



صحفظة

المحفظة الوطنية للأوراق المالية
NATIONAL PORTFOLIO SECURITIES

تقرير مجلس الإدارة الحادي والثلاثون

٢٠١٢

والبيانات الحسابية الختامية الموحدة
للسنة المالية المنتهية في

٢٠١٢/١٢/٣١



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 مقدادي

المؤسسة العامة للضمان الاجتماعي

يمثلها ياسر محمد منصور عبيدات

اعتباراً من ٢٠١٢/٦/١

مدققو الحسابات

ارنست ويونغ

المستشار القانوني

مكتب إتقان للمحاماة

بسم الله الرحمن الرحيم

حضرات السادة المساهمين المحترمين ،،

السلام عليكم ورحمة الله وبركاته

يسعدني ان ارحب بكم باسمي وبأسم زملائي اعضاء مجلس الادارة في هذا اللقاء السنوي للهيئة العامة العادية لشركة المحفظة الوطنية للاوراق المالية المساهمة العامة المحدودة ، كما اتقدم منكم بجزيل الشكر لمشاركتكم لنا هذا اللقاء للاطلاع على نتائج الشركة عن السنة المالية ٢٠١٢ ولنستعرض معاً الخطة المستقبلية للشركة.

حضرات السادة الكرام ،،

شهد الأردن خلال عام ٢٠١٢ استمراراً للحركات الشعبية المطالبة بالإصلاح السياسي والاقتصادي ومحاربة الفساد مع استمرار تداعيات الأزمة المالية العالمية، وفي ظل و تصاعد وتيرة الأحداث في دول الجوار، الامر الذي ادى الى تعميق حالة الركود وتدني الفعالية الاقتصادية وذلك على الرغم من ظهور بعض المؤشرات الايجابية مثل ارتفاع حوالات المغتربين بنسبة ٤,٤ ٪ ونمو الدخل السياحي بنسبة ١٥,٣ ٪ وتحقيق نمو في الناتج المحلي الاجمالي بنسبة ٢,٦ ٪، الا ان كل ذلك لا يزال دون الطموحات، فقد زاد عجز الموازنة العامة الى مستويات قياسية غير مسبقة، وارتفعت المديونية وتراجعت الاستثمارات الاجنبية وزادت نسبة الفقر والبطالة وانخفضت الاحتياطيات الاجنبية. لذا وفي ظل الظروف التي نعيشها والمؤشرات التي نلمسها فمن غير المتوقع ان يكون عام ٢٠١٣ عام تحقيق المعجزات والانجازات، ولكن بمزيد من الامن والاستقرار وفرض هيبة الدولة والقانون وبالإدارة المالية والنقدية الحصيفة والتعاون الجاد والحقيقي بين القطاعين العام والخاص، نستطيع ان نجعل من هذا العام بداية للتحول واساساً لبدء دورة اقتصادية صاعدة تعيد الحركة لعجلة البناء والازدهار في وطننا الحبيب.

وفي هذا العام تعاقت جميع البورصات العالمية الرئيسية وحققت نتائج ايجابية، فقد حقق مؤشر داكس الالمانى تحسناً بنسبة ٢٩ ٪ وتبعه نيكاي الياباني بتحسن ٢٢,٩ ٪، وقد حقق داو جونز ارتفاعاً بنسبة ٧,٣ ٪ وناسداك بنسبة ١٥,٩ ٪ فيما حقق فوتسي البريطاني ارتفاعاً بنسبة ٥,٨ ٪ وكذلك تحسنت معظم البورصات العربية باستثناء المغرب والبحرين وقطر وتونس حيث تراجعت بنسب متفاوتة نتيجة للظروف السياسية والاقتصادية السائدة في تلك الدول .

أما بالنسبة لبورصة عمان فقد انقضت السنة الخامسة على التوالي من مسلسل الهبوط الحاد والتراجع المستمر على اداء البورصة ، في ظل اوضاع مالية وسياسية استثنائية سواء على المستوى المحلي او الاقليمي ، اضافة الى تأثير السوق سلباً باداء عدد كبير من الشركات المدرجة وتعثّر العديد منها لسوء ادارة بعضها وفساد البعض الاخر، وزاد تشدد البنوك في الاقراض نتيجة مزاحمة الحكومة للقطاع الخاص في الاقتراض، وارتفاع نسبة الفوائد المصرفية الى مستويات عالية جدا مقارنة مع الفوائد على العملات العالمية الرئيسية، وذلك في محاولة من البنك المركزي للمحافظة على جاذبية الدينار الاردني واستقرار اسعار الصرف.

وقد ادى تراجع مؤشرات السوق الى تراجع الدور المرجو منه في تحفيز المستثمرين لتأسيس المشاريع والشركات المساهمة العامة، او تمويل وزيادة رؤوس اموال القائم منها، فقد تراجع مؤشر بورصة عمان منذ بداية العام بنسبة ١,٩٪ مغلقاً عند ١٩٥٧ نقطة مقارنة مع ١٩٩٥ نقطة في نهاية عام ٢٠١١ علماً بأن التراجع وصل الى ما يزيد عن ٧٪ خلال تداولات هذا العام وبذلك يكون قد حقق خسارة نسبتها ٦٣٪ عن اسعار بداية الازمة في اب ٢٠٠٨ .

وانخفضت القيمة السوقية للشركات المدرجة الى ١٩,١ مليار دينار في نهاية عام ٢٠١٢، وبذلك تكون البورصة قد خسرت ما يزيد عن ١٨,٥ مليار منذ بداية الازمة عام ٢٠٠٨.

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

اما القيمة السوقية إلى العائد P/E فقد انخفضت الى ١٥,٦ مرة مقابل ٢٢,٦ مره في نهاية العام الماضي ، وبلغت القيمة السوقية الى القيمة الدفترية ١,٤ مرة منخفضة من ١,٥ مره في نهاية عام ٢٠١١، وهذه مؤشرات ايجابية لمدى جاذبية الأسعار الحالية للأسهم المدرجة.

السادة المساهمين الكرام ،،

عملت إدارة الشركة خلال عام ٢٠١٢ جاهدة لتفادي الآثار السلبية لأداء البورصة بشكل خاص والوضع الاقتصادي بشكل عام وذلك من خلال تخفيض المصاريف الإدارية والعمومية بنسبة ٤٨,٧٪ الا انه ونتيجة لتراجع عمولات الوساطة بسبب انخفاض أحجام التداول بشكل عام والسياسة المتحفظة في منح حسابات التمويل على الهامش أدت إلى تراجع الإيرادات كذلك بنسبة ٢٥٪ تقريباً.

لذا لا بد من العمل من اجل إعادة الثقة بالبورصة من خلال حزمة إجراءات سريعة تتلخص في العمل على تشجيع الاستثمار المؤسسي، و الانتهاء من اقرار مشروع قانون ضريبة الدخل وقانون تشجيع الاستثمار، والعمل على تخفيض مستويات الفوائد المصرفية السائدة خاصة بعد وصول دفعات من المنح العربية والبدء في تطبيق برنامج التصحيح الاقتصادي مع صندوق النقد الدولي، وكذلك فإن البنوك مطالبة بتغيير نظرتها التشاؤمية حيال البورصة والشركات والافراد العاملين فيها، و لابد من إعادة النظر في الشركات المتعثرة ووضع الخطط التصحيحية لها و انتهاء قضايا الفساد وعدم إبقائها معلقة لما في ذلك من تأثير سلبي يزعزع الثقة بالسوق المالي الأردني بشكل عام.

وفي ختام هذا اللقاء اتقدم بكل الشكر والتقدير للسادة المساهمين الذين حضروا وشاركوا في هذا الاجتماع، واسمحوا لي ان اتقدم بأسمكم جميعاً بخالص الشكر لعملائنا الاعزاء على ثقتهم وحسن تعاملهم ، وللاخوة الزملاء موظفي الشركة على اخلاصهم وخدمتهم للشركة وعملائها ومساهميها ، ولكم خالص المودة 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 الواحد والثلاثون والذي يتضمن خلاصة أعمال الشركة وحساباتها الختامية والتي تشمل الميزانية العمومية وبيان الدخل عن السنة المالية ٢٠١٢ وذلك عملاً بأحكام المادتين ١٦٩ و ١٧١ من قانون الشركات المعدل رقم ٢٢ لسنة ١٩٩٧، و تماشياً مع أحكام المادة ١٤ من النظام الأساسي للشركة، و نورد لكم فيما يلي البيانات اللازمة تطبيقاً لأحكام المادة ٤ من تعليمات الإفصاح رقم ١٢ الصادرة عن هيئة الأوراق المالية:

أولاً:

أ. نشاط الشركة

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

ب. أماكن الشركة الجغرافية و عدد الموظفين لكل منها

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

ج. حجم الاستثمار الرأسمالي للشركة يبلغ ١٤,٥٢١ 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 ١,٨٦ 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 البليسي:

- المنصب: رئيس مجلس الإدارة
- تاريخ العضوية: ٢٠١٠/٣/٢٠
- 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
- 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: ٢٠١٠/٣/٢٠
- تاريخ الميلاد: ١٩٥٤/١/١
- بكالوريوس هندسة كهربائية ١٩٧٧ جامعة أوكلاهوما
- عمل لدى الخطوط الجوية الملكية الأردنية كمهندس طيران تشبيهي ١٩٧٧
- عمل لدى الشركة المتحدة للتجارة عمان- الأردن كمساعد المدير العام لشؤون الالكترونيات لغاية ١٩٧٩
- مدير العمليات لدى الشركة المتحدة للتجارة - بريطانيا ١٩٨١
- المدير التنفيذي للشركة العربية للتجارة والاستشارات
- المدير التنفيذي لعدة شركات إعلامية
- عضو مجلس إدارة شركة المحفظة العقارية الاستثمارية م.ع.م.

▲ آمال خالد صبحي الحاج حسن:

- المنصب: عضو مجلس إدارة
- تاريخ العضوية: ٢٠١٠/٣/٢٠
- تاريخ الميلاد: ١٩٥٦/٧/٣١
- بكالوريوس إدارة أعمال ١٩٧٨ الجامعة الأردنية
- عضو مجلس إدارة شركة المحفظة العقارية الاستثمارية م.ع.م.

▲ محمد جعفر ناجي الشامي:

- المنصب: عضو مجلس إدارة
- تاريخ العضوية: ٢٠١٠/٣/٢٠
- تاريخ الميلاد: ١٩٥٦/٥/٢٣
- بكالوريوس إدارة أعمال ١٩٧٨ الجامعة الأردنية
- عضو مجلس إدارة شركة المحفظة العقارية الاستثمارية م.ع.م.
- عضو مجلس إدارة شركة المتصدرة للأعمال والمشاريع م.ع.م.
- عضو هيئة مديري الشركة الأردنية للبلمرة والكيماويات

▲ منجد منير رضا سختيان:

- المنصب: عضو مجلس إدارة
- تاريخ العضوية: ٢٠١٠/٣/٢٠
- تاريخ الميلاد: ١٩٤٧/١٢/٥
- بكالوريوس إدارة أعمال ١٩٧٠ جامعة هيوستن
- أحد مؤسسي 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.
- نائب رئيس مجلس إدارة شركة التأمين الوطنية م.ع.م.
- عضو مجلس إدارة شركة الأردن لتطوير المشاريع السياحية م.ع.م.
- عضو مجلس إدارة جمعية أصدقاء العقبة

▲ مصطفى خليل عبد الرحيم مقدادي:

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

▲ بسام عبد الرحمن محمود فرعون:

- المنصب: عضو مجلس إدارة
- تاريخ العضوية: ٢٠١٠/٣/٢٠
- تاريخ الميلاد: ١٩٥٢/٨/٢٩
- بكالوريوس إدارة أعمال ١٩٧٤ الجامعة الأمريكية/بيروت
- رئيس هيئة مديري شركة الأبحاث و الخدمات الاستشارية التجارية

▲ رائد فتحي منيب سمارة:

- المنصب: ممثل عن السادة المؤسسة العامة للضمان الاجتماعي
- تاريخ العضوية: من ٢٠١٠/٣/٢٠ ولغاية ٢٠١٢/٦/١
- تاريخ الميلاد: ١٩٦٥/٦/٨
- بكالوريوس في الاقتصاد وإدارة الأعمال ١٩٩٢ جامعة نورث كارولينا الحكومية
- رئيس مجلس إدارة غرفة صناعة اربد للدورة الثانية
- عضو هيئة مديرين في شركة سمارة ويوسف للمقاولات
- مدير تنفيذي وشريك / شركة سمارة للرخام والحجر
- شريك وعضو هيئة مديرين في شركة سمارة للمشاريع الإسكانية
- عضو مجلس إدارة غرفة صناعة الأردن
- عضو مجلس إدارة المؤسسة الأردنية لتطوير المشاريع الاقتصادية / عضو اللجنة التنفيذية المصغرة

▲ ياسر محمد منصور عبيدات:

- المنصب: ممثل عن السادة المؤسسة العامة للضمان الاجتماعي
- تاريخ العضوية: ٢٠١٢/٦/١
- 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
- عضو لجنة تسوية الحقوق المركزية

▲ هيفاء جودت خليل العلمي:

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

▲ بسام محمد حسين الصباغ:

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

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

الاسم	عدد الأسهم كما هي في ٢٠١١/١٢/٣١	النسبة %	عدد الأسهم كما هي في ٢٠١٢/١٢/٣١	النسبة %
منجد منير رضا سختيان	٨٧٠,٢٤٥	٨,٧٠	٨٧٠,٢٤٥	٨,٧٠
المؤسسة العامة للضمان الاجتماعي	٨٤٦,٠٩٣	٨,٤٦	٨٤٦,٠٩٣	٨,٤٦
محمد بهجت أمين البلبيسي	٧٩٦,٣٩٥	٧,٩٦	٧٩٦,٣٩٥	٧,٩٦
بنك لبنان والمهجر	٧٩٣,٥٤٩	٧,٩٣	٧٩٣,٥٤٩	٧,٩٣
مهند محمد عبدالمهدي خليفة	٦٥٢,٣١٠	٦,٥٢	٦٥٥,٣٨٤	٦,٥٥
المحفظة العقارية الاستثمارية م.ع.م	٥٣٥,٧١٤	٥,٣٦	٥٣٥,٧١٤	٥,٣٦

خامساً: الوضع التنافسي للشركة:

- احتلت الشركة المرتبة ٢٠ من أصل ٦٢ شركة وساطة مالية مرخصة و عاملة في بورصة عمان بحصة مقدارها ٦٦,٩٦٨,٦٧٩ دينار تشكل ١,٧٪ من إجمالي حجم التداول في بورصة عمان لعام ٢٠١٢.

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

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

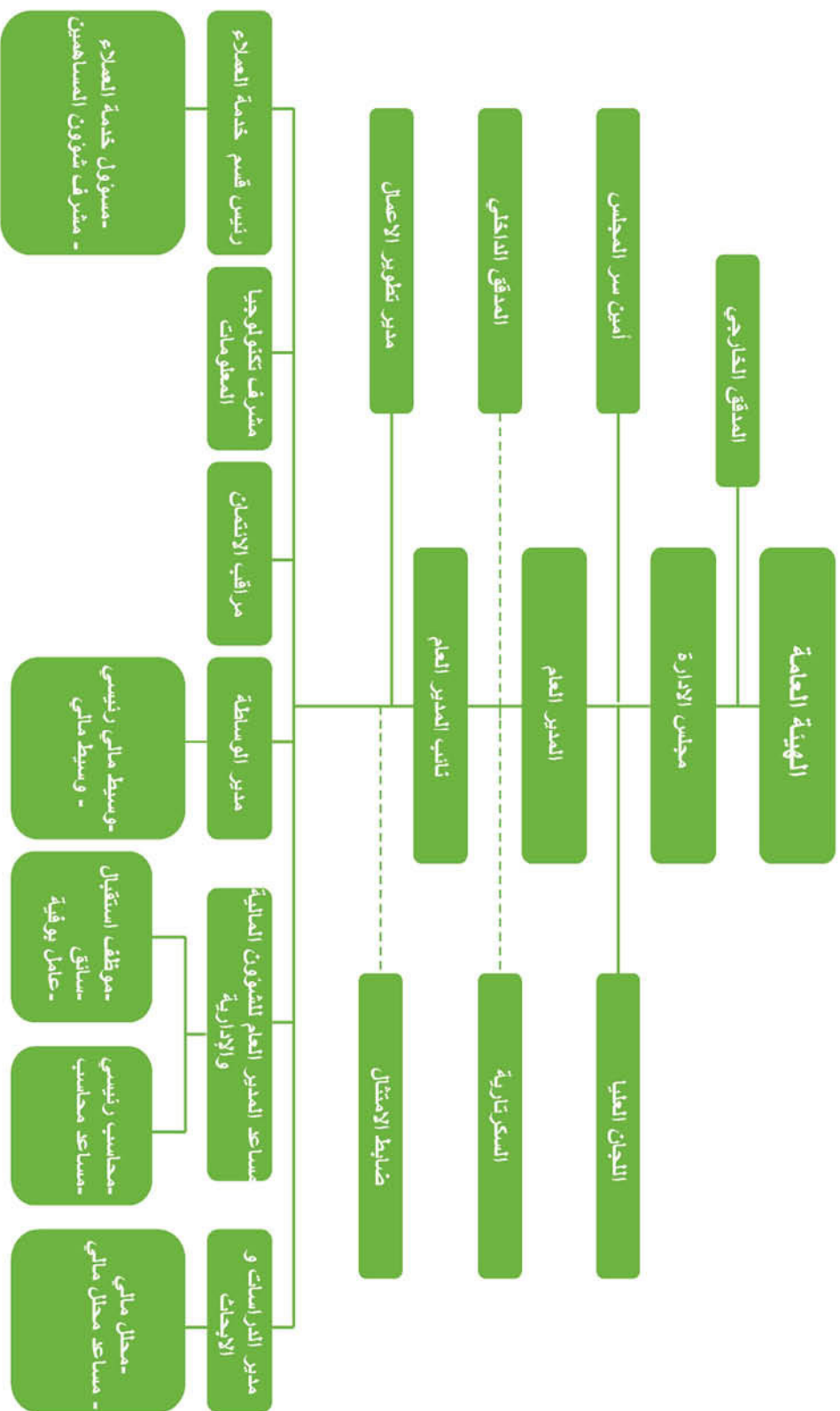
سابعاً: الحماية الحكومية أو الامتيازات التي تتمتع بها الشركة أو أي من منتجاتها بموجب القوانين و الأنظمة:

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

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

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

تاسعا: الهيكل التنظيمي للشركة وعدد الموظفين و فئات مؤهلاتهم و برامج التدريب لهم:
أ. الهيكل التنظيمي العام للشركة:



ب. بلغ عدد موظفي الشركة ١٦ موظفا مؤهلين على النحو التالي:

المؤهل العلمي	عدد الموظفين
بكالوريوس	٩
دبلوم	٣
ثانوية عامة	٣
ما دون الثانوية العامة	١
المجموع	١٦

ج. برامج التأهيل والتدريب لموظفي الشركة:

الدورة التدريبية	عدد الموظفين المتحقين في الدورة
دورة معايير المحاسبة ومعايير التقارير المالية الدولية	٢
التحليل الأساسي والفني وقراءة الخرائط السعرية	٣

عاشراً: المخاطر التي تتعرض لها الشركة:

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

حادي عشر: الانجازات التي حققتها الشركة خلال السنة المالية ٢٠١٢:

بالإضافة إلى ما ورد في كلمة رئيس مجلس الإدارة وتقرير المجلس نورد فيما يلي الانجازات التي تم تحقيقها خلال عام ٢٠١٢ مقارنة مع الأعوام الأربعة التي سبقتها:

البيان	٢٠١٢	٢٠١١	٢٠١٠	٢٠٠٩	٢٠٠٨
حجم محفظة الشركة من الأوراق المالية	٣,٤٥٦,٥٠٢	٢,٢٠٣,٩٢١	٣,١٣١,٢١٣	٧,٥٥٣,٨١٥	١٩,٠٩٧,٧١٧
حجم تعامل الشركة لصالح محفظتها	١٠,٦٨٦,٣٠٧	٩,٠٠٢,٣٤٥	٨٤,٥٨٦,٦٧٠	٣٨,٩٤٨,٣٦٠	٤٠٩,٦٨٨,٣٨٤
حجم تعامل الشركة لصالح العملاء	٥٦,٢٨٢,٣٧٢	١١١,٩٤١,٦٤٤	٢٦٣,٤٦٩,٦٦٣	٣٢٦,٠٦٤,٨٥٦	٧٧٨,٧٠٧,٢٧٢
عمولات البيع والشراء	٢٢٨,٧٩٣	٤٤٧,٩٩٣	٩٣٥,٩٤٩	١,١٧٩,٠٢٣	٢,٦٤٤,٩٩٢
أرباح (خسائر) المتاجرة	١٧,٤٠٠	(١٧٩,٤٧٤)	(١,٥٥٣,٢٥١)	٢٤٩,٨٠٨	(١,٨٨٠,٥١١)

ثاني عشر: الأثر المالي لعمليات ذات طبيعة غير متكررة حدثت خلال السنة المالية ٢٠١٢:
لا يوجد أثر مالي لعمليات ذات طبيعة غير متكررة حدثت خلال السنة المالية ٢٠١٢.

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

البيان	٢٠١٢	٢٠١١	٢٠١٠	٢٠٠٩	٢٠٠٨
صافي حقوق المساهمين	٨,٧٥٧,٤٧٧	٨,٩٥٠,٨٣٩	١٢,٦٥٩,١٨١	١٤,٢٣١,٩٦٣	١٦,١٠٨,١٥٠
صافي الربح (الخسارة) العام	(٢٩٠,٣٤٨)	(١,٢٧٧,٦٤٨)	(٢,٣١٨,٢١٩)	(١,٧٨٦,٦٠٩)	(٤,٠٦٠,٠٠٥)
سعر إغلاق السهم (دينار)	٠,٤٥	٠,٤٥	٠,٧١	١,٢٢	١,٤٥
عدد الأسهم المتداولة	١,٩٧١,٤٢٦	٣٩٣,٣٧٠	١,٦٧١,٢٦١	٨,٦١٧,١٢٢	٤٠,٦٨٢,٤٠٩
الأرباح الموزعة %	-	-	-	-	-

رابع عشر: تحليل المركز المالي للشركة و نتائج أعمالها خلال السنة المالية ٢٠١٢:

البيان	٢٠١٢	٢٠١١	٢٠١٠	٢٠٠٩	٢٠٠٨
القيمة الدفترية للسهم	٠,٨٧	٠,٨٩	٠,٦٩	٠,٨٦	١,١٥
الأرباح (الخسائر) للسهم الواحد	(٠,٠٣)	(٠,١٢)	(٠,٣٠)	(٠,١٢)	(٠,٢٩)
القيمة السوقية إلى الدفترية (مرة)	٠,٥٢	٠,٥١	١,٠٣	١,٤٢	١,٠٦
نسبة التداول %	١,٠٧	٠,٧٨	١,٣٣	١,٥٢	٣,٠٢
نسبة المطلوبات إلى حقوق المساهمين %	٤٨	٥٣	٥٩	٧٠,٤٩	٦٠
نسبة المطلوبات إلى الموجودات %	٣٢	٣٥	٣٧	٤١,٣٤	٣٧,٣٤
نسبة حقوق المساهمين إلى المطلوبات %	٢٠٩	١٨٨	١٧٠,٠١	١٤١,٨٧	١٦٧,٨١
العائد على الموجودات %	(٢,٣٩)	(٩,٣١)	(٢٣,٧٨)	(٧,٧٢)	(١٤,١٨)
العائد على حقوق المساهمين %	(٣,٥٤)	(١٤)	(٣٩,٣٠)	(١٢,٦٩)	(٢٢,٣٦)

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

القطاع	٢٠١٢	٢٠١١
المالي	٦٢ %	٣٦ %
الخدمات	٢٥ %	٢٩ %
الصناعة	١٣ %	٣٥ %
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 فوراً وبشكل دائم ومستمر لتعظيم الفائدة المرجوة.
- تدعيم قسم الأبحاث والدراسات للاستمرار في تقديم دراسات تحليلية عن الشركات المدرجة وسوق رأس المال، وتجديد اتفاقيات نشر الدراسات مع الصحف المعنية.
- رفع كفاءة الأنظمة المحاسبية وأجهزة الدعم التزاماً بمتطلبات سوق رأس المال.
- دراسة مدى الجدوى من العمل على تفعيل خدمة التداول عبر الانترنت خلال الفترة القادمة.

سادس عشر: أتعاب التدقيق:

بلغت أتعاب التدقيق المدفوعة عن السنة المالية المنتهية ٢٠١٢/١٢/٣١ مبلغ وقدره ٧,٥٠٠ دينار بالإضافة إلى ضريبة المبيعات.

سابع عشر:

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

الاسم	المنصب	الجنسية	عدد الأسهم كما في ٢٠١٢/١٢/٣١	عدد الأسهم كما في ٢٠١١/١٢/٣١
محمد بهجت أمين البلبيسي	رئيس مجلس الإدارة	الأردنية	٧٩٦,٣٩٥	٧٩٦,٣٩٥
زوجة: آمال خالد الحاج حسن	عضو مجلس إدارة	الأردنية	٩١,٤٢٧	٩١,٤٢٧
مهند محمد عبد المهدي خليفة	نائب رئيس مجلس الإدارة	الأردنية	٦٥٢,٣١٠	٦٥٥,٣٨٤
زوجة: سمر الحاج حسن	-	الأردنية	٤١,٠٢٨	٤١,٠٢٨
محمد جعفر ناجي الشامي	عضو	الأردنية	٣١,٠٧١	٣١,٠٧١
الزوجة: هبة أنور سماوي	-	الأردنية	٤٢٨	٤٢٨
الأولاد: مهدي محمد الشامي	-	الأردنية	٧,١٤٢	٧,١٤٢
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" فطايبرجي	-	الأردنية	-	-
المؤسسة العامة للضمان الاجتماعي	عضو	الأردنية	٨٤٦,٠٩٣	٨٤٦,٠٩٣
يمثلها ياسر محمد منصور عبيدات	-	الأردنية	-	-
مثلها رائد فتحي منيب سمارة لغاية ٢٠١٢/٦/١	-	الأردنية	٣٤١	٣٤١

ب. عدد الأوراق المالية المملوكة لأشخاص الإدارة العليا وأقاربهم:

- 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 وأعضاء مجلس الإدارة بأية مزايا أو مكافآت أو أجور، وقد تنازلوا عن تقاضي بدل التنقلات خلال الأعوام ٢٠١١ و ٢٠١٢.

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

الاسم	المنصب	الرواتب	المجموع
هيفاء جودت خليل العلمي	نائب المدير العام	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 ٢٠١٢:

لا يوجد تبرعات أو منح دفعتها الشركة خلال السنة المالية ٢٠١٢

عشرون: العقود والمشاريع والارتباطات التي عقدتها الشركة المصدرة مع الشركات التابعة أو

رئيس مجلس الإدارة أو أعضاء المجلس أو المدير العام أو أي موظف في الشركة أو أقاربهم:

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

واحد وعشرون: مساهمة الشركة في حماية البيئة وخدمة 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 المقرر من قبل هيئة الأوراق المالية:

- تم إقرار دليل قواعد حوكمة الشركات المساهمة العامة المدرجة في بورصة عمان والواجب تطبيقه اعتباراً من ٢٠٠٩/١/١، حيث أن الدليل المشار إليه يتضمن قواعد إلزامية حكماً مستندة إلى نصوص قانونية ملزمة، وأخرى قواعد إرشادية ينبغي الالتزام بها وفق أسلوب الالتزام أو تفسير عدم الالتزام، علماً بأن الشركة تلتزم بكافة القواعد الإلزامية والإرشادية الواردة في الدليل باستثناء القواعد الإرشادية التالية:
- يتم توجيه الدعوات لاجتماع الهيئة العامة للشركة قبل ١٤ يوماً من التاريخ المقرر للاجتماع، ويتم إرفاق جدول الأعمال وتقرير مجلس الإدارة والميزانية السنوية والحسابات الختامية وتقرير مدقق الحسابات والبيانات الإيضاحية، وفقاً لأحكام قانون الشركات.
- لا تقدم لجنة التدقيق ولجنة الترشيحات والمكافآت تقريراً حول أعمالهما إلى اجتماع الهيئة العامة، حيث تكتفيان 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 سبعة اجتماعات خلال عام ٢٠١٢.

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 ٢٠١١/١٢/٣١.
٢. الاستماع إلى تقرير مدققي حسابات الشركة عن السنة المالية المنتهية في ٢٠١٢/١٢/٣١.
٣. الاستماع ومناقشة تقرير مجلس الإدارة عن السنة المالية المنتهية في ٢٠١٢/١٢/٣١.
٤. مناقشة الميزانية العمومية الموحدة وحساب الأرباح والخسائر الموحد عن السنة المالية المنتهية في ٢٠١٢/١٢/٣١ والمصادق عليها.
٥. انتخاب مدققي حسابات الشركة للسنة المالية القادمة وتحديد أتعابهم.
٦. أية أمور أخرى تقترح الهيئة العامة إدراجها على جدول الأعمال حسب أحكام المادة ١٧١ من قانون الشركات.

المحفظة الوطنية للأوراق المالية المساهمة العامة المحدودة
القوائم المالية الموحدة وتقرير مدققي الحسابات المستقلين
٣١ كانون الأول ٢٠١٢



تقرير مدقي الحسابات المستقلين

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

لقد دققنا القوائم المالية 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 ٢٠١٢ 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 مدقي 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. إن إختيار 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 الإعتبار نظام الرقابة الداخلي للمجموعة ذي الصلة بأعداد 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 ٢٠١٢ وأداءها المالي وتدفقاتها النقدية للسنة المنتهية في ذلك التاريخ وفقاً لمعايير التقارير المالية الدولية.

تقرير حول المتطلبات القانونية

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

الأستاذ وبنوغ / الأردن
محاسبون قانونيون
بشأن إبراهيم بكر
ترخيص رقم ٥٩٢

عمان - المملكة الأردنية الهاشمية

قائمة المركز المالي الموحدة

المحفظة الوطنية للاوراق المالية المساهمة العامة المحدودة
قائمة المركز المالي الموحدة كما في ٣١ كانون الأول ٢٠١٢

٢٠١١	٢٠١٢	إيضاحات	
دينار	دينار		الموجودات
٨٣,٨٨٥	١٩٢,٨٠٤		أرصدة لدى البنوك
١,٤١٣,٨٧٥	٦٥٤,٠١١	٣	ذمم مدينة وذمم عملاء على الهامش، صافي
٢,٠٤٦,٧٤٩	١,٨٣٨,٦٤٠	٤	موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال قائمة الدخل
١٨٦,٣٨٤	١٩٣,٤٧٣	٥	أرصدة مدينة أخرى
١٥٧,١٧٢	١,٦٣٢,٣٣٣	٦	موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر
٧,٥٣٠,٤٩٨	٦,١٧١,٠٩٦	٧	استثمارات في شركات حليفة
١٣٤,٤٥٤	١٣٤,٤٥٤	٨	استثمارات عقارية
٢,١٥٧,٦٢٤	٢,١٢٧,٨٢٩	٩	ممتلكات ومعدات، صافي
١٣,٧١٠,٦٤١	١٢,٩٤٤,٦٤٠		مجموع الموجودات
			المطلوبات -
٣,١٠٥,٢٩٤	١,٤٣٩,٥٣٩	١٠	بنوك دائنة
٧٦٥,٧٠٥	٦٩٩,٧٠٢		ذمم عملاء دائنة
٤٤٣,٩٩٨	٥٥٧,٠٨٣	١١	أرصدة دائنة أخرى
٣٢٨,٠٠٠	١,٣٧٥,١٣٣	١٢	قروض
٤٦٢	٤٦٢	١٣	مخصص ضريبة الدخل
١١٦,٣٤٣	١١٥,٢٤٤		مخصصات أخرى
٤,٧٥٩,٨٠٢	٤,١٨٧,١٦٣		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	إحتياطي إجباري
٨٢,٥٣٥	٨٢,٥٣٥		إحتياطي خاص
(٤,٤٢٣,٣٣٢)	(٤,٧١٣,٦٨٠)	١٥	خسائر متراكمة
(٨٢,٥١٥)	١٤,٤٧١		إحتياطي القيمة العادلة
٨,٩٥٠,٨٣٩	٨,٧٥٧,٤٧٧		صافي حقوق الملكية
١٣,٧١٠,٦٤١	١٢,٩٤٤,٦٤٠		مجموع المطلوبات وحقوق الملكية

المحفظة الوطنية للاوراق المالية المساهمة العامة المحدودة

قائمة الدخل الموحدة

قائمة الدخل الموحدة
للسنة المنتهية في ٣١ كانون الأول ٢٠١٢

٢٠١١	٢٠١٢	إيضاحات	
دينار	دينار		
الإيرادات -			
٤٤٧,٩٩٣	٢٢٨,٧٩٣		صافي عملات وساطة
(٥٦٤,٢٠٧)	٤٣,٩٠٩	١٦	أرباح (خسائر) موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال قائمة الدخل
٣٩٠,٣٩٨	٧١,٢٦٣	١٧	إيرادات أخرى
(١٩٠,١٢٤)	١٨,٧٧٣	٧	حصة الشركة في أرباح شركات حليفة
١٩٠	١٠,١٧٠		أرباح بيع ممتلكات ومعدات
٨٤,٢٥٠	٣٧٢,٩٠٨		صافي الإيرادات
المصاريف -			
(٥٥٠,٤١١)	(٣٥٥,٢٠٧)	١٨	مصاريف إدارية
(٥,٠٠٠)	-		مصروف ضريبة دخل سنوات سابقة
(٣١٩,٥٧٣)	(٢٦٣,٧٣٢)		فوائد وعمولات بنكية
(٥٦,٠٤٤)	(٤٤,٣١٧)	٩	استهلاكات
(٤٣٠,٨٧٠)	-	٣	مخصص ديون مشكوك في تحصيلها
(١,٣٦١,٨٩٨)	(٦٦٣,٢٥٦)		مجموع المصاريف
(١,٢٧٧,٦٤٨)	(٢٩٠,٣٤٨)		الخسارة للسنة قبل ضريبة الدخل
-	-	١٣	ضريبة الدخل
(١,٢٧٧,٦٤٨)	(٢٩٠,٣٤٨)		خسارة السنة
فلس/دينار	فلس/دينار		
(٠/١٢٨)	(٠/٠٢٩)	١٩	الحصة الأساسية والمخفضة للسهم من خسارة السنة

قائمة الدخل الشامل الموحدة للسنة المنتهية في ٣١ كانون الأول ٢٠١٢

٢٠١١	٢٠١٢	
دينار	دينار	
(١,٢٧٧,٦٤٨)	(٢٩٠,٣٤٨)	خسارة السنة
		يضاف: بنود الدخل الشامل الأخرى
(٨٢,٥١٥)	٩٦,٩٨٦	التغير المتراكم في القيمة العادلة للموجودات المالية بالقيمة العادلة
		من خلال الدخل الشامل الآخر
(١,٣٦٠,١٦٣)	(١٩٣,٣٦٢)	مجموع الخسارة والدخل الشامل للسنة

تعتبر الايضاحات المرفقة من رقم ١ الى رقم ٢٦ جزءاً من القوائم المالية الموحدة

المحفظة الوطنية للوراق المالية المساهمة العامة المحدودة

قائمة التغيرات في حقوق الملكية الموحدة

للسنة المنتهية في ٣١ كانون الأول ٢٠١٢

المجموع	أسهم الخزينة	إحتياطي القيمة العادلة	خسائر متراكمة	إحتياطي خاص	إحتياطي اختياري	إحتياطي إيجابي	رأس المال المدفوع	
دينار	دينار	دينار	دينار	دينار	دينار	دينار	دينار	
٨,٩٥٠,٨٣٩	-	(٨٢,٥١٥)	(٤,٤٢٣,٣٣٢)	٨٢,٥٣٥	-	٣,٣٧٤,١٥١	١٠,٠٠٠,٠٠٠	الرصيد كما في أول كانون الثاني ٢٠١٢
(١٩٣,٣٦٢)	-	٩٦,٩٨٦	(٢٩٠,٣٤٨)	-	-	-	-	مجموع الخسارة والدخل الشامل للسنة
٨,٧٥٧,٤٧٧	-	١٤,٤٧١	(٤,٧١٣,٦٨٠)	٨٢,٥٣٥	-	٣,٣٧٤,١٥١	١٠,٠٠٠,٠٠٠	الرصيد كما في ٣١ كانون الأول ٢٠١٢
								- ٢٠١١
١٠,٣١١,٠٠٢	(٢,١٧١,٠٥٤)	-	(١٠,٤٧٤,٥٩٣)	٨٢,٥٣٥	٤,٤٩٩,٩٦٣	٣,٣٧٤,١٥١	١٥,٠٠٠,٠٠٠	الرصيد كما في أول كانون الثاني ٢٠١١
(١,٣٦٠,١٦٣)	-	(٨٢,٥١٥)	(١,٢٧٧,٦٤٨)	-	-	-	-	مجموع الخسارة والدخل الشامل للسنة
-	٢,١٧١,٠٥٤	-	٧,٣٢٨,٩٠٩	-	(٤,٤٩٩,٩٦٣)	-	(٥,٠٠٠,٠٠٠)	إطفاء خسائر متراكمة وأسهم الخزينة
٨,٩٥٠,٨٣٩	-	(٨٢,٥١٥)	(٤,٤٢٣,٣٣٢)	٨٢,٥٣٥	-	٣,٣٧٤,١٥١	١٠,٠٠٠,٠٠٠	الرصيد كما في ٣١ كانون الأول ٢٠١١

تعتبر الإيضاحات المرفقة من رقم ١ الى رقم ٢٦ جزءاً من القوائم المالية الموحدة

المحفظة الوطنية للأوراق المالية المساهمة العامة المحدودة
قائمة التدفقات النقدية الموحدة
للسنة المنتهية في ٣١ كانون الأول ٢٠١٢

٢٠١١	٢٠١٢	ايضاح
دينار	دينار	
الأنشطة التشغيلية		
(١,٢٧٧,٦٤٨)	(٢٩٠,٣٤٨)	خسارة السنة قبل ضريبة الدخل
		تعديلات -
٥٦,٠٤٤	٤٤,٣١٧	استهلاكات
٣٨٤,٧٣٣	٣٧٣	خسائر موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال قائمة الدخل غير متحققة
٤٣٠,٨٧٠	-	مخصص ديون مشكوك في تحصيلها
(١٩٠)	(١٠,١٧٠)	أرباح بيع ممتلكات ومعدات
١٩٠,١٢٤	(١٨,٧٧٣)	حصة الشركة في (أرباح) خسائر شركات حليفة
٣١٩,٥٧٣	٢٦٣,٧٣٢	مصاريف تمويل
التغير في رأس المال العامل -		
(٤٣٠,٣٦١)	٢٠٧,٧٣٦	موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال قائمة الدخل
١,٤٢٠,٧٥٣	٧٥٩,٨٦٤	ذمم مدينة وذمم عملاء على الهامش
٢٤٩,٣٤٠	(٧,٠٨٩)	أرصدة مدينة أخرى
(٤٥٨,٤٠٣)	(٦٦,٠٠٣)	ذمم عملاء دائنة
٤٦,٤٧٨	١١٣,٠٨٥	أرصدة دائنة أخرى
(١٩٣)	(١,٠٩٩)	مخصصات أخرى
٩٣١,١٢٠	٩٩٥,٦٢٥	صافي التدفق النقدي من الأنشطة التشغيلية
الأنشطة الاستثمارية		
(٧,٥١٤)	(١٤,٥٢٢)	شراء ممتلكات ومعدات
١٩٠	١٠,١٧٠	المتحصل من بيع ممتلكات ومعدات
(٢٤١,٢٤٠)	-	إستثمارات في شركات حليفة
(٢٤٨,٥٦٤)	(٤,٣٥٢)	صافي التدفق النقدي المستخدم في الأنشطة الاستثمارية
الأنشطة التمويلية		
(٣١٩,٥٧٣)	(٢٦٣,٧٣٢)	فوائد مدفوعة
(١,٣٣٦,٠٠٠)	١,٠٤٧,١٣٣	قروض
(١,٦٥٥,٥٧٣)	٧٨٣,٤٠١	صافي التدفق النقدي من (المستخدم في) الأنشطة التمويلية
(٩٧٣,٠١٧)	١,٧٧٤,٦٧٤	صافي الزيادة (النقص) في النقد وما في حكمه
(٢,٠٤٨,٣٩٢)	(٣,٠٢١,٤٠٩)	النقد وما في حكمه في بداية السنة
(٣,٠٢١,٤٠٩)	(١,٢٤٦,٧٣٥)	٢٠ النقد وما في حكمه في نهاية السنة

تعتبر الايضاحات المرفقة من رقم ١ الى رقم ٢٦ جزءاً من القوائم المالية الموحدة

إيضاحات حول القوائم المالية الموحدة

المحفظة الوطنية للأوراق المالية المساهمة العامة المحدودة

إيضاحات حول القوائم المالية الموحدة

٣١ كانون الأول ٢٠١٢

(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 ١٩ شباط ٢٠١٣ 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

- إن السياسات المحاسبية المتبعة في إعداد القوائم المالية الموحدة للسنة المنتهية في ٣١ كانون الأول ٢٠١٢ تتفق مع تلك التي اتبعت في إعداد القوائم المالية للسنة المالية السابقة باستثناء أن المجموعة قامت بتطبيق التعديلات التالية على معايير التقارير المالية الدولية ابتداء من أول كانون الثاني ٢٠١٢:

معيار المحاسبة الدولي رقم (١٢) ضريبة الدخل - الضرائب المؤجلة (إسترداد الموجودات الضمنية)

معيار التقارير المالية الدولي رقم (٧) الأدوات المالية: الإيضاحات - متطلبات إضافية للإفصاح عن إلغاء الإعتراف فيما يلي أثر تطبيق هذه التعديلات:

معيار المحاسبة الدولي رقم (١٢) ضريبة الدخل (إسترداد الموجودات الضمنية)

يوضح التعديل تحديد الضريبة المؤجلة للإستثمارات العقارية التي يتم قياسها بالقيمة العادلة. يقدم التعديل إفتراض بأن الضريبة المؤجلة للإستثمارات العقارية التي يتم قياسها باستخدام نموذج القيمة العادلة حسب معيار المحاسبة الدولي رقم ٤٠، يجب تحديدها على أساس أن القيمة الدفترية سوف يتم إستردادها من خلال البيع. كما ويتطلب التعديل أن يتم قياس الضريبة المؤجلة للموجودات الغير قابلة للإستهلاك والتي يتم قياسها باستخدام نموذج إعادة التقييم حسب معيار المحاسبة الدولي رقم (١٦) على أساس البيع لهذه الموجودات. ينبغي تطبيق هذا المعيار للفترات المالية التي تبدأ في أو بعد أول كانون الثاني ٢٠١٢. لم ينتج عن تطبيق هذا المعيار أي أثر على المركز المالي أو الأداء المالي للمجموعة.

معييار التقارير المالية الدولي رقم (٧) الأدوات المالية : الإيضاحات - متطلبات إضافية للإفصاح عن إلغاء الإعتراف

يتطلب هذا التعديل إفصاحات إضافية حول الموجودات المالية التي تم تحويلها ولكن لم يتم إلغاء الإعتراف بها لتمكين مستخدم القوائم المالية للمجموعة من فهم العلاقة مع هذه الموجودات التي لم يتم إلغاء الإعتراف بها والإلتزامات المرتبطة بها. بالإضافة إلى ذلك، يتطلب التعديل إفصاحات حول استمرار تدخل المنشأة في هذه الموجودات التي تم إلغاء الإعتراف بها لتمكين مستخدم القوائم المالية من تقييم طبيعة التدخل ومخاطره. ينبغي تطبيق هذا المعيار للفترة المالية التي تبدأ في أو بعد أول تموز ٢٠١١. حيث أن المجموعة لا تمتلك مثل هذه الموجودات، فإنه لم ينتج عن تطبيق هذا التعديل أي أثر على عرض القوائم المالية الموحدة للمجموعة، ولم يؤثر على المركز المالي أو الأداء المالي للمجموعة.

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

شركة ذات المسؤولية المحدودة، وتبلغ ملكية الشركة ما نسبته ١٠٠٪ في رأسمالها المدفوع والبالغ ٥,٠٠٠ دينار كما في ٣١ كانون الأول ٢٠١٢، وقد قامت الشركة بتأسيسها بتاريخ ٢٢ 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 والأرباح والخسائر 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 المسيطرين.

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

- إلغاء الاعتراف بموجودات (بما فيها الشهرة) ومطلوبات الشركة التابعة
- إلغاء الاعتراف بحقوق غير المسيطرين
- إلغاء الاعتراف باحتياطي ترجمة العملات الأجنبية
- الاعتراف بالقيمة العادلة للمبالغ المستلمة
- الاعتراف بالقيمة العادلة للاستثمار المحتفظ به في الشركة التابعة
- الاعتراف بالأرباح 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 الإلتزامات 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 وتشطب الديون المدومة 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 بالعملة الأجنبية، وفي حال بيع هذه الموجودات أو جزء منها يتم أخذ الأرباح أو الخسائر الناتجة عن ذلك في قائمة الدخل.

يتم تسجيل الأرباح 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 المباعة مباشرة إلى الأرباح والخسائر المدورة وليس من خلال قائمة الدخل.

لا تخضع هذه الموجودات لاختبار خسائر التدني.

يتم تسجيل الأرباح الموزعة في قائمة الدخل.

استثمار في شركات حليفة

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

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

ممتلكات ومعدات

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

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

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

الاستثمارات العقارية

تظهر الاستثمارات العقارية بالكلفة بعد تنزيل الاستهلاك المتراكم.

يتم استهلاك الاستثمارات العقارية (باستثناء الأراضي) بطريقة القسط الثابت على مدى العمر الإنتاجي المتوقع لها.

عندما يقل المبلغ الممكن استرداده من الإستثمارات العقارية عن صافي قيمتها الدفترية فإنه يتم تخفيض قيمتها إلى القيمة الممكن استردادها 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 أشهر أو أقل بعد تنزيل أرصدة 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 أرباح الاستثمارات عند إقرارها 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.

التقاص

يتم إجراء تقاص 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 التقاص أو يكون تحقق الموجودات وتسوية المطلوبات في نفس الوقت.

القيمة العادلة

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

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

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

التدني في قيمة الموجودات المالية

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

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

(٣) ذمم مدينة وذمم عملاء على الهامش، صافي

إن تفاصيل هذا البند هي كما يلي:

٢٠١١	٢٠١٢	
دينار	دينار	
٥٦٥,٢٠١	٣٢٢,٥٨٣	ذمم مدينة
١,٣٤٩,٥٥٧	٨٢٣,٢٠٧	ذمم عملاء تمويل على الهامش
١,٩١٤,٧٥٨	١,١٤٥,٧٩٠	
(٥٠٠,٨٨٣)	(٤٩١,٧٧٩)	مخصص ديون مشكوك في تحصيلها
١,٤١٣,٨٧٥	٦٥٤,٠١١	

فيما يلي جدول تحليل الذمم كما في ٣١ كانون الاول:

٢٠١١			٢٠١٢			
الصافي	مخصص ديون مشكوك في تحصيلها	الاجمالي	الصافي	مخصص ديون مشكوك في تحصيلها	الاجمالي	
دينار	دينار	دينار	دينار	دينار	دينار	
٣٨٢,٢٦٠	(١٨٢,٩٤١)	٥٦٥,٢٠١	١٤٨,٧٤٦	(١٧٣,٨٣٧)	٣٢٢,٥٨٣	ذمم مدينة
١,٠٣١,٦١٥	(٣١٧,٩٤٢)	١,٣٤٩,٥٥٧	٥٠٥,٢٦٥	(٣١٧,٩٤٢)	٨٢٣,٢٠٧	ذمم عملاء تمويل على الهامش
١,٤١٣,٨٧٥	(٥٠٠,٨٨٣)	١,٩١٤,٧٥٨	٦٥٤,٠١١	(٤٩١,٧٧٩)	١,١٤٥,٧٩٠	

فيما يلي الحركة على مخصص مقابل مخاطر ائتمان الذمم:

٢٠١١	٢٠١٢	
دينار	دينار	
٧٠,٠١٣	٥٠٠,٨٨٣	رصيد بداية السنة
٤٣٠,٨٧٠	-	المخصص للسنة
-	(٩,١٠٤)	المسترد من المخصص
٥٠٠,٨٨٣	٤٩١,٧٧٩	رصيد نهاية السنة

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

الذمم المستحقة وغير المشكوك في تحصيلها						المجموع
٣٠ - ١ يوم	٩٠ - ٣١ يوم	١٨٠ - ٩١ يوم	١٨١ - ٢٧٠ يوم	٢٧١ يوم فأكثر	دينار	دينار
٢٧١,٧٦٤	٢٦,٩٤٦	٦٢,٨٧٩	٣٥,١٧٨	٢٥٧,٢٤٤	٦٥٤,٠١١	٢٠١٢
١,٣٦٤,٠٦١	٣٥,٠٩٣	١٣,٠٢٦	-	١,٦٩٥	١,٤١٣,٨٧٥	٢٠١١

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

(٤) موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال قائمة الدخل

ان تفاصيل هذا البند هي كما يلي:-

٢٠١١	٢٠١٢	
دينار	دينار	
١,٣٨٧,٠٨٤	١,١٧٨,٩٧٥	داخل الاردن
٦٥٩,٦٦٥	٦٥٩,٦٦٥	أسهم شركات مدرجة
٢,٠٤٦,٧٤٩	١,٨٣٨,٦٤٠	أسهم شركات غير مدرجة

(٥) أرصدة مدينة أخرى

ان تفاصيل هذا البند هي كما يلي:

٢٠١١	٢٠١٢	
دينار	دينار	
٢٤,٦٦١	٢٥,٥٥٥	مصاريف مدفوعة مقدماً
٩٣,٠٧٤	٩٨,٠٧٤	تأمينات نقدية
٥٤,٠٠٠	٥٤,٤٣٠	دفعات مقدمة على حساب استثمارات
١٤,٦٤٩		أخرى
١٨٦,٣٨٤	١٩٣,٤٧٣	

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

يتكون هذا البند مما يلي:

٢٠١١	٢٠١٢
دينار	دينار
١٥٧,١٧٢	١,٦٣٢,٣٣٣
داخل الاردن	
أسهم مدرجة	

(٧) استثمارات في شركات حليفة

ان تفاصيل هذا البند هي كما يلي:

٢٠١١	٢٠١٢	طبيعة النشاط	الدولة	نسبة المساهمة	
دينار	دينار			%	
٦,١٥٢,٣٢٣	٦,١٧١,٠٩٦	استثمارات	الأردن	٤٢	شركة المحفظة العقارية الاستثمارية
١,٣٧٨,١٧٥	-	تأمين	الأردن	١٨	شركة التأمين الوطنية
٧,٥٣٠,٤٩٨	٦,١٧١,٠٩٦				

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

** إستقال خلال العام ٢٠١٢ إثنين من أعضاء مجلس إدارة شركة التأمين الوطنية والذين يمثلون الشركة، وبالتالي قررت إدارة الشركة تصنيف الإستثمار كموجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر، حيث أن الشركة فقدت تأثيرها الفعال على العمليات التشغيلية لشركة التأمين الوطنية.

حصة المجموعة من إيرادات وخسائر الشركات الحليفة:

المجموع	شركة التأمين الوطنية	شركة المحفظة العقارية الاستثمارية	
دينار	دينار	دينار	
			٢٠١٢
٩٤,٥٩٥	-	٩٤,٥٩٥	الإيرادات
١٨,٧٧٣	-	١٨,٧٧٣	أرباح السنة
			٢٠١١
١,٤٠٧,٥٩٢	١,٣٣٨,٣٧٥	٦٩,٢١٧	الإيرادات
(١٩٠,١٢٤)	(١١٢,٤٩٢)	(٧٧,٦٣٢)	خسائر السنة

(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 ٢٠١٢ و ٢٠١١.

(٩) ممتلكات ومعدات، صافي
إن تفاصيل هذا البند هي كما يلي:

المجموع	أجهزة مكتبية	أجهزة حاسوب وبرامج	أثاث ومفروشات	سيارات	مباني	أراضي	
٢٠١٢ -							
الكلية-	دينار	دينار	دينار	دينار	دينار	دينار	
الرصيد كما في أول كانون الثاني ٢٠١٢	٦٨,٠٥٠	١١١,٥٨٤	١٣٤,٩٨٥	٩٧,٦٨٣	٣٢٤,٨٧٨	١,٨٠٦,٣٥٧	
إضافات	١٤,٥٣٢	٣,٥٣٢	-	١١,٠٠٠	-	-	
استبعادات	(١٩,١٠٩)	-	(٩٢٥)	(١٨,١٨٤)	-	-	
الرصيد كما في ٢١ كانون الأول ٢٠١٢	٦٥,٥٧٣	١١١,٥٨٤	١٣٤,٠٦٠	٩٠,٤٩٩	٣٢٤,٨٧٨	١,٨٠٦,٣٥٧	
الاستهلاك المتراكم-							
الرصيد كما في أول كانون الثاني ٢٠١٢	٣٨٥,٨١٣	٥٤,٦٢٦	١٠٣,٥٣٣	٣٦,١٩٥	٨٩,٤٥٣	-	
استهلاك السنة	٤٤,٣١٧	٤,٧٣٩	٨,٣٤٨	١٤,٦١٤	٩,٦٩٣	-	
استبعادات	(١٩,١٠٩)	-	(٩٢٥)	(١٨,١٨٤)	-	-	
الرصيد كما في ٢١ كانون الأول ٢٠١٢	٤١١,٠٢١	٥٩,٣٥٥	١٠٩,٠٤٠	٣٢,٦٣٥	٩٩,١٤٥	-	
صافي القيمة الدفترية							
كما في ٢١ كانون الأول ٢٠١٢	٢,١٣٧,٨٢٩	١٣,٣١٧	٢,٥٤٤	٢٣,٣٠٤	٥٧,٨٧٤	١,٨٠٦,٣٥٧	
٢٠١١ -							
الكلية-	دينار	دينار	دينار	دينار	دينار	دينار	
الرصيد كما في أول كانون الثاني ٢٠١١	٢,٥٣٩,٦٤٨	٦٧,١٢٦	١٠٦,١٨٩	١٣٧,٥١٥	٩٧,٦٨٣	١,٨٠٦,٣٥٧	
إضافات	٧,٥١٤	٩٣٤	٥,٣٩٥	١,١٩٥	-	-	
استبعادات	(٣,٧٢٥)	-	-	(٣,٧٢٥)	-	-	
الرصيد كما في ٢١ كانون الأول ٢٠١١	٢,٥٤٣,٤٣٧	٦٨,٠٥٠	١١١,٥٨٤	١٣٤,٩٨٥	٩٧,٦٨٣	١,٨٠٦,٣٥٧	
الاستهلاك المتراكم-							
الرصيد كما في أول كانون الثاني ٢٠١١	٣٣٣,٤٩٤	٤٩,١١١	٨٧,٤٧٦	٩٥,٦٠٦	٢١,٥٤٣	-	
استهلاك السنة	٥٦,٠٤٤	٥,٥١٥	١٤,٥٣١	١١,٦٥٣	٩,٦٩٣	-	
استبعادات	(٣,٧٢٥)	-	-	(٣,٧٢٥)	-	-	
الرصيد كما في ٢١ كانون الأول ٢٠١١	٢٨٥,٨١٣	٥٤,٦٢٦	١٠٣,٠٠٧	١٠٣,٥٣٣	٢٦,١٩٥	-	
صافي القيمة الدفترية							
كما في ٢١ كانون الأول ٢٠١١	٢,١٥٧,٦٢٤	١٣,٤٢٤	٩,٥٧٧	٢١,٤٥٣	٦١,٤٨٨	١,٨٠٦,٣٥٧	

تتضمن الممتلكات والمعدات كما في ٢١ كانون الأول ٢٠١٢ ممتلكات ومعدات مستهلكة بالكامل بقيمة ٢١,٩٣٨ دينار وما زالت مستخدمة حتى تاريخه (٢٠١١: ٢١٧,١٧٦ دينار).

(١٠) بنوك دائنة

أ. بنك المؤسسة العربية المصرفية - (الأردن)

بتاريخ ١٤ آذار ١٩٩٢، منحت الشركة تسهيلات ائتمانية من بنك المؤسسة العربية المصرفية بسقف ٥٠٠,٠٠٠ دينار، وخلال السنوات السابقة حصلت تغيرات على سقف التسهيلات الائتمانية حتى بلغ ٢٠٠,٠٠٠ دينار وبمعدل فائدة ٨,٢٥٪ تستوفى شهرياً وبدون عمولة، بلغ رصيد هذه التسهيلات ١٢٢,٤٨٩ دينار كما في ٣١ كانون الأول ٢٠١١. تم خلال العام ٢٠١٢ جدولة رصيد التسهيلات الائتمانية البالغ ٩٦٥,٦٦٣ دينار بموجب ٣٢ قسط شهري متساوي حيث يبلغ قيمة كل قسط ٣٠,١٧٧ دينار غير شامل الفائدة على أن يتم دفع الفائدة شهرياً والبالغة ٨,٥٪ من مصادر المقرض الخاصة خلال فترة السداد (إيضاح ١٢).

ب. بنك الاسكان للتجارة والتمويل

بتاريخ ٢٥ حزيران ٢٠٠٨، منحت الشركة تسهيلات ائتمانية من بنك الإسكان للتجارة والتمويل بسقف ٢٥٠,٠٠٠ دينار، وبمعدل فائدة ٨,٢٥٪، بلغ رصيد هذه التسهيلات ١,٤٣٩,٥٣٩ دينار كما في ٣١ كانون الأول ٢٠١٢، مقابل ١,٩٨٢,٨٠٥ دينار كما في ٣١ كانون الأول ٢٠١١. تم فصل ٥٠٠,٠٠٠ دينار لحساب مجدول سقفه ٥٠٠,٠٠٠ دينار ليصبح سقف هذه التسهيلات ٢,٠٠٠,٠٠٠ دينار (إيضاح ١٢).

(١١) أرصدة دائنة أخرى

إن تفاصيل هذا البند هي كما يلي:

٢٠١١	٢٠١٢	
دينار	دينار	
٣٨٢,٥٢٧	٣٨١,٧١٧	أمانات مساهمين
٤٣,٧٨٥	١٥٦,٥٩٩	إيرادات غير متحققة
١٧,٦٨٦	١٨,٧٦٧	أخرى
٤٤٣,٩٩٨	٥٥٧,٠٨٣	

(١٢) قرض

يمثل هذا البند قروضاً ممنوحة من الجهات التالية:

٢٠١١			٢٠١٢			
المجموع	طويلة الأجل	تستحق الدفع خلال سنة	المجموع	طويلة الأجل	تستحق الدفع خلال سنة	
دينار	دينار	دينار	دينار	دينار	دينار	
٣٢٨,٠٠٠	-	٣٢٨,٠٠٠	-	-	-	بنك عودة*
-	-	-	٥٠٠,٠٠٠	١٦٦,٦٦٦	٣٣٣,٣٣٤	بنك الإسكان للتجارة والتمويل**
-	-	-	٨٧٥,١٣٣	٥١٣,٠٠٩	٣٦٢,١٢٤	بنك المؤسسة العربية المصرفية - (الأردن)***
٣٢٨,٠٠٠	-	٣٢٨,٠٠٠	١,٣٧٥,١٣٣	٦٧٩,٦٧٥	٦٩٥,٤٥٨	

* بتاريخ ٢٨ تموز ٢٠٠٩، حصلت الشركة على قرض من بنك عودة بمبلغ ١,٠٠٠,٠٠٠ دينار وبمعدل سعر فائدة يبلغ ٨,٥٪ على أساس الرصيد اليومي لحساب القرض تستوفى شهرياً، وبمعدل عمولة ١٪ سنوياً، يسدد أصل القرض بموجب ١٢ قسط ربع سنوي حيث تبلغ قيمة كل قسط ٨٤,٠٠٠ دينار ما عدا القسط الأخير التي تبلغ ٧٦,٠٠٠ دينار، يستحق القسط الأول بتاريخ ٣١ كانون الثاني ٢٠١٠، حيث بلغ رصيد هذا القرض ٣٢٨,٠٠٠ دينار كما في ٣١ كانون الأول ٢٠١١ (١,٦٦٤,٠٠٠ دينار كما في ٣١ كانون الأول ٢٠١٠). تم تسديد القرض بالكامل خلال عام ٢٠١٢.

** تم خلال العام ٢٠١٢ جدولة مبلغ ٥٠٠,٠٠٠ دينار من التسهيلات الائتمانية الممنوحة من بنك الإسكان للتجارة والتمويل على شكل قرض وبمعدل سعر فائدة يبلغ ٨,٢٥٪ على أساس الرصيد اليومي لحساب القرض وتستوفى شهرياً. يسدد أصل القرض بموجب ٦ أقساط ربع سنوية حيث تبلغ قيمة كل قسط ٨٣,٣٣٤ دينار، يستحق القسط الأول منها بتاريخ ١ آذار ٢٠١٣.

*** تم خلال العام ٢٠١٢ جدولة رصيد التسهيلات الائتمانية البالغ ٩٦٥,٦٦٣ دينار بموجب ٣٢ قسط شهري متساوي حيث يبلغ قيمة كل قسط ٣٠,١٧٧ دينار غير شامل الفائدة على أن يتم دفع الفائدة شهرياً وباللغة ٨,٥٪ من مصادر المقترض الخاصة خلال فترة السداد (أيضاً ١٢). يستحق القسط الأول منها بتاريخ ١ تشرين الأول ٢٠١٢ ويستحق القسط الأخير منها بتاريخ ١ أيار ٢٠١٥.

(١٣) ضريبة الدخل

مخصص ضريبة الدخل

- لم يتم احتساب مخصص ضريبة الدخل للسنوات المنتهية في ٣١ كانون الأول ٢٠١٢ و ٢٠١١ 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 ٢٠٠٨.
 - لم تقم دائرة ضريبة الدخل بمراجعة سجلات الشركة للأعوام ٢٠٠٩ ولغاية ٢٠١١.

(١٤) الاحتياطات

احتياطي اجباري

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

احتياطي اختياري

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

(١٥) خسائر متراكمة

يتكون هذا البند مما يلي:

٢٠١١	٢٠١٢	
دينار	دينار	
١٠,٤٧٤,٥٩٣	٤,٤٢٣,٣٣٢	الرصيد في بداية السنة
١,٢٧٧,٦٤٨	٢٩٠,٣٤٨	يضاف: خسارة السنة
(٧,٣٢٨,٩٠٩)	-	ينزل: اطفاء خسائر متراكمة
٤,٤٢٣,٣٣٢	٤,٧١٣,٦٨٠	الرصيد في نهاية السنة

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

ان تفاصيل هذا البند هي كما يلي:

٢٠١١	٢٠١٢	
دينار	دينار	
(١٧٩,٤٧٤)	٤٤,٢٨٢	أرباح (خسائر) متحققة
(٣٨٤,٧٣٣)	(٣٧٣)	خسائر غير متحققة
(٥٦٤,٢٠٧)	٤٣,٩٠٩	

(١٧) إيرادات أخرى

ان تفاصيل هذا البند هي كما يلي:

٢٠١١	٢٠١٢	
دينار	دينار	
٣٠٨,٣٧٣	٢٣,٤٦٢	إيرادات واتعاب إدارية
٨١,٦٧٤	٤٦,٦٥٥	فوائد التداول على الهامش
٣٥١	١,١٤٦	أخرى
٣٩٠,٣٩٨	٧١,٢٦٣	

(١٨) مصاريف إدارية

ان تفاصيل هذا البند هي كما يلي:

٢٠١١	٢٠١٢	
دينار	دينار	
٣٤٠,٤٣٠	١٨٨,١٩٥	رواتب وأجور
٣٨,٣٨١	٢٠,٩٢٠	مساهمة المجموعة في الضمان الاجتماعي
٢٠,٨٤٣	١٠,٧٢١	مساهمة المجموعة في صندوق الإيداع
٣٥,٧٠٤	٣٨,٢٨٣	رسوم واشتراكات
١٤,٧٤٤	٨,٤٤٤	بريد وهاتف
٢٦,٠٥٤	١٧,٩٥٠	رسوم الهيئة والبورصة ومركز الإيداع
٨,٤١٩	١١,٤٠٤	صيانة
٦,٥٠٢	٣,٦٨٠	قرطاسية ومطبوعات
٧,١٩٠	٦,٦٢٢	تأمين صحي
١٨,٦٣٥	١٨,٥٨٦	أتعاب مهنية واستشارية
١٢,٠٩٢	٦,٦٨٩	صندوق حماية المستثمر
١,٠٤١	٩٠٣	ضيافة
٨٠٠	٨١٣	مصاريف اجتماع الهيئة العامة
٥,٩٩٢	٦,٢٧٩	مياه وكهرباء
٥,٣٦٧	٦,٣٧٩	مصاريف سيارات
٨,٢١٧	٩,٣٣٩	أخرى
٥٥٠,٤١١	٣٥٥,٢٠٧	

(١٩) الحصة الأساسية والمخفضة للسهم من خسارة السنة

إن تفاصيل هذا البند هي كما يلي:

٢٠١١	٢٠١٢	
دينار	دينار	
(١,٢٧٧,٦٤٨)	(٢٩٠,٣٤٨)	خسارة السنة (دينار)
١٠,٠٠٠,٠٠٠	١٠,٠٠٠,٠٠٠	المتوسط المرجح لعدد الأسهم (سهم)
فلس /دينار	فلس /دينار	
(٠/١٢٨)	(٠/٠٢٩)	حصة السهم الأساسية والمخفضة من خسارة 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:

٢٠١١	٢٠١٢	
دينار	دينار	
٨٣,٨٨٥	١٩٢,٨٠٤	أرصدة لدى البنوك
(٣,١٠٥,٢٩٤)	(١,٤٣٩,٥٣٩)	ينزل: بنوك دائنة
(٣,٠٢١,٤٠٩)	(١,٢٤٦,٧٣٥)	

(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.

رواتب ومكافآت الإدارة التنفيذية:

بلغت رواتب ومكافآت الإدارة التنفيذية ٦٥,٧٢٠ دينار و ٢٠٥,٥٤١ دينار للفترة المنتهية في ٣١ كانون الأول ٢٠١٢ و ٢٠١١ على التوالي.

(٢٢) التزامات محتملة

على المجموعة بتاريخ القوائم المالية التزامات محتملة تتمثل بكفالة بنكية لصالح مركز إيداع الأوراق المالية بمبلغ ٤٠٠,٠٠٠ دينار (٢٠١١: ١,٠١٧,٠٠٠ دينار) إضافة إلى كفالة لصالح هيئة الأوراق المالية بمبلغ ١,٠٠٠,٠٠٠ دينار (٢٠١١: ٦٥٠,٠٠٠ دينار) وكفالة لصالح رئيس محكمة صلح جزاء عمان بمبلغ ١٠٠,٠٠٠ دينار (٢٠١١: ٤,٠٠٠ 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.

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

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

٢٠١٢ -

العملية	الزيادة/النقص بسعر الفائدة	الأثر على خسارة السنة
	(نقطة)	دينار
دينار أردني	١٠٠	٢٨,١٤٧
دينار أردني	(١٠٠)	(٢٨,١٤٧)

٢٠١١ -

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

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:

٢٠١٢ -

المؤشر	التغير في المؤشر	الأثر على خسارة السنة	الأثر على احتياطي القيمة العادلة
	(%)	دينار	
بورصة عمان	١	١٨,٣٨٦	١٦,٣٢٣

٢٠١١ -

المؤشر	التغير في المؤشر	الأثر على خسارة السنة	الأثر على احتياطي القيمة العادلة
	(%)	دينار	
بورصة عمان	١	٢٠,٤٦٧	٧٥,٣٠٥

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 ٤٩٪ من رصيد الذمم المدينة كما في ٣١ كانون الأول ٢٠١٢، مقابل فيما يمثل أكبر عميلان ما نسبته ٣٩٪ من رصيد الذمم المدينة كما في ٣١ كانون الأول ٢٠١١.

مخاطر السيولة

تتمثل مخاطر السيولة في عدم قدرة المجموعة على الوفاء بالتزاماتها المالية عند استحقاقها. تقوم المجموعة بإدارة السيولة بحيث تضمن توفر سيولة كافية للوفاء بالتزاماتها عند استحقاقها. يلخص الجدول أدناه توزيع المطلوبات المالية (غير مضمومة) 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 الأول ٢٠١٢				
بنوك دائنة	٢,٠٩٤,٣٨٠	٢٩٤,٦٧٨	٩٨,٢٢٦	٢,٤٨٧,٢٨٤
ذمم عملاء دائنة	-	٦٦٩,٧٠٢	-	٦٦٩,٧٠٢
قرض	٨٥٤,٠٠٨	٥٩٥,٧١٨	٢٠٤,٦٩٨	١,٦٥٤,٤٢٤
المجموع	٢,٩٤٨,٣٨٨	١,٥٦٠,٠٩٨	٣٠٢,٩٢٤	٤,٨١١,٤١٠
٣١ كانون الأول ٢٠١١				
بنوك دائنة	٢,٥٥٥,٢٩٤	٣٥٠,٠٠٠	٢٠٠,٠٠٠	٣,١٠٥,٢٩٤
ذمم عملاء دائنة	-	٧٦٥,٧٠٥	-	٧٦٥,٧٠٥
قرض	-	٢٤٩,٠٤٢	٨٧,٠٠٠	٣٣٦,٠٤٢
المجموع	٢,٥٥٥,٢٩٤	١,٣٦٤,٧٤٧	٢٨٧,٠٠٠	٤,٢٠٧,٠٤١

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 أرصدة 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 رأس المال 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 ٨,٧٥٧,٤٧٧ دينار كما في ٣١ كانون الأول ٢٠١٢ مقابل ٨,٩٥٠,٨٣٩ دينار كما في ٣١ كانون الأول ٢٠١١.

(٢٦) معايير التقارير المالية الدولية والتفسيرات الجديدة

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

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

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

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

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

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

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

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

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

معييار التقارير المالية الدولي رقم (١٠) القوائم المالية الموحدة

ان معيار التقارير المالية الدولي رقم (١٠) يحل محل جزء من معيار المحاسبة الدولي رقم ٢٧ (القوائم المالية الموحدة و المنفصلة) والذي يعالج محاسبة القوائم المالية الموحدة. يتضمن هذا المعيار كذلك التفسير ١٢-توحيد القوائم المالية للمنشآت ذات الغرض الخاص. ان التغييرات التي يقدمها معيار التقارير المالية الدولي رقم (١٠) تتطلب من الادارة القيام باجتهادات جوهرية لتحديد المنشآت التي تقع تحت سيطرتها، وبالتالي يتطلب توحيد قوائمها المالية مع القوائم المالية للشركة الأم، مقارنة مع متطلبات معيار المحاسبة الدولي رقم (٢٨). ينبغي تطبيق هذا المعيار للفترات المالية التي تبدأ في أو بعد اول كانون الثاني ٢٠١٢.

معييار التقارير المالية الدولي رقم (١٣) قياس القيمة العادلة

يحدد معيار التقارير المالية الدولي رقم (١٣) مصدر واحد للارشاد بخصوص قياس جميع القيم العادلة حسب معايير التقارير المالية الدولية. إن معيار التقارير المالية الدولي رقم (١٣) يوفر ارشاد عن كيفية قياس القيمة العادلة حسب معايير التقارير المالية الدولية عندما تكون القيمة العادلة مطلوبة أو مسموح بها. سوف تقوم المجموعة بتقدير أثر هذا المعيار على المركز المالي أو الأداء المالي للمجموعة. ينبغي تطبيق هذا المعيار للفترات المالية التي تبدأ في أو بعد أول كانون الثاني ٢٠١٢. التحسينات السنوية (أيار ٢٠١٢) لن يكون لهذه التحسينات أي أثر على المجموعة وتتضمن ما يلي:

معييار المحاسبة الدولي رقم ١ - عرض القوائم المالية

يوضح هذا التحسين الفرق بين المعلومات المقارنة الإضافية الاختيارية والحد الأدنى المطلوب للمعلومات المقارنة. بشكل عام، فإن الحد الأدنى المطلوب لمعلومات المقارنة هو معلومات الفترة السابقة.

معييار المحاسبة الدولي رقم ١٦ - الممتلكات والمعدات

يوضح هذا التحسين أن قطع الغيار الرئيسية والمعدات الخدمية والتي ينطبق عليها تعريف الممتلكات والمعدات لا يتم تصنيفها كمخزون.

معييار المحاسبة الدولي رقم ٣٢ - الأدوات المالية العرض

يوضح هذا التحسين أن ضرائب الدخل الناتجة عن توزيعات الأرباح النقدية لحملة الأسهم تتم المحاسبة عنها حسب معيار المحاسبة الدولي رقم ١٢ - ضرائب الدخل.

معييار المحاسبة الدولي رقم ٣٤ - القوائم المالية المرحلية

ينسق التعديل متطلبات الإيضاحات لمجموع موجودات القطاع مع مجموع مطلوبات القطاع في القوائم المالية المرحلية. إن هذا التوضيح هو للتأكد من أن الإيضاحات المرحلية متوافقة مع الإيضاحات السنوية. ينبغي تطبيق هذه التحسينات للفترات المالية التي تبدأ في أو بعد أول كانون الثاني ٢٠١٣.

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 البليسي
رئيس مجلس الإدارة



بسام عبدالرحمن محمود فرعون
عضو مجلس الإدارة



آمال خالد صبحي الحاج حسن
عضو مجلس الإدارة



منجد منير رضا سختيان
عضو مجلس الإدارة



محمد جعفر ناجي الشامي
عضو مجلس الإدارة



ياسر محمد منصور عبيدات
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
محمد بهجت أمين البليسي



مساعد المدير العام للشؤون المالية والإدارية
بسام محمد حسين الصباغ



