



تقرير مجلس الإدارة الثامن والعشرون

2009

والبيانات الحسابية الختامية الموحدة
للسنة المالية المنتهية في
31/12/2009



**حضرة صاحب الجلالة الملك عبدالله الثاني بن الحسين
حفظه الله**



مجلس الإدارة

محمد بهجت أمين البليسي
رئيس مجلس الإدارة/ المدير العام

مهند محمد عبدالمهدي خليفة
نائب رئيس مجلس الإدارة

الأعضاء

آمال خالد صبحي الحاج حسن
بسام عبدالرحمن محمود فرعون
محمد جعفر ناجي الشامي
منجد منير رضا سخييان
مصطفى خليل عبدالرحيم مقدادي
المؤسسة العامة للضمان الاجتماعي
يمثلها رائد فتحي منيب سمارة

مدققو الحسابات

إبراهيم العباسي وشركاه

المستشار القانوني

مكتب إتقان للمحاماة

بسم الله الرحمن الرحيم

حضرات السادة المساهمين الكرام
السلام عليكم ورحمة الله وبركاته

يسرني أن أرحب بكم أطيب ترحيب لتفضلكم بحضور هذا الاجتماع العادي للهيئة العامة لشركة المحفظة الوطنية للأوراق المالية المساهمة العامة المحدودة، كما يسرني أن أقدم لكم بإسمي وبإسم زملائي السادة أعضاء مجلس الإدارة جزيل الشكر والتقدير لمساندتكم ودعمكم المستمر لهذه الشركة.

السادة المحترمين،

ما زالت الأزمة المالية العالمية تلقي بظلالها الثقيلة على الاقتصاد العالمي، حيث تؤكد التقارير الاقتصادية والمالية الصادرة أن عام ٢٠٠٩ كان حافلاً باستمرار انعكاسات الأزمة التي تضررت في الربع الأخير من عام ٢٠٠٨ في أسواق المال الأمريكية لبدءاً مسلسل إفلاس البنوك التي زاد عددها عن ١٣٥ بنكاً أمريكياً، إضافة إلى العديد من شركات الرهن العقاري والشركات الصناعية، مما أدى إلى فقدان الملايين لأعمالهم وإلى تراجع معدلات النمو الاقتصادي بشكل عام، وامتد تأثير ذلك الإحساس إلى دول شرق آسيا مروراً بدول أوروبا ودول الخليج العربي.

وعلى عكس ما كان متوقعاً بأن بداية عام ٢٠١٠ سوف تشهد بداية انحسار هذه الأزمة، إلا أن التحليلات والتوقعات تشير إلى أن الأزمة الاقتصادية سوف تستمر على الرغم من ظهور شيء من التحسن على أرقام بعض المؤشرات في الدول الكبرى، وترسخت هذه التوقعات بعد الهزة التي أحدثتها أزمة ديون دبي في تشرين الثاني من العام المنصرم والتي أشاعت أجواء من الذعر في أسواق المال العالمية والإقليمية.

حضرات المساهمين الكرام،

كما هو الحال في العديد من دول العالم كان عام ٢٠٠٩ قاسياً بكل المقاييس على مختلف القطاعات الاقتصادية في الأردن الذي شهد المزيد من التراجع في نسبة نمو الناتج المحلي الإجمالي بالأسعار الثابتة إلى ٣٪ تقريباً مقابل ٧,٩٪ في العام الماضي، في حين بلغ عجز الموازنة العام بعد المساعدات حوالي ٩٧٢,٩ مليون دينار، كما ارتفع الدين العام إلى مستويات غير مسبقة ليصل إلى حوالي ٩,٧ مليار دينار بارتفاع مقداره ١,١ مليار دينار عن العام الذي سبقه، إضافة إلى ذلك تراجع حجم تداول سوق العقار إلى ٤,٧٤٦ مليون دينار منخفضاً بنسبة ٢١٪ عن عام ٢٠٠٨.

وقد بلغ معدل البطالة إلى ما يزيد عن ١٢,٢٪ وانخفض إجمالي حوالات العاملين في الخارج عن مستواها في العام المنصرم بنسبة ٥,٦٪ كما أظهرت بيانات التجارة الخارجية تراجعاً في قيمة الصادرات الوطنية خلال العام الماضي بنسبة تزيد عن ٢٠٪. أما على المستوى النقدي فقد حققت احتياطات البنك المركزي مستويات مرتفعة غير مسبقة وصلت إلى نحو ١٠,٥ مليار دولار بنسبة ارتفاع مقدارها ٣٥,٤٪ عن عام ٢٠٠٨ وقد خفض البنك المركزي الأردني ثلاث مرات خلال العام الماضي أسعار الإقراض بواقع ١٥٠ نقطة بالإضافة إلى تخفيض نسبة الاحتياطي الإجمالي إلى ٧٪ في الوقت الذي اتخذت الحكومة قراراً بتمديد فترة ضمان الودائع المصرفية بالكامل حتى نهاية عام ٢٠١٠، ولم تستجب البنوك التجارية العاملة في الأردن لهذه الخطوات، ففي الوقت الذي وصلت فيه ودائعها إلى أعلى مستوى لها عند ٢٠ مليار دينار تقريباً بنسبة ارتفاع زادت عن ١٠٪ عن نهاية ٢٠٠٨،

ارتفعت رصيد التسهيلات الممنوحة بنسبة لا تزيد عن ١,٦% فقط مما يعزز السياسة الانكماشية الحذرة التي تتبعها البنوك تحوطاً من آثار الأزمة المالية، الأمر الذي ينعكس سلباً على مختلف قطاعات الاقتصاد الوطني التي هي بأمرس الحاجة للتحفيز والدعم من أجل إعادة تنشيط حركة العجلة الاقتصادية.

حضرات السادة المساهمين المحترمين،

كانت بورصة عمان الأكثر تأثراً بتداعيات الأزمة المالية وتأثيراتها السلبية، فقد تراجع الرقم القياسي بنسبة ٨,٢% خلال العام الماضي ليغلق عند ٢٥٣٣,٥ نقطة علماً بأن نسبة التراجع بلغت ٤٩,٥% عن إغلاقه في آب ٢٠٠٨ قبل بداية الأزمة، وقد ساعد ارتفاع درجة المخاطرة نتيجة التذبذبات الكبيرة والسريعة على المؤشر والتي حدثت خلال الخمسة عشر شهراً الماضية إلى تراجع مستوى ثقة المستثمرين في أداء السوق، وبالتالي التحول إلى أدوات أكثر أماناً مثل الودائع البنكية الأمر الذي يفسر ارتفاع حجمها كما تم ذكره سابقاً، وقد انعكس ذلك على حجم التداول الذي انخفض بنسبة ٥٢,٤% حيث بلغ إجمالي التداول ٩,٧ مليار دينار مقابل ٢٠,٣ مليار دينار في عام ٢٠٠٨ وقد بلغ عدد الأسهم المتداولة خلال عام ٢٠٠٩ حوالي ٦ مليار سهم مقابل ٥,٤ مليار سهم في العام الذي سبقه وبلغ معدل دوران السهم ٩١,٤%.

ومما زاد من خسائر المتعاملين عدم تفعيل التعامل النقدي الأمر الذي سمح للمضاربين بالشراء في بداية التعاملات اليومية والتخلص من هذه المشتريات قبل جرس الإغلاق، وذلك بسبب عدم وجود سيولة كافية لتغطية هذه المشتريات. بالإضافة إلى غياب الاستثمار المؤسسي عن تعاملات عام ٢٠٠٩ حيث لم تتمكن بورصة عمان من الاستفادة من موجات التفاؤل التي سادت في النصف الثاني من العام الماضي والتي قادت مؤشر نيوبيورك للارتفاع بنسبة ٢٠% وناسداك بنسبة ٤٥% في حين ارتفع مؤشر داكس الألماني بنسبة ٢٤% ونيكاي الياباني بنسبة ١٩%، أما الأسواق الخليجية فقد ارتفعت كذلك مثل مؤشر السعودية الذي تحسن بنسبة ٢٧% وأبو ظبي بنسبة ١٦% ودبي بنسبة ١٠,٦%.

وانخفضت القيمة السوقية للشركات المدرجة إلى ٢٢,٦ مليار دينار مقارنة مع ٢٥,٤ مليار دينار في نهاية عام ٢٠٠٨ أي بانخفاض نسبته ١١%.

أما القيمة السوقية إلى العائد P/E فقد انخفضت لتصل ١٤,٣٦ مرة مقابل ١٨,٨٢ مرة خلال عام ٢٠٠٨، وبلغت القيمة السوقية إلى القيمة الدفترية ١,٨٤ مرة منخفضة من ٢,٢ مرة خلال العام الذي سبقه. وفيما يتعلق بسوق الإصدارات الأولية فيكاد يكون معدوماً حيث لم تتجاوز قيمة الإصدارات خلال هذا العام مبلغ ٧٥٠ ألف دينار. أما سوق السندات فليكن هناك حجم يذكر حيث بلغت قيمة السندات المتداولة مبلغ ٢,٥ مليون دينار.

السادة المساهمين الكرام،

اسمحوا لي أن أكرر الشكر الجزيل لحضوركم الكريم، وأن أقدم بإسمي وبإسم زملائي أعضاء مجلس الإدارة وبإسمكم جميعاً بجزيل الشكر والتقدير للأخوة موظفي الشركة على جهودهم المباركة في سبيل خدمة هذه الشركة وخدمة عملائها ومساهمتها.

وفي الختام لكم خالص المودة والاحترام

والسلام عليكم ورحمة الله وبركاته

رئيس مجلس الإدارة

المدير العام

محمد بهجت البليسي

حضرات السادة المساهمين المحترمين،

يسر مجلس إدارة شركة المحفظة الوطنية للأوراق المالية المساهمة العامة المحدودة أن يقدم التقرير السنوي الثامن والعشرون والذي يتضمن خلاصة أعمال الشركة وحساباتها الختامية والتي تشمل الميزانية العمومية وبيان الدخل عن السنة المالية ٢٠٠٩ وذلك عملاً بأحكام المادتين ١٦٩ و ١٧١ من قانون الشركات المعدل رقم ٢٢ لسنة ١٩٩٧، و تماشياً مع أحكام المادة ١٤ من النظام الأساسي للشركة، وكذلك نورد لكم البيانات اللازمة تطبيقاً للمادة ٤ من تعليمات الإفصاح رقم ١٢ الصادرة عن هيئة الأوراق المالية:

أولاً:

أ. نشاط الشركة:-

تتمثل أنشطة الشركة الرئيسية بالعمل كوسيط مالي في بورصة عمان، لصالح العملاء و في إدارة محفظة أوراق مالية لصالح الشركة، و العمل في إدارة الاستثمار والاستشارات المالية، وممارسة أعمال التمويل على الهامش، بالإضافة إلى توسيع التعامل مع أسواق المنطقة.

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

يقع المقر الرئيسي للشركة في شارع عصام العجلوني - الشميساني - عمان، حيث يبلغ عدد الموظفين فيها ٢٥ موظف ولا يوجد أي فروع أخرى للشركة، داخل المملكة أو خارجها.

ج. حجم الاستثمار الرأسمالي للشركة يبلغ ١,٢٥٨,٧٣٥ دينار.

ثانياً:

الشركات التابعة للشركة:

- لا يوجد شركات تابعة للشركة.

ثالثاً:

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

• محمد بهجت أمين البلبيسي:

- المنصب: رئيس مجلس الإدارة/ المدير العام.
- تاريخ العضوية: ٢٠٠٦/٣/١١.
- تاريخ الميلاد: ١٩٥٤/١١/٢٩
- بكالوريوس إدارة أعمال ١٩٧٦ الجامعة الأردنية.
- عمل موظف مبيعات في شركة الجرارات الأردنية (كاتريل) 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 باطون لصناعة الطوب والبلاط المتداخل م.ع.م
- رئيس هيئة مديرين الشركة الدولية لصناعة الصوف الصخري والمواد العازلة
- عضو مجلس إدارة مؤسسة ضمان الودائع
- عضو مجلس إدارة مركز إيداع الأوراق المالية

*** مهند محمد عبد المهدي خليفه:**

- المنصب: نائب رئيس مجلس الإدارة
- تاريخ العضوية: ٢٠٠٦/٣/١١
- تاريخ الميلاد: ١٩٥٤/١/١
- بكالوريوس هندسة كهربائية ١٩٧٧ جامعة أوكلاهوما
- عمل لدى الخطوط الجوية الملكية الأردنية كمهندس طائرات ١٩٧٧
- عمل لدى الشركة المتحدة للتجارة عمان- الأردن كمساعد المدير العام لشؤون الإلكترونيات
- مدير العمليات لدى الشركة المتحدة للتجارة - بريطانيا ١٩٨١
- المدير التنفيذي الشركة العربية للتجارة والاستشارات
- المدير التنفيذي شركة الكون للدعاية والإعلان
- المدير التنفيذي شركة الكون للبث الإذاعي والتلفزيوني
- المدير التنفيذي شركة الفريدة للمطبوعات المتخصصة
- عضو هيئة مديرين الشركة العربية المتحدة للاستثمارات السياحية
- رئيس مجلس إدارة جو للمطبوعات المتخصصة
- نائب رئيس مجلس الإدارة جريدة الوسيط
- عضو مجلس إدارة شركة المحفظة العقارية الاستثمارية م.ع.م

*** آمال خالد صبحي الحاج حسن:**

- المنصب: عضو مجلس إدارة
- تاريخ العضوية: ٢٠٠٦/٣/١١
- بكالوريوس إدارة أعمال ١٩٧٨ الجامعة الأردنية
- عضو مجلس إدارة شركة المحفظة العقارية الاستثمارية م.ع.م
- نائب رئيس هيئة مديري شركة الأمين العربي للعقارات

*** محمد جعفر ناجي الشامي:**

- المنصب: عضو مجلس إدارة.
- تاريخ العضوية: ٢٠٠٦/٣/١١
- تاريخ الميلاد: ١٩٥٦/٥/٢٣
- بكالوريوس إدارة أعمال ١٩٧٨ الجامعة الأردنية
- عضو مجلس إدارة شركة الاتحاد العربي الدولي للتأمين م.ع.م
- عضو مجلس إدارة شركة المحفظة العقارية الاستثمارية م.ع.م
- عضو مجلس إدارة شركة المتصدرة للأعمال والمشاريع م.ع.م
- عضو هيئة مديري الشركة الأردنية للبلمرة والكيماويات
- نائب المدير العام لشركة الجعفر للتعهدات

*** منجد منير رضا سخيان:**

- المنصب: عضو مجلس إدارة.
- تاريخ العضوية: ٢٠٠٦/٣/١١
- تاريخ الميلاد: ١٩٤٧/١٢/٥
- بكالوريوس إدارة أعمال ١٩٧٠ جامعة هيوستن

تقرير مجلس الإدارة

- أحد مؤسسي ورئيس مجلس إدارة الشركة المتحدة لصناعة الأدوية .
- أحد مؤسسي ورئيس مجلس إدارة شركة سختيان للإلكترونيات.
- نائب رئيس مجلس إدارة و احد المالكين الثلاثة لمجموعة منير سختيان.
- رئيس مجلس إدارة شركة اعمار للتطوير و الاستثمار العقاري.
- عضو مجلس إدارة شركة التأمين الوطنية.
- عضو مجلس إدارة شركة الأردن لتطوير المشاريع السياحية.
- عضو مجلس إدارة جمعية أصدقاء العقبة .

* مصطفى خليل عبدا لرحيم مقدادي :

- المنصب: عضو مجلس إدارة.
- تاريخ العضوية: ٢٠٠٦/٣/١١
- تاريخ الميلاد : ١٩٥٠/١/١
- بكالوريوس هندسة ميكانيكية و إدارة أعمال ١٩٧٦ جامعة دايتون أوهايو
- نائب رئيس مجلس الإدارة لمجموعة شركات (اجرماكو)
- رئيس مجلس إدارة الشركة الحديثة لصناعة الأسمدة
- عضو مجلس إدارة شركة المشاتل العصرية .
- عضو مجلس إدارة الشركة الوطنية لإنتاج البذور.

* بسام عبد الرحمن محمود فرعون:

- المنصب: عضو مجلس إدارة.
- تاريخ العضوية: ٢٠٠٦/٣/١١
- تاريخ الميلاد: ١٩٥٢/٨/٢٩
- بكالوريوس إدارة أعمال ١٩٧٤ الجامعة الأمريكية/بيروت.
- رئيس هيئة مديري شركة الأبحاث و الخدمات الاستشارية التجارية،

* رائد فتحي منيب سمارة:

- المنصب: ممثل عن السادة المؤسسة العامة للضمان الاجتماعي.
- تاريخ العضوية: ٢٠٠٨/٣/٩
- تاريخ الميلاد: ١٩٦٥/٦/٨
- بكالوريوس في الاقتصاد وإدارة الأعمال ١٩٩٢ جامعة نورث كارولينا الحكومية
- رئيس مجلس إدارة غرفة صناعة اربد.
- نائب رئيس مجلس الإدارة / مدير عام شركة سمارة ويوسف للمقاولات.
- مدير تنفيذي وشريك / شركة سمارة للرخام والحجر.
- شريك وعضو هيئة مديرين / شركة سمارة للمشاريع الإسكانية.
- عضو مجلس إدارة غرفة صناعة الأردن.
- عضو اللجنة العليا للمجلس الأعلى للعلوم والتكنولوجيا.
- عضو اللجنة الفنية لمركز الإبداع/اربد.
- عضو اللجنة العليا لاربد مدينة الثقافة.
- عضو المجلس الاستشاري لجامعة اليرموك عن المجتمع المحلي.
- عضو لجنة التخصصية لدى غرفة صناعة الأردن.

* هيفاء جودت خليل العلمي:

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

* بسام محمد حسين الصباغ:

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

رابعاً:

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

الاسم	عدد الأسهم كما هي في ٢٠٠٨/١٢/٣١	النسبة %	عدد الأسهم كما هي في ٢٠٠٩/١٢/٣١	النسبة %
منجد منير رضا سختيان	١,١٢٥,١٥٥	٧,٥	١,٢١٨,٣٤٤	٨,١٢
المؤسسة العامة للضمان الاجتماعي	١,٢٣٣,٧٧٥	٨,٢٢	١,٢٠٨,٧٧٥	٨,٠٥
محمد بهجت أمين البلبيسي	١,٠٠٠,٠٠٠	٦,٦٧	١,١١٤,٩٥٤	٧,٤٣
المحفظة الوطنية للأوراق المالية (أسهم خزينة)	١,٠٠٠,٠٠٠	٦,٦٧	١,٠٠٠,٠٠٠	٦,٦٧
بنك لبنان والمهجر	-	-	٩٠٠,٦٦٤	٦
مهند محمد عبدالمهدي خليفة	٨٩٠,٠٠٠	٥,٩٣	٨٩٠,٠٠٠	٥,٩٣
المحفظة العقارية الاستثمارية م.ع.م	٧٥٤,٧٨٥	٥,٠٣	٧٥٠,٠٠٠	٥

خامساً:

الوضع التنافسي للشركة:

احتلت الشركة المرتبة ١٩ من أصل ٦٨ شركة وساطة مالية مرخصة و عاملة في بورصة عمان بحصة مقدارها ٣٦٥,٠١٧,٥٨٦ دينار تشكل ١,٩٪ من إجمالي حجم التداول في بورصة عمان لعام ٢٠٠٩.

سادساً:

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

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

سابعاً:

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

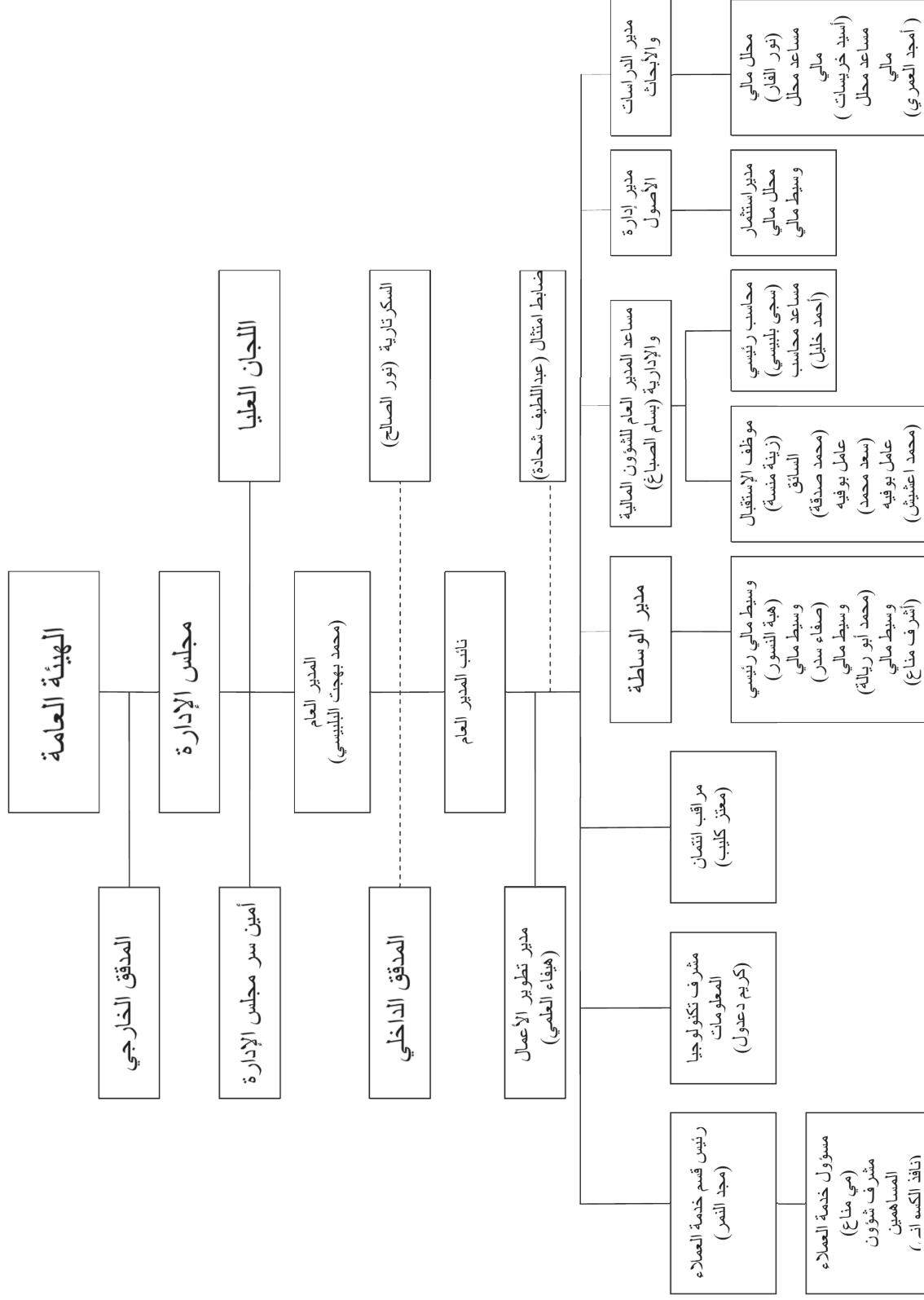
- لا تتمتع الشركة بأية حماية حكومية أو امتيازات حكومية بموجب القوانين و الأنظمة أو غيرها.
- لا يوجد أي براءات اختراع أو حقوق امتياز حصلت عليها الشركة.

ثامناً:

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

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

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



ب. بلغ عدد موظفي الشركة ٢٥ موظفا مؤهلين على النحو التالي:

المؤهل العلمي	عدد الموظفين
ماجستير	1
بكالوريوس	16
دبلوم	4
ثانوية عامة	2
ما دون الثانوية العامة	2
المجموع	25

ج. برامج التأهيل و التدريب لموظفي الشركة:

الدورة التدريبية	عدد الموظفين الملتحقين في الدورة
برنامج تدريب وتأهيل المستشار المالي	1
محلل فني معتمد / ثلاثة مستويات	3
التحليل المالي	1

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 ٢٠٠٩:

بالإضافة إلى ما ورد في كلمة رئيس مجلس الإدارة وتقرير المجلس نورد فيما يلي الانجازات التي تم تحقيقها خلال عام ٢٠٠٩ مقارنة مع الأعوام الأربعة التي سبقتها:

٢٠٠٥	٢٠٠٦	٢٠٠٧	٢٠٠٨	٢٠٠٩	البيان
٤١,٠٨٦,٧١٦	٣٠,٧٤٧,١٠١	٢٤,٨٨٣,٧٢٣	١٩,٠٩٧,٧١٧	٧,٥٥٣,٨١٥	حجم محفظة الشركة من الأوراق المالية
٣٦٠,١٤٦,٦٦٩	١٣٦,٢٧٨,١٧٠	١٧٤,٥٩٠,٥٢٢	٤٠٩,٦٨٨,٣٨٤	٣٨,٩٤٨,٣٦٠	حجم تعامل الشركة لصالح محفظتها
١,٣٢٠,٠٥٣,٩٣٨	٦٨٨,٦٧٣,٧٣٠	٣٩٧,٠٢٧,٧٧١	٧٧٨,٧٠٧,٢٧٢	٣٢٦,٠٦٤,٨٥٦	حجم تعامل الشركة لصالح العملاء
٤,٧٣٤,٣٨١	٢,٥١١,٠٥٩	١,٤٧٠,٧٤٧	٢,٦٤٤,٩٩٢	١,١٧٩,٠٢٣	عمولات البيع والشراء
١٨,٧٨٤,٦٧٠	(٦,٣٠٦,٠١٢)	٣,٧٧٨,٦٣٣	(١,٨٨٠,٥١١)	٢٤٩,٨٠٨	أرباح (خسائر) المتاجرة بالاستثمارات المحلية

وإيماناً من الشركة بتنوع مجالات الاستثمار وتحقيق أفضل العوائد لمساهميها، فقد قامت الشركة بشراء قطعة الأرض المجاورة لمبنى الشركة الرئيسي، وبذلك تصبح مساحة أرض مركز الشركة الرئيسي ثلاثة آلاف متر مربع، وسوف يتم استثمارها مستقبلاً بإقامة مبنى مكاتب تجارية مميز وسط المنطقة المالية.

ثاني عشر:

الأثر المالي لعمليات ذات طبيعة غير متكررة حدثت خلال السنة المالية ٢٠٠٩:

قامت الشركة ببيع كامل حصصها في شركة أركان للاستثمار وإدارة المباني ذ.م.م وقد بلغت الأرباح الناتجة عن عملية البيع ٥٠٨,٤٣٣ دينار أردني.

ثالث عشر:

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

٢٠٠٥	٢٠٠٦	٢٠٠٧	٢٠٠٨	٢٠٠٩	البيان
٣٩,١٨٥,١٠١	٢٠,٢١٥,٢٨٥	٢٠,٢١١,٠٧٣	١٦,١٠٨,١٥٠	١٤,٢٣١,٩٦٣	صافي حقوق المساهمين
١٨,٧٦٢,٩٣٠	(١٤,٣١٣,٥٣٣)	٢,٩٢٦,٢٤٥	(٤,٠٦٠,٠٠٥)	(١,٧٨٦,٦٠٩)	صافي الربح (الخسارة) العام
١١	٢,٠٧	٢,١٨	١,٤٥	١,٢٢	سعر إغلاق السهم (دينار)
١٧,٣٦٢,٧٧٢	٣٢,٢٩٤,٧٢٠	٢٥,٧٤٣,٢٧٣	٤٠,٦٨٢,٤٠٩	٨,٦١٧,١٢٢	عدد الأسهم المتداولة
٥٠	-	-	-	-	الأرباح الموزعة %

تقرير مجلس الإدارة

رابع عشر:

تحليل المركز المالي للشركة و نتائج أعمالها خلال السنة المالية ٢٠٠٩:

٢٠٠٥	٢٠٠٦	٢٠٠٧	٢٠٠٨	٢٠٠٩	البيان
٣,٩٤	١,٣٥	١,٣٥	١,١٥	٠,٨٦	القيمة الدفترية للسهم
١,٨٩	(٠,٩٥)	٠,١٩	(٠,٢٩)	(٠,١٢)	الأرباح (الخسائر) للسهم الواحد
٤,٥٥	—	—	—	—	الأرباح الموزعة نقداً إلى القيمة السوقية %
١٧,١٤	—	٨,٥١	—	—	عائد الأرباح (الخسائر) لسعر السهم %
٥,٨٣	—	١١,٧٦	—	—	القيمة السوقية إلى العائد (مرة)
٢,٧٩	١,٥٤	١,٦٢	١,٠٦	١,٤٢	القيمة السوقية إلى الدفترية (مرة)
٨,٨٤	٤,٥٤	٣,٠٤	٣,٠٢	١,٥٢	نسبة التداول %
١٣,١٨	٢٦,١١	٥٦,٢٠	٦٠	٧٠,٤٩	نسبة المطلوبات إلى حقوق المساهمين %
١١,٦٤	٢٠,٧٠	٣٥,٩٨	٣٧,٣٤	٤١,٣٤	نسبة المطلوبات إلى الموجودات %
٧٥٨,٨٨	٣٨٣,٠٢	١٧٧,٩٣	١٦٧,٨١	١٤١,٨٧	نسبة حقوق المساهمين إلى المطلوبات %
٤٢,٣١	(٥٦,١٥)	٨,٢٢	(١٤,١٨)	(٧,٧٢)	العائد على الموجودات %
٤٧,٨٨	(٧٠,٨١)	١٢,٨٤	(٢٢,٣٦)	(١٢,٦٩)	العائد على حقوق المساهمين %
٣٨٣,٠١	(٤٨,٤١)	(٠,٠٢)	(٢٠,٣٠)	(٢٥,١٣)	نسبة نمو حقوق المساهمين %
٧٦,٧٤	(٤١٣,٩٥)	٤٥,٠٠	(٣٧٦,٢٩)	(١١٢,٢٢)	هامش صافي الربح %
٠,٥٥	(٠,١٣٨)	٠,١٨	(٠,٠٧٥)	(٠,٠١٨)	معدل دوران الموجودات (مرة)

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

٢٠٠٨	٢٠٠٩	القطاع
٪٩٢,٣	٪٦٧,٧١	المالي
٪٠,٢٧	٪٢٠,٨٦	الخدمات
٪٧,٤	٪١١,٤٣	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.
- الاستمرار في المشاركة بالدورات التدريبية لرفع كفاءة موظفي الشركة.
- المحافظة على تحديث موقعنا الإلكتروني www.mahfaza.com.jo فورياً وبشكل دائم ومستمر لتعظيم الفائدة المرجوة.
- تدعيم قسم الأبحاث والدراسات للاستمرار في تقديم دراسات تحليلية عن الشركات المدرجة وسوق رأس المال.
- تفعيل خدمة التداول عبر الانترنت حال تشغيلها من قبل بورصة عمان.

سادس عشر:

أتعاب التدقيق:

بلغت أتعاب التدقيق المدفوعة عن السنة المالية المنتهية ٢٠٠٩/١٢/٣١ مبلغ و قدره ٧٥٠٠ دينار .

سابع عشر:

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

الاسم	المنصب	الجنسية	عدد الأسهم كما في ٢٠٠٩/١٢/٣١	عدد الأسهم كما في ٢٠٠٨/١٢/٣١
محمد بهجت أمين البليبيسي زوجة: أمال خالد الحاج حسن	رئيس مجلس الادارة/ المدير العام عضو مجلس إدارة	الأردنية الأردنية	١,١١٤,٩٥٤ ١٢٧,٩٩٨	١,٠٠٠,٠٠٠ ١٢٧,٩٩٨
مهند محمد عبد المهدي خليفة زوجة: سمر خالد الحاج حسن الأولاد: العنود مهند خليفة هاشم مهند خليفة	نائب رئيس مجلس الإدارة - - -	الأردنية الأردنية الأردنية الأردنية	٨٩٠,٠٠٠ ٥٧,٤٤٠ ٦٠,٠٠٠ ٦٠,٠٠٠	٨٩٠,٠٠٠ ٥٧,٤٤٠ ٦٠,٠٠٠ ٦٠,٠٠٠
محمد جعفر ناجي الشامي الزوجة: هبة أنور سماوي الأولاد: ريمان محمد الشامي مهدي محمد الشامي	عضو - - -	الأردنية الأردنية الأردنية الأردنية	٤٣,٥٠٠ ٦٠٠ ١٠,٠٠٠ ١٠,٠٠٠	٤٣,٥٠٠ ٦٠٠ ١٠,٠٠٠ ١٠,٠٠٠
منجد منير رضا سحتيان زوجة: شيرل لسلي لغرت لن	عضو -	الأردنية الأردنية	١,٢١٨,٣٤٤ -	١,١٢٥,١٥٥ -
بسام عبدالرحمن محمود فرعون زوجة: دينا عبد القادر طاش	عضو -	الأردنية الأردنية	١٢١,٩٩٣ -	١٢١,٩٩٣ -
مصطفى خليل عبدالرحيم مقدادي زوجة: سهير « محمد زهير » فطيرجي	عضو -	الأردنية الأردنية	٩٤,٠٠٠ -	٤٤,٠٠٠ -
المؤسسة العامة للضمان الاجتماعي يمثلها رائد فتحي منيب سمارة	عضو -	الأردنية الأردنية	١,٢٠٨,٧٧٥ ٤٧٨	١,٢٣٣,٧٧٥ ٤٧٨

ب. عدد الأوراق المالية المملوكة لأشخاص الإدارة العليا وأقربائهم:

لا يمتلك أي من أشخاص الإدارة العليا أو أقربائهم أية أسهم في الشركة.

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 خلال عام ٢٠٠٩.
ب. المزايا و المكافآت و الأجور التي يتمتع بها أشخاص الإدارة العليا:

الاسم	المنصب	الرواتب	المجموع
محمد بهجت أمين البليسي	المدير العام	١٤٠,٠٠٠	١٤٠,٠٠٠
هيفاء جودت خليل العلمي	مدير تطوير الأعمال	٣٨,٢٥٠	٣٨,٢٥٠
بسام محمد حسين الصباغ	مساعد المدير العام للشؤون المالية والإدارية	٢٧,٤٧٠	٢٧,٤٧٠

• يوجد سيارة مخصصة لاستعمال رئيس مجلس الإدارة.

تاسع عشر:

التبرعات والمنح التي دفعتها الشركة خلال السنة المالية ٢٠٠٩ :

لا يوجد تبرعات أو منح دفعتها الشركة خلال السنة المالية ٢٠٠٩.

عشرون:

العقود والمشاريع و الارتباطات التي عقدتها الشركة المصدرة مع الشركات التابعة أو رئيس مجلس الإدارة او

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

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

واحد وعشرون:

مساهمة الشركة في حماية البيئة و خدمة المجتمع المحلي:

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

حضرات السادة المساهمين:

في ختام هذا التقرير يسرني أن أقدم باسمي وأعضاء مجلس الإدارة بخالص الشكر والتقدير لكافة العاملين في هذه الشركة على جهودهم وإخلاصهم في خدمة عملائها بكل أمانة ومهنية عالية وأن أقدم بالشكر الجزيل لكافة عملاء ومساهمي الشركة على ثقتهم ودعمهم المتواصل، وعظيم الشكر لكل من حضر وشارك في هذا الاجتماع.

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

١. تلاوة محضر اجتماع الهيئة العامة السابقة عن السنة المالية المنتهية في ٢٠٠٨/١٢/٣١
٢. الاستماع إلى تقرير مدققي حسابات الشركة عن السنة المالية المنتهية في ٢٠٠٩/١٢/٣١
٣. الاستماع ومناقشة تقرير مجلس الإدارة عن السنة المالية المنتهية في ٢٠٠٩/١٢/٣١
٤. مناقشة الميزانية العمومية الموحدة وحساب الأرباح والخسائر الموحد عن السنة المالية المنتهية في ٢٠٠٩/١٢/٣١ والمصادق عليها.
٥. انتخاب أعضاء مجلس الإدارة للدورة القادمة.
٦. انتخاب مدققي حسابات الشركة للسنة المالية القادمة وتحديد اتعابهم.
٧. أية أمور أخرى تقترح الهيئة العامة إدراجها على جدول الأعمال حسب أحكام المادة ١٧١ من قانون الشركات.





شركة المحفظة الوطنية للأوراق المالية

المساهمة العامة المحدودة

عمان - المملكة الاردنية الهاشمية

القوائم المالية وتقرير المحاسب القانوني المستقل

للسنة المنتهية في ٣١ كانون الاول ٢٠٠٩

تقرير المحاسب القانوني المستقل

135 10 01

الى المساهمين في

شركة المحفظة الوطنية للاوراق المالية المساهمة العامة المحدودة

عمان - المملكة الأردنية الهاشمية

تقرير حول القوائم المالية :

قمنا بتدقيق القوائم المالية المرفقة لشركة المحفظة الوطنية للاوراق المالية المساهمة العامة المحدودة والتي تشمل قائمة المركز المالي كما في 31 كانون الأول 2009 وقائمة الدخل الشامل وقائمة التغيرات في حقوق الملكية وقائمة التدفقات النقدية للسنة المنتهية في ذلك التاريخ وملخصاً للسياسات المحاسبية الهامة ، وايضاحات تفسيرية اخرى .

مسؤولية الادارة عن القوائم المالية :

ان الادارة مسؤولة عن اعداد هذه القوائم المالية وعرضها بصورة عادلة وفقاً للمعايير الدولية لاعداد التقارير المالية ، وتشمل هذه المسؤولية التصميم والتطبيق والاحتفاظ برقابة داخلية لاعداد وعرض القوائم المالية بصورة عادلة ، تخلص من أخطاء جوهرية ، سواء أكانت ناشئة عن احتيال أو خطأ ، وتشمل مسؤولية الادارة أيضاً اختيار واتباع سياسات محاسبية مناسبة والقيام بتقديرات محاسبية معقولة حسب الظروف

مسؤولية المحاسب القانوني :

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

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

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

الرأي :

برأينا ان القوائم المالية تعرض بعدالة من جميع النواحي الجوهرية المركز المالي لشركة المحفظة الوطنية للاوراق المالية المساهمة العامة المحدودة كما في 31 كانون الأول 2009 وأداءها المالي وتدفقاتها النقدية للسنة المنتهية في التاريخ المذكور أعلاه ، وفقاً للمعايير الدولية لاعداد التقارير المالية.

تقرير حول المتطلبات القانونية

عملاً بأحكام قانون الشركات الأردني رقم (22) لسنة 1997 والقوانين المعدلة له ، فقد حصلنا على المعلومات والإيضاحات التي رأيناها ضرورية لأداء مهمتنا ، كما تحتفظ الشركة بقيود وسجلات محاسبية منظمة بصورة أصولية وان القوائم المالية المرفقة والقوائم المالية الواردة في تقرير مجلس الادارة متفقة معها .

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

عن ابراهيم العباسي وشركاه



د. ابراهيم محمد العباسي

اجازة رقم 116

عمان في 05 كانون الثاني 2010

اعضاء في بولاريس انترناشيونال

شركة المحفظة الوطنية للأوراق المالية
المساهمة العامة المحدودة
قائمة المركز المالي كما في ٣١ كانون الاول ٢٠٠٩

	ايضاح	٣١ كانون الأول ٢٠٠٩	٣١ كانون الأول ٢٠٠٨
		دينار أردني	دينار أردني
الموجودات			
الموجودات المتداولة			
النقد والنقد المعادل		٢٧٢,٨٢٢	١٨٥,٧٥٢
شيكات برسم التحصيل		-	١٤٣,٧٦٨
تسوية مركز إيداع الأوراق المالية		٥٥٧,٣٢٧	١٥٠,٠٢٤
الذمم المدينة - بالصادفي	٣	١,٥٢١,٤١٨	١,٠٧٩,١١٢
الذمم المدينة - تمويل على الهامش		١,١٠١,٦٥٢	٩٥٨,١٢٥
الاستثمارات	٤	٦,٦٥٣,٨١٥	١٩,٠٩٧,٧١٧
الحسابات المدينة المتنوعة	٥	٢٩٢,٢٤٨	١,٣٣٥,٥٩١
مجموع الموجودات المتداولة		١٠,٣٩٩,٢٨٢	٢٢,٩٥٠,٠٨٩
الموجودات غير المتداولة			
استثمارات في موجودات مالية متوفرة للبيع	٦	٧,٨٧١,١٩٣	-
الاستثمارات في الشركات التابعة	٧	-	١٣٢,٥٥٩
ذمم شركات تابعة		-	١,٥٤٠,٥٨١
الاستثمارات في الاراضي		١٣٠,٣٧٦	١٣٠,٣٧٦
موجودات تحت الانشاء		٩,١٧٢	-
الممتلكات والمعدات - بالصادفي	٨	٢,١٥٢,٣٦٤	٩٥٣,٢٩٤
مجموع الموجودات غير المتداولة		١٠,١٦٣,١٠٥	٢,٧٥٦,٨١٠
مجموع الموجودات		٢٠,٥٦٢,٣٨٧	٢٥,٧٠٦,٨٩٩

"ان الايضاحات المرفقة في القوائم المالية من رقم (١) الى رقم (٢٣) تشكل جزءا من هذه القوائم وتقرأ معها"

قائمة الدخل الشامل

شركة المحفظة الوطنية للأوراق المالية
المساهمة العامة المحدودة
قائمة المركز المالي كما في ٣١ كانون الاول ٢٠٠٩

	ايضاح	٣١ كانون الأول ٢٠٠٩	٣١ كانون الأول ٢٠٠٨
		دينار أردني	دينار أردني
المطلوبات المتداولة			
البنوك الدائنة	٩	٣,٠٧٨,٢٣٢	—
الذمم الدائنة		١,٩٣٤,٥١٨	٣,٨٤٠,٤٤٨
قروض قصيرة الاجل	١٠	١,٣٣٦,٠٠٠	٢,٨٧٠,٠٠٠
الحسابات الدائنة المتنوعة	١١	٤٥,١٨٢	٤٣٢,٠٩٥
المخصصات الأخرى	١٢	٨٣,٥٤٦	٤٥٦,٢٠٦
مجموع المطلوبات المتداولة		٦,٨٣٧,٤٧٨	٧,٥٩٨,٧٤٩
المطلوبات غير المتداولة			
قروض طويلة الاجل	١٠	١,٦٦٤,٠٠٠	٢,٠٠٠,٠٠٠
مجموع المطلوبات غير المتداولة		١,٦٦٤,٠٠٠	٢,٠٠٠,٠٠٠
حقوق الملكية			
رأس المال المصرح به والمدفوع	١٣	١٥,٠٠٠,٠٠٠	١٥,٠٠٠,٠٠٠
الاحتياطي الإجمالي	١٣	٣,٢٣٤,٣٩١	٣,٢٣٤,٣٩١
الاحتياطي الاختياري		٤,٤٩٩,٩٦٣	٤,٤٩٩,٩٦٣
الاحتياطي الخاص		١١٢,٤٩٥	٣٩٧,٧١٧
التغير في القيمة العادلة للموجودات المالية المتوفرة للبيع	١٣	(١,٩٧٥,٤١٠)	—
(الخسائر المتراكمة) في نهاية السنة		(٦,٦٣٩,٤٧٦)	(٤,٨٥٢,٨٦٧)
صافي حقوق الملكية		١٤,٢٣١,٩٦٣	١٨,٢٧٩,٢٠٤
أسهم الخزينة	١٤	(٢,١٧١,٠٥٤)	(٢,١٧١,٠٥٤)
مجموع المطلوبات وحقوق الملكية		٢٠,٥٦٢,٣٨٧	٢٥,٧٠٦,٨٩٩

"ان الايضاحات المرفقة في القوائم المالية من رقم (١) الى رقم (٢٣) تشكل جزءا من هذه القوائم وتقرأ معها"

شركة المحفظة الوطنية للأوراق المالية

المساهمة العامة المحدودة

قائمة الدخل الشامل للسنة المنهية في ٣١ كانون الأول ٢٠٠٩

	٣١ كانون الأول ٢٠٠٨	٣١ كانون الأول ٢٠٠٩	ايضاح
دينار أردني	دينار أردني		
الإيرادات			
إيرادات عمولات الوساطة	٢,٦٤٤,٩٩٢	١,١٧٩,٠٢٢	
إيرادات ادارة المحافظ	٢٩,٥٦٧	٢,٣٥٩	
مجموع ربح (خسائر) المتاجرة بالاستثمارات المحلية	(١,٨٨٠,٥١١)	٢٤٩,٨٠٨	١٥
ارباح (خسائر) المتاجرة بالاوراق المالية الخارجية	(٨٧,٠٩١)	—	
إيرادات عمولات وساطة خارجية	—	١٠,٢٤٦	
حصة الشركة في ارباح الشركة التابعة	٨٠,٣٢٣	—	
إيرادات فوائد دائنة	١٧,٧٩٠	٤,٩٤٢	
الإيرادات الأخرى	١٧٠,٥٣٢	١٤٥,١٠٣	
مكاسب بيع ممتلكات ومعدات	٣٧,٠٠٠	٦١٠	
إجمالي الإيرادات التشغيلية	١,٠١٢,٦٠٢	١,٥٩٢,٠٩٠	
المصاريف			
خسائر غير متحققة من المتاجرة بالاوراق المالية	(٣,١٥٤,٤٨٥)	(٢,٠١٠,١٥٧)	٤
منافع الموظفين	(٤٦٦,٠٩٤)	(٤٩٧,٣٩٦)	١٦
صندوق حماية المستثمر	(١١٨,٦٠٦)	(٣٦,٥٠٢)	
اهتلاكات واطفاءات	(٥٤,٣٨٧)	(٥٩,٤٦٧)	
مصاريف تمويلية	(٦٣٢,٥٣٧)	(٥٥٢,٠٠٨)	
المصاريف الادارية والعمومية	(٣١٩,٢٨٥)	(١٦٨,١٦٩)	١٧
مجموع المصاريف	(٤,٧٤٥,٣٩٤)	(٣,٣٢٣,٦٩٩)	
(خسائر) السنة قبل الضريبة والمخصصات	(٣,٧٣٢,٧٩٢)	(١,٧٣١,٦٠٩)	
مخصص ضريبة الدخل	(٣٢٧,٢١٣)	—	
احتياطي خاص	—	(٥٥,٠٠٠)	
مجموع الدخل الشامل	(٤,٠٦٠,٠٠٥)	(١,٧٨٦,٦٠٩)	
خسارة السهم	(٠,٢٩٠)	(٠,١٢٨)	١٨

"ان الايضاحات المرفقة في القوائم المالية من رقم (١) الى رقم (٢٣) تشكل جزءا من هذه القوائم وتقرأ معها"

البيانات المالية

شركة المحفظة الوطنية للأوراق المالية المساهمة العامة المحدودة قائمة التغيرات في حقوق الملكية للسنة المنتهية في ٣١ كانون الأول ٢٠٠٩									
الصافي	الخسائر المتراكمة	سهم الخزينة	التغير في القيمة العادلة	الاحتياطي الخاص	الاحتياطي الاختياري	الاحتياطي الاجباري	رأس المال		
دينار أردني	دينار أردني	دينار أردني	دينار أردني	دينار أردني	دينار أردني	دينار أردني	دينار أردني		
								٢٠٠٩	للسنة المنتهية في ٣١ كانون الأول
١٦١,٠٨,١٥٠	(٤,٨٥٢,٨٦٧)	(٢,١٧١,٠٥٤)	-	٣٩٧,٧١٧	٤,٤٩٩,٩٦٣	٣,٢٣٤,٣٩١	١٥,٠٠٠,٠٠٠	٢٠٠٩	الرصيد في ١ كانون الثاني
(١,٧٨٦,٦٠٩)	(١,٧٨٦,٦٠٩)	-	-	-	-	-	-	٢٠٠٩	مجموع الدخل الشامل للسنة
(١,٩٧٥,٤١٠)	-	-	(١,٩٧٥,٤١٠)	-	-	-	-	٢٠٠٩	التغير في القيمة العادلة
(٢٨٥,٢٢٢)	-	-	-	(٢٨٥,٢٢٢)	-	-	-	٢٠٠٩	المدفوع من الاحتياطي الخاص
١٢,٠٦٠,٩٠٩	(٢,٦٣٩,٤٧٦)	(٢,١٧١,٠٥٤)	(١,٩٧٥,٤١٠)	١١٢,٤٩٥	٤,٤٩٩,٩٦٣	٣,٢٣٤,٣٩١	١٥,٠٠٠,٠٠٠	٢٠٠٩	الرصيد في ٣١ كانون الأول
								٢٠٠٨	للسنة المنتهية في ٣١ كانون الأول
٢٠,٣١١,٠٧٣	(٧٩٢,٨٦٢)	(٢,١٧١,٠٥٤)	-	٤٤٠,٦٣٥	٤,٤٩٩,٩٦٣	٣,٢٣٤,٣٩١	١٥,٠٠٠,٠٠٠	٢٠٠٨	الرصيد في ١ كانون الثاني
(٤,٠٦٠,٠٠٥)	(٤,٠٦٠,٠٠٥)	-	-	-	-	-	-	٢٠٠٨	مجموع الدخل الشامل
(٤٢,٩١٨)	-	-	-	(٤٢,٩١٨)	-	-	-	٢٠٠٨	تسديد ضريبة دخل سنوات سابقة
١٦,١٠٨,١٥٠	(٤,٨٥٢,٨٦٧)	(٢,١٧١,٠٥٤)	-	٣٩٧,٧١٧	٤,٤٩٩,٩٦٣	٣,٢٣٤,٣٩١	١٥,٠٠٠,٠٠٠	٢٠٠٨	الرصيد في ٣١ كانون الأول

“أن الإيضاحات المرفقة في القوائم المالية من رقم (١) الى رقم (٢٣) تشكل جزءاً من هذه القوائم وتقرأ معها”

شركة المحفظة الوطنية للأوراق المالية
المساهمة العامة المحدودة

قائمة التدفقات النقدية للسنة المنتهية في ٣١ كانون الاول ٢٠٠٩

	٣١ كانون الأول ٢٠٠٩	٣١ كانون الأول ٢٠٠٨
	دينار أردني	دينار أردني
التدفقات النقدية من الأنشطة التشغيلية		
مجموع الدخل الشامل	(١,٧٨٦,٦٠٩)	(٤,٠٦٠,٠٠٥)
الاهتلاكات والإطفاءات	٥٩,٤٦٧	٥٤,٣٨٧
تعديلات القيمة العادلة	٣٤,٧٤٧	٣,١٥٤,٤٨٥
ارباح بيع ممتلكات ومعدات	(٦١٠)	(٣٧,٠٠٠)
الربح التشغيلي قبل التغير في بنود رأس المال العامل	(١,٦٩٣,٠٠٥)	(٨٨٨,١٣٣)
(الزيادة) النقص في الموجودات المتداولة		
شيكات برسم التحصيل	١٤٣,٧٦٨	(٨١,٥٥٨)
تسوية مركز ايداع الاوراق	(٤٠٧,٣٠٣)	١,٢١٤,٢٦١
الذمم المدينة	(٤٤٢,٣٠٦)	(٧٣٧,٥٩٤)
الذمم المدينة - تمويل على الهامش	(١٤٣,٥٢٧)	(٩٥٨,١٢٥)
استثمارات في موجودات مالية للمتاجرة محلية	١٠,٤٣٣,٧٤٥	٢,٦٣١,٥٢١
استثمارات في موجودات مالية للمتاجرة خارجية	-	٢٤,٤٨١
الحسابات المدينة المتنوعة	١,٠٤٣,٣٤٣	٥٤٩,٢٢٢
الزيادة (النقص) في المطلوبات المتداولة		
الذمم الدائنة	(١,٩٠٥,٩٣٠)	٧٤٢,٨١٩
الحسابات الدائنة المتنوعة	(٢٦,٩١٣)	(٤٢,٤٦٥)
المخصصات الاخرى	(٣٧٢,٦٦٠)	(٤٤,٤٦٦)
النقد الناتج عن الأنشطة التشغيلية	٦,٦٢٩,٢١٢	٢,٤٠٩,٩٦٣
التدفقات النقدية من الأنشطة الاستثمارية		
استثمارات في موجودات مالية متوفرة للبيع	(٧,٨٧١,١٩٣)	-
استثمارات في شركات تابعة	١٣٢,٥٥٩	(٢٥,٣٢٣)
ذمم شركات تابعة	١,٥٤٠,٥٨١	-
المدفوعات لقاء الحصول على ممتلكات ومعدات	(١,٢٥٨,٧٣٥)	(١٢١,٢٠٠)
المقبوضات لقاء بيع ممتلكات ومعدات	٨٠٨	٣٧,٠٠٠
موجودات تحت الانشاء	(٩,١٧٢)	-
النقد (المستخدم في) الأنشطة الاستثمارية	(٧,٤٦٥,١٥٢)	(١٠٩,٥٢٣)
التدفقات النقدية من الأنشطة التمويلية		
البنوك الدائنة	٣,٠٧٨,٢٣٢	(٣,٤٨٥,٣٠٧)
قروض قصيرة الاجل	(١,٥٣٤,٠٠٠)	١,٠٠٠,٠٠٠
قروض طويلة الاجل	(٣٣٦,٠٠٠)	١٣٠,٠٠٠
الاحتياطي الخاص	(٢٨٥,٢٢٢)	(٤٢,٩١٨)
النقد الناتج عن (المستخدم في) الأنشطة التمويلية	٩٢٣,٠١٠	(٢,٣٩٨,٢٢٥)
التغير في رصيد النقد والنقد المعادل	٨٧,٠٧٠	(٩٧,٧٨٥)
النقد والنقد المعادل في ١ كانون الثاني ٢٠٠٩	١٨٥,٧٥٢	٢٨٣,٥٣٧
النقد والنقد المعادل في ٣١ كانون الاول ٢٠٠٩	٢٧٢,٨٢٢	١٨٥,٧٥٢

"ان الايضاحات المرفقة في القوائم المالية من رقم (١) الى رقم (٢٣) تشكل جزءا من هذه القوائم وتقرأ معها"



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

ايضاحات حول القوائم المالية
٣١ كانون الاول ٢٠٠٩

شركة المحفظة الوطنية للأوراق المالية

المساهمة العامة المحدودة

إيضاحات حول القوائم المالية (٣١ كانون الاول ٢٠٠٩)

١. الكيان القانوني والنشاط

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

٢. السياسات المحاسبية الهامة

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

أساس إعداد القوائم المالية

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

تم إعداد القوائم المالية وفقاً لمعايير التقارير المالية الدولية .

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

التغيرات في السياسات المحاسبية

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

معييار المحاسبة الدولي رقم ١ : عرض القوائم المالية (المعدل عام ٢٠٠٧)

إن تطبيق هذا المعيار أحدث تغييرات على شكل وعناوين القوائم المالية الرئيسية وطريقة عرض بعض البنود في تلك القوائم، كما أنها أضافت إفصاحات إضافية، وهذا التعديل لم يؤثر على القياس والاعتراف بموجودات الشركة ومطلوباتها وإيراداتها ومصاريفها والتي لم تحدث عليها أي تغييرات، إلا أن بعض البنود التي كان يتم الاعتراف بها مباشرة في حقوق الملكية أصبح الآن يتم الاعتراف بها ضمن الدخل الشامل. لقد أثر تعديل معيار المحاسبة الدولي رقم ١ على عرض التغيرات في حقوق الملكية واستحدث قائمة تحت مسمى « قائمة الدخل الشامل »، ووفقاً للمعيار المعدل فإن المنشأة لا تقوم بإعداد قائمة مستقلة للإيرادات والمصاريف المعدلة والتي كانت تعرض في القوائم المالية لعام ٢٠٠٨ تحت مسمى « قائمة الإيرادات والمصاريف المعدلة » وأصبح من المطلوب إعداد قائمة التغيرات في حقوق الملكية كقائمة رئيسية.

معييار المحاسبة الدولي رقم ٢٣ : تكاليف الاقتراض (المعدل عام ٢٠٠٧)

يتطلب معيار المحاسبة الدولي رقم ٢٣ : « تكاليف الاقتراض » المعدل أن تتم رسملة تكاليف الاقتراض بالحد الذي يكون بالإمكان ربطه مباشرة بالتملك أو الإنتاج أو الإنشاء للوصول المؤهلة والتي تحتاج إلى فترة كبيرة لتصبح جاهزة للاستخدام أو البيع.

تفسير رقم : ١٣ برامج ولاء العملاء

تبنت الشركة التفسير رقم ١٣ : « برامج ولاء العملاء » والذي يبين أنه في حالة الخدمة المباعة مع وجود برامج تحفيزية لولاء العملاء فإن الترتيبات تكون ذات عنصريين باستخدام القيمة العادلة، إن برامج تحفيز العملاء التي تمت قصيرة الأجل في طبيعتها وتطبيق التفسير المشار إليه لن يكون له أثر جوهري على النتائج السنوية الحالية والسنوات الظاهرة في القوائم المالية .
تم تطبيق نفس السياسات المحاسبية الأخرى المطبقة عند إعداد القوائم المالية السنوية السابقة وهي :

استخدام التقديرات

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

ان هذه التقديرات والاجتهادات تؤثر أيضا على الإيرادات والمصاريف والمخصصات وبشكل خاص يتطلب من ادارة الشركة القيام باحكام واجتهادات هامة لتقدير مبالغ واوقات التدفقات النقدية المستقبلية وأوقاتها الناجمة عن أوضاع وظروف تلك التقديرات في المستقبل .
ان التقديرات المذكورة مبنية بالضرورة على فرضيات وعوامل متعددة لها درجات متفاوتة من التقدير وعدم التيقن وان النتائج الفعلية قد تختلف عن التقديرات وذلك نتيجة التغيرات في المستقبل في أوضاع وظروف تلك المخصصات .

النقد والنقد المعادل

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

الذمم المدينة

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

استثمارات في موجودات مالية للمتاجرة

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

استثمارات في موجودات مالية متوفرة للبيع

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

الاستثمار في الاراضي

تظهر الاستثمارات في الاراضي بالتكلفة وفي حال البيع يؤخذ الفرق الى قائمة الدخل الشامل

الممتلكات والمعدات والاهلاك المتراكم

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

مبنى الشركة	٢ %
السيارات	١٥ %
الاثاث والمفروشات	١٥ %
الديكورات	١٥ %
الاجهزة وبرامج الكمبيوتر	٢٠ %
الالات والاجهزة المكتبية	١٥ %

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

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

ايضاحات حول القوائم المالية

الذمم الدائنة والمبالغ مستحقة الدفع

يتم اثبات الذمم الدائنة والمبالغ المستحقة الدفع عند الاستفادة من الخدمة من قبل الشركة سواء تمت المطالبة بها من قبل مؤدي الخدمة او لم تتم .

المخصصات

يتم تسجيل المخصصات عندما يترتب على الشركة التزامات قانونية او التزامات متوقعة نتيجة لاحداث سابقة ويكون من المحتمل ان تدفع مبالغ نقدية لتسديد هذه الالتزامات، ويتم بتاريخ المركز المالي مراجعة المخصصات المقنطرة وتعديلها بناء على اخر المعلومات المتوفرة لدى الادارة.

القروض والبنوك الدائنة

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

التقاص

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

ضريبة الدخل

تخضع الشركة لقانون ضريبة الدخل وتعديلاته اللاحقة والتعليمات الصادرة عن دائرة ضريبة الدخل في المملكة الاردنية الهاشمية ، ويتم الاستدراك وفقا لمبدأ الاستحقاق حيث يتم احتساب مخصص ضريبة الدخل على اساس الربح المعدل .

تحويل العملات الأجنبية

يتم تحويل العمليات بالعملات الأجنبية إلى الدينار الأردني حسب أسعار الصرف السائدة بتاريخ العملية ، كما تحول الموجودات والمطلوبات المثبتة بالعملات الأجنبية إلى الدينار الأردني حسب أسعار الصرف السائدة بتاريخ قائمة المركز المالي ، وتدرج كافة الفروقات الناتجة من تحويل العملات الأجنبية ضمن نتائج السنة في قائمة الدخل .

الاعتراف بالإيراد

تتحقق إيرادات العمولات عند اتمام عمليات شراء وبيع الأسهم لصالح عملاء الشركة وإصدار الفاتورة للعميل .
يتم تحقق إيرادات الفوائد على أساس زمني بحيث يعكس العائد الفعلي على الموجودات.
يتم تحقق توزيعات أرباح الاستثمارات عند إقرارها من قبل الهيئات العامة للشركات المستثمر بها.
يتم تحقق الإيرادات الأخرى وفقاً لمبدأ الاستحقاق.

القيمة العادلة

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

تاريخ الاعتراف بالموجودات المالية

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

التدني في الموجودات المالية

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

أسهم الخزينة

يتم اظهار اسهم الخزينة المشتراه بالتكلفة وفي حالة بيعها مرة واحدة يأخذ الفرق اذا كان ربحا او خسارة ، على الارباح المدورة أو الخسائر المتراكمة، أما في حال بيعها على عدة مراحل فيأخذ الفرق اذا كان ربحا على حساب خاص يعالوة الاصدار - اسهم خزينة، اما اذا كانت خسارة فيأخذ الفرق على الارباح المدورة بتخفيضها او زيادة الخسائر المتراكمة بالفرق.

٣- الذمم المدينة - بالصافي

٣١ كانون الأول ٢٠٠٨	٣١ كانون الأول ٢٠٠٩	
دينار أردني	دينار أردني	
١,١٥١,٠٨٥	١,٥٩٣,٣٩١	الذمم المدينة
(٧١,٩٧٣)	(٧١,٩٧٣)	المتراكم لقاء الديون المشكوك في تحصيلها
١,٠٧٩,١١٢	١,٥٢١,٤١٨	الصافي

٤- الاستثمارات

٣١ كانون الأول ٢٠٠٨	٣١ كانون الأول ٢٠٠٩	
دينار أردني	دينار أردني	أستثمارات في موجودات مالية للمتاجرة
		أ. محفظة الاسهم المدرجة
١٩,٠٩٢,٥٥٤	١,٥٧٦,٦٠١	قطاع مالي
٥٥,٠٠٠	٥,٣٤٩,٩٣٩	قطاع خدماتي
١,٥٣١,٣٢٣	١,٠٧٧,٧٦٨	قطاع صناعي
٢٠,٦٧٨,٨٧٧	٨,٠٠٤,٣٠٨	القيمة الدفترية قبل التقييم في نهاية السنة
(٢,٨٩٢,٤٧٢)	(٢,٠١٠,١٥٧)	التغير في القيمة العادلة
١٧,٧٨٦,٤٠٥	٥,٩٩٤,١٥١	القيمة السوقية لمحفظة الاسهم المدرجة ايضاح (٤ ج)
		ب. محفظة الاستثمارات في شركات غير مدرجة
١,٥٧٣,٣٢٤	٦٥٩,٦٦٤	محفظة الاستثمارات غير المدرجة
(٢٦٢,٠١٢)	-	التغير في القيمة العادلة
١,٣١١,٣١٢	٦٥٩,٦٦٤	القيمة السوقية لمحفظة الاسهم غير المدرجة
١٩,٠٩٧,٧١٧	٦,٦٥٣,٨١٥	اجمالي القيمة السوقية لمحفظة المتاجرة

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

٣١ كانون الأول ٢٠٠٩	
دينار أردني	
١٧,٧٨٦,٤٠٥	القيمة الدفترية في بداية السنة
١٩,٩٢٦,٥٢٤	اسهم مشتراه
(٢٠,٣٠٢,٥٤٦)	اسهم مباعه
(٩,٤٠٦,٠٧٥)	اسهم معاد تصنيفها الى متاحة للبيع
(٢,٠١٠,١٥٧)	التغير في القيمة العادلة (منقول الى قائمة الدخل الشامل)
٥,٩٩٤,١٥١	القيمة السوقية لمحفظة الاوراق المالية المتاجرة ايضاح (٤أ)

ايضاحات حول القوائم المالية

٥- الحسابات المدينة المتنوعة

٣١ كانون الأول ٢٠٠٩	٣١ كانون الأول ٢٠٠٨
دينار أردني	دينار أردني
٢٥,٠٠٠	١,١٤٠,٠٠٠
تأمينات المساهمة النقدية - مركز الايداع	
٣٤,٩٤٦	٣٣,٨٨٥
المصاريف المدفوعة مقدما	
٢,٣٢٤	١,٥٢٤
التأمينات المستردة	
١٤٢,١٠٠	١٤٢,١٠٠
تأمينات نقدية - كفالات	
٣٢,٨٥٨	١٨,٠٨٢
ذمم مدينة اخرى	
٥٥,٠٢٠	-
ذمم تجارية	
٢٩٢,٢٤٨	١,٣٣٥,٥٩١
المجموع	

٦ - استثمارات في موجودات مالية متوفرة للبيع

٣١ كانون الأول ٢٠٠٩	٣١ كانون الأول ٢٠٠٨
دينار أردني	دينار أردني
١,٥١٦,٠٧٦	-
أ. محفظة الاسهم المحلية	
قطاع مالي	
٨,٣٣٠,٥٢٧	-
قطاع خدماتي	
٩,٨٤٦,٦٠٣	-
تكلفة الاستثمار (ايضاح ٦ ، ب)	
(١,٩٧٥,٤١٠)	-
التغير في القيمة العادلة (منقول الى قائمة المركز المالي حقوق الملكية)	
٧,٨٧١,١٩٣	-
القيمة السوقية	

ب. وتتلخص الحركة على الاستثمارات المتوفرة للبيع

٣١ كانون الأول ٢٠٠٩

٩,٤٠٦,٠٧٥	اسهم معاد تصنيفها الى متوفرة للبيع
٤٤٠,٥٢٨	مشتريات خلال السنة
٩,٨٤٦,٦٠٣	المجموع (ايضاح ٦ ، أ)

ج. يتضمن هذا البند اسهما قيمتها السوقية ٣,٦٩٦,٢٦٨ دينار أردني مرهونة لصالح بعض البنوك المحلية مقابل التسهيلات الممنوحة منها للشركة

٧- الاستثمارات في الشركات التابعة

تعتبر شركة أركان لأستثمار وإدارة المباني شركة اردنية تابعة لشركة المحفظة الوطنية بنسبة ملكية ١٠٠٪ وقد تأسست كشركة ذات مسؤولية محدودة لدى وزارة الصناعة والتجارة تحت رقم (١١١١٦) بتاريخ ٢٨/١١/٢٠٠٥ برأسمال قدرة ٣٠,٠٠٠ دينار أردني. وبتاريخ ٢٠٠٩/٩/٧ قرر مجلس ادارة الشركة بموجب القرار رقم ٧٦٦ في الاجتماع رقم ١٩٦ بيع كامل حصص الشركة في تلك الشركة المشار اليها أعلاه بمبلغ ٢,٠٦٦,٠٠٠ دينار (مليونين وستة وستون الف دينار) ، وقد تم التنازل عن تلك الشركة لصالح المشتري الجديد لدى وزارة الصناعة والتجارة بتاريخ ٢٧/٩/٢٠٠٩ بموجب كتاب وزارة الصناعة والتجارة رقم م/ش/١١١١٦/٢.

شركة المحفظة الوطنية للأوراق المالية المساهمة العامة المحدودة إيضاحات حول القوائم المالية (٣١ كانون الأول ٢٠٠٩)									
٨- الممتلكات والمعدات - بالصافي									
المجموع	دينار أردني	دينار أردني	الاجهزة وبرامج الكمبيوتر	الالات والاجهزة المكتبية	الاثاث والديكورات	السيارات	مبنى الشركة	الاراضي	دينار أردني
١,٢٦٥,٠٨٥	٦١,٤٣٤	٩٠,٢٦٣	٩٠,٢٦٣	٩٠,٢٦٣	١٣١,٥٣٠	١٢١,١٨٣	٢٧٢,٨٢٥	٥٨٧,٨٥٠	٢٠٠٩
١,٢٥٨,٧٣٥	٨,٥٩٤	٢٧,٦٣٤	٢٧,٦٣٤	٢٧,٦٣٤	٤,١٠٠	—	—	١,٢١٨,٤٠٧	اضافات
(٢٢,٢٩٩)	(٤,١٨٧)	(١٤,٨٠٨)	(١٤,٨٠٨)	(١٤,٨٠٨)	(٣,٣٠٤)	—	—	—	حذوفات
٢,٥٠١,٥٢١	٦٥,٨٤١	١٠٣,٠٨٩	١٠٣,٠٨٩	١٠٣,٠٨٩	١٣٢,٣٢٦	١٢١,١٨٣	٢٧٢,٨٢٥	١,٨٠٦,٢٥٧	الرصيد في ٣١ كانون الاول ٢٠٠٩
٣١١,٧٩١	٤٧,٣٥٩	٧٠,٦٨١	٧٠,٦٨١	٧٠,٦٨١	١٠٧,٧٢٩	٢٢,٣٤٥	٦٣,٦٧٧	—	الإهلاك المتراكم
٥٩,٤٦٧	٨,٥٣٧	١٦,٢٧٧	١٦,٢٧٧	١٦,٢٧٧	٨,٨٦٥	١٨,١٧٨	٧,٦١٠	—	الرصيد في ٣١ كانون الثاني ٢٠٠٩
(٢٢,١٠١)	(٣,٩٨٩)	(١٤,٨٠٨)	(١٤,٨٠٨)	(١٤,٨٠٨)	(٣,٣٠٤)	—	—	—	اضافات
٣٤٩,١٥٧	٥١,٩٠٧	٧٢,١٥٠	٧٢,١٥٠	٧٢,١٥٠	١١٣,٢٩٠	٤٠,٥٢٣	٧١,٢٨٧	—	حذوفات
٢,١٥٢,٢٦٤	١٣,٩٣٤	٣٠,٩٣٩	٣٠,٩٣٩	٣٠,٩٣٩	١٩٠,٣٦	٨٠,٦٦٠	٢٠١,٥٣٨	١,٨٠٦,٢٥٧	الرصيد في ٣١ كانون الاول ٢٠٠٩
٩٥٣,٢٩٤	١٤,٠٧٥	١٩,٥٨٢	١٩,٥٨٢	١٩,٥٨٢	٢٣,٨٠١	٩٨,٨٣٨	٢٠٩,١٤٨	٥٨٧,٨٥٠	القيمة الدفترية في ٣١ كانون الاول ٢٠٠٨

إيضاحات حول القوائم المالية

٩- البنوك الدائنة

مثل هذا البند التسهيلات البنكية الممنوحة للشركة من بعض البنوك المحلية، وذلك برهن بعض موجودات الشركة من الأوراق المالية قيمتها السوقية ٣,٥٨٠,٠١٨ دينار أردني.

١٠- القروض

- حصلت الشركة على قرض من بنك عودة بقيمة ١,٠٠٠,٠٠٠ دينار أردني تاريخه ٢٨/٧/٢٠٠٩، ويسدد القرض على ١٢ قسط قيمة كل قسط ٨٤,٠٠٠ دينار أردني ما عدا القسط الأخير بقيمة ٧٦,٠٠٠ دينار أردني، بموجب أقساط ربع سنوية ويستحق القسط الأول بتاريخ ٣١/١/٢٠١٠ والقسط الأخير بتاريخ ٣١/١٠/٢٠١٢، حيث تكون مدة القرض ٣٤ شهرا، وبمعدل فائدة (٨,٥)٪ وعمولة واحد بالمائة سنويا، مقابل كفالة الشركة نفسها.

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

١١- الحسابات الدائنة المتنوعة

٣١ كانون الأول ٢٠٠٩	٣١ كانون الأول ٢٠٠٨
دينار أردني	دينار أردني
٧٠,٠٧٠	٧٢,٨٨٣
امانات المساهمين - تخفيض رأس المال	
٣٢٢,٢٤٨	٣٤٤,١٠٦
امانات ارباح مساهمين	
٩,٦٣٤	١٢,٢٣١
زخم دائنة اخرى	
٣,٢٣٠	٢,٨٧٥
مصاريف مستحقة	
٤٠٥,١٨٢	٤٣٢,٠٩٥
المجموع	

١٢- المخصصات الاخرى

٣١ كانون الأول ٢٠٠٩	٣١ كانون الأول ٢٠٠٨
دينار أردني	دينار أردني
٤٦٢	٣٢٧,٢١٣
مخصص ضريبة الدخل	
٨٣,٠٨٤	١٢٨,٨٣٦
مخصص البحث العلمي	
-	١٥٧
مخصص إجازات الموظفين	
٨٣,٥٤٦	٤٥٦,٢٠٦
المجموع	

١٣- حقوق الملكية

رأس المال

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

احتياطي اجباري

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

الخسائر غير المتحققة

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

١٤ - أسهم الخزينة

وافق مجلس مفوضي هيئة الأوراق المالية على تمديد فترة الاحتفاظ بأسهم الخزينة لمدة اقصاها ٣٠ حزيران من عام ٢٠١٠ ، وذلك بموجب قرارهم رقم (٢٣) /٢٠١٠ بتاريخ ٥/١/٢٠١٠ .

١٥ - مجمل ربح (خسارة) المتاجرة بالاستثمارات

٣١ كانون الأول ٢٠٠٩	٣١ كانون الأول ٢٠٠٨
دينار أردني	دينار أردني
الإيرادات	
مبيعات محفظة الأوراق المالية المحلية	١٩,٨٦٨,٥٦٤
أرباح أسهم مقبوضة	٢٦٠,١٧١
مجموع إيرادات محفظة الأوراق المالية	٢٠٧,٩٨٠,٣٣٦
تكلفة المبيعات	
مرصيد أول السنة معدل	٨,٣٨٠,٣٣٠
مشتريات الأوراق المالية	٢٠٥,٦٥٦,٠٠١
محفظة الأوراق المالية قبل التقييم في نهاية السنة	(٨,٠٠٤,٣٠٩)
تكلفة المبيعات	٢٠٩,٨٦٠,٨٤٧
مجمل (خسارة) المتاجرة بمحفظة الأوراق المالية المحلية	(٢٥٨,٦٢٥)
أرباح بيع حصص شركات تابعة	٥٠٨,٤٣٣
مجمل ربح (خسارة) المتاجرة بالاستثمارات	٢٤٩,٨٠٨
(منقول الى قائمة الدخل الشامل)	

• رصيد أول السنة المعدل

٣١ كانون الأول ٢٠٠٩	٣١ كانون الأول ٢٠٠٨
دينار أردني	دينار أردني
محفظة الأوراق المالية بداية السنة	٢٤,٨٨٣,٧٢٣
اسهم معاد تصنيفها الى متوفرة للبيع	(٩,٤٠٦,٠٧٥)
رصيد أول السنة المعدل	٢٤,٨٨٣,٧٢٣

١٦ - منافع الموظفين

٣١ كانون الأول ٢٠٠٩	٣١ كانون الأول ٢٠٠٨
دينار أردني	دينار أردني
الرواتب والاجور	٤١٩,٩٩٥
مساهمة الشركة في الضمان الاجتماعي	٤٥,١٦٩
مساهمة الشركة في صندوق الادخار	٢٥,٤٢٥
تأمين صحي	٦,٨٠٧
مكافآت	٢,٦٧٥
المجموع	٤٩٧,٣٩٦

إيضاحات حول القوائم المالية

١٧ - المصاريف الادارية والعمومية

٣١ كانون الأول ٢٠٠٩	٣١ كانون الأول ٢٠٠٨
دينار أردني	دينار أردني
٤١,٨٧٦	٦١,٢٢٠
الرسوم والاشتراكات والطابع	
٧,٤٤٦	١٢,٥٢١
القرطاسية والمطبوعات	
٥,٤١٦	٦,٦٨٩
مصاريف السيارات	
١٢,٧٦٠	٢٦,٣٥٠
الاتعاب المهنية	
٢٤,٥٣٤	٢٢,١٢٩
البريد والبرق والهاتف	
٣,٤٤٩	٢,٥٥١
مصاريف التأمين	
١,٠٦٥	١,٤٥٩
المصاريف المتنوعة	
٨,٠٥١	٦,٢٨٥
المياه والكهرباء والتدفئة	
١٦,٨٩٧	٧,٠٨٨
الصيانة والتصليحات	
٣,٣٠٢	٤,٢٧٢
مصاريف الضيافة	
٦,١٦١	٨٤,٤٣٢
الدعاية والاعلان	
٣٣,٩٩٠	٣١,٢٥٠
رسوم الهيئة والبورصة والمركز	
-	٢٨,٢٠٠
بدل الانتقال لأعضاء مجلس الادارة	
٣٠٨	٣,٠٢٧
مصاريف القضايا	
٨٥٩	١,٤٠٠
مصاريف اجتماع الهيئة العامة	
٩٨	١٧٤
مصاريف عقود التحويل	
١,٧١٠	١,٧١٠
مصاريف ضريبة المباني	
-	١١,٦٥٠
التبرعات	
٢٤٧	٢١٣
مصاريف حوالات مركز الايداع	
-	٦,٦٦٥
فروقات عملة	
١٦٨,١٦٩	٣١٩,٢٨٥
المجموع	

١٨ - خسارة السهم

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

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

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

٣١ كانون الأول ٢٠٠٩	٣١ كانون الأول ٢٠٠٨
دينار أردني	دينار أردني
العمليات المستمرة	
خسارة السنة	(١,٧٨٦,٦٠٩)
(٤,٠٦٠,٠٠٥)	
عدد الاسهم المرجح	١٤,٠٠٠,٠٠٠
١٤,٠٠٠,٠٠٠	
خسارة السهم الاساسية	(٠,١٢٨)
(٠,٢٩٠)	

١٩- إلتزامات محتملة

- على الشركة بتاريخ المركز المالي الإلتزامات المحتملة التالية :
- كفالات بنكية صادرة لصالح مركز ايداع الاوراق المالية بمبلغ ١,٠١٧,٠٠٠ دينار .
 - كفالات بنكية صادرة لصالح هيئة الاوراق المالية بمبلغ ٦٥٠,٠٠٠ دينار.

٢٠- رد محامي الشركة

- هناك دعوى مطالبة بمبلغ ١٢,٠٠٠ دينار وصدر بها قرار حكم لصالح الشركة ومنفذة جزائيا ونتيجة التحصيل غير معروفة
- هناك مطالبة بمبلغ ٨,١٥٠ دينار وقد صدر حكم لصالح الشركة وهو قيد التحصيل.
 - قدمت الشركة شكوى تزوير واستعمال مزور بمبلغ (٩,٨٠٠) دينار ولا زالت منظورة امام مدعي عام عمان.
 - هناك دعوى مقامة ضد الشركة موضوعها فسخ عقود بقيمة ٢٠٥,٠٠٠ دينار، والنتيجة المحتملة هو رد الدعوى عن الشركة .

٢١- الادوات المالية

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

القيمة العادلة

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

مخاطر الائتمان

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

مخاطر السيولة

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

مخاطر أسعار الفائدة

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

مخاطر أسعار العملات الأجنبية

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

٢٢- ادارة رأس المال

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

٢٣-الأرقام المقارنة

تم اعادة تصنيف وتبويب بعض ارقام المقارنة ليتلاءم وتصنيف وتبويب ارقام السنة المالية الحالية ، المنتهية في ٣١ كانون الاول ٢٠٠٩ .

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

مهند محمد عبدالمهدي خليفة
نائب رئيس مجلس الإدارة

بسام عبدالرحمن محمود فرعون
عضو مجلس الإدارة

منجد منير رضا سحتيان
عضو مجلس الإدارة

رائد فتحي منيب سمارة
عضو مجلس الإدارة

محمد بهجت أمين البليسي
رئيس مجلس الإدارة/ المدير العام

آمال خالد صبحي الحاج حسن
عضو مجلس الإدارة

محمد جعفر ناجي الشامي
عضو مجلس الإدارة

مصطفى خليل عبدالرحيم مقدادي
عضو مجلس الإدارة

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

رئيس مجلس الإدارة/ المدير العام
محمد بهجت أمين البليسي

مساعد المدير العام للشؤون المالية والإدارية
بسام محمد حسين الصباغ



