

Date : 31/7/2017

Ref: 363 /J/S/2017

التاريخ : 2017/7/30

الإشارة : 363 / أ / 2017

To: Jordan Securities Commission

Amman Stock Exchange

Securities Depository Center

السادة هيئة الأوراق المالية المحترمين

السادة بورصة عمان المحترمين

السادة مركز ايداع الاوراق المالية المحترمين

Subject: Semi- Annual Report as of 30/06/2017

الموضوع : البيانات المالية النصف سنوية كما هي في

30/6/2017

Attached the company's Semi- Annual Report of  
National Portfolio Securities Co. as of 30/06/2017 in  
Arabic and English, as well as (CD).

مرفق طيه نسخة من البيانات المالية النصف سنوية  
لشركة المحفظة الوطنية للأوراق المالية كما هي بتاريخ  
2017/6/30 باللغة العربية واللغة الانجليزية و قرص  
مدمج.

Regards

وتفضلوا بقبول فائق الاحترام...

Chairman

Mohammad B. Belbeisi

بورصة عمان الدائرة الإدارية والمالية الديوان
٢١ نونبر ٢٠١٧
الرقم المتسلسل: 4130
رقم الملف: 22
تجربة المختصة: 2017/6/30

رئيس مجلس الادارة

محمد بهجت البلبيسي



مجموعة المحفظة الوطنية للأوراق المالية  
المساهمة العامة المحدودة  
القوائم المالية المرحلية المختصرة الموحدة (غير المدققة)  
٣٠ حزيران ٢٠١٧

صفحة

٣

تقرير المراجعة حول القوائم المالية المرحلية المختصرة الموحدة

٤

قائمة المركز المالي المرحلية المختصرة الموحدة كما في ٣٠ حزيران ٢٠١٧ (غير المدققة)

٥

قائمة الدخل المرحلية المختصرة الموحدة للفترة المنتهية في ٣٠ حزيران ٢٠١٧ (غير المدققة)

٦

قائمة الدخل الشامل المرحلية المختصرة الموحدة للفترة المنتهية في ٣٠ حزيران ٢٠١٧ (غير المدققة)

٧

قائمة التغيرات في حقوق الملكية المرحلية المختصرة الموحدة للفترة المنتهية في ٣٠ حزيران ٢٠١٧ (غير المدققة)

٨

قائمة التدفقات النقدية المرحلية المختصرة الموحدة للفترة المنتهية في ٣٠ حزيران ٢٠١٧ (غير المدققة)

١٣ - ٩

إيضاحات حول القوائم المالية المرحلية المختصرة الموحدة ٣٠ حزيران ٢٠١٧ (غير المدققة)

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 المراجعة حول القوائم المرحلية المختصرة الموحدة

إلى رئيس وأعضاء مجلس الإدارة  
مجموعة المحفظة الوطنية للأوراق المالية  
المساهمة العامة المحدودة  
عمان - المملكة الأردنية الهاشمية

### مقدمة

لقد قمنا بمراجعة القوائم المالية المرحلية المختصرة الموحدة المرفقة لمجموعة المحفظة الوطنية للأوراق المالية المساهمة العامة المحدودة كما في ٣٠ حزيران ٢٠١٧ والتي تتكون من قائمة المركز المالي المرحلية المختصرة الموحدة كما في ٣٠ حزيران ٢٠١٧ وقائمة الدخل المرحلية المختصرة الموحدة وقائمة الدخل الشامل المرحلية المختصرة الموحدة وقائمة التغيرات في حقوق الملكية المرحلية المختصرة الموحدة وقائمة التدفقات النقدية المرحلية المختصرة الموحدة للفترة المنتهية في ذلك التاريخ، إن مجلس الإدارة مسؤول عن إعداد وعرض هذه القوائم المالية المرحلية المختصرة الموحدة وفقاً لمعيار المحاسبة الدولي رقم (٣٤) الخاص بالتقارير المالية المرحلية. إن مسؤوليتنا هي إبداء استنتاج حول هذه القوائم المالية المرحلية المختصرة الموحدة استناداً إلى مراجعتنا.

### نطاق المراجعة

لقد قمنا بإجراءات المراجعة وفقاً للمعيار الدولي الخاص بعمليات المراجعة (٢٤١٠) "مراجعة القوائم المالية المرحلية التي يؤديها منسق الحسابات المستقل للمنشأة"، تتضمن مراجعة القوائم المالية المرحلية إجراء الاستفسارات، بشكل رئيسي من الأشخاص المسؤولين عن الأمور المالية والمحاسبية، وتطبيق الإجراءات التحليلية وإجراءات المراجعة الأخرى. إن نطاق المراجعة يقل بشكل جوهري عن نطاق أعمال التدقيق التي تتم وفقاً لمعايير التدقيق الدولية، وبالتالي لا يمكننا من الحصول على تأكيد حول جميع الأمور الجوهرية التي قد يتم الكشف عنها عند تدقيق القوائم المالية، وعليه فإننا لا نبدى رأي تدقيق حولها.

### الاستنتاج

استناداً إلى مراجعتنا، لم يتبين لنا ما يدعو إلى الاعتقاد بأن القوائم المالية المرحلية المختصرة الموحدة المرفقة لم يتم إعدادها من جميع النواحي الجوهرية وفقاً لمعيار المحاسبة الدولي رقم (٣٤) الخاص بالتقارير المالية المرحلية.

عمان - المملكة الأردنية الهاشمية

١٨ تموز ٢٠١٧

نسيم شاهين  
إجازة رقم (٨١٢)



THE POWER OF BEING UNDERSTOOD  
AUDIT | TAX | CONSULTING

مجموعة المحفظة الوطنية للأوراق المالية  
المساهمة العامة المحدودة  
قائمة المركز المالي المرحلية المختصرة الموحدة كما في ٣٠ حزيران ٢٠١٧ (غير المدققة)

٣١ كانون الأول ٢٠١٦ دينار مدققة	٣٠ حزيران ٢٠١٧ دينار	إيضاحات	الموجودات
٥٨٦ ٤٩١	١ ٢٥٤ ٣٢٩		موجودات متداولة
٣٨٧ ٦٨٠	٥٤٦ ٠٢٣		أرصدة لدى البنوك
٨٣٩ ٣٣٢	١ ٢٠٩ ١٥٢	٣	ذمم مدينة
١٣٦ ٢٤٧	١٨٣ ٥٩٨		موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال قائمة الدخل
...	٧٤ ٧٨٥		أرصدة مدينة أخرى
١ ٩٤٩ ٧٥٠	٣ ٢٦٧ ٨٨٧		تسوية التداول
			مجموع الموجودات المتداولة
٦٧ ٦١٧	٦٩ ١٦٣	٤	موجودات غير متداولة
٧ ٦٩٢ ٤٥٦	٤ ٥٠٦ ٢٨١	٥	موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال قائمة الدخل الشامل الآخر
١٣٤ ٤٥٤	١٣٤ ٤٥٤		استثمار في شركة حليفة
٢ ٠٠٧ ٥٥٨	١ ٩٩٩ ٢٨٦		استثمارات عقارية
٩ ٩٠٢ ٠٨٥	٦ ٧٠٩ ١٨٤		ممتلكات ومعدات
١١ ٨٥١ ٨٣٥	٩ ٩٧٧ ٠٧١		مجموع الموجودات غير المتداولة
			مجموع الموجودات
			المطلوبات
			مطلوبات متداولة
٩٩٩ ٦٥١	...		بنك دانن
٤٥٤ ٣١١	٦٥٣ ٧٢٩		ذمم داننة
٣٥٤ ٨٠١	٢٢٧ ٠٥٩		أمانات مساهمين
٢٣٧ ٠٤٨	٢٤٠ ٨٩٠		أرصدة داننة أخرى
٥٣٧ ٦٠٠	...	٦	قروض تستحق خلال السنة
٤٦ ٣٦٧	...		تسوية التداول
٦٥ ٠٦٢	٦٣ ٨٦٢		مخصصات أخرى
٢ ٦٩٤ ٨٤٠	١ ١٨٥ ٥٤٠		مجموع المطلوبات المتداولة
			مطلوبات غير متداولة
٢٠٦ ٠٠٠	...	٦	قروض تستحق لأكثر من سنة
٢ ٩٠٠ ٨٤٠	١ ١٨٥ ٥٤٠		مجموع المطلوبات
			حقوق الملكية
			حق ملكية حملة الأسهم
١٠ ٠٠٠ ٠٠٠	٦ ٠٠٠ ٠٠٠		رأس المال
٣ ٣٧٤ ١٥١	٣ ٣٧٤ ١٥١		احتياطي إجباري
(٦٦ ١٠٥)	(٦٤ ٥٥٩)		احتياطي القيمة العادلة
(٤ ٣٥٧ ٠٥١)	(٥١٨ ٠٦١)		خسائر متراكمة
٨ ٩٥٠ ٩٩٥	٨ ٧٩١ ٥٣١		صافي حقوق الملكية
١١ ٨٥١ ٨٣٥	٩ ٩٧٧ ٠٧١		مجموع المطلوبات وحقوق الملكية

إن الإيضاحات المرفقة تشكل جزءاً من هذه القوائم المالية المرحلية المختصرة الموحدة (غير المدققة) وتقرأ معها

مجموعة المحفظة الوطنية للأوراق المالية  
المساهمة العامة المحدودة

قائمة الدخل المرحلية المختصرة الموحدة للفترة المالية المنتهية في ٣٠ حزيران ٢٠١٧ (غير المدققة)

للسنة أشهر المنتهية في		لثلاثة أشهر المنتهية في		إيضاحات	
٢٠١٦\٦\٣٠	٢٠١٧\٦\٣٠	٢٠١٦\٦\٣٠	٢٠١٧\٦\٣٠		
دينار	دينار	دينار	دينار		
١٢٢ ٧٤١	١٠٩ ٥٣٠	٤٤ ٦٦٠	٤٨ ٦٦١		الإيرادات
١٧ ٨٩٤	٢٦ ٩٦١	١٦ ٥١٩	١٨ ٤٠٦		صافي عمولات وساطة
١٤٠ ٦٣٥	١٣٦ ٤٩١	٦١ ١٧٩	٦٧ ٠٢٧		إيرادات أخرى
					صافي الإيرادات
(١٣٩ ٩٣٠)	(١٤٤ ٩٠١)	(٧٤ ٢٧٠)	(٧٧ ٩٠٦)		المصاريف
(٣٨ ٤٩٦)	(١١٠ ٨٦٦)	٢ ٢٢٣	(١١٢ ٤١٧)	٨	مصاريف إدارية
(٧١ ٥٢٥)	(٣٢ ٥٥٢)	(٣٤ ٦٨٣)	(٧ ٧٤٣)		خسائر موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال قائمة الدخل
(١٦ ٩٩٢)	(٩ ١٨٢)	(٨ ٤٩٦)	(٤ ٦٠٢)		مصاريف تمويل
(٢٦٦ ٩٤٣)	(٢٩٧ ٥٠١)	(١١٥ ٢٢٦)	(٢٠٢ ٦٦٨)		استهلاكات
					مجموع المصاريف
(١٢٦ ٣٠٨)	(١٦١ ٠١٠)	(٥٤ ٠٤٧)	(١٣٥ ٦٤١)		خسارة الفترة
(٠,٠١٣) دينار	(٠,٠١٨) دينار	(٠,٠٠٥) دينار	(٠,٠١٥) دينار	٩	الحصة الأساسية والمخفضة للسهم من خسارة الفترة

إن الإيضاحات المرفقة تشكل جزءاً من هذه القوائم المالية المرحلية المختصرة الموحدة (غير المدققة) وتقرأ معها

مجموعة المحفظة الوطنية للأوراق المالية  
المساهمة العامة المحدودة

قائمة الدخل الشامل المرحلية المختصرة الموحدة للفترة المنتهية في ٣٠ حزيران ٢٠١٧ (غير المدققة)

للسنة أشهر المنتهية في		لثلاثة أشهر المنتهية في	
٢٠١٦/٦/٣٠	٢٠١٧/٦/٣٠	٢٠١٦/٦/٣٠	٢٠١٧/٦/٣٠
دينار	دينار	دينار	دينار
(١٢٦ ٣٠٨)	(١٦١ ٠١٠)	(٥٤ ٠٤٧)	(١٣٥ ٦٤١)
(٢ ٥٨٧)	١ ٥٤٦	(٥٢ ٩٦٢)	(٣ ٩٩٠)
(١٢٨ ٨٩٥)	(١٥٩ ٤٦٤)	(١٠٧ ٠٠٩)	(١٣٩ ٦٣١)

خسارة الفترة

بنود الدخل الشامل الآخر  
التغير في القيمة العادلة للموجودات المالية  
مجموع الدخل الشامل للفترة

إن الإيضاحات المرفقة تشكل جزءاً من هذه القوائم المالية المرحلية المختصرة الموحدة (غير المدققة) وتقرأ معها

مجموعة المحفظة الوطنية للأوراق المالية  
المساهمة العامة المحدودة

قائمة التغيرات في حقوق الملكية المرحلية المختصرة الموحدة للفترة المالية المنتهية في ٣٠ حزيران ٢٠١٧ (غير المدققة)

المجموع	خسائر متراكمة	احتياطي القيمة العادلة	احتياطي خاص	احتياطي إجباري	رأس المال	
دينار	دينار	دينار	دينار	دينار	دينار	
٨ ٥٢٦ ٣٧٥	(٤ ٨٧٨ ٥٣٢)	(٥١ ٧٧٩)	٨٢ ٥٣٥	٣ ٣٧٤ ١٥١	١٠ ٠٠٠ ٠٠٠	الرصيد كما في ٣١ كانون الأول ٢٠١٥
...	٨٢ ٥٣٥	...	(٨٢ ٥٣٥)	...	...	إطفاء خسائر
(١٢٨ ٨٩٥)	(١٢٦ ٣٠٨)	(٢ ٥٨٧)	...	...	...	مجموع الدخل الشامل للفترة
٨ ٣٩٧ ٤٨٠	(٤ ٩٢٢ ٣٠٥)	(٥٤ ٣٦٦)	...	٣ ٣٧٤ ١٥١	١٠ ٠٠٠ ٠٠٠	الرصيد كما في ٣٠ حزيران ٢٠١٦
٨ ٩٥٠ ٩٩٥	(٤ ٣٥٧ ٠٥١)	(٦٦ ١٠٥)	...	٣ ٣٧٤ ١٥١	١٠ ٠٠٠ ٠٠٠	الرصيد كما في ٣١ كانون الأول ٢٠١٦
...	٤ ٠٠٠ ٠٠٠	...	...	...	(٤ ٠٠٠ ٠٠٠)	إطفاء خسائر
(١٥٩ ٤٦٤)	(١٦١ ٠١٠)	١ ٥٤٦	...	...	...	مجموع الدخل الشامل للفترة
٨ ٧٩١ ٥٣١	(٥١٨ ٠٦١)	(٦٤ ٥٥٩)	...	٣ ٣٧٤ ١٥١	٦ ٠٠٠ ٠٠٠	الرصيد كما في ٣٠ حزيران ٢٠١٧

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 إستناداً إلى تعليمات هيئة الأوراق المالية.

إن الإيضاحات المرفقة تشكل جزءاً من هذه القوائم المالية المرحلية المختصرة الموحدة (غير المدققة) وتقرأ معها



مجموعة المحفظة الوطنية للأوراق المالية  
المساهمة العامة المحدودة

قائمة التدفقات النقدية المرحلية المختصرة الموحدة للفترة المالية المنتهية في ٣٠ حزيران ٢٠١٧ (غير المدققة)

٣٠ حزيران ٢٠١٦ دينار	٣٠ حزيران ٢٠١٧ دينار	إيضاحات	
(١٢٦ ٣٠٨)	(١٦١ ٠١٠)		الأنشطة التشغيلية
			خسارة الفترة
			تعديلات
١٦ ٩٩٢	٩ ١٨٢		استهلاكات وإطفاءات
٤٢ ٢٢٥	١٢٨ ٠٣٧	٨	خسائر موجودات مالية بالقيمة العادلة
٧١ ٥٢٥	٣٢ ٥٥٢		مصاريف تمويل
			التغير في رأس المال العامل
(١٦٠ ٦٣٤)	٣٦ ٨٢٤		أرصدة مقيدة السحب
(٦٧ ٠٨١)	(٤٩٧ ٨٥٧)		موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال قائمة الدخل
(٨ ٩٥١)	(١٥٨ ٣٤٣)		ذمم مدينة
٢٨٨ ٠٢١	(١٢١ ١٥٢)		تسوية التداول
...	٣ ١٨٦ ١٧٥		استثمار في شركة حليفة
٣٣ ٨٥٠	(٤٧ ٣٥١)		أرصدة مدينة أخرى
(١١٦ ١٥٥)	١٩٩ ٤١٨		ذمم دائنة
(١٨ ١٠٦)	(١٢٣ ٩٠٠)		أرصدة دائنة أخرى
(٥ ١١١)	(١ ٢٠٠)		مخصصات أخرى
(٤٩ ٧٣٣)	٢ ٤٨١ ٣٧٥		صافي التدفقات النقدية من (المستخدمة في) الأنشطة التشغيلية
...	(٩١٠)		الأنشطة الاستثمارية
...	(٩١٠)		شراء ممتلكات ومعدات
			صافي التدفقات النقدية المستخدمة في الأنشطة الاستثمارية
			الأنشطة التمويلية
(٧١ ٥٢٥)	(٣٢ ٥٥٢)		مصاريف تمويل مدفوعة
(٨٤ ٤٠٠)	(٧٤٣ ٦٠٠)		قروض
(١٥٥ ٩٢٥)	(٧٧٦ ١٥٢)		صافي التدفقات النقدية (المستخدمة في) من الأنشطة التمويلية
(٢٠٥ ٦٥٨)	١٧٠٤ ٣١٣		صافي التغير في النقد وما في حكمه
(٧٨٣ ٤٣٨)	(٩٩٧ ٩٥٨)	١٠	النقد وأرصدة لدى البنوك في بداية الفترة
(٩٨٩ ٠٩٦)	٧٠٦ ٣٥٥	١٠	النقد وأرصدة لدى البنوك في نهاية الفترة

إن الإيضاحات المرفقة تشكل جزءاً من هذه القوائم المالية المرحلية المختصرة الموحدة (غير المدققة) وتقرأ معها

## (١) عام

تأسست شركة المحفظة الوطنية للأوراق المالية بتاريخ ٢٠ آذار ١٩٨٢ وسجلت لدى وزارة الصناعة والتجارة كشركة مساهمة عامة محدودة تحت رقم (١٦٦) حيث بلغ رأس مال الشركة المصرح به والمدفوع ١٥ ٠٠٠ ٠٠٠ دينار. هذا وقد تم تخفيض رأس مال الشركة في سنة ٢٠١١ ليصبح رأس المال المصرح به والمدفوع ١٠ ٠٠٠ ٠٠٠ دينار.

من أهم الغايات 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 ٩ نيسان ٢٠١٦ إطفاء الاحتياطي الخاص في الخسائر المتراكمة بقيمة ٨٢ ٥٣٥ دينار.

قررت الهيئة العامة غير العادية المنعقدة بتاريخ ٨ شباط ٢٠١٧ تخفيض رأس المال من ١٠ ٠٠٠ ٠٠٠ دينار إلى ٦ ٠٠٠ ٠٠٠ دينار وذلك بإطفاء مبلغ ٤ ٠٠٠ ٠٠٠ دينار من الخسائر المتراكمة.

تم إقرار القوائم المالية المرحلية المختصرة المرفقة من قبل مجلس إدارة المجموعة بتاريخ ١٨ تموز ٢٠١٧.

## (٢) أسس إعداد القوائم المالية

تم إعداد القوائم المالية المرحلية المختصرة الموحدة وفقاً لمعيار المحاسبة الدولي ٣٤ (التقارير المالية المرحلية).

إن القوائم المالية المرحلية المختصرة الموحدة (غير المدققة) لا تتضمن كافة المعلومات والإيضاحات المطلوبة للقوائم المالية غير المختصرة المعدة وفقاً لمعايير التقارير المالية الدولية ويجب أن تقرأ مع القوائم المالية الموحدة للمجموعة كما في ٣١ كانون الأول ٢٠١٦، كما أن نتائج فترة الستة أشهر المنتهية في ٣٠ حزيران ٢٠١٧ لا تمثل بالضرورة مؤشراً للنتائج المتوقعة للسنة المالية التي ستنتهي في ٣١ كانون الأول ٢٠١٧.

إن الدينار الأردني هو عملة إظهار القوائم المالية المرحلية المختصرة الموحدة والذي يمثل العملة الرئيسية للمجموعة.

إن السياسات المحاسبية المتبعة في إعداد القوائم المالية المرحلية المختصرة الموحدة متماثلة مع السياسات المحاسبية التي تم اتباعها للسنة المنتهية في ٣١ كانون الأول ٢٠١٦ باستثناء ما يلي والتي لا يوجد لها تأثير جوهري على القوائم المالية المرحلية المختصرة الموحدة:

التعديلات على المعيار الدولي للتقارير المالية رقم (٢): الدفع على أساس الأسهم؛ تصنيف وقياس معاملات الدفع على أساس السهم.  
التعديلات على المعيار الدولي للتقارير المالية رقم (٤): عقود التأمين.

التعديلات على معيار المحاسبة الدولي رقم (٧): التدفقات النقدية: تقييم التغيرات في المطلوبات الناتجة عن الأنشطة التمويلية.

المعيار الدولي للتقارير المالية رقم ٩ الأدوات المالية

المعيار الدولي للتقارير المالية رقم (١٥): الإيرادات من العقود مع العملاء.

المعيار الدولي للتقارير المالية رقم (١٦): عقود الإيجار

تتوقع إدارة المجموعة أن يتم تطبيق المعايير المبينة أعلاه في إعداد القوائم المالية الموحدة عند تاريخ سريان كل منها دون أن تحدث هذه المعايير أي أثر جوهري على القوائم المالية للمجموعة باستثناء تطبيق المعايير الدولية للتقارير المالية أرقام (٩)، (١٥)، (١٦)، حيث تتوقع الإدارة أن يتم تطبيق المعايير الدولية للتقارير المالية أرقام (٩)، (١٥) في القوائم المالية الموحدة للمجموعة خلال الفترات المالية التي تبدأ في أو بعد الأول من كانون الثاني ٢٠١٨، المعيار الدولي للتقارير المالية رقم (١٦) في أو بعد الأول من كانون الثاني ٢٠١٩، علماً بأنه قد يكون لها أثر جوهري على المبالغ والافصاحات الواردة في القوائم المالية الموحدة والمتعلقة بالإيرادات من العقود مع العملاء والموجودات والمطلوبات المالية للمجموعة وعقود الإيجار، إلا أنه من غير العملي أن يتم تقدير أثر تطبيق ذلك في الوقت الحالي بشكل معقول لحين قيام الإدارة باستكمال الدراسة التفصيلية لتطبيق تلك المعايير على القوائم المالية للمجموعة.

#### أسس توحيد القوائم المالية

تتضمن القوائم المالية المرحلية المختصرة 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 النشاط	نسبة الملكية	رأس المال دينار	شركة الزميلة للاستثمارات العقارية
عقارية	١٠٠%	٥٠٠٠	

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.

#### استخدام التقديرات

إن إعداد القوائم المالية المرحلية المختصرة 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.

تستعين المجموعة بمقيمين عقاريين مرخصين للحصول على تقديرات حول القيمة السوقية للاستثمارات العقارية لغايات الإفصاح وفقاً للمعيار المحاسبي الدولي رقم (٤٠).

مجموعة المحفظة الوطنية للأوراق المالية  
المساهمة العامة المحدودة  
إيضاحات حول القوائم المالية المرحلية المختصرة الموحدة ٣٠ حزيران ٢٠١٧ (غير المدققة)

٣) موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال قائمة الدخل

٣١ كانون الأول ٢٠١٦	٣٠ حزيران ٢٠١٧
دينار	دينار
١٧٩ ٦٦٧	٥٤٩ ٤٨٧
٦٥٩ ٦٦٥	٦٥٩ ٦٦٥
٨٣٩ ٣٣٢	١ ٢٠٩ ١٥٢

موجودات مالية متوفر لها أسعار سوقية  
موجودات مالية غير متوفر لها أسعار سوقية \*

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

٤) موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال قائمة الدخل الشامل الآخر

٣١ كانون الأول ٢٠١٦	٣٠ حزيران ٢٠١٧
دينار	دينار
٦٧ ٦١٧	٦٩ ١٦٢

موجودات مالية متوفر لها أسعار سوقية

٥) استثمار في شركة حليفة

٣١ كانون الأول ٢٠١٦	٣٠ حزيران ٢٠١٧	طبيعة النشاط	الدولة	نسبة المساهمة %
دينار	دينار	استثمارات	الأردن	%٤٢
٧ ٦٩٢ ٤٥٦	٤ ٥٠٦ ٢٨١			

شركة المحفظة العقارية الاستثمارية \*

\* تمارس المجموعة تأثيراً فاعلاً على العمليات التشغيلية والمالية لهذه الشركة وبالتالي تم تسجيل هذا الاستثمار كاستثمار في شركة حليفة.

٦) قروض

٣١ كانون الأول ٢٠١٦		٣٠ حزيران ٢٠١٧	
تستحق الدفع خلال سنة	طويلة الأجل	تستحق الدفع خلال سنة	طويلة الأجل
٤٩٣ ٦٠٠	١٥٦ ٠٠٠	٣٣٧ ٦٠٠	٠٠٠
٢٥٠ ٠٠٠	٥٠ ٠٠٠	٢٠٠ ٠٠٠	٠٠٠
٧٤٣ ٦٠٠	٢٠٦ ٠٠٠	٥٣٧ ٦٠٠	٠٠٠

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، استحق 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 جدول 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 جدول 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 جدول 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.

مجموعة المحفظة الوطنية للأوراق المالية  
المساهمة العامة المحدودة  
إيضاحات حول القوائم المالية المرحلية المختصرة الموحدة ٣٠ حزيران ٢٠١٧ (غير المدققة)

(٧) ضريبة الدخل

لم يتم احتساب مخصص ضريبة الدخل المستحقة عن نتائج أعمال المجموعة للفترة المنتهية في ٣٠ حزيران ٢٠١٧ وذلك بسبب زيادة المصروفات عن الإيرادات الخاضعة للضريبة.

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

٣٠ حزيران ٢٠١٦ دينار	٣٠ حزيران ٢٠١٧ دينار
٣٧٢٩	١٧١٧١
(٤٢٢٢٥)	(١٢٨٠٣٧)
(٣٨٤٩٦)	(١١٠٨٦٦)

أرباح (خسائر) بيع متحققة  
خسائر غير متحققة

(٩) الحصة الأساسية والمخفضة للسهم من خسارة الفترة

٣٠ حزيران ٢٠١٦ دينار	٣٠ حزيران ٢٠١٧ دينار
(١٢٦٣٠٨)	(١٦١٠١٠)
١٠.٠٠٠.٠٠٠	٩١١٦.٢٢
(٠,٠١٣) دينار	(٠,٠١٨) دينار

خسارة الفترة  
المتوسط المرجح لعدد الأسهم  
حصة السهم الأساسية والمخفضة للسهم من خسارة الفترة

(١٠) النقد وما في حكمه

٣١ كانون الأول ٢٠١٦ دينار	٣٠ حزيران ٢٠١٧ دينار
٥٨٦٤٩١	١٢٥٤٣٢٩
(٩٩٩٦٥١)	٠٠٠
(٥٨٤٧٩٨)	(٥٤٧٩٧٤)
(٩٩٧٩٥٨)	٧٠٦٣٥٥

أرصدة لدى البنوك  
بنوك دائنة \*  
أرصدة لدى البنوك مقيدة السحب \*\*

\* حصلت المجموعة بتاريخ ٢٥ حزيران ٢٠٠٨ على قرض من بنك الإسكان للتجارة والتمويل متمثلة في جاري مدين بسقف ٢٥٠٠.٠٠٠ دينار، وبمعدل فائدة ٨,٢٥٪، تم تخفيض سقف القرض عدة مرات خلال السنوات الماضية وكان آخرها خلال سنة ٢٠١٥ ليصبح ١٠٠٠.٠٠٠ دينار وبمعدل فائدة ٧,٥٪، تم تسديد كامل رصيد البنك الدائن خلال سنة ٢٠١٧.

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

(١١) التزامات محتملة

على المجموعة بتاريخ القوائم المالية المرحلية المختصرة الموحدة التزامات محتمل أن تطرأ 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 ٣٠ حزيران ٢٠١٧.

**(١٢) حسابات مدارة لصالح العملاء**

ضمن النشاط الاعتيادي تمتلك المجموعة محفظة استثمارية في أسواق غير أردنية لصالح عملائها بصفة الأمانة مقابل عمولات وساطة تم إظهارها ضمن قائمة الدخل، حيث بلغ صافي موجودات هذه المحفظة ما مجموعه ٦٧١ ٤٠٠ دينار كما في ٣٠ حزيران ٢٠١٧، يتم الاحتفاظ بها في حسابات منفصلة عن موجودات المجموعة ولا تظهر ضمن القوائم المالية المرحلية المختصرة الموحدة للمجموعة.

**(١٣) أرقام المقارنة**

تمثل أرقام المقارنة قائمة المركز المالي الموحدة المدققة كما في ٣١ كانون الأول ٢٠١٦، وكلاً من قائمة الدخل المرحلية المختصرة الموحدة وقائمة الدخل الشامل المرحلية المختصرة الموحدة وقائمة التغيرات في حقوق الملكية المرحلية المختصرة الموحدة وقائمة التدفقات النقدية المرحلية المختصرة الموحدة (غير المدققة) للفترة المنتهية في ٣٠ حزيران ٢٠١٦. تم إعادة تبويب بعض أرقام القوائم المالية الموحدة المقارنة لتناسب مع تبويب أرقام القوائم المالية المرحلية المختصرة الموحدة (غير المدققة) للفترة المنتهية في ٣٠ حزيران ٢٠١٧، ولم ينتج عن إعادة التبويب أي أثر على خسارة الفترة المنتهية في ٣٠ حزيران ٢٠١٦ وحقوق الملكية لعام ٢٠١٦.

**NATIONAL PORTFOLIO SECURITIES GROUP  
PUBLIC SHAREHOLDING COMPANY  
CONDENSED CONSOLIDATED INTERIM FINANCIAL STATEMENTS  
30 JUNE 2017**

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

---

	<b>PAGE</b>
Review report on interim financial statement	3
condensed consolidated interim statement of financial position	4
Condensed consolidated interim statement of income	5
Condensed consolidated interim statement of comprehensive income	6
Condensed consolidated interim statement of changes in equity	7
Condensed consolidated interim statement of cash flows	8
Notes to the condensed consolidated interim financial statement	9-12



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

## REVIEW REPORT ON INTERIM FINANCIAL STATEMENT

**TO THE CHAIRMAN AND MEMBERS OF THE BOARD OF DIRECTORS  
NATIONAL PORTFOLIO SECURITIES GROUP  
PUBLIC SHAREHOLDING COMPANY  
AMMAN – JORDAN**

we have reviewed the accompanying condensed consolidated interim statement of financial position of National Portfolio Securities Group as at 30 JUNE 2017, and the related condensed consolidated interim statement of income, condensed consolidated interim statements of comprehensive income, changes in equity and cash flows for the period then ended, and a summary of significant accounting policies and other explanatory notes. Management is responsible for the preparation and fair presentation of this condensed consolidated interim financial statement in accordance with International Accounting Standard IAS (34) relating to Interim Financial Reporting. Our responsibility is to express a conclusion on this condensed consolidated interim financial statement based on our review.

### Scope of review

We conducted our review in accordance with International Standard on Review Engagement 2410 "Review of Interim Financial statement Performed by the Independent Auditor of the Entity". A review of interim financial information consists of making inquiries, primarily of persons responsible for financial and accounting matters, and applying analytical and other review procedures. A review is substantially less in scope than an audit conducted in accordance with International Standards on Auditing and consequently does not enable us to obtain assurance that we would become aware of all significant matters that might be identified in an audit. Accordingly, we do not express an audit opinion.

### Conclusion

Based on our review, nothing has come to our attention that causes us to believe that the accompanying condensed consolidated interim financial information is not prepared, in all material respects, in accordance with International Accounting Standard (34) relating to interim financial reporting.

Amman – Jordan  
18 July 2017



**THE POWER OF BEING UNDERSTOOD**  
AUDIT | TAX | CONSULTING

**NATIONAL PORTFOLIO SECURITIES GROUP  
PUBLIC SHAREHOLDING COMPANY  
CONDENSED CONSOLIDATED INTERIM STATEMENT OF FINANCIAL POSITION  
30 JUNE 2017**

		<b>30 June 2017 JD</b>	<b>31 December 2016 JD</b>
<b>Assets</b>	<b>Notes</b>		
<b>Current Assets</b>			<b>Audited</b>
Cash and cash equivalents		1 254 329	586 491
Accounts receivable		546 023	387 680
Financial assets at fair value through profit or loss	3	1 209 152	839 332
Other debit balances		183 598	136 247
Trading settlement		74 785	-
<b>Total Current Assets</b>		<b>3 267 887</b>	<b>1 949 750</b>
<b>Non - Current Assets</b>			
Financial assets at fair value through other comprehensive income	4	69 163	67 617
Investment in associate	5	4 506 281	7 692 456
Investment property		134 454	134 454
Property, plant and equipment		1 999 286	2 007 558
<b>Total Non - Current Assets</b>		<b>6 709 184</b>	<b>9 902 085</b>
<b>Total Assets</b>		<b>9 977 071</b>	<b>11 851 835</b>
<b>Liabilities</b>			
<b>Current Liabilities</b>			
Bank overdraft		-	999 651
Account payables		653 729	454 311
Shareholders deposits		227 059	354 801
Other credit balances		240 890	237 048
Short-term loan	6	-	537 600
Trading settlement payable		-	46 367
Other provisions		63 862	65 062
<b>Total Current Liabilities</b>		<b>1 185 540</b>	<b>2 694 840</b>
<b>Non - Current Liabilities</b>			
Long-term loans	6	-	206 000
<b>Total Liabilities</b>		<b>1 185 540</b>	<b>2 900 840</b>
<b>Equity</b>			
<b>Shareholder's Equity</b>			
Share capital		6 000 000	10 000 000
Statutory reserve		3 374 151	3 374 151
Fair value reserve		(64 559)	(66 105)
Accumulated losses		(518 061)	(4 357 051)
<b>Total Equity</b>		<b>8 791 531</b>	<b>8 950 995</b>
<b>Total Liabilities and Equity</b>		<b>9 977 071</b>	<b>11 851 835</b>

The accompanying notes are an integral part of these condensed consolidated interim financial statements

**NATIONAL PORTFOLIO SECURITIES GROUP  
PUBLIC SHAREHOLDING COMPANY  
CONDENSED CONSOLIDATED INTERIM STATEMENT OF INCOME  
30 JUNE 2017**

	Notes	For the three-months period ended		For the six-months period ended	
		30 JUNE 2017	30 JUNE 2016	30 JUNE 2017	30 JUNE 2016
		JD	JD	JD	JD
<b>Revenues</b>					
Brokerage commission		48 621	44 660	109 530	122 741
Other revenues		18 406	16 519	26 961	17 894
<b>Net revenues</b>		<b>67 027</b>	<b>61 179</b>	<b>136 491</b>	<b>140 635</b>
<b>Expenses</b>					
Administrative expenses		(77 906)	(74 270)	(144 901)	(139 930)
Loss from financial assets at fair value	8	(112 417)	2 223	(110 866)	(38 496)
Financing expenses		(7 743)	(34 683)	(32 552)	(71 525)
Depreciation		(4 602)	(8 496)	(9 182)	(16 992)
<b>Total expenses</b>		<b>(202 668)</b>	<b>(115 226)</b>	<b>(297 501)</b>	<b>(266 943)</b>
<b>loss for the period</b>		<b>(135 641)</b>	<b>(54 047)</b>	<b>(161 010)</b>	<b>(126 308)</b>
<b>Basic and diluted loss per share</b>	9	<b>(0.015) JD</b>	<b>(0.005) JD</b>	<b>(0.018) JD</b>	<b>(0.013) JD</b>

The accompanying notes are an integral part of these condensed consolidated interim financial statements

**NATIONAL PORTFOLIO SECURITIES GROUP  
PUBLIC SHAREHOLDING COMPANY  
CONDENSED CONSOLIDATED INTERIM STATEMENT OF COMPREHENSIVE INCOME  
30 JUNE 2017**

	<b>For the three-months period ended</b>		<b>For the six-months period ended</b>	
	<b>30 JUNE 2017 JD</b>	<b>30 JUNE 2016 JD</b>	<b>30 JUNE 2017 JD</b>	<b>30 JUNE 2017 JD</b>
<b>loss for the period</b>	<b>(135 641)</b>	<b>(54 047)</b>	<b>(161 010)</b>	<b>(126 308)</b>
<b>Other comprehensive income items:</b>				
Change in fair value of financial assets	(3 991)	(52 962)	1 546	(2 587)
<b>Total comprehensive income for the period</b>	<b>(139 632)</b>	<b>(107 009)</b>	<b>(159 464)</b>	<b>(128 895)</b>

The accompanying notes are an integral part of these condensed consolidated interim financial statements

**NATIONAL PORTFOLIO SECURITIES GROUP  
PUBLIC SHAREHOLDING COMPANY  
CONDENSED CONSOLIDATED INTERIM STATEMENT OF CHANGES IN EQUITY  
30 JUNE 2017**

	Share capital JD	Statutory reserve JD	Special reserve JD	Fair value reserve JD	Accumulated losses JD	Total JD
<b>31 December 2015</b>	10 000 000	3 374 151	82 535	(51 779)	(4 878 532)	8 526 375
Losses written off	-	-	(82 535)	-	82 535	-
Total comprehensive income	-	-	-	(2 587)	(126 308)	(128 895)
<b>30 June 2016</b>	<b>10 000 000</b>	<b>3 374 151</b>	-	<b>(54 366)</b>	<b>(4 922 305)</b>	<b>8 397 480</b>
<b>31 December 2016</b>	10 000 000	3 374 151	-	(66 105)	(4 357 051)	8 950 995
Losses written off	(4 000 000)	-	-	-	4 000 000	-
Total comprehensive income	-	-	-	1 546	(161 010)	(159 464)
<b>30 June 2017</b>	<b>6 000 000</b>	<b>3 374 151</b>	-	<b>(64 559)</b>	<b>(518 061)</b>	<b>8 791 531</b>

The accompanying notes are an integral part of these condensed consolidated interim financial statements

**NATIONAL PORTFOLIO SECURITIES GROUP  
PUBLIC SHAREHOLDING COMPANY  
CONDENSED CONSOLIDATED INTERIM STATEMENT OF CASH FLOWS  
30 JUNE 2017**

	Notes	30 June 2017 JD	30 June 2016 JD
<b>Operating activities</b>			
loss for the period		(161 010)	(126 308)
<b>Adjustments for:</b>			
Depreciation		9 182	16 992
Change in fair value of financial assets at fair value through profit or loss	8	128 037	42 225
Financing expenses		32 552	71 525
<b>Changes in operating assets and liabilities</b>			
Restricted accounts		36 824	(160 634)
losses from sale of financial assets at fair value through profit or loss		(497 857)	(67 081)
Accounts receivable		(158 343)	(8 951)
Trading settlement		(121 152)	288 021
Investment in associate		3 186 175	-
Other debit balances		(47 351)	33 850
Accounts payable		199 418	(116 155)
Other credit balances		(123 900)	(18 106)
Other provisions		(1 200)	(5 111)
<b>Net cash from (used in) operating activities</b>		<b>2 481 375</b>	<b>(49 733)</b>
<b>Investing activities</b>			
Purchase of property, plant and equipment		(910)	-
<b>Net cash used in investing activities</b>		<b>(910)</b>	<b>-</b>
<b>Financing activities</b>			
Paid financing expenses		(32 552)	(71 525)
Loans		(743 600)	(84 400)
<b>Net cash used in financing activities</b>		<b>(776 152)</b>	<b>(155 925)</b>
<b>Net change in cash and cash equivalents</b>		<b>1 704 313</b>	<b>(205 658)</b>
Cash and cash equivalents at 1 January	10	(997 958)	(783 438)
<b>Cash and cash equivalents at 30 June</b>	10	<b>706 355</b>	<b>(989 096)</b>

The accompanying notes are an integral part of these condensed consolidated interim financial statements

**1) General**

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 is JD 15 000 000. In addition, the capital decrease adjustment was during the year 2011, so that authorized, paid-up capital became JD 10 000 000.

The Company's main activities are financial broker 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 Company General Assembly in its ordinary meeting held on 9 April 2016 approved to write off the special reserve by JD 82 535, resolved to write off accumulated losses.

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.

The accompanying condensed consolidated interim financial statement was approved by the Board of Directors in its meeting on 18 July 2017.

**2) Basis of preparation**

The accompanying condensed consolidated interim financial statements has been prepared in accordance with the International Accounting Standard (IAS) 34 "Interim Financial Reporting".

The accompanying condensed consolidated interim financial information do not include all the information and disclosures required for the annual financial statements, which are prepared in accordance with the International Financial Reporting Standards and must be read with the consolidated financial statements of the Company as at 31 December 2016. In addition, the results of the Company's operations for the six months ended 30 June 2017 do not necessarily represent indications of the expected results for the year ending 31 December 2017, and do not contain the appropriation of the profit of the current period, which is usually performed at year end.

The condensed consolidated interim financial statements are presented in Jordanian Dinar, which is the functional currency of the group.

The accounting policies adopted in the preparation of the condensed consolidated interim financial information are consistent with those adopted for the year ended 31 December 2016 except for the following:

**Classification and Measurement of Share-based Payment Transactions (Amendments to IFRS 2) IFRS 4 'Insurance Contracts' (Amendments to IFRS 4)**

**Disclosure Initiative (Amendments to IAS 7):** Amends IAS 7 'Statement of Cash Flows' to clarify that entities shall provide disclosures that enable users of financial statements to evaluate changes in liabilities arising from financing activities.

**IFRS 9 Financial Instruments**

**IFRS 15 Revenue from Contracts with Customers**

**IFRS 16 Leases**

Management anticipates that these new and revised standards, interpretations and amendments will be adopted in the Group consolidated financial statements when they are applicable and adoption of these new standards, interpretations and amendments except for IFRS 9, IFRS 15 and IFRS 16, may have no material impact on the financial statements of the Company in the period of initial application, Management anticipates that IFRS 15 and IFRS 9 will be adopted in the Group consolidated financial statements for the annual year beginning 1 January 2018 or after and IFRS 16 for the annual year beginning on or after 1 January 2019. The application of IFRS 15 and IFRS 9 may have significant impact on amounts reported and disclosures made in the Group consolidated financial statements in respect of revenue from contracts with customers and the Group financial assets, financial liabilities, and leasing. However, it is not practicable to provide a reasonable estimate of effects of the application of these standards until the group performs a detailed review.

**NATIONAL PORTFOLIO SECURITIES GROUP  
PUBLIC SHAREHOLDING COMPANY  
NOTES TO THE CONDENSED CONSOLIDATED INTERIM FINANCIAL STATEMENT  
30 JUNE 2017**

**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 subsidiary has been consolidated:

	Share capital JD	Ownership percentage	Principal Activities
Al Zmleh for Real Estate	5 000	%100	Investment Property

**Accounting estimates**

Preparation of the financial statements and the application of the accounting policies requires the 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 company'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.

The Group hires authorized real state evaluators to obtain significant judgments of the market value of investment properties for disclosure purposes in accordance with International Accounting Standard No (40).

**3) Financial assets at fair value through profit or loss**

	30 June 2017 JD	31 December 2016 JD
Quoted financial assets	549 487	179 667
Unquoted financial assets*	659 665	659 665
	<u>1 209 152</u>	<u>839 332</u>

\* 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.

**4) Financial assets at fair value through other comprehensive Income**

	30 June 2017 JD	31 December 2016 JD
Quoted financial assets	<u>69 163</u>	<u>67 617</u>



**NATIONAL PORTFOLIO SECURITIES GROUP  
PUBLIC SHAREHOLDING COMPANY  
NOTES TO THE CONDENSED CONSOLIDATED INTERIM FINANCIAL STATEMENT  
30 JUNE 2017**

**5) Investment in associate**

	Ownership percentage	Place of in corporation	Principal activities	30 June 2017 JD	31 December 2016 JD
Real Estate and Investments Portfolio	%42	Jordan	Investment	4 506 281	7 692 456

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

**6) loan**

	30 June 2017			31 December 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
The Housing Bank **	-	-	-	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 instalment 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 contract was rescheduled to repayable over 6 equal quarter installments each of JD 84 400 except the last instalment amounted to JD 71 600, The first Instalment 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 into favor of Audi Bank. The loan balance has been paid during the year 2017.

\*\* On 2015 the Group rescheduled all of its banking facilities with Housing Bank for Trade and Finance into a JD term loan amounting to 400 000, 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 Instalment was due on 1 March 2017. The loan balance has been paid during the year 2017.

**7) Income tax**

No income tax provision has been provided for the year ended 30 June 2017 due to increase in the deductible expenses on the taxable income.

**8) Loss from financial assets at fair value**

	30 June 2017 JD	30 June 2016 JD
Loss from sale of financial assets at fair value through income	17 171	3 729
Change in fair value of financial assets at fair value through profit or loss	(128 037)	(42 225)
	<b>(110 866)</b>	<b>(38 496)</b>

**9) Basic and diluted earnings (loss) per share**

	30 June 2017 JD	30 June 2016 JD
Loss for the period	(161 010)	(126 308)
Weighted average number of outstanding share	9 116 022	10 000 000
Basic and diluted earnings (loss) per share	<b>(0.018) JD</b>	<b>(0.013) JD</b>

**NATIONAL PORTFOLIO SECURITIES GROUP  
PUBLIC SHAREHOLDING COMPANY  
NOTES TO THE CONDENSED CONSOLIDATED INTERIM FINANCIAL STATEMENT  
30 JUNE 2017**

**10) Cash and cash equivalents**

	<b>30 June 2017 JD</b>	<b>31 December 2016 JD</b>
Current account	1 254 329	586 491
Bank overdraft	-	(999 651)
Restricted accounts **	<u>(547 974)</u>	<u>(584 798)</u>
	<u><b>706 355</b></u>	<u><b>(997 958)</b></u>

\* 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.

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

**11) Contingent liabilities**

As of the date of the consolidated financial statements, the Group is contingently liable in accordance with a bank guarantee amounting to 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 30 June 2017.

**12) 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 condensed consolidated interim statement of income. The net assets of this portfolio amounted to JD 400 671 as of 30 June 2017, Are kept in separate accounts from the Group's assets and are not reflected in the Group's condensed consolidated financial statements.

**13) Comparative figures**

Some of the comparative figures for the year 2016 have been reclassified to correspond with the period ended 30 June 2017 presentation and it did not result in any change to the last year's operating results.