

التاريخ: 2015/2/24
الإشارة: 143/ب.ع. 2015

السادة بورصة عمان المحترمين

تحية وبعد،،،

استناداً لأحكام المادة (17) من تعليمات إدراج الأوراق المالية في بورصة عمان، نرفق لكم طياً نسخة من التقرير السنوي الثالث و الثلاثون والحسابات الختامية للسنة المالية المنتهية في 2014/12/31 ، وكذلك نسخة من دعوة الهيئة العامة العادية التي ستعقد في تمام الساعة الواحدة من بعد ظهر يوم الأحد الموافق 2015/3/15 ، لبحث الأمور المدرجة في الدعوة المرفقة، علماً بأن مكان الاجتماع سيكون في مقر الشركة الرئيسي الكائن في 33 شارع عصام العجلوني/ الشميساني.

وتفضلوا بقبول فائق الاحترام،،،

رئيس مجلس الإدارة


محمد بهجت البليسي

بورصة عمان
الخدمة العامة والمالية
المدير العام
٢٤ شباط ٢٠١٥
الرقم التسلسلي: ٧٧٢
رقم الملف: ١٨١٨
الجهة المختصة: مكتب الامور المالية

+ مرفقات :-
- المذكرة السري ٢٠١٤
- دعوة ٢١ صباغ
- تقرير التسم الحرة ٢٠١٤



محفظه

المحفظة الوطنية للأوراق المالية
NATIONAL PORTFOLIO SECURITIES

تقرير مجلس الإدارة الثالث والثلاثون

٢٠١٤

والبيانات الحسابية الختامية الموحدة
للسنة المالية المنتهية في

٢٠١٤/١٢/٣١



حضرة صاحب الجلالة الهاشمية
الملك عبد الله الثاني ابن الحسين المعظم

مجلس الإدارة

محمد بهجت أمين البليسي

رئيس مجلس الإدارة

مهند محمد عبدالمهدي خليفة

نائب رئيس مجلس الإدارة

آمال خالد صبحي الحاج حسن

بسام عبدالرحمن محمود فرعون

محمد جعفر ناجي الشامي

منجد منير رضا سخيّان

مصطفى خليل عبدالرحيم مقدادي

المؤسسة العامة للضمان الاجتماعي

يمثلها ياسر محمد منصور عبيدات

مدققو الحسابات

ارنست ويونغ

المستشار القانوني

مكتب إتقان للمحاماة

بسم الله الرحمن الرحيم

كلمة رئيس مجلس الإدارة

حضرات السادة مساهمي شركة المحفظة الوطنية للأوراق المالية المحترمين السلام عليكم ورحمة الله وبركاته

انه لمن دواعي سروري ان ارحب بكم وان اتقدم منكم باسمي وبالنابة عن زملائي اعضاء مجلس الادارة بالشكر والتقدير لتفضلكم بالحضور للمشاركة في اعمال اجتماع الهيئة العامة العادية لشركة المحفظة الوطنية للأوراق المالية المساهمة العامة لنقدم لكم التقرير السنوي الثالث والثلاثون لمجلس الادارة والذي يتضمن البيانات المالية الختامية للسنة المالية ٢٠١٤ والخطة المستقبلية للعام القادم وذلك عملاً بأحكام المادتين ١٦٩ و ١٧١ من قانون الشركات رقم ٢٢ والمادة ١٤ من النظام الاساسي للشركة.

السادة المساهمين الكرام،،،

ودعنا العام ٢٠١٤ الذي حمل العديد من الملفات الساخنة والتحديات العديدة محلياً واقليمياً والتي فرضت واقعاً اقتصادياً جديداً ، بدءاً بازدياد مستويات التوتر في دول الجوار ، واستمرار تدفق اللاجئين السوريين وما يشكله من ضغط على البنية التحتية للاقتصاد، وتراجع مستوى المعيشة للمواطنين، وازدياد المعروض من العمالة الأمر الذي انعكس على مستويات البطالة والتي تعاني اصلاً من الارتفاع. و قدرت المنظمات الدولية الكلفة المباشرة لاستضافة ما يزيد عن ١,٢ مليون لاجئ سوري على ارض المملكة بأكثر من ٤ مليارات دولار سنوياً في الوقت الذي تعاني فيه موازنة الدولة اصلاً من عجز وصل الى حدود غير مسبوقة .

وقد شهد عام ٢٠١٤ انقطاعاً تاماً لامدادات الغاز المصري ادى الى ارتفاع خسائر قطاع الطاقة بسبب استخدام الوقود الثقيل بدلاً عنه، وتبعاً لذلك ارتفعت مديونية الاردن في نهاية العام الماضي الى نحو ٨٠٪ من الناتج الاجمالي المحلي وبلغ صافي الدين العام حوالي ٢٢ مليار دينار، وساهمت التوترات الاقليمية كذلك في ضعف حركة التصدير الى الاسواق العربية المجاورة.

و لم يكن العام المنصرم سهلاً على القطاعين التجاري والصناعي نتيجة لارتفاع كلف الطاقة والكهرباء والتخوف من قانون ضريبة الدخل الجديد والذي تم اقراره على عجل في اليوم الاخير من السنة، اضافة الى اثر اضرابات العمال في ميناء العقبة، كما حدثت متغيرات عديدة في النصف الثاني من عام ٢٠١٤ اهمها الانخفاض الحاد الذي طرأ على اسعار النفط التي هوت بأكثر من ٥٠٪ بسبب تراجع الطلب العالمي وزيادة الانتاج الامريكي مع تطور التكنولوجيا المستخدمة في استخراج النفط من الصخر الزيتي، ومن المؤمل ان يستفيد الاقتصاد الاردني من هذا الانخفاض في حال استمراره بتحقيق وفر في كلف انتاج الطاقة وبالتالي انخفاض بعض الضغوط على موازنة الدولة.

وقام البنك المركزي بتخفيض اسعار الفائدة على ادوات السياسة النقدية الرئيسية بمقدار ٥٠ نقطة اساس على مرحلتين في تحول واضح ضمن اولوياته في تعزيز جاذبية الدينار الى محاولة حفز النشاط الاقتصادي ودفع عجلة النمو من جديد.

اما على صعيد الاسواق المالية العالمية فقد انتهت عام ٢٠١٤ مرتفعة بصدارة الاسهم الامريكية والصينية التي حققت ارتفاعات خلال العام وانعكست وتيرة النمو القوية للاقتصاد الامريكي بشكل ايجابي على مؤشرات الاسهم الامريكية التي واصلت تحقيق قمم تاريخية جديدة على مدار عام ٢٠١٤ حيث سجل

مؤشر ستاندارد اند بورز ٥٠٠ قمة جديدة بنسبة ارتفاع ١٣٪، وارتفع مؤشر ناسداك بنسبة ١٣,٤٪ ومؤشر داو جونز بنسبة ٧,٥٪، وفي الوقت نفسه الذي تواجه فيه أوروبا بوادر الركود مع دخول اليونان مجدداً لدائرة الخطر وقد تضرر اليورو من هذه الازمات وتراجع امام العملات العالمية الاخرى، وشهدت المؤشرات الأوروبية عدة تذبذبات خلال العام ليغلق المؤشر الالماني داكس على ارتفاع بسيط بنسبة ٢,٦٪ ويتراجع المؤشر الفرنسي كاك ٤٠ بنسبة ٠,٥٪.

وقد ادى تراجع اسعار النفط في نهاية العام الماضي الى خسارة الاسواق المالية الخليجية لنسبة هامة من مكاسبها القياسية التي حققتها في النصف الاول من العام الماضي، واحتل مؤشر قطر المرتبة الاولى في نسبة الارتفاع بنسبة ١٨٪ يليه سوق البحرين بنسبة ١٤٪ وسوق دبي بنسبة ١٢٪ وخسرت مؤشرات الكويت ومسقط والسعودية لتغلق بتراجع عن سنة ٢٠١٣.

اما بورصة عمان فقد استطاعت ان تحقق اداءً ايجابياً متواضعاً خلال عام ٢٠١٤ لتغلق عند مستويات ٢١٦٥,٤ نقطة مقارنة مع ٢٠٦٥,٨ نقطة في نهاية عام ٢٠١٣ مرتفعاً بنسبة ٤,٨٢٪، علماً بأنها لا تزال اقل من طموحات المستثمرين نتيجة لأزمة الثقة في الاسهم على الرغم من انخفاض اسعارها واتساع الفجوة بين الاسعار العادلة والاسعار السوقية، وقد أدى ذلك الى ضعف في تدفق السيولة الى البورصة والتوجه الى ادوات استثمارية اخرى اقل مخاطرة واكثر اماناً، الامر الذي ساعد على عزوف الاستثمار الاجنبي من التوجه الى سوق منخفضة السيولة لصعوبة حركتها وطول فترة تسييل الاستثمار عند الحاجة الى الانتقال الى فرص اخرى، ومما يدل على ذلك تراجع حجم تداولات الاستثمار الاجنبي الى ١٦٪ من حجم التداول الاجمالي في الوقت الذي تبلغ فيه نسبة ملكية الاجانب حوالي ٥٠٪ من القيمة الاجمالية للسوق.

وبلغ حجم التداول خلال عام ٢٠١٤ حوالي ٢,٣ مليار دينار مقابل ٣ مليار دينار في عام ٢٠١٣ وبلغ المعدل اليومي للتداول في البورصة حوالي ٩ مليون دينار مقارنة مع ١٢ مليون دينار في عام ٢٠١٣ منخفضاً بنسبة ٢٥٪، وبلغت القيمة السوقية للاسهم المدرجة في بورصة عمان في نهاية عام ٢٠١٤ نحو ١٨,١ مليار دينار مقارنة مع ١٨,٢ مليار دينار في نهاية ٢٠١٣ اما القيمة السوقية الى العائد P/E فقد بلغت ١٥,٣ مره مقارنة مع ١٤,٧ مره في نهاية العام الذي سبقه وبلغت القيمة السوقية الى القيمة الدفترية ١,٣١ مره مقارنة مع ١,٣٢ مره في نهاية عام ٢٠١٣.

حضرات السادة المحترمين،،،

ان التوقعات الاقتصادية ذات الطابع المتفائل لعام ٢٠١٥ مدعومة بإنخفاض فاتورة النفط الى النصف، وعدم زيادة النفقات في موازنة الدولة وارتفاع احتياطيات البنك المركزي، والزيادة المتوقعة في الايرادات المحلية والمساعدات الخارجية تدعونا الى التفاؤل بمستقبل اقتصادي افضل واداء استثماري اكبر إلا أن هذا يجب ان يكون مدعوماً باستقرار سياسي وامني على المستوى المحلي والاقليمي الذي يعتبر الارضية الخصبة لجذب الاستثمار وإعادة تعزيز الثقة.

وفي نهاية هذا اللقاء اتقدم بأسم مجلس الادارة وباسمكم جميعاً بخالص الشكر والامتنان لعملائنا الكرام على ثقتهم ومؤازرتهم وحسن تعاملهم، كما واتقدم بجزيل الشكر لزملائنا الاعزاء موظفي الشركة على اخلاصهم وانتمائهم وخدمتهم للشركة وعمالئها ومساهميتها بكل امانة ومهنية عالية، ولكم ايها السادة الحضور الكرام خالص المودة والاحترام لمشارككم في هذا الاجتماع.

والسلام عليكم ورحمة الله وبركاته

رئيس مجلس الإدارة

محمد بهجت البليسي

تقرير مجلس الإدارة

حضرات السادة المساهمين المحترمين ،،

يسر مجلس إدارة شركة المحفظة الوطنية للأوراق المالية المساهمة العامة المحدودة أن يقدم التقرير السنوي الثالث والثلاثون والذي يتضمن خلاصة أعمال الشركة وحساباتها الختامية والتي تشمل الميزانية العمومية وبيان الدخل عن السنة المالية ٢٠١٤ وذلك عملاً بأحكام المادتين ١٦٩ و ١٧١ من قانون الشركات المعدل رقم ٢٢ لسنة ١٩٩٧ ، و تماشياً مع أحكام المادة ١٤ من النظام الأساسي للشركة، و نورد لكم فيما يلي البيانات اللازمة تطبيقاً لأحكام المادة ٤ من تعليمات الإفصاح رقم ١٢ الصادرة عن هيئة الأوراق المالية:

أولاً:

أ. نشاط الشركة

تتمثل أنشطة الشركة الرئيسية بالعمل كوسيط مالي في بورصة عمان، لصالح العملاء، و في إدارة محفظة أوراق مالية لصالح الشركة، و العمل في إدارة الاستثمار والاستشارات المالية، وممارسة أعمال التمويل على الهامش، بالإضافة إلى التعاون مع شركات الوساطة الحليفة في الأسواق المالية العربية.

ب. أماكن الشركة الجغرافية و عدد الموظفين لكل منها

يقع المقر الرئيسي للشركة في ٣٣ شارع عصام العجلوني - الشميساني - عمان، حيث يبلغ عدد الموظفين فيها ١٥ موظف ولا يوجد أي فروع أخرى للشركة، داخل المملكة أو خارجها.

ج. حجم الاستثمار الرأسمالي للشركة يبلغ ١١,٧٥٢ دينار.

ثانياً: الشركات التابعة للشركة:

*شركة الزميلة للاستثمارات العقارية ذات المسؤولية المحدودة والتي يبلغ رأس مالها ١٠,٠٠٠ دينار أردني والمدفوع منه ٥,٠٠٠ دينار أردني وهي مملوكة بالكامل لشركة المحفظة الوطنية للأوراق المالية ويتمثل نشاط الشركة الرئيسي بتطوير الأراضي والعقارات حيث تمتلك قطعة أرض تبلغ مساحتها ٤١,٨٦ دونم في منطقة الزميلة، علماً بأنه لا يوجد موظفين في الشركة، ويتم إدارتها من قبل شركة المحفظة الوطنية للأوراق المالية م.ع.م.

ثالثاً: نبذة تعريفية عن أعضاء مجلس الإدارة و أشخاص الإدارة العليا ذوي السلطة التنفيذية:

▲ محمد بهجت أمين البلبيسي:

- المنصب: رئيس مجلس الإدارة
- تاريخ العضوية: ٢٠١٤/٣/١٥
- تاريخ الميلاد: ١٩٥٤/١١/٢٩
- بكالوريوس إدارة أعمال ١٩٧٦ الجامعة الأردنية
- موظف مبيعات في شركة الجرارات الأردنية (كاترلر) ١٩٧٦-١٩٧٧
- عضو هيئة مديرين / مدير عام شركة فورم للأثاث ١٩٧٧-١٩٨٢
- رئيس هيئة مديرين / مدير عام الشركة العربية للاستثمارات المالية ١٩٨٢-١٩٨٦
- رئيس مجلس إدارة شركة المحفظة العقارية الاستثمارية م.ع.م
- نائب رئيس مجلس إدارة شركة التأمين الوطنية م.ع.م
- عضو مجلس إدارة شركة أساس للصناعات الخرسانية م.ع.م
- عضو مجلس إدارة مؤسسة ضمان الودائع
- عضو مجلس إدارة جمعية رجال الأعمال الأردنيين
- نقيب شركات الخدمات المالية

▲ مهند محمد عبد المهدي خليفه:

- المنصب: نائب رئيس مجلس الإدارة.
- تاريخ العضوية: ٢٠١٤/٣/١٥.
- تاريخ الميلاد: ١٩٥٤/١/١.
- بكالوريوس هندسة كهربائية ١٩٧٧ جامعة أوكلاهوما .
- عمل لدى الخطوط الجوية الملكية الأردنية كمهندس طيران تشبيهي ١٩٧٧
- عمل لدى الشركة المتحدة للتجارة عمان- الأردن كمساعد المدير العام لشؤون الالكترونيات لغاية ١٩٧٩
- مدير العمليات لدى الشركة المتحدة للتجارة - بريطانيا ١٩٨١
- المدير التنفيذي للشركة العربية للتجارة والاستشارات
- المدير التنفيذي لعدة شركات إعلامية
- عضو مجلس إدارة شركة المحفظة العقارية الاستثمارية م.ع.م.

▲ آمال خالد صبحي الحاج حسن:

- المنصب: عضو مجلس إدارة
- تاريخ العضوية: ٢٠١٤/٣/١٥
- تاريخ الميلاد: ١٩٥٦/٧/٣١
- بكالوريوس إدارة أعمال ١٩٧٨ الجامعة الأردنية
- عضو مجلس إدارة شركة المحفظة العقارية الاستثمارية م.ع.م

▲ محمد جعفر ناجي الشامي:

- المنصب: عضو مجلس إدارة
- تاريخ العضوية: ٢٠١٤/٣/١٥
- تاريخ الميلاد: ١٩٥٦/٥/٢٣
- بكالوريوس إدارة أعمال ١٩٧٨ الجامعة الأردنية
- عضو مجلس إدارة شركة المحفظة العقارية الاستثمارية م.ع.م
- عضو مجلس إدارة شركة المتصدرة للأعمال والمشاريع م.ع.م
- عضو هيئة مديري الشركة الأردنية للبلمرة والكيماويات

▲ منجد منير رضا سختيان:

- المنصب: عضو مجلس إدارة
- تاريخ العضوية: ٢٠١٤/٣/١٥
- تاريخ الميلاد: ١٩٤٧/١٢/٥
- بكالوريوس إدارة أعمال ١٩٧٠ جامعة هيوستن
- أحد مؤسسي و رئيس مجلس إدارة الشركة المتحدة لصناعة الأدوية
- أحد مؤسسي و رئيس مجلس إدارة شركة سختيان للالكترونيات
- نائب رئيس مجلس إدارة و احد مالكي مجموعة منير سختيان الدولية
- رئيس مجلس إدارة شركة اعمار للتطوير و الاستثمار العقاري م.ع.م
- رئيس مجلس إدارة شركة التأمين الوطنية م.ع.م
- عضو مجلس إدارة شركة الأردن لتطوير المشاريع السياحية م.ع.م
- عضو مجلس إدارة جمعية أصدقاء العقبة

▲ مصطفى خليل عبد الرحيم مقدادي:

- المنصب: عضو مجلس إدارة
- تاريخ العضوية: ٢٠١٤/٣/١٥
- تاريخ الميلاد: ١٩٥٠/٦/٣
- بكالوريوس هندسة ميكانيكية وإدارة أعمال ١٩٧٦ جامعة دايتون اوهايو
- نائب رئيس مجلس الإدارة لمجموعة شركات (اجريماتكو)
- رئيس مجلس إدارة الشركة الحديثة لصناعة الأسمدة
- عضو مجلس إدارة شركة المشاتل العصرية
- عضو مجلس إدارة الشركة الوطنية لإنتاج البذور
- عضو مجلس إدارة شركة مكافحة آفات الصحة العامة (كونترا)
- عضو مجلس إدارة شركة المواد البيطرية (امكوفيت)

▲ بسام عبد الرحمن محمود فرعون:

- المنصب: عضو مجلس إدارة
- تاريخ العضوية: ٢٠١٤/٣/١٥
- تاريخ الميلاد: ١٩٥٢/٨/٢٩
- بكالوريوس إدارة أعمال ١٩٧٤ الجامعة الأمريكية/بيروت
- رئيس هيئة مديري شركة الأبحاث و الخدمات الاستشارية التجارية

▲ ياسر محمد منصور عبيدات:

- المنصب: ممثل عن السادة المؤسسة العامة للضمان الاجتماعي
- تاريخ العضوية: ٢٠١٤/٣/١٥
- تاريخ الميلاد: ١٩٥٦/٩/١
- بكالوريوس علاقات عامة وإعلام
- ١٩٨٤ دائرة الاعلام والعلاقات العامة
- ١٩٨٨ - ١٩٩٣ رئيس قسم مكتب خدمة الجمهور
- ١٩٩٣ - ١٩٩٦ دائرة التقاعد
- ١٩٩٦ - ٢٠٠٤ رئيس قسم تفتيش اصابات العمل ورئيس قسم المتابعة
- ٢٠٠٤ - ٢٠٠٩ مساعد مدير فرع شمال عمان
- ٢٠٠٩ - ٢٠١٢ مدير ادارة فرع جبل الحسين
- رئيس لجنة تسوية حقوق جنوب عمان، وعضو لجنة تسويق الحقوق المركزية.

▲ هيفاء جودت خليل العلمي:

- نائب المدير العام
- تاريخ التعيين: ٢٠٠٣/١١/١٧
- تاريخ الميلاد: ١٩٨٠/٤/٨
- بكالوريوس إدارة أعمال ٢٠٠٢ الجامعة الأمريكية/ بيروت
- ٢٠٠٢ - ٢٠٠٣ شركة البطاقات العالمية
- ٢٠٠٣ - ٢٠٠٥ محلل مالي
- ٢٠٠٥ - ٢٠٠٦ رئيس قسم الدراسات و الأبحاث
- ٢٠٠٦ - ٢٠٠٨ مساعد المدير العام للدراسات و الأبحاث
- ٢٠٠٨ - ٢٠١١ مدير تطوير الأعمال

▲ بسام محمد حسين الصباغ:

- مساعد المدير العام للشؤون المالية و الإدارية
- تاريخ التعيين: ١٩٩٧/٤/١
- تاريخ الاستقالة: ٢٠١٤/١/٣١
- تاريخ الميلاد: ١٩٦٠/٥/١٤
- بكالوريوس اقتصاد و تجارة قسم المحاسبة ١٩٨٣ جامعة دمشق
- ١٩٨٥ - ١٩٩٦ مدير مالي و إداري الشركة الأردنية الكويتية للمنتجات الزراعية
- ١٩٩٧ - ١٩٩٨ رئيس قسم المحاسبة
- ١٩٩٨ - ٢٠٠٤ رئيس القسم المالي

▲ حسن محمد حسن موسى:

- تاريخ التعيين: ٢٠١٤/٥/١١
- تاريخ الميلاد: ١٩٧٦/٩/٥
- ماجستير محاسبة ٢٠٠٧ الأكاديمية العربية للعلوم المالية والمصرفية
- بكالوريوس محاسبة ١٩٩٩ جامعة جرش الأهلية
- مدير مالي

رابعاً: أسماء كبار مالكي الأسهم و عدد الأسهم المملوكة لكل منهم مقارنة مع السنة السابقة:

الاسم	عدد الأسهم كما هي في ٢٠١٤/١٢/٣١	النسبة %	عدد الأسهم كما هي في ٢٠١٣/١٢/٣١	النسبة %
محمد بهجت أمين البلبيسي	١,٥٩٥,٦٥٩	١٥,٩٥	٧٩٦,٣٩٥	٧,٩٦
منجد منير رضا سختيان	٨٧٠,٢٤٥	٨,٧٠	٨٧٠,٢٤٥	٨,٧٠
المؤسسة العامة للضمان الاجتماعي	٨٤٦,٠٩٣	٨,٤٦	٨٤٦,٠٩٣	٨,٤٦
بنك لبنان والمهجر	-	-	٧٩٣,٥٤٩	٧,٩٣
مهند محمد عبدالمهدي خليفة	٦٥٥,٣٨٤	٦,٥٥	٦٥٥,٣٨٤	٦,٥٥
المحفظة العقارية الاستثمارية م.ع.م	٥٣٥,٧١٤	٥,٣٦	٥٣٥,٧١٤	٥,٣٦

خامساً: الوضع التنافسي للشركة:

- احتلت الشركة المرتبة ٢٧ من أصل ٦١ شركة وساطة مالية مرخصة و عاملة في بورصة عمان بحصة مقدارها ٦١,٠٠١,٢٧٣ دينار تشكل ١,٣٪ من إجمالي حجم التداول في بورصة عمان لعام ٢٠١٤.

سادساً: درجة الاعتماد على موردين محددين أو عملاء رئيسيين محلياً وخارجياً:

- لا تعتمد الشركة على موردين محددين و/أو عملاء رئيسيين (محلياً و خارجياً) يشكلون ١٠٪ فأكثر من إجمالي المشتريات و/أو المبيعات أو الإيرادات.

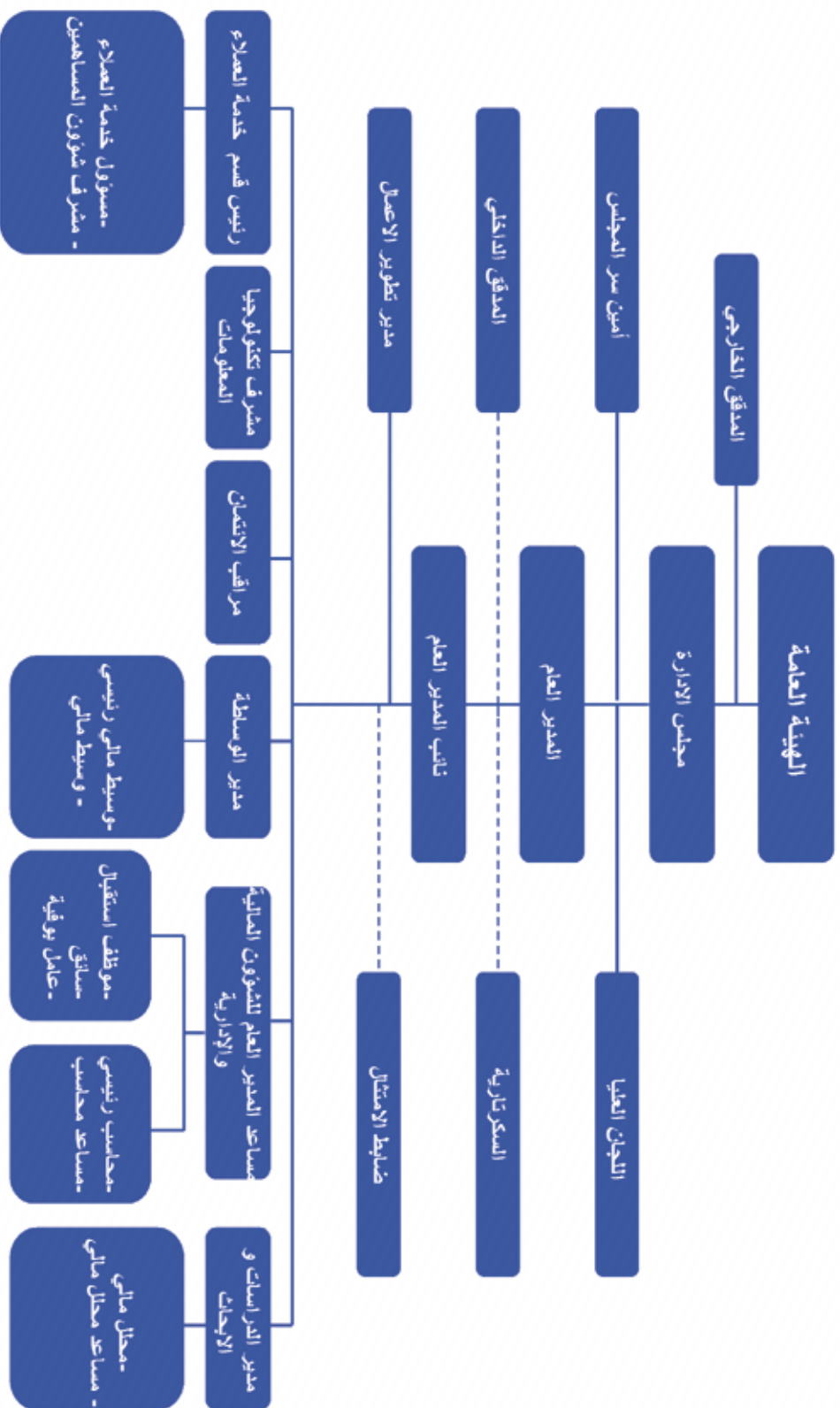
سابعاً: الحماية الحكومية أو الامتيازات التي تتمتع بها الشركة أو أي من منتجاتها بموجب القوانين و الأنظمة:

- لا تتمتع الشركة بأية حماية حكومية أو امتيازات حكومية بموجب القوانين و الأنظمة أو غيرها.
- لا يوجد أي براءات اختراع أو حقوق امتياز حصلت عليها الشركة.

ثامناً: القرارات الصادرة عن الحكومة أو المنظمات الدولية أو غيرها لها أثر مادي على الشركة أو قدرتها التنافسية:

- لا يوجد أي قرارات صادرة عن الحكومة أو المنظمات الدولية أو غيرها لها أثر مادي على الشركة أو قدرتها التنافسية.
- تلتزم الشركة بمعايير الجودة الدولية ISO 9001 الحاصلة عليها بتاريخ ١٦/٩/١٩٩٨.

تاسعاً: الهيكل التنظيمي للشركة وعدد الموظفين و فئات مؤهلاتهم و برامج التدريب لهم:
أ. الهيكل التنظيمي العام للشركة:



ب. بلغ عدد موظفي الشركة ١٥ موظفا مؤهلين على النحو التالي:

المؤهل العلمي	عدد الموظفين
ماجستير	١
بكالوريوس	٧
دبلوم	٣
ثانوية عامة	١
ما دون الثانوية العامة	٣
المجموع	١٥

ج. برامج التأهيل والتدريب لموظفي الشركة:

الدورة التدريبية	عدد الموظفين الملتحقين في الدورة
دورة تأهيل ضابط الامتثال	١
دورة التدقيق الداخلي (CIA)	١
دورة Excel Advance	١
دورة الشفافية والتعامل مع العملاء	١

عاشراً: المخاطر التي تتعرض لها الشركة:

إن المخاطر التي تتعرض لها الشركة تتمثل في تقلب أسعار الأوراق المالية نتيجة حركة البورصة و تأثير ذلك على محفظة الشركة و ذلك بفعل العديد من المؤثرات الاقتصادية و السياسية و غيرها.

حادي عشر: الانجازات التي حققتها الشركة خلال السنة المالية ٢٠١٤:

بالإضافة إلى ما ورد في كلمة رئيس مجلس الإدارة وتقرير المجلس نورد فيما يلي الانجازات التي تم تحقيقها خلال عام ٢٠١٤ مقارنة مع الأعوام الأربعة التي سبقتها:

البيان	٢٠١٤	٢٠١٣	٢٠١٢	٢٠١١	٢٠١٠
حجم محفظة الشركة من الأوراق المالية	٢,٠٨٣,٢٢٠	٢,٨٥٦,٠٢١	٣,٤٥٦,٥٠٢	٢,٢٠٣,٩٢١	٣,١٣١,٢١٣
حجم تعامل الشركة لصالح محفظتها	١,١٧٦,٣٩٧	٣,٦٩٩,٧٢٢	١٠,٦٨٦,٣٠٧	٩,٠٠٢,٣٤٥	٨٤,٥٨٦,٦٧٠
حجم تعامل الشركة لصالح العملاء	٥٩,٦٥١,٠٠٠	٧١,٧٢٢,٦٧٧	٥٦,٢٨٢,٣٧٢	١١١,٩٤١,٦٤٤	٢٦٣,٤٦٩,٦٦٣
عمولات البيع والشراء	٢٢٩,٧٦٢	٢٧٠,١٢٢	٢٢٨,٧٩٣	٤٤٧,٩٩٣	٩٣٥,٩٤٩
أرباح (خسائر) المتاجرة	(٦,٧٩٥)	٤٤,٢٨٥	١٧,٤٠٠	(١٧٩,٤٧٤)	(١,٥٥٣,٢٥١)

ثاني عشر: الأثر المالي لعمليات ذات طبيعة غير متكررة حدثت خلال السنة المالية ٢٠١٤.

لا يوجد أثر مالي لعمليات ذات طبيعة غير متكررة حدثت خلال السنة المالية ٢٠١٤

ثالث عشر: السلسلة الزمنية للأرباح أو الخسائر المحققة و الأرباح الموزعة و صافي حقوق المساهمين وأسعار الأوراق المالية:

البيان	٢٠١٤	٢٠١٣	٢٠١٢	٢٠١١	٢٠١٠
صافي حقوق المساهمين	٨,٨٨٤,٤٨٢	٨,٦٨٠,١٨٨	٨,٧٣٢,٤٥٣	٨,٩٥٠,٨٣٩	١٢,٦٥٩,١٨١
صافي الربح (الخسارة) العام	٣١٠,٩٢٣	(٣٧٩,٠٦٩)	(٣٥٩,١٢١)	(١,٢٧٧,٦٤٨)	(٢,٣١٨,٢١٩)
سعر إغلاق السهم (دينار)	٠,٥٩	٠,٥٢	٠,٤٥	٠,٤٥	٠,٧١
عدد الأسهم المتداولة	١,٨٤٢,٦٧٨	١,٦٧٧,١٣٨	١,٩٧١,٤٢٦	٢٩٣,٣٧٠	١,٦٧١,٢٦١
الأرباح الموزعة %	-	-	-	-	-

رابع عشر: تحليل المركز المالي للشركة و نتائج أعمالها خلال السنة المالية ٢٠١٤:

البيان	٢٠١٤	٢٠١٣	٢٠١٢	٢٠١١	٢٠١٠
القيمة الدفترية للسهم	٠,٨٩	٠,٨٦	٠,٨٧	٠,٨٩	٠,٦٩
الأرباح (الخسائر) للسهم الواحد	٠,٠٣	(٠,٠٣)	(٠,٠٣)	(٠,١٢)	(٠,٣٠)
القيمة السوقية إلى الدفترية (مرة)	٠,٦٦	٠,٦٠	٠,٥٢	٠,٥١	١,٠٣
نسبة التداول %	١,٠٠	١,٠٠	١,٠٧	٠,٧٨	١,٣٣
نسبة المطلوبات إلى حقوق المساهمين %	٣٩	٤٤	٤٨	٥٣	٥٩
نسبة المطلوبات إلى الموجودات %	٢٨	٣٠	٣٢	٣٥	٣٧
نسبة حقوق المساهمين إلى المطلوبات %	٢٥٣	٢٢٣	٢٠٩	١٨٨	١٧٠,٠١
العائد على الموجودات %	٢,٥	(٣,٠١)	(٢,٣٩)	(٩,٣١)	(٢٣,٧٨)
العائد على حقوق المساهمين %	٣,٥	(٤,٣٦)	(٣,٥٤)	(١٤)	(٣٩,٣٠)

استثمارات المحفظة: توزعت استثمارات المحفظة في القطاعات المختلفة حسب النسب التالية:

القطاع	٢٠١٤	٢٠١٣
المالي	٧٨,٤ %	٧٧ %
الخدمات	١٢,٢ %	١٠ %
الصناعة	٩,٤ %	١٣ %
المجموع	١٠٠ %	١٠٠ %

خامس عشر: التطورات المستقبلية الهامة والخطة المستقبلية للشركة:

- العمل على جذب المزيد من الاستثمارات وتوسيع قاعدة العملاء من أجل الحصول على المزيد من القوة لمركز الشركة المالي ومواصلة النمو والتطوير.
- عقد اتفاقيات تعاون مشترك مع عدد من شركات الوساطة العاملة في المنطقة بهدف خدمة المستثمرين في الأسواق المالية الإقليمية.
- انتداب موظفي الشركة لعدد من الدورات التدريبية المتخصصة بهدف رفع كفاءتهم .
- المحافظة على تحديث موقعنا الإلكتروني www.mahfaza.com.jo فوراً وبشكل دائم ومستمر لتعزيز الفائدة المرجوة.
- تدعيم قسم الأبحاث والدراسات للاستمرار في تقديم دراسات تحليلية عن الشركات المدرجة وسوق رأس المال.
- رفع كفاءة الأنظمة المحاسبية وأجهزة الدعم التزاماً بمتطلبات سوق رأس المال.

سادس عشر: أتعاب التدقيق:

بلغت أتعاب التدقيق المدفوعة عن السنة المالية المنتهية ٢٠١٤/١٢/٣١ مبلغ وقدره ٧,٥٠٠ دينار بالإضافة إلى ضريبة المبيعات.

سابع عشر:

أعد الأوراق المالية المملوكة من قبل أعضاء مجلس الإدارة و أقاربهم:

الاسم	المنصب	الجنسية	عدد الأسهم كما في ٢٠١٤/١٢/٣١	عدد الأسهم كما في ٢٠١٣/١٢/٣١
محمد بهجت أمين البليسي	رئيس مجلس الإدارة	الأردنية	١,٥٩٥,٦٥٩	٧٩٦,٣٩٥
زوجة:آمال خالد الحاج حسن	عضو مجلس إدارة	الأردنية	٩١,٤٢٧	٩١,٤٢٧
مهند محمد عبد المهدي خليفة	نائب رئيس مجلس الإدارة	الأردنية	٦٥٥,٣٨٤	٦٥٥,٣٨٤
زوجة:سمر الحاج حسن	-	الأردنية	٤١,٠٢٨	٤١,٠٢٨
محمد جعفر ناجي الشامي	عضو	الأردنية	٣١,٠٧١	٣١,٠٧١
الزوجة: هبة أنور سماوي	-	الأردنية	٤٢٨	٤٢٨
منجد منير رضا سختيان	عضو	الأردنية	٨٧٠,٢٤٥	٨٧٠,٢٤٥
زوجة:شيرل لسلي لغرت لن	-	الأردنية	-	-
بسام عبدالرحمن محمود فرعون	عضو	الأردنية	٨٧,١٣٧	٨٧,١٣٧
زوجة:دينا عبد القادر طاش	-	الأردنية	-	-
مصطفى خليل عبدالرحيم مقدادي	عضو	الأردنية	٦٧,١٤٢	٦٧,١٤٢
زوجة:سهير «محمد زهير» فطايرجي	-	الأردنية	-	-
المؤسسة العامة للضمان الاجتماعي	عضو	الأردنية	٨٤٦,٠٩٣	٨٤٦,٠٩٣
يمثلها ياسر محمد منصور عبيدات	-	الأردنية	-	-

ب. عدد الأوراق المالية المملوكة لأشخاص الإدارة العليا وأقاربهم:

- لا يمتلك أي من أشخاص الإدارة العليا أو أقربائهم أية أسهم في الشركة.
- لا يوجد شركات مسيطر عليها من قبل أعضاء مجلس الإدارة أو من قبل أشخاص الإدارة العليا وأقربائهم.

ثامن عشر:

أ. المزايا والمكافآت والأجور التي يتمتع بها رئيس وأعضاء مجلس الإدارة:

لا يتمتع رئيس وأعضاء مجلس الإدارة بأية مزايا أو مكافآت أو أجور، وقد تنازلوا عن تقاضي بدل التنقلات خلال الخمس سنوات الماضية .

ب. المزايا والمكافآت والأجور التي يتمتع بها أشخاص الإدارة العليا:

الاسم	المنصب	الرواتب	المجموع
هيفاء جودت خليل العلمي	نائب المدير العام	٤٢,١٥٠	٤٢,١٥٠
بسام محمد حسين الصباغ	مساعد المدير العام للشؤون المالية والإدارية	٣,٥١١	٣,٥١١
حسن محمد حسن موسى	المدير المالي	٩,١٣٣	٩,١٣٣

*يوجد سيارة مخصصة لاستعمال رئيس مجلس الإدارة.

تاسع عشر: التبرعات والمنح التي دفعتها الشركة خلال السنة المالية ٢٠١٤:

لا يوجد تبرعات أو منح دفعتها الشركة خلال السنة المالية ٢٠١٤

عشرون: العقود والمشاريع و الارتباطات التي عقدتها الشركة المصدرة مع الشركات التابعة

أو رئيس مجلس الإدارة أو أعضاء المجلس أو المدير العام أو أي موظف في الشركة أو أقاربهم.

تم التعاقد مع شركة المحفظة العقارية الاستثمارية المالية بمبلغ ٥,٠٠٠ دينار مقابل استضافة مكاتبها في مبنى المحفظة الوطنية للأوراق المالية.

واحد وعشرون: مساهمة الشركة في حماية البيئة و خدمة المجتمع المحلي:

* تقوم الشركة بالمساهمة في حماية البيئة من خلال المشاركة في إعادة تدوير الأوراق المستعملة.

* تقوم الشركة بتدريب بعض طلبة الجامعات الأردنية ضمن أقسامها المختلفة وفقاً لمتطلبات دراستهم.

* التزام الشركة بنود دليل الحوكمة المقر من قبل هيئة الأوراق المالية:

تم إقرار دليل قواعد حوكمة الشركات المساهمة العامة المدرجة في بورصة عمان والواجب تطبيقه اعتباراً من ٢٠٠٩/١/١، حيث أن الدليل المشار إليه يتضمن قواعد إلزامية حكماً مستندة إلى نصوص قانونية ملزمة ، وأخرى قواعد إرشادية ينبغي الالتزام بها وفق أسلوب الالتزام أو تفسير عدم الالتزام ، علماً بأن الشركة تلتزم بكافة القواعد الإلزامية والإرشادية الواردة في الدليل باستثناء القواعد الإرشادية التالية:

- يتم توجيه الدعوات لاجتماع الهيئة العامة للشركة قبل ١٤ يوماً من التاريخ المقرر للاجتماع ، ويتم إرفاق جدول الأعمال وتقرير مجلس الإدارة والميزانية السنوية والحسابات الختامية وتقرير مدقق الحسابات والبيانات الإيضاحية ، وفقاً لأحكام قانون الشركات.
- لا تقدم لجنة التدقيق ولجنة الترشيحات والمكافآت تقريراً حول أعمالهما إلى اجتماع الهيئة العامة ، حيث تكتفيان بتقديمهما لمجلس الإدارة.
- لا يتم توجيه الدعوة للمساهمين لحضور اجتماع الهيئة العامة بالبريد الإلكتروني الخاص بالمساهمين، وذلك نظراً لعدم توفر البريد الإلكتروني لعدد كبير من المساهمين.
- تلتزم الشركة بالشروط الواردة في قانون الشركات لطلب اجتماع هيئة عامة غير عادي للمطالبة بإقالة مجلس الإدارة أو أي عضو فيه، ولطلب إجراء تدقيق على أعمال الشركة.

تقرير مكافحة غسيل الأموال وتمويل الإرهاب

السادة شركة المحفظة الوطنية للاوراق المالية

عمان- الأردن

الاجراءات المتفق عليها والمتعلقة بتعليمات مكافحة غسيل الاموال وتمويل الارهاب في انشطة الاوراق المالية لسنة ٢٠١٠ الصادرة بالاستناد لاحكام الفقرة (ف) من المادة (١٢) من قانون الاوراق المالية رقم (٧٦) لسنة ٢٠٠٢ واحكام البند (٤) من الفقرة (أ) من المادة (١٤) من قانون مكافحة غسل الاموال وتمويل الارهاب رقم (٤٦) لسنة ٢٠٠٧.

بعد التحية ،

لقد قمنا بتنفيذ الاجراءات المتفق عليها معكم فيما يخص التأكد من امتثال شركة المحفظة الوطنية للاوراق المالية (يشار اليها فيما بعد بـ «الشركة») بالتعليمات النافذة والخاصة بمكافحة غسل الاموال وتمويل الارهاب والمدرجة ضمن الاجراءات المتفق عليها والصادرة عن هيئة الأوراق المالية . تم تنفيذ مهمتنا هذه بما يتوافق مع المعايير الدولية للخدمات المماثلة والتي تنطبق على تعاقدات الإجراءات المتفق عليها. هذه الاجراءات لمساعدة الشركة على تقييم مدى التزامها بالتعليمات النافذة.

إن الاجراءات المنفذه تغطي عمليات الشركة من ١ كانون الثاني ٢٠١٤ وحتى ٣١ كانون الاول ٢٠١٤، والملخصة مع ملاحظتنا في الملحق رقم ١.

ان الاجراءات التي قمنا بها وفقاً لنطاق العمل لا تتضمن التدقيق وفقاً لمعايير التدقيق الدولية او مراجعة وفقاً لمعيار المراجعة الدولي المستخدم في عمليات المراجعة وبالتالي فإننا لا نبدي رأياً حول المعلومات الواردة في هذا التقرير. ان تقريرنا يعتمد على الاستفسارات والمناقشات مع الادارة اضافة الى الحسابات والوثائق الاخرى التي تم توفيرها لاطلاعنا والاجراءات التحليلية المطبقة على البيانات والمعلومات التي تم تزويدنا بها . وفي حال قيامنا بتنفيذ اي اجراءات اضافية او في حال قيامنا بتنفيذ عملية تدقيق او مراجعة للبيانات المالية وفقاً لمعايير التدقيق الدولية لكان من الممكن ان يتبين لنا امور اخرى لم تتبين لنا من جراء القيام بالاجراءات المتفق عليها.

ان تقريرنا هذا هو للاستخدام الحصري لما ورد في الفقرة الاولى من التقرير وموجه لاستخدام الشركة ، على ان لا يتم استخدامه لاي غرض اخر او يتم توزيعه لاطراف اخرى. يتعلق هذا التقرير فقط بالمواضيع المحددة في الفقرة الاولى منه ولا يتعدى هذا النطاق ليصل لاي بيانات مالية خاصة بالشركة.

وتفضلوا بقبول فائق الاحترام والتقدير .

إرنست و يونغ / الأردن

وعنهم:

محمد الكركي

حضرات السادة المساهمين:

في ختام هذا التقرير يسرني أن أتقدم باسمي وأعضاء مجلس الإدارة بخالص الشكر والتقدير لكافة العاملين في هذه الشركة على جهودهم وإخلاصهم في خدمة عملائها بكل أمانة ومهنية عالية وأن أتقدم بالشكر الجزيل لكافة عملاء ومساهمي الشركة على ثقتهم ودعمهم المتواصل، وعظيم الشكر لكل من حضر وشارك في هذا الاجتماع.

وفي الختام يتقدم مجلس الإدارة إلى حضراتكم بالتوصيات التالية حسب ورودها في جدول الأعمال المرسل إليكم:

١. تلاوة محضر اجتماع الهيئة العامة السابقة عن السنة المالية المنتهية في ٢٠١٣/١٢/٣١
٢. الاستماع إلى تقرير مدققي حسابات الشركة عن السنة المالية المنتهية في ٢٠١٤/١٢/٣١
٣. الاستماع ومناقشة تقرير مجلس الإدارة عن السنة المالية المنتهية في ٢٠١٤/١٢/٣١
٤. مناقشة الميزانية العمومية الموحدة وحساب الأرباح والخسائر الموحد عن السنة المالية المنتهية في ٢٠١٤/١٢/٣١ والمصادق عليها.
٥. انتخاب مدققي حسابات الشركة للسنة المالية القادمة وتحديد أتعابهم.
٦. أية أمور أخرى تقترح الهيئة العامة إدراجها على جدول الأعمال حسب أحكام المادة ١٧١ من قانون الشركات.

المحفظة الوطنية للأوراق المالية المساهمة العامة المحدودة
القوائم المالية الموحدة وتقرير مدققي الحسابات المستقلين
٣١ كانون الأول ٢٠١٤

تقرير مدقي الحسابات المستقلين

إلى مساهمي المحفظة الوطنية للأوراق المالية المساهمة العامة المحدودة
عمان - المملكة الأردنية الهاشمية

لقد دققنا القوائم المالية المرفقة للمحفظة الوطنية للأوراق المالية المساهمة العامة المحدودة («الشركة») وشركتها التابعة (ويشار إليهما معاً بالمجموعة) والتي تتكون من قائمة المركز المالي الموحدة كما في ٣١ كانون الأول ٢٠١٤ وقائمة الدخل الموحدة وقائمة الدخل الشامل الموحدة وقائمة التغيرات في حقوق الملكية الموحدة وقائمة التدفقات النقدية الموحدة للسنة المنتهية في ذلك التاريخ وملخص لأهم السياسات المحاسبية والمعلومات الإيضاحية الأخرى.

مسؤولية مجلس الإدارة عن القوائم المالية الموحدة

إن مجلس الإدارة مسؤول عن إعداد هذه القوائم المالية الموحدة وعرضها بصورة عادلة وفقاً لمعايير التقارير المالية الدولية، بالإضافة إلى تحديد نظام الرقابة الداخلي الضروري لإعداد قوائم مالية خالية من الأخطاء الجوهرية سواء الناتجة عن احتيال أو عن خطأ.

مسؤولية مدقي الحسابات

إن مسؤوليتنا هي إبداء الرأي حول هذه القوائم المالية الموحدة استناداً إلى تدقيقنا. لقد قمنا بتدقيقنا وفقاً للمعايير الدولية للتدقيق، وتتطلب منا هذه المعايير الالتزام بقواعد السلوك المهني وتخطيط وتنفيذ أعمال التدقيق للحصول على تأكيد معقول بأن القوائم المالية الموحدة خالية من الأخطاء الجوهرية.

يتضمن التدقيق القيام بإجراءات للحصول على أدلة مؤيدة للمبالغ والإيضاحات الواردة في القوائم المالية الموحدة. إن إختيار تلك الإجراءات يستند إلى اجتهاد مدقق الحسابات بما في ذلك تقييم مخاطر الأخطاء الجوهرية في القوائم المالية الموحدة سواء الناتجة عن الإحتيال أو الخطأ. عند تقييم مدقق الحسابات للمخاطر يأخذ في الإعتبار نظام الرقابة الداخلي للمجموعة ذي الصلة بأعداد وعرض القوائم المالية الموحدة بصورة عادلة وذلك لتصميم إجراءات تدقيق ملائمة للظروف وليس بهدف إبداء رأي حول مدى فعالية نظام الرقابة الداخلي للمجموعة. يتضمن التدقيق كذلك تقييم ملاءمة السياسات المحاسبية المطبقة ومعقولية التقديرات المحاسبية التي قامت بها الإدارة، إضافة إلى تقييم العرض العام للقوائم المالية الموحدة.

في اعتقادنا أن أدلة التدقيق التي حصلنا عليها كافية وملائمة وتوفر أساساً لإبداء الرأي.

الرأي

في رأينا، إن القوائم المالية الموحدة تُظهر بعدالة، من كافة النواحي الجوهرية، المركز المالي للمجموعة كما في ٣١ كانون الأول ٢٠١٤ وأدائها المالي وتدفقاتها النقدية للسنة المنتهية في ذلك التاريخ وفقاً لمعايير التقارير المالية الدولية.

تقرير حول المتطلبات القانونية

تحتفظ المجموعة بقيود وسجلات محاسبية منظمة بصورة اصولية، وإن القوائم المالية الموحدة الواردة في تقرير مجلس الإدارة متفقة معها ونوصي المصادقة عليها.

إرنست وبونغ / الأردن
محاسبون قانونيون
بشأن إيراهيم بكر
ترخيص رقم ٥٩٢

عمان - المملكة الأردنية الهاشمية
١١ شباط ٢٠١٥

قائمة المركز المالي الموحدة

المحفظة الوطنية للأوراق المالية المساهمة العامة المحدودة

قائمة المركز المالي الموحدة كما في ٣١ كانون الأول ٢٠١٤

٢٠١٣	٢٠١٤	إيضاحات	
دينار	دينار		
الموجودات			
٤٨,١٤١	٤٨٢,٧٤٢		أرصدة لدى البنوك
٧٠٧,٣٨٧	٤٢٣,٦٦٦	٣	ذمم مدينة وذمم عملاء على الهامش، صافي
١,٢٣٨,١٦٠	٩٩٧,٣٢٤	٤	موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال قائمة الدخل
٢١٤,٩٥٨	٢٠١,٣٦٤	٥	أرصدة مدينة أخرى
١,٩٣٤,١١٣	١,٢١٥,٨١١	٦	موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر
٦,١٨٦,٧٢٢	٦,٨٧٦,٣٤٩	٧	استثمارات في شركة حليفة
١٣٤,٤٥٤	١٣٤,٤٥٤	٨	استثمارات عقارية
٢,٠٩٣,٤٣٩	٢,٠٦٩,٦١١	٩	ممتلكات ومعدات، صافي
١٢,٥٥٧,٣٧٤	١٢,٤٠١,٣٢١		مجموع الموجودات
المطلوبات -			
١,٤٣٦,٨٢٦	١,٢٠٣,٠٤٧	١٠	بنوك دائنة
٥٠٧,٥٨٩	٦٩٠,١٠٠		ذمم عملاء دائنة
٦٥٣,٨٨٦	٥٩٧,٦١٧	١١	أرصدة دائنة أخرى
١,١٦٦,٦٦٤	٩١٥,٦٠٠	١٢	قروض
٤٦٢	٤٦٢	١٣	مخصص ضريبة الدخل
١١١,٧٥٩	١١٠,٠١٣		مخصصات أخرى
٣,٨٧٧,١٨٦	٣,٥١٦,٨٣٩		مجموع المطلوبات
حقوق الملكية -			
حق ملكية حملة الأسهم -			
١٠,٠٠٠,٠٠٠	١٠,٠٠٠,٠٠٠	١	رأس المال المدفوع
٣,٣٧٤,١٥١	٣,٣٧٤,١٥١	١٤	احتياطي اجباري
٨٢,٥٣٥	٨٢,٥٣٥		احتياطي خاص
(٥,٠٩٢,٧٤٩)	(٤,٧٠٢,١١٤)	١٥	خسائر متراكمة
٣١٦,٢٥١	١٢٩,٩١٠		إحتياطي القيمة العادلة
٨,٦٨٠,١٨٨	٨,٨٨٤,٤٨٢		صافي حقوق الملكية
١٢,٥٥٧,٣٧٤	١٢,٤٠١,٣٢١		مجموع المطلوبات وحقوق الملكية

قائمة الدخل الموحدة

المحفظة الوطنية للأوراق المالية المساهمة العامة المحدودة

قائمة الدخل الموحدة

للسنة المنتهية في ٣١ كانون الأول ٢٠١٤

٢٠١٣	٢٠١٤	إيضاحات	
دينار	دينار		
الإيرادات -			
٣٧٠,١٢٤	٢٤٩,٧١٤		صافي عملات وساطة
٦٦,٨٢٥	(١,٢٧٣)	١٦	(خسائر) أرباح موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال قائمة الدخل
١٨,٠٨٤	٢٤,١١٠	١٧	إيرادات أخرى
١٥,٦٢٦	٦٨٩,٦٢٧	٧	حصة الشركة في أرباح شركة حليفة
٣٧٠,٦٥٩	٩٦٢,١٧٨		صافي الإيرادات
المصاريف -			
(٣٦٢,٠١٠)	(٣٣٤,٤٩٥)	١٨	مصاريف إدارية
(٢٢٨,٥٥٧)	(٢١٥,١٨٠)		فوائد وعمولات بنكية
(٣٥,٦٦١)	(٣٥,٥٨٠)	٩	استهلاكات
(١١٨,٥٠٠)	(٦٦,٠٠٠)	٣	مخصص ديون مشكوك في تحصيلها
(٧٤٤,٧٢٨)	(٦٥١,٢٥٥)		مجموع المصاريف
(٣٧٤,٠٦٩)	٣١٠,٩٢٣		الربح (الخسارة) للسنة قبل ضريبة الدخل
(٥,٠٠٠)	-		ضريبة الدخل عن سنوات سابقة
(٣٧٩,٠٦٩)	٣١٠,٩٢٣		ربح (خسارة) السنة
فلس/دينار	فلس/دينار		
(٠,٣٨)	٠,٣١	١٩	الحصة الأساسية والمخفضة للسهم من ربح (خسارة) السنة

قائمة الدخل الشامل الموحدة للسنة المنتهية في ٣١ كانون الأول ٢٠١٤

٢٠١٣	٢٠١٤	
دينار	دينار	
(٣٧٩,٠٦٩)	٣١٠,٩٢٣	ربح (خسارة) السنة
يضاف: بنود الدخل الشامل الأخرى		
٣٠١,٧٨٠	(١٨٦,٣٤١)	التغير المتراكم في القيمة العادلة للموجودات المالية بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر
-	٧٩,٧١٢	أرباح بيع موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر
(٧٧,٢٨٩)	٢٠٤,٢٩٤	مجموع الربح (الخسارة) والدخل الشامل للسنة

تعتبر الايضاحات المرفقة من رقم ١ الى رقم ٢٧ جزءا من القوائم المالية الموحدة

المحفظة الوطنية للاوراق المالية المساهمة العامة المحدودة
قائمة التغيرات في حقوق الملكية الموحدة للسنة المنتهية في ٣١ كانون الأول ٢٠١٤
المحفظة الوطنية للاوراق المالية المساهمة العامة المحدودة

المجموع	إحتياطي القيمة العادلة	* خسائر مترجمة	إحتياطي خاص	إحتياطي إجباري	رأس المال المحفوق	
دينار	دينار	دينار	دينار	دينار	دينار	
٢٠١٤ -						
٨,٦٨٠,١٨٨	٣١٦,٢٥١	(٥,٠٩٢,٧٤٩)	٨٢,٥٣٥	٣,٣٧٤,١٥١	١٠,٠٠٠,٠٠٠	الرصيد كما في أول كانون الثاني ٢٠١٤
٣١,٠٩٢٣	-	٣١,٠٩٢٣	-	-	-	ربح السنة
(١٨٦,٣٤١)	(١٨٦,٣٤١)	-	-	-	-	التغير في إحتياطي القيمة العادلة
٧٩,٧١٢	-	٧٩,٧١٢	-	-	-	أرباح بيع موجودات مالية من خلال الدخل الشامل الآخر
٨,٨٨٤,٤٨٢	١٢٩,٩١٠	(٤,٧٠٢,١١٤)	٨٢,٥٣٥	٣,٣٧٤,١٥١	١٠,٠٠٠,٠٠٠	الرصيد كما في ٣١ كانون الأول ٢٠١٤
٢٠١٣ -						
٨,٧٥٧,٤٧٧	١٤,٤٧١	(٤,٧١٣,٦٨٠)	٨٢,٥٣٥	٣,٣٧٤,١٥١	١٠,٠٠٠,٠٠٠	الرصيد كما في أول كانون الثاني ٢٠١٣
(٣٧٩,٠٦٩)	-	(٣٧٩,٠٦٩)	-	-	-	الخسارة للسنة
٣٠١,٧٨٠	٣٠١,٧٨٠	-	-	-	-	التغير في إحتياطي القيمة العادلة
٨,٦٨٠,١٨٨	٣١٦,٢٥١	(٥,٠٩٢,٧٤٩)	٨٢,٥٣٥	٣,٣٧٤,١٥١	١٠,٠٠٠,٠٠٠	الرصيد كما في ٣١ كانون الأول ٢٠١٣

* يتضمن هذا البند خسائر غير متحققة من الموجودات المالية وفقاً لتعليمات هيئة الأوراق المالية بقيمة ٣,٣٢٢,٣٠١ دينار كما في ٣١ كانون الأول ٢٠١٣
كانون الأول ٢٠١٤ مقابل ٢,٩٨٨,٤٠٢ دينار كما في ٣١ كانون الأول ٢٠١٣

تعتبر الايضاحات المرفقة من رقم ١ الى رقم ٢٧ جزءاً من القوائم المالية الموحدة

قائمة التدفقات النقدية الموحدة
للسنة المنتهية في ٣١ كانون الأول ٢٠١٤

٢٠١٣	٢٠١٤	ايضاح
دينار	دينار	
الأنشطة التشغيلية		
(٣٧٩,٠٦٩)	٣١٠,٩٢٣	ربح (خسارة) السنة
		تعديلات -
٣٥,٦٦١	٣٥,٥٨٠	استهلاكات
(١٥,١٨٣)	(٣,٥٣٥)	أرباح موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال قائمة الدخل غير متحققة
١١٨,٥٠٠	٦٦,٠٠٠	مخصص ديون مشكوك في تحصيلها
(١٥,٦٢٦)	(٦٨٩,٦٢٧)	حصة الشركة في أرباح شركة حليفة
٢٢٨,٥٥٧	٢١٥,١٨٠	مصاريف تمويل
التغير في رأس المال العامل -		
(٢١,١٣٧)	(٤٤٠,٢٠٣)	التغير في أرصدة مقيدة السحب
٦١٥,٦٦٣	٢٤٤,٣٧١	موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال قائمة الدخل
(١٧١,٨٧٦)	٢١٧,٧٢١	ذمم مدينة وذمم عملاء على الهامش
(٢١,٤٨٥)	١٣,٥٩٤	أرصدة مدينة أخرى
(١٩٢,١١٣)	١٨٢,٥١١	ذمم عملاء دائنة
٩٦,٨٠٣	(٥٦,٢٦٩)	أرصدة دائنة أخرى
(٣,٤٨٥)	(١,٧٤٦)	مخصصات أخرى
٢٧٥,٢١٠	٩٤,٥٠٠	صافي التدفق النقدي من الأنشطة التشغيلية
الأنشطة الاستثمارية		
(١,٢٧١)	(١١,٧٥٢)	شراء ممتلكات ومعدات
-	٦١١,٦٧٣	المتحصل من بيع إستثمارات
(١,٢٧١)	٥٩٩,٩٢١	صافي التدفق النقدي من (المستخدم في) الأنشطة الاستثمارية
الأنشطة التمويلية		
(٢٢٨,٥٥٧)	(٢١٥,١٨٠)	فوائد مدفوعة
(٢٠٨,٤٦٩)	(٢٥١,٠٦٤)	قروض
(٤٣٧,٠٢٦)	(٤٦٦,٢٤٤)	صافي التدفق النقدي المستخدم في الأنشطة التمويلية
(١٦٣,٠٨٧)	٢٢٨,١٧٧	صافي الزيادة (النقص) في النقد وما في حكمه
(١,٢٤٦,٧٣٥)	(١,٤٠٩,٨٢٢)	النقد وما في حكمه في بداية السنة
(١,٤٠٩,٨٢٢)	(١,١٨١,٦٤٥)	النقد وما في حكمه في نهاية السنة ٢٠

تعتبر الايضاحات المرفقة من رقم ١ الى رقم ٢٧ جزءا من القوائم المالية الموحدة

إيضاحات حول القوائم المالية الموحدة

المحفظة الوطنية للأوراق المالية المساهمة العامة المحدودة إيضاحات حول القوائم المالية الموحدة ٣١ كانون الأول ٢٠١٤

(١) عام

تأسست شركة المحفظة الوطنية للأوراق المالية بتاريخ ٢٠ آذار ١٩٨٢ وسجلت لدى وزارة الصناعة والتجارة كشركة مساهمة عامة محدودة تحت رقم (١٦٦) وقد وصل رأسمالها المصرح به والمدفوع ١٥,٠٠٠,٠٠٠ دينار. هذا وقد تم تخفيض رأسمال الشركة في سنة ٢٠١١ ليصبح رأس المال المصرح به والمدفوع ١٠,٠٠٠,٠٠٠ دينار، ومن أهم غايات الشركة ما يلي:

- العمل كوسيط بالعمولة لدى بورصة عمان.
- العمل كوسيط يشتري ويبيع لصالح محفظته.
- إدارة الاستثمار والتمويل على الهامش.
- استثمار أموالها والتصرف بها بالكيفية التي تراها مناسبة.

تم إقرار القوائم المالية الموحدة المرفقة من قبل مجلس الإدارة في جلسته المنعقدة بتاريخ ١١ شباط ٢٠١٥ وتتطلب هذه القوائم المالية موافقة الهيئة العامة للمساهمين.

(٢) أسس إعداد القوائم المالية والسياسات المحاسبية أسس إعداد القوائم المالية

- تم إعداد القوائم المالية الموحدة للمجموعة وفقاً لمعايير التقارير المالية الدولية.
 - تم إعداد القوائم المالية الموحدة وفقاً لمبدأ الكلفة التاريخية باستثناء الموجودات المالية بالقيمة العادلة من خلال قائمة الدخل والموجودات المالية بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر والتي تظهر بالقيمة العادلة بتاريخ القوائم المالية.
 - ان الدينار الأردني هو عملة إظهار القوائم المالية الموحدة والذي يمثل العملة الرئيسية للمجموعة.
- ### التغيرات في السياسات المحاسبية

– ان السياسات المحاسبية المتبعة في إعداد القوائم المالية الموحدة متفقة مع تلك التي اتبعت في إعداد القوائم المالية للسنة المنتهية في ٣١ كانون الأول ٢٠١٣، باستثناء أن المجموعة قامت بتطبيق التعديلات والتفسيرات التالية:

المنشآت الاستثمارية- تعديلات على معيار التقارير المالية الدولي رقم (١٠) ومعيار التقارير المالية الدولي رقم (١٢) ومعيار المحاسبة الدولي رقم (٢٧)

تبين هذه التعديلات الإستثناء من متطلبات التوحيد للمنشآت التي ينطبق عليها تعريف شركة استثمار حسب معيار التقارير المالية الدولي رقم (١٠). يتطلب هذا الإستثناء من الشركة الأم تسجيل الشركات التابعة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح والخسائر.

معيار المحاسبة الدولي رقم (٣٢) تقاص الموجودات المالية والمطلوبات المالية (تعديلات)

توضح هذه التعديلات ما ورد في المعيار والمتعلقة بوجود حق قانوني ملزم بإجراء التقاص، توضح التعديلات أيضاً تطبيق آلية التقاص لأنظمة التسوية والتي تطبق آليات التسوية الإجمالية التي لا تحدث جميعاً بنفس الوقت.

التفسير رقم ٢١ الصادر عن لجنة تفسيرات معايير التقارير المالية الدولية – الرسوم (التفسير رقم ٢١ الصادر عن لجنة تفسيرات معايير التقارير المالية الدولية)

يوضح التفسير رقم ٢١ الصادر عن لجنة تفسيرات معايير التقارير المالية الدولية أن المنشأة تقوم بتثبيت التزام عن رسوم ما عند إجراء نشاط سيتوجب السداد، كما حددتها التشريعات ذات العلاقة. يوضح التفسير كذلك أنه يتم تسجيل الالتزام على فترات فقط إذا كان النشاط الذي يستدعي السداد قد حصل خلال فترة محددة بالتشريعات ذات العلاقة. بالنسبة للرسوم التي تنشأ عند بلوغ الحد الأدنى لمستوى السداد، يوضح التفسير أنه لا يتم الاعتراف بأي التزام قبل الوصول إلى الحد الأدنى من مستوى السداد المحدد.

إفصاحات المبالغ القابلة للتحصيل للموجودات غير المالية – التعديلات على المعيار المحاسبي الدولي رقم ٣٦ تدني قيمة الموجودات المالية

تزيل هذه التعديلات التبعات غير المقصودة لمعيار التقارير المالية الدولي رقم ١٣ (قياس القيمة العادلة) حول الإفصاحات المطلوبة بموجب المعيار المحاسبي الدولي رقم ٣٦ (تدني قيمة الموجودات). بالإضافة إلى ذلك، تتطلب هذه التعديلات إفصاح حول المبالغ القابلة للتحصيل للموجودات أو وحدات توليد النقد التي تم تسجيل خسائر التدني في القيمة المتعلقة بها أو عكسها خلال الفترة.

لم ينتج عن تطبيق هذه التعديلات والتفسيرات أي أثر على المركز المالي أو الأداء المالي للمجموعة.

أسس توحيد القوائم المالية –

تتضمن القوائم المالية الموحدة القوائم المالية للشركة والشركة التابعة لها والخاضعة لسيطرتها وتحقق السيطرة عندما يكون للشركة القدرة على التحكم في السياسات المالية والتشغيلية للشركة التابعة وذلك للحصول على منافع من أنشطتها، ويتم استبعاد المعاملات والأرصدة والإيرادات والمصروفات فيما بين الشركة والشركة التابعة وهي:

شركة الزميلة للاستثمارات العقارية محدودة المسؤولية

تبلغ ملكية الشركة ما نسبته ١٠٪ في رأسمالها المدفوع والبالغ ٥,٠٠٠ دينار كما في ٣١ كانون الأول ٢٠١٤، وقد قامت الشركة بتأسيسها بتاريخ ٢٣ تشرين الثاني ٢٠١٠.

يتم توحيد القوائم المالية للشركات التابعة ابتداءً من تاريخ ممارسة السيطرة وحتى تتوقف هذه السيطرة. يتم إعداد القوائم المالية للشركة والشركات التابعة لنفس الفترة المالية وباستخدام نفس السياسات المحاسبية. يتم استبعاد المعاملات والأرصدة والإيرادات والمصروفات والأرباح والخسائر غير المتحققه من المعاملات فيما بين الشركة والشركات التابعة. يتم تسجيل حصة حقوق غير المسيطرين من خسائر الشركات التابعة حتى لو أدى ذلك إلى عجز في رصيد حقوق غير المسيطرين.

يتم تسجيل الأثر الناتج عن تغير نسبة الملكية في شركة تابعة الذي لا ينجم عنه فقدان للسيطرة في حقوق الملكية. عند فقدان السيطرة على الشركة التابعة، تقوم المجموعة بما يلي:

- الغاء الاعتراف بموجودات (بما فيها الشهرة) ومطلوبات الشركة التابعة
- الغاء الاعتراف بحقوق غير المسيطرين
- الغاء الاعتراف باحتياطي ترجمة العملات الأجنبية
- الاعتراف بالقيمة العادلة للمبالغ المستلمة
- الاعتراف بالقيمة العادلة للاستثمار المحتفظ به في الشركة التابعة
- الاعتراف بالأرباح أو الخسائر الناتجة عن عملية فقدان السيطرة

إستخدام التقديرات

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

الأعمار الإنتاجية للممتلكات والآلات والمعدات والإستثمارات العقارية

تقوم إدارة المجموعة بتقدير الأعمار الإنتاجية للممتلكات والآلات والمعدات والإستثمارات العقارية لغايات احتساب الإستهلاك اعتماداً على الاستخدام المتوقع لهذه الموجودات. تقوم الإدارة بمراجعة القيمة المتبقية والأعمار الإنتاجية بشكل سنوي ويتم تعديل مصروف الإستهلاك المستقبلي إذا كان في اعتقاد الإدارة أن الأعمار الإنتاجية تختلف عن التقديرات السابقة. فيما يلي اهم السياسات المحاسبية المطبقة:

الذمم المدينة -

تسجل الذمم المدينة بمبلغ الفاتورة الأصلي بعد تنزيل المبالغ المقدر عدم تحصيلها. يتم عمل تقدير للديون المشكوك في تحصيلها عندما يصبح من غير المرجح تحصيل كامل الديون وتشطب الديون المعدومة عندما لا يكون هناك احتمال لتحصيلها.

موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال قائمة الدخل -

هي الموجودات المالية التي قامت المجموعة بشرائها بغرض بيعها في المستقبل القريب وتحقيق الأرباح من تقلبات الأسعار السوقية قصيرة الأجل أو هامش أرباح المتاجرة. يتم اثبات هذه الموجودات بالقيمة العادلة عند الشراء (تقيد مصاريف الاقتناء على قائمة الدخل عند الشراء) ويعاد تقييمها لاحقاً بالقيمة العادلة، ويظهر التغير في القيمة العادلة في قائمة الدخل بما فيها التغير في القيمة العادلة الناتج عن فروقات تحويل بنود الموجودات غير النقدية بالعملات الاجنبية، وفي حال بيع هذه الموجودات أو جزء منها يتم أخذ الأرباح أو الخسائر الناتجة عن ذلك في قائمة الدخل.

يتم تسجيل الارباح الموزعة او الفوائد المتحققة في قائمة الدخل.

موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر -

تمثل هذه الموجودات الاستثمارات في أدوات الملكية بغرض الاحتفاظ بها على المدى الطويل. يتم اثبات هذه الموجودات عند الشراء بالقيمة العادلة مضافاً إليها مصاريف الاقتناء ويعاد تقييمها لاحقاً بالقيمة العادلة، ويظهر التغير في القيمة العادلة في قائمة الدخل الشامل وضمن حقوق الملكية بما فيه التغير في القيمة العادلة الناتج عن فروقات تحويل بنود الموجودات غير النقدية بالعملات الاجنبية ، وفي حال بيع هذه الموجودات أو جزء منها يتم تسجيل الأرباح أو الخسائر الناتجة عن ذلك في قائمة الدخل الشامل وضمن حقوق الملكية ويتم تحويل رصيد احتياطي تقييم الموجودات المباعة مباشرة الى الارباح والخسائر المدورة وليس من خلال قائمة الدخل.

لا تخضع هذه الموجودات لاختبار خسائر التدني.

يتم تسجيل الارباح الموزعة في قائمة الدخل.

استثمارات في شركات حليفة -

الشركة الحليفة هي منشأة تمارس المجموعة فيها تأثيراً جوهرياً. التأثير الجوهري هو القدرة على المشاركة في السياسات المالية والتشغيلية للجهة المستثمر بها وليست سيطرة أو سيطرة مشتركة على تلك السياسات. إن الاعتبار المستخدم لتحديد السيطرة المشتركة مشابهة إلى حد ما للاعتبارات المستخدمة لتحديد السيطرة على الشركات التابعة.

- يتم اثبات استثمار المجموعة في الشركة الحليفة بموجب طريقة حقوق الملكية.
- بموجب طريقة حقوق الملكية، تظهر الاستثمارات في الشركات الحليفة بالكلفة، ويتم تسجيل الشهرة الناتجة عن الشركة الحليفة كجزء من حساب الاستثمار ولا يتم اطفائها ولا يتم إجراء اختبار للتدني لها بشكل منفرد.
- تعكس قائمة الأرباح والخسائر الموحدة حصة المجموعة من نتائج أعمال الشركة الحليفة أي تغيرات في قائمة الدخل الشامل لهذا الاستثمار، ويتم تصنيفه ضمن قائمة الدخل الشامل للمجموعة. في حال وجود تغير على حقوق ملكية الشركة الحليفة فإنه يتم إظهار هذه التغيرات أن وجدت في قائمة التغيرات في حقوق الملكية الموحدة للمجموعة. يتم استبعاد الأرباح والخسائر الناتجة عن المعاملات بين المجموعة والشركات الحليفة بمقدار حصة المجموعة في الشركة الحليفة.
- يتم إظهار حصة المجموعة من أرباح أو خسائر الشركة الحليفة ضمن قائمة الأرباح والخسائر الموحدة.
- يتم تعديل القيمة الدفترية للاستثمارات في الشركة الحليفة لاثبات حصة المجموعة في تغييرات صافي موجودات الشركة الحليفة بعد تاريخ التملك
- يتم إعداد القوائم المالية للشركة الحليفة بنفس الفترة المالية للمجموعة وباستخدام نفس السياسات المحاسبية.

ممتلكات ومعدات -

تظهر الممتلكات والمعدات بالكلفة بعد تنزيل الاستهلاك المتراكم، ويتم استهلاك الممتلكات والمعدات عندما تكون جاهزة للإستخدام بطريقة القسط الثابت على مدى العمر الإنتاجي المتوقع لها وبنسب سنوية تتراوح ما بين ٢٪ إلى ٣٠٪. عندما يقل المبلغ الممكن استرداده من أي من الممتلكات والمعدات عن صافي قيمتها الدفترية فإنه يتم تخفيض قيمتها إلى القيمة الممكن استردادها وتسجل قيمة التدني في قائمة الدخل الشامل الموحدة. يتم مراجعة العمر الإنتاجي وطريقة الاستهلاك بشكل دوري للتأكد من أن طريقة وفترة الاستهلاك تتناسب مع المنافع الاقتصادية المتوقعة من الممتلكات والمعدات.

الاستثمارات العقارية -

تظهر الاستثمارات العقارية بالكلفة بعد تنزيل الاستهلاك المتراكم. يتم استهلاك الاستثمارات العقارية (باستثناء الأراضي) بطريقة القسط الثابت على مدى العمر الإنتاجي المتوقع لها. عندما يقل المبلغ الممكن استرداده من الإستثمارات العقارية عن صافي قيمتها الدفترية فإنه يتم تخفيض قيمتها إلى القيمة الممكن استردادها من هذه الإستثمارات وتسجل قيمة التدني في قائمة الدخل الموحدة.

المخصصات -

يتم الاعتراف بالمخصصات عندما يكون على المجموعة التزامات في تاريخ قائمة المركز المالي ناشئة عن أحداث سابقة وان تسديد الالتزامات محتمل ويمكن قياس قيمتها بشكل يعتمد عليه.

ضريبة الدخل -

تمثل مصاريف الضرائب مبالغ الضرائب المستحقة. يتم احتساب ضريبة الدخل وفقاً لقانون ضريبة الدخل المؤقت رقم (٢٨) لسنة ٢٠٠٩. تحتسب مصاريف الضرائب المستحقة على أساس الأرباح الخاضعة للضريبة، وتختلف الأرباح الخاضعة للضريبة عن الأرباح المعلنة في القوائم المالية لأن الأرباح المعلنة تشمل إيرادات غير خاضعة للضريبة أو مصاريف غير قابلة للتنزيل في السنة المالية وإنما في سنوات لاحقة أو بنود ليست خاضعة أو مقبولة للتنزيل لأغراض ضريبية.

قروض -

يتم الاعتراف بالقروض بالقيمة العادلة ويضاف إليها التكاليف المباشرة المتعلقة بالقروض. ويتم تسجيلها لاحقاً بالكلفة المطفأة باستخدام طريقة الفائدة الفعلية.

النقد وما في حكمه -

لغرض قائمة التدفقات النقدية الموحدة فإن النقد وما في حكمه يشتمل على النقد في الصندوق والأرصدة لدى البنوك وودائع قصيرة الأجل والتي لديها تواريخ استحقاق ثلاثة اشهر او اقل بعد تنزيل ارصدة البنوك الدائنة.

تحقق الإيرادات والاعتراف بالمصاريف

يتم تحقق عمولات الوساطة عند القيام بتداول الأوراق المالية للعملاء.

يتم تحقق إيرادات الفوائد باستخدام طريقة الفائدة الفعلية.

يتم تحقق توزيعات ارباح الاستثمارات عند اقرارها من قبل الهيئات العامة للشركات المستثمر بها.

يتم تحقق الإيرادات الأخرى وفقاً لاساس الاستحقاق.

يتم الاعتراف بالمصاريف وفقاً لاساس الاستحقاق.

فوائد القروض -

يتم قيد الفوائد على القروض على أساس الاستحقاق.

تاريخ الاعتراف بالموجودات المالية -

يتم الاعتراف بشراء وبيع الموجودات المالية في تاريخ المتاجرة.

المعاملات بالعملات الأجنبية -

يتم تسجيل المعاملات التي تتم بالعملات الأجنبية خلال السنة بأسعار الصرف السائدة في تاريخ إجراء المعاملات.

يتم تحويل أرصدة الموجودات المالية والمطلوبات المالية بأسعار العملات الأجنبية الوسطية السائدة في تاريخ قائمة المركز

المالي الموحدة والمعلنة من قبل البنك المركزي الأردني.

يتم تحويل الموجودات غير المالية والمطلوبات غير المالية بالعملات الأجنبية والظاهرة بالقيمة العادلة في تاريخ تحديد

قيمتها العادلة.

يتم تسجيل الارباح والخسائر الناتجة عن تحويل العملات الأجنبية في قائمة الدخل الموحدة.

يتم تسجيل فروقات التحويل لبنود الموجودات والمطلوبات بالعملات الأجنبية غير النقدية (مثل الأسهم) كجزء من التغير في القيمة.

التقاص -

يتم إجراء تقاص بين الموجودات المالية والمطلوبات المالية وإظهار المبلغ الصافي في قائمة المركز المالي الموحدة فقط

عندما تتوفر الحقوق القانونية الملزمة وكذلك عندما يتم تسويتها على أساس التقاص او يكون تحقق الموجودات وتسوية

المطلوبات في نفس الوقت.

القيمة العادلة -

ان أسعار الإغلاق (شراء موجودات/بيع مطلوبات) بتاريخ القوائم المالية الموحدة في اسواق نشطة تمثل القيمة العادلة

للأدوات المالية التي لها اسعار سوقية.

في حال عدم توفر أسعار معلنة او عدم وجود تداول نشط لبعض الموجودات او عدم نشاط السوق يتم تقدير قيمتها العادلة

بعده طرق منها:

- مقارنتها بالقيمة السوقية الحالية لأداة مالية مشابهة لها إلى حد كبير.

- تحليل التدفقات النقدية المستقبلية وخصم التدفقات النقدية المتوقعة بنسبة مستخدمة في أداة مالية مشابهة لها.

- نماذج تسعير الخيارات

تهدف طرق التقييم الى الحصول على قيمة عادلة تعكس توقعات السوق وتأخذ بالإعتبار العوامل السوقية وأية مخاطر أو

منافع متوقعة عند تقدير قيمة الأدوات المالية، وفي حال وجود أدوات مالية يتعذر قياس قيمتها العادلة بشكل يعتمد عليه يتم

إظهارها بالكلفة بعد تنزيل أي تدني في قيمتها.

التدني في قيمة الموجودات المالية-

تقوم المجموعة بمراجعة القيم المثبتة للموجودات المالية في تاريخ قائمة المركز المالي الموحدة لتحديد فيما اذا كانت

هنالك مؤشرات تدل على تدني في قيمتها إفرادياً أو على شكل مجموعة، وفي حالة وجود مثل هذه المؤشرات فانه يتم تقدير

القيمة القابلة للاسترداد من اجل تحديد خسارة التدني.

فيما يتعلق بالذمم المدينة، يتم عمل اختبار تدني عندما يكون هنالك دليل موضوعي على أن المجموعة لن تتمكن من تحصيل كامل المبالغ المستحقة حسب الشروط الأصلية للفاخرة.

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

(٣) ذمم مدينة وذمم عملاء على الهامش، صافي

إن تفاصيل هذا البند هي كما يلي:

٢٠١٣	٢٠١٤	
دينار	دينار	
٤٠٥,٢٥٤	٤١٧,٣٠٦	ذمم مدينة
٩١٢,٤١٢	٦٨٢,٦٣٩	ذمم عملاء تمويل على الهامش
١,٣١٧,٦٦٦	١,٠٩٩,٩٤٥	
(٦١٠,٢٧٩)	(٦٧٦,٢٧٩)	مخصص ديون مشكوك في تحصيلها
٧٠٧,٣٨٧	٤٢٣,٦٦٦	

فيما يلي جدول تحليل الذمم كما في ٣١ كانون الاول:

٢٠١٣			٢٠١٤			
الصافي	مخصص ديون مشكوك في تحصيلها	الاجمالي	الصافي	مخصص ديون مشكوك في تحصيلها	الاجمالي	
دينار	دينار	دينار	دينار	دينار	دينار	
٢٣١,٤١٧	(١٧٣,٨٣٧)	٤٠٥,٢٥٤	٢٢٠,٣٧٩	(١٩٦,٩٢٧)	٤١٧,٣٠٦	ذمم مدينة
٤٧٥,٩٧٠	(٤٣٦,٤٤٢)	٩١٢,٤١٢	٢٠٣,٢٨٧	(٤٧٩,٣٥٢)	٦٨٢,٦٣٩	ذمم عملاء تمويل على الهامش
٧٠٧,٣٨٧	(٦١٠,٢٧٩)	١,٣١٧,٦٦٦	٤٢٣,٦٦٦	(٦٧٦,٢٧٩)	١,٠٩٩,٩٤٥	

فيما يلي الحركة على مخصص مقابل مخاطر ائتمان الذمم:

٢٠١٣	٢٠١٤	
دينار	دينار	
٤٩١,٧٧٩	٦١٠,٢٧٩	رصيد بداية السنة
١١٨,٥٠٠	٦٦,٠٠٠	المخصص للسنة
٦١٠,٢٧٩	٦٧٦,٢٧٩	رصيد نهاية السنة

فيما يلي جدول أعمار ذمم عملاء تمويل على الهامش والذمم المدينة غير المشكوك في تحصيلها كما في ٣١ كانون الأول:

المجموع	الذمم المستحقة وغير المشكوك في تحصيلها				
	٢٧١ يوم فأكثر	٢٧٠ - ١٨١ يوم	١٨٠ - ٩١ يوم	٩٠ - ٣١ يوم	٣٠ - ١ يوم
دينار	دينار	دينار	دينار	دينار	دينار
٤٢٣,٦٦٦	١٨٥,٩١١	٢,٠١١	٣,٠٧٨	٢١,٤٢٨	٢١١,٢٣٨
٧٠٧,٣٨٧	٢٣٨,٩٢٩	٦,١٨٨	٤٨	٣٤٩	٤٦١,٨٧٣

من المتوقع تحصيل كامل الذمم غير المشكوك في تحصيلها حسب تقدير إدارة المجموعة، علماً أن جميع الذمم مضمونة بالمحافظ الاستثمارية للعملاء.

(٤) موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال قائمة الدخل

ان تفاصيل هذا البند هي كما يلي:-

٢٠١٣	٢٠١٤
دينار	دينار
داخل الاردن	
٥٧٨,٤٩٥	٣٣٧,٦٥٩
٦٥٩,٦٦٥	٦٥٩,٦٦٥
١,٢٣٨,١٦٠	٩٩٧,٣٢٤

* يمثل هذا البند أسهم شركات ليس لها أسعار سوقية، وترى إدارة المجموعة أن القيمة العادلة لهذه الموجودات المالية لا تختلف جوهرياً عن الكلفة.

(٥) أرصدة مدينة أخرى

ان تفاصيل هذا البند هي كما يلي:

٢٠١٣	٢٠١٤
دينار	دينار
٢٠,٩٧٤	١١,٠٦٤
١٢٣,٠٧٤	٨٨,٠٧٤
٥٤,٠٠٠	٥٤,٠٠٠
-	٢٦,٣٠٠
١٦,٩١٠	٢١,٩٢٦
٢١٤,٩٥٨	٢٠١,٣٦٤

(٦) موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر

يتكون هذا البند مما يلي:

٢٠١٣	٢٠١٤
دينار	دينار
١,٩٣٤,١١٣	١,٢١٥,٨١١
داخل الأردن	
أسهم مدرجة	

(٧) استثمارات في شركات حليفة

ان تفاصيل هذا البند هي كما يلي:

٢٠١٣	٢٠١٤	طبيعة النشاط	الدولة	نسبة المساهمة %
دينار	دينار			
٦,١٨٦,٧٢٢	٦,٨٧٦,٣٤٩	استثمارات	الأردن	٤٢
٦,١٨٦,٧٢٢	٦,٨٧٦,٣٤٩			

* تمارس المجموعة تأثيراً فاعلاً على العمليات التشغيلية والمالية لهذه الشركات وبالتالي تم تسجيل تلك الاستثمارات كاستثمار في شركات حليفة.

حصة المجموعة من إيرادات وخسائر الشركات الحليفة:

المجموع	شركة المحفظة العقارية الاستثمارية	٢٠١٤
دينار	دينار	
١,٢٢٤,٩٢٧	١,٢٢٤,٩٢٧	الإيرادات
٦٨٩,٦٢٧	٦٨٩,٦٢٧	أرباح السنة
٢٠١٣		
٨٢,١٦٣	٨٢,١٦٣	الإيرادات
١٥,٦٢٦	١٥,٦٢٦	أرباح السنة

(٨) استثمارات عقارية

يمثل هذا البند كلفة قطعة ارض في منطقة الزميلة. تبلغ مساحة الأرض ٤٠ دونم وبكلفة ١٣٤,٤٥٤ دينار كما في ٣١ كانون الأول ٢٠١٣ و ٢٠١٢.

تم تقدير القيمة العادلة للاستثمارات العقارية من قبل خبراء عقاريين خلال عام ٢٠١٣ وبلغت قيمتها ١٤٠,٤٠٥ دينار.

(٩) ممتلكات ومعدات، صافي
إن تفاصيل هذا البند هي كما يلي:

المجموع	أجهزة مكتبية	أجهزة حاسوب وبرامج	أثاث ومفروشات	سيارات	مباني	أراضي	
دينار	دينار	دينار	دينار	دينار	دينار	دينار	
٢,٥٤٠,١٢١	٧٢,٢٩٢	١١٢,١٣٥	١٣٤,٠٦٠	٩٠,٤٩٩	٣٢٤,٨٧٨	١,٨٠٦,٢٥٧	٢٠١٤ الرصيد كما في أول كانون الثاني
١١,٧٥٢	٤٥٦	١١,٣٩٦	-	-	-	-	إضافات
٢,٥٥١,٨٧٣	٧٢,٧٤٨	١٢٣,٤٣١	١٣٤,٠٦٠	٩٠,٤٩٩	٣٢٤,٨٧٨	١,٨٠٦,٢٥٧	٢٠١٤ الرصيد كما في كانون الأول
الاستهلاك المتراكم-							
٤٤٦,٦٨٢	٦٣,٨٢٧	١١١,٠٤٦	١١٦,٧٧١	٤٦,٢٠٠	١٠٨,٨٣٨	-	٢٠١٤ الرصيد كما في أول كانون الثاني
٣٥,٥٨٠	٤,٣٩٠	٢,١٦٩	٥,٨٥٣	١٣,٥٧٥	٩,٦٩٣	-	استهلاك السنة
٤٨٢,٢٦٢	٦٨,١١٧	١١٣,٢١٥	١٢٢,٦٢٤	٥٩,٧٧٥	١١٨,٥٣١	-	٢٠١٤ الرصيد كما في ٣١ كانون الأول
صافي القيمة المكتوبة							
٢,٠٦٩,٦١١	٤,٦٣١	١٠,٣١٦	١١,٤٣٦	٣٠,٧٢٤	٢٠٦,٣٤٧	١,٨٠٦,٢٥٧	٢٠١٤ كما في كانون الأول
٢٠١٣ -							
الكلفة-							
٢,٥٣٨,٨٥٠	٧١,٥٧٢	١١١,٥٨٤	١٣٤,٠٦٠	٩٠,٤٩٩	٣٢٤,٨٧٨	١,٨٠٦,٢٥٧	٢٠١٣ الرصيد كما في أول كانون الثاني
١,٢٧١	٧٢٠	٥٥١	-	-	-	-	إضافات
٢,٥٤٠,١٢١	٧٢,٢٩٢	١١٢,١٣٥	١٣٤,٠٦٠	٩٠,٤٩٩	٣٢٤,٨٧٨	١,٨٠٦,٢٥٧	٢٠١٣ الرصيد كما في ٣١ كانون الأول
الاستهلاك المتراكم-							
٤١١,٠٣١	٥٩,٣٥٥	١٠٩,٠٤٠	١١٠,٨٥٦	٣٢,٦٢٥	٩٩,١٤٥	-	٢٠١٣ الرصيد كما في أول كانون الثاني
٣٥,٦٦١	٤,٤٧٢	٢,٠٠٦	٥,٩١٥	١٣,٥٧٥	٩,٦٩٣	-	استهلاك السنة
٤٤٦,٦٨٢	٦٣,٨٢٧	١١١,٠٤٦	١١٦,٧٧١	٤٦,٢٠٠	١٠٨,٨٣٨	-	٢٠١٣ الرصيد كما في ٣١ كانون الأول
صافي القيمة المكتوبة							
٢,٠٩٣,٤٣٩	٨,٤٦٥	١,٠٨٩	١٧,٣٨٩	٤٤,٢٩٩	٢١٦,٠٤٠	١,٨٠٦,٢٥٧	٢٠١٣ كما في كانون الأول

تتضمن الممتلكات والمعدات كما في ٣١ كانون الأول ٢٠١٤ ممتلكات ومعدات مستهلكة بالكامل بقيمة ٢٨٦,٧٧٢ دينار وما زالت مستخدمة حتى تاريخه (٢٠١٣: ٢٨٦,٧٧٢ دينار).

(١٠) بنوك دائنة

بنك الإسكان للتجارة والتمويل

بتاريخ ٢٥ حزيران ٢٠٠٨، منحت الشركة تسهيلات ائتمانية من بنك الإسكان للتجارة والتمويل بسقف ٢٥٠,٠٠٠ دينار، وبمعدل فائدة ٨,٢٥٪، بلغ رصيد هذه التسهيلات ١,٢٠٣,٠٤٧ دينار كما في ٣١ كانون الأول ٢٠١٤، مقابل ١,٤٣٦,٨٢٦ دينار كما في ٣١ كانون الأول ٢٠١٣.

تم خلال عام ٢٠١٢ فصل ٥٠٠,٠٠٠ دينار لحساب مجدول سقفه ٥٠٠,٠٠٠ دينار ليصبح سقف هذه التسهيلات ٢,٠٠٠,٠٠٠ دينار (إيضاح ١٢). تم خلال عام ٢٠١٤ خفض سقف التسهيلات الإئتمانية ليصبح ١,٤٠٠,٠٠٠ دينار.

(١١) أرصدة دائنة أخرى

إن تفاصيل هذا البند هي كما يلي:

٢٠١٣	٢٠١٤	
دينار	دينار	
٣٧٥,٣٧٠	٣٦٩,٥٩٨	أمانات مساهمين
١٩١,٩٧١	٢٠٤,٦٥٤	إيرادات غير متحققة
٨٦,٥٤٥	٢٣,٣٦٥	أخرى
٦٥٣,٨٨٦	٥٩٧,٦١٧	

(١٢) قروض

يمثل هذا البند قروضاً ممنوحة من الجهات التالية:

٢٠١٣			٢٠١٤			
المجموع	طويلة الأجل	تستحق الدفع خلال سنة	المجموع	طويلة الأجل	تستحق الدفع خلال سنة	
دينار	دينار	دينار	دينار	دينار	دينار	
١,٠٠٠,٠٠٠	٩١٥,٦٠٠	٨٤,٤٠٠	٩١٥,٦٠٠	٥٧٨,٠٠٠	٣٣٧,٦٠٠	بنك عودة*
١٦٦,٦٦٤	-	١٦٦,٦٦٤	-	-	-	بنك الإسكان للتجارة والتمويل**
١,١٦٦,٦٦٤	٩١٥,٦٠٠	٢٥١,٠٦٤	٩١٥,٦٠٠	٥٧٨,٠٠٠	٣٣٧,٦٠٠	

*بتاريخ ٣ تشرين الأول ٢٠١٣، حصلت الشركة على قرض من بنك عودة بمبلغ ١,٠٠٠,٠٠٠ دينار وبمعدل سعر فائدة يبلغ ٨,٧٥٪ على أساس الرصيد اليومي لحساب القرض تستوفى شهرياً، وبمعدل عمولة ١٪ سنوياً، يسدد أصل القرض بموجب ١٢ قسط ربع سنوي حيث تبلغ قيمة كل قسط ٨٤,٤٠٠ دينار ما عدا القسط الأخير التي تبلغ ٧١,٦٠٠ دينار، يستحق القسط الأول منها بتاريخ ١ تشرين الأول ٢٠١٤.

**تم خلال العام ٢٠١٢ جدولة مبلغ ٥٠٠,٠٠٠ دينار من التسهيلات الائتمانية الممنوحة من بنك الإسكان للتجارة والتمويل على شكل قرض وبمعدل سعر فائدة يبلغ ٨,٢٥٪ على أساس الرصيد اليومي لحساب القرض وتستوفى شهرياً. يسدد أصل القرض بموجب ٦ أقساط ربع سنوية حيث تبلغ قيمة كل قسط ٨٣,٣٣٤ دينار، استحق القسط الأول منها بتاريخ ١ آذار ٢٠١٣. تم خلال عام ٢٠١٤ تسديد كامل مبلغ القرض.

(١٣) ضريبة الدخل

مخصص ضريبة الدخل

- لم يتم احتساب مخصص ضريبة الدخل للسنوات المنتهية في ٣١ كانون الأول ٢٠١٤ و ٢٠١٣ وذلك لزيادة المصروفات عن الإيرادات الخاضعة للضريبة ووفقاً لقانون ضريبة الدخل رقم (٢٨) لسنة ٢٠٠٩.
- حصلت الشركة على مخالصة نهائية من دائرة ضريبة الدخل حتى العام ٢٠٠٩.
 - لم تقم دائرة ضريبة الدخل بمراجعة سجلات الشركة للأعوام ٢٠١٠ ولغاية ٢٠١٣.

(١٤) الاحتياطي الإجمالي

تمثل المبالغ المتجمعة في هذا الحساب ما تم تحويله بنسبة ١٠٪ من الأرباح السنوية قبل الضرائب خلال السنوات السابقة ويجوز للشركة إيقاف هذا التحويل عندما يبلغ الاحتياطي الإجمالي ٢٥٪ من رأس المال المدفوع وهو غير قابل للتوزيع على المساهمين.

(١٥) خسائر متراكمة

يتكون هذا البند مما يلي:

٢٠١٣	٢٠١٤	
دينار	دينار	
(٤,٧١٣,٦٨٠)	(٥,٠٩٢,٧٤٩)	الرصيد في بداية السنة
(٣٧٩,٠٦٩)	٣١٠,٩٢٣	يضاف: ربح (خسارة) السنة
-	٧٩,٧١٢	أرباح بيع موجودات مالية من خلال الدخل الشامل الآخر
(٥,٠٩٢,٧٤٩)	(٤,٧٠٢,١١٤)	الرصيد في نهاية السنة

(١٦) (خسائر) أرباح موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال قائمة الدخل

ان تفاصيل هذا البند هي كما يلي:

٢٠١٣	٢٠١٤	
دينار	دينار	
٥١,٦٤٢	(٤,٨٠٨)	(خسائر) أرباح متحققة
١٥,١٨٣	٣,٥٣٥	أرباح غير متحققة
٦٦,٨٢٥	(١,٢٧٣)	

(١٧) إيرادات أخرى

ان تفاصيل هذا البند هي كما يلي:

٢٠١٣	٢٠١٤	
دينار	دينار	
١٠,٨٠٤	٩,٠٤١	إيرادات واتعاب إدارية
٦,٨٨٧	١٤,٨٩٩	فوائد التداول على الهامش
٣٩٣	١٧٠	أخرى
١٨,٠٨٤	٢٤,١١٠	

(١٨) مصاريف إدارية

إن تفاصيل هذا البند هي كما يلي:

٢٠١٣	٢٠١٤	
دينار	دينار	
١٨٢,٧٦٤	١٦٦,١١٠	رواتب وأجور
٢٢,٣٥٢	٢٠,٨٤٦	مساهمة المجموعة في الضمان الاجتماعي
١١,٦١٢	١٠,١٢٨	مساهمة المجموعة في صندوق الإيداع
٤٢,٢٦٩	٢٧,٥٠٣	رسوم واشتراكات
٩,١١٣	٨,٨٩٠	بريد وهاتف
١٧,١٢٥	١٥,٦٢٥	رسوم الهيئة والبورصة ومركز الإيداع
١١,١٨٩	١٠,٧٧٧	صيانة
٤,٢٩٤	٥,١٨٨	قرطاسية ومطبوعات
٩,٤٣٢	١٠,٠٢٩	تأمين صحي
٢٠,١٧١	٢٣,٣٩٠	أتعاب مهنية واستشارية
٧,٥٤٣	٦,٠٨٤	صندوق حماية المستثمر
٢,٤٥٤	١,١١٩	ضيافة
١,٤٥٥	٨١٣	مصاريف اجتماع الهيئة العامة
٦,٠٣٩	٦,٨٦٠	مياه وكهرباء
٦,٢١٦	٥,٧٣٨	مصاريف سيارات
٧,٩٨٢	١٥,٣٩٥	أخرى
٣٦٢,٠١٠	٣٣٤,٤٩٥	

(١٩) الحصة الأساسية والمخفضة للسهم من ربح (خسارة) السنة

إن تفاصيل هذا البند هي كما يلي:

٢٠١٣	٢٠١٤	
دينار	دينار	
(٣٧٩,٠٦٩)	٣١٠,٩٢٣	ربح (خسارة) السنة (دينار)
١٠,٠٠٠,٠٠٠	١٠,٠٠٠,٠٠٠	المتوسط المرجح لعدد الأسهم (سهم)
فلس /دينار	فلس /دينار	
(٠/٠٣٨)	٠,٠٣١	حصة السهم الأساسية والمخفضة من خسارة السنة

(٢٠) النقد وما في حكمه في نهاية السنة

يتكون النقد وما في حكمه في قائمة التدفقات النقدية الموحدة من المبالغ المبينة في قائمة المركز المالي الموحدة كما يلي:

٢٠١٣	٢٠١٤	
دينار	دينار	
٤٨,١٤١	٤٨٢,٧٤٢	أرصدة لدى البنوك غير مقيدة السحب
(١,٤٣٦,٨٢٦)	(١,٢٠٣,٠٤٧)	ينزل: بنوك دائنة
(٢١,١٣٧)	(٤٦١,٣٤٠)	ينزل: أرصدة لدى البنوك مقيدة السحب*
(١,٤٠٩,٨٢٢)	(١,١٨١,٦٤٥)	

* يمثل هذا البند أرصدة في البنوك خاصة بالعملاء وذلك وفقاً لتعليمات هيئة الأوراق المالية.

(٢١) المعاملات مع جهات ذات علاقة

تمثل المعاملات مع جهات ذات علاقة المعاملات التي تمت مع كبار المساهمين والإدارة التنفيذية العليا للمجموعة والشركات التي هم فيها مساهمين رئيسيين. يتم اعتماد الأسعار والشروط المتعلقة بهذه العمليات من قبل إدارة المجموعة. تتضمن القوائم المالية الموحدة القوائم المالية للشركة وشركتها التابعة (شركة الزميلة للاستثمارات العقارية ذات المسؤولية المحدودة) حيث تمتلك الشركة ما نسبته ١٠٠٪ من رأسمالها.

رواتب ومكافآت الإدارة التنفيذية:

بلغت رواتب ومكافآت الإدارة التنفيذية ٥٤,٧٩٤ دينار و ٧٢,١٠٠ دينار للفترة المنتهية في ٣١ كانون الأول ٢٠١٤ و ٢٠١٣ على التوالي.

(٢٢) التزامات محتملة

على المجموعة بتاريخ القوائم المالية التزامات محتملة تتمثل بكفالة بنكية لصالح مركز إيداع الأوراق المالية بمبلغ ١٠٠,٠٠٠ دينار (٢٠١٣: ١٠٠,٠٠٠ دينار) إضافة إلى كفالة لصالح هيئة الأوراق المالية بمبلغ ٥٠٠,٠٠٠ دينار (٢٠١٣: ٨٥٠,٠٠٠ دينار) بالإضافة إلى كفالة مقابل قضايا بقيمة ١٠٠,٠٠٠ دينار .

(٢٣) إدارة المخاطر

مخاطر أسعار الفائدة

إن مخاطر أسعار الفائدة هي المخاطر التي تنتج عن التقلبات في القيمة العادلة أو التدفقات النقدية المستقبلية للأدوات المالية بسبب التغيرات في أسعار الفائدة. إن المجموعة معرضة لمخاطر أسعار الفائدة على موجوداتها ومطلوباتها والتي تحمل فائدة مثل الودائع لدى البنوك والبنوك الدائنة.

تتمثل حساسية قائمة الدخل الموحدة بأثر التغيرات المفترضة الممكنة بأسعار الفوائد على ربح الشركة لسنة واحدة، ويتم احتسابها على الموجودات والمطلوبات المالية التي تحمل سعر فائدة متغير كما في ٣١ كانون الأول. يوضح الجدول التالي حساسية قائمة الدخل للتغيرات الممكنة المعقولة على أسعار الفائدة كما في ٣١ كانون الأول، مع بقاء جميع المتغيرات الأخرى المؤثرة ثابتة.

٢٠١٤ -

العملية	الزيادة (النقص) بسعر الفائدة	الأثر على خسارة السنة
	(نقطة)	دينار
دينار أردني	١٠٠	(٢١,١٨٦)
دينار أردني	(١٠٠)	٢١,١٨٦

٢٠١٣ -

العملية	الزيادة (النقص) بسعر الفائدة	الأثر على خسارة السنة
	(نقطة)	دينار
دينار أردني	١٠٠	٢٦,٠٣٥
دينار أردني	(١٠٠)	(٢٦,٠٣٥)

لا يوجد تأثير على حقوق الملكية الخاصة بالمجموعة.

مخاطر التغير بأسعار الأسهم

يوضح الجدول التالي حساسية قائمة الدخل والتغير المتراكم في القيمة العادلة نتيجة للتغيرات الممكنة المعقولة على أسعار الأسهم، مع بقاء جميع المتغيرات الأخرى المؤثرة ثابتة:

٢٠١٤ -

المؤشر	التغير في المؤشر (%)	الأثر على خسارة السنة	الأثر على احتياطي القيمة العادلة
بورصة عمان	١	٩,٩٧٣ دينار	١٢,١٥٨

٢٠١٣ -

المؤشر	التغير في المؤشر (%)	الأثر على خسارة السنة	الأثر على احتياطي القيمة العادلة
بورصة عمان	١	(١٢,٣٨٢) دينار	١٩,٣٤١

في حال أن هناك تغير سلبي في المؤشر يكون الأثر مساوي للتغير أعلاه مع عكس الإشارة.

مخاطر الائتمان

مخاطر الائتمان هي المخاطر التي قد تنجم عن تخلف أو عجز المدينون والأطراف الأخرى عن الوفاء بالتزاماتهم تجاه المجموعة.

وترى المجموعة بأنها ليست معرضة بدرجة كبيرة لمخاطر الائتمان حيث تقوم بوضع سقف ائتماني للعملاء مع مراقبة الذمم القائمة بشكل مستمر. كما تحتفظ المجموعة بالأرصدة والودائع لدى مؤسسات مصرفية رائدة. تقوم المجموعة بتقديم خدمات الوساطة لعدد كبير من العملاء. يمثل أكبر عميلان ما نسبته ٤٩٪ من رصيد الذمم المدينة كما في ٣١ كانون الأول ٢٠١٤، مقابل فيما يمثل أكبر عميلان ما نسبته ٤٩٪ من رصيد الذمم المدينة كما في ٣١ كانون الأول ٢٠١٣.

مخاطر السيولة

تتمثل مخاطر السيولة في عدم قدرة المجموعة على الوفاء بالتزاماتها المالية عند استحقاقها. تقوم المجموعة بإدارة السيولة بحيث توفر سيولة كافية للوفاء بالتزاماتها عند استحقاقها. يلخص الجدول أدناه توزيع المطلوبات المالية (غير مخصومة) كما في ٣١ كانون الأول على أساس الفترة المتبقية للاستحقاق التعاقدية وأسعار الفائدة السوقية الحالية:

المجموع	من سنة الى خمس سنوات	من ٣ اشهر الى ١٢ شهر	اقل من ٣ اشهر	دينار
٣١ كانون الاول ٢٠١٤				
بنوك دائنة	-	-	١,٢١١,٨١٩	١,٢١١,٨١٩
ذمم عملاء دائنة	-	٦٩٠,١٠٠	-	٦٩٠,١٠٠
قرض	٦٢٧,٧٣٥	٣٠٢,٢٠٩	١٠٤,٤٢٩	١,٠٣٤,٣٧٣
المجموع	٦٢٧,٧٣٥	٩٩٢,٣٠٩	١,٣١٦,٢٤٨	٢,٩٣٦,٢٩٢
٣١ كانون الاول ٢٠١٣				
بنوك دائنة	-	-	١,٤٦٧,٤١٦	١,٤٦٧,٤١٦
ذمم عملاء دائنة	-	٥٠٧,٧٨٩	-	٥٠٧,٧٨٩
قرض	١,٠٣٤,٣٧٣	٢٣٥,٠٧٧	٨٦,٧٧٠	١,٣٥٦,٢٢٠
المجموع	١,٠٣٤,٣٧٣	٧٤٢,٨٦٦	١,٥٥٤,١٨٦	٣,٣٣١,٤٢٥

مخاطر العملات

إن معظم تعاملات المجموعة هي بالدينار الأردني وبالتالي فإن أثر مخاطر العملات غير جوهري على القوائم المالية.

(٢٤) القيمة العادلة للأدوات المالية

تتمثل الأدوات المالية في الموجودات المالية والمطلوبات المالية.

تتكون الموجودات المالية من أرصدة لدى البنوك والذمم المدينة وموجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال الأرباح والخسائر، موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر واستثمارات في شركات حليفة وبعض الأرصدة المدينة الأخرى. تتكون المطلوبات المالية من الذمم الدائنة والبنوك الدائنة والقروض وبعض الأرصدة الدائنة الأخرى. إن القيمة العادلة للأدوات المالية لا تختلف بشكل جوهري عن القيمة الدفترية لهذه الأدوات.

(٢٥) إدارة رأس المال

يتمثل الهدف الرئيسي فيما يتعلق بإدارة رأسمال المجموعة بالتأكد من المحافظة على نسب رأسمال ملائمة بشكل يدعم نشاط المجموعة ويعظم حقوق الملكية.

تقوم المجموعة بإدارة هيكل رأس المال وإجراء التعديلات اللازمة عليها في ضوء تغيرات ظروف العمل. هذا ولم تقم المجموعة بأية تعديلات على الأهداف والسياسات والإجراءات المتعلقة بهيكل رأس المال خلال السنة الحالية والسنة السابقة. إن البنود المتضمنة في هيكل رأس المال تتمثل في رأس المال المدفوع والإحتياطي الإجباري والإحتياطي الخاص والخسائر المتراكمة والتغير المتراكم في القيمة العادلة والبالغ مجموعها ٨,٨٨٤,٤٨٢ دينار كما في ٣١ كانون الأول ٢٠١٤ مقابل ٨,٦٨٠,١٨٨ دينار كما في ٣١ كانون الأول ٢٠١٣.

(٢٦) حسابات عملاء في الأسواق الخارجية

ضمن النشاط الإعتيادي تمتلك الشركة محفظة إستثمارية في أسواق غير أردنية لصالح عملائها بصفة الأمانة مقابل عملات وساطة تم إظهارها ضمن قائمة الدخل، حيث بلغ صافي موجودات هذه المحفظة ما مجموعه ٥٤٤,٥٢٨ دينار كما في ٣١ كانون الأول ٢٠١٤، ويتم الإحتفاظ بها في حسابات منفصلة عن موجودات الشركة ولا تظهر ضمن القوائم المالية للشركة.

(٢٧) معايير التقارير المالية الدولية والتفسيرات الجديدة والتعديلات الصادرة وغير النافذة بعد

تم إصدار معايير مالية جديدة ومعدلة حتى ٣١ كانون الأول ٢٠١٤ إلا أنها غير ملزمة حتى الآن ولم تطبق من قبل المجموعة:

معييار التقارير المالية الدولي رقم (١٥) الإيرادات من العقود مع العملاء

يبين معيار رقم (١٥) المعالجة المحاسبية لكل انواع الإيرادات الناشئة من العقود مع العملاء، وينطبق هذا المعيار على جميع المنشآت التي تدخل في عقود لتوريد الخدمات والبضائع للعملاء باستثناء العقود الخاضعة لمعايير أخرى مثل معيار المحاسبة الدولي رقم (١٧) الإيجارات.

يحل هذا المعيار بدلاً من المعايير والتفسيرات التالية:

معيار المحاسبة الدولي رقم (١١) عقود الانشاء

معيار المحاسبة الدولي رقم (١٨) الإيراد

تفسير لجنة معايير التقارير (١٣) برامج ولاء العملاء

تفسير لجنة معايير التقارير (١٥) اتفاقيات انشاء العقارات

تفسير لجنة معايير التقارير (١٨) عمليات نقل الأصول من العملاء

التفسير (٣١) الإيراد - عمليات المقايضة التي تنطوي على خدمات اعلانية.

يجب تطبيق المعيار للفترة التي تبدأ في أو بعد ١ كانون الثاني ٢٠١٧ مع السماح بالتطبيق المبكر.

معييار التقارير المالية الدولي رقم (٩) الادوات المالية

قام مجلس معايير المحاسبة الدولية بإصدار معيار التقارير المالية الدولي رقم ٩ «الادوات المالية» بكامل مراحله خلال تموز ٢٠١٤، ويبين هذا المعيار المعالجة المحاسبية لتصنيف وقياس الموجودات المالية والالتزامات المالية وبعض العقود لبيع أو شراء الادوات غير المالية. وقد تم إصدار هذا المعيار لاستبدال معيار المحاسبة الدولي رقم ٣٩ «تصنيف وقياس الادوات المالية». قامت المجموعة بتطبيق المرحلة الأولى من معيار التقارير المالية الدولي رقم ٩ كما صدرت خلال العام ٢٠٠٩، وكان التطبيق

الأولي للمرحلة الأولى في ١ كانون الثاني ٢٠١١ وستقوم المجموعة بتطبيق معيار التقارير المالية الدولي رقم ٩ الجديد بتاريخ التطبيق الإلزامي في ١ كانون الثاني ٢٠١٨ والذي سيكون له أثر على تصنيف وقياس الموجودات المالية.

طريقة حقوق الملكية في القوائم المالية المنفصلة (تعديلات على معيار المحاسبة الدولي رقم ٢٧

و معيار التقارير المالية الدولي رقم ١)

قام مجلس معايير المحاسبة الدولية خلال شهر آب ٢٠١٤ بتعديل معيار المحاسبة الدولي رقم ٢٧ (القوائم المالية المنفصلة) والذي أتاح للمنشآت خيار اتباع طريقة حقوق الملكية في محاسبة الاستثمارات في الشركات التابعة والحليفة والشركات تحت السيطرة المشتركة كما هو موضح في معيار المحاسبة الدولي رقم ٢٨. كما تم إجراء تعديل آخر على معيار التقارير المالية الدولي رقم ١ والذي يسمح للمنشآت التي تتبع طريقة حقوق الملكية من تطبيق الاستثناء الوارد في معيار التقارير المالية الدولي رقم ١ والخاص بعمليات الاندماج قبل تاريخ التملك.

يتم تطبيق هذه المعايير اعتباراً من ١ كانون الثاني ٢٠١٦، كما يجب تطبيقها بأثر رجعي مع السماح بالتطبيق المبكر.

معيار المحاسبة الدولي رقم (١) عرض القوائم المالية – (تعديلات)

تشمل هذه التعديلات تحسينات محدودة تتركز على الأمور التالية:

- الجوهرية
 - التصنيفات والتجميع
 - هيكل الايضاحات
 - الافصاح عن السياسات المحاسبية
 - عرض بنود الدخل الشامل الآخر الناتجة عن الاستثمارات التي تتبع طريقة حقوق الملكية.
- لا يتوقع أن تؤثر هذه التعديلات على المركز المالي أو الأداء المالي للمجموعة. لا تتوقع المجموعة أن يكون لهذه التعديلات أثر جوهري على ايضاحات البيانات المالية للمجموعة.
- يتم تطبيق هذه المعايير اعتباراً من ١ كانون الثاني ٢٠١٦، مع السماح بالتطبيق المبكر.

تعديلات على معيار التقارير المالية الدولي رقم (١٠) ومعيار المحاسبة الدولي رقم (٢٨) – المنشآت

الاستثمارية

تعرض هذه التعديلات الأمور التي قد تنتج من أثر تطبيق الإستثناء من متطلبات التوحيد للمنشآت التي ينطبق عليها تعريف المنشأة الاستثمارية وتوضح الأمور التالية:

- ينطبق الإستثناء من متطلبات التوحيد على الشركة الام التابعة لمنشأة استثمارية، عندما تقوم المنشأة الاستثمارية بقياس وتقييم جميع استثماراتها في الشركات التابعة على أساس القيمة العادلة.
- يتم توحيد القوائم المالية للشركة التابعة التي لا ينطبق عليها تعريف المنشأة الاستثمارية وتقوم بتقديم خدمات للمنشأة الاستثمارية. ويتم قياس وتقييم جميع الاستثمارات في الشركات التابعة الأخرى على أساس القيمة العادلة.
- تطبيق طريقة حقوق الملكية من قبل المنشآت التي لا ينطبق عليها تعريف المنشأة الاستثمارية والتي تملك حصة في شركة حليفة أو مشاريع مشتركة والتي ينطبق عليها تعريف المنشأة الاستثمارية: تسمح التعديلات على معيار المحاسبة الدولي رقم (٢٨) الاستثمارات في الشركات الحليفة والمشاريع المشتركة - للمستثمر عند اتباع طريقة حقوق الملكية بالإبقاء على الطريقة المتبعة من قبل المنشآت الاستثمارية الحليفة أو المشاريع المشتركة عند قيامها بقياس وتقييم استثماراتها في الشركات التابعة على أساس القيمة العادلة.

يتم تطبيق هذه التعديلات على المعايير اعتباراً من ١ كانون الثاني ٢٠١٦.

الإقرارات

يقر مجلس إدارة الشركة حسب علمه واعتقاده بعدم وجود أي أمور جوهرية قد تؤثر على استمرارية الشركة خلال السنة القادمة، كما يؤكد المجلس مسؤوليته عن إعداد البيانات المالية وتوفير نظام رقابة فعال في الشركة.

محمد بهجت أمين البليسي
رئيس مجلس الإدارة

مهند محمد عبدالمهدي خليفة
نائب رئيس مجلس الإدارة

[Signature]



آمال خالد صبحي الحاج حسن
عضو مجلس الإدارة

بسام عبدالرحمن محمود فرعون
عضو مجلس الإدارة

~~Sat, 24 Oct~~

[Signature]

محمد جعفر ناجي الشامي
عضو مجلس الإدارة

منجد منیر رضا سختیان
عضو مجلس الإدارة

~~2nd~~



مصطفى خليل عبدالرحيم مقداي
عضو مجلس الإدارة

ياسر محمد منصور عبيدات
عضو مجلس الإدارة

my friends

يقر السادة الموقعين أدناه بالمسؤولية الكاملة عن صحة ودقة واكتمال المعلومات الواردة في التقرير.

المدير مالي
حسن محمد حسن موسى

رئيس مجلس الإدارة
محمد بهجت أمين البليسي

lll

[Signature]

