

شريك يدعمك ويرافقك في مسيرتك



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 استثماراتك

فلنكن نحن شركاؤك.....



20



صحفظة

المحفظة الوطنية للأوراق المالية
NATIONAL PORTFOLIO SECURITIES

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

10



**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 سخيّان

مصطفى خليل عبدالرحيم مقدادي

المؤسسة العامة للضمان الاجتماعي

يمثلها رائد فتحي منيب سمارة

مدققو الحسابات

إبراهيم العباسي وشركاه

المستشار القانوني

مكتب إتقان للمحاماة

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 اظهر 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 انتاج 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 نهجه السلبي 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 خساراتها 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 ونسبة انخفاض مقدارها ٤٢ ٪ عن آب ٢٠٠٨.

أما القيمة السوقية إلى العائد P/E فقد ارتفعت لتصل إلى ٢٦,٣ مره مقابل ١٤,٣٦ مره في نهاية العام الماضي، وبلغت القيمة السوقية إلى القيمة الدفترية ١,٦٧ مرة منخفضة من ١,٨٤ مره 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 فأن 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 الملاءة 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 ٥ 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 واخلاصهم لشركة المحفظة الوطنية للأوراق المالية.

مكررا الشكر لكم لحضوركم الكريم مع خالص المودة والاحترام.

رئيس مجلس الإدارة
المدير العام
محمد بهجت البليبيسي

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 و في إدارة محفظة أوراق مالية لصالح الشركة، و العمل في إدارة الاستثمار والاستشارات المالية، وممارسة أعمال التمويل على الهامش، بالإضافة إلى التعاون مع شركات الوساطة الحليفة في الاسواق 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 البلبيسي

- 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 إيداع الأوراق المالية

* مهند محمد عبد المهدي خليفه

- 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 ادارة شركة كنز لتكنولوجيا المعلومات

* آمال خالد صبحي 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 الاردنية للبلمرة والكيماويات
- 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 و احد المالكين الثلاثة لمجموعة منير سختيان.



- 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 خليل عبدا لرحيم 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 (اجرماكو)
- 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 افات الصحة العامة (كونترا)
- عضو مجلس إدارة شركة المواد الطبية (امكوفيت)

* بسام عبد الرحمن محمود فرعون

- 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 مديرين في شركة سمارة ويوسف للمقاولات.
- مدير تنفيذي وشريك / شركة سمارة للرخام والحجر.
- شريك وعضو هيئة مديرين 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 ادارة 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 ادارة جامعة اربد الاهلية.
- عضو الهيئة العامة للجمعية العلمية للطاقة المتجددة.

* هيفاء جودت خليل العلمي

- 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

* بسام 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 كما هي في ٢٠٠٩/١٢/٣١	النسبة %	عدد الأسهم كما هي في ٢٠١٠/١٢/٣١	النسبة %
منجد منير رضا سختيان	١,٢١٨,٣٤٤	٨,١٢	١,٢١٨,٣٤٤	٨,١٢
المؤسسة العامة للضمان الاجتماعي	١,٢٠٨,٧٧٥	٨,٠٥	١,١٨٤,٥٣١	٧,٨٩
محمد بهجت أمين البلبيسي	١,١١٤,٩٥٤	٧,٤٣	١,١١٤,٩٥٤	٧,٤٣
المحفظة الوطنية للأوراق المالية (أسهم خزينة)	١,٠٠٠,٠٠٠	٦,٦٧	١,٠٠٠,٠٠٠	٦,٦٧
بنك لبنان والمهجر	٩٠٠,٦٦٤	٦	١,١١٠,٩٦٩	٧,٤٠
مهند محمد عبدالمهدي خليفة	٨٩٠,٠٠٠	٥,٩٣	٨٩٠,٠٠٠	٥,٩٣
المحفظة العقارية الاستثمارية م.ع.م	٧٥٠,٠٠٠	٥	٧٥٠,٠٠٠	٥

خامساً:

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.

سادساً:

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 :

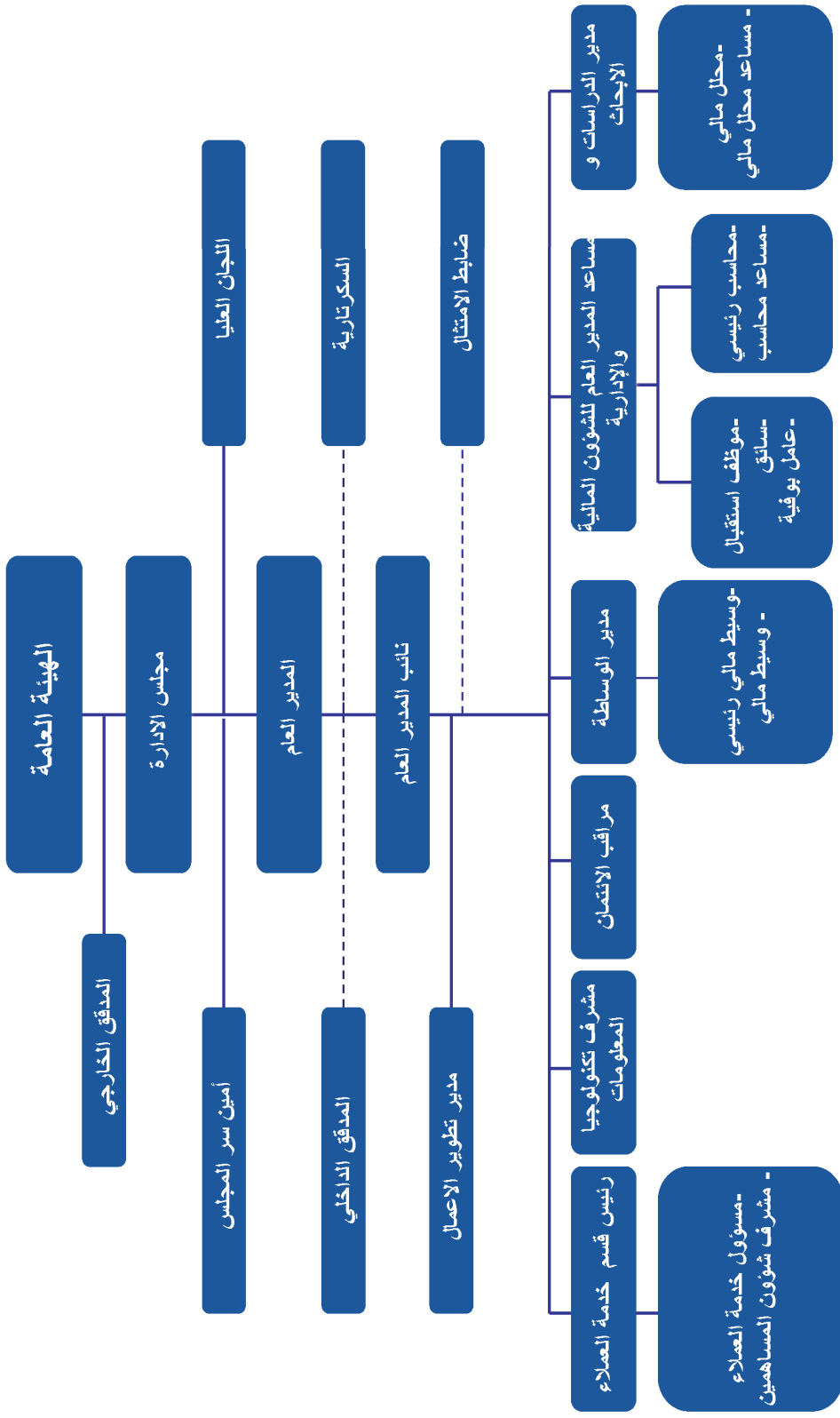
- لا تتمتع الشركة بأية حماية حكومية أو امتيازات حكومية بموجب القوانين و الأنظمة أو غيرها.
- لا يوجد أي براءات اختراع أو حقوق امتياز حصلت عليها الشركة.

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.

تاسعا:
الهيكل التنظيمي للشركة و عدد الموظفين و فئات مؤهلاتهم و برامج التدريب لهم:
أ. الهيكل التنظيمي العام للشركة:



تقرير مجلس الإدارة

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

عدد الموظفين	المؤهل العلمي
١	ماجستير
١٢	بكالوريوس
٤	دبلوم
٢	ثانوية عامة
٢	ما دون الثانوية العامة
٢١	المجموع

ج. برامج التأهيل و التدريب لموظفي الشركة:

عدد الموظفين الملتحقين في الدورة	الدورة التدريبية
٤	feasibility study modeling
١	دورة برنامج الاسواق الناشئة
٢	دورة برنامج CFA

عاشرا:

المخاطر التي تتعرض لها:

إن المخاطر التي تتعرض لها 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:

٢٠٠٦	٢٠٠٧	٢٠٠٨	٢٠٠٩	٢٠١٠	البيان
٣٠,٧٤٧,١٠١	٢٤,٨٨٣,٧٢٣	١٩,٠٩٧,٧١٧	١٤,٥٢٥,٠٠٨	٩,٠٢٦,٩٠٠	حجم محفظة الشركة من الأوراق المالية
١٣٦,٢٧٨,١٧٠	١٧٤,٥٩٠,٥٢٢	٤٠٩,٦٨٨,٣٨٤	٣٨,٩٤٨,٣٦٠	٨٤,٥٨٦,٦٧٠	حجم تعامل الشركة لصالح محفظتها
٦٨٨,٦٧٣,٧٣٠	٣٩٧,٠٢٧,٧٧١	٧٧٨,٧٠٧,٢٧٢	٣٢٦,٠٦٤,٨٥٦	٢٦٣,٤٦٩,٦٦٣	حجم تعامل الشركة لصالح العملاء
٢,٥١١,٠٥٩	١,٤٧٠,٧٤٧	٢,٦٤٤,٩٩٢	١,١٧٩,٠٢٣	٩٣٥,٩٤٩	عمولات البيع والشراء
(٦,٣٠٦,٠١٢)	٣,٧٧٨,٦٣٣	(١,٨٨٠,٥١١)	٢٤٩,٨٠٨	(١,٥٥٣,٢٥١)	أرباح (خسائر) المناجرة

ثاني عشر:

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

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

ثالث عشر:

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

٢٠٠٦	٢٠٠٧	٢٠٠٨	٢٠٠٩	٢٠١٠	البيان
٢٠,٢١٥,٢٨٥	٢٠,٢١١,٠٧٣	١٦,١٠٨,١٥٠	١٤,٢٣١,٩٦٣	١١,٨٢٦,٢٥٠	صافي حقوق المساهمين
(١٤,٣١٣,٥٣٣)	٢,٩٢٦,٢٤٥	(٤,٠٦٠,٠٠٥)	(١,٧٨٦,٦٠٩)	(٤,٢٦٧,١٦٣)	صافي الربح (الخسارة) العام
٢,٠٧	٢,١٨	١,٤٥	١,٢٢	٠,٧١	سعر إغلاق السهم (دينار)
٣٢,٢٩٤,٧٢٠	٢٥,٧٤٣,٢٧٣	٤٠,٦٨٢,٤٠٩	٨,٦١٧,٨٢٢	١,٦٧١,٢٦١	عدد الأسهم المتداولة
-	-	-	-	-	الأرباح الموزعة %

رابع عشر:

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

٢٠٠٦	٢٠٠٧	٢٠٠٨	٢٠٠٩	٢٠١٠	البيان
١,٣٥	١,٣٥	١,١٥	٠,٨٦	٠,٦٩	القيمة الدفترية للسهم
(٠,٩٥)	٠,١٩	(٠,٢٩)	(٠,١٢)	(٠,٣٠)	الأرباح (الخسائر) للسهم الواحد
١,٥٤	١,٦٢	١,٠٦	١,٤٢	١,٠٣	القيمة السوقية إلى الدفترية (مرة)
٤,٥٤	٣,٠٤	٣,٠٢	١,٥٢	١,٣٣	نسبة التداول %
٢٦,١١	٥٦,٢٠	٦٠	٧٠,٤٩	٥٩	نسبة المطلوبات إلى حقوق المساهمين %
٢٠,٧٠	٣٥,٩٨	٣٧,٣٤	٤١,٣٤	٣٧	نسبة المطلوبات إلى الموجودات %
٣٨٣,٠٢	١٧٧,٩٣	١٦٧,٨١	١٤١,٨٧	١٧٠	نسبة حقوق المساهمين إلى المطلوبات %
(٥٦,١٥)	٨,٢٢	(١٤,١٨)	(٧,٧٢)	(٢٣,٧٨)	العائد على الموجودات %
(٧٠,٨١)	١٢,٨٤	(٢٢,٣٦)	(١٢,٦٩)	(٣٩,٣٠)	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٪	٢٠,٨٦٪
الصناعة	١٥,٦٥٪	١١,٤٣٪
المجموع	١٠٠٪	١٠٠٪

خامس 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.

سادس 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	المنصب	الجنسية	عدد الأسهم كما في ٢٠١٠/١٢/٣١	عدد الأسهم كما في ٢٠٠٩/١٢/٣١
محمد بهجت أمين البليسي زوجة: آمال خالد الحاج حسن	رئيس مجلس الإدارة/ المدير العام عضو مجلس إدارة	الأردنية الأردنية	١,١١٤,٩٥٤ ١٢٧,٩٩٨	١,١١٤,٩٥٤ ١٢٧,٩٩٨
مهند محمد عبد المهدي خليفة زوجة: سمر خالد الحاج حسن الأولاد: العنود مهند خليفة هاشم مهند خليفة	نائب رئيس مجلس الإدارة – – –	الأردنية الأردنية الأردنية الأردنية	٨٩٠,٠٠٠ ٥٧,٤٤٠ ٦٠,٠٠٠ ٦٠,٠٠٠	٨٩٠,٠٠٠ ٥٧,٤٤٠ ٦٠,٠٠٠ ٦٠,٠٠٠
محمد جعفر ناجي الشامي الزوجة: هبة أنور سماوي الأولاد: ريمان محمد الشامي مهدي محمد الشامي	عضو – – –	الأردنية الأردنية الأردنية الأردنية	٤٣,٥٠٠ ٦٠٠ ١٠,٠٠٠ ١٠,٠٠٠	٤٣,٥٠٠ ٦٠٠ ١٠,٠٠٠ ١٠,٠٠٠
منجد منير رضا سختيان زوجة: شيرل لسلي لفرت لن	عضو –	الأردنية الأردنية	١,٢١٨,٣٤٤ –	١,٢١٨,٣٤٤ –

الاسم	المنصب	الجنسية	عدد الأسهم كما في ٢٠١٠/١٢/٣١	عدد الأسهم كما في ٢٠٠٩/١٢/٣١
بسام عبدالرحمن محمود فرعون زوجة: دينا عبد القادر طاش	عضو -	الأردنية الأردنية	١٢١,٩٩٣ -	١٢١,٩٩٣ -
مصطفى خليل عبدالرحيم مقدادي زوجة: سهير « محمد زهير » فطابرجي	عضو -	الأردنية الأردنية	٩٤,٠٠٠ -	٩٤,٠٠٠ -
المؤسسة العامة للضمان الاجتماعي يمثلها رائد فتحي منيب سمارة	عضو -	الأردنية الأردنية	١,٢٠٨,٧٧٥ ٤٧٨	١,١٨٤,٥٣١ ٤٧٨

ب. عدد الأوراق المالية المملوكة لأشخاص الإدارة العليا وأقربائهم:

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

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	المنصب	الرواتب	المجموع
محمد بهجت أمين البليسي	المدير العام	١٤٠,٠٠٠	١٤٠,٠٠٠
هيفاء جودت خليل العلمي	مدير تطوير الأعمال	٣٢,٠٦٤	٣٢,٠٦٤
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.

واحد وعشرون:

مساهمة الشركة في حماية البيئة و خدمة المجتمع المحلي:

- تقوم الشركة بالمساهمة في حماية البيئة من خلال المشاركة في إعادة تدوير الأوراق المستعملة.
- تقوم الشركة بتدريب بعض طلبة الجامعات الأردنية ضمن أقسامها المختلفة وفقاً لمتطلبات دراستهم.

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

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

١. تلاوة محضر اجتماع الهيئة العامة السابقة عن السنة المالية المنتهية في ٢٠٠٩/١٢/٣١
٢. الاستماع إلى تقرير مدققي 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 مدققي حسابات الشركة للسنة المالية القادمة وتحديد اتعابهم.
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

١٣٥ ١١ ٠١

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، وايضاحات تفسيرية اخرى.

مسؤولية الادارة عن القوائم المالية

ان الادارة 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، تخلص من أخطاء جوهرية، سواء أكانت ناشئة عن احتيال أو خطأ، وتشمل مسؤولية الادارة أيضاً اختيار واتباع 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 واجراء التدقيق للحصول على تأكيد معقول فيما اذا كانت القوائم المالية خالية من أخطاء جوهرية.

يتضمن التدقيق القيام باجراءات للحصول على أدلة تدقيق للمبالغ والافصاحات في القوائم المالية، تستند الاجراءات 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 اجراءات الرقابة الداخلية للشركة والمتعلقة بالاعداد والعرض العادل للقوائم المالية، وذلك لتصميم اجراءات تدقيق مناسبة حسب الظروف، وليس لبدء رأي حول فعالية الرقابة الداخلية. ويتضمن التدقيق كذلك تقييم ملاءمة السياسات المحاسبية المتبعة، ومعقولة التقديرات المحاسبية المعدة من الادارة، 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 الاول ٢٠١٠ وأداءها المالي وتدفعاتها النقدية للسنة المنتهية في التاريخ المذكور أعلاه، وفقاً للمعايير الدولية لاعداد التقارير المالية.

فقرة توكيدية

دون التحفظ في رأينا فقد قرر مجلس الادارة في اجتماعه المنعقد بتاريخ ٩ كانون الثاني ٢٠١١ دعوة الهيئة العامة الى اجتماع غير عادي بتاريخ ٢٩ كانون الثاني ٢٠١١ لاتخاذ قرار بشأن تخفيض راس المال من خلال اطفاء اسهم الخزينة كاملة وعددها ١,٠٠٠,٠٠٠ سهم، واطفاء مبلغ مقداره ٤,٠٠٠,٠٠٠ دينار اردني من الخسائر المتراكمة بتخفيضها من راس المال المدفوع واطفاء مبلغ مقداره ٤,٤٩٩,٩٦٣ دينار اردنيا 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 الادارة متفقة معها.

استناداً الى كل ما تقدم فاننا نوصي الهيئة العامة المصادقة على القوائم المالية المرفقة.

عن ابراهيم العباسي وشركاه



د. ابراهيم محمد العباسي

اجازة 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

	ايضاح	٣١ كانون الأول ٢٠١٠	٣١ كانون الأول ٢٠٠٩
		دينار أردني	دينار أردني
الموجودات			
<u>الموجودات المتداولة</u>			
النقد والنقد المعادل		٢٥٧,٨٥٩	٢٧٢,٨٢٢
تسوية مركز إيداع الأوراق المالية		—	٥٥٧,٣٢٧
الذمم المدينة - بالصافي	٣	٢,٤٦٩,٤٨٣	١,٥٢١,٤١٨
الذمم المدينة - تمويل على الهامش		٧٩٦,٠١٥	١,١٠١,٦٥٢
الاستثمارات	٤	٣,١٣١,٢١٣	٦,٦٥٣,٨١٥
الحسابات المدينة المتنوعة	٥	٤٣٥,٧٢٤	٢٩٢,٢٤٨
مجموع الموجودات المتداولة		٧,٠٩٠,٢٩٤	١٠,٣٩٩,٢٨٢
<u>الموجودات غير المتداولة</u>			
استثمارات في شركات تابعة	٦	١٣٩,٣٧٨	—
استثمارات في موجودات مالية متوفرة للبيع	٧	٥,٨٩٥,٦٨٧	٧,٨٧١,١٩٣
الاستثمارات في الاراضي		—	١٣٠,٣٧٦
موجودات تحت الانشاء		—	٩,١٧٢
الممتلكات والمعدات - بالصافي	٨	٢,٢٠٦,١٥٤	٢,١٥٢,٣٦٤
مجموع الموجودات غير المتداولة		٨,٢٤١,٢١٩	١٠,١٦٣,١٠٥
مجموع الموجودات		١٥,٣٣١,٥١٣	٢٠,٥٦٢,٣٨٧

"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 الأول ٢٠١٠

	ايضاح	٣١ كانون الأول ٢٠١٠	٣١ كانون الأول ٢٠٠٩
		دينار أردني	دينار أردني
<u>المطلوبات المتداولة</u>			
البنوك الدائنة	٩	٢,٣١١,٢٥١	٣,٠٧٨,٢٣٢
الذمم الدائنة		١,٢٢٤,٠٣٢	١,٩٣٤,٥١٨
قروض قصيرة الاجل	١٠	١,٣٣٦,٠٠٠	١,٣٣٦,٠٠٠
الحسابات الدائنة المتنوعة	١١	٣٩٧,٥٢٠	٤٥٠,١٨٢
المخصصات الأخرى	١٢	٧٩,٥١٤	٨٣,٥٤٦
مجموع المطلوبات المتداولة		٥,٣٤٨,٣١٧	٦,٨٣٧,٤٧٨
<u>المطلوبات غير المتداولة</u>			
قروض طويلة الاجل	١٠	٣٢٨,٠٠٠	١,٦٦٤,٠٠٠
مجموع المطلوبات غير المتداولة		٣٢٨,٠٠٠	١,٦٦٤,٠٠٠
<u>حقوق الملكية</u>			
رأس المال المصرح به والمدفوع	١٣	١٥,٠٠٠,٠٠٠	١٥,٠٠٠,٠٠٠
الاحتياطي الإلزامي	١٣	٣,٢٣٤,٣٩١	٣,٢٣٤,٣٩١
الاحتياطي الاختياري		٤,٤٩٩,٩٦٣	٤,٤٩٩,٩٦٣
الاحتياطي الخاص		٨٢,٥٣٥	١١٢,٤٩٥
التغير في القيمة العادلة للموجودات المالية المتوفرة للبيع	١٤	(٨٤,٠٠٠)	(١,٩٧٥,٤١٠)
(الخسائر المتراكمة) في نهاية السنة		(١٠,٩٠٦,٦٣٩)	(٦,٦٣٩,٤٧٦)
صافي حقوق الملكية		١١,٨٢٦,٢٥٠	١٤,٢٣١,٩٦٣
أسهم الخزينة	١٥	(٢,١٧١,٠٥٤)	(٢,١٧١,٠٥٤)
مجموع المطلوبات وحقوق الملكية		١٥,٣٣١,٥١٣	٢٠,٥٦٢,٣٨٧

"ان الايضاحات المرفقة في القوائم المالية من رقم (١) الى رقم (٢٤) 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 إدارة المحافظ	-	٢,٣٥٩
مجموع ربح (خسائر) المناجزة بالأسثمارات المحلية	١٦ (١,٥٥٣,٢٥١)	٢٤٩,٨٠٨
إيرادات عمولات وساطة خارجية	١,٣٤١	١٠,٢٤٦
إيرادات فوائد دائنة	-	٤,٩٤٢
الإيرادات الأخرى	٢٤١,٦٢٧	١٤٥,١٠٣
مكاسب بيع ممتلكات ومعدات	١,٨٢٣	٦١٠
مجموع الإيرادات	(٣٧٢,٥١١)	١,٥٩٢,٠٩٠
المصاريف		
التدني في الموجودات المالية المتوفرة للبيع	(٢,٣٥٠,٨٤٠)	-
خسائر غير متحققة من المناجزة بالأوراق المالية	٤ (٣٩٩,٨١٧)	(٢,٠١٠,١٥٧)
منافع الموظفين	١٧ (٤٣١,٢٨٢)	(٤٩٧,٣٩٦)
صندوق حماية المستثمر	(٣٤,٨٠٧)	(٣٦,٥٠٢)
اهتلاكات واطفاءات	(٥٦,٤٦٢)	(٥٩,٤٦٧)
مصاريف تمويلية	(٤٧٠,٣٥٣)	(٥٥٢,٠٠٨)
المصاريف الإدارية والعمومية	١٨ (١٥١,٠٩١)	(١٦٨,١٦٩)
مجموع المصاريف	(٣,٨٩٤,٦٥٢)	(٣,٣٢٣,٦٩٩)
(خسارة) السنة قبل الضريبة والمخصصات	(٤,٢٦٧,١٦٣)	(١,٧٣١,٦٠٩)
مخصص ضريبة الدخل	-	(٥٥,٠٠٠)
(خسارة) السنة بعد الضريبة والمخصصات	(٤,٢٦٧,١٦٣)	(١,٧٨٦,٦٠٩)
خسارة السهم	١٩ (٠,٣٠٥)	(٠,١٢٨)

قائمة الدخل الشامل للسنة المنتهية في ٣١ كانون الأول ٢٠١٠

	٣١ كانون الأول ٢٠١٠	٣١ كانون الأول ٢٠٠٩
دينار أردني	دينار أردني	
(خسارة) السنة بعد الضريبة والمخصصات	(٤,٢٦٧,١٦٣)	(١,٧٨٦,٦٠٩)
التغير المتراكم في القيمة العادلة للموجودات المالية المتوفرة للبيع	(٤٥٩,٤٣٠)	(١,٩٧٥,٤١٠)
مجموع الدخل الشامل	(٤,٧٢٦,٥٩٣)	(٣,٧٦٢,٠١٩)

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

البيانات المالية

شركة المحفظة الوطنية للأوراق المالية المساهمة العامة المحدودة									
قائمة التغيرات في حقوق الملكية للسنة المنتهية في ٣١ كانون الأول ٢٠١٠									
الوصافي	دينار أردني	الخسائر المتراكمة	التغير في القيمة العادلة	دينار أردني	الاحتياطي الخاص	الاحتياطي الاختياري	الاحتياطي الاجباري	رأ س المال	دينار أردني
دينار أردني				دينار أردني	دينار أردني	دينار أردني	دينار أردني	دينار أردني	
									للسنة المنتهية في ٣١ كانون الأول ٢٠١٠
١٤,٢٣١,٩٦٣	(٦,٦٣٩,٤٧٦)	(١,٩٧٥,٤١٠)	١١٢,٤٩٥	٤,٤٩٩,٩٦٣	٣,٢٣٤,٣٩١	١٥,٠٠٠,٠٠٠			الرصيد في ١ كانون الثاني ٢٠١٠
(٢,٣٧٥,٧٥٣)	(٤,٢٦٧,١٦٣)	١,٨٩١,٤١٠	-	-	-	-	-	-	الدخل الشامل
(٢٩,٩٦٠)	-	-	(٢٩,٩٦٠)	-	-	-	-	-	ضريبة دخل سنوات سابقة
١١,٨٧٦,٢٥٠	(١٠,٩٠٦,٦٣٩)	(٨٤,٠٠٠)	٨٢,٥٣٥	٤,٤٩٩,٩٦٣	٣,٢٣٤,٣٩١	١٥,٠٠٠,٠٠٠			الرصيد في ٣١ كانون الأول ٢٠١٠
									للسنة المنتهية في ٣١ كانون الأول ٢٠٠٩
١٨,٢٧٩,٢٠٤	(٤,٨٥٢,٨٦٧)	-	٣٩٧,٧١٧	٤,٤٩٩,٩٦٣	٣,٢٣٤,٣٩١	١٥,٠٠٠,٠٠٠			الرصيد في ١ كانون الثاني ٢٠٠٩
(٣,٧٦٢,٠١٩)	(١,٧٨٦,٦٠٩)	(١,٩٧٥,٤١٠)	-	-	-	-	-	-	الدخل الشامل
(٢٨٥,٢٢٢)	-	-	(٢٨٥,٢٢٢)	-	-	-	-	-	المدفع من الاحتياطي الخاص
١٤,٢٣١,٩٦٣	(٦,٦٣٩,٤٧٦)	(١,٩٧٥,٤١٠)	١١٢,٤٩٥	٤,٤٩٩,٩٦٣	٣,٢٣٤,٣٩١	١٥,٠٠٠,٠٠٠			الرصيد في ٣١ كانون الأول ٢٠٠٩

”إن الإيضاحات 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

قائمة التدفقات النقدية للسنة المنتهية في ٣١ كانون الاول ٢٠١٠

	٣١ كانون الأول ٢٠١٠	٣١ كانون الأول ٢٠٠٩
	دينار أردني	دينار أردني
<u>التدفقات النقدية من الأنشطة التشغيلية</u>		
(خسارة) السنة	(٤,٢٦٧,١٦٣)	(١,٧٨٦,٦٠٩)
الإهلاكات والإطفاءات	٥٦,٤٦٢	٥٩,٤٦٧
تعديلات القيمة العادلة	٣٩٩,٨١٧	٣٤,٧٤٧
ارباح بيع ممتلكات ومعدات	(١,٨٢٣)	(٦١٠)
التدني في الموجودات مالية متوفرة للبيع	٢,٣٥٠,٨٤٠	-
الربح التشغيلي قبل التغير في بنود رأس المال العامل	(١,٤٦١,٨٦٧)	(١,٦٩٣,٠٠٥)
<u>(الزيادة) النقص في الموجودات المتداولة</u>		
شيكات برسم التحصيل	-	١٤٣,٧٦٨
تسوية مركز ايداع الاوراق المالية	٥٥٧,٣٢٧	(٤٠٧,٣٠٣)
الذمم المدينة	(٩٤٨,٠٦٥)	(٤٤٢,٣٠٦)
الذمم المدينة - تمويل على الهامش	٣٠٥,٦٣٧	(١٤٣,٥٢٧)
استثمارات في موجودات مالية للمتاجرة	٤,٦٣٨,٨٦١	١٠,٤٣٣,٧٤٥
الحسابات المدينة المتنوعة	(١٤٣,٤٧٦)	١,٠٤٣,٣٤٣
<u>(الزيادة) (النقص) في المطلوبات المتداولة</u>		
الذمم الدائنة	(٧١٠,٤٨٦)	(١,٩٠٥,٩٣٠)
الحسابات الدائنة المتنوعة	(٧,٦٦٢)	(٢٦,٩١٣)
المخصصات الاخرى	(٤,٠٣٢)	(٣٧٢,٦٦٠)
النقد الناتج عن الأنشطة التشغيلية	٢,٢٢٦,٢٣٧	٦,٦٢٩,٢١٢
<u>التدفقات النقدية من الأنشطة الاستثمارية</u>		
استثمارات في موجودات مالية متوفرة للبيع	-	(٧,٨٧١,١٩٣)
استثمارات في شركات تابعة	(٩,٠٠٢)	١٣٢,٥٥٩
ذمم شركات تابعة	-	١,٥٤٠,٥٨١
المدفوعات لقاء الحصول على ممتلكات ومعدات	(١٧٨,٤٨٩)	(١,٢٥٨,٧٣٥)
المقبوضات لقاء بيع ممتلكات ومعدات	٧٠,٠٦٠	٨٠٨
موجودات تحت الانشاء	٩,١٧٢	(٩,١٧٢)
النقد (المستخدم في) الأنشطة الاستثمارية	(١٠٨,٢٥٩)	(٧,٤٦٥,١٥٢)
<u>التدفقات النقدية من الأنشطة التمويلية</u>		
البنوك الدائنة	(٧٦٦,٩٨١)	٣,٠٧٨,٢٣٢
قروض قصيرة الاجل	-	(١,٥٣٤,٠٠٠)
قروض طويلة الاجل	(١,٣٣٦,٠٠٠)	(٣٣٦,٠٠٠)
الاحتياطي الخاص	(٢٩,٩٦٠)	(٢٨٥,٢٢٢)
النقد الناتج عن (المستخدم في) الأنشطة التمويلية	(٢,١٣٢,٩٤١)	٩٢٣,٠١٠
التغير في رصيد النقد والنقد المعادل	(١٤,٩٦٣)	٨٧,٠٧٠
النقد والنقد المعادل في ١ كانون الثاني ٢٠١٠	٢٧٢,٨٢٢	١٨٥,٧٥٢
النقد والنقد المعادل في ٣١ كانون الاول ٢٠١٠	٢٥٧,٨٥٩	٢٧٢,٨٢٢
<u>العمليات غير النقدية</u>		
تحويل اسهم من منحة للبيع الى متاجرة	١,٥١٦,٠٧٦	-
تحويل الاستثمار في الاراضي الى استثمار في شركات تابعة	١٣٠,٣٧٦	-

"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

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. الكيان القانوني والنشاط

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

تم اعداد القوائم المالية وفقاً لمعايير التقارير المالية الدولية .

ان الدينار الأردني هو عملة اظهار القوائم المالية والذي يمثل العملة الرئيسية (الوظيفية) للشركة .

التغيرات في السياسات المحاسبية

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

استخدام التقديرات

ان اعداد القوائم المالية وتطبيق السياسات المحاسبية يتطلب من ادارة الشركة القيام بتقديرات واجتهادات تؤثر على مبالغ الموجودات والمطلوبات والافصاح عن الالتزامات المحتملة .

ان هذه التقديرات والاجتهادات تؤثر أيضاً على الايرادات والمصاريف والمخصصات وبشكل خاص يتطلب من ادارة الشركة القيام باحكام واجتهادات هامة لتقدير مبالغ واوقات التدفقات النقدية المستقبلية وأوقاتها الناجمة عن أوضاع وظروف تلك التقديرات في المستقبل .

ان التقديرات المذكورة مبنية بالضرورة على فرضيات وعوامل متعددة لها درجات متفاوتة من التقدير وعدم التيقن وان 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 الى نقد سائل محدد وتستحق خلال فترة لا تتجاوز ثلاثة شهور بحيث لا تتضمن مخاطر في التغير في القيمة.

الذمم المدينة

تظهر الذمم المدينة بالكلفة بعد تنزيل المتراكم المقتطع لمقابلة ارصدة الذمم المشكوك في تحصيلها ، ويتم شطب الديون في حال التأكد من عدم امكانية تحصيلها بخصمها من المتراكم المقتطع لمقابلتها وتضاف المبالغ المحصلة من الديون المشطوبة الى الايرادات .

استثمارات في موجودات مالية للمتاجرة

يتم تقييم الاستثمارات في أسهم الشركات المساهمة بالقيمة العادلة ، ويؤخذ فرق التقييم بين الكلفة والقيمة العادلة الى 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 المقيمة 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 للإستخدام 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 اثبات 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 لحدث سابقة ويكون من المحتمل ان تدفع مبالغ نقدية لتسديد هذه الالتزامات، ويتم بتاريخ المركز المالي مراجعة المخصصات المقطوعة وتعديلها بناء على اخر 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 لقانون 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 .

إيضاحات حول القوائم المالية

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 تعذر قياس القيمة العادلة للموجودات المالية بشكل يعتمد عليه فإنه يتم إظهارها بالتكلفة بعد تنزيل أي تدني في قيمتها. أن أسعار الإغلاق 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

٣١ كانون الأول ٢٠١٠	٣١ كانون الأول ٢٠٠٩	
دينار أردني	دينار أردني	
٢,٥٣٩,٤٩٦	١,٥٩٣,٣٩١	الذمم المدينة
(٧٠,٠١٣)	(٧١,٩٧٣)	المتراكم لقاء الديون المشكوك في تحصيلها
٢,٤٦٩,٤٨٣	١,٥٢١,٤١٨	الصافي

٤- الاستثمارات

٣١ كانون الأول ٢٠١٠	٣١ كانون الأول ٢٠٠٩	
دينار أردني	دينار أردني	أستثمارات في موجودات مالية للمتاجرة
		أ. محفظة الاسهم المدرجة
١,٣٧٤,٧٦٢	١,٥٧٦,٦٠١	قطاع مالي
٨٧٠,٠٦٦	٥,٣٤٩,٩٣٩	قطاع خدماتي
٦٢٦,٥٣٨	١,٠٧٧,٧٦٨	قطاع صناعي
٢,٨٧١,٣٦٦	٨,٠٠٤,٣٠٨	القيمة الدفترية قبل التقييم في نهاية السنة
(٣٩٩,٨١٧)	(٢,٠١٠,١٥٧)	التغير في القيمة العادلة
٢,٤٧١,٥٤٩	٥,٩٩٤,١٥١	القيمة السوقية لمحفظة الاسهم المدرجة ايضاح (٤ ج)

ب. محفظة الاستثمارات في شركات غير مدرجة

محفظة الاستثمارات غير المدرجة	٢٠١٠	٢٠٠٩
التغير في القيمة العادلة	-	-
القيمة السوقية لمحفظة الاسهم غير المدرجة	٦٥٩,٦٦٤	٦٥٩,٦٦٤
اجمالي القيمة السوقية لمحفظة المتاجرة	٣,١٣١,٢١٣	٦,٦٥٣,٨١٥

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

٣١ كانون الأول ٢٠١٠	٣١ كانون الأول ٢٠٠٩	
دينار أردني	دينار أردني	
٥,٩٩٤,١٥١	١٧,٧٨٦,٤٠٥	القيمة الدفترية في بداية السنة
٤٢,٥٤٩,٩٨٢	١٩,٩٢٦,٥٢٤	اسهم مشتراه
(٤٥,٦٧٢,٧٦٧)	(٢٠,٣٠٢,٥٤٦)	تكلفة المبيعات
-	(٩,٤٠٦,٠٧٥)	اسهم معاد تصنيفها الى متاحة للبيع
(٣٩٩,٨١٧)	(٢,٠١٠,١٥٧)	التغير في القيمة العادلة (منقول الى قائمة الدخل)
٢,٤٧١,٥٤٩	٥,٩٩٤,١٥١	القيمة السوقية لمحفظة الاوراق المالية المتاجرة
		ايضاح (أ٤)

٥- الحسابات المدينة المتنوعة

٣١ كانون الأول ٢٠١٠	٣١ كانون الأول ٢٠٠٩	
دينار أردني	دينار أردني	
١٨٩,٠٠٠	٢٥,٠٠٠	تأمينات المساهمة النقدية - مركز الايداع
٣٠,٤٦٢	٣٤,٩٤٦	المصاريف المدفوعة مقدما
٣,٠٧٤	٢,٣٢٤	التأمينات المستردة
١٤٢,١٠٠	١٤٢,١٠٠	تأمينات نقدية - كفالات
١٧,٠٨٨	٣٢,٨٥٨	ذمم مدينة اخرى
٥٤,٠٠٠	٥٥,٠٢٠	ذمم تجارية
٤٣٥,٧٢٤	٢٩٢,٢٤٨	المجموع

٦- الاستثمارات في الشركات التابعة

اسست الشركة شركة الزميلة للاستثمارات العقارية ذات المسؤولية المحدودة بتاريخ ٢٣ تشرين ثاني ٢٠١٠ برأس مال مسجل مقداره ١٠,٠٠٠ دينار اردنيا والمدفوع منه ٥,٠٠٠ دينار اردنيا وان هذه الشركة مملوكة بالكامل لشركة المحفظة الوطنية للاوراق المالية .

إيضاحات حول القوائم المالية

٧ - استثمارات في موجودات مالية متوفرة للبيع

٣١ كانون الأول ٢٠٠٩	٣١ كانون الأول ٢٠١٠	
دينار أردني	دينار أردني	
		أ. محفظة الاسهم المحلية
٩,٨٤٦,٦٠٣	٨,٣٣٠,٥٢٧	قطاع مالي
٩,٨٤٦,٦٠٣	٨,٣٣٠,٥٢٧	تكلفة الاستثمار (إيضاح ٧، ب)
(١,٩٧٥,٤١٠)	(٢,٤٣٤,٨٤٠)	التغير في القيمة العادلة
٧,٨٧١,١٩٣	٥,٨٩٥,٦٨٧	القيمة السوقية
٣١ كانون الأول ٢٠٠٩	٣١ كانون الأول ٢٠١٠	
دينار أردني	دينار أردني	
		ب. وتتلخص الحركة على الاستثمارات المتوفرة للبيع
-	٩,٨٤٦,٦٠٣	رصيد اول السنة
٩,٤٠٦,٠٧٥	-	اسهم معاد تصنيفها من متاجرة الى متوفره للبيع
-	(١,٥١٦,٠٧٦)	اسهم معاد تصنيفها من متوفره للبيع الى متاجرة
٤٤٠,٥٢٨	-	مشتريات خلال السنة
٩,٨٤٦,٦٠٣	٨,٣٣٠,٥٢٧	المجموع (إيضاح ٧، أ)

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

شركة المحفظة الوطنية للأوراق المالية المساهمة العامة المحدودة إيضاحات حول القوائم المالية (٣١ كانون الأول ٢٠١٠)									
٨- الممتلكات والمعدات - بالصافي									
المجموع	دينار أردني	دينار أردني	الاجهزة وبرامج الكمبيوتر	الات والاجهزة المكتبية	دينار أردني	ديتار أردني	الاثاث والديكورات	السيارات	مبنى الشركة
دينار أردني	دينار أردني	دينار أردني	دينار أردني	دينار أردني	دينار أردني	دينار أردني	دينار أردني	دينار أردني	دينار أردني
٢,٥٠١,٥٢١	٦٥,٨٤١	١٠٣,٠٨٩	١٠٣,٠٨٩	١٣٢,٣٢٦	١٢١,١٨٣	٢٧٢,٨٢٥	١,٨٠٦,٢٥٧	٢٠١٠	الرصيد في ١ كانون الثاني
١٧٨,٤٨٩	١٠,٢٦٠	٣,١٠٠	٣,١٠٠	٣٣,٥٧٦	٧٩,٥٠٠	٥٢,٥٥٣	-	٢٠١٠	الرصيد في ١ كانون الثاني
(١٤٠,٣٦٢)	(٨,٩٧٥)	-	-	(٢٨,٣٨٧)	(١٠٣,٠٠٠)	-	-	٢٠١٠	الرصيد في ١ كانون الثاني
٢,٥٣٩,٦٤٨	٦٧,١٢٦	١٠٦,١٨٩	١٠٦,١٨٩	١٣٧,٥١٥	٩٧,٦٨٣	٣٢٤,٨٧٨	١,٨٠٦,٢٥٧	٢٠١٠	الرصيد في ٣١ كانون الاول
٣٤٩,١٥٧	٥١,٩٠٧	٧٢,١٥٠	٧٢,١٥٠	١١٣,٢٩٠	٤٠,٥٢٣	٧١,٢٨٧	-	٢٠١٠	الرصيد في ١ كانون الثاني
٥٦,٤٦٢	٦,١٧٩	١٥,٣٢٦	١٥,٣٢٦	١٠,٧٠٣	١٥,٧٨٢	٨,٤٧٢	-	٢٠١٠	الرصيد في ١ كانون الثاني
(٧٢,١٢٥)	(٨,٩٧٥)	-	-	(٢٨,٣٨٧)	(٣٤,٧٦٣)	-	-	٢٠١٠	الرصيد في ١ كانون الثاني
٣٣٣,٤٩٤	٤٩,١١١	٨٧,٤٧٦	٨٧,٤٧٦	٩٥,٦٠٦	٢١,٥٤٢	٧٩,٧٥٩	-	٢٠١٠	الرصيد في ٣١ كانون الاول
٢,٢٠٦,١٥٤	١٨,٠١٥	١٨,٧١٣	١٨,٧١٣	٤١,٩٠٩	٧٦,١٤١	٢٤٥,١١٩	١,٨٠٦,٢٥٧	٢٠١٠	القيمة الدفترية في ٣١ كانون الاول
٢,١٥٢,٣٦٤	١٣,٩٣٤	٣٠,٩٣٩	٣٠,٩٣٩	١٩,٠٣٦	٨٠,٦٦٠	٢٠١,٥٣٨	١,٨٠٦,٢٥٧	٢٠٠٩	القيمة الدفترية في ٣١ كانون الاول

إيضاحات حول القوائم المالية

٩- البنوك 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.

١٠- القروض

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

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

١١- الحسابات الدائنة المتنوعة

٣١ كانون الأول ٢٠١٠	٣١ كانون الأول ٢٠٠٩	
دينار أردني	دينار أردني	
٦٧,٧٣٨	٧٠,٠٧٠	امانات المساهمين - تخفيض راس المال
٣١٦,٣٧٧	٣٢٢,٢٤٨	امانات ارباح مساهمين
١٣,٤٠٥	٩,٦٣٤	ذمم دائنة اخرى
-	٣,٢٣٠	مصاريف مستحقة
٣٩٧,٥٢٠	٤٠٥,١٨٢	المجموع

١٢- المخصصات الاخرى

٣١ كانون الأول ٢٠١٠	٣١ كانون الأول ٢٠٠٩	
دينار أردني	دينار أردني	
٤٦٢	٤٦٢	مخصص ضريبة الدخل
٧٩,٠٥٢	٨٣,٠٨٤	مخصص البحث العلمي
٧٩,٥١٤	٨٣,٥٤٦	المجموع

١٣- حقوق الملكية

رأس المال

يبلغ راس المال المصرح والمكتتب به والمدفوع (١٥,٠٠٠,٠٠٠) دينار أردني مقسم الى (١٥,٠٠٠,٠٠٠) سهم

احتياطي اجباري

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

الخسائر غير المتحققة

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

١٤ - التغير في القيمة العادلة للموجودات المالية المتوفرة للبيع

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

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 ديناراً اردنيا وقيمتها السوقية كما في ٣١ كانون الاول ٢٠١٠ بلغت ٧١٠,٠٠٠ ديناراً اردنيا .

١٦ - مجمل ربح (خسارة) المتاجرة بالاستثمارات

٣١ كانون الأول ٢٠١٠	٣١ كانون الأول ٢٠٠٩	
دينار أردني	دينار أردني	
		الايادات
٤٤,٠٢٨,٨٦٠	١٩,٨٦٨,٥٦٤	مبيعات محفظة الأوراق المالية المحلية
٩٠,٦٥٦	١٧٥,٣٥٦	أرباح أسهم مقبوضة
٤٤,١١٩,٥١٦	٢٠,٠٤٣,٩٢٠	مجموع إيرادات محفظة الأوراق المالية
		تكلفة المبيعات
٥,٩٩٤,١٥١	٨,٣٨٠,٣٣٠	•رصيد اول السنة معدل
٤٢,٥٤٩,٩٨٢	١٩,٩٢٦,٥٢٤	مشتريات الأوراق المالية
(٢,٨٧١,٣٦٦)	(٨,٠٠٤,٣٠٩)	محفظة الأوراق المالية قبل التقييم في نهاية السنة
٤٥,٦٧٢,٧٦٧	٢٠,٣٠٢,٥٤٥	تكلفة المبيعات
(١,٥٥٣,٢٥١)	(٢٥٨,٦٢٥)	مجمل (خسارة) المتاجرة بمحفظة الأوراق المالية المحلية
-	٥٠٨,٤٣٣	أرباح بيع حصص شركات تابعة
(١,٥٥٣,٢٥١)	٢٤٩,٨٠٨	مجمل ربح (خسارة) المتاجرة بالاستثمارات
		(منقول الى قائمة الدخل الشامل)

•رصيد اول السنة المعدل

٣١ كانون الأول ٢٠١٠	٣١ كانون الأول ٢٠٠٩	
دينار أردني	دينار أردني	
٥,٩٩٤,١٥١	١٧,٧٨٦,٤٠٥	محفظة الأوراق المالية بداية السنة
-	(٩,٤٠٦,٠٧٥)	اسهم معاد تصنيفها الى متوفرة للبيع
٥,٩٩٤,١٥١	٨,٣٨٠,٣٣٠	رصيد اول السنة المعدل

إيضاحات حول القوائم المالية

١٧- منافع الموظفين

٣١ كانون الأول ٢٠٠٩	٣١ كانون الأول ٢٠١٠	
دينار أردني	دينار أردني	
٤١٩,٩٩٥	٣٦١,٧١٢	الرواتب والاجور
٤٥,١٦٩	٣٩,١٧٨	مساهمة الشركة في الضمان الاجتماعي
٢٥,٤٢٥	٢٢,٩٢٢	مساهمة الشركة في صندوق الادخار
٦,٨٠٧	٧,٤٧٠	تأمين صحي
٤٩٧,٣٩٦	٤٣١,٢٨٢	المجموع

١٨- المصاريف الادارية والعمومية

٣١ كانون الأول ٢٠٠٩	٣١ كانون الأول ٢٠١٠	
دينار أردني	دينار أردني	
٤١,٨٧٦	٣٨,٤٤٨	الرسوم والاشتراكات والطابع
٧,٤٤٦	٦,٨٩٤	القرطاسية والمطبوعات
٥,٤١٦	٥,٧٣٧	مصاريف السيارات
١٢,٧٦٠	١١,٥٦٠	الاعتاب المهنية
٢٤,٥٣٤	٢٢,٧٢٩	البريد والبرق والهاتف
٣,٤٤٩	٢,٣٢٢	مصاريف التأمين
١,٠٦٥	١,٦٩٠	المصاريف المتنوعة
٨,٠٥١	٧,٧٤٢	المياه والكهرباء والتدفئة
١٦,٨٩٧	٩,٢٩٤	الصيانة والتصليلات
٣,٣٠٢	٢,٠٣٩	مصاريف الضيافة
٦,١٦١	١,٧٠٢	الدعاية والاعلان
٣٣,٩٩٠	٢٤,٦٧٥	رسوم الهيئة والبورصة والمركز
٣٠٨	٥٩٢	مصاريف القضايا
٨٥٩	٤٠٠	مصاريف اجتماع الهيئة العامة
٩٨	-	مصاريف عقود التحويل
١,٧١٠	١,٨٩٠	مصاريف ضريبة المباني
٢٤٧	٣١٥	مصاريف حوالات مركز الايداع
-	١٣,٠٦٢	مصاريف دراسات واستشارات
١٦٨,١٦٩	١٥١,٠٩١	المجموع

١٩- خسارة السهم

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

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

فيما يلي بيان الخسائر وعدد الاسهم المرجحة المستخدمة في احتساب خسارة السهم:

٣١ كانون الأول ٢٠١٠	٣١ كانون الأول ٢٠٠٩
دينار أردني	دينار أردني
العمليات المستمرة	
خسارة السنة	(١,٧٨٦,٦٠٩)
عدد الاسهم المرجح	١٤,٠٠٠,٠٠٠
خسارة السهم الاساسية	(٠,١٢٨)

٢٠- إلتزامات محتملة

على الشركة بتاريخ المركز المالي الإلتزامات المحتملة التالية :

- كفالات بنكية صادرة لصالح مركز ايداع الاوراق المالية بمبلغ ١,٠١٧,٠٠٠ دينار .
- كفالات بنكية صادرة لصالح هيئة الاوراق المالية بمبلغ ٦٥٠,٠٠٠ دينار.
- كفالة لصالح رئيس محكمة بداية شمال عمان بقيمة ٤,٠٠٠ دينار.

٢١- 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 ٢٥٠,٠٠٠ دينار، والنتيجة المحتملة هو رد الدعوى عن الشركة .

٢٢- الأدوات المالية

تتألف الأدوات 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 الأدوات 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 الآخر للأداة 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 ولتجنب هذه المخاطر تقوم الشركة بتنويع مصادر التمويل وإدارة الموجودات والمطلوبات وموائمة آجالها والاحتفاظ برصيد كاف من النقد وما في حكمه والأوراق المالية القابلة للتداول.

مخاطر أسعار الفائدة

تتنبج مخاطر أسعار الفائدة من احتمال تأثير التغيرات في أسعار الفائدة على ربح الشركة أو القيمة العادلة للأدوات المالية. وحيث أن معظم الأدوات 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 الأدوات 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- ادارة 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 يوفر 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 .



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

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



محفظه

المحفظة الوطنية للأوراق المالية
NATIONAL PORTFOLIO SECURITIES