

التاريخ: 2016/3/17
الإشارة: 158/ب.ع/2016

السادة بورصة عمان المحترمين

تحية طيبة وبعد،،،

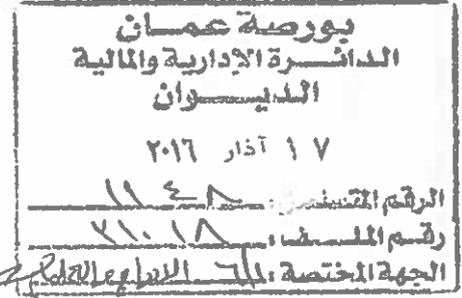
استناداً لأحكام المادة (9) من تعليمات إدراج الأوراق المالية في بورصة عمان ، نرفق لكم طياً نسخة من التقرير السنوي الرابع والثلاثون والحسابات الختامية للسنة المالية المنتهية 2015/12/31 ، والقرص المدمج المحتوي على مادة التقرير السنوي وكذلك نسخة من دعوة الهيئة العامة العادية التي ستعقد في تمام الساعة الثانية عشر من بعد ظهر يوم السبت الموافق 2016/4/9 ، لبحث الأمور المدرجة في الدعوة المرفقة ، علماً بأن مكان الاجتماع سيكون في مقر الشركة الرئيسي الكائن في 33 شارع عصام العجلوني / الشميساني.

وتفضلوا بقبول فائق الإحترام ،،،

رئيس مجلس الإدارة



محمد بهجت البليبيسي





المحفظة الوطنية للأوراق المالية
NATIONAL PORTFOLIO SECURITIES

تقرير مجلس الإدارة الرابع والثلاثون

٢٠١٥

والبيانات الحسابية الختامية الموحدة
للسنة المالية المنتهية في

٢٠١٥/١٢/٣١



حضرة صاحب الجلالة الهاشمية
الملك عبد الله الثاني ابن الحسين المعظم



مجلس الإدارة

محمد بهجت أمين البليسي

رئيس مجلس الإدارة

مهند محمد عبدالمهدي خليفة

نائب رئيس مجلس الإدارة

آمال خالد صبحي الحاج حسن

بسام عبدالرحمن محمود فرعون

محمد جعفر ناجي الشامي

منجد منير رضا سختيان

مصطفى خليل عبدالرحيم مقداي

المؤسسة العامة للضمان الاجتماعي

يمثلها ياسر محمد منصور عبيدات

مدققو الحسابات

ارنست ويونغ

المستشار القانوني

مكتب إتقان للمحاماة

بسم الله الرحمن الرحيم

كلمة رئيس مجلس الإدارة

حضرات السادة مساهمين شركة المحفظة الوطنية للأوراق المالية المحترمين

السلام عليكم ورحمة الله وبركاته

يسرني ان ارحب بكم بأسمي وبالنيابة عن زملائي اعضاء مجلس الادارة في هذا الاجتماع العادي للهيئة العامة لشركة المحفظة الوطنية للأوراق المالية المساهمة العامة المحدودة، لنقدم لكم التقرير السنوي لعام ٢٠١٥ والذي يتضمن خلاصة عن اعمال الشركة والبيانات المالية الختامية بما فيها الميزانية العمومية وبيان الدخل وتقرير مدققي حسابات الشركة، وذلك عملاً بأحكام المادتين ١٦٩ و ١٧١ من قانون الشركات رقم ٢٢ لسنة ١٩٩٧ وتعديلاته والمادة ٢٢ من النظام الاساسي للشركة.

السادة المساهمين الكرام،،،

العديد من التغيرات والمؤثرات عصفت على النواحي الاقتصادية والسياسية والاجتماعية في مختلف دول العالم خلال عام ٢٠١٥، فقد شكلت أزمة انهيار اسعار النفط عالمياً أحد اكبر التحديات للدول المنتجة على ضوء انخفاض الطلب من الدول الصناعية الكبرى وعلى رأسها الصين متأثرة بتراجع ارقام النمو الاقتصادي لديها ، وأدى توقف الولايات المتحدة عن الاستيراد نتيجة زيادة الكميات المنتجة لديها ، وبالتالي أدى ذلك إلى المزيد من الانخفاض على اسعار النفط لتتجاوز خسائره أكثر من ٦٠ ٪. ويعود إلى مستويات اسعار عام ٢٠٠٤ الأمر الذي إلى انكماش السيولة وإلى تعميق النظرة السلبية لدى المستثمرين للأفاق المستقبلية للاقتصاد العالمي.

وكذلك فإن ازدياد التوتر السياسي والعسكري عالمياً وأقليمياً، مروراً بمشكلة الطائرة الروسية التي اسقطت من قبل القوات التركية ، إلى تفجيرات باريس ، وإلى التدخل الإيراني في القتال الدائر ما بين السعودية والحوثيين في اليمن، واستمرار دول التحالف في محاربة تنظيم داعش، إضافة إلى التوتر الحاصل في الأراضي المحتلة ، كل هذه الاحداث تعتبر عوامل مؤثرة بطريقة مباشرة أو غير مباشرة على الأداء الاقتصادي بشكل عام.

وعلى الصعيد المحلي ففي الوقت الذي يتوقع أن يصل اجمالي نمو الناتج المحلي للمملكة خلال عام ٢٠١٦ إلى ٣,١ ٪ مقابل ٢,٩ ٪. وصلها خلال عام ٢٠١٥ ، اظهر تقرير الدين العام ارتفاعاً بمقدار يزيد عن ٢ مليار دينار ليصل إلى حوالي ٢٢,٥ مليار دينار أو ما نسبته ٨٣ ٪ من الناتج المحلي الإجمالي مما يزيد من صعوبة تحقيق هذه النسب الا اذا حصل الاردن على زيادات كافية من الدول المانحة.

وقد عمد البنك المركزي مؤخراً إلى تخفيض اسعار الفائدة بمقدار ٢٥ نقطة اساس على امل ان يؤدي ذلك إلى تنشيط الإقراض بكلف مخفضة لتحفيز النمو الاقتصادي، في الوقت الذي تشير ارقام البطالة إلى ارتفاع نسبتها لتصل إلى ١٣,٨ ٪ مقارنة مع ١٣,٤٧ ٪ في نهاية عام ٢٠١٤.

و على صعيد الأسواق المالية العالمية فقد شهدت الاسواق الاميركية موجات كبيرة من التذبذبات خلال عام ٢٠١٥ ، حيث ترددت بين ادنى مستوياتها خلال ١٢ شهر واعلاها منذ خمس سنوات ، وقد اغلق مؤشر داو جونز على تراجع بنسبة ٢,٢ ٪ ومؤشر ستاندرد اند بورز بنسبة بسيطة مقدارها ٧.٠ ٪ في حين ارتفع مؤشر ناسداك بنسبة ٥,٧ ٪.

وعلى الرغم من هبوط العملة الموحدة للاتحاد الاوروبي مقابل الدولار الأمريكي الى ادنى مستوياتها منذ تشرين الثاني ٢٠٠٣ إلا ان المؤشرات الاوروبية الرئيسية حققت تحسناً مع نهاية العام الماضي ليغلق مؤشر داكس الالمانى على ارتفاع بنسبة ٩,٥ ٪ ومؤشر كاك الفرنسي بنسبة ٨,٥ ٪ في حين اغلق مؤشر فوتسي البريطاني منخفضاً عن مستويات عام ٢٠١٤ بنسبة ٢,٩ ٪.

أما آسيوياً فبعد ان ارتفع مؤشر شانغهاي خلال النصف الاول إلى اعلى مستوياته خلال عشر سنوات انهى العام على ارتفاع بنسبة ٥,٦ ٪ فقط وذلك نتيجة لتراجع الأداء العام للشركات الصناعية الصينية والتي أثرت بشكل كبير على مؤشر هانغ سنغ الذي انخفض بنسبة ٧ ٪. وعلى عكس المؤشرات الآسيوية فقد اغلق مؤشر نيكاي الياباني على ارتفاع ملحوظ بنسبة ٩ ٪ مشيراً الى استقرار الوضع الاقتصادي نتيجة الى سياسة البنك المركزي الياباني التي قضت بخفض سعر صرف الين الياباني مقابل معظم العملات العالمية لتعود بالاقتصاد الياباني الى طاولة المنافسة

كأحد اكبر واقوى الأقتصادات العالمية.

أما مؤشرات الأسواق العربية فقد نالت نصيبها من التراجع بنسب متفاوتة وذلك مع تراجع اسعار النفط الى ادنى مستوياتها منذ عام ٢٠٠٤ تحت ٣٥ دولار للبرميل ، الأمر الذي أدى ببعض الدول الخليجية إلى خفض الدعم الحكومي عن المنتجات النفطية والماء والكهرباء وفرض بعض الرسوم والضرائب ، وقد كان السوق المصري الأكثر تراجعاً مع اغلاق ٢٠١٥ بنسبة انخفاض وصلت إلى ٢١,٥ ٪. تلاه المؤشر السعودي بنسبة ١٧ ٪. ومن ثم مؤشرات دبي وقطر ومسقط والبحرين والكويت بنسب تراجع تفاوتت بين ١٦,٥ ٪ و ١٤ ٪. ويمكن اعتبار خسائر الاسواق المالية العربية عام ٢٠١٥ تعديلاً على الارتفاعات الكبيرة التي حققتها خلال العام المنصرمين.

السادة المساهمين الكرام ،

لم يختلف الوضع العام لبورصة عمان عن نظرائه العرب أو حتى عن معظم الأسواق المالية في العالم ، حيث كان أداءه خلال ٢٠١٥ متواضعاً وأمتداداً للهبوط المستمر منذ عام ٢٠٠٨ ، وعلى الرغم من ذلك فقد حل سوق عمان في المرتبة الثالثة عربياً بعد بورصة فلسطين وتونس منخفضاً بنسبة ١٣,٥ ٪. ليغلق العام عند مستوى ٢,١٣٦,٣٢ نقطة في حين غلب الوضع السلبي وبشكل كبير على المؤشرات العربية الأخرى .

وعلى الرغم من تأزم الأوضاع السياسية والإقتصادية في المنطقة والعالم وإرتفاع الضغط الناجم عن أزمة اللجوء السوري وضعف الإمكانيات الحكومية لمواجهتها ، فقد بلغ إجمالي حجم التداول في بورصة عمان خلال العام ٢٠١٥ ما قيمته ٣٤١٦,٩ مليون دينار مرتفعة عن عام ٢٠١٤ بنسبة ٥٢,٨ ٪، لكن اذا ما تمّ إستثناء الصفقات المبرمة من جلسات الصفقات خلال العام على اعتبار انها غير متكررة، فسيكون إجمالي التداولات ٢,٥١١ مليون دينار خلال عام ٢٠١٥ بإرتفاع ١٤,٩ ٪ عن عام ٢٠١٤ وقد امتاز عام ٢٠١٥ بالتداول الكثيف على أسهم المضاربة، حيث بلغ التداول على شركتين فقط من أسهم المضاربة حوالي ٢٧ ٪ من اجمالي التداولات في بورصة عمان .

وقد بلغ معدل التداول اليومي ١٠,١٧ مليون دينار ، حيث شكل القطاع المالي ما نسبته ٦٧,٧ ٪ من مجمل قيمة الأسهم المتداولة يليه قطاع الخدمات بنسبة ١٨,٨ ٪. ومن ثم قطاع الصناعة بنسبة ١٣,٥ ٪.

وبلغت القيمة السوقية للأسهم المدرجة في بورصة عمان في نهاية ٢٠١٥ نحو ١٧,٩ مليار دينار مقارنة مع ١٨,١ مليار دينار في نهاية عام ٢٠١٤ ، أما القيمة السوقية إلى العائد P/E فقد بلغت ١٤,٠٢ مرة مقارنة مع ١٥,٣ مرة في نهاية العام الذي سبقه وبلغت القيمة السوقية إلى القيمة الدفترية ١,٢٦ مرة مقارنة مع ١,٣١ مرة في نهاية ٢٠١٤.

حضرات السادة المساهمين،،

للسنة السابعة على التوالي سوف نستمر على نظرة التفاؤل و الابقاء على ايجابية توقعاتنا ونحافظ على ترقبنا لنتائج مرضية عاماً آخر ، وذلك على الرغم من ميل المؤشرات إلى السلبية في نتائجها نظراً إلى انخفاض نسب السيولة في السوق المالي ، وتحفظ رؤوس الأموال على الاستثمار في شتى المجالات إضافة إلى زيادة العجز المتوقع لعام ٢٠١٦ بنسبة كبيرة نتيجة إنخفاض المنح والمعونات الخارجية عن سابقتها كمحصلة للظروف العالمية ، وتأثرنا بانعكاس انخفاض اسعار النفط والتوتر العسكري على دول مجلس التعاون الخليجي والتي تعتبر العمق والسند الاقتصادي للأردن.

واسمحوا لي في ختام لقائنا هذا ان اكرر الشكر والتقدير لكم لمشاركتم في هذا الاجتماع ، ولعملائنا الكرام على ثقتهم ومؤازرتهم ودُسن تعاملهم ، و لا يفوتني أن أشكر زملائي الأعضاء موظفي الشركة على اخلاصهم وانتمائهم وخدمتهم للشركة وعملائها ومساهميتها بكل امانة ومهنية عالية ، وعلى أمل أن يكون لقائنا القادم مقروناً بأحوال احسن ونتائج افضل لكم كل المحبه والاحترام.

والسلام عليكم ورحمة الله وبركاته

رئيس مجلس الإدارة

محمد بهجت البلبيسي

تقرير مجلس الإدارة

حضرات السادة المساهمين المحترمين ،،

يسر مجلس إدارة شركة المحفظة الوطنية للأوراق المالية المساهمة العامة المحدودة أن يقدم التقرير السنوي الرابع والثلاثون والذي يتضمن خلاصة أعمال الشركة وحساباتها الختامية والتي تشمل الميزانية العمومية وبيان الدخل عن السنة المالية ٢٠١٥ 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، والمادة ١٢ من قانون 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، بالإضافة إلى التعاون مع شركات الوساطة الحليفة في الأسواق المالية العربية.

ب. أماكن الشركة الجغرافية و عدد الموظفين لكل منها

يقع المقر الرئيسي للشركة في ٢٣ 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 يبلغ ٩,٥٧٧ دينار.

ثانياً: الشركات التابعة للشركة:

*شركة الزميلة للاستثمارات العقارية ذات المسؤولية المحدودة والتي يبلغ رأس مالها ١٠,٠٠٠ دينار أردني والمدفوع منه ٥,٠٠٠ دينار أردني وهي مملوكة بالكامل لشركة المحفظة الوطنية للأوراق المالية ويتمثل نشاط الشركة الرئيسي بتطوير الأراضي والعقارات حيث تمتلك قطعة أرض 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: ٢٠١٤/٣/١٥
- 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
- نقيب شركات الخدمات المالية

▲ مهند محمد عبد المهدي خليفه:

- المنصب: نائب رئيس مجلس الإدارة.
- تاريخ العضوية: ٢٠١٤/٣/١٥.
- 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: ٢٠١٤/٣/١٥
- تاريخ الميلاد: ١٩٥٦/٧/٣١
- بكالوريوس إدارة أعمال ١٩٧٨ الجامعة الأردنية
- عضو مجلس إدارة شركة المحفظة العقارية الاستثمارية م.ع.م.

▲ محمد جعفر ناجي الشامي:

- المنصب: عضو مجلس إدارة
- تاريخ العضوية: ٢٠١٤/٣/١٥
- تاريخ الميلاد: ١٩٥٦/٥/٢٣
- بكالوريوس إدارة أعمال ١٩٧٨ الجامعة الأردنية
- عضو مجلس إدارة شركة المحفظة العقارية الاستثمارية م.ع.م.
- عضو مجلس إدارة شركة المتصدرة للأعمال والمشاريع م.ع.م.
- عضو هيئة مديري الشركة الأردنية للبلمرة والكيماويات

▲ منجد منير رضا سختيان:

- المنصب: عضو مجلس إدارة
- تاريخ العضوية: ٢٠١٤/٣/١٥
- تاريخ الميلاد: ١٩٤٧/١٢/٥
- 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 جمعية أصدقاء العقبة

▲ مصطفى خليل عبد الرحيم مقدادي:

- المنصب: عضو مجلس إدارة
- تاريخ العضوية: ٢٠١٤/٣/١٥
- 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 (امكوفيت)

▲ بسام عبد الرحمن محمود فرعون:

- المنصب: عضو مجلس إدارة
- تاريخ العضوية: ٢٠١٤/٣/١٥
- تاريخ الميلاد: ١٩٥٢/٨/٢٩
- بكالوريوس إدارة أعمال ١٩٧٤ الجامعة الأمريكية/بيروت
- رئيس هيئة مديري شركة الأبحاث و الخدمات الاستشارية التجارية

▲ ياسر محمد منصور عبيدات:

- المنصب: ممثل عن السادة المؤسسة العامة للضمان الاجتماعي
- تاريخ العضوية: ٢٠١٤/٣/١٥
- تاريخ الميلاد: ١٩٥٦/٩/١
- بكالوريوس علاقات عامة وإعلام
- ١٩٨٤ دائرة الاعلام والعلاقات العامة
- ١٩٨٨ - ١٩٩٣ رئيس قسم مكتب خدمة الجمهور
- ١٩٩٣ - ١٩٩٦ دائرة التقاعد
- ١٩٩٦ - ٢٠٠٤ رئيس قسم تفتيش اصابات العمل ورئيس قسم المتابعة
- ٢٠٠٤ - ٢٠٠٩ مساعد مدير فرع شمال عمان
- ٢٠٠٩ - ٢٠١٢ مدير ادارة فرع جبل الحسين
- رئيس لجنة تسوية حقوق جنوب عمان، وعضو لجنة تسويق الحقوق المركزية.

▲ 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 ٢٠١٥/١٢/٣١	النسبة %	عدد الأسهم كما هي في ٢٠١٤/١٢/٣١	النسبة %
محمد بهجت أمين البليبيسي	١,٦٠٠,٠٠٠	١٦,٠٠	١,٥٩٥,٦٥٩	١٥,٩٥
منجد منير رضا سحتيان	٨٧٠,٢٤٥	٨,٧٠	٨٧٠,٢٤٥	٨,٧٠
المؤسسة العامة للضمان الاجتماعي	٨٤٦,٠٩٣	٨,٤٦٠	٨٤٦,٠٩٣	٨,٤٦
مهند محمد عبدالمهدي خليفة	٦٥٥,٣٨٤	٦,٥٥	٦٥٥,٣٨٤	٦,٥٥
المحفظة العقارية الاستثمارية ش.م.ع	٥٣٥,٧١٤	٥,٣٦	٥٣٥,٧١٤	٥,٣٦

خامساً: الوضع التنافسي للشركة:

- احتلت الشركة المرتبة ٢٧ من أصل ٦٠ شركة وساطة مالية مرخصة و عاملة في بورصة عمان بحصة مقدارها ٦١,٢٢٠,٥٢ دينار تشكل ٠,٩ % من إجمالي حجم التداول في بورصة عمان لعام ٢٠١٥.

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

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

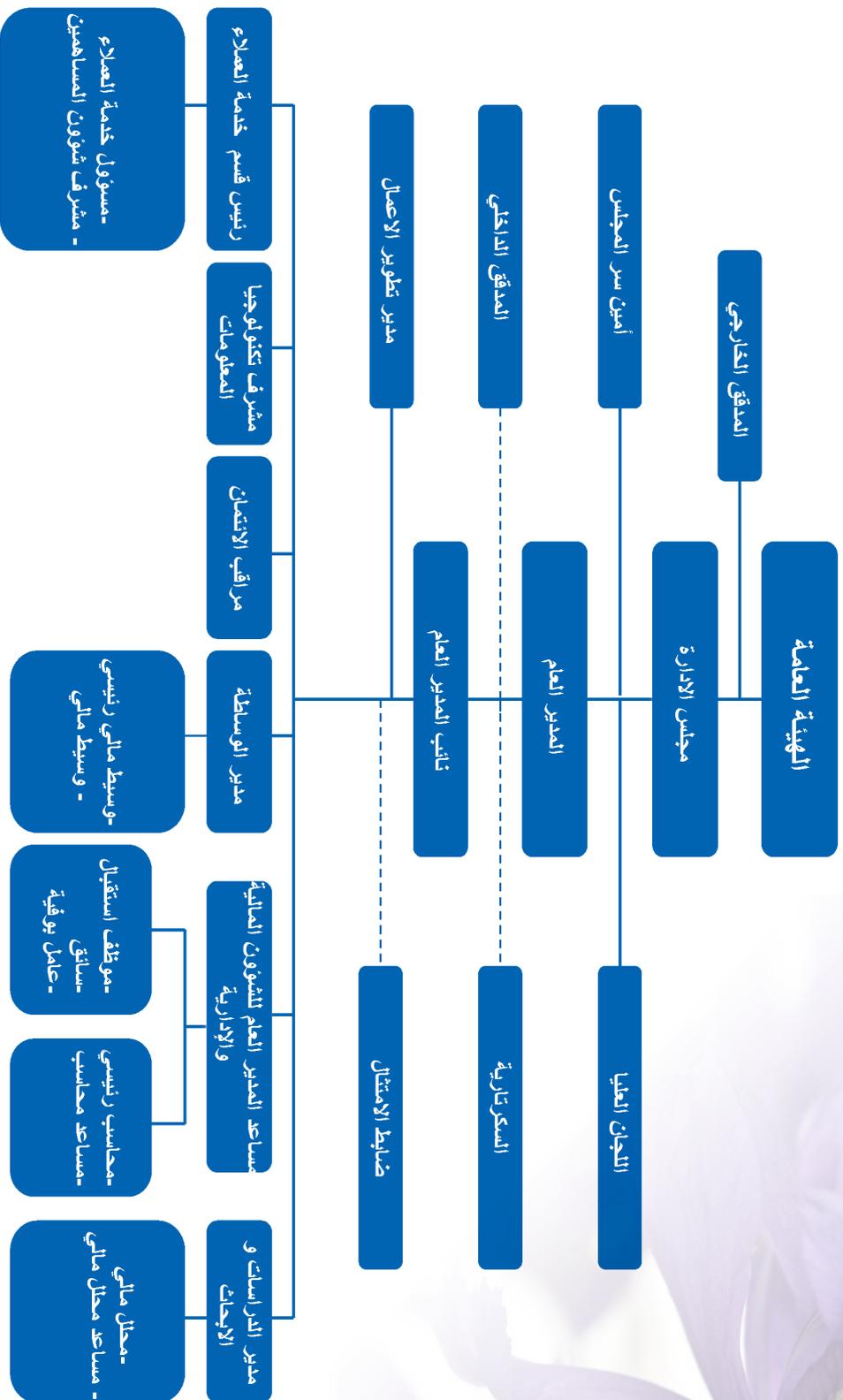
سابعاً: الحماية الحكومية أو الامتيازات التي تتمتع بها الشركة أو أي من منتجاتها بموجب القوانين و الأنظمة:

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

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

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

تاسعا: الهيكل التنظيمي للشركة وعدد 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
١	ثانوية عامة
٣	ما دون الثانوية العامة
١٣	المجموع

ج. برامج التأهيل و التدريب لموظفي الشركة:

لم يتم عقد اي دورات تدريبية للموظفين خلال عام ٢٠١٥.

عاشراً: 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 ٢٠١٥:

بالإضافة إلى ما ورد في كلمة رئيس مجلس الإدارة وتقرير المجلس نورد فيما يلي الانجازات التي تم تحقيقها خلال عام ٢٠١٥ مقارنة مع الأعوام الأربعة التي سبقتها:

البيان	٢٠١٥	٢٠١٤	٢٠١٣	٢٠١٢	٢٠١١
حجم محفظة الشركة من الأوراق المالية	١,٣١٢,٦٨٣	٢,٠٨٣,٢٢٠	٢,٨٥٦,٠٢١	٣,٤٥٦,٥٠٢	٢,٢٠٣,٩٢١
حجم تعامل الشركة لصالح محفظتها	٣,٦٦٩,٨٥١	١,١٧٦,٣٩٧	٣,٦٩٩,٧٢٢	١٠,٦٨٦,٣٠٧	٩,٠٠٣,٣٤٥
حجم تعامل الشركة لصالح العملاء	٥٧,٤٠٠,٨١٠	٥٩,٦٥١,٠٠٠	٧١,٧٢٢,٦٧٧	٥٦,٢٨٢,٣٧٢	١١١,٩٤١,٦٤٤
عمولات البيع والشراء	٢٠٠,٣٠٣	٢٤٩,٧١٤	٢٧٠,١٢٢	٢٢٨,٧٩٣	٤٤٧,٩٩٣
أرباح (خسائر) المتاجرة	٦,٧٨٦	(٦,٧٩٥)	٤٤,٢٨٥	١٧,٤٠٠	(١٧٩,٤٧٤)

ثاني عشر: الأثر المالي لعمليات ذات طبيعة غير متكررة حدثت خلال السنة المالية ٢٠١٥:

لا يوجد أثر مالي لعمليات ذات طبيعة غير متكررة حدثت خلال السنة المالية ٢٠١٥.

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

البيان	٢٠١٥	٢٠١٤	٢٠١٣	٢٠١٢	٢٠١١
صافي حقوق المساهمين	٨,٥٢٦,٣٧٥	٨,٨٨٤,٤٨٢	٨,٦٨٠,٥٤٧	٨,٧٣٢,٤٥٣	٨,٩٥٠,٨٣٩
صافي الربح (الخسارة) العام	(٣٢١,٨٣٦)	٣١٠,٩٢٣	(٣٧٩,٠٦٨)	(٣٠٩,١٢١)	(١,٢٧٧,٦٤٨)
سعر إغلاق السهم (دينار)	٠,٤٨	٠,٥٩	٠,٥٢	٠,٤٥	٠,٤٥
عدد الأسهم المتداولة	٨٠٦,٤٢٥	١,٨٤٢,٦٧٨	١,٦٧٧,١٣٨	١,٩٧١,٤٢٦	٣٩٣,٣٧٠
الأرباح الموزعة %	-	-	-	-	-

رابع عشر: تحليل المركز المالي للشركة و نتائج أعمالها خلال السنة المالية ٢٠١٥:

البيان	٢٠١٥	٢٠١٤	٢٠١٣	٢٠١٢	٢٠١١
القيمة الدفترية للسهم	٠,٨٥	٠,٨٩	٠,٨٦	٠,٨٧	٠,٨٩
الأرباح (الخسائر) للسهم الواحد	(٠,٠٣٢)	٠,٠٣	(٠,٠٣)	(٠,٠٣)	(٠,١٢)
القيمة السوقية إلى الدفترية (مرة)	٠,٥٦	٠,٦٦	٠,٦٠	٠,٥٢	٠,٥١
نسبة التداول %	%١,١٢	١,٠٠	١,٠٠	١,٠٧	٠,٧٨
نسبة المطلوبات إلى حقوق المساهمين %	٣٧	٣٩	٤٤	٤٨	٥٣
نسبة المطلوبات إلى الموجودات %	٢٧	٢٨	٣٠	٣٢	٣٥
نسبة حقوق المساهمين إلى المطلوبات %	٢٦٨	٢٥٣	٢٢٣	٢٠٩	١٨٨
العائد على الموجودات %	(٢,٧٥)	٢,٥	(٣,٠١)	(٢,٣٩)	(٩,٣١)
العائد على حقوق المساهمين %	(٣,٧)	٣,٥	(٤,٣٦)	(٣,٥٤)	(١٤)

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

القطاع	٢٠١٥	٢٠١٤
المالي	%٣٨,٥	%٧٨,٤
الخدمات	%٣١,٤	%١٢,٢
الصناعة	%٣٠,١	%٩,٤
المجموع	%١٠٠	%١٠٠

خامس عشر: التطورات المستقبلية الهامة والخطة المستقبلية للشركة:

- العمل على جذب المزيد من الاستثمارات وتوسيع قاعدة العملاء من أجل الحصول على المزيد من القوة لمركز الشركة المالي ومواصلة النمو والتطوير.
- عقد اتفاقيات تعاون مشترك مع عدد من شركات الوساطة العاملة في المنطقة بهدف خدمة المستثمرين في الأسواق المالية الإقليمية.
- انتداب موظفي الشركة لعدد من الدورات التدريبية المتخصصة بهدف رفع كفاءتهم .
- 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.
- رفع كفاءة الأنظمة المحاسبية وأجهزة الدعم التزاماً بمتطلبات سوق رأس المال.

سادس عشر: أتعاب التدقيق:

بلغت أتعاب التدقيق المدفوعة عن السنة المالية المنتهية ٢٠١٥/١٢/٣١ مبلغ وقدره ٧,٥٠٠ دينار بالإضافة إلى ضريبة المبيعات.

سابع عشر:

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

الاسم	المنصب	الجنسية	عدد الأسهم كما في ٢٠١٥/١٢/٣١	عدد الأسهم كما في ٢٠١٤/١٢/٣١
محمد بهجت أمين البليسي	رئيس مجلس الإدارة	الأردنية	١,٦٠٠,٠٠٠	١,٥٩٥,٦٥٩
زوجة:آمال خالد الحاج حسن	عضو مجلس إدارة	الأردنية	٩١,٤٢٧	٩١,٤٢٧
مهند محمد عبد المهدي خليفة	نائب رئيس مجلس الإدارة	الأردنية	٦٥٥,٣٨٤	٦٥٥,٣٨٤
زوجة:سمر الحاج حسن	-	الأردنية	٤١,٠٢٨	٤١,٠٢٨
محمد جعفر ناجي الشامى	عضو	الأردنية	٣١,٠٧١	٣١,٠٧١
الزوجة: هبة أنور سماوي	-	الأردنية	٤٢٨	٤٢٨
منجد منير رضا سختيان	عضو	الأردنية	٨٧٠,٢٤٥	٨٧٠,٢٤٥
زوجة:شيرل لسلي لفرت لن	-	الأردنية	-	-
بسام عبدالرحمن محمود فرعون	عضو	الأردنية	٨٧,١٣٧	٨٧,١٣٧
زوجة:دينا عبد القادر طاش	-	الأردنية	-	-
مصطفى خليل عبدالرحيم مقداي	عضو	الأردنية	٦٧,١٤٢	٦٧,١٤٢
زوجة:سهير «محمد زهير» فطايرجي	-	الأردنية	-	-
المؤسسة العامة للضمان الاجتماعي	عضو	الأردنية	٨٤٦,٠٩٣	٨٤٦,٠٩٣
يمثلها ياسر محمد منصور عبيدات	-	الأردنية	-	-

ب. عدد الأوراق المالية المملوكة لأشخاص الإدارة العليا وأقربائهم:

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

ثامن عشر:

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

لا يتمتع رئيس و أعضاء مجلس الإدارة بأية مزايا أو مكافآت أو أجور، وقد تنازلوا عن تقاضي بدل التنقلات خلال الست سنوات الماضية .

ب. المزايا والمكافآت والأجور 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	١٤,٠٠٠	١٤,٠٠٠

*يوجد سيارة مخصصة لاستعمال رئيس مجلس الإدارة.

تاسع عشر: التبرعات والمنح التي دفعتها الشركة خلال السنة المالية ٢٠١٥:

لا يوجد تبرعات أو منح دفعتها الشركة خلال السنة المالية ٢٠١٥

عشرون: العقود مشاريع و ارتباطات عقدتها الشركة المصدرة مع الشركات التابعة أو رئيس مجلس الإدارة أعضاء المجلس أو المدير العام أو أي موظف في الشركة أو أقربائهم.

تم التعاقد مع شركة المحفظة العقارية الاستثمارية المالية بمبلغ ٥,٠٠٠ 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.

• التزام الشركة بنود دليل الحوكمة المقر من قبل هيئة الأوراق المالية:

تم إقرار دليل قواعد حوكمة الشركات المساهمة العامة المدرجة في بورصة عمان والواجب تطبيقه اعتباراً من ٢٠٠٩/١/١، حيث أن الدليل المشار إليه يتضمن قواعد إلزامية حكماً مستندة إلى نصوص قانونية ملزمة ، وأخرى قواعد إرشادية ينبغي الالتزام بها وفق أسلوب الالتزام أو تفسير عدم الالتزام ، علماً بأن الشركة تلتزم بكافة القواعد الإلزامية والإرشادية الواردة في الدليل باستثناء القواعد الإرشادية التالية:

- يتم توجيه الدعوات لاجتماع الهيئة العامة للشركة قبل ١٤ يوماً من التاريخ المقرر للاجتماع ، ويتم إرفاق جدول الأعمال وتقرير مجلس الإدارة والميزانية السنوية والحسابات الختامية وتقرير مدقق الحسابات والبيانات الإيضاحية وفقاً لأحكام قانون الشركات.
- لا تقدم لجنة التدقيق ولجنة الترشيحات والمكافآت تقريراً حول أعمالهما إلى اجتماع الهيئة العامة ، حيث تكتفيان بتقديمهما لمجلس الإدارة.
- لا يتم توجيه الدعوة للمساهمين لحضور اجتماع الهيئة العامة بالبريد الإلكتروني الخاص بالمساهمين، وذلك نظراً لعدم توفر البريد الإلكتروني لعدد كبير من المساهمين.
- تلتزم الشركة بالشروط الواردة في قانون الشركات لطلب اجتماع هيئة عامة غير عادي للمطالبة بإقالة مجلس الإدارة أو أي عضو فيه، ولطلب إجراء تدقيق على أعمال الشركة.
- قام مجلس الإدارة بعقد ٦ اجتماعات خلال عام ٢٠١٥ .

تقرير مكافحة غسيل الأموال وتمويل الإرهاب

السادة شركة المحفظة الوطنية للاوراق المالية
عمان- الأردن

الاجراءات المتفق عليها والمتعلقة بتعليمات مكافحة غسيل الاموال وتمويل الارهاب في أنشطة الاوراق المالية لسنة ٢٠١٠ وتعديلاتها.

بعد التحية ،

لقد قمنا بتنفيذ الاجراءات المتفق عليها معكم فيما يخص التأكد من التزام شركة المحفظة الوطنية للاوراق المالية بشار اليها فيما بعد بـ "الشركة" بالتعليمات النافذة والخاصة بمكافحة غسل الاموال وتمويل الارهاب والمدرجة ضمن الاجراءات المتفق عليها والصادرة عن هيئة الأوراق المالية . تم تنفيذ مهمتنا هذه وفقاً للمعيار الدولي المتعلق بالخدمات ٤٤٠٠ "تنفيذ الإجراءات المتفق عليها" والذي ينطبق على تعاقدات الاجراءات المتفق عليها. كما تم تنفيذ هذه الاجراءات لمساعدة الشركة على تقييم مدى التزامها بالتعليمات النافذة.

إن الاجراءات المنفذه تغطي عمليات الشركة من ١ كانون الثاني ٢٠١٥ وحتى ٣١ كانون الاول ٢٠١٥، والملخصة مع ملاحظتنا في الملحق رقم ١.

ان الاجراءات التي قمنا بها وفقاً لنطاق العمل لا تتضمن التدقيق وفقاً لمعايير التدقيق الدولية او مراجعة وفقاً لمعيار المراجعة الدولي المستخدم في عمليات المراجعة وبالتالي فإننا لا نبدي رأياً حول المعلومات الواردة في هذا التقرير. ان تقريرنا يعتمد على الاستفسارات والمناقشات مع الادارة اضافة الى الحسابات والوثائق الاخرى التي تم توفيرها لاطلاعنا والاجراءات التحليلية المطبقة على البيانات والمعلومات التي تم تزويدنا بها . وفي حال قيامنا بتنفيذ اي اجراءات اضافية او في حال قيامنا بتنفيذ عملية تدقيق او مراجعة للبيانات المالية وفقاً لمعايير التدقيق الدولية كان من الممكن ان يتبين لنا امور اخرى لم يتبين لنا من جراء القيام بالاجراءات المتفق عليها.

ان تقريرنا هذا هو للاستخدام الحصري لما ورد في الفقرة الاولى من هذا التقرير وموجه لاستخدام الشركة ، على ان لا يتم استخدامه لأي غرض آخر او يتم توزيعه لاطراف اخرى. يتعلق هذا التقرير فقط بالمواضيع المحددة في الفقرة الاولى منه ولا يتعدى هذا النطاق ليصل لأي بيانات مالية خاصة بالشركة.

وتفضلوا بقبول فائق الاحترام والتقدير .

إرنست و يونغ / الأردن

وعنهم:

محمد الكركي

التاريخ: ٤ كانون الثاني ٢٠١٦

حضرات السادة المساهمين:

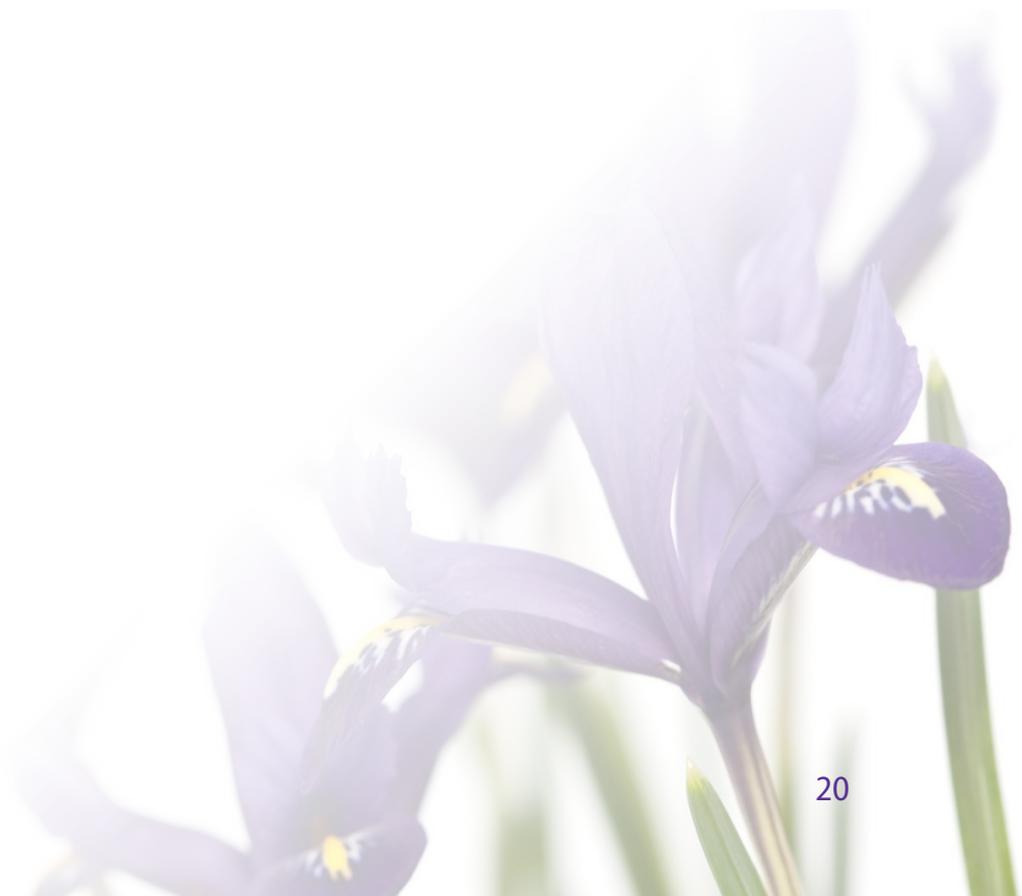
في ختام هذا التقرير يسرني أن أتقدم باسمي وأعضاء مجلس الإدارة بخالص الشكر والتقدير لكافة العاملين في هذه الشركة على جهودهم وإخلاصهم في خدمة عملائها بكل أمانة ومهنية عالية وأن أتقدم بالشكر الجزيل لكافة عملاء ومساهمي الشركة على ثقتهم ودعمهم المتواصل، وعظيم الشكر لكل من حضر وشارك في هذا الاجتماع.

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

١. تلاوة محضر اجتماع الهيئة العامة السابقة عن السنة المالية المنتهية في ٢٠١٤/١٢/٣١.
٢. مناقشة تقرير مجلس الإدارة عن السنة المالية المنتهية في ٢٠١٥/١٢/٣١.
٣. تلاوة تقرير مدققي حسابات الشركة عن السنة المالية المنتهية في ٢٠١٥/١٢/٣١.
٤. مناقشة الميزانية العمومية الموحدة وحساب الأرباح والخسائر الموحد عن السنة المالية المنتهية في ٢٠١٥/١٢/٣١ والمصادق عليها.
٥. ابراء ذمة رئيس وأعضاء مجلس الإدارة عن أعمال الشركة للسنة المالية ٢٠١٥ بحدود أحكام القانون.
٦. انتخاب مدققي حسابات الشركة للسنة المالية القادمة وتحديد أتعابهم.
٧. أية أمور أخرى تقترح الهيئة العامة إدراجها على جدول الأعمال حسب أحكام المادة ١٧١ من قانون الشركات.

المحافظة الوطنية للأوراق المالية المساهمة العامة المحدودة
القوائم المالية الموحدة وتقرير مدققي الحسابات المستقلين

٣١ كانون الاول ٢٠١٥



تقرير مدققي الحسابات المستقلين

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

تقرير حول القوائم المالية الموحدة

لقد دققنا القوائم المالية الموحدة المرفقة للمحفظة الوطنية للأوراق المالية المساهمة العامة المحدودة («الشركة») وشركتها التابعة (ويشار إليهما معاً بالمجموعة) والتي تتكون من قائمة المركز المالي الموحدة كما في ٣١ كانون الأول ٢٠١٥ وقائمة الدخل الموحدة وقائمة الدخل الشامل الموحدة وقائمة التغيرات في حقوق الملكية الموحدة وقائمة التدفقات النقدية الموحدة للسنة المنتهية في ذلك التاريخ وملخص لأهم السياسات المحاسبية والمعلومات الإيضاحية الأخرى.

مسؤولية مجلس الإدارة عن القوائم المالية الموحدة

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

مسؤولية مدققي الحسابات

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

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

في اعتقادنا أن أدلة التدقيق التي حصلنا عليها كافية وملائمة وتوفر أساساً لإبداء الرأي.

الرأي

في رأينا، إن القوائم المالية الموحدة تُظهر بعدالة، من كافة النواحي الجوهرية، المركز المالي للمجموعة كما في ٣١ كانون الأول ٢٠١٥ وأداءها المالي وتدفقاتها النقدية للسنة المنتهية في ذلك التاريخ وفقاً لمعايير التقارير المالية الدولية.

تقرير حول المتطلبات القانونية

تحتفظ المجموعة ببيود وسجلات محاسبية منظمة بصورة اصولية، وإن القوائم المالية الموحدة الواردة في تقرير مجلس الإدارة متفقة معها ونوصي المصادقة عليها.

أرنست ويونغ/الأردن

محاسبون كركبي
ترخيص رقم ٨٨٢

عمان - المملكة الأردنية الهاشمية

٧ شباط ٢٠١٦

قائمة المركز المالي الموحدة

المحفظة الوطنية للأوراق المالية المساهمة العامة المحدودة

قائمة المركز المالي الموحدة كما في ٣١ كانون الأول ٢٠١٥

٢٠١٤	٢٠١٥	إيضاحات	
دينار	دينار		
الموجودات			
٤٨٢,٧٤٢	٤٤٤,٧١٢		أرصدة لدى البنوك
٤٢٣,٦٦٦	٣٧٦,٠٢٨	٣	ذمم مدينة وذمم عملاء على الهامش، صافي
٩٩٧,٣٢٤	١,١٧٨,٩٦٦	٤	موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال قائمة الدخل
١٧٥,٠٦٤	١٧٧,٣٥٧	٥	أرصدة مدينة أخرى
٢٦,٣٠٠	٣٨٩,٧٥٠		ذمم تسوية مركز الايداع
١,٢١٥,٨١١	٨١,٩٤٣	٦	موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الاخر
٦,٨٧٦,٣٤٩	٦,٨٧٦,٣٤٩	٧	استثمارات في شركة حليفة
١٣٤,٤٥٤	١٣٤,٤٥٤	٨	استثمارات عقارية
٢,٠٦٩,٦١١	٢,٠٤١,٥٤٢	٩	ممتلكات ومعدات، صافي
١٢,٤٠١,٣٢١	١١,٧٠١,٠٠١		مجموع الموجودات
المطلوبات -			
المطلوبات المتداولة -			
١,٢٠٣,٠٤٧	٨٠٢,٧٨٩	١٠	بنوك دائنة
٦٩٠,١٠٠	٨١٤,٤٧٨		ذمم عملاء دائنة
٥٩٧,٦١٧	٦١٧,٦٨٤	١١	أرصدة دائنة أخرى
٣٣٧,٦٠٠	٥٣٧,٦٠٠	١٢	اقساط قروض تستحق خلال عام
٤٦٢	٤٦٢	١٣	مخصص ضريبة الدخل
١١٠,٠١٣	١١١,٢١٣		مخصصات اخرى
٢,٩٣٨,٨٣٩	٢,٨٨٤,٢٢٦		
المطلوبات غير المتداولة -			
٥٧٨,٠٠٠	٢٩٠,٤٠٠	١٢	قروض طويلة الاجل
٣,٥١٦,٨٣٩	٣,١٧٤,٦٢٦		مجموع المطلوبات
حقوق الملكية -			
حق ملكية حملة الأسهم -			
١٠,٠٠٠,٠٠٠	١٠,٠٠٠,٠٠٠	١	رأس المال المدفوع
٣,٣٧٤,١٥١	٣,٣٧٤,١٥١	١٤	احتياطي اجباري
٨٢,٥٣٥	٨٢,٥٣٥		احتياطي خاص
(٤,٧٠٢,١١٤)	(٤,٨٧٨,٥٣٢)	١٥	خسائر متراكمة
١٢٩,٩١٠	(٥١,٧٧٩)		إحتياطي القيمة العادلة
٨,٨٨٤,٤٨٢	٨,٥٢٦,٣٧٥		صافي حقوق الملكية
١٢,٤٠١,٣٢١	١١,٧٠١,٠٠١		مجموع المطلوبات وحقوق الملكية

تعتبر الايضاحات المرفقة من رقم ١ الى رقم ٢٧ جزءا من هذه القوائم المالية الموحدة

قائمة الدخل الموحدة

المحفظة الوطنية للأوراق المالية المساهمة العامة المحدودة

قائمة الدخل الموحدة

للسنة المنتهية في ٣١ كانون الأول ٢٠١٥

٢٠١٤	٢٠١٥	إيضاحات	
دينار	دينار		
الإيرادات -			
٢٤٩,٧١٤	٢٠٠,٣٠٣		صافي عمليات وساطة
(١,٢٧٣)	(٢٨,٢٢٩)	١٦	(خسائر) موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال قائمة الدخل
٢٤,١١٠	٢٣,٨٢٥	١٧	إيرادات أخرى
٦٨٩,٦٢٧	-	٧	حصة الشركة في أرباح شركة حليفة
٩٦٢,١٧٨	١٩٥,٨٩٩		صافي الإيرادات
المصاريف -			
(٣٣٤,٤٩٥)	(٣١٣,٤٨٤)	١٨	مصاريف إدارية
(٢١٥,١٨٠)	(١٦٦,٦٠٥)		فوائد وعمولات بنكية
(٣٥,٥٨٠)	(٣٧,٦٤٦)	٩	استهلاكات
(٦٦,٠٠٠)	-	٣	مخصص ديون مشكوك في تحصيلها
(٦٥١,٢٥٥)	(٥١٧,٧٣٥)		مجموع المصاريف
٣١٠,٩٢٣	(٣٢١,٨٣٦)		(الخسارة) الربح للسنة قبل ضريبة الدخل
-	-		ضريبة الدخل عن سنوات سابقة
٣١٠,٩٢٣	(٣٢١,٨٣٦)		(خسارة) ربح السنة
فلس/دينار	فلس/دينار		
٠,٠٣١	(٠,٠٣٢)	١٩	الحصة الأساسية والمخفضة للسهم من (خسارة) ربح السنة

قائمة الدخل الشامل الموحدة للسنة المنتهية في ٣١ كانون الأول ٢٠١٥

٢٠١٤	٢٠١٥	
دينار	دينار	
٣١٠,٩٢٣	(٣٢١,٨٣٦)	(خسارة) ربح السنة
يضاف: بنود الدخل الشامل الأخرى		
(١٠٦,٦٢٩)	(٣٦,٢٧١)	التغير في القيمة العادلة للموجودات المالية بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الأخرى
٢٠٤,٢٩٤	(٣٥٨,١٠٧)	مجموع (الخسارة) الربح والدخل الشامل للسنة

تعتبر الايضاحات المرفقة من رقم ١ الى رقم ٢٧ جزءاً من هذه القوائم المالية الموحدة

المحفظة الوطنية للاوراق المالية المساهمة العامة المحدودة
قائمة التغيرات في حقوق الملكية الموحدة للسنة المنتهية في ٣١ كانون الأول ٢٠١٥

المجموع	إحتياطي القيمة العادلة	إحتياطي خسائر متراكمة*	إحتياطي خاص	إحتياطي اجباري	إحتياطي اجباري	رأس المال المجموع	دينار	دينار	دينار	دينار	دينار	دينار
٨,٨٨٤,٤٨٣	١٢٩,٩١٠	(٤,٧٠٣,١١٤)	٨٢,٥٣٥	٣,٣٧٤,١٥١	١٠٠,٠٠٠,٠٠٠	٢٠١٥	الرصيد كما في أول كانون الثاني	٢٠١٥	الرصيد كما في أول كانون الثاني	٢٠١٥	الرصيد كما في أول كانون الثاني	٢٠١٥
(٣٥٨,١٠٧)	(٣٦,٣٧١)	(٣٢١,٨٣٦)	-	-	-	٢٠١٥	خسارة السنة	٢٠١٥	خسارة السنة	٢٠١٥	خسارة السنة	٢٠١٥
-	(١٤٥,٤١٨)	١٤٥,٤١٨	-	-	-	٢٠١٥	أرباح بيع موجودات مالية من خلال الدخل الشامل الأخر	٢٠١٥	أرباح بيع موجودات مالية من خلال الدخل الشامل الأخر	٢٠١٥	أرباح بيع موجودات مالية من خلال الدخل الشامل الأخر	٢٠١٥
٨,٥٢٦,٣٧٥	(٥١,٧٧٩)	(٤,٨٧٨,٥٣٢)	٨٢,٥٣٥	٣,٣٧٤,١٥١	١٠٠,٠٠٠,٠٠٠	٢٠١٤	الرصيد كما في ٣١ كانون الأول	٢٠١٤	الرصيد كما في ٣١ كانون الأول	٢٠١٤	الرصيد كما في ٣١ كانون الأول	٢٠١٤
٨,٦٨٠,١٨٨	٣١٦,٣٥١	(٥,٠٩٣,٧٤٩)	٨٢,٥٣٥	٣,٣٧٤,١٥١	١٠٠,٠٠٠,٠٠٠	٢٠١٤	الرصيد كما في أول كانون الثاني	٢٠١٤	الرصيد كما في أول كانون الثاني	٢٠١٤	الرصيد كما في أول كانون الثاني	٢٠١٤
٢٠٤,٣٩٤	(١٠٦,٦٣٩)	٣١٠,٩٣٣	-	-	-	٢٠١٤	ربح السنة	٢٠١٤	ربح السنة	٢٠١٤	ربح السنة	٢٠١٤
-	(٧٩,٧١٢)	٧٩,٧١٢	-	-	-	٢٠١٤	أرباح بيع موجودات مالية من خلال الدخل الشامل الأخر	٢٠١٤	أرباح بيع موجودات مالية من خلال الدخل الشامل الأخر	٢٠١٤	أرباح بيع موجودات مالية من خلال الدخل الشامل الأخر	٢٠١٤
٨,٨٨٤,٤٨٣	١٢٩,٩١٠	(٤,٧٠٣,١١٤)	٨٢,٥٣٥	٣,٣٧٤,١٥١	١٠٠,٠٠٠,٠٠٠	٢٠١٤	الرصيد كما في ٣١ كانون الأول	٢٠١٤	الرصيد كما في ٣١ كانون الأول	٢٠١٤	الرصيد كما في ٣١ كانون الأول	٢٠١٤

* يتضمن هذا البند خسائر غير متحققة من الموجودات المالية وفقاً لتعليمات هيئة الأوراق المالية بقيمة ٣١,٢٦٥,٠٣١ دينار كما في ٣١ كانون الأول ٢٠١٥ مقابل ٣٠,١٣٣,٣٢٢ دينار كما في ٣١ كانون الأول ٢٠١٤.

تعتبر الإيضاحات المرفقة من رقم ١ الى رقم ٢٧ جزءاً من هذه القوائم المالية الموحدة

المحفظة الوطنية للأوراق المالية المساهمة العامة المحدودة
قائمة التدفقات النقدية الموحدة
للسنة المنتهية في ٣١ كانون الأول ٢٠١٥

٢٠١٤	٢٠١٥	ايضاح
دينار	دينار	
الأنشطة التشغيلية		
٣١٠,٩٢٣	(٣٢١,٨٣٦)	(خسارة) ربح السنة
تعديلات -		
٣٥,٥٨٠	٣٧,٦٤٦	استهلاكات
(٣,٥٣٥)	٣٥,٠١٥	أرباح موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال قائمة الدخل غير متحققة
٦٦,٠٠٠	-	مخصص ديون مشكوك في تحصيلها
(٦٨٩,٦٢٧)	-	حصة الشركة في أرباح شركة حليفة
٢١٥,١٨٠	١٦٦,٦٠٥	مصاريف تمويل
التغير في رأس المال العامل -		
(٤٤٠,٢٠٣)	٣٥,٩٧٩	التغير في أرصدة مقيدة السحب
٢٤٤,٣٧١	(٢١٦,٦٥٧)	موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال قائمة الدخل
٢١٧,٧٢١	٤٧,٦٣٨	ذمم مدينة وذمم عملاء على الهامش
١٣,٥٩٤	(٢,١٩٣)	أرصدة مدينة أخرى
١٨٢,٥١١	١٢٤,٣٧٨	ذمم عملاء دائنة
(٨٨,٨٠٠)	(٣٦٣,٤٥٠)	ذمم تسوية مركز الايداع
٣٢,٥٣١	٢٠,٠٦٧	أرصدة دائنة أخرى
(١,٧٤٦)	١,٢٠٠	مخصصات اخرى
٩٤,٥٠٠	(٤٣٥,٦٠٨)	صافي التدفق النقدي (المستخدم في) من الأنشطة التشغيلية
الأنشطة الاستثمارية		
(١١,٧٥٢)	(٩,٥٧٧)	شراء ممتلكات ومعدات
٦١١,٦٧٣	١,٠٩٨,٤٦٠	المتحصل من بيع إستثمارات
-	(٨٦٣)	شراء موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الاخر
٥٩٩,٩٢١	١,٠٨٨,٠٢٠	صافي التدفق النقدي من الأنشطة الاستثمارية
الأنشطة التمويلية		
(٢١٥,١٨٠)	(١٦٦,٦٠٥)	فوائد مدفوعة
(٢٥١,٠٦٤)	(٨٧,٦٠٠)	قروض
(٤٦٦,٢٤٤)	(٢٥٤,٢٠٥)	صافي التدفق النقدي المستخدم في الأنشطة التمويلية
٢٢٨,١٧٧	٣٩٨,٢٠٧	صافي الزيادة في النقد وما في حكمه
(١,٤٠٩,٨٢٢)	(١,١٨١,٦٤٥)	النقد وما في حكمه في بداية السنة
(١,١٨١,٦٤٥)	(٧٨٣,٤٣٨)	النقد وما في حكمه في نهاية السنة ٢٠

تعتبر الايضاحات المرفقة من رقم ١ الى رقم ٢٧ جزءاً من هذه القوائم المالية الموحدة

إيضاحات حول القوائم المالية الموحدة

المحفظة الوطنية للأوراق المالية المساهمة العامة المحدودة إيضاحات حول القوائم المالية الموحدة ٣١ كانون الأول ٢٠١٥

(١) عام

تأسست شركة المحفظة الوطنية للأوراق المالية بتاريخ ٢٠ آذار ١٩٨٢ وسجلت لدى وزارة الصناعة والتجارة كشركة مساهمة عامة محدودة تحت رقم (١٦٦) وقد وصل رأسمالها المصرح به والمدفوع ١٥,٠٠٠,٠٠٠ دينار. هذا وقد تم تخفيض رأسمال الشركة في سنة ٢٠١١ ليصبح رأس المال المصرح به والمدفوع ١٠,٠٠٠,٠٠٠ دينار، ومن أهم غايات الشركة ما يلي:

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

تم اقرار القوائم المالية الموحدة المرفقة من قبل مجلس الإدارة في جلسته المنعقدة بتاريخ ٧ شباط ٢٠١٦ وتتطلب هذه القوائم المالية موافقة الهيئة العامة للمساهمين.

(٢) أسس إعداد القوائم المالية والسياسات المحاسبية أسس إعداد القوائم المالية

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

التغيرات في السياسات المحاسبية

- ان السياسات المحاسبية المتبعة في اعداد القوائم المالية الموحدة متفقة مع تلك التي اتبعت في اعداد القوائم المالية الموحدة للسنة المنتهية في ٣١ كانون الأول ٢٠١٤.

أسس توحيد القوائم المالية -

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

شركة الزميلة للاستثمارات العقارية محدودة المسؤولية

تبلغ ملكية الشركة ما نسبته ١٠٠٪ في رأسمالها المدفوع والبالغ ٥,٠٠٠ دينار كما في ٣١ كانون الأول ٢٠١٥، وقد قامت الشركة بتأسيسها بتاريخ ٢٣ تشرين الثاني ٢٠١٠.

يتم توحيد القوائم المالية للشركات التابعة ابتداءً من تاريخ ممارسة السيطرة وحتى تتوقف هذه السيطرة.

يتم إعداد القوائم المالية للشركة والشركات التابعة لنفس الفترة المالية وباستخدام نفس السياسات المحاسبية. يتم استبعاد المعاملات والأرصدة والإيرادات والمصروفات و الأرباح و الخسائر غير المتحققه من المعاملات فيما بين الشركة والشركات التابعة.

يتم تسجيل حصة حقوق غير المسيطرين من خسائر الشركات التابعة حتى لو أدى ذلك الى عجز في رصيد حقوق غير

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

- الغاء الاعتراف بموجودات (بما فيها الشهرة) ومطلوبات الشركة التابعة
- الغاء الاعتراف بحقوق غير المسيطرين
- الغاء الاعتراف باحتياطي ترجمة العملات الأجنبية
- الاعتراف بالقيمة العادلة للمبالغ المستلمة
- الاعتراف بالقيمة العادلة للاستثمار المحتفظ به في الشركة التابعة
- الاعتراف بالأرباح او الخسائر الناتجة عن عملية فقدان السيطرة

إستخدام التقديرات

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

الأعمار الإنتاجية للممتلكات والآلات والمعدات والإستثمارات العقارية

تقوم إدارة المجموعة بتقدير الأعمار الإنتاجية للممتلكات والآلات والمعدات والإستثمارات العقارية لغايات احتساب الإستهلاك اعتماداً على الاستخدام المتوقع لهذه الموجودات. تقوم الإدارة بمراجعة القيمة المتبقية والأعمار الإنتاجية بشكل سنوي ويتم تعديل مصروف الإستهلاك المستقبلي إذا كان في اعتقاد الإدارة أن الأعمار الإنتاجية تختلف عن التقديرات السابقة.

فيما يلي اهم السياسات المحاسبية المطبقة:

الذمم المدينة –

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

موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال قائمة الدخل –

هي الموجودات المالية التي قامت المجموعة بشرائها بغرض بيعها في المستقبل القريب وتحقيق الأرباح من تقلبات الأسعار السوقية قصيرة الأجل أو هامش أرباح المتاجرة.

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

يتم تسجيل الارباح الموزعة أو الفوائد المتحققة في قائمة الدخل.

موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر -

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

استثمارات في شركات حليفة -

الشركة الحليفة هي منشأة تمارس المجموعة 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 اثبات استثمار المجموعة في الشركة الحليفة بموجب طريقة حقوق الملكية. بموجب طريقة حقوق الملكية ، تظهر الاستثمارات في الشركات الحليفة بالكلفة ، ويتم تسجيل الشهرة الناتجة عن الشركة الحليفة كجزء من حساب الاستثمار ولا يتم اطفائها ولا يتم اجراء اختبار للتدني لها بشكل منفرد. تعكس قائمة الأرباح والخسائر الموحدة حصة المجموعة من نتائج أعمال الشركات الحليفة ، وأي تغيرات في قائمة الدخل الشامل لهذا الاستثمار ويتم تصنيفه ضمن قائمة الدخل الشامل للمجموعة ، أما في حال وجود تغير على حقوق ملكية الشركة الحليفة فإنه يتم اظهار هذه التغيرات ان 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 الأرباح والخسائر الموحدة.
- يتم تعديل القيمة الدفترية للاستثمارات في الشركة الحليفة لإثبات حصة المجموعة في تغيرات صافي موجودات الشركة الحليفة بعد تاريخ التملك.
- يتم اعداد القوائم المالية للشركة الحليفة بنفس الفترة المالية للمجموعة وباستخدام نفس السياسات المحاسبية .

ممتلكات ومعدات -

تظهر الممتلكات والمعدات بالكلفة بعد تنزيل الاستهلاك المتراكم، ويتم استهلاك الممتلكات والمعدات عندما تكون جاهزة للإستخدام بطريقة القسط الثابت على مدى العمر الإنتاجي المتوقع لها وبنسب سنوية تتراوح ما بين ٢٪ الى ٣٠٪. عندما يقل المبلغ الممكن استرداده من أي من الممتلكات والمعدات عن صافي قيمتها الدفترية فإنه يتم تخفيض قيمتها إلى القيمة الممكن استردادها وتسجل قيمة التدني في قائمة الدخل الشامل الموحدة. يتم مراجعة العمر الإنتاجي وطريقة الاستهلاك بشكل دوري للتأكد من أن طريقة وفترة الاستهلاك تتناسب مع المنافع الاقتصادية المتوقعة من الممتلكات والمعدات.

الاستثمارات العقارية -

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

المخصصات -

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

ضريبة الدخل -

تمثل مصاريف الضرائب مبالغ الضرائب المستحقة. يتم احتساب ضريبة الدخل وفقاً لقانون ضريبة الدخل المؤقت رقم (٢٨) لسنة ٢٠٠٩.

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

قروض -

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

النقد وما في حكمه -

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

تحقق الإيرادات والاعتراف بالمصاريف

يتم تحقق عمولات الوساطة عند القيام بتداول الأوراق المالية للعملاء.

يتم تحقق إيرادات الفوائد باستخدام طريقة الفائدة الفعلية.

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

يتم تحقق الإيرادات الأخرى وفقاً لاساس الاستحقاق.

يتم الاعتراف بالمصاريف وفقاً لاساس الاستحقاق.

فوائد القروض -

يتم قيد الفوائد على القروض على أساس الاستحقاق.

تاريخ الاعتراف بالموجودات المالية -

يتم الاعتراف بشراء وبيع الموجودات المالية في تاريخ المتاجرة.

المعاملات بالعملات الأجنبية -

يتم تسجيل المعاملات التي تتم بالعملات الأجنبية خلال السنة بأسعار الصرف السائدة في تاريخ إجراء المعاملات.

يتم تحويل أرصدة الموجودات المالية والمطلوبات المالية بأسعار العملات الأجنبية الوسطية السائدة في تاريخ قائمة المركز

المالي الموحدة والمعلنة من قبل البنك المركزي الأردني.

يتم تحويل الموجودات غير المالية والمطلوبات غير المالية بالعملات الأجنبية والظاهرة بالقيمة العادلة في تاريخ تحديد

قيمتها العادلة.

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

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

القيمة.

التفاصيل -

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

القيمة العادلة -

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

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

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

التدني في قيمة الموجودات المالية-

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

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

يتم تسجيل التدني في القيمة في قائمة الدخل الموحدة كما يتم تسجيل أي وفر في الفترة اللاحقة نتيجة التدني السابق في الموجودات المالية في قائمة الدخل الموحدة باستثناء أسهم الشركات المتوفرة للبيع حيث يتم استرجاعه من خلال التغيير المتراكم في القيمة العادلة.

(٣) ذمم مدينة وذمم عملاء على الهامش، صافي

إن تفاصيل هذا البند هي كما يلي:

٢٠١٤	٢٠١٥	
دينار	دينار	
٤١٧,٣٠٦	٣٦٢,٧٣٠	ذمم مدينة
٦٨٢,٦٣٩	٦٨٩,٥٧٧	ذمم عملاء تمويل على الهامش
١,٠٩٩,٩٤٥	١,٠٥٢,٣٠٧	
(٦٧٦,٢٧٩)	(٦٧٦,٢٧٩)	مخصص ديون مشكوك في تحصيلها
٤٢٣,٦٦٦	٣٧٦,٠٢٨	

فيما يلي جدول تحليل الذمم كما في ٣١ كانون الأول:

٢٠١٤			٢٠١٥			
الجمالي	مخصص ديون مشكوك في تحصيلها	الصافي	الجمالي	مخصص ديون مشكوك في تحصيلها	الصافي	
دينار	دينار	دينار	دينار	دينار	دينار	
٢٢٠,٣٧٩	(١٩٦,٩٢٧)	٤١٧,٣٠٦	١٦٥,٨٠٣	(١٩٦,٩٢٧)	٣٦٢,٧٣٠	ذمم مدينة
٢٠٣,٢٨٧	(٤٧٩,٣٥٢)	٦٨٢,٦٣٩	٢١٠,٢٢٥	(٤٧٩,٣٥٢)	٦٨٩,٥٧٧	ذمم عملاء تمويل على الهامش
٤٢٣,٦٦٦	(٦٧٦,٢٧٩)	١,٠٩٩,٩٤٥	٣٧٦,٠٢٨	(٦٧٦,٢٧٩)	١,٠٥٢,٣٠٧	

فيما يلي الحركة على مخصص مقابل مخاطر ائتمان الذمم:

٢٠١٤	٢٠١٥	
دينار	دينار	
٦١٠,٢٧٩	٦٧٦,٢٧٩	رصيد بداية السنة
٦٦,٠٠٠	-	المخصص للسنة
٦٧٦,٢٧٩	٦٧٦,٢٧٩	رصيد نهاية السنة

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					
	٢٧١ يوم فأكثر	١٨١ - ٢٧٠ يوم	٩١ - ١٨٠ يوم	٣١ - ٩٠ يوم	١ - ٣٠ يوم	
دينار	دينار	دينار	دينار	دينار	دينار	
٣٧٦,٠٢٨	١٩١,٧٦٤	٦,٩٦٧	٨,٤٥١	١,٢٠٨	١٦٧,٦٣٨	٢٠١٥
٤٢٣,٦٦٦	١٨٥,٩١١	٢,٠١١	٣,٠٧٨	٢١,٤٢٨	٢١١,٢٣٨	٢٠١٤

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

(٤) موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال قائمة الدخل

ان تفاصيل هذا البند هي كما يلي:-

٢٠١٤	٢٠١٥	
دينار	دينار	
		داخل الاردن
٣٣٧,٦٥٩	٥١٩,٣٠١	أسهم شركات مدرجة
٦٥٩,٦٦٥	٦٥٩,٦٦٥	أسهم شركات غير مدرجة *
٩٩٧,٣٢٤	١,١٧٨,٩٦٦	

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

(٥) أرصدة مدينة أخرى

ان تفاصيل هذا البند هي كما يلي:

٢٠١٤	٢٠١٥	
دينار	دينار	
١١,٠٦٤	١١,٢٥٧	مصاريف مدفوعة مقدماً
٨٨,٠٧٤	٩٥,٠٧٤	تأمينات نقدية
٥٤,٠٠٠	٤٩,٠٠٠	دفعات مقدمة على حساب استثمارات
٢١,٩٢٦	٢١,٩٢٦	أخرى
١٧٥,٠٦٤	١٧٧,٢٥٧	

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

يتكون هذا البند مما يلي:

٢٠١٤	٢٠١٥	
دينار	دينار	
		داخل الاردن
١,٢١٥,٨١١	٨١,٩٤٣	أسهم مدرجة

(٧) استثمارات في شركات حليفة

ان تفاصيل هذا البند هي كما يلي:

٢٠١٤	٢٠١٥	طبيعة النشاط	الدولة	نسبة المساهمة	
دينار	دينار			%	
٦,٨٧٦,٣٤٩	٦,٨٧٦,٣٤٩	استثمارات	الأردن	٤٢	شركة المحفظة العقارية الاستثمارية*

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

حصة المجموعة من إيرادات وخسائر الشركات الحليفة:

المجموع	شركة المحفظة العقارية الاستثمارية	
دينار	دينار	
		٢٠١٥
-	-	الإيرادات
-	-	أرباح السنة
		٢٠١٤
١,٢٢٤,٩٢٧	١,٢٢٤,٩٢٧	الإيرادات
٦٨٩,٦٢٧	٦٨٩,٦٢٧	أرباح السنة

لم تقم المجموعة بتسجيل حصتها من أرباح الشركة الحليفة لسنة ٢٠١٥ حيث أصبح قيمة الاستثمار مساوٍ لنسبة مساهمة المجموعة في الشركة الحليفة.

(٨) استثمارات عقارية

يمثل هذا البند كلفة قطعة ارض في منطقة الزميلة. تبلغ مساحة الأرض ٤٠ دونم وبكلفة ١٣٤,٤٥٤ دينار كما في ٣١ كانون الأول ٢٠١٥ و ٢٠١٤.

تم تقدير القيمة العادلة للاستثمارات العقارية خلال ٢٠١٥ بقيمة مقارنة لكلفتها من قبل خبراء عقاريين.

(9) ممتلكات ومعدات، صافي

إن تفاصيل هذا البند هي كما يلي:

المجموع	أجهزة مكتبية	أجهزة حاسوب وبرامج	أثاث ومفروشات	سيارات	مباني	أراضي	
دينار	دينار	دينار	دينار	دينار	دينار	دينار	
٢,٥٥١,٨٧٣	٧٢,٧٤٨	١٢٣,٤٣١	١٣٤,٠٦٠	٩٠,٤٩٩	٣٢٤,٨٧٨	١,٨٠٦,٢٥٧	الرصيد كما في أول كانون الثاني ٢٠١٥
٩,٥٧٧	-	٩,٥٧٧	-	-	-	-	إضافات
٢,٥٦١,٤٥٠	٧٢,٧٤٨	١٣٣,٠٥٨	١٣٤,٠٦٠	٩٠,٤٩٩	٣٢٤,٨٧٨	١,٨٠٦,٢٥٧	الرصيد كما في ٣١ كانون الأول ٢٠١٥
الإستهلاك المتراكم-							
٤٨٢,٢٦٣	٦٨,١١٧	١١٣,٣١٥	١٢٢,٦٣٤	٥٩,٧٧٥	١١٨,٥٣١	-	الرصيد كما في أول كانون الثاني ٢٠١٥
٣٧,٦٤٦	٤,٣٥٦	٤,٥٧٩	٥,٤٣٤	١٣,٥٧٥	٩,٧٠٢	-	إستهلاك السنة
٥١٩,٩٠٨	٧٢,٤٧٣	١١٧,٧٩٤	١٢٨,٠٥٨	٧٣,٣٥٠	١٢٨,٢٣٣	-	الرصيد كما في ٣١ كانون الأول ٢٠١٥
صافي القيمة الدفترية							
٢,٠٤١,٥٤٣	٢٧٥	١٥,٣١٤	٦,٠٠٢	١٧,١٤٩	١٩٦,٦٤٥	١,٨٠٦,٢٥٧	كما في ٣١ كانون الأول ٢٠١٥
- ٢٠١٤							
الكلفة-							
٢,٥٤٠,١٢١	٧٣,٢٩٢	١١٢,١٣٥	١٣٤,٠٦٠	٩٠,٤٩٩	٣٢٤,٨٧٨	١,٨٠٦,٢٥٧	الرصيد كما في أول كانون الثاني ٢٠١٤
١١,٧٥٢	٤٥٦	١١,٢٩٦	-	-	-	-	إضافات
٢,٥٥١,٨٧٣	٧٣,٧٤٨	١٢٣,٤٣١	١٣٤,٠٦٠	٩٠,٤٩٩	٣٢٤,٨٧٨	١,٨٠٦,٢٥٧	الرصيد كما في ٣١ كانون الأول ٢٠١٤
الإستهلاك المتراكم-							
٤٤٦,٦٨٢	٦٣,٨٢٧	١١١,٠٤٦	١١٦,٧٧١	٤٦,٣٠٠	١٠٨,٨٣٨	-	الرصيد كما في أول كانون الثاني ٢٠١٤
٣٥,٥٨٠	٤,٢٩٠	٢,١٦٩	٥,٨٥٣	١٣,٥٧٥	٩,٦٩٣	-	إستهلاك السنة
٤٨٢,٢٦٣	٦٨,١١٧	١١٣,٢١٥	١٢٢,٦٣٤	٥٩,٧٧٥	١١٨,٥٣١	-	الرصيد كما في ٣١ كانون الأول ٢٠١٤
صافي القيمة الدفترية							
٢,٠٦٩,٦١١	٤,٦٣١	١٠,٢١٦	١١,٤٣٦	٣٠,٧٢٤	٢٠٦,٣٤٧	١,٨٠٦,٢٥٧	كما في ٣١ كانون الأول ٢٠١٤

تتضمن الممتلكات والمعدات كما في ٣١ كانون الأول ٢٠١٥ ممتلكات ومعدات مستهلكة بالكامل بقيمة ٢٨٦,٧٧٣ دينار وما زالت مستخدمة حتى تاريخه (٢٠١٤: ٢٨٦,٧٧٣ دينار).

(١٠) بنوك دائنة

بتاريخ ٢٥ حزيران ٢٠٠٨، منحت الشركة تسهيلات ائتمانية من بنك الإسكان للتجارة والتمويل بسقف ٢٥٠٠٠٠٠٠ دينار، وبمعدل فائدة ٨,٢٥٪، حيث تم خفض سقف تلك التسهيلات الائتمانية عدة مرات خلال السنوات الماضية كان آخرها خلال عام ٢٠١٥ ليصبح ١,٠٠٠,٠٠٠ دينار. بلغ رصيد هذه التسهيلات ٨٠٢,٧٨٩ دينار كما في ٣١ كانون الأول ٢٠١٥، مقابل ١,٢٠٣,٠٤٧ دينار كما في ٣١ كانون الأول ٢٠١٤.

(١١) أرصدة دائنة أخرى

إن تفاصيل هذا البند هي كما يلي:

٢٠١٤	٢٠١٥	
دينار	دينار	أمانات مساهمين
٣٦٩,٥٩٨	٣٧٠,٧٧٦	إيرادات غير متحققة
٢٠٤,٦٥٤	٢١١,٥٩١	أخرى
٢٣,٣٦٥	٣٥,٣١٧	
٥٩٧,٦١٧	٦١٧,٦٨٤	

(١٢) قروض

يمثل هذا البند قروضاً ممنوحة من الجهات التالية:

٢٠١٤			٢٠١٥			
المجموع	طويلة الأجل	تستحق الدفع خلال سنة	المجموع	طويلة الأجل	تستحق الدفع خلال سنة	
دينار	دينار	دينار	دينار	دينار	دينار	
٩١٥,٦٠٠	٥٧٨,٠٠٠	٣٣٧,٦٠٠	٥٧٨,٠٠٠	٢٤٠,٤٠٠	٣٣٧,٦٠٠	بنك عودة*
-	-	-	٢٥٠,٠٠٠	٥٠,٠٠٠	٢٠٠,٠٠٠	بنك الإسكان للتجارة والتمويل**
٩١٥,٦٠٠	٥٧٨,٠٠٠	٣٣٧,٦٠٠	٨٢٨,٠٠٠	٢٩٠,٤٠٠	٥٣٧,٦٠٠	

* بتاريخ ٣ تشرين الأول ٢٠١٣، حصلت الشركة على قرض من بنك عودة بمبلغ ١,٠٠٠,٠٠٠ دينار وبمعدل سعر فائدة يبلغ ٨,٥٠٪ على أساس الرصيد اليومي لحساب القرض تستوفى شهرياً، وبمعدل عمولة ١٪ سنوياً، يسد أصل القرض بموجب ١٢ قسط ربع سنوي حيث تبلغ قيمة كل قسط ٨٤,٤٠٠ دينار ما عدا القسط الأخير التي تبلغ ٧١,٦٠٠ دينار، يستحق القسط الأول منها بتاريخ ١ تشرين الأول ٢٠١٤.

** تم خلال العام ٢٠١٥ جدولة مبلغ ٤٠٠,٠٠٠ دينار من التسهيلات الائتمانية الممنوحة من بنك الإسكان للتجارة والتمويل على شكل قرض وبمعدل سعر فائدة يبلغ ٨,٤٠٪ على أساس الرصيد اليومي لحساب القرض وتستوفى شهرياً ويسد أصل القرض بموجب ٨ أقساط ربع سنوية حيث تبلغ قيمة كل قسط ٥٠,٠٠٠ دينار، واستحق القسط الأول منها بتاريخ ١ حزيران ٢٠١٥.

(١٣) ضريبة الدخل

مخصص ضريبة الدخل

- لم يتم احتساب مخصص ضريبة الدخل للسنوات المنتهية في ٣١ كانون الأول ٢٠١٥ و ٢٠١٤ وذلك لزيادة المصروفات عن الإيرادات الخاضعة للضريبة ووفقاً لقانون ضريبة الدخل رقم (٢٨) لسنة ٢٠٠٩.
- حصلت الشركة على مخالصة نهائية من دائرة ضريبة الدخل حتى العام ٢٠١٠.
 - قامت دائرة ضريبة الدخل بمراجعة سجلات الشركة للأعوام ٢٠١١ ولغاية ٢٠١٣ و تم قبول الاقرارات الضريبية لتلك الأعوام في كانون الثاني ٢٠١٦.
 - تم قبول الاقرار الضريبي لعام ٢٠١٤ من قبل دائرة ضريبة الدخل دون تعديل ضمن نظام العينات.

(١٤) الاحتياطي الإجباري

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

(١٥) خسائر متراكمة

يتكون هذا البند مما يلي:

٢٠١٤	٢٠١٥	
دينار	دينار	
(٥,٠٩٣,٧٤٩)	(٤,٧٠٣,١١٤)	الرصيد في بداية السنة
٣١٠,٩٢٣	(٣٢١,٨٣٦)	يضاف: (خسارة) ربح السنة
٧٩,٧١٢	١٤٥,٤١٨	أرباح بيع موجودات مالية من خلال الدخل الشامل الآخر
(٤,٧٠٣,١١٤)	(٤,٨٧٨,٥٣٢)	الرصيد في نهاية السنة

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

ان تفاصيل هذا البند هي كما يلي:

٢٠١٤	٢٠١٥	
دينار	دينار	
(٤,٨٠٨)	٦,٧٨٦	أرباح (خسائر) متحققة
٣,٥٣٥	(٣٥,٠١٥)	(خسائر) أرباح غير متحققة
(١,٢٧٣)	(٢٨,٢٢٩)	

(١٧) إيرادات أخرى

ان تفاصيل هذا البند هي كما يلي:

٢٠١٤	٢٠١٥	
دينار	دينار	
٩,٠٤١	١٨,٦٥٧	ايرادات واتعاب ادارية
١٤,٨٩٩	-	فوائد التداول على الهامش
١٧٠	٥,١٦٨	أخرى
٢٤,١١٠	٢٣,٨٢٥	

(١٨) مصاريف إدارية

إن تفاصيل هذا البند هي كما يلي:

٢٠١٤	٢٠١٥	
دينار	دينار	
١٦٦,١١٠	١٥٧,٩٨٢	رواتب وأجور
٢٠,٨٤٦	٢١,٥٢٤	مساهمة المجموعة في الضمان الاجتماعي
١٠,١٢٨	٩,٩٢٩	مساهمة المجموعة في صندوق الإيداع
٢٧,٥٠٣	٢١,١٠٩	رسوم واشتراكات
٨,٨٩٠	٨,٣١١	بريد وهاتف
٦,٠٨٤	٦,١٠٨	صندوق حماية المستثمر
١٥,٦٢٥	١٥,١٢٥	رسوم الهيئة والبورصة ومركز الإيداع
١٠,٧٧٧	١١,٣١٦	صيانة
٥,١٨٨	٣,٥٥٤	قرطاسية ومطبوعات
١٠,٠٢٩	١٠,٦٨٦	تأمين صحي
٢٣,٣٩٠	١٨,٧٦٠	أتعاب مهنية واستشارية
١,١١٩	١,٢٠٩	ضيافة
٨١٣	١,١٨٤	مصاريف اجتماع الهيئة العامة
٦,٨٦٠	٨,٥٣٠	مياه وكهرباء
٥,٧٣٨	٦,٣٣٥	مصاريف سيارات
١٥,٣٩٥	١١,٨٢٢	أخرى
٣٣٤,٤٩٥	٣١٣,٤٨٤	

(١٩) الحصة الأساسية والمخفضة للسهم من (خسارة) ربح السنة

إن تفاصيل هذا البند هي كما يلي:

٢٠١٤	٢٠١٥	
٣١٠,٩٢٣	(٣٢١,٨٣٦)	(خسارة) ربح السنة (دينار)
١٠,٠٠٠,٠٠٠	١٠,٠٠٠,٠٠٠	المتوسط المرجح لعدد الأسهم (سهم)
فلس/دينار	فلس/دينار	
٠,٠٣١	(٠/٠٣٢)	حصة السهم الأساسية والمخفضة من (خسارة) ربح السنة

(٢٠) النقد وما في حكمه في نهاية السنة

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

٢٠١٤	٢٠١٥	
دينار	دينار	
٤٨٢,٧٤٢	٤٤٤,٧١٢	أرصدة لدى البنوك غير مقيدة السحب
(١,٢٠٣,٠٤٧)	(٨٠٢,٧٨٩)	ينزل: بنوك دائنة
(٤٦١,٣٤٠)	(٤٢٥,٣٦١)	ينزل: أرصدة لدى البنوك مقيدة السحب*
(١,١٨١,٦٤٥)	(٧٨٣,٤٣٨)	

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

(٢١) المعاملات مع جهات ذات علاقة

تمثل المعاملات مع جهات ذات علاقة المعاملات التي تمت مع كبار المساهمين والإدارة التنفيذية العليا للمجموعة والشركات التي هم فيها مساهمين رئيسيين. يتم اعتماد الأسعار والشروط المتعلقة بهذه العمليات من قبل إدارة المجموعة. تتضمن القوائم المالية الموحدة القوائم المالية للشركة وشركتها التابعة (شركة الزميلة للاستثمارات العقارية ذات المسؤولية المحدودة) حيث تمتلك الشركة ما نسبته ١٠٠٪ من رأسمالها. تم بيع ١,٠٠٠,٠٠٠ سهم من استثمارات المجموعة في شركة التامين الوطنية المساهمة العامة المحدودة بسعر ١,١ دينار للسهم الواحد الي شركة المحفظة العقارية الاستثمارية المساهمة العامة المحدودة بناءً على قرار مجلس الادارة.

رواتب ومكافآت الإدارة التنفيذية:

بلغت رواتب ومكافآت الإدارة التنفيذية ٥٦,٠٠٠ دينار و ٥٤,٧٩٤ دينار للفترة المنتهية في ٣١ كانون الأول ٢٠١٥ و ٢٠١٤ على التوالي.

(٢٢) التزامات محتملة

على المجموعة بتاريخ القوائم المالية التزامات محتملة تتمثل بكفالة بنكية لصالح مركز إيداع الأوراق المالية بمبلغ ١٠٠,٠٠٠ دينار (٢٠١٤: ١٠٠,٠٠٠ دينار) إضافة إلى كفالة لصالح هيئة الأوراق المالية بمبلغ ١٥٠,٠٠٠ دينار (٢٠١٤: ٢٠٠,٠٠٠ دينار) بالإضافة الى كفالة مقابل قضايا بقيمة ١٠٠,٠٠٠ دينار .

(٢٣) إدارة المخاطر

مخاطر أسعار الفائدة

إن مخاطر أسعار الفائدة هي المخاطر التي تنتج عن التقلبات في القيمة العادلة أو التدفقات النقدية المستقبلية للأدوات المالية بسبب التغيرات في أسعار الفائدة. ان المجموعة معرضة لمخاطر أسعار الفائدة على موجوداتها ومطلوباتها والتي تحمل فائدة مثل الودائع لدى البنوك والبنوك الدائنة. تتمثل حساسية قائمة الدخل الموحدة بأثر التغيرات المفترضة الممكنة بأسعار الفوائد على ربح الشركة لسنة واحدة، ويتم احتسابها على الموجودات والمطلوبات المالية التي تحمل سعر فائدة متغير كما في ٣١ كانون الأول. يوضح الجدول التالي حساسية قائمة الدخل للتغيرات الممكنة المعقولة على أسعار الفائدة كما في ٣١ كانون الأول، مع بقاء جميع المتغيرات الأخرى المؤثرة ثابتة.

- ٢٠١٥

العملية	الزيادة (النقص) بسعر الفائدة	الأثر على خسارة السنة
	(نقطة)	دينار
دينار أردني	١٠٠	(١٦,٣٠٨)
دينار أردني	(١٠٠)	١٦,٣٠٨

- ٢٠١٤

العملية	الزيادة (النقص) بسعر الفائدة	الأثر على ربح السنة
	(نقطة)	دينار
دينار أردني	١٠٠	(٢١,١٨٦)
دينار أردني	(١٠٠)	٢١,١٨٦

لا يوجد تأثير على حقوق الملكية الخاصة بالمجموعة.

مخاطر التغير بأسعار الأسهم

يوضح الجدول التالي حساسية قائمة الدخل والتغير المتراكم في القيمة العادلة نتيجة للتغيرات الممكنة المعقولة على أسعار الأسهم، مع بقاء جميع المتغيرات الأخرى المؤثرة ثابتة:

- ٢٠١٥

المؤشر	التغير في المؤشر (%)	الأثر على خسارة السنة دينار	الأثر على احتياطي القيمة العادلة
بورصة عمان	١	١١,٧٩٠	٨١٩

- ٢٠١٤

المؤشر	التغير في المؤشر (%)	الأثر على خسارة السنة دينار	الأثر على احتياطي القيمة العادلة
بورصة عمان	١	٩,٩٧٣	١٢,١٥٨

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

مخاطر الائتمان

مخاطر الائتمان هي المخاطر التي قد تنجم عن تخلف أو عجز المدينون والأطراف الأخرى عن الوفاء بالتزاماتهم تجاه المجموعة.

وترى المجموعة بأنها ليست معرضة بدرجة كبيرة لمخاطر الائتمان حيث تقوم بوضع سقف ائتماني للعملاء مع مراقبة الذمم القائمة بشكل مستمر. كما تحتفظ المجموعة بالأرصدة والودائع لدى مؤسسات مصرفية رائدة. تقوم المجموعة بتقديم خدمات الوساطة لعدد كبير من العملاء. يمثل أكبر عميلان ما نسبته ٩٪ من رصيد الذمم المدينة كما في ٣١ كانون الأول ٢٠١٥، مقابل فيما يمثل أكبر عميلان ما نسبته ٩٪ من رصيد الذمم المدينة كما في ٣١ كانون الأول ٢٠١٤.

مخاطر السيولة

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

المجموع	من سنة الى خمس سنوات	من ٣ اشهر الى ١٢ شهر	اقل من ٣ اشهر	
دينار	دينار	دينار	دينار	
٣١ كانون الاول ٢٠١٥				
بنوك دائنة	-	-	٨٠٨,٣٠٨	٨٠٨,٣٠٨
ذمم عملاء دائنة	-	٨١٤,٤٧٨	-	٨١٤,٤٧٨
قرض	٢٩٧,٣٣٠	٤٣٨,٢٥٩	١٥٠,٨٥٩	٨٨٦,٤٤٨
المجموع	٢٩٧,٣٣٠	١,٢٥٢,٧٣٧	٩٥٩,١٦٧	٢,٥٠٩,٢٣٤
٣١ كانون الاول ٢٠١٤				
بنوك دائنة	-	-	١,٢١١,٨١٩	١,٢١١,٨١٩
ذمم عملاء دائنة	-	٦٩٠,١٠٠	-	٦٩٠,١٠٠
قرض	٦٢٧,٧٣٥	٣٠٢,٢٠٩	١٠٤,٤٢٩	١,٠٣٤,٣٧٣
المجموع	٦٢٧,٧٣٥	٩٩٢,٣٠٩	١,٣١٦,٢٤٨	٢,٩٣٦,٢٩٢

مخاطر العملات

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

(٢٤) القيمة العادلة للأدوات المالية

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

(٢٥) إدارة رأس المال

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

تقوم المجموعة بإدارة هيكل رأس المال وإجراء التعديلات اللازمة عليها في ضوء تغيرات ظروف العمل. هذا ولم تقم المجموعة بأية تعديلات على الأهداف والسياسات والإجراءات المتعلقة بهيكل رأس المال خلال السنة الحالية والسنة السابقة. إن البنود المتضمنة في هيكل رأس المال تتمثل في رأس المال المدفوع والإحتياطي الإجباري والإحتياطي الخاص والخسائر المتراكمة والتغير المتراكم في القيمة العادلة والبالغ مجموعها ٨,٥٢٦,٣٧٥ دينار كما في ٣١ كانون الأول ٢٠١٥ مقابل ٨,٨٨٤,٤٨٢ دينار كما في ٣١ كانون الأول ٢٠١٤.

(٢٦) حسابات عملاء في الأسواق الخارجية

ضمن النشاط الإعتيادي تمتلك الشركة محفظة إستثمارية في أسواق غير أردنية لصالح عملائها بصفة الأمانة مقابل عملات وساطة تم إظهارها ضمن قائمة الدخل، حيث بلغ صافي موجودات هذه المحفظة ما مجموعه ٢٨٣,٣٣٤ دينار كما في ٣١ كانون الأول ٢٠١٥ (٢٠١٤: ٥٤٤,٥٢٨ دينار)، ويتم الإحتفاظ بها في حسابات منفصلة عن موجودات الشركة ولا تظهر ضمن القوائم المالية للشركة.

(٢٧) معايير التقارير المالية الدولية والتفسيرات الجديدة والتعديلات الصادرة وغير النافذة بعد

تم إصدار معايير مالية جديدة ومعدلة حتى ٣١ كانون الأول ٢٠١٥ إلا أنها غير ملزمة حتى الآن ولم تطبق من قبل المجموعة:

معييار التقارير المالية الدولي رقم (١٥) الإيرادات من العقود مع العملاء

يبين معيار رقم (١٥) المعالجة المحاسبية لكل انواع الإيرادات الناشئة من العقود مع العملاء، وينطبق هذا المعيار على جميع المنشآت التي تدخل في عقود لتوريد الخدمات والبضائع للعملاء باستثناء العقود الخاضعة لمعايير اخرى مثل معيار المحاسبة الدولي رقم (١٧) الأيجارات.

يحل هذا المعيار بدلاً من المعايير والتفسيرات التالية:

معييار المحاسبة الدولي رقم (١١) عقود الانشاء

معييار المحاسبة الدولي رقم (١٨) الأيراد

تفسير لجنة معايير التقارير (١٣) برامج ولاء العملاء

تفسير لجنة معايير التقارير (١٥) اتفاقيات انشاء العقارات

تفسير لجنة معايير التقارير (١٨) عمليات نقل الاصول من العملاء

التفسير (٣١) الأيراد - عمليات المقايضة التي تنطوي على خدمات اعلانية.

يجب تطبيق المعيار للفترات التي تبدأ في أو بعد ١ كانون الثاني ٢٠١٨ مع السماح بالتطبيق المبكر.

معييار التقارير المالية الدولية رقم (٩) الادوات المالية

قام مجلس معايير المحاسبة الدولية بإصدار معيار التقارير المالية الدولية رقم ٩ "الادوات المالية" بكامل مراحلته خلال تموز ٢٠١٤، ويبين هذا المعيار المعالجة المحاسبية لتصنيف وقياس الموجودات المالية والالتزامات المالية وبعض العقود لبيع أو شراء الادوات غير المالية. وقد تم إصدار هذا المعيار لاستبدال معيار المحاسبة الدولية رقم ٣٩ "تصنيف وقياس الادوات المالية". قامت المجموعة بتطبيق المرحلة الأولى من معيار التقارير المالية الدولية رقم ٩ كما صدرت خلال العام ٢٠٠٩، وكان التطبيق الأولي للمرحلة الأولى في ١ كانون الثاني ٢٠١١ وستقوم المجموعة بتطبيق معيار التقارير المالية الدولية رقم ٩ الجديد بتاريخ التطبيق الإلزامي في ١ كانون الثاني ٢٠١٨ والذي سيكون له أثر على تصنيف وقياس الموجودات المالية.

طريقة حقوق الملكية في القوائم المالية المنفصلة (تعديلات على معيار المحاسبة الدولية رقم ٢٧

ومعيار التقارير المالية الدولية رقم ١)

قام مجلس معايير المحاسبة الدولية خلال شهر آب ٢٠١٤ بتعديل معيار المحاسبة الدولية رقم ٢٧ (القوائم المالية المنفصلة) والذي أتاح للمنشآت خيار اتباع طريقة حقوق الملكية في محاسبة الاستثمارات في الشركات التابعة والحليفة والشركات تحت السيطرة المشتركة كما هو موضح في معيار المحاسبة الدولية رقم ٢٨. كما تم إجراء تعديل آخر على معيار التقارير المالية الدولية رقم ١ والذي يسمح للمنشآت التي تتبع طريقة حقوق الملكية من تطبيق الاستثناء الوارد في معيار التقارير المالية الدولية رقم ١ والخاص بعمليات الاندماج قبل تاريخ التملك.

يتم تطبيق هذه المعايير اعتباراً من ١ كانون الثاني ٢٠١٦، كما يجب تطبيقها بأثر رجعي مع السماح بالتطبيق المبكر.

معييار المحاسبة الدولية رقم (١) عرض القوائم المالية – (تعديلات)

تشمل هذه التعديلات تحسينات محدودة تتركز على الأمور التالية:

- الجوهرية
 - التصنيفات والتجميع
 - هيكل الايضاحات
 - الافصاح عن السياسات المحاسبية
 - عرض بنود الدخل الشامل الآخر الناتجة عن الاستثمارات التي تتبع طريقة حقوق الملكية.
- لا يتوقع أن تؤثر هذه التعديلات على المركز المالي أو الأداء المالي للمجموعة. لا تتوقع المجموعة أن يكون لهذه التعديلات أثر جوهري على ايضاحات القوائم المالية للمجموعة.
- يتم تطبيق هذه المعايير اعتباراً من ١ كانون الثاني ٢٠١٦، مع السماح بالتطبيق المبكر.

تعديلات على معيار التقارير المالية الدولية رقم (١٠) ومعيار المحاسبة الدولية رقم (٢٨) – المنشآت

الاستثمارية

تعرض هذه التعديلات الأمور التي قد تنتج من أثر تطبيق الإستثناء من متطلبات التوحيد للمنشآت التي ينطبق عليها تعريف المنشأة الاستثمارية وتوضح الأمور التالية:

- ينطبق الإستثناء من متطلبات التوحيد على الشركة الام التابعة لمنشأة استثمارية، عندما تقوم المنشأة الاستثمارية بقياس وتقييم جميع استثماراتها في الشركات التابعة على أساس القيمة العادلة.
- يتم توحيد القوائم المالية للشركة التابعة التي لا ينطبق عليها تعريف المنشأة الاستثمارية وتقوم بتقديم خدمات للمنشأة الاستثمارية. ويتم قياس وتقييم جميع الاستثمارات في الشركات التابعة الأخرى على أساس القيمة العادلة.
- تطبيق طريقة حقوق الملكية من قبل المنشآت التي لا ينطبق عليها تعريف المنشأة الاستثمارية والتي تملك حصة في شركة حليفة أو مشاريع مشتركة والتي ينطبق عليها تعريف المنشأة الاستثمارية: تسمح التعديلات على معيار المحاسبة الدولية رقم (٢٨) الاستثمارات في الشركات الحليفة والمشاريع المشتركة - للمستثمر عند اتباع طريقة حقوق الملكية بالإبقاء على الطريقة المتبعة من قبل المنشآت الاستثمارية الحليفة أو المشاريع المشتركة عند قيامها بقياس وتقييم استثماراتها في الشركات التابعة على أساس القيمة العادلة.

يتم تطبيق هذه التعديلات على المعايير اعتباراً من ١ كانون الثاني ٢٠١٦.

تعديلات على معيار المحاسبة الدولي رقم (١٦) ومعيار المحاسبة الدولي رقم (٣٨): توضيح الاساليب المقبولة لاحتساب الاستهلاك والإطفاءات

التعديلات في معيار المحاسبة الدولي رقم (١٦) ومعيار المحاسبة الدولي رقم (٣٨) توضح ان الإيرادات تعكس المنفعة الاقتصادية المتحصلة من تشغيل الاعمال التجارية (التي يكون الاصل جزء منها) بدلا من المنافع الاقتصادية التي استهلكت من خلال استخدام ذلك الاصل. كنتيجة لذلك لا يجوز استخدام هذا الاسلوب لاستهلاك الآلات والممتلكات والمعدات، ويمكن استخدامه فقط في ظروف محددة لاستهلاك الموجودات غير الملموسة.

يتم تطبيق هذه التعديلات بشكل مستقبلي اعتباراً من ١ كانون الثاني ٢٠١٦، مع السماح بالتطبيق المبكر. لا تتوقع المجموعة أن تؤثر هذه التعديلات على المركز المالي أو الأداء المالي.

معيار التقارير المالية الدولي رقم (١٦) عقود الايجار

قام مجلس معايير المحاسبة الدولي بإصدار معيار التقارير المالية الدولي رقم (١٦) "عقود الايجار" خلال كانون الثاني ٢٠١٦ الذي يحدد مبادئ الاعتراف والقياس والعرض والافصاح عن عقود الايجار.

متطلبات معيار التقارير المالية الدولية رقم (١٦) مشابه بشكل جوهري للمتطلبات المحاسبية للمؤجر في معيار المحاسبة الدولي رقم (١٧) وفقاً لذلك، المؤجر يستمر في تصنيف عقود الايجار على انها عقود ايجار تشغيلية أو عقود ايجار تمويلية، بحيث يقوم بمعالجة هذان النوعان من العقود بشكل مختلف.

يتطلب معيار اعداد التقارير الدولية رقم (١٦) من المستأجر ان يقوم بالاعتراف بالاصول والالتزامات لجميع عقود الايجار التي تزيد مدتها عن ١٢ شهر، الا اذا كان الاصل ذو قيمة منخفضة ويتطلب من المستأجر الاعتراف بحقه في استخدام الاصل والتمثل في الاعتراف بالأصل المستأجر والالتزام الناتج المتمثل بدفعات الايجار.

سيتم تطبيق هذا المعيار اعتباراً من ١ كانون الثاني ٢٠١٩، مع السماح بالتطبيق المبكر.

تعديلات على معيار التقارير المالية الدولي رقم (١١) - الترتيبات المشتركة - الحصص في المشاريع المشتركة.

تتطلب التعديلات على معيار التقارير الدولي رقم (١١) من المشغل تطبيق معيار التقارير الدولي رقم (٣) "اندماج الاعمال" عند معالجة الاستحواذ على الحصص في العمليات المشتركة بحيث يمثل النشاط في العملية المشتركة أعمال تجارية. توضح هذه التعديلات ان الحصص السابقة في المشاريع المشتركة لا يتم اعادة قياسها عند الاستحواذ على حصص اضافية في نفس المشروع المشترك عند الاحتفاظ بالسيطره المشتركة. بالإضافة الى ذلك يشمل هذا المعيار الاستثناءات لهذه التعديلات بحيث لا يتم تطبيقها عندما تكون الاطراف التي تتقاسم السيطرة المشتركة مملوكة من نفس الشركة الأم.

تطبق التعديلات على كلا من الاستحواذ الاولي في العمليات المشتركة والاستحواذ على الحصص الاضافية في نفس العمليات المشتركة.

يتم تطبيق هذه التعديلات بشكل مستقبلي اعتباراً من ١ كانون الثاني ٢٠١٦، مع السماح بالتطبيق المبكر. لا تتوقع المجموعة ان يكون لهذه التعديلات أثر على القوائم المالية الموحدة.



الإقرارات

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

مهند محمد عبدالمهدي خليفة
نائب رئيس مجلس الإدارة

محمد بهجت أمين البليبي
رئيس مجلس الإدارة

بسام عبدالرحمن محمود فرعون
عضو مجلس الإدارة

آمال خالد صبحي الحاج حسن
عضو مجلس الإدارة

منجد منير رضا سختيان
عضو مجلس الإدارة

محمد جعفر ناجي الشامي
عضو مجلس الإدارة

ياسر محمد منصور عبيدات
عضو مجلس الإدارة

مصطفى خليل عبدالرحيم مقداي
عضو مجلس الإدارة

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

رئيس مجلس الإدارة
محمد بهجت أمين البليبي

المدير العام
هيفاء جودت العلمي

المدير مالي
حسن محمد حسن موسى