

التاريخ: 2012/3/29

الإشارة: 12/ع/188

السادة هيئة الأوراق المالية المحترمين

تحية طيبة وبعد،،

استناداً لأحكام المادة رقم (140) من قانون الشركات رقم (22) لسنة 1997 ، نرفق لكم طياً نسخة من التقرير السنوي الثلاثون والحسابات الختامية للسنة المالية المنتهية في 2011/12/31 .

وتفضلوا بقبول فائق الاحترام

نائب المدير العام



هيفاء جودت العلمي

بورصة عمان الدائرة الإدارية والمالية الديوان ٢٩ آذار ٢٠١٢ الرقم المتسلسل: ١٤٩٤ رقم الملف: ٢٢ الجهة المختصة: المدير العام
--

نسخة/ بورصة عمان
مركز إيداع الأوراق المالية

- مرفق CD



المحفظة الوطنية للأوراق المالية
NATIONAL PORTFOLIO SECURITIES

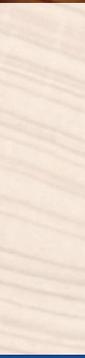
تقرير مجلس الإدارة الثلاثون

2011

والبيانات الحسابية الختامية الموحدة
للسنة المالية المنتهية في
31/12/2011



حضرة صاحب الجلالة الملك عبدالله الثاني بن الحسين
حفظه الله



مجلس الإدارة

محمد بهجت أمين البليسي

رئيس مجلس الإدارة

مهند محمد عبدالمهدي خليفة

نائب رئيس مجلس الإدارة

آمال خالد صبحي الحاج حسن

بسام عبدالرحمن محمود فرعون

محمد جعفر ناجي الشامي

منجد منير رضا سختياران

مصطفى خليل عبدالرحيم مقدادي

المؤسسة العامة للضمان الاجتماعي

يمثلها رائد فتحي منيب سمارة

مدققو الحسابات

إرنست ويونغ

المستشار القانوني

مكتب إتقان للمحاماة

بسم الله الرحمن الرحيم

حضرات السادة المساهمين المحترمين ،،

السلام عليكم ورحمة الله وبركاته

يسرني أن أتقدم منكم باسمي واسم زملائي أعضاء مجلس الإدارة بأجمل آيات الترحيب واخلص أمنيات الصحة والعافية ويسعدنا أن نستقبلكم في هذا اليوم للمشاركة في الاجتماع العادي للهيئة العامة لشركة المحفظة الوطنية للأوراق المالية المساهمة العامة المحدودة.

حضرات السادة الكرام ،،

لقد ودعنا عام ٢٠١١ الذي يعتبر الأقسى على كافة شرائح المجتمع وخاصة المستثمرين في سوق الأوراق المالية، في ظل استمرار تداعيات الأزمة المالية العالمية، واستمرار تعمق تأثيراتها السلبية على أداء القطاعات الاقتصادية المختلفة و القطاع المالي بشكل خاص، وصاحب ذلك تراجعاً في حجم الاستثمارات المحلية والأجنبية وتراجعاً في تدفق الحوالات الخارجية بنسبة ٥,٢٪ ليصل الى ادنى مستوياته في ٣ اعوام عند ٢,٤ مليار دينار، كل ذلك أدى ولأول مرة منذ أكثر من عشر سنوات إلى هبوط الاحتياطي الأجنبي بنسبة ١٣٪ ليبلغ ١٠,٧ مليار دولار، وازدياد في حجم المديونية لتصل إلى ١٣,٠٦ مليار دينار وبالتالي ارتفاع أعباء خدمتها، وتفاقم عجز الموازنة إلى مستويات لم تسجل منذ تأسيس المملكة حيث وصلت حوالي ٧٣٩ مليون دينار بعد المساعدات بالإضافة إلى ارتفاع معدل البطالة ليصل إلى ١٢,٩٪.

واستمر تأثر البورصات الإقليمية والعالمية بتداعيات الأزمة المالية العالمية ليسجل مؤشر ناسداك انخفاضاً بنسبة ١,٨٪ وارتفاعاً على مؤشر داوجونز بنسبة ٥,٥٪ في حين انخفض مؤشر داكس الألماني بنسبة ١٤,٧٪ واغلق مؤشر نيكاي الياباني بانخفاض نسبه ١٧,٣٪ اما على المستوى الإقليمي فبالإضافة إلى المؤثرات السلبية العالمية فقد تأثرت الأسواق العربية بعواصف الربيع العربي لتغلق جميعها باستثناء بورصة قطر على انخفاضات متفاوتة كان أشدها انخفاض البورصة المصرية بنسبة ٤٩,٢٪ وبورصة دبي بانخفاض ١٧٪ في حين أغلق مؤشر بورصة عمان على خسارة كبيرة وللسنة الرابعة على التوالي بانخفاض نسبه ١٥,٩٪ ليعود لمستويات عام ٢٠٠٤ مغلقاً عند ١٩٩٥ نقطة محققاً خسارة نسبته ٦١٪ عن أسعار بداية الأزمة في آب ٢٠٠٨.

كما تراجعت القيمة السوقية للشركات المدرجة في بورصة عمان إلى ١٩,٢ مليار دينار بتراجع مقداره ٢,٤ مليار دينار عن عام ٢٠١٠، وبذلك تكون البورصة فقدت ما يزيد عن ١٨,٣ مليار دينار منذ آب ٢٠٠٨.

وبلغ المعدل اليومي لحجم التداول في البورصة ١١,٥ مليون دينار منخفضاً من ٢٦,٧ مليون دينار معدل تداول يومي خلال العام الماضي.

أما القيمة السوقية إلى العائد P/E فقد انخفضت إلى ٢٢,٦ مرة مقابل ٢٦,٣ مره في نهاية العام الماضي ، كما بلغت القيمة السوقية إلى القيمة الدفترية ١,٥ مره منخفضة من ١,٧ مره في نهاية عام ٢٠١٠.

السادة المساهمين الكرام

سار الأردن مع رياح الإصلاح العربي، واستبقت القيادة الأحداث لتقود عملية إصلاح جذرية بدأتها بتعديل الدستور، والعمل على إعداد قانون انتخاب عصري وقانون أحزاب منفتح، إلا أنه لا بد أن ترافق هذه الإصلاحات السياسية إصلاحات اقتصادية جوهرية، حيث يتفق الجميع على عظم حجم التحديات التي تواجه الاقتصاد الأردني عموماً وسوق الأوراق المالية تحديداً، لارتباطه بالعديد من المؤثرات الاستثنائية التي عصفت بالمنطقة سواء الاقتصادية أو السياسية، الأمر الذي أدى إلى تعمق حالة الهبوط التي تسيطر على البورصة منذ أربع سنوات وإصابة المستثمرين والمتعاملين بخسائر جسيمة أدت إلى عزوفهم عن الاستثمار في سوق الأوراق المالية وسيطرت حالة من الترقب والخوف على قراراتهم الاستثمارية، وتراجع مستوى الثقة بل ربما انعدامها وبالتالي التحول إلى أدوات استثمارية آمنة وأقل مخاطرة مثل الودائع البنكية.

يجب على الجهات ذات العلاقة العمل من أجل تعافي الأداء المالي للشركات المدرجة ومعالجة الشركات المتعثرة فيها بمساعدة البنوك من خلال المشاركة بالإدارة والإشراف على إعادة الهيكلة، وتوفير السيولة وعدم التشدد في منح التسهيلات، وذلك للمساهمة في إعادة الثقة وتشجيع الاستثمار المؤسسي والطويل الأجل لتحريك عجلة الاستثمار في سوق الأوراق المالية.

وفي الختام كل الشكر والامتنان لمساهميننا الكرام على دعمهم ومؤازرتهم، ولعملائنا الأعزاء على ثقتهم وحسن تعاونهم، وكل الشكر والمحبة والتقدير لموظفينا المخلصين على جهدهم وإخلاصهم، مكرراً الشكر لحضوركم الكريم مع خالص المودة والاحترام.

رئيس مجلس الإدارة

محمد بهجت البليسي

تقرير مجلس الإدارة

حضرات السادة المساهمين المحترمين،

يسر مجلس إدارة شركة المحفظة الوطنية للأوراق المالية المساهمة العامة المحدودة أن يقدم التقرير السنوي الثلاثون والذي يتضمن خلاصة أعمال الشركة وحساباتها الختامية والتي تشمل الميزانية العمومية وبيان الدخل عن السنة المالية ٢٠١١ 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 لأحكام المادة ٤ من تعليمات الإفصاح رقم ١٢ الصادرة عن هيئة الأوراق المالية:

أولاً:

أ. نشاط الشركة:-

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

ب. أماكن الشركة الجغرافية و عدد الموظفين لكل منها:-

يقع المقر الرئيسي للشركة في ٣٣ شارع عصام العجلوني - الشميساني - عمان، حيث يبلغ عدد الموظفين فيها ١٦ موظف ولا يوجد أي فروع أخرى للشركة، داخل المملكة أو خارجها.

ج. حجم الاستثمار الرأسمالي للشركة يبلغ ٧,٥١٦ دينار.

ثانياً: الشركات التابعة للشركة:

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

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

* محمد بهجت أمين البلبليسي:

- المنصب: رئيس مجلس الإدارة
- المدير العام لغاية ٢٠١١/١٢/٣١
- تاريخ العضوية: ٢٠١٠/٣/٢٠
- تاريخ الميلاد: ١٩٥٤/١١/٢٩
- بكالوريوس إدارة أعمال ١٩٧٦ الجامعة الأردنية
- عمل موظف مبيعات في شركة الجرارات الأردنية (كاتربلر) 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
- رئيس مجلس إدارة شركة التأمين الوطنية م.ع.م
- عضو مجلس إدارة شركة أساس للصناعات الخرسانية م.ع.م
- عضو مجلس إدارة جمعية رجال الأعمال الأردنيين
- عضو مجلس إدارة مؤسسة ضمان الودائع
- عضو مجلس إدارة مركز إيداع الأوراق المالية
- نقيب شركات الخدمات 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 إعلامية
- عضو مجلس إدارة شركة المحفظة العقارية الاستثمارية م.ع.م.

* آمال خالد صبحي الحاج حسن:

- المنصب: عضو مجلس إدارة
- تاريخ العضوية: ٢٠١٠/٣/٢٠
- تاريخ الميلاد: ١٩٥٦/٧/٣١
- 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 الشامسي:

- 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 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 وأحد المالكين الثلاثة لمجموعة منير سختيان
- رئيس مجلس إدارة شركة إعمار للتطوير والاستثمار 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 عبد الرحيم مقداي:

- المنصب: عضو مجلس إدارة
- تاريخ العضوية: ٢٠١٠/٣/٢٠
- تاريخ الميلاد: ١٩٥٠/٦/٣
- بكالوريوس هندسة ميكانيكية وإدارة أعمال ١٩٧٦ جامعة دايتون اوهايو
- نائب رئيس مجلس الإدارة لمجموعة شركات (اجريماتكو)
- رئيس مجلس إدارة الشركة الحديثة لصناعة الأسمدة
- عضو مجلس إدارة شركة المشاتل العصرية
- عضو مجلس إدارة الشركة الوطنية لإنتاج البذور
- عضو مجلس إدارة شركة مكافحة آفات الصحة العامة (كونترا)
- عضو مجلس إدارة شركة المواد البيطرية (مكوفيت)

* 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 سماره ويوسف للمقاولات
- مدير تنفيذي وشريك / شركة سماره للرخام والحجر
- شريك وعضو هيئة مديرين في شركة سمارة للمشاريع الإسكانية
- عضو مجلس إدارة غرفة صناعة الأردن
- عضو مجلس إدارة المؤسسة الأردنية لتطوير المشاريع الاقتصادية / عضو اللجنة التنفيذية المصغرة

* هيفاء جودت خليل العلمي:

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

* بسام محمد حسين الصباغ:

- مساعد المدير العام للشؤون المالية و الإدارية
- تاريخ التعيين: ١٩٩٧/٤/١
- تاريخ الميلاد: ١٩٦٠/٥/١٤
- بكالوريوس اقتصاد و تجارة قسم المحاسبة ١٩٨٣ جامعة دمشق
- مدير مالي و إداري الشركة الأردنية الكويتية للمنتجات الزراعية ١٩٨٥ - ١٩٩٦
- رئيس قسم المحاسبة ١٩٩٧ - ١٩٩٨
- رئيس القسم المالي ١٩٩٨ - ٢٠٠٤
- عضو مجلس إدارة شركة التأمين الوطنية م.ع.م

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

الاسم	عدد الأسهم كما هي في ٢٠١٠/١٢/٣١	النسبة %	عدد الأسهم كما هي في ٢٠١١/١٢/٣١	النسبة %
منجد منير رضا سختيان	١,٢١٨,٣٤٤	٨,١٢	٨٧٠,٢٤٥	٨,٧٠
المؤسسة العامة للضمان الاجتماعي	١,١٨٤,٥٣١	٧,٨٩	٨٤٦,٠٩٣	٨,٤٦
محمد بهجت أمين البليسي	١,١١٤,٩٥٤	٧,٤٣	٧٩٦,٣٩٥	٧,٩٦
بنك لبنان والمهجر	١,١١٠,٩٦٩	٧,٤٠	٧٩٣,٥٤٩	٧,٩٣
مهند محمد عبدالمهدي خليفة	٨٩٠,٠٠٠	٥,٩٣	٦٥٢,٣١٠	٦,٥٢
المحفظة العقارية الاستثمارية م.ع.م	٧٥٠,٠٠٠	٥	٥٣٥,٧١٤	٥,٣٦

خامساً: الوضع التنافسي للشركة:

احتلت الشركة المرتبة ١٨ من أصل ٦٥ شركة وساطة مالية مرخصة و عاملة في بورصة عمان بحصة مقدارها ١٢٠,٩٤٣,٩٨٩ دينار تشكل ٢,١% من إجمالي حجم التداول في بورصة عمان لعام ٢٠١١.

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

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

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

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

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

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

أ. الهيكل التنظيمي العام للشركة:
ب. بلغ عدد موظفي الشركة ١٦ موظفاً مؤهلين على النحو التالي:

عدد الموظفين	المؤهل العلمي
٩	بكالوريوس
٣	دبلوم
٢	ثانوية عامة
٢	ما دون الثانوية العامة
١٦	المجموع

ج. برامج التأهيل والتدريب لموظفي الشركة:
لم تقم الشركة بإجراء أي برامج تأهيل وتدريب لموظفي الشركة خلال السنة المالية ٢٠١١.

عاشرا: المخاطر التي تتعرض لها الشركة:

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 ٢٠١١:

بالإضافة إلى ما ورد في كلمة رئيس مجلس الإدارة وتقرير المجلس نورد فيما يلي الانجازات التي تم تحقيقها خلال عام ٢٠١١ مقارنة مع الأعوام الأربعة التي سبقتها:

البيان	٢٠١١	٢٠١٠	٢٠٠٩	٢٠٠٨	٢٠٠٧
حجم محفظة الشركة من الأوراق المالية	٢,٢٠٣,٩٢١	٣,١٣١,٢١٣	٧,٥٥٣,٨١٥	١٩,٠٩٧,٧١٧	٢٤,٨٨٣,٧٢٣
حجم تعامل الشركة لصالح محفظتها	٩,٠٠٢,٣٤٥	٨٤,٥٨٦,٦٧٠	٣٨,٩٤٨,٣٦٠	٤٠٩,٦٨٨,٣٨٤	١٧٤,٥٩٠,٥٢٢
حجم تعامل الشركة لصالح العملاء	١١١,٩٤١,٦٤٤	٢٦٣,٤٦٩,٦٦٣	٣٢٦,٠٦٤,٨٥٦	٧٧٨,٧٠٧,٢٧٢	٣٩٧,٠٢٧,٧٧١
عمولات البيع والشراء	٤٤٧,٩٩٣	٩٣٥,٩٤٩	١,١٧٩,٠٢٣	٢,٦٤٤,٩٩٢	١,٤٧٠,٧٤٧
أرباح (خسائر) المتاجرة	(١٧٩,٤٧٤)	(١,٥٥٣,٢٥١)	٢٤٩,٨٠٨	(١,٨٨٠,٥١١)	٣,٧٧٨,٦٣٣

ثاني عشر: الأثر المالي لعمليات ذات طبيعة غير متكررة حدثت خلال السنة المالية ٢٠١١:

لا يوجد أثر مالي لعمليات ذات طبيعة غير متكررة حدثت خلال السنة المالية ٢٠١١

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

البيان	٢٠١١	٢٠١٠	٢٠٠٩	٢٠٠٨	٢٠٠٧
صافي حقوق المساهمين	٨,٧٩١,٨٩٤	١٢,٦٥٩,١٨١	١٤,٢٣١,٩٦٣	١٦,١٠٨,١٥٠	٢٠,٢١١,٠٧٣
صافي الربح (الخسارة) العام	(١,٤٣٦,٤٠٢)	(٢,٣١٨,٢١٩)	(١,٧٨٦,٦٠٩)	(٤,٠٦٠,٠٠٥)	٢,٩٢٦,٢٤٥
سعر إغلاق السهم (دينار)	٠,٤٥	٠,٧١	١,٢٢	١,٤٥	٢,١٨
عدد الأسهم المتداولة	٢٤٩,٢٧١	١,٦٧١,٢٦١	٨,٦١٧,١٢٢	٤٠,٦٨٢,٤٠٩	٢٥,٧٤٣,٢٧٣
الأرباح الموزعة %	-	-	-	-	-

رابع عشر: تحليل المركز المالي للشركة و نتائج أعمالها خلال السنة المالية ٢٠١١:

البيان	٢٠١١	٢٠١٠	٢٠٠٩	٢٠٠٨	٢٠٠٧
القيمة الدفترية للسهم	٠,٨٨	٠,٦٩	٠,٨٦	١,١٥	١,٣٥
الأرباح (الخسائر) للسهم الواحد	(٠,١٤)	(٠,٣٠)	(٠,١٢)	(٠,٢٩)	٠,١٩
القيمة السوقية إلى الدفترية (مرة)	٠,٥١	١,٠٣	١,٤٢	١,٠٦	١,٦٢
نسبة التداول %	٠,٧٨	١,٣٣	١,٥٢	٣,٠٢	٣,٠٤
نسبة المطلوبات إلى حقوق المساهمين %	٥٤	٥٩	٧٠,٤٩	٦٠	٥٦,٢٠
نسبة المطلوبات إلى الموجودات %	٣٥	٣٧	٤١,٣٤	٣٧,٣٤	٣٥,٩٨
نسبة حقوق المساهمين إلى المطلوبات %	١٨٥	١٧٠,٠١	١٤١,٨٧	١٦٧,٨١	١٧٧,٩٣
العائد على الموجودات %	(١٠,٦٠)	(٢٣,٧٨)	(٧,٧٢)	(١٤,١٨)	٨,٢٢
العائد على حقوق المساهمين %	(١٦)	(٣٩,٣٠)	(١٢,٦٩)	(٢٢,٣٦)	١٢,٨٤

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

القطاع	٢٠١١	٢٠١٠
المالي	%٣٥,٨٨	%٦٥,٢١
الخدمات	%٢٩,١٣	%١٩,١٤
الصناعة	%٣٤,٩٧	%١٥,٦٥
المجموع	%١٠٠	%١٠٠

خامس عشر: التطورات المستقبلية الهامة والخطة المستقبلية للشركة:

- العمل على جذب المزيد من الاستثمارات وتوسيع قاعدة العملاء من أجل الحصول على المزيد من القوة لمركز الشركة المالي ومواصلة النمو والتطوير.
- المشاركة بالدورات التدريبية لرفع كفاءة موظفي الشركة.
- المحافظة على تحديث موقعنا الإلكتروني www.mahfaza.com.jo فورياً 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 ٢٠١١/١٢/٣١ مبلغ وقدره ٧,٥٠٠ دينار بالإضافة إلى ضريبة الدخل.

سابع عشر:

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

الاسم	المنصب	الجنسية	عدد الأسهم كما في ٢٠١١/١٢/٣١	عدد الأسهم كما في ٢٠١٠/١٢/٣١
محمد بهجت أمين البليسي	رئيس مجلس الإدارة	الأردنية	٧٩٦,٣٩٥	١,١١٤,٩٥٤
زوجة: آمال خالد الحاج حسن	عضو مجلس إدارة	الأردنية	٩١,٤٢٧	١٢٧,٩٩٨
مهند محمد عبد المهدي خليفة	نائب رئيس مجلس الإدارة	الأردنية	٦٥٢,٣١٠	٨٩٠,٠٠٠
زوجة: سمر الحاج حسن	-	الأردنية	٤١,٠٢٨	٥٧,٤٤٠
الأولاد: العنود مهند خليفة	-	الأردنية	٤٢,٨٥٧	٦٠,٠٠٠
محمد جعفر ناجي الشامي	عضو	الأردنية	٣١,٠٧١	٤٣,٥٠٠
الزوجة: هبة أنور سماوي	-	الأردنية	٤٢٨	٦٠٠
الأولاد: ريمان محمد الشامي	-	الأردنية	-	١٠,٠٠٠
مهدي محمد الشامي	-	الأردنية	٧,١٤٢	١٠,٠٠٠
منجد منير رضا سختيان	عضو	الأردنية	٨٧٠,٢٤٥	١,٢١٨,٣٤٤
زوجة: شيرل لسلي لفرت لن	-	الأردنية	-	-
بسام عبدالرحمن محمود فرعون	عضو	الأردنية	٨٧,١٣٧	١٢١,٩٩٣
زوجة: دينا عبد القادر طاش	-	الأردنية	-	-
مصطفى خليل عبدالرحيم مقداي	عضو	الأردنية	٦٧,١٤٢	٩٤,٠٠٠
زوجة: سهير «محمد زهير» فطايرجي	-	الأردنية	-	-
المؤسسة العامة للضمان الاجتماعي	عضو	الأردنية	٨٤٦,٠٩٣	١,٢٠٨,٧٧٥
يمثلها رائد فتحي منيب سمارة	-	الأردنية	٣٤١	٤٧٨

ب. عدد الأوراق المالية المملوكة لأشخاص الإدارة العليا وأقاربهم:

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

ثامن عشر:

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

لا يتمتع رئيس وأعضاء مجلس الإدارة بأية مزايا أو مكافآت أو أجور، وقد تنازلوا عن تقاضي بدل التنقلات خلال عامي ٢٠١٠ و ٢٠١١.

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

الاسم	المنصب	الرواتب	المجموع
محمد بهجت أمين البليسي	المدير العام	١٤٠,٠٠٠	١٤٠,٠٠٠
هيفاء جودت خليل العلمي	نائب المدير العام	٣٥,٠٧١	٣٥,٠٧١
بسام محمد حسين الصباغ	مساعد المدير العام للشؤون المالية والإدارية	٢٧,٤٧٠	٢٧,٤٧٠

*يوجد سيارة مخصصة لاستعمال رئيس مجلس الإدارة.

تاسع عشر: التبرعات والمنح التي دفعتها الشركة خلال السنة المالية ٢٠١١:

لا يوجد تبرعات أو منح دفعتها الشركة خلال السنة المالية ٢٠١١

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

واحد وعشرون: مساهمة الشركة في 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 الحكومة 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 توجيه الدعوات لاجتماع الهيئة العامة للشركة قبل ١٤ يوماً من التاريخ المقرر للاجتماع ، ويتم إرفاق جدول الأعمال وتقرير مجلس الإدارة والميزانية السنوية والحسابات الختامية وتقرير مدقق الحسابات والبيانات الإيضاحية ، وفقاً لأحكام قانون الشركات.
- لا تقدم لجنة التدقيق ولجنة الترشيحات والمكافآت تقريراً حول أعمالهما إلى اجتماع الهيئة العامة ، حيث تكتفيان 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.
- تلتزم الشركة بالشروط الواردة في قانون الشركات لطلب اجتماع هيئة عامة غير عادي للمطالبة بإقالة مجلس الإدارة أو أي عضو فيه، وطلب 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 ٢٠١٠/١٢/٣١
٢. الاستماع إلى تقرير مدققي حسابات الشركة عن السنة المالية المنتهية في ٢٠١١/١٢/٣١
٣. الاستماع ومناقشة تقرير مجلس الإدارة عن السنة المالية المنتهية في ٢٠١١/١٢/٣١
٤. مناقشة الميزانية العمومية الموحدة وحساب الأرباح والخسائر الموحد عن السنة المالية المنتهية في ٢٠١١/١٢/٣١ والمصادق عليها.
٥. انتخاب مدققي حسابات الشركة للسنة المالية القادمة وتحديد أتعابهم.
٦. ابراء ذمة رئيس وأعضاء مجلس الإدارة عن أعمال الشركة للسنة المالية ٢٠١١ بحدود القانون.
٧. أية أمور أخرى تقترح الهيئة العامة إدراجها على جدول الأعمال حسب أحكام المادة ١٧١ من قانون الشركات.



المحفظة الوطنية للاوراق المالية المساهمة العامة المحدودة
القوائم المالية الموحدة وتقرير مدققي الحسابات المستقلين
٣١ كانون الاول ٢٠١١



تقرير مدققي الحسابات المستقلين

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

لقد دققنا القوائم المالية المرفقة المحفظة الوطنية للاوراق المالية المساهمة العامة المحدودة ("الشركة") وشركتها التابعة (ويشار إليهما معاً بالمجموعة) والتي تتكون من قائمة المركز المالي الموحدة كما في ٣١ كانون الأول ٢٠١١ وقائمة الدخل الشامل الموحدة وقائمة التغيرات في حقوق الملكية الموحدة وقائمة التدفقات النقدية الموحدة للسنة المنتهية في ذلك التاريخ وملخص لأهم السياسات المحاسبية والمعلومات الإيضاحية الأخرى.

مسؤولية الإدارة عن القوائم المالية

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

مسؤولية مدققي الحسابات

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

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

الرأي

في رأينا، إن القوائم المالية تُظهر بعدالة، من كافة النواحي الجوهرية، المركز المالي للمجموعة كما في ٣١ كانون الأول ٢٠١١ وأداءها المالي وتدفقاتها النقدية للسنة المنتهية في ذلك التاريخ وفقاً لمعايير التقارير المالية الدولية.

تقرير حول المتطلبات القانونية

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

امور اخرى

ان القوائم المالية كما في ٣١ كانون الأول ٢٠١٠ مدققة من قبل مدقق حسابات آخر، وقد اصدر تقريراً غير متحفظاً حولها بتاريخ ٤ كانون الثاني ٢٠١١.

بإونسيت وبنونغ/الأردن
محاسبون قننة شتون
بشملن إبراهيم بكتر
ترخيص رقم ٥٩٢

عمان - المملكة الأردنية الهاشمية

٧ آذار ٢٠١٢

قائمة المركز المالي الموحدة

المحفظة الوطنية للاوراق المالية المساهمة العامة المحدودة

قائمة المركز المالي الموحدة كما في ٣١ كانون الأول ٢٠١١

١ كانون الثاني ٢٠١٠ دينار (معدلة)	٣١ كانون الأول ٢٠١٠ دينار (معدلة)	٣١ كانون الأول ٢٠١١ دينار	إيضاحات
الموجودات			
٢٧٢,٨٢٢	٢٦٢,٨٥٩	٨٣,٨٨٥	أرصدة لدى البنوك
٢,٠٧٨,٧٤٥	٣,٢٦٥,٤٩٨	١,٤١٣,٨٧٥	٤ ذمم مدينة و ذمم عملاء على الهامش، صافي
١,١٠١,٦٥٢	-	-	٥ تسوية التداول
-	-	٢,٠٤٦,٧٤٩	٦ موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال قائمة الدخل
٥,٣٣٧,٥٣٧	٢,٠٠١,١٢١	-	٧ موجودات مالية للمتاجرة
٢٩٢,٢٤٨	٤٣٥,٧٢٤	١٨٦,٣٨٤	٨ أرصدة مدينة أخرى
٩,٠٨٣,٠٠٤	٥,٩٦٥,٢٠٢	٣,٧٣٠,٨٩٣	
الموجودات غير المتداولة-			
-	-	١٥٧,١٧٢	٩ موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الاخر
١,٥٤١,١٩٣	٢٣٩,٦٨٧	-	١٠ استثمارات في موجودات مالية متوفرة للبيع
٨,٢٨٢,٠٣٤	٧,٤٧٩,٣٨٢	٧,٥٣٠,٤٩٨	١١ استثمارات في شركات حليفة
١٣٠,٣٧٦	١٣٤,٤٥٤	١٣٤,٤٥٤	١٢ استثمارات عقارية
٢,١٥٢,٣٦٤	٢,٢٠٦,١٥٤	٢,١٥٧,٦٢٤	١٣ ممتلكات ومعدات، صافي
٩,١٧٢	-	-	مشروع تحت التنفيذ
٢١,١٩٨,١٤٣	١٦,٠٢٤,٨٧٩	١٣,٧١٠,٦٤١	مجموع الموجودات
المطلوبات -			
٣,٠٧٨,٢٣٢	٢,٣١١,٢٥١	٣,١٠٥,٢٩٤	١٤ بنوك دائنة
١,٩٣٤,٥١٨	١,٢٢٤,١٠٨	٧٦٥,٧٠٥	ذمم عملاء دائنة
٤٠٥,١٨٢	٣٩٧,٥٢٠	٤٤٣,٩٩٨	١٥ أرصدة دائنة أخرى
١,٣٣٦,٠٠٠	١,٣٣٦,٠٠٠	٣٢٨,٠٠٠	١٦ قرض قصير الاجل
٤٦٢	٤٦٢	٤٦٢	١٧ مخصص ضريبة الدخل
١٢٠,٥٦٨	١١٦,٥٣٦	١١٦,٣٤٣	مخصصات اخرى
٦,٨٧٤,٩٦٢	٥,٣٨٥,٨٧٧	٤,٧٥٩,٨٠٢	
١,٦٦٤,٠٠٠	٣٢٨,٠٠٠	-	١٦ قرض طويل الاجل
٨,٥٣٨,٩٦٢	٥,٧١٣,٨٧٧	٤,٧٥٩,٨٠٢	مجموع المطلوبات
حقوق الملكية -			
حق ملكية حملة الأسهم -			
١٥,٠٠٠,٠٠٠	١٥,٠٠٠,٠٠٠	١٠,٠٠٠,٠٠٠	١٨ رأس المال المدفوع
٣,٣٧٤,١٥١	٣,٣٧٤,١٥١	٣,٣٧٤,١٥١	١٩ احتياطي اجباري
٤,٤٩٩,٩٦٣	٤,٤٩٩,٩٦٣	-	١٩ و ١٨ احتياطي اختياري
١١٢,٤٩٥	٨٢,٥٣٥	٨٢,٥٣٥	احتياطي خاص
(٨,١٥٦,٣٧٤)	(١٠,٤٧٤,٥٩٣)	(٤,٤٣٣,٣٣٢)	٢٠ خسائر متراكمة
-	-	(٨٢,٥١٥)	التغير المتراكم في القيمة العادلة
١٤,٨٣٠,٢٣٥	١٢,٤٨٢,٠٥٦	٨,٩٥٠,٨٣٩	صافي حقوق الملكية
(٢,١٧١,٠٥٤)	(٢,١٧١,٠٥٤)	-	١٨ أسهم الخزينة
١٢,٦٥٩,١٨١	١٠,٣١١,٠٠٢	٨,٩٥٠,٨٣٩	مجموع حقوق الملكية
٢١,١٩٨,١٤٣	١٦,٠٢٤,٨٧٩	١٣,٧١٠,٦٤١	مجموع المطلوبات وحقوق الملكية

تعتبر الايضاحات المرفقة من رقم ١ الى رقم ٣٢ جزءا من القوائم المالية الموحدة

قائمة الدخل الموحدة

المحفظة الوطنية للأوراق المالية المساهمة العامة المحدودة

قائمة الدخل الموحدة

للسنة المنتهية في ٣١ كانون الأول ٢٠١١

٢٠١٠	٢٠١١	إيضاحات
دينار	دينار	
(معدلة)		
٩٣٥,٩٤٩	٤٤٧,٩٩٣	الإيرادات -
-	(٥٦٤,٢٠٧)	صافي عمولات وساطة
(٢,٢٧٨,٧١٦)	-	خسائر موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال قائمة الدخل ٢١
٢٤٢,٩٦٨	٣٩٠,٣٩٨	خسائر موجودات مالية للمتاجرة ٢٢
(٧٦,٢٤٨)	(١٩٠,١٢٤)	إيرادات أخرى ٢٣
١,٨٢٣	١٩٠	حصة الشركة في خسائر شركات حليفة ١١
(١,١٧٤,٢٢٤)	٨٤,٢٥٠	أرباح بيع ممتلكات ومعدات
		صافي الإيرادات
		المصاريف -
(٦١٧,١٨٠)	(٥٥٠,٤١١)	مصاريف إدارية ٢٤
-	(٥,٠٠٠)	مصروف ضريبة دخل سنوات سابقة
(٤٧٠,٣٥٣)	(٣١٩,٥٧٣)	فوائد وعمولات بنكية
(٥٦,٤٦٢)	(٥٦,٠٤٤)	استهلاكات ١٣
-	(٤٣٠,٨٧٠)	مخصص ديون مشكوك في تحصيلها ٤
(١,١٤٣,٩٩٥)	(١,٣٦١,٨٩٨)	مجموع المصاريف
(٢,٣١٨,٢١٩)	(١,٢٧٧,٦٤٨)	الخسارة للسنة قبل ضريبة الدخل
-	-	ضريبة الدخل ١٧
(٢,٣١٨,٢١٩)	(١,٢٧٧,٦٤٨)	خسارة السنة
فلس/دينار	فلس/دينار	
(٠/٢٣٢)	(٠/١٢٨)	٢٥ الحصة الأساسية والمخفضة للسهم من خسارة السنة

قائمة الدخل الشامل الموحدة للسنة المنتهية في ٣١ كانون الأول ٢٠١١

٢٠١٠	٢٠١١	إيضاحات
دينار	دينار	
(معدلة)		
(٢,٣١٨,٢١٩)	(١,٢٧٧,٦٤٨)	خسارة السنة
		يضاف: بنود الدخل الشامل الأخرى
-	(٨٢,٥١٥)	التغير المتراكم في القيمة العادلة للموجودات المالية بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الأخرى
(٢,٣١٨,٢١٩)	(١,٣٦٠,١٦٣)	مجموع الخسارة والدخل الشامل للسنة

تعتبر الايضاحات المرفقة من رقم ١ الى رقم ٣٢ جزءا من القوائم المالية الموحدة

المحفظة الوطنية للوراق المالية المساهمة العامة المحدودة
قائمة التغيرات في حقوق الملكية الموحدة
للسنة المنتهية في ٣١ كانون الأول ٢٠١١

المجموع	أسهم الخزينة	التغير المتراكم في القيمة العادلة	خسائر متراكمة	احتياطي خاص	احتياطي اختياري	احتياطي اجباري	راس المال المجموع	
١٠,٣١١,٠٠٢	(٢,١٧١,٠٥٤)	-	(١٠,٤٧٤,٥٩٣)	٨٢,٥٣٥	٤,٤٩٩,٩٦٣	٣,٣٧٤,١٥١	١٥,٠٠٠,٠٠٠	(معدل) ٢٠١١
(١,٣٦٠,١٦٣)	-	(٨٢,٥١٥)	(١,٢٧٧,٦٤٨)	-	-	-	-	الخسارة والدخل الشامل للسنة
-	٢,١٧١,٠٥٤	-	٧,٣٧٨,٩٠٩	-	(٤,٤٩٩,٩٦٣)	-	(٥,٠٠٠,٠٠٠)	إطفاء خسائر متراكمة وأسهم الخزينة
٨,٩٥٠,٨٣٩	-	(٨٢,٥١٥)	(٤,٤٣٣,٣٣٣)	٨٢,٥٣٥	-	٣,٣٧٤,١٥١	١٠,٠٠٠,٠٠٠	الرصيد كما في ٣١ كانون الأول ٢٠١١
١٢,٦٥٩,١٨١	(٢,١٧١,٠٥٤)	-	(٨,١٥٦,٣٧٤)	١١٢,٤٩٥	٤,٤٩٩,٩٦٣	٣,٣٧٤,١٥١	١٥,٠٠٠,٠٠٠	الرصيد كما في أول كانون الثاني ٢٠١٠ (معدل)
(٢,٣١٨,٢١٩)	-	-	(٢,٣١٨,٢١٩)	-	-	-	-	الخسارة والدخل الشامل للسنة
(٢٩,٩٦٠)	-	-	-	(٢٩,٩٦٠)	-	-	-	مصاريف سنوات سابقة
١٠,٣١١,٠٠٢	(٢,١٧١,٠٥٤)	-	(١٠,٤٧٤,٥٩٣)	٨٢,٥٣٥	٤,٤٩٩,٩٦٣	٣,٣٧٤,١٥١	١٥,٠٠٠,٠٠٠	الرصيد كما في ٣١ كانون الأول ٢٠١٠ (معدل)

تعتبر الإيضاحات المرفقة من رقم ١ الى رقم ٣٢ جزءاً من القوائم المالية الموحدة

المحفظة الوطنية للاوراق المالية المساهمة العامة المحدودة

قائمة التدفقات النقدية الموحدة

للسنة المنتهية في ٣١ كانون الأول ٢٠١١

٢٠١٠	٢٠١١	ايضاحات
دينار	دينار	
(معدلة)		
		الأنشطة التشغيلية
(٢,٣١٨,٢١٩)	(١,٢٧٧,٦٤٨)	خسارة السنة قبل ضريبة الدخل
		تعديلات -
٥٦,٤٦٢	٥٦,٠٤٤	١٣ استهلاكات
-	٣٨٤,٧٣٣	٢١ خسائر موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال الارباح والخسائر غير متحققة
٤٥٩,٩٠٨	-	٢٢ خسائر موجودات مالية للمتاجرة غير متحققة
-	٤٣٠,٨٧٠	٤ مخصص ديون مشكوك في تحصيلها
(١,٨٢٣)	(١٩٠)	أرباح بيع ممتلكات ومعدات
٧٦,٢٤٨	١٩٠,١٢٤	١١ حصة الشركة في خسائر شركات حليفة
(٤٧٠,٣٥٣)	(٣١٩,٥٧٣)	مصاريف تمويل
		التغير في رأس المال العامل -
-	(٤٣٠,٣٦١)	موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال الارباح والخسائر
٢,٨٧٦,٥٠٨	-	موجودات مالية للمتاجرة
(١,١٨٦,٧٥٣)	١,٤٢٠,٧٥٣	ذمم مدينة ذمم عملاء على الهامش
١,١٠١,٦٥٢	-	تسوية التداول
(١٤٣,٤٧٦)	٢٤٩,٣٤٠	أرصدة مدينة أخرى
(٧١٤,٤٨٨)	(٤٥٨,٤٠٣)	ذمم عملاء دائنة
(٧,٦٦٢)	٤٦,٤٧٨	أرصدة دائنة أخرى
(٤,٠٣٢)	(١٩٣)	مخصصات اخرى
(٢٧٦,٠٢٨)	٢٩١,٩٧٤	صافي التدفق النقدي من (المستخدم في) الأنشطة التشغيلية
		الأنشطة الاستثمارية
(١٧٨,٤٨٩)	(٧,٥١٤)	شراء ممتلكات ومعدات
٧٠,٠٦٠	١٩٠	المتحصل من بيع ممتلكات ومعدات
٧٢٦,٤٠٤	(٢٤١,٢٤٠)	استثمارات في شركات حليفة
٩,١٧٢	-	مشروع تحت التنفيذ
١,٣٠١,٥٠٦	-	استثمارات في موجودات مالية متوفرة للبيع
١,٩٢٨,٦٥٣	(٢٤٨,٥٦٤)	صافي التدفق النقدي (المستخدم في) من الأنشطة الاستثمارية
		الأنشطة التمويلية
٤٧٠,٣٥٣	٣١٩,٥٧٣	فوائد مدفوعة
(١,٣٣٦,٠٠٠)	(١,٣٣٦,٠٠٠)	قروض
(٢٩,٩٦٠)	-	احتياطي خاص
(٨٩٥,٦٠٧)	(١,٠١٦,٤٢٧)	صافي التدفق النقدي المستخدم في الأنشطة التمويلية
٧٥٧,٠١٨	(٩٧٣,٠١٧)	صافي (النقص) الزيادة في النقد وما في حكمه
(٢,٨٠٥,٤١٠)	(٢,٠٤٨,٣٩٢)	النقد وما في حكمه في بداية السنة
(٢,٠٤٨,٣٩٢)	(٣,٠٢١,٤٠٩)	٢٦ النقد وما في حكمه في نهاية السنة

تعتبر الايضاحات المرفقة من رقم ١ الى رقم ٣٢ جزءا من القوائم المالية الموحدة

إيضاحات حول القوائم المالية الموحدة

المحفظة الوطنية للأوراق المالية المساهمة العامة المحدودة

إيضاحات حول القوائم المالية الموحدة

٣١ كانون الأول ٢٠١١

(١) عام

تأسست شركة المحفظة الوطنية للأوراق المالية بتاريخ ٢٠ آذار ١٩٨٢ وسجلت لدى وزارة الصناعة والتجارة كشركة مساهمة عامة محدودة تحت رقم (١٦٦)، برأسمال مصرح به ومدفوع ١٥٠,٠٠٠,٠٠٠ دينار. هذا وقد تم تخفيض رأسمال الشركة خلال الفترة ليصبح رأس المال المصرح به والمدفوع ١٠٠,٠٠٠,٠٠٠ دينار، ومن أهم غايات الشركة ما يلي:

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

تم اقرار القوائم المالية الموحدة المرفقة من قبل مجلس الإدارة في جلسته المنعقدة بتاريخ ٧ آذار ٢٠١٢ وتتطلب هذه القوائم المالية موافقة الهيئة العامة للمساهمين.

(٢) ارقام المقارنة

قامت الشركة بتعديل القوائم المالية للعام ٢٠١٠ باثر رجعي لتعديل اثر تصنيف بعض الاستثمارات ليتم تصنيفها كاستثمارات في شركات حليفة باستخدام طريقة حقوق الملكية تطبيقاً لمعيار المحاسبة الدولي رقم ٢٨ وبسبب وجود تأثير هام للشركة على تلك الشركات مع القيام باحتساب قيمة التدني في تلك الاستثمارات بما ينسجم مع معايير التقارير المالية الدولية، بدلاً من تصنيفها كموجودات مالية للمتاجرة وموجودات مالية متوفرة للبيع.

ان اثر تلك التعديلات على القوائم المالية هو كما يلي:

الاثـر	بعد التعديل	قبل التعديل	
دينار	دينار	دينار	الاثـر على ارصدة ١ كانون الثاني ٢٠١٠
(١,٣١٦,٢٧٨)	٥,٣٣٧,٥٣٧	٦,٦٥٣,٨١٥	موجودات مالية للمتاجرة
(٦,٣٣٠,٠٠٠)	١,٥٤١,١٩٣	٧,٨٧١,١٩٣	استثمارات في موجودات مالية متوفرة للبيع
٨,٢٨٢,٠٣٤	٨,٢٨٢,٠٣٤	-	استثمارات في شركات حليفة
(٣٧,٤٨٤)	١٢٠,٥٦٨	٨٣,٠٨٤	مخصصات اخرى
(١٣٩,٧٦٠)	٣,٣٧٤,١٥١	٣,٢٣٤,٣٩١	احتياطي اجباري
١,٥١٦,٨٩٨	(٨,١٥٦,٣٧٤)	(٦,٦٣٩,٤٧٦)	خسائر متراكمة
(١,٩٧٥,٤١٠)	-	(١,٩٧٥,٤١٠)	التغير المتراكم في القيمة العادلة
الاثـر	بعد التعديل	قبل التعديل	
دينار	دينار	دينار	الاثـر على ارصدة ٣١ كانون الاول ٢٠١٠
(١,١٣٠,٠٩٢)	٢,٠٠١,١٢١	٣,١٣١,٢١٣	موجودات مالية للمتاجرة
(٥,٦٥٦,٠٠٠)	٢٣٩,٦٨٧	٥,٨٩٥,٦٨٧	استثمارات في موجودات مالية متوفرة للبيع
٧,٤٧٩,٣٨٢	٧,٤٧٩,٣٨٢	-	استثمارات في شركات حليفة
(٣٧,٤٨٤)	١١٦,٥٣٦	٧٩,٠٥٢	مخصصات اخرى
(١٣٩,٧٦٠)	٣,٣٧٤,١٥١	٣,٢٣٤,٣٩١	احتياطي اجباري
(٤٣٢,٠٤٦)	(١٠,٤٧٤,٥٩٣)	(١٠,٩٠٦,٦٣٩)	خسائر متراكمة
(٨٤,٠٠٠)	-	(٨٤,٠٠٠)	التغير المتراكم في القيمة العادلة

الاثـر	بعد التعديل	قبل التعديل	
دينار	دينار	دينار	الاثـر على ارباح وخسائر السنة المنتهية في ٣١ كانون الأول ٢٠١٠
(٧٦,٢٤٨)	(٧٦,٢٤٨)	-	حصة الشركة من خسائر الشركات الحليفة
(٧٢٥,٤٦٥)	(٢,٢٧٨,٧١٦)	(١,٥٥٣,٢٥١)	خسائر موجودات مالية للمتاجرة غير متحققة
(٨٠١,٧١٣)			اجمالي الاثر على خسارة السنة

(٣) أسس إعداد القوائم المالية والسياسات المحاسبية

أسس إعداد القوائم المالية -

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

التغيرات في السياسات المحاسبية -

- إن السياسات المحاسبية المتبعة للسنة متماثلة مع السياسات المحاسبية التي تم اتباعها في السنة السابقة بإستثناء أن المجموعة قامت بتطبيق التفسيرات الصادرة عن لجنة تفسير معايير التقارير المالية الدولية والتعديلات على معايير المحاسبة الدولية التالية ابتداءً من أول كانون الثاني ٢٠١١:

معيـار التقارير المالية الدولي رقم ٩ - الادوات المالية

تم اصدار المرحلة الاولى من معيار التقارير المالية الدولي رقم ٩ خلال شهر تشرين الثاني ٢٠٠٩. سيحل هذا المعيار عند اكتماله محل معيار المحاسبة الدولي رقم ٣٩. تتضمن هذه المرحلة ارشادات حول تصنيف وقياس الادوات المالية، ومن المتوقع ان ينتج عن تطبيقها تغييرات جوهرية على تصنيف وقياس الادوات المالية. ينبغي تطبيق هذا المعيار على السنوات المالية التي تبدأ في اول كانون الثاني ٢٠١٣ وما بعد، ويسمح بتطبيقه مبكراً.

قامت المجموعة اعتباراً من اول كانون الثاني ٢٠١١ بالتطبيق المبكر للمرحلة الأولى من المعيار ولم تقم المجموعة بتعديل ارقام المقارنة (باستثناء التعديلات الواردة في ايضاح رقم (٢٨)) حيث يسمح المعيار بذلك، وانما تم اعادة تصنيف الاستثمارات وتعديل الارصدة الافتتاحية لبند الخسائر المتراكمة والتغير المتراكم في القيمة العادلة كما في اول كانون الثاني ٢٠١١.

يتضمن المعيار الجديد الفئات التالية لتصنيف وقياس الموجودات المالية:

أ.موجودات مالية بالتكلفة المطفأة

- هي الموجودات المالية التي تهدف إدارة المجموعة وفقاً لنموذج أعمالها الاحتفاظ بها لتحصيل التدفقات النقدية التعاقدية والتي تتمثل بالدفعات من أصل الدين والفائدة على رصيد الدين القائم.
- يتم اثبات هذه الموجودات عند الشراء بالكلفة مضافاً إليها مصاريف الاقتناء، وتطفاً العلاوة / الخصم باستخدام طريقة الفائدة الفعالة ، قيداً على أو لحساب الفائدة ، وينزل أية مخصصات ناتجة عن التدني في قيمتها يؤدي الى عدم امكانية استرداد الاصل او جزء منه ، ويتم قيد اي تدني في قيمتها في قائمة الدخل.
- يمثل مبلغ التدني في قيمة هذه الموجودات الفرق بين القيمة المثبتة في السجلات والقيمة الحالية للتدفقات النقدية المتوقعة المخصومة بسعر الفائدة الفعلي الأصلي.
- لا يجوز اعادة تصنيف اي موجودات مالية من/ الى هذا البند الا في الحالات المحددة في معايير التقارير المالية الدولية (وفي حالة بيع اي من هذه الموجودات قبل تاريخ استحقاقها يتم تسجيل نتيجة البيع ضمن قائمة الدخل الشامل في بند مستقل والافصاح عن ذلك وفقاً لمتطلبات معايير التقارير المالية الدولية بهذا الخصوص).

ب. موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال قائمة الدخل

- هي الموجودات المالية التي قامت المجموعة بشراؤها بغرض بيعها في المستقبل القريب وتحقيق الأرباح من تقلبات الأسعار السوقية قصيرة الأجل أو هامش أرباح المتاجرة.
- يتم اثبات هذه الموجودات بالقيمة العادلة عند الشراء (تقيد مصاريف الاقتناء على قائمة الدخل عند الشراء) ويعاد تقييمها لاحقاً بالقيمة العادلة، ويظهر التغير في القيمة العادلة في قائمة الدخل بما فيها التغير في القيمة العادلة الناتج عن فروقات تحويل بنود الموجودات غير النقدية بالعملة الاجنبية ، وفي حال بيع هذه الموجودات أو جزء منها يتم أخذ الأرباح أو الخسائر الناتجة عن ذلك في قائمة الدخل.
- يتم تسجيل الارباح الموزعة او الفوائد المتحققة في قائمة الدخل.
- لا يجوز اعادة تصنيف اي موجودات مالية من/ الى هذا البند إلا في الحالات المحددة في معايير التقارير المالية الدولية.

ج. موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر

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

معييار المحاسبة الدولي رقم ٢٤ الافصاحات عن جهات ذات علاقة - (معدل)

ينبغي تطبيق المعيار المعدل للفترات المالية التي تبدأ في أو بعد أول كانون الثاني ٢٠١١. يوضح المعيار المعدل تعريف الجهات ذات العلاقة. ان التعريف الجديد يؤكد على النظرة المتناسقة للعلاقات مع الجهات ذات العلاقة و يوضح الظروف التي يمكن من خلالها أن يكون لموظفي الإدارة الرئيسيين تأثير على علاقات المنشأة مع الجهات ذات العلاقة. بالإضافة الى ذلك، فان التعديل يقدم اعفاء من المتطلبات العامة للافصاح عن الجهات ذات العلاقة للمعاملات مع الحكومة والمنشآت الأخرى التي تعتبر جهات ذات علاقة بسبب سيطرة الحكومة نفسها أو سيطرتها المشتركة أو تأثيرها الجوهري على كل من المنشأة المعدة للتقارير و أي من تلك المنشآت الأخرى. لم ينتج عن تطبيق هذا التعديل اي أثر على المركز المالي أو الأداء المالي للمجموعة.

معييار المحاسبة الدولي رقم ٣٢ الأدوات المالية - عرض و تصنيف حقوق الاصدار- (معدل)

- أصدر مجلس معايير المحاسبة الدولية تعديل لتعريف المطلوبات المالية حسب معيار المحاسبة الدولي رقم ٣٢ لتمكين المنشآت من تصنيف حقوق الاصدار و بعض الخيارات و الكفالات كأدوات ملكية. ان هذا التعديل قابل للتطبيق اذا ما تم منح هذه الحقوق الى كافة مالكيها الحاليين لنفس الفئة من أدوات حقوق ملكيتها غير المشتقة كل حسب ملكيته لامتلاك عدد محدد من أدوات الملكية للشركة مقابل مبلغ محدد بأي عملة كانت.
- لم ينتج عن تطبيق هذا التعديل اي أثر على المركز المالي أو الأداء المالي للمجموعة، حيث لا يوجد لدى المجموعة مثل هذا النوع من الأدوات.
- التفسير رقم ١٣ الصادر عن لجنة تفسير معايير التقارير المالية الدولية - برامج الولاء للعملاء (تحديد القيمة العادلة لرصيد المكافاة).
- التفسير رقم ١٤ الصادر عن لجنة تفسير معايير التقارير المالية الدولية - الحد الأدنى للمبالغ التي تدفع مسبقاً لتمويل موجودات خطط منافع الموظفين المحددة (معدل)
- التفسير رقم ١٩ الصادر عن لجنة تفسير معايير التقارير المالية الدولية - تسديد المطلوبات المالية عن طريق ادوات حقوق الملكية.
- لم ينتج عن تطبيق هذه التفسيرات أي أثر على القوائم المالية للمجموعة.

أسس توحيد القوائم المالية -

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

شركة الزميلة للاستثمارات العقارية

شركة ذات المسؤولية المحدودة، وتبلغ ملكية الشركة ما نسبته ١٠٠٪ في رأسمالها المدفوع والبالغ ٥٠٠٠ دينار كما في ٣١ كانون الأول ٢٠١١، وقد قامت الشركة بتأسيسها بتاريخ ٢٣ تشرين الثاني ٢٠١٠.

يتم اعداد القوائم المالية للشركة التابعة لنفس السنة المالية للشركة وباستخدام نفس السياسات المحاسبية المتبعة في الشركة، اذا كانت الشركة التابعة تتبع سياسات محاسبية تختلف عن تلك المتبعة في الشركة فيتم اجراء التعديلات اللازمة على القوائم المالية للشركات التابعة لتتطابق مع السياسات المحاسبية المتبعة في الشركة.

يتم توحيد نتائج عمليات الشركة التابعة في قائمة الدخل الموحدة من تاريخ تملكها وهو التاريخ الذي يجري فيه فعلياً انتقال سيطرة الشركة على الشركة التابعة، ويتم توحيد نتائج عمليات الشركة التابعة التي تم التخلص منها في قائمة الدخل الموحدة حتى تاريخ التخلص وهو التاريخ الذي تفقد الشركة فيه السيطرة على الشركة التابعة. في حال اعداد قوائم مالية منفصلة للشركة كمنشأة مستقلة يتم اظهار الاستثمارات في الشركة التابعة بالكلفة.

إستخدام التقديرات

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

فيما يلي اهم السياسات المحاسبية المطبقة:

الذمم المدينة -

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

موجودات مالية للمتاجرة - (وفقاً لمعيار رقم ٣٩ مطبق قبل ١ كانون الثاني ٢٠١١)

يتم تسجيل الموجودات المالية للمتاجرة بالقيمة العادلة عند الشراء، ويعاد تقييمها في تاريخ القوائم المالية بالقيمة العادلة ويتم تسجيل التغيرات اللاحقة في القيمة العادلة في قائمة الدخل الموحدة في نفس فترة حدوث التغير بما فيها التغير في القيمة العادلة الناتجة عن فروقات تحويل بنود الموجودات غير النقدية بالعملات الأجنبية،

يتم تسجيل الأرباح الموزعة او الفوائد المتحققة في قائمة الدخل الموحدة.

موجودات مالية متوفرة للبيع - (وفقاً لمعيار رقم ٣٩ مطبق قبل ١ كانون الثاني ٢٠١١)

يتم تسجيل الموجودات المالية المتوفرة للبيع بالقيمة العادلة مضافاً إليها مصاريف الاقتناء عند الشراء ويعاد تقييمها لاحقاً بالقيمة العادلة، ويظهر التغير في القيمة العادلة في بند مستقل ضمن حقوق الملكية. وفي حال بيع هذه الموجودات أو جزء منها أو حصول تدني في قيمتها يتم تسجيل الأرباح أو الخسائر الناتجة عن ذلك في قائمة الدخل الموحدة بما في ذلك المبالغ المقيدة سابقاً في حقوق الملكية والتي تخص هذه الموجودات. يمكن استرجاع خسارة التدني التي تم تسجيلها سابقاً في قائمة

الدخل الموحدة اذا ما تبين بموضوعية ان الزيادة في القيمة العادلة قد حدثت في فترة لاحقة حيث يتم استرجاع خسائر التدني لأدوات الدين من خلال قائمة الدخل الموحدة، في حين يتم استرجاع خسائر التدني في أسهم الشركات من خلال التغير المتراكم في القيمة العادلة .

تظهر الموجودات المالية التي لا يمكن تحديد قيمتها العادلة بشكل يعتمد عليه بالكلفة ويتم تسجيل اي تدني في قيمتها في قائمة الدخل الشامل الموحدة.

موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال قائمة الدخل -

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

موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر -

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

استثمار في شركات حليفة -

الشركات الحليفة هي تلك الشركات التي تمارس فيها المجموعة تأثيراً فعالاً على القرارات المتعلقة بالسياسات المالية والتشغيلية، وغير محتفظ بها للمتاجرة وتظهر الاستثمارات في الشركات الحليفة بموجب طريقة حقوق الملكية.

تظهر الاستثمارات في الشركات الحليفة ضمن قائمة المركز المالي الموحدة بالكلفة، بالإضافة إلى حصة المجموعة من التغيرات في صافي موجودات الشركة الحليفة. يتم تسجيل الشهرة الناتجة عن الاستثمار في شركات حليفة كجزء من حساب الاستثمار في الشركة الحليفة ولا يتم اطفائها. يتم تسجيل حصة المجموعة من أرباح الشركات الحليفة في قائمة الدخل الشامل الموحدة. في حال وجود تغير على حقوق ملكية الشركة الحليفة فإنه يتم إظهار هذه التغيرات إن وجدت في قائمة التغيرات في حقوق الملكية الموحدة للمجموعة. يتم استبعاد الأرباح والخسائر الناتجة عن المعاملات بين المجموعة والشركات الحليفة بحدود حصة المجموعة في الشركات الحليفة.

ممتلكات ومعدات -

تظهر الممتلكات والمعدات بالكلفة بعد تنزيل الاستهلاك المتراكم، ويتم استهلاك الممتلكات والمعدات عندما تكون جاهزة للإستخدام بطريقة القسط الثابت على مدى العمر الإنتاجي المتوقع لها وبنسب سنوية تتراوح ما بين ٢٪ إلى ٣٠٪.

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

يتم مراجعة العمر الإنتاجي وطريقة الاستهلاك بشكل دوري للتأكد من أن طريقة وفترة الاستهلاك تتناسب مع المنافع الاقتصادية المتوقعة من الممتلكات والمعدات.

الاستثمارات العقارية -

تظهر الاستثمارات العقارية بالكلفة بعد تنزيل الاستهلاك المتراكم.

يتم استهلاك الاستثمارات العقارية (بإستثناء الأراضي) بطريقة القسط الثابت على مدى العمر الإنتاجي المتوقع لها. عندما يقل المبلغ الممكن إسترداده من الإستثمارات العقارية عن صافي قيمتها الدفترية فإنه يتم تخفيض قيمتها الى القيمة الممكن إستردادها من هذه الإستثمارات وتسجل قيمة التدني في قائمة الدخل الموحدة.

مشروع تحت التنفيذ -

يظهر المشروع تحت التنفيذ بالكلفة وتتضمن الكلفة كلفة الإنشاءات والمعدات والمصاريف المباشرة. ولا يتم استهلاك المشروع تحت التنفيذ إلى حين اكتمال الموجودات المتعلقة بها لتصبح جاهزة للإستخدام.

المخصصات -

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

ضريبة الدخل -

تمثل مصاريف الضرائب مبالغ الضرائب المستحقة.

تحتسب مصاريف الضرائب المستحقة على أساس الأرباح الخاضعة للضريبة، وتختلف الأرباح الخاضعة للضريبة عن الأرباح المعلنة في القوائم المالية لأن الأرباح المعلنة تشمل إيرادات غير خاضعة للضريبة أو مصاريف غير قابلة للتنزيل في السنة المالية وإنما في سنوات لاحقة أو بنود ليست خاضعة أو مقبولة للتنزيل لأغراض ضريبية.

تم احتساب ضريبة الدخل وفقاً لقانون ضريبة الدخل المؤقت رقم (٢٨) لسنة ٢٠١٠.

قروض-

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

النقد وما في حكمه -

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

تحقق الإيرادات والاعتراف بالمصاريف -

يتم تحقق عمولات الوساطة عند القيام بتداول الأوراق المالية للعملاء.

يتم تحقق إيرادات الفوائد باستخدام طريقة الفائدة الفعلية.

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

يتم تحقق الإيرادات الأخرى وفقاً لاساس الاستحقاق.

يتم الاعتراف بالمصاريف وفقاً لاساس الاستحقاق.

فوائد القروض -

يتم قيد الفوائد على القروض على أساس الاستحقاق.

تاريخ الاعتراف بالموجودات المالية-

يتم الاعتراف بشراء وبيع الموجودات المالية في تاريخ المتاجرة.

المعاملات بالعملات الأجنبية -

- يتم تسجيل المعاملات التي تتم بالعملات الأجنبية خلال السنة بأسعار الصرف السائدة في تاريخ إجراء المعاملات.
- يتم تحويل أرصدة الموجودات المالية والمطلوبات المالية بأسعار العملات الأجنبية الوسطية السائدة في تاريخ قائمة المركز المالي الموحدة والمعلنة من قبل البنك المركزي الأردني.
- يتم تحويل الموجودات غير المالية والمطلوبات غير المالية بالعملات الأجنبية والظاهرة بالقيمة العادلة في تاريخ تحديد قيمتها العادلة.
- يتم تسجيل الارباح والخسائر الناتجة عن تحويل العملات الأجنبية في قائمة الدخل الموحدة.
- يتم تسجيل فروقات التحويل لبند الموجودات والمطلوبات بالعملات الأجنبية غير النقدية (مثل الأسهم) كجزء من التغيير في القيمة.

التفاصيل -

يتم إجراء تفاصيل بين الموجودات المالية والمطلوبات المالية وإظهار المبلغ الصافي في قائمة المركز المالي الموحدة فقط عندما تتوفر الحقوق القانونية الملزمة وكذلك عندما يتم تسويتها على أساس التفاصيل او يكون تحقق الموجودات وتسوية المطلوبات في نفس الوقت.

القيمة العادلة -

ان أسعار الإغلاق (شراء موجودات/بيع مطلوبات) بتاريخ القوائم المالية الموحدة في اسواق نشطة تمثل القيمة العادلة للأدوات المالية التي لها اسعار سوقية.

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

- مقارنتها بالقيمة السوقية الحالية لأداة مالية مشابهة لها إلى حد كبير .
 - تحليل التدفقات النقدية المستقبلية وخصم التدفقات النقدية المتوقعة بنسبة مستخدمة في أداة مالية مشابهة لها.
 - نماذج تسعير الخيارات
- تهدف طرق التقييم الى الحصول على قيمة عادلة تعكس توقعات السوق وتأخذ بالإعتبار العوامل السوقية وأية مخاطر أو منافع متوقعة عند تقدير قيمة الأدوات المالية، وفي حال وجود أدوات مالية يتعذر قياس قيمتها العادلة بشكل يعتمد عليه يتم إظهارها بالكلفة بعد تنزيل أي تدني في قيمتها.

التدني في قيمة الموجودات المالية-

تقوم المجموعة بمراجعة القيم المثبتة للموجودات المالية في تاريخ قائمة المركز المالي الموحدة لتحديد فيما اذا كانت هنالك مؤشرات تدل على تدني في قيمتها إفرادياً أو على شكل مجموعة، وفي حالة وجود مثل هذه المؤشرات فإنه يتم تقدير القيمة القابلة للاسترداد من اجل تحديد خسارة التدني.

يتم تحديد مبلغ التدني كما يلي:

تدني قيمة الموجودات المالية التي تظهر بالكلفة المطفأة؛ يمثل الفرق بين القيم المثبتة في السجلات والقيمة الحالية للتدفقات النقدية مخصومة بسعر الفائدة الفعلي.

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

تدني الموجودات المالية المتوفرة للبيع التي تظهر بالقيمة العادلة: يمثل الفرق بين القيمة المثبتة في السجلات والقيمة العادلة. يتم تسجيل التدني في القيمة في قائمة الدخل الموحدة كما يتم تسجيل أي وفر في الفترة اللاحقة نتيجة التدني السابق في الموجودات المالية في قائمة الدخل الموحدة باستثناء أسهم الشركات المتوفرة للبيع حيث يتم استرجاعه من خلال التغير المتراكم في القيمة العادلة.

(ع) ذمم مدينة وذمم عملاء على الهامش، صافي

إن تفاصيل هذا البند هي كما يلي:

٢٠١٠	٢٠١١	
دينار	دينار	
٢,٥٣٩,٤٩٦	٥٦٥,٢٠١	ذمم مدينة
٧٩٦,٠١٥	١,٣٤٩,٥٥٧	ذمم عملاء تمويل على الهامش
٣,٣٣٥,٥١١	١,٩١٤,٧٥٨	
(٧٠,٠١٣)	(٥٠٠,٨٨٣)	مخصص ديون مشكوك في تحصيلها
٣,٢٦٥,٤٩٨	١,٤١٣,٨٧٥	

فيما يلي جدول تحليل الذمم كما في ٢١ كانون الاول:

٢٠١٠			٢٠١١			
الصافي	مخصص ديون مشكوك في تحصيلها	الاجمالي	الصافي	مخصص ديون مشكوك في تحصيلها	الاجمالي	
دينار	دينار	دينار	دينار	دينار	دينار	
٢,٤٦٩,٤٨٣	(٧٠,٠١٣)	٢,٥٣٩,٤٩٦	٣٨٢,٢٦٠	(١٨٢,٩٤١)	٥٦٥,٢٠١	ذمم مدينة
٧٩٦,٠١٥	-	٧٩٦,٠١٥	١,٠٣١,٦١٥	(٣١٧,٩٤٢)	١,٣٤٩,٥٥٧	ذمم عملاء تمويل على الهامش
٣,٢٦٥,٤٩٨	(٧٠,٠١٣)	٣,٣٣٥,٥١١	١,٤١٣,٨٧٥	(٥٠٠,٨٨٣)	١,٩١٤,٧٥٨	

فيما يلي الحركة على مخصص مقابل مخاطر ائتمان الذمم:

٢٠١٠	٢٠١١	
دينار	دينار	
(معدلة)		
(٧١,٩٧٣)	(٧٠,٠١٣)	رصيد بداية السنة
-	(٤٣٠,٨٧٠)	المخصص للسنة
١,٩٦٠	-	المسترد من المخصص
(٧٠,٠١٣)	(٥٠٠,٨٨٣)	رصيد نهاية السنة

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

المجموع	الذمم المستحقة وغير المشكوك في تحصيلها					
	٢٧١ يوم فأكثر	٢٧٠ - ١٨١ يوم	١٨٠ - ٩١ يوم	٩٠ - ٣١ يوم	٣٠ - ١ يوم	
دينار	دينار	دينار	دينار	دينار	دينار	
١,٤١٣,٨٧٥	١,٦٩٥	-	١٣,٠٢٦	٣٥,٠٩٣	١,٣٦٤,٠٦١	٢٠١١
٣,٢٦٥,٤٩٨	٨,١٣٥	-	٣,٩٩٥	٣٩٦,٠٦٨	٢,٨٥٧,٣٠٠	٢٠١٠

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

(٥) تسوية التداول

يمثل هذا البند المجموع الكلي للمبالغ المستحقة للمجموعة من مركز ايداع الاوراق المالية والناج عن عمليات تداول اليوم الاخير من السنة المالية المنتهية في ٣١ كانون الأول.

(٦) موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال قائمة الدخل

ان تفاصيل هذا البند هي كما يلي:

٢٠١٠	٢٠١١	
دينار	دينار	
		داخل الاردن
-	١,٣٨٧,٠٨٤	أسهم شركات مدرجة
-	٦٥٩,٦٦٥	أسهم شركات غير مدرجة
-	٢,٠٤٦,٧٤٩	

(٧) موجودات مالية للمتاجرة

ان تفاصيل هذا البند هي كما يلي:

٢٠١٠	٢٠١١	
دينار	دينار	
١,٣٤١,٤٥٦	-	أسهم شركات مدرجة
٦٥٩,٦٦٥	-	أسهم شركات غير مدرجة
٢,٠٠١,١٢١	-	

(٨) أرصدة مدينة أخرى

إن تفاصيل هذا البند هي كما يلي:

٢٠١٠	٢٠١١	
دينار (معدلة)	دينار	
٢٩,٨٥٠	٢٤,٦٦١	مصاريف مدفوعة مقدماً
٣٣٤,١٧٤	٩٣,٠٧٤	تأمينات نقدية
٥٤,٠٠٠	٥٤,٠٠٠	دفعات مقدمة على حساب استثمارات أخرى
١٧,٧٠٠	١٤,٦٤٩	
٤٣٥,٧٢٤	١٨٦,٣٨٤	

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

يتكون هذا البند مما يلي:

٢٠١٠	٢٠١١	
دينار	دينار	
		داخل الاردن
-	١٥٧,١٧٢	أسهم مدرجة

(١٠) استثمارات في موجودات مالية متوفرة للبيع

يتكون هذا البند مما يلي:

٢٠١٠	٢٠١١	
دينار (معدلة)	دينار	
		داخل الاردن
٢٣٩,٦٨٧	-	أسهم مدرجة

(١١) استثمارات في شركات حليفة

ان تفاصيل هذا البند هي كما يلي:

٢٠١٠	٢٠١١	طبيعة النشاط	الدولة	نسبة المساهمة	
دينار (معدلة)	دينار			%	
٦,١٧٣,٣٠٢	٦,١٥٢,٣٢٣	استثمارات	الأردن	٤٢	شركة المحفظة العقارية الاستثمارية
١,٣٠٦,٠٨٠	١,٣٧٨,١٧٥	تأمين	الأردن	١٨	شركة التأمين الوطنية
٧,٤٧٩,٣٨٢	٧,٥٣٠,٤٩٨				

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

حصة المجموعة من إيرادات وخسائر الشركات الحليفة:

المجموع	شركة التأمين الوطنية	شركة المحفظة العقارية الاستثمارية	
دينار	دينار	دينار	
			٢٠١١
١,٤٠٧,٥٩٢	١,٣٣٨,٣٧٥	٦٩,٢١٧	الإيرادات
(١٩٠,١٢٤)	(١١٢,٤٩٢)	(٧٧,٦٣٢)	خسائر السنة
			٢٠١٠
١,٠١٥,٤٦٢	٩٥٧,١٠٧	٥٨,٣٥٥	الإيرادات
(٧٦,٢٤٨)	(٥٨,٤١٣)	(١٧,٨٣٥)	خسائر السنة

(١٢) استثمارات عقارية

يمثل هذا البند كلفة قطعة ارض في منطقة الزميلة.

(١٣) ممتلكات ومعدات، صافي

إن تفاصيل هذا البند هي كما يلي:

المجموع	أجهزة مكتبية	أجهزة حاسوب وبرامج	أثاث ومفروشات	سيارات	مباني	أراضي	
دينار	دينار	دينار	دينار	دينار	دينار	دينار	
٢,٥٢٩,٦٤٨	٦٧,١٢٦	١٠٦,١٨٩	١٣٧,٥١٥	٩٧,٦٨٣	٣٢٤,٨٧٨	١,٨٠٦,٢٥٧	٢٠١١ كما في أول كانون الثاني
٧,٥١٤	٩٢٤	٥,٣٩٥	١,١٩٥	-	-	-	إضافات
(٣,٧٢٥)	-	-	(٣,٧٢٥)	-	-	-	استبعادات
٢,٥٤٣,٤٣٧	٦٨,٥٥٠	١١١,٥٨٤	١٣٤,٩٨٥	٩٧,٦٨٣	٣٢٤,٨٧٨	١,٨٠٦,٢٥٧	٢٠١١ كما في ٣١ كانون الأول
							الاستهلاك المتراكم-
٣٣٣,٤٩٤	٤٩,١١١	٨٧,٤٧٦	٩٥,٦٠٦	٢١,٥٤٢	٧٩,٧٥٩	-	٢٠١١ كما في أول كانون الثاني
٥٦,٠٤٤	٥,٥١٥	١٤,٥٣١	١١,٦٥٢	١٤,٦٥٣	٩,٦٩٣	-	استهلاك السنة
(٣,٧٢٥)	-	-	(٣,٧٢٥)	-	-	-	استبعادات
٢٨٥,٨١٣	٥٤,٦٢٦	١٠٢,٥٠٧	١٠٣,٥٣٣	٣٦,١٩٥	٨٩,٤٥٢	-	٢٠١١ كما في ٣١ كانون الأول
							صافي القيمة الدفترية
٢,١٥٧,٦٢٤	١٣,٤٣٤	٩,٥٧٧	٣١,٤٥٢	٦١,٤٨٨	٢٣٥,٤٢٦	١,٨٠٦,٢٥٧	٢٠١١ كما في ٣١ كانون الأول
							-٢٠١٠
							الكلفة-
٢,٥٠١,٥٢١	٦٥,٨٤١	١٠٣,٥٨٩	١٣٢,٣٢٦	١٢١,١٨٣	٢٧٢,٨٢٥	١,٨٠٦,٢٥٧	٢٠١٠ الرصيد كما في أول كانون الثاني
١٧٨,٤٨٩	١٠,٣٦٠	٣,١٠٠	٢٣,٥٧٦	٧٩,٥٠٠	٥٢,٥٥٣	-	إضافات
(١٤٠,٣٢٢)	(٨,٩٧٥)	-	(٢٨,٣٨٧)	(١٠٣,٥٠٠)	-	-	استبعادات
٢,٥٢٩,٦٤٨	٦٧,١٢٦	١٠٦,١٨٩	١٣٧,٥١٥	٩٧,٦٨٣	٣٢٤,٨٧٨	١,٨٠٦,٢٥٧	٢٠١٠ الرصيد كما في ٣١ كانون الأول
							الاستهلاك المتراكم-
٣٤٩,١٥٧	٥١,٩٠٧	٧٢,١٥٠	١١٣,٣٩٠	٤٠,٥٢٣	٧١,٢٨٧	-	٢٠١٠ الرصيد كما في أول كانون الثاني
٥٦,٤٦٢	٦,١٧٩	١٥,٣٢٦	١٠,٧٠٣	١٥,٧٨٢	٨,٤٧٣	-	استهلاك السنة
(٧٢,١٢٥)	(٨,٩٧٥)	-	(٢٨,٣٨٧)	(٣٤,٧٦٣)	-	-	استبعادات
٣٣٣,٤٩٤	٤٩,١١١	٨٧,٤٧٦	٩٥,٦٠٦	٢١,٥٤٢	٧٩,٧٥٩	-	٢٠١٠ الرصيد كما في ٣١ كانون الأول
							صافي القيمة الدفترية
٢,٢٠٦,١٥٤	١٨,٠١٥	١٨,٧١٣	٤١,٩٠٩	٧٦,١٤١	٢٤٥,١١٩	١,٨٠٦,٢٥٧	٢٠١٠ كما في ٣١ كانون الأول

تتضمن الممتلكات والمعدات كما في ٣١ كانون الأول ٢٠١١ ممتلكات ومعدات مستهلكة بالكامل بقيمة ١٧٦,٣١٧ دينار وما زالت مستخدمة حتى تاريخه (٢٠١٠: ٢٠١١) ١٢٦,٠٩٣ دينار).

(١٤) بنوك دائنة

أ. بنك المؤسسة العربية المصرفية – (الأردن)

بتاريخ ١٤ آذار ١٩٩٢، منحت الشركة تسهيلات ائتمانية من بنك المؤسسة العربية المصرفية بسقف ٥٠٠,٠٠٠ دينار، وخلال السنوات السابقة حصلت تغيرات على سقف التسهيلات الائتمانية حتى بلغ ٢٠٠,٠٠٠ دينار وبمعدل فائدة ٢,٥٪ تستوفى شهرياً وبدون عمولة، بلغ رصيد هذه التسهيلات ١٢٢,٤٨٩ دينار كما في ٣١ كانون الأول ٢٠١١، مقابل ١٥٢,٩٧٧ دينار كما في ٣١ كانون الأول ٢٠١٠.

ب. بنك الاسكان للتجارة والتمويل

بتاريخ ٢٥ حزيران ٢٠٠٨، منحت الشركة تسهيلات ائتمانية من بنك الاسكان للتجارة والتمويل بسقف ٢٥٠,٠٠٠ دينار، وبمعدل فائدة ٢,٥٪، بلغ رصيد هذه التسهيلات ١٩٨,٢٨٠ دينار كما في ٣١ كانون الأول ٢٠١١، مقابل ١٤٠,٩٩٩ دينار كما في ٣١ كانون الأول ٢٠١٠.

(١٥) أرصدة دائنة أخرى

إن تفاصيل هذا البند هي كما يلي:

٢٠١٠	٢٠١١	
دينار	دينار	
(معدلة)		
٣٨٤,١١٤	٣٨٢,٥٢٧	أمانات مساهمين
١,٣٦٧	٤٣,٧٨٥	إيرادات غير متحققة
١٢,٠٣٩	١٧,٦٨٦	أخرى
٣٩٧,٥٢٠	٤٤٣,٩٩٨	

(١٦) قرض

بتاريخ ٢٨ تموز ٢٠٠٩، حصلت الشركة على قرض من بنك عودة بمبلغ ١,٠٠٠,٠٠٠ دينار وبمعدل سعر فائدة يبلغ ٨,٥٪ على أساس الرصيد اليومي لحساب القرض تستوفى شهرياً، وبمعدل عمولة ١٪ سنوياً، يسدد أصل القرض بموجب ١٢ قسط ربع سنوي حيث تبلغ قيمة كل قسط ٨٤,٠٠٠ دينار ما عدا القسط الأخير التي تبلغ ٧٦,٠٠٠ دينار، يستحق القسط الأول بتاريخ ٣١ كانون الثاني ٢٠١٠، حيث بلغ رصيد هذا القرض ٣٢٨,٠٠٠ دينار كما في ٣١ كانون الأول ٢٠١١ (١,٦٦٤,٠٠٠ دينار كما في ٣١ كانون الأول ٢٠١٠).

(١٧) ضريبة الدخل

مخصص ضريبة الدخل

لم يتم احتساب ضريبة الدخل وفقاً لقانون ضريبة الدخل رقم (٥٧) لسنة ١٩٨٥ وتعديلاته اللاحقة وقانون ضريبة الدخل المؤقت رقم (٢٨) لسنة ٢٠٠٩ للسنة المنتهية في ٣١ كانون الأول ٢٠١١ وذلك لزيادة المصروفات عن الإيرادات الضريبية.

(١٨) التعديلات على حقوق الملكية

قرر مجلس ادارة الشركة اطفاء ما قيمته ٧,٣٢٨,٩٠٨ دينار من الخسائر المتراكمة للشركة واطفاء اسهم الخزينة والبالغ قيمتها ٢,١٧١,٠٥٤ دينار عن طريق تخفيض راس المال بقيمة ٥,٠٠٠,٠٠٠ دينار ليصبح راس مال الشركة ١٠,٠٠٠,٠٠٠ دينار بالإضافة الى تخفيض الاحتياطي الاختياري بقيمة ٤,٤٩٩,٩٦٣ دينار.

(١٩) الاحتياطات

احتياطي اجباري -

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

احتياطي اختياري -

تمثل المبالغ المتجمعة في هذا الحساب ما تم تحويله من الأرباح السنوية قبل الضرائب بنسبة لا تزيد عن ٢٠٪ خلال السنوات السابقة. يستخدم الاحتياطي الاختياري في الأغراض التي يقررها مجلس الإدارة ويحق للهيئة العامة توزيعه بالكامل أو أي جزء منه كأرباح على المساهمين .

(٢٠) خسائر متراكمة

يتكون هذا البند مما يلي:

٢٠١٠	٢٠١١	
دينار	دينار	
(معدلة)		
٨,١٥٦,٣٧٤	١٠,٤٧٤,٥٩٣	الرصيد في بداية السنة
٢,٣١٨,٢١٩	١,٢٧٧,٦٤٨	يضاف: خسارة السنة
-	(٧,٣٢٨,٩٠٩)	ينزل: اطفاء خسائر متراكمة
١٠,٤٧٤,٥٩٣	٤,٤٢٣,٣٣٢	الرصيد في نهاية السنة

(٢١) خسائر موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال قائمة الدخل

ان تفاصيل هذا البند هي كما يلي:

٢٠١٠	٢٠١١	
دينار	دينار	
(معدلة)		
-	١٧٩,٤٧٤	خسائر متحققة
-	٣٨٤,٧٣٣	خسائر غير متحققة
-	٥٦٤,٢٠٧	

(٢٢) خسائر موجودات مالية للمتاجرة

ان تفاصيل هذا البند هي كما يلي:

٢٠١٠	٢٠١١	
دينار	دينار	
(معدلة)		
١,٨١٨,٨٠٨	-	خسائر متحققة
٤٥٩,٩٠٨	-	خسائر غير متحققة
٢,٢٧٨,٧١٦	-	

(٢٣) إيرادات أخرى

إن تفاصيل هذا البند هي كما يلي:

٢٠١٠	٢٠١١	
دينار	دينار	
٢٤١,٤٨١	٣٠٨,٣٧٣	ايرادات واتعاب ادارية
-	٨١,٦٧٤	فوائد التداول على الهامش
١,٤٨٧	٣٥١	أخرى
٢٤٢,٩٦٨	٣٩٠,٣٩٨	

(٢٤) مصاريف إدارية

إن تفاصيل هذا البند هي كما يلي:

٢٠١٠	٢٠١١	
دينار	دينار	
٣٦١,٧١٢	٣٤٠,٤٣٠	رواتب وأجور
٣٩,١٧٨	٣٨,٣٨١	مساهمة المجموعة في الضمان الاجتماعي
٢٢,٩٢٢	٢٠,٨٤٣	مساهمة المجموعة في صندوق الإيداع
٣٨,٤٤٧	٣٥,٧٠٤	رسوم واشتراكات
٢٢,٧٢٩	١٤,٧٤٤	بريد وهاتف
٢٤,٦٧٥	٢٦,٠٥٤	رسوم الهيئة والبورصة ومركز الايداع
٩,٢٩٤	٨,٤١٩	صيانة
٦,٨٩٤	٦,٥٠٢	قرطاسية ومطبوعات
٧,٤٧٠	٧,١٩٠	تأمين صحي
٢٥,٢١٤	١٨,٦٣٥	أتعاب مهنية واستشارية
٣٤,٨٠٧	١٢,٠٩٢	صندوق حماية المستثمر
١,١٠٣	١,٠٤١	ضيافة
٤٠٠	٨٠٠	مصاريف اجتماع الهيئة العامة
٦,٧٥٧	٥,٩٩٢	مياه وكهرباء
٥,٧٣٧	٥,٣٦٧	مصاريف سيارات
٩,٨٤١	٨,٢١٧	أخرى
٦١٧,١٨٠	٥٥٠,٤١١	

(٢٥) الحصة الأساسية والمخفضة للسهم من خسارة السنة

إن تفاصيل هذا البند هي كما يلي:

٢٠١٠	٢٠١١	
دينار	دينار	
(معدلة)		
(٣,٣١٨,٢١٩)	(١,٢٧٧,٦٤٨)	خسارة السنة (دينار)
١٠,٠٠٠,٠٠٠	١٠,٠٠٠,٠٠٠	المتوسط المرجح لعدد الأسهم (سهم)
فلس /دينار	فلس /دينار	
(٠/٢٣٢)	(٠/١٢٨)	حصة السهم الاساسية والمخفضة من خسارة السنة

(٢٦) النقد وما في حكمه في نهاية السنة

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

٢٠١٠	٢٠١١	
دينار	دينار	
٢٦٢,٨٥٩	٨٣,٨٨٥	أرصدة لدى البنوك
(٣,٣١١,٢٥١)	(٣,١٠٥,٢٩٤)	ينزل: بنوك دائنة
(٣,٠٤٨,٣٩٢)	(٣,٠٢١,٤٠٩)	

(٢٧) المعاملات مع جهات ذات علاقة

تمثل المعاملات مع جهات ذات علاقة المعاملات التي تمت مع كبار المساهمين والإدارة التنفيذية العليا للمجموعة والشركات التي هم فيها مساهمين رئيسيين. يتم اعتماد الأسعار والشروط المتعلقة بهذه العمليات من قبل إدارة المجموعة.

تتضمن القوائم المالية الموحدة القوائم المالية للشركة وشركتها التابعة (شركة الزميلة للاستثمارات العقارية ذات المسؤولية المحدودة) حيث تمتلك الشركة ما نسبته ١٠٠٪ من رأسمالها.

رواتب ومكافآت الإدارة التنفيذية:

بلغت رواتب ومكافآت الإدارة التنفيذية ١٤٠,٠٠٠ دينار للفترة المنتهية في ٣١ كانون الأول ٢٠١١ و ٢٠١٠ على التوالي.

(٢٨) التزامات محتملة

على المجموعة بتاريخ القوائم المالية التزامات محتملة تتمثل بكفالة بنكية لصالح مركز إيداع الأوراق المالية بمبلغ ١,٠١٧,٠٠٠ دينار إضافة إلى كفالة لصالح هيئة الأوراق المالية بمبلغ ٦٥٠,٠٠٠ دينار وكفالة لصالح رئيس محكمة بداية شمال عمان بمبلغ ٤,٠٠٠ دينار.

(٢٩) إدارة المخاطر

مخاطر أسعار الفائدة

إن مخاطر أسعار الفائدة هي المخاطر التي تنتج عن التقلبات في القيمة العادلة أو التدفقات النقدية المستقبلية للأدوات المالية بسبب التغيرات في أسعار الفائدة.

إن المجموعة معرضة لمخاطر أسعار الفائدة على موجوداتها ومطلوباتها والتي تحمل فائدة مثل الودائع لدى البنوك والبنوك الدائنة.

تتمثل حساسية قائمة الدخل الموحدة بأثر التغيرات المفترضة الممكنة بأسعار الفوائد على ربح الشركة لسنة واحدة، ويتم احتسابها على الموجودات والمطلوبات المالية التي تحمل سعر فائدة متغير كما في ٣١ كانون الأول.

يوضح الجدول التالي حساسية قائمة الدخل للتغيرات الممكنة المعقولة على أسعار الفائدة كما في ٣١ كانون الأول، مع بقاء جميع المتغيرات الأخرى المؤثرة ثابتة.

٢.١١ -

العملة	الزيادة/النقص بسعر الفائدة	الأثر على خسارة السنة
دينار أردني	(نقطة) ١٠٠	دينار (٣٤,٣٣٣)
دينار أردني	(١٠٠)	٣٤,٣٣٣

٢.١٠ -

العملة	الزيادة/النقص بسعر الفائدة	الأثر على خسارة السنة
دينار أردني	(نقطة) ١٠٠	دينار (٣٩,٧٥٣)
دينار أردني	(١٠٠)	٣٩,٧٥٣

في حال هناك تغير سلبي في المؤشر يكون الأثر مساوي للتغير اعلاه مع عكس الإشارة. لا يوجد تأثير على حقوق الملكية الخاصة بالمجموعة.

مخاطر الائتمان

مخاطر الائتمان هي المخاطر التي قد تنجم عن تخلف أو عجز المدينون والأطراف الأخرى عن الوفاء بالتزاماتهم تجاه المجموعة. وترى المجموعة بأنها ليست معرضة بدرجة كبيرة لمخاطر الائتمان حيث تقوم بوضع سقف ائتماني للعملاء مع مراقبة الذمم القائمة بشكل مستمر. كما تحتفظ المجموعة بالأرصدة والودائع لدى مؤسسات مصرفية رائدة.

تقوم المجموعة بتقديم خدمات الوساطة لعدد كبير من العملاء. يمثل أكبر عميلان ما نسبته ٣٩٪ من رصيد الذمم المدينة كما في ٣١ كانون الأول ٢٠١١، مقابل فيما يمثل أكبر عميلان ما نسبته ٢١٪ من رصيد الذمم المدينة كما في ٣١ كانون الأول ٢٠١٠.

مخاطر السيولة

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

٣١ كانون الأول ٢٠١١	أقل من ٣ اشهر	من ٣ اشهر الى ١٢ شهر	من سنة الى خمس سنوات	المجموع
بنوك دائنة	٢٠٠,٠٠٠	٣٥٠,٠٠٠	٢,٥٥٥,٢٩٤	٣,١٠٥,٢٩٤
ذمم عملاء دائنة	٢٥٠,٠٠٠	٢٢٠,٠٠٠	٢٩٥,٧٠٥	٧٦٥,٧٠٥
ارصدة دائنة اخرى ومخصصات اخرى	٣٩,٠٠٠	٣٠,٠٠٠	٤٩٢,٢٦٥	٥٦١,٢٦٥
قرض	٨٧,٠٠٠	٢٤٩,٠٤٢	-	٣٣٦,٠٤٢
المجموع	٥٧٦,٠٠٠	٨٤٩,٠٤٢	٣,٣٤٣,٢٦٤	٤,٧٦٨,٣٠٦
٣١ كانون الأول ٢٠١٠	أقل من ٣ اشهر	من ٣ اشهر الى ١٢ شهر	من سنة الى خمس سنوات	المجموع
بنوك دائنة	٢٠٠,٠٩٩	٩٩٤,١٤٣	١,١١٧,٠٠٨	٢,٣١١,٢٥٠
ذمم عملاء دائنة	٢٣٧,٤٨٧	٢٢٠,٤٥٠	٧٦٦,٠٩٥	١,٢٢٤,٠٣٢
ارصدة دائنة اخرى ومخصصات اخرى	٤٣,٥٩٦	٤٠,١٧٣	٤٣٠,٢٨٧	٥١٤,٠٥٦
قرض	١٠٣,٧٤٠	١,٣٠٨,٦٧٩	٣٣٦,٠٤٢	١,٧٤٨,٤٦١
المجموع	٥٨٤,٩٢٢	٢,٥٦٣,٤٤٥	٢,٦٤٩,٤٣٢	٥,٧٩٧,٧٩٩

مخاطر العملات

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

(٣) القيمة العادلة للأدوات المالية

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

(٣١) إدارة رأس المال

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

تقوم المجموعة بإدارة هيكل رأس المال وإجراء التعديلات اللازمة عليها في ضوء تغيرات ظروف العمل. هذا ولم تقم المجموعة بأية تعديلات على الأهداف والسياسات والإجراءات المتعلقة بهيكل رأس المال خلال السنة الحالية والسنة السابقة.

ان البنود المتضمنة في هيكل رأس المال تتمثل في رأس المال المدفوع والاحتياطي الاجباري والاختياري والخاص والخسائر المتراكمة والتغير المتراكم في القيمة العادلة والبالغ مجموعها ٨,٩٥٠,٨٣٩ دينار كما في ٣١ كانون الأول ٢٠١١ مقابل ١٢,٤٨٢,٠٥٦ دينار كما في ٣١ كانون الأول ٢٠١٠.

(٣٢) معايير التقارير المالية الدولية والتفسيرات الجديدة

فيما يلي المعايير التي تم اصدارها ولم تصبح سارية المفعول حتى تاريخ إصدار القوائم المالية للمجموعة، ان المعايير المبينة أدناه هي المعايير التي تتوقع المجموعة تطبيقها في المستقبل، تنوي المجموعة تطبيق هذه المعايير والتعديلات عندما تصبح سارية المفعول.

معيير المحاسبة الدولي رقم (١) عرض القوائم المالية (عرض بنود الدخل الشامل الاخر)

ان التعديل على معيار المحاسبة الدولي رقم (١) يغير طريقة تجميع البنود الظاهرة في الدخل الشامل الاخر. يتم اظهار البنود التي من الممكن اعادة تصنيفها في المستقبل الى الارباح و الخسائر(عند استبعادها على سبيل المثال) بشكل منفصل عن البنود التي لن يتم اعادة تصنيفها. ان تأثير هذا التعديل سوف يكون على طريقة العرض فقط و ليس له تأثير على المركز المالي أو الأداء المالي للمجموعة. ينبغي تطبيق هذا المعيار للفترات المالية التي تبدأ في أو بعد اول تموز ٢٠١٢.

معيير المحاسبة الدولي رقم (١٢) ضريبة الدخل (استرداد الموجودات الضمنية)

يوضح التعديل تحديد الضريبة المؤجلة للاستثمارات العقارية التي يتم قياسها بالقيمة العادلة. يقدم التعديل افتراض بأن الضريبة المؤجلة للاستثمارات العقارية التي يتم قياسها باستخدام نموذج القيمة العادلة حسب معيار المحاسبة الدولي رقم ٤٠، يجب تحديدها على أساس أن القيمة الدفترية سوف يتم استردادها من خلال البيع. كما ويتطلب التعديل أن يتم قياس الضريبة المؤجلة للموجودات الغير قابلة للاستهلاك والتي يتم قياسها باستخدام نموذج اعادة التقييم حسب معيار المحاسبة الدولي رقم (١٦) على أساس البيع لهذه الموجودات. ينبغي تطبيق هذا المعيار للفترات المالية التي تبدأ في أو بعد اول كانون الثاني ٢٠١٢.

معيير المحاسبة الدولي رقم (١٩) منافع الموظفين (معدل)

قام مجلس معايير المحاسبة الدولية باصدار عدة تعديلات على معيار المحاسبة الدولي رقم (١٩). تتراوح هذه التعديلات بين تعديلات أساسية مثل ازالة الية النطاق و مفهوم العوائد المتوقعة على موجودات الخطة، الى توضيحات بسيطة و اعادة صياغة. لا تتوقع المجموعة ان يكون لهذا التعديل أي تأثير على المركز المالي أو الأداء المالي للمجموعة. ينبغي تطبيق هذا المعيار للفترات المالية التي تبدأ في أو بعد اول كانون الثاني ٢٠١٢.

معيير المحاسبة الدولي رقم (٢٧) القوائم المالية المنفصلة (كما تمت مراجعته خلال عام ٢٠١١)

نتيجة لاصدار المعايير الجديدة (معيير التقارير المالية الدولي رقم ١٠ و معيار التقارير المالية الدولي رقم ١٢)، ينحصر ما تبقى من معيار المحاسبة الدولي رقم (٢٧) في طريقة المحاسبة عن الشركات التابعة و الشركات تحت السيطرة المشتركة والشركات الحليفة في القوائم المالية المنفصلة. ان المجموعة لا تقوم باصدار قوائم مالية منفصلة. ينبغي تطبيق هذا المعيار للفترات المالية التي تبدأ في أو بعد اول كانون الثاني ٢٠١٢.

معييار التقارير المالية الدولية رقم (١٠) القوائم المالية الموحدة

ان معيار التقارير المالية الدولية رقم (١٠) يحل محل جزء من معيار المحاسبة الدولية رقم ٢٧ (القوائم المالية الموحدة و المنفصلة) والذي يعالج محاسبة القوائم المالية الموحدة. يتضمن هذا المعيار كذلك التفسير ١٢- توحيد القوائم المالية للمنشآت ذات الغرض الخاص. ان التغييرات التي يقدمها معيار التقارير المالية الدولية رقم (١٠) تتطلب من الادارة القيام باجتهادات جوهرية لتحديد المنشآت التي تقع تحت سيطرتها، وبالتالي يتطلب توحيد قوائمها المالية مع القوائم المالية للشركة الأم، مقارنة مع متطلبات معيار المحاسبة الدولية رقم (٢٨).
ينبغي تطبيق هذا المعيار للفترات المالية التي تبدأ في أو بعد اول كانون الثاني ٢٠١٣.

معييار التقارير المالية الدولية رقم (١٣) قياس القيمة العادلة

يحدد معيار التقارير المالية الدولية رقم (١٣) مصدر واحد للارشاد بخصوص قياس جميع القيم العادلة حسب معايير التقارير المالية الدولية. إن معيار التقارير المالية الدولية رقم (١٣) يوفر ارشاد عن كيفية قياس القيمة العادلة حسب معايير التقارير المالية الدولية عندما تكون القيمة العادلة مطلوبة أو مسموح بها. سوف تقوم المجموعة بتقدير أثر هذا المعيار على المركز المالي أو الأداء المالي للمجموعة. ينبغي تطبيق هذا المعيار للفترات المالية التي تبدأ في أو بعد أول كانون الثاني ٢٠١٣.

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

محمد بهجت أمين البليسي
رئيس مجلس الإدارة

بسام عبدالرحمن محمود فرعون
عضو مجلس الإدارة

آمال خالد صبحي الحاج حسن
عضو مجلس الإدارة

منجد منير رضا سختيان
عضو مجلس الإدارة

محمد جعفر ناجي الشامي
عضو مجلس الإدارة

رائد فتحي منيب سمارة
عضو مجلس الإدارة

مصطفى خليل عبدالرحيم مقداي
عضو مجلس الإدارة

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

رئيس مجلس الإدارة
محمد بهجت أمين البليسي

مساعد المدير العام للشؤون المالية والإدارية
بسام محمد حسين الصباغ