

التاريخ : 2019/4/1
الاشارة : 121/ب/ع/2019

السادة بورصة عمان المحترمين

تحية طيبة وبعد ،،

استناداً لأحكام المادة (9) من تعليمات ادراج الاوراق المالية في بورصة عمان ، نرفق لكم طياً نسخة من التقرير السنوي السابع والثلاثون والحسابات الختامية للسنة المالية المنتهية في 2018/12/31 ، والقرص المدمج المحتوي على مادة التقرير السنوي ، وكذلك نسخه عن دعوة حضور اجتماع الهيئة العامة العادي للشركة الذي سيعقد في تمام الساعة العاشرة من قبل ظهر يوم السبت الموافق 2019/4/20 ، علماً بأن مكان الاجتماع سيكون في مقر شركة المحفظة الوطنية للأوراق المالية الكائن في 33 شارع عصام العجلوني - الشميساني

وتفضلوا بقبول فائق الاحترام ،،

المدير العام



هيفاء جودت العلمي

بورصة عمان
الدائرة الإدارية والتشغيلية
الديوان
٠١ نيسان ٢٠١٩
الرقم التسلسلي: ١٧٤١
رقم الملف: ١٨٠١٨
الجهة المختصة: الدائرة الإدارية

**تقرير مجلس الإدارة
السابع والثلاثون**

٢٠١٨

**والبيانات الحسابية الختامية الموحدة
للسنة المالية المنتهية في**

٢٠١٨/١٢/٣١



حضرة صاحب الجلالة الملك سعود
الملك عبد الله الثاني بن الحسين المعظم

مجلس الادارة

محمد بهجت البليسي
رئيس مجلس الاداره

مهند محمد عبدالمهدي خليفة
نائب رئيس مجلس الادارة

آمال خالد صبحي الحاج حسن

محمد جعفر ناجي الشامي

منجد منير رضا سختيان

بسام عبدالرحمن فرعون

مصطفى خليل عبدالرحيم مقدادي

المؤسسة العامة للضمان الاجتماعي

ويمثلها طارق محمد جبر الحمود

أمين سر المجلس

المدير العام

هيفاء جودت خليل العلمي

مدققو الحسابات

المجموعة المهنية العربية

المستشار القانوني

مكتب اتقان للمحاماه

بسم الله الرحمن الرحيم

حضرات السادة المحترمين

مساهمي شركة المحفظة الوطنية للاوراق المالية المساهمة العامة المحدودة
السلام عليكم ورحمة الله وبركاته

يسعدني ان اتقدم منكم باسمي ونيابة عن زملائي اعضاء مجلس الاداره بالترحيب والشكر على حضوركم هذا اللقاء السنوي للهيئة العامة لشركتكم شركة المحفظة الوطنية للاوراق المالية والذي نعقد استناداً لاحكام المادتين ١٦٩ و ١٧١ من قانون الشركات رقم ٢٢ والمادة ٢١ من النظام الاساسي للشركة، لنقدم لكم فيه تقرير مجلس الاداره عن اعمال الشركة خلال عام ٢٠١٨ وكذلك البيانات المالية الختامية وتقرير مدققي حسابات الشركة عن نفس العام .

السادة المساهمين الكرام

حقق الاقتصاد العالمي نمواً بنسبة ٣,٥٪ خلال عام ٢٠١٨ مدعوماً بنمو اقتصاد الولايات المتحدة والتي حققت نمواً وصل الى ٣,٥٪ وذلك بسبب قيام رئيس الولايات المتحدة بتخفيض الضرائب والتي ساعدت في زيادة الانفاق وعززت من نمو الاقتصاد وانعكس ذلك على قيام البنك الفيدرالي الامريكي برفع سعر الفائدة على الدولار اربعة مرات خلال عام ٢٠١٨ وذلك للمحافظة على مستويات التضخم. اما على صعيد الاقتصاد الصيني والذي يعتبر ثاني اكبر اقتصاديات العالم فقد بلغ نموه ٦,٥٪ والتي يعتبر من ادنى معدلات النمو والتي حققتها الصين خلال السنوات العشر الاخيرة، متأثراً بالنزاعات التجارية المكثفة مع الولايات المتحدة وانخفاض الطلب على المنتجات الصينية في السوق الامريكية وارتفاع الاقتراض الداخلي لتعزيز الاستثمارات الصينية في الخارج.

الا انه وبالرغم من النمو في اقتصاديات العالم فقد شهد العالم صراع متزايد متأثراً بالتغيرات السياسية والتي تمحورت حول انسحاب بريطانيا من الاتحاد الاوروبي وحالة عدم وضوح القرارات حول هذا الشأن اضافة الى الاحتجاجات في فرنسا نتيجة التباطؤ في النمو الاقتصادي وارتفاع أسعار المواد الاساسية ، فقد اثر هذا على تراجع كافة الاسواق العالمية، وكانت اكثر الاسواق تراجعاً السوق الالمانى الذي انخفض بنسبة ١,٨٪ وهو الأسوأ منذ عشر سنوات ، متأثراً بتطلع الشركات الألمانية الى زيادة التصدير بسبب التباطؤ العالمي ، ومواجهة قطاع السيارات الألماني قضايا محددة تتعلق في الغالب بمعايير بيئية أكثر صرامة ، ويليه من حيث التراجع السوق البريطاني الذي تراجع بنسبة ١٢,٠٣٪ مغلقاً عند ٦٧٢٨,١٣ نقطة .

اما على صعيد الاسواق العربية فقد حقق سوق قطر افضل اداء خلال عام ٢٠١٨ بتحسن بلغت نسبته ٢٠,٨٣٪ بالرغم من قيام دول الخليج من مقاطعتها اقتصادياً ، ويليه من حيث التحسن السوق التونسي بنسبة ١٥,٧٩٪ وسوق ابوظبي للاوراق المالية بنسبة ١١,٧٥٪ مغلقاً عند ٤٩١٥,٠٧ نقطة ، وسوق السعودية بنسبة تحسن بلغت ٨,٣١٪ مغلقاً عند ٧٨٢٦,٧٣ نقطة .

لم يكن عام ٢٠١٨ مختلفاً عن الاعوام العجاف التي سبقته ، بل قد يكون هو الاصعب على مختلف الوجوه وخاصة الاقتصادية منه، فلقد شهدنا خلال هذا العام استمرار تراجع معدل دخل الفرد وتراجع معدل النمو الى ما دون ٢٪ وهي اقل بكثير من معدلات النمو السكاني الطبيعي وغير الطبيعي الناتج عن تدفق اللاجئين واستقرارهم في الاردن وعليه فأن معدلات النمو الاقتصادي لم تكن كافية لرفع مستويات التشغيل وخلق فرص عمل جديدة بل انها لم تستطيع المحافظة على الفرص المتاحة وبالتالي ارتفعت معدلات البطالة الى ما يقارب ١٩٪ وقد رافق ذلك انخفاض اجمالي تحويلات الاردنيين في الخارج بنسبة ١,٥٪ وارتفع مستوى التضخم بنسبة تزيد عن ٤,٧٪ متأثراً بارتفاع اسعار النفط العالمية بالاضافة الى بعض الاجراءات الحكومية التي تضمنت الغاء او تخفيض الاعفاءات الضريبية على بعض السلع والخدمات .

وارتفع اجمالي الدين العام الى حوالي ٢٨,٦ مليار دينار تمثل ٩,٩٪ من الناتج المحلي الاجمالي مقارنة مع ٢٧,٣ مليار دينار في عام ٢٠١٧ .

وقد شهد عام ٢٠١٨ ظاهرة الاحتجاجات المدنية متمثلة في الاعتصامات والانتقادات المباشرة للمسؤولين الحكوميين وذلك على اثر طرح مشروع تعديل قانون ضريبة الدخل والذي ادى الى استقالة حكومة الدكتور هاني الملقى وتكليف

الدكتور عمر الرزاز والذي قوبل بالتفاؤل وتعليق الامال الايجابية وذلك بعد فتح باب النقاش حول هذا القانون مع مختلف شرائح المجتمع الا انها لم تأخذ الا بالقليل ولم يتغير عن المسودة المطروحة من الحكومة السابقة الا اليسير . على الرغم من التباطؤ الواضح الذي تشهده عجلة الاقتصاد الوطني الا ان البنك المركزي اصر على اللحاق بتحركات الفائدة الصادرة عن البنك الفدرالي الامريكي فقام برفع سعر الفائدة اربع مرات خلال عام ٢٠١٨ مما رفع كلفة الاقتراض الى مستويات عالية جداً بكل المقاييس الامر الذي يؤدي الى عدول بعض المستثمرين بالسير قدما في مشاريعهم او يضع البعض في اتون عدم القدرة على سداد الديون المترتبة عليه ، كما ان ارتفاع الفوائد الدائنه على الودائع الى ما يقارب ٧٪ سوف يشجع على الادخار للحصول على فوائد مجزية دون اي مخاطره وسوف يؤدي الى ضعف وتراجع دورة النقد وبالتالي تعميق حالة الركود التي تعاني منه كافة القطاعات الاقتصادية .

وشهدت بورصة عمان تدهوراً وتراجعاً كبيراً نتيجة لتراجع وسلبية كافة المؤشرات الاقتصادية (باستثناء القطاع السياحي) وجاءت تداعيات تعديل قانون ضريبة الدخل واخضاع الدخل المتأتي للأفراد من المتاجرة بالاوراق المالية للضريبة واخضاع الارباح الموزعة من الشركات ضمن الوعاء الضريبي للمكلف بمثابة رصاصة الرحمة للقضاء على الامل بعودة الحياة الى اداء سوق الاوراق المالية وقد ادى ذلك الى موجه من البيوعات الاجنبية ادت الى خسارة القيمة السوقية للبورصة على ما يزيد عن ١,٢ مليار دينار في اقل من اسبوعين ولم تستطع كافة الجهات ذات العلاقة بسوق راس المال اقناع الحكومة بالعدول عن قرارها اسوةً بالاسواق الاقليمية التي تعفي ارباح المتاجرة بالاوراق المالية من اية ضرائب وتوصلت الى فرض ضريبة مقطوعة على المتاجرة بنسبة ٨,٠٪ على كل تعامل على اساس انه الدواء الاقل مراره ولا بد ان نؤكد على ان البورصة هي القناة الالهة لحشد المدخرات وجذب الاستثمار وانها المحفز الالهة لتحريك عجلة الاقتصاد وزيادة الثقة فيه من خلال تأسيس شركات جديدة وفتح المجال لتشغيل العمالة وتقليل البطالة وتحفيز النمو بشكل عام.

وتراجع مؤشر بورصة عمان بنسبة ٢٥,١٪ عن اغلقة في عام ٢٠١٧ ليغلق عند ١٩٠٨,٨١ نقطة الا ان قانون ضريبة الدخل اثر وبشكل مباشر بالضغط على مؤشر بورصة عمان حيث وصل في ٢٠١٨/١٢/١١ إلى ١٨٠١,١ نقطة وهي أدنى مستوى له منذ عام ٢٠٠٤ .

و بلغ حجم التداول في بورصة عمان خلال العام ٢٠١٨ مع الصفقات ما قيمته ٢,٣١٩ مليون دينار منخفضاً بنسبة ٢٠,٧٪ عما كان عليه خلال العام ٢٠١٧ في حين بلغ حجم التداول باستثناء الصفقات ١,٦٧٥ مليون دينار. وقد انخفض معدل التداول اليومي بنسبة ٢١,٧٪ عند ٩,٢٧ مليون دينار خلال عام ٢٠١٨ وكذلك تراجعت القيمة السوقية للأسهم المدرجة في بورصة عمان نهاية عام ٢٠١٨ بنسبة ٤,٩٥٪ لتتخفص الى ١٦,١٢ مليار دينار متراجعة من ١٦,٩٦ مليار دينار نهاية عام ٢٠١٧. وقد شكل القطاع المالي ٦٥,٨٪ من إجمالي القيمة السوقية للبورصة وتلاه قطاع الصناعة بنسبة ١٩,٣٠٪ وقطاع الخدمات بنسبة ١٤,٩٪ من إجمالي القيمة السوقية للبورصة خلال عام ٢٠١٨.

تم خلال العام الماضي إبرام ٨٢ صفقة بحجم ٦٤٣ مليون دينار وبواقع ١٣٤ مليون سهم. وعليه فإن حجم التداول الاجمالي لعام ٢٠١٨ دون احتساب الصفقات بلغ ما قيمته ٢,٣١٩ مليون دينار مقارنة مع ٢,٩٢٦ مليون دينار اجمالي تداول عام ٢٠١٧ دون الصفقات.

وأسمحوا لي في ختام لقائنا هذا ان اكرر الشكر والتقدير لكم لمشاركتكم في هذا الاجتماع ولعملائنا الكرام على ثقتهم ومؤازرتهم وحسن تعاملهم ، ولا يفوتني ان اشكر زملائي الاعزاء موظفي الشركة على اخلاصهم وانتمائهم وخدمتهم للشركة وعملائها ومساهميتها بكل امانه ومهنية عالية وعلى امل ان يكون لقائنا القادم مقروناً بأحوال احسن ونتائج افضل ، لكم كل المحبة والاحترام .

والسلام عليكم ورحمة الله وبركاته

**رئيس مجلس الإدارة
محمد بهجت البليسي**

تقرير مجلس الإدارة

حضرات السادة المساهمين المحترمين،

يسر مجلس إدارة شركة المحفظة الوطنية للأوراق المالية المساهمة العامة المحدودة أن يقدم التقرير السنوي السابع والثلاثون والذي يتضمن خلاصة أعمال الشركة وحساباتها الختامية والتي تشمل الميزانية العمومية وبيان الدخل عن السنة المالية ٢٠١٨ وذلك عملاً بأحكام المادتين ١٦٩ و ١٧١ من قانون الشركات المعدل رقم ٢٢ لسنة ١٩٩٧، و تماشياً مع أحكام المادة ١٤ من النظام الأساسي للشركة، و نورد لكم فيما يلي البيانات اللازمة تطبيقاً لأحكام المادة ٤ من تعليمات الإفصاح رقم (١٢/ف) من قانون الأوراق المالية رقم ٧٦ لسنة ٢٠٠٢ :

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 تقديم خدمة التمويل على الهامش لعملاء الشركة و العمل في إدارة الاستثمار والاستشارات المالية، بالإضافة إلى التعاون مع شركات الوساطة الحليفة في الأسواق المالية العربية كما حصلت الشركة على ترخيص التداول في البورصات الأجنبية.

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 ١٣ موظف ولا يوجد أي فروع أخرى للشركة، داخل المملكة أو خارجها.

ج. حجم الاستثمار الرأسمالي للشركة بلغ ١١٧,٧٤٣ دينار.

ثانياً: الشركات التابعة للشركة:

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

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

▲ محمد بهجت أمين البلبيسي:

- المنصب: رئيس مجلس الإدارة
- تاريخ العضوية: ٢٠١٨/٤/١٠
- تاريخ الميلاد: ١٩٥٤/١١/٢٩
- بكالوريوس إدارة أعمال ١٩٧٦ الجامعة الأردنية
- 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
- نائب 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

▲ مهند محمد عبد المهدي خليفه:

- المنصب: نائب رئيس مجلس الإدارة
- تاريخ العضوية: ٢٠١٨/٤/١٠
- 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

▲ أمال خالد صبحي الحاج حسن:

- المنصب: عضو مجلس إدارة
- تاريخ العضوية: ٢٠١٨/٤/١٠
- تاريخ الميلاد: ١٩٥٦/٧/٣١
- بكالوريوس إدارة أعمال ١٩٧٨ الجامعة الأردنية
- عضو مجلس إدارة شركة المحفظة العقارية الاستثمارية م.ع.م

▲ محمد جعفر ناجي الشامبي:

- المنصب: عضو مجلس إدارة
- تاريخ العضوية: ٢٠١٨/٤/١٠
- تاريخ الميلاد: ١٩٥٦/٥/٢٣
- بكالوريوس إدارة أعمال ١٩٧٨ الجامعة الأردنية
- نائب رئيس مجلس إدارة شركة المحفظة العقارية الاستثمارية م.ع.م
- عضو مجلس إدارة شركة المتصدرة للأعمال والمشاريع م.ع.م
- عضو هيئة مديري الشركة الأردنية للبلمرة والكيماويات

▲ منجد منير رضا سختيان:

- المنصب: عضو مجلس إدارة
- تاريخ العضوية: ٢٠١٨/٤/١٠
- تاريخ الميلاد: ١٩٤٧/١٢/٥٠
- بكالوريوس إدارة أعمال ١٩٧٠ جامعة هيوستن
- أحد مؤسسي و رئيس مجلس إدارة الشركة المتحدة لصناعة الأدوية
- أحد مؤسسي و رئيس مجلس إدارة شركة سختيان للالكترونيات
- نائب رئيس مجلس إدارة و احد مالكي مجموعة منير سختيان الدولية
- رئيس مجلس إدارة شركة اعمار للتطوير و الاستثمار العقاري م.ع.م
- رئيس مجلس إدارة شركة التأمين الوطنية م.ع.م
- عضو مجلس إدارة شركة الأردن لتطوير المشاريع السياحية م.ع.م
- عضو مجلس إدارة شركة المحفظة العقارية الاستثمارية م.ع.م.
- عضو مجلس إدارة جمعية أصدقاء العقبة

▲ مصطفى خليل عبد الرحيم مقداي :

- المنصب: عضو مجلس إدارة
- تاريخ العضوية : ٢٠١٨/٤/١٠
- 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: ٢٠١٨/٤/١٠
- تاريخ الميلاد: ١٩٥٢/٨/٢٩
- بكالوريوس إدارة أعمال ١٩٧٤ الجامعة الأمريكية/بيروت
- رئيس هيئة مديري شركة الأبحاث و الخدمات الاستشارية التجارية

▲ طارق محمد جبر الحمود

- ممثل السادة المؤسسة العامة للضمان الاجتماعي
- المنصب: عضو مجلس اداره
- تاريخ العضويه : ٢٠١٨/٤/١٠
- تاريخ الميلاد : ١٩٦٦/٥/٢٠
- تاريخ تمثيل العضوية: ٢٠١٦/٩/١
- بكالوريوس في العلوم الادارية /محاسبة ١٩٨٧ جامعة المستنصرية / بغداد
- ١٩٩٠-١٩٩٤ محاسب في وزارة الصحة
- ١٩٩٤- حتى تاريخه المؤسسة العامة للضمان الاجتماعي
- مدير ادارة ضمان السلط ٢٠١٣/١/٢٩-٢٠١٦/٩/٢٩
- عضو لجنة تسوية الحقوق الاولية/الثانية ٢٠١٦/٩/٢٩ / ٢٠١٨/١٠/٢٣
- مدير ادارة الرقابة الداخلية ٢٠١٨/١٠/٢٣- حتى تاريخه

▲ هيفاء جودت خليل العلمي:

- 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
- ٢٠١١-٢٠١٣ نائب مدير عام

▲ حسن محمد حسن موسى:

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

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

الاسم	عدد الأسهم كما هي في ٢٠١٨/١٢/٣١	النسبة %	عدد الأسهم كما هي في ٢٠١٧/١٢/٣١	النسبة %
محمد بهجت أمين البليبي	٩٦٠,٠٠٠	١٦,٠٠	٩٦٠,٠٠٠	١٦,٠٠
منجد منير رضا سختيان	٥٢٢,١٤٧	٨,٧٠	٥٢٢,١٤٧	٨,٧٠
المؤسسة العامة للضمان الاجتماعي	٥٠٧,٦٥٥	٨,٤٦	٥٠٧,٦٥٥	٨,٤٦
مهند محمد عبدالمهدي خليفة	٣٩٣,٢٣٠	٦,٥٥	٣٩٣,٢٣٠	٦,٥٥

خامساً: الوضع التنافسي للشركة:

احتلت الشركة المرتبة ٢٢ من أصل ٥٨ شركة وساطة مالية مرخصة و عاملة في بورصة عمان بحصة مقدارها ٤٦,٩٩١,٠٣٠ دينار تشكل ١,٠% من إجمالي حجم التداول في بورصة عمان لعام ٢٠١٨.

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.

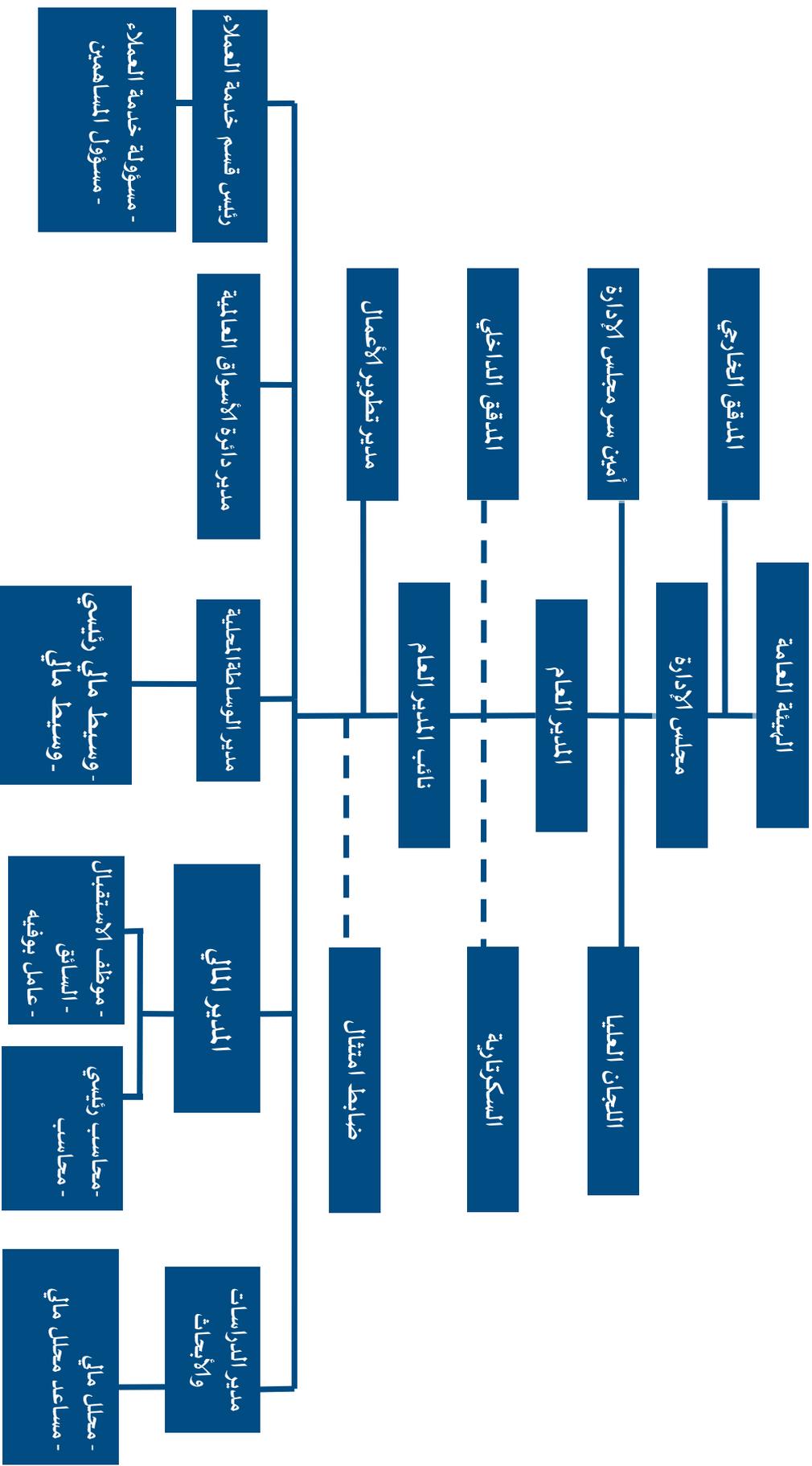
سابعاً: الحماية الحكومية أو الامتيازات التي تتمتع بها الشركة أو أي من منتجاتها بموجب القوانين و الأنظمة :

* 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 ٩٠٠١ 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:



ب. بلغ عدد موظفي الشركة ١٣ موظفا مؤهلين على النحو التالي:

عدد الموظفين	المؤهل العلمي
١	ماجستير
٥	بكالوريوس
٣	دبلوم
٢	ثانوية عامة
٢	ما دون الثانوية العامة
١٣	المجموع

ج. برامج التأهيل والتدريب لموظفي الشركة

لم تقم الشركة بإجراء اي برامج تأهيل و تدريب لموظفي الشركة خلال السنة المالية ٢٠١٨ .

عاشرا: المخاطر التي تتعرض الشركة لها:

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

حادي عشر: الانجازات التي حققتها الشركة خلال السنة المالية ٢٠١٨ :

بالإضافة إلى ما ورد في كلمة رئيس مجلس الإدارة و تقرير المجلس نورد فيما يلي الانجازات التي تم تحقيقها خلال عام

٢٠١٨ مقارنة مع الأعوام الأربعة التي سبقتها:

٢٠١٤	٢٠١٥	٢٠١٦	٢٠١٧	٢٠١٨	البيان
٢,٠٨٣,٢٢٠	١,٣١٢,٦٨٣	٩٧٣,٣٥	١,٤٨٤,٤١٦	١,٧٣٤,٩٥٢	حجم محفظة الشركة من الأوراق المالية
١,١٧٦,٣٩٧	٣,٦٦٩,٨٥١	٢,٠٦٤,١١١	٢,٠٧٤,٦٦٨	٤,٠٦٩,٦٤٩	حجم تعامل الشركة لصالح محفظتها
٥٩,٦٥١,٠٠٠	٥٧٤٠٠٨١٠	٥٧,٧٣٢,٣٢٢	٤٦,١٨٨,٦١٣	٤٢,٩١٢,٧٣٣	حجم تعامل الشركة لصالح العملاء
٢٢٩,٧٦٢	٢٠١,١١٨	٢١٨,٢٢٥	١٨١,٣٧٢	١٦٠,١٩٩	عمولات البيع والشراء
(٦,٧٩٥)	٦,٧٨٦	(٢,٢٣٧)	(١٠,٤٧٩)	١٤٦,٤٢٢	أرباح (خسائر) المتاجرة

ثاني عشر: الأثر مالي لعمليات ذات طبيعة غير متكررة حدثت خلال السنة المالية ٢٠١٨.

لا يوجد أي الأثر مالي لعمليات ذات طبيعة غير متكررة حدثت خلال السنة المالية ٢٠١٨

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

وأسعار الأوراق المالية:

٢٠١٤	٢٠١٥	٢٠١٦	٢٠١٧	٢٠١٨	البيان
٨,٨٨٤,٤٨٢	٨,٥٢٦,٣٧٥	٨,٩٥٠,٩٩٥	٨,٧٨٠,٩٩٧	٨,٦٥٣,٥٢٣	صافي حقوق المساهمين
٣١٠,٩٢٣	(٣٢١,٨٣٦)	٤٣٨,٩٤٦	(١٦٠,٢٤٩)	(١٣٢,١٢٨)	صافي الربح (الخسارة) العام
٠,٥٩	٠,٤٨	٠,٤٩	٠,٦٤	٠,٥٥	سعر إغلاق السهم (دينار)
١,٨٤٢,٦٧٨	٨٠٦,٤٢٥	١,٤٤٩,٣٥٥	٣,٩٢١,٠٣١	١,٠١١,٤٣١	عدد الأسهم المتداولة
-	-	-	-	-	الأرباح الموزعة %

رابع عشر: تحليل المركز المالي للشركة و نتائج أعمالها خلال السنة المالية ٢٠١٨:

٢٠١٤	٢٠١٥	٢٠١٦	٢٠١٧	٢٠١٨	البيان
٠,٨٩	٠,٨٥	٠,٨٩	١,٤٦	١,٤٤	القيمة الدفترية للسهم
٠,٠٣	(٠,٣٢)	٠,٠٤٤	(٠,٠٢١)	(٠,٠٢٢)	الأرباح (الخسائر) للسهم الواحد
٠,٦٦	٠,٥٦	٠,٥٥	٠,٤٣	٠,٣٨	القيمة السوقية إلى الدفترية (مرة)
١,٠٠	١,١٢	١,٣	٠,٨٠	١,٠٠	نسبة التداول %
٣٩	٣٧	٣٢	١٠	١٤,٣	نسبة المطلوبات إلى حقوق المساهمين %
٢٨	٢٧	٢٤	٩,١	١٢,٥	نسبة المطلوبات إلى الموجودات %
٢٥٣	٢٦٨	٣٠٩	٩٩٢	٦٩٩	نسبة حقوق المساهمين إلى المطلوبات %
٢,٥	(٢,٧٥)	٣,٧٠	(١,٦٦)	(١,٣٤)	العائد على الموجودات %
٣,٥	(٣,٧)	٥	(١,٨٣)	(١,٥٣)	العائد على حقوق المساهمين %

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

٢٠١٧	٢٠١٨	القطاع
٪٨٤	٪٩٣	المالي
٪٥,٣	٪٢	الخدمات
٪١٠,٧	٪٥	الصناعة
٪١٠٠	٪١٠٠	المجموع

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.
- عقد اتفاقيات تعاون مشترك مع عدد من شركات الوساطة العاملة في المنطقة بهدف خدمة المستثمرين في الأسواق المالية الإقليمية والعالمية .
- انتداب موظفي الشركة لعدد من الدورات التدريبية المتخصصة بهدف رفع كفاءتهم .
- 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.
- رفع كفاءة الأنظمة المحاسبية وأجهزة الدعم التزاماً بمتطلبات سوق رأس المال.
- انشاء قسم خاص للتعامل في البورصات العالمية.

سادس عشر: أتعاب التدقيق:

بلغت أتعاب التدقيق المدفوعة عن السنة المالية المنتهية ٢٠١٨/١٢/٣١ مبلغ وقدره ٦,٦٧٠ دينار بالإضافة إلى ضريبة المبيعات.

سابع عشر:

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

الاسم	المنصب	الجنسية	عدد الاسهم كما في ٢٠١٨/١٢/٣١	عدد الاسهم كما في ٢٠١٧/١٢/٣١	الشركات المسيطر عليها من قبل اعضاء مجلس الاداره
محمد بهجت أمين البلبيسي	رئيس مجلس الإدارة	الأردنية	٩٦٠,٠٠٠	٩٦٠,٠٠٠	شركة المحفظة العقارية الاستثمارية شركة التأمين الوطنية
زوجة:آمال خالد الحاج حسن	عضو مجلس إدارة	الأردنية	٥٤,٨٥٦	٥٤,٨٥٦	
مهند محمد عبد المهدي خليفة	نائب رئيس مجلس الإدارة	الأردنية	٣٩٣,٢٣٠	٣٩٣,٢٣٠	شركة المحفظة العقارية الاستثمارية
زوجة: سمر خالد الحاج حسن	-	الأردنية	٢٤,٦١٦	٢٤,٦١٦	
محمد جعفر ناجي الشامي	عضو	الأردنية	١٨,٦٤٢	١٨,٦٤٢	
الزوجة: هبة أنور يحيى سماوي	-	الأردنية	٢٥٦	٢٥٦	
منجد منير رضا سختيان	عضو	الأردنية	٥٢٢,١٤٧	٥٢٢,١٤٧	شركة التأمين الوطنية شركة المحفظة العقارية الاستثمارية شركة اعمار لتطوير والاستثمار العقاري
زوجة:شيرل لسلي لفرت لن	-	الأردنية	-	-	
بسام عبدالرحمن محمود فرعون	عضو	الأردنية	٥٢,٢٨٢	٥٢,٢٨٢	
زوجة: دينا عبد القادر محمد طاش	-	الأردنية	-	-	
مصطفى خليل عبدالرحيم مقداي	عضو	الأردنية	٤٠,٢٨٥	٤٠,٢٨٥	
زوجة:سهير "محمد زهير" فطايرجي	-	الأردنية	-	-	
المؤسسة العامة للضمان الاجتماعي	عضو	الأردنية	٥٠٧,٦٥٥	٥٠٧,٦٥٥	
يمثلها السيد طارق محمد جبر الحمود	-	الأردنية	-	-	

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

- لا يمتلك أي من أشخاص الإدارة العليا أو أقربائهم أية أسهم في الشركة.
- لا يوجد شركات مسيطر عليها من قبل أعضاء مجلس الإدارة أو من قبل 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 و المكافآت المستحقه لهم وفقاً لنظام التنقلات و المكافآت اعتباراً من ٢٠٠٩/١/١ ولغاية الان.

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

الاسم	المنصب	الرواتب	المجموع
هيفاء جودت خليل العلمي	المدير العام	٤٢,٠٠٠	٤٢,٠٠٠
حسن محمد حسن موسى	المدير المالي	١٥,٤٥٨	١٥,٤٥٨

*يوجد سيارة مخصصة لاستعمال رئيس مجلس الإدارة.

تاسع عشر: التبرعات و المنح التي دفعتها الشركة خلال السنة المالية ٢٠١٨

لا يوجد تبرعات أو منح دفعتها الشركة خلال السنة المالية ٢٠١٨

عشرون: العقود و المشاريع و الارتباطات التي 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.

تم التعاقد مع شركة المحفظة العقارية الاستثمارية بمبلغ ١٠,٠٠٠ دينار مقابل استضافة مكاتبها في مبنى المحفظة الوطنية للأوراق المالية.

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

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

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



RSM Jordan

Amman 69 Queen Rania St.
P.O.BOX 963699
Amman 11196 Jordan

T +962 6 5673001
F +962 6 5677706

www.rsm.jo

الرقم: ٤٤٥٩/م م ع/٢٠١٩

التاريخ: ١٠/١/٢٠١٩

السادة شركة المحفظة الوطنية للأوراق المالية المحترمين
عمان - المملكة الأردنية الهاشمية

الموضوع: الإجراءات المتفق عليها والمتعلقة بتعليمات مكافحة غسيل الأموال وتمويل الإرهاب
في أنشطة الأوراق المالية لسنة ٢٠١٠ وتعديلاتها الصادرة عن هيئة الأوراق المالية

تحية طيبة وبعد،

قمنا بتنفيذ الإجراءات المتفق عليها معكم فيما يخص التأكد من التزام شركة المحفظة الوطنية للأوراق المالية بالتعليمات النافذة والخاصة بمكافحة غسل الأموال وتمويل الإرهاب والمدرجة ضمن الإجراءات المتفق عليها والصادرة عن هيئة الأوراق المالية، تم تنفيذ مهمتنا هذه بما يتوافق مع المعايير الدولية للخدمات المماثلة والتي تنطبق على تعاقبات الإجراءات المتفق عليها ثم تنفيذ هذه الإجراءات لمساعدة الشركة على تقييم مدى التزامها بالتعليمات النافذة.

تغطي الإجراءات المنفذة للشركة للفترة من ١ كانون الثاني ٢٠١٨ ولغاية ٣١ كانون الأول ٢٠١٨، والملخصة مع ملاحظتنا في الملحق رقم (١).

إن الإجراءات التي قمنا بها وفقاً لنطاق العمل لا تتضمن التدقيق وفقاً لمعايير التدقيق الدولية أو مراجعة وفقاً لمعيار المراجعة الدولي المستخدم في عمليات المراجعة وبالتالي فإننا لا نبدي رأياً حول المعلومات الواردة في هذا التقرير. إن تقريرنا يعتمد على الاستفسارات والمناقشات مع الإدارة إضافة إلى الحسابات والوثائق الأخرى التي تم توفيرها لاطلاعنا والإجراءات التحليلية المطبقة على القوائم والمعلومات التي تم تزويدنا بها وفي حال قيامنا بتنفيذ أي إجراءات إضافية أو في حال قيامنا بتنفيذ عملية تدقيق أو مراجعة للقوائم المالية وفقاً لمعايير التدقيق الدولية لكان من الممكن أن يتبين لنا أمور أخرى لم نتبين لنا من جراء القيام بالإجراءات المتفق عليها.

إن تقريرنا هذا هو للاستخدام الحصري لما ورد في الفقرة الأولى من هذا التقرير وموجه لاستخدام الشركة، على أن لا يتم استخدامه لأي غرض آخر أو يتم توزيعه لأطراف أخرى، يتعلق هذا التقرير فقط بالمواضيع المحددة في الفقرة الأولى منه لا يتعدى هذا النطاق ليصل لأي قوائم مالية خاصة بالشركة.

وتفضلوا بقبول فائق الاحترام،

المجموعة المهنية العربية
(محاسبون قانونيون)
نسليم شاهين
إجازة رقم (٨١٢)



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 العادي السابق عن السنة المالية المنتهية في ٢٠١٧/١٢/٣١
٢. مناقشة تقرير مجلس الإدارة عن السنة المنتهية في ٢٠١٨/١٢/٣١
٣. تلاوة تقرير مدققي حسابات الشركة عن السنة المالية المنتهية في ٢٠١٨/١٢/٣١
٤. مناقشة الميزانية العمومية الموحدة وحساب الأرباح والخسائر المحدد وعن السنة المالية المنتهية في ٢٠١٨/١٢/٣١ والمصادقة عليها.
٥. ابراء ذمة رئيس واعضاء مجلس الإدارة عن اعمال الشركة للسنة المالية ٢٠١٨ وبحدود احكام القانون.
٦. انتخاب مدققي حسابات الشركة للسنة المالية ٢٠١٩ وتحديد أتعابهم او تفويض مجلس الإدارة بتحديدتها.
٧. أية أمور أخرى تقترح الهيئة العامة إدراجها على جدول الأعمال حسب أحكام المادة ١٧١ من قانون الشركات.



محفظه

المحفظة الوطنية للأوراق المالية
NATIONAL PORTFOLIO SECURITIES

تقرير الحوكمة

٢٠١٨

أ- تقرير الحوكمة الخاص بشركة المحفظة الوطنية للاوراق المالية

تسعى المحفظة الوطنية دوماً للسير قدماً نحو الأفضل وتتبنى استراتيجيات تتوافق مع رؤيتها ومع شعارها الذي يمثل الشريك الداعم لعملائها بما تقدمه من استشارات تتسم بالثقة والأمان والسرعة والدقة في تنفيذ واعطاء المعلومات، والذي بدوره يحقق الأهداف المؤسسية للشركة.

ولتتمكن الشركة من قيادة مسيرتها وحماية مصالح مساهميها وعملائها والإلتزام بمسؤولياتها و واجباتها اتجاه المساهمين وأصحاب العلاقة الآخرين يجب عليها تبني الحاكمية السليمة والتي تتوافق مع أعمال الشركات المساهمة العامة المدرجة في بورصة عمان.

وتؤمن شركة المحفظة الوطنية بوجوب تطبيق تعليمات حوكمة الشركات المساهمة العامة لإدارة الشركة حيث يؤدي تبني وتطبيق هذه التعليمات لعمل الشركة بكل طاقاتها والإفصاح عن كل مايتعلق بإنشطتها بكل شفافية و وضوح، فهي تعمل ضمن بيئة تنافسية شديدة تتضمن العديد من الشركات والمؤسسات المالية التي تسعى لتقديم الأفضل لجذب المزيد من الإستثمارات والعملاء لديها، فهي تلعب دور مهم في النظام المالي مما يؤكد على أهمية وجود وتطبيق تعليمات الحوكمة.

ولتعظيم قيمة عملنا المؤسسي للإرتقاء في اعمالنا ولنقوم ببناء علاقات قوية ومنفتحة قائمة على الشفافية والمساءلة والتواصل مع الجهات ذات العلاقة، قامت الشركة بإعداد دليل الحوكمة وإلتزمت بما ورد به بما يتوافق مع القوانين والأطر التشريعية المنظمة لأعمال الشركات المساهمة العامة.

ب - اعضاء مجلس الادارة

اسم العضو	الصفة	الحالة	الحضور
محمد بهجت امين البليسي	رئيس	غير مستقل	تنفيذي
مهند محمد مهدي خليفة	نائب رئيس	غير مستقل	غير تنفيذي
محمد جعفر الشامي	عضو	مستقل	غير تنفيذي
امال خالد صبحي الحاج حسن	عضو	غير مستقل	غير تنفيذي
منجد منير سختيان	عضو	غير مستقل	غير تنفيذي
بسام عبدالرحمن فرعون	عضو	مستقل	غير تنفيذي
مصطفى خليل مقداي	عضو	مستقل	غير تنفيذي
المؤسسة العامة للضمان الاجتماعي	عضو	غير مستقل	غير تنفيذي
طارق محمد جبر الحمود	ممثل عضو	غير مستقل	غير تنفيذي

ج- الادارة التنفيذية

يلبي اعضاء الادارة التنفيذية بالشركة المتطلبات الملائمة والمتناسبة مع تعليمات حوكمة الشركات المساهمة العامة

الاسم	المنصب
هيفاء جودت العلمي	المدير العام
حسن محمد حسن موسى	المدير المالي

د . عضويات مجالس الاداره التي يشغلها اعضاء مجلس الادراه في الشركات المساهمة العامة

اسم العضو	عضوياته في مجالس اداره شركات مساهمة عامة
محمد بهجت البليسي	- رئيس مجلس ادارة شركة المحفظة العقارية الاستثمارية - نائب رئيس مجلس ادارة شركة التأمين الوطنية - عضو مجلس ادارة شركة اساس للصناعات الخرسانية
مهند محمد خليفة	- عضو مجلس ادارة شركة المحفظة العقارية الاستثمارية
آمال خالد صبحي الحاج حسن	- عضو مجلس ادارة شركة المحفظة العقارية الاستثمارية
محمد جعفر الشامي	- عضو مجلس ادارة شركة المحفظة العقارية الاستثمارية - عضو مجلس ادارة الشركة المتصدره للاعمال والمشاريع
منجد منير سختيان	- رئيس مجلس ادارة شركة اعمار للتطوير والاستثمار العقاري - رئيس مجلس ادارة شركة التأمين الوطنية - عضو مجلس ادارة شركة الاردن لتطوير المشاريع السياحية - عضو مجلس ادارة شركة المحفظة الوطنية للاوراق المالية
مصطفى خليل مقدادي	لا يوجد
بسام عبدالرحمن الفرعون	لا يوجد
ممثل المؤسسة العامة للضمان الاجتماعي طارق محمد جبر الحمود	لا يوجد

هـ . لجان المجلس

ينبثق عن مجلس الاداره في شركة المحفظة الوطنية للاوراق المالية وبموجب دليل الحوكمة للشركات المساهمة العامة ٤ لجان من اجل تسهيل قيامه بمسؤولياته وهي لجنة التدقيق و لجنة الترشيحات والمكافآت و لجنة الحوكمة و لجنة ادارة المخاطر

١. لجنة التدقيق

اسم العضو	الصفة	عدد مرات الحضور	المؤهلات العلمية والخبرات العملية
محمد جعفر الشامي	رئيس	حضر جميع الاجتماعات التي عقدت خلال عام ٢٠١٨	- بكالوريوس إدارة أعمال ١٩٧٨ الجامعة الأردنية - عضو مجلس إدارة شركة المحفظة العقارية الاستثمارية م.٢٠٠٤ - عضو مجلس إدارة شركة المتصدره للأعمال والمشاريع م.٢٠٠٤ - عضو هيئة مديري الشركة الأردنية للبلمره والكيماويات
بسام عبدالرحمن فرعون	عضو	حضر ٣ اجتماعات التي عقدت خلال عام ٢٠١٨ باستثناء الاجتماع الرابع والخامس	- بكالوريوس إدارة أعمال ١٩٧٤ الجامعة الأمريكية/ بيروت - رئيس هيئة مديري شركة الأبحاث و الخدمات الاستشارية التجارية
طارق جبر الحمود	عضو	حضر جميع الاجتماعات التي عقدت خلال عام ٢٠١٨	- بكالوريوس في العلوم الادارية /محاسبة ١٩٨٧ جامعة المستنصرية / بغداد - مدير إدارة الرقابة الداخلية من ٢٣/١٠/٢٠١٨ حتى تاريخه

* عقد ٥ اجتماعات خلال عام ٢٠١٨ و تم الاجتماع مع مدققي حسابات الشركة اجتماع واحد خلال عام ٢٠١٨.

٢- لجنة الترشيحات والمكافآت

اسم العضو	الصفة	عدد مرات الحضور
منجد منير سختيان	رئيس	حضر الاجتماعين الذي عقدا خلال عام ٢٠١٨
مصطفى خليل مقدادي	عضو	حضر الاجتماع واحد الذي عقدا خلال عام ٢٠١٨
محمد جعفر الشامي	عضو	حضر الاجتماعين الذي عقد خلال عام ٢٠١٨

* عقد اجتماعين خلال عام ٢٠١٨

٣. لجنة الحوكمة

اسم العضو	الصفة	عدد مرات الحضور
بسام عبدالرحمن فرعون	رئيس	حضر الاجتماعين الذي عقدا خلال عام ٢٠١٨
مصطفى خليل مقدادي	عضو	حضر اجتماع واحد خلال عام ٢٠١٨
طارق محمد جبر الحمود	عضو	حضر الاجتماعين الذي عقدا خلال عام ٢٠١٨

* عقد اجتماع واحد خلال عام ٢٠١٨

* علماء بأن ضابط ارتباط لجنة الحوكمة هي السيد هيفاء جودت العلمي .

٤. لجنة ادارة المخاطر

اسم العضو	الصفة	عدد مرات الحضور
محمد بهجت البليبيسي	رئيس	حضر الاجتماعين الذي عقدا خلال عام ٢٠١٨
مهند محمد خليفة	عضو	حضر الاجتماعين الذي عقدا خلال عام ٢٠١٨
منجد منير سختيان	عضو	حضر الاجتماعين الذي عقدا خلال عام ٢٠١٨
هيفاء جودت العلمي	عضو	حضر الاجتماعين الذي عقدا خلال عام ٢٠١٨

* تم عقد اجتماعين خلال عام ٢٠١٨

٥. امانة سر المجلس

تتبع اهمية محاضر الاجتماعات للشركة والمساهمين وللسلطات الرقابية كونها السجل الدائم للاعمال التي قام بها مجلس الاداره والقرارات المتخذة من قبله ومن قبل اللجان الميثقه عنه خلال تاريخ عمل الشركة وبناء عليه ولاهمية الدور الذي يقوم به امين السر فقد عينت السيده هيفاء جودت العلمي المدير العام /امين سر المجلس وحددت مهام ومسؤوليات امانة سر المجلس.

مجموعة المحفظة الوطنية للأوراق المالية
المساهمة العامة المحدودة
القوائم المالية الموحدة كما في ٣١ كانون الأول ٢٠١٨
وتقرير مدقق الحسابات المستقل



RSM Jordan

Amman 69 Queen Rania St.

P.O. BOX 963699

Amman 11196 Jordan

T +962 6 5673001

F +962 6 5677706

www.rsm.jo

تقرير مدققي الحسابات المستقل

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

الرأي

قمنا بتدقيق القوائم المالية الموحدة للمحفظة الوطنية للأوراق المالية المساهمة العامة المحدودة (الشركة) وشركتها التابعة (وبشار إليهما معاً بالمجموعة)، والتي تتكون من قائمة المركز المالي الموحدة كما في ٣١ كانون الأول ٢٠١٨، وكل من قائمة الدخل الموحدة وقائمة الدخل الشامل الموحدة وقائمة التغيرات في حقوق الملكية الموحدة وقائمة التدفقات النقدية الموحدة للسنة المنتهية في ذلك التاريخ، والإيضاحات حول القوائم المالية الموحدة، بما في ذلك ملخص للسياسات المحاسبية الهامة.

في رأينا، إن القوائم المالية الموحدة المرفقة تظهر بصورة عادلة من جميع النواحي الجوهرية، المركز المالي الموحد لمجموعة المحفظة الوطنية للأوراق المالية المساهمة العامة المحدودة كما في ٣١ كانون الأول ٢٠١٨ وأدائها المالي الموحد وتدفقاتها النقدية الموحدة للسنة المنتهية بذلك التاريخ وفقاً للمعايير الدولية للتقارير المالية.

أساس الرأي

لقد قمنا بتدقيقنا وفقاً للمعايير الدولية للتدقيق. إن مسؤولياتنا وفقاً لهذه المعايير موضحة لاحقاً في تقريرنا ضمن فقرة مسؤولية المدقق حول تدقيق القوائم المالية الموحدة. نحن مستقلين عن المجموعة وفقاً لمتطلبات مجلس معايير السلوك الأخلاقي الدولي للمحاسبين "دليل قواعد السلوك الأخلاقي للمحاسبين المهنيين" والمتطلبات الأخلاقية ذات العلاقة بأعمال تدقيق القوائم المالية الموحدة بالإضافة لالتزامنا بالمسؤوليات الأخلاقية الأخرى وفقاً لهذه المتطلبات.

نعتمد أن بيانات التدقيق الثبوتية التي حصلنا عليها كافية وملائمة لتوفر أساساً لرأينا حول التدقيق.

أمور التدقيق الهامة

إن أمور التدقيق الهامة هي الأمور التي وفقاً لحكمنا المهني، لها الاهتمام الأكبر في تدقيقنا للقوائم المالية الموحدة للفترة الحالية. إن هذه الأمور تم وضعها في الاعتبار في سياق تدقيقنا للقوائم المالية الموحدة ككل، ولتكوين رأينا حولها، وليس لغرض إبداء رأياً منفصلاً حول هذه الأمور:

استثمار في شركة حليفة

يشكل الاستثمار في الشركة الحليفة ما نسبته ٤٦% من موجودات المجموعة، يتم قياس الاستثمار في الشركة الحليفة على أساس طريقة حقوق الملكية ويتم الإفصاح عنها في الإيضاح رقم (٩)، إن الاستثمار في الشركة الحليفة يشكل عنصر مهم في قائمة المركز المالي الموحدة، كذلك حقيقة تملك الشركة الحليفة استثمارات عقارية، يتعين عليها إعادة تقييم تلك الاستثمارات العقارية عند إعداد القوائم المالية لتحديد القيمة العادلة لها وعكس أثر الانخفاض في القيمة (إن وجد) على قائمة الدخل الموحدة، وذلك وفقاً لمتطلبات المعايير الدولية للتقارير المالية، وعليه تقوم الشركة الحليفة بالاستعانة بخبير عقاري مستقل لتقدير القيمة العادلة لتلك الاستثمارات وعكس أثر الانخفاض في التقييم في قائمة الدخل الموحدة لتلك الفترة وعليه يعتبر الاستثمار في الشركة الحليفة أمراً هاماً لتدقيقنا.

نطاق التدقيق لمواجهة المخاطر

تم تدقيق قيمة استثمار المجموعة في الشركة الحليفة الذي يعتبر بنياً هاماً للقوائم المالية من خلال مراجعتنا للقوائم المالية المدققة الصادرة للشركة الحليفة وللمستندات المتوفرة لدى الإدارة المعززة للمبالغ المحسوبة، وناقشنا هذا مع الإدارة المالية للمجموعة من خلال الحصول على أدلة تدقيق مناسبة حولها، ومراجعة كفاية الإفصاحات عن الاستثمار في الشركة الحليفة.

THE POWER OF BEING UNDERSTOOD
AUDIT | TAX | CONSULTING

RSM Jordan is a member of the RSM network and trades as RSM. RSM is the trading name used by the members of the RSM network. Each member of the RSM network is an independent accounting and consulting firm which practices in its own right. The RSM network is not itself a separate legal entity in any jurisdiction.

Lead sponsors



معلومات أخرى

إن الإدارة مسؤولة عن المعلومات الأخرى، تتضمن المعلومات الأخرى المعلومات في التقرير السنوي ولكن لا تتضمن القوائم المالية الموحدة وتقريرنا حولها.

إن رأينا حول القوائم المالية الموحدة لا يتضمن المعلومات الأخرى وإننا لا نبدي أي نوع من التأكيد حولها.

فيما يتعلق بتدقيق القوائم المالية الموحدة، فإن مسؤوليتنا هي قراءة المعلومات الأخرى، أخذين بالاعتبار فيما إذا كانت المعلومات الأخرى غير متوافقة بشكل جوهري مع القوائم المالية الموحدة أو المعلومات التي تم التوصل إليها خلال إجراءات التدقيق أو في حال ظهر في تلك المعلومات الأخرى أخطاء جوهريّة. وفي حال استنتجنا بناءً على العمل الذي قمنا به بوجود أخطاء جوهريّة في هذه المعلومات الأخرى، فإنه يتوجب علينا الإبلاغ عن تلك الحقيقة، وفي هذا السياق لا يوجد أمور يتوجب الإبلاغ عنها.

مسؤوليات الإدارة والمسؤولين عن الحوكمة حول القوائم المالية الموحدة

إن الإدارة مسؤولة عن إعداد هذه القوائم المالية الموحدة وعرضها بصورة عادلة وفقاً للمعايير الدولية للتقارير المالية. وتشمل هذه المسؤولية الاحتفاظ بالرقابة الداخلية التي تراها ضرورية لغرض إعداد وعرض القوائم المالية الموحدة بصورة عادلة خالية من أخطاء جوهريّة، سواء كانت ناشئة عن احتيال أو عن خطأ.

عند إعداد القوائم المالية الموحدة، إن الإدارة مسؤولة عن تقييم قدرة المجموعة على الاستمرار والإفصاح عندما ينطبق ذلك، عن الأمور ذات العلاقة بالاستمرارية واستخدام أساس الاستمرارية في المحاسبة، ما لم تنوي الإدارة تصفية المجموعة أو إيقاف أعمالها أو عدم وجود بديل واقعي غير ذلك.

إن الأشخاص المسؤولين عن الحوكمة هم المسؤولون على الإشراف على عملية التقارير المالية.

مسؤولية المدقق حول تدقيق القوائم المالية الموحدة

إن أهدافنا هي الحصول على تأكيد معقول فيما إذا كانت القوائم المالية الموحدة ككل خالية من الأخطاء الجوهريّة، سواءً كانت ناشئة عن الاحتيال أو الخطأ، وإصدار تقريرنا والذي يتضمن رأينا حولها.

التأكيد المعقول هو مستوى عالٍ من التأكيد، ولكن إجراءات التدقيق التي قمنا بها وفقاً للمعايير الدولية للتدقيق لا تضمن دائماً اكتشاف الأخطاء الجوهريّة حتى وإن وجدت.

إن الأخطاء يمكن أن تنشأ من الاحتيال أو الخطأ، وتعتبر جوهريّة إذا كانت بشكل فردي أو إجمالي، وقد تؤثر بشكل معقول على القرارات الاقتصادية المتخذة من قبل المستخدمين على أساس هذه القوائم المالية الموحدة.

كجزء من عملية التدقيق وفقاً للمعايير الدولية للتدقيق، نقوم بممارسة الاجتهاد المهني والمحافظة على تطبيق مبدأ الشك المهني خلال التدقيق، بالإضافة إلى:

- تحديد وتقييم مخاطر الأخطاء الجوهريّة في القوائم المالية الموحدة، سواءً كانت ناشئة عن احتيال أو خطأ، وكذلك تصميم وتنفيذ إجراءات تدقيق مستجيبة لتلك المخاطر، والحصول على أدلة تدقيق كافية وملائمة لتوفير أساساً لرأينا. إن خطر عدم اكتشاف الأخطاء الجوهريّة الناتجة عن احتيال أعلى من الخطر الناتج عن الخطأ، حيث أن الاحتيال قد يشمل على التواطؤ، أو التزوير، أو الحذف المتعمد، أو سوء التمثيل، أو تجاوز لأنظمة الرقابة الداخلية.

- الحصول على فهم لأنظمة الرقابة الداخلية ذات العلاقة بالتدقيق لغايات تصميم إجراءات تدقيق مناسبة حسب الظروف، وليس لغرض إبداء رأي حول فعالية أنظمة الرقابة الداخلية في المجموعة.

- تقييم ملائمة السياسات المحاسبية المتبعة ومدى معقولية التقديرات المحاسبية والإيضاحات ذات العلاقة المعدة من قبل الإدارة.

- الاستنتاج حول ملائمة استخدام الإدارة لأساس الاستمرارية في المحاسبة، وبناءً على أدلة التدقيق التي تم الحصول عليها، فيما إذا كان هنالك وجود لعدم تيقن جوهري يتعلق بأحداث أو ظروف يمكن أن تثير شكاً جوهرياً حول قدرة المجموعة على الاستمرار كمنشأة مستمرة. إذا استنتجنا عدم وجود تيقن جوهري، فإنه يتطلب منا أن نلفت الانتباه في تقرير التدقيق إلى الإيضاحات ذات العلاقة في القوائم المالية الموحدة، وإذا كان الإفصاح عن هذه المعلومات غير ملائم، فإننا سنقوم بتعديل رأينا. إن استنتاجاتنا تعتمد على أدلة التدقيق التي تم الحصول عليها حتى تاريخ تقرير التدقيق. ومع ذلك، فإنه من الممكن أن تتسبب أحداث أو ظروف مستقبلية في الحد من قدرة المجموعة على الاستمرار.

- تقييم العرض العام والشكل والمحتوى للقوائم المالية الموحدة بما فيها الإفصاحات وفيما إذا كانت القوائم المالية الموحدة تمثل المعاملات والأحداث بشكل يحقق العرض العادل.

- الحصول على أدلة تدقيق كافية وملائمة حول المعلومات المالية للمنشآت أو أنشطة الأعمال ضمن المجموعة لإبداء رأي حول القوائم المالية الموحدة. نحن مسؤولون عن التوجيه والإشراف والإنجاز على تدقيق المجموعة. نحن نبقي وحدنا مسؤولين عن إبداء الرأي حول التدقيق.



لقد تواصلنا مع الأشخاص المسؤولين عن الحوكمة، (والتي هي من ضمن أمور أخرى)، حول نطاق وتوقيت التدقيق المخطط له وملاحظات التدقيق الهامة، بما في ذلك أي نقاط ضعف هامة في نظام الرقابة الداخلية التي تم تحديدها خلال تدقيقنا.

لقد زدنا أيضاً الأشخاص المسؤولين عن الحوكمة بما يفيد التزامنا بمتطلبات السلوك المهني المتعلقة بالاستقلالية، وإبلاغهم عن جميع العلاقات والأمور الأخرى التي من الممكن أن تؤثر على استقلاليتنا وكذلك الإجراءات الوقائية إن وجدت.

من تلك الأمور التي تم إيصالها إلى الأشخاص المسؤولين عن الحوكمة، قمنا بتحديد الأمور الأكثر أهمية في تدقيق القوائم المالية الموحدة للفترة الحالية وهي بالتالي أمور التدقيق الهامة، نقوم بوصف هذه الأمور في تقرير التدقيق إلا إذا كان هناك قانون أو تشريع يحول دون الإفصاح عن ذلك الأمر، أو في حالات نادرة جداً، والتي نقرر بها عدم الإفصاح عن ذلك الأمر في تقريرنا، لوجود آثار سلبية متوقع أن تفوق المنفعة العامة من تلك الإفصاحات.

تقرير حول المتطلبات القانونية والتشريعية الأخرى

تحتفظ المجموعة بقيود وسجلات محاسبية منظمة بصورة أصولية، وأن القوائم المالية الموحدة الواردة في تقرير مجلس الإدارة متفقة معها من كافة النواحي الجوهرية، ونوصي الهيئة العامة بالمصادقة عليها.

المجموعة المهنية العربية
نسليم شاهين
إجازة رقم ٨١٢

عمان - المملكة الأردنية الهاشمية
في ١٤ شباط ٢٠١٩



قائمة المركز المالي الموحدة

٢٠١٧	٢٠١٨	إيضاحات	الموجودات
دينار	دينار		موجودات متداولة
١.٠٦١.٠٩٣	٧٧٢.٠٦٩	٣	أرصدة لدى البنوك
٣٤٨.٧٢٤	٣٥٦.٥٨٦	٤	ذمم مدينة
١.٣٥٠.٦٩٥	١.٥٧١.٢٣١	٥	موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال قائمة الدخل
١٣٤.١٤١	١٩١.٨٥١	٦	أرصدة مدينة أخرى
١٦.٠٥١	١٤٨.٣٤٢	٧	تسوية التداول
٢.٩١٠.٧٠٤	٣.٠٤٠.٠٧٩		مجموع الموجودات المتداولة
			موجودات غير متداولة
٥٧.٨٦٨	٦٢.٥٢٢	٨	موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال قائمة الدخل الشامل الآخر
٤.٥٤٩.٣٦٩	٤.٥٤٩.٣٦٩	٩	استثمار في شركة حليفة
١٣٤.٤٥٤	١٣٤.٤٥٤	١٠	استثمارات عقارية
٢.٠١٣.٦٢٣	٢.١٠٤.٩٩٠	١١	ممتلكات ومعدات
٦.٧٥٥.٣١٤	٦.٨٥١.٣٣٥		مجموع الموجودات غير المتداولة
٩.٦٦٦.٠١٨	٩.٨٩١.٤١٤		مجموع الموجودات المطلوبة
			مطلوبات متداولة
٠٠٠	٤٨١.٤٤٢	١٢	بنك دائن
٤٢٨.٤٩٩	٢٩١.٣٥٦		ذمم دائنة
٢٢٦.٩٣٠	٢٢١.٤٦٤		أمانات مساهمين
٢٢٩.٥٩٢	٢٤٣.٦٢٩	١٣	أرصدة دائنة أخرى
٨٨٥.٠٢١	١.٢٣٧.٨٩١		مجموع المطلوبات المتداولة
٨٨٥.٠٢١	١.٢٣٧.٨٩١		مجموع المطلوبات
		١٥	حقوق الملكية
			حق ملكية حملة الأسهم
٦.٠٠٠.٠٠٠	٦.٠٠٠.٠٠٠		رأس المال
٣.٣٧٤.١٥١	٢.٨٥٦.٨٥١		احتياطي إجباري
(٧٥.٨٥٤)	(٧١.٢٠٠)		احتياطي القيمة العادلة
(٥١٧.٣٠٠)	(١٣٢.١٢٨)		خسائر متراكمة
٨.٧٨٠.٩٩٧	٨.٦٥٣.٥٢٣		صافي حقوق الملكية
٩.٦٦٦.٠١٨	٩.٨٩١.٤١٤		مجموع المطلوبات وحقوق الملكية

إن الإيضاحات المرفقة من رقم ١ إلى رقم ٣١ تشكل جزءاً من هذه القوائم المالية الموحدة وتقرأ معها

قائمة الدخل الموحدة

٢٠١٧ دينار	٢٠١٨ دينار	إيضاحات	
			الإيرادات
١٨١ ٣٧٢	١٦٠ ١٩٩	١٦	صافي عمولات وساطة
١١٨ ٩٨٥	١٣٥ ٠٢٧	١٧	إيرادات أخرى
٤٣ ٠٨٧	٠٠٠	٩	حصة المجموعة من نتائج أعمال الشركة الحليفة
<u>٣٤٣ ٤٤٤</u>	<u>٢٩٥ ٢٢٦</u>		صافي الإيرادات
			المصاريف
(١٥٤ ٧٣٤)	(٦٦ ٠٣٦)	١٨	خسائر موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال قائمة الدخل
(٢٩٥ ٨٥٨)	(٣١٧ ٣٤٣)	١٩	مصاريف إدارية
(٣٤ ٢٥١)	(١٧ ٥٩٩)	٢٠	مصاريف تمويل
(١٨ ٨٥٠)	(٢٦ ٣٧٦)	١١	استهلاكات
<u>(٥٠٣ ٦٩٣)</u>	<u>(٤٢٧ ٣٥٤)</u>		مجموع المصاريف
<u>(١٦٠ ٢٤٩)</u>	<u>(١٣٢ ١٢٨)</u>		خسارة السنة
<u>(٠,٠٢١) دينار</u>	<u>(٠,٠٢٢) دينار</u>	٢١	الحصة الأساسية والمخفضة للسهم من خسارة السنة

إن الإيضاحات المرفقة من رقم ١ إلى رقم ٣١ تشكل جزءاً من هذه القوائم المالية الموحدة وتقرأ معها

قائمة الدخل الشامل الموحدة

٢٠١٧	٢٠١٨
دينار	دينار
<u>(١٦٠ ٢٤٩)</u>	<u>(١٣٢ ١٢٨)</u>
(٩ ٧٤٩)	٤ ٦٥٤
<u><u>(١٦٩ ٩٩٨)</u></u>	<u><u>(١٢٧ ٤٧٤)</u></u>

خسارة السنة
يضاف: بنود الدخل الشامل الأخر
التغير في القيمة العادلة للموجودات المالية
الخسارة والدخل الشامل للسنة

إن الإيضاحات المرفقة من رقم ١ إلى رقم ٣١ تشكل جزءاً من هذه القوائم المالية الموحدة وتقرأ معها

قائمة التغيرات في حقوق الملكية الموحدة

المجموع	خسائر متراكمة	احتياطي القيمة العادلة	احتياطي إجباري	رأس المال	
دينار	دينار	دينار	دينار	دينار	
٨٩٥٠٩٩٥	(٤٣٥٧٠٥١)	(٦٦١٠٥)	٣٣٧٤١٥١	١٠٠٠٠٠٠٠	٣١ كانون الأول ٢٠١٦
٠٠٠	٤٠٠٠٠٠٠	٠٠٠	٠٠٠	(٤٠٠٠٠٠٠)	إطفاء خسائر
(١٦٩٩٩٨)	(١٦٠٢٤٩)	(٩٧٤٩)	٠٠٠	٠٠٠	الخسارة والدخل الشامل للسنة
٨٧٨٠٩٩٧	(٥١٧٣٠٠)	(٧٥٨٥٤)	٣٣٧٤١٥١	٦٠٠٠٠٠٠	٣١ كانون الأول ٢٠١٧
٠٠٠	٥١٧٣٠٠	٠٠٠	(٥١٧٣٠٠)	٠٠٠	إطفاء خسائر
(١٢٧٤٧٤)	(١٣٢١٢٨)	٤٦٥٤	٠٠٠	٠٠٠	الخسارة والدخل الشامل للسنة
٨٦٥٣٥٢٣	(١٣٢١٢٨)	(٧١٢٠٠)	٢٨٥٦٨٥١	٦٠٠٠٠٠٠	٣١ كانون الأول ٢٠١٨

بموجب تعليمات السلطات الرقابية يحظر التصرف بالمتغير المتراكم في القيمة العادلة بما في ذلك الرسملة أو التوزيع أو إطفاء الخسائر أو أي وجه من أوجه التصرف الأخرى إلا بمقدار ما يتحقق منه فعلاً من خلال عمليات البيع كما يستنتى الرصيد المدين من الأرباح القابلة للتوزيع استناداً إلى تعليمات هيئة الأوراق المالية.

إن الإيضاحات المرفقة من رقم ١ إلى رقم ٣١ تشكل جزءاً من هذه القوائم المالية الموحدة وتقرأ معها

قائمة التدفقات النقدية الموحدة

٢٠١٧	٢٠١٨	إيضاحات	
دينار	دينار		
(١٦٠ ٢٤٩)	(١٣٢ ١٢٨)		الأنشطة التشغيلية
			خسارة السنة
			تعديلات
١٨ ٨٥٠	٢٦ ٣٧٦	١١	استهلاكات
١٤٤ ٢٥٥	١٨٢ ٤٥٨		أرباح موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال قائمة الدخل
(٥٠)	(٢٨ ٥٠٠)		أرباح بيع ممتلكات ومعدات
٣ ١٤٣ ٠٨٧	٠٠٠		حصة المجموعة من نتائج أعمال الشركة الحليفة
٣٤ ٢٥١	١٧ ٥٩٩	٢٠	مصاريف تمويل
			التغير في الموجودات والمطلوبات
٤٤ ٤٢٩	٢٧٣ ٥٨٥		التغير في أرصدة مقيدة السحب
(٦٥٥ ٦١٨)	(٤٠٢ ٩٩٤)		موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال قائمة الدخل
٨٧ ٩٥٦	(٧ ٨٦٢)		ذمم مدينة
(٤٦ ٨٩٤)	(٥٧ ٧١٠)		أرصدة مدينة أخرى
(٢٥ ٨١٢)	(١٣٧ ١٤٣)		ذمم دائنة
(٦٢ ٤١٨)	(١٣٢ ٢٩١)		تسوية التداول
(١٣٥ ٣٢٧)	٨ ٥٧١		أرصدة دائنة أخرى
٠٠٠	٠٠٠		مخصص ضريبة الدخل
(٦٥ ٠٦٢)	٠٠٠		مخصصات أخرى
٢ ٣٢١ ٣٩٨	(٣٩٠ ٠٣٩)		صافي التدفق النقدي (المستخدم في) من الأنشطة التشغيلية
			الأنشطة الاستثمارية
(٢٤ ٩١٥)	(١١٧ ٧٤٣)	١١	شراء ممتلكات ومعدات
٥٠	٢٨ ٥٠٠		بيع ممتلكات ومعدات
(٢٤ ٨٦٥)	(٨٩ ٢٤٣)		صافي التدفق النقدي المستخدم في الأنشطة الاستثمارية
			الأنشطة التمويلية
(٧٤٣ ٦٠٠)	٠٠٠		قروض
(٣٤ ٢٥١)	(١٧ ٥٩٩)	٢٠	مصاريف تمويل مدفوعة
(٧٧٧ ٨٥١)	(١٧ ٥٩٩)		صافي التدفق النقدي المستخدم في الأنشطة التمويلية
١ ٥١٨ ٦٨٢	(٤٩٦ ٨٨١)		صافي التغير في النقد وما في حكمه
(٩٩٧ ٩٥٨)	٥٢٠ ٧٢٤		النقد وما في حكمه في بداية السنة
٥٢٠ ٧٢٤	٢٣ ٨٤٣	٢٢	النقد وما في حكمه في نهاية السنة

إن الإيضاحات المرفقة من رقم ١ إلى رقم ٣١ تشكل جزءاً من هذه القوائم المالية الموحدة وتقرأ معها

(١) عام

تأسست شركة المحفظة الوطنية للأوراق المالية بتاريخ ٢٠ آذار ١٩٨٢ وسجلت لدى وزارة الصناعة والتجارة كشركة مساهمة عامة محدودة تحت رقم (١٦٦) حيث بلغ رأس مال الشركة المصرح به والمدفوع ١٥ ٠٠٠ ٠٠٠ دينار. هذا وقد تم تخفيض رأس مال الشركة في سنة ٢٠١١ ليصبح رأس المال المصرح به والمدفوع ١٠ ٠٠٠ ٠٠٠ دينار، قررت الهيئة العامة غير العادية المنعقدة بتاريخ ٨ شباط ٢٠١٧ تخفيض رأس المال من ١٠ ٠٠٠ ٠٠٠ دينار إلى ٦ ٠٠٠ ٠٠٠ دينار وذلك بإطفاء مبلغ ٤ ٠٠٠ ٠٠٠ دينار من الخسائر المتراكمة. قررت الهيئة العامة العادية المنعقدة بتاريخ ٩ نيسان ٢٠١٦ إطفاء الاحتياطي الخاص في الخسائر المتراكمة بقيمة ٨٢ ٥٣٥ دينار. قررت الهيئة العامة غير العادية المنعقدة بتاريخ ١٠ نيسان ٢٠١٨ الموافقة على إطفاء الخسائر المتراكمة من الاحتياطي الاجباري بقيمة ٥١٧ ٣٠٠ دينار.

من أهم غايات الشركة العمل كوسيط بالعمولة لدى بورصة عمان وكوسيط يشتري ويبيع لصالح محفظته وإدارة الاستثمار والتمويل على الهامش واستثمار أموالها والتصرف بها بالكيفية التي تراها مناسبة.

تم إقرار القوائم المالية الموحدة المرفقة من قبل مجلس الإدارة في جلسته المنعقدة بتاريخ ١٤ شباط ٢٠١٩ وتتطلب هذه القوائم المالية الموحدة موافقة الهيئة العامة للمساهمين.

(٢) أهم السياسات المحاسبية

أسس إعداد القوائم المالية

تم إعداد القوائم المالية الموحدة وفقاً للمعايير الصادرة عن مجلس معايير المحاسبة الدولية والتفسيرات الصادرة عن لجنة تفسيرات التقارير المالية الدولية المنبثقة عن مجلس معايير المحاسبة الدولية ووفقاً للقوانين المحلية النافذة.

تم إعداد القوائم المالية الموحدة وفقاً لمبدأ التكلفة التاريخية باستثناء الموجودات المالية بالقيمة العادلة من خلال قائمة الدخل والموجودات المالية بالقيمة العادلة من خلال قائمة الدخل الشامل الآخر والتي تظهر بالقيمة العادلة بتاريخ القوائم المالية الموحدة.

إن الدينار الأردني هو عملة إظهار القوائم المالية الموحدة والذي يمثل العملة الرئيسية للمجموعة.

إن السياسات المحاسبية المتبعة للسنة متماثلة مع السياسات التي تم اتباعها للسنة المنتهية في ٣١ كانون الأول ٢٠١٧ باستثناء أثر تطبيق المعايير الجديدة والمعدلة كما يرد في إيضاح (٣٠ أ).

أسس توحيد القوائم المالية

تتضمن القوائم المالية الموحدة القوائم المالية للشركة الأم والقوائم المالية للشركة التابعة لها والخاضعة لسيطرتها وتتحقق السيطرة عندما يكون للشركة القدرة على التحكم في السياسات المالية والتشغيلية للشركة التابعة، ويتم استبعاد المعاملات والأرصدة والإيرادات والمصروفات فيما بين الشركة الأم والشركة التابعة.

وفيما يلي عرض للشركة التابعة التي تم توحيد قوائمها المالية مع الشركة الأم:

طبيعة النشاط	نسبة الملكية	رأس المال دينار
عقارية	١٠٠%	١٠ ٠٠٠

شركة الزميلة للاستثمارات العقارية

يتم إعداد القوائم المالية للشركة التابعة في نفس تاريخ القوائم المالية للشركة الأم وباستخدام نفس السياسات المحاسبية المتبعة في الشركة الأم. إذا كانت الشركة التابعة تتبع سياسات محاسبية تختلف عن تلك المتبعة في الشركة الأم فيتم إجراء التعديلات اللازمة على القوائم المالية للشركة التابعة لتتطابق مع السياسات المحاسبية المتبعة في الشركة الأم.

يتم توحيد نتائج أعمال الشركة التابعة في قائمة الدخل الموحدة من تاريخ تملكها وهو التاريخ الذي يتم فيه فعلياً انتقال سيطرة الشركة الأم على الشركة التابعة. يتم توحيد نتائج أعمال الشركة التابعة التي يتم التخلص منها في قائمة الدخل الموحدة حتى التاريخ الذي تفقد الشركة فيه السيطرة على الشركة التابعة.

تمثل حقوق غير المسيطرين ذلك الجزء غير المملوك من قبل الشركة في حقوق ملكية الشركة التابعة.

يتم تسجيل حصة حقوق غير المسيطرين من خسائر الشركة التابعة حتى لو أدى ذلك إلى عجز في رصيد حقوق غير المسيطرين.

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

إلغاء الاعتراف بالموجودات (بما فيها الشهرة) ومطلوبات الشركة التابعة.

إلغاء الاعتراف بحقوق غير المسيطرين.

إلغاء الاعتراف باحتياطي ترجمة العملات الأجنبية.

الاعتراف بالقيمة العادلة للمبالغ المستلمة.

الاعتراف بالقيمة العادلة للاستثمار المحتفظ به في الشركة التابعة.

الاعتراف بالأرباح أو الخسائر الناتجة عن عملية فقدان السيطرة.

معلومات القطاعات

قطاع الأعمال يمثل مجموعة من الموجودات والعمليات التي تشترك معاً في تقديم منتجات أو خدمات خاضعة لمخاطر وعوائد تختلف عن تلك المتعلقة بقطاعات أعمال أخرى، والتي تفيد بأنه يتم قياسها وفقاً للتقارير التي يتم استخدامها من قبل المدير التنفيذي وصانع القرار الرئيسي للمجموعة.

القطاع الجغرافي يرتبط في تقديم منتجات أو خدمات في بيئة اقتصادية محددة خاضعة لمخاطر وعوائد تختلف عن تلك المتعلقة بقطاعات تعمل في بيئات اقتصادية أخرى.

النقد وما في حكمه

هو النقد والأرصدة النقدية التي تستحق خلال مدة ثلاثة أشهر، ويتضمن النقد والأرصدة لدى البنوك والمؤسسات المصرفية التي تستحق خلال مدة ثلاثة أشهر أو أقل بعد تنزيل أرصدة البنك الدائن.

ذمم مدينة

تمثل الذمم المدينة المبالغ المستحقة من العملاء مقابل البضائع أو الخدمات المقدمة ضمن النشاط الطبيعي.

يتم الاعتراف بالذمم المدينة طويلة الأجل مبدئياً بالقيمة العادلة ويتم قياسها لاحقاً بالتكلفة المطفأة باستخدام طريقة معدل الفائدة الفعلي مطروحاً منها مخصص تدني القيمة.

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 إثبات هذه الموجودات بالقيمة العادلة عند الشراء (تقيد مصاريف الاقتناء على قائمة الدخل عند الشراء) ويعاد تقييمها لاحقاً بالقيمة العادلة، ويظهر التغيير في القيمة العادلة في قائمة الدخل الموحدة بما فيها التغيير في القيمة العادلة الناتج عن فروقات تحويل بنود الموجودات غير النقدية بالعملات الأجنبية، وفي حال بيع هذه الموجودات أو جزء منها يتم أخذ الأرباح أو الخسائر الناتجة عن ذلك في قائمة الدخل الموحدة.

موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال قائمة الدخل الشامل الآخر

إن الموجودات المالية بالقيمة العادلة من خلال قائمة الدخل الشامل الآخر الموحدة هي موجودات مالية غير مشتقة. الغرض من امتلاكها الاحتفاظ بها كمتوفرة للبيع أو الاحتفاظ بها حتى تاريخ الاستحقاق وليست للمناجزة.

يتم تسجيل فروقات التغير في القيمة العادلة للموجودات المالية بالقيمة العادلة من خلال قائمة الدخل الشامل الآخر الموحدة. تظهر الموجودات المالية بالقيمة العادلة من خلال قائمة الدخل الشامل الآخر الموحدة التي يتوفر لها أسعار سوقية في أسواق مالية نشطة بالقيمة العادلة.

تظهر الموجودات المالية بالقيمة العادلة من خلال قائمة الدخل الشامل الآخر الموحدة التي لا يتوفر لها أسعار سوقية والتي لا يمكن تحديد قيمتها العادلة بشكل يعتمد عليه بالكلفة.

استثمار في شركة حليفة

الشركة الحليفة هي منشأة تمارس الشركة فيها تأثيراً جوهرياً. التأثير الجوهري هو القدرة على المشاركة في السياسات المالية والتشغيلية للجهة المستثمر بها وليست سيطرة أو سيطرة مشتركة على تلك السياسات.

إن الاعتبارات المستخدمة لتحديد السيطرة المشتركة مشابهة إلى حد ما للاعتبارات المستخدمة لتحديد السيطرة على الشركات التابعة.

يتم إثبات استثمار المجموعة في الشركة الحليفة بموجب طريقة حقوق الملكية.

يظهر الاستثمار في الشركة الحليفة بالكلفة، ويتم تسجيل الشهرة الناتجة عن الشركة الحليفة كجزء من حساب الاستثمار ولا يتم إطفائها ولا يتم إجراء اختبار للتدني لها بشكل منفرد.

تعكس قائمة الدخل الموحدة حصة المجموعة من نتائج أعمال الشركة الحليفة، وأي تغييرات في قائمة الدخل الشامل لهذا الاستثمار ويتم تصنيفه ضمن قائمة الدخل الموحدة للشركة، أما 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 بمقدار حصة المجموعة في الشركة الحليفة.

يتم إظهار حصة المجموعة من أرباح أو خسائر الشركة الحليفة ضمن قائمة الدخل الموحدة.

يتم تعديل القيمة الدفترية للاستثمارات في الشركة الحليفة لإثبات حصة المجموعة في تغيرات صافي موجودات الشركة الحليفة بعد تاريخ التملك.

يتم إعداد القوائم المالية للشركة الحليفة بنفس الفترة المالية للمجموعة وباستخدام نفس السياسات المحاسبية.

استثمارات عقارية

تظهر الاستثمارات العقارية بالكلفة بعد تنزيل الاستهلاك المتراكم ويتم استهلاك الاستثمارات العقارية (باستثناء الأراضي) عندما تكون جاهزة للاستخدام بطريقة القسط الثابت على مدى العمر الإنتاجي المتوقع لها.

يتم استبعاد الاستثمارات العقارية عند التخلص منها أو عند التوقف عن استخدامها ولا يتوقع وجود منفعة مستقبلية منها. يتم تسجيل الأرباح أو الخسائر الناتجة عن الاستبعاد في قائمة الدخل الموحدة في الفترة التي يتم فيها الاستبعاد.

يتم التحويل إلى الاستثمارات العقارية فقط عند تغيير استخدامها وذلك إما بانتهاء إشغالها من قبل المالك أو بتأجيرها لطرف آخر أو باكتمال عملية الإنشاء أو التحديث. يتم التحويل من الاستثمارات العقارية فقط عند تغيير استخدامها وذلك بأشغالها من قبل المالك أو البدء بتحديثها تمهيداً لبيعها.

ممتلكات ومعدات

تظهر الممتلكات والمعدات بالكلفة بعد تنزيل الاستهلاك المتراكم، ويتم استبعاد كلفة الموجودات والاستهلاك المتراكم حين بيع الممتلكات والمعدات أو التخلص منها ويتم إثبات أية أرباح أو خسائر في قائمة الدخل الموحدة.

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

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

يتم استهلاك الممتلكات والمعدات باستخدام طريقة القسط الثابت وباستخدام النسب المئوية التالية:

%	
٤ - ٢	مباني
١٥	سيارات
١٥ - ١٠	أثاث
٣٠ - ٢٥	أجهزة وبرامج
١٥ - ١٠	أجهزة مكتبية

الذمم الدائنة والمبالغ المستحقة الدفع

يتم إثبات المطلوبات للمبالغ المستحقة السداد في المستقبل والخدمات المستلمة سواء تمت أو لم تتم المطالبة بها من قبل المورد.

قروض

يتم الاعتراف بالقروض بالقيمة العادلة ويضاف إليها التكاليف المباشرة المتعلقة بالقروض ويتم تسجيلها لاحقاً بالكلفة المطفأة باستخدام طريقة الفائدة الفعلية. يتم قيد الفوائد على القروض على أساس الاستحقاق.

التدني في قيمة الموجودات المالية

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

تاريخ الاعتراف بالموجودات المالية

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

القيمة العادلة

إن أسعار الإغلاق (شراء موجودات/ بيع مطلوبات) بتاريخ القوائم المالية الموحدة في أسواق نشطة تمثل القيمة العادلة للأدوات والمشتقات المالية التي لها أسعار سوقية، في حال توفر أسعار معلنة أو عدم وجود تداول نشط لبعض الموجودات والمشتقات المالية أو عدم نشاط السوق يتم تقدير قيمتها العادلة بعدة طرق منها:

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

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

نماذج تسعير الخيارات.

تقييم الموجودات والمطلوبات المالية طويلة الأمد والتي لا يستحق عليها فوائد بموجب خصم التدفقات النقدية وبموجب سعر الفائدة الفعالة، ويتم إطفاء الخصم / العلاوة ضمن إيرادات الفوائد المقبوضة / المدفوعة في قائمة الدخل الموحدة.

تهدف طرق التقييم إلى الحصول على قيمة عادلة تعكس توقعات السوق وتأخذ بالاعتبار العوامل السوقية وأي مخاطر أو منافع متوقعة عند تقدير قيمة الأدوات المالية، وفي حال وجود أدوات مالية يتعذر قياس قيمتها العادلة بشكل يعتمد عليه يتم إظهارها بالتكلفة بعد تنزيل أي تدني في قيمتها.

التفاصيل

يتم إجراء تفاصيل بين الموجودات المالية والمطلوبات المالية وإظهار المبلغ بالصافي في القوائم المالية الموحدة عندما تتوفر الحقوق القانونية الملزمة لذلك وكذلك عندما يتم تسويتها على أساس التفاصيل أو يكون تحقق الموجودات وتسوية المطلوبات في نفس الوقت.

مخصصات

يتم الاعتراف بالمخصصات عندما يكون على المجموعة التزام (قانوني أو فعلي) ناتج عن حدث سابق، وأن تسديد الالتزامات محتمل ويمكن قياس قيمتها بشكل يعتمد عليه، يتم مراجعة المخصصات بتاريخ القوائم المالية الموحدة وتعديل قيمتها بناءً على آخر معلومات متوفرة لدى المجموعة.

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 أرباح الاستثمارات عند إقرارها من قبل الهيئات العامة للشركات المستثمر بها.
- يتم تحقق الإيرادات الأخرى وفقاً لأساس الاستحقاق.
- يتم الاعتراف بالمصاريف وفقاً لأساس الاستحقاق.
- يتم الاعتراف بإيرادات ومصاريف الفوائد البنكية بموجب أساس الاستحقاق.

جهات ذات علاقة

يتم تحديد والإفصاح عن جهات ذات علاقة من قبل إدارة المجموعة وفقاً لتعريف جهات ذات علاقة كما في معيار المحاسبة الدولي رقم ٢٤، ويتم تحديد والموافقة على الأسعار والعمولات مع جهات ذات علاقة من قبل الإدارة.

ضريبة الدخل

تمثل مصاريف الضرائب مبالغ الضرائب المستحقة والضرائب المؤجلة.

تحتسب مصاريف الضرائب المستحقة على أساس الأرباح الخاضعة للضريبة، وتختلف الأرباح الخاضعة للضريبة عن الأرباح المعلنة في القوائم المالية الموحدة لأن الأرباح المعلنة تمثل إيرادات غير خاضعة للضريبة أو مصاريف غير قابلة للتزليل في السنة المالية وإنما في سنوات لاحقة أو الخسائر المتراكمة المقبولة ضريبياً أو بنود ليست خاضعة أو مقبولة للتزليل لأغراض ضريبية.

تحتسب الضرائب بموجب النسب الضريبية المقررة وفقاً للقوانين المعمول بها في المملكة الأردنية الهاشمية.

إن الضرائب المؤجلة هي الضرائب المتوقع دفعها أو استردادها نتيجة الفروقات الزمنية المؤقتة بين قيمة الموجودات أو المطلوبات في القوائم المالية الموحدة والقيمة التي يتم احتساب الربح الضريبي على أساسها. يتم احتساب الضرائب المؤجلة باستخدام طريقة الالتزام وتحتسب الضرائب المؤجلة وفقاً للنسب الضريبية التي يتوقع تطبيقها عند تسوية الالتزام الضريبي أو تحقيق الموجودات الضريبية.

المعاملات بالعملة الأجنبية

يتم تسجيل المعاملات التي تتم بالعملة الأجنبية خلال السنة بأسعار الصرف السائدة في تاريخ إجراء المعاملات. يتم تحويل أرصدة الموجودات المالية والمطلوبات المالية بمتوسط أسعار العملات الأجنبية الوسطية السائدة في تاريخ قائمة المركز المالي الموحدة والمعلنة من قبل البنك المركزي الأردني.

يتم تحويل الموجودات غير المالية والمطلوبات غير المالية بالعملة الأجنبية والظاهرة بالقيمة العادلة في تاريخ تحديد قيمتها العادلة.

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

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

استخدام التقديرات

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

تعتقد إدارة المجموعة بأن التقديرات الواردة ضمن القوائم المالية الموحدة معقولة وهي مفصلة على النحو التالي:

تقوم الإدارة بإعادة تقدير الأعمار الإنتاجية للأصول الملموسة وغير الملموسة بشكل دوري لغايات احتساب الاستهلاكات والاطفاءات السنوية اعتماداً على الحالة العامة لتلك الأصول وتقديرات الأعمار الإنتاجية المتوقعة في المستقبل، ويتم أخذ خسارة التدني في قائمة الدخل الموحدة.

تقوم الإدارة بمراجعة دورية للموجودات المالية والتي تظهر بالكلفة لتقدير أي تدني في قيمتها ويتم أخذ هذا التدني في قائمة الدخل الموحدة للسنة.

يتم تكوين مخصص لقاء القضايا المقامة ضد المجموعة اعتماداً على دراسة قانونية معدة من قبل مستشاري المجموعة والتي بموجبها يتم تحديد المخاطر المحتمل حدوثها في المستقبل، ويعاد النظر في تلك الدراسات بشكل دوري.

يتم تكوين مخصص لضريبة الدخل عن أرباح السنة الحالية، والتقديرات الضريبية المستحقة والمتوقعة عن السنة السابقة عن المخصص المقتطع في حالة الوصول إلى تسوية نهائية مع دائرة ضريبة الدخل عن السنة السابقة.

مستويات القيمة العادلة: يتوجب تحديد والإفصاح عن المستوى في تسلسل القيمة العادلة الذي تصنف فيه مقاييس القيمة العادلة كاملة وفصل قياسات القيمة العادلة كاملة وفقاً للمستويات المحددة في المعايير الدولية للتقارير المالية. الفرق بين المستوى ٢ والمستوى ٣ لمقاييس القيمة العادلة يعني تقييم ما إذا كانت المعلومات أو المدخلات يمكن ملاحظتها ومدى أهمية المعلومات التي لا يمكن ملاحظتها مما يتطلب وضع أحكام وتحليل دقيق للمدخلات المستخدمة لقياس القيمة العادلة بما في ذلك الأخذ بالاعتبار كافة العوامل التي تخص الأصل أو الالتزام.

(٣) أرصدة لدى البنوك

٢٠١٧	٢٠١٨
دينار	دينار
٥٦١.٩٣	٢٧٢.٠٦٩
٥٠٠.٠٠٠	٥٠٠.٠٠٠
١.٠٦١.٩٣	٧٧٢.٠٦٩

حسابات جارية لدى البنوك
حساب وديعة لدى البنك *

* بلغ معدل العائد السنوي على حساب الوديعة ٥,٥%، تستحق هذه الوديعة خلال مدة سنة من تاريخ نشوئها.

(٤) ذمم مدينة

٢٠١٧	٢٠١٨
دينار	دينار
٣٣٥.٤٢٦	٣٤٣.٢٨٨
٦٨٩.٥٧٧	٦٨٩.٥٧٧
١.٠٢٥.٠٠٣	١.٠٣٢.٨٦٥
(٦٧٦.٢٧٩)	(٦٧٦.٢٧٩)
٣٤٨.٧٢٤	٣٥٦.٥٨٦

ذمم مدينة
ذمم عملاء تمويل على الهامش
مخصص الخسارة الائتمانية المتوقعة

فيما يلي جدول تحليل الذمم كما في ٣١ كانون الأول:

٢٠١٧			٢٠١٨		
مخصص الخسارة الائتمانية المتوقعة	الإجمالي	الصافي	مخصص الخسارة الائتمانية المتوقعة	الإجمالي	الصافي
دينار	دينار	دينار	دينار	دينار	دينار
١٣٨.٤٩٩	(١٩٦.٩٢٧)	٣٣٥.٤٢٦	١٤٦.٣٦١	(١٩٦.٩٢٧)	٣٤٣.٢٨٨
٢١٠.٢٢٥	(٤٧٩.٣٥٢)	٦٨٩.٥٧٧	٢١٠.٢٢٥	(٤٧٩.٣٥٢)	٦٨٩.٥٧٧
٣٤٨.٧٢٤	(٦٧٦.٢٧٩)	١.٠٢٥.٠٠٣	٣٥٦.٥٨٦	(٦٧٦.٢٧٩)	١.٠٣٢.٨٦٥

ذمم مدينة
ذمم عملاء تمويل على الهامش

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

المجموع	الذمم المستحقة وغير المشكوك في تحصيلها					٢٠١٧
	٣٠-١ يوم	٩٠-٣١ يوم	١٨٠-٩١ يوم	٢٧٠-١٨١ يوم	٢٧١ يوم فأكثر	
دينار	دينار	دينار	دينار	دينار	دينار	دينار
٣٤٨.٧٢٤	١٤٤.٣٥٠	١٥.٦٧٦	٨٣٣	٢٩٩	١٨٧.٥٦٦	٣٤٨.٧٢٤
٣٥٦.٥٨٦	١٣٢.٧٢٩	٢٣.٠٠١	١١.٣٢٦	٢.٢٣٢	١٨٧.٢٩٨	٣٥٦.٥٨٦

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

يتم أخذ مخصص للذمم المعمرة أكثر من ١٨٠ يوم وغير مغطاة بأسهم أو ضمانات.

(٥) موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال قائمة الدخل

٢٠١٧	٢٠١٨
دينار	دينار
٦٩١.٠٣٠	٩٤١.٥٦٦
٦٥٩.٦٦٥	٦٢٩.٦٦٥
١.٣٥٠.٦٩٥	١.٥٧١.٢٣١

موجودات مالية متوفر لها أسعار سوقية
موجودات مالية غير متوفر لها أسعار سوقية *

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

(٦) أرصدة مدينة أخرى

٢٠١٧	٢٠١٨	
دينار	دينار	
٦١.٠٠٠	٦٣.٠٠٠	أمانات صندوق ضمان التسوية *
٢٨.٠٧٤	٨٢.٠٧٤	تأمينات كفالات ومستردة
١٦.١٢٦	١٣.٢٣٥	أخرى
١٤.٧٥٠	١٧.٠٣٥	إيراد فوائد مستحقة القبض
١٤.١٩١	١٦.٥٠٧	مصاري ف مدفوعة مقدماً
١٣٤.١٤١	١٩١.٨٥١	

* يمثل رصيد الشركة في صندوق ضمان التسوية استناداً لأحكام المادة رقم (٨٨) من قانون الأوراق المالية رقم (١٨) لسنة ٢٠١٧ والنظام الداخلي لصندوق ضمان التسوية لسنة ٢٠١٧.

(٧) تسوية التداول

يمثل هذا البند المجموع الكلي للمبالغ المستحقة لصالح المجموعة وعلى مركز إيداع الأوراق المالية والنتائج عن عمليات تداول اليوم الأخير من السنة المالية المنتهية في ٣١ كانون الأول ٢٠١٨.

(٨) موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال قائمة الدخل الشامل الآخر

٢٠١٧	٢٠١٨	
دينار	دينار	
٥٧.٨٦٨	٦٢.٥٢٢	موجودات مالية متوفر لها أسعار سوقية

(٩) استثمار في شركة حليفة

٢٠١٧	٢٠١٨	طبيعة	نسبة	
دينار	دينار	النشاط	المساهمة	
٤.٥٤٩.٣٦٩	٤.٥٤٩.٣٦٩	استثمارات	٤٢%	شركة المحفظة العقارية الاستثمارية *

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

فيما يلي حصة المجموعة من إيرادات ونتائج أعمال الشركة الحليفة:

٢٠١٧	٢٠١٨	
دينار	دينار	
١٢٥.٦٨٠	٩٨.٢٣٤	الإيرادات
٤٣.٠٨٧	٣٧.٠٩٢	أرباح السنة
٥٦.٧٩٢	٧.٤٠٧	الربح والدخل الشامل للسنة

تقوم المجموعة بتسجيل حصتها من نتائج أعمال الشركة الحليفة آخذين بالاعتبار القيمة العادلة لمساهمة المجموعة في الشركة الحليفة مشيرين إلى أنه لم يتم إثبات حصتها من نتائج الأعمال الشركة الحليفة لسنة ٢٠١٨ بسبب عدم ماديها.

(١٠) استثمارات عقارية

٢٠١٧	٢٠١٨	
دينار	دينار	
١٣٤.٤٥٤	١٣٤.٤٥٤	أرض

تم تقدير القيمة العادلة للاستثمارات العقارية كما في ٣١ كانون الأول ٢٠١٨ بقيمة مقارنة للكلفة من قبل مقيم عقاري معتمد.

(١١) ممتلكات ومعدات

المجموع دينار	أجهزة مكتبية دينار	أجهزة وبرامج دينار	أثاث دينار	سيارات دينار	مباني دينار	أراضي دينار	الكلفة
٢ ٥٦١ ٥٨٠	٧٢ ٨٧٨	١٣٣ ٠٠٨	١٣٤ ٠٦٠	٩٠ ٤٩٩	٣٢٤ ٨٧٨	١ ٨٠٦ ٢٥٧	٣١ كانون الأول ٢٠١٦
٢٤ ٩١٥	٢٢ ٥٠٠	٢ ٤١٥	...	...	...	...	إضافات
(٩٩)	(٩٩)	...	...	...	...	...	استبعادات
٢ ٥٨٦ ٣٩٦	٩٥ ٢٧٩	١٣٥ ٤٢٣	١٣٤ ٠٦٠	٩٠ ٤٩٩	٣٢٤ ٨٧٨	١ ٨٠٦ ٢٥٧	٣١ كانون الأول ٢٠١٧
٥٥٤ ٠٢٢	٧٢ ٧٠٣	١٢٣ ٦٣٤	١٣٢ ٨٣٤	٨٦ ٩٢٥	١٣٧ ٩٢٦	...	الاستهلاك المتراكم
١٨ ٨٥٠	٢٨٥	٦ ٠٧٣	١ ١٤٩	١ ٦٥٠	٩ ٦٩٣	...	٣١ كانون الأول ٢٠١٦
(٩٩)	(٩٩)	...	...	...	...	...	استهلاك السنة
٥٧٢ ٧٧٣	٧٢ ٨٨٩	١٢٩ ٧٠٧	١٣٣ ٩٨٣	٨٨ ٥٧٥	١٤٧ ٦١٩	...	استبعادات
٢ ٠١٣ ٦٢٣	٢٢ ٣٩٠	٥ ٧١٦	٧٧	١ ٩٢٤	١٧٧ ٢٥٩	١ ٨٠٦ ٢٥٧	٣١ كانون الأول ٢٠١٧

المجموع دينار	أجهزة مكتبية دينار	أجهزة وبرامج دينار	أثاث دينار	سيارات دينار	مباني دينار	أراضي دينار	الكلفة
٢ ٥٨٦ ٣٩٦	٩٥ ٢٧٩	١٣٥ ٤٢٣	١٣٤ ٠٦٠	٩٠ ٤٩٩	٣٢٤ ٨٧٨	١ ٨٠٦ ٢٥٧	٣١ كانون الأول ٢٠١٧
١١٧ ٧٤٣	٥ ١٧٠	١٧ ٥٧٣	...	٩٥ ٠٠٠	...	...	إضافات
(٧٩ ٥٠٠)	...	...	...	(٧٩ ٥٠٠)	...	...	استبعادات
٢ ٦٢٤ ٦٣٩	١٠٠ ٤٤٩	١٥٢ ٩٩٦	١٣٤ ٠٦٠	١٠٥ ٩٩٩	٣٢٤ ٨٧٨	١ ٨٠٦ ٢٥٧	٣١ كانون الأول ٢٠١٨
٥٧٢ ٧٧٣	٧٢ ٨٨٩	١٢٩ ٧٠٧	١٣٣ ٩٨٣	٨٨ ٥٧٥	١٤٧ ٦١٩	...	الاستهلاك المتراكم
٢٦ ٣٧٦	٣ ٢٩٨	٨ ٠٨٣	٧٧	٥ ٢٢٥	٩ ٦٩٣	...	٣١ كانون الأول ٢٠١٧
(٧٩ ٥٠٠)	...	...	...	(٧٩ ٥٠٠)	...	...	استهلاك السنة
٥١٩ ٦٤٩	٧٦ ١٨٧	١٣٧ ٧٩٠	١٣٤ ٠٦٠	١٤ ٣٠٠	١٥٧ ٣١٢	...	استبعادات
٢ ١٠٤ ٩٩٠	٢٤ ٢٦٢	١٥ ٢٠٦	...	٩١ ٦٩٩	١٦٧ ٥٦٦	١ ٨٠٦ ٢٥٧	٣١ كانون الأول ٢٠١٨

(١٢) بنك دائن

٢٠١٧ دينار	٢٠١٨ دينار
...	٤٨١ ٤٤٢

بنك الإسكان للتجارة والتمويل

حصلت المجموعة بتاريخ ٢٥ حزيران ٢٠٠٨ على قرض من بنك الإسكان للتجارة والتمويل ممتثلة في جاري مدين بسقف ٢ ٥٠٠ ٠٠٠ دينار، تم تخفيض سقف القرض عدة مرات خلال السنوات الماضية وكان آخرها خلال سنة ٢٠١٥ ليصبح ١ ٠٠٠ ٠٠٠ دينار وبمعدل فائدة ٧,٥%، تم تسديد كامل رصيد البنك الدائن خلال سنة ٢٠١٧، تم استغلال جزء من سقف القرض خلال سنة ٢٠١٨ وبمعدل فائدة ٩,٢٥%.

(١٣) أرصدة دائنة أخرى

٢٠١٧ دينار	٢٠١٨ دينار
٢١١ ٥٩١	٢٢٠ ٠٩١
١٨ ٠٠١	٢٣ ٥٣٨
٢٢٩ ٥٩٢	٢٤٣ ٦٢٩

إيرادات غير متحققة
مصاريف مستحقة

شركة المحفظة الوطنية للأوراق المالية

لم يتم احتساب مخصص ضريبة الدخل المستحقة عن نتائج أعمال الشركة للسنة المنتهية في ٣١ كانون الأول ٢٠١٨ بسبب زيادة المصروفات عن الإيرادات الضريبية.

قامت الشركة بتقديم كشوف التقدير الذاتي لدائرة ضريبة الدخل والمبيعات عن نتائج الأعمال للسنة المنتهية في ٣١ كانون الأول ٢٠١٧ ولم تقم الدائرة بمراجعة السجلات المحاسبية حتى تاريخ إعداد هذه القوائم المالية الموحدة.

حصلت الشركة على مخالصة نهائية من دائرة ضريبة الدخل والمبيعات لغاية السنة المنتهية في ٣١ كانون الأول ٢٠١٦.

شركة الزميلة للاستثمارات العقارية

لم يتم احتساب مخصص ضريبة الدخل المستحقة عن نتائج أعمال الشركة للسنة المنتهية في ٣١ كانون الأول ٢٠١٨ بسبب عدم وجود دخل خاضع للضريبة.

قامت الشركة بتقديم كشوف التقدير الذاتي لدائرة ضريبة الدخل والمبيعات عن نتائج الأعمال للسنة المنتهية في ٣١ كانون الأول ٢٠١٧ ولم تقم الدائرة بمراجعة السجلات المحاسبية حتى تاريخ إعداد هذه القوائم المالية.

حصلت الشركة على مخالصة نهائية من دائرة ضريبة الدخل والمبيعات لغاية السنة المنتهية في ٣١ كانون الأول ٢٠١٦.

١٥) حقوق الملكية

رأس المال

يبلغ رأس المال المصرح به والمدفوع ١٠ ٠٠٠ ٠٠٠ دينار مقسم إلى ١٠ ٠٠٠ ٠٠٠ سهم، بقيمة اسمية دينار للسهم، قررت الهيئة العامة غير العادية المنعقدة بتاريخ ٨ شباط ٢٠١٧ تخفيض رأس المال من ١٠ ٠٠٠ ٠٠٠ دينار إلى ٦ ٠٠٠ ٠٠٠ دينار وذلك بإطفاء مبلغ ٤ ٠٠٠ ٠٠٠ دينار من الخسائر المتراكمة.

احتياطي إجباري

تمثل المبالغ المتجمعة في هذا الحساب ما تم تحويله بنسبة ١٠% من الأرباح السنوية قبل الضرائب خلال السنة والسنوات السابقة ولا يجوز وقفه قبل أن يبلغ حساب الاحتياطي الإجباري المتجمع ما يعادل ٢٥% من رأس مال الشركة المصرح به إلا أنه يجوز بموافقة الهيئة العامة للشركة الاستمرار في اقتطاع هذه النسبة السنوية إلى أن يبلغ هذا الاحتياطي ما يعادل مقدار رأس مال الشركة المصرح به وهو غير قابل للتوزيع على المساهمين، للهيئة العامة وبعد استنفاد الاحتياطيات الأخرى أن تقرر في اجتماع هيئة عامة غير عادية إطفاء الخسائر المتراكمة من المبالغ المتجمعة في حساب الاحتياطي الإجباري على أن يعاد بناؤه وفقاً لأحكام القانون.

خسائر متراكمة

٢٠١٧	٢٠١٨	
دينار	دينار	
(٤٣٥٧.٥٥١)	(٥١٧٣.٠٠)	الرصيد في بداية السنة
٤.٠٠٠.٠٠٠	٥١٧٣.٠٠	إطفاء خسائر
(١٦٠.٢٤٩)	(١٣٢.١٢٨)	خسارة السنة
<u>(٥١٧.٣٠٠)</u>	<u>(١٣٢.١٢٨)</u>	الرصيد في نهاية السنة

(١٦) صافي عمولات وساطة

٢٠١٧	٢٠١٨	
دينار	دينار	
١٨٧٧٨٣	١٦٤٩٢٥	إيراد عمولات وساطة
(٦٤١١)	(٤٧٢٦)	ينزل: عمولات مدفوعة
<u>١٨١٣٧٢</u>	<u>١٦٠.١٩٩</u>	

(١٧) إيرادات أخرى

٢٠١٧	٢٠١٨	
دينار	دينار	
٦٣٨٦٢	٠٠٠	مخصص انتقلت الحاجة إليه
١٩٢٧١	٢٢٦٠٩	أتعاب إدارية
١٨٧٠٣	٢٦٨٦١	إيرادات فوائد بنكية
٠٠٠	٢٨٥٠٠	أرباح بيع ممتلكات ومعدات
١٧١٤٩	٥٧.٥٥٧	إيرادات أرباح أسهم
<u>١١٨٩٨٥</u>	<u>١٣٥.٠٢٧</u>	

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

٢٠١٧	٢٠١٨	
دينار	دينار	
(١٠.٤٧٩)	١٤٦.٤٢٢	أرباح (خسائر) بيع متحققة
(١٤٤.٢٥٥)	(٢١٢.٤٥٨)	فروقات تقييم موجودات مالية بالقيمة العادلة
<u>(١٥٤.٧٣٤)</u>	<u>(٦٦.٠٣٦)</u>	

(١٩) مصاريف إدارية

٢٠١٧	٢٠١٨	
دينار	دينار	
١٥١ ٤٣٩	١٦٥ ١٥٧	رواتب وأجور
٢١ ٥٣٥	٢٢ ٣٥٠	مساهمة المجموعة في الضمان الاجتماعي
٢١ ٣٠٤	٢١ ٠٣٤	رسوم وإشتراكات
١٤ ٥٥٠	٢٠ ٥٧٩	رسوم الهيئة والبورصة ومركز الإيداع
١٢ ٤٣٠	٢٠ ٥١٨	أتعاب مهنية
١١ ٧٧٥	١٣ ١١٣	تأمين صحي
١٠ ٠٧٤	١١ ٠٣٩	صيانة
٩ ٢٠٢	٩ ٨٣٢	مساهمة المجموعة في صندوق الادخار
٧ ١٦٤	١ ٣١٥	كهرباء ومياه
٧ ١٤١	٧ ٤٠٠	سيارات
٦ ٩٣٣	٥ ١٩٢	بريد وهاتف
٦ ١٨٥	٩ ٥١٣	أخرى
٤ ٨٢٨	٤ ٦٨٩	صندوق حماية المستثمر
٣ ٩٨٥	٣ ٠٦٨	قرطاسية ومطبوعات
٢ ٣٣٠	٠٠٠	دعاية وإعلان
٢ ٢٩٥	٠٠٠	قضائية
١ ٤٠٨	١ ٠٦٧	ضيافة
١ ٢٨٠	١ ٤٧٧	اجتماع الهيئة العامة
٢٩٥ ٨٥٨	٣١٧ ٣٤٣	

(٢٠) مصاريف التمويل

٢٠١٧	٢٠١٨
دينار	دينار
٣٤ ٢٥١	١٧ ٥٩٩

فوائد وعمولات وكفالات

(٢١) الحصة الأساسية والمخفضة للسهم من خسارة السنة

٢٠١٧	٢٠١٨
دينار	دينار
(١٦٠ ٢٤٩)	(١٣٢ ١٢٨)
٧ ٥٤٥ ٢٠٦	٦ ٠٠٠ ٠٠٠
(٠,٠٢١) دينار	(٠,٠٢٢) دينار

خسارة السنة
المتوسط المرجح لعدد الأسهم
الحصة الأساسية والمخفضة للسهم من خسارة السنة

(٢٢) النقد وما في حكمه

٢٠١٧	٢٠١٨
دينار	دينار
١ ٠٦١ ٠٩٣	٧٧٢ ٠٦٩
٠٠٠	(٤٨١ ٤٤٢)
(٥٤٠ ٣٦٩)	(٢٦٦ ٧٨٤)
٥٢٠ ٧٢٤	٢٣ ٨٤٣

أرصدة لدى البنوك
بنك دائن
أرصدة لدى البنوك مقيدة السحب *

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

٢٣) التزامات محتملة

على المجموعة بتاريخ القوائم المالية الموحدة التزامات محتمل أن تظراً تتمثل في كفالات بنكية بمبلغ ٥١٠.٠٠٠ دينار لصالح هيئة الأوراق المالية تتضمن ٣٦٠.٠٠٠ دينار لغايات التعامل بالبورصات العالمية ومبلغ ١٠٠.٠٠٠ دينار لصالح مركز إيداع الأوراق المالية ومبلغ ١٠٠.٠٠٠ دينار لصالح محكمة صلح جزاء عمان كما في ٢٠١٧، ٢٠١٨.

٢٤) مستويات القيمة العادلة

يحلل الجدول التالي الأدوات المالية المسجلة بالقيمة العادلة استناداً إلى طريقة التقييم، حيث يتم تعريف المستويات المختلفة على النحو التالي:

المستوى ١: الأسعار المعلنة (غير المعدلة) لأصول أو التزامات متطابقة في أسواق نشطة.

المستوى ٢: معلومات عن السعر المعلن المتضمن في المستوى ١ والذي يتم رصده للأصل أو الالتزام، سواء بصورة مباشرة (مثل الأسعار) أو غير مباشرة (أي مشتقة من الأسعار).

المستوى ٣: معلومات عن الأصل أو الالتزام لا تستند إلى تلك المرصودة من السوق (معلومات غير ظاهرة).

المستوى ١ دينار	المستوى ٢ دينار	المستوى ٣ دينار	الإجمالي دينار
٧٤٨ ٨٩٨	٦٥٩ ٦٦٥	٠٠٠	١ ٤٠٨ ٥٦٣
١ ٠٠٤ ٠٨٨	٦٢٩ ٦٦٥	٠٠٠	١ ٦٣٣ ٧٥٣

٢٠١٧
موجودات مالية بالقيمة العادلة

٢٠١٨
موجودات مالية بالقيمة العادلة

٢٥) معاملات 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.

٢٠١٧ دينار	٢٠١٨ دينار	طبيعة التعامل
١٠.٠٠٠	١٠.٠٠٠	أتعاب إدارية
٢٠١٧ دينار	٢٠١٨ دينار	
٥٦.٠٠٠	٥٧ ٤٥٨	

شركة المحفظة العقارية الاستثمارية

رواتب ومكافآت الإدارة التنفيذية

رواتب ومنافع أخرى

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

الزيادة (النقص) بسرعة الفائدة نقطة	الأثر على ربح السنة دينار	
١٠٠	٠٠٠	٢٠١٧ دينار أردني
(١٠٠)	٠٠٠	دينار أردني
١٠٠	(٤ ٨١٤)	٢٠١٨ دينار أردني
(١٠٠)	٤ ٨١٤	دينار أردني

لا يوجد تأثير على حقوق الملكية الخاصة بالمجموعة.

مخاطر تغير أسعار الأسهم

يوضح الجدول التالي حساسية قائمة الدخل الموحدة واحتياطي القيمة العادلة نتيجة التغييرات الممكنة المعقولة على أسعار الأسهم مع بقاء جميع المتغيرات الأخرى المؤثرة ثابتة:

التغير في المؤشر %	الأثر على ربح السنة دينار	الأثر على احتياطي القيمة العادلة دينار	
١%	١٣ ٥٠٧	٥٧٩	٢٠١٧ بورصة عمان
١%	١٥ ٧١٢	٦٢٥	٢٠١٨ بورصة عمان

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

مخاطر الائتمان

مخاطر الائتمان هي المخاطر التي قد تتجم عن تخلف أو عجز المدينون والأطراف الأخرى عن الوفاء بالتزاماتهم اتجاه المجموعة. ترى 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.

مخاطر السيولة

تتمثل مخاطر السيولة في عدم قدرة المجموعة على الوفاء بالتزاماتها المالية عند استحقاقها. تقوم المجموعة بإدارة السيولة بحيث تضمن توفر سيولة كاملة لوفاء التزاماتها عند استحقاقها.

يلخص الجدول أدناه توزيع المطلوبات المالية (غير مخصومة) كما في ٣١ كانون الأول على أساس الفترة المتبقية للاستحقاق التعاقدية وأسعار الفائدة السوقية الحالية.

المجموع	من سنة إلى خمس سنوات	من ٣ أشهر إلى ١٢ شهر	أقل من ٣ أشهر	
دينار	دينار	دينار	دينار	
				٢٠١٧
٤٢٨ ٤٩٩	...	٤٢٨ ٤٩٩	...	ذمم دائنة
٢٢٦ ٩٣٠	...	٢٢٦ ٩٣٠	...	أمانات مساهمين
١٨ ٠٠١	...	١٨ ٠٠١	...	أرصدة دائنة أخرى
<u>٦٧٣ ٤٣٠</u>	<u>...</u>	<u>٦٧٣ ٤٣٠</u>	<u>...</u>	
				٢٠١٨
٤٨١ ٤٤٢	٤٨١ ٤٤٢	بنك دائن
٢٩١ ٣٥٦	...	٢٩١ ٣٥٦	...	ذمم دائنة
٢٢١ ٤٦٤	...	٢٢١ ٤٦٤	...	أمانات مساهمين
٢٣ ٥٣٨	...	٢٣ ٥٣٨	...	أرصدة دائنة أخرى
<u>١٠١٧ ٨٠٠</u>	<u>...</u>	<u>٥٣٦ ٣٥٨</u>	<u>٤٨١ ٤٤٢</u>	

مخاطر العملات

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

(٢٧) القيمة العادلة للأدوات المالية

تتمثل الأدوات المالية في الموجودات المالية والمطلوبات المالية.

تتكون الموجودات المالية من أرصدة لدى البنوك والذمم المدينة وموجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال قائمة الدخل وموجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال قائمة الدخل الشامل الآخر واستثمار في شركة حليفة وبعض الأرصدة المدينة الأخرى، تتكون المطلوبات المالية من البنك الدائن والذمم الدائنة وبعض الأرصدة الدائنة الأخرى.

إن القيمة العادلة للأدوات المالية لا تختلف بشكل جوهري عن القيمة الدفترية لهذه الأدوات.

(٢٨) إدارة رأس المال

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

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

إن البنود المتضمنة في هيكل رأس المال تتمثل في رأس المال والاحتياطي الإجمالي والاحتياطي القيمة العادلة والخسائر المتراكمة والبالغ مجموعها ٥٢٣ ٦٥٣ دينار كما في ٣١ كانون الأول ٢٠١٨ مقابل ٩٩٧ ٧٨٠ دينار كما في ٣١ كانون أول ٢٠١٧.

٢٩ حسابات إدارة لصالح العملاء

ضمن النشاط الاعتيادي تمتلك المجموعة محفظة استثمارية في أسواق خارجية لصالح عملائها بصفة الأمانة مقابل عمولات وساطة تم إظهارها ضمن قائمة الدخل الموحدة، حيث بلغ صافي موجودات هذه المحفظة ما مجموعه ٢٧٤ ٠٣١ دينار كما في ٣١ كانون الأول ٢٠١٨، (٢٠١٧: ١٩٩ ٤٨٨ دينار)، يتم الاحتفاظ بها في حسابات منفصلة عن موجودات المجموعة ولا تظهر ضمن القوائم المالية الموحدة للمجموعة.

٣٠ تطبيق معايير التقارير المالية الدولية الجديدة والمعدلة

أ. معايير التقارير المالية الدولية الجديدة والمعدلة:

تعديلات لم ينتج عنها أثر جوهري على القوائم المالية الموحدة للمجموعة:

التحسينات السنوية على المعايير الدولية للتقارير المالية الصادرة خلال الأعوام ٢٠١٤-٢٠١٦

تشمل التحسينات تعديلات على كل من المعيار الدولي للتقارير المالية رقم (١) ومعيار المحاسبة الدولي رقم (٢٨) وهي سارية المفعول للسنوات المالية التي تبدأ في أو بعد الأول من كانون الثاني ٢٠١٨.

تعديلات على المعيار الدولي لإعداد التقارير المالية رقم (٢) "الدفع على أساس السهم"

تتعلق هذه التعديلات بتصنيف وقياس معاملات الدفع على أساس السهم وهي سارية المفعول للسنوات المالية التي تبدأ في أو بعد الأول من كانون الثاني ٢٠١٨.

التعديلات على المعيار الدولي للتقارير المالية رقم (٤): "عقود التأمين"

تتعلق هذه التعديلات بالفرق ما بين تاريخ سريان كل من المعيار الدولي للتقارير المالية رقم (٩) والمعيار الجديد لعقود التأمين وهي سارية المفعول للسنوات المالية التي تبدأ في أو بعد كانون الثاني ٢٠١٨.

تفسير رقم (٢٢) - لجنة تفسيرات المعايير الدولية للتقارير المالية - المعاملات بالعملة الأجنبية والدفعات المقدمة:

يوضح هذا التفسير انه عند تحديد سعر الصرف السائد الذي سيستخدم عند الاعتراف الاولي المتعلق بأصل او مصروف او دخل (او جزء منه) او عند إلغاء الاعتراف بأصل او التزام غير نقدي متعلق بدفعات مقدمة، فإن تاريخ المعاملة هو التاريخ الذي تقوم فيه المنشأة بالاعتراف الاولي بالأصل او الالتزام غير النقدي الذي نشأت عنه تلك الدفعات المقدمة.

تعديلات على معيار المحاسبة الدولي رقم (٤٠) - تحويلات الاستثمارات العقارية:

توضح هذه التعديلات متى يجب على المجموعة تحويل (إعادة تصنيف) العقارات بما فيها العقارات تحت التنفيذ او التطوير الى او من بند الاستثمارات العقارية.

المعيار الدولي للتقارير المالية (١٥) الإيرادات من العقود مع العملاء:

صدر المعيار الدولي لإعداد التقارير المالية رقم (١٥) في أيار ٢٠١٤ الذي وضع نموذجاً شاملاً للمنشآت لإستخدامه في المحاسبة عن الإيرادات الناتجة من العقود مع العملاء. وسيحل المعيار الدولي لإعداد التقارير المالية رقم (١٥) محل إرشادات تحقق الإيرادات الحالية بما في ذلك معيار المحاسبة الدولي رقم (١٨) "الإيرادات" ومعيار المحاسبة الدولي رقم (١١) "عقود الإنشاء" والتفسيرات ذات الصلة عندما يصبح ساري المفعول.

إن المبدأ الأساسي للمعيار الدولي للتقارير المالية رقم (١٥) هو أنه يجب على المنشأة الاعتراف بالإيرادات لتوضيح نقل السلع أو الخدمات الموعودة للعميل بمبلغ يعكس المقابل الذي تتوقع المنشأة الحصول عليه مقابل تلك السلع أو الخدمات. وعلى وجه التحديد، يقدم المعيار منهجاً من خمس خطوات لإثبات الإيرادات:

الخطوة ١: تحديد العقد (العقود) المبرمة مع العميل.

الخطوة ٢: تحديد التزامات الأداء في العقد.

الخطوة ٣: تحديد سعر البيع.

الخطوة ٤: تخصيص سعر للبيع لإلتزامات الأداء في العقد.

الخطوة ٥: الإعتزاف بالإيراد عندما تستوفي (أو لدى إستيفاء) المنشأة إلتزام الأداء.

بموجب المعيار الدولي للتقارير المالية رقم (١٥)، تعترف المنشأة عندما (أو لدى) الوفاء بإلتزام الأداء، أي عندما تُحوّل "السيطرة" على السلع أو الخدمات التي يقوم عليها التزام الأداء المحدد الى العميل. وقد أضيفت إرشادات أكثر إلتزاماً في المعيار الدولي للتقارير المالية رقم (١٥) للتعامل مع سيناريوهات محددة. وعلاوة على ذلك، يتطلب المعيار الدولي للتقارير المالية رقم (١٥) إفصاحات شاملة.

يمكن تطبيق المعيار الدولي للتقارير المالية رقم (١٥) بأثر رجعي، وذلك بتعديل أرقام المقارنة وتعديل الأرباح المدورة في بداية أقرب فترة مقارنة. وبدلاً من ذلك، يمكن تطبيق المعيار الدولي للتقارير المالية رقم (١٥) اعتباراً من تاريخ تقديم الطلب، وذلك عن طريق تعديل الأرباح المدورة في سنة التقرير (منهج الأثر التراكمي).

التعديلات على المعيار الدولي لإعداد التقارير المالية رقم (١٥) "الإيرادات من العقود مع العملاء"

تتعلق هذه التعديلات بتوضيح ثلاثة جوانب من المعيار (تحديد التزامات الأداء، واعتبارات الموكل مقابل الوكيل، والترخيص) وبعض الإعفاءات الانتقائية للعقود المعدلة والعقود المنجزة.

تعديلات على المعيار الدولي لإعداد التقارير المالية رقم (٧) "الأدوات المالية - الإفصاحات"

تتعلق هذه التعديلات بالإفصاحات حول التطبيق المبدئي للمعيار الدولي لإعداد التقارير المالية رقم (٩). إن هذه التعديلات سارية المفعول عند تطبيق المعيار الدولي لإعداد التقارير المالية رقم (٩) لأول مرة.

المعيار الدولي لإعداد التقارير المالية رقم (٧) "الأدوات المالية - الإفصاحات"

تتعلق هذه التعديلات بالإفصاحات الإضافية لمحاسبة التحوط (والتعديلات اللاحقة) الناتجة عن إدخال فصل محاسبة التحوط في المعيار الدولي لإعداد التقارير المالية رقم (٩). إن هذه التعديلات سارية المفعول عند تطبيق المعيار الدولي لإعداد التقارير المالية رقم (٩) لأول مرة.

تطبيق المعيار الدولي للتقارير المالية رقم (٩) الأدوات المالية:

صدر المعيار الدولي للتقارير المالية رقم (٩) في تشرين الثاني ٢٠٠٩ وطرح متطلبات جديدة لتصنيف وقياس الموجودات المالية، ولاحقاً تم تعديل المعيار في تشرين الثاني ٢٠١٠ ليشمل متطلبات حول تصنيف وقياس المطلوبات المالية وإلغاء الاعتراف بها. كما تم تعديل المعيار في تشرين الثاني ٢٠١٤ لتتضمن: أ- متطلبات التدني للموجودات المالية، ب- تعديلات محدودة على متطلبات التصنيف والقياس من خلال طرح فئة قياس "القيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر" لبعض أدوات الدين البسيطة.

تحتوي النسخة النهائية للمعيار الدولي للتقارير المالية رقم (٩) على المتطلبات المحاسبية للأدوات المالية وحلت محل معيار المحاسبة الدولي رقم (٣٩): الإعتزاف والقياس. وتتضمن النسخة الجديدة من المعيار متطلبات للتصنيف والقياس والتدني ومحاسبة التحوط.

استبدلت النسخة النهائية للمعيار الدولي للتقارير المالية رقم (٩) والمتعلقة بالأدوات المالية نموذج الخسارة الائتمانية المتكبدة وفقاً لمعيار المحاسبة الدولي رقم (٣٩) والمتعلقة بالأدوات المالية: الاعتراف والقياس، حيث استُبدل بنموذج للخسائر الائتمانية المتوقعة. تضمن المعيار نموذج أعمال لأدوات الدين والقروض والالتزامات المالية وعقود الضمان المالي والودائع والذمم المدينة، الا انه لا ينطبق على أدوات الملكية. قامت المجموعة باحتساب الأثر الأولي للمعيار الدولي للتقارير المالية رقم (٩). ونظراً لعدم ماديته فلم يتم عكس أثره على القوائم المالية الموحدة.

في حالة وجود مخاطر ائتمانية متدنية للموجودات المالية عند التطبيق الاولي للمعيار الدولي للتقارير المالية رقم (٩) يتم اعتبار مخاطر الائتمان المتعلقة بهذه الموجودات المالية انها لم تتغير بشكل جوهري منذ الاعتراف الاولي بها.

وفقاً للمعيار الدولي للتقارير المالية رقم (٩) الأدوات المالية يتم الاعتراف بالخسائر الائتمانية المتوقعة بفترات مبكرة مقارنة مع معيار المحاسبة الدولي رقم (٣٩).

تتضمن النسخة المعدلة للمعيار الدولي للتقارير المالية رقم (٩) (٢٠١٤) (الأدوات المالية) آلية تصنيف الموجودات والمطلوبات المالية. يتطلب المعيار الدولي للتقارير المالية رقم (٩) ان يتم تصنيف جميع الموجودات المالية بناءً على نموذج اعمال المنشأة لادارة الأصول المالية وخصائص التدفق النقدي التعاقدية للاصل المالي.

لا يوجد أي اختلاف جوهري لتصنيف الموجودات والمطلوبات المالية ناتج عن تطبيق المعيار الدولي للتقارير المالية رقم (٩) لسنة ٢٠١٤.

٣١ أرقام المقارنة

تم إعادة تبويب بعض أرقام القوائم المالية الموحدة كما في ٣١ كانون الأول ٢٠١٧ لتتناسب مع تبويب أرقام القوائم المالية الموحدة كما في ٣١ كانون الأول ٢٠١٨ ولم ينتج عن إعادة التبويب أي أثر على خسارة وحقوق الملكية لسنة ٢٠١٧.

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 الادارة



بسام عبد الرحمن محمود فرعون

عضو مجلس ادارة



منجد منير رضا سختيان

عضو مجلس الادارة



طارق محمد جبر الحمود

عضو مجلس ادارة



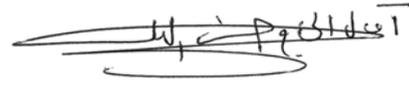
محمد بهجت البليبيسي

رئيس مجلس الادارة



امال خالد صبحي الحاج حسن

عضو مجلس ادارة



محمد جعفر ناجي الشامي

عضو مجلس ادارة



مصطفى خليل مقدادي

عضو مجلس ادارة



يقر السادة الموقعين ادناه بالمسؤولية الكاملة عن صحة ودقة واكتمال المعلومات الوارده في التقرير

رئيس مجلس الاداره

محمد بهجت امين البليبيسي



المدير العام

هيفاء جهودت العلمي



المدير المالي

حسن محمد موسى



يقر رئيس مجلس الإدارة عن صحة المعلومات الواردة في تقرير الحوكمة.

رئيس مجلس الادارة

محمد بهجت البليبيسي





المركز الحرفي الأردني للطباعة الفنية

Jordan Graphic Centre

تصميم وتنفيذ كافة الأعمال المطبعية

Mob: +962 79 53 55 488 - +962 79 62 330 44

Telefax: +962 6 55 28 55 6 - Telefax: +962 6 55 19 55 7

Email : jitcpress@gmail.com - jitcpress@yahoo.com