

بنك التضامن الإسلامي
Tadhamon Islamic Bank



التقرير السنوي الثاني

لعام ١٩٩٩ م

بِسْمِ اللَّهِ الرَّحْمَنِ الرَّحِيمِ

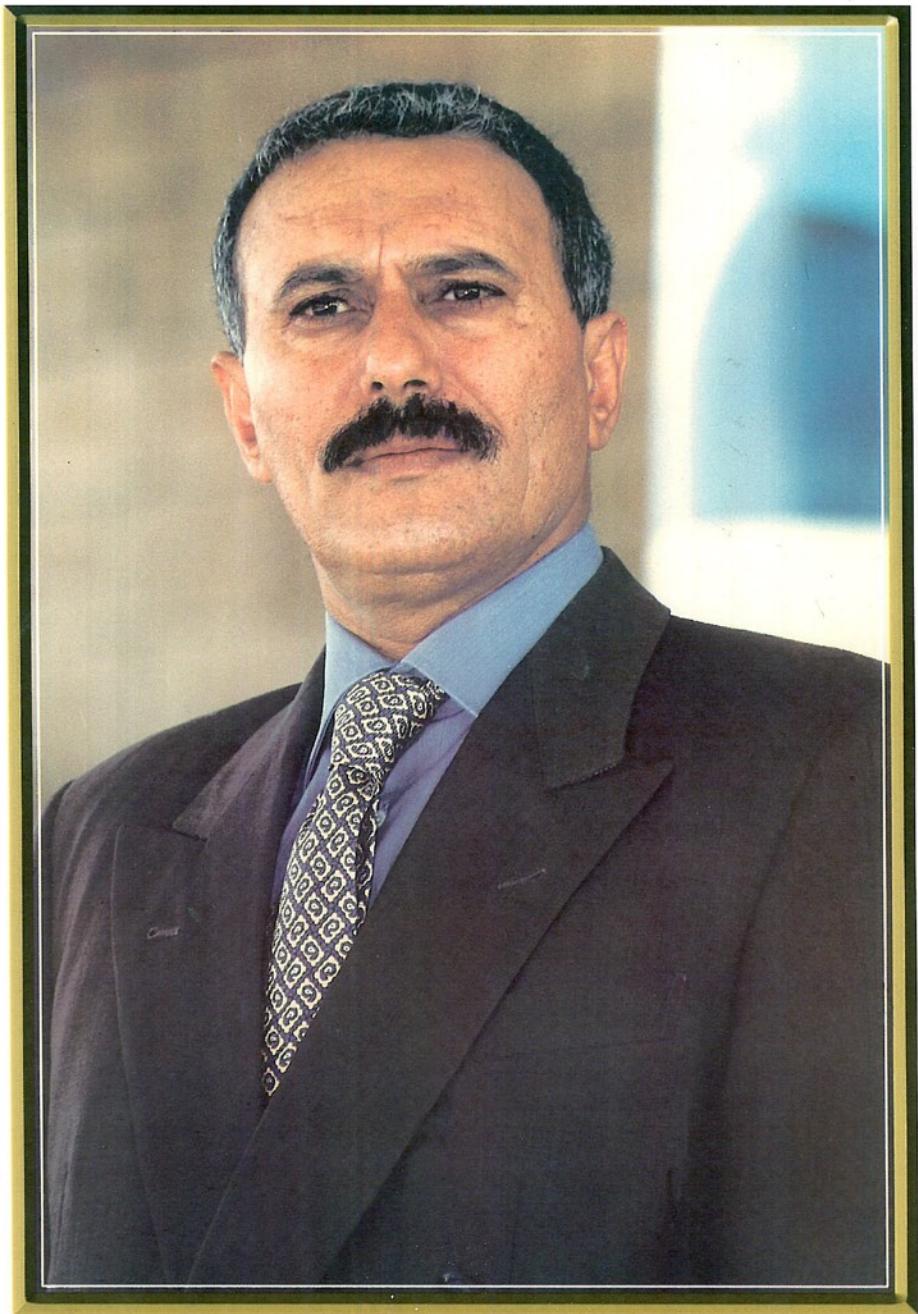
بنك التضامن الإسلامي

Tadhamon Islamic Bank



THE THIRD
ANNUAL REPORT
1999





فخامة الأخ / علي عبدالله صالح
رئيس الجمهورية
القائد الأعلى للقوات المسلحة



بنك التضامن الإسلامي
Tadhamon Islamic Bank



المركز الرئيسي صنعاء - شارع الزبيري

مركز السعيد التجاري

تلفون : ٢٠٢٢٧٠

فاكس: ٢٠٢٢٧١

مساعد المدير العام للعلاقات الخارجية

٢٠٢٨٢١

مدير إدارة الاستثمار والاقتراض

٢٠٣٣٦٠

هواتف

رئيس مجلس الإدارة

٢٠٢٣٦٢

المدير العام : ٢٠٣٣٦١



فرع تعز

هاتف : ٢٢٢٤٩ فاكس : ٢٢٦٥٣٤



فرع صنعاء

هاتف : ٢٠٢٢٧١ فاكس : ٢٠٢٢٧٠



فرع الحديدة

هاتف : ٢٢١٤٠ فاكس : ٢٤٤٠٠



فرع عدن

هاتف : ٢٤٥٣٦ فاكس : ٢٤٥٣٠



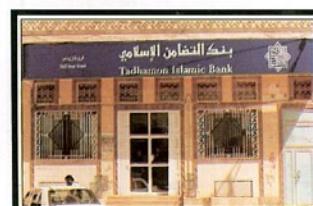
فرع المكلا

هاتف : ٣٠٤٧٤١ فاكس : ٣٠٤٧٤٠



فرع الشيخ عثمان (عدن)

هاتف : ٣٨٠٧٨١ فاكس : ٣٨٠٧٨٤



فرع شارع تعز (صنعاء)

هاتف : ٦٠٠٧٢٤ فاكس : ٦٠٠٧١٨



مكتب الشرح

هاتف : ٢٢٢٢٦٦ فاكس : ٢٢٢٠٢١



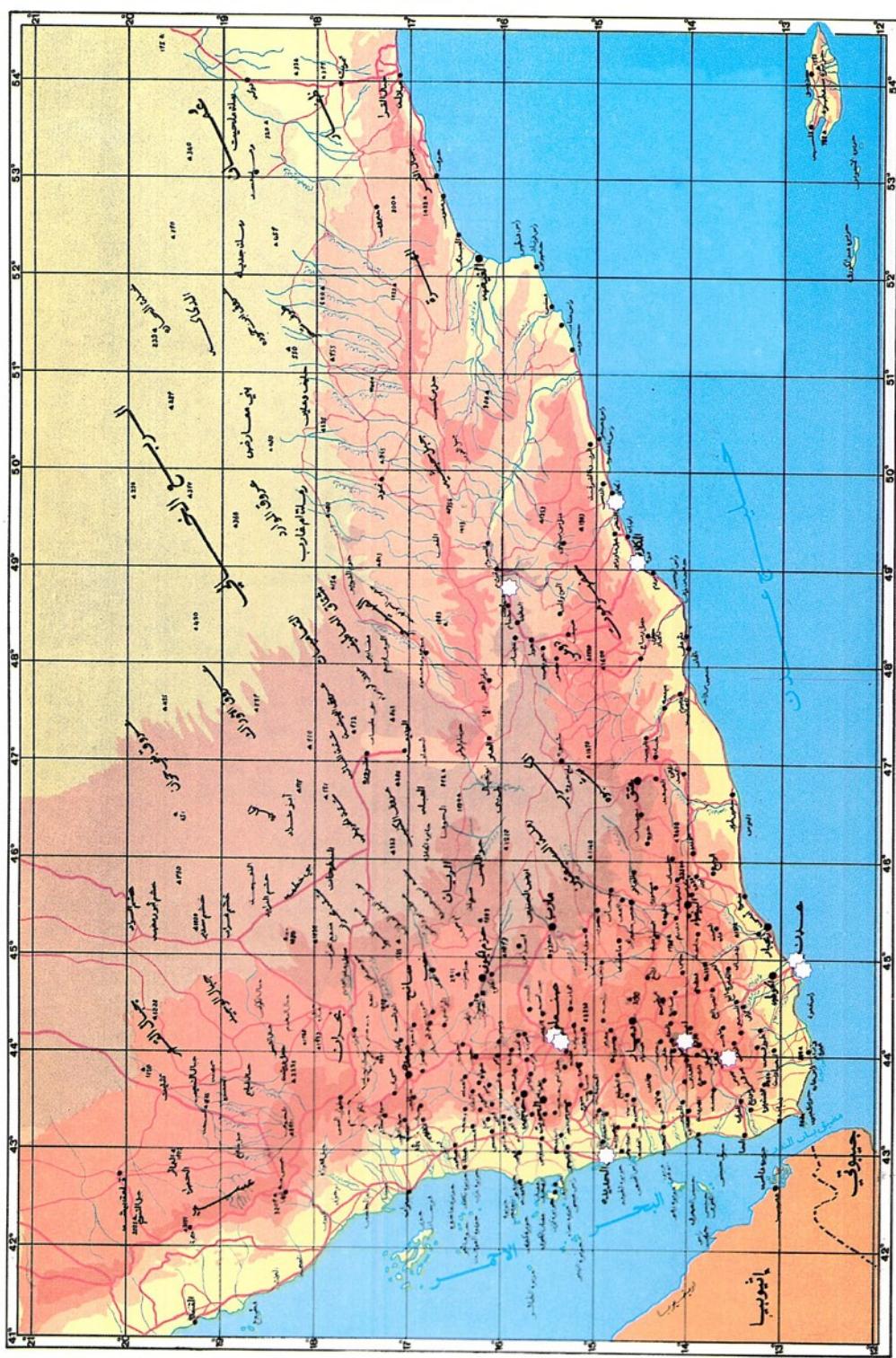
فرع سيتون

هاتف : ٤٠٥٦٤ فاكس : ٤٠٥٤١



فرع إب

هاتف : ٤٠٧٥٢ فاكس : ٤٠١٤٤٣



بِسْمِ اللَّهِ الرَّحْمَنِ الرَّحِيمِ

يَا أَيُّهَا الَّذِينَ آمَنُوا اتَّقُوا
اللَّهَ وَذُرُوا مَا بَقِيَ مِنَ الْرِّبَا إِنْ
كُنْتُمْ مُؤْمِنِينَ * فَإِنْ لَمْ تَفْعُلُوا
فَأَذْنُوا بِحَرْبٍ مِنَ اللَّهِ وَرَسُولِهِ
وَإِنْ تَبْتَمِ فَلَكُمْ رُؤُوسُ أَمْوَالِكُمْ
لَا تُظْلَمُونَ وَلَا تُظْلَمُونَ * صَدَقَ اللَّهُ الْعَظِيمُ
٢٧٨ - ٢٧٩ سُورَةُ الْبَقَرَةِ

بنك التضامن الإسلامي

مؤسسة مالية إسلامية تأسست في عام ١٩٩٥ م وبدأ نشاطه في ٢٠/٧/١٩٩٦ م ويبلغ رأس المال المصرح به والمدفوع مليار ونصف مليار ريال يمني يهدف بنك التضامن الإسلامي إلى تقديم الخدمات المصرفية والاستثمارية لعملائه طبقاً لأحكام الشريعة الإسلامية عن طريق توفير مجموعة متكاملة من المنتجات المصرفية عالية الفعالية وذلك من خلال نظام يشمل عنصري الجودة والسرعة في تقديم تلك الخدمات التركيز على تلك الأنشطة التي تحقق العائد المجزي للمودعين والمساهمين مع الالتزام بالمعايير الاقتصادية المهنية السليمة. كما يهدف البنك إلى تغطية الاحتياجات الاجتماعية في ميدان الخدمات المصرفية، إلى جانب سعيه لتوفير الخدمات النافعة والمميزة لعملائنا وتحمل مسؤوليتنا تجاه المجتمع.

أعضاء مجلس الإدارة



عبدالجبار هائل سعيد
رئيس مجلس الإدارة

عبدالجليل ردمان
نائب رئيس مجلس الإدارة

أعضاء مجلس الإدارة

توفيق عبد الرحيم مطهر

عبدالله سالم الرماح

محمد عبدالله السنيدار

عبدالله بن فهد بن غراب « عن بنك قطر الإسلامي »

محفوظ علي محمد سعيد

محمد عبد الله سعيد

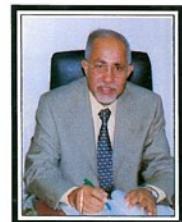
د/ عبدالولي الشميري

عبدالله محمد القص

عمر عبد الله قائد

أعضاء لجنة الإٰدارة

عبدالجبار هائل سعيد
رئيس مجلس الإٰدارة



عبدالجليل ردمان
نائب رئيس مجلس الإٰدارة

عبدالله سالم الرماح
عضو مجلس الإٰدارة



توفيق جميل أبو دبسة
المدير العام
صالح عبدالله الحداد
مساعد المدير العام للعلاقات الخارجية

عبدالرحمن المقطري
مدير إدارة الاستثمار والائتمان



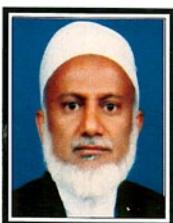
محمد شمسان العمري
مدير إدارة الفروع



أصحاب الفضيلة أعضاء هيئة الفتوى والرقابة الشرعية



الشيخ / ناصر الشيباني



الشيخ / حسن مقبول الأهدل



الأستاذ / نعمان عبداللطيف كمال

المراقب الشرعي

ال்தقرير السنوي الثالث مجلس إدارة بنك التضامن الإسلامي عن أعمال وحسابات البنك للسنة المالية المنتهية في ٢١/٣/١٩٩٩

قال الله تعالى [وعلمك مالم تكن تعلم وكان فضل الله عليك عظيما] سورة النساء (١١٢)
الحمد لله رب العالمين والصلوة والسلام على رسوله الامين المهدى رحمة للعالمين
وعلى آله وصحبه اجمعين وبعد :-

الإخوة/ المساهمون أعضاء الجمعية العمومية الأعزاء

الإخوة/ الحاضرون جميعاً

السلام عليكم ورحمة الله وبركاته ***

إنه لمن دواعي سروري ان التقي بكماليوم في الاجتماع السنوي الثالث للجمعية العمومية
وارحب بكم نيابة عن اعضاء مجلس الإدارة، وأن أعرض عليكم التقرير السنوي الثالث للعام المالي
١٩٩٩م مبيناً أهم الإنجازات خلال العام ومستعرضاً أهم البيانات المالية لنتائج الأعمال.

الإخوة/ المساهمون :

كان عام ١٩٩٩م حافلاً بالتطورات والمتغيرات ذات الأثر المباشر على الجوانب الاقتصادية ومن ثم
على النشاط المالي والمصرفي على المستوى الدولي والمحلي.

فعلى الصعيد الدولي:

حيث أصبح التسارع في عملية النمو الاقتصادي والتكنولوجي أهم سمات العصر إضافة إلى
التقدّم والتطور المذهل في نظم المعلومات والسير نحو المزيد من التحرر الاقتصادي وزيادة حدة
المنافسة وتنامي دور الشركات العملاقة كل هذا يشكل سمات جديدة لل الاقتصاد المالي والمصرفي.
كما شهد مطلع عام ١٩٩٩م إنضمام ١١ دولة إلى الاتحاد النقدي الأوروبي(ذي العملة المشتركة
(اليورو)) ايداناً بابتداء نظام اقتصادي جديد يصعب التنبؤ بسماته الجديدة واثره على النظام
النقدي الدولي. كما ان من اهم الظواهر التي بدأت تبرز بشكل واضح والتي يتمنى ان يكون لها
اثر كبير في مستقبل التعاملات الاقتصادية الدولية هي ظاهرة العولمة التي تتبعها منظمة
التجارة العالمية وتفضي بزالة الحواجز والقيود التي تعيق انتساب السلع والخدمات بين الدول
وتحول العالم كله الى اقتصاد متداخل ومترابط في كل جوانبه، وبالطبع فإن الخدمات المالية لن
تكون بعيدة عن هذه المستجدات ووجب علينا ان نستيقظ لهذه المخاطر والسلبيات المحتملة وان
نحسن من ادائنا لأعمالنا وإدارتنا لها وان نعمل على تطبيق افضل النظم التي تمكنا من البقاء
في عالم تحكمه ظاهرة العجم الكبير والاندماجات بين المؤسسات المختلفة .

اما على الصعيد الاقليمي :

تواصل العديد من الدول تنفيذ برامج التعديل الهيكلي لإصلاح إقتصادياتها لوقف حالة التدهور وتحسين معدلات الأداء الاقتصادي واصبح القطاع الخاص مشاركاً رئيسياً في كل المجالات بعملية التنمية... كما ان هناك افتتاح شامل لتشجيع وجذب الاستثمارات الاجنبية وتعتبر المؤسسات المصرفية والنقدية العربية من القنوات الرئيسية لجذب هذه الاستثمارات.

وتلعب المؤسسات المالية العربية دوراً هاماً في دعم الاقتصاديات العربية وتمويل هذه البرامج، ونذكر منها(البنك الاسلامي للتنمية وصندوق النقد العربي وصندوق ابو ظبي).

وما لا شك فيه ان المتغيرات القائمة على المستوى الدولي تعكس نفسها على المستوى الاقليمي بسلبياتها وايجابياتها... وقد نظمت العديد من الدول العربية خلال عام ١٩٩٩ عدة لقاءات وندوات لمناقشة هذه المتغيرات وآثار العولمة والتكتلات الاقتصادية العالمية على اقتصادات دول المنطقة ومناقشة السياسات التي يجب ان تتبناها هذه الدول لمواجهة التأثيرات السلبية وتنظيم اطر للمفاوضات مع منظمة التجارة العالمية. كما دعت هذه الاجتماعات الى ضرورة مواجهة هذه التحديات من خلال تنشيط القطاع المصرفي وتحديثه وتطويره وكذا تطوير الصناعات لإنتاج سلع قادرة على المنافسة وتحديث البنى الاساسية و التمويل المشترك لمشروعات اقتصادية كبيرة...».

اما على الصعيد المحلي :-

يواصل برنامج الاصلاح الاقتصادي مهامه والذي بدأ في النصف الاول من عام ١٩٩٥م للخروج من المحلة الاقتصادية التي تعاني منها البلاد فعلى صعيد القطاع المالي تتواصل تنفيذ خطة الاصلاح التي بدأت منتصف عام ١٩٩٧م بالاتفاق مع البنك الدولي حيث تم دعم هذا البرنامج بمبلغ ثمانين مليون دولار قرضاً بدون فوائد لمدة ٤٠ عاماً مع فترة سماح ١٠ سنوات بهدف معالجة اوضاع القطاع المصرفي القانونية والائتمانية والادارية والميكالية.

ومن جانب آخر هبط العجز المالي من ٤٪ منسوباً الى الناتج المحلي الاجمالي عام ١٩٩٨م الى ٢٪ عام ١٩٩٩م نتيجة التحسن في اسعار النفط خلال عام ١٩٩٦م. كما ان هناك تحسيناً ملحوظاً في معدل التضخم خلال عام ١٩٩٩م يصل الى ٧٪ تقريباً بينما كان في اواخر عام ٩٨م حوالي ١٠٪.

بلغت الودائع لدى البنوك التجارية في نهاية عام ١٩٩٩م تقريراً ١٩١ مليار ريال فيما كانت اواخر عام ١٩٩٨م ١٦٦ مليار ريال وبنسبة نحو ١٥٪.

كما صدر قانون الخصخصة رقم (٤٥) لعام ١٩٩٩م وهذا يعني بداية تغيير جوهري في وظائف الدولة الاقتصادية في مجال الانتاج كما ان هناك حاجة ملحة لاستكمال الدراسة الخاصة بإنشاء سوق مالية في اليمن حيث قد سبق إعداد الدراسة الاولية لإنشاء السوق المالية بواسطة صندوق النقد العربي في اكتوبر ١٩٩٧م ثم قامت بعثة الصندوق بعمل مسح شامل للسوق اليمنية في سبتمبر عام ١٩٩٨م. اضافة الى مساهمة صندوق النقد العربي في مجال إصلاح القطاع المالي في الجوانب الآتية :

- أ. إدخال نظام الكتروني لتسوية المدفوعات الأجنبية على أساس الوقت الفعلي.
- ب. إنشاء سوق ما بين البنوك.
- ج. إدارة الاحتياطات للبنك المركزي.
- د. تنشيط التداول في السوق الثانوي تمهدًا لقيام سوق مالي .

الأخوة/ المساهمون، الأخوة/ الحاضرون

نتنقل الآن الى استعراض موجز لأهم نتائج نشاط البنك للعام المالي ١٩٩٩ .
يعمل بنك التضامن الإسلامي على تقديم الخدمات المصرفية الحديثة بتطوير كفائه الادارية
والتقنية فقد تحقق خلال العام ١٩٩٩ ربط معظم فروعه المنتشرة في جميع المحافظات بشبكة
الكترونيّة واحدة مع المركز الرئيسي واستكمالاً لذلك وكي تعمل جميع الفروع وكانها فرع واحد، تم
الترتيب مؤخرًا لإدخال احدث انظمة في هذا المجال سيتم العمل بها خلال العام ٢٠٠٠م بإذن الله
تعالى .

وفي مجال تدريب وتأهيل الموظفين فقد تم عقد العديد من الدورات التدريبية في مركز التدريب
التابع للبنك وكذا في المراكز التأهيلية الأخرى المتخصصة وقد تنوّعت البرامج التدريبية لغطّي
جوانب عدة منها الأعمال المصرفية والقانونية والإدارية وتعليم اللغة الانجليزية
وفي مجال تحسين الأداء وتوسيع شبكة الفروع للبنك فقد تم خلال العام فتح خمسة فروع
جديدة هي:-
(فرع شارع تعز بصنعاء- فرع الشيخ عثمان بعدن- فرع اب- فرع الشحر و فرع سيئون
بحضرموت)). وبهذه الفروع تمكنا من تغطية أهم مراكز النشاط التجاري في عموم محافظات
الجمهورية.

وفي مجال النشاط الخارجي :-

قام البنك باستكمال الإنتشار المطلوب لعلاقات البنك الخارجية حيث نشطت العلاقات القائمة مع البنوك في مناطق أمريكا الجنوبية، استراليا نيوزيلاند، ومناطق آسيا والصين إضافة إلى أوروبا و أمريكا والشرق الأوسط.

وتم ربط البنك بالسويفت مع سيتي بنك نيويورك لتنفيذ الحوالات والإعتمادات مما امكّن البنك من تنفيذ الحوالات وتلقي الإعتمادات إلى جميع أنحاء العالم آليةً في خلال دقائق محدودة.

تم استغلال الفوائض المتوفّرة في العمليات الأجنبية بأقصى قدر ممكّن وذلك باستثمارها في مجال المدحّيات حيث بلغ الإجمالي التراكمي لهذه الاستثمارات خلال عام ١٩٩٩ مبلغ (٤,١٩٢,٨٨,٠٠٠) ريال اي بزيادة قدرها (١٦,٠٩٥,١٢٥,٠٠٠) ريال بينما كان في عام ١٩٩٨ (١١,٩٠٣,٠٤٧,٠٠٠) ريال كما بلغت العوائد عن ذلك خلال عام ١٩٩٩ (٧٢,٥٥٩,٠٠٠) ريال بينما كانت خلال عام ١٩٩٨ (٢٥,٣٩٧,٠٠٠) ريال وبذلك استطاع البنك ان يستوعب كل النمو في النشاط الخارجي الصادر من مختلف فروعه سواء في أعمال الاستيراد او التصدير او الحوالات حيث بلغ إجمالي اعتمادات الاستيراد نهاية عام ٩٩ مبلغ (٣٤,٩٥١,٧٤٨,٠٠٠) ريال بينما كان في عام ٩٨ مبلغ (٨,٢٢١,٩٧٦,٠٠٠) ريال اي بنسبة زيادة قدرها ٢٢٥٪، كما بلغ إجمالي اعتمادات التصدير في نهاية عام ٩٩ مبلغ (٢,٠٩٧,٧٦١,٠٠٠) ريال بينما كان في عام ٩٨ مبلغ (٥٧٢,٢٦٢,٠٠٠) ريال اي بنسبة زيادة قدرها ٢٦٦٪ كما بلغ إجمالي الحوالات الصادرة والواردة مبلغ (١٤,٨٦٥,٩٥٨,٠٠٠) ريال بينما كان في عام ٩٨ مبلغ (٦,٤٥٢,٦٢٢,٠٠٠) ريال اي بنسبة زيادة قدرها ٦١٢٠٪.

نظراً لزيادة حركة الاعتمادات والحوالات بفرع تعز فقد اجريت الترتيبات لربط الفرع مباشرة بالسويفت أيضاً لضمان سرعة تنفيذ الحوالات وتلقي الإعتمادات مباشرة من قبلهم. واسمحوا لي الآن ان استعرض معكم نتائج الاعمال المحققة خلال العام ١٩٩٩.

❖ حجم الميزانية :-

بلغ صافي حجم الموجودات في نهاية عام ٩٩ (١٤,٧٤٠,٦١١,٠٠٠) ريال مقابل (٨,٦٤٤,٢٠٣,٠٠٠) ريال اي بزيادة قدرها (٦,٠٩٦,٤٠٨,٠٠٠) ريال وبنسبة نمو قدره ٧١٪ وكما بلغت الحسابات خارج الميزانية (الحسابات النظامية) نهاية عام ٩٩ مبلغ وقدره (٥,٥٤٦,٧٢٧,٠٠٠) ريال مقابل مبلغ (٢,٢١٠,٥٢١,٠٠٠) ريال في نهاية العام الماضي بزيادة مبلغ وقدره (٢,٢١٠,٥٢١,٠٠٠) ريال وبنسبة زيادة قدرها ١٣٧٪.

❖ النقد بالصناديق ولدى البنك

بلغ مجموع النقدية في الصناديق والأرصدة لدى البنك المحلية والاجنبية في نهاية عام ٩٩ مبلغ وقدره (١,١٨٥,٩٩٥,٠٠٠) ريال منها مبلغ وقدره (١,٠٤٢,٩٠٤,٠٠٠) ريال ارصدة بالعملات الأجنبية مقابل مبلغ وقدره (٤٠٩,٣٠٧,٠٠٠) ريال في نهاية العام الماضي ٩٨ منها مبلغ وقدره (٢٥٠,١٤٤,٠٠٠) ريال ارصدة بالعملات الأجنبية بنسبة زيادة قدرها ٣١٧٪ للأرصدة بالعملات الأجنبية وبنسبة انخفاض لارصدة الريال قدرها ١٠٪.

❖ حساباتنا لدى البنك المركزي اليمني :

بلغ مجموع أرصدتنا طرف البنك المركزي اليمني في نهاية العام ٩٩ مبلغ وقدره (٢,٧١٠,٧٠٢,٠٠٠) ريال منها ارصدة بالعملات الاجنبية بمبلغ وقدره (٢,١٧٥,٦١٩,٠٠٠) ريال مقابل مبلغ وقدره (١,٧٧٢,٢٢٦,٠٠٠) ريال في نهاية العام الماضي ٩٨ منها ارصدة بالعملات الأجنبية بمبلغ وقدره (٧٧٨,٤٨١,٠٠٠) ريال وبنسبة زيادة قدرها ١٧٦٪ للأرصدة العملات الأجنبية وبنسبة انخفاض لارصدة الريال قدرها ٨٦٪ وتمثل نسبة الاحتياطي النقدي ٨٠٪ من مجموع الأرصدة لدى البنك المركزي في نهاية العام ٩٩م.

❖ الاستثمارات المحلية والخارجية:

أ- بلغ إجمالي ارصدة الاستثمارات المحلية والخارجية في نهاية العام ٩٩ مبلغ وقدره (١٠,٥٠٦,٩٥٦,٠٠٠) ريال منها مبلغ (١,٣٦٨,٢٧٦,٠٠٠) ريال استثمارات بالعملات الأجنبية طرف البنك الخارجية مقابل مبلغ وقدره (١,٤٩٢,٧٦٨,٠٠٠) ريال في نهاية العام الماضي ٩٨ منها مبلغ وقدره (٤٩٩,١٥٨,٠٠٠) ريال استثمارات بالعملات الأجنبية طرف البنك الخارجية بنسبة نمو قدرها ٥٢٪ للإستثمارات المحلية وبنسبة نمو قدرها ١٧٤٪ للإستثمارات الخارجية
 ب- بلغ رصيد مخصص مخاطر الإستثمارات والالتزامات العرضية في نهاية العام ٩٩ مبلغ وقدره (١٢٨,٨٦٤,٠٠٠) ريال مقابل مبلغ وقدره (٨٠,٨٥٧,٠٠٠) ريال في نهاية العام الماضي ٩٨ مبنية على زيادة مبلغ وقدره (٥٨,٠٠٧,٠٠٠) ريال وبنسبة زيادة قدرها ٧٢٪ .
 ج- بلغت الارباح عن الإستثمارات المؤجلة لسنوات قادمة مبلغ وقدره (٤١٧,٢٢٢,٠٠٠) ريال مقابل مبلغ وقدره (٢١٦,٨٠٤,٠٠٠) ريال في نهاية العام الماضي ٩٨ مبنية على زيادة مبلغ وقدره (٢٠٠,٤١٨,٠٠٠) ريال وبنسبة زيادة قدرها ٩٢٪ .

❖ الأصول الثابتة بعد الإهلاك:

بلغ صافي الأصول الثابتة بعد الإهلاك في نهاية عام ٩٩ مبلغ وقدره (٢٨٨,٢٢٦,٠٠٠) ريال مقابل مبلغ وقدره (١٧٢,٨٧٧,٠٠٠) ريال في نهاية العام الماضي ٩٨ مبلغ وقدره (١١٤,٤٤٩,٠٠٠) ريال بنسبة زيادة قدرها ٦٦٪.

❖ حسابات العملاء:

بلغ رصيد حسابات العملاء من الودائع تحت الطلب والودائع تحت الطلب والودائع الاستثمارية والتوفير وتامينات نقدية في نهاية العام ٩٩ مبلغ وقدره (١٢,٥٧,٢٦٨,٠٠٠) ريال منها مبلغ وقدره (٦,٢٧٥,٣٦٠,٠٠٠) ريال أرصدة بالعملات الأجنبية مقابل مبلغ وقدره (٦,٤٢٦,٩٣٢,٠٠٠) ريال في نهاية العام الماضي ٩٨ منها مبلغ وقدره (٢,٧٠٦,٤٩٨,٠٠٠) ريال أرصدة بالعملات الأجنبية ، بنسبة زيادة قدرها ٥٥٪ لأرصدة الريال وبنسبة زيادة قدرها ١٣٢٪ لأرصدة العملات الأجنبية .

❖ أرباح الودائع الاستثمارية ..

بلغ إجمالي أرباح الودائع الاستثمارية في نهاية العام ٩٩ مبلغ وقدره (٤٢٩,٢٨٩,٠٠٠) ريال مقابل مبلغ وقدره (٢٢٩,٤٣٦,٠٠٠) ريال نهاية العام الماضي ٩٨ مبلغ وقدره (٢٠٩,٨٥٢,٠٠٠) ريال بنسبة زيادة قدرها ١٠٩٪ وكان توزيع هذه الأرباح على النحو التالي :-
 (١١١,١٣١,٠٠٠) ريال أرباح مخصصة لحسابات التوفير محلي وأجنبي وبنسبة عائد الاستثمار قدرها ١١,٢٠٪ لعملة الريال و ٣,٨٤٪ لعملة الدولار .
 (٤٥,٧٧٧,٠٠٠) ريال أرباح مخصصة لحسابات الودائع الآجل محلي وأجنبي وبنسبة عائد الاستثمار قدرها ١٢٪ لعملة الريال و ٤,٤٪ لعملة الدولار .
 (١٨٢,٣٠٢,٠٠٠) أرباح مخصصة لحسابات الودائع الاستثمارية المستمرة محلي وأجنبي وبنسبة عائد الاستثمار قدره ١٢,٨٠٪ و ٤,٨٠٪ لعملة الدولار .

❖ الإيرادات والمصروفات:-

أ- بلغ مجموع الإيرادات في نهاية العام ٩٩ مبلغ وقدره (١,٢٩٩,٩٤٥,٠٠٠) ريال مقابل مبلغ وقدره (٦١٧,٤٣٩,٠٠٠) ريال في نهاية العام الماضي ٩٨ مبلغ وقدره (٦١٢,٥٠٦,٠٠٠) ريال بنسبة زيادة قدرها ١٠١٪ .
 ب- وبالنسبة للمصروفات العمومية والإدارية والمخصصات وعمولات أتعاب الخدمات المصرفية فقد بلغت في نهاية العام ٩٩ مبلغ وقدره (٣٧٧,١٢٢,٠٠٠) ريال مقابل مبلغ وقدره (٢٠١,١٦٨,٠٠٠) ريال في نهاية العام الماضي ٩٨ مبلغ وقدره (١٧٥,٩٦٤,٠٠٠) وبنسبة زيادة قدرها ٨٧٪ .

وبعد خصم المصاريف العمومية والإدارية وأرباح الودائع الاستثمارية ومجموعها مبلغ وقدره (٨١٦,٤٢١) ريال من مجموع الإيرادات البالغ (١,٢٢٩,٩٤٥,٠٠٠) ريال يصبح إجمالي الربح المحقق للمساهمين قبل التوزيع مبلغ وقدره (٤١٥,٧٠٥,٠٠٠) ريال بعد اضافة الأرباح المدورة من العام الماضي مبلغ وقدره (٢,١٨١,٠٠٠) ريال .

اقتراح مجلس الإدارة بشأن توزيع الأرباح لعام ٩٩

- (٤١٥,٧٠٥,٠٠٠) ريال إجمالي الربح القابل للتوزيع يخصمه منه (٦٢,٠٢٩,٠٠٠) الاحتياطي القانوني بنسبة ١٥٪ .
- (١٩٧,٧١٢,٠٠٠) الاحتياطي العام .
- (٤,٥٠٠,٠٠٠) مكافأة أعضاء مجلس الإدارة .
- (١٥٠,٠٠٠) أرباح موزعة للمساهمين بواقع ١٠٪ من رأس المال .
- (١,٤٦٤,٠٠٠) أرباح مرحلة لعام ٢٠٠٠م .
- وطبقاً للمادة رقم (٦٤) من النظام الأساسي للبنك حول توزيع الأرباح فإن مجلس الإدارة يوصي جمعيتك الموقرة بالآتي :-
- ١- التصديق على ميزانية البنك وحسابات الأرباح والخسائر وعلى تقرير مجلس الإدارة ومراقبة الحسابات للسنة المالية المنتهية في ٢١ / ١٢ / ١٩٩٩م .
 - ٢- التصديق على اقتراح مجلس الإدارة بشأن توزيع الأرباح .
 - ٣- إبراء ذمة أعضاء مجلس الإدارة ومراقبة الحسابات من المسئولية .
 - ٤- اختيار مدقق الحسابات للسنة المالية ٢٠٠٠م وتحديد أتعابهم أو تفويض مجلس الإدارة بذلك .
 - ٥- التصديق على مقترن مجلس الإدارة بشأن رفع رأس مال البنك بواقع ٥٠٪ من رأس المال الحالي .

والله الموفق
والسلام عليكم ورحمة الله وبركاته ،،،

رئيس مجلس الإدارة

عبدالجبار هائل سعيد

حصة بنك التضامن الإسلامي في القطاع المصرفي
اليمني لعام ١٩٩٩م

- يحتل بنك التضامن الإسلامي المرتبة السادسة بين البنوك العاملة في القطاع المصرفي اليمني من حيث إجمالي الميزانية (إجمالي الموجودات) لعام ١٩٩٩م مع العلم أن القطاع المصرفي تكون خالل أربعة عقود وبنك التضامن الإسلامي بدأ نشاطه في أواخر عام ١٩٩٦م.

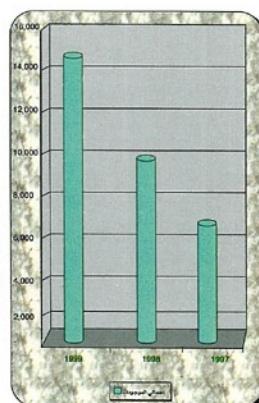
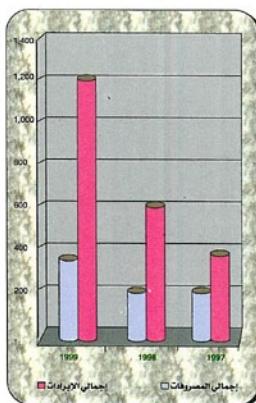
- وتأتي مرتبة بنك التضامن الإسلامية أيضاً في المرتبة السادسة عام ١٩٩٩م من حيث إجمالي هيكل الودائع في القطاع المصرفي ولكنه احتل المرتبة الأولى في هيكل التغيرات عام ١٩٩٩م حيث استطاع استقطاب ماسبته ٢٢٪ من إجمالي الودائع لعام ١٩٩٩م.

- كما يحتل بنك التضامن الإسلامي المرتبة الثانية في هيكل القروض والسلفيات في القطاع المصرفي لعام ١٩٩٩م وتأتي مساهمه في التمويل والاستثمار لعام ١٩٩٩م في مقدمة القطاع المصرفي حيث حقق نسبة ٥٧٪ من إجمالي مساهمة القطاع المصرفي ككل في هذا النشاط وذلك بتشغيل ٨٠٪ من إجمالي ودائعه وتعتبر هذه النسبة أعلى معدلات التشغيل المتاحة .

تطورات المركز المالي للبنك

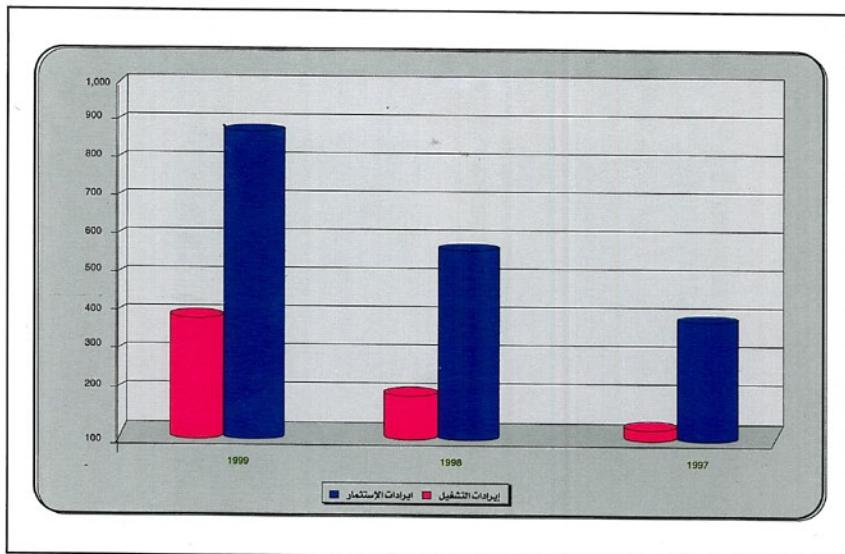
الأرقام (بملايين الريالات)

1999	1998	1997	بنود المركز المالي
١٥,٠٠٢	٨,٦٥٤	٥,٣٣٩	الموجودات المتداولة
٢٩٠	٢٢٦	١٩٦	الموجودات الثابتة
١٥,٣٩٣	٨,٨٩٠	٥,٥٣٥	إجمالي الموجودات
١٣,٥٤١	٧,٢٩٧	٣,٩٨٣	المطلوبات المتداولة
١,٨٥٢	١,٥٩٢	١,٥٥٢	حقوق المساهمين
١٥,٣٩٣	٨,٨٩٠	٥,٥٣٥	إجمالي المطلوبات
٥,٥٤٦	٢,٣٣٦	٢,٨٢٢	الحسابات خارج الميزانية
٢٠,٩٣٨	١١,٢٢٦	٨,٣٦٧	مجموع الميزانية
٩٠٤	٥١٤	٢٢١	إيرادات الاستثمار
٢٢٥	٩٨	٤٠	إيرادات التشغيل
٢٤١	٢٠١	١٩٦	المصاريف العمومية
٤٣٩	٢١٠	٧٩	أرباح الودائع الاستثمارية



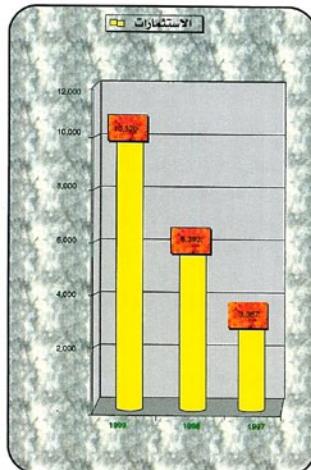
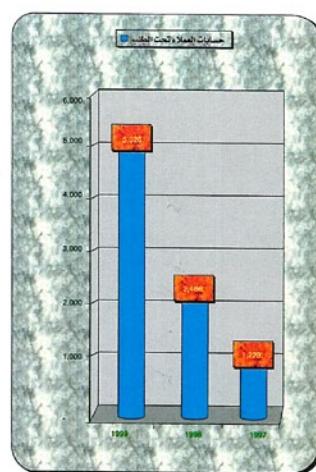
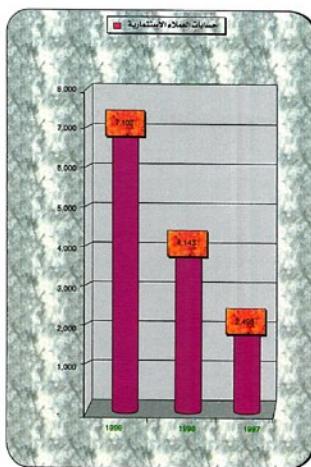
تطورات الأرباح ونسب المبالغ الدخلة في الاستثمار

	م ١٩٩٩		م ١٩٩٨		م ١٩٩٧		نوع الوديعة
	عملة محلية	عملة أجنبية	النسبة نسبية	عملة محلية	عملة أجنبية	النسبة نسبية	
الستثمرة الربح المستثمرة الربح	%٤,٨	%٧٥	%١٢,٨	%٨٠	%٥,١٢	%٨٠	الودائع المستثمرة
	%٤,٤٨	%٧٠	%١٢,٠٠	%٧٥	%٤,٨٠	%٧٥	الودائع لمدة عام
التمويل والاستثماري	%٢,٨٤	%٦٠	%١١,٢	%٧٠	%٢,٨٤	%٦٥	معدل الربح
	%٦,٤٠	%١٠٠	%١٦	%١٠٠	%٦,٤٠	%١٠٠	الإجمالي



مقارنات بيانية

الأرقام (بملايين الريالات)



تقرير هيئة الفتوى والرقابة الشرعية

الأخوة / المساهمون

الأخوة / المودعون والمستثمرون

السلام عليكم ورحمة الله

إن بنك التضامن الإسلامي شأنه شأن البنوك الإسلامية الأخرى يعمل وفق أحكام الشريعة الإسلامية ويجتهد في الالتزام بحدودها وتطبيقاتها المشروعة ، وهو قد أعلن عن هويته تلك ويعلن عنها بإستمرار . كما أن إدارته تعلن أنها ملتزمة بتطبيق الفتاوى الشرعية في مجال تنفيذ أعماله وحساباته ، وأنه في حدود ما عرض علينا من تفاصيل عقوده وأعماله وحساباته للسنة المالية المنتهية في ٢١ / ١٢ / ١٤٩٩ م فإننا لم نطلع على ما يمكن القول أن فيه مخالفة لأحكام الشريعة الإسلامية ، إلا أننا نود الإشارة إلى ما يلي :-

١- في مجال شراء وبيع العملة الأجنبية فقد تم تنفيذ بعض العمليات خلال العام بالأجل ، وبمبالغ كبيرة دون أن يراعى فيها مبدأ التقاضي الفوري الذي أمر به النبي صلى الله عليه وسلم في الحديث الذي رواه أبو سعيد الخدري ، حيث يقول فيه النبي صلى الله عليه وسلم :-

«الذهب والذهب والفضة بالفضة والبر بالبر والشمير بالشمير والملح بالملح والتمر بالتمرة يبدأ بيد ، سواءً سواء ، فإذا اختلفت هذه الأصناف فيباعوا كيف شئتم اذا كان يبدأ بيد »

وقد أفادت إدارة البنك بأن ظروف السوق المحلية والعاملية تفرض مثل هذه الإجراءات التي لا مجال للفكاك منها ، والتي يتربّط عليها وجود يوم أو بضعة أيام بين الاستلام والتسليم ، ولكن الإدارة حررصة على وجود البديل الشرعي لهذه الإجراءات وتسعى جاهدة للوصول إليها .

٢- يؤمّن البنك على موجوداته لدى شركة تأمين تجارية . علمًا بأن أكثر العلماء يحرّمون التأمين التجاري بكافة أشكاله وأنواعه . وقد وعدت الإدارة أنه في حال قيام شركة تأمين إسلامية في اليمن فإن التأمين سيكون عن طريقها إن شاء الله .

٣- تصرف بعض المساعدات والمكافآت والإكرياتيات لبعض الموظفين ومصروفات أخرى متعددة من عائدات الحسابين الاحتياطيين المفتوحين لدى البنك المركزي . بينما يوصي العلماء المجتهدون بصرف مثل هذه العائدات على الصالح العام للمسلمين فقط .

٤- أعد حساباً مخصصاً للديون المكون بتعليمات ملزمة من البنك المركزي لواجهة آية دين قد يصعب تحصيلها مستقبلاً ، أعد في معظمها خصماً من حساب عائدات الحسابين الاحتياطيين المفتوحين لدى البنك المركزي أيضاً ، حيث يستقطع من حساب العائدات المستلمة من البنك المركزي مبلغ ٥٨ مليون في ٢١ / ١٢ / ١٤٩٩ م لهذا الحساب . ولا مانع لدى الهيئة من استقطاع المبالغ المطلوبة لذلك المخصص من هذا الحساب بشرط عدم استخدامها في تغطية حساب المدينين المعسرين إلا بعد الرجوع إلى الهيئة وعرض الحال في حينه لدراسته .

والله الموفق لما يحبه ويرضاه ، والسلام عليكم ورحمة الله .

الدكتور الشيخ / حسن مقبول الأهدل

الشيخ / ناصر محمد الشيباني

عضو هيئة الفتوى والرقابة الشرعية
لبنك التضامن الإسلامي

عضو هيئة الفتوى والرقابة الشرعية
لبنك التضامن الإسلامي

تقرير مراقب الحسابات

إلى الأخوة / المساهمين المحترمين
بنك التضامن الإسلامي

قمنا بمراجعة القوائم المالية لبنك التضامن الإسلامي المتمثلة في الميزانية في ٢١ ديسمبر ١٩٩٩ وكذا قوائم الدخل والتغيرات النقدية والتغير في حقوق المساهمين والاستثمارات المقيدة عن السنة المالية المنتهية في ذلك التاريخ والإيضاحات المتممة للقوائم المالية الواردة بالصفحات من رقم (٢٢) إلى رقم (٤١)، وهذه القوائم المالية وكذا الالتزام بالعمل وفقاً لأحكام الشريعة الإسلامية مسؤولية إدارة البنك ومسئوليتنا تنحصر في إبداء الرأي على هذه القوائم في ضوء مراجعتنا لها.

وقد تمت مراجعتنا وفقاً لمعايير المراجعة الدولية وفي ضوء أحكام القوانين واللوائح اليمنية السارية وتتطلب معايير المراجعة الدولية تحطيط وأداء المراجعة للحصول على تأكيد مناسب بأن القوائم المالية لا تحتوي على أخطاء مؤثرة، وتتضمن أعمال المراجعة إجراء فحص إختباري للمستندات والأدلة المؤيدة للقيم والإيضاحات الواردة بالقوائم المالية، كما تتضمن أعمال المراجعة أيضاً تقييم للسياسات والقواعد المحاسبية المطبقة وللتقديرات الهامة التي أعددت بمعرفة الإدارة وكذلك سلامة العرض الذي قدمت به القوائم المالية وقد حصلنا من الإدارة على البيانات والإيضاحات التي رأيناها لازمة لأغراض المراجعة، ونرى أن ما قمنا به من أعمال المراجعة يعد أساساً مناسباً لإبداء رأينا على القوائم المالية.

ومن رأينا أن القوائم المالية المشار إليها أعلاه تعبّر بوضوح - في كل جوانبها الهامة - عن المركز المالي لبنك التضامن الإسلامي في ٢١ ديسمبر ١٩٩٩، وعن نتائجه نشاطه وتغيراته النقدية وحركة التغيرات في حقوق المساهمين والاستثمارات المقيدة عن السنة المالية المنتهية في ذلك التاريخ وذلك طبقاً لمعايير المحاسبة الإسلامية وفي ضوء القوانين والتعليمات المحلية السارية، هذا ولم يتبيّن لنا مخالفة البنك خلال السنة المالية المنتهية في ٢١ ديسمبر ١٩٩٩ القانون رقم (٢١) لسنة ١٩٩٦م بشأن البنوك والمصارف الإسلامية ..

صنعاء في ١٦ فبراير ٢٠٠٠م.

محمد زهدي مجي

محاسب قانوني معتمد



الأصول	إيضاح	ريال يمني	ريال يمني	النقدية وأرصدة لدى البنك المركزي في إطار نسبة الاحتياطي
أرصدة لدى البنوك والمصارف والمؤسسات المالية	(٨)	٢,٧٩٠,٦٥٨,٤٤٦	٢,٤٣٠,٧١٢,٩٤	
تمويل عمليات المراحة (بالصافي)	(٩)	١,١٠٦,٣٩,٤٢٢	٧٥٠,٨١٩,٩١٤	
تمويل عمليات الإستصناع (بالصافي)	(١٠,ج,٣)	٩,٨٩٣,٤٤٠,٨٢٩	٥,٩٤١,٨٢٢,٠٨٣	
استثمارات عقود المضاربة (بالصافي)	(١١,ج,٣)	٢,٧٩١,٨٠٩	٢,٧٩٠,٠٠٠	
استثمارات مشاركة	(١٢,د,٣)	٢٣,٧١٦,٥٠٠	٢٦,١٧٩,٥٦٠	
استثمارات مقيدة	(١٢,د,٢)	١٣,٤٨٤,٠٢٢	١٩,٢٥٥,٩٧٧	
أرصدة مدينة وأصول أخرى	(٥٤)	٥٨,١٤١,٣٢٣	١٧٤,٤٨٢,٣٥٩	
أصول ثابتة (بالصافي)	(١٤)	٥٦٣,٠١٢,٦١٨	٧٤,٠٧١,٣٥٥	
إجمالي الأصول	(١٥,ج,٣)	٢٨٨,٢٢٥,٦١٨	١٧٢,٨٧٧,٢٦٢	
الالتزامات وحقوق أصحاب الاستثمار وحقوق		١٤,٧٤٠,٦١١,٣٩٩	٨,٧٤٤,٢٠٢,٤٧٥	
المساهمين				
الالتزامات				
الحسابات الجارية وحسابات الودائع الأخرى	(١٦)	٥,١٩,٨٥٩,٩٧	٢,٤٦٦,٢٨٨,١٦٨	
أرصدة مستحقة لدى البنوك والمصارف والمؤسسات المالية	(١٧)	٥٠,٢٢١,٩١٦	٥,٢١٢,٩٥٤	
أرصدة دائنة لعملية المراحة	--	٨٠٠,١٦٥		
أرصدة دائنة والالتزامات أخرى	(١٨)	٤٩٩,٢٥٨,٢١١	٢٥٠,٤٩١,٣٤٦	
مخصصات أخرى	(١٩)	٨١,٣٨٢,١٨٣	٢٥,٩٨٥,١٤٠	
دائنون للتوزيعات	(٢٠)	١٥٤,٥٠٠,٠٠٠	٢,٩٠٧,٦٧٧,٦٨	
إجمالي الالتزامات		٥,٧٦١,١٢٢,٢٨٢	٢,٩١٠,٥٤٤,١٨٢	
حقوق أصحاب حسابات الاستثمار والإدخار المطلقة		٧٤,١٨٠,٤٨,١٣٥	١٨٢,١١٤,٧٩١	
حسابات الاستثمارات المقيدة		٧٤,١٨٠,٤٤٢		
حقوق المساهمين				
رأس المال	(٢١)	١,٥٠٠,٠٠٠,٠٠٠	١,٥٠٠,٠٠٠,٠٠٠	
احتياطي قانوني	(٢٢)	١٠٨,٢٤٨,٨٢٨	٤٦,٢١٩,٨٢٨	
احتياطي عام		٢٤٢,٠٧٧,٦٨٨	٤٥,٣٢٥,٦٨٨	
الأرباح المدورة		١,٤٦٢,٩١٤	٢,١٨١,٤٥٧	
إجمالي حقوق المساهمين		١,٨٥٢,٨٩,٤٤٠	١,٥٩٣,٨٦٦,٩٨٢	
مجموع الالتزامات وحقوق أصحاب الاستثمار وحقوق المساهمين		١٤,٧٤٠,٦١١,٣٩٩	٨,٦٤٤,٢٠٢,٤٧٥	
الالتزامات العرضية والارتباطات		٥,٥٤٦,٧٣٧,٤٤٢	٢,٢٢٦,٢١٦,١٤٨	
الإيضاحات المرفقة متتمة للقواعد المالية وتقرأ معها.	(٢١)			
تقرير مراقب الحسابات (مرفق)				

رئيس مجلس الإدارة

المدير العام

توفيق جميل أبو دبسه

عبدالجبار هائل سعيد

محمد زهدي مجني
 (مجني وحازم حسن وشركاه)
 KPMG

بيان الدخل
عن السنة المالية المنتهية في ٣١ ديسمبر ١٩٩٩

١٩٩٨	١٩٩٩	إيضاح
ريال يمني	ريال يمني	
٤٩٤,٩٠٥,٦١٨	٨٨٤,١٢٤,٤٥٥	(٢٥)
<u>٢,٩٧١,٨٢٨</u>	<u>١,٢٤٠,٢٩٦</u>	(٢٦)
<u>٤٩٧,٨٧٧,٤٤١</u>	<u>٨٨٥,٣٦٤,٧٥١</u>	
(٢٠٩,٨٥٢,٨٧٠)	(٤٣٩,٢٨٨,٨٤٤)	
<u>٢٨٨,٠٢٤,٥٧٦</u>	<u>٤٤٦,٠٧٥,٩٠٧</u>	
١٦,١٩٨,١٢٤	١٩,٠١٠,٥٥٩	
٥١,١٤٨,٧١٦	٩٠,٤٩٥,٧٣٤	(٢٧)
٤٦,١٤٦,١٢٨	٢٢١,٨٧٩,٦٧٢	
١,١٣٥,٩٥٠	٢,١٤٤,٢٢٤	
<u>٤٠٢,٦٥٢,٤٩٤</u>	<u>٧٩٠,٦٥٦,١٠٧</u>	
--	(٢٥,٩٠٧,٤٧٣)	(٢٨)
(٤,٩٩١,٥٠٧)	(٦,٢٢٥,٨٨٧)	(٢٩)
<u>(١٩٦,١٧٦,٨٢٦)</u>	<u>(٢٢٤,٩٨٩,٩٢٠)</u>	(٢٠)
<u>٢٠١,٤٨٥,١٥١</u>	<u>٤١٢,٥٢٢,٤٥٧</u>	

البيان

إيرادات تمويل عقود المراقبة والاستصناع
إيرادات من الاستثمارات المشتركة الأخرى

يخصم :

عائد أصحاب حسابات الاستثمار والإيدخار المطلقة

نصيب البنك من أرباح الاستثمارات المقيدة

إيرادات عمولات وأنواع خدمات مصرافية

أرباح عملية النقد الأجنبي

إيرادات عمليات أخرى

أرباح النشاط

يخصم :

مخصصات

مصروفات عمولات وأنواع الخدمات المصرافية

مصروفات إدارية وعمومية

صافي ربح العام

الإيضاحات المرفقة متتممة للقواعد المالية وتقرأ معها.

تقرير مراقب الحسابات (مرفق)

المدير العام

توفيق جميل أبو دبسه

رئيس مجلس الإدارة

عبدالجبار هائل سعيد

محمد زهدي مجتبى

KPMG مجنى وحازم حسن وشركاه



ناتجة التدفقات النقدية

من السنة المالية المختتمة في ٣١ ديسمبر ١٩٩٩

١٩٩٨**١٩٩٩**

ريال يمني

ريال يمني

التدفقات النقدية من أنشطة التشغيل

٢٠١,٤٨٥,١٥١	٤١٢,٥٢٢,٤٥٧
٢٢,١٦٠,٩٤٢	٤٠,٢٠٠,٢٤٠
-	٢٥,٩٧,٤٧٢
٧٦,٦٨٢	(٤٨٠,٦٦٧)
<u>٢٠٩,٨٥٢,٨٧٠</u>	<u>٤٢٩,٢٨٨,٨٤٤</u>
<u>٤٤٢,٥٧٥,٦٤٧</u>	<u>٩٢٨,٤٢٩,٤٤٧</u>

صافي الربح

تعديلات لتسوية الأرباح مع التدفقات النقدية من أنشطة التشغيل

إهلاك الأصول الثابتة

مخصصات

(أرباح) خسائر بيع أصول ثابتة

عائد أصحاب حسابات الاستثمار والادخار المطلقة

أرباح التشغيل قبل التغيير في الأصول والالتزامات المستخدمة في التشغيل

(٧٣٠,٩٩٢,٧٠٠)	(١,٠١٥,٦١١,٢٢)
(٢٩,٩٩٧,٧٤٤)	(٤٩١,٧٩٠,٥٤٤)
<u>٢١,٨٩٥,٢٦٨</u>	<u>٥٠,٨٩٢,٢٢٢</u>
<u>(٢٩٥,٥١٩,٤٢٩)</u>	<u>(٥٢٧,٩٦٩,٨٠٥)</u>

(الزيادة) في أرصدة لدى البنك المركزي في إطار نسبة الاحتياطي

(الزيادة) في الأرصدة المدينية والأصول الأخرى

الزيادة في الأرصدة الدائمة والالتزامات الأخرى

صافي التدفقات النقدية (المستخدمة في) أنشطة التشغيل (١)

التدفقات النقدية من أنشطة الاستثمار

(٢,٨٧٧,٢٠٢,٥٢١)	(٢,٩٨٧,٥٧٠,٦٤٢)
(٧,٤٤٢,٢٩٢)	٢,٤٨٧,٥٠٠
(٦٩,٠٥٥,٩٢٧)	٥٥,٧٧١,٩٤
(٤٠,٤٨٠,٩٤٧)	(١٥٥,٩١٧,٩٢٨)
<u>٥٢,٩٢٣</u>	<u>١,٧٥٠,٠٠٠</u>
<u>(٢,٩٩٤,١٢٠,٧٦٥)</u>	<u>(٤,٠٨٢,٤٧٩,١٦٧)</u>

(الزيادة) في عقود تمويل المراحيض والاستصناع

النقص (الزيادة) في استثمارات عقود المضاربة

النقص (الزيادة) في استثمارات عقود المشاركة

مدفوعات لشراء أصول ثابتة

متصلفات من بيع أصول ثابتة

صافي التدفقات النقدية (المستخدمة في) أنشطة الاستثمار (٢)

تابع قائمة التدفقات النقدية
عن السنة المالية المنتهية في ٣١ ديسمبر ١٩٩٩

١٩٩٨	١٩٩٩	ايضاح	ريال يمني
١,٦٧٩,٢٢٦,٤٦١	٢,٠٧٦,٨٦٢,٩٥٢		
١,١٦٤,٦٧٩,٠٠٠	٢,٥٥٣,٤٧١,٧٧٩		
(٨,٩١٥)	--		
(٦٩,٣٤٥,٠٧٦)	(٢٠٩,٨٥٢,٨٧٠)		
--	(١٥٤,٥٠٠,٠٠٠)		
(١,٦٨٩,٧٦٩)	٤٥,٠١٨,٩٦٢		
٢,٧٧٢,٩٧١,٧٠١	٥,٢١١,٠٠١,٧٨٢		
(٥١٦,٦٧٨,٤٩٣)	٦٩٩,٥٥٢,٥٣١		
١,٥٣٨,٢٠,٩٢١	١,٠٢١,٥٢٥,٤٢٨		
١,٠٢١,٥٢٥,٤٢٨	١,٧٢١,٠٧٨,٩٦٩		
٢٧٠,٧٠٥,٥٢٤	٦١٥,٣٩,٥٤٦		
٧٥٠,٨١٩,٩١٤	١,١٦٠,٠٣٩,٤٢٢		
١,٠٢١,٥٢٥,٤٢٨	١,٧٢١,٠٧٨,٩٦٩		

التدفقات النقدية من أنشطة التمويل

الزيادة في حسابات الاستثمار والإدخال المطلقة

صافي الزيادة في الحسابات الجارية والودائع الأخرى

فروق تسديد أرباح المساهمين بعد تحويل الأرباح إلى زيادة رأس مال

توزيعات الأرباح المدفوعة للمودعين

توزيعات الأرباح المدفوعة للمساهمين ومجلس الإدارة

الزيادة (النقص) في الأرصدة المستحقة للبنوك والمؤسسات المالية

صافي التدفقات النقدية الناتجة من أنشطة التمويل (٢)

صافي التغير في النقدية وما في حكمها (٢+٢١)

رصيد النقدية وما في حكمها في بداية العام

رصيد النقدية وما في حكمها في نهاية العام

وتمثل النقية وما في حكمها فيما يلي :-

نقدية وأرصدة لدى البنك المركزي بخلاف أرصدة الاحتياطي

حسابات جارية لدى البنوك والمصارف والمؤسسات المالية

الإيضاحات المرفقة متتمة لقوائم المالية وتقرأ معها .

تقرير مراقب الحسابات (مرفق)

رئيس مجلس الإدارة

المدير العام

توفيق جميل أبو دبسه

عبدالجبار هائل سعيد

محمد زهدي مجني
(مجني وحازم حسن وشركاه) KPMG

بيان التغيرات في حقوق المساهمين
من السنة المالية المنتهية في ٢١ ديسمبر ١٩٩٩

الإجمالي ريال يمني	الأذياح المرحلة ريال يمني	احتياطي عام ريال يمني	احتياطي قانوني ريال يمني	رأس المال المدفوع ريال يمني	عام ١٩٩٩
١,٥٩٢,٨٦٦,٩٨٣	٢,١٨١,٤٠٧	٤٥,٣٦٥,٦٨٨	٤٦,٣١٩,٨٣٨	١,٥٠٠,٠٠٠,٠٠٠	الرصيد في ١ يناير ١٩٩٩
٤١٢,٥٢٢,٤٥٧	٤١٢,٥٢٢,٤٥٧	--	--	--	أرباح العام
--	(٦٢,٠٤٩,٠٠٠)	--	٦٢,٠٤٩,٠٠٠	--	المحول الاحتياطي القانوني
--	(١٤٧,٧١٢,٠٠٠)	١٤٧,٧١٢,٠٠٠	--	--	المحول للاحتياطي العام
(١٥٠,٠٠٠,٠٠٠)	(١٥٠,٠٠٠,٠٠٠)	--	--	--	توزيعات للمساهمين (العام الحالي)
(٤,٥٠٠,٠٠٠)	(٤,٥٠٠,٠٠٠)	--	--	--	مكافأة أعضاء مجلس الإدارة
١,٨٥٢,٨٩٠,٤٤٠	١,٤٦٢,٩١٤	٢٤٢,٠٧٧,٦٨٨	١٠٨,٣٤٨,٨٣٨	١,٥٠٠,٠٠٠,٠٠٠	الرصيد في ٢١ ديسمبر ١٩٩٩

الإجمالي ريال يمني	الأرباح العملات الأجنبية المرحلة ريال يمني	احتياطي تقدير عام ريال يمني	احتياطي قانوني ريال يمني	احتياطي رأس المال المدفوع ريال يمني	عام ١٩٩٨
١,٤٤١,٣٩٠,٢١٧	٢٥,٤١٩,٧٩	٤,٩٣١,٤١٠	٥,٣٦٥,٦٨٨	١٦,٩٧,٦٥	الرصيد في ١ يناير ١٩٩٨
٦٠,٤٤٢,٠٢٥	--	--	--	٦٠,٤٤٢,٠٢٥	زيادة رأس المال
(٤,٩٢١,٤١٠)	-- (٤,٩٢١,٤١٠)	--	--	--	اقفال حساب إعادة التقييم في الأرباح
٢٠١,٤٨٥,١٥١	٢٠١,٤٨٥,١٥١	--	--	--	أرباح العام
--	(٢٠,٠٢٢,٧٧٢)	--	--	--	المحول الاحتياطي القانوني
--	(٤,٠٠٠,٠٠٠)	--	٤٠,٠٠٠,٠٠٠	--	المحول للاحتياطي العام
(١٥٠,٠٠٠,٠٠٠)	(١٥٠,٠٠٠,٠٠٠)	--	--	--	توزيعات للمساهمين
(٤,٥٠٠,٠٠٠)	(٤,٥٠٠,٠٠٠)	--	--	--	مكافأة أعضاء مجلس الإدارة
١,٥٤٣,٨٦٦,٩٨٣	٢,١٨١,٤٠٧	--	--	--	الرصيد في ٢١ ديسمبر ١٩٩٨

الإيرادات المرفقة متممة للقوائم المالية وتقرأ معها .

تقرير مراقب الحسابات (مرفق)

رئيس مجلس الإدارة

المدير العام

توفيق جميل أبو ديسه

عبدالجبار هائل سعيد

محمد زهدي مجني

(مجنى وحازم حسن وشركاه) KPMG

بيان توزيعات الأرباح

عن السنة المالية المنتهية في ٣١ ديسمبر ١٩٩٩

١٩٩٨**١٩٩٩**

ريال يمني ريال يمني

٢٥,٤١٩,٠٧٩ ٢,١٨١,٤٥٧

الأرباح المرحلة أول العام

يضاف:٢٠١,٤٨٥,١٥١ ٤١٢,٥٢٣,٤٥٧

صافي أرباح العام من واقع قائمة الدخل

٢٢٦,٩٤,٢٢٠ ٤١٥,٧٠٤,٩١٤

الأرباح القابلة للتوزيع

توزيع كالتالي :-

٢٠,٢٢٢,٧٧٢ ٦٢,٠٢٩,٠٠٠

احتياطي قانوني

٤٠,٠٠٠,٠٠٠ ١٩٧,٧١٢,٠٠٠

احتياطي عام

١٥٠,٠٠٠,٠٠٠ ١٥٠,٠٠٠,٠٠٠

توزيعات نقدية للمساهمين

٤,٥٠٠,٠٠٠ ٤,٥٠٠,٠٠٠

مكافأة أعضاء مجلس الإدارة

٢,١٨١,٤٥٧ ١,٤٦٣,٩١٤

أرباح مرحلة آخر العام

٢٢٦,٩٤,٢٢٠ ٤١٥,٧٠٤,٩١٤

بيان التغيرات في الاستثمارات المقيدة

عن السنة المالية المائية في ٣١ ديسمبر ٢٠٩٦

المراجعتات

١٩٩٨ ١٩٩٩

ريال يمني ريال يمني

٤٢١,٢٢٧,٧٦٢	١٧٤,٤٨٢,٣٥٩	الاستثمارات المقيدة في بداية العام
١١٠,٢٩٢,١٠٨	٢١,٥٣٢,٣٦٦	الإيداعات خلال العام
(٢٥٧,٠٢٦,٥١٠)	(١٢٧,٨٧٥,٤٠١)	المسحوبات خلال العام
٢٢,٦٧٠,١٨٧	٢٧,١١٠,٣٦٤	أرباح العام
(١٦,١٩٨,١٢٤)	(١٩,٦٠,٥٥٩)	نسبة البنك من أرباح الاستثمار المقيدة
(٧,٤٧٢,٠٦٤)	(٨,٠٤٩,٨٠٦)	نسبة أصحاب حسابات الاستثمار من دخل الاستثمارات المقيدة
<u>١٧٤,٤٨٢,٣٥٩</u>	<u>٥٨,١٤١,٢٢٣</u>	

الإيضاحات المرفقة متعممة للقواعد المالية وتقرأ معها.

تقرير مراقب الحسابات (مرفق)

رئيس مجلس الإدارة

المدير العام

توفيق جميل أبو ديسه

عبدالجبار هائل سعيد

محمد زهدي مجني

(مجني وحازم حسن وشركاه) KPMG

١- نبذة عامة عن البنك

تأسس بنك التضامن الإسلامي تحت اسم البنك الإسلامي اليمني للاستثمار والتنمية (شركة مساهمة يمنية مقلدة) بموجب القرار الوزاري رقم (١٤٧) لسنة ١٩٩٥ وقد تم تعديل اسم البنك إلى بنك التضامن الإسلامي بموجب القرار الوزاري رقم (١٦٩) لسنة ١٩٩٦ ويباشر البنك أعمال التمويل والاستثمار والخدمات المصرفية وبما يتفق مع نص المادة رقم (٢) من النظام الأساسي للبنك التي نصت على أن يلتزم البنك في جميع أغراضه وأعماله بمراعاة أحكام الشريعة الإسلامية .

هذا وقد بدأ البنك نشاطه الفعلي في ٢٠ يوليو ١٩٩٦

٢- أسس إعداد القوائم المالية

تعد القوائم المالية في ضوء معايير المحاسبة الإسلامية والقوانين والتعليمات المحلية السارية الصادرة وكذا في ضوء القواعد والتعليمات الصادرة عن البنك المركزي اليمني .

٣- أهم السياسات المحاسبية المتبعة

(أ) المعاملات بالعملات الأجنبية

تمسك حسابات البنك بالريال اليمني وتثبت المعاملات بالعملات الأخرى خلال السنة المالية على أساس أسعار الصرف السارية في تاريخ تنفيذ المعاملة ، ويتم ترجمة أرصدة الأصول والالتزامات ذات الطبيعة النقدية بالعملات الأخرى في نهاية السنة المالية على أساس أسعار الصرف السارية في ذلك التاريخ ، وتثبت الفروق الناتجة بقائمة الدخل .

ب) تحقق الإيرادات

١- المدفوعات والاستصناع

- ثبت أرباح عقود المراقبة والاستصناع على أساس الاستحقاق . حيث تثبت كافة الأرباح عند إتمام عقد المراقبة كإيرادات مؤجلة وترحل لقائمة الدخل على أساس نسبة التمويل وذلك بطريقة القسط الثابت على مدار فترة العقد .
- تطبيقاً لتعليمات البنك المركزي اليمني يتم إيقاف إثبات أرباح عقود المراقبة والاستصناع الغير منتظمة بقائمة الدخل .

٢- المضاربات والمشاركات

- ثبت أرباح عمليات المضاربات والمشاركات التي تنشأ وتنتهي خلال الفترة المالية بقائمة الدخل في تاريخ تصفية عقد المضاربة أو المشاركة .
- ثبت أرباح عمليات تمويل المضاربات والمشاركات التي تستمرة لأكثر من فترة مالية وذلك في حدود الأرباح الموزعة نقداً من هذه العمليات خلال الفترة المالية .

- ثبتت حصة البنك في أرباح أسهم الشركات التي استثمر فيها أمواله عند إعلان التوزيعات المتعلقة بها.

ج- تقييم عمليات تمويل المدحالت والاستصناع

- ثبتت الديون المتعلقة بعمليات تمويل عقود المدحالة والاستصناع سواء كانت قصيرة أو طويلة الأجل بالتكلفة مضافة إليها الأرباح المتتفق عليها بعقود المدحالة أو الاستصناع وتطبيقاً لتعليمات البنك المركزي اليمني يتم تكوين مخصص لعقود المدحالة أو استصناع أو التزامات عرضية بذاتها بالإضافة إلى نسبة مئوية لمواجهة المخاطر العامة تحسب من مجموع عقود المدحالة والاستصناع والالتزامات العرضية الأخرى مستبعداً منها الأرصدة المغطاة بودائع أو كفالات مصرافية صادرة من بنوك خارجية ذات ملاءة ويكون المخصص في ضوء الدراسات التفصيلية الدورية لأرصدة عقود المدحالة والاستصناع والالتزامات العرضية وذلك طبقاً للنسب التالية كحد أدنى :

٪١

الديون المنتظمة متضمنة الديون تحت المراقبة

الديون غير المنتظمة

٪١٥

ديون دون المستوى

٪٤٥

ديون مشكوك في تحصيلها

٪١٠٠

ديون رديئة

- يتم إعدام الديون المتعلقة بعقود تمويل المدحالة والاستصناع في حالة عدم جدوا الإجراءات المتخذة حيالها لتحصيلها أو بناء على التعليمات الصادرة من البنك المركزي اليمني في ضوء أعمال الفحص التي يقوم بها وذلك خصماً على المخصص الذي يضاف إليه المتصلات من الديون التي سبق إعدامها.

- تظهر الديون المتعلقة بتمويل عمليات المدحالة والاستصناع سواء كانت قصيرة أو طويلة الأجل بالميزانية بقيمتها الصافية بعد خصم المخصصات المتعلقة بها (مخصص الديون غير المنتظمة ومخصص المخاطر العامة على الديون المنتظمة) وكذا بعد خصم رصيد الإيرادات المؤجلة في تاريخ الميزانية .

د- تقييم عمليات تمويل المشاربات والمشاركات

- ثبتت قيمة عقود المشاربة والمشاركة النقدية على أساس المبلغ المدفوع لرأس مال المشاربة أو المشاركة . في حين ثبتت قيمة عقود المشاربة والمشاركة العينية على أساس القيمة المتفق عليها بين البنك والعميل أو الشريك على أن تثبت أية فروق بين تلك القيمة الدفترية لأرباح أو خسائر ترحل إلى قائمة الدخل.

- وتطبيقاً لتعليمات البنك المركزي اليمني يتم تكوين مخصص لعمليات تمويل المشاربات والمشاركات بذاتها التي تحقق خسائر في نتائجها بالإضافة إلى نسبة مئوية لمواجهة المخاطر العامة تحسب من مجموع عمليات تمويل المشاربات والمشاركات الأخرى مستبعداً منها الأرصدة المغطاة بودائع أو كفالات مصرافية صادرة من بنوك خارجية ذات ملاءة ، ويكون المخصص في ضوء الدراسات التفصيلية الدورية لأرصدة عقود تمويل المشاربات والمشاركات وذلك طبقاً للنسب التالية كحد أدنى :-

٪١	<u> عمليات المشاربات والمشاركات المنتظمة متضمنة العقود تحت المراقبة</u>
٪١٥	<u>الديون غير المنتظمة</u>
٪٤٥	ديون دون المستوى
٪١٠٠	ديون مشكوك في تحصيلها
	ديون رديئة

- في نهاية كل فترة مالية يتم تخفيف رأس مال المشاربة والمشاركة بقيمة الخسائر التي لحقت برأس المال وتحمل هذه الخسائر على قائمة الدخل.
- وتظهر أرصدة عقود المشاربة والمشاركة بالميزانية بالقيمة الدفترية التي تمثل في التكلفة ناقصاً الخسائر الحقيقة والمخصصات المتعلقة بها (مخصص الديون غير المنتظمة ومخصص المخاطر العامة على الديون المنتظمة).

هـ- تقييم الاستثمارات المقيدة

يتم تقييم عمليات الرابحة المملوكة من حسابات الاستثمار المقيدة على نفس أسس التقييم المذكورة أعلاه على أن ترحل الأرباح (الخسائر) والمخصصات المتعلقة بهذه العمليات لحساب أصحاب حسابات الاستثمارات المقيدة بعد خصم نصيب البنك مقابل إدارة هذه الاستثمارات.

و- الالتزامات العرضية والارتباطات

تظهر الالتزامات العرضية التي يدخل فيها البنك طرفاً خارج الميزانية تحت بند التزامات عرضية وارتباطات باعتبارها لا تمثل أصولاً أو التزامات فعلية في تاريخ الميزانية.

أ- النقدية وما في حكمها

لأغراض إعداد قائمة التدفقات يتضمن بند النقدية وما في حكمها أرصدة النقدية والأرصدة لدى البنك بخلاف الأرصدة المودعة لدى البنك المركزي في إطار نسبة الاحتياطي - وأرصدة الحسابات الجارية لدى البنك.

ح- الأصول الثابتة وآهلاتها

تظهر الأصول الثابتة بتكلفتها التاريخية مخصوصاً منها مجمع الإهالك ويجري إهالك هذه الأصول بطريقة القسطنطينية الثابت على مدى العمر الانتاجي المقدر لتلك الأصول وطبقاً للمعدلات التالية :-

معدل الإهالك السنوي

٪١٢,٥
٪٢٠
٪٢٠،٪١٠،٪٢,٥
٪٢٠

البيان

آلات ومعدات
السيارات
الأثاث والفروشات
أجهزة ومعدات كمبيوتر

إيرادات ونحوها للثروات المالية

عن السنة المالية المائية في ٢١ ديسمبر ١٩٩٩

ط- الضرائب

تحسب الضرائب على البنك طبقاً للقوانين واللوائح والتعليمات السارية في الجمهورية اليمنية . وطبقاً للمادة (٢٦) من القانون رقم (٢١) لسنة ١٩٩٦ بشأن المصارف الإسلامية فإن البنك يمنحك الامتيازات والاعفاءات الواردة في قانون الاستثمار وبالتالي فإن نشاط البنك معفى من كافة الضرائب والرسوم لمدة سبعة سنوات من تاريخ بدء النشاط الفعلي .

ي- قائمة التغيرات في الاستثمارات المقيدة

تعبر قائمة التغيرات في الاستثمارات المقيدة عن الإستثمارات التي تم تمويلها بالكامل من الأموال التي تسلّمها البنك من أصحاب حسابات الاستثمار المقيدة ويقوم البنك بإدارة الاستثمارات المقيدة، بصفته وكيلًا بأجر ولا يشارك المصرف في نتائج الاستثمار ، وتظهر حركة الاستثمارات المقيدة بقائمة التغيرات في الاستثمارات المقيدة .

ك- الإيرادات المخالفة للشريعة

يقوم البنك بتسجيل الإيرادات المخالفة للشريعة الإسلامية (عوائد البنك المركزي) ضمن الأرصدة الدائنة ويتم الصرف منها على المساعدات والتبرعات وتدعم مخصص مخاطر الاستثمار .

ل- إشراف البنك المركزي

يخضع نشاط البنك لإشراف البنك المركزي اليمني وفقاً للتعليمات والقوانين المنظمة لعمل البنوك بالجمهورية اليمنية وكذلك ما يخص نشاط البنوك الإسلامية .

م- الهيئة الشرعية

يخضع البنك لإشراف هيئة شرعية مكونة من ثلاثة أعضاء تعينهم الجمعية العامة العادلة للبنك وتحصر مسؤولياتهم في رقابة الجوانب الشرعية لنشاط البنك طبقاً لأحكام الشريعة الإسلامية .

ن- الزكاة

يتم احتساب الزكاة طبقاً لفتوى الهيئة الشرعية بالبنك ويتم تحصيل الزكاة من المساهمين نيابة عن الجهة الحكومية المختصة ويتم توريد المبالغ المحصلة للجهة المشار إليها التي تقرر أوجه صرفها طبقاً لمصاريفها الشرعية

هـ- الأدوات المالية وإدارة المخاطر المتعلقة بها

١ / ٧ الأدوات المالية

تتمثل الأدوات المالية للبنك في الأصول والالتزامات المالية ، وتتضمن الأصول المالية أرصدة النقدية والحسابات الجارية والإيداعات لدى البنك وعمليات تمويل المدحّفات والاستصناع والمضاربات والمشاركات ، وتتضمن الالتزامات المالية الحسابات الجارية للعملاء والودائع الأخرى وحسابات أصحاب حسابات الاستثمار والأدخار المطلقة والمستحق للبنوك كما تتضمن الأدوات المالية الحقوق والتعهدات المدرجة ضمن بند التزامات عرضية وارتباطات .

ويتضمن إيضاح رقم (٢) من الإيضاحات المتممة للقواعد المالية السياسات المحاسبية بشأن أسس إثبات وقياس أهم الأدوات المالية وما يرتبط بها من إيرادات ومصروفات .

بـ- القيمة العادلة للأدوات المالية

طبقاً لأسس التقييم المتبعة في تقييم أصول والتزامات البنك والواردة بالإيضاحات المتممة للقوائم المالية فإن القيم العادلة للأدوات المالية لاختلف اختلافاً جوهرياً عن قيمتها الدفترية في تاريخ الميزانية .

٢ / إدارة المخاطر المتعلقة بالأدوات المالية

أـ- خطر سعر العائد

يتم تحديد العائد المستحق على حسابات الاستثمار والأدخار المطلقة على أساس عقد المضاربة الذي يتم بموجبه الاتفاق على المشاركة في الربح والخسارة الناتجة عن أعمال البنك خلال الفترة المالية ومن ثم فإن أي تغير في مستوى الربحية سوف يحدد نسبة الربح التي يمكن للبنك أن يدفعها لأصحاب حسابات الاستثمار والأدخار المطلقة وبناء عليه فإن البنك غير معرض بطريقة مباشرة لمخاطر التغير في سعر العائد.

بـ- خطر الأئتمان

تعتبر عمليات تمويل المرابحات والمضاربات والمشاركات والديون المتعلقة بها وكذا أرصدة الحسابات الجارية لدى البنوك والحقوق والتعهدات من الغير من الأصول المالية المعرضة لخطر الأئتمان المتمثل في عدم قدرة المدينين على سداد جزء أو كل المستحق عليهم في تاريخ الاستحقاق. وتطبيقاً لتعليمات البنك المركزي اليمني الصادرة بالنشر رقم (١٠) لسنة ١٩٩٧م بشأن مخاطر الأئتمان فإن البنك يتلزم بحد أدنى من المعايير وذلك لإمكان تحقيق إدارة أفضل لمخاطر الأئتمانية ، وفي سبيل ذلك يقوم البنك بالإجراءات الآتية :

- إعداد الدراسات الإئتمانية عن العملاء والبنوك قبل التعامل معهم وتحديد معدلات الخطر الإئتماني المتعلقة بذلك .
- الحصول على الضمانات الكافية لتخفيض حجم المخاطر التي قد تنشأ في حالة عشر العملاء أو البنوك .

- المتابعة الدورية للعملاء والبنوك بهدف تقييم مراكزهم المالية والإئتمانية وتقدير المخصصات المطلوبة للديون والأرصدة غير المنتظمة .

- توزيع العمليات والاستثمارات على قطاعات مختلفة تلافياً لتركيز المخاطر .
(وبين الإيضاح رقم «٢٤» من الإيضاحات المتممة للقوائم المالية توزيع الأصول والتزامات وكذا الالتزامات العرضية والإرتباطات في تاريخ الميزانية).

جـ- خطر تقلبات سعر صرف العملات الأجنبية

نظراً لتعامل البنك في عدد من العملات الأجنبية طبقاً لطبيعة نشاطه فإن ذلك الأمر قد يعرضه لخطر التقلبات في أسعار صرف العملات الأجنبية ولأغراض تخفيض ذلك الخطر إلى الحد الأدنى فإن البنك يراعي التوازن في مراكز العملات الأجنبية وفقاً للتعليمات الصادرة عن البنك المركزي اليمني بالنشر رقم «٦» لسنة ١٩٩٨ بحيث لايزيد الفائض في مركز كل عملة على حدة عن ١٥ % من رأس المال البنك وأحتياطياته بالإضافة إلى أن الفائض في المركز المجمع لكافية العملات لا يجب أن يزيد عن ٢٥ % من رأس المال البنك وأحتياطياته .

٨- نقدية وأرصدة لدى البنك المركزي في إطار نسبة الاحتياطي

١٩٩٨	١٩٩٩
ريال يمني	ريال يمني
٢٧٠,٧٥٥,٥٤٤	٦١٥,٠٣٩,٥٤٦
١,١٦٠,٠٠٧,٨٠	٢,١٧٥,٦١٨,٧٠
<u>١,٤٢٠,٧١٢,٩٠٤</u>	<u>٢,٧٩٠,٦٥٨,٢٤٦</u>

البيان
نقدية بالصندوق
أرصدة لدى البنك المركزي في إطار نسبة الاحتياطي
إجمالي

٩- أرصدة لدى البنوك والمصارف والمؤسسات المالية

١٩٩٨	١٩٩٩
ريال يمني	ريال يمني
٦١٢,٢١٨,٩٠٥	٥٣٥,٠٤٤,١١٠
<u>٢,٨٨٥,٨٠٢</u>	<u>٥,٤٦٢,٠٧٨</u>
١٢٥,٧٦,٦٤٦	٥٦٢,٤٤٩,٥٦٢
٦٤٢,٥٦٠	٢,٠٤٢,٣٧٢
<u>١٢٥,٧١٥,٢٠٦</u>	<u>٥٧٥,٤٩٢,٣٢٥</u>
<u>٧٥٠,٨١٩,٩١٤</u>	<u>١,١٦,٠٣٩,٤٢٢</u>

البيان
(أ) البنك المركزي اليمني
حسابات جارية
(ب) بنوك محلية
حسابات جارية
(ج) بنوك خارجية
حسابات جارية
تأمينات

١٠- تمويل عقود عمليات المراقبة

١٩٩٨	١٩٩٩
ريال يمني	ريال يمني
٥,٧٢٠,٤٢٦,٧٢١	٩,٠٢٤,٢٠١,٩٢٢
<u>٤٩٩,١٥٨,٢٢</u>	<u>١,٣٧٨,٢٧٦,٦٠</u>
<u>١,٢١٩,٥٨٠,١١٢</u>	<u>١,٦٠٦,٤٧٧,٩٩٣</u>
(٦٠,٩٤٧,٨٢٢)	(٩٦,٨٧٠,١٠٢)
(٢١٦,٨٠٤,٢٠٨)	(٤١٦,١٦٧,٥٥١)
<u>٥,٩٤١,٨٢٢,٠٨٢</u>	<u>٩,٨٩٢,٤٤٠,٨٢٩</u>

مراقبات محلية
مراقبات خارجية
مخصص عمليات المراقبة
الإيرادات المؤجلة

مخصص تمويل عقود عمليات المراقبة

إجمالي	محدد	عام
ريال	ريال	ريال
٢٦,٠١٦,٠١١	-	٢٦,٠١٦,٠١٦
٣٤,٩٢١,٨٠٧	١,٩٩٨,٩٧١	٢٢,٩٢٢,٨٤٥
<u>١٠,٩٤٧,٨٢٢</u>	<u>١,٩٩٨,٩٧١</u>	<u>٥٨,٩٤٨,٨٦١</u>

إجمالي	محدد	عام
ريال	ريال	ريال
٦٠,٩٤٧,٨٢٢	١,٩٩٨,٩٧١	٥٨,٩٤٨,٨٦١
٢٥,٩٢٢,٢٨١	٩,٠٧٧,١٨٢	٢٦,٨٤٥,٩٩
<u>٩٦,٨٧٠,١٠٣</u>	<u>١١,٠٧٦,١٤٢</u>	<u>٨٥,٧٩٢,٩٦٠</u>

الرصيد في بداية العام
المكون خلال العام
الرصيد في نهاية العام

١١- عقود عمليات الاستصناع

١٩٩٨	١٩٩٩
ريال يمني	ريال يمني
٢,٠٠٠,٠٠	٤,٨٩٦,١٨٢
(٢٠,٠٠)	(٤٨,٦٦٢)
--	(١,٥٠,٤١١)
<u>٢,٩٧٠,٠٠</u>	<u>٣,٧٩١,٤٠٩</u>

تمويل عمليات تصنيع
مخصص عمليات الاستصناع
الإيرادات المؤجلة

مخصص عقود عمليات الاستصناع

١٩٩٨	١٩٩٩
إجمالي محدد	عام
ريال	ريال
-	--
٢٠,٠٠	٢٠,٠٠
<u>٢٠,٠٠</u>	<u>٢٠,٠٠</u>

١٩٩٩	١٩٩٨
إجمالي محدد	عام
ريال	ريال
--	--
١٨,٩٦٢	٢٠,٠٠
<u>١٨,٩٦٢</u>	<u>٢٠,٠٠</u>

الرصيد في بداية العام
المكون خلال العام
الرصيد في نهاية العام

١٢- تمويل عقود عمليات المضاربة

١٩٩٨	١٩٩٩
ريال يمني	ريال يمني
٢١,٤٤٤,٠٠	٢٢,٩٥٦,٥٠
(٢٦٤,٤٤٠)	(٢٤٠,٠٠)
<u>٢١,١٧٩,٥٦٠</u>	<u>٢٢,٧١٦,٥٠</u>

عقود عمليات المضاربة
يخص: تمويل عقود عمليات المضاربة

مخصص تمويل عقود عمليات المضاربة

١٩٩٨	١٩٩٩
إجمالي محدد	عام
ريال	ريال
-	--
٢٤٦,٤٤٠	٢٤٦,٤٤٠
-	--
<u>٢٤٦,٤٤٠</u>	<u>٢٤٦,٤٤٠</u>

١٩٩٩	١٩٩٨
إجمالي محدد	عام
ريال	ريال
--	--
-	-
(٢٤,٤٤٠)	(٢٤,٤٤٠)
<u>(٢٤,٤٤٠)</u>	<u>(٢٤,٤٤٠)</u>

الرصيد في بداية العام
المكون خلال العام
التحفيض في المخصص
خلال العام
الرصيد في نهاية العام

إيرادات ونفقات الخزانة المالية
من السنة المالية المختلطة في ٣١ ديسمبر ١٩٩٩

١٢- عقود عمليات المشاركة

١٩٩٨	١٩٩٩
ريال يمني	ريال يمني

<u>٦٩,٢٥٥,٩٢٧</u>	<u>١٢,٤٨٤,٠٢٢</u>
-------------------	-------------------

استثمارات مالية في رؤوس أموال شركات

١٩٩٨	١٩٩٩
ريال يمني	ريال يمني

١٢,٩٢١,٤٠٧	٢٧٤,٨٢٦,١٢٩
٢١,٧٥١,٧١٢	١٩٢,٨٩٩,٨٤
٦,٦٧٥,٣٩٢	١٠,٤٠٦,٩٧٦
٢,٢٠٥,٨٧٧	٤,٩٩٢,٣٧٤
٢,٠٨١,٦٨٩	٧,٧٥٩,٤٤٢
٧,٢٣٩,٣٧٧	٥٣,٩٧٤,٧٠٤
٦,٦٥١,٨٨١	٧,٨٨٠,٢٦٤
٢,٠٨٨,٧٧٠	--
<u>٢٤٢,٢٥٩</u>	<u>١٢,٢٠,١٩٦</u>
٧٤,٠٧١,٢٥٥	٥٦٥,٧٦١,٨٩٩
--	(٢,٧٨١,٢٨١)
<u>٧٤,٠٧١,٢٥٥</u>	<u>٥٦٥,٠١٢,٦٦٨</u>

١٤- أرصدة مدينة أخرى

الحسابات المكتففة
اعتمادات مستندية غير مدفوعة
سلف وعهد موظفين
القرض الحسن لموظفي البنك
مصاريف مدفوعة مقدماً
ذمم مدينة مختلفة
مخزون قرطاسية ومطبوعات
مصرفات تأسيس
الأصول الثابتة بالمخازن

يخصم: مخصص مخاطر الاستثمار للحسابات المكتففة

١٥- تكلفة الأصول الثابتة

التكلفة	الاستبعادات	الإضافات	التكلفة
٤٩ / ١٢ / ٢١	خلال العام	خلال العام	٤٩ / ١ / ١
٥٢,٧٦١,٨٧٥	--	٥٢,٧٦١,٨٧٥	--
١٥٢,١٢٥,١٩١	--	٥٥,٢٩١,٤٢٩	٩٦,٨٤٢,٧٦٢
٢٢,٥٤٢,٥٥٠	(٢,٢٤٠,٠٠٠)	٨,٦٦٢,١٨٢	٢٠,١٨,٧٢
٥٣,٩٢٦,٨٢٥	--	١٢,٦٤٢,٨٥٣	٤١,٢٨٢,٩٨٢
١٤,٧٩٩,٧٥٢	--	٢٦,٥٥٨,٥٩٩	٧٨,٢١١,٦٦
<u>٢٩٠,٠٩٧,٢٠٨</u>	<u>(٢,٢٤٠,٠٠٠)</u>	<u>١٥٥,٩١٧,٩٢٨</u>	<u>٢٢٦,٤١٩,٢٨٠</u>

الأراضي
الآلات ومعدات
السيارات
أثاث ومفوشرات
أجهزة ومعدات كمبيوتر

الإجمالي

١٩٩٩	استعادات مجمع الإهلاك صافي قيمة الأصل	مجمع الإهلاك إهلاك العام	مجمع الإهلاك إهلاك العام	٤٩ / ١٢ / ١
٤٩ / ١٢ / ٢١	٤٩ / ١٢ / ٢١	٤٩ / ١٢ / ٢١	٤٩ / ١٢ / ١	
٥٢,٧٦١,٨٧٥	--	--	--	
١١٥,٩١٩,١٨٦	٢٦,٢١٦,٠٥٠	١٥,٢١١,١٥٠	٢١,٠٠٤,٨٥٠	
١٥,٤١٩,٣٧٨	١١,٠٤٢,٢٧	(٤٧,٦٦٧)	٤,٨٧١,٦١	٧,١٦٨,٩٢
٤٥,٧٦٦,٧٧٨	٨,٢٠٠,١٥٧	--	٢,٧٥,١٨	٥,١٢٥,١٢٩
٥٨,٤٤٨,٦٤١	٤١,٣٢١,١١١	--	١٧,٣٨,١١١	٧٤,٣٨٣,٠٠
<u>٢٨٨,٢٢٥,٦١٨</u>	<u>١٠١,٧٧١,٥٩٠</u>	<u>(٤٧٠,٦٦٧)</u>	<u>٤٠,٢٠٠,٣٤٠</u>	<u>٦٢,٥٤١,٩١٧</u>

الأراضي
الآلات ومعدات
السيارات
أثاث ومفوشرات
أجهزة ومعدات كمبيوتر

الإجمالي

إيرادات متوسطة للثروات المالية
من السنة المالية المنتهية في ٢١ ديسمبر ١٩٩٩

١٦- الحسابات الجارية وحسابات الودائع الأخرى

١٩٩٨	١٩٩٩
ريال يمني	ريال يمني
٢,١٦١,٧١٥,٥٢٨	٤,٦١٥,٣٠٨,٩٢٠
٣٠٤,٦٧٢,٦٤٠	٤٠٤,٥٥١,٩٨٧
<u>٢,٤٦٦,٢٨٨,١٦٨</u>	<u>٥,٠١٩,٨٥٩,٩٠٧</u>

حسابات جارية
ودائع أخرى

١٧- أرصدة مستحقة للبنوك والمصارف والمؤسسات المالية

١٩٩٨	١٩٩٩
ريال يمني	ريال يمني
٥,٢١٢,٩٥٤	٥٠,٢٢١,٩١٦
<u>٥,٢١٢,٩٥٤</u>	<u>٥٠,٢٢١,٩١٦</u>

بنوك خارجية

حسابات جارية

١٨- أرصدة دائنة أخرى

١٩٩٨	١٩٩٩
ريال يمني	ريال يمني
٢٠٩,٨٥٢,٨٧٠	٤٢٩,٢٨٨,٨٤٤
٢,٤٠٤,٤٧١	٥,١٢١,٥٨٥
٢٥,٧٦١,٩٤٠	٢٦,٧٨٧,٩٧٥
١٧,٤٧٢,٠٧٥	٨,٤٩,٨٠٧
<u>٢٥٥,٤٩١,٣٤١</u>	<u>٤٧٩,٧٥٨,٢١١</u>

عائد أصحاب حسابات الاستثمار والادخار المطلقة
مصروفات مستحقة
دائنون وأرصدة دائنة أخرى
أرباح استثمار مخصصة للعملاء لسنوات لاحقة

بيانات متحركة للشراكة المالية
عن السنة المالية المائة في ٢٦ ديسمبر ١٩٩٩

١٩- مخصصات أخرى

١٩٩٩

المكتوب خلال العام	المستخدم خلال العام	الرصيد في أول العام	ريل يمني
٢٨,٩٥٦,٥١٦	--	١٩,٣٤١,٦٥٨	١٩,٦١٤,٨٥٨
١٧,٤٢٥,٦٦٧	(٤,٤٢٢,٩٦٤)	١٧,٢٢٩,٩٨٤	٤,٦٦٨,٦٤٧
٢٥,٠٠٠,٠٠٠	(١,٧٥١,٦٢٥)	٢٥,٠٠٠,٠٠٠	١,٧٥١,٦٢٥
٨١,٣٨٢,١٨٣	(٦,١٧٤,٥٩٩)	٦١,٥٧١,٦٤٢	٢٥,٦٨٥,١٤٠

مخصص التزامات عرضية

مخصص حقوق موظفين

مخصص زكاة

١٩٩٨

المكتوب خلال العام	المستخدم خلال العام	الرصيد في أول العام	ريل يمني
١٩,٦١٤,٥٨	--	١٩,٦١٤,٨٥٨	--
٤,٦٦٨,٦٤٧	(٢,٧٧٥,٢٢٤)	٢,٧١٥,٤١٥	٤,٦٧٨,٥٥٦
١,٧٥١,٦٢٥	(١,٠٠٠,٠٠٠)	--	٢,٧٥١,٦٢٥
--	(٤٠٢,٥٠٠)	--	٤٠٢,٥٠٠
٢٥,٦٨٥,١٤٠	(٥,١٧٤,٥٩٩)	٢٢,٣٢٠,٢٧٣	٧,٨٧٢,١٩١

مخصص التزامات عرضية

مخصص حقوق موظفين

مخصص زكاة

مخصصات أخرى

٢٠- أصحاب حسابات الاستثمار والادخار المطلقة

١٩٩٨

١٩٩٩

ريل يمني	ريل يمني
----------	----------

١,٠٨٨,٠٦٠,٢٨٧	٢,٠٠٠,٦١٧,٥٨٢
٢٦٧,٤٥٢,٠٢٥	٢٥٥,٧٩٦,٦٠٢
٢,٥٥٠,٠٣١,٨٧١	٤,٦٨٠,٩٩٢,٩٥١
٢,٩٦٠,٥٤٤,١٨٢	٧,٠٧٧,٤٠٨,١٢٥

حسابات التوفير

الودائع المحددة لمدة عام

الودائع المطلقة المستمرة

٢١- رأس المال

يبلغ رأس المال المصرح به والمدفوع مبلغ مليار وخمسين مليون ريل يمني موزعة على مليون وخمسين ألف سهم قيمة كل سهم ألف ريل يمني.

٢٢- الاحتياطي القانوني

يتم احتساب الاحتياطي القانوني بواقع ١٥ % من صافي أرباح العام وفقاً لنظام الأساسي للبنك وتعليمات البنك المركزي اليمني حتى يصل ضعفي رأس المال.

٢٣- توزيع أرباح الاستثمار

يتم توزيع أرباح الاستثمار بين العملاء والمساهمين على أساس احتساب نسبة المشاركة مرحلة بالأعداد ويتم اعتماد نسب حصص أرباح دوائر العملاء من مجلس إدارة البنك بناء على إقتراح لجنة الميزانية التي تقوم باحتساب المبالغ المستثمرة بالعملة المحلية والأجنبية والأعداد الخاصة بها ونسب المشاركة وقد بلغت نسب عائد الاستثمار خلال عام ١٩٩٩ مالي :-

دولار	ريال
% ٤,٨٠	% ١٢,٨٠
% ٤,٨٨	% ١٢,٠٠
% ٢,٤٤	% ١١,٢٠

الودائع المستثمرة
الودائع لسنة واحدة
حسابات التوفير

٢٤- الإيرادات المخالفة للشريعة

البيان التالي يوضح الإيرادات الناتجة عن المعاملات المخالفة للشريعة خلال العام والمتمثلة في عوائد البنك المركزي وأوجه صرفها:

١٩٩٨	١٩٩٩
ريال يمني	ريال يمني
١٥,٥٣,٤٥	--
٤٢,٩٩,٣٧٨	٩١,٢٩٢,٣١٦
٥٩,٤١٢,٤٢٢	٩١,٢٩٢,٣١٦
٥,٤٧٦,٥٩٧	٢,٥٩٠,٠٩٢
٤,١٦٠,٨٠٧	٨,٣٧١,٥٢٥
١,٧١٢,٢٤٤	--
١,٠٢٢,٩٠٤	٢,٨٢٩,٧٧٧
--	١٥,٥١٤,٤٨٢
١,٣٢٢,٧٧٧	٢,٠٦٤,٧٤٥
٤٥,٦٧٥,١٢٤	٥٨,٠٠٦,٧٤٤
٥٩,٤١٢,٤٢٢	٩١,٢٩٢,٣١٦
--	--

الرصيد في بداية العام
الإيرادات خلال العام
إجمالي الإيرادات
المصرفات
مساعدات للموظفين
مساعدات لغير الموظفين
غرامات البنك المركزي
ضرائب كسب عمل
زكاة
تسهيلات ومصرفات متنوعة
تدعم مخصص مخاطر الاستثمار
الرصيد في نهاية العام

٢٥- إيرادات تمويل عقود المراقبة والاستئناف

إيرادات تمويل عقود المراقبة
إيرادات تمويل عمليات الاستئناف

١٩٩٨	١٩٩٩
ريال يمني	ريال يمني
٤٩٤,٩٠٥,٦١٨	٨٨٢,٩١٢,٠٦٦
--	١٦١,٣٨٩
<u>٤٩٤,٩٠٥,٦١٨</u>	<u>٨٨٤,١٤٤,٤٠٠</u>

إيرادات متنوعة للأفراد المالية

من السنة المالية المائية في ٢٦ ديسمبر ١٩٩٩

١٩٩٨	١٩٩٩
ريال يمني	ريال يمني
٢,٩٧١,٨٢٨	٤٢٨,٤٤
--	٨١٢,٢٥٤
<u>٢,٩٧١,٨٢٨</u>	<u>١,٤٤٠,٢٩٦</u>

٢٦- إيرادات من الاستثمارات المشتركة الأخرى

أرباح تمويل عقود المضاربة
أرباح تمويل عقود المشاركة

١٩٩٨	١٩٩٩
ريال يمني	ريال يمني
٤٢,١٩٨,١٨٢	٤٥,١٤٢,٦٦٦
٢,٥٣١,٢٢٢	١,٠٣٢,٢٥٠
٨,٣٦,٥٥٧	١٤,٤٦٠,١٧١
٢,٢٧٧,٠٠٠	٤,٤١٥,٧١٤
٩,٣٩٢,٧٩١	١٥,٤٦٢,٤٧٦
٥,٢٤٢,٠٦٢	٤,٩٨٠,٤٥٧
<u>٥١,١٤٨,٧١٦</u>	<u>٩٠,٤٩٥,٧٢٤</u>

٢٧- إيرادات عمولات وأتعاب الخدمات المصرفية

عمولات عن الاعتمادات المستندية
عمولات عن خطابات الضمان
عمولات عن التحويلات النقدية
عمولات عن تحصيل الشيكات
أتعاب خدمات مصرافية
أتعاب وعمولات أخرى

١٩٩٨	١٩٩٩
ريال يمني	ريال يمني
--	١٠,٩٠٧,٤٧٢
--	٢٥,٠٠٠,٠٠٠
--	<u>٢٥,٩٠٧,٤٧٢</u>

٢٨- المخصصات

مخصص مكافأة حقوق الموظفين
مخصص زكاة

١٩٩٨	١٩٩٩
ريال يمني	ريال يمني
٢,٩٩٢,٢٠٥	٤,٨٠٤,٧٠٨
٩٩٨,٢٠٢	١,٤٢١,١٧٩
<u>٤,٩٩١,٥٠٧</u>	<u>٦,٢٢٥,٨٨٧</u>

٢٩- مصروفات عمولات وأتعاب الخدمات المصرفية

عمولات عن التحويلات النقدية
أتعاب عن أداء خدمات مصرافية من الغير

إيرادات ونفقات للثروات المالية
عن السنة المالية المنتهية في ٣١ ديسمبر ١٩٩٩

٣٠- مصروفات إدارية وعمومية وإهلاك واستهلاك

١٩٩٨	١٩٩٩
ريال يمني	ريال يمني
٨٨,٥٩١,٢٨٤	١٢٣,١٧٦,٩٨١
٢٢,١٦٠,٩٤٢	٤٠,٢٠٠,٢٤٠
--	٤٥,٥٠٠,٢١٧
٧,٦٦٥,٨٧٠	١٠,٧٣٨,٧٦٩
٦,٨١٠,٩٥٤	٨,١٠٩,٩٤٤
٤,٤٩٤,٧٧٧	٦,٦٧٩,٦٥٣
٢٤,٧٥٥,١٠٨	٢٤,١٢٤,٤٦٩
١,١٢٧,٦٢٣	١,٨٧٩,٢٩٦
١,٢٢٢,٧٤٧	٢,٥٨١,١٨٦
٦,١١٥,١٩٢	١٠,٤٥٠,٧٧٨
٢,٧٧١,٧٤٢	٣,٨٩٥,٣٨٧
٢,١٢٢,٥٧	٢,٦٧٦,٥٥٥
٣٠٩,٤٥٧	٢٩٨,٤٦٣
٦٣٥,٤٧٥	٤٦٢,٣٠٠
٥,٨٧٢,٧٥٤	٩,٠١٧,٧٥٠
١,٧٠٠,٠٠	٢,٠٠٠,٠٠
١,٦٠٠,٥٥٥	٢,٦٩١,٢٠
٦٠٧,١٢٦	٧٣,٠٧٩
٧,٥٥٣,٧٦٢	١٩,٣٨٤,٣٥٣
١٩٦,١٧٦,٨٣٦	٢٢٤,٩٨٩,٢٩٠

أجور ومرتبات
إهلاك أصول ثابتة
فروقات زكاة عن سنوات سابقة
قرطاسية وأدوات مكتبة
تذاكر وهاتف وبريد وفاكس
مياه وكهرباء
إيجارات
مصاريف سيارات
دعائية واعلان
نقل وانتقلات
مصاريف تأمينات
اشتراكات ودراسات وبعثات
ضيافة واستقبال
مصاريف قضائية واستئنافات
مصاريف تنظيف
أتعاب مهنية
مصاريف ضريبة كسب عمل
رسوم حكومية
أخرى

١٩٩٨	١٩٩٩
ريال يمني	ريال يمني
٧٠١,٤٥٤,٧٤٢	٧١٦,٢٢٦,٤٧٨
٦٧٨,٢٦٥,١١٣	٢,٨٩٢,٧٦٥,٨٧٣
٨٥٢,٦٤٢,٨١٧	١,٧٦٠,٣٥٩,٥٣
١٠٢,٨٥٢,٤٧٦	١٧٦,٣٧٥,١٨٩
٢,٣٢٦,٢١٦,١٤٨	٥,٥٤٦,٧٧٧,٠٤٢

اعتمادات بيع المراحيض
اعتمادات مستندية
خطابات ضمان
أخرى

١٩٩٨	١٩٩٩
ريال يمني	ريال يمني
٢٠١,٤٨٥,١٥١	٤١٣,٥٢٢,٤٥٧
(٤,٥٠٠,٠٠)	(٤,٥٠٠,٠٠)
١٩١,٩٨٥,١٥١	٤٠٩,٠٢٢,٤٥٧
١,٤٧٩,٧٨٩	١,٥٠٠,٠٠
١٣٤	٢٧٢

٣١- التزامات عرضية وارتباطات

صافي الأرباح
مكافأة أعضاء مجلس إدارة البنك
حصة المساهمين في صافي الأرباح
المتوسط المرجح لعدد الأسهم
نصيب السهم من حصة المساهمين في صافي الأرباح

صافي الأرباح
مكافأة أعضاء مجلس إدارة البنك
حصة المساهمين في صافي الأرباح
المتوسط المرجح لعدد الأسهم
نصيب السهم من حصة المساهمين في صافي الأرباح

Digitized by srujanika@gmail.com

1999 ରୁଷିଆ ରୀଟ୍ କେନ୍ଦ୍ରିୟାଳ୍ କେନ୍ଦ୍ରିୟାଳ୍ କେନ୍ଦ୍ରିୟାଳ୍

٣٣ . استحقاقات الأصول والالتزامات

الاجمالي مليون ريال	استحقاقات أكثر من سنة مليون ريال	استحقاقات خلال سنة مليون ريال	استحقاقات خلال 4 أشهر مليون ريال	استحقاقات خلال 3 أشهر مليون ريال	استحقاقات خلال 2 أشهر مليون ريال
٢,٧٩٠	--	--	--	--	٢,٧٩٠
١,١٦٧	--	--	--	--	١,١٦٧
١٠,٦٠	١,٩٩٥	١,٨٤٦	٤٠	٢,٣٦	٣,٦٢
٤	٤	--	--	--	--
٢٢	--	--	--	--	٢٢
١٩٢	--	--	--	--	١٩٢
٧٧٤	--	--	--	--	٧٧٤
١٤٢	--	--	--	--	١٤٢
١٤,٤٧٧	١٩٩٩	١,٨٤٦	٤٠	٢,٣٦	٨,١٤٧
٤,٧١٤	--	--	--	--	٤,٧١٤
٥,٠٢٦	٢,٧٧٥	٢٤٧	١٧١	٢٤٥	٢٧٦
٢,٠٠	--	--	--	--	٢,٠٠
٤٠٤	--	٩٧	٤٨	٥٧	٢٤٢
١٢,٥٤	٢,٧٧٥	٤٤٤	١١٩	٤٣	٧,٢٧٥

- تقديرية وأرصدة لدى البنك المركزي
 - تدقيق إشارات المصارف والمؤسسات المالية
 - تمكين عملات الصرف من الاستئناف
 - تمكين عمليات المضاربة
 - مدربين على متابعة إعتمادات مستندية
 - المحاسبات المكتوبة
 - أرصدة مدينة أخرى
 - المحاسبات الجارية
 - ودائع استئنافية
 - حسابات التوفير
 - تأمينات دخل آخر

٣٤. توزيع الأصول والالتزامات العرضية والارتباطات

الإجمالي الافتراضي	أفراد وأخري الافتراضي	خدمات الافتراضي	بناء وتشيد الافتراضي	تجاري الافتراضي	متاجر الافتراضي
١٠,٤٦٧,٤٧٨	٢,٥١٠,١٥٢	--	٣١٨,٥٤٤	٣,١٦٢,٩٤٦	٤,٤١٤,٨٣٢
٤,٨٨٦	--	--	٤,٨٨٦	--	--
٢٢,٩٥٧	--	--	--	٢٢٩٥٧	--
١٣,٢٨٤	--	٢٠٥	--	--	١٣,٢٧٩
٤,٦١٥,٣٠٨	١,٤٧٤,٦٧٠	٥١,٩٤٣	--	٢,٥٨٨,٧٤٥	--
٧,٣٧,٤٨	٥,٤٩٧,٢٢١	١٣٠,٩٨٨	--	٢٨١,١١٠	١,١٧٧,٥٧
٤,٤,٥٠	--	٤,٤,٥٠	--	--	--
١,٧٦٣,٣٥٩	٤٦٦,١٨٦	١١,١٢٠	--	١,١٢٥,٤٧٧	٤٧,٠٧٦
٣,٧٣,٠٠١	١,١٨٧,٥٧٠	--	--	١,١٨٧,٤١٣	٦٥٠,٦٦٨
١٢٧,٣٧٤	١٢٧,٣٧٤	--	--	--	--

- الأصول
 - تمويل الرياحنات
 - تمويل الاستصناف
 - تمويل عقود المضاربة
 - تمويل عقود المشاركة
 - الالتزامات
 - حسابات جارية
 - حسابات الاستثمار المطاط
 - ودائع أخرى
 - الالتزامات العربية
 - والإلتباكات
 - خطابات التعمان
 - اعتمادات مستندية

٣٥. مراكز العملات الأجنبية

تطبيقاً لتعليمات البنك المركزي اليماني الصادرة بالنشر رقم (٦) لسنة ١٩٩٨ فإن البنك يضع حدوداً لكل مركز عملة على حدة فضلاً عن حد إجمالي لمركز العملات المختلفة مجتمعة، وبناء عليه لا يزيد الفائض في مركز كل عملة على حدة عن ١٥٪ من رأس المال البنك واحتياطياته بحيث لا يزيد الفائض في مركز العملات مجتمعة عن ٢٥٪ من رأس المال البنك واحتياطياته ويوضح الجدول التالي، ما كذا العملات الهمامة في تاريخ المرأة:

النسبة إلى رأس المال والاحتياطيات	١٩٩٨ ألف ريال فائض (عجز)	النسبة إلى رأس المال والاحتياطيات	١٩٩٩ ألف ريال فائض (عجز)
%١٥	٢٤٨,٢٢٠	%١٣	٢٤١,٠٩٦
%١	١٧,٤٣٨	%١١	٢٦,١٦٨
%-, -	١,١٢١	%-, ٩	١١,٧٨٨
%+, ١٣	٢,١٩٩	%+, ٢١	٢,٩١٩
--	--	%-, ٥٢	٩,٦٤٤
%+, ٠٨	١,٣٥٤	%	١٧,٧٧٩
%١٧	٢٧,٤٨٨	%٢٦,٧	٤٩٠,٤٤٤

إيرادات ونحوها لشهر أكتوبر المالية
عن السنة المالية المنتهية في ٣١ ديسمبر ١٩٩٩

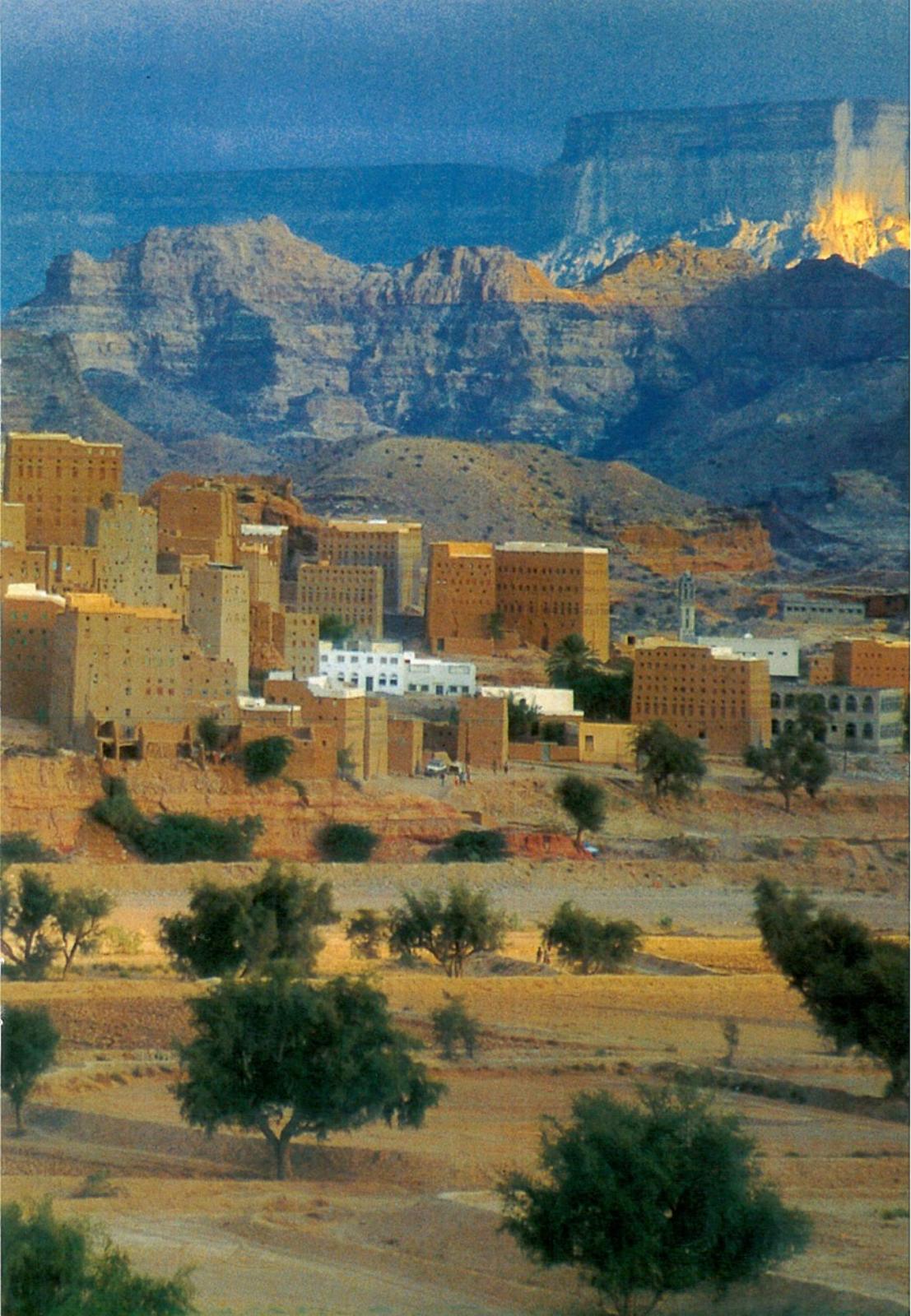
٣٦. المعاملات مع الأطراف ذوي العلاقة

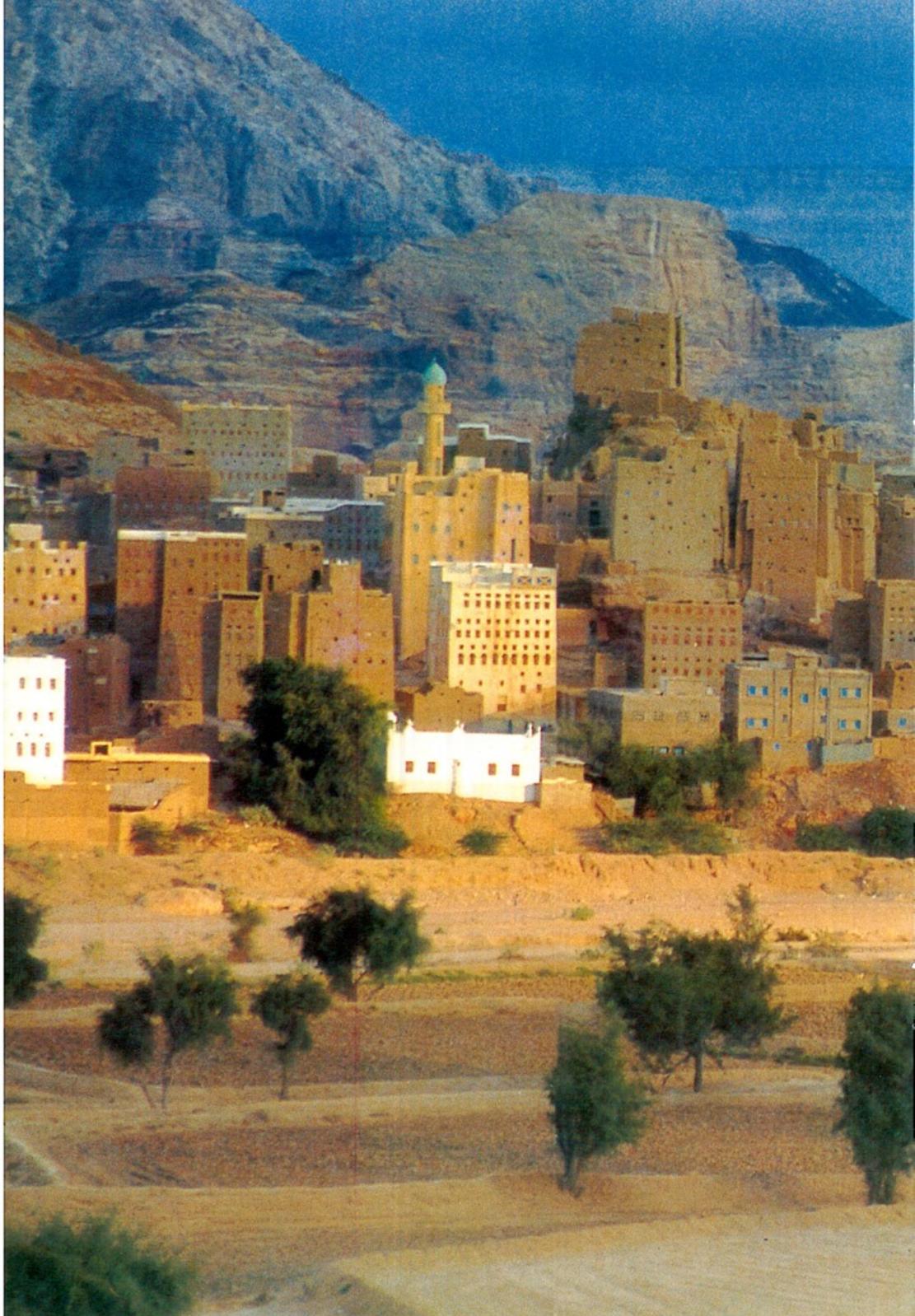
تقضي طبيعة نشاط البنك أن يتعامل مع الشركات المملوكة لعدد من المساهمين وأعضاء مجلس الإدارة تمثل في عمليات تمويل مرباحات تدخل ضمن نشاط البنك العادي وذلك في حدود النسب المقررة في قانون البنوك النافذة. وفيما يلي بيان بقيمة هذه المعاملات في تاريخ الميزانية:

البيان	١٩٩٨	١٩٩٩
	ريال يمني	ريال يمني
عقود تمويل المرباحات	٢,٦٦٨,٩٩٩,٢٢٥	٢,٧٥٧,١٨٠,٥٦٥
أرصدة مدينة	١,٧٦٤,٦٠٠	--
الحسابات الجارية وحسابات الإدخار	١,٣٠٩,٥٤١,٥٣٩	٢٦٦,٠٢٤,٥٩٤

٣٧. الأرقام المقارنة

تم تعديل أرقام المقارنة لتتماشى مع تبويب القوائم المالية للسنة الحالية.







36- TRANSACTIONS WITH RELATED PARTIES

The nature and balances of significant transactions with related parties are as follows:

	1999 YR	1998 YR
Murabaha financing contracts	2,757,180,565	2,668,499,235
Debit balances	-	6,764,600
Current and savings accounts	366,034,544	1,309,541,539

37- COMPARATIVE FIGURES

Comparative figures were reclassified to conform with this year classification.

Tadhamon Islamic Bank (YSC)
Sana'a Republic of Yemen

NOTES TO FINANCIAL STATEMENTS
FOR THE FINANCIAL YEAR ENDED DECEMBER 31, 1999

33- MATURITIES OF ASSETS AND LIABILITIES

	Due within 3 months YR millions	Due within 6 months YR millions	Due within 9 months YR millions	Due within one months YR millions	Due within more than one year YR millions	Total YR millions
a) Assets						
Cash on hand & CBY	2,790	-	-	-	-	2,790
Due from banks	1,106	-	-	-	-	1,106
Murabaha financing contracts	3,620	2,036	909	1,846	1,995	10,406
Istisna' financing contracts	-	-	-	-	4	4
Mudaraba financing contracts	23	-	-	-	-	23
L/Cs - Loans	192	-	-	-	-	192
Overdraft	274	-	-	-	-	274
Other debit balances	142	-	-	-	-	142
	8,147	2,036	909	1,846	1,999	14,937
b) Liabilities						
Current accounts	4,614	-	-	-	-	4,614
Investments deposits	438	345	171	347	3,735	5,036
Saving accounts	2,000	-	-	-	-	2,000
Other deposits	202	57	48	97	-	404
	7,254	402	219	444	3,735	12,054

34- DISTRIBUTION OF ASSETS, LIABILITIES, AND CONTINGENT LIABILITIES AND COMMITMENTS

	Manufacturing YR 000's	Trade YR 000's	Construction YR 000's	Services YR 000's	Others YR 000's	Total YR 000's
a) Assets						
Murabaha financing	4,414,836	3,162,946	318,544	-	2,510,152	10,406,478
Istisna' financing	-	-	4,896	-	-	4,896
Mudaraba financing	-	23,957	-	-	-	23,957
Musharaka financing	13,279	-	-	205	-	13,484
b) Liabilities						
Current accounts	-	2,588,695	-	51,943	1,974,670	4,615,308
Unrestricted investment accounts	1,127,979	281,110	-	130,988	5,497,331	7,037,408
Other deposits	-	-	-	404,550	-	404,550
c) Contingent liabilities						
L/Gs	47,076	1,235,977	-	11,120	466,186	1,760,359
Others	605,068	1,187,413	-	-	1,817,520	3,610,001
					176,375	176,375

35- SIGNIFICANT CURRENCIES' POSITIONS

To comply with CBY circular No. 6 of 1998, the bank establishes limits for positions in individual foreign currencies as well as an aggregate limitation for all currencies. These limits are 15% and 25% of capital and reserves respectively. The following schedule reflects the bank's significant foreign currencies positions at balance sheet date.

	1999		1998	
	Surplus (deficit) YR 000's	% of capital & reserves	Surplus (deficit) YR 000's	% of capital & reserves
US Dollar	241,096	13%	248,220	15%
Saudi Riyals	206,168	11%	17,838	1%
Deutsche Mark	16,798	.9%	1,217	.07%
French France	3,969	.21%	2,199	.13%
Japanese Yen	9,644	52%	-	-
Other	17,739	1%	1,354	.8%
	495,414	26.7%	270,828	17%

Tadhamon Islamic Bank (YSC)
Sana'a Republic of Yemen

NOTES TO FINANCIAL STATEMENTS
FOR THE FINANCIAL YEAR ENDED DECEMBER 31, 1999

**30- GENERAL AND ADMINISTRATION EXPENSES AND
 DEPRECIATION AND AMORTIZATIONS**

	1999	1998
	YR	YR
Wages and salaries	133,176,981	88,591,284
Depreciation	40,200,340	32,160,943
Zakat	45,509,217	-
Stationary	10,738,769	7,665,870
Communication	8,109,944	6,810,954
Water and electricity	6,697,653	4,439,677
Rent	34,129,429	24,755,108
Car expenses	1,879,296	1,137,633
Advertisement	2,581,186	1,362,347
Transportation	10,850,778	6,115,192
Insurance	3,895,387	2,771,702
Studies	2,465,955	2,132,057
Reception expenses	398,463	309,457
Legal expenses	463,300	635,475
Professional fee	2,000,000	1,700,000
Clean expenses	9,086,650	5,827,654
Salary tax	2,691,020	1,600,595
Taxes and duties	730,569	607,126
Others	19,384,353	7,553,762
Total	334,989,290	196,176,836

31- CONTINGENT LIABILITIES AND COMMITMENTS

	1999	1998
	YR	YR
Irrevocable commitments for Murabaha, Mudaraba and Musharaka	716,236,478	701,454,742
Letters of guarantee	1,760,359,503	852,643,817
Letters of credit	2,893,765,873	678,265,113
Other contingent liabilities	176,375,189	103,852,476
	5,546,737,043	2,336,216,148

32- EARNING PER SHARE

	1999	1998
	YR	YR
Net profit for the year	413,523,457	201,485,151
Board of Directors' remuneration	(4,500,000)	(4,500,000)
Shareholders' share in profit	409,023,457	196,985,151
Weighted average of number of shares	1,500,000	1,496,789
Earning per share	273	134

Tadhamon Islamic Bank (YSC)
Sana'a Republic of Yemen

NOTES TO FINANCIAL STATEMENTS
FOR THE FINANCIAL YEAR ENDED DECEMBER 31, 1999

26- REVENUES OF OTHER JOINT INVESTMENTS

	1999 YR	1998 YR
Gain of Mudaraba contracts	428,042	2,971,828
Gain of Musharaka Contracts	<u>812,254</u>	-
	1,240,296	2,971,828

27- COMMISSIONS AND FEES INCOME ON BANKING SERVICES

	1999 YR	1998 YR
Commissions on documentary credits	45,143,666	22,198,182
Commissions on letters of guarantee	6,033,250	3,531,223
Commissions on transfer of funds	14,460,171	8,306,557
Collection charges	4,415,714	2,377,000
Services charges	15,462,476	9,392,691
Other	<u>4,980,457</u>	<u>5,343,063</u>
	90,495,734	51,148,716

28- PROVISION PROVIDED DURING THE PERIOD

	1999 YR	1998 YR
Provision for end of service compensation	10,907,473	-
Provision for zakat	<u>25,000,000</u>	-
	35,907,473	-

29- COMMISSIONS AND FEES EXPENSES ON BANKING SERVICES

	1999 YR	1998 YR
Commission expenses related to transfer of funds	4,804,708	3,993,205
Fees related to banking services	<u>1,431,179</u>	<u>998,302</u>
	6,235,887	4,991,507

NOTES TO FINANCIAL STATEMENTS
FOR THE FINANCIAL YEAR ENDED DECEMBER 31, 1999

22- STATUTORY RESERVE

According to the provisions of the law, 15% of the net profit of the year has been transferred to statutory reserve till it equals two times paid-up capital.

23- RETURN TO UNRESTRICTED INVESTMENT ACCOUNTS HOLDERS

The investment profit allocation between shareholders and investment customers is based on the percentage of their shares weighted by numbers. This calculation is proposed by the budget committee and approved by the Board of Directors. The profit allocation for 1999 was as follows:

	<u>Local Currency</u>	<u>USD</u>
Investment deposits	12.80%	4.80%
Investment for one year	12%	4.48%
Savings accounts	11.20%	3.84%

24- PROHIBITED REVENUES BY SHARIA

The following are the movement of prohibited revenues by Sharia:

	<u>1999 YR</u>	<u>1998 YR</u>
Balance at beginning of the year	-	15,503,045
Revenue during the year	<u>91,392,316</u>	<u>43,909,378</u>
Total revenues	<u>91,392,316</u>	<u>59,412,423</u>
<u>Expenses</u>		
Donations	11,966,618	9,637,404
Penalty	-	1,713,244
Salary tax	3,839,727	1,023,904
Zakat	15,514,482	-
Others	2,064,745	1,362,737
Transfer to provision	<u>58,006,744</u>	<u>45,675,134</u>
Balance at end of the year	<u>91,392,316</u>	<u>59,412,423</u>

25-REVENUES OF MURABAHA AND ISTISNA' CONTRACTS FINANCING

	<u>1999 YR</u>	<u>1998 YR</u>
Revenues of Murabaha contracts	883,963,066	494,905,618
Revenues of Istisna' contracts	<u>161,389</u>	-
	<u>884,124,455</u>	<u>494,905,618</u>

Tadhamon Islamic Bank (YSC)
Sana'a Republic of Yemen

NOTES TO FINANCIAL STATEMENTS
FOR THE FINANCIAL YEAR ENDED DECEMBER 31, 1999

19- OTHER PROVISIONS

Description	Provision for contingent liabilities <u>YR</u>	Provisions for the end of service compensation <u>YR</u>	Provision for Zakat <u>YR</u>	1999 Total <u>YR</u>
Balance at beginning of the year	19,614,858	4,618,647	1,751,635	25,985,140
provided during the year	19,341,658	17,229,984	25,000,000	61,571,642
Used during the year	-	(4,422,964)	(1,751,635)	(6,174,599)
Balance at end of the year	38,956,516	17,425,667	25,000,000	81,382,183

Description	Provision for contingent liabilities <u>YR</u>	Provisions for the end of service compensation <u>YR</u>	Provision for Zakat <u>YR</u>	Other Provisions <u>YR</u>	1998 Total <u>YR</u>
Balance at beginning of the year	-	4,678,556	2,751,635	403,500	7,833,691
provided during the year	19,614,858	3,715,415	-	-	23,330,273
Used during the year	-	(3,775,324)	(1,000,000)	(403,500)	(5,178,824)
Balance at end of the year	19,614,858	4,618,647	1,751,635	-	25,985,140

20- UNRESTRICTED INVESTMENT ACCOUNTS' HOLDERS

	1999 <u>YR</u>	1998 <u>YR</u>
Savings accounts	2,000,617,582	1,088,060,287
Deposits for one year	355,796,602	367,452,025
Deposits more than one year	4,680,993,951	2,505,031,871
	7,037,408,135	3,960,544,183

21- CAPITAL

The authorized and paid-up capital is amounting to YR 1,500,000,000 represented in 1,500,000 shares of nominal value of YR 1,000 per share.

Tadhamon Islamic Bank (YSC)

Sana'a Republic of Yemen

NOTES TO FINANCIAL STATEMENTS

FOR THE FINANCIAL YEAR ENDED DECEMBER 31, 1999

16- CURRENT AND SAVING ACCOUNTS AND OTHER DEPOSITS

	1999 YR	1998 YR
Current accounts	4,615,308,920	2,161,715,528
Other deposit	<u>404,550,987</u>	<u>304,672,640</u>
Total	<u>5,019,859,907</u>	<u>2,466,388,168</u>

17- DUE TO BANKS AND FINANCIAL INSTITUTIONS

	1999 YR	1998 YR
Foreign banks		
Current accounts	<u>50,331,916</u>	<u>5,312,954</u>

18- CREDIT BALANCES AND OTHER LIABILITIES

	1999 YR	1998 YR
Accrued expenses	5,131,585	2,404,471
Return of unrestricted investment accounts	439,288,844	209,852,870
Investment profit for next year	8,049,807	17,472,065
Sundry credit balances	<u>26,787,975</u>	<u>25,761,940</u>
	<u>479,258,211</u>	<u>255,491,346</u>

Tadhamon Islamic Bank (YSC)
Sana'a Republic of Yemen

NOTES TO FINANCIAL STATEMENTS
FOR THE FINANCIAL YEAR ENDED DECEMBER 31, 1999

13- INVESTMENTS IN MUSHARAKA

	1999 YR	1998 YR
Investment in companies	13,484,023	69,255,927

14- DEBIT BALANCES AND OTHER ASSETS

	1999 YR	1998 YR
Overdraft	274,828,129	13,931,407
Unpaid L/Cs	192,899,824	31,751,713
Advances	10,406,976	6,657,392
Qard Hasan employees	4,992,374	3,255,977
Prepaid expenses	7,759,432	2,081,689
Debtors	53,974,704	7,309,277
Stationary	7,880,264	6,651,881
Establishment expenses	-	2,088,760
Fixed assets in stores	<u>13,020,196</u>	<u>343,259</u>
	565,761,899	74,071,355
Less: provision for overdraft	(2,748,281)	-
	<u>563,013,618</u>	<u>74,071,355</u>

15- FIXED ASSETS

<u>Cost of fixed assets</u>	<u>Land YR</u>	<u>Computers YR</u>	<u>Vehicles YR</u>	<u>Equipment & machinery YR</u>	<u>Furniture YR</u>	<u>Total YR</u>
Balance at the beginning of the year	-	78,211,163	20,081,373	96,843,762	41,282,982	236,419,280
Additions	52,761,875	26,558,589	8,662,182	55,291,429	12,643,853	155,917,928
Disposals	-	-	(2,240,000)	-	-	(2,240,000)
Balance at end of the year	52,761,875	104,769,752	26,503,555	152,135,191	53,926,835	390,097,208
Accumulated depreciation						
Balance at beginning of the year		29,283,000	7,128,923	21,004,855	5,125,139	62,541,917
Depreciation of the year		17,038,111	4,876,061	15,211,150	3,075,018	40,200,340
Disposal from accumulated depreciation	-	-	(970,667)	-	-	(970,667)
Balance at end of the year	-	46,321,111	11,034,317	36,216,005	8,200,157	101,771,590
Net fixed assets	52,761,875	58,448,641	15,469,238	115,919,186	45,726,678	288,325,618

NOTES TO FINANCIAL STATEMENTS

FOR THE FINANCIAL YEAR ENDED DECEMBER 31, 1999

11- FINANCING ISTISNA' TRANSACTIONS CONTRACTS

	<u>1999</u> <u>YR</u>	<u>1998</u> <u>YR</u>
Istisna'	4,896,182	3,000,000
Istisna' transactions provision	(48,962)	(30,000)
Deferred revenues	<u>(1,055,411)</u>	-
	<u>3,791,809</u>	<u>2,970,000</u>

Istisna' Transactions Contracts Provision

	<u>1999</u> <u>General</u> <u>YR</u>	<u>1999</u> <u>Specific</u> <u>YR</u>	<u>1999</u> <u>Total</u> <u>YR</u>	<u>1998</u> <u>General</u> <u>YR</u>	<u>1998</u> <u>Specific</u> <u>YR</u>	<u>1998</u> <u>Total</u> <u>YR</u>
Beginning balance of the year	30,000	-	30,000	-	-	-
Provided during the year	<u>18,962</u>	<u>-</u>	<u>18,962</u>	30,000	-	30,000
Ending balance	<u>48,962</u>	<u>-</u>	<u>48,962</u>	30,000	-	30,000

12- INVESTMENTS IN MUDARABA CONTRACTS:

	<u>1999</u> <u>YR</u>	<u>1998</u> <u>YR</u>
Mudaraba financing contracts	23,956,500	26,444,000
Mudaraba financing contracts provision	<u>(240,000)</u>	<u>(264,440)</u>
	<u>23,716,500</u>	<u>26,179,560</u>

Mudaraba Financing Contract Provision

	<u>1999</u> <u>General</u> <u>YR</u>	<u>1999</u> <u>Specific</u> <u>YR</u>	<u>1999</u> <u>Total</u> <u>YR</u>	<u>1998</u> <u>General</u> <u>YR</u>	<u>1998</u> <u>Specific</u> <u>YR</u>	<u>1998</u> <u>Total</u> <u>YR</u>
Beginning balance of the year	264,440	-	264,440	-	-	-
Provided during the year	-	-	-	264,440	-	264,440
Provision used	<u>(24,440)</u>	<u>-</u>	<u>(24,440)</u>	-	-	-
Ending balance	<u>240,000</u>	<u>-</u>	<u>240,000</u>	264,440	-	264,440

Tadhamon Islamic Bank (YSC)
Sana'a Republic of Yemen

NOTES TO FINANCIAL STATEMENTS
FOR THE FINANCIAL YEAR ENDED DECEMBER 31, 1999

8- CASH ON HAND AND RESERVE BALANCES WITH CENTRAL BANK

	1999 YR	1998 YR
Cash on hand	615,039,546	270,705,524
Reserve balances with Central Bank (restricted amount)	2,175,618,700	1,160,007,380
	<u>2,790,658,246</u>	<u>1,430,712,904</u>

9- DUE FROM BANKS AND FINANCIAL INSTITUTIONS

	1999 YR	1998 YR
A) Central Bank		
Current accounts	535,084,110	612,218,905
B) Local banks		
Current accounts	5,462,078	2,885,803
C) Foreign banks		
Current accounts	562,449,562	135,071,646
Deposits	3,043,673	643,560
	<u>565,493,235</u>	<u>135,715,206</u>
Total	<u>1,106,039,423</u>	<u>750,819,914</u>

10- FINANCING MURABAHA TRANSACTIONS CONTRACTS

	1999 YR	1998 YR
Murabaha - outside	9,038,201,933	5,720,426,731
Murabaha - inside	<u>1,368,276,060</u>	<u>499,158,382</u>
Murabaha transactions provision	10,406,477,993	6,219,585,113
Deferred revenues	(96,870,103)	(60,947,822)
	<u>(416,167,051)</u>	<u>(216,804,208)</u>
	<u>9,893,440,839</u>	<u>5,941,833,083</u>

Murabaha Transactions Contracts Provision

	1999			1998		
	General YR	Specific YR	Total YR	General YR	Specific YR	Total YR
Beginning balance of the year	58,948,861	1,998,961	60,947,822	26,016,016		26,016,016
Provided during the year	<u>26,845,099</u>	<u>9,077,182</u>	<u>35,922,281</u>	<u>32,932,845</u>	<u>1,998,961</u>	<u>34,931,806</u>
Ending balance	<u>85,793,960</u>	<u>11,076,143</u>	<u>96,870,103</u>	<u>58,948,861</u>	<u>1,998,961</u>	<u>60,947,822</u>

(B) FAIR VALUE OF FINANCIAL INSTRUMENTS

Based on valuation basis of the bank's assets and liabilities stated in the notes to the financial statements, the fair value of the financial instruments do not differ fundamentally from their book values at the balance sheet date.

7.2 MANAGING RELATED RISKS

(A) RETURN RATE RISK

Return due on unrestricted investment accounts is determined on the basis of Mudaraba contract, which determines profit (loss) sharing basis during the period. Accordingly, any change in the profitability will determine the return ratio that the bank could pay to investors and return paid by the bank to unrestricted investment accounts holders. Therefore, the bank is not exposed, indirectly, to the risk of change in return rate.

(B) CREDIT RISK

Financing of Murabaha and Mudaraba and Musharaka transactions and their related debts, current accounts, deposits with banks and rights and obligations from others are considered financial assets exposed to credit risk. Credit risk represents the inability of these parties to meet their obligations when they fall due. In order to comply with CBY requirements; the bank adheres to certain minimum standards in order to properly manage its credit risk. (in addition to the standards mentioned, additional procedures applied by the bank to minimize the credit risk exposure should be stated such as):

- * Preparing credit studies on customers and banks before dealing with them and determining their related credit risk rating.
- * Obtaining sufficient collaterals to minimize the credit risk exposure which may result in cases of insolvency of customers and banks.
- * Following up and periodical reviews of customers and banks in order to evaluate their financial positions, credit rating and the required provision for non-performing debts.
- * Distributing credit portfolio and investments over diversified sectors to minimize concentration or credit risk.

Note No.: (34) to the financial statements indicates the distribution of assets, liabilities and contingent liabilities and commitments at balance sheet date.

(C) EXCHANGE RATE RISK

Due to the nature of the bank's activity, the bank deals in different foreign currencies, hence it is exposed to exchange rate risk. In order to minimize the exposure to exchange rate risk, the bank is trying to maintain a balanced foreign currencies positions in compliance with the Central Bank of Yemen instructions and the requirements of CBY circular No. 6 of 1998 specifies that individual foreign currency position shall not exceed 15% of the bank's capital and reserves, and that the aggregate open position for all foreign currencies shall not exceed 25% of a bank's capital. Note (35) to the financial statement indicates the significant foreign currencies' positions as at balance sheet date.

Tadhamon Islamic Bank (YSC)
Sana'a Republic of Yemen

NOTES TO FINANCIAL STATEMENTS
FOR THE FINANCIAL YEAR ENDED DECEMBER 31, 1999

J. TAXATION

In accordance with Article No. (29) of Law No. (21) for 1996 regarding Islamic Bank, the Bank is entitled of privileges and exceptions as stated in the Investment Law. Accordingly, the Bank is exempted from all taxes and duties for seven (7) years starting from the date of commencement of operations.

K. STATEMENT OF CHANGES IN RESTRICTED INVESTMENTS

Statement of changes in restricted investments present investments fully financed by funds received by the bank from restricted investment accounts holders or as a result of issuing investment units without participation from the bank with his own sources. The bank manages restricted investments, including investment units portfolios, as an agent. The bank does not participate in the investment's outcome and movement of restricted investments are presented in the statement of changes in restricted investments.

L. PROHIBITED REVENUES AND EXPENSES

Revenue and expenses prohibited by Islamic Sharia' (CBY interest) are recorded at net in a separate account under "Credit balances and other liabilities" on the balance sheet. Fund is utilized in granting bonus, donations and providing the provision for investment risks.

4. SUPERVISION OF REGULATORY AGENCY

The bank's business activities are subject to the supervision of Central Bank of Yemen in accordance with the prevailing laws.

5. SHARIA' BOARD

The bank's business activities are subject to the supervision of Sharia' Board consisted of 3 members appointed by the bank's general assembly.

6. ZAKAT

Zakat is computed according to the Sharia' Board of the bank and collected from the shareholders and investment accounts holders on behalf of the Government Authority. The amount collected should be remitted to the Government, which decides on the allocation of the Zakat.

7. FINANCIAL INSTRUMENTS AND MANAGING THEIR RELATED RISKS

7.1 FINANCIAL INSTRUMENTS

a) The bank's financial instruments are represented in financial assets and liabilities. Financial assets include cash balances, current accounts, deposits with banks and financing of Murabaha, Istisna', Mudaraba and Musharaka transactions and related debts. Financial liabilities include current and saving accounts, due to banks and investment accounts. Also, financial instruments include rights and obligations stated in contingent liabilities and commitments.

Note (3) to the financial statements includes significant accounting policies applied for recording and measuring significant financial instruments and their related revenues and expenses.

NOTES TO FINANCIAL STATEMENTS
FOR THE FINANCIAL YEAR ENDED DECEMBER 31, 1999

Performing debts and special attention	1%
Non-performing debts:	
Substandard debts	15%
Doubtful debts	45%
Bad debts	100%

* Mudaraba and Musharaka transactions debts are written off if procedures taken toward their collection prove useless, or if directed by CBY examiners upon review of the portfolio by debiting the provision, Proceeds from debts previously written off in prior years are credited to the provision.

F. VALUATION OF RESTRICTED INVESTMENTS

Mudaraba, Istisna', Mudaraba and Musharaka transactions financed by restricted investment accounts are recorded on the same valuation basis mentioned above with related profits (losses) and provisions are taken to restricted investment accounts net of the bank's share for managing these investments.

G. CONTINGENT LIABILITIES AND COMMITMENTS

Contingent liabilities, in which the bank is a party, are presented off balance sheet under "contingent liabilities and commitments" as they do not represent actual assets or liabilities at the balance sheet date.

H. CASH AND CASH EQUIVALENT

For the purpose of preparing the statement of cash flows, cash and cash equivalent consist of cash on hand, cash balances with Central Bank, other than reserve balances, and demand deposits with other banks.

I. FIXED ASSETS AND DEPRECIATION

Fixed assets are stated at cost less accumulated depreciation. Depreciation is computed on the straight-line method over the estimated useful life of the assets at the following rates:

	<u>Rates</u>
Equipment	12.5%
Motor vehicles	20%
Furniture and fixtures	2.5%-10%-20%
Computer equipment	20%

NOTES TO FINANCIAL STATEMENTS
FOR THE FINANCIAL YEAR ENDED DECEMBER 31, 1999

* The bank's share in profits on its investments in securities, including subsidiary companies, are recorded when dividends are declared.

C. VALUATION OF MURABAHA AND ISTISNA' FINANCING TRANSACTIONS

* Debts relating to financing Murabaha and Istisna' transactions, whether short or long-term, are recorded at cost in addition to agreed upon Murabaha and Istisna' profits.

In order to comply with the requirements of CBY, provision is provided for specific debts and contingent liabilities, in addition to a percentage for general risk calculated on the total of other debts and contingent liabilities after deducting balances secured by deposits and banks' guarantees issued by worthy banks. Provision is determined based on periodical comprehensive review of the portfolio and contingent liabilities and made in accordance with the following rates:

<u>Performing debts and special attention</u>	1%
<u>Non-performing debts:</u>	
Substandards debts	15%
Doubtful debts	45%
Bad debts	100%

* Mudaraba and Musharaka capitals are presented on the balance sheet at carrying value (cost less recognized losses and related provisions).

E - MUDARABA AND MUSHARAKA TRANSACTION DEBTS

* Balances of terminated Mudaraba and Musharaka transactions, not paid to the bank, are presented on the balance sheet under "Mudaraba and Musharaka transactions debts" net of related provisions.

* In order to comply with CBY requirements, provision is provided for specific Mudaraba and Musharaka transactions debts, in addition to a percentage for general risk calculated on the total of other Mudaraba and Musharaka transactions debts after deducting balances secured by deposits and bank's guarantees issued by worthy banks.

Provision is determined based on periodical comprehensive review of the portfolio and made in accordance with the following rates:

NOTES TO FINANCIAL STATEMENTS
FOR THE FINANCIAL YEAR ENDED DECEMBER 31, 1999

1. BACKGROUND INFORMATION

The Tadhamon Islamic Bank-a Yemeni joint stock company-was established under the name of the Yemeni Islamic Bank for Investment and Development in accordance with the Ministerial Resolution No. (147) for the year 1995. The name of the Bank has been changed to Tadhamon Islamic Bank according to the Ministerial Resolution No. (169) for the year 1996. The objectives of the Bank are to finance, investments and banking services in accordance with Article No. (3) of the Bank Article of Association which states that the bank will perform its activities in conformity with the precepts of Islamic Shari'a.

2. PREPARATION BASIS OF THE FINANCIAL STATEMENTS

The financial statements are prepared in accordance with Islamic Accounting Standards, local prevailing laws and regulations and in the light of rules and instructions issued by Central Bank of Yemen.

3. SIGNIFICANT ACCOUNTING POLICIES

A. TRANSLATION OF FOREIGN CURRENCIES

* The bank maintains its accounting records in Yemeni Rial. Transactions in other currencies are recorded during the financial year at the prevailing exchange rates at the date of transaction. Balances of monetary assets and liabilities in other currencies at the end of the financial year are translated at the prevailing exchange rates on that date. Gains or losses resulting from translation are taken to the income statement.

B. REVENUErecognition

1. MURABAHA AND ISTISNA'

* Profits on Murabaha and Istisna' contracts are recorded on the accrual basis as all profits at the completion of Murabaha contract are recorded as deferred revenues and taken to the income statement, depending on finance percentage, using the straight line method over the period of contract.

* In order to comply with the requirements of CBY, the bank does not accrue the revenues relating to non-performing debt.

2. MUDARABA AND MUSHARAKA

* Profits on Mudaraba and Musharaka financing transactions, which initiate and terminate during the financial year, are recorded in the income statement.

* Profits on Mudaraba and Musharaka financing transactions, which last for more than one financial year, are recorded, based on cash profits distributed on these transactions during the year.

Tadhamon Islamic Bank (YSC)
Sana'a Republic of Yemen

**STATEMENT OF CHANGES IN RESTRICTED
INVESTMENT**
FOR THE FINANCIAL YEAR ENDED DECEMBER 31, 1999

	Murabaha	
	1999 YR	1998 YR
Investment at beginning of the year	174,483,359	421,227,762
Deposits	21,533,366	110,292,108
Withdrawals	(137,875,401)	(357,036,510)
Net profit of the year	27,110,364	33,670,187
Bank share in restricted investments	(19,060,559)	(16,198,124)
The investors share in restricted investments	(8,049,806)	(17,472,064)
Investment at end of year	<u>58,141,323</u>	<u>174,483,359</u>

(The accompanying notes form part of these financial statements)

Auditor's report attached

Chairman

M. Zohdi Mejanni

General Manager

(KPMG Mejanni, Hazem Hassan & Co.)

Tadhamon Islamic Bank (YSC)
Sana'a Republic of Yemen

APPROPRIATION ACCOUNT
FOR THE FINANCIAL YEAR ENDED DECEMBER 31, 1999

	1999 YR	1998 YR
Beginning balance of retained earnings	2,181,457	25,419,079
Add:		
Net profit of the year	413,523,457	201,485,151
Profit available for appropriation	<u>415,704,914</u>	<u>226,904,230</u>
Appropriated as follows:		
Statutory reserve	62,029,000	30,222,773
General reserve	197,712,000	40,000,000
Dividends	150,000,000	150,000,000
Board of directors' remuneration	4,500,000	4,500,000
Retained earnings	<u>1,463,914</u>	<u>2,181,457</u>
Total	<u>415,704,914</u>	<u>226,904,230</u>

Tadhamon Islamic Bank (YSC)
Sana'a Republic of Yemen

**STATEMENT OF CHANGES IN SHAREHOLDERS' EQUITY
FOR THE FINANCIAL YEAR ENDED DECEMBER 31, 1999**

1999

Description	Paid up Capital YR	Statutory Reserve YR	General Reserve YR	Retained Earnings YR	Total YR
Balance at beginning of the year	1,500,000,000	46,319,838	45,365,688	2,181,457	1,593,866,983
Net profit of the year	-	-	-	413,523,457	413,523,457
Transfer to reserves	-	62,029,000	197,712,000	(259,741,000)	-
Dividends	-	-	-	(154,500,000)	(154,500,000)
Balance at end of the year	1,500,000,000	108,348,838	243,077,688	1,463,914	1,852,890,440

1998

Description	Paid up Capital YR	Statutory Reserve YR	General Reserve YR	Other Reserves YR	Retained Earnings YR	Total YR
Balance at beginning of the year	1,439,576,975	16,097,065	5,365,688	4,931,410	25,419,079	1,491,390,217
Capital increase	60,423,025	-	-	-	-	60,423,025
Adjustment	-	-	-	(4,931,410)	-	(4,931,410)
Net profit of the year	-	-	-	-	201,485,151	201,485,151
Transfer to reserves	-	30,222,773	40,000,000	-	(70,222,773)	-
Dividends	-	-	-	-	(154,500,000)	(154,500,000)
Balance at end of the year	1,500,000,000	46,319,838	45,365,688	-	2,181,457	1,593,866,983

(The accompanying notes form part of these financial statements)

Auditor's report attached

Chairman

M. Zohdi Mejanni

General Manager

(KPMG Mejanni, Hazem Hassan & Co.)

Tadhamon Islamic Bank (YSC)
Sana'a Republic of Yemen

STATEMENT OF CASH FLOWS
FOR THE FINANCIAL YEAR ENDED DECEMBER 31, 1999

	1999 YR	1998 YR
Cash flows from financing activities:		
Increase (decrease) in unrestricted investment accounts	3,076,863,952	1,679,336,461
Net increase in current, savings accounts and other deposits	2,553,471,739	1,164,679,000
Difference in dividends	-	(8,915)
Dividends paid	(364,352,870)	(69,345,076)
Increase (Decrease) in due to banks and financial institutions	45,018,962	(1,689,769)
Net cash flows provided by financing activities (3)	<u>5,311,001,783</u>	<u>2,772,971,701</u>
Net increase (decrease) in cash and cash equivalent (1+2+3)	699,553,531	(516,678,493)
Cash and cash equivalent at the beginning of the year	<u>1,021,525,438</u>	<u>1,538,203,931</u>
Cash and cash equivalent at end of the year	<u>1,721,078,969</u>	<u>1,021,525,438</u>
Cash and cash equivalent consist of:		
Cash on hand	615,039,546	270,705,524
Due from banks	<u>1,106,039,423</u>	<u>750,819,914</u>
Total	<u>1,721,078,969</u>	<u>1,021,525,438</u>

(The accompanying notes form part of these financial statements)

Auditor's report attached

Chairman

M. Zohdi Mejanni

General Manager

(KPMG Mejanni, Hazem Hassan & Co.)

Tadhamon Islamic Bank (YSC)
Sana'a Republic of Yemen

STATEMENT OF CASH FLOWS

FOR THE FINANCIAL YEAR ENDED DECEMBER 31, 1999

	1999 YR	1998 YR
Cash flows from operating activities:		
Net profit	413,523,457	201,485,151
Adjustments to reconcile net profit to cash flows from operating activities		
Depreciation	40,200,340	32,160,943
Provisions	35,907,473	-
(Profit) loss on sale of fixed assets	(480,667)	76,683
Return of unrestricted investment accounts	439,288,844	209,852,870
Operating profit before changes in assets & liabilities related to operating activities	<hr/>	<hr/>
	928,439,447	443,575,647
Reserve balances with CBY	(1,015,611,320)	(730,992,600)
Net (Increase) in debit balances and other assets	(491,690,544)	(29,997,744)
Net Increase in credit balances and other liabilities	<hr/>	<hr/>
	50,893,332	21,895,268
Net Cash flows (used in) operating activities (1)	<hr/>	<hr/>
	(527,969,085)	(295,519,429)
Cash flows from investing activities:		
(Increase) in Murabaha and Istisna' financing contracts	(3,987,570,643)	(2,877,203,531)
Decrease (Increase) in Mudaraba and related debts	2,487,500	(7,443,293)
Decrease (Increase) in Musharaka and related debts	55,771,904	(69,055,927)
Proceeds on sale fixed assets	1,750,000	52,933
Payments to purchase fixed assets and prepare branches	<hr/>	<hr/>
	(155,917,928)	(40,480,947)
Net cash flows (used in) investing activities (2)	<hr/>	<hr/>
	(4,083,479,167)	(2,994,130,765)

Chairman

M. Zohdi Mejanni

General Manager

(KPMG Mejanni, Hazem Hassan & Co.)

Tadhamon Islamic Bank (YSC)**Sana'a Republic of Yemen****STATEMENT OF INCOME****FOR THE FINANCIAL YEAR ENDED DECEMBER 31, 1999**

	Note No.	1999 YR	1998 YR
Revenues of Murabaha and Istisna' contracts financing	25	<u>884,124,455</u>	<u>494,905,618</u>
Revenues of other joint investments	26	1,240,296	2,971,828
		<u>885,364,751</u>	<u>497,877,446</u>
Less:			
Return of unrestricted investment accounts		(439,288,844)	(209,852,870)
The bank's share in the return on Murabaha and joint investments		446,075,907	288,024,576
The bank's share in restricted investments income		19,060,559	16,198,124
Commissions & fees income on banking services	27	90,495,734	51,148,716
Gain of foreign currency transactions		231,879,673	46,146,128
Other operating income		3,144,234	1,135,950
Less:			
Provisions	28	(35,907,473)	-
Commissions & fees expenses on banking services	29	<u>(6,235,887)</u>	<u>(4,991,507)</u>
General & administration expenses and depreciation and amortization	30	(334,989,290)	(196,176,836)
Profit of activity		<u>413,523,457</u>	<u>201,485,151</u>

(The accompanying notes form part of these financial statements)

Auditor's report attached

Chairman

M. Zohdi Mejanni

General Manager

(KPMG Mejanni, Hazem Hassan & Co.)

Tadhamon Islamic Bank (YSC)
Sana'a Republic of Yemen
BALANCE SHEET
AS AT DECEMBER 31, 1999

	Note No.	1999 YR	1998 YR
Assets			
Cash on hand & reserve balances with Central Bank	8	2,790,658,246	1,430,712,904
Due from banks and financial institutions	9	1,106,039,423	750,819,914
Financing Murabaha transactions (net of provision and deferred revenues)	10	9,893,440,839	5,941,833,083
Financing Istisna' transactions (net of provision and deferred revenues)	11	3,791,809	2,970,000
Investments in Mudaraba contracts (net of provision)	12	23,716,500	26,179,560
Investments in Musharaka contracts (net of provision)	13	13,484,023	69,255,927
Restricted investments		58,141,323	174,483,359
Debit balances & other assets	14	563,013,618	74,071,355
Fixed assets (Net of accumulated depreciation)	15	288,325,618	173,877,363
Total assets		<u>14,740,611,399</u>	<u>8,644,203,465</u>
Liabilities, investment accounts and shareholders' equity			
Liabilities			
Current and saving accounts and other deposits	16	5,019,859,907	2,466,388,168
Due to banks and financial institutions	17	50,331,916	5,312,954
Credit balances of Murabaha transactions		800,165	-
Credit balances & other liabilities	18	479,258,211	255,491,346
Other provisions	19	81,382,183	25,985,140
Dividends payable		<u>154,500,000</u>	<u>154,500,000</u>
Total liabilities		<u>5,786,132,382</u>	<u>2,907,677,608</u>
Unrestricted investment accounts' holders	20	<u>7,037,408,135</u>	<u>3,960,544,183</u>
Restricted investment accounts		<u>64,180,442</u>	<u>182,114,691</u>
Shareholders' equity			
Paid up capital	21	1,500,000,000	1,500,000,000
Statutory reserve		108,348,838	46,319,838
General reserve		243,077,688	45,365,688
Retained earnings		<u>1,463,914</u>	<u>2,181,457</u>
Total shareholders' equity		<u>1,852,890,440</u>	<u>1,593,866,983</u>
Total liabilities, investment accounts and shareholders equity		<u>14,740,611,399</u>	<u>8,644,203,465</u>
Contingent liabilities and commitments	31	<u>5,546,737,043</u>	<u>2,336,216,148</u>

(The accompanying notes form part of these financial statements)
Auditor's report attached

Chairman

M. Zohdi Mejanni

General Manager

(KPMG Mejanni, Hazem Hassan & Co.)

AUDITOR'S REPORT

**TO THE SHAREHOLDERS
OF TADHAMON ISLAMIC BANK
SANA'A, REPUBLIC OF YEMEN**

We have audited the accompanying financial statements of Tadhmon Islamic Bank represented in the balance sheet as of December 31, 1999, the related statements of income, cash flows, changes in shareholders' equity and changes in restricted investment accounts, for the year then ended and the notes to the financial statements in the pages from No. (26) to No. (40). These financial statements and the bank's undertaking to operate in accordance with Islamic Sharia' rules and principles are the responsibility of the Bank's management. Our responsibility is to express an opinion on these financial statements based on our audit.

We conducted our audit in accordance with International Standards on Auditing and the Auditing Standards for Islamic Financial Institutions and the requirements of relevant Yemeni laws and regulations. Those standards require that we plan and perform the audit to obtain reasonable assurance about whether the financial statements are free of material misstatement. An audit includes assessing the accounting principles used and significant estimates made by management, as well as evaluating the overall financial statement presentation. We believe that our audit provides a reasonable basis for our opinion.

In our opinion, the financial statements referred to above present fairly, in all material respects, the financial position of Tadhamon Islamic Bank at December 31, 1999, the results of its operation, its cash flows, changes in shareholders' equity and changes in restricted investments, for the year then ended, in accordance with the Sharia' rules and principle as determined by the Sharia' Board of the bank, the accounting standards of the Accounting and Auditing Organization for Islamic Financial Institutions (AAOIFI) and with applicable local laws and regulations. Also, we ascertained that none of the transactions undertaken by the bank during the year ended December 31, 1999 contravened with the law No. (21) of 1996 regarding Islamic banks.

M. Zohdi Mejanni
Associated Accountant

Sana'a, February 16,2000

Tadhamon Islamic Bank (YSC)

The Statement of Sharia Consultative Board

Dear Shareholders all Depositors and Investors,
Peace be upon you,

Tadhamon Islamic Bank' being an Islamic Institution, works in conformity with Islamic Sharia Law, and abide by its limitations and its applications.

This Islamic identity has been and is being constantly declared by the Bank. It is also declared by the management of the Bank that it is fully committed to apply all Sharia fataawi in the course of performing its Banking operation as well as its accounting system of the year 1999.

In the presentation made to us for the details of the various contracts, transaction and account ended at 31/12/98, We didn't come across any point that can be construed as a violation of the Islamic Sharia Law except the followings:-

1- In foreign exchange operation, the Bank has performed some transaction of big amount without taking any consideration of the principles of hand-by-hand payment as ordered by the prophet Mohammed (peace be upon him). The Hadith narrated by Abu Saeed Al.Khudry: "Gold against gold, silver against silver, wheat against wheat, barley against barley, salt against salt, dates against dates equally delivered hand by hand. If the categories deferred, you may sell however, you wish provides the delivery is hand by hand."

2- The Bank insures its assets at the Commercial Insurance Co. while the majority of the Islamic Scholars (AL OLAMA) Consider the Commercial Insurance in all its varieties of activities as (HARAM) and against the Sharia.

The Bank management has promised to make the insurance through an Islamic Insurance Co. once such a company is in operation (Inshaallah)

3- Some subsidies and Bonuses are paid to the staff out of the income realized from the RESERVE ACCOUNTS opened at the Central Bank of Yemen, whereas such incomes are recommended by (ALOLAMA) to be disbursed for general benefit of the Moslems.

4- Special non-performing debit account cover has been set up at the instructions imposed by the Central Bank of Yemen to reimburse any un-collectable debts. This account has been deducted from the income of the two RESERVES Accounts opened in the Central Bank o Yemen. While the Sharia Controller have no objection on this, but it is a condition not to use the account to cover non-performing debts unless it is referred to us first for due consideration.

Peace be upon you

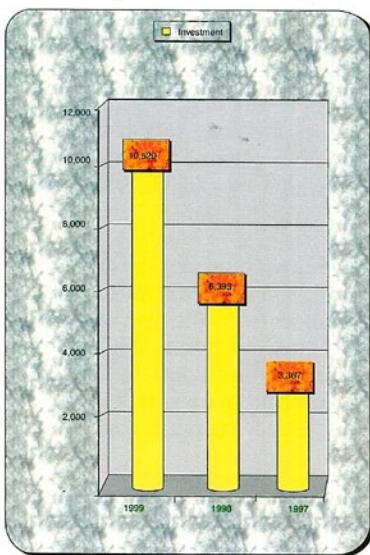
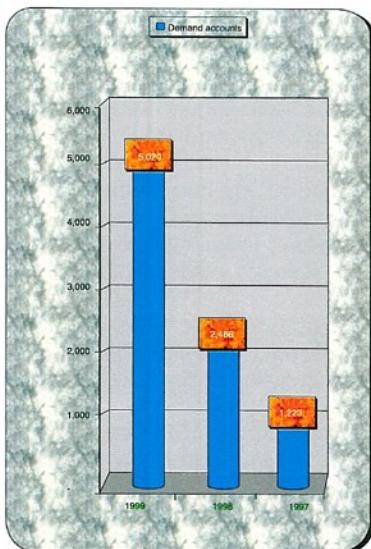
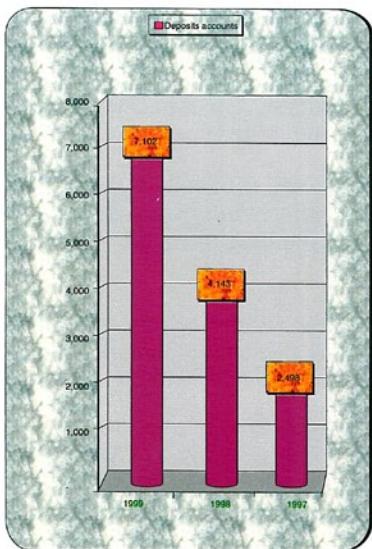
Dr. Hassan Al.Ahdal

Nasser M. Al. Sheibani

Member of SCB

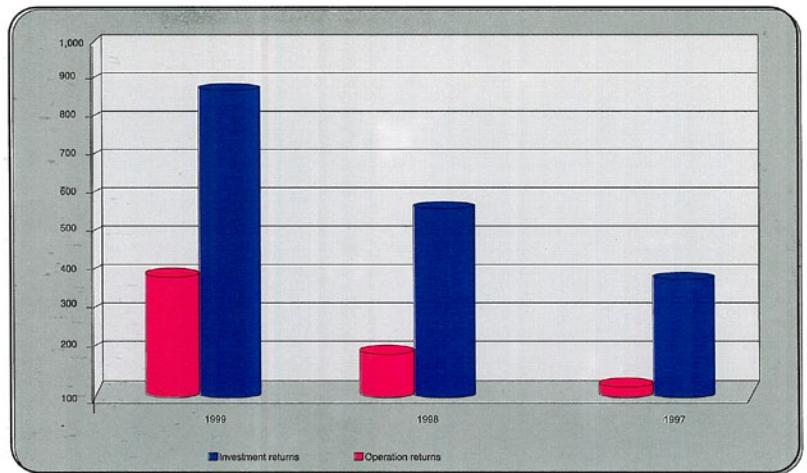
Member of SCB

Tadhamon Islamic Bank (YSC)



Change of the Profits and invested amounts percentage

	YR 1997			YR 1997			YR 1997		
	Profit Percentage	Investing percentage	Profit percentage	FC Investing percentage	Profit Percentage	Investing percentage	Profit percentage	FC Investing percentage	Profit Percentage
Deposit Incessant deposits	80%	13.5%	80%	6.10%	85%	8.80%	80%	5.12%	80%
One-year deposits	70%	11.8%	70%	5.34%	80%	8.28%	75%	4.80%	75%
Saving accounts	60%	10.1%	60%	4.58%	65%	6.73%	60%	3.84%	70%
Average Profit Total	100%	16.82%	100%	7.63%	100%	10.35%	100%	6.40%	100%
									12.8% 75% 4.8%



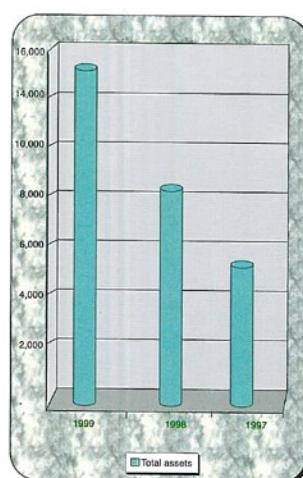
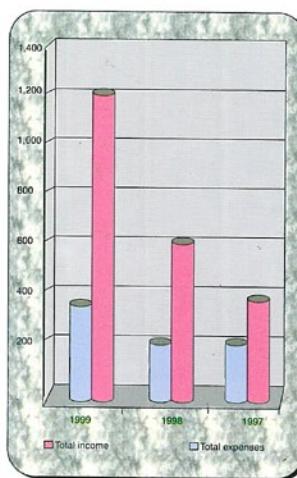


The Financial position

Changes and development:

(Figures in Million YR)

Financial position items:	1997	1998	1999
Liquid assets	5,339	8,654	15,003
Fixed assets	196	236	390
Total assets	5,535	8,890	15,393
Liquid liabilities	3,983	7,297	13,541
Shareholders equities	1,552	1,593	1,853
Total liabilities	5,535	8,890	15,393
Balance sheet off-accounts	2,832	2,336	5,547
Total balance sheet	8,367	11,226	20,938
Investment returns	331	514	904
Operation returns	40	98	325
General expenses	196	201	341
Deposits' accounts profits	69	210	439



Tadhamon Islamic Bank' share in the banking sector in Yemen in 1999

- * Tadhamon Islamic Bank ranks the sixth amongst the commercial Banks in Yemen with regards of the balance sheet volume (gross assets) in 1999 despite the fact that the banking sector started in Yemen four decades ago while Tadhamon Islamic Bank started its activities in 1996.
- * It is the sixth amongst the banks with regards of deposits framework but the first with regards of the change in 1999. It managed to attract a percentage of (22%).
- * It is the second with regards of financing and investment obtained (57%) total of the banking sector share. Its investments amounted to (80%) of the total deposits, and the bank is in the forefront of all banking sector, as this percentage of operation is the highest available level.



After deducting the general and administrative expenses and the profits of the deposits with total of (816,421,000 YR) of the total income (1,229,945,000 YR) as clarified above.

The total profits of the shareholders before deducting the reserve of provisions amounted to (415,705,000 YR), and after adding the profits of last year amounted to (2,181,000 YR).

4. The Total profits amounted to (415,705,000 YR):

- a) (62,029,000 YR) Statuary reserve.
- b) (197,712,000 YR) General reserve.
- c) (4,500,000 YR) Board of Directors members' remuneration.
- d) (150,000,000 YR) Profits paid for the shareholders.
- e) (1,464,000 YR) forwarding profits for the year 2000.

5. Recommendations of the Board of Directors to the General Assembly:

According to the article No. (64) of the memorandum of association on distributing profits. So, the board of directors recommends:

- * Approving the Annual balance sheet profit and loss accounts, as well as approving the board of directors' report and the auditor's report for the financial year 1999.
- * Approving the board of directors' recommendations regarding distributing profits.
- * Absolving the Board of Directors for the ended financial year 1999.
- * Appointing external auditor for the financial year 2000 and nominating his Fees or authorizing the board of directors to do so.
- * Approving the Board of Directors' recommendations regarding the capital increase of (50%).

Abdul-Jabbar Hayel Saeed

Chairman, TIB

5. Fixed Assets after depreciation:

Net total of the fixed assets after depreciation amounted to (301,346,000 YR) in 1999 compared with (174,221,000 YR) in 1998, yielded an increase of (127,125,000 YR) at percentage of (73%).

1. The deposits and other receivable accounts:

Total balance of the customers' accounts of deposits under request, investment deposits, saving accounts and cash deposits in 1999 amounted to (12,057,2968,000 YR) out of that (6,275,360,000 YR) considered as foreign currencies accounts, compared with (6,426,932,000 YR) out of that (2,706,498,000 YR) considered as foreign currencies accounts, yielded an increase of (55%) in YR and (132%) in FCs.

2. Depositors' Share of profits:

Depositors' Shares of profits amounted to (439,289,000 YR) in 1999 compared with (209,853,000 YR) in 1998 yielded an increase of (229,436,000 YR) at percentage of (109%) and the following is a summary of distributing these profits:

(111,131,000 YR) Specified profits of saving accounts in YR & FC presented Investment returns percentage (11,20% of YR) and (3,84% of FC)

(45,777,000 YR) Specified profits of local and foreign investment deposits for one year with investment return of (12% of YR) and (4,48 of FC).

(182,303,000 YR) Specified profits of local and foreign increase investment deposits with investment return percentage of (12,80% of YR) and (4,80% of FC).

3. Income and Expenses:

a) The total income in 1999 amounted to (1,229,945,000 YR) compared with (612,506,000 YR) in 1998 recorded an increase of (617,439,000 YR) at percentage of (101%).

b) Regarding the general and administrative expenses, were (377,132,000 YR) in 1999 against (201,168,000 YR) yielded an increase of (175,964,000 YR) at percentage of (87%).

2. Cash in hand and banks:

Cash in hand and balances in local and foreign banks amounted to (1,147,968,000 RY) in 1999 out of that (1,042,904,000 YR) considered as balances of foreign currencies, against (409,307,000 YR) in 1998 out of that (250,144,000 YR) considered as balances in foreign currencies recording an increase (51%) YR and (317%) FCs.

3. Accounts in the Central Bank Of Yemen (CBY):

Total funds placed in CBY amounted to (2,710,703,000 YR) in 1999, out of that 2,175,619,000 YR) considered as balances in FCs against (1,772,226,000 YR) in 1998, out of that (778,481,000 YR) considered as balances in FCs, yielded an increase of (179%) in FCs balances and (86%) in the YR balances.

4. Local & Foreign Investments:

- a) Total balance of local and foreign investments amounted to (10,519,793,000 YR) in 1999 out of that (1,368,276,000 YR) considered as foreign investments balance with foreign banks compared with (6,492,768,000 YR) in 1998 out of that (499,158,000 YR) considered as foreign investment balance recording an increasing percentage of (53%) for local investment and (174%) for foreign investments.
- b) Investment Risk Provision amounted to (138,864,000 YR) in 1999 compared with (80,857,000 YR) in 1998 yielding an increase of (58,007,000 YR) at percentage of (72%).
- c) The profits and deferred investments profits amounted to (412,484,000 YR) in 1999 against (215,087,000 YR) in 1998 making an increase of (197,397,000 YR) at percentage of (92%).



Foreign Activities:

- 1- The bank has successfully established a worldwide network of correspondents covering Europe, America, Africa, Asia and the Middle East. In Addition, the bank established a network to cover South America, Australia, New Zealand, and Asia.
- 2- The direct connection the bank has with Citibank New York Citibanking system helps it to achieve the electronic fund transfers system and to speed up the L/Cs opening performance to all parts of the world.
- 3- The bank invested all surplus liquidity in foreign currency up to the optimum level. The investments amounted to (16,095,135,000 Rial) in 1999 realized profits of (72,559,000 Rial) compared with (4,192,088,000 Rial) in 1998 realized profits of (25,397,000 Rial) yielding an increase of (11,903,047,000 Rial).
- 4-The Bank succeeded in expanding its foreign activities of all its branches whether in import or export or transfers. Letters of credits amounted to (34,951,748,000 YR) in 1999 compared with (8,231,976,000 YR) in 1998 recorded an increase (325%). The export L/Cs amounted to (2,097,761,000 YR) compared with 572,363,000 YR) in 1998 yielded an increase of (266%). The out-going and incoming transfers amounted to (14,865,958,000 YR) compared with (6,453,632,000 YR) recorded an increase of (130%). The bank has begun connecting Taiz Branch with Citibank (SWIFT) resulted from the increasing activities of Letters of credit and Transfers.

We will present now the most significant activities of the bank during the year 1999:-

1- The volume of the Balance sheet:

Grand total of the balance Sheet amounted to (5,546,737,000 YR) in 1999 compared with (2,336,216,000 YR) in 1998 yielding an increase of (3,210,521,000 YR) and at percentage of (137%).



The Arab Monetary Fund also contributed the following:

- 1-Initiating Electronic foreign payments system based on the real time.
- 2- Creating Inter-bank market.
- 3- Managing the reserves in the Central Bank Of Yemen.
- 4- Activating the circulation of the secondary market as a beginning of establishing a financial market.

The developed management and technology assist Tadhamon Islamic Bank to offer its high quality services. In 1999 the bank succeeded in connecting all its branches with the head office by electronic network. The bank is about to initiate modern systems for the year 2000.

Training: several training courses held inside and outside the bank so as to qualify the bank's cadre and cover all banking, legal, administrative requirements and also English Language Acquisition.

Branches Expansion:

The bank has opened five new branches to cover all main regions in the country.

These Branches are:

- 1) Taiz Street Branch (Based in Sana'a)
- 2) Sheikh Othman Branch (Aden)
- 3) Ibb Branch
- 4) Shahre Branch
- 5) Sayoon Branch



AT The regional arena:

Many regional countries took up economic reforms by amending their administrative framework lest collapse which might affect their economic policies as the private sector becomes the main partner in development drive. They attracted foreign investors, therefore; financial and banking institutions are considered so important to offer facilities to them. Consequently, The Arab financial institutions (i.e. The Islamic Bank for Development, the Arab Monetary Fund, And Abu Dhabi Fund) have played a very important role to support and finance the Arab economic programs.

The world events and changes reflect themselves on the regional level with all its negative and positive aspects. Accordingly, many Arab countries held various seminars and gatherings to debate these global changes and the impacts of globalization and world economic grouping on the regional states. Not only that, they discussed policies and began to organize frameworks to negotiate with WTO. Also, they asserted on activating the role of banks to assist in developing the industrial sector to be able to compete successfully and modernize basic infrastructure and co-financing for huge economic projects amongst them.

AT The Local arena:

The attempts made by the non-stop reform program that started in 1995 to come over the economic crisis through which the country is passing through.

The government has implemented a program led by the WB in 1997 and has been supported by 80 million Dollars 40-year-free-interest loan for with a grace period of 10 years to reform legal, financial and management aspects of banking sector. On the other hand, the deficit decreased from 4% of the total GDP 1998 to become 2% in 1999 as a result of the increasing price of Oil during 1999. Also, the inflation rate decreased from 10% in 98 to 7% in late 99.

The deposits in commercial banks amounted to 191 billion Rial in 1999 compared with 166 billion Rial in 1998, yielding growth percentage of (15%).

The government issued privatization Law that made a change in its economic function. Additionally, it starts to study the possibility of establishing a financial market, as the Arab Monetary Fund revived it.

"And taught ihee what thou knewest Not (before), And great is the Grace of Allah unto thee" AL. Nisaa.

Praise be to Allah Lord of the universe,

Prayers, peace and blessings be upon our beloved leader prophet Mohammed (peace and blessings of Allah be upon) his people and followers.

Dear Shareholders,

Peace be Upon You,

It is a pleasure for me to meet you today in the third annual meeting of the General Assembly, and to welcome you on behalf of the Board of Directors and to present to you the third annual report for the financial Year ended December 1999, with explanation for the most significant achievements during the period, and reviewing the most important financial figures for the result of the year.

Brothers Shareholders,

The year 1999 was full of many developments and changes that directly affect the economic affairs and consequently on the Banking financial activities at the local as well as the international levels.

AT The International arena:

The world today is pacing towards the technological, and economic development. In addition, the information systems have been highly developed. The entire world tends to the economic liberalization, increasing competition and the multinational conglomerates role.

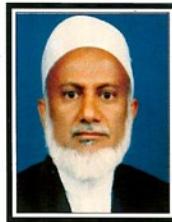
By 1999, 11 European countries joined the European Economic Community emerged a new currency (Euro). It was a new monetary system with unpredictable effects on the world.

Furthermore, The emerging phenomenon of globalization, which is adopted by the WTO, will have its impacts on the future of the international economic relations. The main target of globalization is to lift all barriers and restrictions that obstruct the flow of goods and services amid countries. As an outcome of that, banking and financial services must be developed and we have to be alert to improve our performance by adopting the best management methods to enable us getting our position amongst the giants of world.

Sharia Committee Members



Sheikh Nasser Al. Sheibani



Sheikh Hassan Al. Ahdal



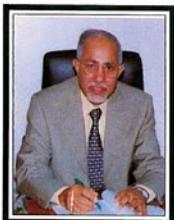
Mr. Nooman Abdullateef Kamal

Sharia Controller

THE Management board members

Abdul-Jabbar Hayel Saeed

Chairman



Abdul-Jaleel Radman

Vice-Chairman

Abdullah Salem Al.Ramah

Member of The Board Of Directors



Tawfiq Jameel Abu Dabeseh

General Manager

Saleh Abdullah Al. Hadah

Asst. General Manager

For Int. Relations

Abdul- Rahman Al-Maqtari

Investment Dept. Manager

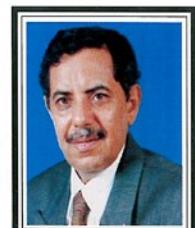
Mohammed Shamsan Al. Maamari

Branches Dept. Manager



The board of directors Members

Abdul- Jabbar Hayel Saeed
Chairman



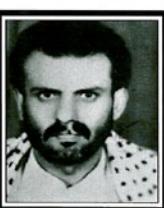
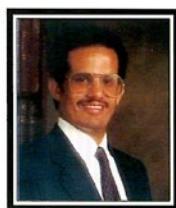
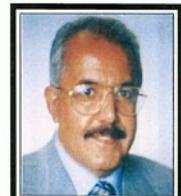
Abdul- Jaleel Radman
Vice - Chairman



Members of Board of Directors

Tawfiq Abdul- Raheem Motahar
Abdullah Salem Al. Ramah
Mohammed Abdullah Al. Suneidar
Abdullah Ben Fahd Ben Ghorab
Mahfood Ali Mohammed Saeed
Mohammed Abdu Saeed
Dr. Abdul Wali Al. Shameeri
Abdullah Mohammed Al. Qoss
Omer Abdu Qaid

Qatar Islamic Bank
Representative



TADHAMON ISLAMIC BANK

A financial Islamic Institution established in 1995 and commenced functioning its activity on 20th. July, 1996 with the authorized and fully paid-up capital of YR 1,500,000,000,00.

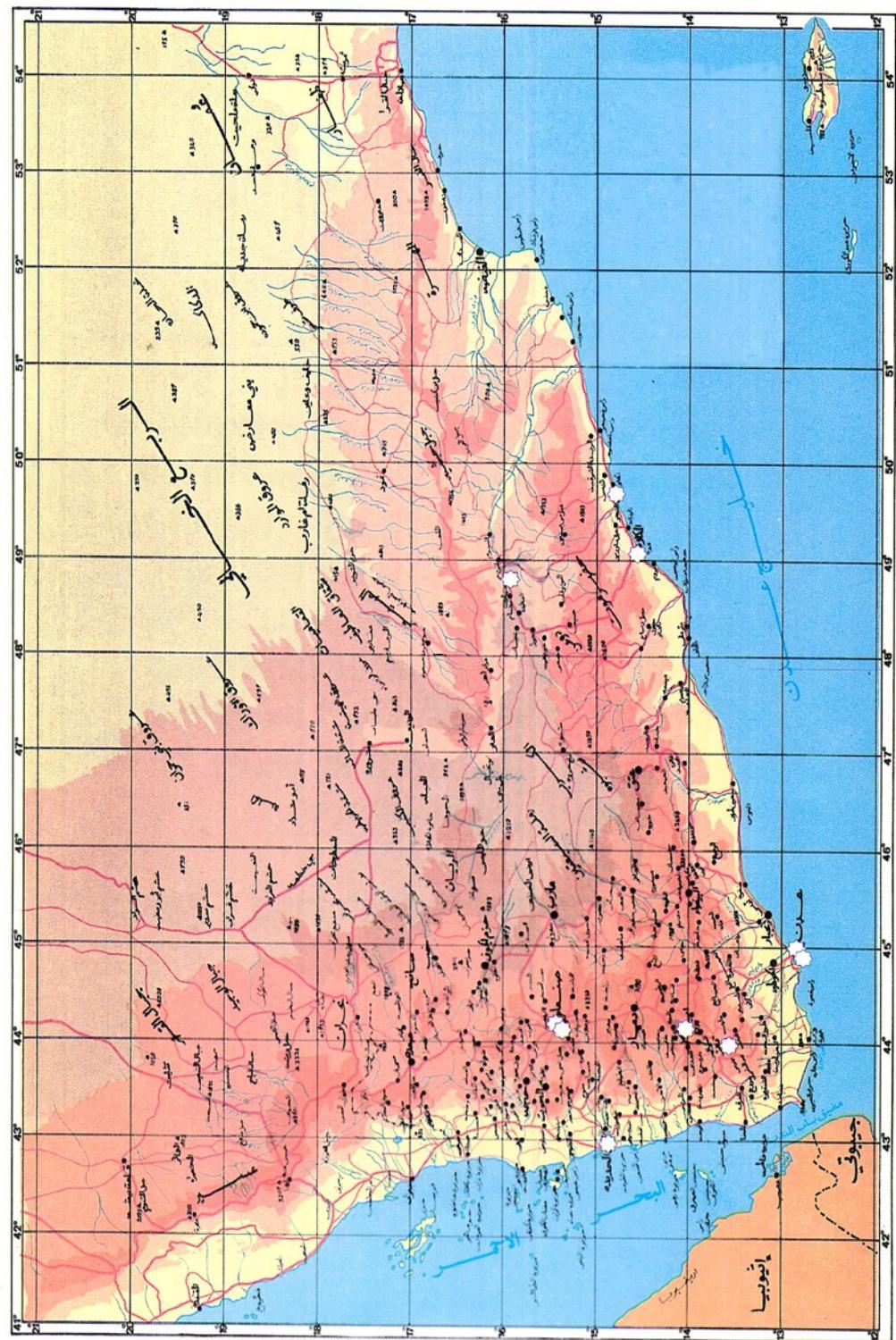
In its activities, TADHAMON ISLAMIC BANK aims at providing its customers with Banking and Investment services in accordance with the Rules of the Islamic SHARIA by presenting an integrated collections of a highly effective banking products and in a comprehensive system that ensures both quality and speed elements in performing these services. It is also the aim of the bank to concentrate on these activities that realize satisfactory returns for Depositors as well as for the Shareholders with its commitments to abide by correct professional economic Standards.

The Bank aims also at covering the social needs in the banking services aspects in addition to its efforts to provide the special useful and profitable services for our customers and to take its responsibility toward the society.

**IN THE
NAME OF ALLAH
THE MOST GRACIOUS,
THE MOST MERCIFUL**

**YE WHO BELIEVE FEAR ALLAH AND GIVE UP
WHAT REMAINS OF YOUR DEMAND FOR
USURY, IF YE ARE INDEED BELIEVERS. IF
YE DO IT NOT, TAKE NOTICE OF WAR
FROM ALLAH AND HIS APOSTLE: BUT IF
YE TURN BACK, YE SHALL HAVE YOUR
CAPITAL SUMS: DEAL NOT UNJUSTLY
AND YE SHALL NOT BE DEALT
WITH UNJUSTLY**

THE QURA'AN AL BAQARA (278 - 279)





Taiz Branch

Tel: 233249 Fax: 226534



Hodeidah Branch

Tel: 222140 Fax: 224040



Mukalla Branch

Tel: 304741 Fax: 304740



Taiz St. Branch (Sana'a)

Tel: 600724 Fax: 600718



Sayoon Branch

Tel: 405604 Fax: 405241



Sana'a Branch

Tel: 203270 Fax: 203271



Aden Branch

Tel: 240536 Fax: 240520



Sheikh Othman Branch (Aden)

Tel: 380781 Fax: 380784



Shiher Office

Tel: 332826 Fax: 332021



Ibb Branch

Tel: 407553 Fax: 401243

Tadhamon Islamic Bank Branches



بنك التضامن الإسلامي

Tadhamon Islamic Bank



Head Office- Sana'a- Al zobiri st.

Al Saeed Commercial Center

Tel: 203270

Fax: 203271

Tel:

Chairman

203362

General Manager

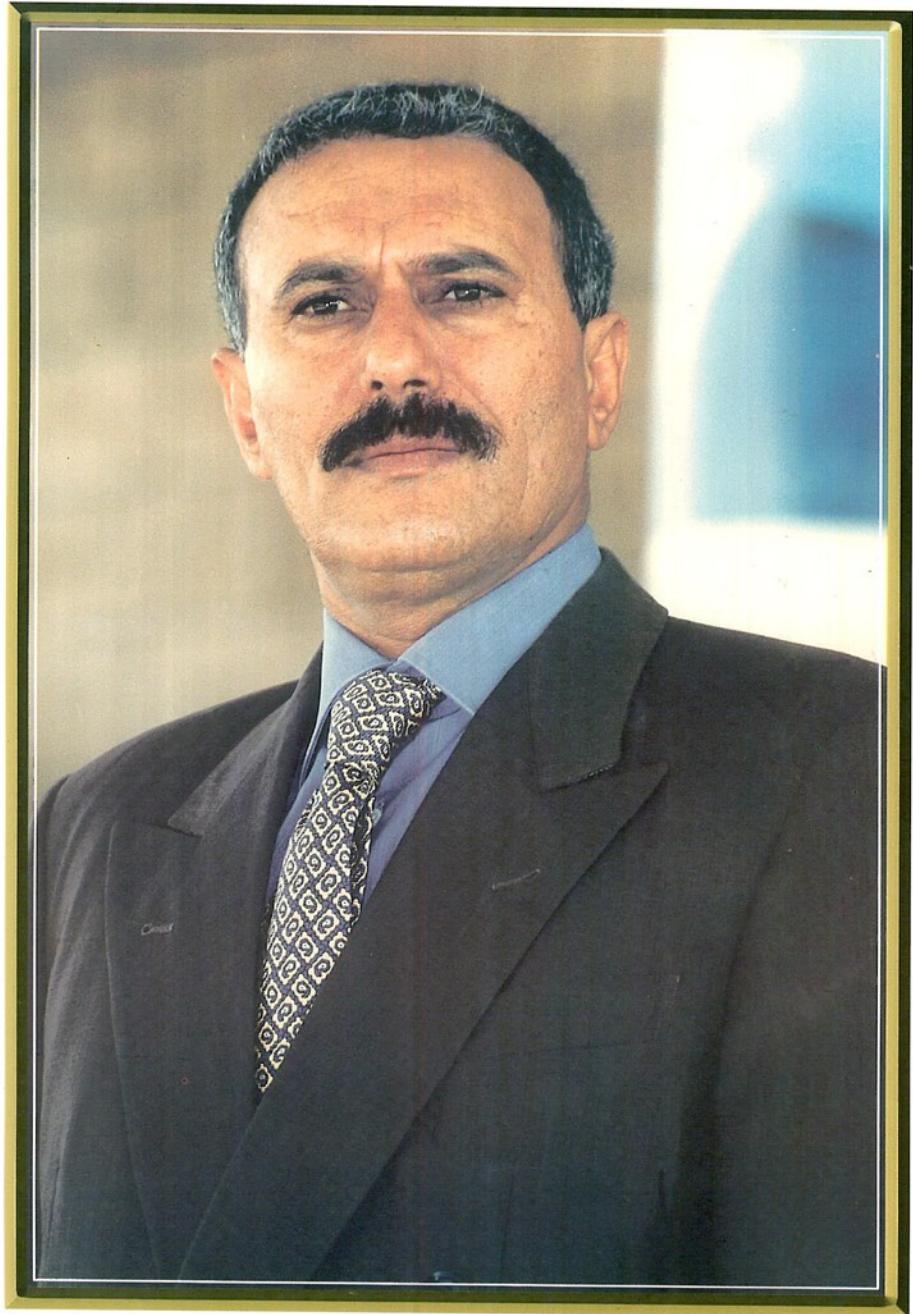
203360

Assistant of General Manager for int. relations:

202821

Investment Department Manager :

202821



**HIS EXCELLENCY THE PRESIDENT
ALI ABDULLAH SALEH
THE CHIEF COMMANDER OF THE ARMED FORCES**

بِسْمِ اللَّهِ الرَّحْمَنِ الرَّحِيمِ

بنك التضامن الإسلامي

Tadhamon Islamic Bank



THE THIRD
ANNUAL REPORT
1999



بنك التضامن الإسلامي

Tadhamon Islamic Bank



**THE THIRD
ANNUAL REPORT
1999**