

التاريخ:- 2018/3/20

الاشارة: 157/ع/2018

To: Jordan Securities Commission

السادة هيئة الاوراق المالية المحترمين

Amman Stock Exchange

السادة بورصة عمان المحترمين

Securities Depository Center

السادة مركز ايداع الاوراق المالية المحترمين

**Subject: Audited Financial Statements for the fiscal year
ended 2017/12/31 and the annual Report**

**الموضوع : البيانات المالية السنوية المدققة للسنة
المنتهية في 2017/12/31 والتقرير السنوي**

Attached the Audited Financial Statements of
National Portfolio Securities for the fiscal year
ended 31/12/2017 and the 36th Annual Report.

مرفق طيه نسخة من البيانات المالية المدققة لشركة
المحفظة الوطنية للأوراق المالية عن السنة المالية
المنتهية في 2017/12/31 والتقرير السنوي السادس
والثلاثون.

Regards,

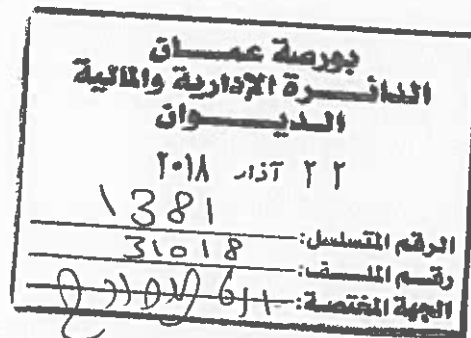
وتفضلوا بقبول فائق الاحترام،،،

General Manager

المدير العام


Haifa Jawdat Alalami


هيفاء جودت العلمي



تقرير مجلس الإدارة السادس والثلاثون

٢٠١٧

**والبيانات الحسابية الختامية الموحدة
للسنة المالية المنتهية في**

٢٠١٧/١٢/٣١



حضرة صاحب الجلالة الهاشمية
الملك عبد الله الثاني ابن الحسين المعظم

مجلس الادارة

محمد بهجت البليسي
رئيس مجلس الاداره

مهند محمد عبدالمهدي خليفة
نائب رئيس مجلس الادارة

آمال خالد صبحي الحاج حسن
محمد جعفر ناجي الشامي
منجد منير رضا سختيان

مصطفى خليل عبدالرحيم مقدادي
المؤسسة العامة للضمان الاجتماعي
ويمثلها طارق محمد جبر الحمود

أمين سر المجلس
المدير العام
هيفاء جودت خليل العلمي

مدققو الحسابات
المجموعة المهنية العربية

المستشار القانوني
مكتب اتقان للمحاماه

بسم الله الرحمن الرحيم

حضرات السادة المحترمين

مساهمي شركة المحفظة الوطنية للاوراق المالية المساهمة العامة المحدودة

السلام عليكم ورحمة الله وبركاته

يسعدني ان اتقدم منكم بإسمي ونيابة عن زملائي اعضاء مجلس الادارة بالترحيب والشكر على حضوركم هذا اللقاء السنوي للهيئة العامة لشركتكم شركة المحفظة الوطنية للاوراق المالية والذي نعقد استناداً لأحكام المادتين ١٦٩ و ١٧١ من قانون الشركات رقم ٢٢ والمادة ٢١ من النظام الاساسي للشركة، لنقدم لكم فيه تقرير مجلس الاداره عن اعمال الشركة خلال عام ٢٠١٧ وكذلك البيانات المالية الختامية وتقرير مدقي حسابات الشركة عن نفس العام .

السادة المساهمين الكرام

سجل الاقتصاد العالمي نمواً بنسبة ٣,٦٪ في عام ٢٠١٧ مدفوعاً بعدة عوامل ابرزها استمرار الاقتصاد الصيني في تسجيل معدلات نمو مرتفعه واعتدال اسعار النفط، والأثر الايجابي على الاقتصاد الامريكي بعد اقرار قانون الاصلاح الضريبي الذي سوف يؤدي الى خفض الضرائب وبالتالي الى انعاش النمو الاقتصادي، واستمرار معدلات البطالة في السوق الامريكي عند ادنى مستوى لها منذ عام ٢٠٠٠ ، كما حققت بريطانيا تقدماً اثر اتفاقها مع الاتحاد الاوروبي على شروط خروجها من الاتحاد وتجاوزها لمرحلة الضبابية التي رافقت قرارها بالخروج من الاتحاد الاوروبي او ما يعرف بالـ (البريكست) .

وقد كان لاداء الاقتصاد الفرنسي بالدرجة الأولى ومن بعده الايرلندي ومن ثم الالمانى واستمرار المسيرة القوية لتلك الاقتصادات وتنامي الناتج المحلي الاجمالي فيها الاثر الكبير في محافظة منطقة اليورو على مركزها الريادي في الاقتصاد العالمي. وفي الوقت نفسه عمل مجلس الاحتياطي الفيدرالي الامريكي الى رفع الفائدة ثلاث مرات خلال العام المنصرم ويتوقع ان يرفع مثلها خلال العام الحالي ايضا الا ان ذلك لم يؤثر على وتيرة النمو مدعوماً بقوة البيانات الاقتصادية حيث وصل الناتج المحلي الاجمالي ٣,٢٪ ويعتبر هذا النمو الاسرع في الثلاث سنوات الاخيره ، وقد ارتفعت اسعار النفط بعد اتفاقية اوبك لخفض الانتاج لتستقر عند مستوى اسعار اعلى من ٦٠ دولار للبرميل حيث ارتفع مزيج برنت بواقع ١٧,٦٨٪ في نهاية العام ليغلق عند دولار للبرميل وسوف يؤثر ذلك على العديد من الدول المستهلكة وزيادة الاعباء عليها في حين سوف تستفيد الدول المنتجة للنفط من ذلك.

وقد حققت البورصات العالمية خلال عام ٢٠١٧ تداولات خضراء بأرقام قياسية جديدة، حيث حققت سوق الاسهم الاوكراني افضل اداء خلال العام المنصرم بمكاسب بلغت نحو ٧١٪ تلتها بورصة كازاخستان بارتفاع ٥٩٪ في حين شهدت بورصة البوسنة اسوأ اداء بتراجع نسبته ١٧,٥٪ تلتها بورصة قطر ١٧,٥٪ متأثرة بقطع العلاقات الدبلوماسية والاقتصادية معها من قبل بعض دول مجلس التعاون الخليجي على اثر الخلافات والاتهامات المتبادلة حول تمويل عمليات ارامية. وسجلت البورصات الاوروبية كذلك افضل اداء سنوي لها منذ حوالي اربع سنوات وتصدرت بورصة ميلانو المكاسب بنسبة ارتفاع حوالي ١٣,٦٪ فيما ارتفع مؤشر داكس الالمانى نحو ١٢,٥٪ وكاك الفرنسي بنسبة ١١,٥٪ وفوتسي البريطاني بارتفاع نسبته ١٠,٥٪

اما المؤشرات الامريكية فقد سجلت اداءً متميزاً خلال عام ٢٠١٧ حيث ارتفع مؤشر ناسداك بنسبة ٢٨,٢٪ ومؤشر داو جونز بنسبة ٢٥,٦٪ وسجل مؤشر ستاندر اند بورز تحسناً بنحو ١٩,٤٪ وقد انتعشت البورصات الامريكية بعد وعود الرئيس الجديد ترامب بعمل الاصلاح الضريبي وخفض الضرائب على الشركات مما سيعزز من ارباحها وكذلك التأثير بتراجع سعر صرف الدولار امام العملات العالمية الاخرى بنسبة حوالي ١٠٪ على الرغم من استمرار رفع معدلات الفائدة ، وكانت اسهم التكنولوجيا الاكثر ارتفاعاً بنسبة ٤٠٪ تقريباً تلاها اسهم القطاع المالي بنسبة ٢٠٪ .

وعلى صعيد الاسواق العربيه فقد حقق مؤشر السوق المصري افضل اداء خلال عام ٢٠١٧ بتحسناً بنسبة ٢١,٧٪ مدعوماً بأثر تراجع سعر صرف الجنية المصري تلاه مؤشر بورصة تونس التي اغلقت على تحسن بنسبة ١٤,٥٪ في حين اغلقت اسواق ابو ظبي ودبي والسعودية ومسقط على تراجع متفاوتة على الرغم من تحسن اسعار النفط العالمية.

على الرغم من تزايد التحديات التي يتعرض لها الاقتصاد الأردني فإنه لا يزال صامداً وقادراً على إمتصاص الصدمات الخارجية والمحيطية به من كل النواحي إقليمياً وعالمياً، ومع تزايد حدة التوترات السياسية في المناطق المجاورة والتغير في المواقف الدولية ضد الأردن بعد الموقف المعارض والمندد الذي تبنته الأردن لقرار ترامب بشأن نقل السفارة الأمريكية الى القدس وأعتراؤه بأن القدس هي عاصمة اسرائيل خاصة ان جزء كبير من المساعدات الخارجية تتحصل من الولايات المتحدة، واعتماد الاردن على هذه المساعدات لدعم جزء من العجز في الميزانية العامة والذي بلغ ٧٥٠ مليون دينار خلال عام ٢٠١٧. هذا وقد أقرت الموازنة العامة للدولة بعجز مقداره ٣,٦٪ علماً بأن مستويات الفقر ارتفعت الى أكثر من ١٤٪ والبطالة وصلت الى ١٨,٥٪ وإضافة الى ماسبق فإن اعتماد الاردن على مصادر الطاقة الخارجية والتي تشهد اسعارها ارتفاعاً مع التوقعات الى ان سعر النفط سوف يتراوح ما بين ٦٠-٦٥ دولار خلال هذا العام الامر الذي سيساهم في تفاقم العجز في ميزان المدفوعات وزيادة معدلات التضخم، وسيكون له تأثير سلبي على ربحية الشركات التي تدخل الطاقة ضمن كلف الانتاج الاساسية فيها ولا بد من الاشارة هنا الى ارتفاع مستويات الفائدة المصرفية الذي يؤدي الى ارتفاع كلف الاقتراض مما يقلل فرص الاستثمار ويؤثر على ربحية الشركات المقترضة وسوف يشجع الى المزيد من الادخار وبالتالي الى المزيد من الانكماش.

السادة المساهمين المحترمين

تراجع مؤشر بورصة عمان بنسبة ٢٪ عن اغلقة في عام ٢٠١٦ ليغلق عند ٢١٢٦,٧٨ نقطة في الوقت الذي صدر فيه قانون الاوراق المالية الجديد وقيام هيئة الاوراق المالية باصدار عدة تشريعات منها قانون تنظيم التعامل بالبورصات الاجنبية وتعليمات ايداع الاوراق المالية وتعليمات اقراض واقتراض الاوراق المالية والبيع على المكشوف وتعليمات حوكمة الشركات المساهمة العامة المحدودة وتعليمات تنظيم تعامل شركات الخدمات المالية في البورصات الاجنبية والتي يتوقع ان يساعد ذلك في تنشيط السوق المالي و تطوير الاطر الفنية والتنظيمية فيه، وقد تم الموافقة كذلك على تعديل الصفة القانونية لبورصة عمان لتصبح شركة مساهمة عامة مملوكة بالكامل للحكومة وذلك لفتح المجال أمام ادخال شركاء استراتيجيين فيها للاستفادة من الخبرات العالمية مما سوف يعزز ويطور المناخ الاستثماري في السوق.

و بلغ حجم التداول في بورصة عمان خلال العام ٢٠١٧ بدون الصفقات ما قيمته ١,٦٥١ مليون دينار منخفضاً بنسبة ٩,٣٥٪ عما كان عليه خلال العام ٢٠١٦ حيث بلغ حجم التداول حينها بإستثناء الصفقات ١,٨٢١ مليون دينار. وقد تركز التداول خلال هذا العام على القطاع المالي والذي استحوذ على ما نسبته ٥٣٪ من حجم التداول الاجمالي تلاه قطاع الصناعة بنسبة ٢٦٪ ثم قطاع الخدمات بنسبة ٢١٪ وقد انخفض معدل التداول اليومي بنسبة ١٠٪ ليكون عند ٦,٦٨ مليون دينار خلال عام ٢٠١٧ مقارنة مع ٩,٥ مليون دينار في عام ٢٠١٦ وكذلك تراجعت القيمة السوقية للأسهم المدرجة في بورصة عمان نهاية العام بنسبة ٢٪ لتصبح ١٦,٩ مليار دينار متراجعة من ١٧,٢ مليار دينار نهاية عام ٢٠١٦.

و تم خلال عام ٢٠١٧ إبرام ١٢٣ صفقة بحجم ١,٢٧٤ مليون دينار، حصد البنك العربي الحجم الأكبر منها بواقع ٨٣٧ مليون دينار موزعة على ٤٢ صفقة وبعدد أسهم بلغ ١٣٤ مليون سهم وذلك بعد قيام شركة اوجيه ميدل ايسست هولدنغ ببيع كامل حصتها والبالغة ١٢٧ مليون سهم تقريباً لمساهمين اردنيين و عرب ، تلاه ٢٦ صفقة على سهم شركة الاقبال للاستثمار بحجم ٢٢٩ مليون دينار. وعليه فإن حجم التداول الاجمالي لعام ٢٠١٧ مع احتساب الصفقات التي تم تنفيذها في جلسات الصفقات ما قيمته ٢,٩٢٦ مليون دينار مقارنة مع ٢,٣٢٩ مليون دينار اجمالي تداول عام ٢٠١٦ شاملاً الصفقات. و بلغت نسبة مساهمة العرب ٣٥,٢٪ من مجمل المساهمات منخفضة بنسبة ٨,٠٢٪ عنها في عام ٢٠١٦ في حين بلغت نسبة المساهمة في الشركات المدرجة في سوق عمان من غير الأردنيين (عرب و أجانب) ٤٥,٨١٪ منخفضة عن قيمتها خلال ٢٠١٦ حيث كانت ٤٧,٥٩٪.

وأسمحوا لي في ختام لقائنا هذا ان اكرر الشكر والتقدير لكم لمشاركتكم في هذا الاجتماع ولعملائنا الكرام على ثقتهم ومؤازرتهم وحسن تعاملهم ، ولا يفوتني ان اشكر زملائي الاعزاء موظفي الشركة على اخلاصهم وانتمائهم وخدمتهم للشركة وعملائها ومساهميها بكل امانه ومهنية عالية وعلى امل ان يكون لقاءنا القادم مقروناً بأحوال احسن ونتائج افضل ، لكم كل المحبة والاحترام .

والسلام عليكم ورحمة الله وبركاته

رئيس مجلس الإدارة
محمد بهجت البليسي

تقرير مجلس الإدارة

حضرات السادة المساهمين المحترمين،

يسر مجلس إدارة شركة المحفظة الوطنية للأوراق المالية المساهمة العامة المحدودة أن يقدم التقرير السنوي السادس والثلاثون والذي يتضمن خلاصة أعمال الشركة وحساباتها الختامية والتي تشمل الميزانية العمومية وبيان الدخل عن السنة المالية ٢٠١٧ 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/ف) من قانون الأوراق المالية رقم ٧٦ لسنة ٢٠٠٢ :

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 تقديم خدمة التمويل على الهامش لعملاء الشركة و العمل في إدارة الاستثمار والاستشارات المالية، بالإضافة إلى التعاون مع شركات الوساطة الحليفة في الأسواق المالية العربية.

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

يقع المقر الرئيسي للشركة في ٣٣ شارع عصام العجلوني - الشميساني - عمان، حيث يبلغ عدد الموظفين فيها ١٤ موظف ولا يوجد أي فروع أخرى للشركة، داخل المملكة أو خارجها.

ج. حجم الاستثمار الرأسمالي للشركة بلغ ٢٥٢٧٠ دينار.

ثانياً: الشركات التابعة للشركة:

شركة الزميلة للاستثمارات العقارية ذات المسؤولية المحدودة والتي يبلغ رأس مالها ١٠,٠٠٠ دينار أردني والمدفوع منه ١٠,٠٠٠ 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 البلبيسي:

- المنصب: رئيس مجلس الإدارة
- تاريخ العضوية: ٢٠١٤/٣/١٥
- تاريخ الميلاد: ١٩٥٤/١١/٢٩
- بكالوريوس إدارة أعمال ١٩٧٦ الجامعة الأردنية
- موظف مبيعات في شركة الجرارات الأردنية (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
- نائب رئيس مجلس إدارة شركة التأمين الوطنية م.ع.م
- عضو مجلس إدارة شركة أساس للصناعات الخرسانية م.ع.م
- عضو مجلس إدارة جمعية رجال الأعمال الأردنيين
- نقيب شركات الخدمات المالية
- عضو مجلس إدارة شركة بورصة عمان

▲ مهند محمد عبد المهدي خليفه:

- المنصب: نائب رئيس مجلس الإدارة.
- تاريخ العضوية: ٢٠١٤/٣/١٥.
- تاريخ الميلاد: ١٩٥٤/١/١.
- بكالوريوس هندسة كهربائية ١٩٧٧ جامعة أوكلاهوما.
- عمل لدى الخطوط الجوية الملكية الأردنية كمهندس طيران تشبيهي ١٩٧٧
- عمل لدى الشركة المتحدة للتجارة عمان- الأردن كمساعد المدير العام لشؤون الالكترونيات لغاية ١٩٧٩
- مدير العمليات لدى الشركة المتحدة للتجارة - بريطانيا ١٩٨١
- المدير التنفيذي للشركة العربية للتجارة والاستشارات
- المدير التنفيذي لعدة شركات إعلامية
- عضو مجلس إدارة شركة المحفظة العقارية الاستثمارية م.ع.م.

▲ أمال خالد صبحي الحاج حسن:

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

▲ محمد جعفر ناجي الشامسي:

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

▲ منجد منير رضا سختيان:

- المنصب: عضو مجلس إدارة
- تاريخ العضوية: ٢٠١٤/٣/١٥
- تاريخ الميلاد: ١٩٤٧/١٢/٥
- بكالوريوس إدارة أعمال ١٩٧٠ جامعة هيوستن
- أحد مؤسسي و رئيس مجلس إدارة الشركة المتحدة لصناعة الأدوية
- أحد مؤسسي و رئيس مجلس إدارة شركة سختيان للالكترونيات
- نائب رئيس مجلس إدارة و احد مالكي مجموعة منير سختيان الدولية
- رئيس مجلس إدارة شركة اعمار للتطوير والاستثمار العقاري م.ع.م
- رئيس مجلس إدارة شركة التأمين الوطنية م.ع.م
- عضو مجلس إدارة شركة الأردن لتطوير المشاريع السياحية م.ع.م
- عضو مجلس إدارة شركة المحفظة العقارية الاستثمارية م.ع.م.
- عضو مجلس إدارة جمعية أصدقاء العقبة

▲ مصطفى خليل عبد الرحيم مقدادي :

- المنصب: عضو مجلس إدارة
- تاريخ العضوية : ٢٠١٤/٣/١٥
- تاريخ الميلاد : ١٩٥٠/٦/٣
- بكالوريوس هندسة ميكانيكية وإدارة أعمال ١٩٧٦ جامعة دايتون اوهايو
- نائب رئيس مجلس الإدارة لمجموعة شركات (اجريماتكو)
- رئيس مجلس إدارة الشركة الحديثة لصناعة الأسمدة
- عضو مجلس إدارة شركة المشاتل العصرية
- عضو مجلس إدارة الشركة الوطنية لإنتاج البذور
- عضو مجلس إدارة شركة مكافحة آفات الصحة العامة (كونترا)
- عضو مجلس إدارة شركة المواد البيطرية (امكوفيت)

▲ بسام عبد الرحمن محمود فرعون:

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

▲ طارق محمد جبر الحمود

- ممثل السادة المؤسسة العامة للضمان الاجتماعي
- المنصب: عضو مجلس ادارته
- تاريخ العضويه : ٢٠١٤/٣/١٥
- تاريخ الميلاد : ١٩٦٦/٥/٢٠
- تاريخ تمثيل العضوية: ٢٠١٦/٩/١
- بكالوريوس في العلوم الادارية /محاسبة ١٩٨٧ جامعة المستنصرية / بغداد
- ١٩٩٠-١٩٩٤ محاسب في وزارة الصحة
- ١٩٩٤- حتى تاريخه المؤسسة العامة للضمان الاجتماعي
- مدير إدارة الرقابة التأمينية والتفتيش ٢٠١٣/٢٠١٢
- مدير ادارة ضمان السلط ٢٠١٣/١/٢٩-٢٠١٦/٩/٢٩
- عضو لجنة تسوية الحقوق الاولى/الثانية ٢٠١٦/٩/٢٩ - حتى تاريخه
- مدير إدارة الرقابة التأمينية والتفتيش ٢٠١٢-٢٠١٣

▲ هيفاء جودت خليل العلمي:

- المدير العام
- تاريخ التعيين: ٢٠٠٣/١١/١٧
- تاريخ الميلاد: ١٩٨٠/٤/٨
- بكالوريوس إدارة أعمال ٢٠٠٢ الجامعة الأمريكية/ بيروت
- ٢٠٠٢-٢٠٠٣ شركة البطاقات العالمية
- ٢٠٠٣-٢٠٠٥ محلل مالي
- ٢٠٠٥-٢٠٠٦ رئيس قسم الدراسات و الأبحاث
- ٢٠٠٦ - ٢٠٠٨ مساعد المدير العام للدراسات و الأبحاث
- ٢٠٠٨ - ٢٠١١ مدير تطوير الأعمال
- ٢٠١١-٢٠١٣ نائب مدير عام

▲ حسن محمد حسن موسى:

- مدير مالي
- تاريخ التعيين: ٢٠١٤/٥/١١
- تاريخ الميلاد: ١٩٧٦/٩/٥
- ماجستير محاسبة ٢٠٠٧ الأكاديمية العربية للعلوم المالية والمصرفية
- بكالوريوس محاسبة ١٩٩٩ جامعة جرش الأهلية

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

الاسم	عدد الأسهم كما هي في ٢٠١٧/١٢/٣١	النسبة %	عدد الأسهم كما هي في ٢٠١٦/١٢/٣١	النسبة %
محمد بهجت أمين البليسي	٩٦٠,٠٠٠	١٦,٠٠	١,٦٠٠,٠٠٠	١٦,٠٠
منجد منير رضا سحتيان	٥٢٢,١٤٧	٨,٧٠	٨٧٠,٢٤٥	٨,٧٠
المؤسسة العامة للضمان الاجتماعي	٥٠٧,٦٥٥	٨,٤٦	٨٤٦,٠٩٣	٨,٤٦
مهند محمد عبدالمهدي خليفة	٣٩٣,٢٣٠	٦,٥٥	٦٥٥,٣٨٤	٦,٥٥
المحفظة العقارية الاستثمارية ش.م.ع	٢٦٥,٢٩٣	٤,٤٢	٥٣٥,٧١٤	٥,٣٥

خامساً: الوضع التنافسي للشركة:

احتلت الشركة المرتبة ٢٦ من أصل ٥٧ شركة وساطة مالية مرخصة و عاملة في بورصة عمان بحصة مقدارها ٤٨,٢٦٣,٢٨١ دينار تشكل ٠,٨٪ من إجمالي حجم التداول في بورصة عمان لعام ٢٠١٧.

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

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

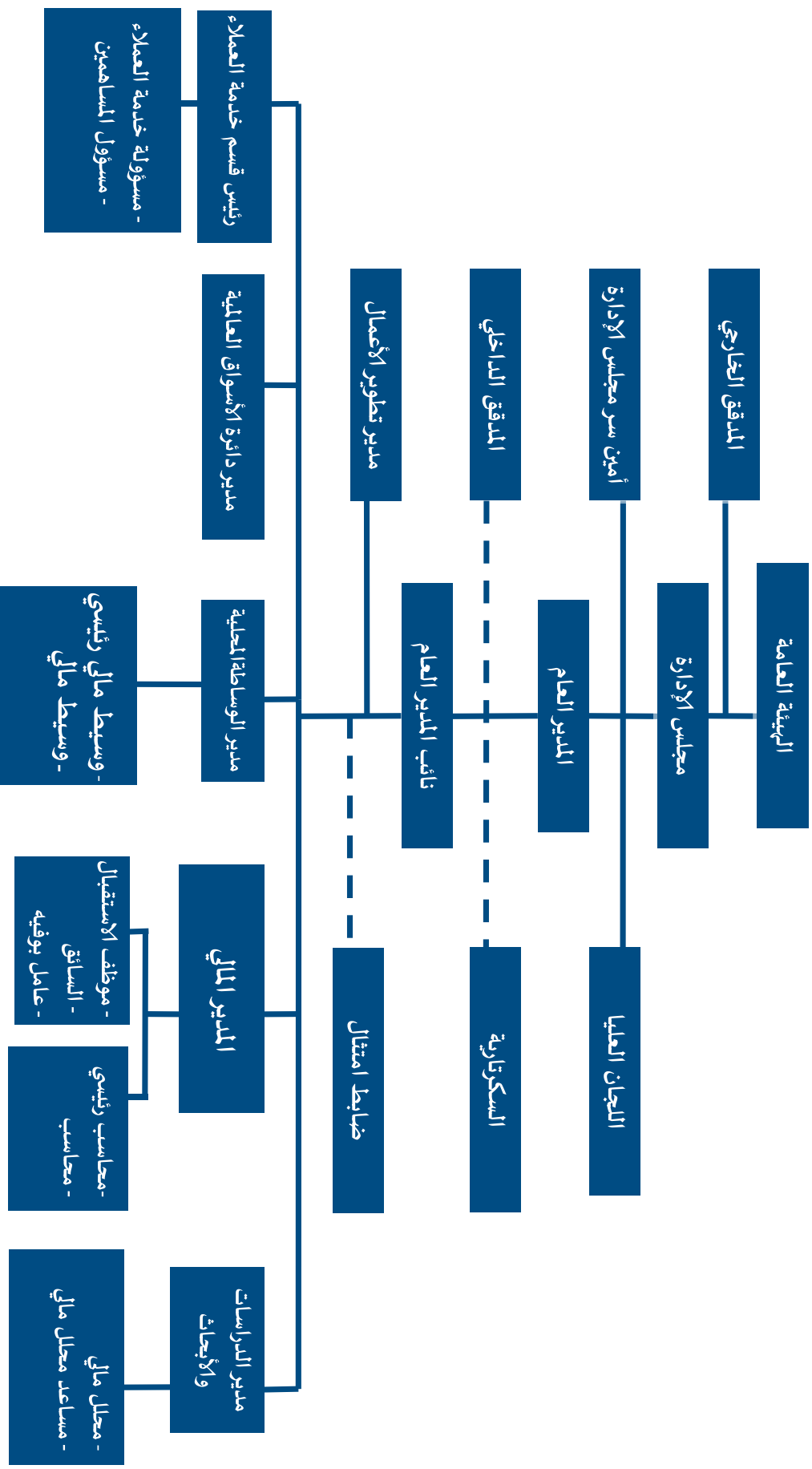
سابعاً: الحماية الحكومية أو الامتيازات التي تتمتع بها الشركة أو أي من منتجاتها بموجب القوانين و الأنظمة :

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

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

- لا يوجد أي قرارات صادرة عن الحكومة أو المنظمات الدولية أو غيرها لها أثر مادي على الشركة أو قدرتها التنافسية.
- تلتزم الشركة بمعايير الجودة الدولية ISO ٩٠٠١ الحاصلة عليها بتاريخ ١٦/٩/١٩٩٨.

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



ب. بلغ عدد موظفي الشركة ١٤ موظفا مؤهلين على النحو التالي:

المؤهل العلمي	عدد الموظفين
ماجستير	١
بكالوريوس	٦
دبلوم	٤
ثانوية عامة	١
ما دون الثانوية العامة	٢
المجموع	١٤

ج. تم عقد دورات تدريبية للموظفين خلال عام ٢٠١٧ تمثلت :

الرقم	اسم الدورة	عدد الموظفين
١	عضو مجلس ادارة معتمد	١

عاشرا: المخاطر التي تتعرض الشركة لها:

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

حادي عشر: الانجازات التي حققتها الشركة خلال السنة المالية ٢٠١٧ :

بالإضافة إلى ما ورد في كلمة رئيس مجلس الإدارة وتقرير المجلس نورد فيما يلي الانجازات التي تم تحقيقها خلال عام ٢٠١٧ مقارنة مع الأعوام الأربعة التي سبقتها:

البيان	٢٠١٧	٢٠١٦	٢٠١٥	٢٠١٤	٢٠١٣
حجم محفظة الشركة من الأوراق المالية	١,٤٨٤,٤١٦	٩٧٣,٣٥	١,٣١٢,٦٨٣	٢,٠٨٣,٢٢٠	٢,٨٥٦,٠٢١
حجم تعامل الشركة لصالح محفظتها	٢,٠٧٤,٦٦٨	٢,٠٦٤,١١١	٣,٦٦٩,٨٥١	١,١٧٦,٣٩٧	٣,٦٩٩,٧٢٢
حجم تعامل الشركة لصالح العملاء	٤٦,١٨٨,٦١٣	٥٧,٧٣٢,٣٢٢	٥٧٤٠٠٨١٠	٥٩,٦٥١,٠٠٠	٧١,٧٢٢,٦٧٧
عمولات البيع والشراء	١٨١,٣٧٢	٢١٨,٢٢٥	٢٠١,١١٨	٢٢٩,٧٦٢	٢٧٠,١٢٢
أرباح (خسائر) المتاجرة	(١٠,٤٧٩)	(٢,٢٣٧)	٦,٧٨٦	(٦,٧٩٥)	٤٤,٢٨٥

ثاني عشر: الأثر المالي لعمليات ذات طبيعة غير متكررة حدثت خلال السنة المالية ٢٠١٧.

لا يوجد الأثر المالي لعمليات ذات طبيعة غير متكررة حدثت خلال السنة المالية ٢٠١٧

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

وأسعار الأوراق المالية:

البيان	٢٠١٧	٢٠١٦	٢٠١٥	٢٠١٤	٢٠١٣
صافي حقوق المساهمين	٨,٧٨٠,٩٩٧	٨,٩٥٠,٩٩٥	٨,٥٢٦,٣٧٥	٨,٨٨٤,٤٨٢	٨,٦٨٠,٥٤٧
صافي الربح (الخسارة) العام	(١٦٠,٢٤٩)	٤٣٨,٩٤٦	(٣٢١,٨٣٦)	٣١٠,٩٢٣	(٣٧٩,٠٦٨)
سعر إغلاق السهم (دينار)	٠,٦٤	٠,٤٩	٠,٤٨	٠,٥٩	٠,٥٢
عدد الأسهم المتداولة	٣,٩٢١,٠٣١	١,٤٤٩,٣٥٥	٨٠٦,٤٢٥	١,٨٤٢,٦٧٨	١,٦٧٧,١٣٨
الأرباح الموزعة %	-	-	-	-	-

رابع عشر: تحليل المركز المالي للشركة و نتائج أعمالها خلال السنة المالية ٢٠١٧:

البيان	٢٠١٧	٢٠١٦	٢٠١٥	٢٠١٤	٢٠١٣
القيمة الدفترية للسهم	١,٤٦	٠,٨٩	٠,٨٥	٠,٨٩	٠,٨٦
الأرباح (الخسائر) للسهم الواحد	(٠,٠٢١)	٠,٠٤٤	(٠,٣٢)	٠,٠٣	(٠,٠٣)
القيمة السوقية إلى الدفترية (مرة)	٠,٤٣	٠,٥٥	٠,٥٦	٠,٦٦	٠,٦٠
نسبة التداول %	٠,٨٠	١,٣	١,١٢	١,٠٠	١,٠٠
نسبة المطلوبات إلى حقوق المساهمين %	١٠	٣٢	٣٧	٣٩	٤٤
نسبة المطلوبات إلى الموجودات %	٩,١	٢٤	٢٧	٢٨	٣٠
نسبة حقوق المساهمين إلى المطلوبات %	٩٩٢	٣٠٩	٢٦٨	٢٥٣	٢٢٣
العائد على الموجودات %	(١,٦٦)	٣,٧٠	(٢,٧٥)	٢,٥	(٣,٠١)
العائد على حقوق المساهمين %	(١,٨٣)	٥	(٣,٧)	٣,٥	(٤,٣٦)

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

القطاع	٢٠١٧	٢٠١٦
المالي	%٨٤	%٥١,٥
الخدمات	%٠,٠٥٣	%٠,٠٥
الصناعة	%٠,١٠٧	%٤٢,٧
المجموع	%١٠٠	%١٠٠

خامس عشر: التطورات المستقبلية الهامة و الخطة المستقبلية للشركة:

- العمل على جذب المزيد من الاستثمارات وتوسيع قاعدة العملاء من أجل الحصول على المزيد من القوة لمركز الشركة المالي ومواصلة النمو والتطوير.
- 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 .
- 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.
- رفع كفاءة الأنظمة المحاسبية وأجهزة الدعم التزاماً بمتطلبات سوق رأس المال.
- انشاء قسم خاص للتعامل في البورصات العالمية.

سادس عشر: أتعاب التدقيق:

بلغت أتعاب التدقيق المدفوعة عن السنة المالية المنتهية ٢٠١٧/١٢/٣١ مبلغ وقدره ٥,٧٥٠ دينار بالإضافة إلى ضريبة المبيعات.

سابع عشر:

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

الاسم	المنصب	الجنسية	عدد الاسهم كما في ٢٠١٧/١٢/٣١	عدد الأسهم كما في ٢٠١٦/١٢/٣١
محمد بهجت أمين البلبيسي	رئيس مجلس الإدارة	الأردنية	٩٦٠,٠٠٠	١,٦٠٠,٠٠٠
زوجة:آمال خالد الحاج حسن	عضو مجلس إدارة	الأردنية	٥٤,٨٥٦	٩١,٤٢٧
مهند محمد عبد المهدي خليفة	نائب رئيس مجلس الإدارة	الأردنية	٣٩٣,٢٣٠	٦٥٥,٣٨٤
زوجة: سمر خالد الحاج حسن	-	الأردنية	٢٤,٦١٦	٤١,٠٢٨
محمد جعفر ناجي الشامي	عضو	الأردنية	١٨٦٤٢	٣١,٠٧١
الزوجة: هبة أنور يحيى سماوي	-	الأردنية	٢٥٦	٤٢٨
منجد منير رضا سختيان	عضو	الأردنية	٥٢٢,١٤٧	٨٧٠,٢٤٥
زوجة: شيرل لسلي لفرت لن	-	الأردنية	-	-
بسام عبدالرحمن محمود فرعون	عضو	الأردنية	٥٢٢٨٢	٨٧,١٣٧
زوجة: دينا عبد القادر طاش	-	الأردنية	-	-
مصطفى خليل عبدالرحيم مقدادي	عضو	الأردنية	٤٠٢٨٥	٦٧,١٤٢
زوجة: سهير «محمد زهير» فطايرجي	-	الأردنية	-	-
المؤسسة العامة للضمان الاجتماعي	عضو	الأردنية	٥٠٧,٦٥٥	٨٤٦,٠٩٣
يمثلها السيد طارق محمد جبر الحمود	-	الأردنية	-	-

- قررت الهيئة العامة غير العادية المنعقدة بتاريخ ٢٠١٧/٢/٨ تخفيض رأس مال الشركة بنسبة ٤٠٪ ليصبح ٦ مليون دينار /سهم.

ب. عدد الأوراق المالية المملوكة لأشخاص الإدارة العليا و أقربائهم:

- 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 و المكافآت و الأجور التي يتمتع بها رئيس و أعضاء مجلس الإدارة:
لا يتمتع رئيس و أعضاء مجلس الإدارة بأية مزايا أو مكافآت أو أجور، وقد تنازلوا عن تقاضي بدل التنقلات والمكافآت المستحقة لهم وفقاً لنظام التنقلات والمكافآت اعتباراً من ٢٠٠٩/١/١ ولغاية الآن.

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

الاسم	المنصب	الرواتب	المجموع
هيفاء جودت خليل العلمي	نائب المدير العام	٤٢٠٠٠	٤٢٠٠٠
حسن محمد حسن موسى	المدير المالي	١٤٠٠٠	١٤٠٠٠

*يوجد سيارة مخصصة لاستعمال رئيس مجلس الإدارة.

تاسع عشر: التبرعات و المنح التي دفعتها الشركة خلال السنة المالية ٢٠١٧

لا يوجد تبرعات أو منح دفعتها الشركة خلال السنة المالية ٢٠١٧

عشرون : العقود والمشاريع و الارتباطات التي عقدتها الشركة المصدرة مع الشركات التابعة أو رئيس

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

تم التعاقد مع شركة المحفظة العقارية الاستثمارية المالية بمبلغ ١٠,٠٠٠ دينار مقابل استضافة مكاتبها في مبنى المحفظة الوطنية للأوراق المالية.

واحد وعشرون : مساهمة الشركة في حماية البيئة و خدمة المجتمع المحلي:

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

بند متعلق بتقرير مكافحة غسل الأموال وتمويل الإرهاب والصادر عن المجموعة المهنية العربية

* المادة (١٥/ب) من تعليمات مكافحة غسل الأموال وتمويل الإرهاب: (على الجهات الخاضعة لأحكام هذه التعليمات تزويد الهيئة بتقريرها السنوي متضمناً رأي المحاسب القانوني في مدى تطبيق أحكام هذه التعليمات والقرارات الصادرة بمقتضاها ومدى كفاية السياسات والإجراءات المتعلقة بذلك مرفقاً مع البيانات المالية الختامية.



RSM Jordan

Amman 59 Queen Rania St.
P.O. BOX 963699
Amman 11196 Jordan

T +962 6 5673001
F +962 6 5677706

www.rsm.jo

الرقم: ٢٠١٨/م م/٤١٥٩

التاريخ: ٢٠١٨/ ٢/١٥

السادة شركة المحفظة الوطنية للأوراق المالية المحترمين
عمان - المملكة الأردنية الهاشمية

الموضوع: الإجراءات المتفق عليها والمتعلقة بتعليمات مكافحة غسيل الأموال وتمويل الإرهاب
في أنشطة الأوراق المالية لسنة ٢٠١٠ وتعديلاتها الصادرة عن هيئة الأوراق المالية

تحية طيبة وبعد،

قمنا بتنفيذ الإجراءات المتفق عليها معكم فيما يخص التأكد من التزام شركة المحفظة الوطنية للأوراق المالية بالتعليمات النافذة والخاصة بمكافحة غسل الأموال وتمويل الإرهاب والمدرجة ضمن الإجراءات 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 ثم تنفيذ هذه الإجراءات لمساعدة الشركة على تقييم مدى التزامها بالتعليمات النافذة.

تغطي الإجراءات المنفذة عمليات الشركة للفترة من ١ كانون الثاني ٢٠١٧ ولغاية ٣١ كانون الأول ٢٠١٧، والملخصة مع ملاحظتنا في الملحق رقم (١).

إن الإجراءات التي قمنا بها وفقاً لنطاق العمل لا تتضمن التدقيق وفقاً لمعايير التدقيق الدولية أو مراجعة وفقاً لمعيار المراجعة الدولي المستخدم في عمليات المراجعة وبالتالي فإننا لا نبدي رأياً حول المعلومات الواردة في هذا التقرير. إن تقريرنا يعتمد على الاستفسارات والمناقشات مع الإدارة إضافة إلى الحسابات والوثائق الأخرى التي تم توفيرها لاطلاعنا والإجراءات التحليلية المطبقة على القوائم والمعلومات التي تم تزويدنا بها وفي حال قيامنا بتنفيذ أي إجراءات إضافية أو في حال قيامنا بتنفيذ عملية تدقيق أو مراجعة للقوائم المالية وفقاً لمعايير التدقيق الدولية لكان من الممكن أن يتبين لنا أمور أخرى لم يتبين لنا من جراء القيام بالإجراءات المتفق عليها. إن تقريرنا هذا هو للاستخدام الحصري لما ورد في الفقرة الأولى من هذا التقرير وموجه لاستخدام الشركة، على أن لا يتم استخدامه لأي غرض آخر أو يتم توزيعه لأطراف أخرى، يتعلق هذا التقرير فقط بالمواضيع المحددة في الفقرة الأولى منه لا يتعدى هذا النطاق ليصل لأي قوائم مالية خاصة بالشركة.

تفضلوا بقبول فائق الاحترام،

المجموعة المهنية العربية
(محاسبون قانونيون)
نسليم شاهين
إجازة رقم (٨١٢)



THE POWER OF BEING UNDERSTOOD
AUDIT | TAX | CONSULTING

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 العادي عن السنة المالية المنتهية في ٢٠١٦/١٢/٣١.
- ٢ - مناقشة تقرير مجلس الإدارة عن السنة المالية المنتهية في ٢٠١٧/١٢/٣١.
- ٣ - تلاوة تقرير مدققي حسابات الشركة عن السنة المالية المنتهية في ٢٠١٧/١٢/٣١.
- ٤ - مناقشة الميزانية العمومية الموحدة وحساب الأرباح والخسائر الموحد عن السنة المالية المنتهية في ٢٠١٧/١٢/٣١ والمصادق عليها.
- ٥ - إبراء ذمة رئيس وأعضاء مجلس الإدارة عن أعمال الشركة للسنة المالية ٢٠١٧ بحدود أحكام القانون.
- ٦ - انتخاب أعضاء مجلس الإدارة للدورة القادمة.
- ٧ - انتخاب مدققي حسابات الشركة للسنة المالية ٢٠١٨ وتحديد أتعابهم أو تفويض مجلس الإدارة بتحديد.
- ٨ - أية أمور أخرى تقترح الهيئة العامة إدراجها على جدول الأعمال حسب أحكام المادة ١٧١ من قانون الشركات.



محفظه

المحفظة الوطنية للأوراق المالية
NATIONAL PORTFOLIO SECURITIES

تقرير الحوكمة

٢٠١٧

أ- تقرير الحوكمة الخاص بشركة المحفظة الوطنية للأوراق المالية

تسعى المحفظة الوطنية دوماً لسير قُدماء نحو الأفضل وتبني استراتيجيات تتوافق مع رؤيتها ومع شعارها الذي يمثل الشريك الداعم لعملائها بما تقدمه من استشارات تتسم بالثقة والأمان والسرعة والدقة في تنفيذ واعطاء المعلومات، والذي بدوره يحقق الأهداف المؤسسية للشركة.

ولتتمكن الشركة من قيادة مسيرتها وحماية مصالح مساهميها وعملائها والالتزام بمسؤولياتها وواجباتها اتجاه المساهمين وأصحاب العلاقة الآخرين يجب عليها تبني الحوكمة السليمة والتي تتوافق مع أعمال الشركات المساهمة العامة المدرجة في بورصة عمان.

وتؤمن شركة المحفظة الوطنية بوجوب تطبيق تعليمات حوكمة الشركات المساهمة العامة لإدارة الشركة حيث يؤدي تبني وتطبيق هذه التعليمات لعمل الشركة بكل طاقاتها والإفصاح عن كل مايتعلق بإنشيطتها بكل شفافية ووضوح، فهي تعمل ضمن بيئة تنافسية شديدة تتضمن العديد من الشركات والمؤسسات المالية التي تسعى لتقديم الأفضل لجذب المزيد من الإستثمارات والعلاء لديها، فهي تلعب دور مهم في النظام المالي مما يؤكد على أهمية وجود وتطبيق تعليمات الحوكمة.

ولتعظيم قيمة عملنا المؤسسي للإرتقاء في اعمالنا ولنقوم ببناء علاقات قوية ومنفتحة قائمة على الشفافية والمساءلة والتواصل مع الجهات ذات العلاقة، قامت الشركة بإعداد دليل الحوكمة والتمتت بما ورد به بما يتوافق مع القوانين والأطر التشريعية المنظمة لأعمال الشركات المساهمة العامة.

ب - اعضاء مجلس الادارة

اسم العضو	الصفة	الحالة	الحضور
محمد بهجت امين البليسي	رئيس	تنفيذي	غير مستقل
مهند محمد مهدي خليفة	نائب رئيس	غير تنفيذي	غير مستقل
محمد جعفر الشامي	عضو	غير تنفيذي	مستقل
امال خالد صبحي الحاج حسن	عضو	غير تنفيذي	غير مستقل
منجد منير سختيان	عضو	غير تنفيذي	غير مستقل
بسام عبدالرحمن فرعون	عضو	غير تنفيذي	مستقل
مصطفى خليل مقدادي	عضو	غير تنفيذي	مستقل
المؤسسة العامة للضمان الاجتماعي	عضو	غير تنفيذي	غير مستقل
طارق محمد جبر الحمود	ممثل عضو	غير تنفيذي	غير مستقل

- لا يوجد اي اعضاء مجلس ادارة مستقيلين خلال عام ٢٠١٧

- وفي هذا السياق فقد اجتمع مجلس الادارة خلال عام ٢٠١٧ (٦) مرات ويكون للمجلس في كل جلسة جدول اعمال محدد يتم توثيق مناقشات وقرارات مجلس الاداره ضمن محاضر رسمية يتولى امين السر اعدادها.

د- الادارة التنفيذية

يلبي اعضاء الادارة التنفيذية بالشركة المتطلبات الملائمة والمناسبة مع تعليمات حوكمة الشركات المساهمة العامة :

الاسم	المنصب
هيفاء جودت العلمي	المدير العام
حسن محمد حسن موسى	المدير المالي

هـ- عضويات مجالس الادارة التي يشغلها اعضاء مجلس الادارة في الشركات المساهمة العامة :

اسم العضو	عضوياته في مجالس ادارته شركات مساهمة عامة
محمد بهجت البليسي	- رئيس مجلس ادارة شركة المحفظة العقارية الاستثمارية - نائب رئيس مجلس ادارة شركة التأمين الوطنية - عضو مجلس ادارة شركة اساس للصناعات الخرسانية - عضو مجلس ادارة شركة بورصة عمان
مهند محمد خليفة	- عضو مجلس ادارة شركة المحفظة العقارية الاستثمارية
آمال خالد صبحي الحاج حسن	- عضو مجلس ادارة شركة المحفظة العقارية الاستثمارية
محمد جعفر الشامي	- عضو مجلس ادارة شركة المحفظة العقارية الاستثمارية - عضو مجلس ادارة الشركة المتصدرة للاعمال والمشاريع
منجد منير سختيان	- رئيس مجلس ادارة شركة اعمار للتطوير والاستثمار العقاري - رئيس مجلس ادارة شركة التأمين الوطنية - عضو شركة الاردن لتطوير المشاريع السياحية - عضو شركة المحفظة الوطنية للاوراق المالية
مصطفى خليل مقدادي	لا يوجد
بسام عبدالرحمن الفرعون	لا يوجد
ممثل المؤسسة العامة للضمان الاجتماعي طارق محمد جبر الحمود	لا يوجد

ز. لجان المجلس

ينبثق عن مجلس الاداره في شركة المحفظة الوطنية للاوراق المالية وبموجب دليل الحوكمة للشركات المساهمة العامة ٤ لجان من اجل تسهيل قيامة بمسؤولياته وهي لجنة التدقيق و لجنة الترشيحات والمكافآت و لجنة الحوكمة و لجنة ادارة المخاطر

١. لجنة التدقيق

اسم العضو	الصفة	عدد مرات الحضور	المؤهلات العلمية والخبرات العملية
محمد جعفر الشامي	رئيس	حضر جميع الاجتماعات التي عقدت خلال عام ٢٠١٧	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
بسام عبدالرحمن فرعون	عضو	حضر الاجتماعات التي عقدت خلال عام ٢٠١٧ باستثناء الاجتماع الثاني	بكالوريوس إدارة أعمال ١٩٧٤ الجامعة الأمريكية/بيروت رئيس هيئة مديري شركة الأبحاث و الخدمات الاستشارية التجارية
طارق جبر الحمود	عضو	حضر جميع الاجتماعات التي عقدت خلال عام ٢٠١٧	بكالوريوس في العلوم الادارية /محاسبة ١٩٨٧ جامعة المستنصرية / بغداد ١٩٩٠-١٩٩٤ محاسب في وزارة الصحة

- عقد ٤ اجتماعات خلال عام ٢٠١٧ و تم الاجتماع مع مدققي حسابات الشركة اجتماع واحد خلال عام ٢٠١٧.

٢. لجنة الترشيحات والمكافآت

اسم العضو	الصفة	عدد مرات الحضور
منجد منير سخيان	رئيس	حضر الاجتماع الذي عقد خلال عام ٢٠١٧
مصطفى خليل مقدادي	عضو	حضر الاجتماع الذي عقد خلال عام ٢٠١٧
محمد جعفر الشامي	عضو	حضر الاجتماع الذي عقد خلال عام ٢٠١٧

- عقد اجتماع واحد خلال عام ٢٠١٧

٣. لجنة الحوكمة

اسم العضو	الصفة	عدد مرات الحضور
بسام عبدالرحمن فرعون	رئيس	حضر الاجتماع الذي عقد خلال عام ٢٠١٧
مصطفى خليل مقدادي	عضو	حضر الاجتماع الذي عقد خلال عام ٢٠١٧
طارق محمد جبر الحمود	عضو	حضر الاجتماع الذي عقد خلال عام ٢٠١٧

- عقد اجتماع واحد خلال عام ٢٠١٧

- علماً بأن ضابط ارتباط لجنة الحوكمة هي السيد هيفاء جودت العلمي .

٤. لجنة ادارة المخاطر

اسم العضو	الصفة	عدد مرات الحضور
محمد بهجت البليسي	رئيس	حضر الاجتماع الذي عقد خلال عام ٢٠١٧
مهند محمد خليفة	عضو	حضر الاجتماع الذي عقد خلال عام ٢٠١٧
منجد منير سختيان	عضو	حضر الاجتماع الذي عقد خلال عام ٢٠١٧
هيفاء جودت العلمي	عضو	حضر الاجتماع الذي عقد خلال عام ٢٠١٧

- تم عقد اجتماع واحد خلال عام ٢٠١٧

امانة سر المجلس

تتبع اهمية محاضر الاجتماعات للشركة والمساهمين وللسلطات الرقابية كونها السجل الدائم للاعمال التي قام بها مجلس الاداره والقرارات المتخذة من قبله ومن قبل اللجان الميثقه عنه خلال تاريخ عمل الشركة وبناء عليه ولاهمية الدور الذي يقوم به امين السر فقد عينت السيده هيفاء جودت العلمي المدير العام /امين سر المجلس وحددت مهام ومسؤوليات امانة سر المجلس.

مجموعة المحفظة الوطنية للأوراق المالية
المساهمة العامة المحدودة
القوائم المالية الموحدة كما في ٣١ كانون الأول ٢٠١٧
وتقرير مدقق الحسابات المستقل



RSM Jordan

Amman 69 Queen Rania St.
P.O. BOX 963699
Amman 11196 Jordan

T +962 6 5673001
F +962 6 5677706

www.rsm.jo

تقرير مدققي الحسابات المستقل

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

الرأي

قمنا بتدقيق القوائم المالية الموحدة 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 ٢٠١٧، وكل من قائمة الدخل الموحدة وقائمة الدخل الشامل الموحدة وقائمة التغيرات في حقوق الملكية الموحدة وقائمة التدفقات النقدية الموحدة للسنة المنتهية في ذلك التاريخ، والإيضاحات حول القوائم المالية الموحدة، بما في ذلك ملخص للسياسات المحاسبية الهامة.

في رأينا، إن القوائم المالية الموحدة المرفقة تظهر بصورة عادلة من جميع النواحي الجوهرية، المركز المالي الموحد لمجموعة المحفظة الوطنية للأوراق المالية المساهمة العامة المحدودة كما في ٣١ كانون الأول ٢٠١٧ وأدائها المالي الموحد وتدفقاتها النقدية الموحدة للسنة المنتهية بذلك التاريخ وفقاً للمعايير الدولية للتقارير المالية.

أساس الرأي

لقد قمنا بتدقيقنا وفقاً للمعايير الدولية للتدقيق. إن مسؤولياتنا وفقاً لهذه المعايير موضحة لاحقاً في تقريرنا ضمن فترة مسؤولية المدقق حول تدقيق القوائم المالية الموحدة. نحن مستقلين عن المجموعة وفقاً لمتطلبات مجلس معايير السلوك الأخلاقي الدولية للمحاسبين "دليل قواعد السلوك الأخلاقي للمحاسبين المهنيين" والمتطلبات الأخلاقية ذات العلاقة بأعمال تدقيق القوائم المالية الموحدة بالإضافة لالتزامنا بالمسؤوليات الأخلاقية الأخرى وفقاً لهذه المتطلبات.

نعتقد أن بيانات التدقيق الثبوتية التي حصلنا عليها كافية وملائمة لتوفر أساساً لرأينا حول التدقيق.

أمور التدقيق الهامة

إن أمور التدقيق الهامة هي الأمور التي وفقاً لحكمنا المهني، لها الاهتمام الأكبر في تدقيقنا للقوائم المالية الموحدة للفترة الحالية. إن هذه الأمور تم وضعها في الاعتبار في سياق تدقيقنا للقوائم المالية الموحدة ككل، ولتكوين رأينا حولها، وليس لغرض إبداء رأياً منفصلاً حول هذه الأمور:

استثمار في شركة حليفة

يشكل الاستثمار في الشركة الحليفة ما نسبته ٤٧% من موجودات المجموعة، يتم قياس الاستثمار في الشركة الحليفة على أساس طريقة حقوق الملكية ويتم الإفصاح عنها في الإيضاح رقم (٩)، إن الاستثمار في الشركة الحليفة يشكل عنصر مهم في قائمة المركز المالي الموحدة، كذلك حقيقة تملك الشركة الحليفة استثمارات عقارية، يتعين عليها إعادة تقييم تلك الاستثمارات العقارية عند إعداد القوائم المالية لتحديد القيمة العادلة لها وعكس أثر الانخفاض في القيمة (إن وجد) على قائمة الدخل الموحدة، وذلك وفقاً لمتطلبات المعايير الدولية للتقارير المالية، وعليه تقوم الشركة الحليفة بالاستعانة بخبير عقاري مستقل لتقدير القيمة العادلة لتلك الاستثمارات وعكس أثر الانخفاض في التقييم في قائمة الدخل الموحدة لتلك الفترة وعليه يعتبر الاستثمار في الشركة الحليفة أمراً هاماً لتدقيقنا.

نطاق التدقيق لمواجهة المخاطر

تم تدقيق قيمة استثمار المجموعة في الشركة الحليفة الذي يعتبر بنداً هاماً للقوائم المالية من خلال مراجعتنا للقوائم المالية المدققة الصادرة للشركة الحليفة وللمستندات المتوفرة لدى الإدارة المعززة للمبالغ المحتسبة، وناقشنا هذا مع الإدارة المالية للمجموعة من خلال الحصول على أدلة تدقيق مناسبة حولها، ومراجعة كفاية الإفصاحات عن الاستثمار في الشركة الحليفة.

THE POWER OF BEING UNDERSTOOD
AUDIT | TAX | CONSULTING

RSM Jordan is a member of the RSM network and trades as RSM. RSM is the trading name used by the members of the RSM network. Each member of the RSM network is an independent accounting and consulting firm which practices in its own right. The RSM network is not itself a separate legal entity in any jurisdiction.





معلومات أخرى

إن الإدارة مسؤولة عن المعلومات الأخرى، تتضمن المعلومات الأخرى المعلومات في التقرير السنوي ولكن لا تتضمن القوائم المالية الموحدة وتقريرنا حولها.

إن رأينا حول القوائم المالية الموحدة لا يتضمن المعلومات الأخرى وإننا لا نبدي أي نوع من التأكيد حولها.

فيما يتعلق بتدقيق القوائم المالية الموحدة، فإن مسؤوليتنا هي قراءة المعلومات الأخرى، أخذين بالاعتبار فيما إذا كانت المعلومات الأخرى غير متوافقة بشكل جوهري مع القوائم المالية الموحدة أو المعلومات التي تم التوصل إليها خلال إجراءات التدقيق أو في حال ظهر في تلك المعلومات الأخرى أخطاء جوهريّة. وفي حال استنتجنا بناءً على العمل الذي قمنا به بوجود أخطاء جوهريّة في هذه المعلومات الأخرى، فإنه يتوجب علينا الإبلاغ عن تلك الحقيقة، وفي هذا السياق لا يوجد أمور يتوجب الإبلاغ عنها.

مسؤوليات الإدارة والمسؤولين عن الحوكمة حول القوائم المالية الموحدة

إن الإدارة مسؤولة عن إعداد هذه القوائم المالية الموحدة وعرضها بصورة عادلة وفقاً للمعايير الدولية للتقارير المالية. وتشمل هذه المسؤولية الاحتفاظ بالرقابة الداخلية التي تراها ضرورية لغرض إعداد وعرض القوائم المالية الموحدة بصورة عادلة خالية من أخطاء جوهريّة، سواءً كانت ناشئة عن احتيال أو عن خطأ.

عند إعداد القوائم المالية الموحدة، إن الإدارة مسؤولة عن تقييم قدرة المجموعة على الاستمرار والإفصاح عندما ينطبق ذلك، عن الأمور ذات العلاقة بالاستمرارية واستخدام أساس الاستمرارية في المحاسبة، ما لم تنوي الإدارة تصفية المجموعة أو إيقاف أعمالها أو عدم وجود بديل واقعي غير ذلك.

إن الأشخاص المسؤولين عن الحوكمة هم المسؤولون على الإشراف على عملية التقارير المالية.

مسؤولية المدقق حول تدقيق القوائم المالية الموحدة

إن أهدافنا هي الحصول على تأكيد معقول فيما إذا كانت القوائم المالية الموحدة ككل خالية من الأخطاء الجوهريّة، سواءً كانت ناشئة عن الاحتيال أو الخطأ، وإصدار تقريرنا والذي يتضمن رأينا حولها.

التأكيد المعقول هو مستوى عالٍ من التأكيد، ولكن إجراءات التدقيق التي قمنا بها وفقاً للمعايير الدولية للتدقيق لا تضمن دائماً اكتشاف الأخطاء الجوهريّة حتى وإن وجدت.

إن الأخطاء يمكن أن تنشأ من الاحتيال أو الخطأ، وتعتبر جوهريّة إذا كانت بشكل فردي أو إجمالي، وقد تؤثر بشكل معقول على القرارات الاقتصادية المتخذة من قبل المستخدمين على أساس هذه القوائم المالية الموحدة.

كجزء من عملية التدقيق وفقاً للمعايير الدولية للتدقيق، نقوم بممارسة الاجتهاد المهني والمحافظة على تطبيق مبدأ الشك المهني خلال التدقيق، بالإضافة إلى:

- تحديد وتقييم مخاطر الأخطاء الجوهريّة في القوائم المالية الموحدة، سواءً كانت ناشئة عن احتيال أو خطأ، وكذلك تصميم وتنفيذ إجراءات تدقيق مستجيبة لتلك المخاطر، والحصول على أدلة تدقيق كافية وملئمة لتوفر أساساً لرأينا. إن خطر عدم اكتشاف الأخطاء الجوهريّة الناتجة عن احتيال أعلى من الخطر الناتج عن الخطأ، حيث أن الاحتيال قد يشمل على التواطؤ، أو التزوير، أو الحذف المتعمد، أو سوء التمثيل، أو تجاوز لأنظمة الرقابة الداخلية.

- الحصول على فهم لأنظمة الرقابة الداخلية ذات العلاقة بالتدقيق لغايات تصميم إجراءات تدقيق مناسبة حسب الظروف، وليس لغرض إبداء رأي حول فعالية أنظمة الرقابة الداخلية في المجموعة.

- تقييم ملائمة السياسات المحاسبية المتبعة ومدى معقولية التقديرات المحاسبية والإيضاحات ذات العلاقة المعدة من قبل الإدارة.

- الاستنتاج حول ملائمة استخدام الإدارة لأساس الاستمرارية في المحاسبة، وبناءً على أدلة التدقيق التي تم الحصول عليها، فيما إذا كان هناك وجود لعدم ثبوت جوهري يتعلق بأحداث أو ظروف يمكن أن تثير شكاً جوهرياً حول قدرة المجموعة على الاستمرار كمنشأة مستمرة. إذا استنتجنا عدم وجود ثبوت جوهري، فإنه يتطلب منا أن نلفت الانتباه في تقرير التدقيق إلى الإيضاحات ذات العلاقة في القوائم المالية الموحدة، وإذا كان الإفصاح عن هذه المعلومات غير ملائم، فإننا سنقوم بتعديل رأينا. إن استنتاجاتنا تعتمد على أدلة التدقيق التي تم الحصول عليها حتى تاريخ تقرير التدقيق. ومع ذلك، فإنه من الممكن أن تتسبب أحداث أو ظروف مستقبلية في الحد من قدرة المجموعة على الاستمرار.

- تقييم العرض العام والشكل والمحتوى للقوائم المالية الموحدة بما فيها الإفصاحات وفيما إذا كانت القوائم المالية الموحدة تمثل المعاملات والأحداث بشكل يحقق العرض العادل.

- الحصول على أدلة تدقيق كافية وملئمة حول المعلومات المالية للمنشآت أو أنشطة الأعمال ضمن المجموعة لإبداء رأي حول القوائم المالية الموحدة. نحن مسؤولون عن التوجيه والإشراف والإنجاز على تدقيق المجموعة. نحن نبقي وحدنا مسؤولين عن إبداء الرأي حول التدقيق.



لقد تواصلنا مع الأشخاص المسؤولين عن الحوكمة، (والتي هي من ضمن أمور أخرى)، حول نطاق وتوقيت التدقيق المخطط له وملاحظات التدقيق الهامة، بما في ذلك أي نقاط ضعف هامة في نظام الرقابة الداخلية التي تم تحديدها خلال تدقيقنا.

لقد زدنا أيضاً الأشخاص المسؤولين عن الحوكمة بما يفيد التزامنا بمتطلبات السلوك المهني المتعلقة بالاستقلالية، وإبلاغهم عن جميع العلاقات والأمور الأخرى التي من الممكن أن تؤثر على استقلاليتنا وكذلك الإجراءات الوقائية إن وجدت.

من تلك الأمور التي تم إيصالها إلى الأشخاص المسؤولين عن الحوكمة، قمنا بتحديد الأمور الأكثر أهمية في تدقيق القوائم المالية الموحدة للفترة الحالية وهي بالتالي أمور التدقيق الهامة، نقوم بوصف هذه الأمور في تقرير التدقيق إلا إذا كان هنالك قانون أو تشريع يحول دون الإفصاح عن ذلك الأمر، أو في حالات نادرة جداً، والتي نقرر بها عدم الإفصاح عن ذلك الأمر في تقريرنا، لوجود آثار سلبية متوقع أن تفوق المنفعة العامة من تلك الإفصاحات.

تقرير حول المتطلبات القانونية والتشريعية الأخرى

تحتفظ المجموعة بقيود وسجلات محاسبية منظمة بصورة أصولية، وأن القوائم المالية الموحدة الواردة في تقرير مجلس الإدارة متفقة معها من كافة النواحي الجوهرية، ونوصي الهيئة العامة بالمصادقة عليها.

المجموعة المهنية العربية

نسليم شاهين

إجازة رقم ٨١٢

عمان - المملكة الأردنية الهاشمية

في ١٥ شباط ٢٠١٨



قائمة المركز المالي الموحدة

2016	2017	
دينار	دينار	إيضاحات
الموجودات		
موجودات متداولة		
586 491	1 061 093	3
436 680	348 724	4
839 332	1 350 695	5
87 247	134 141	6
000	16 051	7
1 949 750	2 910 704	
مجموع الموجودات المتداولة		
موجودات غير متداولة		
67 617	57 868	8
7 692 456	4 549 369	9
134 454	134 454	10
2 007 558	2 013 623	11
9 902 085	6 755 314	
11 851 835	9 666 018	
مجموع الموجودات غير المتداولة		
المطلوبات		
مطلوبات متداولة		
999 651	000	12
454 311	428 499	
354 801	226 930	
237 048	229 592	13
537 600	000	14
46 367	000	7
65 062	000	
2 694 840	885 021	
مجموع المطلوبات المتداولة		
مطلوبات غير متداولة		
206 000	000	14
2 900 840	885 021	
مجموع المطلوبات		
حقوق الملكية		
حق ملكية حملة الأسهم		
10 000 000	6 000 000	
3 374 151	3 374 151	
(66 105)	(75 854)	
(4 357 051)	(517 300)	
8 950 995	8 780 997	
11 851 835	9 666 018	
مجموع المطلوبات وحقوق الملكية		

إن الإيضاحات المرفقة من رقم ١ إلى رقم ٣٢ تشكل جزءاً من هذه القوائم المالية الموحدة وتقرأ معها

قائمة الدخل الموحدة

2016	2017	
دينار	دينار	إيضاحات
الإيرادات		
218 225	181 372	17
صافي عمولات وساطة		
74 590	118 985	18
إيرادات أخرى		
816 107	43 087	9
حصة المجموعة من نتائج أعمال الشركة الحليفة		
1 108 922	343 444	
صافي الإيرادات		
المصاريف		
(205 364)	(154 734)	19
خسائر موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال قائمة الدخل		
(283 018)	(295 858)	20
مصاريف إدارية		
(147 480)	(34 251)	21
مصاريف تمويل		
(34 114)	(18 850)	11
استهلاكات		
(669 976)	(503 693)	
مجموع المصاريف		
438 946	(160 249)	
(خسارة) ربح السنة		
الحصة الأساسية والمخفضة للسهم من (خسارة) ربح السنة		
دينار 0.044	(0.021) دينار	22

إن الإيضاحات المرفقة من رقم ١ إلى رقم ٣٢ تشكل جزءاً من هذه القوائم المالية الموحدة وتقرأ معها

قائمة الدخل الشامل الموحدة

2016	2017	
دينار	دينار	
438 946	(160 249)	(خسارة) ربح السنة
		يضاف: بنود الدخل الشامل الآخر
(14 326)	(9 749)	التغير في القيمة العادلة للموجودات المالية
424 620	(169 998)	(الخسارة) الربح والدخل الشامل للسنة

إن الإيضاحات المرفقة من رقم ١ إلى رقم ٣٢ تشكل جزءاً من هذه القوائم المالية الموحدة وتقرأ معها

قائمة التغيرات في حقوق الملكية الموحدة

المجموع	خسائر متراكمة	احتياطي القيمة العادلة	احتياطي خاص	احتياطي إجباري	رأس المال
دينار	دينار	دينار	دينار	دينار	دينار
8 526 375	(4 878 532)	(51 779)	82 535	3 374 151	10 000 000
000	82 535	000	(82 535)	000	000
424 620	438 946	(14 326)	000	000	الربح والدخل الشامل للسنة
8 950 995	(4 357 051)	(66 105)	000	3 374 151	31 كانون الأول 2016
000	4 000 000	000	000	000	إطفاء خسائر
(169 998)	(160 249)	(9 749)	000	000	الخسارة والدخل الشامل للسنة
8 780 997	(517 300)	(75 854)	000	3 374 151	31 كانون الأول 2017

بموجب تعليمات السلطات الرقابية يحظر التصرف بالمتغير المتراكم في القيمة العادلة بما في ذلك الرسملة أو التوزيع أو إطفاء الخسائر أو أي وجه من أوجه التصرف الأخرى إلا بمقدار ما يتحقق منه فعلاً من خلال عمليات البيع كما يستثنى الرصيد المدين من الأرباح القابلة للتوزيع استناداً إلى تعليمات هيئة الأوراق المالية.

إن الإيضاحات المرفقة من رقم ١ إلى رقم ٣٢ تشكل جزءاً من هذه القوائم المالية الموحدة وتقرأ معها

قائمة التدفقات النقدية الموحدة

2016	2017	
دينار	دينار	إيضاحات
الأنشطة التشغيلية		
438 946	(160 249)	(خسارة) ربح السنة
تعديلات		
34 114	18 850	11 استهلاكات
203 127	144 255	أرباح موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال قائمة الدخل
000	(50)	أرباح بيع ممتلكات ومعدات
(816 107)	3 143 087	حصة المجموعة من نتائج أعمال الشركة الحليفة
147 480	34 251	21 مصاريف تمويل
التغير في الموجودات والمطلوبات		
(159 437)	44 429	التغير في أرصدة مقيدة السحب
136 507	(655 618)	موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال قائمة الدخل
(11 652)	87 956	ذمم مدينة
41 010	(46 894)	أرصدة مدينة أخرى
(357 750)	(25 812)	ذمم دائنة
436 117	(62 418)	تسوية التداول
(28 252)	(135 327)	أرصدة دائنة أخرى
(462)	000	مخصص ضريبة الدخل
(46 151)	(65 062)	مخصصات أخرى
17 490	2 321 398	صافي التدفق النقدي من الأنشطة التشغيلية
الأنشطة الاستثمارية		
(130)	(24 915)	11 شراء ممتلكات ومعدات
000	50	بيع ممتلكات ومعدات
(130)	(24 865)	صافي التدفق النقدي المستخدم في الأنشطة الاستثمارية
الأنشطة التمويلية		
(84 400)	(743 600)	قروض
(147 480)	(34 251)	21 مصاريف تمويل مدفوعة
(231 880)	(777 851)	صافي التدفق النقدي المستخدم في الأنشطة التمويلية
(214 520)	1 518 682	صافي التغير في النقد وما في حكمه
(783 438)	(997 958)	النقد وما في حكمه بداية السنة
(997 958)	520 724	23 النقد وما في حكمه نهاية السنة

إن الإيضاحات المرفقة من رقم ١ إلى رقم ٣٢ تشكل جزءاً من هذه القوائم المالية الموحدة وتقرأ معها

١- عام

تأسست شركة المحفظة الوطنية للأوراق المالية بتاريخ 20 آذار 1982 وسجلت لدى وزارة الصناعة والتجارة كشركة مساهمة عامة محدودة تحت رقم (166) حيث بلغ رأس مال الشركة المصرح به والمدفوع 15 000 000 دينار. هذا وقد تم تخفيض رأس مال الشركة في سنة 2011 ليصبح رأس المال المصرح به والمدفوع 10 000 000 دينار، قررت الهيئة العامة غير العادية المنعقدة بتاريخ 8 شباط 2017 تخفيض رأس المال من 10 000 000 دينار إلى 6 000 000 دينار وذلك بإطفاء مبلغ 4 000 000 دينار من الخسائر المتراكمة.

من أهم غايات الشركة العمل كوسيط بالعمولة لدى بورصة عمان وكوسيط، يشتري ويبيع لصالح محفظته وإدارة الاستثمار والتمويل على الهامش واستثمار أموالها والتصرف بها بالكيفية التي تراها مناسبة. قررت الهيئة العامة العادية المنعقدة بتاريخ 9 نيسان 2016 إطفاء الاحتياطي الخاص في الخسائر المتراكمة بقيمة 82 535 دينار. تم إقرار القوائم المالية الموحدة المرفقة من قبل مجلس الإدارة في جلسته المنعقدة بتاريخ 15 شباط 2018 وتتطلب هذه القوائم المالية الموحدة موافقة الهيئة العامة للمساهمين.

٢- أهم السياسات المحاسبية

أسس إعداد القوائم المالية

تم إعداد القوائم المالية الموحدة وفقاً للمعايير الصادرة عن مجلس معايير المحاسبة الدولية والتفسيرات الصادرة عن لجنة تفسيرات التقارير المالية الدولية المنبثقة عن مجلس معايير المحاسبة الدولية ووفقاً للقوانين المحلية النافذة. تم إعداد القوائم المالية الموحدة وفقاً لمبدأ التكلفة التاريخية باستثناء الموجودات المالية بالقيمة العادلة من خلال قائمة الدخل والموجودات المالية بالقيمة العادلة من خلال قائمة الدخل الشامل الآخر والتي تظهر بالقيمة العادلة بتاريخ القوائم المالية الموحدة. إن الدينار الأردني هو عملة إظهار القوائم المالية الموحدة والذي يمثل العملة الرئيسية للمجموعة. إن السياسات المحاسبية المتبعة للسنة متماثلة مع السياسات التي تم اتباعها للسنة المنتهية في 31 كانون الأول 2016 باستثناء أثر تطبيق المعايير الجديدة والمعدلة كما يرد في إيضاح (31 أ).

٣- أسس توحيد القوائم المالية

تتضمن القوائم المالية الموحدة القوائم المالية للشركة الأم والقوائم المالية للشركة التابعة لها والخاضعة لسيطرتها وتتحقق السيطرة عندما يكون للشركة القدرة على التحكم في السياسات المالية والتشغيلية للشركة التابعة، ويتم استبعاد المعاملات والأرصدة والإيرادات والمصروفات فيما بين الشركة الأم والشركة التابعة. وفيما يلي عرض للشركة التابعة التي تم توحيد قوائمها المالية مع الشركة الأم:

طبيعة	نسبة	رأس المال
النشاط	الملكية	دينار
عقارية	100%	10 000

يتم إعداد القوائم المالية للشركة التابعة في نفس تاريخ القوائم المالية للشركة الأم وباستخدام نفس السياسات المحاسبية المتبعة في الشركة الأم. إذا كانت الشركة التابعة تتبع سياسات محاسبية تختلف عن تلك المتبعة في الشركة الأم فيتم إجراء التعديلات اللازمة على القوائم المالية للشركة التابعة لتتطابق مع السياسات المحاسبية المتبعة في الشركة الأم.

يتم توحيد نتائج أعمال الشركة التابعة في قائمة الدخل الموحدة من تاريخ تملكها وهو التاريخ الذي يتم فيه فعلياً انتقال سيطرة الشركة الأم على الشركة التابعة. يتم توحيد نتائج أعمال الشركة التابعة التي يتم التخلص منها في قائمة الدخل الموحدة حتى التاريخ الذي تفقد الشركة فيه السيطرة على الشركة التابعة.

تمثل حقوق غير المسيطرين ذلك الجزء غير المملوك من قبل الشركة في حقوق ملكية الشركة التابعة.

يتم تسجيل حصة حقوق غير المسيطرين من خسائر الشركة التابعة حتى لو أدى ذلك إلى عجز في رصيد حقوق غير المسيطرين.

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

- إلغاء الاعتراف بالموجودات (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 أو الخسائر الناتجة عن عملية فقدان السيطرة.

معلومات القطاعات

قطاع الأعمال يمثل مجموعة من الموجودات والعمليات التي تشترك معاً في تقديم منتجات أو خدمات خاضعة لمخاطر وعوائد تختلف عن تلك المتعلقة بقطاعات أعمال أخرى، والتي تفيد بأنه يتم قياسها وفقاً للتقارير التي يتم استخدامها من قبل المدير التنفيذي وصانع القرار الرئيسي للمجموعة.

القطاع الجغرافي يرتبط في تقديم منتجات أو خدمات في بيئة اقتصادية محددة خاضعة لمخاطر وعوائد تختلف عن تلك المتعلقة بقطاعات تعمل في بيئات اقتصادية أخرى.

النقد وما في حكمه

هو النقد والأرصدة النقدية التي تستحق خلال مدة ثلاثة أشهر، ويتضمن النقد والأرصدة لدى البنوك والمؤسسات المصرفية التي تستحق خلال مدة ثلاثة أشهر أو أقل بعد تنزيل أرصدة البنك الدائن.

ذمم مدينة

تمثل الذمم المدينة المبالغ المستحقة من العملاء مقابل البضائع أو الخدمات المقدمة ضمن النشاط الطبيعي.

يتم الاعتراف بالذمم المدينة طويلة الأجل مبدئياً بالقيمة العادلة ويتم قياسها لاحقاً بالتكلفة المطفأة باستخدام طريقة معدل الفائدة الفعلي مطروحاً منها مخصص تدني القيمة.

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 إثبات هذه الموجودات بالقيمة العادلة عند الشراء) تقيّد مصاريف الاقتناء على قائمة الدخل عند الشراء) ويعاد تقييمها لاحقاً بالقيمة العادلة، ويظهر التغير في القيمة العادلة في قائمة الدخل الموحدة 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 الموحدة.

إن الموجودات المالية بالقيمة العادلة من خلال قائمة الدخل الشامل الآخر الموحدة هي موجودات مالية غير مشتقة. الغرض من امتلاكها الاحتفاظ بها كمتوفرة للبيع أو الاحتفاظ بها حتى تاريخ الاستحقاق وليست للمتاجرة.

يتم تسجيل فروقات التغير في القيمة العادلة للموجودات المالية بالقيمة العادلة من خلال قائمة الدخل الشامل الآخر الموحدة.

تظهر الموجودات المالية بالقيمة العادلة من خلال قائمة الدخل الشامل الآخر الموحدة التي يتوفر لها أسعار سوقية في أسواق مالية نشطة بالقيمة العادلة.

تظهر الموجودات المالية بالقيمة العادلة من خلال قائمة الدخل الشامل الآخر الموحدة التي لا يتوفر لها أسعار سوقية والتي لا يمكن تحديد قيمتها العادلة بشكل يعتمد عليه بالكلفة.

استثمار في شركة حليفة

الشركة الحليفة هي منشأة تمارس الشركة فيها تأثيراً جوهرياً. التأثير الجوهري هو القدرة على المشاركة في السياسات المالية والتشغيلية للجهة المستثمر بها وليست سيطرة أو سيطرة مشتركة على تلك السياسات. إن الاعتبارات المستخدمة لتحديد السيطرة المشتركة مشابهة إلى حد ما للاعتبارات المستخدمة لتحديد السيطرة على الشركات التابعة.

يتم إثبات استثمار المجموعة في الشركة الحليفة بموجب طريقة حقوق الملكية. يظهر الاستثمار في الشركة الحليفة بالكلفة، ويتم تسجيل الشهرة الناتجة عن الشركة الحليفة كجزء من حساب الاستثمار ولا يتم إطفائها ولا يتم إجراء اختبار للتدني لها بشكل منفرد. تعكس قائمة الدخل الموحدة حصة المجموعة من نتائج أعمال الشركة الحليفة، وأي تغييرات في قائمة الدخل الشامل لهذا الاستثمار ويتم تصنيفه ضمن قائمة الدخل الموحدة للشركة، أما 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 بمقدار حصة المجموعة في الشركة الحليفة. يتم إظهار حصة المجموعة من أرباح أو خسائر الشركة الحليفة ضمن قائمة الدخل الموحدة. يتم تعديل القيمة الدفترية للاستثمارات في الشركة الحليفة لإثبات حصة المجموعة في تغيرات صافي موجودات الشركة الحليفة بعد تاريخ التملك. يتم إعداد القوائم المالية للشركة الحليفة بنفس الفترة المالية للمجموعة وباستخدام نفس السياسات المحاسبية.

استثمارات عقارية

تظهر الاستثمارات العقارية بالكلفة بعد تنزيل الاستهلاك المتراكم ويتم استهلاك الاستثمارات العقارية (باستثناء الأراضي) عندما تكون جاهزة للاستخدام بطريقة القسط الثابت على مدى العمر الإنتاجي المتوقع لها. يتم استبعاد الاستثمارات العقارية عند التخلص منها أو عند التوقف عن استخدامها ولا يتوقع وجود منفعة مستقبلية منها. يتم تسجيل الأرباح أو الخسائر الناتجة عن الاستبعاد في قائمة الدخل الموحدة في الفترة التي يتم فيها الاستبعاد. يتم التحويل إلى الاستثمارات العقارية فقط عند تغيير استخدامها وذلك إما بانتهاء إشغالها من قبل المالك أو بتأجيرها لطرف آخر أو باكتمال عملية الإنشاء أو التحديث. يتم التحويل من الاستثمارات العقارية فقط عند تغيير استخدامها وذلك بأشغالها من قبل المالك أو البدء بتحديثها تمهيداً لبيعها.

ممتلكات ومعدات

تظهر الممتلكات والمعدات بالكلفة بعد تنزيل الاستهلاك المتراكم، ويتم استبعاد كلفة الموجودات والاستهلاك المتراكم حين بيع الممتلكات والمعدات أو التخلص منها ويتم إثبات أية أرباح أو خسائر في قائمة الدخل الموحدة. عندما يقل المبلغ الممكن استرداده من أي من الممتلكات والمعدات على صافي قيمتها الدفترية فإنه يتم تخفيض قيمتها إلى القيمة الممكن استردادها وتسجل قيمة التدني في قائمة الدخل الموحدة. يتم مراجعة العمر الإنتاجي وطريقة الاستهلاك بشكل دوري للتأكد من أن طريقة وفترة الاستهلاك تتناسب مع المنافع الاقتصادية المتوقعة من الممتلكات والمعدات.

يتم استهلاك الممتلكات والمعدات باستخدام طريقة القسط الثابت وباستخدام النسب المئوية التالية:

%	
4 - 2	مباني
15	سيارات
15 - 10	أثاث
30 - 25	أجهزة وبرامج
15 - 10	أجهزة مكتبية

الذمم الدائنة والمبالغ المستحقة الدفع

يتم إثبات المطلوبات للمبالغ المستحقة السداد في المستقبل والخدمات المستلمة سواء تمت أو لم تتم المطالبة بها من قبل المورد.

قروض

يتم الاعتراف بالقروض بالقيمة العادلة ويضاف إليها التكاليف المباشرة المتعلقة بالقروض ويتم تسجيلها لاحقاً بالكلفة المطفأة باستخدام طريقة الفائدة الفعلية. يتم قيد الفوائد على القروض على أساس الاستحقاق.

التدني في قيمة الموجودات المالية

تقوم المجموعة بمراجعة القيم المثبتة في السجلات للموجودات المالية في تاريخ المركز المالي الموحد لتحديد فيما إذا كانت هناك 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.

تاريخ الاعتراف بالموجودات المالية

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

القيمة العادلة

إن أسعار الإغلاق (شراء موجودات/ بيع مطلوبات) بتاريخ القوائم المالية الموحدة في أسواق نشطة تمثل القيمة العادلة للأدوات والمشتقات المالية التي لها أسعار سوقية، في حال توفر أسعار معلنة أو عدم وجود تداول نشط لبعض الموجودات والمشتقات المالية أو عدم نشاط السوق يتم تقدير قيمتها العادلة بعدة طرق منها: مقارنتها بالقيمة السوقية الحالية لأداة مالية مشابهة لها إلى حد كبير. تحليل التدفقات المستقبلية وخصم التدفقات النقدية المتوقعة بنسبة مستخدمة في أداة مالية مشابهة لها.

نماذج تسعير الخيارات.

تقييم الموجودات والمطلوبات المالية طويلة الأمد والتي لا يستحق عليها فوائد بموجب خصم التدفقات النقدية وبموجب سعر الفائدة الفعالة، ويتم إطفاء الخصم / العلاوة ضمن إيرادات الفوائد المقبوضة / المدفوعة في قائمة الدخل الموحدة. تهدف طرق التقييم إلى الحصول على قيمة عادلة تعكس توقعات السوق وتأخذ بالاعتبار العوامل السوقية وأي مخاطر أو منافع متوقعة عند تقدير قيمة الأدوات المالية، وفي حال وجود أدوات مالية يتعذر قياس قيمتها العادلة بشكل يعتمد عليه يتم إظهارها بالتكلفة بعد تنزيل أي تدني في قيمتها.

التقاص

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

مخصصات

يتم الاعتراف بالمخصصات عندما يكون على المجموعة التزام (قانوني أو فعلي) ناتج عن حدث سابق، وأن تسديد الالتزامات محتمل ويمكن قياس قيمتها بشكل يعتمد عليه، يتم مراجعة المخصصات بتاريخ القوائم المالية الموحدة وتعديل قيمتها بناءً على آخر معلومات متوفرة لدى المجموعة.

- 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 لأساس الاستحقاق.
- يتم الاعتراف بالمصاريف وفقاً لأساس الاستحقاق.

جهات ذات علاقة

يتم تحديد والإفصاح عن جهات ذات علاقة من قبل إدارة المجموعة وفقاً لتعريف جهات ذات علاقة كما في معيار المحاسبة الدولي رقم ٢٤، ويتم تحديد والموافقة على الأسعار والعمولات مع جهات ذات علاقة من قبل الإدارة.

ضريبة الدخل

تمثل مصاريف الضرائب مبالغ الضرائب المستحقة والضرائب المؤجلة.

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

تحتسب الضرائب بموجب النسب الضريبية المقررة وفقاً للقوانين المعمول بها في المملكة الأردنية الهاشمية. إن الضرائب المؤجلة هي الضرائب المتوقعة دفعها أو استردادها نتيجة الفروقات الزمنية المؤقتة بين قيمة الموجودات أو المطلوبات في القوائم المالية الموحدة والقيمة التي يتم احتساب الربح الضريبي على أساسها. يتم احتساب الضرائب المؤجلة باستخدام طريقة الالتزام وتحتسب الضرائب المؤجلة وفقاً للنسب الضريبية التي يتوقع تطبيقها عند تسوية الالتزام الضريبي أو تحقيق الموجودات الضريبية.

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 بمتوسط أسعار 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.

استخدام التقديرات

إن إعداد القوائم المالية الموحدة وتطبيق السياسات المحاسبية يتطلب من إدارة المجموعة القيام بتقديرات واجتهادات تؤثر في مبالغ الموجودات والمطلوبات المالية والإفصاح عن الالتزامات المحتملة. إن هذه التقديرات والاجتهادات تؤثر أيضاً على الإيرادات والمصاريف والمخصصات وكذلك احتياطي تقييم موجودات مالية بالقيمة العادلة وبشكل خاص يتطلب من إدارة المجموعة القيام بأحكام واجتهادات هامة لتقدير مبالغ وأوقات التدفقات النقدية المستقبلية وأوقاتها الناجمة عن أوضاع 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.

تعتقد إدارة المجموعة بأن التقديرات الواردة ضمن القوائم المالية الموحدة معقولة وهي مفصلة على النحو التالي:

- تقوم الإدارة بإعادة تقدير الأعمار الإنتاجية للأصول الملموسة وغير الملموسة بشكل دوري لغايات احتساب الاستهلاكات والاطفاءات السنوية اعتماداً على الحالة العامة لتلك الأصول وتقديرات الأعمار الإنتاجية المتوقعة في المستقبل، ويتم أخذ خسارة التدني في قائمة الدخل الموحدة.

- تقوم الإدارة بمراجعة دورية للموجودات المالية والتي تظهر بالكلفة لتقدير أي تدني في قيمتها ويتم أخذ هذا التدني في قائمة الدخل الموحدة للسنة.

- يتم تكوين مخصص لقاء القضايا المقامة ضد المجموعة اعتماداً على دراسة قانونية معدة من قبل مستشاري المجموعة والتي بموجبها يتم تحديد المخاطر المحتمل حدوثها في المستقبل، ويعاد النظر في تلك الدراسات بشكل دوري.

يتم تكوين مخصص لضريبة الدخل عن أرباح السنة الحالية، والتقديرات الضريبية المستحقة والمتوقعة عن السنة السابقة عن المخصص المقتطع في حالة الوصول إلى تسوية نهائية مع دائرة ضريبة الدخل عن السنة السابقة.

مستويات القيمة العادلة: يتوجب تحديد والإفصاح عن المستوى في تسلسل القيمة العادلة الذي تصنف فيه مقاييس القيمة العادلة كاملة وفصل قياسات القيمة العادلة كاملة وفقاً للمستويات المحددة في المعايير الدولية للتقارير المالية. الفرق بين المستوى ٢ والمستوى ٣ لمقاييس القيمة العادلة يعني تقييم ما إذا كانت المعلومات أو المدخلات يمكن ملاحظتها ومدى أهمية المعلومات التي لا يمكن ملاحظتها مما يتطلب وضع أحكام وتحليل دقيق للمدخلات المستخدمة لقياس القيمة العادلة بما في ذلك الأخذ بالاعتبار كافة العوامل التي تخص الأصل أو الالتزام.

٣- أرصدة لدى البنوك

2016	2017	
دينار	دينار	
586 491	561 093	حسابات جارية لدى البنوك
000	500 000	حساب وديعة لدى البنك *
586 491	1 061 093	

* بلغ معدل العائد السنوي على حساب الوديعة ٤,٥ ٪، تستحق هذه الوديعة خلال مدة سنة من تاريخ نشوئها.

٤- ذمم مدينة

2016	2017	
دينار	دينار	
423 382	335 426	ذمم مدينة
689 577	689 577	ذمم عملاء تمويل على الهامش
1 112 959	1 025 003	
(676 279)	(676 279)	مخصص ذمم مشكوك في تحصيلها
436 680	348 724	

فيما يلي جدول تحليل الذمم كما في ٣١ كانون الأول:

2016			2017		
الصافي	مخصص	الإجمالي	الصافي	مخصص	الإجمالي
دينار	ذمم مشكوك في تحصيلها	دينار	دينار	ذمم مشكوك في تحصيلها	دينار
226 455	(196 927)	423 382	138 499	(196 927)	335 426
210 225	(479 352)	689 577	210 225	(479 352)	689 577
436 680	(676 279)	1 112 959	348 724	(676 279)	1 025 003

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	271 يوم فأكثر	181-270 يوم	91-180 يوم	31-90 يوم	1-30 يوم	
دينار	دينار	دينار	دينار	دينار	دينار	
436 680	249 117	27	3	173	187 360	2016
348 724	187 566	299	833	15 676	144 350	2017

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

٥- موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال قائمة الدخل

2016	2017	
دينار	دينار	
179 667	691 030	موجودات مالية متوفر لها أسعار سوقية
659 665	659 665	موجودات مالية غير متوفر لها أسعار سوقية *
839 332	1 350 695	

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

٦- أرصدة مدينة أخرى

2016	2017	
دينار	دينار	
25 000	61 000	أمانات صندوق ضمان التسوية *
28 074	28 074	تأمينات كفالات ومستردة
22 747	16 126	أخرى
000	14 750	إيراد فوائد مستحقة القبض
11 426	14 191	مصاريف مدفوعة مقدماً
87 247	134 141	

* يمثل رصيد الشركة في صندوق ضمان التسوية استناداً لأحكام المادة رقم (٨٨) من قانون الأوراق المالية رقم (١٨) لسنة ٢٠١٧ والنظام الداخلي لصندوق ضمان التسوية لسنة ٢٠١٧.

٧- تسوية التداول

يمثل هذا البند المجموع الكلي للمبالغ المستحقة لصالح المجموعة وعلى مركز إيداع الأوراق المالية والناجم عن عمليات تداول اليوم الأخير من السنة المالية المنتهية في ٣١ كانون الأول ٢٠١٧.

٨- موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال قائمة الدخل الشامل الآخر

2016	2017	
دينار	دينار	
67 617	57 868	موجودات مالية متوفر لها أسعار سوقية

٩- استثمار في شركة حليفة

2016	2017	طبيعة	نسبة	
دينار	دينار	النشاط	المساهمة	
7 692 456	4 549 369	استثمارات	42%	شركة المحفظة العقارية الاستثمارية *

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

فيما يلي حصة المجموعة من إيرادات ونتائج أعمال الشركة الحليفة:

2016	2017	
دينار	دينار	
3 598 142	125 680	الإيرادات
816 107	43 087	أرباح السنة

قامت المجموعة بتسجيل حصتها من نتائج أعمال الشركة الحليفة كما في ٣١ كانون الأول ٢٠١٧، ٢٠١٦ آخذين بالاعتبار القيمة العادلة لمساهمة المجموعة في الشركة الحليفة.

١٠- استثمارات عقارية

2016	2017
دينار	دينار
134 454	134 454

أرض

تم تقدير القيمة العادلة للاستثمارات العقارية كما في ٣١ كانون الأول ٢٠١٧ بقيمة مقارنة للكلفة من قبل مقيم عقاري معتمد.

١١- ممتلكات ومعدات

المجموع	أجهزة مكتبية	أجهزة وبرامج	أثاث	سيارات	مباني	أراضي	
دينار	دينار	دينار	دينار	دينار	دينار	دينار	الكلفة
2 561 450	72 748	133 008	134 060	90 499	324 878	1 806 257	31 كانون الأول 2015
130	130	000	000	000	000	000	إضافات
2 561 580	72 878	133 008	134 060	90 499	324 878	1 806 257	31 كانون الأول 2016
الاستهلاك المتراكم							
519 908	72 473	117 794	128 058	73 350	128 233	000	31 كانون الأول 2015
34 114	230	5 840	4 776	13 575	9 693	000	استهلاك السنة
554 022	72 703	123 634	132 834	86 925	137 926	000	31 كانون الأول 2016
صافي القيمة الدفترية							
2 007 558	175	9 374	1 226	3 574	186 952	1 806 257	31 كانون الأول 2016
المجموع	أجهزة مكتبية	أجهزة وبرامج	أثاث	سيارات	مباني	أراضي	
دينار	دينار	دينار	دينار	دينار	دينار	دينار	الكلفة
2 561 580	72 878	133 008	134 060	90 499	324 878	1 806 257	31 كانون الأول 2016
24 915	22 500	2 415	000	000	000	000	إضافات
(99)	(99)	000	000	000	000	000	استبعادات
2 586 396	95 279	135 423	134 060	90 499	324 878	1 806 257	31 كانون الأول 2017
الاستهلاك المتراكم							
554 022	72 703	123 634	132 834	86 925	137 926	000	31 كانون الأول 2016
18 850	285	6 073	1 149	1 650	9 693	000	استهلاك السنة
(99)	(99)	000	000	000	000	000	استبعادات
572 773	72 889	129 707	133 983	88 575	147 619	000	31 كانون الأول 2017
صافي القيمة الدفترية							
2 013 623	22 390	5 716	77	1 924	177 259	1 806 257	31 كانون الأول 2017

١٢- بنك دائن

2016	2017
دينار	دينار
999 651	000

بنك الإسكان للتجارة والتمويل

حصلت المجموعة بتاريخ ٢٥ حزيران ٢٠٠٨ على قرض من بنك الإسكان للتجارة والتمويل ممتثلة في جاري مدين بسقف ٢ ٥٠٠ ٠٠٠ دينار، وبمعدل فائدة ٨,٢٥٪، تم تخفيض سقف القرض عدة مرات خلال السنوات الماضية وكان آخرها خلال سنة ٢٠١٥ ليصبح ١ ٠٠٠ ٠٠٠ دينار وبمعدل فائدة ٧,٥٪، تم تسديد كامل رصيد البنك الدائن خلال سنة ٢٠١٧.

١٣- أرصدة دائنة أخرى

2016	2017
دينار	دينار
211 591	211 591
25 457	18 001
237 048	229 592

إيرادات غير متحققة

مصاريف مستحقة

2016			2017		
المجموع دينار	تستحق لأكثر من سنة دينار	تستحق خلال السنة دينار	المجموع دينار	تستحق لأكثر من سنة دينار	تستحق خلال السنة دينار
493 600	156 000	337 600	000	000	000
250 000	50 000	200 000	000	000	000
743 600	206 000	537 600	000	000	000

بنك عودة *

بنك الإسكان للتجارة والتمويل **

* بتاريخ ٣ تشرين الأول ٢٠١٣، حصلت المجموعة 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. بتاريخ ٢٢ حزيران ٢٠١٥ تم تخفيض سعر الفائدة لتصبح ٨,٥٠٪، وبتاريخ ١٦ آذار ٢٠١٦ تم تعديل جدولة سداد القرض ليسدد بموجب ستة أقساط ربع سنوية حيث تبلغ قيمة كل قسط ٨٤ ٤٠٠ دينار ما عدا القسط الأخير والذي يبلغ ٧١ ٦٠٠ دينار، يستحق القسط الأول بتاريخ ١ كانون الثاني ٢٠١٧ والقسط الأخير بتاريخ ١ نيسان ٢٠١٨. بضمان الرهن العقاري من الدرجة الأولى بمبلغ ١ ٢٠٠ ٠٠٠ دينار على قطعة الأرض رقم (١٣١) حوض اللويبة الشمالي رقم (١٢) وما عليها من بناء، تم تسديد كامل رصيد القرض خلال سنة ٢٠١٧.

** تم خلال سنة ٢٠١٥ جدولة مبلغ ٤٠٠ ٠٠٠ دينار من التسهيلات الائتمانية الممنوحة من بنك الإسكان للتجارة والتمويل على شكل قرض وبمعدل فائدة يبلغ ٨,٦٥٪ على أساس الرصيد اليومي لحساب القرض وتستوفى شهرياً. يسدد أصل القرض بموجب ٨ أقساط ربع سنوية حيث تبلغ قيمة كل قسط ٥٠ ٠٠٠ دينار، يستحق القسط الأول منها بتاريخ ١ حزيران ٢٠١٥. بتاريخ ٢٤ آذار ٢٠١٦ تم تخفيض سعر الفائدة لتصبح ٧,٥٠٪ وتعديل جدولة سداد القرض ليسدد بموجب خمسة أقساط ربع سنوية حيث تبلغ قيمة كل قسط ٥٠ ٠٠٠ دينار، يستحق القسط الأول منها بتاريخ ١ آذار ٢٠١٧، تم تسديد كامل رصيد القرض خلال سنة ٢٠١٧.

١٥- ضريبة الدخل

شركة المحفظة الوطنية للأوراق المالية

لم يتم احتساب مخصص ضريبة الدخل المستحقة عن نتائج أعمال الشركة للسنة المنتهية في ٣١ كانون الأول ٢٠١٧ بسبب زيادة المصروفات عن الإيرادات الضريبية.

قامت الشركة بتقديم كشوف التقدير الذاتي لدائرة ضريبة الدخل والمبيعات عن نتائج الأعمال للسنة المنتهية في ٣١ كانون الأول ٢٠١٦، ٢٠١٥ ولم تقم الدائرة بمراجعة السجلات المحاسبية حتى تاريخ إعداد هذه القوائم المالية الموحدة. قامت الشركة بتقديم كشوف التقدير الذاتي لدائرة ضريبة الدخل والمبيعات عن نتائج الأعمال للسنة المنتهية في ٣١ كانون الأول ٢٠١٤، وتم قبول كشوف التقدير الذاتي ضمن نظام العينات.

حصلت الشركة على مخالصة نهائية من دائرة ضريبة الدخل والمبيعات لغاية السنة المنتهية في ٣١ كانون الأول ٢٠١٣.

شركة الزميلة للاستثمارات العقارية

لم يتم احتساب مخصص ضريبة الدخل المستحقة عن نتائج أعمال الشركة للسنة المنتهية في ٣١ كانون الأول ٢٠١٧ بسبب عدم وجود دخل خاضع للضريبة.

قامت الشركة بتقديم كشوف التقدير الذاتي لدائرة ضريبة الدخل والمبيعات عن نتائج الأعمال للسنة المنتهية في ٣١ كانون الأول ٢٠١٦ ولم تقم الدائرة بمراجعة السجلات المحاسبية حتى تاريخ إعداد هذه القوائم المالية.

حصلت الشركة على مخالصة نهائية من دائرة ضريبة الدخل والمبيعات لغاية السنة المنتهية في ٣١ كانون الأول ٢٠١٥.

١٦- حقوق الملكية

رأس المال

يبلغ رأس المال المصرح به والمدفوع ١٠٠٠٠٠٠٠٠ دينار مقسم إلى ١٠٠٠٠٠٠٠٠ سهم، بقيمة اسمية دينار للسهم، قررت الهيئة العامة غير العادية المنعقدة بتاريخ ٨ شباط ٢٠١٧ تخفيض رأس المال من ١٠٠٠٠٠٠٠٠ دينار إلى ٦٠٠٠٠٠٠٠ دينار وذلك بإطفاء مبلغ ٤٠٠٠٠٠٠٠ دينار من الخسائر المتراكمة.

احتياطي إجباري

تمثل المبالغ المتجمعة في هذا الحساب ما تم تحويله بنسبة ١٠٪ من الأرباح السنوية قبل الضرائب خلال السنة والسنوات السابقة ولا يجوز وقفه قبل أن يبلغ حساب الاحتياطي الإجباري المتجمع ما يعادل ٢٥٪ من رأس مال الشركة المصرح به إلا أنه يجوز بموافقة الهيئة العامة للشركة الاستمرار في اقتطاع هذه النسبة السنوية إلى أن يبلغ هذا الاحتياطي ما يعادل مقدار رأس مال الشركة المصرح به وهو غير قابل للتوزيع على المساهمين، للهيئة العامة وبعد استنفاد الاحتياطيات الأخرى أن تقرر في اجتماع هيئة عامة غير عادية إطفاء الخسائر المتراكمة من المبالغ المتجمعة في حساب الاحتياطي الإجباري على أن يعاد بناؤه وفقاً لأحكام القانون.

خسائر متراكمة

2016	2017	
دينار	دينار	
(4 878 532)	(4 357 051)	الرصيد في بداية السنة
82 535	4 000 000	إطفاء خسائر
438 946	(160 249)	(خسارة) ربح السنة
(4 357 051)	(517 300)	الرصيد في نهاية السنة

١٧- صافي عمولات وساطة

2016	2017	
دينار	دينار	
226 685	187 783	إيراد عمولات وساطة
(8 460)	(6 411)	ينزل: عمولات مدفوعة
218 225	181 372	

١٨- إيرادات أخرى

2016	2017	
دينار	دينار	
40 462	63 862	مخصص انتفت الحاجة إليه
18 203	19 271	أتعاب إدارية
3 096	18 703	إيرادات فوائد بنكية
12 829	17 149	إيرادات أرباح أسهم
74 590	118 985	

١٩- خسائر موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال قائمة الدخل

2016	2017	
دينار	دينار	
(2 237)	(10 479)	خسائر بيع متحققة
(203 127)	(144 255)	فروقات تقييم موجودات مالية بالقيمة العادلة
(205 364)	(154 734)	

٢٠- مصاريف إدارية

2016	2017	
دينار	دينار	
149 200	151 439	رواتب وأجور
20 435	21 535	مساهمة المجموعة في الضمان الاجتماعي
18 816	21 304	رسوم وإشتراكات
14 525	14 550	رسوم الهيئة والبورصة ومركز الإيداع
13 540	12 430	أتعاب مهنية
12 716	11 775	تأمين صحي
10 515	10 074	صيانة
9 421	9 202	مساهمة المجموعة في صندوق الادخار
8 071	7 164	كهرباء ومياه
4 505	7 141	سيارات
5 427	6 933	بريد وهاتف
4 233	6 185	أخرى
5 981	4 828	صندوق حماية المستثمر
2 587	3 985	قرطاسية ومطبوعات
000	2 330	دعاية وإعلان
1 346	2 295	قضائية
1 020	1 408	ضيافة
680	1 280	اجتماع الهيئة العامة
283 018	295 858	

٢١- مصاريف التمويل

2016	2017	
دينار	دينار	
147 480	34 251	فوائد وعمولات وكفالات

٢٢- الحصة الأساسية والمخفضة للسهم من (خسارة) ربح السنة

2016	2017	
دينار	دينار	
438 946	(160 249)	(خسارة) ربح السنة
10 000 000	7 545 206	المتوسط المرجح لعدد الأسهم
0.044 دينار	(0.021) دينار	الحصة الأساسية والمخفضة للسهم من (خسارة) ربح السنة

٢٣- النقد وما في حكمه

2016	2017	
دينار	دينار	
586 491	1 061 093	أرصدة لدى البنوك
(999 651)	000	بنك دائن
(584 798)	(540 369)	أرصدة لدى البنوك مقيدة السحب *
(997 958)	520 724	

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

٢٤- التزامات محتملة

على المجموعة بتاريخ القوائم المالية الموحدة التزامات محتملة تتمثل في كفالات بنكية بمبلغ ١٥٠ ٠٠٠ دينار لصالح هيئة الأوراق المالية ومبلغ ١٠٠ ٠٠٠ دينار لصالح مركز إيداع الأوراق المالية ومبلغ ١٠٠ ٠٠٠ دينار لصالح محكمة صلح جزاء عمان كما في ٣١ كانون الأول ٢٠١٧، ٢٠١٦.

٢٥- مستويات القيمة العادلة

يحلل الجدول التالي الأدوات المالية المسجلة بالقيمة العادلة استناداً إلى طريقة التقييم، حيث يتم تعريف المستويات المختلفة على النحو التالي:

المستوى ١: الأسعار المعلنة (غير المعدلة) لأصول أو التزامات متطابقة في أسواق نشطة.
المستوى ٢: معلومات عن السعر المعلن المتضمن في المستوى ١ والذي يتم رصده للأصل أو الالتزام، سواء بصورة مباشرة (مثل الأسعار) أو غير مباشرة (أي مشتقة من الأسعار).
المستوى ٣: معلومات عن الأصل أو الالتزام لا تستند إلى تلك المرصودة من السوق (معلومات غير ظاهرة).

المستوى ١ دينار	المستوى ٢ دينار	المستوى ٣ دينار	الإجمالي دينار
2016			
247 284	659 665	000	906 949
موجودات مالية بالقيمة العادلة			
2017			
748 898	659 665	000	1 408 563
موجودات مالية بالقيمة العادلة			

٢٦- معاملات 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.

طبيعة	2017	2016
التعامل	دينار	دينار
شركة المحفظة العقارية الاستثمارية	10 000	10 000
أتعاب إدارية		

رواتب ومكافآت الإدارة التنفيذية

2017	2016
دينار	دينار
56 000	56 000
رواتب ومنافع أخرى	

٢٧- 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 والبنك الدائن والقروض. تتمثل حساسية قائمة الدخل الموحدة بأثر التغيرات المفترضة الممكنة بأسعار الفوائد على ربح (خسارة) المجموعة لسنة واحدة، ويتم احتسابها على الموجودات والمطلوبات المالية التي تحمل سعر فائدة متغير كما في ٣١ كانون الأول.

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

الزيادة (النقص)	الأثر على
بسر الفائدة	ربح السنة
2016	
نقطة	دينار
100	(17 432)
(100)	17 432
2017	
100	000
(100)	000
دينار أردني	
دينار أردني	

لا يوجد تأثير على حقوق الملكية الخاصة بالمجموعة.

مخاطر تغير أسعار الأسهم

يوضح الجدول التالي حساسية قائمة الدخل الموحدة واحتياطي القيمة العادلة نتيجة التغيرات الممكنة المعقولة على أسعار الأسهم مع بقاء جميع المتغيرات الأخرى المؤثرة ثابتة:

التغير في المؤشر	الأثر على ربح السنة	الأثر على احتياطي القيمة العادلة
%	دينار	دينار
2016		
بورصة عمان	1 %	8 393
		676
2017		
بورصة عمان	1 %	13 507
		579

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 اتجاه المجموعة. ترى 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.

مخاطر السيولة

تتمثل مخاطر السيولة في عدم قدرة المجموعة على الوفاء بالتزاماتها المالية عند استحقاقها. تقوم المجموعة بإدارة السيولة بحيث تضمن توفر سيولة كاملة لوفاء التزاماتها 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.

أقل من ٣ أشهر	من ٣ أشهر إلى ١٢ شهر	من سنة إلى خمس سنوات	المجموع
دينار	دينار	دينار	دينار
2016			
بنك دائن	1 006 523	000	1 006 523
ذمم دائنة	000	454 311	454 311
أمانات مساهمين	000	354 801	354 801
أرصدة دائنة أخرى	000	25 457	25 457
قروض	151 932	438 736	889 491
تسوية التداول	46 367	000	46 367
مخصصات أخرى	65 062	000	65 062
	1 269 884	298 823	2 842 012
2017			
ذمم دائنة	000	428 499	428 499
أمانات مساهمين	000	226 930	226 930
أرصدة دائنة أخرى	000	18 001	18 001
	000	673 430	673 430

مخاطر العملات

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

٢٨- 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 قائمة الدخل وموجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال قائمة الدخل الشامل الآخر واستثمار في شركة حليفة وبعض الأرصدة المدينة الأخرى، تتكون المطلوبات المالية من البنك الدائن والذمم الدائنة والقروض وبعض الأرصدة الدائنة الأخرى. إن القيمة العادلة للأدوات المالية لا تختلف بشكل جوهري عن القيمة الدفترية لهذه الأدوات.

٢٩- إدارة رأس المال

يتمثل الهدف الرئيسي فيما يتعلق بإدارة رأس مال الشركة 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 والاحتياطي الإجباري واحتياطي القيمة العادلة والخسائر المتراكمة والبالغ مجموعها ٩٩٧ ٧٨٠ دينار كما في ٣١ كانون الأول ٢٠١٧ مقابل ٩٩٥ ٩٥٠ دينار كما في ٣١ كانون أول ٢٠١٦.

٣٠- حسابات مدارة لصالح العملاء

ضمن النشاط الاعتيادي تمتلك المجموعة محفظة استثمارية في أسواق خارجية لصالح عملائها بصفة الأمانة مقابل عمولات وساطة تم إظهارها ضمن قائمة الدخل الموحدة، حيث بلغ صافي موجودات هذه المحفظة ما مجموعه ٤٨٨,١٩٩ دينار كما في ٣١ كانون الأول ٢٠١٧، (٣٥٨ ٠٠٧ دينار) ٢٠١٦، يتم الاحتفاظ بها في حسابات منفصلة عن موجودات المجموعة ولا تظهر ضمن القوائم المالية الموحدة للمجموعة.

تطبيق معايير التقارير المالية الدولية الجديدة والمعدلة

أ. معايير التقارير المالية الدولية الجديدة والمعدلة:

إن السياسات المحاسبية المتبعة في إعداد القوائم المالية الموحدة متفقة مع تلك التي اتبعت في إعداد القوائم المالية الموحدة للسنة المنتهية في ٣١ كانون الأول ٢٠١٦، باستثناء أن المجموعة قامت بتطبيق التعديلات التالية بدءاً من ١ كانون الثاني ٢٠١٧:

تعديلات على معيار المحاسبة الدولي رقم (٧) - قائمة التدفقات النقدية - الإفصاحات

تشمل التعديلات المحدودة ما تعلق بإضافة الإيضاحات حول المطلوبات الناتجة عن الأنشطة التمويلية والتي تشمل التغيرات النقدية وغير النقدية (مثل أرباح أو خسائر العملات الأجنبية). لم ينتج أي أثر عن تطبيق هذه التعديلات على القوائم المالية الموحدة للمجموعة.

تعديلات على معيار المحاسبة الدولي رقم (١٢) ضريبة الدخل: الاعتراف بالموجودات الضريبية المؤجلة الناتجة عن الخسائر غير المعترف بها.

تشمل التعديلات المحدودة ما تعلق بقانون ضريبة الدخل وإذا ما كان يقيد مصادر الربح الضريبي والتي يمكن الاستفادة منها لتخفيض الفروقات الزمنية المؤقتة عند عكسها. بالإضافة إلى بعض التعديلات المحدودة الأخرى، لم ينتج أي أثر عن تطبيق هذه التعديلات على القوائم المالية الموحدة للمجموعة.

ب. معايير التقارير المالية الدولية الجديدة والمعدلة الصادرة وغير سارية المفعول بعد:

إن المعايير المالية والتفسيرات الجديدة والتعديلات الصادرة وغير نافذة بعد حتى تاريخ القوائم المالية الموحدة مدرجة أدناه، وستقوم المجموعة بتطبيق هذه التعديلات ابتداءً من تاريخ التطبيق الإلزامي:

معيير التقارير المالية الدولي رقم (٩)

خلال شهر تموز من العام ٢٠١٤، قام مجلس معايير المحاسبة الدولية بإصدار النسخة النهائية من معيار التقارير المالية الدولي رقم (٩) (الأدوات المالية) والذي سيحل محل معيار المحاسبة المالية الدولي رقم (٣٩) (الأدوات

المالية: الاعتراف والقياس) وجميع الإصدارات السابقة لمعيار التقارير المالية الدولي رقم (٩). يجمع معيار التقارير المالية الدولي رقم ٩ جميع جوانب المحاسبة الثلاثة المتعلقة بالأدوات المالية: التصنيف والقياس والتدني في القيمة ومحاسبة التحوط. قامت المجموعة بتطبيق المرحلة الأولى من معيار التقارير المالية الدولي رقم (٩) الصادر خلال عام ٢٠٠٩. وكان التطبيق المبدئي للمرحلة الأولى من المعيار في ١ كانون الثاني ٢٠٠١. إن النسخة الجديدة من معيار التقارير المالية الدولي رقم (٩) تطبق على الفترات السنوية ابتداءً من ١ كانون الثاني ٢٠١٨ مع السماح بالتطبيق المبكر. يطبق المعيار بأثر رجعي باستثناء محاسبة التحوط وتضمن المعيار رقم (٩) إعفاء الشركات من تعديل أرقام المقارنة.

ستقوم المجموعة بتطبيق المعيار الجديد بتاريخ التطبيق الإلزامي للمعيار ولن تقوم المجموعة بتعديل أرقام المقارنة.

أ. التصنيف والقياس

لا تتوقع المجموعة تأثير جوهري على المركز المالي الموحد أو حقوق الملكية الموحدة الناتجة عن تطبيق متطلبات التصنيف والقياس الجديدة للمعيار رقم (٩).

ب. التدني في القيمة

إن المعيار الجديد يضع نموذجاً للخسارة الائتمانية المتوقعة لجميع أدوات الدين المالية المصنفة بالتكلفة المطفأة أو المصنفة كأدوات مالية من خلال الدخل الشامل الآخر.

الخسائر الائتمانية المتحققة مقارنة مع الخسائر الائتمانية المتوقعة وفقاً للمعيار الجديد

إن تطبيق مبدأ الخسائر الائتمانية المتوقعة سيقوم بتغيير نماذج ومبادئ احتساب وتسجيل الخسائر الائتمانية بشكل جوهري. إن مخصص الخسائر الائتمانية المتوقعة يمثل الخسائر الائتمانية التي يجب أن تعكس مبلغ غير متحيز من المخصص ويعتمد على عدة سيناريوهات بأوزان مختلفة الذي بدوره يعتمد على تقييم عدد من النتائج المحتملة والقيمة الزمنية ومدى صحة المعلومات عن الأحداث السابقة والأوضاع الحالية والتوقعات المستقبلية عن الحالة الاقتصادية. بينما ومقارنة مع نموذج الخسارة المتحققة الحالية (الأدوات المتعثرة) تحت معيار المحاسبة الدولي رقم (٣٩) الذي يتضمن أفضل تقدير للقيمة الزمنية للأموال والمعلومات عن الأحداث السابقة ضمن الظروف الحالية. إن هدف تطبيق نموذج قياس التدني الجديد هو تسجيل الخسارة لكل الفترة على جميع الأدوات المالية التي حصل عليها زيادة جوهريّة في المخاطر الائتمانية منذ الاعتراف الأولي وبالمحصلة فإن مخصص الخسائر الائتمانية المتوقعة سيتم احتسابه إما بالخسائر الائتمانية المتوقعة لاثني عشر شهراً أو بالخسائر الائتمانية المتوقعة على مدى عمر الأدوات المالية التي زادت مخاطرها الائتمانية منذ الاعتراف الأولي بها. وبالمقارنة مع النموذج الحالي للخسائر المتحققة الذي يعترف بالخسارة الائتمانية لكل فترة عندما يكون هناك دليل على التدني بالإضافة إلى المخاطر الائتمانية للأدوات المتعثرة وغير المحددة بعد. بسبب إضافة أو استحداث مفهوم تراجع أو زيادة المخاطر الائتمانية والأخذ بعين الاعتبار المعلومات المستقبلية، إن نموذج الخسائر الائتمانية المتوقعة يلغي الحاجة لوجود قيمة محددة أو حدث مهم حسب نموذج الخسارة المتحققة حيث أنه يتم الاعتراف بالخسائر الائتمانية المتوقعة على مدى عمر الأدوات المالية حسب المعيار رقم (٩).

العوامل الأساسية المؤثرة على احتساب الخسائر الائتمانية المتوقعة:

إن العوامل التالية هي عرضة لدرجة كبيرة من الاجتهاد والتي سيكون لها تأثير كبير على احتساب وحجم الخسائر الائتمانية المتوقعة:

١. تحديد وقت حصول زيادة في المخاطر الائتمانية للأدوات المالية.
٢. قياس الخسارة الائتمانية لمدة ١٢ شهراً ومدى عمر الأدوات المالية.
٣. استخدام المعلومات المستقبلية باستخدام عدد من السيناريوهات المتوقعة.
٤. جودة الضمانات.

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

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

يحل هذا المعيار بدلاً من المعايير والتفسيرات التالية:

معييار المحاسبة الدولي رقم (١١) عقود الإنشاء

معييار المحاسبة الدولي رقم (١٨) الإيراد

تفسير لجنة معايير التقارير (١٣) برامج ولاء العملاء

تفسير لجنة معايير التقارير (١٥) اتفاقيات إنشاء العقارات

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

التفسير (٣١) الإيراد - عمليات المقايضة التي تنطوي على خدمات إعلانية

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

تعديلات على معيار التقارير المالية رقم (١٠) ومعيار المحاسبة الدولي (٢٨): بيع أو تحويل

الموجودات بين المستثمر وشركاته الحليفة أو مشاريعه المشتركة

تركز التعديلات على التناقض بين معيار التقارير المالية رقم (١٠) ومعيار المحاسبة الدولي (٢٨) فيما يتعلق بفقدان السيطرة على الشركة التابعة والناجمة عن عملية بيع أو تحويل الاستثمار في الشركة التابعة إلى شركة حليفة أو مشاريع مشتركة. توضح التعديلات أنه يتم الاعتراف بكامل الأرباح أو الخسائر الناتجة عن بيع أو تحويل الأصول التي ينطبق عليها تعريف المنشأة - وفقاً لمعيار التقارير الدولية (٣) بين المستثمر والشركة الحليفة أو المشاريع المشتركة. في حين يتم الاعتراف بالأرباح أو الخسائر الناتجة عن بيع أو تحويل الأصول التي لا ينطبق عليها تعريف المنشأة بين المستثمر والشركة الحليفة أو المشاريع المشتركة إلى مدى حصة المستثمر في الشركة الحليفة أو المشاريع المشتركة.

يجب تطبيق المعيار للفترات التي تبدأ في أو بعد ١ كانون الثاني ٢٠١٩ مع السماح بالتطبيق المبكر.

تعديلات على معيار التقارير المالية رقم (٢) - تصنيف وقياس معاملات الدفع على أساس الأسهم

قام مجلس معايير المحاسبة الدولية بإصدار تعديلات على معيار التقارير المالية رقم (٢) - الدفع على أساس الأسهم - بحيث تشمل هذه التعديلات ثلاثة أمور رئيسية: تأثير شروط الاستحقاق على قياس معاملة الدفع على أساس الأسهم مقابل النقد، وتصنيف معاملة الدفع على أساس الأسهم مع خيار التسوية مقابل التزامات الضريبة ومحاسبة التعديلات على أحكام وشروط معاملة الدفع على أساس الأسهم التي تغير تصنيفها من معاملة دفع على أساس الأسهم مقابل النقد إلى معاملة دفع على أساس الأسهم مقابل أدوات حقوق الملكية.

يجب تطبيق هذه التعديلات بشكل مستقبلي للفترات التي تبدأ في أو بعد ١ كانون الثاني ٢٠١٨ مع السماح بالتطبيق المبكر.

معييار التقارير المالية الدولي رقم (١٦) عقود الإيجار

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

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

يتطلب معيار إعداد التقارير المالية الدولية رقم (١٦) من المستأجر أن يقوم بالاعتراف بالأصول والالتزامات لجميع عقود الإيجار التي تزيد مدتها عن ١٢ شهر، إلا إذا كان الأصل ذو قيمة منخفضة ويتطلب من المستأجر الاعتراف بحقه في استخدام الأصل والممثل في الاعتراف بالأصل المستأجر والالتزام الناتج المتمثل بدفعات الإيجار.

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

معييار التقارير المالية الدولي رقم (١٧) عقود التأمين

يقدم المعيار نموذجاً للاعتراف والقياس والعرض والإيضاحات المتعلقة بعقود التأمين. ويحل هذا المعيار محل معيار التقارير المالية الدولية رقم (٤) - عقود التأمين. ينطبق المعيار على جميع أنواع عقود التأمين (مثل عقود الحياة وغيرها من عقود التأمين المباشرة وعقود إعادة التأمين) دون النظر للمنشأة المصدرة لعقد التأمين، كما ينطبق على بعض الضمانات والأدوات المالية التي تحمل خاصية المشاركة. إن الإطار العام للمعيار يتضمن استخدام طريقة الرسوم المتغيرة وطريقة توزيع الأقساط. سيتم تطبيق هذا المعيار اعتباراً من ١ كانون الثاني ٢٠٢١، مع السماح بالتطبيق المبكر.

تعديلات على معيار المحاسبة الدولي رقم (٤٠) تحويلات الاستثمارات العقارية

توضح هذه التعديلات متى يجب على المجموعة تحويل (إعادة تصنيف) العقارات بما فيها العقارات تحت التنفيذ أو التطوير إلى أو من بند الاستثمارات العقارية. تنص التعديلات أن التغير في استخدام العقار يحدث عند توفر متطلبات تعريف الاستثمارات العقارية (أو في حال لم تعد متطلبات التعريف متوفرة) ويكون هناك دليل على التغير في الاستخدام. إن مجرد التغير في نية الإدارة لاستخدام العقار لا يمثل دليل على التغير في الاستخدام. يتم تطبيق هذه التعديلات بشكل مستقبلي للفترات التي تبدأ في أو بعد ١ كانون الثاني ٢٠١٨ مع السماح بالتطبيق المبكر لهذه التعديلات مع ضرورة الإفصاح عنه.

تعديلات على معيار التقارير المالية رقم (٤) - تطبيق معيار التقارير المالية رقم (٩) "الأدوات المالية مع معيار التقارير المالية رقم (٤) "عقود التأمين".

قام مجلس معايير المحاسبة الدولية في أيلول ٢٠١٦ بإصدار تعديلات على معيار التقارير المالية رقم (٤) لمعالجة الأمور التي قد تنتج من اختلاف تاريخ تطبيق معيار التقارير المالية رقم (٩) ومعيار التقارير المالية الجديد لعقود التأمين رقم (١٧).

تقدم التعديلات خيارين بديلين للمنشآت التي تصدر عقود خاضعة لمعيار التقارير المالية رقم (٤): استثناء مؤقت من تطبيق معيار التقارير المالية رقم (٩) للسنوات التي تبدأ قبل ١ كانون الثاني ٢٠٢١ كحد أقصى أو السماح للمنشأة التي تطبق معيار التقارير المالية رقم (٩) بإعادة تصنيف الربح أو الخسارة الناتجة عن هذه الموجودات المالية خلال الفترة من قائمة الدخل إلى قائمة الدخل الشامل كما لو أن المنشأة طبقت معيار المحاسبة الدولي رقم (٣٩) على هذه الموجودات المالية.

يتم تطبيق هذه التعديلات بشكل مستقبلي للفترات التي تبدأ في أو بعد ١ كانون الثاني ٢٠١٨ مع السماح بالتطبيق المبكر لهذه التعديلات مع ضرورة الإفصاح عنه.

تفسير رقم (٢٢) - لجنة تفسيرات معايير التقارير المالية الدولية - المعاملات بالعملة الأجنبية والدفعات المقدمة

يوضح هذا التفسير أنه عند تحديد سعر الصرف السائد الذي سيستخدم عن الاعتراف الأولي المتعلق بأصل أو مصروف أو دخل (أو جزء منه) أو عند إلغاء الاعتراف بأصل أو التزام غير نقدي متعلق بدفعات مقدمة، فإن تاريخ المعاملة هو التاريخ الذي تقوم فيه المنشأة بالاعتراف الأولي بالأصل أو الالتزام غير النقدي الذي نشأت عنه تلك الدفعات المقدمة.

يمكن للمنشآت تطبيق هذه التعديلات بأثر رجعي أو مستقبلي.

يتم تطبيق هذا التفسير للفترات التي تبدأ في أو بعد ١ كانون الثاني ٢٠١٨ مع السماح بالتطبيق المبكر لهذا التفسير مع ضرورة الإفصاح عنه.

تفسير رقم (٢٣) - لجنة تفسيرات معايير التقارير المالية الدولية - عدم التأكد حول معالجة ضريبة الدخل

يوضح هذا التفسير المعالجة المحاسبية لضريبة الدخل عند وجود درجة من عدم التأكد فيما يتعلق بالضريبة والتي تأثر على تطبيق معيار المحاسبة الدولي (١٢). لا ينطبق التفسير على الضرائب والرسوم غير المتضمنة في نطاق معيار المحاسبة الدولي (١٢) ولا تتضمن متطلبات خاصة للرسوم والغرامات المتعلقة بالمعالجات الضريبية الغير مؤكدة. يجب على المنشأة تحديد ما إذا كان يجب اعتبار كل معالجة ضريبية غير مؤكدة على حدى أو اعتبارها مع معالجات ضريبية أخرى.

يتم تطبيق هذا التفسير للفترات التي تبدأ في أو بعد ١ كانون الثاني ٢٠١٩ مع وجود إعفاءات محددة للتطبيق.

تتوقع إدارة المجموعة تطبيق هذه المعايير والتفسيرات والتعديلات الجديدة في إعداد القوائم المالية الموحدة عند تاريخ سريانها وإمكانية تطبيقها. وقد لا يكون لتبني هذه المعايير والتفسيرات والتعديلات الجديدة، باستثناء تطبيق المعيار الدولي للتقارير المالية رقم (١٦)، أي تأثير جوهري على القوائم المالية الموحدة للمجموعة بفترة التطبيق الأولى. وتتوقع الإدارة تبني المعيارين الدوليين للتقارير المالية رقمي (٩) و (١٥) في القوائم المالية الموحدة للمجموعة للفترات السنوية التي تبدأ في أو بعد ١ كانون الثاني ٢٠١٨ وتبني المعيار الدولي للتقارير المالية رقم (١٦) في القوائم المالية الموحدة للمجموعة للسنة التي تبدأ في أول كانون الثاني ٢٠١٩. وقد يكون لتطبيق المعيار الدولي للتقارير المالية رقم (١٦) تأثيراً جوهرياً على المبالغ المالية والأفصاحات في القوائم المالية الموحدة للمجموعة فيما يتعلق بعقوده التأجيرية. إلا أنه ليس أمراً عملياً، تقديم تقدير معقول لتداعيات تطبيق هذه المعايير حتى تعد المجموعة مراجعة بهذا الخصوص.

٣٢- أرقام المقارنة

تم إعادة تبويب بعض أرقام القوائم المالية الموحدة كما في ٣١ كانون الأول ٢٠١٦ لتناسب مع تبويب أرقام القوائم المالية الموحدة كما في ٣١ كانون الأول ٢٠١٧ ولم ينتج عن إعادة التبويب أي أثر على ربح وحقوق الملكية لسنة ٢٠١٦.

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.

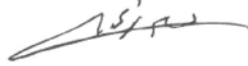
مهند محمد عبدالمهدي خليفة

نائب رئيس مجلس الادارة



بسام عبد الرحمن محمود فرعون

عضو مجلس ادارة



منجد منير رضا سختيان

عضو مجلس الادارة



طارق محمد جبر الحمود

عضو مجلس ادارة



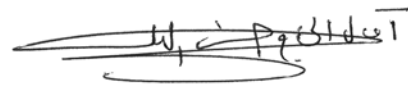
محمد بهجت البليسي

رئيس مجلس الادارة



امال خالد صبحي الحاج حسن

عضو مجلس ادارة



محمد جعفر ناجي الشامي

عضو مجلس ادارة



مصطفى خليل مقدادي

عضو مجلس ادارة



يقر السادة الموقعين ادناه بالمسؤولية الكاملة عن صحة ودقة واكتمال المعلومات الوارده في التقرير

رئيس مجلس الاداره

محمد بهجت امين البليسي



المدير العام

هيفاء جهودت العلمي



المدير المالي

حسن محمد موسى



يقر رئيس مجلس الإدارة عن صحة المعلومات الواردة في تقرير الحوكمة.

رئيس مجلس الادارة

محمد بهجت البليسي





المركز الحرفي الأردني للطباعة الفنية

Jordan Graphic Centre

تصميم وتنفيذ كافة الأعمال المطبعية

Mob.: +962 79 53 55 488 - +962 79 62 330 44

Telefax: +962 6 55 28 55 6 –Telefax: +962 6 55 19 55 7

Email : jitcpress@gmail.com – jitcpress@yahoo.com

**NATIONAL PORTFOLIO SECURITIES GROUP
PUBLIC SHAREHOLDING COMPANY
CONTENTS**

	Page
Independent auditor's report	3-5
Consolidated statement of financial position	6
Consolidated statement of income	7
Consolidated statement of comprehensive income	8
Consolidated statement of changes in equity	9
Consolidated statement of cash flows	10
Notes to the consolidated financial statement	11-28

RSM Jordan

Amman 69 Queen Rania St,
P.O.BOX 963699
Amman 11196 Jordan

T +962 6 5673001

F +962 6 5677706

www.rsm.jo

INDEPENDENT AUDITOR'S REPORT

TO THE SHAREHOLDERS

NATIONAL PORTFOLIO SECURITIES GROUP

PUBLIC SHAREHOLDING COMPANY

AMMAN, JORDAN

Opinion

we have audited the consolidated financial statements of the national portfolio securities group, which comprise the consolidated statement of financial position as of 31 December 2017, consolidated statement of income, the consolidated statement of comprehensive income, consolidated statement of changes in equity, and cash flows for the year then ended, and a summary of significant accounting policies and other explanatory information.

In our opinion, the consolidated financial statements present fairly, in all material respects, the financial position of national portfolio securities group as of 31 December 2017, and its financial performance and its cash flows for the year then ended in accordance with International Financial Reporting Standards.

Basis for opinion

We conducted our audit in accordance with International Standards on Auditing. Our responsibilities under those standards are further described in the Auditor's Responsibilities for the Audit of the consolidated Financial Statements section of our report. We are independent of the group in accordance with the International Ethics Standards Board for Accountants' Code of Ethics for Professional Accountants (IESBA Code) together with the other ethical requirements in Jordan that are relevant to our audit of the Group consolidated financial statements, and we have fulfilled our other ethical responsibilities. We believe that the audit evidence we have obtained is sufficient and appropriate to provide a basis for our opinion.

Key Audit Matters

Key audit matters are those matters that, in our professional judgment, were of most significance in our audit of the consolidated financial statements of the current year. These matters were addressed in the context of our audit of the consolidated financial statements as a whole, and in forming our opinion thereon, and we do not provide a separate opinion on these matters:

Investment in associate

Investment in associate represents 47 % of the Groups' assets, the Group measures its Investment in associate in accordance with the equity method as stated in Note (9). The Group's investment in associate forms a significant element of the consolidated statement of financial position. As a result of associate company has Investment Properties, it should re-evaluate its properties when preparing the consolidated financial statements to determine their fair value and reflect the impact of any impairment in value in the consolidated statement of income, in line with the requirements of the International Financial Reporting Standards. Accordingly, the investment in associate relies on independent real estate expert to determine the fair value of those investments and reflect any impairment in their value in the statement of income for that period. Consequently, Investment in associate was significant matter to our audit.

Scope of Audit to Address Risks

The Group's investment in the associate, which is considered a key audit matter to the consolidated financial statements, has been audited through our review of the audited consolidated financial statements of investment in associate, in addition to the documents available to management that support the calculated amounts, and discussed the matter with the Group's financial management through obtaining appropriate audit evidence, and reviewing the appropriateness of the disclosure on Investment in associate.

THE POWER OF BEING UNDERSTOOD

AUDIT | TAX | CONSULTING

Other Information

Management is responsible for the other information. The other information comprises of the information stated in the Annual Report and does not include the consolidated financial statements and our auditor's report thereon. The Annual Report is expected to be made available to us after the date of this auditor's report. Our opinion on the consolidated financial statements does not cover the other information and we will not express any form of assurance conclusion thereon.

In connection with our audit of the consolidated financial statements, our responsibility is to read the other information when it becomes available to us and, in doing so, consider whether the other information is materially inconsistent with the consolidated financial statements or our knowledge obtained in the audit, or otherwise appears to be materially misstated

Responsibilities of Management and Those Charged with Governance for the Consolidated Financial Statements

Management is responsible for the preparation and fair presentation of these consolidated financial statements in accordance with International Financial Reporting Standards, and for such internal control as management determines is necessary to enable the preparation of the consolidated financial statements that are free from material misstatement, whether due to fraud or error.

In preparing the consolidated financial statements, management is responsible for assessing the group ability to continue as a going concern, disclosing, as applicable, matters related to going concern and using the going concern basis of accounting unless management either intends to liquidate the group or to cease operations, or has no realistic alternative but to do so.

Those charged with governance are responsible for overseeing the group financial reporting process.

Auditor's Responsibilities for the Audit of the Consolidated Financial Statements

Our objectives are to obtain reasonable assurance about whether the consolidated financial statements as a whole are free from material misstatement, whether due to fraud or error, and to issue an auditor's report that includes our opinion.

Reasonable assurance is a high level of assurance but is not a guarantee that an audit conducted in accordance with International Standards on Auditing will always detect a material misstatement when it exists.

Misstatements can arise from fraud or error and are considered material if they, individually or in the aggregate, could reasonably be expected to influence the economic decisions of users taken on the basis of these consolidated financial statements.

As part of an audit in accordance with International Standards on Auditing, we exercise professional judgment and maintain professional skepticism throughout the audit. We also

- Identify and assess the risks of material misstatement of the consolidated financial statements, whether due to fraud or error, design and perform audit procedures responsive to those risk, and obtain audit evidence that is sufficient and appropriate to provide a basis for our opinion. The risk of not detecting a material misstatement resulting from fraud is higher than the one resulting from error, as fraud may involve collusion, forgery, intentional omission, misrepresentations, or the override of internal control.
- Obtain an understanding of internal control relevant to the audit in order to design audit procedures that are appropriate in the circumstances, but not for the purpose of expressing an opinion on the effectiveness of the group internal control
- Evaluate the appropriateness of accounting policies used and the reasonableness of accounting estimates and related disclosures made by management.
- Conclude on the appropriateness of management's use of the going concern basis of accounting and based on the audit evidenced obtained, whether a material uncertainty exists related to events or conditions that may cast significant doubt on the group ability to continue as a going concern. If we conclude that a material uncertainty exists, we are required to draw attention in our auditor's report to the related disclosures in the consolidated financial statements or, if such disclosure is inadequate, to modify our opinion. Our conclusions are based on the audit evidence obtained up to the date of our auditor's report. However, future events or conditions may cause the group to cease to continue as a going concern.
- Evaluate the overall presentation, structure and content of the consolidated financial statements, including the disclosures, and whether the consolidated financial statements represent the underlying transactions and events in a manner that achieves fair presentation.
- Obtain sufficient appropriate audit evidence regarding the consolidated financial information of the entities or business activities within the Group to express an opinion on the consolidated financial statements

We are responsible for the direction, supervision and performance of the group audit and we remain solely responsible for our audit opinion.

We communicate with those charged with governance regarding, among other matters, the planned scope and timing of the audit and significant audit findings, including any material deficiencies in internal control that we identify during our audit.

We also provide those charged with governance with a statement that we have complied with relevant ethical requirements regarding independence, and to communicate with them all relationships and other matters that may reasonably be thought to bear on our independence, and where applicable, related safeguards.

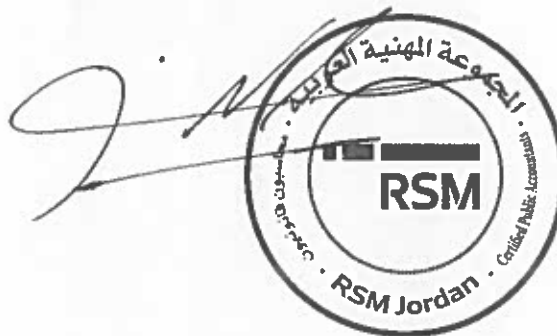
From the matters communicated with those charged with governance, we determine those matters that were of most significance in the audit of the consolidated financial statements of the current year and are therefore the key audit matters. We describe these matters in our auditor's report unless law and regulations preclude public disclosure about the matter or when, in extremely rare circumstances, we determine that a matter should not be communicated in our report because the adverse consequences of doing so would reasonably be expected to outweigh the public interest benefits of such communication.

Report on Other Legal and Regulatory Requirements

The Group maintains proper accounting records, duly organized and in line with the accompanying consolidated financial statements, and we recommend that they be approved by the General Assembly shareholders.

Amman – Jordan

15 February 2018



NATIONAL PORTFOLIO SECURITIES GROUP
PUBLIC SHAREHOLDING COMPANY
CONSOLIDATED STATEMENT OF FINANCIAL POSITION
31 DECEMBER 2017

		2017	2016
	Notes	JD	JD
Assets			
Current Assets			
Cash and cash equivalents	3	1 061 093	586 491
Accounts receivable	4	348 724	436 680
Financial assets at fair value through profit or loss	5	1 350 695	839 332
Other debit balances	6	134 141	87 247
Trading settlement receivable	7	16 051	-
Total Current Assets		2 910 704	1 949 750
Non - Current Assets			
Financial assets at fair value through other comprehensive Income	8	57 868	67 617
Investment in associate	9	4 549 369	7 692 456
Investment property	10	134 454	134 454
Property, plant and equipment	11	2 013 623	2 007 558
Total Non - Current Assets		6 755 314	9 902 085
Total Assets		9 666 018	11 851 835
Liabilities			
Current Liabilities			
Bank overdraft	12	-	999 651
Accounts payable		428 499	454 311
Shareholders' deposits		226 930	354 801
Other credit balances	13	229 592	237 048
Short-term loans	14	-	537 600
Trading settlement payable	7	-	46 367
Other provisions		-	65 062
Total Current Liabilities		885 021	2 694 840
Non - Current Liabilities			
Long-term loans	14	-	206 000
Total Liabilities		885 021	2 900 840
Equity	16		
Share capital		6 000 000	10 000 000
Statutory reserve		3 374 151	3 374 151
Fair value reserve		(75 854)	(66 105)
Accumulated losses		(517 300)	(4 357 051)
Total Equity		8 780 997	8 950 995
Total Liabilities and Equity		9 666 018	11 851 835

The accompanying notes from 1 to 32 are an integral part of these consolidated financial statements and should be read with them.

NATIONAL PORTFOLIO SECURITIES GROUP
PUBLIC SHAREHOLDING COMPANY
CONSOLIDATED STATEMENT OF INCOME
31 DECEMBER 2017

	Notes	2017 JD	2016 JD
Revenues			
Brokerage commission	17	181 372	218 225
Other revenues	18	118 985	74 590
Group's share of associate	9	43 087	816 107
Net revenues		343 444	1 108 922
Expenses			
Loss from financial assets at fair value	19	(154 734)	(205 364)
Administrative expenses	20	(295 858)	(283 018)
Financing expenses	21	(34 251)	(147 480)
Depreciation	11	(18 850)	(34 114)
Total expenses		(503 693)	(669 976)
(loss) Profit for the year		(160 249)	438 946
Basic and diluted earnings (loss) Profit per share	22	(0.021) JD	0.044 JD

The accompanying notes from 1 to 32 are an integral part of these consolidated financial statements and should be read with them.

**NATIONAL PORTFOLIO SECURITIES GROUP
PUBLIC SHAREHOLDING COMPANY
CONSOLIDATED STATEMENT OF COMPREHENSIVE INCOME
31 DECEMBER 2017**

	2017	2016
	JD	JD
(loss) Profit for the year	<u>(160 249)</u>	<u>438 946</u>
Other comprehensive income items:		
Change in fair value of financial assets at fair value through comprehensive income	<u>(9 749)</u>	<u>(14 326)</u>
Total (Loss) profit and comprehensive income for the year	<u>(169 998)</u>	<u>424 620</u>

The accompanying notes from 1 to 32 are an integral part of these consolidated financial statements and should be read with them.

NATIONAL PORTFOLIO SECURITIES GROUP
PUBLIC SHAREHOLDING COMPANY
CONSOLIDATED STATEMENT OF CHANGES IN EQUITY
31 DECEMBER 2017

	Share capital JD	Statutory reserve JD	Special reserve JD	Fair value reserve JD	Accumulated losses JD	Total JD
31 January 2015	10 000 000	3 374 151	82 535	(51 779)	(4 878 532)	8 526 375
Losses written off	-	-	(82 535)	-	82 535	-
Total profit and comprehensive income for the year	-	-	-	(14 326)	438 946	424 620
31 December 2016	10 000 000	3 374 151	-	(66 105)	(4 357 051)	8 950 995
Losses written off	(4 000 000)	-	-	-	4 000 000	-
Total (Loss) and comprehensive income for the year	-	-	-	(9 749)	(160 249)	(169 998)
31 December 2017	<u>6 000 000</u>	<u>3 374 151</u>	<u>-</u>	<u>(75 854)</u>	<u>(517 300)</u>	<u>8 780 997</u>

The accompanying notes from 1 to 32 are an integral part of these consolidated financial statements and should be read with them.

**NATIONAL PORTFOLIO SECURITIES GROUP
PUBLIC SHAREHOLDING COMPANY
CONSOLIDATED STATEMENT OF CASH FLOWS
31 DECEMBER 2017**

	Notes	2017 JD	2016 JD
Operating activities			
(loss) Profit for the year		(160 249)	438 946
Adjustments for:			
Depreciation	11	18 850	34 114
Change in fair value of financial assets at fair value through profit or loss		144 255	203 127
Gain from sale of property, plant and equipment		(50)	-
Group's share of associate		3 143 087	(816 107)
Financing expenses	21	34 251	147 480
Changes in operating assets and liabilities			
Restricted accounts		44 429	(159 437)
Financial assets at fair value through profit or loss		(655 618)	136 507
Accounts receivable		87 956	(11 652)
Other debit balances		(46 894)	41 010
Accounts payable		(25 812)	(357 750)
Trading settlement		(62 418)	436 117
Other credit balances		(135 327)	(28 252)
Provision for income tax		-	(462)
Other provisions		(65 062)	(46 151)
Net cash from operating activities		2 321 398	17 490
Investing activities			
Purchase of property, plant and equipment	11	(24 915)	(130)
Sale of property, plant and equipment		50	-
Net cash used in investing activities		(24 865)	(130)
Financing activities			
loans		(743 600)	(84 400)
Paid financing expenses	21	(34 251)	(147 480)
Net cash used in financing activities		(777 851)	(231 880)
Net change in cash and cash equivalents		1 518 682	(214 520)
Cash and cash equivalents at 1 January		(997 958)	(783 438)
Cash and cash equivalents at 31 December	23	520 724	(997 958)

The accompanying notes from 1 to 32 are an integral part of these consolidated financial statements and should be read with them.

1) General information

The Company was registered at the Ministry of Industry and Trade as a Jordanian public shareholding company under No. (166) on 20 March 1982. The Company's share capital was JD 15 000 000. During 2011, the Company decreased the paid-in capital to reach JD 10 000 000.

The General Assembly in its extraordinary meeting held on 8 February 2017 approved to decrease the Company capital by JD 4 000 000 to become JD 6 000 000, resolved to write off of accumulated losses.

The Company's main activities are financial brokerage at the Amman Stock Exchange; purchasing and selling securities in the regional and international securities markets; holding a diversified portfolio of securities; investing in newly established companies; underwriting new issues of shares and acting as a consulting financial advisor for investment in securities.

The General Assembly in its ordinary meeting held on 9 April 2016 approved to write off the special reserve by JD 82 535, in the accumulated losses.

The accompanying consolidated financial statements were approved by the Board of Directors in its meeting on 15 February 2018 and are subject to the approval of the General Assembly of Shareholders.

2) Significant Accounting Policies

Basis of preparation of the financial statements

The accompanying consolidated financial statements of the Group have been prepared in Accordance with International Financial Reporting Standards issued by the International Accounting Standards Board (IASB) and their related interpretations issued by IASB.

The consolidated financial information is prepared in accordance with the historical cost principle, except for certain financial assets and financial liabilities which are stated at fair value as of the date of the consolidated financial information.

The consolidated financial statements are presented in Jordanian dinars, which is the functional currency of the Group.

The accounting policies adopted for the current year are consistent with those applied in the year ended 31 December 2016 except for what is stated in note (31 A) to the consolidated financial statements.

Principles of consolidation

The consolidated financial statements comprise of the financial statements of the Company and its subsidiaries where the Company has the power to govern the financial and operating policies of the subsidiaries to obtain benefits from their activities. The financial statements of the subsidiaries are prepared for the same reporting year as the Company using consistent accounting policies. All balances, transactions, income, and expenses between the Company and its subsidiaries are eliminated.

Subsidiaries are fully consolidated from the date of acquisition, being the date on which the Company obtains control, and continue to be consolidated until the date that such control ceases.

The results of operations of the subsidiaries are consolidated in the income statements from the acquisition date, which is the date on which control over subsidiaries is transferred to the Company. The results of operation of the disposed subsidiaries are consolidated in the income statement to the disposal date, which is the date on which the Company loses control over the subsidiaries

The following subsidiaries have been consolidated:

	Share capital	Ownership	Principle
	JD	percentage	activities
Al Zmleh for Real Estate	10 000	%100	Investment Property

**NATIONAL PORTFOLIO SECURITIES GROUP
PUBLIC SHAREHOLDING COMPANY
NOTES TO THE CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENT
31 DECEMBER 2017**

Segment reporting

Business segments represent distinguishable components of the Group that are engaged in providing products or services which are subject to risks and rewards that are different from those of other segments and are measured based on the reports sent to the chief operating decision maker.

Geographical segments are associated to products and services provided within a particular economic environment, which are subject to risks and rewards that are different from those of other economic environments.

Cash and cash equivalents

Cash and cash equivalents comprise cash on, and balances at banks and deposits at banks maturing within three months, less bank overdrafts and restricted balances.

Accounts Receivable

Accounts receivable are stated at net realizable value after deducting a provision for doubtful debts. A provision for doubtful debts is booked when there is objective evidence that the Group will not be able to recover whole or part of the due amounts at the end of the year. When the Group collects previously written-off debts, it recognizes the collected amounts in other revenues in the consolidated statement of income and comprehensive Income. Furthermore, revenue and commission from doubtful debts are suspended and recognized as revenue upon collection. Moreover, debts are written-off when they become uncollectible or are derecognized

Financial assets at fair value through profit and loss

Financial assets at fair value through profit and loss represent shares and bonds held by the Group for trading and achieving gains from short-term market price fluctuations.

Financial assets at fair value through profit and loss are initially stated at fair value on the acquisition date (purchase costs are recorded in the consolidated statement of income upon purchase). They are subsequently re-measured to fair value as of the date of the consolidated financial statement. Moreover, change in fair value is recorded in the statement of income and other comprehensive income, including the change in fair value resulting from foreign currency exchange transactions of non-monetary assets.

Dividends or incurred interest are stated in the consolidated statement of income and comprehensive income.

Financial Assets at Fair Value through Comprehensive Income

These financial assets represent the investments in equity instruments held for the long term. These financial assets are recognized at fair value plus transaction costs at purchase date and are subsequently measured at fair value in the consolidated statement of comprehensive income and within owner's equity including the changes in fair value resulting from translation of non-monetary assets stated in foreign currency. Gain or loss from the sale of these investments or part of them should be recognized in the consolidated statement of comprehensive income and within owner's equity and the balance of the revaluation reserve for these assets should be transferred directly to the retained earnings not to the consolidated statement of income.

No impairment testing is required for these assets.

Dividends are recorded in the consolidated statement of income.

Investment in Associate

Associate is those in which the Group exerts significant influence over the financial and operating policy decisions, and in which the Group holds between 20% and 50% of the voting rights. Investment in associated Group is accounted for according to the equity method. Transactions and balances between the Group up and the associate is eliminated to the extent of the Group's ownership in the associate.

Investment Property

Investment property are stated at cost net of accumulated depreciation and any impairment in their value and are disclosed their fair value. Furthermore, these investments are depreciated based on their useful lives. Any impairment in their value is taken to the consolidated statement of income and other comprehensive income, while operating revenues and expenses relating to this investment are recognized in the consolidated statement of income and other comprehensive income.

If the fair value of the investments for which an impairment provision has been taken in the previous periods increases, the previously recorded are recovered impairment losses at no more than their cost.

NATIONAL PORTFOLIO SECURITIES GROUP
PUBLIC SHAREHOLDING COMPANY
NOTES TO THE CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENT
31 DECEMBER 2017

Property and Equipment

Property and equipment are stated at cost net of accumulated depreciation and any impairment loss in its value. Moreover Property and Equipment (except for land) are depreciated according to the straight- line method over the estimated useful life when ready for use of these assets using the following annual rates:

	%
Buildings	2-4
Vehicles	15
Furniture	10-15
Equipment and Software	25-30
Office supplies	10-15

When the carrying amount of property and equipment exceeds their recoverable value, assets are written down and impairment loss is recorded in the consolidated statement of income.

The useful lives of property and equipment are reviewed at the end of each year, in case the expected useful life is different from what was determined before the change in estimate is recorded in the following years being a change in estimates.

Property and equipment are derecognized when disposed or when there is no expected future benefit from their use.

Trade payables and Accruals

Trade payables are obligations to pay for goods or services that have been acquired in the ordinary course of business from suppliers. Trade payables are classified as current liabilities if payment is due within one year or less. If not, they are presented as non-current liabilities.

Loans

All term loans are initially recognized at the fair value of the consideration received less directly attributable transaction costs. After initial recognition, interest bearing loans and bonds are subsequently measured at amortized cost using the effective interest method.

Impairment Financial Assets

The bank reviews the value of financial assets on the date of the consolidated statement of financial Position in order to determine if there are any indications of impairment in their value individually or in the form of a portfolio, In case such indications exist the recoverable value is estimated so as to determine the impairment loss. Impairment is determined as follows:

The impairment in the financial assets recorded at amortized cost is determined on the basis of the present value of the expected cash flows discounted at the original interest rate.

The impairment in the financial assets at cost is determined by the difference between book value and the present value of the expected future cash flows discounted in effective market price on any other similar financial assets.

Impairment is recorded in the consolidated statement of income as does any surplus that occurs in subsequent years that is due to a previous impairment of the financial assets in the consolidated statement of income.

Recognition of Financial Assets Date

Purchases and sales of financial assets are recognized on the trading date (which is the date on which the Bank commits itself to purchase or sell the assets).

Fair Value

Fair value represents the closing market price (Assets Purchasing / Liabilities Selling) of financial assets and derivatives on the date of the consolidated financial statements.

In case declared market, prices do not exist active trading of some financial assets and derivatives is not available or the market is inactive fair value is estimated by one of several methods including the following:

Comparison with the fair value of another financial asset with similar terms and conditions.

Analysis of the present value of expected future cash flows for similar instruments.

Adoption of the option pricing models.

Evaluation of long-term assets and liabilities that bear no interest through discounting cash flows and amortizing premium / discount using the effective interest rate method within interest revenue / expense in the consolidated statement of income.

The valuation methods aim to provide a fair value reflecting the market's expectations taking into consideration the market expected risks and expected benefits when the value of the financial assets. When the financial assets fair

Offsetting

Financial assets and financial liabilities are offset, the net amount is presented in the statement of financial position only when there is a legal right to offset the recognized amounts, and the Group intends to either settle them on a net basis or to realize the assets and settle the liabilities simultaneously.

Provisions

Provisions are recognized when the Group has an obligation as of the date of the consolidated financial statements as a result of past events, the obligation is likely to be settled, and a reliable estimate can be made of the amount of the obligation.

Revenue recognition and Expense realization

Revenues are recognized upon rendering services and issuance of invoice.

Dividends are recognized when the shareholders' right to receive payment is established.

Rental income is recognized on a straight-line basis over

The lease term as other income.

Other revenues are recognized on an accrual basis

Expenses are recognized on an accrual basis.

Related parties

Transactions with related parties represent transfer of resources, services, or obligations between related parties. Terms and conditions relating to related party transactions are approved by management

Income Taxes

Income tax expenses represent current and deferred taxes for the year.

Income tax expense is measured based on taxable income. Taxable income differs from income reported in the consolidated financial statements, as the latter includes non-taxable revenue, tax expenses not deductible in the current year but deductible in subsequent years, accumulated losses approved by tax authorities and items not accepted for tax purposes or subject to tax.

Taxes are calculated based on the enacted tax rates according to the prevailing laws, regulations and instructions of The Hashemite Kingdom of Jordan.

Deferred taxes are Taxes expected to be incurred or recovered as a result of temporary timing differences between the value of the assets and liabilities in the consolidated financial statements and their respective tax basis. Deferred taxes are calculated based on the liability method, and according to the rates expected to be enacted when it is anticipated that the liability will be settled or when tax assets are recognized.

Foreign currency

Items included in the consolidated financial statements are measured using the currency of the primary economic environment in which the entity operates ('the functional currency'). The consolidated financial statements are presented in 'Jordanian Dinar', which is the Group's functional and presentation currency.

Foreign currency transactions are translated into the functional currency using the exchange rates prevailing at the dates of the transactions or valuation where items are re-measured.

Accounting Estimates

Preparation of the consolidated financial statements and the application of the accounting policies require the Group's management to perform assessments and assumptions that affect the amounts of financial assets, financial liabilities, and fair value reserve and to disclose contingent liabilities. Moreover, these assessments and assumptions affect revenues, expenses, provisions, and changes in the fair value shown in the statement of other comprehensive income and owners' equity. In particular, this requires the Group's management to issue significant judgments and assumptions to assess future cash flow amounts and their timing. Moreover, the said assessments are necessarily based on assumptions and factors with varying degrees of consideration and uncertainty. In addition, actual results may differ from assessments due to the changes resulting from the conditions and circumstances of those assessments in the future.

Management believes that the assessments adopted in the consolidated financial statements are reasonable. The details are as follows:

Management periodically reassesses the economic useful life of tangible and intangible assets for the purpose of calculating annual depreciation and amortisation based on the general condition of these assets and the assessment of their useful economic life expected in the future. Impairment loss is taken to the statement of comprehensive income.

Management frequently reviews financial assets stated at fair value or at cost to estimate any impairment in their value. The impairment amount is taken to the statement of comprehensive income for the year.

A provision is set for lawsuits raised against the Group. This provision is based to an adequate legal study prepared by the Group's legal advisors. Moreover, the study highlights potential risks that the Group may encounter in the future. Such legal assessments are reviewed periodically.

The fiscal year is charged with its portion of income tax expenditures in accordance with the regulations, laws, and accounting standards. Moreover, deferred tax assets, liabilities, and the income tax provision are recorded.

The level in the fair value hierarchy is determined and disclosed into which the fair value measurements are categorized entirely, segregating fair value measurements in accordance with the levels defined in IFRS. The difference between Level 2 and Level 3 fair value measurements represents whether inputs are observable and whether the unobservable inputs are significant, which may require judgment and a careful analysis of the inputs used to measure fair value, including consideration of factors specific to the asset or liability.

NATIONAL PORTFOLIO SECURITIES GROUP
PUBLIC SHAREHOLDING COMPANY
NOTES TO THE CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENT
31 DECEMBER 2017

3) Cash and cash equivalents

	2017	2016
	JD	JD
Current account	561 093	586 491
Deposits account	500 000	-
	1 061 093	586 491

* The annual rate of return on the deposit account is 4.5%. This deposit is due within one year from the date of inception.

4) Accounts receivable

	2017	2016
	JD	JD
Accounts receivable	335 426	423 382
Margin receivables	689 577	689 577
	1 025 003	1 112 959
Provision for doubtful accounts	(676 279)	(676 279)
	348 724	436 680

The details of Accounts receivable as follows:

	2017			2016		
	Provision			Provision		
	for doubtful			for doubtful		
	Total	accounts	Net	Total	accounts	Net
	JD	JD	JD	JD	JD	JD
Accounts receivable	335 426	(196 927)	138 499	423 382	(196 927)	226 455
Margin receivables	689 577	(479 352)	210 225	689 577	(479 352)	210 225
	1 025 003	(676 279)	348 724	1 112 959	(676 279)	436 680

As at 31 December, the aging of unimpaired receivables was as follows:

	Past due not impaired					
	1-30 Day	31-90 Day	91-180 Day	181-270 Day	More than	Total
	JD	JD	JD	JD	271	JD
					JD	
2016	187 360	173	3	27	249 117	436 680
2017	144 350	15 676	833	299	187 566	348 724

Unimpaired receivables are expected on the basis of past experience to be fully recoverable.

5) Financial assets at fair value through profit or loss

	2017	2016
	JD	JD
Quoted financial assets	691 030	179 667
Unquoted financial assets*	659 665	659 665
	1 350 695	839 332

* Unquoted financial assets are recorded at cost due to the fact that market values of these financial assets are not obtainable and there is no other way for valuating these assets. The Group's management is not aware of any indications of impairment on these assets as at the date of consolidated financial statements.

**NATIONAL PORTFOLIO SECURITIES GROUP
PUBLIC SHAREHOLDING COMPANY
NOTES TO THE CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENT
31 DECEMBER 2017**

6) Other debit balances

	2017 JD	2016 JD
Settlement Guarantee Fund *	61 000	25 000
Cash margin and refundable deposits	28 074	28 074
Other	16 126	22 747
Unearned revenue	14 750	-
Prepaid expenses	14 191	11 426
	<u>134 141</u>	<u>87 247</u>

* This Item represents the Group's balance in the Settlement Guarantee Fund based on the provisions of Article (88) of the Securities Law No. (18) of 2017 and the Internal Regulations of the Settlement Guarantee Fund for the year 2017.

7) Trading settlement receivable

This Item represents the proceeds of the last trading day on the Amman Stock Exchange due in favor of the Group resulting from trading on the last day of the financial year ended 31 December 2017.

8) Financial assets at fair value through other comprehensive income

	2017 JD	2016 JD
Quoted financial assets	<u>57 868</u>	<u>67 617</u>

9) Investment in associate

	Ownership percentage	Place of in corporation	Principle activities	2017 JD	2016 JD
Real Estate and Investments Portfolio *	42%	Jordan	Investment	4 549 369	7 692 456

* The Group exercise significant influence on the operating and financial operations of the Company. These investments are recorded as an investment in an associate.

The Following Table Illustrates the Movement on Group's Share of Associate

	2017 JD	2016 JD
Revenues	125 680	3 598 142
Profit for the year	43 087	816 107

The Group' recorded its share of the results of the associate company as of 31 December 2017, 2016 taking into consideration the fair value of the Group's contribution to the associate.

10) Investment property

	2017 JD	2016 JD
Land	<u>134 454</u>	<u>134 454</u>

The fair value of the investment property has been assessed by real state evaluator equivalents the cost, there is no difference between the cost and market value.

NATIONAL PORTFOLIO SECURITIES GROUP
PUBLIC SHAREHOLDING COMPANY
NOTES TO THE CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENT
31 DECEMBER 2017

11) Property, plant and equipment

	Land JD	Buildings JD	Vehicles JD	Furniture JD	Equipment's and Software JD	office supplies JD	Total JD
Cost							
31 December 2015	1 806 257	324 878	90 499	134 060	133 008	72 748	2 561 450
Additions	-	-	-	-	-	130	130
31 December 2016	1 806 257	324 878	90 499	134 060	008 133	72 878	2 580 561
Accumulated depreciation							
31 December 2015	-	128 233	73 350	128 058	117 794	72 473	519 908
Depreciation	-	9 693	13 575	4 776	5 840	230	34 114
31 December 2016	-	137 926	86 925	132 834	123 634	72 703	554 022
Net book value							
31 December 2016	1 806 257	186 952	3 574	1 226	9 374	175	2 007 558

	Land JD	Buildings JD	Vehicles JD	Furniture JD	Equipment's and Software JD	office supplies JD	Total JD
Cost							
31 December 2016	1 806 257	324 878	90 499	134 060	008 133	72 878	2 561 580
Additions	-	-	-	-	2 415	22 500	24 915
Disposal	-	-	-	-	-	(99)	(99)
31 December 2017	1 806 257	324 878	90 499	134 060	135 423	95 279	2 586 396
Accumulated depreciation							
31 December 2016	-	137 926	86 925	132 834	123 634	72 703	554 022
Depreciation	-	9 693	1 650	1 149	6 073	285	18 850
Disposal	-	-	-	-	-	(99)	(99)
31 December 2017	-	147 619	88 575	133 983	129 707	72 889	572 773
Net book value							
31 December 2017	1 806 257	177 259	1 924	77	5 716	22 390	2 013 623

12) Bank overdraft

	2017 JD	2016 JD
Housing Bank for Trade & Finance	-	999 651

On 25 June 2008, the Group signed Bank overdraft contract with Housing Bank for Trade and Finance with an amount of JD 2 500 000, bearing an annual interest rate of 8.25% more loan ceiling adjustments were made, the last of which was during the year 2015, to reach JD 1 000 000, bearing an annual interest rate of 7.5%. The loan balance has been paid during the year 2017.

13) Other credit balances

	2017 JD	2016 JD
Unearned revenues	211 591	211 591
Accrued expenses	18 001	25 457
	229 592	237 048

**NATIONAL PORTFOLIO SECURITIES GROUP
PUBLIC SHAREHOLDING COMPANY
NOTES TO THE CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENT
31 DECEMBER 2017**

14) loan

	2017			2016		
	Maturing during the year JD	Maturing during more than a year JD	Total JD	Maturing during the year JD	Maturing during more than a year JD	Total JD
Bank Audi *	-	-	-	337 600	156 000	493 600
Housing Bank for Trade & Finance**	-	-	-	200 000	50 000	250 000
	-	-	-	537 600	206 000	743 600

* On 3 October 2013, the Group signed loan contract with Audi Bank with an amount of JD 1 000 000, bearing an annual interest rate of 8.75% per annum on the basis of the daily balance of the loan account to be paid monthly, with commission rate of 1% per annum, the loan contracts are repayable over 12 equal quarter installments each of JD 84 400 excepted the last installment amounted to JD 71 600, The first installment was due on 1 October 2014, The interest rate was decreased on 22 June 2015 to become 8.5%. On 16 March 2016, the loan was rescheduled to repayable over 6 equal quarter installments each of JD 84 400 except the last installment amounted to JD 71 600, The first installment was due on 1 January 2017 and the last is due on 1 April 2018, the building and land section number 131 blocks number 12 is mortgaged in favor of Audi Bank. The loan balance has been paid during the year 2017.

** During 2015 the Group rescheduled all of its banking facilities with Housing Bank for Trade and Finance into JD 400 000 loan, bearing an annual interest rate of 8.65% per annual on the basis of the daily balance of the loan account to be paid monthly, the loan contracts are repayable over 8 equal quarter installments each of JD 50 000, The first installment was due on 1 June 2015, the interest rate was decreased on 24 March 2016 to become 7.5%. The contract was rescheduled to repayable over 5 equal quarter installments each of JD 50 000 The first installment was due on 1 March 2017. The loan balance has been paid during the year 2017.

15) Income tax

National Portfolio Securities

No income tax provision has been calculated for the year ended 31 December 2017 due to increase in the deductible expenses on the taxable income.

The tax return for the years 2016, 2015 has been submitted, however, the returns has not been reviewed by the Income and Sales Tax Department until the date of these consolidated financial statements.

The Income and Sales Tax Department accepted the tax returns for the year 2014 according to the sampling system.

The Company has reached to a final settlement with the Income and Sales Tax Department up to the end of the year 2013.

Al Zmileh for Real Estate

No income tax provision has been calculated for the year ended 31 December 2017 due to there is no taxable income.

The tax return for the year 2016 has been submitted, however, the returns has not been reviewed by the Income and Sales Tax Department until the date of these consolidated financial statements.

The Company has reached to a final settlement with the Income and Sales Tax Department up to the end of the year 2015.

16) Equity

Paid-in capital

The authorized and paid-in capital of the Company is JD 10 000,000 divided into 10 000,000 shares at JD 1 per share.

The Company General Assembly in its extraordinary meeting held on 8 February 2017 approved to decrease the Company capital by JD 4 000 000 to become JD 6 000 000, resolved to write off of accumulated losses.

Statutory reserve

Statutory reserve is allocated according to the Jordanian Companies Law by deducting 10% of the annual net profit until the reserve equals 25% of the Company's subscribed capital. However, the Company may, with the approval of the General Assembly, continue to deduct this annual ratio until this reserve equals the subscribed capital of the Company in full. Such reserve is not available for dividends distribution. The General Authority may, after depletion the other reserves, decide at an extraordinary meeting to resolved the accumulated losses from the amounts collected in the Statutory reserve account, provided that they are rebuilt in accordance with the provisions of the Law.

Accumulated losses

	2017 JD	2016 JD
Balance as at January 1	(4 357 051)	(4 878 532)
Losses written off	4 000 000	82 535
(loss) Profit for the year	(160 249)	438 946
Balance as at December 31	(517 300)	(4 357 051)

17) Brokerage commission

	2017 JD	2016 JD
Revenue Brokerage commissions	187 783	685 226
Commissions Payment	(6 411)	(8 460)
	181 372	218 225

18) Others revenues

	2017 JD	2016 JD
Released during the year	63 862	40 462
Management fees	19 271	18 203
Interest revenue	18 703	3 096
Dividends on financial assets	17 149	12 829
	118 985	74 590

19) Loss from financial assets at fair value

	2017 JD	2016 JD
Loss from sale of financial assets at fair value through income	(10 479)	(2 237)
Change in fair value of financial assets at fair value through profit or loss	(144 255)	(203 127)
	(154 734)	(205 364)

NATIONAL PORTFOLIO SECURITIES GROUP
PUBLIC SHAREHOLDING COMPANY
NOTES TO THE CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENT
31 DECEMBER 2017

20) Administrative expenses

	2017 JD	2016 JD
Salaries, wages	151 439	149 200
Group contribution social security	21 535	20 435
Licenses and Fees	21 304	18 816
Securities commission fees	14 550	14 525
Professional fees	12 430	13 540
Health insurance	11 775	12 716
Maintenance	10 074	10 515
provident fund Group contribution	9 202	9 421
Electricity and Water	7 164	8 071
Vehicles	7 141	4 505
Postage, Telecommunication and Internet	6 933	5 427
Others	6 185	4 233
Investor protection fund	4 828	5 981
Stationery and printing	3 985	2 587
Marketing and advertising	2 330	-
Legal fees	2 295	1 346
Hospitality	1 408	1 020
General Assembly meetings expenses	1 280	680
	<u>295 858</u>	<u>283 018</u>

21) Financing expenses

	2017 JD	2016 JD
Bank, guarantees fees	<u>34 251</u>	<u>147 480</u>

22) Basic and diluted earnings (loss) profit per share

	2017 JD	2016 JD
(loss) Profit for the year	(160 249)	438 946
Weighted average number of outstanding share	7 545 206	10 000 000
Basic and diluted earnings (loss) per share	<u>(0.021) JD</u>	<u>0.044 JD</u>

23) Cash and cash equivalents

	2017 JD	2016 JD
Current account	1 061 093	586 491
Bank overdraft	-	(999 651)
Restricted accounts *	(540 369)	(584 798)
	<u>520 724</u>	<u>(997 958)</u>

* This item represents banks balances for the customers in accordance with the instructions of the Securities Commission.

24) Contingent liabilities

As of the date of the consolidated financial statements, the Group is contingently liable in accordance with a bank letters of guarantee JD 150 000, for the benefit of the Jordan Securities Commission, bank letters of guarantee for the benefit of the Securities Depository Center amounting to JD 100 000, in addition to other bank letters of guarantee for the benefit of the Court of Cassation Amman to JD 100 000 as of 31 December 2017, and 2016.

25) Fair value levels

The Group uses the following hierarchy for determining and disclosing the fair value of financial instruments by valuation technique:

Level 1

Quoted (unadjusted) market prices in active markets for identical assets or liabilities

Level 2

Valuation techniques for which the lowest level input that is significant to the fair value measurement is directly or indirectly observable

Level 3

Valuation techniques for which the lowest level input that is significant to the fair value measurement is unobservable

	Level 1 JD	Level 2 JD	Level 3 JD	Total JD
2016				
Financial assets at fair value	<u>247 284</u>	<u>659 665</u>	<u>-</u>	<u>906 949</u>
2017				
Financial assets at fair value	<u>748 898</u>	<u>659 665</u>	<u>-</u>	<u>1 408 563</u>

26) Related parties' transactions

Related parties represent major shareholders, directors and key management personnel of the Group, and entities controlled or significantly influenced by such parties. Pricing policies and terms of these transactions are approved by the Group's management. Balances with related parties included in the consolidated financial statements are as follows:

The balances of related parties included in the statement of the financial position are as follows:

	Nature of the relationship	2017 JD	2016 JD
Real Estate and Investments Portfolio	Management fees	<u>10 000</u>	<u>10 000</u>

Compensation of key management personnel of the Group is as follows:

	2017 JD	2016 JD
Salaries and other benefits	<u>56 000</u>	<u>56 000</u>

27) Risk management

Interest rate risk

Interest rate risk arises from the possible impact of changes in interest rates on the fair value or future cash flows of financial instruments.

The Group is exposed to interest rate risk on its interest-bearing assets and liabilities (bank deposits, due to banks and loans).

The following table demonstrates the sensitivity of the income statement to reasonably possible changes in interest rates as of 31 December, with all other variables held constant.

Interest rate risk is the risk that the value of a financial instrument will fluctuate due to changes in market interest rates. Moreover, the Group manages interest rate risks through applying the sensitivity analysis of interest rate instruments in a manner that does not negatively affect net interest income, The Group also manages its interest rate risk regularly by evaluating the different alternatives such as funding and renewing current positions and alternative funding.

	Increase (Decrease) in basis points point	Effect on profit JD
2016		
Jordan dinar	100	(17 432)
Jordan dinar	(100)	17 432
2017		
Jordan dinar	100	-
Jordan dinar	(100)	-

The effect of decrease in interest rates is expected to be equal and opposite to the effect of the increase shown above.

Risk of stock prices changes

The following table demonstrates the sensitivity of the consolidated statement of comprehensive income and accumulated change in fair value as a result of reasonably possible changes in stock prices, with all other variables held constant:

	Change in Index %	Impact on Profit and Loss JD	Impact on Fair value reserve JD
2016			
Amman Stock Exchange	%1	8 393	676
2017			
Amman Stock Exchange	%1	13 507	579

In the event of a negative change in the Index, the effect is equal to the change above with an opposite sign.

Credit risk

Credit risk is the risk that the other party will fail to meet its contractual obligations, causing losses to the Group. Moreover, the Group has a policy of dealing with creditworthy counterparties in order to mitigate the risk of financial losses arising from non-fulfillment of obligations. Where it establishes a credit ceiling for customers with continuous monitoring of outstanding receivables. The Group also maintains balances and deposits with leading banking institutions.

NATIONAL PORTFOLIO SECURITIES GROUP
PUBLIC SHAREHOLDING COMPANY
NOTES TO THE CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENT
31 DECEMBER 2017

Liquidity risk

Liquidity risk is the risk that the Group will encounter difficulty in meeting the obligations associated with its financial liabilities that are settled by delivering cash or another financial asset.

The Group's approach to managing liquidity is to ensure, as far as possible, that it will always have sufficient liquidity to meet its liabilities when due, under both normal and stressed conditions, without incurring unacceptable losses or risking damage to the Group reputation.

The following are the contracted maturities of financial liabilities:

	Less than 3 months JD	3 to 12 months JD	1 to 5 years JD	Total JD
31 December 2016				
Bank overdraft	1 006 523	-	-	1 006 523
Accounts payable	-	454 311	-	454 311
Shareholders deposits	-	354 801	-	354 801
Other credit balances	-	25 457	-	25 457
Loans	151 932	438 736	298 823	889 491
Trading settlement payable	46 367	-	-	46 367
Other provisions	65 062	-	-	65 062
31 December 2017	1 269 884	1 273 305	298 823	2 842 012
Bank overdraft	-	-	-	-
Accounts payable	-	428 499	-	428 499
Shareholders deposits	-	226 930	-	226 930
Other credit balances	-	18 001	-	18 001
	-	673 430	-	673 430

Foreign exchange risk

The Group's major transactions are in Jordanian Dinar; therefore, the risk of foreign currency is not significant to the consolidated financial statements.

28) Fair Value of Financial Instruments

Financial instruments comprise of financial assets and financial liabilities.

Financial assets consist Cash and cash equivalents, accounts receivable, financial assets at fair value through profit or loss, Trading settlement receivable and other debit balances.

Financial liabilities consist of bank overdraft, accounts payable, shareholders deposits, loans, trading settlement payable, other provisions, and other credit balances.

The fair values of financial instruments are not materially different from their carrying values.

29) Capital Management

The primary objective of the Group's capital management is to ensure that it maintains capital ratios in order to support its business and maximize shareholder value.

The Group manages its capital structure and makes adjustments to it in light of changes in business conditions. No changes were made in the objectives, policies or processes during the years ended 31 December 2017 and 2016.

Capital comprises share capital, statutory reserves, fair value reserve, and accumulated losses, and is measured at JD 8 780 997 as at 31 December 2017 (2016: JD 8 950 995).

30) Managed accounts for customers

Within the normal activities of business, the Group has an investment portfolio in foreign markets for its clients in custody against brokerage commissions shown in the consolidated statement of income. The net assets of this portfolio amounted to JD 488 199 as of 31 December 2017, (2016: JD 358 007) Are kept in separate accounts from the Group's assets and are not reflected in the Group's consolidated financial statements.

31) Adoption of New and Revised International Financial Reporting Standards (IFRSs)

A. New standards, interpretations and amendments adopted by the Group

The accounting policies used in the preparation of the consolidated financial statements are consistent with those used in the preparation of the annual consolidated financial statements for the year ended 31 December 2016 except for the followings:

Amendments to IAS 7 Statement of Cash Flows: Disclosure Initiative

Limited amendments which require entities to provide disclosures about changes in their liabilities arising from financing activities, including both changes arising from cash flows and non-cash changes (such as foreign exchange gains or losses). However, the adoption of these amendments has no impact on the Group's consolidated financial statements.

Amendments to IAS 12 Income Taxes: Recognition of Deferred Tax Assets for un-recognised Losses

Limited amendments to clarify that an entity needs to consider whether tax law restricts the sources of taxable profits against which it may make deductions on the reversal of that deductible temporary difference and some other limited amendments, the adoption of these amendments have no impact on the Group's consolidated financial statements.

B. New and revised IFRSs in issue but not yet effective and not early adopted

The standards and interpretations that are issued but not yet effective, up to the date of issuance of the Group's consolidated financial statements are disclosed below. The Group intends to adopt these standards, if applicable, when they become effective.

IFRS 9 Financial Instruments

In July 2014, the IASB issued the final version of IFRS 9 Financial Instruments that replaces IAS 39 Financial Instruments: Recognition and Measurement and all previous versions of IFRS 9. IFRS 9 brings together all three aspects of the accounting for financial instruments project: classification and measurement, impairment and hedge accounting. The Bank has implemented the first phase of IFRS 9 as issued during 2009. The date of initial implementation of the first phase of IFRS 9 was 1 January 2011.

The new version of IFRS 9 is effective for annual periods beginning on or after 1 January 2018, with early application permitted. Except for hedge accounting, retrospective application is required; however, the entities are exempted from restating their comparative information.

The Bank plans to adopt the new standard on the required effective date and will not restate comparative information. During 2017, the Bank has performed a detailed impact assessment of IFRS 9. This assessment is based on currently available information and may be subject to changes arising from further reasonable and supportable information being made available to the Bank in 2018 when the Bank adopts IFRS 9. The Bank expects based on preliminary figures an increase in the loss allowance for an amount of USD 90 million resulting in an equal negative impact on equity, as well as it might affect the deferred taxes. In addition, the Bank will implement changes in classification of certain financial instruments.

Classification and measurement

The Bank does not expect a significant impact on its balance sheet or equity on applying the new classification and measurement category of IFRS 9. It expects to continue being measured at amortised cost and to use the new category starting from 1 January 2018 for classifying part of the debt securities portfolio to be measured at fair value through OCI.

Credit facilities are held to collect contractual cash flows and are expected to give rise to cash flows representing solely payments of principal and interest. The Bank analysed the contractual cash flow characteristics of those instruments and concluded that they meet the criteria for amortised cost measurement under IFRS 9. Therefore, reclassification for these instruments is not required.

Impairment

The new impairment guidance sets out an expected credit loss (ECL) model applicable to all debt instrument financial assets classified as amortized cost or FVTOCI. In addition, the ECL model applies to loan commitments and financial guarantees that are not measured at FVTPL.

For impaired financial instruments:

Financial instruments are classified as stage 3 when there is objective evidence of impairment as a result of one or more loss events that have occurred after initial recognition with a negative impact on the estimated future cash flows of a loan or a portfolio of loans. The ECL model requires that lifetime ECL be recognized for impaired financial instruments, which is similar to the current requirements under IAS 39 for impaired financial instruments.

For the business and government portfolios, the individually assessed allowances for impaired instruments recognized under IAS 39 will generally be replaced by stage 3 allowances under IFRS 9, while the collective allowances for non-impaired financial instruments will generally be replaced by either stage 1 or stage 2 allowances under IFRS 9. For the retail portfolios, the portion of the collective allowances that relate to impaired financial instruments under IAS 39 will generally be replaced by stage 3 allowances, while the non-impaired portion of the collective allowances will generally be replaced by either stage 1 or stage 2 allowances under IFRS 9.

Key Drivers of Expected Credit Loss

The following concepts are subject to a high level of judgment, will have a significant impact on the level of ECL allowances and will be the cause of increased volatility of allowances:

- Determining when a SICR of a financial asset has occurred,
- Measuring both 12-month and lifetime credit losses,
- Incorporating forward-looking information using multiple probability-weighted scenarios.
- Collateral and quality.

IFRS 15 Revenue from Contracts with Customers

IFRS 15 specifies the accounting treatment for all revenue arising from contracts with customers. It applies to all entities that enter into contracts to provide goods or services to their customers, unless the contracts are in the scope of other IFRSs, such as IAS 17 Leases. IFRS 15 supersedes IAS 11 Construction Contracts, IAS 18 Revenue, IFRIC 13 Customer Loyalty Programmes, IFRIC 15 Agreements for the Construction of Real Estate, IFRIC 18 Transfers of Assets from Customers; and SIC-31 Revenue-Barter Transactions Involving Advertising Services

The standard is effective for annual periods beginning on or after 1 January 2018, and early adoption is permitted

Amendments to IFRS 10 and IAS 28: Sale or Contribution of Assets between an Investor and Its Associate or Joint Venture

The amendments address the conflict between IFRS 10 and IAS 28 in dealing with the loss of control of a subsidiary that is sold or contributed to an associate or joint venture. The amendments clarify that the gain or loss resulting from the sale or contribution of assets that constitute a business, as defined in IFRS 3, between an investor and its associate or joint venture, is recognised in full. Any gain or loss resulting from the sale or contribution of assets that do not constitute a business, however, is recognised only to the extent of unrelated investors' interests in the associate or joint venture.

The standard is effective for annual periods beginning on or after 1 January 2019, and early adoption is permitted

IFRS 2 Classification and Measurement of Share-based Payment Transactions - Amendments to IFRS 2

The IASB issued amendments to IFRS 2 Share-based Payment that address three main areas: the effects of vesting conditions on the measurement of a cash-settled share-based payment transaction; the classification of a share-based payment transaction with net settlement features for withholding tax obligations; and accounting where a modification to the terms and conditions of a share-based payment transaction changes its classification from cash settled to equity settled.

Entities may apply the amendments prospectively and are effective for annual periods beginning on or after 1 January 2018, with early application permitted.

IFRS 16 Leases

During January 2016, the IASB issued IFRS 16 "Leases" which sets out the principles for the recognition, measurement, presentation and disclosure of leases.

IFRS 16 substantially carries forward the lessor accounting requirements in IAS 17. Accordingly, a lessor continues to classify its leases as operating leases or finance leases, and to account for those two types of leases differently.

IFRS 16 introduced a single lessee accounting model and requires a lessee to recognize assets and liabilities for all leases with a term of more than 12 months, unless the underlying asset is of low value. A lessee is required to recognize a right-of-use asset representing its right to use the underlying leased asset and a lease liability representing its obligation to make lease payments.

The new standard will be effective for annual periods beginning on or after 1 January 2019. Early application is permitted.

IFRS 17 Insurance Contracts

IFRS 17 provides a comprehensive model for insurance contracts covering the recognition and measurement and presentation and disclosure of insurance contracts and replaces IFRS 4 -Insurance Contracts. The standard applies to all types of insurance contracts (i.e. life, non-life, direct insurance and re-insurance), regardless of the type of entities that issue them, as well as to certain guarantees and financial instruments with discretionary participation features. The standard general model is supplemented by the variable fee approach and the premium allocation approach.

The new standard will be effective for annual periods beginning on or after 1 January 2021. Early application is permitted.

Transfers of Investment Property (Amendments to IAS 40)

The amendments clarify when an entity should transfer property, including property under construction or development into, or out of investment property. The amendments state that a change in use occurs when the property meets, or ceases to meet, the definition of investment property and there is evidence of the change in use. A mere change in management's intentions for the use of a property does not provide evidence of a change in use. Entities should apply the amendments prospectively and effective for annual periods beginning on or after 1 January 2018. Early application of the amendments is permitted and must be disclosed.

Entities should apply the amendments prospectively and effective for annual periods beginning on or after 1 January 2018. Early application of the amendments is permitted and must be disclosed.

Amendments to IFRS 4 Applying IFRS 9 Financial Instruments with IFRS 4 Insurance Contracts

In September 2016, the IASB issued amendments to IFRS 4 to address issues arising from the different effective dates of IFRS 9 and the upcoming new insurance contracts standard (IFRS 17). The amendments introduce two alternative options for entities issuing contracts within the scope of IFRS 4, a temporary exemption from implementing IFRS 9 to annual periods beginning before 1 January 2021 at latest and an overlay approach that allows an entity applying IFRS 9 to reclassify between profit or loss and other comprehensive income an amount that results in the profit or loss at the end of the reporting period for the designated financial assets being the same as if an entity had applied IAS 39 to these designated financial assets.

The amendment is effective for annual periods beginning on or after 1 January 2018, and early adoption is permitted

IFRIC Interpretation 22 Foreign Currency Transactions and Advance Consideration

The interpretation clarifies that in determining the spot exchange rate to use on initial recognition of the related asset, expense or income (or part of it) on the derecognition of a non-monetary asset or non-monetary liability relating to advance consideration, the date of the transaction is the date on which an entity initially recognises the nonmonetary asset or non-monetary liability arising from the advance consideration. Entities may apply the amendments on a fully retrospective or prospective basis.

The new interpretation will be effective for annual periods beginning on or after 1 January 2018. Early application of interpretation is permitted and must be disclosed.

IFRIC Interpretation 23 Uncertainty over Income Tax Treatment

The Interpretation addresses the accounting for income taxes when tax treatments involve uncertainty that affects the application of IAS 12 and does not apply to taxes or levies outside the scope of IAS 12, nor does it specifically include requirements relating to interest and penalties associated with uncertain tax treatments. An entity must determine whether to consider each uncertain tax treatment separately or together with one or more other uncertain tax treatments.

The interpretation is effective for annual reporting periods beginning on or after 1 January 2019, but certain transition reliefs are available.

Management anticipates that IFRS 15 and IFRS 9 will be adopted in the Group's consolidated financial statements for the annual period beginning 1 January 2018 and that IFRS 16 will be adopted in the Group's consolidated financial statements for the annual period beginning 1 January 2019.

The application of IFRS 16 may have significant impact on amounts reported and disclosures made in the Group's consolidated financial statements in respect of its leases.

32) Comparative Figures

Some of 2016 balances were reclassified to correspond with 2017 presentation, reclassifications have no effect on the profit and equity for the year ended at 2016.