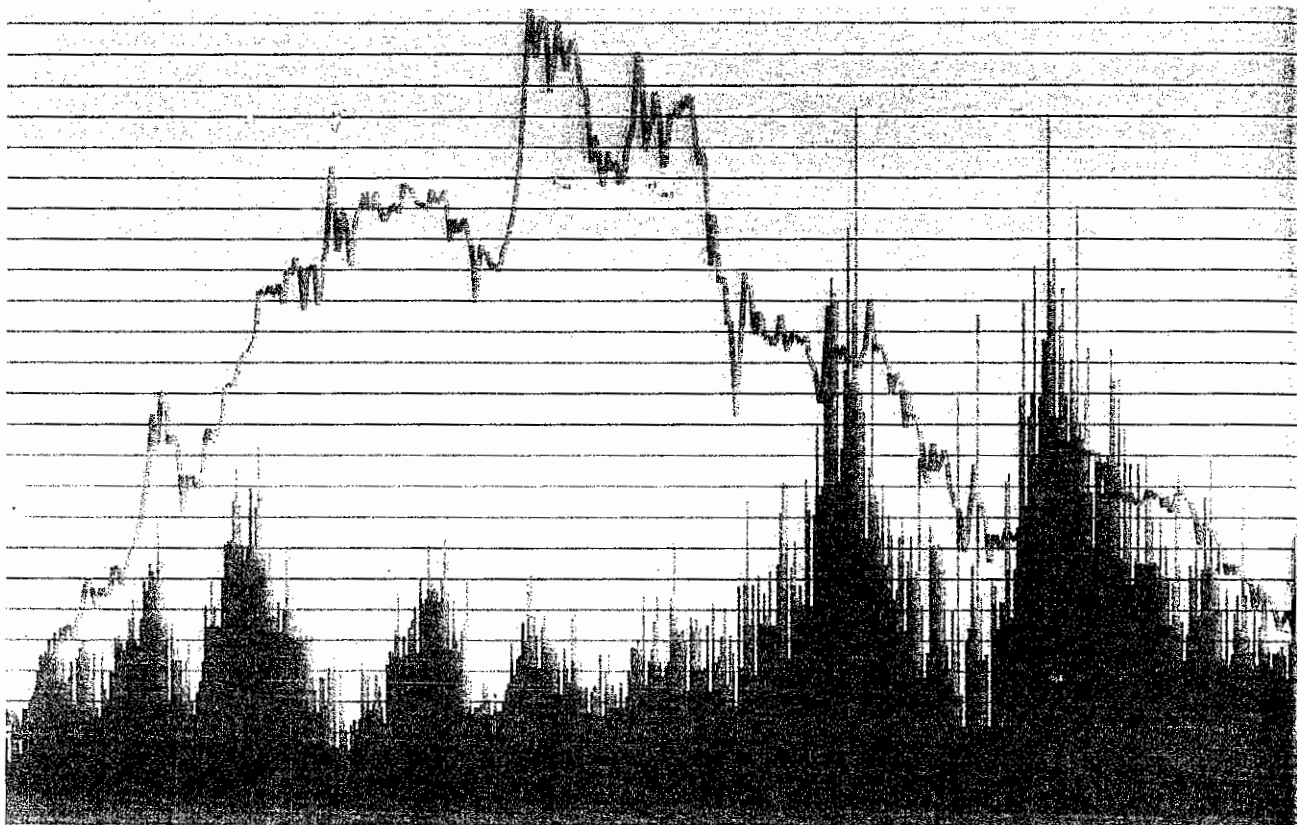


FS - N PSC - 22/3/2007



شركة المحفظة الوطنية للأوراق المالية  
المساهمة العامة المحدودة



التقرير السنوي الخامس والعشرون

٢٠٠٦



# شركة المحفظة الوطنية للأوراق المالية المساهمة العامة المحدودة

## تقرير مجلس الإدارة الخامس والعشرون

والبيانات الحسابية الختامية  
الموحدة للسنة المالية المنتهية

في 2006/12/31

المقدم إلى

الجمعية العمومية للمساهمين في اجتماعها المنعقد

يوم الخميس 2007/4/5

## مجلس الإدارة

السيد محمد بهجت أمين البلبيسي  
رئيس مجلس الإدارة - المدير العام  
السيد مهند محمد عبدالمهدي خليفة  
نائب الرئيس

## الأعضاء

السيدة آمال خالد صبيحي الحاج حسن  
السيد بسام عبد الرحمن محمود فرعون  
السيد محمد جعفر ناجي الشامي  
السيد مصطفى خليل عبد الرحيم مقداوي  
السيد منجد منير رضا سخيانيان  
المؤسسة العامة للضمان الاجتماعي  
ويمثلها السيد محمود سليمان فارس المعاينة

إبراهيم العباسي وشركاه  
مدققو الحسابات

- السيد خالد عبد الله ابو عمر لغاية 2006/3/11.
- السيد مهدي محمد الدويري ممثل المؤسسة العامة للضمان الاجتماعي لغاية 2006/3/11.
- السيد محمد سعيد شاهين ممثل المؤسسة العامة للضمان الاجتماعي لغاية 2006/12/20.



بسم الله الرحمن الرحيم

السادة المساهمين الكرام،

السلام عليكم ورحمة الله وبركاته،

يسرني أن أرحب بكم أجمل ترحيب بالأصالة عن نفسي وبالنسبة عن زملائي أعضاء مجلس الإدارة في هذا اللقاء السنوي وأن أقدم لكم الشكر الجزيل لتفضلكم بالمشاركة في اجتماع الهيئة العامة العادي لشركة المحفظة الوطنية للأوراق المالية المساهمة العامة المحدودة.

شهدت معظم الأسواق المالية في المنطقة تراجعاً واضحاً وكبيراً خلال العام الماضي، فبعد أن كان عام 2005 غير عادي في ارتفاعاته إنقضى عام 2006 غير عادي في إنخفاضاته، ولما كانت "شركة المحفظة الوطنية للأوراق المالية" تعتمد وبشكل رئيسي على أداء محفظة أسهمها وإن معظم إيراداتها تتحقق من خلال نتائج المتاجرة في هذه الأسهم، مما حقق لها أرباحاً غير مسبوقه في عام 2005، إلا أن أداء شركتكم تأثر بتراجع الأسعار والأحجام خلال العام المنصرم، الأمر الذي بدى واضحاً على أثر تعديلات القيمة العادلة لمحفظة الشركة وذلك جراء التراجع في الأسعار بشكل عام، والأثر الكبير لتراجع سعر سهم البنك العربي الذي إنخفض بمبلغ 13.21 دينار من سعر إفتتاح مقداره 34.59 دينار ليغلق في نهاية عام 2006 على سعر 21.36 دينار وكذلك أثر تراجع سهم شركة المحفظة العقارية الاستثمارية من 4.10 دينار ليغلق عند 1.68 دينار أي بتراجع مقداره 2.42 دينار.

ولكن تشير معظم التوقعات إلى بدء نهاية دورة الهبوط في البورصة ووصول الأسعار إلى مرحله الاستقرار والمستويات المفترية للشراء وإعادة البناء، لذا فمن المتوقع أن يكون عام 2007 عام التوازن وبدء دورة التحسن التدريجي على أسهم الشركات ذات الأداء التشغيلي الجيد وسوف نستمر بإختيار الأسهم اعتماداً على التحليل والأسس العلمية المدروسة.

ونقدم لكم اليوم التقرير السنوي الخامس والعشرون الذي يتضمن خلاصة أعمال الشركة وحساباتها الختامية بما في ذلك الميزانية العمومية وحساب الأرباح والخسائر عن السنة المالية 2006 وذلك عملاً بأحكام المادتين 169 و171 من قانون الشركات المعدل رقم 22 لسنة 1997، والمادة 4 من تعليمات الإفصاح رقم 12 الصادر عن هيئة الأوراق المالية والمادة 14 من النظام الأساسي للشركة.

رئيس مجلس الإدارة

محمد بهجت البليسي



## تقرير مجلس الإدارة

### السادة المساهمين الكرام،

استمر الأداء الجيد للاقتصاد الأردني خلال عام 2006 وإن سجل تباطؤ عما كان عليه في العام السابق، حيث بلغ معدل نمو الناتج المحلي الإجمالي 6% مقارنة مع 7.2% تم تحقيقها في عام 2005.

وقد صاحب ذلك استمرار ارتفاع معدل التضخم نتيجة للزيادة على أسعار المحروقات بعد البدء برفع الدعم عنها في السوق المحلي وتأثير ذلك على أسعار العديد من السلع والخدمات الأخرى، كما ارتفعت أسعار المستوردات من أوروبا وشرق آسيا نتيجة لتراجع أسعار صرف الدولار الأمريكي والدينار الأردني المرتبط به مقابل العملات الأخرى، كما شهدت صادرات المملكة خلال العام الماضي نمواً ملحوظاً زادت نسبته عن 12.9% حيث بلغت الصادرات الوطنية 2.9 بليون دينار، وقد رافق ذلك ارتفاعاً في قيمة المستوردات التي بلغت 8.1 بليون دينار.

واستمر البنك المركزي الأردني باتباع سياسة نقدية متشددة راصداً تطورات أسعار الفائدة العالمية مما اضطره الى رفع أسعار الفائدة عدة مرات للتماشي مع أسعار الفائدة على الدولار الأمريكي، فقد وصلت أسعار القوائد المصرفية على الاقراض حوالي 9% الأمر الذي ساعد على الحد من التوسع في الائتمان المصرفي على الرغم من استمرار التدفقات الاستثمارية إلى المملكة بشكل غير مسبوق نتيجة الأوضاع الاقتصادية المزدهرة في دول الخليج، وكذلك استمرار تدفق تحويلات الأردنيين العاملين في الخارج، وقيام العديد من العراقيين بنقل مراكز إقاماتهم وعملهم الى الأردن نتيجة لتفاقم حالة الفوضى وعدم الاستقرار في العراق. وقد وصل رصيد الاحتياطيات الأجنبية لدى البنك المركزي الى 6.1 بليون دولار مقارنة مع 4.7 بليون دولار في نهاية 2005

وقد استمر النشاط الواسع على القطاع العقاري الذي شهد ارتفاعات سعرية هائلة رافقة حركة نشطة لقطاع الانشاءات الذي تستفيد منه العديد من القطاعات الاقتصادية الأخرى مما أدى الى استمرار تأثير ذلك على سحب جزء من السيولة المتاحة للاستثمار في البورصة.

### السادة المساهمين المحترمين،

بعد أن انقضى عام 2005 قياسياً بالنسبة لبورصة عمان التي حققت خلاله مكاسب مميزة وغير مسبوقة، أغلق عام 2006 على تراجع في أسعار أسهم الشركات المدرجة حيث أغلق الرقم القياسي المرجح بالقيمة السوقية عند 5518 نقطة بانخفاض نسبته 33% مقارنة مع 8192 نقطة في نهاية عام 2005.

وأما على صعيد الرقم القياسي المرجح بالاسهم الحرة المتاحة للتداول فقد أغلق عند



3014 نقطة مقارنة مع 4260 نهاية العام المنصرم بنسبة انخفاض مقدارها 29%.

وهنا لا بد من الإشارة إلى الحركة النشطة في السوق الأولي (الاصدارات) وتأسيس شركات جديدة برؤوس أموال كبيرة لم نعهد لها من قبل، فقد تم تأسيس 19 شركة جديدة مجموع رؤوس أموالها زاد عن 365 مليون دينار، وكذلك تم رفع رؤوس أموال شركات قائمة بتوزيع الأرباح على شكل أسهم مجانية بقيمة 331 مليون سهم، وتم زيادة رؤوس أموال شركات قائمة أخرى عن طريق الاكتتاب الخاص سواء للمساهمين أو شركاء استراتيجيين بأسهم عددها 535 مليون سهم بلغ ثمنها إلى 1.94 مليار دينار، ولا بد من الملاحظة بأنه على الرغم من كل هذه الزيادات على أعداد الأسهم المدرجة إلا أن القيمة السوقية للبورصة انخفضت إلى 21 مليار دينار مقارنة مع 26.7 مليار دينار في نهاية 2005 متأثرة بالتراجع الكبير على أسعار الأسهم المتداولة.

وقد ارتفع عدد الأسهم المتداولة بنسبة 59% ليصل إلى 4.1 مليار سهم مقارنة مع 2.6 مليار سهم خلال عام 2005 وقد رافق ذلك إنخفاضاً في حجم التداول حيث بلغ في نهاية عام 2006 ما مقداره 14.2 مليار دينار مقارنة مع 16.9 مليار دينار خلال 2005 أي بانخفاض نسبته 16% نفذت من خلال 3.4 مليون عقد بارتفاع نسبته 44% عن العام السابق، وقد بلغ معدل حجم التداول اليومي في عام 2006 ما مقداره 58.7 مليون دينار مقارنة مع 69.1 مليون دينار في عام 2005.

أما بالنسبة لسوق السندات فقد بقي تداوله عند مستوياته المتدنية بحيث لم يتجاوز حجم التداول فيه 2 مليون دينار.

وقد أدى النشاط الكبير الذي شهدته البورصة خلال عام 2005 إلى دخول شركات وساطة جديدة بالإضافة إلى 17 شركة تم ترخيصها خلال عام 2005. فقد تم منح تراخيص إلى 20 شركة خلال عام 2006 منها شركات حديثة التأسيس وأخرى نتيجة تحول رخص البنوك إلى شركات مملوكة بالكامل أو حليفة لتلك البنوك، وقد وصل عدد شركات الوساطة العاملة إلى 62 شركة مقارنة مع 48 شركة في نهاية 2005، وقد خلق ذلك بيئة تنافسية غير صحية ضارة للشركات والمستثمرين.

وعلى صعيد القطاعات المختلفة للشركات المتداولة في بورصة عمان والبالغ عددها 227 شركة مساهمة عامة فقد شهدت إنخفاضات متفاوتة خلال العام 2006، وفيما يلي تفصيل لذلك مع ملاحظة أنه قد تم الاستناد في قياس نسبة وقيمة التغير على أسعار الشركات بين عامي 2005 - 2006 إلى السعر المعدل وفقاً للشركات التي رفعت رؤوس أموالها عن طريق توزيع أسهم مجانية أو الاكتتاب الخاص، إضافة إلى ذلك فقد تم أخذ سعر الإغلاق في اليوم الأول للتداول للشركات حديثة التأسيس بدلاً من سعر الاكتتاب (دينار واحد).

وكان مؤشر قطاع التأمين الأكثر إنخفاضاً خلال عام 2006 ليغلق عند 4156.3 نقطة مقارنة بإغلاق عام 2005 البالغ 7382.4 نقطة بانخفاض بلغ 3226.1 نقطة أي ما نسبته 43.7%.

أما قطاع البنوك فكان ثاني القطاعات إنخفاضا حيث إنخفض المؤشر العام للبنوك من مستوى 16892 نقطة ليخلق في نهاية عام 2006 عند مستوى 10704.7 نقطة بتراجع نسبته 36.63% بفارق بلغ 6187.3 نقطة وتراجعت أسعار أسهم 12 بنكا من أصل 15 مدرجا للتداول في البورصة.

ويعتبر ثالث القطاعات إنخفاضا هو قطاع الخدمات حيث أغق عند مستوى 2286.6 نقطة مقارنة بمستوى 3332.5 نقطة بتغيير 1045.9 نقطة أي ما نسبته 31.4%، وقد انخفضت أسعار 76.4% من الشركات التي تنتمي لهذا القطاع والبالغ عددها 89 شركة، من الجدير بالاشارة هنا ان قطاع الخدمات كان اكثر القطاعات التي شهدت ادراج أسهم جديدة لأول مرة وشركات تحولت الصفة القانونية لها من مساهمة خاصة أو محدودة المسؤولية الى مساهمة عامة، حيث بلغ عدد الشركات التي أضيفت الى هذا القطاع 17 شركة.

مثما كان قطاع الصناعة الاقل ارتفاعا في عام 2005 كان الأقل إنخفاضا خلال عام 2006 حيث أغلق مؤشره نهاية 2005 عند مستوى 2903.4 نقطة مقارنة بإغلاق 2006 الذي بلغ 2507.6 نقطة بتغيير بلغ 395.8 نقطة أي ما نسبته 13.6% وذلك على الرغم من وجود الشركات القوية القيادية ضمن هذا القطاع، وقد شهد هذا القطاع في العام الماضي ادراج شركتين جديدتين فقط ليبلغ عدد الشركات المدرجة 66 شركة انخفضت أسعار 45 شركة منها عن اغلاقها عام 2005.

إستثمارات المحفظة:-

توزعت استثمارات المحفظة في القطاعات المختلفة حسب النسب التالية:-

| القطاع  | 2006 | 2005 |
|---------|------|------|
| المالي  | 15%  | 34%  |
| الصناعي | 7%   | 11%  |
| الخدمات | 71%  | 50%  |
| التأمين | 7%   | 5%   |



### نشاط وحجم تداول الشركة :-

يبين الجدول التالي نشاط وحجم تعامل الشركة بالدينار الاردني، وبعض النسب الهامة مقارنة بالاعوام السابقة :-

| البيان                                        | 2006         | 2005          | 2004        | 2003        | 2002       |
|-----------------------------------------------|--------------|---------------|-------------|-------------|------------|
| صافي حقوق المساهمين                           | 20,215,285   | 39,185,101    | 8,112,754   | 4,758,739   | 3,761,600  |
| حجم محفظة الشركة من الاوراق المالية           | 30,747,101   | 41,086,716    | 7,971,667   | 6,154,212   | 4,355,417  |
| حجم تعامل الشركة لصالح محفظتها                | 136,278,170  | 360,146,669   | 65,463,871  | 29,844,632  | 10,561,553 |
| حجم تعامل الشركة لصالح العملاء                | 688,673,730  | 1,320,053,938 | 238,807,316 | 124,180,323 | 55,249,202 |
| عمولات البيع والشراء                          | 2,511,059    | 4,734,381     | 897,975     | 464,232     | 192,055    |
| ارباح (خسائر) محفظة الشركة                    | (6,306,012)  | 18,784,670    | 2,718,303   | 1,156,078   | 172,440    |
| صافي الربح (الخسارة) العام                    | (14,313,533) | 18,762,930    | 3,354,015   | 1,497,139   | 31,142     |
| سعر اغلاق السهم (دينار)                       | 2.07         | 11            | 4.5         | 2.450       | 0.77       |
| عدد الاسهم المتداولة                          | 32,294,720   | 17,362,772    | 6,161,008   | 5,089,765   | 734,666    |
| الارباح الموزعة (%)                           | -            | 50            | 20          | 20          | 0          |
| القيمة الدفترية للسهم                         | 1.347        | 3.937         | 2.704       | 1.903       | 1.505      |
| الارباح (الخسائر) لكل سهم                     | (0.954)      | 1.88          | 1.118       | 0.599       | 0.12       |
| الارباح الموزعة للقيمة السوقية %              | -            | 4.54          | 4.44        | 8.16        | -          |
| عائد الارباح (الخسائر) لسعر السهم %           | (46.1)       | 17.09         | 24.84       | 24.44       | 1.62       |
| القيمة السوقية الى العائد (مرة)               | -            | 5.85          | 4.03        | 4.09        | 61.81      |
| القيمة السوقية الى الدفترية                   | 1.54         | 2.79          | 1.66        | 1.29        | 0.51       |
| نسبة التداول                                  | 4.54         | 8.84          | 4.21        | 2.97        | 2.98       |
| نسبة المطلوبات لحقوق المساهمين %              | 26.11        | 13.17         | 0.30        | 0.47        | 0.46       |
| نسبة المطلوبات للموجودات %                    | 20.70        | 11.64         | 0.23        | 0.32        | 0.32       |
| نسبة حقوق المساهمين للمطلوبات %               | 383          | 759           | 3.33        | 2.11        | 2.15       |
| العائد (الخسائر) على الموجودات %              | (56.15)      | 42.3          | 31.80       | 21.34       | 0.57       |
| العائد (الخسائر) على حقوق المساهمين %         | (70.80)      | 47.88         | 33.51       | 24.29       | 4.58       |
| نسبة نمو حقوق المساهمين %                     | (48.41)      | 383           | 54.27       | 26.51       | 0.83       |
| نسبة صافي الربح (الخسائر) لاجمالي الايرادات % | (108)        | 84.5          | 76.45       | 76.46       | 15.6       |
| معدل دوران الموجودات (مرة)                    | (0.52)       | 0.50          | 0.416       | 0.279       | 0.068      |

(\*) بالإضافة إلى توزيع أسهم مجانية بنسبة ٢٣.٤٪ ونسبة ٥٠٪ عن عام ٢٠٠٤. وتوزيع ٥٠٪ أسهم مجانية عن عام ٢٠٠٥.



#### أداء سهم شركة المحفظة الوطنية :-

تم خلال عامي 2005 و2006 رفع رأس المال الشركة من 3 ملايين دينار/سهم ليصل الى 15 مليون دينار/سهم وذلك عن طريق توزيع مليون سهم مجاناً ليصبح رأس المال المدفوع 4 مليون سهم/دينار تم رفعه الى 10 مليون دينار/سهم عن طريق توزيع 2 مليون سهم مجاناً واكتتاب خاص مقدار 4 مليون سهم، وأخيراً في عام 2006 تم رفع رأس المال الى 15 مليون دينار/ سهم عن طريق توزيع 5 مليون سهم مجاناً.

وقد افتتح سهم شركة المحفظة الوطنية عام 2006 عند 7.33 دينار ليغلق عند 2.07 دينار بتراجع مقداره 5.26 دينار متأثراً بالتراجع الكبير في أداء البورصة والذي بدأ واضحاً تأثيره على البيانات الربعية الصادرة عن الشركة خلال العام الماضي.

ويبلغ إجمالي حجم تداول سهم شركة المحفظة الوطنية 181.6 مليون دينار بعدد أسهم 32.2 مليون سهم وقد بلغ معدل دوران السهم 2.15 مرة، وقد بلغ عدد أيام تداول سهم الشركة خلال عام 2006 ما مقداره 242 يوم من أصل 242 يوم تداول لبورصة عمان.

#### إدارة الاستثمار:-

يعتبر عام 2006 العام الرابع الذي تمارس فيه شركة المحفظة الوطنية للأوراق المالية أعمال إدارة الاستثمار وقد تماشى أداء المحافظ منخفصاً مع مؤشر السوق حيث بلغ معدل خسارة المحافظ المدار 43.5% وقد بلغ حجم هذه المحافظ في عام 2006 ما مقداره 15.1 مليون دينار مقارنة مع 11.2 مليون دينار لعام 2005.

#### الوضع التنافسي للشركة :

على الرغم من زيادة عدد شركات الوساطة العاملة في بورصة عمان فقد حققت الشركة حجم تداول في عام 2006 بلغ 828 مليون دينار مقارنة مع 1.689 مليار دينار تم تحقيقه في عام 2005 أي بتراجع نسبته 51% .

وقد احتلت الشركة المرتبة الحادية عشره في نهاية عام 2006 بحصة مقدارها 2.9% من إجمالي حجم التداول في بورصة عمان مقارنة مع ما نسبته 5% عام 2005.

وحرصاً على تقديم أفضل الخدمات للسادة عملاء الشركة فقد عملت شركة المحفظة الوطنية للأوراق المالية على الحفاظ على كافة الاجراءات الادارية والعملية ضمن أحدث الأطر المعمول بها دولياً لتتطلب شهادة الجودة العالمية ISO 9001 التي تم الحصول عليها في عام 1998.

#### الشركات التابعة :

إيماناً من الشركة بتبوع مجالات الاستثمار وتحقيق أفضل العوائد لمساهميها، فقد قامت الشركة بمتابعة إدارة البنية التجارية الواقعة على شارع عبد الرحيم الواكد في منطقة الشميساني أمام المدخل الرئيسي لفندق الميريديان والمكونة من ست ادوار. والتي تم تسجيلها باسم شركة أركان للاستثمار وإدارة المباني ذات المسؤولية المحدودة والتي تمتلكها شركة المحفظة الوطنية للأوراق المالية بالكامل ومن غاياتها الاستثمار وتملك العقار وبيع وشراء وتطوير الأراضي وإدارة العقارات والمباني.



وبناء على المعايير المحاسبية الدولية فقد تم ضم ميزانية شركة أركان باعتبارها شركة تابعة ضمن الميزانية الموحدة لشركة المحفظة الوطنية للأوراق المالية.

#### الخطة المستقبلية :

- ❖ العمل على تعزيز وزيادة أحجام وأعداد المحافظ المدارة وفق اتفاقيات إدارة الاستثمار لرفد إيرادات الشركة وزيادتها.
- ❖ التوسع في تقديم الخدمات المالية من خلال تفعيل الترخيص الذي تم الحصول عليه مؤخراً للتمويل على الهامش.
- ❖ العمل على جذب المزيد من الاستثمارات وتوسيع قاعدة العملاء من أجل الحصول على المزيد من القوة لمركز الشركة المالي ومواصلة النمو والتطور.
- ❖ الاستمرار في المشاركة بالدورات التدريبية لرفع كفاءة موظفي الشركة.
- ❖ المحافظة على تحديث موقعنا الإلكتروني [www.mahfaza.com.jo](http://www.mahfaza.com.jo) فوراً وبشكل دائم ومستمر لتعظيم الفائدة المرجوة منه.
- ❖ المشاركة في تأسيس بعض المشاريع الاستثمارية ذات الجدوى الاقتصادية الجيدة.

#### حضرات السادة المساهمين،

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

وفي الختام يتقدم مجلس الإدارة الى حضراتكم بالتوصيات التالية حسب ورودها في جدول الأعمال المرسل لكم:-

- 1- تلاوة محضر اجتماع الهيئة العامة السابقة عن السنة المالية المنتهية في 2005/12/31.
- 2- الاستماع الى تقرير مدققي حسابات الشركة عن السنة المالية المنتهية في 2006/12/31.
- 3- الاستماع ومناقشة تقرير مجلس الإدارة عن السنة المالية المنتهية في 2006/12/31.
- 4- مناقشة الميزانية العمومية الموحدة وحساب الأرباح والخسائر الموحد عن السنة المالية المنتهية في 2006/12/31 والمصادقة عليها.
- 5- انتخاب مدققي حسابات الشركة للسنة المالية القادمة وتحديد أتعابهم.
- 6- أية أمور أخرى تقترح الهيئة العامة إدراجها على جدول الأعمال حسب أحكام المادة 171 من قانون الشركات.

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

البيانات المالية الموحدة وتقرير المحاسب القانوني المستقل  
للسنة المنتهية في  
31 كانون الاول 2006

## تقرير المحاسب القانوني الممثل

135 0701

الى المساهمين في  
شركة المحفظة الوطنية للأوراق المالية المساهمة العامة المحدودة  
عمان - المملكة الأردنية الهاشمية

### تقرير حول البيانات المالية الموحدة :

تمنا بتدقيق البيانات المالية الموحدة المرفقة لشركة المحفظة الوطنية للأوراق المالية المساهمة العامة المحدودة والتي تشمل الميزانية العامة الموحدة كما في 31 كانون الأول 2006 وبين الدخل الموحد وبين التغيرات في حقوق الملكية الموحد وبين التكاليف التقنية الموحد للسنة المنتهية في تلك التاريخ وملخصاً للسياسات المحاسبية الهامة ، وإيضاحات تفسيرية أخرى .

### مسؤولية الإدارة عن البيانات المالية الموحدة :

إن الإدارة مسؤولة عن إعداد هذه البيانات المالية الموحدة وعرضها بصورة عادلة وفقاً لمعايير التقارير المالية الدولية ، وتشمل هذه المسؤولية التصميم والتطبيق والاحتفاظ برقابة داخلية لاصدق وعرض البيانات المالية الموحدة بصورة عادلة ، تحوّل من أخطاء جوهرية ، سواء أكانت ناشئة عن احتيال أو خطأ ، وتشمل مسؤولية الإدارة أيضاً اختيار وإتباع سياسات محاسبية مناسبة والقيام بتقديرات محاسبية معقولة حسب الظروف

### مسؤولية المحاسب القانوني :

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

يتضمن التدقيق القيام بإجراءات للحصول على أدلة تدقيق للمبالغ والأرصحات في البيانات المالية الموحدة، تستند الإجراءات المختارة الى تقرير المحاسب القانوني ، بما في ذلك تقييم مخاطر الاختفاء الجوهرية في البيانات المالية الموحدة ، سواء كانت ناشئة عن احتيال أو عن خطأ . وعند القيام بتقييم تلك المخاطر يأخذ المحاسب القانوني في الاعتبار إجراءات الرقابة الداخلية للشركة والمتعلقة بالأعداد والعرض العدل للبيانات المالية الموحدة ، وذلك لتصميم إجراءات تدقيق مناسبة حسب الظروف ، وليس لإبداء رأي حول فعالية الرقابة الداخلية . ويتضمن التدقيق كذلك تقييم ملائمة السياسات المحاسبية المتبعة ، ومعقولة التقديرات المحاسبية المدة من الإدارة ، وكذلك تقييم العرض الاجمالي للبيانات المالية الموحدة .

نعتقد أن أدلة التدقيق التي حصلنا عليها كافية ومناسبة لتوفر أساساً لرأينا الخاص بالتدقيق .

### الرأي :

برأينا إن البيانات المالية الموحدة تعرض بدقة من جميع النواحي الجوهرية المركز المالي للشركة المحفظة الوطنية للأوراق المالية المساهمة العامة المحدودة كما في 31 كانون الأول 2006 وقادتها المالي الموحد وتنفقها التقنية الموحد للسنة المنتهية في التاريخ المذكور أعلاه ، وفقاً لمعايير التقارير المالية الدولية.

### تقرير حول المتطلبات القانونية

صلا بأحكام قانون الشركات الأردني رقم (22) لسنة 1997 وللقوانين المعدلة له ، فقد حصلنا على المعلومات والإيضاحات التي رايهاها ضرورية لأداء مهمتنا ، كما تحفظ الشركة بقبول ومجلات محاسبية منظمة بصورة أصولية وإن البيانات المالية الموحدة المرفقة والبيانات المالية الواردة في تقرير مجلس الإدارة متفقة معها .

استناداً الى كل ما تقدم فاقترحنا توصي اللجنة العامة المصادقة على البيانات المالية الموحدة المرفقة .

عن فراهيم تيمسلي وشركاه



أحمد محمد الجلسي  
أجرة رقم 710

عمان في 11 شباط 2007



# شركة المحفظة الوطنية للأوراق المالية

المساهمة العامة المحدودة

عمان - المملكة الأردنية الهاشمية

## الميزانية العامة الموحدة كما في 31 كانون الاول 2006

بيان أ

| الموجودات                                     | ايضاح  | 2006<br>دينار أردني |
|-----------------------------------------------|--------|---------------------|
| <u>الموجودات المتداولة</u>                    |        |                     |
| النقد في الصندوق ولدى البنوك                  |        | 160,238             |
| محفظة الأوراق المالية                         | 12, 3  | 20,996,049          |
| الذمم المدينة - بالصافي                       | 4      | 1,377,566           |
| حسابات قيد التسوية                            | 5      | 161,186             |
| الحسابات المدينة المتنوعة                     | 6      | 198,227             |
| مجموع الموجودات المتداولة                     |        | 22,893,266          |
| الموجودات الثابتة بعد الاستهلاك المتراكم      | 2, 7 ج | 2,599,884           |
| مجموع الموجودات                               |        | 25,493,150          |
| <u>المطلوبات وحقوق الملكية</u>                |        |                     |
| <u>المطلوبات المتداولة</u>                    |        |                     |
| بنوك دائنة                                    | 8      | 2,135,149           |
| قروض قصيرة الاجل                              | 9      | 120,000             |
| الذمم الدائنة                                 |        | 1,961,682           |
| الحسابات الدائنة المتنوعة                     | 10     | 530,043             |
| المخصصات الأخرى                               | 11     | 290,991             |
| مجموع المطلوبات المتداولة                     |        | 5,037,865           |
| قروض طويلة الاجل                              |        | 240,000             |
| <u>حقوق الملكية</u>                           |        |                     |
| رأس المال المصرح والمكتتب به والمدفوع بالكامل |        | 15,000,000          |
| علاوة الإصدار                                 |        | 8,959,105           |
| الاحتياطي الإجباري                            |        | 2,952,395           |
| الاحتياطي الاختياري                           |        | 4,499,963           |
| الاحتياطي الخاص                               |        | 1,069,633           |
| (الخسائر المتراكمة) في نهاية السنة (بيان ب)   |        | (12,265,811)        |
| مجموع حقوق الملكية                            |        | 20,215,285          |
| مجموع المطلوبات وحقوق الملكية                 |        | 25,493,150          |



ان الايضاحات المرفقة تشكل جزءاً من هذا البيان

# شركة المحفظة الوطنية للأوراق المالية

## المساهمة العامة المحدودة

عمان - المملكة الأردنية الهاشمية

### بيان الدخل الموحد وتوزيعه للسنة المنتهية في 31 كانون الاول 2006

| بيان ب                                                 | ايضاح | 2006<br>دينار أردني |
|--------------------------------------------------------|-------|---------------------|
| <b>الاييرادات</b>                                      |       |                     |
| عمولة الوساطة                                          | د2    | 2,511,059           |
| ايرادات ادارة المحافظ                                  |       | 207,203             |
| فوائد دائنة وايرادات اخرى                              |       | 34,145              |
| محمل (خسارة) المتاجرة بالأوراق المالية المحلية         | 12    | ( 6,306,012)        |
| ايرادات الابعارات                                      | ج2    | 95,854              |
| مجموع الاييرادات                                       |       | ( 3,457,751)        |
| (تعديلات القيمة العادلة)                               | 31    | ( 9,751,052)        |
| <b>المصاريف</b>                                        |       |                     |
| الفوائد والعمولات البنكية                              |       | ( 175,136)          |
| المصاريف الإدارية والعمومية                            | 13    | ( 853,666)          |
| مجموع المصاريف                                         |       | ( 1,028,802)        |
| (خسارة) السنة قبل الضريبة والمخصصات                    |       | ( 14,237,605)       |
| مخصص ضريبة الدخل                                       |       | ( 75,527)           |
| صندوق دعم التعليم والتدريب المهني والتقني              |       | ( 401)              |
| (خسارة) السنة بعد الضريبة والمخصصات                    |       | ( 14,313,533)       |
| الارياح المدورة في بداية السنة                         |       | 2,052,791           |
| مجموع (الخسائر) القابلة للتوزيع يقترح توزيعها كما يلي: |       | ( 12,260,742)       |
| احتياطي اجباري                                         |       | 5,069               |
| (خسائر متراكمة) في نهاية السنة                         |       | ( 12,265,811)       |
| المجموع                                                |       | ( 12,260,742)       |
| عدد الاسهم المرجح                                      |       | 13,317,072          |
| (خسارة السهم)                                          |       | (1.074)             |

ان الايضاحات المرفقة تشكل جزءاً من هذا البيان



شركة المحفظة الوطنية للأوراق المالية  
الساهمة العامة المحدودة

عمان - المنطقة الأردنية الهاشمية

بيان التغيرات في حقوق الملكية الموحدة للسنة المنتهية في 31 كانون الاول 2006

بيان ج

|                                              | رأس المال   | علاوة الإصدار | الاحتياطي الإيجابي | الاحتياطي الإيجابي | الاحتياطي الخاص | الأرباح المدورة (الخسائر المتراكمة) | المجموع      |
|----------------------------------------------|-------------|---------------|--------------------|--------------------|-----------------|-------------------------------------|--------------|
|                                              | دينار أردني | دينار أردني   | دينار أردني        | دينار أردني        | دينار أردني     | دينار أردني                         | دينار أردني  |
| رأس المال                                    | 15,000,000  | -             | -                  | -                  | -               | -                                   | 15,000,000   |
| (خسارة) السنة بعد الضريبة والخصومات (بيان ب) | -           | -             | -                  | -                  | -               | (14,313,533)                        | (14,313,533) |
| علاوة إصدار                                  | -           | 8,959,105     | -                  | -                  | -               | -                                   | 8,959,105    |
| الحول للاحتياطي الاجباري                     | -           | -             | 2,952,395          | -                  | -               | (5,069)                             | 2,947,326    |
| الحول للاحتياطي الاختياري                    | -           | -             | -                  | 4,499,963          | -               | -                                   | 4,499,963    |
| الحول إلى الاحتياطي الخاص                    | -           | -             | -                  | -                  | 1,069,633       | -                                   | 1,069,633    |
| أرباح مدورة                                  | -           | -             | -                  | -                  | -               | 2,052,791                           | 2,052,791    |
| الرصيد في 31 كانون الاول 2006 - بيان ا       | 15,000,000  | 8,959,105     | 2,952,395          | 4,499,963          | 1,069,633       | (12,265,811)                        | 20,215,285   |

ان الايضاحات المرفقة تشكل جزءاً من هذا البيان

# شركة المحفظة الوطنية للأوراق المالية

المساهمة العامة المحدودة

عمان - المملكة الأردنية الهاشمية

## بيان التدفقات النقدية الموحد للسنة المنتهية في 31 كانون الاول 2006

بيان د

|                                                                         | 2006                |
|-------------------------------------------------------------------------|---------------------|
|                                                                         | دينار أردني         |
| <u>التدفقات النقدية من الأنشطة التشغيلية</u>                            |                     |
| (خسارة) السنة بعد المخصصات                                              | ( 14,313,533)       |
| الاستهلاكات                                                             | 84,525              |
| تعديلات القيمة العادلة لمحفظة الأوراق المالية                           | 9,751,052           |
| (الخسارة) الربح التشغيلي قبل التغيرات في الموجودات والمطلوبات المتداولة | ( 4,477,956)        |
| <u>النقص (الزيادة) في الموجودات المتداولة</u>                           |                     |
| محفظة الأوراق المالية                                                   | 8,093,328           |
| الذمم المدينة                                                           | ( 110,768)          |
| الحسابات المدينة المتنوعة                                               | 1,140,097           |
| <u>الزيادة (النقص) في المطلوبات المتداولة</u>                           |                     |
| الذمم الدائنة                                                           | 1,008,509           |
| الحسابات الدائنة المتنوعة                                               | 247,538             |
| المخصصات الأخرى                                                         | ( 1,392,506)        |
| <u>صافي النقد الناتج من الأنشطة التشغيلية</u>                           | <u>4,508,242</u>    |
| <u>التدفقات النقدية من الأنشطة الاستثمارية</u>                          |                     |
| شراء موجودات ثابتة                                                      | ( 1,776,120)        |
| <u>صافي النقد (المستخدم في) الأنشطة الاستثمارية</u>                     | <u>( 1,776,120)</u> |
| <u>التدفقات النقدية من الأنشطة التمويلية</u>                            |                     |
| بنوك دائنة                                                              | 2,135,149           |
| قروض قصيرة الاجل                                                        | 90,000              |
| قروض طويلة الاجل                                                        | ( 210,000)          |
| رأس المال المدفوع                                                       | 63,785              |
| علاوة الاصدار                                                           | 907                 |
| ارباح موزعة                                                             | ( 4,975,608)        |
| الاحتياطي الخاص (كعلاوة اصدار شراء 48,330 سهم)                          | 269,633             |
| <u>صافي النقد (المستخدم في) الأنشطة التمويلية</u>                       | <u>( 2,626,134)</u> |
| صافي الزيادة في رصيد النقد                                              | 105,988             |
| رصيد النقد في الصندوق ولدى البنوك في بداية السنة                        | 54,250              |
| رصيد النقد في الصندوق ولدى البنوك في نهاية السنة                        | <u>160,238</u>      |

ان الايضاحات المرفقة تشكل جزءاً من هذا البيان



شركة المحفظة الوطنية للأوراق المالية  
المساهمة العامة المحدودة

عمان - المملكة الأردنية الهاشمية

إيضاحات حول البيانات المالية

# شركة المحفظة الوطنية للأوراق المالية

## المساهمة العامة المحدودة

عمان - المملكة الأردنية الهاشمية

### إيضاحات حول البيانات المالية

#### 1 - تأسيس الشركة وغاياتها

تأسست شركة المحفظة الوطنية للأوراق المالية المساهمة العامة المحدودة بمقتضى أحكام قانون الشركات الأردني رقم (12) لسنة 1964 كشركة مساهمة عامة وسجلت في سجل الشركات المساهمة العامة لدى وزارة الصناعة والتجارة في المملكة الأردنية الهاشمية تحت رقم (166) بتاريخ 1982/3/20، وحصلت على حق الشروع بالعمل بتاريخ 1982/8/16. وقد وفقت الشركة أوضاعها وفقاً لأحكام قانون الشركات الأردني رقم (22) لسنة 1997، ومن غايات الشركة العمل كوسيط في بورصة عمان وبيع وشراء الأوراق المالية لصالح المحفظة، والعمل كمستشار مالي للاستثمار في الأوراق المالية وإدارة الاستثمار وقد حصلت الشركة في نهاية العام على ترخيص التمويل على الهامش.

وقد قامت الشركة بتأسيس شركة أركان للاستثمار وإدارة المباني ذات المسؤولية المحدودة بمقتضى أحكام قانون الشركات الأردني المؤقت رقم (22) لسنة 1997، وسجلت في سجل الشركات ذات المسؤولية المحدودة لدى وزارة الصناعة والتجارة في المملكة الأردنية الهاشمية تحت رقم (11116) بتاريخ 2005/11/28، ومن غايات الشركة المساهمة بشركات أخرى، أعمال صيانة المباني، تملك الأموال المنقولة وغير المنقولة وتطوير الأراضي، إنشاء مركز تجاري، اقتراض الأموال اللازمة من البنوك، إنشاء المجمعات التجارية وتأجيرها وإدارة وتطوير العقارات عدا مكتب الوساطة وتبلغ نسبة التملك فيها 100%.

#### 2 - السياسات المحاسبية الهامة

##### 1 - أساس إعداد البيانات المالية

لقد تم إعداد البيانات المالية المرفقة وفقاً لمعايير التقارير المالية الدولية والتفسيرات الصادرة عنها وعلى أساس التكلفة التاريخية، أما الموجودات المالية والمطلوبات المالية فتظهر بالقيمة العادلة.

##### 2 - توحيد البيانات المالية

تشمل البيانات المالية المرفقة موجودات ومطلوبات ونتائج أعمال شركة المحفظة



الوطنية للأوراق المالية وشركتها التابعة وتعتبر الشركة تابعة إذا كانت الشركة تمتلك بشكل مباشر أو غير مباشر نسبة تتجاوز 50% من رأسمال الشركة التابعة بالإضافة الى السيطرة على عملياتها التشغيلية والمالية ويتم اظهار حصة الاقلية في حقوق ملكية الشركة التابعة وصافي أرباحها كبنء مستقل ضمن الميزانية العامة الموحدة وبيان الدخل الموحد على التوالي.

#### أ. محفظة الأوراق المالية

يتم قيد مشتريات محفظة الأوراق المالية من الأسهم والسندات بالتكلفة ويتم احتساب تكلفة المحفظة لبنودها وفقاً لطريقة المتوسط المتحرك، وتقيم المحفظة في نهاية السنة بالقيمة العادلة وفقاً لمتطلبات المعيار المحاسبي الدولي رقم 39، وتقيد الفروقات الناجمة عن إعادة التقييم في بيان الدخل كأرباح أو خسائر إعادة تقييم للمحفظة وفقاً للنتيجة.

#### ب. الموجودات الثابتة والاستهلاكات

يتم اثبات الموجودات الثابتة بالتكلفة، ويتم استهلاكها على مدى العمر الانتاجي المقدر لها وفقاً لطريقة القسط الثابت وبمعدلات استهلاك سنوية تتراوح بين 2 - 20 بالمائة.

#### ج. تحقق الإيرادات

1- تمثل مبيعات محفظة الأوراق المالية قيمة صافي الإيرادات المتحققة لقاء بيع أوراق مالية للغير خلال السنة المالية الحالية، ويتم قيد ايراد وأرباح الأوراق المالية عند قبضها وفقاً للأساس النقدي.

2- كما تقوم الشركة بإدارة محافظ استثمارية للعملاء ويتم اثبات العمولة التي تتقاضاها الشركة كإيراد إدارة محافظ.

3- وكذلك يتم اثبات الإيراد المتحقق للشركة من الإيجارات عند توقيع العقد مع المستأجر وفقاً لاساس الاستحقاق.

#### د. تحويل العملات الأجنبية

يتم تحويل العمليات بالعملات الأجنبية إلى الدينار الأردني حسب أسعار الصرف السائدة بتاريخ العملية، كما تحول الموجودات والمطلوبات المثبتة بالعملات الأجنبية إلى الدينار الأردني حسب أسعار الصرف السائدة بتاريخ الميزانية العمومية، وتدرج كافة الفروقات الناتجة من تحويل العملات الأجنبية ضمن نتائج السنة في بيان الدخل.



### 3 - محفظة الأوراق المالية

أ. يتألف هذا البند مما يلي:

| 2006          |                                                         |
|---------------|---------------------------------------------------------|
| دينار أردني   | اسهم لأغراض المتاجرة                                    |
|               | محفظة الاسهم المحلية                                    |
| 4,659,359     | اسهم بنوك ومؤسسات مالية                                 |
| 2,135,357     | اسهم شركات تأمين                                        |
| 21,790,204    | اسهم شركات خدمات                                        |
| 2,162,181     | اسهم شركات صناعية                                       |
| 30,747,101    | القيمة الدفترية قبل التقييم في نهاية السنة - إيضاح 13   |
| ( 9,751,052 ) | (خسارة) تقييم المحفظة (تعديلات القيمة العادلة) (بيان ب) |
| 20,996,049    | إجمالي القيمة العادلة لمحفظة الاسهم المحلية             |

يتضمن هذا البند أسهماً قيمتها السوقية 3,664,680 دينار أردني مرهونة لصالح بعض البنوك المحلية مقابل التسهيلات الائتمانية الممنوحة منها للشركة.

### 4 - الذمم المدينة - بالصافي

يتألف هذا البند مما يلي:

| 2006        |                                                |
|-------------|------------------------------------------------|
| دينار أردني |                                                |
| 1,697,566   | الذمم المدينة                                  |
| ( 320,000 ) | ناقصاً : المخصص لقاء الديون المشكوك في تحصيلها |
| 1,377,566   | الصافي                                         |

#### 5 - حسابات قيد التسوية - صندوق ضمان الوسطاء

يمثل مبلغ 161,186 قيمة 960 سهم من أسهم البنك العربي قامت الشركة بشرائها خلال شهر تموز 2001 وتبين بعد عملية الشراء أن هذه الأسهم بدون رصيد، ونظراً لعدم التوصل الى حل ودي للمشكلة مع صندوق ضمان الوسطاء، فقد قامت الشركة برفع دعوى على السادة بورصة عمان/ صندوق ضمان الوسطاء للمطالبة بالمبلغ، وقد تم رد القضية من محكمة التمييز، الا أنه تم توزيع الحد الاعلى الذي يلتزم بدفعه الصندوق رضائياً فيما بين المتضررين، حيث تم قبض مبلغ 54,125 دينار وتم قيد الفرق البالغ 107,060 دينار ضمن حساب مخصص الديون المشكوك في تحصيلها.

#### 6 - الحسابات المدينة المتنوعة

يتألف هذا البند مما يلي:

| 2006           |                                        |
|----------------|----------------------------------------|
| دينار أردني    |                                        |
| 78.000         | تأمينات المساهمة النقدية/ مركز الايداع |
| 20.501         | المصاريف المدفوعة مقدماً               |
| 1,124          | التأمينات المستردة                     |
| 90.800         | تأمينات نقدية/ كفالات                  |
| 6,380          | ذمم مدينة اخرى                         |
| 1.202          | أمانات ضريبة المعارف                   |
| 220            | ذمم موظفين                             |
| <b>198,227</b> | <b>المجموع</b>                         |



# شركة المحفظة الوطنية للأوراق المالية

الساحرة العامة المحمودة

عمان - المملكة الأردنية الهاشمية

## إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة

### 7- الموجودات الثابتة

١. يتألف هذا البند مما يلي :

2006

| التكلفة في<br>بداية السنة | إضافات<br>السنة | التكلفة نهاية<br>السنة | نسبة<br>الاستهلاك | الاستهلاك<br>التراكم | صافي القيمة<br>المقتربة |
|---------------------------|-----------------|------------------------|-------------------|----------------------|-------------------------|
| دينار أردني               | دينار أردني     | دينار أردني            | %                 | دينار أردني          | دينار أردني             |
| أرض الشركة                | 538,000         | 973,000                | -                 | -                    | 1,511,000               |
| مبنى الشركة               | 272,825         | 698,847                | 2                 | 64,761               | 906,911                 |
| السيارات                  | 91,875          | -                      | 15                | 73,230               | 18,645                  |
| الأثاث                    | 70,492          | 4,202                  | 15                | 54,793               | 19,901                  |
| السيكورات                 | 54,771          | 500                    | 15                | 35,177               | 20,094                  |
| الأجهزة وبرامج الكمبيوتر  | 63,966          | 6,427                  | 20                | 48,623               | 21,770                  |
| الألات والأجهزة المكتبية  | 52,828          | 1,115                  | 15                | 28,304               | 25,639                  |
| مساعد                     | -               | 30,000                 | 15                | 5,250                | 24,750                  |
| أجهزة تكيف                | -               | 22,420                 | 15                | 3,924                | 18,496                  |
| أجهزة كهربائية            | -               | 39,610                 | 15                | 6,932                | 32,678                  |
| المجموع                   | 1,144,757       | 1,776,121              | 2,920,878         | 320,994              | 2,599,884               |

ب. تتضمن الموجودات الثابتة موجودات مستهلكة دفترية تكلفتها 104,439 دينار أردني كما في 31 كانون الأول 2006.

#### 8 - التبتوك الدائنة

يمثل هذا البند التسهيلات البنكية الممنوحة للشركة من بعض البنوك المحلية وذلك برهن بعض موجودات الشركة من الاوراق المالية قيمتها السوقية 3,664,680 دينار .

#### 9 - القروض

يمثل هذا البند قرض تمويل عقاري لمرة واحدة من بنك القاهرة عمان بقيمة 600,000 دينار تاريخه 2005/3/3 ويصرف على دفعة واحدة لغايات تمويل شراء عقار، ويسدد على أقساط ربع سنوية متساوية قيمة كل قسط 30,000 دينار بالاضافة الى ما يترتب عليه من فوائد، ويبدأ السداد اعتباراً من تاريخ 2005/3/3، حيث تكون مدة القرض 5 سنوات مقابل تقديم رهن عقاري من الدرجة الاولى لصالح البنك.

#### 10 - الحسابات الدائنة المتنوعة

يتألف هذا البند مما يلي:

|                                    | 2006        |
|------------------------------------|-------------|
|                                    | دينار أردني |
| أمانات المساهمين - تخفيض رأس المال | 79,449      |
| أمانات أرباح مساهمين               | 419,858     |
| ذمم دائنة أخرى                     | 11,548      |
| مصاريف مستحقة                      | 11,595      |
| ايرادات مقبوضة مقدماً              | 7,593       |
| المجموع                            | 530,043     |

## 11 - المخصصات الأخرى

أ. يتألف هذا البند مما يلي:

| 2006           |                                           |
|----------------|-------------------------------------------|
| دينار أردني    |                                           |
| 93,601         | مخصص ضريبة الدخل                          |
| 193,156        | مخصص البحث العلمي                         |
| 401            | صندوق دعم التعليم والتدريب المهني والتقني |
| 298            | مخصص إجازات الموظفين                      |
| 3,535          | المخصص الخاص                              |
| <b>290,991</b> | <b>المجموع</b>                            |

ب. لم يتم تسوية الوضع الضريبي للشركة مع دائرة ضريبة الدخل في الأردن عن السنوات 1991، 1994، حيث ما زالت هذه القضايا لدى محكمة استئناف قضايا ضريبة الدخل.

## 12- مجمل (خسارة) محفظة الأوراق المالية المحلية

يتألف هذا البند مما يلي:

| 2006               |                                                              |
|--------------------|--------------------------------------------------------------|
| دينار أردني        |                                                              |
|                    | الإيرادات                                                    |
| 70,617,249         | مبيعات محفظة الأوراق المالية                                 |
| 393,922            | أرباح أسهم مقبوضة                                            |
| <b>71,011,171</b>  | <b>مجموع إيرادات محفظة الأوراق المالية</b>                   |
|                    | تكلفة المبيعات                                               |
| 38,840,429         | محفظة الأوراق المالية في بداية السنة                         |
| 69,223,947         | مشتريات الأوراق المالية                                      |
| ( 30,747,193 )     | محفظة الأوراق المالية قبل التقييم في نهاية السنة (إيضاح 13)  |
| <b>77,317,183</b>  | <b>تكلفة المبيعات</b>                                        |
| <b>(6,306,012)</b> | <b>مجمل (خسارة) المتاجرة بمحفظة الأوراق المالية (بيان ب)</b> |

### 13- المصاريف الإدارية والعمومية

يتألف هذا البند مما يلي :

| 2006           |                                                                    |
|----------------|--------------------------------------------------------------------|
| دينار أردني    |                                                                    |
| 289.235        | الرواتب                                                            |
| 84.525         | الاستهلاكات                                                        |
| 27.900         | بدل الانتقال لأعضاء مجلس الإدارة                                   |
| 59.803         | الرسوم والاشتراكات والطوابع                                        |
| 30.914         | مساهمة الشركة في الضمان الاجتماعي                                  |
| 18.087         | مساهمة الشركة في صندوق ادخار موظفي المحفظة الوطنية للأوراق المالية |
| 11.946         | القرطاسية والمطبوعات                                               |
| 6.518          | مصاريف السيارات                                                    |
| 7.020          | الاتعاب المهنية                                                    |
| 11.603         | البريد والبرق والهاتف                                              |
| 7.800          | التأمين                                                            |
| 1.622          | المصاريف المتنوعة                                                  |
| 5.424          | المياه والكهرباء والتدفئة                                          |
| 12.133         | الصيانة والتصليلات                                                 |
| 2.518          | الضيافة والتنظيف                                                   |
| 11.773         | الدعاية والاعلان                                                   |
| 17.450         | رسوم الهيئة والبورصة والمركز                                       |
| 6.690          | مصاريف القضايا                                                     |
| 1.821          | مصاريف اجتماع الهيئة العامة                                        |
| 641            | مصاريف عقود التحويل                                                |
| 10.360         | مصاريف ضريبة مبانى                                                 |
| 13.950         | التبرعات                                                           |
| 123.876        | عمولات مدفوعة/ وكلاء                                               |
| 82.496         | صندوق حماية المستثمر                                               |
| 7.231          | مصاريف العقود المعلقة                                              |
| 330            | مصاريف حوالات مركز الإيداع                                         |
| <b>853.666</b> | <b>المجموع</b>                                                     |

### 14- الالتزامات المحتملة

- على الشركة بتاريخ الميزانية العمومية التزامات طارئة لقاء كفالات بنكية صادرة قيمتها 1,308,000 دينار أردني لصالح هيئة الأوراق المالية. ومركز الايداع.
- توجد قضية مقامة ضد الشركة بتاريخ الميزانية العمومية من أطراف خارجية للمطالبة بفسخ عقود بيع، وما زالت الدعوى قيد التبليغات لدى محكمة الزرقاء.

15- تم تقريب الأرقام في البيانات المالية لأقرب دينار أردني.



شركة المحفظة الوطنية للأوراق المالية  
المساهمة العامة المحدودة

عمان - المملكة الأردنية الهاشمية

متطلبات الإفصاح

## متطلبات الإفصاح

استناداً لأحكام المادة 4/ب من تعليمات إفصاح الشركات المصدرة والمعايير المحاسبية ومعايير التدقيق لسنة 2004 نورد متطلبات الإفصاح على النحو التالي:-

أولاً:-

1. نشاط الشركة :

• تتمثل أنشطة الشركة الرئيسية بالعمل كوسيط مالي في بورصة عمان/ سوق الأوراق المالية، لصالح العملاء وفي إدارة محفظة أوراق مالية لصالح الشركة والعمل كمستشار مالي وإدارة الاستثمار، وحصلت الشركة مؤخراً على ترخيص لممارسة أعمال التمويل على الهامش.

ب. أماكن الشركة الجغرافية وعدد الموظفين في كل منها :

يقع المقر الرئيسي في عمان - الشميساني شارع عصام العجلوني يبلغ عدد الموظفين فيها (26) موظف ولا يوجد أي فروع أخرى للشركة.

ج- حجم الاستثمار الرأسمالي للشركة يبلغ 1,776.121 دينار

ثانياً -

• شركة أركان للاستثمار وإدارة الماني ذات المسؤولية المحدودة، يتركز نشاطها في مختلف نواحي الاستثمار وخاصة العقاري، ويبلغ رأسمالها 30,000 دينار وهي شركة مملوكة بالكامل لشركة المحفظة الوطنية للأوراق المالية، ويقع المقر الرئيسي للشركة في عمان - الشميساني - شارع عصام العجلوني ولا يوجد أي فروع أخرى، ويبلغ عدد الموظفين فيها موظف واحد.

ثالثاً- نبذة تعريفية عن أعضاء مجلس الإدارة وأشخاص الإدارة العليا ذوي السلطة التنفيذية:

السيد محمد بهجت أمين البليسي : رئيس مجلس الإدارة / المدير العام لشركة المحفظة الوطنية للأوراق المالية.  
- مواليد 1954/11/29

- المؤهلات العلمية : بكالوريوس إدارة أعمال 1976 الجامعة الاردنية  
- وسيط مالي معتمد منذ 1982 / مدير استثمار معتمد و مستشار مالي.  
- رئيس مجلس إدارة شركة المحفظة العقارية الاستثمارية.  
- عضو مجلس إدارة شركة التأمين الوطنية الاهلية.  
- عضو مجلس إدارة مؤسسة ضمان الودائع.  
- عضو مجلس إدارة مركز ايداع الأوراق المالية.

السيد مهند محمد عبد الهادي خليفه : المدير العام للشركة العربية للتجارة والاستشارات.  
- مواليد 1954/1/1

- بكالوريوس هندسة كهربائية 1977 جامعة أوكلاهوما.  
- عضو مجلس إدارة شركة المحفظة العقارية الاستثمارية.

السيدة أمال خالد صبحي الحاج حسن : رئيس هيئة مديريين لشركة زين الأمل التجارية.  
- مواليد 1956/7/31

- بكالوريوس إدارة أعمال 1978 الجامعة الاردنية.

السيد محمد جعفر ناجي الشامي : نائب المدير العام لشركة الجعفر للتعهدات.  
- مواليد 1956/5/23

- بكالوريوس إدارة أعمال 1978 الجامعة الاردنية.  
- عضو مجلس إدارة شركة الاتحاد العربي الدولي للتأمين.  
- عضو مجلس إدارة شركة المحفظة العقارية الاستثمارية.  
- عضو مجلس إدارة شركة مصانع المنظفات الكيماوية العربية.

- السيد بسام عبد الرحمن محمود شرعون:
- رئيس هيئة المديرين شركة الأبحاث والخدمات الاستشارية التجارية.
  - مواليد 1952/8/29.
  - بكالوريوس إدارة أعمال 1974 الجامعة الأمريكية / بيروت.
- السيد منجد منير رضا سخييان :
- نائب رئيس مجلس إدارة وأحد المالكين الثلاثة لمجموعة منير سخييان المساهمة المحدودة.
  - مواليد 1947/12/5.
  - بكالوريوس إدارة أعمال 1970 جامعة هيوستن.
  - عضو مجلس إدارة شركة التأمين الوطنية الأهلية.
  - عضو مجلس إدارة شركة إعمار للتطوير والاستثمار العقاري.
  - عضو مجلس إدارة شركة الأردن لتطوير المشاريع السياحية.
- السيد مصطفى خليل عبد الرحيم مقدادي :
- نائب رئيس مجلس إدارة لدى مجموعة شركات (إجرماتكو).
  - مواليد 1950/1/1.
  - بكالوريوس هندسية كهربائية وإدارة أعمال 1976 جامعة دايتون - أوهايو.
  - عضو مجلس إدارة لدى شركات إقليمية متعددة.
- السيد بسام محمد حسين الصياغ :
- مساعد المدير العام للشؤون المالية والإدارية.
  - مواليد 1960/5/14.
  - بكالوريوس اقتصاد وتجارة قسم المحاسبة 1983 جامعة دمشق.
  - 1985-1996 مدير مالي وإداري الشركة الأردنية الكويتية للمنتجات الزراعية.
  - 1997-1998 رئيس قسم المحاسبة لدى شركة المحفظة الوطنية.
  - 1998-2004 رئيس القسم المالي لدى شركة المحفظة الوطنية.
  - 2005 ونفاية الآن مساعد المدير العام للشؤون المالية والإدارية.
- السيد خالد عبد الله يعقوب النجار :
- مساعد المدير العام لشؤون الوساطة المالية.
  - مواليد 1973/1/28.
  - بكالوريوس إدارة أعمال 1996 جامعة عمان الأهلية.
  - 1998-2003 وسيط ومحلل مالي، لدى شركة المحفظة الوطنية.
  - 2003-2005 وسيط، مدير استثمار، لدى شركة المحفظة الوطنية.
  - 2005-2006 رئيس قسم الوساطة لدى شركة المحفظة الوطنية.
  - 2006 ونفاية الآن مساعد المدير العام للوساطة.
- السيدة هيفاء جسود خليل العلمي :
- مساعد المدير العام للأبحاث وتكنولوجيا المعلومات.
  - مواليد 1980/4/8.
  - بكالوريوس إدارة أعمال 2002 الجامعة الأمريكية / بيروت.
  - 2002-2003 شركة البطاقات العالمية.
  - 2003-2005 محلل مالي، لدى شركة المحفظة الوطنية.
  - 2005-2006 رئيس قسم الدراسات والأبحاث لدى شركة المحفظة الوطنية.
  - 2006 ونفاية الآن مساعد المدير العام للأبحاث وتكنولوجيا المعلومات.

رابعاً : أسماء كبار مالكي الاسهم وعدد الاسهم المملوكة لكل منهم :-

| 2006 |            | 2005 |            | المساهم                         |
|------|------------|------|------------|---------------------------------|
| %    | عدد الاسهم | %    | عدد الاسهم |                                 |
| 12.9 | 1,924,998  | 12.9 | 1,283,332  | محمد بهجت أمين البليسمي         |
| 5.8  | 870,000    | 5.8  | 580,000    | مهند محمد عبدالمهدي خليفة       |
| 6.9  | 1,039,775  | 7.8  | 780,000    | المؤسسة العامة للضمان الاجتماعي |

خامساً- الوضع التنافسي للشركة:

تحتل الشركة المرتبة الحادية عشرة من اصل 62 شركة وساطة مالية مرخصة وعاملة في بورصة عمان بحصة مقدارها 827,995,211 دينار تشكل 2.90% من إجمالي حجم التداول في البورصة لعام 2006.

سادساً:-

لا تعتمد الشركة على موردين محددين و/أو عملاء رئيسيين (محلياً وخارجياً).

سابعاً:-

لا تتمتع الشركة بأية حماية أو امتيازات حكومية بموجب القوانين والأنظمة.

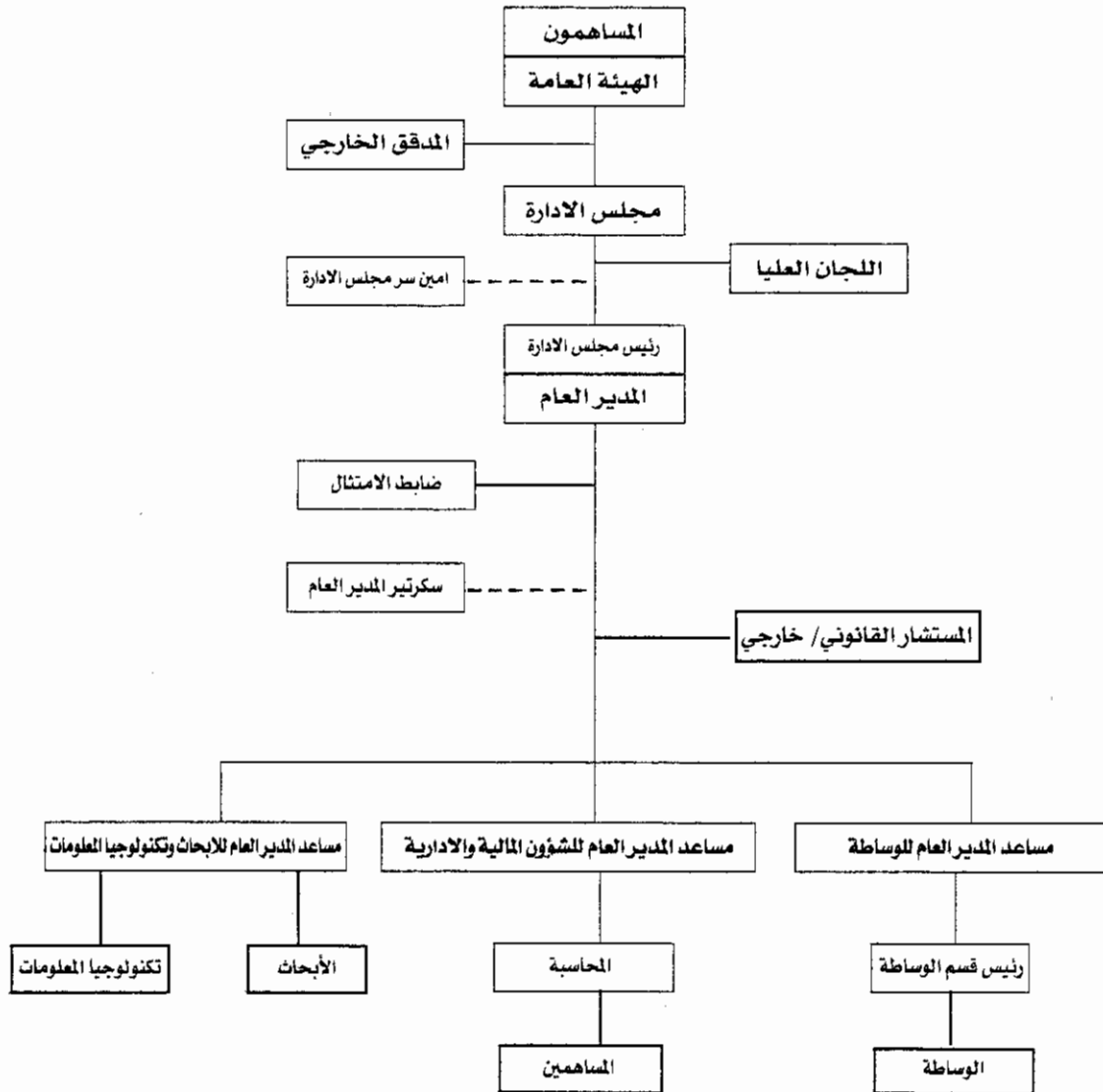
ثامناً :-

لا يوجد أي قرارات صادرة عن الحكومة أو المنظمات الدولية أو غيرها لها اثر مادي على الشركة أو قدرتها التنافسية، وتلتزم الشركة بمعايير الجودة الدولية ISO 9001 الحاصلة عليها بتاريخ 1998/9/16.



تاسعاً : الهيكل التنظيمي للشركة وعدد الموظفين وفئات مؤهلاتهم وبرامج التدريب لهم

### الهيكل التنظيمي العام للشركة



ب. بلغ عدد موظفي الشركة ستة وعشرون موظفاً مؤهلين على النحو التالي :-

| المؤهل العلمي   | عدد الموظفين |
|-----------------|--------------|
| ماجستير         | 1            |
| بكالوريوس       | 15           |
| دبلوم           | 7            |
| ثانوية عامة     | 2            |
| ما دون الثانوية | 1            |
| المجموع         | 26           |

ج. لم تقم الشركة خلال العام 2006 بعمل اي برامج تدريب وتأهيل خاصة بموظفي الشركة، وقد شارك العديد من الموظفين بدورات مختلفة في المجالات ذات العلاقة.

عاشراً - المخاطر التي تتعرض لها الشركة:

• ان المخاطر التي تتعرض لها الشركة تتمثل في تقلب أسعار الأوراق المالية نتيجة حركة البورصة وتأثير ذلك على محفظة الشركة وذلك بفعل العديد من المؤثرات الاقتصادية والسياسية وغيرها.

حادي عشر- الانجازات التي حققتها الشركة خلال السنة المالية تم ذكرها في صفحة 10 ضمن جدول نشاط وحجم تداول الشركة للسنوات الخمس الأخيرة وضمن تقرير مجلس الإدارة.

ثاني عشر- لا يوجد أي عمليات لها اثر مالي ذات طبيعة غير متكررة حدثت خلال السنة المالية 2006.

ثالث عشر- هناك وصف للأحداث الهامة التي مرت على الشركة بما في ذلك السلسلة الزمنية للأرباح والخسائر، وتم ذكره ضمن تقرير مجلس الإدارة صفحة 10 ضمن الجدول.

رابع عشر- تحليل المركز المالي للشركة ونتائج أعمالها خلال السنة المالية تم ذكره في صفحة 10

خامس عشر - التطورات المستقبلية الهامة والخطة المستقبلية للشركة تم ذكره صفحة 12

سادس عشر- آليات التدقيق

بلغت آليات التدقيق المدفوعة عن السنة المالية المنتهية في 2006/12/31 مبلغ وقدره 2500 دينار وبلغت آليات التدقيق للشركة التابعة 500 دينار.

سابع عشر :-

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

| مجلس الادارة                           | التصنيف                          | الجنسية | مجموع عدد الاسهم 2005 | مجموع عدد الاسهم 2006 |
|----------------------------------------|----------------------------------|---------|-----------------------|-----------------------|
| السيد محمد بهجت أمين البليسي           | رئيس مجلس الادارة / المدير العام | اردني   | 1,283,332             | 1,924,998             |
| - الزوجة : آمال خالد صبيحي الحاج حسن   | عضو                              | اردنية  | 83,332                | 127,998               |
| السيد مهني محمد عبد المهدي خليفة       | نائب رئيس مجلس الادارة           | اردني   | 850,000               | 870,000               |
| - الزوجة : سمير خالد صبيحي الحاج حسن   | -                                | اردنية  | 24,960                | 37,440                |
| الأولاد - العنود مهني محمد خليفة       | -                                | اردنية  | 40,000                | 60,000                |
| - هاشم مهني محمد خليفة                 | -                                | اردني   | 40,000                | 60,000                |
| السيد محمد جعفر ناجي الشامي            | عضو                              | اردني   | 19,500                | 8,250                 |
| - الزوجة : هبة أنور يحيى السماوي       | -                                | اردنية  | 400                   | 600                   |
| الأولاد - ريمان محمد جعفر الشامي       | -                                | اردنية  | 18,332                | 30,000                |
| - مرمز محمد جعفر الشامي                | -                                | اردنية  | 18,332                | 30,000                |
| - مهدي محمد جعفر الشامي                | -                                | اردني   | 9,000                 | 35,250                |
| السيد متجد منير رضا سفتيان             | عضو                              | اردني   | 24,602                | 107,503               |
| السيد بسام عبد الرحمن محمود فرعون      | عضو                              | اردني   | 57,510                | 72,006                |
| السيد مصطفى خليل عبد الرحيم مقدادي     | عضو                              | اردني   | -                     | 34,000                |
| السادة المؤسسة العامة للضمان الاجتماعي | عضو                              | اردنية  | 7,80,000              | 1,039,775             |
| السيد محمد سعيد شاهين                  | عضو لغاية 2006/12/20             | اردني   | -                     | -                     |
| السيد مهدي محمود حمد التويري           | عضو لغاية 2006/4/4               | اردني   | 500                   | -                     |

ب. عدد الأوراق المالية المملوكة لأشخاص الإدارة العليا وأقاربهم :-

| اسم الموظف                       | التصنيف                                         | الجنسية | مجموع عدد الاسهم 2005 | مجموع عدد الاسهم 2006 |
|----------------------------------|-------------------------------------------------|---------|-----------------------|-----------------------|
| 1- السيد بسام محمد حسين الصباغ   | مساعد المدير العام للشؤون المالية والادارية     | اردني   | -                     | -                     |
| الزوجة: ختام احمد محمد فتوح      | -                                               | اردنية  | -                     | -                     |
| الأولاد: محمد بسام حسين الصباغ   | -                                               | اردني   | -                     | -                     |
| دلال بسام حسين الصباغ            | -                                               | اردنية  | -                     | -                     |
| احمد بسام حسين الصباغ            | -                                               | اردني   | -                     | -                     |
| عمر بسام حسين الصباغ             | -                                               | اردني   | -                     | -                     |
| 2- السيد خالد عبدالله ب...       | مساعد المدير العام للوساطة                      | اردني   | -                     | 667                   |
| 3- السيدة هيفاء جودت خليل العلمي | مساعد المدير العام للابحاث وتكنولوجيا المعلومات | اردنية  | -                     | -                     |
| الزوج: عمر فخري إبراهيم حزينه    | -                                               | اردني   | -                     | -                     |



ثامن عشر:-

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

| اسم العضو                              | المُنصب                | بدل التنقلات | المجموع |
|----------------------------------------|------------------------|--------------|---------|
| السيد محمد بهجت أمين البليسي           | رئيس مجلس الادارة      | 3,600        | 143,600 |
| السيد مهدي محمد عبد المهدي خليفة       | نائب رئيس مجلس الادارة | 3,600        | 3,600   |
| السيدة آمال خالد صبحي الحاج حسن        | عضو                    | 3,600        | 3,600   |
| السيد منجد منير رضا سخياني             | عضو                    | 2,700        | 2,700   |
| السيد محمد جعفر ناجي النامي            | عضو                    | 3,600        | 3,600   |
| السيد بسام عبد الرحمن محمود فرعون      | عضو                    | 3,600        | 3,600   |
| السيد مصطفى خليل عبد الرحيم مقدادي     | عضو                    | 2,700        | 2,700   |
| السادة المؤسسة العامة للضمان الاجتماعي | عضو                    | 900          | 900     |
| السيد محمد سعيد شاهين                  | عضو لغاية 2006/12/20   | 2,700        | 2,700   |
| السيد مهدي محمد حمد الدويري            | عضو لغاية 2006/4/4     | 900          | 900     |
| السيد خالد عبد الله صالح ابو عمر       | عضو لغاية 2006/3/11    | 900          | 900     |

ب. المزايا و المكافآت والأجور التي يتمتع بها أشخاص الإدارة العليا:

| اسم العضو                        | المُنصب                                         | الرواتب | بدل التنقلات | المجموع |
|----------------------------------|-------------------------------------------------|---------|--------------|---------|
| السيد محمد بهجت أمين البليسي     | المدير العام                                    | 140,000 | 3,600        | 143,600 |
| السيد بسام محمد حسين الصباغ      | مساعد المدير العام للشؤون المالية والإدارية     | 18,350  | -            | 18,350  |
| السيد خالد عبد الله يعقوب النجار | مساعد المدير العام لشؤون الوساطة                | 12,050  | -            | 12,050  |
| السيدة هيفاء جويلا خليل القلبي   | مساعد المدير العام للابحاث وتكنولوجيا المعلومات | 10,777  | -            | 10,777  |

♦ يوجد سيارة مخصصة لاستعمال المدير العام.

تاسع عشر:- قامت الشركة بالتبرع خلال عام 2006 للجهات التالية:

|        |                                 |
|--------|---------------------------------|
| 2,500  | مسجد أبو ايوب الأنصاري          |
| 350    | جمعية التصليب اللويحي المتعدد   |
| 250    | جمعية رعاية وكفالة اليتيم       |
| 500    | مسجد عرفة / الطفيلة             |
| 10,000 | صندوق الجامعة الاردنية          |
| 100    | نادي سمو الأمير علي الحسين للصم |
| 250    | جمعية حماية القدس الشريف        |
| 13,950 | المجموع                         |



عشرون :-

❖ لا يوجد أي عقود أو مشاريع أو ارتباطات عقدتها الشركة مع الشركات التابعة أو رئيس مجلس الإدارة أو أعضاء المجلس أو المدير العام أو أي موظف في الشركة أو أقاربهم.

واحد وعشرون:- مساهمة الشركة في خدمة البيئة وحماية المجتمع المحلي.

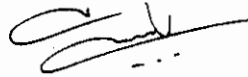
❖ تقوم الشركة بحماية البيئة من خلال المشاركة في إعادة تدوير الأوراق المستعملة لديها .

❖ تقوم الشركة بتقديم خمسة منح لطلاب متفوقين للدراسة في الجامعة الاردنية وذلك مساهمة منها في خدمة المجتمع المحلي.



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

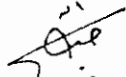
محمد بهجت أمين البليسي  
رئيس مجلس الإدارة/ المدير العام



آمال خالد صبحي الحاج حسن  
عضو مجلس الإدارة



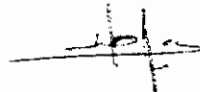
محمد جعفر ناجي الشامي  
عضو مجلس الإدارة



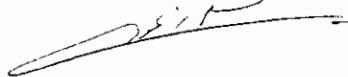
مصطفى خليل عبدالرحيم مقدادي  
عضو مجلس الإدارة



مهند محمد عبدالمهدي خليفة  
نائب رئيس مجلس الإدارة



بسام عبدالرحمن محمود فرعون  
عضو مجلس الإدارة



منجد منير رضا سختيان  
عضو مجلس الإدارة

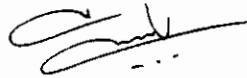


محمود سليمان فارس المعاينة  
عضو مجلس الإدارة



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

رئيس مجلس الإدارة/ المدير العام  
محمد بهجت البليسي



مساعد المدير العام للشؤون المالية والإدارية  
بسام محمد الصباغ

