



محفظه

المحفظة الوطنية للأوراق المالية
NATIONAL PORTFOLIO SECURITIES

تقرير مجلس الإدارة الثاني والثلاثون

٢٠١٣

والبيانات الحسابية الختامية الموحدة
للسنة المالية المنتهية في

٢٠١٣/١٢/٣١



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

مدققو الحسابات

ارنست ويونغ

المستشار القانوني

مكتب إتقان للمحاماة

بسم الله الرحمن الرحيم

كلمة رئيس مجلس الإدارة

بسم الله الرحمن الرحيم

حضرات السادة مساهمي شركة المحفظة الوطنية للأوراق المالية المحترمين

السلام عليكم ورحمة الله وبركاته

ارحب بكم بأسمي وبالنيابة عن زملائي اعضاء مجلس ادارة الشركة في هذا اللقاء السنوي للهيئة العامة العادية لشركة المحفظة الوطنية للأوراق المالية المساهمة العامة المحدودة ، لاقدم لكم التقرير السنوي عن نتائج اعمال الشركة والقوائم المالية للسنة المنتهية في ٢٠١٣/١٢/٣١ والخطة المستقبلية للعام القادم .

السادة المساهمين الكرام،،،

طوى الاردن عاماً آخر صعباً على كل المستويات، وعلى الرغم من الاجراءات التقشفية التي اتخذتها الحكومة من تخفيض للدعم وتعويم لأسعار المشتقات النفطية، الا ان الموازنه العامة للدولة ظلت تعاني من العجز وازدياد في المديونية، واستمر تأثر المملكة بالظروف الاقليمية الشديدة التعقيد، فقد استمر تدفق اللاجئين السوريين الذي يشكل ضغطاً كبيراً على الموارد الضئيلة المتاحة اضافة الى التخوف من مخاطر انتقال الفوضى، واستمرار انقطاع الغاز المصري وآثاره السلبية على كلفة الكهرباء، وبالتالي ازدياد اعباء المعيشة على الغالبية العظمى من المواطنين، حيث ارتفعت مديونية المملكة بنسبة تزيد عن ١٢٪ لتصل ما يقارب ١٨,٦ مليار دينار ولازالت مشكلة الفقر والبطالة تمثل التحدي الاكبر امام الحكومات المتعاقبة ، وقد وصلت نسبة العاطلين عن العمل الى ١١٪ .

وادى تفاقم الوضع في سوريا وتغيير قواعد اللعبة السياسية في مصر، وتردي الحالة الامنية والاقتصادية في ليبيا، وبالمجمل حالة الضبابية التي تعيشها الدول العربية التي مرت بتجربة الربيع ليتبين بأنها تعاني من حالة الفوضى وتردي الأوضاع الأمنية والاقتصادية، كل ذلك ادى الى تخفيف نشاط الحراك الشعبي وخفض صوت الشارع، وقد بدأت ثقة المستثمرين بالتحسن بعد بدء المنح الخليجية بالوصول ، حيث ظهرت مع بداية العام بوادر ايجابية بعد اجراء الانتخابات النيابية وتشكيل الحكومة واتخاذها خطوات جادة وعملية نحو المضي في تنفيذ برنامج الاصلاح الاقتصادي بالاتفاق والتنسيق مع صندوق النقد الدولي، وزيادة الضرائب الخاصة على بعض المنتجات والخدمات وتعديل التعرفة الكهربائية على القطاعات الاقتصادية، وقد حقق الناتج المحلي الاجمالي نمواً بلغت نسبته ٣٪ وارتفع رصيد الاحتياطي من العملات الأجنبية ليتجاوز ١٢ مليار دولار، كما زادت تحويلات المغتربين ودخل القطاع السياحي ليبلغ حوالي ٥,٩ مليار دولار.

حققت الاسواق العالمية الرئيسية والاقليمية مكاسب كبيرة خلال عام ٢٠١٣ مدعومة بانخفاض معدلات البطالة وتحسن ظروف العمل واستمرار المستويات المتدنية لاسعار الفائدة، فقد حقق مؤشر داكس الالمانى تحسناً بنسبة ٦٢٪، تلاه نيكاي الياباني بتحسن نسبته ٥٦٪، ليحقق ناسداك تحسناً بنسبة ٣٨٪، وداو جونز بنسبة ٢٦,٥٪، وقد قادت بورصة دبي مؤشر الارتفاع بين الاسواق العربية بنسبة ١٠,٧٪، تلتها ابو ظبي بنسبة ٦٣٪ وكان التحسن الايجابي سمة البورصات العربية جميعها باستثناء بورصتي الدار البيضاء وتونس.

اما بالنسبة لبورصة عمان التي استهلت العام بموجة من التفاؤل خلال الربع الاول أدت الى ارتفاع الرقم القياسي بنسبة ٧٪ الا ان ذلك لم يدم طويلا متأثراً بنتائج الربع الاول التي ظهرت دون مستوى التوقعات، اضافة الى ازدياد التوتر الاقليمي وترقب الهجوم الامريكي على سوريا مما اثر على القرارات الاستثمارية، وتراجع الطلب والنشاط على الاوراق المالية ولوحظ كذلك ضعف تدفق الاستثمارات الخارجية وخاصة العربية ذلك ان الفرص المتاحة في الاسواق الاقليمية والعالمية وتمتعها بمستوى عالي من السيولة ادت الى عدم وضع بورصة عمان ضمن أولوياتها.

وقد اغلق مؤشر بورصة عمان وللمرة الاولى منذ عام ٢٠٠٨ على ارتفاع طفيف بلغ ٥,٥٪ والذي يعتبر انجازاً ونجاحاً يستحق الاحتفال به، ويعطي مؤشراً ايجابياً بان الاردن اجتاز مرحلة الخطر بإذن الله، وان هناك عودة لحالة الاستقرار السياسي والاجتماعي، وأغلق المؤشر عند مستوى ٢٠٦٥,٨ نقطة مقارنة مع ١٩٥٨ نقطة في نهاية العام ٢٠١٢، أخذين بعين الاعتبار ان هناك ١١٤ شركة لازالت تتداول بأقل من قيمتها الاسمية (١ دينار)، وهناك تراجع على اسعار أسهم ٩٠ شركة وفي مقدمتها اسهم الشركات القيادية مثل الفوسفات الاردنية والبوتاس العربية والاتصالات والاسمنت وغيرها .

وبلغ حجم التداول خلال عام ٢٠١٣ حوالي ٣ مليار دينار مقارنة مع ٢ مليار دينار في العام السابق وقد ساعد في هذه الزيادة على الحجم تنفيذ عدة صفقات كبيرة على اسهم بعض البنوك زادت قيمتها السوقية عن ٦٠٠ مليون دينار .

وبلغت القيمة السوقية للاسهم المدرجة في بورصة عمان في نهاية عام ٢٠١٣ نحو ١٨,٣ مليار دينار مقارنة مع ١٩,١ مليار دينار في نهاية عام ٢٠١٢ وبلغ المعدل اليومي لحجم التداول في البورصة ٩,٩ مليون دينار مرتفعاً من ٧,٧ مليون دينار خلال العام الماضي.

اما القيمة السوقية الى العائد P/E فقد بلغت ١٤,٧ مره مقابل ١٥,٦ مره في نهاية العام ٢٠١٢، وبلغت القيمة السوقية الى القيمة الدفترية ١,٣ مره منخفضه من ١,٥ مره في نهاية العام الذي سبقه.

وقد عملت هيئة الاوراق المالية وبالتنسيق والتعاون مع نقابة شركات الخدمات المالية على اصدار عدة تعليمات للحفاظ على حقوق شركات الوساطة والمستثمرين كان من اهمها تعليمات مركزية المخاطر وتوسيع قاعدة الشركات المسموح تمويلها على الهامش وتعليمات فصل حسابات شركات الوساطة عن حسابات عملائها، وتعليمات تداولات أعضاء مجلس الإدارة.

حضرات السادة المحترمين،،،

اجتاز الاردن مرحلة الخطر بإذن الله، وازداد ترسيخ حالة الاستقرار السياسي والاجتماعي ، لذا فأن المؤشرات تدل على ان مرحلة الهبوط والتراجع انتهت وان مرحلة الانتعاش والتحسين التدريجي سوف تبدأ ، لذا فأننا نتطلع الى مستويات نمو اقتصادية مرضية خلال العام الحالي ، ونتطلع كذلك الى مزيد من التحسين على اسعار واحجام التداول، مدعومة بتدفقات استثمارية عربية واجنبية سوف تنعكس ايجاباً على ادائنا واداء الشركات المساهمة العامة بشكل عام.

وفي الختام اسمحو لي ان اقدم باسم مجلس الادارة وباسمكم جميعاً خالص الشكر والتقدير لعملائنا الكرام على ثقتهم وحسن تعاملهم مؤكدين لهم فخرنا واعتزازنا في خدمتهم، وكذلك الشكر الموصول لزملائنا موظفي الشركة على اخلاصهم وانتمائهم وخدمتهم للشركة وعملائها ومساهميتها، ولكم ايها السادة الحضور الكرام خالص المودة والاحترام والشكر على حضوركم ومشارككم في هذا الاجتماع.

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 الثاني والثلاثون والذي يتضمن خلاصة أعمال الشركة وحساباتها الختامية والتي تشمل الميزانية العمومية وبيان الدخل عن السنة المالية ٢٠١٣ 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 الرئيسية بالعمل كوسيط مالي في بورصة عمان، لصالح العملاء، و في إدارة محفظة أوراق مالية لصالح الشركة، و العمل في إدارة الاستثمار والاستشارات المالية، وممارسة أعمال التمويل على الهامش، بالإضافة إلى 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 ١٥ موظف ولا يوجد أي فروع أخرى للشركة، داخل المملكة أو خارجها.

ج. حجم الاستثمار الرأسمالي للشركة يبلغ ١,٢٧١ 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 ١,٨٦٤ 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: ٢٠١٠/٣/٢٠
- تاريخ الميلاد: ١٩٥٤/١١/٢٩
- بكالوريوس إدارة أعمال ١٩٧٦ الجامعة الأردنية
- موظف مبيعات في شركة الجرارات الأردنية (كاترلر) 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 ادارة 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 للبلمره 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 (أجريماتكو)
- رئيس مجلس إدارة الشركة الحديثة لصناعة الأسمدة
- عضو مجلس إدارة شركة المشاتل العصرية
- عضو مجلس إدارة الشركة الوطنية لإنتاج البذور
- عضو مجلس إدارة شركة مكافحة آفات الصحة العامة (كونترا)
- عضو مجلس إدارة شركة المواد البيطرية (مكوفيت)

▲ بسام عبد الرحمن محمود فرعون:

- المنصب: عضو مجلس إدارة
- تاريخ العضوية: ٢٠١٠/٣/٢٠
- 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: 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 ١٩٨٢ جامعة دمشق
- ١٩٨٥ - ١٩٩٦ مدير مالي و إداري الشركة الأردنية الكويتية للمنتجات الزراعية
- ١٩٩٧ - ١٩٩٨ رئيس قسم المحاسبة
- ١٩٩٨ - ٢٠٠٤ رئيس القسم المالي

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

الاسم	عدد الأسهم كما هي في ٢٠١٢/١٢/٣١	النسبة %	عدد الأسهم كما هي في ٢٠١٣/١٢/٣١	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 البليبيسي	٧٩٦,٣٩٥	٧,٩٦	٧٩٦,٣٩٥	٧,٩٦
بنك لبنان والمهجر	٧٩٣,٥٤٩	٧,٩٣	٧٩٣,٥٤٩	٧,٩٣
مهند محمد عبدالمهدي خليفة	٦٥٥,٣٨٤	٦,٥٥	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 ٢٧ من أصل ٦١ شركة وساطة مالية مرخصة و عاملة في بورصة عمان بحصة مقدارها ٧٥,٤٤٨,٣٨٥ دينار تشكل ١,٢% من إجمالي حجم التداول في بورصة عمان لعام ٢٠١٣.

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.

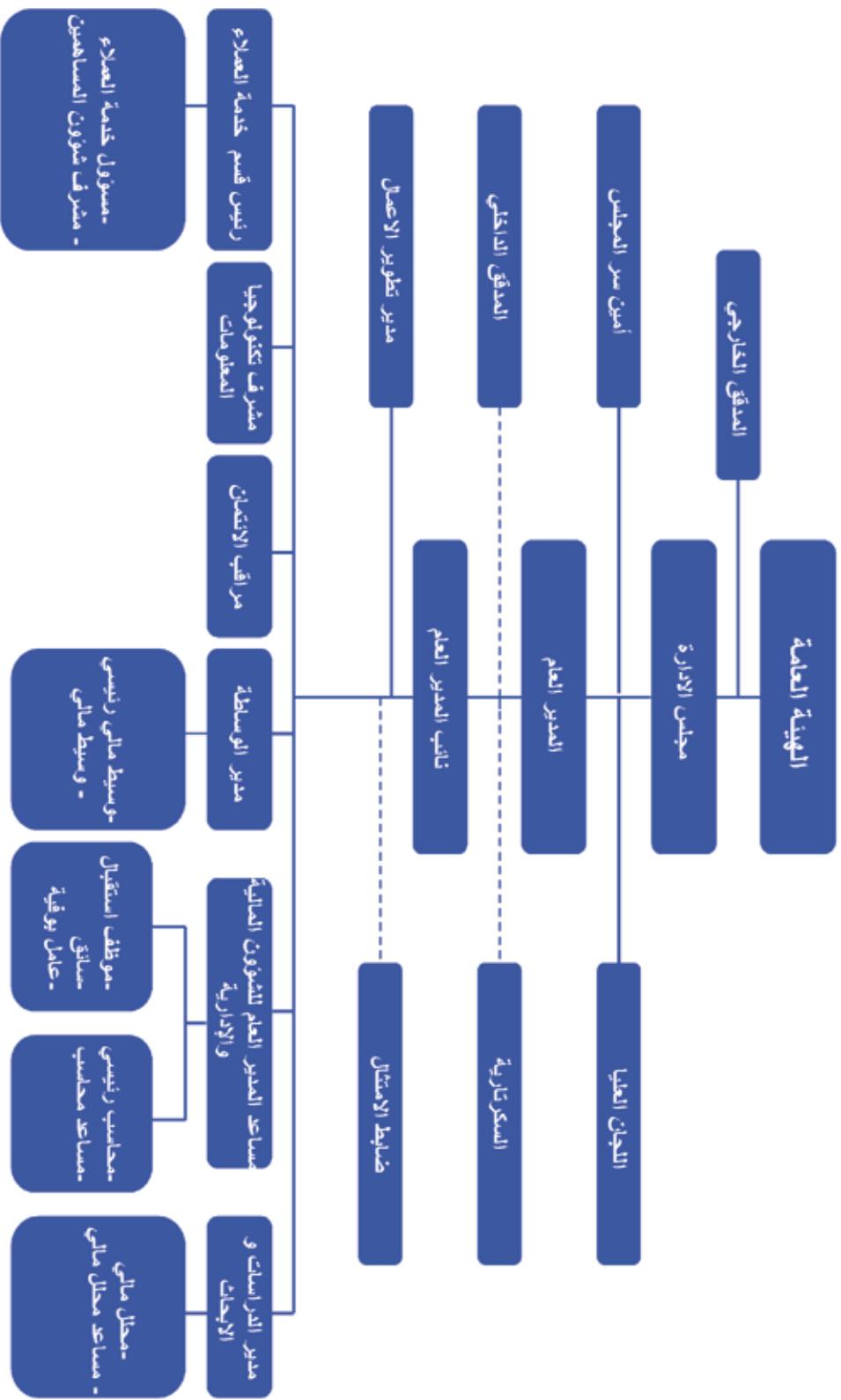
سابعاً: الحماية الحكومية أو الامتيازات التي تتمتع بها الشركة أو أي من منتجاتها بموجب القوانين و الأنظمة:

- 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 ٩٠٠١ 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 ١٥ موظفا مؤهلين على النحو التالي:

عدد الموظفين	المؤهل العلمي
٨	بكالوريوس
٢	دبلوم
٤	ثانوية عامة
١	ما دون الثانوية العامة
١٥	المجموع

ج. برامج التأهيل والتدريب لموظفي الشركة:

عدد الموظفين الملحقين في الدورة	الدورة التدريبية
١	التحليل والتقييم المالي
١	تصميم جرافيكي
١	معايير المحاسبة الدولية
١	مكافحة غسل الأموال
١	الأرشفة الإلكترونية
١	المحاسبة الإبداعية

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 ٢٠١٣:

بالإضافة إلى ما ورد في كلمة رئيس مجلس الإدارة و تقرير المجلس نورد فيما يلي الانجازات التي تم تحقيقها خلال عام ٢٠١٣ مقارنة مع الأعوام الأربعة التي سبقتها:

البيان	٢٠١٣	٢٠١٢	٢٠١١	٢٠١٠	٢٠٠٩
حجم محفظة الشركة من الأوراق المالية	٢,٨٥٦,٠٢١	٣,٤٥٦,٥٠٢	٢,٢٠٣,٩٢١	٣,١٣١,٢١٣	٧,٥٥٣,٨١٥
حجم تعامل الشركة لصالح محفظتها	٣,٦٩٩,٧٢٢	١٠,٦٨٦,٣٠٧	٩,٠٠٢,٣٤٥	٨٤,٥٨٦,٦٧٠	٣٨,٩٤٨,٣٦٠
حجم تعامل الشركة لصالح العملاء	٧١,٧٢٢,٦٧٧	٥٦,٢٨٢,٣٧٢	١١١,٩٤١,٦٤٤	٢٦٣,٤٦٩,٦٦٣	٣٢٦,٠٦٤,٨٥٦
عمولات البيع والشراء	٢٧٠,١٢٢	٢٢٨,٧٩٣	٤٤٧,٩٩٣	٩٣٥,٩٤٩	١,١٧٩,٠٢٣
أرباح (خسائر) المتاجرة	٤٤,٢٨٥	١٧,٤٠٠	(١٧٩,٤٧٤)	(١,٥٥٣,٢٥١)	٢٤٩,٨٠٨

ثاني عشر: الأثر المالي لعمليات ذات طبيعة غير متكررة حدثت خلال السنة المالية ٢٠١٣:
لا يوجد الأثر المالي لعمليات ذات طبيعة غير متكررة حدثت خلال السنة المالية ٢٠١٣

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

البيان	٢٠١٣	٢٠١٢	٢٠١١	٢٠١٠	٢٠٠٩
صافي حقوق المساهمين	٨,٦٨٠,١٨٨	٨,٧٣٢,٤٥٣	٨,٩٥٠,٨٣٩	١٢,٦٥٩,١٨١	١٤,٢٣١,٩٦٣
صافي الربح (الخسارة) العام	(٣٧٩,٠٦٩)	(٣٥٩,١٢١)	(١,٢٧٧,٦٤٨)	(٢,٣١٨,٢١٩)	(١,٧٨٦,٦٠٩)
سعر إغلاق السهم (دينار)	٠,٥٢	٠,٤٥	٠,٤٥	٠,٧١	١,٢٢
عدد الأسهم المتداولة	١,٦٧٧,١٣٨	١,٩٧١,٤٢٦	٣٩٣,٣٧٠	١,٦٧١,٢٦١	٨,٦١٧,١٢٢
الأرباح الموزعة %	-	-	-	-	-

رابع عشر: تحليل المركز المالي للشركة و نتائج أعمالها خلال السنة المالية ٢٠١٣:

البيان	٢٠١٣	٢٠١٢	٢٠١١	٢٠١٠	٢٠٠٩
القيمة الدفترية للسهم	٠,٨٦	٠,٨٧	٠,٨٩	٠,٦٩	٠,٨٦
الأرباح (الخسائر) للسهم الواحد	(٠,٠٣)	(٠,٠٣)	(٠,١٢)	(٠,٣٠)	(٠,١٢)
القيمة السوقية إلى الدفترية (مرة)	٠,٦٠	٠,٥٢	٠,٥١	١,٠٣	١,٤٢
نسبة التداول %	١,٠٠	١,٠٧	٠,٧٨	١,٣٣	١,٥٢
نسبة المطلوبات إلى حقوق المساهمين %	٤٤	٤٨	٥٣	٥٩	٧٠,٤٩
نسبة المطلوبات إلى الموجودات %	٣٠	٣٢	٣٥	٣٧	٤١,٣٤
نسبة حقوق المساهمين إلى المطلوبات %	٢٢٣	٢٠٩	١٨٨	١٧٠,٠١	١٤١,٨٧
العائد على الموجودات %	(٣,٠١)	(٢,٣٩)	(٩,٣١)	(٢٣,٧٨)	(٧,٧٢)
العائد على حقوق المساهمين %	(٤,٣٦)	(٣,٥٤)	(١٤)	(٣٩,٣٠)	(١٢,٦٩)

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

القطاع	٢٠١٣	٢٠١٢
المالي	%٨٠	%٦٢
الخدمات	%٣	%٢٥
الصناعة	%١٧	%١٣
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 ٢٠١٣/١٢/٣١ مبلغ وقدره ٧,٥٠٠ دينار بالإضافة إلى ضريبة المبيعات.

سابع عشر:

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

الاسم	المنصب	الجنسية	عدد الأسهم كما في ٢٠١٣/١٢/٣١	عدد الأسهم كما في ٢٠١٢/١٢/٣١
محمد بهجت أمين البليسي	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	٦٥٥,٣٨٤	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
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 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 الأربع سنوات الماضية .

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

الاسم	المنصب	الرواتب	المجموع
هيفاء جودت خليل العلمي	نائب المدير العام	٤٢,٠٠٠	٤٢,٠٠٠
بسام محمد حسين الصباغ	مساعد المدير العام للشؤون المالية والإدارية	٣٠,١٠٠	٣٠,١٠٠

*يوجد سيارة مخصصة لاستعمال رئيس مجلس الإدارة.

تاسع عشر: التبرعات والمنح التي دفعتها الشركة خلال السنة المالية ٢٠١٣:

لا يوجد تبرعات أو منح دفعتها الشركة خلال السنة المالية ٢٠١٣

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 أقاربهم.

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

واحد وعشرون: مساهمة الشركة في حماية البيئة 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 الحكومة 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 بتقديمه لمجلس الإدارة.
- لا يتم توجيه الدعوة للمساهمين لحضور اجتماع الهيئة العامة بالبريد الإلكتروني الخاص بالمساهم، 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 ستة اجتماعات خلال عام ٢٠١٣ .

تقرير مكافحة غسيل الأموال وتمويل الإرهاب

السادة شركة المحفظة الوطنية للاوراق المالية
عمان- الاردن

الاجراءات المتفق عليها والمتعلقة بتعليمات مكافحة غسيل الاموال وتمويل الارهاب في انشطة الاوراق المالية لسنة ٢٠١٠ الصادرة بالاستناد لاحكام الفقرة (ف) من المادة (١٢) من قانون الاوراق المالية رقم (٧٦) لسنة ٢٠٠٢ واحكام البند (٤) من الفقرة (أ) من المادة (١٤) من قانون مكافحة غسل الاموال وتمويل الارهاب رقم (٤٦) لسنة ٢٠٠٧.

بعد التحية ،

لقد قمنا بتنفيذ الاجراءات المتفق عليها معكم فيما يخص التأكد من امتثال شركة المحفظة الوطنية للاوراق المالية (يشار اليها فيما بعد ب «الشركة») بالتعليمات النافذة والخاصة بمكافحة غسل الاموال وتمويل الارهاب والمدرجة ضمن الاجراءات المتفق عليها والصادرة عن هيئة الأوراق المالية . تم تنفيذ مهمتنا هذه بما يتوافق مع المعايير الدولية للخدمات المماثلة والتي تنطبق على تعاقدات الإجراءات المتفق عليها. هذه الاجراءات لمساعدة الشركة على تقييم مدى التزامها بالتعليمات النافذة.

إن الاجراءات المنفذه تغطي عمليات الشركة من ١ كانون الثاني ٢٠١٣ وحتى ٣١ كانون الاول ٢٠١٣، 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 لكان من الممكن ان يتبين لنا امور اخرى لم تتبين لنا من جراء القيام بالاجراءات المتفق عليها.

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

وتفضلوا بقبول فائق الاحترام والتقدير .

إرنست و يونغ / الأردن

وعنهم:

محمد الكركي

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، وخالص الشكر لكل من حضر وشارك في هذا الأجتتماع:

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 ٢٠١٢/١٢/٣١
٢. الاستماع ومناقشة تقرير مجلس الإدارة عن السنة المالية المنتهية في ٢٠١٣/١٢/٣١
٣. الاستماع إلى تقرير مدققي حسابات الشركة عن السنة المالية المنتهية في ٢٠١٣/١٢/٣١
٤. مناقشة الميزانية العمومية الموحدة وحساب الأرباح والخسائر الموحد عن السنة المالية المنتهية في ٢٠١٣/١٢/٣١ والمصادق عليها.
٥. ابراء ذمة رئيس واعضاء مجلس الادارة عن اعمال الشركة للسنة المالية ٢٠١٣ بحدود احكام القانون.
٦. انتخاب أعضاء مجلس الإدارة للدورة القادمة.
٧. انتخاب مدققي حسابات الشركة للسنة المالية القادمة وتحديد أتعابهم أو تفويض مجلس الإدارة بتحديدتها.
٨. 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 ٢٠١٣



تقرير مدققي 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 ٢٠١٣ 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. 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 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 ٢٠١٣ 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.

إرنست ويونغ/الأردن
محاسبين قننة شعبان
بشلتان إبراهيم بكسر
ترخيص رقم ٥٩٢

عمان - المملكة الأردنية الهاشمية
٥ شباط ٢٠١٤

قائمة المركز المالي الموحدة

المحفظة الوطنية للأوراق المالية المساهمة العامة المحدودة

قائمة المركز المالي الموحدة كما في ٣١ كانون الأول ٢٠١٣

٢٠١٢	٢٠١٣	إيضاحات	
دينار	دينار		
الموجودات			
١٩٢,٨٠٤	٤٨,١٤١		أرصدة لدى البنوك
٦٥٤,٠١١	٧٠٧,٣٨٧	٣	ذمم مدينة وذمم عملاء على الهامش، صافي
١,٨٣٨,٦٤٠	١,٢٣٨,١٦٠	٤	موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال قائمة الدخل
١٩٣,٤٧٣	٢١٤,٩٥٨	٥	أرصدة مدينة أخرى
١,٦٣٢,٣٣٣	١,٩٣٤,١١٣	٦	موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الاخر
٦,١٧١,٠٩٦	٦,١٨٦,٧٢٢	٧	استثمارات في شركات حليفة
١٣٤,٤٥٤	١٣٤,٤٥٤	٨	استثمارات عقارية
٢,١٢٧,٨٢٩	٢,٠٩٣,٤٣٩	٩	ممتلكات ومعدات، صافي
١٢,٩٤٤,٦٤٠	١٢,٥٥٧,٣٧٤		مجموع الموجودات
المطلوبات -			
١,٤٣٩,٥٣٩	١,٤٣٦,٨٢٦	١٠	بنوك دائنة
٦٩٩,٧٠٢	٥٠٧,٥٨٩		ذمم عملاء دائنة
٥٥٧,٠٨٣	٦٥٣,٨٨٦	١١	أرصدة دائنة أخرى
١,٣٧٥,١٣٣	١,١٦٦,٦٦٤	١٢	قروض
٤٦٢	٤٦٢	١٣	مخصص ضريبة الدخل
١١٥,٢٤٤	١١١,٧٥٩		مخصصات اخرى
٤,١٨٧,١٦٣	٣,٨٧٧,١٨٦		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
(٤,٧١٣,٦٨٠)	(٥,٠٩٢,٧٤٩)	١٥	خسائر متراكمة
١٤,٤٧١	٣١٦,٢٥١		إحتياطي القيمة العادلة
٨,٧٥٧,٤٧٧	٨,٦٨٠,١٨٨		صافي حقوق الملكية
١٢,٩٤٤,٦٤٠	١٢,٥٥٧,٣٧٤		مجموع المطلوبات وحقوق الملكية

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

قائمة الدخل الموحدة

المحفظة الوطنية للأوراق المالية المساهمة العامة المحدودة

قائمة الدخل الموحدة

للسنة المنتهية في ٣١ كانون الأول ٢٠١٣

٢٠١٢	٢٠١٣	إيضاحات	
دينار	دينار		
			الإيرادات -
٢٢٨,٧٩٣	٢٧٠,١٢٤		صافي عمولات وساطة
٤٣,٩٠٩	٦٦,٨٢٥	١٦	أرباح موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال قائمة الدخل
٧١,٢٦٣	١٨,٠٨٤	١٧	إيرادات أخرى
١٨,٧٧٣	١٥,٦٢٦	٧	حصة الشركة في أرباح شركات حليفة
١٠,١٧٠	-		أرباح بيع ممتلكات ومعدات
٣٧٢,٩٠٨	٣٧٠,٦٥٩		صافي الإيرادات
			المصاريف -
(٣٥٥,٢٠٧)	(٣٦٢,٠١٠)	١٨	مصاريف إدارية
(٢٦٣,٧٣٢)	(٢٢٨,٥٥٧)		فوائد وعمولات بنكية
(٤٤,٣١٧)	(٣٥,٦٦١)	٩	استهلاكات
-	(١١٨,٥٠٠)	٣	مخصص ديون مشكوك في تحصيلها
(٦٦٣,٢٥٦)	(٧٤٤,٧٢٨)		مجموع المصاريف
(٢٩٠,٣٤٨)	(٣٧٤,٠٦٩)		الخسارة للسنة قبل ضريبة الدخل
-	(٥,٠٠٠)		ضريبة الدخل عن سنوات سابقة
(٢٩٠,٣٤٨)	(٣٧٩,٠٦٩)		خسارة السنة
فلس/دينار	فلس/دينار		
(٠/٠٢٩)	(٠/٠٣٨)	١٩	الحصة الأساسية والمخفضة للسهم من خسارة السنة

قائمة الدخل الشامل الموحدة للسنة المنتهية في ٣١ كانون الأول ٢٠١٣

٢٠١٢	٢٠١٣	
دينار	دينار	
(٢٩٠,٣٤٨)	(٣٧٩,٠٦٩)	خسارة السنة
		يضاف: بنود الدخل الشامل الأخرى
٩٦,٩٨٦	٣٠١,٧٨٠	التغير المتراكم في القيمة العادلة للموجودات المالية بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الاخر
(١٩٣,٣٦٢)	(٧٧,٢٨٩)	مجموع الخسارة والدخل الشامل للسنة

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

المحفظة الوطنية للاوراق المالية المساهمة العامة المحدودة
قائمة التغيرات في حقوق الملكية الموحدة للسنة المنتهية في ٣١ كانون الأول ٢٠١٣

المجموع	إحتياطي القيمة العادلة	خسائر متراكمة	إحتياطي خاص	إحتياطي اجباري	رأس المال المدفوع	
دينار	دينار	دينار	دينار	دينار	دينار	
٨,٧٥٧,٤٧٧	١٤,٤٧١	(٤,٧١٣,٦٨٠)	٨٢,٥٣٥	٣,٣٧٤,١٥١	١٠,٠٠٠,٠٠٠	٢٠١٣ الرصيد كما في أول كانون الثاني
(٧٧,٣٨٩)	٣٠١,٧٨٠	(٣٧٩,٠٦٩)	-	-	-	مجموع الخسارة والدخل الشامل للسنة
٨,٦٨٠,١٨٨	٣١٦,٣٥١	(٥,٠٩٢,٧٤٩)	٨٢,٥٣٥	٣,٣٧٤,١٥١	١٠,٠٠٠,٠٠٠	٢٠١٣ الرصيد كما في ٣١ كانون الأول
						- ٢٠١٣
٨,٩٥٠,٨٣٩	(٨٢,٥١٥)	(٤,٤٢٣,٣٣٢)	٨٢,٥٣٥	٣,٣٧٤,١٥١	١٠,٠٠٠,٠٠٠	٢٠١٣ الرصيد كما في أول كانون الثاني
(١٩٣,٣٦٣)	٩٦,٩٨٦	(٢٩,٣٤٨)	-	-	-	مجموع الخسارة والدخل الشامل للسنة
٨,٧٥٧,٤٧٧	١٤,٤٧١	(٤,٧١٣,٦٨٠)	٨٢,٥٣٥	٣,٣٧٤,١٥١	١٠,٠٠٠,٠٠٠	٢٠١٣ الرصيد كما في ٣١ كانون الأول

تعتبر الإيصاحات المرفقة من رقم ١ الى رقم ٣٦ جزءاً من القوائم المالية الموحدة

المحفظة الوطنية للاوراق المالية المساهمة العامة المحدودة

قائمة التدفقات النقدية الموحدة

للسنة المنتهية في ٣١ كانون الأول ٢٠١٣

٢٠١٢	٢٠١٣	ايضاح
دينار	دينار	
الأنشطة التشغيلية		
(٢٩٠,٣٤٨)	(٣٧٩,٠٦٩)	خسارة السنة
تعديلات -		
٤٤,٣١٧	٣٥,٦٦١	استهلاكات
٣٧٣	(١٥,١٨٣)	خسائر موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال قائمة الدخل غير متحققة
-	١١٨,٥٠٠	مخصص ديون مشكوك في تحصيلها
(١٠,١٧٠)	-	أرباح بيع ممتلكات ومعدات
(١٨,٧٧٣)	(١٥,٦٢٦)	حصة الشركة في أرباح شركات حليفة
٢٦٣,٧٣٢	٢٢٨,٥٥٧	مصاريق تمويل
التغير في رأس المال العامل -		
٢٠٧,٧٣٦	٦١٥,٦٦٣	موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال قائمة الدخل
٧٥٩,٨٦٤	(١٧١,٨٧٦)	ذمم مدينة وذمم عملاء على الهامش
(٧,٠٨٩)	(٢١,٤٨٥)	أرصدة مدينة أخرى
(٦٦,٠٠٣)	(١٩٢,١١٣)	ذمم عملاء دائنة
١١٣,٠٨٥	٩٦,٨٠٣	أرصدة دائنة أخرى
(١,٠٩٩)	(٣,٤٨٥)	مخصصات اخرى
٩٩٥,٦٢٥	٢٩٦,٣٤٧	صافي التدفق النقدي من الأنشطة التشغيلية
الأنشطة الاستثمارية		
(١٤,٥٢٢)	(١,٢٧١)	شراء ممتلكات ومعدات
١٠,١٧٠	-	المتحصل من بيع ممتلكات ومعدات
(٤,٣٥٢)	(١,٢٧١)	صافي التدفق النقدي المستخدم في الأنشطة الاستثمارية
الأنشطة التمويلية		
(٢٦٣,٧٣٢)	(٢٢٨,٥٥٧)	فوائد مدفوعة
١,٠٤٧,١٣٣	(٢٠٨,٤٦٩)	قروض
٧٨٣,٤٠١	(٤٣٧,٠٢٦)	صافي التدفق النقدي (المستخدم في) من الأنشطة التمويلية
١,٧٧٤,٦٧٤	(١٤١,٩٥٠)	صافي النقص (الزيادة) في النقد وما في حكمه
(٣,٠٢١,٤٠٩)	(١,٢٤٦,٧٣٥)	النقد وما في حكمه في بداية السنة
(١,٢٤٦,٧٣٥)	(١,٣٨٨,٦٨٥)	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 ٢٠١٣

(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.
- ادارة 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 ٥ شباط ٢٠١٤ 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 ٢٠١٣ تتفق مع تلك التي اتبعت في إعداد القوائم المالية للسنة السابقة باستثناء أن المجموعة قامت بتطبيق التعديلات التالية على معايير التقارير المالية الدولية ابتداءً من أول كانون الثاني ٢٠١٢:

المعايير الجديدة التي تم البدء بتطبيقها منذ ١ كانون الثاني ٢٠١٣:

معيير التقارير المالية الدولي رقم (١٠) القوائم المالية الموحدة

تم تطبيق هذا المعيار ابتداءً من أول كانون الثاني ٢٠١٣، حيث يوضح هذا المعيار المبادئ لعرض وإعداد القوائم المالية الموحدة في حال السيطرة على أعمال منشأة تابعة واحدة أو أكثر. يحل المعيار الجديد محل معيار المحاسبة الدولي رقم ٢٧ (القوائم المالية الموحدة والمنفصلة) والتفسير رقم ١٢ (توحيد القوائم المالية للمنشآت ذات الغرض الخاص).

معيير التقارير المالية الدولي رقم (١١) الاتفاقيات المشتركة

تم تطبيق هذا المعيار ابتداءً من أول كانون الثاني ٢٠١٣، حيث يوضح المعيار المبادئ لإعداد التقارير المالية للشركاء في الاتفاقيات المشتركة. يحل هذا المعيار بدلاً عن معيار المحاسبة الدولي رقم ٣١ (الحصص في المشاريع المشتركة) ويحل أيضاً بدلاً عن تفسير رقم ١٣ (الوحدات تحت السيطرة المشتركة - المساهمات غير النقدية للمشاركين في مشروع مشترك).

معييار التقارير المالية الدولية رقم (١٢) الإفصاح عن الحصص في المنشآت الأخرى
تم تطبيق هذا المعيار إبتداءً من أول كانون الثاني ٢٠١٣، ويتضمن هذا المعيار جميع الإفصاحات التي كانت موجودة سابقاً في معيار المحاسبة الدولية رقم (٢٧) والمتعلقة بالقوائم المالية الموحدة، بالإضافة إلى جميع الإفصاحات التي كانت متضمنة في معيار المحاسبة الدولية رقم (٣١) ومعيار رقم (٢٨). إن هذه الإفصاحات تتعلق بحصص المنشأة في الشركات التابعة والشركات تحت السيطرة المشتركة والشركات الحليفة حيث تم إدخال عدد من الإفصاحات الجديدة.

معييار التقارير المالية الدولية رقم (١٣) قياس القيمة العادلة
تم تطبيق هذا المعيار إبتداءً من أول كانون الثاني ٢٠١٣، حيث يوضح هذا المعيار كيفية قياس القيمة السوقية عند إعداد القوائم المالية ويهدف إلى وضع إطار عام لقياس القيمة العادلة.
لم يكن هناك أثر جوهري نتيجة تطبيق هذه المعايير الجديدة على البيانات المالية المرحلية الموحدة.

المعايير المعدلة:

معييار المحاسبة الدولية رقم (١) عرض القوائم المالية (عرض بنود الدخل الشامل الأخر) - معدل
إن التعديل على معيار المحاسبة الدولية رقم (١) يغير طريقة تجميع البنود الظاهرة في الدخل الشامل الأخر. حيث يتم إظهار البنود التي من الممكن إعادة تصنيفها في المستقبل إلى الأرباح والخسائر (عند استبعادها على سبيل المثال) بشكل منفصل عن البنود التي لن يتم إعادة تصنيفها. لقد كان لهذا التعديل أثر على طريقة العرض فقط على قائمة الدخل الشامل وليس له تأثير على المركز المالي أو الأداء المالي للمجموعة.

معييار المحاسبة الدولية رقم (١٩) منافع الموظفين - معدل
قام مجلس معايير المحاسبة الدولية بإصدار عدة تعديلات على معيار المحاسبة الدولية رقم (١٩). تتراوح هذه التعديلات بين تعديلات أساسية وتوضيحات بسيطة وإعادة صياغة. تم تطبيق هذا التعديل إبتداءً من أول كانون الثاني ٢٠١٣ ولم يكن له أي تأثير على المركز المالي أو الأداء المالي للمجموعة.

معييار التقارير المالية الدولية رقم (٧) الإفصاحات - تقاص الموجودات المالية والمطلوبات المالية (تعديلات)
يتطلب هذا التعديل أن تقوم المنشأة بالإفصاح عن المعلومات المتعلقة بحققها في التقاص والترتيبات المتعلقة بذلك (على سبيل المثال إتفاقيات الضمانات). سوف تزود هذه الإفصاحات مستخدمي القوائم المالية بمعلومات مفيدة في تقدير أثر إتفاقيات تسوية الموجودات والمطلوبات بالصافي على المركز المالي للمنشأة. إن الإفصاحات الجديدة مطلوبة لجميع الأدوات المالية المعترف بها والتي يتم تقاصها بموجب معيار المحاسبة الدولية (٣٢) الأدوات المالية - العرض.

تم تطبيق هذا التعديل للفترات المالية التي تبدأ في أو بعد أول كانون الثاني ٢٠١٣ و ليس له أثر على المركز المالي أو الأداء المالي للمجموعة.

معييار المحاسبة الدولية رقم (٢٧) القوائم المالية المنفصلة
تم تطبيق هذا المعيار إبتداءً من أول كانون الثاني ٢٠١٣، نتيجة لإصدار المعايير الجديدة (معييار التقارير المالية الدولية رقم ١٠ ومعييار التقارير المالية الدولية رقم ١٢)، ينحصر ما تبقى من معيار المحاسبة الدولية رقم (٢٧) في طريقة المحاسبة عن الشركات التابعة والشركات تحت السيطرة المشتركة والشركات الحليفة في القوائم المالية المنفصلة. إن المجموعة لا تقوم بإصدار قوائم مالية منفصلة.

معييار المحاسبة الدولية رقم (٢٨) الإستثمار في الشركات الحليفة والمشاريع المشتركة
تم تطبيق هذا المعيار إبتداءً من أول كانون الثاني ٢٠١٣، نتيجة لإصدار المعايير الجديدة (معييار التقارير المالية الدولية رقم ١١ - الإتفاقيات المشتركة ومعييار التقارير المالية الدولية رقم ١٢ - الإفصاح عن الحصص في المنشآت الأخرى)، فقد تمت إعادة تسمية معيار المحاسبة الدولية رقم (٢٨) (معييار المحاسبة الدولية رقم (٢٨) الإستثمار في الشركات الحليفة والمشاريع المشتركة) ويوضح كيفية تطبيق طريقة حقوق الملكية على الإستثمار في المشاريع المشتركة بالإضافة إلى الشركات الحليفة. ولم يكن له أي تأثير 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 محدودة المسؤولية

تبلغ ملكية الشركة ما نسبته ١٠٠٪ في رأسمالها المدفوع والبالغ ٥,٠٠٠ دينار كما في ٣١ كانون الأول ٢٠١٣، 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 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 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 بشراؤها 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 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 بالعملات 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 استرداده 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 استرداده 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 للتنازل في السنة المالية وإنما في سنوات لاحقة أو بنود ليست خاضعة أو مقبولة للتنازل 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 الارباح 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 او 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:

- مقارنة 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 للفااتورة.

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 و ذمم عملاء على الهامش، صافي

إن تفاصيل هذا البند هي كما يلي:

	٢٠١٣	٢٠١٢
	دينار	دينار
ذمم مدينة	٤٠٥,٢٥٤	٣٢٢,٥٨٣
ذمم عملاء تمويل على الهامش	٩١٢,٤١٢	٨٢٣,٢٠٧
مخصص ديون مشكوك في تحصيلها	(٦١٠,٢٧٩)	(٤٩١,٧٧٩)
	٧٠٧,٣٨٧	٦٥٤,٠١١

فيما يلي جدول تحليل الذمم كما في ٣١ كانون الاول:

	٢٠١٢			٢٠١٣		
	الصافي	مخصص ديون مشكوك في تحصيلها	الاجمالي	الصافي	مخصص ديون مشكوك في تحصيلها	الاجمالي
	دينار	دينار	دينار	دينار	دينار	دينار
ذمم مدينة	١٤٨,٧٤٦	(١٧٣,٨٣٧)	٣٢٢,٥٨٣	٢٣١,٤١٧	(١٧٣,٨٣٧)	٤٠٥,٢٥٤
ذمم عملاء تمويل على الهامش	٥٠٥,٢٦٥	(٣١٧,٩٤٢)	٨٢٣,٢٠٧	٤٧٥,٩٧٠	(٤٣٦,٤٤٢)	٩١٢,٤١٢
	٦٥٤,٠١١	(٤٩١,٧٧٩)	١,١٤٥,٧٩٠	٧٠٧,٣٨٧	(٦١٠,٢٧٩)	١,٣١٧,٦٦٦

فيما يلي الحركة على مخصص مقابل مخاطر ائتمان الذمم:

دينار	دينار	
٢٠١٢	٢٠١٣	
٥٠٠,٨٨٣	٤٩١,٧٧٩	رصيد بداية السنة
-	١١٨,٥٠٠	المخصص للسنة
(٩,١٠٤)	-	المسترد من المخصص / ديون المعدومة
٤٩١,٧٧٩	٦١٠,٢٧٩	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	٢٧٠ - ١٨١ يوم	١٨٠ - ٩١ يوم	٩٠ - ٣١ يوم	٣٠ - ١ يوم
دينار	دينار	دينار	دينار	دينار	دينار
٧٠٧,٣٨٧	٢٣٨,٩٢٩	٦,١٨٨	٤٨	٣٤٩	٤٦١,٨٧٣
٦٥٤,٠١١	٢٥٧,٢٤٤	٣٥,١٧٨	٦٢,٨٧٩	٢٦,٩٤٦	٢٧١,٧٦٤

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:-

دينار	دينار	
٢٠١٢	٢٠١٣	
١,١٧٨,٩٧٥	٥٧٨,٤٩٥	داخل الاردن
٦٥٩,٦٦٥	٦٥٩,٦٦٥	أسهم شركات مدرجة
١,٨٣٨,٦٤٠	١,٢٣٨,١٦٠	أسهم شركات غير مدرجة *

* 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:

دينار	دينار	
٢٠١٢	٢٠١٣	
٢٥,٥٥٥	٢٠,٩٧٤	مصاريف مدفوعة مقدماً
٩٨,٠٧٤	١٢٣,٠٧٤	تأمينات نقدية
٥٤,٤٣٠	٥٤,٠٠٠	دفعات مقدمة على حساب استثمارات
١٥,٤١٤	١٦,٩١٠	أخرى
١٩٣,٤٧٣	٢١٤,٩٥٨	

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

يتكون هذا البند مما يلي:

٢٠١٢	٢٠١٣	
دينار	دينار	
		داخل الاردن
١,٦٣٢,٣٣٣	١,٩٣٤,١١٣	أسهم مدرجة

(٧) استثمارات في شركات حليفة

ان تفاصيل هذا البند هي كما يلي:

٢٠١٢	٢٠١٣	طبيعة النشاط	الدولة	نسبة المساهمة %
دينار	دينار	استثمارات	الأردن	٤٢
٦,١٧١,٠٩٦	٦,١٨٦,٧٢٢			شركة المحفظة العقارية الاستثمارية*
٦,١٧١,٠٩٦	٦,١٨٦,٧٢٢			

* 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	
		٢٠١٣
٨٢,١٦٣	٨٢,١٦٣	الإيرادات
١٥,٦٢٦	١٥,٦٢٦	أرباح السنة
		٢٠١٢
٩٤,٥٩٥	٩٤,٥٩٥	الإيرادات
١٨,٧٧٣	١٨,٧٧٣	أرباح 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 ٢٠١٣ و٢٠١٢.

تم تقدير القيمة العادلة للاستثمارات العقارية من قبل خبراء عقاريين خلال عام ٢٠١٢ وبلغت قيمتها ١٤٠,٤٠٥ دينار.

(9) ممتلكات ومعدات، صافى

إن تفاصيل هذا البند هي كما يلي:

المجموع	أجهزة مكتبية	أجهزة حاسوب وبرامج	أثاث ومفروشات	سيارات	مباني	أرضي	
							٢٠١٣ -
	دينار	دينار	دينار	دينار	دينار	دينار	الكلفة-
٢,٥٣٨,٨٥٠	٧١,٥٧٣	١١١,٥٨٤	١٣٤,٠٦٠	٩٠,٤٩٩	٣٢٤,٨٧٨	١,٨٠٦,٢٥٧	الرصيد كما في أول كانون الثاني ٢٠١٣
١,٣٧١	٧٢٠	٥٥١	-	-	-	-	إضافات
٢,٥٤٠,١٢١	٧٢,٢٩٢	١١٢,١٣٥	١٣٤,٠٦٠	٩٠,٤٩٩	٣٢٤,٨٧٨	١,٨٠٦,٢٥٧	الرصيد كما في ٣١ كانون الأول ٢٠١٣
							الاستهلاك المتراكم-
٤١١,٠٣١	٥٩,٣٥٥	١٠٩,٠٤٠	١١٠,٨٥٦	٣٢,٦٢٥	٩٩,١٤٥	-	الرصيد كما في أول كانون الثاني ٢٠١٣
٣٥,٦٦١	٤,٤٧٣	٢,٠٠٦	٥,٩١٥	١٣,٥٧٥	٩,٦٩٣	-	استهلاك السنة
٤٤٦,٦٨٣	٦٣,٨٢٧	١١١,٠٤٦	١١٦,٧٧١	٤٦,٢٠٠	١٠٨,٨٣٨	-	الرصيد كما في ٣١ كانون الأول ٢٠١٣
							صافى القيمة الدفترية
٢,٠٩٣,٤٣٩	٨,٤٦٥	١,٠٨٩	١٧,٢٨٩	٤٤,٢٩٩	٢١٦,٠٤٠	١,٨٠٦,٢٥٧	كما في ٣١ كانون الأول ٢٠١٣
							٢٠١٣ -
	دينار	دينار	دينار	دينار	دينار	دينار	الكلفة-
٢,٥٤٣,٤٣٧	٦٨,٠٥٠	١١١,٥٨٤	١٣٤,٩٨٥	٩٧,٦٨٣	٣٢٤,٨٧٨	١,٨٠٦,٢٥٧	الرصيد كما في أول كانون الثاني ٢٠١٣
١٤,٥٢٢	٣,٥٢٢	-	-	١١,٠٠٠	-	-	إضافات
(١٩,١٠٩)	-	-	(٩٢٥)	(١٨,١٨٤)	-	-	استيعادات
٢,٥٣٨,٨٥٠	٧١,٥٧٣	١١١,٥٨٤	١٣٤,٠٦٠	٩٠,٤٩٩	٣٢٤,٨٧٨	١,٨٠٦,٢٥٧	الرصيد كما في ٣١ كانون الأول ٢٠١٣
							الاستهلاك المتراكم-
٣٨٥,٨١٣	٥٤,٦٢٦	١٠٢,٠٠٧	١٠٣,٥٣٣	٣٦,١٩٥	٨٩,٤٥٢	-	الرصيد كما في أول كانون الثاني ٢٠١٣
٤٤,٣١٧	٤,٧٣٩	٧,٠٣٣	٨,٣٤٨	١٤,٦١٤	٩,٦٩٣	-	استهلاك السنة
(١٩,١٠٩)	-	-	(٩٢٥)	(١٨,١٨٤)	-	-	استيعادات
٤١١,٠٣١	٥٩,٣٥٥	١٠٩,٠٤٠	١١٠,٨٥٦	٣٢,٦٢٥	٩٩,١٤٥	-	الرصيد كما في ٣١ كانون الأول ٢٠١٣
							صافى القيمة الدفترية
٢,١٢٧,٨٢٩	١٢,٢١٧	٢,٥٤٤	٢٣,٣٠٤	٥٧,٨٧٤	٢٢٥,٧٣٣	١,٨٠٦,٢٥٧	كما في ٣١ كانون الأول ٢٠١٣

تتضمن الممتلكات والمعدات كما في ٣١ كانون الأول ٢٠١٣ ٢٠١٣ ممتلكات ومعدات مستهلكة بالكامل بقيمة ٢٨٦,٧٧٣ دينار وما زالت مستخدمة حتى تاريخه (٢٠١٣: ٢٢٨,٩٢٨ دينار).

(١٠) بنوك دائنة

بنك الإسكان 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 ١,٤٣٦,٨٢٦ دينار كما في ٣١ كانون الأول ٢٠١٣، مقابل ١,٤٣٩,٥٣٩ دينار كما في ٣١ كانون الأول ٢٠١٢. تم فصل ٥٠٠,٠٠٠ دينار لحساب مجدول سقفه ٥٠٠,٠٠٠ دينار ليصبح سقف هذه التسهيلات ٢,٠٠٠,٠٠٠ دينار (إيضاح ١٣).

(١١) أرصدة دائنة أخرى

إن تفاصيل هذا البند هي كما يلي:

٢٠١٢	٢٠١٣	
دينار	دينار	أمانات مساهمين
٣٨١,٧١٧	٣٧٥,٣٧٠	
١٥٦,٥٩٩	١٩١,٩٧١	إيرادات غير متحققة
١٨,٧٦٧	٨٦,٥٤٥	أخرى
٥٥٧,٠٨٣	٦٥٣,٨٨٦	

(١٢) قرض

يمثل هذا البند قروضاً ممنوحة من الجهات التالية:

٢٠١٢			٢٠١٣			
المجموع	طويلة الأجل	تستحق الدفع خلال سنة	المجموع	طويلة الأجل	تستحق الدفع خلال سنة	
دينار	دينار	دينار	دينار	دينار	دينار	
-	-	-	١,٠٠٠,٠٠٠	٩١٥,٦٠٠	٨٤,٤٠٠	بنك عودة*
٥٠٠,٠٠٠	١٦٦,٦٦٦	٣٣٣,٣٣٤	١٦٦,٦٦٤	-	١٦٦,٦٦٤	بنك الإسكان للتجارة والتمويل**
						بنك المؤسسة العربية المصرفية - (الأردن)***
٨٧٥,١٣٣	٥١٣,٠٠٩	٣٦٦,١٢٤	-	-	-	
١,٣٧٥,١٣٣	٦٧٩,٦٧٥	٦٩٥,٤٥٨	١,١٦٦,٦٦٤	٩١٥,٦٠٠	٢٥١,٠٦٤	

*بتاريخ ٣ تشرين الأول ٢٠١٣، حصلت الشركة على قرض من بنك عودة بمبلغ ١,٠٠٠,٠٠٠ دينار وبمعدل سعر فائدة يبلغ ٨,٧٥٪ 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 ٨٤,٤٠٠ دينار ما عدا القسط الأخير التي تبلغ ٧١,٦٠٠ دينار، يستحق القسط الأول منها بتاريخ ١ تشرين الأول ٢٠١٤.

**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 اقساط ربع سنوية حيث تبلغ قيمة كل قسط ٨٣,٣٣٤ دينار، استحق القسط الأول منها بتاريخ ١ آذار ٢٠١٣.

*** تم خلال العام ٢٠١٢ جدولة رصيد التسهيلات الإئتمانية 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 المقترض الخاصة خلال فترة السداد. إستحق القسط الأول منها بتاريخ ١ تشرين الأول ٢٠١٢ ويستحق القسط الأخير منها بتاريخ ١ أيار ٢٠١٥، وقد تم خلال العام ٢٠١٣ تسديد كامل مبلغ القرض عن طريق القرض الذي حصلت عليه الشركة من بنك عودة.

(١٣) ضريبة الدخل

مخصص ضريبة الدخل

لم يتم احتساب مخصص ضريبة الدخل للسنوات المنتهية في ٣١ كانون الأول ٢٠١٣ و ٢٠١٢ 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 ٢٠٠٩.
- لم تقم دائرة ضريبة الدخل بمراجعة سجلات الشركة للأعوام ٢٠١٠ ولغاية ٢٠١٢.

(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:

٢٠١٢	٢٠١٣	
دينار	دينار	
٤,٤٢٣,٣٣٢	٤,٧١٣,٦٨٠	الرصيد في بداية السنة
٢٩٠,٣٤٨	٣٧٩,٠٦٩	يضاف: خسارة السنة
٤,٧١٣,٦٨٠	٥,٠٩٢,٧٤٩	الرصيد في نهاية السنة

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

ان تفاصيل هذا البند هي كما يلي:

٢٠١٢	٢٠١٣	
دينار	دينار	
٤٤,٢٨٢	٥١,٦٤٢	أرباح متحققة
(٣٧٣)	١٥,١٨٣	أرباح (خسائر) غير متحققة
٤٣,٩٠٩	٦٦,٨٢٥	

(١٧) إيرادات أخرى

إن تفاصيل هذا البند هي كما يلي:

٢٠١٢	٢٠١٣	
دينار	دينار	
٢٣,٤٦٢	١٠,٨٠٤	إيرادات واتعاب ادارية
٤٦,٦٥٥	٦,٨٨٧	فوائد التداول على الهامش
١,١٤٦	٣٩٣	أخرى
٧١,٢٦٣	١٨,٠٨٤	

(١٨) مصاريف إدارية

إن تفاصيل هذا البند هي كما يلي:

٢٠١٢	٢٠١٣	
دينار	دينار	
١٨٨,١٩٥	١٨٢,٧٦٤	رواتب وأجور
٢٠,٩٢٠	٢٢,٣٥٢	مساهمة المجموعة في الضمان الاجتماعي
١٠,٧٢١	١١,٦١٢	مساهمة المجموعة في صندوق الإيداع
٣٨,٢٨٣	٤٢,٢٦٩	رسوم واشتراكات
٨,٤٤٤	٩,١١٣	بريد وهاتف
١٧,٩٥٠	١٧,١٢٥	رسوم الهيئة والبورصة ومركز الإيداع
١١,٤٠٤	١١,١٨٩	صيانة
٣,٦٨٠	٤,٢٩٤	قرطاسية ومطبوعات
٦,٦٢٢	٩,٤٣٢	تأمين صحي
١٨,٥٨٦	٢٠,١٧١	أتعاب مهنية واستشارية
٦,٦٨٩	٧,٥٤٣	صندوق حماية المستثمر
٩٠٣	٢,٤٥٤	ضيافة
٨١٣	١,٤٥٥	مصاريف اجتماع الهيئة العامة
٦,٢٧٩	٦,٠٣٩	مياه وكهرباء
٦,٣٧٩	٦,٢١٦	مصاريف سيارات
٩,٣٣٩	٧,٩٨٢	أخرى
٣٥٥,٢٠٧	٣٦٣,٠١٠	

(١٩) الحصة الأساسية والمخفضة للسهم من خسارة السنة

إن تفاصيل هذا البند هي كما يلي:

٢٠١٢	٢٠١٣	
دينار	دينار	
(٢٩٠,٣٤٨)	(٣٧٩,٠٦٩)	خسارة السنة (دينار)
١٠,٠٠٠,٠٠٠	١٠,٠٠٠,٠٠٠	المتوسط المرجح لعدد الأسهم (سهم)
فلس/دينار	فلس/دينار	
(٠.٠٢٩)	(٠.٠٣٨)	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:

٢٠١٢	٢٠١٣	
دينار	دينار	
١٩٢,٨٠٤	٤٨,١٤١	أرصدة لدى البنوك
(١,٤٣٩,٥٣٩)	(١,٤٣٦,٨٢٦)	ينزل: بنوك دائنة
(١,٢٤٦,٧٣٥)	(١,٣٨٨,٦٨٥)	

(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 ٧٢,١٠٠ دينار و٦٥,٧٢٠ دينار للفترة المنتهية في ٣١ كانون الأول ٢٠١٣ و٢٠١٢ على التوالي.

(٢٢) التزامات محتملة

على المجموعة بتاريخ القوائم المالية التزامات محتملة تتمثل بكفالة بنكية لصالح مركز إيداع الأوراق المالية بمبلغ ١٠٠,٠٠٠ دينار (٢٠١٢: ٤٠٠,٠٠٠ دينار) إضافة إلى كفالة لصالح هيئة الأوراق المالية بمبلغ ٨٥٠,٠٠٠ دينار (٢٠١٢: ١,٠٠٠,٠٠٠ دينار) بالإضافة إلى 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.

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.

يوضح الجدول التالي حساسية قائمة الدخل للتغيرات الممكنة المعقولة على أسعار الفائدة كما في ٣١ كانون الأول، مع بقاء جميع المتغيرات الأخرى المؤثرة ثابتة.

٢٠١٣ -		
العملية	الزيادة (النقص) بسعر الفائدة	الأثر على خسارة السنة
	(نقطة)	دينار
دينار أردني	١٠٠	٢٦,٠٣٥
دينار أردني	(١٠٠)	(٢٦,٠٣٥)

٢٠١٢ -

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

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:

٢٠١٣ -

المؤشر	التغير في المؤشر (%)	الأثر على خسارة السنة	الأثر على احتياطي القيمة العادلة
بورصة عمان	١	دينار (١٢,٣٨٢)	١٩,٣٤١

٢٠١٢ -

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

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 ٢٠١٣، مقابل فيما يمثل أكبر عميلان ما نسبته ٤٩٪ من رصيد الذمم المدينة كما في ٣١ كانون الأول ٢٠١٢.

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 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 ٢٠١٣
١,٤٦٧,٤١٦	-	-	١,٤٦٧,٤١٦	بنوك دائنة
٥٠٧,٧٨٩	-	٥٠٧,٧٨٩	-	ذمم عملاء دائنة
١,٣٥٦,٢٢٠	١,٠٣٤,٣٧٣	٢٣٥,٠٧٧	٨٦,٧٧٠	قرض
٣,٣٣١,٤٢٥	١,٠٣٤,٣٧٣	٧٤٢,٨٦٦	١,٥٥٤,١٨٦	المجموع
				٣١ كانون الاول ٢٠١٢
٣,٤٨٧,٢٨٤	٢,٠٩٤,٣٨٠	٢٩٤,٦٧٨	٩٨,٢٢٦	بنوك دائنة
٦٦٩,٧٠٢	-	٦٦٩,٧٠٢	-	ذمم عملاء دائنة
١,٦٥٤,٤٢٤	٨٥٤,٠٠٨	٥٩٥,٧١٨	٢٠٤,٦٩٨	قرض
٤,٨١١,٤١٠	٢,٩٤٨,٣٨٨	١,٥٦٠,٠٩٨	٣٠٢,٩٢٤	المجموع

مخاطر العملات

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

(٢٤) القيمة العادلة للأدوات 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 ٨,٦٨٠,١٨٨ دينار كما في ٣١ كانون الأول ٢٠١٣ مقابل ٨,٧٥٧,٤٧٧ دينار كما في ٣١ كانون الأول ٢٠١٢.

(٢٦) معايير التقارير المالية الدولية والتفسيرات الجديدة

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

معايير التقارير المالية الدولية والتفسيرات الجديدة الصادرة وغير النافذة بعد

معيار المحاسبة الدولي رقم (٣٢) تقاص الموجودات المالية والمطلوبات المالية (تعديلات) توضح هذه التعديلات ما ورد في المعيار والمتعلقة بوجود حق قانوني ملزم بإجراء التقاص، توضح التعديلات أيضاً تطبيق آلية التقاص لأنظمة التسوية حسب معيار المحاسبة الدولي رقم ٣٢ (على سبيل المثال - أنظمة التسوية المركزية) والتي تطبق آليات التسوية الإجمالية التي لا تحدث جميعاً بنفس الوقت. لا يتوقع أن تؤثر هذه التعديلات على المركز المالي أو الأداء المالي للمجموعة. ينبغي تطبيق هذه التعديلات للفترات المالية التي تبدأ في أو بعد أول كانون الثاني ٢٠١٤.

تعديلات على معيار التقارير المالية الدولي رقم (١٠) ومعيار التقارير المالية الدولي رقم (١٢) ومعيار المحاسبة الدولي رقم (٢٧).

توضح هذه التعديلات الإستثناء من متطلبات التوحيد للمنشآت التي ينطبق عليها تعريف شركة استثمار حسب معيار التقارير المالية الدولي رقم (١٠). هذا الإستثناء يلزم الشركة الأم على تسجيل الشركات التابعة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح والخسائر. من المتوقع أن لا يكون لهذا التعديل أثر على البيانات المالية. هذه التعديلات يجب أن تطبق للفترات المالية التي تبدأ في أو بعد أول كانون الثاني ٢٠١٤.

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 البلبيسي
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 البلبيسي

مساعد المدير العام للشؤون المالية والإدارية
بسام محمد حسين الصباغ

