



شركة المحفظة الوطنية للأوراق المالية

شاهمة العامة المحدودة

٢٨

FS-NPSC - 11/3/2004

التقرير السنوي الثاني والعشرون

٢٨

مجلس الإدارة

السيد محمد بهجت البليسي
الرئيس - المدير العام
السيد محمد جعفر الشامي
نائب الرئيس

الأعضاء

السيدة آمال خالد الحاج حسن
السيد بسام عبد الرحمن فرعون / شركة الأبحاث والخدمات الاستشارية
السيد خالد عبد الله أبو عمر
السادة المؤسسة العامة للضمان الاجتماعي
السيد مكرم خليل العلمي / شركة جودت العلمي وأخوانه
السيد مهند محمد خليفة

إبراهيم العباسي وشركاه
مدققو الحسابات



تقرير مجلس الإدارة

حضرات السادة المساهمين الكرام ،

السلام عليكم ورحمة الله وبركاته ،

يسرني أن أقدم باسم زملائي أعضاء مجلس الإدارة بالشكر الجزيل تفضلكم بالمشاركة في هذا الاجتماع السنوي العادي للهيئة العامة لشركة المحفظة الوطنية للأوراق المالية المساهمة العامة المحدودة، ويسرنا أن نرحب بكم أجمل ترحيب وان نضع بين أيديكم التقرير السنوي الثاني والعشرون والذي يتضمن خلاصة لأعمال الشركة وحساباتها الختامية بما في ذلك الميزانية العمومية وحساب الإرباح والخسائر عن السنة المالية ٢٠٠٢. وذلك عملاً بأحكام المادتين ١٦٩ و ١٧١ من قانون الشركات المعدل رقم ٢٢ لسنة ١٩٩٧ واتادة ١٤ من النظام الأساسي للشركة.

السادة المساهمين المحترمين،

استعداد الاقتصاد الأردني عافيته منذ منتصف نيسان الماضي بعد تراجع حالة الركود والترقب التي كانت سائدة منذ الربيع الأخير لعام ٢٠٠٢ وذلك بسبب النهاية المفاجئة والسريعة للحرب على العراق. واستطاع الأردن خلال عام ٢٠٠٢ أن يتأقلم مع الوضع الجديد بعد توقف الإمدادات النفطية العراقية بأسعار تفضيلية وذلك بفضل استيراد نفط بترتيبات خاصة من السعودية ودول خليجية أخرى. وزيادة في المساعدات الخارجية بمبالغ إضافية طارئة وصلت إلى ٩٠٠ مليون دولار أمريكي تقريباً .

كما واصلت الصادرات الأردنية نموها المضطرب وارتفع حجم الصادرات من المناطق الصناعية المؤهلة من ٣٨١ مليون دينار في نهاية عام ٢٠٠٢ لتصل إلى ٥٨٧ مليون دينار في نهاية عام ٢٠٠٢ بنسبة ارتفاع مقدارها ٥٤٪، وقد وصل معدل نمو الناتج المحلي الإجمالي إلى ٢٪ مقارنة مع حوالي ٥٪ في عام ٢٠٠٢ .

ويعتبر حجم التحويلات التي يرسلها الأردنيون العاملون في الخارج والتي وصلت إلى ما يزيد عن ١,٧ مليار دينار خلال عام ٢٠٠٢ رافداً هاماً وأساسياً للناتج القومي الإجمالي . وقد نجحت السياسة النقدية التي ينتهجها البنك المركزي في ربط سعر صرف الدينار بالدولار الأمريكي، وكذلك إتباع السياسة النقدية التوسعية التي أدت بالتالي إلى المزيد من



التراجع على أسعار الفوائد المصرفية، الأمر الذي جعل الاستثمار في الودائع لدى البنوك أقل جاذبية بالمقارنة مع أوجه الاستثمار الأخرى. وكما أدى فرض ضريبة مقدارها ٥% على فوائد الودائع المصرفية إلى بحث المستثمرين عن مجالات استثمارية بديلة منها الاستثمار في الأسهم.

المادة المساهمين الكرام،

كان أداء الاسواق المالية عام ٢٠٠٢ مميزاً بجميع المقاييس إذ تفوقت أسواق المال العربية مسجلة مكاسب مميزة وقياسية حيث تصدرت السوق السعودية قائمة الأسواق العربية مسجلة نمواً بنسبة ٧٠,٧% تلتها السوق الكويتية بزيادة نسبتها ٦٤%.

وأنهت بورصة عمان تعاملاتها لعام ٢٠٠٣ بشكل فاق جميع التوقعات، حيث ارتفع الرقم القياسي المرجح بالقيمة السوقية من ١٧٠,٨٨ نقطة إلى ٢٦١,٤٥ نقطة أو بارتفاع بلغت نسبته ٥٣,٨% عن بداية العام.

ورافق ذلك ارتفاع بنسبة ٥٦% في "قيمة السوقية للأسهم المدرجة في بورصة عمان. حيث بلغت في نهاية ٢٠٠٢ حوالي ٧,٨ مليار دينار مقارنة مع ٥ مليار دينار بداية عام ٢٠٠٢ مشكلة ما نسبته ١١٧% من الناتج المحلي الإجمالي وهي من أعلى النسب في العالم الأمر الذي يعكس الأهمية النسبية لبورصة عمان في الاقتصاد الوطني.

وقد بلغ عدد الأسهم المتداولة خلال العام ٢٠٠٢ حوالي مليار سهم بارتفاع مقداره ١١٨% عن ما تم تداوله خلال العام ٢٠٠٢ نقصت من خلال ٧٨٦ ألف عقد، وقد رافق ذلك ارتفاع حجم التداول حيث بلغ في نهاية ٢٠٠٢ ما مقداره ١,٨٦ مليار دينار مقارنة مع ٩٥٠ مليون دينار في عام ٢٠٠٢ وبارتفاع مقداره ٩٥%.

وكان قطاع البنوك الأكثر ارتفاعاً بين مختلف القطاعات حيث أغلق مؤشره في نهاية ٢٠٠٢ على ارتفاع بنسبة ٧٣%، يليه قطاع التأمين بنسبة ٥٣% تقريباً ومن ثم قطاع الصناعة بنسبة ٤٦% وأخيراً قطاع الخدمات بنسبة ١٩%.

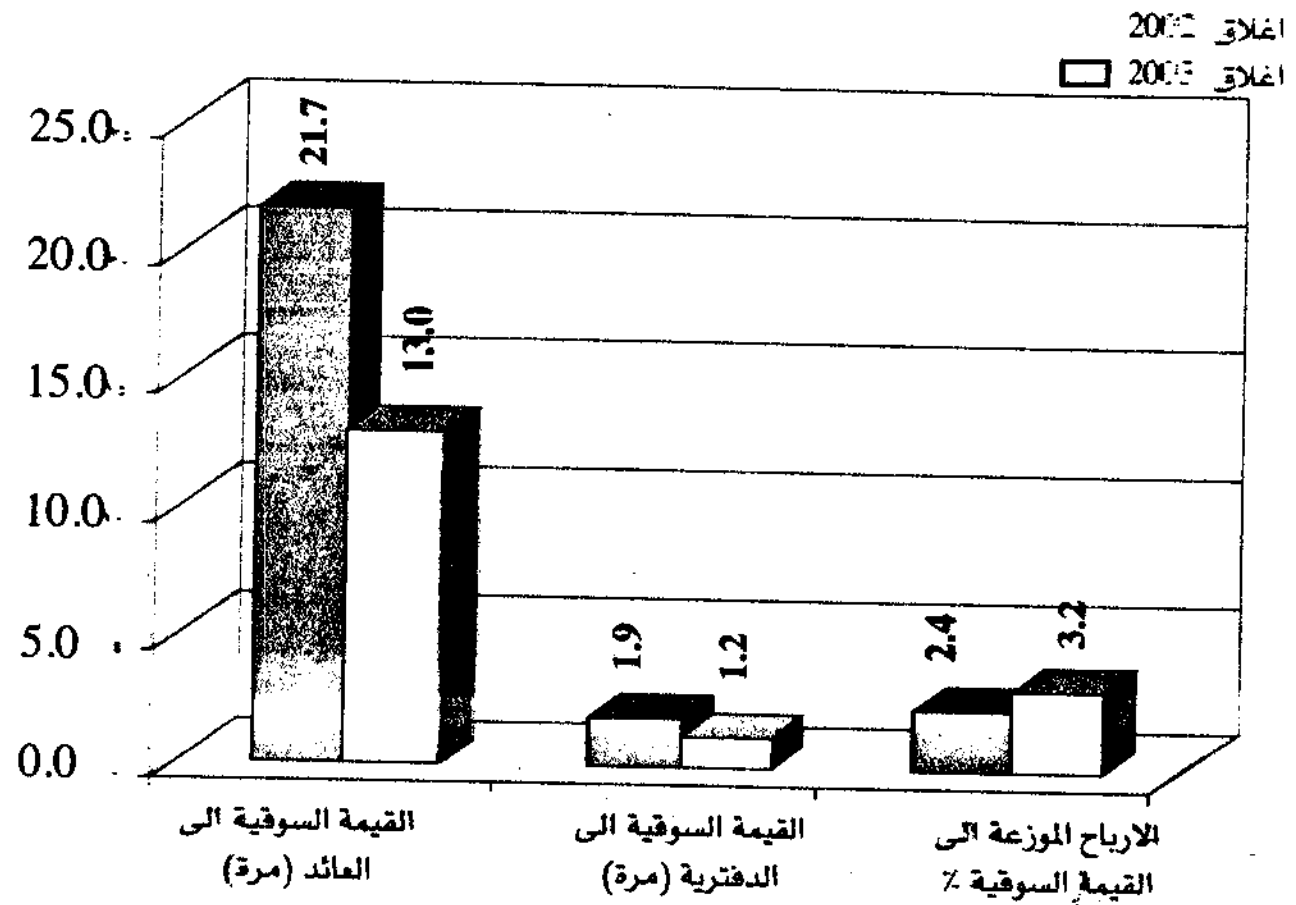
أما الرقم القياسي العام غير المرجح فقد أغلق عام ٢٠٠٢ على ارتفاع بنسبه أعلى من نسبة الارتفاع في المؤشر المرجح حيث أغلق عند مستوى ١١١,٧٥ نقطة بنسبة ارتفاع مقدارها ٦١,٥% عن بداية العام.

وشهدت بعض النسب المالية الرئيسية خلال عام ٢٠٠٢ تغيراً ملحوظاً كما هو موضح في



٥٥

الرسم البياني أدناه حيث ارتفعت نسبة القيمة السوقية إلى العائد (مرة) من ١٣ إلى ٢١ زيادة مقدارها ٦٣٪ أما القيمة السوقية إلى الدفترية فقد ارتفعت من ١.٢ مرة إلى ١.٨ مرة، وأخيراً انخفضت نسبة الأرباح الموزعة إلى القيمة السوقية من ٢.٣٪ إلى ٢.٤٪ بنسبة انخفاض مقدارها ٢٦٪ تقريباً، علماً بأن السبب الرئيس لانخفاض هذه النسبة هو ارتفاع أسعار الأسهم المدرجة المتداولة في بورصة عمان خلال عام ٢٠٠٢.



ولم تشهد بورصة عمان منذ تأسيسها عام ١٩٧٨ أرقاماً بهذا الارتفاع سواء من حيث الأسعار أو الأحجام أو المؤشرات، وفي اعتقادنا ان من أهم أسباب هذا الارتفاع انخفاض أسعار القوائد البنكية على الودائع بالدينار والعملات الأجنبية مما أدى إلى توجه السيولة للاستثمار في أسهم الشركات المدرجة في بورصة عمان للاستفادة من العوائد المالية لهذه الشركات والتي تعتبر مرتفعة مقارنة بالبدائل الاستثمارية الأخرى. إضافة إلى انتهاء حالة الترقب التي سادت في فترة ما قبل الحرب على العراق، وإلى العوامل الأخرى التي تعتبر أهمها حالة الاستقرار السياسي والأمني الذي ينعم به الأردن. والشفافية والمصداقية في التعامل التي فرضتها أنظمة التداول الحديثة.

وعلى الرغم من الارتفاع الذي شهده السوق المالي خلال العام المنصرم إلا أننا نتوقع بان يستمر هذا النشاط والارتفاع للعديد من الشركات خلال عام ٢٠٠٤ اخذين بعين الاعتبار



٧٤
اقتراب موعد الإعلان عن نتائج الشركات المساهمة العامة عن عام ٢٠٠٢ واستمرار تأثير
الأسباب الأخرى التي تم ذكرها سابقا .

استثمارات المحفظة:-

توزعت استثمارات المحفظة في القطاعات المختلفة حسب النسب التالية :-

القطاع	٢٠٠٣	٢٠٠٢
المالي	٥٨%	٣٣%
الصناعي	١٣%	٢٧%
الخدمات	٢٣%	٣١%
التأمين	٦%	٩%

نشاط وحجم تداول الشركة:-

يبين الجدول التالي نشاط وحجم تعامل الشركة بالدينار الأردني مقارنة بالأعوام السابقة:-

البيان	١٩٩٩	٢٠٠٠	٢٠٠١	٢٠٠٢	٢٠٠٣
صافي حقيق مساهمين	٧,٨٢٢,٨٧٠	٤,٥٦٨,١٠٦	٣,٧٣٠,٤٥٨	٣,٧٦١,٦٠٠	٤,٧٥٨,٧٣٩
حجم محفظة شركة من الأوراق المالية	٥,٠٠٥,١٣٣	٣,٩١٢,١٩٢	٢,٩٨٨,٠٨٤	٤,٣٥٥,٤١٧	٦,١٥٤,٣٩٣
حجم تعامل شركة لصالح محفظتها	٤,٣٩٩,٧٦٣	٣,٣٠٢,٦٥٠	١٧,٦٥٩,٦٣٤	١٠,٥٦١,٥٥٢	٢٩,٨٤٤,٦٣٣
حجم تعامل شركة لصالح العملاء	١٤,٢١٧,٩٣١	١٠,٨٠١,٨١٢	٤٣,٧٩٤,٥٢٩	٥٥,٢٤٩,٢٠٢	١٢٤,١٨٠,٣٣٣
عمولات البيع وشراء	٦٨,٤٤١	٤٤,٢٧٠	٩٨,٨٢٨	١٩٢,٠٥٥	٣٧٠,٥٥٧
أرباح (خسائر) محفظة الشركة	٤٠٠,٧٥٧	(٢٤٥,٨٤٠)	(٣٩١,٠٧٢)	١٧٢,٤٤٠	١,١٥٦,٠٧٨
صافي الربح (خسارة) العام	٢٢٥,٦٠٣	(٧٦٤,٧٦٤)	-	٣١,١٤٢	١,٥٢٥,٠٧٤
سعر إغلاق سهم (دينار)	٠,٩٠٠	٠,٩٢٠	٩,٠٠٠	٠,٧٩٠	٢,٤٥٠

♦ تم تخفيض رأس المال المدفوع بحيث أصبح ٢,٥ مليون دينار / سهم.



٤٧

السادة المساهمين الكرام،

حصلت شركتكم على ترخيص مصرسة أعمال إدارة الاستثمار من هيئة الأوراق المالية بتاريخ ٢٠٠٢/٧/٣٠ وذلك بعد استكمال متطلبات والشروط اللازمة لذلك، وقد باشرت العمل من خلال هذا الترخيص في الربع الأخير من العام المنصرم. حيث بلغ حجم المحافظ المدارة من قبل الشركة ما مجموعه ٢,١ مليون دينار وقد أظهرت النتائج إلى أن معدل نسبة الأرباح المحققة لهذه المحافظ خلال تلك الفترة بلغ ٤٢٪.

والاستنادا لمعايير المحاسبة الدولية. وحيث أن عمل الشركة هو امتلاك محفظة الأوراق المالية القابلة للتسويق كوسيلة للاستثمار نيابة عن مساهميها. فقد تم تطبيق المعيار المحاسبي رقم (٣٩) وقمنا بإدراج استثماراتنا بتقييمه العادلة وهي القيمة السوقية كما في ٢٠٠٣/١٢/٣١ أي أنه قد تم تحقيق أرباح بقيمة الفروقات بين الكلفة وسعر السوق قيمتها ٨٣٦. ٢٦٢ دينار تم قيدها في بيان الدخل.

والستمرت الشركة في إتباع السياسة التي يتم بموجبها حصر أرباح وخسائر كل عملية على حدة حين تنفيذها، وذلك من أجل الحصول على نتائج أعمال السنة بصورة أدق. وقد احتلت شركتكم المرتبة التاسعة من حيث حجم التداول وبحجم إجمالي مقداره ١٥٤ مليون دينار أي بحصة مقدارها ٤,١٪ من إجمالي حجم التداول في السوق لعام ٢٠٠٣. وحرصا منا على تقديم أفضل الخدمات للسادة عملاء الشركة فقد عملت الشركة على الحفاظ على كافة الإجراءات الإدارية والعملية ضمن أحدث الأطر المعمول بها دوليا والأسس التي تتطلبها شهادة الجودة العالمية ISO ٩٠٠١ والحاصلة عليها منذ عام ١٩٩٨.

٤٨



أعضاء مجلس الإدارة والأسهم المملوكة من قبلهم :-

عملاً بأحكام الفقرة (ب) من المادة ٦ من تعليمات الإفصاح و"للمعايير المحاسبية رقم ١ لسنة ١٩٩٨ نورد فيما يلي كشفاً بأسماء أعضاء مجلس الإدارة وعدد الأسهم التي يملكونها وأقاربهم.

عدد الأسهم		مجلس الإدارة
٢٠٠٢	٢٠٠٣	
٣٠٠,٦٧٠	٣٧١,٨٧٥	السيد محمد بهجت البليسي
٤٥,١٢٥	٣٨,٨٧٥	السيد محمد جعفر الشامي
٣٠٠,٦٧٠	٣٩١,٨٧٥	السيدة آمال خالد الحاج حسن
٢٧,٥٣١	٢٧,٥٣١	السيد خالد عبد الله أبو عمر
٢٩٠,٢٩٣	٣٢١,٠٠٠	السيد مهند محمد خليفة
٣٠,٨٣٢	٣٠,٨٣٥	السادة شركة الأبحاث والخدمات الاستشارية ويمثلها السيد بسام عبد اترحمن فرعون
١٣٢,٩٦١	١٣٢,٩٦١	السادة المؤسسة العامة للضمان الاجتماعي
٢٤,٥٩٧	٣٢,٧٢٣	السادة شركة جودت العلمي وأخوانه ويمثلها السيد مكرم خليل العلمي

♦ أما أشخاص الإدارة العليا فهم كل من السادة:-

- ١- بسام محمد الصباغ رئيس القسم المالي
- ٢- عرفات عوض اسعد رئيس قسم الأبحاث
- ٣- منقح إبراهيم مصطفى رئيس قسم الوساطة

♦ وقد بلغت أتعاب التدقيق المدفوعة عن السنة المالية المنتهية في ٢٠٠٣/١٢/٣١ مبلغاً

وقدره ١٩٧٨ دينار.

♦ كما قامت الشركة بالتبرع بمبلغ ١,٠٦٥ دينار لجهات خيرية مختلفة.

♦ وقد تقاضي كل من رئيس وأعضاء مجلس الإدارة مبلغ ٢,٤٠٠ دينار لكل منهم وذلك

بدل تنقلات وفقاً للنظام المعمول به في الشركة وخصص لكل منهم مكافئة مقدارها خمسة

آلاف دينار استناداً لأحكام المادة ١٦٣ من قانون الشركات، إضافة لتراواتب المدير العام والتواردة

ضمن بند تراواتب في حساب المصاريف الإدارية والعمومية.

♦ يتمتع الجهاز الوظيفي بمؤهلات أكاديمية وخبرات تقنية عالية متخصصة في أنشطة



وأعمال الشركة. ويرتكز الهيكل التنظيمي وسياسة التعيين على نظام إداري محدد يراعي الكفاءات والمؤهلات والخبرات العملية، وتقوم الشركة بإيفاد الموظفين للعديد من المناسبات المتخصصة.

♦ ووفقاً لتفقرة هـ من المادة ٦ من تعليمات الإفصاح رقم ١ لسنة ١٩٩٨ فإنه حسب علم واعتقاد مجلس الإدارة لا يوجد أي أمور جوهرية قد تؤثر على استمرارية الشركة خلال السنة المالية القادمة. وهو المسئول عن إعداد البيانات المالية وتوفير نظاماً رقسياً فعالاً في الشركة.

♦ أما كبار مساهمي الشركة وفقاً لتعليمات الإفصاح فهم :-

المساهم	عدد الأسهم	النسبة %
محمد بهجت البليسي	٣١١,٨٧٥	١٣.٥
مهند محمد خليفة	١٤٥,٠٠٠	٥.٨
المؤسسة العامة للضمان الاجتماعي	١٢٢,٩٦١	٥.٣

- الخطة المستقبلية :-

تتطلع إدارة الشركة إلى المحافظة على المستوى المميز في خدماتها، والعمل على تحسين أدائها وأساليب العمل بما يتماشى مع التطورات المستقبلية التي تدعو للتعاون والاستمرار في التحسين والنمو.

وسوف تعمل على تعزيز وزيادة أحجام وأعداد المحافظ المدارة وفق اتفاقيات إدارة الاستثمار للحصول على الفائدة القصوى الممكنة لرفد إيرادات الشركة وزيادتها من خلال التركيز على تقوية ودعم قسم إدارة الاستثمار الذي أنشأ حديثاً.

كما سنعمل على جذب المزيد من الاستثمارات وتوسيع قاعدة العملاء، وسنعمل من أجل الحصول على المزيد من القوة لمركزنا المالي ومواصلة النمو والتطور، والاستمرار في المشاركة بالدورات التدريبية لرفع كفاءة موظفينا، كما إننا سنحافظ على تحديث موقعنا الإلكتروني www.mahfaza.com.jo فوراً وبشكل دائم ومستمر لتعزيز الثقة المبرجوه منه.



حضرات السادة المساهمين،

في ختام هذا التقرير يسرني أن أقدم باسمي وأعضاء مجلس الإدارة بخالص الشكر والتقدير لكافة العاملين في هذه الشركة على جهودهم وإخلاصهم في خدمة الشركة وخدمة عملائها بكل أمانة، وأن أقدم بالشكر الجزيل لكافة عملاء ومساهمي الشركة على ثقتهم ودعمهم المتواصل وأنني ادعو باسمكم كافة الاخوة المساهمين لاعتماد شركتهم في كافة معاملاتهم لدى بورصة عمان وعظيم الشكر لكل من حضر وشارك في هذا الاجتماع. وفي الختام يتقدم مجلس الإدارة إلى حضراتكم بالتوصيات التالية حسب وزودها في جدول الأعمال المرسل إليكم:

١. تلاوة محضر اجتماع الهيئة العامة العادية السابقة عن السنة المالية المنتهية في ٢٠٠٢/١٢/٣١.
٢. الاستماع إلى تقرير مدققي حسابات الشركة عن السنة المالية المنتهية في ٢٠٠٣/١٢/٣١.
٣. مناقشة الميزانية العمومية وحساب الأرباح والخسائر عن السنة المالية المنتهية في ٢٠٠٣/١٢/٣١ والمصادقة عليها.
٤. الاستماع ومناقشة تقرير مجلس الإدارة عن السنة المالية المنتهية في ٢٠٠٣/١٢/٣١.
٥. انتخاب مدققي حسابات الشركة للسنة المالية القادمة وتحديد أتعابهم.

رئيس مجلس الإدارة
المدير العام
محمد بهجت البليسي



١٧

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

البيانات المالية وتقرير مدقق الحسابات
للسنتين المنتهيتين في
31 كانون الاول 2003 و 2002

تقرير مدقق الحسابات

إلى السادة المساهمين في

شركة المحفظة الوطنية للأوراق المالية المساهمة العامة المحدودة

عمان - المملكة الأردنية الهاشمية

لقد نققنا الميزانية العمومية لشركة المحفظة الوطنية للأوراق المالية المساهمة العامة المحدودة كما في ٢١ كانون الأول ٢٠٠٣ و ٢٠٠٢ وكلاً من بيان الدخل وتوزيعه وبيان التغيرات في حقوق المساهمين وبيان التدفقات النقدية للسنتين المنتهيتين في ذينك التاريخين. إن إعداد هذه البيانات المالية هو من مسؤولية إدارة الشركة وأن مسؤوليتنا هي إبداء الرأي حولها استناداً إلى أعمال التدقيق التي قمنا بها.

لقد تم تدقيقنا وفقاً لمعايير التدقيق الدولية، وتتطلب هذه المعايير التخطيط والتقييم بأعمال التدقيق للحصول على تأكيد معقول فيما إذا كانت البيانات المالية خالية من أخطاء مادية. يشمل التدقيق فحصاً على أساس اختياري، للأدلة المؤيدة للمبالغ والإفصاحات الواردة في البيانات المالية، كما يشمل التحقق من المبادئ المحاسبية المتبعة والتقديرات الهامة التي استندت إليها الإدارة، بالإضافة إلى تقييم أسلوب العرض الإجمالي للبيانات المالية. إننا نعتقد بأن تدقيقنا يوفر أساساً معقولاً لإبداء رأينا.

برأي أن البيانات المالية المشار إليها أعلاه تظهر بعدالة، من جميع النواحي المادية. نركز المالي للشركة كما في ٢١ كانون الأول ٢٠٠٣ و ٢٠٠٢ ونتائج أعمالها وتوزيع دخلها والتغيرات في حقوق مساهميها وتدفعاتها النقدية للسنتين المذكورتين أعلاه، وفقاً لمعايير المحاسبة الدولية ولأحكام القانون.

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

عن ابراهيم العباسي وشركاه

د. ابراهيم محمد العباسي

إجازة رقم ١١٦ فئة ١

عمان في ١٩ كانون الثاني ٢٠٠٤



شركة المحفظة الوطنية للأوراق المالية

شركة المحفظة الوطنية للأوراق المالية

الساحة العامة المحدودة

عمان - المملكة الأردنية الهاشمية

الميزانية العمومية كما في 31 كانون الاول 2003 و 2002

الموجودات	ايضاح	2003 دينار أردني	2002 دينار أردني
الموجودات المتداولة			
النقد في الصندوق ولدى البنوك		123,799	15,941
محفظة الأوراق المالية	2 3	6,154,212	4,355,417
الذمم المدينة وتشيكات مؤجلة التحصيل - بالصافي	4	225,426	116,608
حسابات قيد التسوية	5	161,186	679,666
الحسابات المدينة المتنوعة	6	47,245	30,545
مجموع الموجودات المتداولة		<u>6,711,868</u>	<u>5,198,177</u>
الموجودات الثابتة بعد الاستهلاك المتراكم	7 2 ب	303,841	310,261
مجموع الموجودات		<u>7,015,709</u>	<u>5,508,438</u>
المطلوبات وحقوق المساهمين			
المطلوبات المتداولة			
البنوك الدائنة	8	1,022,389	1,330,981
الذمم الدائنة		409,574	154,531
أرباح معدة للتوزيع		500,000	-
الحسابات الدائنة المتنوعة	9	274,134	247,679
المخصصات الأخرى	10	50,873	13,647
مجموع المطلوبات المتداولة		<u>2,256,970</u>	<u>1,746,838</u>
حقوق المساهمين			
رأس المال المدفوع		2,500,000	2,500,000
علاوة الإصدار		398,054	398,054
الإحتياطي الإجباري		543,884	385,774
الإحتياطي الإختياري		559,457	401,347
الإحتياطي الخصص		100,000	48,490
الأرباح المدورة في نهاية السنة (بيان ب)		657,344	27,935
مجموع حقوق المساهمين		<u>4,758,739</u>	<u>3,761,600</u>
مجموع المطلوبات وحقوق المساهمين		<u>7,015,709</u>	<u>5,508,438</u>

ان الايضاحات المرفقة تشكل جزءاً من هذا البيان



١٩

شركة المحفظة الوطنية للأوراق المالية

الساحمة العامة المحدودة

عمان - المملكة الأردنية الهاشمية

بيان الدخل وتوزيعه للسنتين المنتهيتين في 31 كانون الاول 2003 و 2002

بيان ب

ايضاح	2003 دينار اردني	2002 دينار اردني
الايادات		
عمونة توسطة	464,232	192,055
2 ج	72,525	-
ايرادات ادارة المحافظ	3,359	13,737
فوائد دائنة وايرادات اخرى	1,156,078	186,033
11	-	39,080
مجموع ربح المتاجرة بالأوراق المالية المحلية	261,836	(52,673)
31	1,958,030	378,232
مجموع ربح المتاجرة بالأوراق المالية الخارجية		
ربح إحصارة) تقييم المحفظة (تعديلات القيمة العتنة)		
مجموع الايرادات		
المصاريف		
انفوائد والعمولات البنكية	(102,927)	(123,540)
12	(274,009)	(221,622)
نصيف الإدارية والعمومية	-	(1,004)
فروقت عملة	(376,936)	(346,166)
مجموع المصاريف	1,581,094	32,066
صافي ربح السنة قبل المخصصات	(15,811)	(321)
مخصص البحث العلمي	(15,811)	(321)
مخصص رسوم الجامعات الاردنية	(12,333)	(282)
صندوق دعم التعليم والتدريب المهني والتقني	(40,000)	-
مكافأة أعضاء مجلس الإدارة	1,497,139	31,142
صافي ربح السنة بعد المخصصات	27,935	-
الارباح المدورة في بداية السنة	1,525,074	31,142
مجموع الارباح القابلة للتوزيع يقترح توزيعها كما يلي:		
احتياطي اجباري	158,110	3,207
احتياطي اختياري	158,110	-
احتياطي خاص	51,510	-
ارباح معدة للتوزيع	500,000	-
أرباح مسورة في نهاية السنة (بيان أ)	657,344	27,935
المجموع	1,525,074	31,142
عدد الاسهم المرجح	2,500,000	2,500,000
ربحية السهم	0.632	0.013

ان الايضاحات المرفقة تشكل جزءاً من هذا البيان



53

شركة المحفظة الوطنية للأوراق المالية

الساحرة السامراء المحررة

عمان - المملكة الأردنية الهاشمية

بيان التغيرات في حقوق المساهمين للسنتين المنتهيتين في 31 كانون الأول 2003 و 2002

بيان ج

بيان ج	رأس المال	ملاوة الإصدار	الاحتياطي الإجمالي	الاحتياطي الاختياري	الاحتياطي الخاص	الأرباح المدورة	المجموع
دينار أردني	دينار أردني	دينار أردني	دينار أردني	دينار أردني	دينار أردني	دينار أردني	دينار أردني
الرصيد في 31 كانون الأول 2001	2,500,000	398,054	382,567	401,347	48,490	31,142	3,730,458
صافي ربح السنة بعد الخصومات المحول إلى الاحتياطي الإجمالي	-	-	3,207	-	-	(3,207)	31,142
الرصيد في 31 كانون الأول 2002	2,500,000	398,054	385,774	401,347	48,490	27,935	3,761,600
صافي ربح السنة بعد الخصومات المحول إلى الاحتياطي الإجمالي	-	-	-	-	-	1,497,139	1,497,139
الحول إلى الاحتياطي الاختياري	-	-	158,110	-	-	(158,110)	-
الحول إلى الاحتياطي الاختياري	-	-	-	158,110	-	(158,110)	-
الحول إلى الاحتياطي الخاص	-	-	-	-	51,510	(51,510)	-
الأرباح المدورة للتوزيع	-	-	-	-	-	(500,000)	(500,000)
الرصيد في 31 كانون الأول 2003	2,500,000	398,054	543,884	559,457	100,000	657,344	4,758,739

ان الايضاحات المرفقة تشكل جزءاً من هذا البيان



٥٦

شركة المحفظة الوطنية للأوراق المالية

الساحمة العامة المحدودة

عمان - المملكة الأردنية الهاشمية

التدفقات النقدية للسنتين المنتهيتين في 31 كانون الأول 2003 و 2002

بيان د

	2003 دينار أردني	2002 دينار أردني
التدفقات النقدية من الأنشطة التشغيلية		
صافي ربح السنة قبل المخصصات	1,581,094	32,066
الاستهلاكات	26,965	31,563
تعديلات القيمة العادلة لمحفظة الأوراق المالية	(261,836)	52,673
الربح التشغيلي قبل التغييرات في رأس المال العامل	1,346,223	116,302
النقص (الزيادة) في الموجودات المتداولة		
محفظة الأوراق المالية	(1,536,959)	(1,420,006)
الذمم المبنية والشيكات مؤجلة التحصيل	(108,818)	(498,311)
حسابات قيد التسوية	518,480	-
الحسابات المدينة المتنوعة	(16,700)	(7,030)
الزيادة (النقص) في المطلوبات المتداولة		
الذمم المستحقة	255,043	2,888
الحسابات المدينة المتنوعة	(13,545)	(42,273)
المخصصات الأخرى	(6,729)	(2,338)
صافي النقد الناتج من (المستخدم في) الأنشطة التشغيلية	436,995	(1,850,768)
التدفقات النقدية من الأنشطة الاستثمارية		
شراء موجودات ثابتة	(20,545)	(14,056)
صافي النقد (المستخدم في) الأنشطة الاستثمارية	(20,545)	(14,056)
التدفقات النقدية من الأنشطة التمويلية		
بنوك دائنة	(308,592)	1,319,212
صافي النقد (المستخدم في) الناتج عن الأنشطة التمويلية	(308,592)	1,319,212
صافي الزيادة (النقص) في رصيد النقد	107,858	(545,612)
رصيد النقد في الصندوق ولدى البنوك في بداية السنة	15,941	561,553
رصيد النقد في الصندوق ولدى البنوك في نهاية السنة - بيان أ	123,799	15,941

ان الايضاحات المرفقة تشكل جزءاً من هذا البيان



٢٠٢٠

شركة المحفظة الوطنية للأوراق المالية

المساهمة العامة المحدودة

عمان - المملكة الأردنية الهاشمية

إيضاحات حول

البيانات المالية

شركة المحفظة الوطنية للأوراق المالية

المساهمة العامة المحدودة

عمان - المملكة الأردنية الهاشمية

إيضاحات حول البيانات المالية

1 - تأسيس الشركة وغاياتها

تأسست شركة 'المحفظة الوطنية للأوراق المالية المساهمة العامة المحدودة' بمقتضى أحكام قانون الشركات الأردني رقم (12) لسنة 1964 كشركة مساهمة عامة وسجلت في سجل الشركات المساهمة العامة لدى وزارة الصناعة والتجارة في المملكة الأردنية الهاشمية تحت رقم (166) بتاريخ 1982/3/20، وحصلت على حق الشروع بالعمل بتاريخ 1982/8/16. وقد وفقت الشركة أوضاعها وفقاً لأحكام قانون الشركات الأردني رقم (22) لسنة 1997، ومن غايات الشركة العمل كوسيط بورصة عمان/ سوق الأوراق المالية وبيع وشراء الأوراق المالية لصالح المحفظة، والعمل كمستشار مالي للاستثمار في الأوراق المالية. وقد حصلت الشركة على ترخيص 'عمال إدارة الاستثمار من هيئة الأوراق المالية بتاريخ 2003/7/30.

2 - السياسات المحاسبية الهامة

أ. محفظة الأوراق المالية

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

ب. الموجودات الثابتة والاستهلاكات

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

ج. تحقق الإيرادات

تمثل مبيعات محفظة الأوراق المالية قيمة صافي الإيرادات المتحققة لقاء بيع أوراق مالية للغير خلال السنة المالية الحالية، ويتم قيد إيراد وأرباح الأوراق المالية عند قبضها وفقاً للأساس النقدي. كما تقوم الشركة بإدارة محافظ استثمارية للعملاء ويتم اثبات العمولة التي تتقاضاها الشركة كإيراد إدارة محافظ.

د. تحويل العملات الأجنبية

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



3 - محفظة الأوراق المالية

أ. يتألف هذا البند مما يلي:

	2003	2002
دينار أردني	دينار أردني	
اسهم لأغراض المتاجرة		
محفظة الاسهم المحلية		
اسهم بنوك ومؤسسات مالية	3,343,230	1,583,527
اسهم شركات تأمين	310,194	358,021
اسهم شركات خدمات	1,486,448	1,373,182
اسهم شركات صناعية	752,564	1,093,360
القيمة الدفترية قبل التقييم في نهاية السنة - إيضاح 11	5,892,376	4,408,090
زيج (خسارة) تقييم المحفظة (بيان ب)	261,836	(52,673)
إجمالي القيمة العادلة لمحفظة الاسهم التحلية	6,154,212	4,355,417

ب. يتضمن هذا البند أسهماً قيمتها "مستوفية" 2,691,600 دينار أردني مرهونة لصالح بعض البنوك المحلية مقابل التسهيلات الائتمانية الممنوحة منها للشركة.

4 - الذمم المدينة والشيكات مؤجلة التحصيل - بالصافي

يتألف هذا البند مما يلي:

	2003	2002
دينار أردني	دينار أردني	
الذمم المدينة	315,934	248,469
الشيكات مؤجلة التحصيل	10,033	16,583
ناقصاً : المخصص لقاء الديون المشكوك في تحصيلها	(100,541)	(148,444)
الصافي	225,426	116,608

5 - حسابات قيد التسوية

أ. يتألف هذا البند مما يلي:

	2003	2002
دينار أردني	دينار أردني	
حسابات قيد التسوية - صندوق ضمان متوسطاء	161,186	161,186
حسابات قيد التسوية - شركة ميرلاتش	-	518,480
المجموع	161,186	679,666



لن

ب. يمثل مبلغ 161,186 قيمة 960 سهم من أسهم البنك العربي قامت الشركة بشرائها خلال شهر تموز 2001 وتبين بعد عملية الشراء أن هذه الأسهم بدون رصيد، وتطراً لعدم التوصل إلى حل ودي للمشكلة مع صندوق ضمان الوسطاء، فقد قامت الشركة برفع دعوى على السادة بورصة عمان/ صندوق ضمان الوسطاء للمطالبة بالمبلغ ولقد تم الحكم لصالح الشركة في محكمة البداية ومحكمة الاستئناف. والقضية الآن منظورة في محكمة التمييز.

ج. يمثل مبلغ 518,480 دينار أردني رصيد مدور لمشتريات تم شراؤها خلال عام 2002 من قبل ميرلانش لصالح الشركة، إلا أن إدارة الشركة وقتها لم توافق على عمليات الشراء لأنها تمت دون الرجوع إلى إدارة الشركة لأخذ الموافقة عليها، وقد توصلت الشركة وميرلانش خلال عام 2003 إلى اتفاق حصلت بموجبه الشركة على مبلغ 487,630 دينار أردني كمصالحة نهائية.

6 - الحسابات المدينة المتنوعة

يتألف هذا البند مما يلي:

	2003	2002
	دينار أردني	دينار أردني
تأمينات صندوق ضمان الوسطاء	41,706	27,277
المصاريف المدفوعة مقدماً	4,415	2,144
التأمينات المستردة	1,124	1,124
المجموع	47,245	30,545



شركة المحفظة الوطنية للأوراق المالية
المساهمة العامة المحدودة

عمان - المملكة الأردنية الهاشمية

إيضاحات حول البيانات المالية

7 - الموجودات الثابتة

أ. يتألف هذا البند مما يلي :

	2003				2002			
	التكلفة في بداية السنة	إضافات السنة	حذفات السنة	التكلفة نهاية السنة	نسبة الاستهلاك %	الاستهلاك التراكم	صافي القيمة الدفترية	صافي القيمة الدفترية
	دينار أردني	دينار أردني	دينار أردني	دينار أردني		دينار أردني	دينار أردني	دينار أردني
أرض الشركة	114,000	-	-	114,000	-	-	114,000	114,000
مبنى الشركة	145,109	-	-	145,109	2	34,162	110,947	113,849
السيارات	99,495	-	-	99,495	15	61,462	38,033	49,748
الأثاث	60,023	3,608	11,198	52,433	15	48,479	3,954	680
الدبورات	31,920	1,759	-	33,679	15	24,995	8,684	8,905
الأجهزة وبرامج الكمبيوتر	67,294	15,132	43,074	39,352	20	17,089	22,263	14,159
الألات والأجهزة المكتبية	26,523	46	4,923	21,646	15	15,686	5,960	8,920
المجموع	544,364	20,545	59,195	505,714		201,873	303,841	310,261

ب. تتضمن الموجودات الثابتة موجودات مستهلكة دفترية تكلفتها 100,350 دينار أردني كما في 31 كانون الأول 2003.



٤

8 - التبنوك الدائنة

يمثل هذا البند التسهيلات الممنوحة للشركة على شكل جاري مدين بضمن رهنات على اسهم الشركة

9 - الحسابات الدائنة المتنوعة

يتألف هذا البند مما يلي:

	2003	2002
	دينار أردني	دينار أردني
أمانات المساهمين - تخفيض رأس المال	114,692	127,150
أمانات مكافأة أعضاء مجلس الإدارة	40,000	-
أمانات أرباح مساهمين	91,122	92,196
إيرادات غير متحققة	27,825	27,825
مصاريف مستحقة	495	508
المجموع	274,134	247,679

10 - المخصصات الأخرى

أ - يتألف هذا البند مما يلي:

	2003	2002
	دينار أردني	دينار أردني
مخصص رسوم الجامعات الأردنية	16,132	321
مخصص البحث العلمي	17,156	3,014
صندوق دعم التعليم والتدريب المهني والتقني	12,615	282
مخصص إجازات الموظفين	830	5,890
المخصص الخاص	4,140	4,140
المجموع	50,873	13,647

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



٢٩

11- مجمل ربح محفظة الأوراق المالية المحلية

يتألف هذا البند مما يلي:

	2003	2002
	دينار أردني	دينار أردني
الإيرادات		
مبيعات محفظة الأوراق المالية	14,660,113	4,487,192
أرباح أسهم مقبوضة	144,202	118,170
مجموع إيرادات محفظة الأوراق المالية	<u>14,804,315</u>	<u>4,605,362</u>
تكلفة المبيعات		
محفظة الأوراق المالية في بداية السنة	4,355,417	2,696,591
مشتريات الأوراق المالية	15,185,196	6,130,828
محفظة الأوراق المالية قبل تقييم في نهاية السنة (انضاح 3)	(5,892,376)	(4,408,090)
تكلفة المبيعات	<u>13,648,237</u>	<u>4,419,329</u>
مجمول ربح المتاجرة بمحفظة الأوراق المالية (بيان ب)	<u>1,156,078</u>	<u>186,033</u>

٢٢

12- المصاريف الإدارية والعمومية

يتألف هذا البند مما يلي :

	2003	2002
	دينار أردني	دينار أردني
الرواتب	153,966	105,936
الاستهلاكات	26,965	31,563
بدل الانتقال لأعضاء مجلس الإدارة	19,200	19,200
الرسوم والاشتراكات والطوابع	4,967	4,387
مساهمة الشركة في الضمان الاجتماعي	12,633	11,065
مساهمة الشركة في صندوق ادخار موظفي المحافظة	7,103	7,158
انقرطاسية والطبوعات	4,454	4,409
مصاريف السيارات	4,564	4,886
الاعتاب المهنية	3,672	4,272
البريد والبرق والهاتف	4,854	5,292
التأمين	3,958	2,440
المصاريف المتنوعة	452	834
المياه والكهرباء والتدفئة	2,131	1,847
الصيانة والتصليلات	5,015	4,148
نضيافة والتنظيف	965	652
الدعاية والاعلان	1,335	249
رسوم الهيئة والبورصة والمركز	6,141	4,700
مصاريف القضايا	2,807	4,530
مصاريف اجتماع الهيئة العامة	807	721
مصاريف عقود التحويل	5,457	1,683
مصاريف ضريبة مباني	1,500	1,500
التبرعات	1,063	150
المجموع	274,009	221,622

13- الالتزامات المحتملة

على الشركة بتاريخ الميزانية العمومية التزامات طارئة لقاء كفالات بنكية صادرة قيمتها 400,000 دينار أردني لصالح هيئة الأوراق المالية.

14- ارقام سنة المقارنة

تم اعادة تصنيف وتبويب بعض ارقام سنة المقارنة لتلائم وارقاء "سنة المالية الحالية".

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

