنتاجي المتوقع لها باستخدام نسب سنوية ثابتة بمعدلات تتراوح بين ١٠% و ٢٥%.

- عندما يقل المبلغ الممكن استرداده من أي من الموجودات الثابتة عن صافي قيمتها الدفترية فإنه يتم تخفيض قيمتها إلى القيمة الممكن استردادها وتسجل قيمة التدني في قائمة الدخل.

- يتم مراجعة العمر الإنتاجي للموجودات الثابتة في نهاية كل عام، فإذا كانت توقعات العمر الإنتاجي تختلف عن التقديرات المعدة سابقاً يتم تسجيل التغير في التقديرات للسنوات اللاحقة باعتباره تغير في التقديرات .

- يتم استبعاد الموجودات الثابتة عند التخلص منها أو عندما لا يكون هنالك منافع مستقبلية متوقعة من استخدامها أو من التخلص منها.

المعاملات بالعملة الأجنبية

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

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 القوائم المالية مراجعة المخصصات المقطوعة وتعديل قيمتها بناء على آخر معلومات متوفرة لدى الإدارة.

ضريبة الدخل

- تمثل مصاريف الضرائب مبالغ الضرائب المستحقة والضرائب المؤجلة.

- تحسب مصاريف الضرائب المستحقة على أساس الارباح الخاضعة للضريبة، وتختلف الارباح الخاضعة للضريبة عن الارباح المعلنة في القوائم المالية لان الارباح المعلنة تشمل إيرادات غير خاضعة للضريبة او مصاريف غير قابلة للتنازل في الفترة المالية وانما في سنوات لاحقة او الخسائر المتراكمة المقبولة ضريبياً أو بنود ليست خاضعة او مقبولة للتنازل لاغراض ضريبية.

- تحسب الضرائب بموجب النسب الضرائبية المقررة بموجب القوانين والانظمة والتعليمات النافذة في المملكة.

- إن الضرائب المؤجلة هي الضرائب المتوقع دفعها او استردادها نتيجة الفروقات الزمنية المؤقتة بين قيمة الموجودات او المطلوبات في القوائم المالية والقيمة التي يتم احتساب الربح الضريبي على اساسها. يتم احتساب الضرائب المؤجلة باستخدام طريقة الالتزام بقائمة المركز المالي وتحتسب الضرائب المؤجلة وفقاً للنسب الضريبية التي يتوقع تطبيقها عند تسوية الالتزام الضريبي او تحقق الموجودات الضريبية المؤجلة.

- يتم مراجعة رصيد الموجودات والمطلوبات الضريبية المؤجلة في تاريخ القوائم المالية ويتم تخفيضها في حالة توقع عدم امكانية الاستفادة من تلك الموجودات الضريبية جزئيا او كليا او عند تسديد الالتزام الضريبي .

التقديرات المحاسبية

إن إعداد القوائم المالية وتطبيق السياسات المحاسبية يتطلب من إدارة الشركة القيام بتقديرات واجتهادات تؤثر في مبالغ الموجودات المالية والمطلوبات المالية وكذلك الإفصاح عن الالتزامات المحتملة. كما أن هذه التقديرات والاجتهادات تؤثر في الإيرادات والمصاريف والمخصصات. 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 التغيرات الناجمة عن أوضاع وظروف تلك التقديرات في المستقبل.

نعتقد بأن تقدير اتنا المعتمدة في اعداد القوائم المالية معقولة ومفصلة على النحو التالي :

- تقوم الإدارة بمراجعة نهم التمويلات المختلفة وتكوين المخصصات الواجبة بناءً على أسس وفرضيات معتمدة من قبل الإدارة لتقدير المخصص الواجب تكوينه بموجب متطلبات المعايير الدولية للتقارير المالية .

- يتم تحميل السنة المالية بما يخصها من نفقة ضريبة الدخل وفقاً للأنظمة والقوانين والمعايير المحاسبية ويتم احتساب مخصص الضريبة اللازم .

- تقوم الإدارة بإعادة تقدير الاعمار الانتاجية للاصول الملموسة بشكل دوري لغايات احتساب الاستهلاكات السنوية اعتماداً على الحالة العامة لتلك الاصول وتقديرات الاعمار الانتاجية المتوقعة في المستقبل ، ويتم اخذ خسارة التدني (إن وجدت) في قائمة الدخل.

- تقوم الادارة بمراجعة دورية للموجودات المالية والتي تظهر بالكلفة لتقدير اي تدني في قيمتها ويتم اخذ هذا التدني (إن وجد) في قائمة الدخل.

- تقوم الإدارة بتقدير التدني في القيمة العادلة عند بلوغ أسعار السوق حداً معيناً يعتبر مؤشراً لتحديد خسارة التدني .

- يتم تحميل السنة المالية بما يخصها من مصروف ضريبة الدخل وفقاً للأنظمة والقوانين والمعايير المحاسبية ، ويتم احتساب الموجودات الضريبية المؤجلة ومخصص الضريبة اللازم .

- مستويات القيمة العادلة: يتم تحديد والإفصاح عن مستوى تسلسل القيمة العادلة الذي تصنف فيه مقاييس القيمة العادلة كاملة كما يتم فصل قياسات القيمة العادلة وفقاً للمستويات المحددة في المعايير الدولية للتقارير المالية. يمثل الفرق بين المستوى (٢) والمستوى (٣) لمقاييس القيمة العادلة تقييم ما إذا كانت المعلومات أو المدخلات يمكن ملاحظتها ومدى أهمية المعلومات التي لا يمكن ملاحظتها مما يتطلب وضع أحكام وتحليل دقيق للمدخلات المستخدمة لقياس القيمة العادلة بما في ذلك الأخذ بالاعتبار كافة العوامل التي تخص الأصل أو الالتزام .

٣- نقد لدى البنوك
يمثل هذا البند ما يلي :

٣١ كانون الأول	٢٠١١
٢٠١٠	٢٠١١
دينار	دينار
٥٣٦,٩٦٦	٤٣٥,٢٧٤
٥٣٦,٩٦٦	٤٣٥,٢٧٤

حسابات جارية

٤- موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال قائمة الدخل
إن تفاصيل هذا البند وفقا للمعيار الدولي للتقارير المالية رقم (٩) هي كما يلي :

٣١ كانون الأول	٢٠١١
٢٠١٠	٢٠١١
دينار	دينار
-	١,٠٦٠,٣٦٣

موجودات مالية متداولة في بورصة عمان *

* تتضمن الموجودات المالية بالقيمة العادلة من خلال قائمة الدخل اسهما موقوفة عن التداول بقيمة بحوالي ٤٣٢ ألف دينار كما في ٣١ كانون الاول ٢٠١١ بناء على آخر سعر إغلاق للسهم بتاريخ ٦ كانون الاول ٢٠١٠.

٥- ذمم مدينة من أنشطة التمويل - بالصافي
يمثل هذا البند الذمم المدينة الناتجة عن البيوع الآجلة والتمويلات الممنوحة وبيانها كما يلي:

٣١ كانون الأول	٢٠١١
٢٠١٠	٢٠١١
دينار	دينار
٢٢,٣٤١,١٩٩	٢٢,٠٠٥,٨٤٥
(٢,٩٤٣,٩٦٣)	(٣,٠٨٠,٧٦١)
١٩,٣٩٧,٢٣٦	١٨,٩٢٥,٠٨٤
(٢,٤٤٣,٦٠٤)	(٢,٤٤٣,٦٠٤)
(٣٢٧,٨٩٦)	(١,٠٠٢,٥٣١)
١٦,٦٢٥,٧٣٦	١٥,٤٧٨,٩٤٩

ذمم التمويل
(ينزل) : إيرادات غير متحققة على عقود التمويل

(ينزل) : مُخصص التدني
إيرادات معلقة

إن تفاصيل هذا البند حسب أنشطة التمويل كما يلي :

صافي الذمم المدينة كما في ٣١ كانون الأول ٢٠١٠	صافي الذمم المدينة كما في ٣١ كانون الأول ٢٠١١	الإيرادات غير المتحققة كما في ٣١ كانون الأول ٢٠١١	إجمالي الذمم المدينة كما في ٣١ كانون الأول ٢٠١١
دينار	دينار	دينار	دينار
١٤,٤٥٨,٢٠٠	١٤,٤٣٥,٣٥٥	(١,٥١٠,٠٠٦)	١٥,٩٤٥,٣٦١
٤٠٩,٥٩٣	٣٤٩,٣٣٠	(٥٠,٤٣٤)	٣٩٩,٧٦٤
٤,٥٢٩,٤٤٣	٤,١٤٠,٣٩٩	(١,٥٢٠,٣٢١)	٥,٦٦٠,٧٢٠
١٩,٣٩٧,٢٣٦	١٨,٩٢٥,٠٨٤	(٣,٠٨٠,٧٦١)	٢٢,٠٠٥,٨٤٥

تمويلات مرابحة
تمويلات استصناع
تمويلات بيع أجل

مُخصّص التدني
فيما يلي الحركة على مُخصّص التدني :

للسنة المنتهية في ٣١ كانون الأول	
٢٠١٠	٢٠١١
دينار	دينار
٥٨٢,٦٧٤	٢,٤٤٣,٦٠٤
٢,٠٢٦,١٦٤	-
(١٦٥,٢٣٤)	-
٢,٤٤٣,٦٠٤	٢,٤٤٣,٦٠٤

الرصيد في بداية السنة
اضافات
(الوفر)
الرصيد في نهاية السنة

إيرادات معلقة
فيما يلي الحركة على الإيرادات المعلقة :

للسنة المنتهية في ٣١ كانون الأول	
٢٠١٠	٢٠١١
دينار	دينار
١٦,٩٨٤	٣٢٧,٨٩٦
٣١٠,٩١٢	٦٧٤,٦٣٥
٣٢٧,٨٩٦	١,٠٠٢,٥٣١

الرصيد في بداية السنة
الإيرادات المعلقة خلال السنة
الرصيد في نهاية السنة

- بلغت ذمم التمويل غير العاملة ٩,٤٣٠,٩٨٣ دينار أي ما نسبته ٤٣% من رصيد ذمم التمويل كما في ٣١ كانون الأول ٢٠١١ (مقابل ١٠,٨١٦,٦١٩ دينار كما في ٣١ كانون الأول ٢٠١٠).

- بوجود تركيزات ائتمانية بحوالي ١٣,٦ مليون دينار تمثل ما نسبته حوالي ٧٢% من إجمالي الذمم المدينة لأنشطة التمويل ، بعد طرح الإيرادات غير المتحققة ، ممنوحة لثمانية عملاء فقط كما في ٣١ كانون الأول ٢٠١١ (١٢,٩ مليون دينار ، تمثل ما نسبته حوالي ٦٦% للعام ٢٠١٠).

- قامت الشركة بالحجز على أسهم موقوفة عن التداول لأحد عملائها لاسترداد جزء من مديونيته بموجب قرار صادر عن محكمة صلح جزاء عمان بتاريخ ١٢ كانون الأول ٢٠١١ والذي أصبح قطعياً لعدم استئنافه ضمن المدة القانونية من المدعى عليه ، بلغت قيمة الاسهم حوالي ١,٩ مليون دينار بناء على اخر سعر اغلاق لتلك الاسهم ، وبلغت مديونية العميل حوالي ١,٥ مليون دينار كما في ٣١ كانون الأول ٢٠١١ بعد طرح الإيرادات غير المتحققة والإيرادات المعلقة كما في ذلك التاريخ .

٦- المطلوب من طرف ذو علاقة
يمثل هذا البند ما يلي :

٣١ كانون الأول	
٢٠١٠	٢٠١١
دينار	دينار
٧٦,٠٠٠	-

الشركة الاردنية السعودية الاماراتية
للاستثمارات المالية - شركة حليفة

- إن الأرصدة اعلاه لا تتقاضى اية عوائد ولا يوجد لها جدول زمني محدد للسداد.

٧ - أرصدة مدينة أخرى
يمثل هذا البند ما يلي :

٣١ كانون الأول		
٢٠١٠	٢٠١١	
دينار	دينار	
٦٤,٤٢٠	٢٨,١٨٦	مصاريف مدفوعة مقدماً
١٢,٦٥٠	٦٤,٣٦٧	تأمينات مستردة
٤,٥٨٤	٤,٥٠٥	ذمم موظفين
٤٠١	-	ذمم شركات وساطة - مدينة
٨,٤٣٤	٨,٤٣٤	إيرادات مستحقة غير مقبوضة
-	٥٩,٥٢٤	أمانات ضريبة دخل - ايضاح (١٣)
٦٣,٣٠٧	٥٩,٨١٣	أخرى
١٥٣,٧٩٦	٢٢٤,٨٢٩	

٨ - موجودات مالية متوفرة للبيع
إن تفاصيل هذا البند وفقاً لمعيار المحاسبة الدولي رقم (٣٩) هي كما يلي :

٣١ كانون الأول		
٢٠١٠	٢٠١١	
دينار	دينار	
١,١١٥,٥٣٢	-	موجودات مالية متداولة في بورصة عمان

٩ - استثمار في شركة حليفة
يمثل هذا البند قيمة استثمار الشركة في الشركة الأردنية السعودية الإماراتية للاستثمارات المالية بنسبة ٢٥% من رأسمالها والبالغ ٣ مليون دينار كما في ٣١ كانون الأول ٢٠١١، ويظهر الاستثمار في الشركة الحليفة بموجب طريقة حقوق الملكية في القوائم المالية.

إن ملخص المعلومات المالية المتعلقة بالشركة الحليفة هي كما يلي :

٣١ كانون الأول		
٢٠١٠	٢٠١١	
دينار	دينار	
٣,٠٠٨,٤٩١	٣,٠٤٤,٢٠٤	مجموع الموجودات
(٣٥٣,٠٧٨)	(٥٤٣,٧٤٩)	مجموع المطلوبات
٢,٦٥٥,٤١٣	٢,٥٠٠,٤٥٥	صافي الموجودات
(٨٦,١٤٧)	(٣٨,٨٠٣)	حصة الشركة من الخسارة في الشركة الحليفة
٦٦٣,٨٥٣	٦٢٥,٠٥٠	حصة الشركة من صافي موجودات الشركة الحليفة

١٠ - موجودات ثابتة - بالصافي
يمثل هذا البند ما يلي :

للجنة المنتهية في ٣١ كانون الأول ٢٠١١	اجهزة الحاسب الالى	الأثاث والمعدات	السيارات	ديكورات	الإجمالي
دينار	دينار	دينار	دينار	دينار	دينار
الكلفة :					
الرصيد في بداية السنة	٨٢,٨١٢	١٣٠,٦٥٧	١٣٤,٥٠٠	١٣٨,١٠٦	٤٨٦,٠٧٥
الإضافات	٣,٣٦٥	١,٨٢٦	-	٦,٠٢٠	١١,٢١١
الإستبعادات	١,٠٨٠	-	-	-	١,٠٨٠
الرصيد في نهاية السنة	٨٥,٠٩٧	١٣٢,٤٨٣	١٣٤,٥٠٠	١٤٤,١٢٦	٤٩٦,٢٠٦
الاستهلاك المتراكم:					
الرصيد في بداية السنة	٣٤,٧٩٦	١٨,٣٠٦	٣٧,٩٢٥	١٨,٢٥٨	١٠٩,٢٨٥
الإضافات	٢١,٢٢٧	١٣,١٦٤	٢٦,٩٠٠	١٤,٢٩٦	٧٥,٥٨٧
الإستبعادات	٧٧٨	-	-	-	٧٧٨
الرصيد في نهاية السنة	٥٥,٢٤٥	٣١,٤٧٠	٦٤,٨٢٥	٣٢,٥٥٤	١٨٤,٠٩٤
صافي القيمة الدفترية	٢٩,٨٥٢	١٠١,٠١٣	٦٩,٦٧٥	١١١,٥٧٢	٣١٢,١١٢

للجنة المنتهية في ٣١ كانون الأول ٢٠١٠	اجهزة الحاسب الالى	الأثاث والمعدات	السيارات	ديكورات	الإجمالي
دينار	دينار	دينار	دينار	دينار	دينار
الكلفة :					
الرصيد في بداية السنة	٨١,٩٩٥	١٢٨,٥٣٢	٦٦,٥٠٠	١٣٨,٠١٦	٤١٥,٠٤٣
الإضافات	٨١٧	٢,١٢٥	٦٨,٠٠٠	٩٠	٧١,٠٣٢
الرصيد في نهاية السنة	٨٢,٨١٢	١٣٠,٦٥٧	١٣٤,٥٠٠	١٣٨,١٠٦	٤٨٦,٠٧٥
الاستهلاك المتراكم:					
الرصيد في بداية السنة	١٤,١٣٥	٥,٣٦١	١١,٠٢٥	٤,٤٤٩	٣٤,٩٧٠
الإضافات	٢٠,٦٦١	١٢,٩٤٥	٢٦,٩٠٠	١٣,٨٠٩	٧٤,٣١٥
الرصيد في نهاية السنة	٣٤,٧٩٦	١٨,٣٠٦	٣٧,٩٢٥	١٨,٢٥٨	١٠٩,٢٨٥
صافي القيمة الدفترية	٤٨,٠١٦	١١٢,٣٥١	٩٦,٥٧٥	١١٩,٨٤٨	٣٧٦,٧٩٠

نسبة الاستهلاك السنوية % ٢٥ ١٠ ٢٠ ١٠

١١- محافظ صكوك إستثمارية للعملاء
يمثل هذا البند قيمة محافظ استثمارية واردة من العملاء لغاية إستثمارها في نشاط الشركة الرئيسي .

١٢- أرصدة دائنة أخرى
يمثل هذا البند ما يلي :

٣١ كانون الأول		
٢٠١٠	٢٠١١	
دينار	دينار	
٤٧,٣٩٢	٢٤,٥٣٥	مصاريف مستحقة
٨٢,٥٥٣	٨٠,٦٨٨	امانات عملاء
٨,٤٠٠	٦,٦٥٠	امانات مساهمين
١٠٠,٧٨٨	١٤,٥٩٧	ذمم شركات وساطة - دائنة
٢٧,٠١٧	٣١,١٦٠	أخرى
١٠٠,٠٠٠	١٠٠,٠٠٠	مخصص التزامات محتملة
٢٠,٧٩١	-	ايرادات مستحقة الدفع
٨٤٠	٨٤٠	مكافأة أعضاء مجلس الإدارة
٣٨٧,٧٨١	٢٥٨,٤٧٠	

١٣- مخصص ضريبة الدخل

أ- مخصص ضريبة الدخل

إن الحركة الحاصلة على مخصص ضريبة الدخل هي كما يلي :

للسنة المنتهية في ٣١ كانون الأول		
٢٠١٠	٢٠١١	
دينار	دينار	
٢٤١,٢٣٤	٣٠,٧٤٥	الرصيد في بداية السنة
(٢١٠,٤٨٩)	(٩٠,٢٦٩)	ضريبة الدخل المدفوعة
٣٠,٧٤٥	(٥٩,٥٢٤)	الرصيد في نهاية السنة

تمثل ضريبة الدخل الظاهرة في قائمة الدخل ما يلي :

للسنة المنتهية في ٣١ كانون الأول		
٢٠١٠	٢٠١١	
دينار	دينار	
(٤٨٦,٢٧٩)	-	(موجودات) ضريبة مؤجلة *
٣٩,٦٥٦	-	اطفاء موجودات ضريبة مؤجلة
(٤٤٦,٦٢٣)	-	

* إن تفاصيل الموجودات الضريبية المؤجلة والتي تم احتسابها على أساس ضريبة دخل بنسبة ٢٤% هي كما يلي :

الموجودات الضريبية المؤجلة كما في ٣١ كانون الأول						
الحسابات المشمولة	الرصيد في بداية السنة	المبالغ المضافة	المبالغ المحررة	الرصيد في نهاية السنة	٢٠١١	٢٠١٠
	دينار	دينار	دينار	دينار	دينار	دينار
مخصص التدني في ذمم تمويلات	٢,٤٤٣,٦٠٤	-	-	٢,٤٤٣,٦٠٤	٥٨٦,٤٦٥	٥٨٦,٤٦٥
	٢,٤٤٣,٦٠٤	-	-	٢,٤٤٣,٦٠٤	٥٨٦,٤٦٥	٥٨٦,٤٦٥

ب - قامت الشركة بتقديم كشف التقدير الذاتي للفترة منذ التأسيس ولغاية ٣١ كانون الأول ٢٠١٠ لدائرة ضريبة الدخل والمبيعات ودفع المبالغ المعلنة ضمن الفترة القانونية ، وقد قامت دائرة ضريبة الدخل والمبيعات خلال العام ٢٠١١ بمراجعة سجلات الشركة للفترة منذ التأسيس ولغاية ٣١ كانون الأول ٢٠١٠ ونتج عنها فروقات ضريبية بحوالي ٦٢٤ ألف دينار ، علماً بأن الشركة قد قامت بالاعتراض خلال المدة القانونية ولم يتم التوصل إلى تسوية نهائية بعد ، وبراى المستشار الضريبي للشركة ان كشوفات التقدير الذاتي المقدمة من الشركة صحيحة ولن يترتب على الشركة أية مبالغ اضافية لصالح دائرة ضريبة الدخل والمبيعات كون ان المقدّر قد أخطأ في اعتماد شريحة ضريبة الشركات المالية وتطبيقها على الشركة باعتبارها شركة مالية كما أخطأ في تقدير الضريبة المستحقة على الشركة حيث عاملها احياناً كشركة مالية واحياناً كشركة خدمات في معالجة ايرادات وخسائر أنشطة الشركة المختلفة مما ادى الى ارتفاع قيمة الضريبة المقدرة على الشركة .

ج - قامت الشركة بمخاطبة دائرة ضريبة الدخل والمبيعات لاداء رأي الدائرة فيما اذا كانت اعمال الشركة خاضعة لضريبة المبيعات ام لا حيث قامت دائرة ضريبة الدخل والمبيعات بتأكيد خضوع اعمال الشركة لضريبة المبيعات بموجب كتابها رقم ١٠٦٩٨/٦/٩ تاريخ ٥ آذار ٢٠٠٩ ، علماً بأن الشركة وفي ضوء صدور القانون المؤقت رقم (٢٨) لسنة ٢٠٠٩ قد تقدمت بكتاب لدى رئيس الوزراء تطلب منه الاعفاء من التسجيل لدى دائرة ضريبة الدخل والمبيعات وإعتبار نشاط الشركة معفى من ضريبة المبيعات ومعاملة الشركة معاملة البنوك الاسلامية بهذا الخصوص على سبيل الاستثناء من القانون المؤقت رقم (٢٨) لسنة ٢٠٠٩ ولم يتم التوصل الى اتفاق نهائي بعد. هذا ولم يتم قيد واحتساب مخصص لضريبة المبيعات والغرامات المترتبة على نشاط الشركة للفترة منذ التأسيس بتاريخ ٢٠ نيسان ٢٠٠٨ ولغاية ٣١ كانون الاول ٢٠١١ .

١٤ - رأس المال والاحتياطيات

أ - رأس المال
يتكون رأس مال الشركة المصرح به والمدفوع من (٢٠) مليون دينار موزعة على (٢٠) مليون سهم كما في ٣١ كانون الأول ٢٠١١.

ب - الاحتياطي الإجمالي
يمثل رصيد هذا الحساب المبلغ الذي تم تحويله من الربح للسنة قبل الضريبة بنسبة ١٠% وهو غير قابل للتوزيع على المساهمين .

ج - الاحتياطي الاختياري
يمثل رصيد هذا الحساب المبلغ الذي تم تحويله من الربح للسنة قبل الضريبة بنسبة ٢٠% . يستخدم الاحتياطي الاختياري في الأغراض التي يقررها مجلس الادارة ويحق للهيئة العامة توزيعه بالكامل أو أي جزء منه كإرباح على المساهمين .

١٥- التغير المتراكم في القيمة العادلة - بالصافي
يمثل هذا البند التغير في القيمة العادلة للموجودات المالية المتوفرة للبيع وفقا لمعيار المحاسبة الدولي رقم (٣٩) وبيانه كما يلي :

٣١ كانون الأول	٢٠١١	٢٠١٠
دينار	دينار	دينار
الرصيد في بداية السنة	(١٣١,٧٦٢)	(١٥٤,١٦٣)
أثر تطبيق معيار التقارير المالية الدولي رقم (٩)	١٣١,٧٦٢	-
رصيد بداية السنة المعدل	-	(١٥٤,١٦٣)
التدني في قيمة الموجودات المالية المحول الى	-	٣٣,٨٦٨
قائمة الدخل	-	(١١,٤٦٧)
التغير خلال السنة	-	٢٢,٤٠١
صافي التغير خلال السنة	-	(١٣١,٧٦٢)
الرصيد في نهاية السنة	-	-

١٦- (خسائر) موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال قائمة الدخل
إن تفاصيل هذا البند وفقا للمعيار الدولي للتقارير المالية رقم (٩) هي كما يلي :

للسنة المنتهية في ٣١ كانون الأول	٢٠١١	٢٠١٠
دينار	دينار	دينار
(خسائر) بيع موجودات مالية بالقيمة العادلة من	(١٠٩,٨٩٦)	-
خلال قائمة الدخل	-	-
(خسائر) تقييم موجودات مالية بالقيمة العادلة من	(٦٨,٦٩٤)	-
خلال قائمة الدخل - غير متحققة	(١٧٨,٥٩٠)	-

١٧- صافي (خسائر) موجودات مالية متوفرة للبيع
إن تفاصيل هذا البند وفقا لمعيار المحاسبة الدولي رقم (٣٩) هي كما يلي :

للسنة المنتهية في ٣١ كانون الأول	٢٠١١	٢٠١٠
دينار	دينار	دينار
عوائد التوزيعات النقدية	-	٢١,٨٧١
صافي (خسائر) أرباح بيع موجودات	-	(٢,٠٠٧,٧٨٣)
مالية متوفرة للبيع	-	(٣٣,٨٦٨)
(خسارة) التدني في موجودات مالية متوفرة للبيع	-	(٢,٠١٩,٧٨٠)

١٨- نفقات الموظفين
يمثل هذا البند ما يلي :

للسنة المنتهية في ٣١ كانون الأول	
٢٠١٠	٢٠١١
دينار	دينار
٣٠٦,٦٥٦	٢٨٠,٥٦٧
٣٠,٤٠٦	٣٠,٧٢٤
٩,٦٤٠	١٥,٨٩٣
٣٤٦,٧٠٢	٣٢٧,١٨٤

رواتب وأجور ومكافآت
مساهمة الشركة في الضمان الاجتماعي
تأمين صحي

١٩- مصاريف تشغيلية أخرى
يمثل هذا البند ما يلي :

للسنة المنتهية في ٣١ كانون الأول	
٢٠١٠	٢٠١١
دينار	دينار
٧٥,٦٥٧	٧٤,٥٩٠
٧,١١٣	٣,٤٣٣
٥,٠٦٩	٥,٤٣٨
٧٤,٣١٥	٧٥,٥٨٧
٥,٨٩٢	٧,٠٩٠
٥,٧٤٠	٤,٨٥٧
٢,٦٧٨	-
١,١٢٨	١,١١٣
٤١,٩٠٣	٤٢,٠٠٠
٢١,٧١٦	٣٠,٠٠٦
٦,٦٨٦	٩,٢٦٠
٥,١٠٨	٢,٣٥٠
٦,١٠١	٤,٣٩٨
٦,٠٠٠	٦,٠٠٠
٢٦,٤٩٣	٢٩,٨٢٧
٢٧,٦٨٥	١٦,٢٩٤
٥,٧٨٢	٥,٢٢٧
٥,٤١١	٥,٨٠٠
٣٣٠,٤٧٧	٣٢٣,٢٧٠

إيجارات
دعاية وإعلان
قرطاسية ومطبوعات
استهلاكات
ماء وكهرباء
اتصالات
مصاريف تأمين
محروقات
تنقلات أعضاء مجلس الإدارة
رسوم واشتراكات
مصاريف صيانة وتنظيفات
ضيافة
مصاريف تدريب
أتعاب إدارية وشرعية
أتعاب مهنية
خدمات مصرفية
مصاريف سفر
أخرى

٢٠- مصاريف أخرى
يمثل هذا البند ما يلي :

للسنة المنتهية في ٣١ كانون الأول	
٢٠١٠	٢٠١١
دينار	دينار
٨٤٠	-
-	٣,٩٥٠
٨٤٠	٣,٩٥٠

مكافأة أعضاء مجلس الإدارة
مكافأة أمين سر مجلس الإدارة

٢١- حصة السهم من الربح (الخسارة) للسنة
يمثل هذا البند ما يلي :

للسنة المنتهية في ٣١ كانون الأول	
٢٠١٠	٢٠١١
دينار	دينار
(٢,٦٩٠,٨٢٣)	١٩٥,٨١٤
٢٠,٠٠٠,٠٠٠	٢٠,٠٠٠,٠٠٠
(-/١٣٥)	-/٠١٠

الربح (الخسارة) للسنة - قائمة (ب)
عدد الاسهم
حصة السهم من الربح (الخسارة) للسنة

فيما يلي مقارنة لاحتساب حصة السهم من الربح للفترة بعد تطبيق معيار التقارير المالية الدولي رقم (٩) "الادوات المالية" الناجم عن تصنيف الاستثمارات وقياس قيمتها العادلة وفقاً لهذا المعيار وحصة السهم من الربح للفترة في حال الاستمرار في تطبيق معيار المحاسبة الدولي رقم (٣٩) "الإعتراف والقياس" وعدم تطبيق معيار التقارير المالية الدولي رقم (٩) المشار إليه أعلاه :

للسنة المنتهية في ٣١ كانون الأول ٢٠١١	
معيار	معيار
التقارير المالية	التقارير المالية
الدولي رقم (٩)	الدولي رقم (٣٩)
دينار	دينار
١٩٥,٨١٤	٤١٥,٢١٧
٢٠,٠٠٠,٠٠٠	٢٠,٠٠٠,٠٠٠
-/٠١٠	-/٠٢٠

الربح للسنة العائد لمساهمي الشركة
عدد الاسهم
حصة السهم من الربح للسنة

٢٢ - الارصدة والمعاملات مع أطراف ذات علاقة
إن تفاصيل الارصدة والمعاملات مع أطراف ذات علاقة كانت كما يلي :

المجموع		أعضاء وأقارب مجلس الإدارة		موظفو الشركة	شركة حليفة *	٣١ كانون الأول	٢٠١٠
دينار		دينار		دينار	دينار	دينار	دينار
٥٥٦,٦٤٠		٥٥٣,٢١٨		١٥١,٨٣٦	-	٧٠٥,٠٥٤	٢٠١٠
٧٦,٠٠٠		-		-	-	-	٢٠١١
٦٦٣,٨٥٣		-		-	٦٢٥,٠٥٠	٦٢٥,٠٥٠	٢٠١١

بنود قائمة المركز المالي
تمويلات مربحة واستصناع
المطلوب من طرف ذو علاقة
إستثمار في شركة حليفة

للسنة المنتهية في ٣١ كانون الأول		عناصر قائمة الدخل		٣١ كانون الأول		٢٠١٠	٢٠١١
دينار		دينار		دينار		دينار	دينار
٤١,٩٠٣		٤٢,٠٠٠		-		٤٢,٠٠٠	٤٢,٠٠٠
٨٦,١٤٧		-		-		٣٨,٨٠٣	٣٨,٨٠٣

بدل تنقلات
حصة الشركة من الخسارة
في الشركة الحليفة

- بلغت الرواتب والمكافآت والمنافع الاخرى للادارة التنفيذية العليا ما مجموعه حوالي ٢٤٣ ألف دينار للسنة المنتهية في ٣١ كانون الاول ٢٠١١ (حوالي ٢٤٠ ألف دينار للسنة المنتهية في ٣١ كانون الاول ٢٠١٠).

- بلغت الاتعاب والمنافع الاخرى لاعضاء هيئة الرقابة الشرعية حوالي ٦,٠٠٠ دينار للسنة المنتهية في ٣١ كانون الاول ٢٠١١ (٦,٠٠٠ دينار للسنة المنتهية في ٣١ كانون الاول ٢٠١٠).

- قامت الشركة بالتعاقد مع رئيس مجلس الادارة لاستئجار مكاتب المقر الرئيسي للشركة بمبلغ ٧٦ ألف دينار سنويا ولمدة خمس سنوات.

* مملوكة بشكل جزئي من رئيس مجلس الادارة.

٢٣ - إدارة المخاطر
الأدوات المالية

تتمثل الموجودات المالية الرئيسية للشركة في أرصدة النقد لدى البنوك واستثمارات في الموجودات المالية بالقيمة العادلة من خلال قائمة الدخل ومدينو أنشطة التمويل.

إدارة مخاطر رأس المال

تقوم الشركة بادارة راسمالها للتأكد من قدرتها على الاستمرار وتعظيم العائد لاصحاب المصالح من خلال تحقيق التوازن الامثل بين الموجودات و المطلوبات وحقوق المساهمين.

يبين الجدول التالي نسبة المطلوبات الى حقوق المساهمين كما في ٣١ كانون الاول ٢٠١١ و ٢٠١٠ :

٣١ كانون الأول		
٢٠١٠	٢٠١١	
دينار	دينار	
١,٠٠٠,٠٠٠	٥٠٠,٠٠٠	محافظ صكوك استثمارية للعملاء
١,١١٧,٨٨٩	١٦٩,١٦٤	تأمينات نقدية مقابل ذمم تمويل
٣٨٧,٧٨١	٢٥٨,٤٧٠	أرصدة دائنة أخرى
٣٠,٧٤٥	-	مخصص ضريبة الدخل
٢,٥٣٦,٤١٥	٩٢٧,٦٣٤	
١٧,٦٨٨,٧٣٤	١٧,٨٨٤,٥٤٨	مجموع حقوق المساهمين
-/١٤٣	-/٠٥٢	نسبة المطلوبات الى حقوق المساهمين

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.

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 النقد لدى البنوك ، الموجودات المالية بالقيمة العادلة من خلال قائمة الدخل ولذمم المدينة من أنشطة التمويل ، لا تمثل تركيز هام لمخاطر الائتمان باستثناء ما يرد أدناه .

يظهر تركيز المخاطر الائتمانية عندما يكون العملاء يعملون في نفس النشاط أو في نفس المنطقة الجغرافية أولديهم نفس الخصائص الاقتصادية مما قد يؤثر على قدرتهم على 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.

نود الإشارة إلى وجود تركيزات ائتمانية بحوالي ١٣,٦ مليون دينار تمثل ما نسبته حوالي ٧٢ % من إجمالي الذمم المدينة لأنشطة التمويل ، بعد طرح الإيرادات غير المتحققة ، ممنوحة لئتمانية عملاء فقط كما في ٣١ كانون الأول ٢٠١١ (١٢,٩ مليون دينار ، تمثل ما نسبته حوالي ٦٦ % للعام ٢٠١٠).

يبين الجدول التالي التركيز في التعرضات الانتمائية حسب القطاع الاقتصادي كما في ٣١ كانون الأول ٢٠١١ و ٢٠١٠:

مالي	صناعة	تجاري	خدمات وأخرى	المجموع
دينار	دينار	دينار	دينار	دينار
٤,٨٤٤,٢٧٩	١٠٥,٢٥٥	٤,٦٠٩,٩٩٣	٤,٩١٩,٤٢٢	١٥,٤٧٨,٩٤٩
٤,٨٤٤,٢٧٩	١٠٥,٢٥٥	٤,٦٠٩,٩٩٣	٥,٩١٩,٤٢٢	١٥,٤٧٨,٩٤٩

٣١ كانون الأول ٢٠١١
نم مدينة من أنشطة التمويل *

مالي	صناعة	تجاري	خدمات وأخرى	المجموع
دينار	دينار	دينار	دينار	دينار
٦,١٦٨,١٥١	٣٦٠,٦٩٦	٦,٢٨٢,٥٥٢	٣,٨١٤,٣٣٧	١٦,٦٢٥,٧٣٦
٦,١٦٨,١٥١	٣٦٠,٦٩٦	٦,٢٨٢,٥٥٢	٣,٨١٤,٣٣٧	١٦,٦٢٥,٧٣٦

٣١ كانون الأول ٢٠١٠
نم مدينة من أنشطة التمويل *

* بعد طرح مخصص التدني في ذمم تمويلات من أنشطة التمويل والبالغ ٢,٤٤٣,٦٠٤ دينار (٢,٤٤٣,٦٠٤ دينار للسنة المنتهية في ٣١ كانون الأول ٢٠١٠) والإيرادات المتعلقة البالغة ١,٠٠٢,٥٣١ دينار (٣٢٧,٨٩٦ دينار للسنة المنتهية في ٣١ كانون الأول ٢٠١٠).

- ان جميع الموجودات وعمليات الشركة داخل المملكة الاردنية الهاشمية .

مخاطر السوق
تتبع الشركة سياسات مالية لإدارة المخاطر المختلفة ضمن إستراتيجية محددة وتتولى إدارة الشركة رقابة وضبط المخاطر وإجراء التوزيع الاستراتيجي الأمثل 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 أن الشركة لا تتعامل بالعملات الأجنبية في أنشطتها وعليه فإنه لا يوجد مخاطر للعملات الأجنبية على الشركة.

مخاطر التغير بأسعار الأسهم
تتمثل مخاطر أسعار الأسهم انخفاض القيمة العادلة للأسهم بسبب التغير في قيمة مؤشرات الأسهم وتغير قيمة الأسهم منفردة.

ان تغير نسبة مؤشر السوق المالي المتداولة فيه الأوراق المالية كما بتاريخ القوائم المالية بنسبة ٥% زيادة أو ٥% نقصان . وفيما يلي أثر التغير على الأرباح والخسائر وحقوق المساهمين للشركة .

٢٠١١	التغير في المؤشر	الأثر على الأرباح والخسائر	الأثر على حقوق المساهمين
	%	دينار	دينار
الأسواق المالية*	٥	٣١,٤١٥	٣١,٤١٥
الأسواق المالية*	(٥)	(٣١,٤١٥)	(٣١,٤١٥)

٢٠١٠	التغير في المؤشر	الأثر على الأرباح والخسائر	الأثر على حقوق المساهمين
	%	دينار	دينار
الأسواق المالية	٥	٥٥,٧٧٧	٥٥,٧٧٧
الأسواق المالية	(٥)	(٥٥,٧٧٧)	(٥٥,٧٧٧)

* تتضمن الموجودات المالية بالقيمة العادلة من خلال قائمة الدخل أسهما موقوفة عن التداول مقيمة بحوالي ٤٣٢ ألف كما في ٣١ كانون الأول ٢٠١١ بناء على آخر سعر إغلاق للسهم.

مخاطر العائد
إن مخاطر العائد هي المخاطر الناتجة عن التغير في نسب العائد والتي تؤثر على الأرباح المستقبلية للشركة. للحد من أثر مخاطر العائد تقوم الشركة بتنويع الموجودات والتوفيق بين استحقاقات الموجودات والمطلوبات.

مخاطر سعر الفائدة
مخاطر سعر الفائدة هي المخاطر المتعلقة بالتغير بقيمة الإدارة المالية نتيجة للتغيرات بمعدلات الفائدة السوقية .

كما تقوم الشركة بإدارة تعرضها لمخاطر سعر الفائدة بإستمرار ، ويتم تقييم الخيارات المختلفة مثل التمويل وتجديد المراكز الحالية والتمويل البديل .

هذا ويتم تحديد تحاليل الحساسية بأدناه وفقاً للتعرض لأسعار الفائدة المتعلقة بالودائع الاستثمارية البنكية بتاريخ القوائم المالية . كما أعد التحليل على فرض أن الرصيد القائم بتاريخ القوائم المالية كان قائماً طوال العام . ويتم إستخدام زيادة أو نقص بمقدار ٥/٠٪ والتي تمثل تقييم إدارة الشركة للتغير المحتمل والمقبول بمعدلات الفائدة .

٢٤ - معلومات عن قطاعات أعمال الشركة

تقوم الشركة بأعمالها من خلال نشاطين رئيسيين

١ - نشاط التمويل

يشمل متابعة العملاء ومنحهم تمويلات.

٢ - نشاط الإستثمار

يشمل على الإستثمار في الأدوات المالية المختلفة.

يبين الجدول التالي توزيع الإيرادات بين هذه الأنشطة :

المجموع			
للسنة المنتهية في ٣١ كانون الأول			
٢٠١٠	٢٠١١	التمويل	الاستثمار
دينار	دينار	دينار	دينار
١,٨٦٠,٩٣٠	٨٥٠,٢١٨	١,٠٦٧,٦١١	(٢١٧,٣٩٣)
-	-	-	-
٣٣,٨٦٨	-	-	-
٦٤٤,١٥١	٦٥٤,٤٠٤	-	-
(٣,١٣٧,٤٤٦)	١٩٥,٨١٤	-	-
٤٤٦,٦٢٣	-	-	-
(٢,٦٩٠,٨٢٣)	١٩٥,٨١٤	-	-
		إجمالي الدخل	
		ينزل: مخصص تدني في ذمم تمويلات	
		خسارة التدني في موجودات مالية	
		متوفرة للبيع	
		مصاريف غير موزعة	
		الربح (الخسارة) للسنة قبل الضريبة	
		وفر ضريبة الدخل	
		الربح (الخسارة) للسنة	
٣١ كانون الأول			
٢٠١٠	٢٠١١		
دينار	دينار		
١٨,٤٠٥,١٢١	١٧,١٦٤,٣٦٢	١٥,٤٧٨,٩٤٩	١,٦٨٥,٤١٣
١,٨٢٠,٠٢٨	١,٦٤٧,٨٢٠	-	-
٢٠,٢٢٥,١٤٩	١٨,٨١٢,١٨٢	-	-
		معلومات أخرى	
		موجودات القطاع	
		موجودات غير موزعة	
٢,١١٧,٨٨٩	٦٦٩,١٦٤	٦٦٩,١٦٤	-
٤١٨,٥٢٦	٢٥٨,٤٧٠	-	-
٢,٥٣٦,٤١٥	٩٢٧,٦٣٤	-	-
		مطلوبات القطاع	
		مطلوبات غير موزعة	

٢٥- تحليل استحقاق الموجودات والمطلوبات
يبين الجدول التالي تحليل الموجودات والمطلوبات وفقا للسنة المتوقعة لاستردادها :

			٣١ كانون الأول ٢٠١١
المجموع	أكثر من سنة	لغاية سنة	نقد لدى البنوك
دينار	دينار	دينار	موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال قائمة الدخل
٤٣٥,٢٧٤	-	٤٣٥,٢٧٤	نم مدينة من أنشطة التمويل - بالصافي *
١,٠٦٠,٣٦٣	-	١,٠٦٠,٣٦٣	أرصدة مدينة أخرى
١٥,٤٧٨,٩٤٩	٥,٩٨٤,٩٨٤	٩,٤٩٣,٩٦٥	موجودات ضريبية مؤجلة
٢٢٤,٨٢٩	٥,١٥٠	٢١٩,٦٧٩	استثمار في شركة حليفة
٥٨٦,٤٦٥	٥٨٦,٤٦٥	-	موجودات ثابتة - بالصافي
٦٢٥,٠٥٠	٦٢٥,٠٥٠	-	مشاريع تحت التنفيذ
٣١٢,١١٢	٣١٢,١١٢	-	مجموع الموجودات
٨٩,١٤٠	-	٨٩,١٤٠	
١٨,٨١٢,١٨٢	٧,٥١٣,٧٦١	١١,٢٩٨,٤٢١	
٥٠٠,٠٠٠	-	٥٠٠,٠٠٠	محافظ صكوك استثمارية للعملاء
١٦٩,١٦٤	١٢,٥٠٠	١٥٦,٦٦٤	تأمينات نقدية مقابل نم تمويل
٢٥٨,٤٧٠	٦,١٨٥	٢٥٢,٢٨٥	أرصدة دائنة أخرى
٩٢٧,٦٣٤	١٨,٦٨٥	٩٠٨,٩٤٩	مجموع المطلوبات
١٧,٨٨٤,٥٤٨	٧,٤٩٥,٠٧٦	١٠,٣٨٩,٤٧٢	الصافي
			٣١ كانون الأول ٢٠١٠
المجموع	أكثر من سنة	لغاية سنة	نقد لدى البنوك
دينار	دينار	دينار	نم مدينة من أنشطة التمويل - بالصافي *
٥٣٦,٩٦٦	-	٥٣٦,٩٦٦	المطلوب من طرف نو علاقة
١٦,٦٢٥,٧٣٦	٧,١٨٧,٩٦٥	٩,٤٣٧,٧٧١	أرصدة مدينة أخرى
٧٦,٠٠٠	-	٧٦,٠٠٠	موجودات مالية متوفرة للبيع
١٥٣,٧٩٦	١٣,٥٨٤	١٤٠,٢١٢	موجودات ضريبية مؤجلة
١,١١٥,٥٣٢	-	١,١١٥,٥٣٢	استثمار في شركة حليفة
٥٨٦,٤٦٥	٥٨٦,٤٦٥	-	موجودات ثابتة - بالصافي
٦٦٣,٨٥٣	٦٦٣,٨٥٣	-	مشاريع تحت التنفيذ
٣٧٦,٧٩٠	٣٧٦,٧٩٠	-	مجموع الموجودات
٩٠,٠١١	٩٠,٠١١	-	
٢٠,٢٢٥,١٤٩	٨,٩١٨,٦٦٨	١١,٣٠٦,٤٨١	
١,٠٠٠,٠٠٠	-	١,٠٠٠,٠٠٠	محافظ صكوك استثمارية للعملاء
١,١١٧,٨٨٩	١,٠١٢,٥٠٠	١٠٥,٣٨٩	تأمينات نقدية مقابل نم تمويل
٣٨٧,٧٨١	٣,٧٠٨	٣٨٤,٠٧٣	أرصدة دائنة أخرى
٣٠,٧٤٥	-	٣٠,٧٤٥	مخصص ضريبة الدخل
٢,٥٣٦,٤١٥	١,٠١٦,٢٠٨	١,٥٢٠,٢٠٧	مجموع المطلوبات
١٧,٦٨٨,٧٣٤	٧,٩٠٢,٤٦٠	٩,٧٨٦,٢٧٤	الصافي

* بعد طرح مخصص التدني في نم التمويلات والبالغ ٢,٤٤٣,٦٠٤ دينار (٢,٤٤٣,٦٠٤ دينار للسنة المنتهية في ٣١ كانون الأول ٢٠١٠) والإيرادات المعلقة البالغة ١,٠٠٢,٥٣١ دينار (٣٢٧,٨٩٦ دينار للسنة المنتهية في ٣١ كانون الأول ٢٠١٠).

٢٦ - مستويات القيمة العادلة
يحلل الجدول التالي الأدوات المالية المسجلة بالقيمة العادلة استناداً إلى طريقة التقييم، حيث يتم تعريف المستويات المختلفة على النحو التالي :

- المستوى ١: الأسعار المعلنة (غير المعدلة) لأصول أو التزامات متطابقة في أسواق نشطة؛
- المستوى ٢: معلومات غير السعر المعلن المتضمن في المستوى ١ الذي يتم رصده للأصل أو الالتزام ، سواء بصورة مباشرة (مثل الأسعار) أو غير مباشرة (أي مشتقة من الأسعار)؛
- المستوى ٣: معلومات عن الأصل أو الالتزام لا تستند إلى تلك المرصودة من السوق (معلومات غير ظاهرة).

٣١ كانون الأول ٢٠١١	المستوى ١ دينار	المستوى ٢ دينار	المستوى ٣ دينار	الإجمالي دينار
موجودات أدوات مالية :				
موجودات مالية بالقيمة العادلة	٦٢٨,٢٩٠	٤٣٢,٠٧٣	-	١,٠٦٠,٣٦٣
من خلال قائمة الدخل	٦٢٨,٢٩٠	٤٣٢,٠٧٣	-	١,٠٦٠,٣٦٣
مجموع موجودات مالية				

٣١ كانون الأول ٢٠١٠	المستوى ١ دينار	المستوى ٢ دينار	المستوى ٣ دينار	الإجمالي دينار
موجودات أدوات مالية :				
موجودات مالية متوفرة للبيع	٦٦٧,٢٠٠	٤٤٨,٣٣٢	-	١,١١٥,٥٣٢
مجموع موجودات مالية	٦٦٧,٢٠٠	٤٤٨,٣٣٢	-	١,١١٥,٥٣٢

٢٧ - التزامات محتملة
كان على الشركة بتاريخ قائمة المركز المالي التزامات محتملة تتمثل بما يلي :

٣١ كانون الأول ٢٠١١	٢٠١٠
دينار	دينار
٥٠,٠٠٠	٥٠,٠٠٠
٩٦,١٤٠	-
٢٤٨,١٥٠	٢٨٣,٦٠٠
٢٤٠,٠٠٠	٢٤٠,٠٠٠
١٣٩,١٩٣	٢١٥,١١٦

كفالات بنكية
اعتمادات
قبولات وسحوبات
عقد شراء النظام الآلي الجديد
عقد ايجار مكاتب الشركة

٢٨ - أثر تطبيق المعيار الدولي للتقارير المالية رقم (٩)
قامت الشركة بالتطبيق المبكر للمعيار الدولي للتقارير المالية رقم (٩) اعتباراً من الأول من
كانون الثاني ٢٠١١ وفيما يلي أهم الآثار الناتجة عن ذلك :

أ - إعادة تصنيف الموجودات المالية لأدوات الملكية وبنود حقوق الملكية على النحو
التالي :

البيان	أول كانون الثاني ٢٠١١			
	فئة القياس		القيمة الدفترية	
	معايير المحاسبة الدولي رقم (٣٩) دينار	معايير التقارير المالية الدولي رقم (٩) دينار	معايير المحاسبة الدولي رقم (٣٩) دينار	معايير التقارير المالية الدولي رقم (٩) دينار
أدوات ملكية	موجودات مالية متوفرة للبيع	موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال قائمة الدخل	١,١١٥,٥٣٢	١,١١٥,٥٣٢
حقوق الملكية	التغير المتراكم في القيمة العادلة	الأرباح المدورة	(١٣١,٧٦٢)	(١٣١,٧٦٢)
حقوق الملكية	(الخسائر) المتراكمة	(الخسائر) المتراكمة	(٢,٣٨١,٦٥٤)	(٢,٥١٣,٤١٦)
			(١٣١,٧٦٢)	(١٣١,٧٦٢)

ب - الاستثمارات في أسهم الشركات المُصنفة سابقاً ضمن الموجودات المالية المتوفرة للبيع
والتي تم تقييمها بالقيمة العادلة ، تم تصنيفها كاملة ضمن الموجودات المالية وفق القيمة
العادلة من خلال قائمة الدخل لا اعتقاد الإدارة وفقاً لنموذج أعمالها أنها من الاستثمارات
المالية لأغراض المتاجرة فقط ، ونتيجة لذلك تم إعادة تصنيف مبلغ ١٣١,٧٦٢ دينار
والذي يمثل التغير السالب في القيمة العادلة لتلك الاستثمارات لحساب الخسائر
المتراكمة كما في الأول من كانون الثاني ٢٠١١.

ج - لم يؤدي اتباع معيار التقارير المالية الدولي رقم (٩) الى أية تعديلات لبنود قائمة الدخل
للسنة المنتهية في ٣١ كانون الأول ٢٠١٠ .

٢٩ - تطبيق معايير التقارير المالية الدولية الجديدة والمعدلة

أ- معايير التقارير المالية الدولية والتفسيرات الجديدة والمعدلة والتي ليس لها أثر على القوائم المالية:

تم اتباع المعايير والتفسيرات الجديدة والمعدلة التالية في اعداد القوائم المالية للشركة ، والتي لم تؤثر على المبالغ أو الإفصاحات الواردة في القوائم المالية علماً أنه قد يكون لها تأثير على المعالجة المحاسبية فيما يتعلق بالمعاملات والترتيبات المستقبلية:

المعيار المحاسبي الدولي رقم (٢٤) يعدل متطلبات النسخة السابقة من معيار المحاسبة الدولي رقم (٢٤) بحيث:

• يوفر إعفاءات جزئية لمتطلبات إفصاح معاملات الأطراف ذات علاقة مع المنشآت الحكومية .

• يفسر تعريف الأطراف ذات علاقة .

• يحتوي على مطلب صريح لإفصاح الإرتباطات المتعلقة بأطراف ذات علاقة .

يوفر المعيار إعفاءات إضافية عند تطبيق المعايير الدولية للتقارير المالية بما يتعلق بالمعيار الدولي للتقارير المالية رقم (٧): الأدوات المالية - إفصاحات لتجنب إستخدام الإدراك المتأخر ولضمان عدم حدوث تعقيدات إضافية لمطقي المعايير الدولية للتقارير المالية.

يعدل معيار المحاسبة الدولي رقم (٣٢): الأدوات المالية - العرض بحيث يتطلب تصنيف الأدوات المالية التي تعطي حاملها حق الحصول على عدد ثابت من أدوات ملكية المنشأة نفسها مقابل عدد ثابت من أي عملة كأدوات ملكية فقط عندما تقوم المنشأة بمنح الأداة المالية لجميع المالكين الحاليين لنفس الفئة من أدوات الملكية غير المشتقة وكل حسب ملكيته. قبل تعديل المعيار كان يتم معالجة حقوق الإصدار بالعملة غير العملة الوظيفية للمصدر على أنها مشتقات مالية.

يعطي تعديلات تطبيقات محدودة للتفسير رقم (١٤): معيار المحاسبة الدولي رقم (١٩) - الحد لموجودات المنفعة المحددة، الحد الأدنى للمتطلبات التمويل وتفاعلاتها. تطبق التعديلات عندما تكون المنشأة خاضعة لمتطلبات الحد الأدنى للتمويل وتقوم بدفعة ميكرة من المساهمات في خطط منافع الموظفين لتغطية تلك المتطلبات فيسمح بمعالجة هذه الدفعة على أنها موجودات.

المعيار المحاسبي الدولي رقم (٢٤) (المعدل في عام ٢٠٠٩) إفصاحات أطراف ذات علاقة.

التعديلات على المعيار الدولي للتقارير المالية رقم (١): تطبيق المعايير الدولية للتقارير المالية لأول مرة المتعلق بإعفاءات محدودة من إظهار أرقام مقارنة لمطقي المعيار الدولي للتقارير المالية رقم (٧) لأول مرة.

التعديلات على معيار المحاسبة الدولي رقم (٣٢): الأدوات المالية - العرض المتعلق بتصنيف حقوق الإصدار.

التعديلات على التفسير رقم (١٤) الأدوات المالية : الدفع مقدماً لمتطلبات الحد الأدنى لتمويل موجودات لخطط منافع الموظفين المحددة.

التحسينات على معايير التقارير المالية الدولية الصادرة عام ٢٠١٠.

لم يكن لتطبيق التحسينات على معايير التقارير المالية الدولية والتي تعدل المعايير الدولية للتقارير المالية رقم (١) و(٣) و(٧) ومعيار المحاسبة الدولي رقم (١) و(٢٧) و(٣٤) و(٣٢) والتفسير رقم (١٣) أية تأثيرات جوهرية على المبالغ والإفصاحات الواردة في القوائم المالية.

التفسير رقم (١٩): إطفاء المطلوبات من خلال أدوات حقوق الملكية.

يتطلب احتساب إطفاء المطلوبات المالية من خلال إصدار أدوات حقوق ملكية بالقيمة العادلة (يفضل من خلال القيمة العادلة لأدوات حقوق الملكية المصدرة) ويتم قيد الفرق بين القيمة العادلة بين أدوات القيمة العادلة المصدرة والمطلوبات التي تم إطفائها في قائمة الدخل. لا تسري التفسيرات عندما تكون شروط التحويل موجودة بالعقد الأصلي أو للحصول على سيطرة مشتركة للمعاملة.

ب - معايير التقارير المالية الدولية والتفسيرات الجديدة والمعدلة الصادرة وغير سارية المفعول بعد :

لم تطبق الشركة معايير التقارير المالية الدولية والتفسيرات الجديدة والمعدلة الواردة أدناه الصادرة وغير سارية المفعول بعد :

سارية المفعول للسنوات المالية التي تبدأ في أو بعد
أول كانون الثاني ٢٠١٢

التعديلات على معيار المحاسبة الدولي رقم (١٢) الضرائب المتعلق بالضرائب المؤجلة: إسترداد الموجودات الضمنية.

أول كانون الثاني ٢٠١٤

التعديلات على معيار المحاسبة الدولي رقم (٣٢) : الأدوات المالية - تقاص الموجودات والمطلوبات المالية.

أول تموز ٢٠١١

التعديلات على المعيار الدولي للتقارير المالية رقم (٧) : الأدوات المالية / الإفصاحات - نقل الموجودات.

أول تموز ٢٠١٣

التعديلات على المعيار الدولي للتقارير المالية رقم (٧) : الأدوات المالية / الإفصاحات - تقاص الموجودات والمطلوبات المالية.

أول تموز ٢٠١٢

معيار المحاسبة الدولي رقم (١) : عرض القوائم المالية.

- أول كانون الثاني ٢٠١٣ معيار المحاسبة الدولي رقم (١٩) : منافع الموظفين.
- أول كانون الثاني ٢٠١٣ معيار المحاسبة الدولي رقم (٢٧) : القوائم المالية المنفصلة.
- أول كانون الثاني ٢٠١٣ معيار المحاسبة الدولي رقم (٢٨) : الإستثمار في الشركات الحليفة والمشاريع المشتركة.
- أول كانون الثاني ٢٠١٣ المعيار الدولي للتقارير المالية رقم (١٠) : القوائم المالية الموحدة.
- أول كانون الثاني ٢٠١٣ المعيار الدولي للتقارير المالية رقم (١١) : الإتفاقيات المشتركة.
- أول كانون الثاني ٢٠١٣ المعيار الدولي للتقارير المالية رقم (١٢) : الإفصاح عن الحصص في المنشآت الأخرى.
- أول كانون الثاني ٢٠١٣ المعيار الدولي للتقارير المالية رقم (١٣) : احتساب القيمة العادلة.
- أول كانون الثاني ٢٠١٣ التفسير رقم (٢٠) : تكاليف التعرّية في مرحلة الإنتاج لسطح منجم.

تتوقع إدارة الشركة أن يتم تطبيق كل من المعايير والتفسيرات المبينة أعلاه في إعداد القوائم المالية عند تاريخ سريان كل منها دون أن تحدث هذه المعايير والتفسيرات أية أثر جوهري على القوائم المالية للشركة