

F.S - NPSC - 17/1/2011

شريك يدعمك ويرافقك في مسيرتك



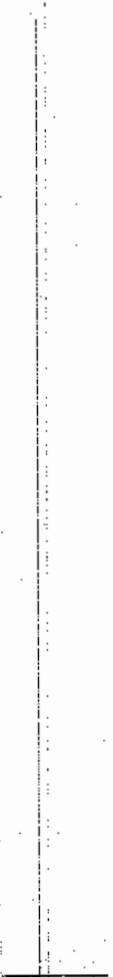
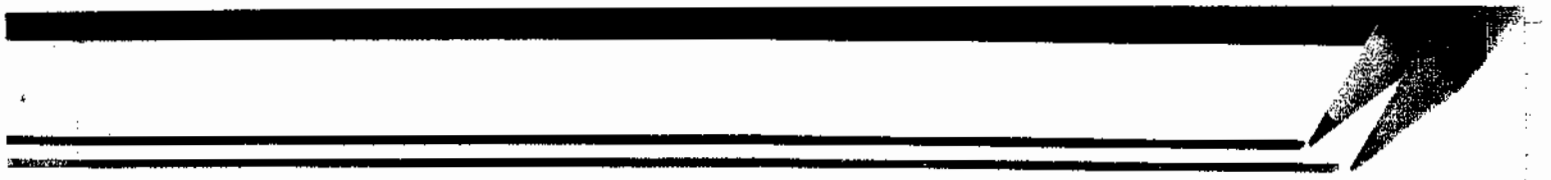
①



المحفظة الوطنية للأوراق المالية
NATIONAL PORTFOLIO SECURITIES

- خدمات مريحة ورائدة تدعمها الخبرة الطويلة والكفاءة المتميزة
- البحث والتطوير المبني على أحدث المعلومات والتقنيات
- برامج تسهيلات تزيد من حجم استثمارائك

فلنكن نحن شركاؤك.....

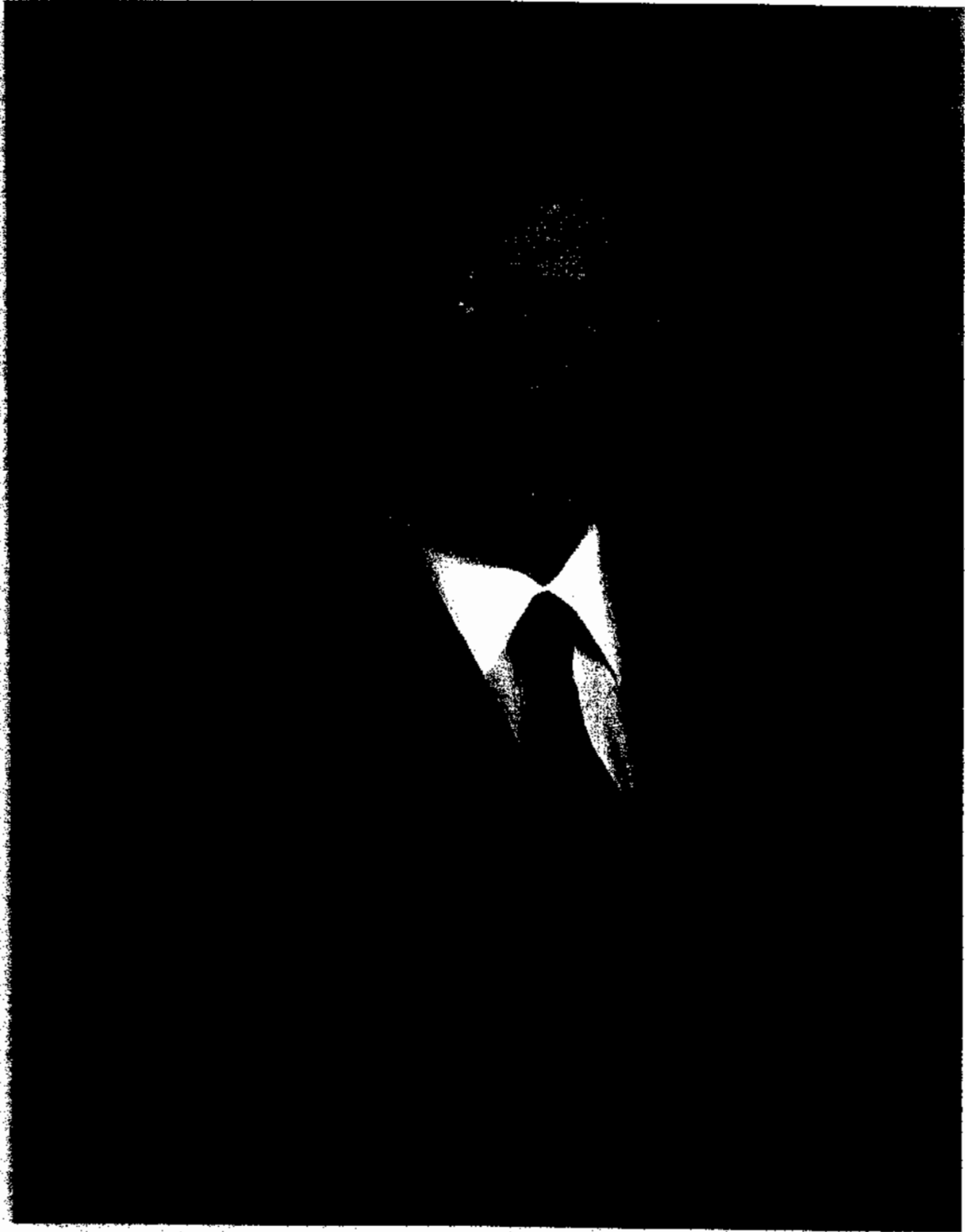




محفظه

المحفظة الوطنية للأوراق المالية
NATIONAL PORTFOLIO SECURITIES

تقرير مجلس الإدارة التاسع والعشرون
والبيانات الحسابية الختامية الموحدة
للسنة المالية المنتهية في
31/12/2010



حضرة صاحب الجلالة الملك عبدالله الثاني بن الحسين
حفظه الله

مجلس الإدارة

محمد بهجت أمين البليسي

رئيس مجلس الإدارة/ المدير العام

مهند محمد عبدالمهدي خليفة

نائب رئيس مجلس الإدارة

آمال خالد صبحي الحاج حسن

بسام عبدالرحمن محمود فرعون

محمد جعفر ناجي الشامي

منجد منير رضا سختيان

مصطفى خليل عبدالرحيم مقدادي

المؤسسة العامة للضمان الاجتماعي

يمثلها رائد فتحي منيب سمارة

مدققو الحسابات

إبراهيم العباسي وشركاه

المستشار القانوني

مكتب إتقان للمحاماة

كلمة الرئيس

بسم الله الرحمن الرحيم

حضرات السادة المساهمين المحترمين،

السلام عليكم ورحمة الله وبركاته

انه لمن دواعي سروري أن أرحب بكم في هذا اليوم لتفضلكم بحضور هذا الاجتماع السنوي للهيئة العامة لشركة المحفظة الوطنية للأوراق المالية المساهمة العامة المحدودة، وبالأصالة عن نفسي وبالنيابة عن زملائي أعضاء مجلس الإدارة اسمحو لي أن أقدم لكم جزيل الشكر والعرفان لمؤازرتكم ودعمكم المستمر لهذه الشركة.

السادة المساهمين الكرام،

أقدم لكم هذا التقرير السنوي عن عام ٢٠١٠ الذي أظهر تفاوت قدرة دول العالم على التعامل مع تبعات الأزمة الاقتصادية العالمية، التي بدأت منتصف عام ٢٠٠٨ في السوق العقاري الأمريكي، وتعمقت لتشكّل أزمة اقتصادية شاملة هي الأصعب والأقسى بكل المقاييس، امتدت إلى كافة دول العالم، وأثرت على معدلات النمو والإنتاج والحركة الاقتصادية بشكل عام.

وقد كان تأثير الأردن بهذه الأزمة واضحاً وحاداً وإن جاء متأخراً بعض الشيء مما أتاح للبعض الفرصة للتفاؤل بأننا في منأى عن آثارها، إلا أن التراجع في الزخم الاستثماري، وجمود حوالات المغتربين، وارتفاع معدلات البطالة، وتنامي أعباء المديونية بالإضافة إلى ارتفاع أسعار السلع الأساسية في الأسواق العالمية، وحفاظ النفط على مستويات سعرية مرتفعة مما كان له الأثر الكبير على الميزان التجاري كل ذلك أدى إلى ازدياد التأثير وارتفاع حجم المعاناة وتعاضم الأعباء المالية على العديد من الأفراد والمؤسسات.

فقد بلغت نسبة نمو الناتج المحلي الإجمالي بالأسعار الثابتة ما يقارب ٣,٤% وبلغ عجز الموازنة العام بعد المساعدات حوالي ١٠٢٢ مليون دينار، كما ارتفع الدين العام ليصل إلى ١١ مليار دينار. في الوقت الذي سجلت فيه البطالة ما يزيد عن ١٢,٧% وأظهرت بيانات التجارة الخارجية نمواً في الصادرات الوطنية بلغت نسبته ١٦% معظمها تأثر من زيادة إنتاج الصناعات التعدينية.

واستمرت معظم البورصات الإقليمية والعالمية بتعويض خسارتها التي منيت بها بداية الأزمة الاقتصادية العالمية ليرتفع مؤشر نيويورك خلال عام ٢٠١٠ بنسبة ١١% وناسداك بنسبة ١٧% في حين ارتفع مؤشر داكس الألماني بنسبة ١٦%، وعلى المستوى الإقليمي ارتفع مؤشر السعودية بنسبة ٨,١٥% ومؤشر قطر بنسبة ٢٤,٨% واستمر مؤشر بورصة عمان في نهج السلبية ليتراجع منذ بداية العام بنسبة ٦,٣% مغلقاً عند ٢٣٧٤ نقطة وبذلك يكون قد حقق نسبة تراجع مقدارها ٤٦% منذ تاريخ بداية الأزمة في آب ٢٠٠٨ ليكون ضمن الفئة القليلة من بورصات العالم التي لم تعوض أي جزء من خسارتها بل استمرت بالهبوط منذ بداية الأزمة ولغاية الآن.

وانخفضت القيمة السوقية للشركات المدرجة إلى ٢١,٩ مليار دينار مقارنة مع ٢٢,٦ مليار دينار في نهاية العام ٢٠٠٩ وينسبة انخفاض مقدارها ٤٢ % عن آب ٢٠٠٨.

أما القيمة السوقية إلى العائد P/E فقد ارتفعت لتصل إلى ٢٦,٣ مرة مقابل ١٤,٣٦ مرة في نهاية العام الماضي، وبلغت القيمة السوقية إلى القيمة الدفترية ١,٦٧ مرة منخفضة من ١,٨٤ مرة في نهاية عام ٢٠٠٩.

حضرات السادة المساهمين المحترمين

لقد كان لصعوبة الظروف الاقتصادية بشكل عام والتراجع الكبير والمستمر الذي شهدته بورصة عمان بشكل خاص، الأثر الكبير على نتائج شركة المحفظة الوطنية للأوراق المالية خلال الأعوام الثلاثة الماضية، وكما تعلمون فإن أساس عمل الشركة هو إدارة محفظتها من الأسهم والسندات ولذلك فإن تأثرها يكون واضحاً ومباشراً بحركة سوق الأوراق المالية الأمر الذي أدى إلى تحقيق خسائر متتالية اضطرت مجلس الإدارة التوصية إلى هيئتك الموقرة في اجتماعها غير العادي الذي سيعقد بعد هذه الجلسة مباشرة بإذن الله ، وبعد دراسة مستفيضة ومتعمقة وحفاظاً على المبادئ والسياسات التي تم بناءها على مر السنين وللحفاظ على مركز مالي قوي للشركة، وتحسين النسب المالية وخاصة المتعلقة بمتطلبات الملاحة المالية المحددة من هيئة الأوراق المالية أن يصار إلى اطفاء أسهم الخزينة والبالغة ١ مليون سهم/دينار، وجزء من الخسائر المتراكمة البالغة (١٠,٩٠٦,٦٣٦) دينار، وذلك عن طريق تخفيض رأس المال بمقدار ١ مليون سهم/دينار، ومن الاحتياط الاختياري والبالغ (٤,٤٩٩,٩٦٣) دينار.

وفي الختام أتوجه بالشكر الموصول لمساهميننا الكرام على استمرار دعمهم ومؤازرتهم، ولعملائنا الاعزاء على ثقتهم وحسن تعاملهم، وكل الشكر والمحبة لموظفينا المخلصين على جهدهم وولاءهم وإخلاصهم لشركة المحفظة الوطنية للأوراق المالية.

مكرراً الشكر لكم لحضوركم الكريم مع خالص المودة والاحترام.

رئيس مجلس الإدارة
المدير العام
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 التاسع والعشرون والذي يتضمن خلاصة أعمال الشركة وحساباتها الختامية والتي تشمل الميزانية العمومية وبيان الدخل عن السنة المالية ٢٠١٠ 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، وكذلك نورد لكم البيانات اللازمة تطبيقاً للمادة 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 وفي 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 شارع عصام العجلوني - الشميساني - عمان، حيث يبلغ عدد الموظفين فيها ٢١ موظف ولا يوجد أي فروع أخرى للشركة، داخل المملكة أو خارجها.

ج. حجم الاستثمار الرأسمالي للشركة يبلغ ١٧٨،٤٨٩ 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.

ثالثاً:

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

* محمد بهجت أمين البليسي

- المنصب: رئيس مجلس الإدارة/ المدير العام
- تاريخ العضوية: ٢٠١٠/٣/٢٠
- تاريخ الميلاد: ١٩٥٤/١١/٢٩
- بكالوريوس إدارة أعمال ١٩٧٦ الجامعة الأردنية
- عمل 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 اساس للصناعات الخرسانية م.ع.م
- رئيس هيئة مديري الشركة الدولية لصناعة الصوف الصخري والمواد العازلة
- عضو مجلس إدارة مؤسسة ضمان الودائع
- عضو مجلس إدارة مركز إبداع الأوراق المالية

*** محمد محمد سعيد شبيب**

- المنصب: نائب رئيس مجلس الإدارة
- تاريخ العضوية: ٢٠١٠/٣/٢٠
- 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 اعلامية
- عضو مجلس إدارة شركة المحفظة العقارية الاستثمارية م.ع.م
- رئيس مجلس إدارة شركة كنز لتكنولوجيا المعلومات

*** أمال خالد صبيتي الحاج حسن**

- المنصب: عضو مجلس إدارة
- تاريخ العضوية: ٢٠١٠/٣/٢٠
- بكالوريوس إدارة أعمال ١٩٧٨ الجامعة الأردنية
- عضو مجلس إدارة شركة المحفظة العقارية الاستثمارية م.ع.م
- نائب رئيس هيئة مديري شركة الأمين العربي للعقارات

*** محمد جعفر ناجي الشامي**

- المنصب: عضو مجلس إدارة
- تاريخ العضوية: ٢٠١٠/٣/٢٠
- 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 للبلعمة والكيمائيات
- نائب المدير العام لشركة الجعفر للتعهدات

*** منجد منير رضا سختيان**

- المنصب: عضو مجلس إدارة
- تاريخ العضوية: ٢٠١٠/٣/٢٠
- تاريخ الميلاد: ١٩٤٧/١٢/٥
- بكالوريوس إدارة أعمال ١٩٧٠ جامعة هيوستن
- أحد مؤسسي ورئيس مجلس إدارة الشركة المتحدة لصناعة الأدوية
- أحد مؤسسي ورئيس مجلس إدارة شركة سختيان للالكترونيات
- نائب رئيس مجلس إدارة واحد المالكين الثلاثة لمجموعة منير سختيان

تقرير مجلس الإدارة

- رئيس مجلس إدارة شركة اعمار للتطوير و الاستثمار العقاري م.ع.م.
- نائب 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 شكيل عيدا ترحيم مقدادي

- المنصب: عضو مجلس إدارة.
- تاريخ العضوية: ٢٠١٠/٣/٢٠
- تاريخ الميلاد: ١٩٥٠/٦/٣
- بكالوريوس هندسة ميكانيكية و إدارة أعمال ١٩٧٦ جامعة دايتون أوهايو
- نائب رئيس مجلس الإدارة لمجموعة شركات (اجرماتكو)
- 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 الطبية (امكوفيت)

* بسام عبد الرحمن محمود قرعون

- المنصب: عضو مجلس إدارة.
- تاريخ العضوية: ٢٠١٠/٣/٢٠
- تاريخ الميلاد: ١٩٥٢/٨/٢٩
- بكالوريوس إدارة أعمال ١٩٧٤ الجامعة الأمريكية/بيروت.
- رئيس هيئة مديري شركة الأبحاث و الخدمات الاستشارية التجارية.

* رائد فتحي منيب سمارة

- المنصب: ممثل عن السادة المؤسسة العامة للضمان الاجتماعي.
- تاريخ العضوية: ٢٠١٠/٣/٢٠
- تاريخ الميلاد: ١٩٦٥/٦/٨
- بكالوريوس في الاقتصاد وإدارة الأعمال ١٩٩٢ جامعة نورث كارولينا الحكومية
- رئيس مجلس إدارة غرفة صناعة اربد للدورة الثانية.
- عضو هيئة مديريين في شركة سمارة ويوسف للمقاولات.
- مدير تنفيذي وشريك / شركة سمارة للرخام والحجر.
- شريك وعضو هيئة مديريين في شركة سمارة للمشاريع الإسكانية.
- عضو مجلس إدارة غرفة صناعة الأردن.
- عضو مجلس إدارة المؤسسة الاردنية لتطوير المشاريع الاقتصادية/ عضو اللجنة التنفيذية المصغرة.
- عضو مجلس إدارة الصندوق الوطني لدعم الحركة الشبابية.
- عضو المجلس الاستشاري لوزارة الصناعة والتجارة.
- عضو اللجنة التوجيهية للتنمية الصناعية/ وزارة الصناعة والتجارة .
- عضو ممثل للمجتمع المحلي في مجلس إدارة جامعة اربد الاهلية.
- عضو الهيئة العامة للجمعية العلمية للطاقة المتجددة.

*** هيفاء بيودت خليل العنمي**

- مدير تطوير الأعمال.
- 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

*** يسام محمد حسين الصباغ**

- مساعد المدير العام للشؤون المالية و الإدارية
- تاريخ التعيين: ١٩٩٧/٤/١
- 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

رابعاً:

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

الاسم	عدد الأسهم	عدد الأسهم	عدد الأسهم	عدد الأسهم
منجد منير رضا سختيان	٨,١٢	١,٢١٨,٣٤٤	٨,١٢	١,٢١٨,٣٤٤
محمد بهجت أمين البليسي	٧,٤٣	١,١١٤,٩٥٤	٧,٤٣	١,١١٤,٩٥٤
بنك لبنان والمهجر	٧,٤١	١,١١٠,٩٦٩	٦	٩٠٠,٦٦٤
المحفظة العقارية الاستثمارية م.ع.م	٥	٧٥٠,٠٠٠	٥	٧٥٠,٠٠٠

شخصياً:

الوضع التنافسي للشركة:

احتلت الشركة المرتبة ١٣ من أصل ٦٥ شركة وساطة مالية مرخصة و عاملة في بورصة عمان بحصة مقدارها ٣٤٨,٥٩٣,٣٤٥ دينار تشكل ٢,٦ ٪ من إجمالي حجم التداول في بورصة عمان لعام ٢٠١٠.

مستنداً:

درجة الاعتماد على موردين محددين أو عملاء رئيسيين محلياً و خارجياً :

• 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.

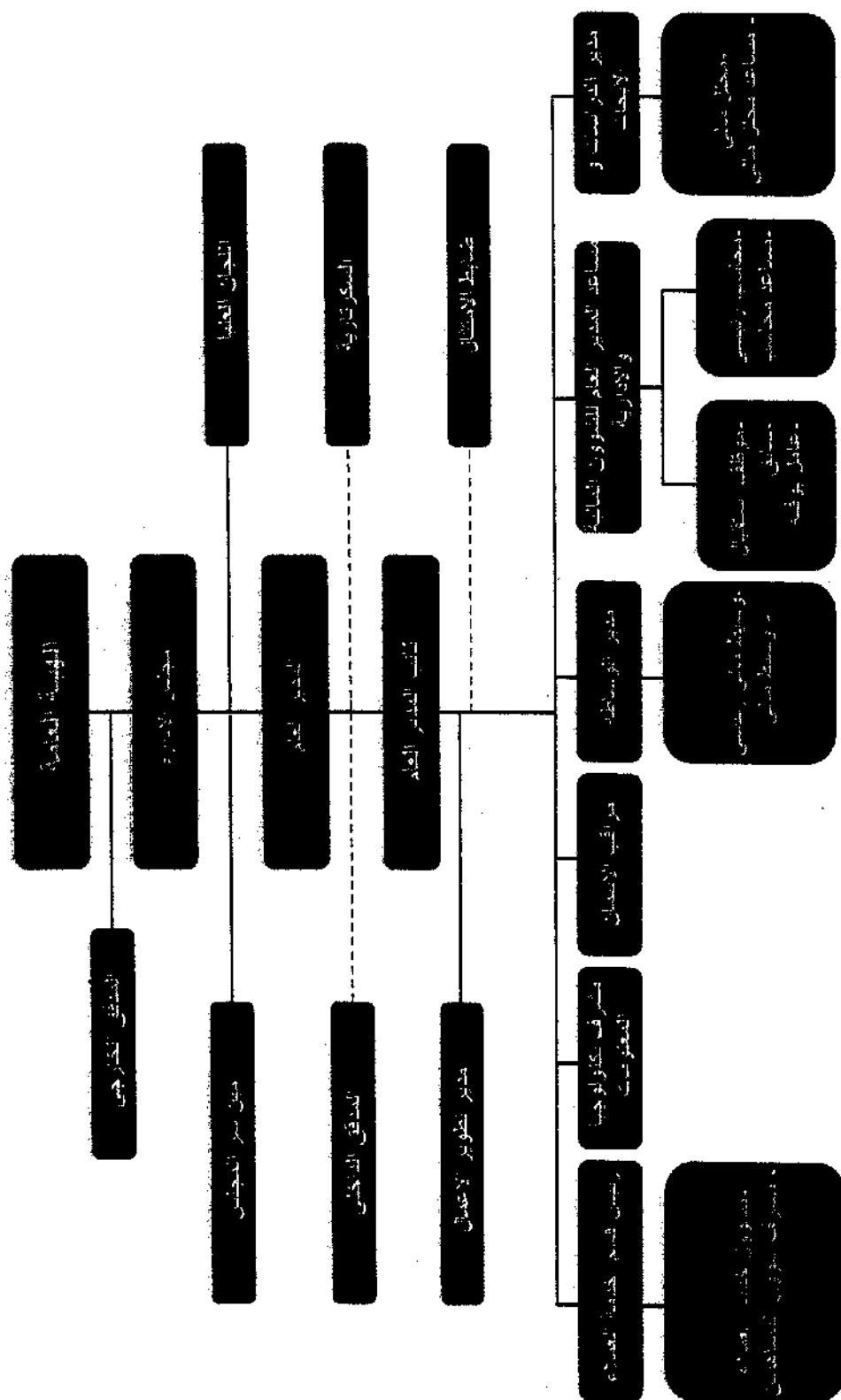
ثامناً:

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.

الميكال التنظيمي للشركة و عدد الموظفين و فئات مؤهلاتهم و برامج التدريب لهم:

أ. الميكل التنظيمي العام للشركة:



تقرير مجلس الإدارة

ب. بلغ عدد موظفي الشركة ٢١ موظفا مؤهلين على النحو التالي:

عدد الموظفين	المؤهل العلمي
١	ماجستير
٣	دكتوراه
٤	دبلوم
٢	ما دون الثانوية العامة

ج. برامج التأهيل و التدريب لموظفي الشركة:

عدد الموظفين المتدربين في الدورة	الدورة التدريبية
٤	feasibility study modeling
٢	دورة برنامج CFA

عاشرا:

المخاطر التي تتعرض الشركة لها:

إن المخاطر التي تتعرض الشركة لها 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 ٢٠١٠:

بالإضافة إلى ما ورد في كلمة رئيس مجلس الإدارة وتقرير المجلس نورد فيما يلي الانجازات التي تم تحقيقها خلال عام ٢٠١٠ مقارنة مع الأعوام الأربعة التي سبقتها:

سنة	٢٠١٠	٢٠٠٩	٢٠٠٨	٢٠٠٧	٢٠٠٦
حجم محفظة الشركة من الأوراق المالية	٣٠,٧٤٧,١٠١	٢٤,٨٨٣,٧٢٣	١٩,٠٩٧,٧١٧	١٤,٥٢٥,٠٠٨	٩,٠٢٦,٩٠٠
حجم تعامل الشركة لصالح العملاء	٦٨٨,٦٧٣,٧٣٠	٣٩٧,٠٢٧,٧٧١	٧٧٨,٧٠٧,٢٧٢	٣٢٦,٠٦٤,٨٥٦	٢٦٣,٤٦٩,٦٦٣
أرباح (خسائر) المتاجرة	(٦,٣٠٦,٠١٢)	٣,٧٧٨,٦٣٣	(١,٨٨٠,٥١١)	٢٤٩,٨٠٨	(١,٥٥٣,٢٥١)

البيان

الأثر المالي لعمليات ذات طبيعة غير متكررة حدثت خلال السنة المالية ٢٠١٠:

لا يوجد أثر مالي لعمليات ذات طبيعة غير متكررة حدثت خلال السنة المالية ٢٠١٠.

البيان

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

٢٠١٠	٢٠٠٩	٢٠٠٨	٢٠٠٧	٢٠٠٦	البيان
١١,٨٢٦,٢٥٠	١٤,٢٣١,٩٦٣	١٦,١٠٨,١٥٠	٢٠,٢١١,٠٧٣	٢٠,٢١٥,٢٨٥	صافي حقوق المساهمين
(٤,٢٣٧,١٦٣)	(١,٧٨٦,٦٠٩)	(٤,٢٦٠,٠٠٥)	(٢,٤٢٦,٢٤٥)	(١,١٣٣,٥٣٣)	صافي الربح (الخسارة) العام
٠,٧١	١,٢٢	١,٤٥	٢,١٨	٢,٠٧	سعر إغلاق السهم (دينار)
١,٢٧١,٢٤١	٨,٦٩٧,٨٢٢	٤,٦٨٢,٤٠٩	٦٥,٧٥٢,٢٨٣	٢١,٢٩٤,٧١٠	عدد الأسهم المتداولة
-	-	-	-	-	الأرباح الموزعة %

رابع عشر:

تحليل المركز المالي للشركة و نتائج أعمالها خلال السنة المالية ٢٠١٠:

٢٠١٠	٢٠٠٩	٢٠٠٨	٢٠٠٧	٢٠٠٦	البيان
٠,٦٩	٠,٨٦	١,١٥	١,٣٥	١,٣٥	القيمة الدفترية للسهم
(٠,٢٣٠)	(٠,١٨٣)	(٠,٢٣٩)	(٠,١٤٦)	(٠,٢٥٥)	الأرباح (الخسائر) للشخص الواحد
١,٠٣	١,٤٢	١,٠٦	١,٦٢	١,٥٤	القيمة السوقية إلى الدفترية (مرة)
١,٠٣	١,٤٢	١,٠٦	١,٦٢	١,٥٤	نسبة التداول %
٥٩	٧٠,٤٩	٦٠	٥٦,٢٠	٢٦,١١	نسبة المطلوبات إلى حقوق المساهمين %
٣٧	٤٦,٣٤	٣٧,٣٤	٣٥,٤٨	٢٠,٧٠	نسبة المطلوبات إلى الموجودات %
١٧٠	١٤١,٨٧	١٦٧,٨١	١٧٧,٩٣	٢٨٣,٠٢	نسبة حقوق المساهمين إلى المطلوبات %
(٢٢,٧٨)	(٧,٧٢)	(١٤,١٨)	٨,٦٣	(٥٦,٤٥)	العائد على الموجودات %
(٣٩,٣٠)	(١٢,٦٩)	(٢٢,٣٦)	١٢,٨٤	(٧٠,٨١)	العائد على حقوق المساهمين %

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

القطاع	٢٠١٠	٢٠٠٩
المالي	٦٥,٢١٪	٦٧,٧١٪
الخدمات	١٩,١٤٪	٢٠,٨٩٪
الصناعة	١٥,٦٥٪	١١,٤٣٪
التجميع	١٠٠٪	١٠٠٪

شأنس عشر:

التطورات المستقبلية الهامة و الخطة المستقبلية للشركة:

- العمل على جذب المزيد من الاستثمارات وتوسيع قاعدة العملاء من أجل الحصول على المزيد من القوة لمركز الشركة المالي ومواصلة النمو والتطوير.
- الاستمرار في المشاركة بالدورات التدريبية لرفع كفاءة موظفي الشركة.
- المحافظة على تحديث موقعنا الإلكتروني www.mahfaza.com.jo فوراً وبشكل دائم ومستمر لتعظيم الفائدة المرجوة.
- تدعيم قسم الأبحاث والدراسات للاستمرار في تقديم دراسات تحليلية عن الشركات المدرجة وسوق رأس المال.
- العمل على تفعيل خدمة التداول عبر الانترنت.

سندس عشر:

أتعاب التدقيق:

بلغت أتعاب التدقيق المدفوعة عن السنة المالية المنتهية ٢٠١٠/١٢/٣١ مبلغ و قدره ٧٥٠٠ دينار.

سابع عشر:

أ. عدد الأوراق المالية المملوكة من قبل أعضاء مجلس الإدارة و أقاربهم:

الاسم	الصفة	عدد الأوراق المالية المملوكة من قبل الشخص	عدد الأوراق المالية المملوكة من قبل الأقارب	الجنسية
محمد يحيى العبد المهيدي	رئيس مجلس الإدارة	٨٩٠,٠٠٠	٨٩٠,٠٠٠	الأردنية
زهرة: أمال خالد الحاج حسن	عضو مجلس الإدارة	٥٧,٤٤٠	٥٧,٤٤٠	الأردنية
مهند محمد عبد المهيدي خليفة	عضو مجلس الإدارة	٦٠,٠٠٠	٦٠,٠٠٠	الأردنية
زهرة: سمر خالد الحاج حسن	عضو مجلس الإدارة	٦٠,٠٠٠	٦٠,٠٠٠	الأردنية
الأولاد: العنود مهند خليفة	عضو مجلس الإدارة	٦٠,٠٠٠	٦٠,٠٠٠	الأردنية
هاشم مهند خليفة	عضو مجلس الإدارة	٦٠,٠٠٠	٦٠,٠٠٠	الأردنية
محمد جعفر نقي الشامي	عضو مجلس الإدارة	١,٢١٨,٣٤٤	١,٢١٨,٣٤٤	الأردنية
الزوجة: هبة أبو سمعان	عضو مجلس الإدارة	١,٢١٨,٣٤٤	١,٢١٨,٣٤٤	الأردنية
الأولاد: ريمان محمد الشامي	عضو مجلس الإدارة	١,٢١٨,٣٤٤	١,٢١٨,٣٤٤	الأردنية
مهدى محمد الشامي	عضو مجلس الإدارة	١,٢١٨,٣٤٤	١,٢١٨,٣٤٤	الأردنية
متجد منير رضا سختيان	عضو مجلس الإدارة	١,٢١٨,٣٤٤	١,٢١٨,٣٤٤	الأردنية
زوجة: شيرل لسلي لغرن لن	عضو مجلس الإدارة	١,٢١٨,٣٤٤	١,٢١٨,٣٤٤	الأردنية

الاسم	المهنة	الجنسية	عدد الأسهم كساً في	عدد الأسهم كساً في
بسام عبد الرحيم منصور وعور زوجة دينا عبد القادر طائر	عضو	الأردنية الأردنية	٩٤,٠٠٠	٩٤,٠٠٠
مصطفى خليل عبد الرحيم مقداني زوجة سهير « محمد زهير » فطارجي	عضو	الأردنية الأردنية	٩٤,٠٠٠	٩٤,٠٠٠
المؤسسة العامة لضمان الاجتماعي يمثلها المهندس منيب سمارة	عضو	الأردنية الأردنية	١,٢٠٨,٧٧٥ ٤٧٨	١,٢٠٨,٧٧٥ ٤٧٨

ب. عدد الأوراق المالية المملوكة لأشخاص الإدارة العليا و أقربائهم:

- 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 اشخاص الادارة العليا واقربائهم

ثامن عشر:

أ. المزايا و المكافآت و الأجور التي يتمتع بها رئيس و أعضاء مجلس الإدارة:

لا يتمتع رئيس و أعضاء مجلس الإدارة بأية مزايا أو مكافآت أو أجور، وقد تنازلوا عن تقاضي بدل التنقلات المخصصة لهم خلال عامي ٢٠٠٩ و ٢٠١٠.

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

الاسم	المهنة	الراتب	المجموع
محمد بهجت أمين البلبيسي	المدير العام	١٤٠,٠٠٠	١٤٠,٠٠٠
هيثم حبيب خليل العيسى	مدير تطوير الاعمال	٢٧,٣٧٠	٢٧,٣٧٠
بسام محمد حسين الصباغ	مساعد المدير العام للشؤون المالية والإدارية	٢٧,٣٧٠	٢٧,٣٧٠

- يوجد سيارة مخصصة لاستعمال رئيس مجلس الإدارة/ المدير العام.

تاسع عشر:

التبرعات والمنح التي دفعتها الشركة خلال السنة المالية ٢٠١٠ :

لا يوجد تبرعات أو منح دفعتها الشركة خلال السنة المالية ٢٠١٠.

عشرون:

العقود والمشاريع والارتباطات التي عقدتها الشركة المصدرة مع الشركات التابعة أو رئيس مجلس الإدارة أو

أعضاء المجلس أو المدير العام أو أي موظف في الشركة أو أقاربهم.

لا يوجد أي عقود ومشاريع و ارتباطات عقدتها الشركة المصدرة مع الشركات التابعة أو الشقيقة أو الحليفة أو رئيس مجلس الإدارة أو أعضاء المجلس أو المدير العام أو أي موظف في الشركة أو أقاربهم.

بإحدى عشرين:

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 ببنود دليل الحوكمة المقرر 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 الجمع بين منصب رئيس مجلس الإدارة والمدير العام في الشركة، وهو من صلاحيات مجلس إدارة الشركة ولا يتنافى مع قانون الشركات الأردني.
- 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 تتم مراجعة النظام الداخلي الخاص بمجلس الإدارة بشكل سنوي، حيث يتم مراجعته عند الحاجة إلى ذلك.
- 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.
- لا يتم إرفاق نبذة تعريفية للمساهمين الراغبين بالترشح لعضوية مجلس الإدارة بالدعوة الموجهة للمساهمين لحضور اجتماع الهيئة العامة.
- 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.

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 إلى حضراتكم بالتوصيات التالية حسب ورودها في جدول الأعمال المرسل إليكم:

١. تلاوة محضر اجتماع الهيئة العامة السابقة عن السنة المالية المنتهية في ٢٠٠٩/١٢/٣١
٢. الاستماع إلى تقرير مدقق حسابات الشركة عن السنة المالية المنتهية في ٢٠١٠/١٢/٣١
٣. الاستماع ومناقشة تقرير مجلس الإدارة عن السنة المالية المنتهية في ٢٠١٠/١٢/٣١
٤. مناقشة الميزانية العمومية الموحدة وحساب الأرباح والخسائر الموحد عن السنة المالية المنتهية في ٢٠١٠/١٢/٣١ والمصادق عليها.
٥. انتخاب مدقق حسابات الشركة للسنة المالية القادمة وتحديد أتعابهم.
٦. إبراء ذمة رئيس وأعضاء مجلس الإدارة عن أعمال الشركة للسنة المالية ٢٠١٠ بحدود القانون.
٧. أية أمور أخرى تقترح الهيئة العامة إدراجها على جدول الأعمال حسب أحكام المادة ١٧١ من قانون الشركات.

شركة المحفظة الوطنية للأوراق المالية

المساهمة العامة المحدودة

عمان - المملكة الاردنية الهاشمية

القوائم المالية وتقرير المحاسب القانوني المستقل

للسنة المنتهية في ٣١ كانون الاول ٢٠١٠

تقرير المحاسب القانوني المستقل

١١ ١٣٥

الى المساهمين في

شركة المحفظة الوطنية للاوراق المالية المساهمة العامة المحدودة

عمان - المملكة الأردنية الهاشمية

تقرير حول القوائم المالية

قمنا بتدقيق القوائم المالية المرفقة لشركة المحفظة الوطنية للاوراق المالية المساهمة العامة المحدودة والتي تشمل قائمة المركز المالي كما في ٣١ كانون الأول ٢٠١٠ وقائمة الدخل الشامل وقائمة التغيرات في حقوق الملكية وقائمة التدفقات النقدية للسنة المنتهية في ذلك التاريخ وملخصاً للسياسات المحاسبية الهامة، وإيضاحات تفسيرية أخرى.

مسؤولية الإدارة عن القوائم المالية

ان الإدارة مسؤولة عن اعداد هذه القوائم المالية وعرضها بصورة عادلة وفقاً للمعايير الدولية لاعداد التقارير المالية، وتشمل هذه المسؤولية التصميم والتطبيق والاحتفاظ برقابة داخلية لاعداد وعرض القوائم المالية بصورة عادلة، تخلو 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

ان مسؤوليتنا هي ابداء رأي حول هذه القوائم المالية استناداً الى تدقيقنا، وقد قمنا بتدقيقنا وفقاً للمعايير الدولية للتدقيق، وتتطلب تلك المعايير أن نتقيد بمتطلبات قواعد السلوك المهني وأن نقوم بتخطيط وإجراء التدقيق للحصول على تأكيد معقول فيما اذا كانت القوائم المالية خالية من أخطاء جوهرية.

يتضمن التدقيق القيام بإجراءات للحصول على أدلة تدقيق للمبالغ والإفصاحات في القوائم المالية، تستند الإجراءات المختارة الى تقدير المحاسب القانوني. بما في ذلك تقييم مخاطر الاخطاء الجوهرية في القوائم المالية. سواء كانت ناشئة عن احتيال أو عن خطأ. وعند القيام بتقييم تلك المخاطر يأخذ المحاسب القانوني في الاعتبار إجراءات الرقابة الداخلية للشركة والمتعلقة بالاعداد والعرض العادل للقوائم المالية، وذلك لتصميم إجراءات تدقيق مناسبة حسب الظروف، وليس لبدء رأي حول فعالية الرقابة الداخلية. ويتضمن التدقيق كذلك تقييم ملاءمة السياسات المحاسبية المتبعة، ومعقولية التقديرات المحاسبية المعدة من الإدارة، وكذلك تقييم العرض الاجمالي للقوائم المالية.

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

الرأي

برأينا ان القوائم المالية تعرض بعدالة من جميع النواحي الجوهرية المركز المالي لشركة المحفظة الوطنية للاوراق المالية المساهمة العامة المحدودة كما في ٣١ كانون الأول ٢٠١٠ وأداءها المالي وتدفقاتها النقدية للسنة المنتهية في التاريخ المذكور أعلاه، وفقاً للمعايير الدولية لاعداد التقارير المالية.

فقرة توكيدية

دون التحفظ في رأينا فقد قرر مجلس الإدارة في اجتماعه المنعقد بتاريخ ٩ كانون الثاني ٢٠١١ دعوة الهيئة العامة الى اجتماع غير عادي بتاريخ ٢٩ كانون الثاني ٢٠١١ لاتخاذ قرار بشأن تخفيض رأس المال من خلال اطفاء اسهم الخزينة كاملة وعددها ١,٠٠٠,٠٠٠ سهم، واطفاء مبلغ مقداره ٤,٠٠٠,٠٠٠ دينار أردني من الخسائر المتراكمة بتخفيضها من رأس المال المدفوع واطفاء مبلغ مقداره ٤,٤٩٩,٩٦٣ ديناراً أردنياً آخر من الخسائر المتراكمة في الاحتياطي الاختياري.

تقرير حول المتطلبات القانونية

عملاً بأحكام قانون الشركات الأردني رقم (٢٢) لسنة ١٩٩٧ والقوانين المعدلة له، فقد حصلنا على المعلومات والإيضاحات التي رأيناها ضرورية لأداء مهمتنا، كما تحتفظ الشركة بقيود وسجلات محاسبية منظمة بصورة أصولية وان القوائم المالية المرفقة والقوائم المالية الواردة في تقرير مجلس الإدارة متفقة معها. استناداً الى كل ما تقدم فإننا نوصي الهيئة العامة المصادقة على القوائم المالية المرفقة.

عن إبراهيم العباسي وشركاه

د. إبراهيم محمد العباسي

اجلزة رقم 116

عمان في 04 كانون الثاني 2011

شركة المحفظة الوطنية للأوراق المالية

المساهمة العامة المحدودة

قائمة المركز المالي كما في ٣١ كانون الاول ٢٠١٠

المضاعف	٣١ كانون الاول ٢٠١٠	٣١ كانون الاول ٢٠٠٩
دينار أردني	دينار أردني	دينار أردني
الموجودات		
الموجودات المتداولة		
التدفق والتقدم المحال	٢٢٧٧,٨٢٢	٢٢٧٧,٨٢٢
نسوية مركز ايداع الأوراق المالية	-	٥٥٧,٣٢٧
الذمم المدينة - فائضات	١,٠٣١,٤١٨	١,٠٣١,٤١٨
الذمم المدينة - تمويل على الهامش	٧٩٦,٠١٥	١,١٠١,٦٥٢
الاستثمارات	٢٢٧٧,٨٢٢	٢٢٧٧,٨٢٢
الحسابات المدينة المتنوعة	٤٣٥,٧٢٤	٢٩٢,٢٤٨
مجموع الموجودات المتداولة	٢٢٧٧,٨٢٢	٢٢٧٧,٨٢٢
الموجودات غير المتداولة		
استثمارات في شركات تابعة	٢٢٧٧,٨٢٢	-
استثمارات في موجودات مالية متوفرة للبيع	٥,٨٩٥,٦٨٧	٧,٨٧١,١٩٣
الاستثمارات في الأراضي	-	٢٢٧,٨٢٢
موجودات تحت الإنشاء	-	٩,١٧٢
الممتلكات والممتلكات - فائضات	٢٢٧٧,٨٢٢	٢٢٧٧,٨٢٢
مجموع الموجودات غير المتداولة	٨,٢٤١,٢١٩	١٠,١٦٣,١٠٥
مجموع الموجودات	١٠,٥١٩,٠٤١	١٢,٤٤٠,٩٢٧

"ان الايضاحات المرفقة في القوائم المالية من رقم (١) الى رقم (٢٤) تشكل جزءا من هذه القوائم وتقرأ معها"

شركة المحفظة الوطنية للأوراق المالية

المساهمة العامة المحدودة

تابع قائمة المركز المالي كما في ٣١ كانون الاول ٢٠١٠

٣١ كانون الاول ٢٠٠٩	٣١ كانون الاول ٢٠١٠	ايفضاح	
دينار أردني	دينار أردني		
			<u>المطلوبات المتداولة</u>
			المطلوبات المتداولة
١,٩٣٤,٥١٨	١,٢٢٤,٠٣٢		الذمم الدائنة
			القروض طويلة الاجل
٤٠٥,١٨٢	٣٩٧,٥٢٠	١١	الحسابات الدائنة المتنوعة
			المطلوبات المتداولة
٦,٨٣٧,٤٧٨	٥,٣٤٨,٣١٧		مجموع المطلوبات المتداولة
			القروض طويلة الاجل
١,٦٦٤,٠٠٠	٣٢٨,٠٠٠	١٠	قروض طويلة الاجل
			حقوق الملكية
			حقوق الملكية
٣,٢٣٤,٣٩١	٣,٢٣٤,٣٩١	١٣	الاحتياطي الإجمالي
			الاحتياطي الخاص
١١٢,٤٩٥	٨٢,٥٣٥		الاحتياطي الخاص
			(الخسائر المتراكمة) في نهاية السنة
(٦,٦٣٩,٤٧٦)	(١٠,٩٠٦,٦٣٩)		أسهم الخزينة
(٢,١٧١,٠٥٤)	(٢,١٧١,٠٥٤)	١٥	أسهم الخزينة

"ان الايضاحات المرفقة في القوائم المالية من رقم (١) الى رقم (٣٤) تشكل جزءا من هذه القوائم وتقرأ معها"

قائمة الدخل الشامل

شركة المحفظة الوطنية للأوراق المالية

المساهمة العامة المحدودة

قائمة الدخل للسنة المنتهية في ٣١ كانون الأول ٢٠١٠

	٣١ كانون الأول ٢٠١٠	٣١ كانون الأول ٢٠٠٩
دينار أردني	دينار أردني	
الإيرادات		
إيرادات عمولات الوساطة	٩٣٥,٩٤٩	١,١٧٩,٠٢٢
إيرادات الفوائد (الخصائر)		
مجموع ربح (خسائر) المناجزة بالاستثمارات المحلية	١٦ (١,٥٥٣,٢٥١)	٢٤٩,٨٠٨
إيرادات فوائد دائنة	-	٤,٩٤٢
مكاسب بيع ممتلكات ومعدات	١,٨٢٣	٦١٠
التدني في الموجودات المالية المتوفرة للبيع	(٢,٣٥٠,٨٤٠)	-
منافع الموظفين	١٧ (٤٣١,٢٨٢)	(٤٩٧,٣٩٦)
امتلاكات واطفاءات	(٥٦,٤٦٢)	(٥٩,٤٦٧)
المصاريف الادارية والعمومية	١٨ (١٥١,٠٩١)	(١٦٨,١٦٩)
(خسارة) السنة قبل الضريبة والمخصصات	(٤,٢٦٧,١٦٣)	(١,٧٣١,٦٠٩)
(خسارة) السنة بعد الضريبة والمخصصات	(٤,٢٦٧,١٦٣)	(١,٧٨٦,٦٠٩)

قائمة الدخل الشامل للسنة المنتهية في ٣١ كانون الأول ٢٠١٠

	٣١ كانون الأول ٢٠١٠	٣١ كانون الأول ٢٠٠٩
دينار أردني	دينار أردني	
التغير المتراكم في القيمة العادلة للموجودات المالية المتوفرة للبيع	(٤٥٩,٤٣٠)	(١,٩٧٥,٤١٠)

ان الايضاحات المرفقة في القوائم المالية من رقم (١) الى رقم (٢٤) تشكل جزءا من هذه القوائم وتقرأ معها

THE UNIVERSITY OF CHICAGO PRESS

شركة المحفظة الوطنية للأوراق المالية
المساهمة العامة المحدودة

قائمة التدفقات النقدية للسنة المنتهية في ٣١ كانون الاول ٢٠١٠

	٣١ كانون الاول ٢٠١٠	٣١ كانون الاول ٢٠٠٩
دينار أردني	دينار أردني	
(الخسارة) السنة	(٤,٢٦٧,١٦٣)	(١,٧٨٦,٦٠٩)
تدريبات القيمة العادلة	٣٩٩,٨١٧	٣٤,٧٤٧
التدني في الموجودات مالية المتوفرة للبيع	٢,٣٥٠,٨٤٠	-
(الزيادة) النقص في الموجودات المتداولة		
تسوية مركز ايداع الاوراق المالية	٥٥٧,٣٢٧	(٤٠٧,٣٠٣)
الذمم المدينة - تمويل على الهامش	٣٠٥,٦٣٧	(١٤٣,٥٢٧)
الحسابات المدينة المتنوعة	(١٤٣,٤٧٦)	١,٠٤٣,٣٤٣
الذمم الدائنة	(٧١٠,٤٨٦)	(١,٩٠٥,٩٣٠)
المخصصات الاخرى	(٤,٠٣٢)	(٣٧٧,٦٦٠)
التدفقات النقدية من الأنشطة الاستثمارية		
استثمارات في شركات تابعة	(٩,٠٠٢)	١٣٢,٥٥٩
المدفوعات لقاء الحصول على ممتلكات ومعدات	(١٧٨,٤٨٩)	(١,٢٥٨,٧٣٥)
موجودات تحت الإنشاء	٩,١٧٢	(٩,١٧٢)
التدفقات النقدية من الأنشطة التمويلية		
قروض قصيرة الاجل	-	(١,٥٣٤,٠٠٠)
الاحتياطي الخاص	(٢٩,٩٦٠)	(٢٨٥,٢٢٢)
التغير في رصيد النقد والنقد المعادل	(١٤,٩٦٣)	٨٧,٠٧٠
النقد والنقد المعادل في ٣١ كانون الاول ٢٠١٠	٢٥٧,٨٥٩	٢٧٢,٨٢٢
تحويل اسهم من متاحة للبيع الى متاجرة	١,٥١٦,٠٧٦	-

"ان الايضاحات المرفقة في القوائم المالية من رقم (١) الى رقم (٢٤) تشكل جزءاً من هذه القوائم وتقرأ معها"

شركة المحفظة الوطنية للأوراق المالية

المساهمة العامة المحدودة

عمان - المملكة الاردنية الهاشمية

ايضاحات حول القوائم المالية

٣١ كانون الاول ٢٠١٠

شركة المحفظة الوطنية للأوراق المالية المساهمة العامة المحدودة

إيضاحات حول القوائم المالية (٣١ كانون الاول ٢٠١٠)

١. التقييم التقائمي والملاحظات

تأسست شركة المحفظة الوطنية للأوراق المالية المساهمة العامة المحدودة بمقتضى أحكام قانون الشركات الأردني رقم (١٢) لسنة ١٩٦٤ كشركة مساهمة عامة وسجلت في سجل الشركات المساهمة العامة لدى وزارة الصناعة والتجارة في المملكة الأردنية الهاشمية. تحت رقم (١٦٦) بتاريخ ١٩٨٢/٣/٢٠. وحصلت على حق الشروع بالعمل بتاريخ ١٩٨٢/٨/١٦. وقد وفقت الشركة أوضاعها وفقاً لأحكام قانون الشركات الأردني رقم (٢٢) لسنة ١٩٩٧. ومن غايات الشركة العمل كوسيط في بورصة عمان وبيع وشراء الأوراق المالية لصالح المحفظة، والعمل كمستشار مالي في الأوراق المالية وإدارة الاستثمار والتمويل على الهامش.

٢. السياسات المحاسبية الهامة

فيما يلي السياسات المحاسبية الأساسية المستخدمة في إعداد هذه القوائم المالية وهذه السياسات تم تطبيقها في السنوات الظاهرة في القوائم المالية.

اساس اعداد القوائم المالية

تم إعداد القوائم المالية للشركة وفقاً لمبدأ الكلفة التاريخية باستثناء الموجودات المالية للمتاجرة والموجودات المالية المتوفرة للبيع والتي تظهر بالقيمة العادلة.

تم إعداد القوائم المالية وفقاً لمعايير التقارير المالية الدولية.

إن الدينار الأردني هو عملة إظهار القوائم المالية والذي يمثل العملة الرئيسية (الوظيفية) للشركة .

التغيرات في السياسات المحاسبية

إن السياسات المحاسبية المتبعة للسنة متماثلة مع السياسات المحاسبية التي تم اتباعها في السنة السابقة :

استخدام التقديرات

إن إعداد القوائم المالية وتطبيق السياسات المحاسبية يتطلب من إدارة الشركة القيام بتقديرات واجتهادات تؤثر على مبالغ الموجودات والمطلوبات والأصناف عن الالتزامات المحتملة .

إن هذه التقديرات والاجتهادات تؤثر أيضاً على الإيرادات والمصاريف والمخصصات وبشكل خاص يتطلب من إدارة الشركة القيام بإحكام واجتهادات هامة لتقدير مبالغ وأوقات التدفقات النقدية المستقبلية وأوقاتها الناجمة عن أوضاع وظروف تلك التقديرات في المستقبل .

إن التقديرات المذكورة مبنية بالضرورة على فرضيات وعوامل متعددة لها درجات متفاوتة من التقدير وعدم التيقن وإن النتائج الفعلية قد تختلف عن التقديرات وذلك نتيجة التغيرات في المستقبل في أوضاع وظروف تلك المخصصات .

النقد والنقد المعادل

يمثل النقد والنقد المعادل النقد في الصندوق ولدى البنوك والاستثمارات القابلة للتحويل إلى نقد سائل محدد وتستحق خلال فترة لا تتجاوز ثلاثة شهور بحيث لا تتضمن مخاطر في التغير في القيمة.

الذمم المدينة

تظهر الذمم المدينة بالتكلفة بعد تنزيل المراكز المقطع لمقابلة ارصدة الذمم المشكوك في تحصيلها ، ويتم شطب الديون في حال التأكد من عدم إمكانية تحصيلها بخصمها من المراكز المقطع لمقابلتها وتضاف المبالغ المحصلة من الديون المشطوبة إلى الإيرادات .

استثمارات في موجودات مالية للمتاجرة

يتم تقييم الاستثمارات في أسهم الشركات المساهمة بالقيمة العادلة ، ويؤخذ فرق التقييم بين الكلفة والقيمة العادلة إلى قائمة الدخل .

استثمارات في موجودات مالية متوفرة للبيع

يتم تسجيل الموجودات المالية المتوفرة للبيع بالقيمة العادلة مضافاً إليها مصاريف الاقتناء عند الشراء ويعاد تقييمها لاحقاً بالقيمة العادلة . ويتم الإفصاح عن التغير المتراكم في القيمة العادلة في قائمة الدخل الشامل ويظهر ضمن حقوق الملكية في بند مستقل . وفي حال بيع هذه الموجودات أو جزء منها أو حصول تدني في قيمتها يتم تسجيل الأرباح أو الخسائر الناتجة عن ذلك في قائمة الدخل بما في ذلك المبالغ المقدرة سابقاً في حقوق الملكية والتي تخص هذه الموجودات .

الممتلكات والمعدات والاهتلاك المتراكم

تظهر الممتلكات والمعدات والآلات بالتكلفة بعد تنزيل الاهتلاك المتراكم، ويتم اهتلاكها عندما تكون جاهزة للاستخدام بطريقة القسط الثابت على مدى العمر الإنتاجي المتوقع لها باستخدام النسب السنوية التالية:

مبنى الشركة	٢ %
السيارات	١٥ %
الأثاث والمفروشات	١٥ %
الديكورات	١٥ %
الأجهزة وبرامج الكمبيوتر	٢٠ %
الآلات والأجهزة المكتبية	١٥ %

عندما يقل المبلغ الممكن استرداده لأي من الممتلكات والمعدات عن صافي قيمتها الدفترية فإنه يتم تخفيض قيمتها إلى القيمة الممكن استردادها وتسجل قيمة التدني في قائمة الدخل الشامل.

يتم مراجعة العمر الإنتاجي المتوقع للممتلكات والمعدات في نهاية كل عام، وفي حال اختلاف العمر الإنتاجي المتوقع عما تم تقديره سابقاً، يتم إهلاك القيمة الدفترية المتبقية على العمر الإنتاجي المتبقي بعد إعادة التقدير اعتباراً من السنة التي تم فيها إعادة التقدير.

الذمم الدائنة والمبالغ مستحقة الدفع

يتم إثبات الذمم الدائنة والمبالغ المستحقة الدفع عند بيع أسهم العملاء من قبل الشركة.

المخصصات

يتم تسجيل المخصصات عندما يترتب على الشركة التزامات قانونية أو التزامات متوقعة نتيجة لحدوث سابقة ويكون من المحتمل أن تدفع مبالغ نقدية لتسديد هذه الالتزامات، ويتم بتاريخ المركز المالي مراجعة المخصصات المقطوعة وتعديلها بناء على آخر المعلومات المتوفرة لدى الإدارة.

القروض والبنوك الدائنة

تظهر القروض والبنوك الدائنة بالرصيد المستغل من تلك القروض والتسهيلات، ويتم تحميل الفوائد على قائمة الدخل في الفترة وفقاً لقاعدة الاستحقاق .

ضريبة الدخل

تخضع الشركة لغانون ضريبة الدخل وتعديلاته اللاحقة والتعليمات الصادرة عن دائرة ضريبة الدخل في المملكة الأردنية الهاشمية . ويتم الاستدراك وفقاً لمبدأ الاستحقاق حيث يتم احتساب مخصص ضريبة الدخل على أساس الربح المعدل .

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 قائمة المركز المالي . وتدرج كافة الفروقات الناتجة من تحويل العملات الأجنبية ضمن نتائج السنة في قائمة الدخل .

الاعتراف بالإيراد

تتحقق إيرادات العمولات عند اتمام عمليات شراء وبيع الأسهم لصالح عملاء الشركة وإصدار الفاتورة للعميل. يتم تحقق توزيعات أرباح الاستثمارات عند إقرارها من قبل الهيئات العامة للشركات المستثمر بها. يتم تحقق الإيرادات الأخرى وفقاً لمبدأ الاستحقاق.

القيمة العادلة

تمثل أسعار الإغلاق في أسواق نشطة القيمة العادلة للموجودات المالية. في حال عدم توفر أسعار معلنة أو عدم وجود تداول نشط على بعض الموجودات المالية فإنه يتم تقدير قيمتها العادلة من خلال مقارنتها بالقيمة العادلة لأداة مالية مشابهة أو من خلال احتساب القيمة الحالية للتدفقات النقدية المستقبلية المتعلقة بها. في حال تعدد قياس القيمة العادلة للموجودات المالية بشكل يعتمد عليه فإنه يتم إظهارها بالتكلفة بعد تنزيل أي تدني في قيمتها. أن أسعار الاعلاق بتاريخ القوائم المالية في أسواق نشطة تمثل القيمة العادلة للموجودات المالية التي لها أسعار سوقية.

تاريخ الاعتراف بالموجودات المالية

يتم الاعتراف بشراء وبيع الموجودات المالية في تاريخ المتاجرة (تاريخ التزام الشركة ببيع أو شراء الموجودات).

التدني في الموجودات المالية

تقوم الشركة بمراجعة قيمة الموجودات المالية المثبتة في سجلات الشركة في تاريخ القوائم المالية لتحديد فيما إذا كانت هنالك مؤشرات تدل على وجود تدني في قيمتها. في حالة وجود مثل هذه المؤشرات فإنه يتم تقدير القيمة القابلة للاسترداد للموجودات من أجل تحديد خسارة التدني. في حال انخفاض القيمة القابلة للاسترداد عن صافي القيمة الدفترية المثبتة في سجلات الشركة، يتم إثبات قيمة الإنخفاض في قائمة الدخل.

أسهم الخزينة

يتم إظهار اسهم الخزينة المشتراه بالتكلفة وفي حالة بيعها مرة واحدة يؤخذ الفرق إذا كان ربحاً أو خسارة، على الأرباح المدورة أو الخسائر المتراكمة. أما في حال بيعها على عدة مراحل فيؤخذ الفرق إذا كان ربحاً على حساب خاص بعلاوة الإصدار - اسهم خزينة، أما إذا كانت خسارة فيؤخذ الفرق على الأرباح المدورة بتخفيضها أو زيادة الخسائر المتراكمة بالفرق.

٣- الذمم المدينة - بالصافي

٢٠١٩ كانون الأول	٢٠١٨ كانون الأول	
دينار أردني	دينار أردني	
١,٥٩٣,٣٩١	٢,٥٣٩,٤٩٦	الذمم المدينة
(٧١,٥٩٧)	(٧٠,٠١٣)	المشاركات لقاء الديون المشكوك في تحصيلها
١,٥٢١,٤١٨	٢,٤٦٩,٤٨٣	الصافي

٤- الاستثمارات

٢٠١٩ كانون الأول	٢٠١٨ كانون الأول	
دينار أردني	دينار أردني	استثمارات في موجودات مالية للمتاجرة
		أ. محفظة الاسهم المدرجة
١,٥٧٦,٦٠١	١,٣٧٤,٧٦٢	قطاع مالي
(٥,٣١٩,٩١٩)	(٨٧٠,٠٣٦)	قطاع خدماتي
١,٠٧٧,٧٦٨	٦٠٤,٧٢٦	قطاع صناعي
(٨,٠٠٤,٣٠٨)	(٧,٨٧٨,٣٦٦)	القيمة الدفترية قبل التقييم في نهاية السنة
(٢,٠١٠,١٥٧)	(٣٩٩,٨١٧)	التغير في القيمة العادلة
(٥,٩٢٦,٥٤١)	(٧,٢٧٣,٦٤٠)	القيمة السوقية لمحفظة الاسهم المدرجة اوضح (م)

ب. محفظة الاستثمارات في شركات غير مدرجة

محفظة الاستثمارات غير المدرجة	31/12/2010	31/12/2009
التغير في القيمة العادلة	-	-
القيمة السوقية للمحفظة	7,653,810	3,131,212
اجمالي القيمة السوقية لمحفظة المتاجرة		

ج. وتتلخص الحركة على محفظة الاوراق المالية للمتاجرة كما يلي:

ديناميكية الأوراق المالية	ديناميكية الأوراق المالية	ديناميكية الأوراق المالية
دينار أردني	دينار أردني	دينار أردني
19,926,524	42,549,982	اسهم مشتركة
(9,406,075)	-	اسهم معاد تصنيفها الى متاحة للبيع
5,994,151	2,471,549	القيمة السوقية لمحفظة الأوراق المالية المتاجرة
		ايضاح (14)

د- الحسابات المدينة المتنوعة

دينار أردني	دينار أردني	دينار أردني
34,946	30,462	المصاريف المدفوعة مقدما
142,100	142,100	تأمينات نقدية - كفالات
55,020	54,000	ذمم تجارية

هـ- الاستثمارات في الشركات التابعة

اسست الشركة شركة ازميلة للاستثمارات العقارية ذات المسؤولية المحدودة بتاريخ 23 تشرين ثاني 2010 برأس مال مسجل مقداره 10,000 دينار اردنيا والمدفوع منه 5,000 دينار اردنيا وان هذه الشركة مملوكة بالكامل لشركة المحفظة الوطنية للاوراق المالية.

إيضاحات حول القوائم المالية

٧ - استثمارات في موجودات مالية متوفرة للبيع

البيان	دينار أردني	دينار أردني
المجموع	٩,٨٤٦,٦٠٣	٨,٣٣٠,٥٢٧
قطاع مالي		
التغير في القيمة العادلة	(١,٩٧٥,٤١٠)	(٢,٤٣٤,٨٤٠)
الرصيد اول السنة	-	٩,٨٤٦,٦٠٣
اسهم معاد تصنيفها من متوفره للبيع الى متاجرة	-	(١,٥١٦,٠٧٦)
المجموع (ايضاح ١.٧)	٩,٨٤٦,٦٠٣	٨,٣٣٠,٥٢٧

ج. يتضمن هذا البند اسهما قيمتها السوقية ٢,٠٧٨,٠٠٠ دينار أردني مرهونة لصالح بعض البنوك المحلية مقابل التسهيلات الممنوحة منها للشركة

مجلس إدارة الشركة العامة للتأمينات العامة
 ١٩٨٨
 ١٩٨٩
 ١٩٩٠
 ١٩٩١
 ١٩٩٢
 ١٩٩٣
 ١٩٩٤
 ١٩٩٥
 ١٩٩٦
 ١٩٩٧
 ١٩٩٨
 ١٩٩٩
 ٢٠٠٠
 ٢٠٠١
 ٢٠٠٢
 ٢٠٠٣
 ٢٠٠٤
 ٢٠٠٥
 ٢٠٠٦
 ٢٠٠٧
 ٢٠٠٨
 ٢٠٠٩
 ٢٠١٠
 ٢٠١١
 ٢٠١٢
 ٢٠١٣
 ٢٠١٤
 ٢٠١٥
 ٢٠١٦
 ٢٠١٧
 ٢٠١٨
 ٢٠١٩
 ٢٠٢٠
 ٢٠٢١
 ٢٠٢٢
 ٢٠٢٣
 ٢٠٢٤
 ٢٠٢٥
 ٢٠٢٦
 ٢٠٢٧
 ٢٠٢٨
 ٢٠٢٩
 ٢٠٣٠

الممتلكات والممتلكات والممتلكات											
المجموع	الآلات والأجهزة المكتبية	الأجهزة وبرامج الكمبيوتر	الأثاث والديكورات	السيارات	مبنى الشركة	الأراضي	ممتلكات المبنى	القيمة المتبقية في ٣١ كانون الأول ٢٠١٠	القيمة المتبقية في ٣١ كانون الثاني ٢٠١٠	القيمة المتبقية في ٣١ كانون الأول ٢٠١٠	القيمة المتبقية في ٣١ كانون الثاني ٢٠١٠
١٧٨,٤٨٩	١٠,٣٦٠	٣,١٠٠	٣٢,٥٧٦	٧١,٥٠٠	٥٢,٥٥٣	-	١,٨٠٦,٢٥٧	٣٢٤,٨٧٨	٧١,٢٨٧	١,٨٠٦,٢٥٧	٣٢٤,٨٧٨
٢,٥٣٩,٦٤٨	٦٧,١٣٦	١٠٦,١٨٩	١٣٧,٥١٥	٩٧,٦٨٣	٣٢٤,٨٧٨	-	١,٨٠٦,٢٥٧	٣٢٤,٨٧٨	٧١,٢٨٧	١,٨٠٦,٢٥٧	٣٢٤,٨٧٨
٣٤٩,١٥٧	٥١,٩٠٧	٧٢,١٥٠	١١٣,٢٩٠	٤٠,٥٢٣	٧١,٢٨٧	-	١,٨٠٦,٢٥٧	٣٢٤,٨٧٨	٧١,٢٨٧	١,٨٠٦,٢٥٧	٣٢٤,٨٧٨
(٧٢,١٢٥)	(٨,٩٧٥)	-	(٧٨,٣٨٧)	(٣٤,٧١٣)	-	-	-	-	-	-	-
٢,٨٦٦,٠٦٩	١١٨,٥٢٠	١٧٨,٢٣٩	٢٦٦,٤١٨	١٠٦,١٨٩	٣٢٤,٨٧٨	-	١,٨٠٦,٢٥٧	٣٢٤,٨٧٨	٧١,٢٨٧	١,٨٠٦,٢٥٧	٣٢٤,٨٧٨
٢,٨٦٦,٠٦٩	١١٨,٥٢٠	١٧٨,٢٣٩	٢٦٦,٤١٨	١٠٦,١٨٩	٣٢٤,٨٧٨	-	١,٨٠٦,٢٥٧	٣٢٤,٨٧٨	٧١,٢٨٧	١,٨٠٦,٢٥٧	٣٢٤,٨٧٨

إيضاحات حول القوائم المالية

١٠ - البنود الدائنة

يمثل هذا البند التسهيلات البنكية الممنوحة للشركة من بعض البنوك المحلية، وذلك برهن بعض موجودات الشركة من الأوراق المالية قيمتها السوقية ٢,٠٧٨,٠٠٠ دينار أردني.

١١ - القروض

- حصلت الشركة على قرض من بنك عودة بقيمة ١,٠٠٠,٠٠٠ دينار أردني تاريخه ٢٠٠٩/٧/٢٨، ويسدد القرض على ١٢ قسط قيمة كل قسط ٨٤,٠٠٠ دينار أردني ما عدا القسط الأخير بقيمة ٧٦,٠٠٠ دينار أردني، بموجب أقساط ربع سنوية ويستحق القسط الأول بتاريخ ٢٠١٠/١/٣١ والقسط الأخير بتاريخ ٢٠١٢/١٠/٣١، حيث تكون مدة القرض ٣٤ شهرا، ويمعدل فائدة (٨٪) وعمولة واحد بالمائة سنويا، مقابل كفالة الشركة نفسها.

- كما حصلت الشركة على قرض من بنك المال الأردني بقيمة ٣,٠٠٠,٠٠٠ دينار أردني بتاريخ ٢٠٠٨/٧/٨ ولغايات تمويل استثمارات الشركة، ويسدد على ثلاثة أقساط متساوية قيمة كل قسط ١,٠٠٠,٠٠٠ دينار بالإضافة إلى ما يترتب عليه من فوائد، ويبدأ السداد اعتبارا من تاريخ ٢٠٠٩/٨/١ حيث تكون مدة القرض ثلاث سنوات مقابل كفالة الشركة نفسها.

١٢ - الحسابات الدائنة المتنوعة

دينار أردني	دينار أردني	دينار أردني
٣٢٢,٢٤٨	٣١٦,٣٧٧	أمانات أرباح مساهمين
٣,٢٣٠	-	مصاريف مستحقة

١٣ - المخصصات الأخرى

دينار أردني	دينار أردني	دينار أردني
٨٣,٠٨٤	٧٩,٠٥٢	مخصص البحث العلمي

١٤ - حقوق الملكية

رأس المال

يبلغ رأس المال المصرح والمكتتب به والمدفوع (١٥,٠٠٠,٠٠٠) دينار أردني مقسم إلى (١٥,٠٠٠,٠٠٠) سهم

احتياطي اجباري

تمثل المبالغ المتجمعة في هذا الحساب ما تم تحويله من الأرباح السنوية قبل الضريبة بنسبة ١٠ ٪ وهو غير قابل للتوزيع على الشركاء

الخسائر غير المتحققة

تتضمن الخسائر المتراكمة الواردة ضمن حقوق الملكية خسائر غير متحققة بقيمة أوراق مالية متوفرة للبيع.

١٤ - التغير في القيمة المعتمدة للموجودات المالية المتوفرة للبيع

٣١ كانون الأول ٢٠١٠	٣١ كانون الأول ٢٠٠٩	
دينار أردني	دينار أردني	رصيد أول السنة
(١,٩٧٥,٤١٠)	-	التغير في الموجودات المالية المتوفرة للبيع
٢,٣٥٠,٨٤٠	-	التغير في القيمة المعادلة
(٤٥٩,٤٣٠)	(١,٩٧٥,٤١٠)	المجموع
(٨٤,٠٠٠)	(١,٩٧٥,٤١٠)	

١٥ - أسهم الخزينة

في ٣٠ حزيران ٢٠١٠ انتهت المدة الممنوحة من مجلس مفوضي هيئة الأوراق المالية للشركة للاحتفاظ بأسهم الخزينة البالغ عددها ١,٠٠٠,٠٠٠ سهم وتكلفتها ٢,١٧١,٠٥٤ دينار أردني وقيمتها السوقية كما في ٣١ كانون الأول ٢٠١٠ بلغت ٧١٠,٠٠٠ دينار أردني.

١٦ - مجمل ربح (خسارة) المتاجرة بالاستثمارات

٣١ كانون الأول ٢٠١٠	٣١ كانون الأول ٢٠٠٩	
دينار أردني	دينار أردني	الاوراق المالية
٤٤,٠٢٨,٨٦٠	١٩,٨٦٨,٥٦٤	مبيعات محفظة الاوراق المالية المحلية
٤٤,١١٩,٥١٦	٣٠,٠٤٣,٩٢٠	مجموع إيرادات محفظة الاوراق المالية
٥,٩٩٤,١٥١	٨,٣٨٠,٣٣٠	رصيد أول السنة معدل
(٢,٨٧١,٣٦٦)	(٨,٠٠٤,٣٠٩)	محفظة الاوراق المالية قبل التقييم في نهاية السنة
(١,٥٥٣,٢٥١)	(٢٥٨,٦٣٥)	مجم (خسارة) المتاجرة بمحفظة الاوراق المالية المحلية
(١,٥٥٣,٢٥١)	٢٤٩,٨٠٨	مجم ربح (خسارة) المتاجرة بالاستثمارات (منقول الى قائمة الدخل الشامل)

• رصيد أول السنة المعدل

٣١ كانون الأول ٢٠١٠	٣١ كانون الأول ٢٠٠٩	
دينار أردني	دينار أردني	محفظة الاوراق المالية بداية السنة
-	(٩,٤٠٦,٠٧٥)	اسهم معاد تصنيفها الى متوفرة للبيع
٥,٩٩٤,١٥١	٨,٣٨٠,٣٣٠	رصيد أول السنة المعدل

إيضاحات حول القوائم المالية

مستند المحاسبة

٢٠٠٩ كانون الأول	٢٠٠٨ كانون الأول	
دينار أردني	دينار أردني	
٤٥,١٦٩	٣٩,١٧٨	التراخيص والأجور
٢٥,٤٢٥	٢٢,٩٢٢	مساهمة الشركة في الضمان الاجتماعي
٦,٨٠٧	٧,٤٧٠	مساهمة الشركة في صندوق الاندماج
٤٩٧,٢٩٦	٤٣٨,٢٨٢	تأمين صحي
		المجموع

٨ - الخصائص المالية والمالية

٢٠٠٩ كانون الأول	٢٠٠٨ كانون الأول	
دينار أردني	دينار أردني	
٧,٤٤٦	٦,٨٩٤	الرسوم والاشتراكات والطابعات
٤,٤٩٨	٥,٧٣٧	القرطاسية والمطبوعات
١٢,٧٦٠	١١,٥٦٠	مصاريف التفتيش
٣,٤٤٩	٢,٣٢٢	الالتعاب المهنية
٨,٠٥١	٧,٧٤٢	الزبد والنفقات والمخالفات
٣,٣٠٢	٢,٠٣٩	مصاريف التأمين
٣٣,٩٩٠	٢٤,٦٧٥	الخصائص والتكاليف
٨٥٩	٤٠٠	مصاريف الضيافة
١,٧١٠	١,٨٩٠	الدعاية والإعلان
١٣,٠٦٢	١٣,٠٦٢	رسوم الهيئة والبورصة والمركز
١,٧١٠	١,٨٩٠	مصاريف الضيافة
١٣,٠٦٢	١٣,٠٦٢	مصاريف اجتماع الهيئة العامة
١,٧١٠	١,٨٩٠	مصاريف عقود التحويل
١,٧١٠	١,٨٩٠	مصاريف ضريبة المباني
١,٧١٠	١,٨٩٠	مصاريف حوالات مركز الإيداع
١,٧١٠	١,٨٩٠	مصاريف دراسات واستشارات
١,٧١٠	١,٨٩٠	المجموع

٩ - خسارة السهم

ان احتساب خسارة السهم الاساسية تعتمد على الخسائر العائدة لحصة الاسهم العادية مقسومة على العدد المرجح للاسهم المدرجة والمصدرة خلال السنة.

اما ربحية السهم المخفضة فتعتمد على ربحية السهم الاساسية والتي يتم تعديلها لاثاحة اصدار اسهم وأثر التوزيعات بعد ضريبة الدخل على التحويلات المفترضة لجميع الخيارات المخفضة والاسهم العادية المخفضة.

قيمة باقي بيانات الحسابات وعلاوة الأسهم المرحجة المستخرجة في احتساب خسارة الأسهم

٣١ كانون الاول ٢٠٠٩

٣١ كانون الاول ٢٠١٠

ليبيات اريدي

ليبيات اريدي

العمليات المستمرة

(١٤٧٨٦٣٨٠٠٠)

(١٤٧٨٦٣٨٠٠٠)

خسارة الأسهم

١٤.٠٠٠.٠٠٠

١٤.٠٠٠.٠٠٠

عدد الاسهم المرحج

(١٠٠.٠٠٠)

(١٠٠.٠٠٠)

خسارة الأسهم الاساسية

٢٤ - التزامات مستتمة

على الشركة بتاريخ المركز المالي الالتزامات المحتملة التالية :

- كفالات بنكية صادرة لصالح مركز ايداع الاوراق المالية بمبلغ ١٠٠١٧.٠٠٠ دينار .
- كفالات بنكية صادرة لصالح هيئة الاوراق المالية بمبلغ ٦٥٠.٠٠٠ دينار .
- كفالة لصالح رئيس محكمة بداية شمال عمان بقيمة ٤.٠٠٠ دينار .

٢٥ - رد محامي الشركة

- هناك دعوى مطالبة بمبلغ ١٢.٠٠٠ دينار وصدر بها قرار حكم لصالح الشركة ومنفذة جزائيا ونتيجة التحصيل غير معروفة .
- قدمت الشركة شكوى تزوير واستعمال مزور بمبلغ (٩.٨٠٠) دينار ولا زالت منظورة امام مدعي عام عمان .
- هناك دعوى مقامة ضد الشركة موضوعها فسخ عقود بقيمة ٢٥٥.٠٠٠ دينار، والنتيجة المحتملة هو رد الدعوى عن الشركة .

٢٦ - الادوات المالية

تتألف الادوات المالية من الموجودات المالية والمطلوبات المالية. تتضمن الموجودات المالية الأرصدة لدى البنوك والنقد في الصندوق والذمم المدينة والأوراق المالية. وتتضمن المطلوبات المالية التسهيلات الممنوحة من البنوك والذمم الدائنة

القيمة العادلة

إن القيمة العادلة للموجودات والمطلوبات المالية لا تختلف جوهرياً عن قيمتها الدفترية حيث أن معظم الادوات المالية إما قصيرة الأجل بطبيعتها أو يتم إعادة تسعيرها باستمرار.

مخاطر الائتمان

مخاطر الائتمان هي المخاطر التي قد تنجم عن عدم قدرة أو عجز الطرف الاخر لأداة المالية عن الوفاء بالتزاماته تجاه الشركة مما قد يؤدي إلى حدوث خسائر. تتمثل مخاطر ائتمان الشركة بشكل أساسي في الودائع لدى البنوك والذمم المدينة التجارية، حيث تعمل الشركة على الحد من المخاطر الائتمانية عن طريق التعامل مع البنوك التي تتمتع بسمعة جيدة ووضع حدود ائتمانية لعملائها مع مراقبة الديون غير المسددة. يتمثل الحد الأقصى للمخاطر الائتمانية في القيمة المدرجة للموجودات المالية في القوائم المالية.

مخاطر السيولة

تتمثل مخاطر السيولة في عدم قدرة الشركة على توفير التمويل اللازم لتأدية التزاماتها في تواريخ استحقاقها وتجنب هذه المخاطر تقوم الشركة بتنويع مصادر التمويل وإدارة الموجودات والمطلوبات وموائمة آجالها والاحتفاظ برصيد كاف من النقد وما في حكمه والأوراق المالية الغالبة للتداول.

مخاطر أسعار الفائدة

تنتج مخاطر أسعار الفائدة من احتمال تأثير التغيرات في أسعار الفائدة على ربح الشركة أو القيمة العادلة للأدوات المالية. وحيث أن معظم الادوات المالية تحمل سعر فائدة ثابت وتظهر بالكلفة المطفأة، فإن حساسية أرباح الشركة وحقوق الملكية للتغير في أسعار الفائدة يعتبر غير جوهري.

مخاطر أسعار العملات الأجنبية

تتمثل مخاطر العملات في الخطر من تذبذب قيمة الادوات المالية بسبب تقلبات أسعار العملات الأجنبية. حيث إن معظم تعاملات الشركة هي بالدينار الأردني والدولار الأمريكي وحيث أن سعر صرف الدينار مربوط بسعر ثابت مع الدولار الأمريكي. فإن الأرصدة في الدولار الأمريكي لا تمثل مخاطر هامة لتقلبات العملات الأجنبية وإن حساسية أرباح الشركة وحقوق الملكية للتغير في أسعار صرف العملات الأجنبية يعتبر غير جوهري.

٢٣ - إدارة رأس المال

تقوم إدارة الشركة بإدارة هيكل رأس المال بهدف الحفاظ على حقوق المساهمين والمودعين وضمان إستمرارية الشركة والوفاء بالتزاماتها تجاه الغير من خلال استثمار موجودات الشركة بشكل يوفّر عائد مقبول للشركة.

٢٤ - الأرقام المقارنة

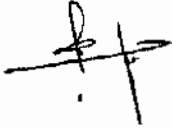
تم إعادة تصنيف وتبويب بعض ارقام المقارنة ليتلاءم وتصنيف وتبويب ارقام السنة المالية الحالية ، المنتهية في ٣١ كانون الاول ٢٠١٠ .

الاقراءات

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 وتغيير نظام رقابة فعال في الشركة.

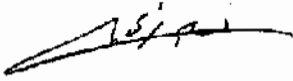
مهند محمد عبدالمهدي خليفة

نائب رئيس مجلس الإدارة



بسام عبدالرحمن محمود فرعون

عضو مجلس الإدارة



منجد منير رضا سختيان

عضو مجلس الإدارة



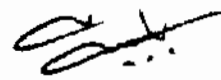
رائد فتحي منيب سمارة

عضو مجلس الإدارة



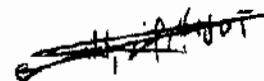
محمد بهجت أمين البليسي

رئيس مجلس الإدارة/ المدير العام



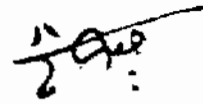
آمال خالد صبحي الحاج حسن

عضو مجلس الإدارة



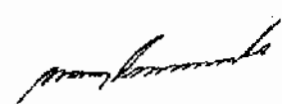
محمد جعفر ناجي الشامي

عضو مجلس الإدارة



مصطفى خليل عبدالرحيم مقدادي

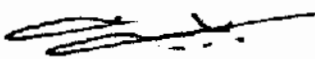
عضو مجلس الإدارة



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

رئيس مجلس الإدارة/ المدير العام

محمد بهجت أمين البليسي



مساعد المدير العام للشؤون المالية والإدارية

بسام محمد حسين الصباغ





محفظه

المحفظة الوطنية للأوراق المالية
NATIONAL PORTFOLIO SECURITIES



المحفظة الوطنية للأوراق المالية
NATIONAL PORTFOLIO SECURITIES

NATIONAL PORTFOLIO SECURITIES
PUBLIC SHAREHOLDING COMPANY
AMMAN - THE HASHEMITE KINGDOM OF JORDAN
STATEMENT OF CASH FLOWS FOR THE YEAR ENDED DECEMBER 31, 2010

	2010	2009
	JD	JD
Cash Flows From Operating Activities		
profit (loss) after Tax & provisions	(4,267,163)	(1,786,609)
Depreciation	56,462	59,467
Unrealized gain (losses)	899,817	34,747
Gain from selling property and equipment	(1,823)	(610)
Impairment Loss on Available for sale financial Assets	2,350,840	-
Operating income before changes in working capital	(1,461,867)	(1,693,005)
(Increase) decrease in current assets		
Cheques Under Collection	-	143,768
Settlement Of Securities Depository Center	557,327	(407,303)
Accounts receivable	(948,065)	(442,306)
margin finance customer receivables	305,667	(443,307)
Securities portfolio \ Local	4,638,861	10,433,745
Other receivables	(143,476)	1,048,343
Increase (decrease) in current liabilities		
Accounts payable	(710,488)	(1,995,930)
Other payables	(7,662)	(26,913)
Provisions	(4,032)	(372,860)
Net cash (used in) From operating activities	2,226,237	6,629,212
Cash Flows from Investing Activities		
Available - for - Sale financial Assets	-	(7,871,193)
Investment in associated companies	(41,007)	132,558
Change In associated company's receivable	-	1,540,581
Purchase of Property and Equipment	(373,489)	(1,298,735)
Proceeds from Sale of Assets	70,060	808
Building lease cancellation	(9172)	(56,772)
Net cash (used in) from investing activities	(108,259)	(7,465,152)
Cash Flows from Financing Activities		
Bank overdrafts	(766,981)	3,078,232
Short - term loans	-	(532,000)
Long - term loans	(1,336,000)	(336,000)
Special reserve	(28,560)	(285,222)
Net cash From (Used in) financing activities	(2,132,941)	923,010
Net increase (decrease) in cash	(1,035)	167,070
Cash and bank deposits - at beginning of year	272,822	185,752
Cash and Bank Deposits - at end of year	271,787	352,822
Non Cash Transactions		
Reclassification of Available for Sale	1,516,976	-
Reclassification of Property Investment into Investment in sub-sidiaries	130,376	-

FINANCIAL STATEMENTS

	paid - in Capital	Statutory reserve	Voluntary reserve	Special reserve	Unrealized Accumulated Losses	Accumulated Loss	total
Year Ended December 31, 2010							
Balance as Jan 1, 2010	15,000,000	3,234,391	4,499,963	112,495	(1,975,410)	(6,639,476)	14,231,963
Comprehensive Income					1,891,410	(4,267,163)	(2,375,753)
Prior Year Income Taxes							
Balance as December 31, 2010	15,000,000	3,234,391	4,499,963	112,495	(1,975,410)	(6,639,476)	14,231,963
Year Ended December 31, 2009							
Balance as Jan 1, 2009	15,000,000	3,234,391	4,499,963	112,495	(1,975,410)	(6,639,476)	14,231,963
Comprehensive Income							
Special Reserve							
Balance as December 31, 2009	15,000,000	3,234,391	4,499,963	112,495	(1,975,410)	(6,639,476)	14,231,963

STATEMENT OF INCOME

NATIONAL PORTFOLIO SECURITIES PUBLIC SHAREHOLDING COMPANY AMMAN - THE HASHEMITE KINGDOM OF JORDAN STATEMENT OF INCOME FOR THE YEAR ENDED DECEMBER 31, 2010

	2010	2009
	JD	JD
REVENUES		
Brokerage commission	935,949	1,179,022
Portfolios Management Revenue	-	2,359
Realized Profit (Loss) From Tradable Securities - Local	(1,553,254)	249,808
Brokerage Commission - Foreign	1,341	10,246
Interest revenue	-	4,942
Other revenues	241,627	145,103
Gain from selling property and equipment	1823	610
Total Revenues	(372,511)	1,592,090
Expenses		
Impairment Loss on Available for Sale financial Assets	(2,350,840)	-
Unrealized Gain (Losses) From trading investment	(1,099,817)	(2,010,157)
Employees benefits	(431,282)	(497,396)
Investor Protection Fund	(54,607)	(36,302)
Depreciation	(56,462)	(59,467)
Bank interest & fees	(470,353)	(532,008)
General and administrative expenses	(151,091)	(168,169)
Total expenses	(4,513,392)	(3,323,689)
Earning (Loss) before Tax & Provisions	(4,267,163)	(1,731,609)
Income Tax Provision	-	(55,000)
Earnings (Loss) After Tax & Provisions	(4,267,163)	(1,786,609)
Earning Per Share	(0.305)	(0.128)

STATEMENT OF COMPREHENSIVE INCOME FOR THE YEAR ENDED DECEMBER 31, 2010

	2010	2009
(Loss) after tax & provisions	(4,267,163)	(1,786,609)
Accumulated Changes in Available for Sale Investment	(459,430)	(1,975,410)
Comprehensive Income	(4,726,593)	(3,762,019)

FINANCIAL POSITION STATEMENT

NATIONAL PORTFOLIO SECURITIES PUBLIC SHAREHOLDING COMPANY AMMAN - THE HASHEMITE KINGDOM OF JORDAN FINANCIAL POSITION STATEMENT AT December 31, 2010

	2010	2009
	JD	JD
ASSETS		
Current Assets		
Cash and banks deposits	257,859	272,822
Settlement of Securities Depository Center	-	557,327
Accounts receivable - Net	2,469,483	1,521,418
Marginal finance customers receivables	796,015	1,101,652
Trading Investments	3,131,213	6,653,815
Other receivables	435,724	292,248
Total Current Assets	7,090,294	10,399,282
Non-Current Assets		
Available - for - Sale financial Assets	5,895,687	7,871,193
Investment in incorporated companies	138,378	-
investment in real estate	-	130,376
Building and Leasehold Improvements	-	8,472
Property and Equipment - net	2,206,154	2,152,384
Total Non-Current Assets	8,240,219	10,163,005
Total Assets	15,331,513	20,562,387
Liabilities and Shareholders' Equity		
Current Liabilities		
Bank overdraft	25,125	3,076,232
Accounts payable	1,224,032	1,934,518
Short-term loans	1,886,000	1,336,000
Other payables	397,520	405,182
Other provisions	78,331	83,546
Total Current Liabilities	5,348,317	6,837,478
Non-Current Liabilities		
Long - term loans	328,000	1,664,000
Total Non-Current Liabilities	328,000	1,664,000
Shareholder's Equity		
Paid in capital	15,000,000	15,000,000
Statutory reserve	3,234,391	3,234,391
Voluntary reserve	4,499,963	4,499,963
Special reserve	82,535	112,495
Accumulated Changes in Available for Sale Investment	484,000	(1,975,410)
(Accumulated Loss)	(10,906,639)	(6,639,476)
Total Shareholders' equity	11,826,250	14,261,963
Treasury Stocks	(2,171,054)	(2,171,054)
Shareholders' equity (Net)	9,655,196	12,090,909
Total liabilities & shareholders' equity	15,331,513	20,562,387

INDEPENDENT AUDITOR'S REPORT

135 11 01

To The Shareholders,
NATIONAL PORTFOLIO SECURITIES CO. (P. S. C.)
Amman - The Hashemite Kingdom Of Jordan

Report on the Financial Statements

We have audited the accompanying Financial Statements of the NATIONAL PORTFOLIO SECURITIES CO. (P. S. C.) which comprise the Financial Position as at December 31, 2010 and the comprehensive Income Statement, Statement of Changes in Equity, and Cash Flow Statement for the year then ended. And a summary of significant accounting policies and other explanatory notes.

Management's Responsibility for the Financial Statements

Management is responsible for the preparation and fair presentation of these Financial Statements in accordance with International Financial Reporting Standards. This responsibility includes: designing, implementing and maintaining internal control relevant to the preparation and fair presentation of Financial statements that are free from material misstatement, whether due to fraud or error; selecting and applying appropriate accounting policies; and making accounting estimates that are reasonable in the circumstances.

Auditor's Responsibility

Our responsibility is to express an opinion on these Financial Statements based on our audit. We conducted our audit in accordance with International Standards on Auditing. Those standards require that we comply with ethical requirements and plan and perform the audit to obtain reasonable assurance whether the Financial Statements are free of material misstatement.

An audit involves performing procedures to obtain audit evidence about the amounts and disclosures in the Financial Statements. The procedures selected depend on the auditor's judgment, including the assessing the risks of material misstatement of the Financial Statements, whether due to fraud or error. In making those risk assessments, the auditor considers internal control relevant to the entity's preparation and fair presentation of the Financial Statements in order to design audit procedures that are appropriate in the circumstances, but not for the purpose of expressing an opinion on the effectiveness of the entity's control. An audit also includes evaluating the appropriateness of accounting policies used and the reasonableness of accounting estimates made by management, as well as evaluating the overall presentation of the Financial Statement.

We believe that the audit evidence we have obtained is sufficient and appropriate to provide a basis for our audit opinion.

Opinion

In our opinion, the Financial Statements present fairly, in all material respects the Financial Position of the NATIONAL PORTFOLIO SECURITIES CO. (P. S. C.) as of December 31, 2010, and of its financial performance and its Cash Flows for the year then ended in accordance with the International Financial Reporting Standards.

Emphasize Letter

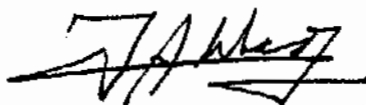
Without qualifying in our report, the Board has decided in its meeting held on Jan 9, 2011 to invite the General Assembly of the Company to an exceptional (abnormal) meeting on Jan 29, 2011 in order to approve decreasing the Capital by amortization of treasury stock totaling to 1,000,000 share, amortization of 4,000,000 JD of the accumulated loss by decreasing that amount from capital and amortization of 4,499,963 JD from the voluntary reserve.

Report on Other Legal and Regulatory Requirements

The company maintains proper accounting books of accounts and the accompanying financial statements agree with the Financial Statements incorporated in the Board of Directors' report.

Based on the above, we recommend the General Assembly to approve the accompanying Financial Statements.

FOR IBRAHIM ABBASI & CO.



Dr. Ibrahim M. Abbasi

License No. 116

Amman - January 04, 2011