



مجموعة المحفظة الوطنية للأوراق المالية  
المساهمة العامة المحدودة  
القوائم المالية الموحدة كما في ٣١ كانون الأول ٢٠٢٥  
وتقرير مدقق الحسابات المستقل

صفحة	
٥-٣	تقرير مدقق الحسابات المستقل
٦	قائمة المركز المالي الموحدة كما في ٣١ كانون الأول ٢٠٢٥
٧	قائمة الدخل الشامل الموحدة للسنة المنتهية في ٣١ كانون الأول ٢٠٢٥
٨	قائمة الدخل الشامل الآخر الموحدة للسنة المنتهية في ٣١ كانون الأول ٢٠٢٥
٩	قائمة التغيرات في حقوق الملكية الموحدة للسنة المنتهية في ٣١ كانون الأول ٢٠٢٥
١٠	قائمة التدفقات النقدية الموحدة للسنة المنتهية في ٣١ كانون الأول ٢٠٢٥
٣١-١١	إيضاحات حول القوائم المالية الموحدة ٣١ كانون الأول ٢٠٢٥

**تقرير مدقق الحسابات المستقل**

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

**الرأي المتحفظ**

قمنا بتدقيق القوائم المالية الموحدة لشركة المحفظة 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 ٢٠٢٥، وكل من قائمة الدخل الشامل الموحدة وقائمة الدخل الشامل الآخر 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 وباستثناء تأثير ما هو وارد في فقرة أساس الرأي المتحفظ، إن القوائم المالية الموحدة المرفقة تظهر بصورة عادلة من جميع النواحي الجوهرية، المركز المالي الموحدة لمجموعة المحفظة الوطنية للأوراق المالية المساهمة العامة المحدودة كما في ٣١ كانون الأول ٢٠٢٥ وأداؤها المالي الموحدة وتدفقاتها النقدية الموحدة للسنة المنتهية في ذلك التاريخ وفقاً للمعايير الدولية للتقارير المالية.

**أساس الرأي المتحفظ**

كما هو موضح في إيضاح رقم (٦) تتضمن القوائم المالية الموحدة موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال قائمة الدخل الشامل غير متوفر لها أسعار سوقية بصفافي قيمة ١٦٠,٦٦٥ دينار كما في ٣١ كانون الأول ٢٠٢٥ (٢٠٢٤ : ٢١٩,٦٦٥ دينار)، لم يتم إجراء دراسة تدني للاستثمارات علماً بوجود مؤشرات تدني حولها وبالتالي فإننا لم نتمكن من تحديد فيما إذا كان هنالك ضرورة لإجراء أية تعديلات على القوائم المالية الموحدة. حيث أنه تم استدراك مخصصات تدني لهذه الموجودات المالية غير متوفر لها أسعار سوقية بما نسبته ٦٨٪ من كلفة هذه الموجودات لغاية تاريخ ٣١ كانون الأول ٢٠٢٥ (٢٠٢٤ : ٦٧٠,٢٠٢٤)، وكحدث لاحق قامت الإدارة باستدراك كامل مخصص التدني للموجودات المالية غير متوفر لها أسعار سوقية في ٠٨ كانون الثاني ٢٠٢٦.

لقد قمنا بتدقيقنا وفقاً للمعايير الدولية للتدقيق. إن مسؤولياتنا وفقاً لهذه المعايير موضحة لاحقاً في تقريرنا ضمن فقرة 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.

نعتمد أن بيانات التدقيق الثبوتية التي حصلنا عليها كافية وملائمة لتوفر أساساً حول رأينا المتحفظ 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 القوائم 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 ٥٨٪ من موجودات المجموعة كما في ٣١ كانون الأول ٢٠٢٥ (٢٠٢٤ : ٦٢٪)، يتم قياس الاستثمار في الشركة الحليفة على أساس طريقة حقوق الملكية ويتم الإفصاح عنها في الإيضاح رقم (١٠)، 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 بخبراء عقاريين مستقلين 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.

### 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، آخذين 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، سواء 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 المسؤولين 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 الجوهرية، سواء 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 الجوهرية 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.

جزء 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 الجوهرية في القوائم المالية الموحدة، سواء كانت ناشئة عن احتيال أو خطأ، وكذلك تصميم وتنفيذ إجراءات تدقيق مستجيبة لتلك المخاطر، والحصول على أدلة تدقيق كافية وملائمة لتوفر أساساً لرأينا. إن خطر عدم اكتشاف الأخطاء الجوهرية 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 هنالك وجود لعدم تيقن جوهري يتعلق بأحداث أو ظروف يمكن أن تثير شكاً جوهرياً حول قدرة المجموعة على الاستمرار كمنشأة مستمرة. إذا استنتجنا عدم وجود تيقن 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 وملائمة 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 مجموعة المحفظة الوطنية للاوراق المالية خلال سنة ٢٠٢٥ 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 آخذين بالاعتبار التحفظ ما ورد في فقرة أساس الرأي المتحفظ.

المجموعة المهنية العربية

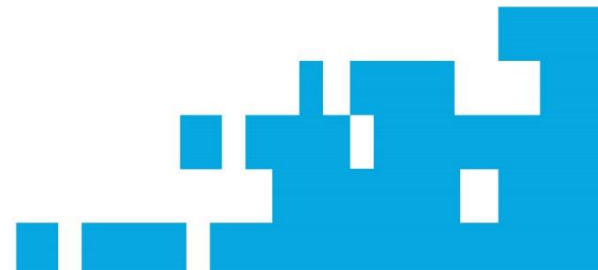
لتدقيق الحسابات

نسليم شاهين

إجازة رقم ٨١٢

عمان - المملكة الأردنية الهاشمية

في ٣٠ آذار ٢٠٢٦



مجموعة المحفظة الوطنية للأوراق المالية  
المساهمة العامة المحدودة  
قائمة المركز المالي الموحدة كما في ٣١ كانون الأول ٢٠٢٥

٢٠٢٤ دينار	٢٠٢٥ دينار	إيضاحات	الموجودات
			موجودات متداولة
١,٤٦٠,٣٢٤	٢,٠٢٨,٦٣١	٤	أرصدة لدى البنوك
٩٠,٩٨٩	٢٤٥,٣٤٤	٥	ذمم مدينة
٧٤٢,٢٥٣	٧٣٦,٠٧٤	٦	موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل
٢٥٩,٢٢١	٥٧٨,٧١٠	٧	أرصدة مدينة أخرى
٦٩,٤٣١	٧٣,٩٣٣	٨	تسوية التداول
٢,٦٢٢,٢١٨	٣,٦٦٢,٦٩٢		مجموع الموجودات المتداولة
			موجودات غير متداولة
٤٧,٦٧٩	٦٧,٨٤٣	٩	موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر
٤,٦٩٥,٤٥٤	٥,٣٥٩,١٥٧	١٠	استثمار في شركة حليفة
١٣٤,٤٥٤	١٣٤,٤٥٤	١١	استثمارات عقارية
٦٥,٩٣٣	٤٩,٦٧٠	١٢	ممتلكات ومعدات
٤,٩٤٣,٥٢٠	٥,٦١١,١٢٤		مجموع الموجودات غير المتداولة
٧,٥٦٥,٧٣٨	٩,٢٧٣,٨١٦		مجموع الموجودات
			المطلوبات وحقوق الملكية
			مطلوبات متداولة
٦٠٢,٣٩٧	١,٣٧٦,٣٨٣		ذمم دائنة
٤١٦,٧٧٢	٤٠٠,٨٧٥	١٣	أمانات مساهمين
٩٠,٢٠٠	١٠٨,٨٧٥	١٤	أرصدة دائنة أخرى
١,١٠٩,٣٦٩	١,٨٨٦,١٣٣		مجموع المطلوبات المتداولة
١,١٠٩,٣٦٩	١,٨٨٦,١٣٣		مجموع المطلوبات
		١٦	حقوق الملكية
٤,٢٥٠,٠٠٠	٤,٢٥٠,٠٠٠		رأس المال
٢,٨٥٦,٨٥١	٢,٢٩٢,٤١٢		احتياطي إجباري
(٨٦,٠٤٣)	(٦٥,٩٧٩)		احتياطي القيمة العادلة
-	٥٤٣,١٩٧		حقوق ملكية أخرى
(٥٦٤,٤٣٩)	٣٦٨,٠٥٣		أرباح (خسائر) متراكمة
٦,٤٥٦,٣٦٩	٧,٣٨٧,٦٨٣		صافي حقوق الملكية
٧,٥٦٥,٧٣٨	٩,٢٧٣,٨١٦		مجموع المطلوبات وحقوق الملكية

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

مجموعة المحفظة الوطنية للأوراق المالية  
المساهمة العامة المحدودة  
قائمة الدخل الشامل الموحدة للسنة المنتهية في ٣١ كانون الأول ٢٠٢٥

٢٠٢٤ دينار	٢٠٢٥ دينار	إيضاحات	
			<b>الإيرادات</b>
١٩١,٠٥٣	٥٥٣,٦٩٣	١٧	صافي عمولات وساطة
١٩,٩٨٦	١٢,١١١		إيرادات فوائد بنكية
-	١٢٠,٥٠٦	١٠	حصة المجموعة من نتائج أعمال استثمار في شركة حليفة
٨٥,٧٠٧	٦٠,٩٩٩	١٨	إيرادات أخرى
١٢١,٧٧٤	٤٣٥,٤٩١	١٩	أرباح موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل
-	١٥٩,٦٦٥	٦	مخصص انتفت الحاجة إليه
<b>٤١٨,٥٢٠</b>	<b>١,٣٤٢,٤٦٥</b>		<b>صافي الإيرادات</b>
			<b>المصاريف</b>
(٨٠,٠٠٠)	(٦٠,٠٠٠)	٦	تدني موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل
(٥٠٠,١٣٩)	(٦٨٠,٨٠٩)	٢٠	مصاريف إدارية
(٢٠,٢٦٥)	(٤٣,٧٩٥)	٢١	مصاريف تمويل
(٣٤,٤٨٠)	(٣٠,١٤٣)	١٢	استهلاك ممتلكات ومعدات
(٢٤,٥٠٠)	-		استهلاك حق استخدام الأصل
-	(١٥٩,٦٦٥)		خسائر استثمارات مالية غير مدرجة
<b>(٦٥٩,٣٨٤)</b>	<b>(٩٧٤,٤١٢)</b>		<b>مجموع المصاريف</b>
<b>(٢٤٠,٨٦٤)</b>	<b>٣٦٨,٠٥٣</b>		<b>ربح (خسارة) السنة</b>
<b>(٠,٠٦) دينار</b>	<b>٠,٠٩ دينار</b>	<b>٢٢</b>	<b>الحصة الأساسية والمخفضة للسهم من ربح (خسارة) السنة</b>

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

٢٠٢٤	٢٠٢٥	إيضاح	
دينار	دينار		
(٢٤٠,٨٦٤)	٣٦٨,٠٥٣		ربح (خسارة) السنة
-	٢٠,٠٦٤		يضاف: بنود الدخل الشامل الآخر
-	٥٤٣,١٩٧	١٠	التغير في القيمة العادلة للموجودات المالية
(٢٤٠,٨٦٤)	٩٣١,٣١٤		حصة المجموعة من الدخل الشامل الآخر لاستثمار في شركة حليفة
			الدخل الشامل (الخسارة الشاملة) للسنة

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



رأس المال	احتياطي إجباري	احتياطي القيمة العادلة	حقوق ملكية أخرى	أرباح (خسائر) متراكمة	المجموع
دينار	دينار	دينار	دينار	دينار	دينار
٤,٢٥٠,٠٠٠	٢,٨٥٦,٨٥١	(٨٦,٠٤٣)	-	(٣٢٣,٥٧٥)	٦,٦٩٧,٢٣٣
-	-	-	-	(٢٤٠,٨٦٤)	(٢٤٠,٨٦٤)
٤,٢٥٠,٠٠٠	٢,٨٥٦,٨٥١	(٨٦,٠٤٣)	-	(٥٦٤,٤٣٩)	٦,٤٥٦,٣٦٩
-	(٥٦٤,٤٣٩)	-	-	٥٦٤,٤٣٩	-
-	-	-	-	٣٦٨,٠٥٣	٣٦٨,٠٥٣
-	-	٢٠,٠٦٤	-	-	٢٠,٠٦٤
-	-	-	٥٤٣,١٩٧	-	٥٤٣,١٩٧
٤,٢٥٠,٠٠٠	٢,٢٩٢,٤١٢	(٦٥,٩٧٩)	٥٤٣,١٩٧	٣٦٨,٠٥٣	٧,٣٨٧,٦٨٣

#### 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.

\* بموجب تعليمات هيئة الأوراق المالية الخاصة بإثبات القيمة والتصرف بفائض إعادة التقييم لسنة ٢٠٢٢ والصادرة استناداً لأحكام المادة (١٢) من قانون الأوراق المالية رقم (١٨) لسنة ٢٠١٧، فإن الأرباح المدورة تتضمن فروقات (أرباح) تقييم موجودات مالية تقيم بالقيمة العادلة بمبلغ ١٠٧,٦٠٨ دينار كما في ٣١ كانون الأول ٢٠٢٥، يحظر التصرف بها بالتوزيع أو الرسملة إلى حين بيع الموجودات أو التخلص منها حيث تعتبر الأرباح متحققة ويمكن توزيعها.

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

مجموعة المحفظة الوطنية للأوراق المالية  
المساهمة العامة المحدودة  
قائمة التدفقات النقدية الموحدة للسنة المنتهية في ٣١ كانون الأول ٢٠٢٥

٢٠٢٤ دينار	٢٠٢٥ دينار	إيضاحات	
(٢٤٠,٨٦٤)	٣٦٨,٠٥٣		<b>الأنشطة التشغيلية</b>
			ربح (خسارة) السنة
			<b>تعديلات</b>
٣٤,٤٨٠	٣٠,١٤٣	١٢	استهلاك ممتلكات ومعدات
٢٤,٥٠٠	-		استهلاك حق استخدام الأصل
(٤٢,٣٩٦)	(١٠٧,٦٠٨)		أرباح موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل
-	(١٦٠,٦٥٧)	١٠	حصة المجموعة من نتائج أعمال استثمار في شركة حليفة
٨٠,٠٠٠	٦٠,٠٠٠	٦	تدني موجودات مالية غير متوفر لها أسعار سوقية
٢٠,٢٦٥	٤٣,٧٩٥	٢١	مصاريف تمويل
(١٩,٩٨٦)	(١٢,١١١)		ايراد فوائد بنكية
-	(١٥٩,٦٦٥)	٦	مخصص انتفت الحاجة إليه
-	١٥٩,٦٦٥	٦	خسائر استثمارات مالية غير مدرجة
-	٤٠,١٥١	١٠	خسائر تدني استثمارات مالية في شركة حليفة
-	(٥٠٠)		أرباح بيع ممتلكات ومعدات
			<b>التغير في الموجودات والمطلوبات</b>
(١٤٣,٠٩٣)	(٧٧٣,٩٨٦)		التغير في أرصدة مقيدة السحب
١١٥,٧٥٧	٥٣,٧٨٧		موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل
١٥٢,٤٢٢	(١٥٤,٣٥٥)		ذمم مدينة
٦,٦١٦	(٣١٩,٤٨٩)		أرصدة مدينة أخرى
١٤٣,٠٩٣	٧٧٣,٩٨٦		ذمم دائنة
(٢٣٢,٧٥٦)	٢,٧٧٨		أرصدة دائنة أخرى وأمانات مساهمين
(١٠١,٩٦٢)	(١٥٦,٠١٣)		<b>صافي التدفق النقدي المستخدم في الأنشطة التشغيلية</b>
			<b>الأنشطة الاستثمارية</b>
١٩,٩٨٦	١٢,١١١		فوائد بنكية مقبوضة
(٣١,١٤٤)	(١٣,٨٨٠)	١٢	شراء ممتلكات ومعدات
-	٥٠٠		المتحصل من بيع ممتلكات ومعدات
-	(١٠٠)		موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر
(١١,١٥٨)	(١,٣٦٩)		<b>صافي التدفق النقدي المستخدم في الأنشطة الاستثمارية</b>
			<b>الأنشطة التمويلية</b>
(٢٠,٢٦٥)	(٤٣,٧٩٥)	٢١	مصاريف تمويل مدفوعة
(٢٠,٢٦٥)	(٤٣,٧٩٥)		<b>صافي التدفق النقدي المستخدم في الأنشطة التمويلية</b>
(١٣٣,٣٨٥)	(٢٠١,١٧٧)		<b>صافي التغير في النقد وما في حكمه</b>
١,٠٦٠,٧٤٣	٩٢٧,٣٥٨	٢٣	النقد وما في حكمه في بداية السنة
٩٢٧,٣٥٨	٧٢٦,١٨١	٢٣	النقد وما في حكمه في 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 ٢٠ آذار ١٩٨٢ وسجلت لدى وزارة الصناعة والتجارة كشركة مساهمة عامة تحت الرقم (١٦٦) حيث بلغ رأس مال الشركة المصرح به والمدفوع ١,٥٠٠,٠٠٠ دينار وقد جرت عدة زيادات على رأس المال عن طريق توزيعات أسهم مجانية واكتتابات خاصة ليصل الى ١٥,٠٠٠,٠٠٠ دينار في ٢٧ نيسان ٢٠٠٦ وبعدها جرى عدة تخفيضات على رأس المال كما يلي:
- قررت الهيئة العامة العادية المنعقدة بتاريخ ٩ نيسان ٢٠١٦ إطفاء الاحتياطي الخاص في الخسائر المتراكمة بقيمة ٨٢,٥٣٥ دينار.
  - اطفاء الخسائر المتراكمة ليصل الى ٦,٠٠٠,٠٠٠ دينار في شباط ٢٠١٧.
  - قررت الهيئة العامة غير العادية المنعقدة بتاريخ ١٠ نيسان ٢٠١٨ الموافقة على إطفاء الخسائر المتراكمة من الاحتياطي الإجباري بقيمة ٥١٧,٣٠٠ دينار.
  - قررت الهيئة العامة غير العادية المنعقدة بتاريخ ٢٧ تشرين الثاني ٢٠٢٥ إطفاء مبالغ ٥٦٤,٤٣٩ دينار من الاحتياطي الإجباري في حساب الخسائر المتراكمة.
  - قررت الهيئة العامة غير العادية بتاريخ ١١ تموز ٢٠١٩ الموافقة على تخفيض رأسمال الشركة من ٦,٠٠٠,٠٠٠ دينار الى ٣,٦٠٠,٠٠٠ دينار وذلك بإعادة قيمة الأسهم الإسمية للمساهمين كل حسب نسبته وذلك لزيادتها عن حاجة الشركة.
  - صادقت الهيئة العامة بجلستها المنعقدة بتاريخ ١٩ شباط ٢٠٢٣ زيادة رأس مال شركة المحفظة الوطنية للأوراق المالية بمبلغ ٦٥٠,٠٠٠ دينار ليصبح ٤,٢٥٠,٠٠٠ دينار من خلال رسملة الأرباح المدورة.
  - من أهم غايات الشركة العمل كوسيط بالعمولة لدى بورصة عمان وكوسيط يشتري ويبيع لصالح محفظته وإدارة الإستثمار والتمويل على الهامش واستثمار الأموال والتصرف بها، وحصلت الشركة على ترخيص التعامل بالبورصات الأجنبية بتاريخ ١٤ أيار ٢٠١٨ كما حصلت على موافقة هيئة الأوراق المالية بمزاولة العمل كوسيط معرف بتاريخ ١٤ تشرين الأول ٢٠٢١ وكوسيط في البورصات الأجنبية في ٢٥ شباط ٢٠٢٤.
  - تم إقرار القوائم المالية الموحدة المرفقة من قبل مجلس الإدارة في جلسته المنعقدة بتاريخ ٣٠ آذار ٢٠٢٦ وتتطلب موافقة الهيئة العامة للمساهمين.

## (٢) التغيرات في السياسات المحاسبية

إن السياسات المحاسبية المتبعة في إعداد القوائم المالية متفقة مع تلك التي اتبعت في إعداد القوائم المالية للسنة المنتهية في ٣١ كانون الأول ٢٠٢٤، باستثناء أن المجموعة قامت بتطبيق التعديلات التالية اعتباراً من ١ كانون الثاني ٢٠٢٥:

### عدم قابلية العملة للتحويل - تعديلات على معيار المحاسبة الدولي رقم ٢١

- توضح التعديلات على معيار المحاسبة الدولي رقم ٢١ "أثار التغييرات في أسعار صرف العملات الأجنبية" للفترة المالية السنوية التي تبدأ في أو بعد كانون الثاني ٢٠٢٥، كيفية تقييم المنشأة فيما إذا كانت العملة قابلة للتحويل وكيفية تحديد سعر الصرف الفوري عندما تكون القابلية للتحويل معدومة.
- تتطلب التعديلات أيضاً الإفصاح عن المعلومات التي تمكن مستخدمي القوائم المالية من فهم كيفية تأثير، أو توقع تأثير عدم قابلية العملة للتحويل إلى العملة الأخرى على الأداء المالي والمركز المالي والتدفقات النقدية للمنشأة.
- لم يكن لهذه التعديلات أثر جوهري على القوائم المالية للمجموعة.

### ٣) أهم السياسات المحاسبية

#### أسس إعداد القوائم المالية الموحدة

- 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.

#### 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 النشاط	نسبة الملكية	رأس المال دينار	شركة الزميلة للاستثمارات العقارية
استثمارات عقارية	٪١٠٠	١٠,٠٠٠	

- 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 تغيير 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 تعيد 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 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 الدخل الشامل

- هي الموجودات المالية التي قامت المجموعة بشراؤها بغرض بيعها في المستقبل القريب وتحقيق الأرباح من تقلبات الأسعار السوقية قصيرة الأجل أو هامش أرباح المتاجرة.
- يتم إثبات هذه الموجودات بالقيمة العادلة عند الشراء (تقيد مصاريف الاقتناء على قائمة الدخل عند الشراء) ويعاد تقييمها لاحقاً بالقيمة العادلة، ويظهر التغير في القيمة العادلة في قائمة الدخل الموحدة بما فيها التغير في القيمة العادلة الناتج عن فروقات تحويل بنود الموجودات غير النقدية بالعملة الأجنبية، وفي حال بيع هذه الموجودات أو جزء منها يتم أخذ الأرباح أو الخسائر الناتجة عن ذلك في قائمة الدخل الموحدة.

#### موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال قائمة الدخل الشامل الآخر

- 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.

#### موجودات مالية بالتكلفة المطفأة

- هي الموجودات المالية التي تهدف إدارة المجموعة وفقاً لنموذج أعمالها الاحتفاظ بها لتحصيل التدفقات النقدية التعاقدية والتي تتمثل بالدفعات من أصل الدين والفائدة على رصيد الدين القائم.
- يتم إثبات هذه الموجودات عند الشراء بالكلفة مضافاً إليها مصاريف الاقتناء، وتطفأ العلاوة / الخصم باستخدام طريقة الفائدة الفعالة، قيلاً على أو لحساب الفائدة، وينزل أية مخصصات ناتجة عن التدني في قيمتها يؤدي إلى عدم امكانية استرداد الاصل او جزء منه، ويتم قيد اي تدني في قيمتها في قائمة الدخل الشامل الموحدة. يتم قياس هذه الموجودات بالتكلفة المطفأة بتاريخ القوائم المالية الموحدة.
- يتم تحديد مبلغ التدني في قيمة الموجودات المالية التي تظهر بالتكلفة المطفأة بإعداد دراسة تستند إلى الخبرة التاريخية للخسارة الائتمانية مع الأخذ بعين الاعتبار العوامل المستقبلية الخاصة بالمدينين والبيئة الاقتصادية.
- يتم تسجيل التدني كمخصص خسائر ائتمانية متوقعة في قائمة الدخل الموحدة كما يتم تسجيل اي وفر في السنة اللاحقة نتيجة التدني السابق في الموجودات المالية في قائمة الدخل الموحدة.
- في حال بيع أي من هذه الموجودات قبل تاريخ استحقاقها، يتم تسجيل الأرباح والخسائر في قائمة الدخل الشامل الموحدة.

#### 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 تغييرات 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 استرداها 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:

%	
١٥	سيارات
١٥ - ١٠	أثاث
٣٠ - ٢٥	أجهزة وبرامج
١٥ - ١٠	أجهزة وآلات

#### 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.

#### 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 بالكلفة 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.
- يتم الاعتراف بإيرادات ومصاريف الفوائد البنكية بموجب أساس 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 دخل والمساهمة الوطنية

- 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 لأن الأرباح المعلنة تمثل إيرادات غير خاضعة للضريبة أو مصاريف غير قابلة للتوزيع في السنة المالية وإنما في سنوات لاحقة أو الخسائر المتراكمة المقبولة ضريبياً أو بنود ليست خاضعة أو مقبولة للتوزيع لأغراض ضريبية.
- تحسب الضرائب بموجب النسب الضريبية المقررة وفقاً للقوانين المعمول بها في المملكة الأردنية الهاشمية.
- إن الضرائب المؤجلة هي الضرائب المتوقع دفعها أو استردادها نتيجة الفروقات الزمنية المؤقتة بين قيمة الموجودات أو المطلوبات في القوائم المالية 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.
- خلال السنة المنتهية في ٣١ كانون الأول ٢٠١٨، صدر قانون ضريبة الدخل المعدل رقم (٣٨) لعام ٢٠١٨ (تاريخ التطبيق ١ كانون الثاني ٢٠١٩). وقد أدى القانون المعدل إلى تغيير نسبة ضريبة الدخل للشركات بالإضافة إلى احتساب المساهمة الوطنية لغرض سداد الدين الوطني حيث أنه تم تحديد معدلات المساهمة الوطنية في القانون المعدل على أساس القطاع.

#### المعاملات بالعملة الأجنبية

- يتم تسجيل المعاملات التي تتم بالعملة 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 بالعملة 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 بالعملة 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.

#### ٤) أرصدة لدى البنوك

دينار	دينار
٢٠٢٤	٢٠٢٥
١,٢١٠,٣٢٤	٢,٠٢٨,٦٣١
٢٥٠,٠٠٠	-
١,٤٦٠,٣٢٤	٢,٠٢٨,٦٣١

حسابات جارية لدى البنوك  
حساب وديعة لدى البنك \*

\* وديعة لدى بنك كابيتال الأردني البالغة ٢٥٠,٠٠٠ دينار باستحقاق كل ثلاثة أشهر بمعدل فائدة ٥.٧٥%.

مجموعة المحفظة الوطنية للأوراق المالية  
المساهمة العامة المحدودة  
إيضاحات حول القوائم المالية الموحدة ٣١ كانون الأول ٢٠٢٥

٥) ذمم مدينة

٢٠٢٤	٢٠٢٥	
دينار	دينار	
٢٧٧,١٥٨	٣٨٢,٥١٣	ذمم مدينة
٤٧٩,٣٥٢	٤٧٩,٣٥٢	ذمم عملاء تمويل على الهامش
٧٥٦,٥١٠	٨٦١,٨٦٥	
-	٤٩,٠٠٠	رد مخصص ديون معدومة
(٦٦٥,٥٢١)	(٦٦٥,٥٢١)	مخصص خسائر إئتمانية متوقعة*
٩٠,٩٨٩	٢٤٥,٣٤٤	

\* قامت إدارة المجموعة باتخاذ قرار لتسوية عدد من حسابات العملاء المدينة، وبناءً عليه قامت بإقفال رصيد الذمم المدينة في حساب مخصص الخسائر الائتمانية المتوقعة المعد سابقاً مما نتج عنه رد المخصص دون إحداث أي تغيير على نتائج قائمة الدخل الشامل الموحدة.

فيما يلي جدول تحليل الذمم كما في ٣١ كانون الأول:

٢٠٢٤	٢٠٢٥	
مخصص خسائر ائتمانية	مخصص خسائر ائتمانية	
الصافي الاجمالي دينار	الصافي الاجمالي دينار	
٩٠,٩٨٩	٢٤٥,٣٤٤	ذمم مدينة
(١٨٦,١٦٩)	(١٣٧,١٦٩)	ذمم عملاء تمويل على الهامش
(٤٧٩,٣٥٢)	(٤٧٩,٣٥٢)	
٩٠,٩٨٩	(٦١٦,٥٢١)	
(٦٦٥,٥٢١)	٨٦١,٨٦٥	

فيما يلي جدول أعمار الذمم المدينة كما في ٣١ كانون الأول:

المجموع	الذمم المدينة					
	٢٧١ يوم فأكثر	٢٧٠-١٨١ يوم	١٨٠-٩١ يوم	٩٠-٣١ يوم	٣٠-١ يوم	
دينار	دينار	دينار	دينار	دينار	دينار	
٣٨٢,٥١٣	١٢٤,٧٩١	٢٤٣	١١,٠١٢	١٤,١٥١	٢٣٢,٣١٦	٢٠٢٥
٢٧٧,١٥٨	١٧٦,٥٧٣	١,٩٥٣	٣٣٨	٨٤,١١٢	١٤,١٨٢	٢٠٢٤

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

- يتم اخذ مخصص للذمم المعمرة أكثر من ١٨٠ يوم وغير مغطاة بأسهم أو ضمانات.

**مجموعة المحفظة الوطنية للأوراق المالية**  
**المساهمة العامة المحدودة**  
**إيضاحات حول القوائم المالية الموحدة ٣١ كانون الأول ٢٠٢٥**

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

٢٠٢٤	٢٠٢٥	
دينار	دينار	
٥٢٢,٥٨٨	٥٧٥,٤٠٩	موجودات مالية متوفر لها أسعار سوقية
٢١٩,٦٦٥	١٦٠,٦٦٥	موجودات مالية غير متوفر لها أسعار سوقية *
٧٤٢,٢٥٣	٧٣٦,٠٧٤	
		<b>*موجودات مالية غير متوفر لها أسعار سوقية</b>
٢٠٢٤	٢٠٢٥	
دينار	دينار	
٦٥٩,٦٦٥	٥٠١,٠٠٠	موجودات مالية غير متوفر لها أسعار سوقية
(٤٤٠,٠٠٠)	(٣٤٠,٣٣٥)	مخصص تدني موجودات مالية غير متوفر لها أسعار سوقية**
٢١٩,٦٦٥	١٦٠,٦٦٥	

\* كحدث لاحق تم أخذ مخصص تدني بقيمة ١٥٩,٦٦٥ دينار وتشكل كامل رصيد موجودات مالية غير متوفر لها أسعار سوقية وذلك في ٠٨ كانون الثاني ٢٠٢٦ بناء على قرار مجلس الإدارة بهذا الخصوص.

\*\*فيما يلي الحركة التي تمت على مخصص تدني موجودات مالية غير متوفر لها أسعار سوقية:

٢٠٢٤	٢٠٢٥	
دينار	دينار	
(٣٦٠,٠٠٠)	(٤٤٠,٠٠٠)	رصيد بداية السنة
(٨٠,٠٠٠)	(٦٠,٠٠٠)	اضافات خلال السنة
-	١٥٩,٦٦٥	مخصص انتقلت الحاجة إليه
(٤٤٠,٠٠٠)	(٣٤٠,٣٣٥)	رصيد نهاية السنة

\* يمثل هذا البند أسهم شركات ليس لها أسعار سوقية، ترى إدارة المجموعة أن القيمة العادلة لهذه الموجودات المالية لا تختلف جوهرياً عن الكلفة، بعد اخذ بالاعتبار مخصصات التدني الذي تم اثباتها.

**(٧) أرصدة مدينة أخرى**

٢٠٢٤	٢٠٢٥	
دينار	دينار	
٢٥,٠٠٠	٣٠٨,٠٠٠	أمانات صندوق ضمان التسوية *
١٦٠,٠٧٤	١٨٧,٨٧٤	تأمينات كفالات ومستردة
٤,٥٧٢	٢,٠٠٩	أمانات لدى الغير
١٢,١١٢	١٣,٢٢٣	أمانات ضريبة الدخل
١,٧٩٧	-	إيراد فوائد مستحقة القبض (ودائع)
٥٥,٦٦٦	٦٣,٨٥٤	مصاريف مدفوعة مقدماً
-	٣,٧٥٠	أخرى
٢٥٩,٢٢١	٥٧٨,٧١٠	

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

**(٨) تسوية التداول**

يمثل هذا البند المجموع الكلي للمبالغ المستحقة لصالح المجموعة وعلى مركز إيداع الأوراق المالية والناتج عن عمليات تداول اليوم الأخير من السنة المالية المنتهية في ٣١ كانون الأول ٢٠٢٥.

٩) موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر

٢٠٢٤ دينار	٢٠٢٥ دينار
٢٧,٣٧٩	٤٧,٥٤٣
٢٠,٣٠٠	٢٠,٣٠٠
٤٧,٦٧٩	٦٧,٨٤٣

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

\* يمثل هذا البند حصة المجموعة في شركة إعمار للتطوير والاستثمار العقاري (محدودة المسؤولية) والبالغة ٩٢,٢٧٥/ حصة حيث تم تحويل نوع الشركة من شركة مساهمة عامة إلى شركة ذات مسؤولية محدودة خلال الربع الثالث لسنة ٢٠٢٣ وبناءً على ذلك تم اعتماد آخر سعر إغلاق للسهم بتاريخ ١٤ أيلول ٢٠٢٣ والبالغ ٠.٢٢ قرش أساساً للقيمة العادلة، ولم يصل إلى علمنا أي مؤشرات على انخفاض القيمة لهذا الاستثمار حتى تاريخ إعداد هذه القوائم المالية الموحدة.

١٠) استثمار في شركة حليفة

نسبة المساهمة	الدولة	طبيعة النشاط	٢٠٢٥ دينار	٢٠٢٤ دينار
٤٢٪	الأردن	استثمارات	٥,٣٥٩,١٥٧	٤,٦٩٥,٤٥٤

شركة المحفظة العقارية الاستثمارية \*

\* تمارس المجموعة تأثيراً فاعلاً على العمليات التشغيلية والمالية لهذه الشركة وبالتالي تم تسجيل تلك الاستثمارات كاستثمار في شركة حليفة. تقوم المجموعة بتسجيل حصتها من نتائج أعمال الشركة الحليفة آخذين بالاعتبار القيمة العادلة لمساهمة المجموعة في الشركة الحليفة.

مجموعة المحفظة العقارية الاستثمارية

٣١ كانون الأول ٢٠٢٥
١,٧٠٣,٨٦٧
٧,٨٤٤,٥٩٥
(٤٤٣,٤٩٥)
٩,١٠٤,٩٦٧
٣,٥١٠,٠٦٣
١٢,٦١٥,٠٣٠
٤٢٪

موجودات متداولة

موجودات غير متداولة

مطلوبات متداولة

صافي حقوق الملكية

أثر التغير في القيمة العادلة لاستثمار في شركة حليفة

صافي حقوق الملكية المعدلة

نسبة المساهمة

القيمة الدفترية لحصة المجموعة

٥,٣٥٩,١٥٧
-----------

مجموعة المحفظة العقارية الاستثمارية

٣١ كانون الأول ٢٠٢٥
١٢٠,٥٠٦
٥٤٣,١٩٧

حصة المجموعة من أرباح شركة حليفة

حصة المجموعة من الدخل الشامل الآخر في شركة حليفة

فيما يلي الحركة على حساب استثمارات في مجموعة حليفة:

٣١ كانون الأول ٢٠٢٥	مجموعة المحفظة العقارية الاستثمارية
٢٧,٦٨٥	إيرادات فوائد بنكية
(٤,٣٤٥)	إيرادات (مصاريف) تشغيلية، بالصافي
(١١٣,٨٦٤)	مصاريف إدارية
٢٨٣,٦٣٣	أرباح موجودات مالية بالقيمة العادلة
٨٢,٤٤٨	إيرادات توزيعات أسهم موجودات مالية مدرجة
٧,٣٣٦	إيرادات أخرى
١٤,٥٣٧	إيرادات سندات
١٥٦,٠٣٥	أرباح بيع أراضي
٤٥٣,٤٦٥	ربح السنة قبل الضريبة
(٧٥,٢٩١)	مخصص ضريبة الدخل والمساهمة الوطنية
٣٧٨,١٧٤	ربح السنة
٤٢%	نسبة المساهمة
١٦٠,٦٥٧	حصة المجموعة من أرباح شركة حليفة
(٤٠,١٥١)	ينزل: أثر قياس استثمار في شركة حليفة
١٢٠,٥٠٦	حصة المجموعة من أرباح شركة حليفة (بالصافي)
٢٩,٩٣٦	احتياطي القيمة العادلة
١,٢٦٦,٤٩٢	رصيد بداية السنة
(١٧,٧٨٦)	التغير في احتياطي القيمة العادلة للموجودات المالية
١,٢٧٨,٦٤٢	استبعاد حصة تملك المجموعة العقارية الشركة الحليفة في المجموعة الوطنية
٤٢%	رصيد نهاية السنة
٤٢%	نسبة المساهمة
٥٤٣,١٩٧	حصة المجموعة من الدخل الشامل الآخر في شركة حليفة

#### ١١) استثمارات عقارية

٢٠٢٤	٢٠٢٥
دينار	دينار
١٣٤,٤٥٤	١٣٤,٤٥٤

أرض

تم تقدير القيمة العادلة للاستثمارات العقارية كما في ٣١ كانون الأول ٢٠٢٥ بقيمة ١٣٨,٣٩٩ دينار وفقاً لمتوسط مقيمين عقاريين مستقلين.

مجموعة المحفظة الوطنية للأوراق المالية  
المساهمة العامة المحدودة  
إيضاحات حول القوائم المالية الموحدة ٣١ كانون الأول ٢٠٢٥

(١٢) ممتلكات ومعدات

٢٠٢٥	سيارات دينار	أثاث دينار	أجهزة وبرامج دينار	أجهزة وآلات دينار	المجموع دينار
<b>الكلفة</b>					
٣١ كانون الأول ٢٠٢٤	١٠٥,٤٩٩	٨٧,٦٤٠	١٤٢,٣٧٥	٣١,٢٧٠	٣٦٦,٧٨٤
إضافات خلال السنة	-	-	١٣,٨٨٠	-	١٣,٨٨٠
استبعادات خلال السنة	-	(٣٣,٧١٧)	(٢,٠٤٠)	(١,٤٨١)	(٣٧,٢٣٨)
٣١ كانون الأول ٢٠٢٥	١٠٥,٤٩٩	٥٣,٩٢٣	١٥٤,٢١٥	٢٩,٧٨٩	٣٤٣,٤٢٦
<b>الاستهلاك المتراكم</b>					
٣١ كانون الأول ٢٠٢٤	٩٢,٢٢٥	٧٢,٥٩١	١٠٧,٨٦٩	٢٨,١٦٦	٣٠٠,٨٥١
استهلاك خلال السنة	٨,٧٠٠	٢,٣٩١	١٧,٤٦٠	١,٥٩٢	٣٠,١٤٣
استبعادات خلال السنة	-	(٣٣,٧١٧)	(٢,٠٤٠)	(١,٤٨١)	(٣٧,٢٣٨)
٣١ كانون الأول ٢٠٢٥	١٠٠,٩٢٥	٤١,٢٦٥	١٢٣,٢٨٩	٢٨,٢٧٧	٢٩٣,٧٥٦
<b>صافي القيمة الدفترية</b>					
٣١ كانون الأول ٢٠٢٤	١٣,٢٧٤	١٥,٠٤٩	٣٤,٥٠٦	٣,١٠٤	٦٥,٩٣٣
٣١ كانون الأول ٢٠٢٥	٤,٥٧٤	١٢,٦٥٨	٣٠,٩٢٦	١,٥١٢	٤٩,٦٧٠
<b>٢٠٢٤</b>					
<b>الكلفة</b>					
٣١ كانون الأول ٢٠٢٣	١٠٥,٤٩٩	٧١,٩٧٨	١٢٧,٥٣٠	٣٠,٦٣٣	٣٣٥,٦٤٠
إضافات خلال السنة	-	١٥,٦٦٢	١٤,٨٤٥	٦٣٧	٣١,١٤٤
٣١ كانون الأول ٢٠٢٤	١٠٥,٤٩٩	٨٧,٦٤٠	١٤٢,٣٧٥	٣١,٢٧٠	٣٦٦,٧٨٤
<b>الاستهلاك المتراكم</b>					
٣١ كانون الأول ٢٠٢٣	٧٦,٤٠٠	٧١,٩٧٨	٩١,٥٣١	٢٦,٤٦٢	٢٦٦,٣٧١
استهلاك خلال السنة	١٥,٨٢٥	٦١٣	١٦,٣٣٨	١,٧٠٤	٣٤,٤٨٠
٣١ كانون الأول ٢٠٢٤	٩٢,٢٢٥	٧٢,٥٩١	١٠٧,٨٦٩	٢٨,١٦٦	٣٠٠,٨٥١
<b>صافي القيمة الدفترية</b>					
٣١ كانون الأول ٢٠٢٣	٢٩,٠٩٩	-	٣٥,٩٩٩	٤,١٧١	٦٩,٢٦٩
٣١ كانون الأول ٢٠٢٤	١٣,٢٧٤	١٥,٠٤٩	٣٤,٥٠٦	٣,١٠٤	٦٥,٩٣٣

(١٣) أمانات مساهمين

يتضمن هذا البند باقي أمانات تخص تخفيض رأس المال بمبلغ ٢٢٦,٢١٨ دينار حيث قررت الهيئة العامة غير العادية بتاريخ ١١ تموز ٢٠١٩ الموافقة على تخفيض رأس مال الشركة من ٦,٠٠٠,٠٠٠ دينار إلى ٣,٦٠٠,٠٠٠ دينار وذلك بإعادة قيمة الأسهم الإسمية للمساهمين كل حسب نسبته وذلك لزيادتها عن حاجة الشركة.

(١٤) أرصدة دائنة أخرى

٢٠٢٤	٢٠٢٥	
دينار	دينار	
٦٢,١٨٤	٨١,٦٠٥	مصاريف مستحقة
١,٦٠٠	١,٦٠٠	أمانات ضريبة المبيعات
٤,٤٢٦	٣,٦٨٠	أمانات الضمان الاجتماعي
٢١,٩٩٠	٢١,٩٩٠	أمانات قضايا
٩٠,٢٠٠	١٠٨,٨٧٥	

(١٥) ضريبة الدخل والمساهمة الوطنية

شركة المحفظة الوطنية للأوراق المالية

- لم يتم احتساب مخصص ضريبة الدخل المستحقة عن نتائج أعمال الشركة للسنة المنتهية في ٣١ كانون الأول ٢٠٢٥ بسبب وجود خسائر متراكمة مقبولة ضريبياً.
- تبلغ نسبة ضريبة الدخل السائدة لنشاط الشركة في الأردن ٢٤٪ مضافاً إليها ٤٪ مساهمة وطنية.
- قامت الشركة بتقديم كشف التقدير الذاتي عن السنة المنتهية ٣١ كانون الأول ٢٠٢٤ ولم تقم الدائرة بمراجعة السجلات المحاسبية حتى تاريخ اعداد القوائم المالية الموحدة.
- حصلت الشركة على مخالصة نهائية من دائرة ضريبة الدخل والمبيعات لغاية السنة المنتهية في ٣١ كانون الأول ٢٠٢٣.

شركة الزميلة للاستثمارات العقارية

- لم يتم احتساب مخصص ضريبة الدخل المستحقة عن نتائج أعمال الشركة للسنة المنتهية في ٣١ كانون الأول ٢٠٢٥ بسبب عدم وجود دخل خاضع للضريبة.
- تبلغ نسبة ضريبة الدخل السائدة لنشاط الشركة في الأردن ٢٠٪ مضافاً إليها ١٪ مساهمة وطنية.
- قامت الشركة بتقديم كشف التقدير الذاتي لدائرة ضريبة الدخل والمبيعات عن نتائج أعمال الشركة للسنة المنتهية في ٣١ كانون الأول ٢٠٢٤ ولم تقم الدائرة بمراجعة السجلات المحاسبية حتى تاريخ اعداد القوائم المالية.
- قامت الشركة بتقديم كشف التقدير الذاتي لدائرة ضريبة الدخل والمبيعات عن نتائج أعمال الشركة للسنوات المنتهية في ٣١ كانون الأول ٢٠٢١, ٢٠٢٢, ٢٠٢٣ وتم قبول الإقرار الضريبي لهذه السنوات وفق نظام العينات بتاريخ ٢٩ آب ٢٠٢٢, ٢٥ تموز ٢٠٢٣, ١٦ تموز ٢٠٢٤.
- حصلت الشركة على مخالصة نهائية من دائرة ضريبة الدخل والمبيعات لغاية السنة المنتهية في ٣١ كانون الأول ٢٠٢٠.

## (١٦) حقوق الملكية

### رأس المال

- بلغ رأس المال الشركة المصرح به والمدفوع ١,٥٠٠,٠٠٠ دينار وقد جرى عدة زيادات على رأس المال عن طريق توزيعات أسهم مجانية واكتتابات خاصة ليصل إلى ١٥,٠٠٠,٠٠٠ دينار في ٢٧ نيسان ٢٠٠٦ وبعدها جرى عدة تخفيضات على رأس المال وذلك عن طريق إطفاء الخسائر المتراكمة ليصل إلى ٦,٠٠٠,٠٠٠ دينار في شباط ٢٠١٧.
- قررت الهيئة العامة غير العادية بتاريخ ١١ تموز ٢٠١٩ الموافقة على تخفيض رأس مال الشركة من ٦,٠٠٠,٠٠٠ دينار إلى ٣,٦٠٠,٠٠٠ دينار وذلك بإعادة قيمة الأسهم الإسمية للمساهمين كل حسب نسبته وذلك لزيادتها عن حاجة الشركة.
- صادقت الهيئة العامة بجلستها المنعقدة بتاريخ ١٩ شباط ٢٠٢٣ زيادة رأس مال شركة المحفظة الوطنية للأوراق المالية بمبلغ ٦٥٠,٠٠٠ دينار ليصبح ٤,٢٥٠,٠٠٠ دينار من خلال رسملة الأرباح المدورة.

### خسار متراكمة

قررت الهيئة العامة غير العادية المنعقدة بتاريخ ٢٧ تشرين الثاني ٢٠٢٥ إطفاء مبلغ ٥٦٤,٤٣٩ دينار من الاحتياطي الإجمالي في حساب الخسائر المتراكمة.

فيما يلي الحركة التي تمت على حساب الخسائر المتراكمة:

٢٠٢٤ دينار	٢٠٢٥ دينار
(٣٢٣,٥٧٥)	(٥٦٤,٤٣٩)
-	٥٦٤,٤٣٩
(٢٤٠,٨٦٤)	٣٦٨,٠٥٣
(٥٦٤,٤٣٩)	٣٦٨,٠٥٣

الأرباح (الخسائر) المتراكمة  
الرصيد في بداية السنة  
إطفاء خسائر في الاحتياطي الإجمالي  
ربح (خسارة) السنة  
الرصيد في نهاية السنة

بموجب تعليمات هيئة الأوراق المالية الخاصة بإثبات القيمة والتصرف بفائض إعادة التقييم لسنة ٢٠٢٢ والصادرة استناداً لأحكام المادة (١٢) من قانون الأوراق المالية رقم (١٨) لسنة ٢٠١٧، فإن الأرباح المدورة تتضمن فروقات (أرباح) تقييم موجودات مالية تقيم بالقيمة العادلة بمبلغ ١٠٧,٦٠٨ دينار كما في ٣١ كانون الأول ٢٠٢٥، يحظر التصرف بها بالتوزيع أو الرسملة إلى حين بيع الموجودات أو التخلص منها حيث تعتبر الأرباح متحققة ويمكن توزيعها.

### 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 استيفاء 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.

## (١٧) صافي عمولات وساطة

٢٠٢٤ دينار	٢٠٢٥ دينار
٢٠٧,٣٧٩	٥٦٤,٧٢٢
(١٦,٣٢٦)	(١١,٠٢٩)
١٩١,٠٥٣	٥٥٣,٦٩٣

إيراد عمولات وساطة  
ينزل: عمولات مدفوعة



(١٨) إيرادات أخرى

٢٠٢٤	٢٠٢٥
دينار	دينار
١٣,٠٥٩	١١,٨٣١
٧٢,٣٧٤	٤٧,٠٨٧
-	٥٠٠
٢٧٤	١,٥٨١
٨٥,٧٠٧	٦٠,٩٩٩

أتعاب إدارية  
إيرادات أرباح أسهم  
أرباح بيع ممتلكات ومعدات  
أخرى

(١٩) أرباح موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل

٢٠٢٤	٢٠٢٥
دينار	دينار
٧٩,٣٧٨	٣٢٧,٨٨٣
٤٢,٣٩٦	١٠٧,٦٠٨
١٢١,٧٧٤	٤٣٥,٤٩١

أرباح بيع متحققة  
فروقات تقييم موجودات مالية بالقيمة العادلة

(٢٠) مصاريف إدارية

٢٠٢٤	٢٠٢٥
دينار	دينار
٢١٥,٧٢٨	٢٢٦,٠٨٣
٧٨,١٩٢	١٢٨,٨١٨
٨,٦٠٤	٥٦,٢٧٧
-	٣٥,٠٠٠
٣٣,٩٣١	٣٣,٣١٨
٣,٥٠٠	٣٢,٢٥٠
٢٩,٥٣٠	٣٢,١٢٥
٢٥,٢٠٠	٢٤,٨٤٠
١٨,٤٣٣	١٦,٧١٢
١٦,٩٤٠	١٧,٤٩٤
١٤,٦٣٥	١٥,٤٧٤
١٠,١٨٤	١٠,٠٤٤
٩,١٧٢	٨,١٨٢
٤,٦٨٢	٥,٧٨٣
٤,٤٤٩	٥,٢٢٦
٤,١٠٠	٣,٩٧١
٤,٢٢٤	٢,٨٠٩
١,٨٤٠	١,٨٦٧
١,٢٠٠	١,٢٠٠
١٥,٥٩٥	٢٣,٣٣٦
٥٠٠,١٣٩	٦٨٠,٨٠٩

رواتب وأجور  
مصاريف اشتراكات برامج التداول  
دعاية وإعلان  
مكافأة أعضاء مجلس الإدارة  
رسوم الهيئة والبورصة ومركز الإيداع  
إيجار  
مساهمة المجموعة في الضمان الاجتماعي  
تنقلات أعضاء مجلس الإدارة  
رسوم وإشتراكات  
أتعاب مهنية  
تأمين صحي  
مساهمة المجموعة في صندوق الإيداع  
صيانة  
بريد وهاتف  
كهرباء ومياه  
سيارات  
قرطاسية ومطبوعات  
ضيافة  
أمانة سر مجلس الإدارة  
أخرى

(٢١) مصاريف تمويل

٢٠٢٤	٢٠٢٥
دينار	دينار
٢٠,٢٦٥	٤٣,٧٩٥

فوائد وعمولات وكفالات

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

٢٠٢٤	٢٠٢٥
دينار	دينار
(٢٤٠,٨٦٤)	٣٦٨,٠٥٣
٤,٢٥٠,٠٠٠	٤,٢٥٠,٠٠٠
دينار (٠,٠٦)	دينار ٠,٠٩

ربح (خسارة) السنة  
المتوسط المرجح لعدد الأسهم  
الحصة الأساسية والمخفضة للسهم من ربح (خسارة) السنة

**(٢٣) النقد وما في حكمه**

٢٠٢٤	٢٠٢٥
دينار	دينار
١,٤٦٠,٣٢٤	٢,٠٢٨,٦٣١
٦٩,٤٣١	٧٣,٩٣٣
(٦٠٢,٣٩٧)	(١,٣٧٦,٣٨٣)
٩٢٧,٣٥٨	٧٢٦,١٨١

أرصدة لدى البنوك  
تسوية التداول  
أرصدة لدى البنوك مقيدة السحب \*

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

**(٢٤) التزامات محتملة**

على المجموعة بتاريخ القوائم المالية الموحدة التزامات محتمل أن تطرأ تتمثل في كفالات بنكية بمبلغ ٦٥٠,٠٠٠ دينار لصالح هيئة الأوراق المالية كما في ٣١ كانون الأول ٢٠٢٥ (٢٠٢٤: ٦٥٠,٠٠٠ دينار) ، ومبلغ ٢٤٩,٠٠٠ دينار لصالح مركز إيداع الأوراق المالية كما في ٣١ كانون الأول ٢٠٢٥ (٢٠٢٤: ١٣٥,٠٠٠ دينار).

**(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
٥٤٩,٩٦٧	٢٣٩,٩٦٥	-	٧٨٩,٩٣٢
٦٢٢,٩٥٢	١٨٠,٩٦٥	-	٨٠٣,٩١٧

٢٠٢٤  
موجودات مالية بالقيمة العادلة

٢٠٢٥  
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 وفيما يلي تفاصيل التعامل مع جهات ذات علاقة:

٢٠٢٤	٢٠٢٥	طبيعة التعامل	شركة المحفظة العقارية الاستثمارية
دينار	دينار	أتعاب إدارية	
١٠,٠٠٠	١٠,٠٠٠		

## رواتب ومكافآت الإدارة التنفيذية

٢٠٢٤	٢٠٢٥	رواتب ومنافع أخرى
دينار	دينار	
٦٨,٦٠٠	٧٠,٧٠٠	

## (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.

### 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:

الأثر على احتياطي القيمة العادلة دينار	الأثر على ربح السنة دينار	التغير في المؤشر %	
٤٧٧	٧,٤٢٣	١%	٢٠٢٤ بورصة عمان
٦٧٨	٧,٣٦١	١%	٢٠٢٥ بورصة عمان

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

### مخاطر الائتمان

مخاطر الائتمان هي المخاطر التي قد تتجم 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.

المجموع دينار	من سنة إلى خمس سنوات دينار	من ٣ أشهر إلى ١٢ شهر دينار	أقل من ٣ أشهر دينار
٦٠٢,٣٩٧	-	٦٠٢,٣٩٧	-
٤١٦,٧٧٢	-	٤١٦,٧٧٢	-
٩٠,٢٠٠	-	٩٠,٢٠٠	-
١,١٠٩,٣٦٩	-	١,١٠٩,٣٦٩	-
١,٣٧٦,٣٨٣	-	١,٣٧٦,٣٨٣	-
٤٠٠,٨٧٥	-	٤٠٠,٨٧٥	-
١٠٨,٨٧٥	-	١٠٨,٨٧٥	-
١,٨٨٦,١٣٣	-	١,٨٨٦,١٣٣	-

٢٠٢٤

ذمم دائنة

أمانات مساهمين

أرصدة دائنة أخرى

٢٠٢٥

ذمم دائنة

أمانات مساهمين

أرصدة دائنة أخرى

#### 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 وموجودات مالية بالكلفة المطفأة وتسوية التداول وبعض الأرصدة المدينة الأخرى، تتكون المطلوبات المالية من البنك الدائن والذمم الدائنة وبعض الأرصدة الدائنة الأخرى وتسوية التداول.
- 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 المجموعة بالتأكد من المحافظة على نسب رأسمال ملائمة بشكل يدعم نشاط المجموعة ويعظم حقوق الملكية.
- تقوم المجموعة بإدارة هيكل رأس المال وإجراء التعديلات اللازمة عليها في ضوء تغيرات ظروف العمل. هذا ولم تقم المجموعة بأية تعديلات على الأهداف والسياسات والإجراءات المتعلقة بهيكل رأس المال خلال السنة الحالية .
- إن البنود المتضمنة في هيكل رأس المال تتمثل في رأس المال والاحتياطي الإجمالي والاحتياطي القيمة العادلة وحقوق ملكية أخرى والأرباح (الخسائر) المتراكمة والبالغ مجموعها ٧,٣٨٧,٦٨٣ دينار كما في ٣١ كانون الأول ٢٠٢٥ (٢٠٢٤: ٦,٤٥٦,٣٦٩ دينار).

#### (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 ١٠٧,١٩١ دينار كما في ٣١ كانون الأول ٢٠٢٥ (٢٠٢٤: ٩١,٧١٩ دينار)، يتم الاحتفاظ بها في حسابات منفصلة عن موجودات المجموعة ولا تظهر ضمن القوائم المالية الموحدة للمجموعة.

**٣١) معايير التقارير المالية الدولية والتفسيرات الجديدة والتعديلات الصادرة وغير النافذة بعد**

إن المعايير المالية الدولية والتفسيرات الجديدة والتعديلات الصادرة وغير النافذة حتى تاريخ القوائم المالية مبيّنة أدناه، وستقوم المجموعة بتطبيق هذه التعديلات ابتداءً من تاريخ التطبيق الإلزامي.

- تعديلات على تصنيف وقياس الأدوات المالية - تعديلات على المعيار الدولي للتقارير المالية رقم ٩ والمعيار الدولي للتقارير المالية رقم ٧**
- أصدر مجلس معايير المحاسبة الدولية في أيار ٢٠٢٤ تعديلات على المعيار الدولي للتقارير المالية رقم ٩ والمعيار الدولي للتقارير المالية رقم ٧، تعديلات على تصنيف وقياس الأدوات المالية (التعديلات)، تشمل التعديلات ما يلي:
- توضيح أن الالتزام المالي يتم إلغاؤه في "تاريخ التسوية" وتقديم خيار سياسة محاسبية (إذا تم استيفاء شروط محددة) لإلغاء الاعتراف بالالتزامات المالية التي تم تسويتها باستخدام نظام الدفع الإلكتروني قبل تاريخ التسوية.
  - إرشادات إضافية حول كيفية تقييم التدفقات النقدية التعاقدية للأصول المالية التي تحتوي على ميزات بيئية واجتماعية وحوكمة الشركات وميزات مشابهة.
  - توضيحات حول ما يشكل "ميزات غير قابلة للرجوع" وما هي خصائص الأدوات المرتبطة تعاقدياً.
  - تقديم إفصاحات للأدوات المالية ذات الميزات المحتملة ومتطلبات إفصاح إضافية لأدوات حقوق الملكية المصنفة بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر.
  - تسري التعديلات على الفترات المالية التي تبدأ في أو بعد ١ كانون الثاني ٢٠٢٦.
  - يُسمح بالتطبيق المبكر، مع خيار التطبيق المبكر للتعديلات المتعلقة بتصنيف الموجودات المالية والإفصاحات ذات الصلة فقط.
  - من غير المتوقع أن يكون للتعديلات تأثير جوهري على القوائم المالية للمجموعة.

**العقود التي تشير إلى الكهرباء المعتمدة على الطبيعة - تعديلات على المعيار الدولي للتقارير المالية رقم ٩ والمعيار الدولي للتقارير المالية رقم ٧**

- أصدر مجلس معايير المحاسبة الدولية في كانون الأول ٢٠٢٤ تعديلات على المعيار الدولي للتقارير المالية رقم ٩ والمعيار الدولي للتقارير المالية رقم ٧، العقود التي تشير إلى الكهرباء المعتمدة على الطبيعة، لمعالجة متطلبات المحاسبة والإفصاح للعقود التي تشير إلى الكهرباء المعتمدة على الطبيعة، مثل طاقة الرياح والطاقة الشمسية والطاقة الكهرومائية.
- تهدف هذه التعديلات إلى توفير إرشادات أوضح بشأن التصنيف والقياس والاعتراف بهذه العقود، التي تتسم بالتغير الطبيعي بسبب اعتمادها على الظروف الطبيعية.
- تسعى التعديلات إلى تحسين تماثل وقابلية البيانات المالية للمقارنة من خلال توضيح ما إذا كان يجب التعامل مع هذه العقود كأدوات مالية أو عقود تنفيذية وكيفية قياسها. بالإضافة إلى ذلك، تعزز التعديلات متطلبات الإفصاح لتوفير شفافية أكبر حول المخاطر والتأثيرات المالية المرتبطة بهذه العقود، مما يوفر للمستخدمين معلومات أكثر صلة وموثوقية.
- تدعم هذه المبادرة الانتقال العالمي إلى الطاقة المتجددة من خلال معالجة التحديات المحاسبية الفريدة التي تطرحها العقود المتعلقة بالكهرباء المعتمدة على الطبيعة.
- تسري التعديلات على الفترات المالية التي تبدأ في أو بعد ١ كانون الثاني ٢٠٢٦.
- يُسمح بالتطبيق المبكر مع شرط الإفصاح عنه.
- من غير المتوقع أن يكون للتعديلات تأثير جوهري على القوائم المالية للمجموعة.

**المعيار الدولي للتقارير المالية رقم ١٨ - العرض والإفصاح في القوائم المالية**

- أصدر مجلس معايير المحاسبة الدولية في نيسان ٢٠٢٤ المعيار الدولي للتقارير المالية رقم ١٨، الذي يحل محل المعيار الدولي للتقارير المالية رقم ١ "عرض البيانات المالية".
- يقدم المعيار الدولي للتقارير المالية رقم ١٨ متطلبات جديدة للعرض داخل قائمة الدخل، بما في ذلك المجاميع الاجمالية والفرعية علاوة على ذلك، يلزم المنشأة بتصنيف جميع الإيرادات والمصروفات داخل قائمة الدخل إلى واحدة من خمس تصنيفات: التشغيلية الاستثمارية، التمويلية، ضرائب الدخل، والعمليات المتوقعة، حيث إن التصنيفات الثلاث الأولى جديدة.
- كما يتطلب الإفصاح عن مقاييس الأداء المحددة من قبل الإدارة، والمجاميع الفرعية للإيرادات والمصروفات، ويتضمن متطلبات جديدة لتجميع وتفصيل المعلومات المالية بناء على "الأدوار" المحددة للقوائم المالية الرئيسة والملاحظات.
- بالإضافة إلى ذلك، تم إجراء تعديلات على نطاق ضيق على المعيار الدولي للتقارير المالية رقم ٧ قائمة التدفقات النقدية، والتي تشمل تغيير نقطة البداية لتحديد التدفقات النقدية من العمليات تحت الطريقة غير المباشرة، من "الربح أو الخسارة" إلى "الربح أو الخسارة التشغيلي" وإلغاء حرية الاختيار حول تصنيف التدفقات النقدية من الأرباح والفوائد.
- تبعا لذلك، هناك تعديلات على العديد من المعايير الأخرى.
- يسري المعيار الدولي للتقارير المالية رقم ١٨ والتعديلات على المعايير الأخرى على فترات التقارير المالية التي تبدأ في أو بعد ١ كانون الثاني ٢٠٢٧ يسمح بالتطبيق المبكر مع شرط الإفصاح عنه.
- يتم تطبيق المعيار بأثر رجعي.
- سيؤدي هذا المعيار إلى إعادة اظهار قائمة الدخل مع بعض المجاميع الجديدة المطلوبة بالإضافة الى الإفصاح عن مقاييس الأداء المحددة من قبل الإدارة.

**المعيار الدولي للتقارير المالية رقم ١٩ - الشركات التابعة بدون مسؤولية عامة: الإفصاحات**

- أصدر مجلس معايير المحاسبة الدولية في ايار ٢٠٢٤ المعيار الدولي للتقارير المالية رقم ١٩، الذي يسمح للمؤسسات المؤهلة باختيار تطبيق متطلبات الإفصاح المخفضة مع الاستمرار في تطبيق متطلبات الاعتراف والقياس والعرض في معايير المحاسبة الدولية الأخرى.
- لكي تكون مؤهلة، يجب أن تكون المنشأة في نهاية الفترة المالية شركة تابعة كما هو معروف في المعيار الدولي للتقارير المالية رقم ١٠، ولا يمكن أن تكون لديها مسؤولية عامة ويجب أن يكون لديها شركة أم (نهائية أو وسيطة) تقوم بإعداد قوائم مالية موحدة، متاحة للاستخدام العام، والتي تتوافق مع معايير المحاسبة الدولية.
- يسري المعيار الدولي للتقارير المالية رقم ١٩ على فترات التقارير المالية التي تبدأ في أو بعد ١ كانون الثاني ٢٠٢٧، مع السماح بالتطبيق المبكر.
- من غير المتوقع أن يكون للتعديلات تأثير جوهري على القوائم المالية للمجموعة.

#### الترجمة إلى عملة عرض ذات تضخم مفرط - تعديلات على معيار المحاسبة الدولي رقم ٢١

- أصدر مجلس معايير المحاسبة الدولية في تشرين الثاني ٢٠٢٥ تعديلات على معيار المحاسبة الدولي رقم ٢١ بعنوان الترجمة إلى عملة عرض خاضعة للتضخم المفرط. تتطلب هذه التعديلات الترجمة من عملة وظيفية غير خاضعة للتضخم المفرط إلى عملة عرض خاضعة للتضخم المفرط باستخدام سعر الإغلاق.
- إذا كانت العملة الوظيفية للمنشأة هي عملة اقتصاد غير خاضع للتضخم المفرط ولكن عملة العرض الخاصة بها هي عملة اقتصاد خاضع للتضخم المفرط يتم ترجمة نتائجها ومركزها المالي إلى عملة العرض من خلال ترجمة جميع المبالغ (الأصول والالتزامات بنود حقوق الملكية، والإيرادات والمصاريف) وجميع أرقام المقارنة باستخدام سعر الإغلاق كما في تاريخ أحدث قائمة مركز مالي .
- أما المنشأة التي تكون عملتها الوظيفية وعملة العرض هي عملة اقتصاد خاضع للتضخم المفرط، فتقوم بتعديل أرقام المقارنة للعمليات الأجنبية، والتي تكون عملتها الوظيفية هي عملة اقتصاد غير خاضع للتضخم المفرط، من خلال تطبيق مؤشر الأسعار العام على الأرقام المقارنة للعملية الأجنبية، وفقاً للفقرة ٣٤ من معيار المحاسبة الدولي رقم ٢٩.
- تتطلب التعديلات أيضاً إفصاحات إضافية معينة.
- تسري التعديلات على الفترات المالية السنوية التي تبدأ في أو بعد ١ كانون الثاني ٢٠٢٧، يُسمح بالتطبيق المبكر مع شرط الإفصاح عنه.

#### (٣٢) أرقام المقارنة

تم إعادة تبويب بعض أرقام القوائم المالية الموحدة كما في ٣١ كانون الأول ٢٠٢٤ لتتناسب مع تبويب أرقام القوائم المالية الموحدة كما في ٣١ كانون الأول ٢٠٢٥ ولم ينتج عن إعادة التبويب أي أثر على خسارة وحقوق الملكية لسنة ٢٠٢٤.



**NATIONAL PORTFOLIO SECURITIES GROUP  
PUBLIC SHAREHOLDING COMPANY  
CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS  
31 DECEMBER 2025**



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

---

	<b>Page</b>
Independent auditor's report	3-5
Consolidated statement of financial position as at 31 December 2025	6
Consolidated statement of Comprehensive income for the year ended 31 December 2025	7
Consolidated statement of other comprehensive income for the year ended 31 December 2025	8
Consolidated statement of changes in equity for the year ended 31 December 2025	9
Consolidated statement of cash flows for the year ended 31 December 2025	10
Notes to the consolidated financial statements for the year ended 31 December 2025	11-27

## INDEPENDENT AUDITOR'S REPORT

**TO THE SHAREHOLDERS  
NATIONAL PORTFOLIO SECURITIES GROUP  
PUBLIC SHAREHOLDING COMPANY  
AMMAN, JORDAN**

**RSM Jordan**

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

T+962 6 567 3001  
F+962 6 567 770 6

### **Qualified opinion**

We have audited the consolidated financial statements of the The National Portfolio Securities Group, which comprise the consolidated statement of financial position as at December 31,2025, the consolidated statement of comprehensive income, consolidated Statement of other comprehensive income, the consolidated statement of changes in equity, and consolidated Statement of cash flows for the year then ended, and a summary of significant accounting policies and other explanatory information.

In our opinion, except for the possible effects of the matter described in the basis of qualified opinion paragraph, the consolidated financial statements present fairly, in all material respects, the consolidated financial position of The National Portfolio Securities Group as at December 31,2025, and its financial performance and its consolidated cash flows for the year then ended in accordance with International Financial Reporting Standards.

### **Basis for qualified opinion**

As disclosed in Note (6), the consolidated financial statements include financial assets at fair value through other comprehensive income that do not have quoted market prices, with a net carrying amount of JD 160,665 as at 31 December 2025 (2024: JD 219,665) .impairment provisions have been recognized for these unquoted financial assets amounting to 68% of their cost as at 31 December 2025 (2024: 67%). As a subsequent event, management fully reversed the impairment allowance for financial assets that do not have available market prices in January 2026.

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 qualified 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 58% of the Group's assets as at December 31,2025 (2024: 62%), the Group measures its investment in associate in accordance with the equity method as stated in Note (10). 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 experts 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.



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



### **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.

### **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 that 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 statements 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 National Portfolio Securities Group maintains proper accounting records during 2025, duly organized and in line with the accompanying consolidated financial statements, and we recommend that they be approved by the General Assembly shareholders these financial statements, taking into consideration the possible effect of what is mentioned under the "Basis for Qualified Opinion".

**Amman – Jordan**  
**30 March 2026**

**Nasim Shahin**  
**License No. 812**



**NATIONAL PORTFOLIO SECURITIES GROUP**  
**PUBLIC SHAREHOLDING COMPANY**  
**CONSOLIDATED STATEMENT OF FINANCIAL POSITION**  
**31 DECEMBER 2025**

	<b>Notes</b>	<b>2025 JD</b>	<b>2024 JD</b>
<b>Assets</b>			
<b>Current Assets</b>			
Cash and cash equivalents	4	2,028,631	1,460,324
Accounts receivable	5	245,344	90,989
Financial assets at fair value through comprehensive income	6	736,074	742,253
Other debit balances	7	578,710	259,221
Trading settlement receivable	8	73,933	69,431
<b>Total Current Assets</b>		<b>3,662,692</b>	<b>2,622,218</b>
<b>Non - Current Assets</b>			
Financial assets at fair value through other comprehensive Income	9	67,843	47,679
Investment in associate	10	5,359,157	4,695,454
Investments property	11	134,454	134,454
Property, plant and equipment	12	49,670	65,933
<b>Total Non - Current Assets</b>		<b>5,611,124</b>	<b>4,943,520</b>
<b>Total Assets</b>		<b>9,273,816</b>	<b>7,565,738</b>
<b>Liabilities and Equity</b>			
<b>Current Liabilities</b>			
Accounts payable		1,376,383	602,397
Shareholders deposits	13	400,875	416,772
Other credit balances	14	108,875	90,200
<b>Total Current Liabilities</b>		<b>1,886,133</b>	<b>1,109,369</b>
<b>Total Liabilities</b>		<b>1,886,133</b>	<b>1,109,369</b>
<b>Equity</b>	16		
Share capital		4,250,000	4,250,000
Statutory reserve		2,292,412	2,856,851
Fair value reserve		(65,979)	(86,043)
Other equity		543,197	-
Retained earnings (Accumulated losses)		368,053	(564,439)
<b>Total Equity</b>		<b>7,387,683</b>	<b>6,456,369</b>
<b>Total Liabilities and Equity</b>		<b>9,273,816</b>	<b>7,565,738</b>

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 2025**

	<b>Notes</b>	<b>2025 JD</b>	<b>2024 JD</b>
<b>Revenues</b>			
Brokerage commission (Net)	17	553,693	191,053
Interest revenues		12,111	19,986
Share of results of associate	10	120,506	-
Other revenues	18	60,999	85,707
Profit from financial assets at fair value through comprehensive income	19	435,491	121,774
Reversal of provision	6	159,665	-
<b>Net revenues</b>		<b>1,342,465</b>	<b>418,520</b>
<b>Expenses</b>			
Impairment of financial assets at fair value through comprehensive income	6	(60,000)	(80,000)
Administrative expenses	20	(680,809)	(500,139)
Financing expenses	21	(43,795)	(20,265)
Depreciation	12	(30,143)	(34,480)
Right of use asset depreciation		-	(24,500)
losses on unquoted financial investments		(159,665)	-
<b>Total expenses</b>		<b>(974,412)</b>	<b>(659,384)</b>
<b>Profit (Loss) for the year</b>		<b>368,053</b>	<b>(240,864)</b>
<b>Basic and diluted profit (Loss) per share</b>	22	<b>JD 0.09</b>	<b>JD (0.06)</b>

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 OTHER COMPREHENSIVE INCOME**  
**31 DECEMBER 2025**

---

	<b>Note</b>	<b>2025 JD</b>	<b>2024 JD</b>
Profit (loss) for the year		368,053	(240,864)
<b>Other comprehensive income items:</b>			
Change in fair value of financial assets		20,064	-
Share of other comprehensive income of associate	10	543,197	-
<b>Total profit (loss) and comprehensive income for the year</b>		<b>931,314</b>	<b>(240,864)</b>

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 2025**

	Share capital JD	Statutory reserve JD	Fair value reserve JD	Other Equity JD	Retained earnings (Accumulated losses) JD	Total JD
<b>December 31, 2023</b>	<b>4,250,000</b>	<b>2,856,851</b>	<b>(86,043)</b>	-	<b>(323,575)</b>	<b>6,697,233</b>
Loss for the year	-	-	-	-	(240,864)	(240,864)
<b>December 31, 2024</b>	<b>4,250,000</b>	<b>2,856,851</b>	<b>(86,043)</b>	-	<b>(564,439)</b>	<b>6,456,369</b>
Write-off losses against the statutory reserve	-	(564,439)	-	-	564,439	-
Profit for the year	-	-	-	-	368,053	368,053
Change in fair value of financial assets	-	-	20,064	-	-	20,064
Share of other comprehensive income of associate	-	-	-	543,197	-	543,197
<b>December 31, 2025</b>	<b>4,250,000</b>	<b>2,292,412</b>	<b>(65,979)</b>	<b>543,197</b>	<b>368,053</b>	<b>7,387,683</b>

**Pursuant to the instructions of the regulatory authorities**

It is prohibited to dispose of the accumulated change in fair value — including capitalization, distribution, offsetting losses, or any other form of disposal — except to the extent that it is actually realized through sale transactions. A debit balance shall also be excluded from distributable profits in accordance with the instructions of the Securities Commission.

In accordance with the Securities Commission's Instructions for the Recognition of Value and the Disposal of Revaluation Surplus for the year 2022, issued pursuant to Article (12) of the Securities Law No. (18) of 2017, retained earnings include valuation differences (gains) arising from financial assets measured at fair value amounting to JOD 107,608 as at 31 December 2025. Such amounts may not be distributed or capitalized until the related assets are sold or otherwise disposed of, at which time the gains shall be considered realized and eligible for distribution.

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 2025**

	<b>Notes</b>	<b>2025 JD</b>	<b>2024 JD</b>
<b>Operating activities</b>			
Profit (Loss) for the year		368,053	(240,864)
<b>Adjustments</b>			
Depreciations	12	30,143	34,480
Right of use asset depreciation		-	24,500
Gains on financial assets at fair value through other comprehensive income		(107,608)	(42,396)
Share of results of associate	10	(160,657)	-
Impairment of unquoted financial assets	6	60,000	80,000
Financing expenses	21	43,795	20,265
Interest bank revenue		(12,111)	(19,986)
Reversal of provision	6	(159,665)	-
losses on unquoted financial investments	6	159,665	-
Impairment losses on financial investments in an associate	10	40,151	-
Gains on sale of property and equipment		(500)	-
<b>Changes in operating assets and liabilities</b>			
Restricted accounts		(773,986)	(143,093)
Financial assets at fair value through comprehensive income		53,787	115,757
Accounts receivable		(154,355)	152,422
Other debit balances		(319,489)	6,616
Accounts payable		773,986	143,093
Other credit balances and shareholders deposits		2,778	(232,756)
<b>Net cash used in operating activities</b>		<b>(156,013)</b>	<b>(101,962)</b>
<b>Investing activities</b>			
Interest bank received		12,111	19,986
Purchase of property, plant and equipment	12	(13,880)	(31,144)
Proceeds from the sale of property and equipment		500	-
Financial assets at fair value through other comprehensive income		(100)	-
<b>Net cash used in investing activities</b>		<b>(1,369)</b>	<b>(11,158)</b>
<b>Financing activities</b>			
Paid financing expenses	21	(43,795)	(20,265)
<b>Net cash used in financing activities</b>		<b>(43,795)</b>	<b>(20,265)</b>
<b>Net change in cash and cash equivalents</b>		<b>(201,177)</b>	<b>(133,385)</b>
Cash and cash equivalents at beginning of the year	23	927,358	1,060,743
<b>Cash and cash equivalents at ending of the year</b>	23	<b>726,181</b>	<b>927,358</b>

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

**1) General**

- The National Portfolio Securities Company was established on March 20, 1982 and registered with the Ministry of Industry and Trade as a Public Shareholding company under the number (166) where the authorized and paid-up capital of the company was JD 1,500,000, and several increases were made to the capital through stock dividends and private subscriptions to reach JD 15,000,000 on April 27, 2006, and after that, there were several reductions in capital as follows:
  - The Ordinary General Assembly held on April 9, 2016 decided to write off the special reserve in the accumulated losses amounting to JD 82,535
  - Writing off the accumulated losses, to reach JD 6,000,000 in February 2017.
  - The Extraordinary General Assembly held on April 10, 2018 decided to approve amortization of accumulated losses from the statutory reserve by JD 517,300.
  - The Extraordinary General Assembly, held on 27 November 2025, resolved to offset an amount of JOD 564,439 from the statutory reserve against the accumulated losses account.
  - On July 11, 2019, the Extraordinary General Assembly decided to approve the reduction of the company's capital from JD 6,000,000 to JD 3,600,000, by returning the value of the nominal shares to the shareholders, each according to its percentage, since it is over the company's need.
  - The General Assembly decided in their meeting held on February 19, 2023 to increase the capital of national portfolio securities group by JD 650,000, to become JD 4,250,000 through the capitalization of retained earnings.
- 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 company obtained a license to deal in foreign exchange on May 14, 2018 , The company obtained the approval of the Securities Commission to practice as an identified broker on October 14, 2021.
- The accompanying consolidated financial statements were approved by the Board of Directors in its meeting on 30 March 2026 and are subject to the approval of the General Assembly of Shareholders.

**2) Changes In Accounting Policies**

The accounting policies applied by the group in these financial statements for the year ended December 31, 2025, are the same as those applied by the group in its financial statements for the year ended December 31, 2024, except for the following new International Financial Reporting Standards or amendments that become effective on an annual reporting period beginning on January 1, 2025:

**Lack of exchangeability - Amendments to IAS 21**

- For annual reporting periods beginning on or after 1 January 2025, Lack of Exchangeability - Amendments to IAS 21 the Effects of Changes in Foreign Exchange Rates specifies how an entity should assess whether a currency is exchangeable and how it should determine a spot exchange rate when exchangeability is lacking.
- The amendments also require disclosure of information that enables users of its financial statements to understand how the currency not being exchangeable into the other currency affects, or is expected to affect, the entity's financial performance, financial position, and cash flows.
- The amendments had no impact on the Company's financial statements.

### **3) 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 at the date of the consolidated financial information.
- The consolidated financial statements are presented in Jordanian dinars, which is the functional currency of the Group.

#### **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:

	<b>Share capital</b>	<b>Ownership</b>	<b>Principle</b>
	<b>JD</b>	<b>percentage</b>	<b>activities</b>
Al Zmleh for Real Estate	10,000	%100	Investment Property

#### **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 is 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 comprehensive income**

- 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 at 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 other 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.

**Financial assets at amortized cost**

- Represents financial assets that the group management intends to hold in order to collect the contractual cash flows, which consist of payments of principal and interest on the existing debt stock.
- These assets are recognized upon purchase at cost plus acquisition expenses, the premium / discount is amortized using the effective interest method, net of any provision resulting from the impairment of the asset value resulting in the non-recoverability of the asset or part of the asset, and any impairments is credited to its value in the consolidated financial statement of the comprehensive income. These assets are measured at amortized cost at the date of consolidated financial statements.
- The impairment of the financial asset at amortized cost is estimated through preparation of a study based on the historical experience of credit loss, taking into account the future factors of debtors and the economic environment.
- The impairment is recorded as a provision for expected credit loss in the statement of comprehensive income and any reversal are recorded in the subsequent year as a result of the previous impairment of the financial assets in the consolidated statement of comprehensive income. If any of these assets are sold before their due date, the profits or loss are recorded in the consolidated statement of comprehensive 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 is 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.

### **Property, plant 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:

	%
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.

### **Impairment Financial Assets**

- The Group 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 Group 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 value can't be reliably measured, they are stated at cost less any impairment.

#### **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 at 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 tax and national contribution**

- Income tax expenses represent current and deferred taxes for the year.
- Tax expenses are calculated based on taxable profits, which differ from the profits reported in the financial statements. The reported profits represent non-taxable revenues, expenses that are not deductible in the current fiscal year but in future years, or accumulated losses accepted for tax purposes, or items that are neither taxable nor deductible for tax purposes.
- Taxes are calculated based on the tax rates prescribed according to the laws in force in the Hashemite Kingdom of Jordan.
- Deferred taxes are taxes expected to be paid or recovered as a result of temporary differences between the carrying amount of assets or liabilities in the financial statements and the value on which taxable profit is based. Deferred taxes are calculated using the liability method and are determined based on the tax rates expected to be applied when the tax liability is settled or the tax assets are realized.
- During the year ended December 31, 2018, the amended Income Tax Law No. (38) of 2018 was issued (with an effective date of January 1, 2019). The amended law led to a change in the corporate income tax rate, as well as the calculation of the national contribution for the purpose of repaying the national debt. The national contribution rates in the amended law were determined based on the sector.

#### **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 consolidated 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 consolidated 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.

#### **4) Cash and cash equivalents**

	<b>2025</b>	<b>2024</b>
	<b>JD</b>	<b>JD</b>
Current accounts	2,028,631	1,210,324
Deposits account *	-	250,000
	<b><u>2,028,631</u></b>	<b><u>1,460,324</u></b>

\* A deposit with the Capital Bank of Jordan amounting to 250,000 Jordanian Dinars, maturing every three months, with an interest rate of 5.75%

**5) Accounts receivable**

	<b>2025</b>	<b>2024</b>
	<b>JD</b>	<b>JD</b>
Accounts receivable	382,513	277,158
Margin receivables	479,352	479,352
	<b>861,865</b>	<b>756,510</b>
Reversal of provision for doubtful debts	49,000	-
Expected credit loss provision	(665,521)	(665,521)
	<b>245,344</b>	<b>90,989</b>

The Group's management decided to settle a number of outstanding customer receivable balances. Accordingly, the accounts receivable balance was written off against the previously recognized allowance for expected credit losses, resulting in a reversal of the allowance without any impact on the statement of comprehensive income.

**The details of Accounts receivable as follows:**

	<b>2025</b>			<b>2024</b>		
	<b>Expected credit loss provision</b>			<b>Expected credit loss provision</b>		
	<b>Total</b>	<b>JD</b>	<b>Net</b>	<b>Total</b>	<b>JD</b>	<b>Net</b>
	<b>JD</b>		<b>JD</b>	<b>JD</b>		<b>JD</b>
Accounts receivable	382,513	(137,169)	245,344	277,158	(186,169)	90,989
Margin receivables	479,352	(479,352)	-	479,352	(479,352)	-
	<b>861,865</b>	<b>(616,521)</b>	<b>245,344</b>	<b>756,510</b>	<b>(665,521)</b>	<b>90,989</b>

As at 31 December, the aging of accounts receivable was as follows:

	<b>Accounts receivable</b>					
	<b>1-30 Day</b>	<b>31-90 Day</b>	<b>91-180 Day</b>	<b>181-270 Day</b>	<b>More than 271</b>	<b>Total</b>
	<b>JD</b>	<b>JD</b>	<b>JD</b>	<b>JD</b>	<b>JD</b>	<b>JD</b>
<b>2025</b>	232,316	14,151	11,012	243	124,791	<b>382,513</b>
<b>2024</b>	14,182	84,112	338	1,953	176,573	<b>277,158</b>

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

The group provides provision on trade receivable when it is aged for more than 180 days and if not covered by share.

**6) Financial assets at fair value through comprehensive income**

	<b>2025</b>	<b>2024</b>
	<b>JD</b>	<b>JD</b>
Quoted financial assets	575,409	522,588
Unquoted financial assets*	160,665	219,665
	<b>736,074</b>	<b>742,253</b>

**Unquoted financial assets\***

	<b>2025</b>	<b>2024</b>
	<b>JD</b>	<b>JD</b>
Unquoted financial assets	501,000	659,665
Unquoted financial assets impairment**	(340,335)	(440,000)
	<b>160,665</b>	<b>219,665</b>

\*As a subsequent event, an impairment provision of JD 159,665 was recognized, representing the entire balance of financial assets for which no market prices are available, on January 08, 2026, based on a Board of Directors' resolution in this regard.

\*\*The movement on Unquoted financial assets impairment was as follows:

	<b>2025</b>	<b>2024</b>
	<b>JD</b>	<b>JD</b>
Beginning balance	(440,000)	(360,000)
Addition during the year	(60,000)	(80,000)
Reversal of provision	159,665	-
<b>Ending balance</b>	<b>(340,335)</b>	<b>(440,000)</b>

\*The group's management believes that the fair value of these financial assets is not materially different from their cost. After taking into account the impairment that was recorded during the financial period.



**7) Other debit balances**

	<b>2025</b>	<b>2024</b>
	<b>JD</b>	<b>JD</b>
Settlement Guarantee Fund *	308,000	25,000
Cash margin and refundable deposits	187,874	160,074
Trusts held by others	2,009	4,572
Income tax deposits	13,223	12,112
Unearned revenue (deposits)	-	1,797
Prepaid expenses	63,854	55,666
Others	3,750	-
	<b>578,710</b>	<b>259,221</b>

\* 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.

**8) 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 December 31, 2025.

**9) Financial assets at fair value through other comprehensive income**

	<b>2025</b>	<b>2024</b>
	<b>JD</b>	<b>JD</b>
Quoted financial assets	47,543	27,379
Unquoted financial assets*	20,300	20,300
	<b>67,843</b>	<b>47,679</b>

\*This item represents the group's investment in Emaar Real Estate Development (Limited Liability), amounting to 92,275/share, as the type of company was converted from a public share holder company to a limited liability company during the third quarter of 2023. Accordingly, the last closing price of the share was approved on September 14, 2023, amounting to 0.22 /cents as a basis for fair value.

**NATIONAL PORTFOLIO SECURITIES GROUP**  
**PUBLIC SHAREHOLDING COMPANY**  
**NOTES TO THE CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS**  
**31 DECEMBER 2025**

**10) Investment in associate**

	<b>Ownership percentage</b>	<b>Place of in corporation</b>	<b>Principle activities</b>	<b>2025 JD</b>	<b>2024 JD</b>
Real Estate and Investments Portfolio *	<b>42%</b>	<b>Jordan</b>	<b>Investment</b>	<b>5,359,157</b>	<b>4,695,454</b>

The Group exercises significant influence over the operational and financial activities of this company; therefore, these investments are accounted for as investments in an associate.

**Real estate and investments portfolio group**

	<b>2025</b>
Current Assets	1,703,867
Non – Current Assets	7,844,595
Current Liabilities	(443,495)
<b>Net shareholders' equity</b>	<b>9,104,967</b>
Impact of fair value fluctuations on investment in an associate	3,510,063
<b>Adjusted shareholders' equity</b>	<b>12,615,030</b>

<b>Equity share</b>	<b>%42</b>
---------------------	------------

<b>The carrying amount of the Group's interest</b>	<b>5,359,157</b>
--	------------------

**Real estate and investments portfolio group**

	<b>2025</b>
The Group's share of profits of an associate	120,506
The Group's share of other comprehensive income of an associate	543,197

The movement in the investments in the associate group is as follows:

**Real estate and investments portfolio group**

	<b>2025</b>
Interest bank revenue	27,685
Net operating revenues (expenses)	(4,345)
General and administrative expenses	(113,864)
Gains on financial assets at fair value	283,633
Dividend income from listed financial assets	82,448
Other revenue	7,336
Gains on sale of land	14,537
<b>Profit for the year before tax</b>	<b>156,035</b>
Provision for income tax and national contribution	<b>453,465</b>
<b>Profit for the year</b>	<b>(75,291)</b>
	<b>378,174</b>

<b>Equity share</b>	<b>%42</b>
---------------------	------------

<b>The Group's share of profits of an associate</b>	<b>160,657</b>
Less: Impact of measuring an investment in an associate company	(40,151)
<b>The Group's share of profits of an associate (Net)</b>	<b>120,506</b>

**Fair value reserve**

Balance at the beginning of the year	29,936
Change in fair value of financial assets reserve	1,266,492
Exclusion of the Group's real estate associate's interest in the national group	(17,786)
<b>Balance at the end of the year</b>	<b>1,278,642</b>

<b>Equity share</b>	<b>%42</b>
---------------------	------------

<b>Share of other comprehensive income of associate</b>	<b>543,197</b>
---	----------------

**NATIONAL PORTFOLIO SECURITIES GROUP  
PUBLIC SHAREHOLDING COMPANY  
NOTES TO THE CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS  
31 DECEMBER 2025**

**11) Investment property**

	<b>2025 JD</b>	<b>2024 JD</b>
Land	<b>134,454</b>	<b>134,454</b>

The fair value of the investment property has been evaluated at JD 138,399 as at December 31, 2025 by two real state evaluators the fair value was approximately equal to the book value.

**12) Property, plant and equipment**

	<b>Vehicles JD</b>	<b>Furniture JD</b>	<b>Equipment's and Software JD</b>	<b>Office supplies JD</b>	<b>Total JD</b>
<b>2025</b>					
<b>Cost</b>					
December 31, 2024	105,499	87,640	142,375	31,270	366,784
Additions during the year	-	-	13,880	-	13,880
Disposals during the year	-	(33,717)	(2,040)	(1,481)	(37,238)
<b>December 31, 2025</b>	<b>105,499</b>	<b>53,923</b>	<b>154,215</b>	<b>29,789</b>	<b>343,426</b>
<b>Accumulated depreciation</b>					
December 31, 2024	92,225	72,591	107,869	28,166	300,851
Depreciation during the year	8,700	2,391	17,460	1,592	30,143
Disposals during the year	-	(33,717)	(2,040)	(1,481)	(37,238)
<b>December 31, 2025</b>	<b>100,925</b>	<b>41,265</b>	<b>123,289</b>	<b>28,277</b>	<b>293,756</b>
<b>Net book value</b>					
December 31, 2024	13,274	15,049	34,506	3,104	65,933
<b>December 31, 2025</b>	<b>4,574</b>	<b>12,658</b>	<b>30,926</b>	<b>1,512</b>	<b>49,670</b>

	<b>Vehicles JD</b>	<b>Furniture JD</b>	<b>Equipment's and Software JD</b>	<b>Office supplies JD</b>	<b>Total JD</b>
<b>2024</b>					
<b>Cost</b>					
December 31, 2023	105,499	71,978	127,530	30,633	335,640
Additions during the year	-	15,662	14,845	637	31,144
<b>December 31, 2024</b>	<b>105,499</b>	<b>87,640</b>	<b>142,375</b>	<b>31,270</b>	<b>366,784</b>
<b>Accumulated depreciation</b>					
December 31, 2023	76,400	71,978	91,531	26,462	266,371
Depreciations	15,825	613	16,338	1,704	34,480
<b>December 31, 2024</b>	<b>92,225</b>	<b>72,591</b>	<b>107,869</b>	<b>28,166</b>	<b>300,851</b>
<b>Net book value</b>					
December 31, 2023	29,099	-	35,999	4,171	69,269
<b>December 31, 2024</b>	<b>13,274</b>	<b>15,049</b>	<b>34,506</b>	<b>3,104</b>	<b>65,933</b>

**13) Shareholders deposits**

This item includes some of capital reduction deposits amounted JD 226,218 where the General Assembly in its extraordinary meeting held on July 11, 2019 approved to decrease the Company capital by JD 6,000,000 to become JD 3,600,000 by returning the value of the nominal shares to the shareholders, each according to its percentage, this is due to the increase from the company's need.

**14) Other credit balances**

	<b>2025</b>	<b>2024</b>
	<b>JD</b>	<b>JD</b>
Accrued expenses	81,605	62,184
Sales tax payables	1,600	1,600
Social security payables	3,680	4,426
Issues payables	21,990	21,990
	<b>108,875</b>	<b>90,200</b>

**15) Income tax and national contribution**

**National Portfolio Securities.**

- No income tax provision has been calculated for the year ended December 31, 2025 due to Accumulated losses.
- The income tax rate in Jordan is 24% and 4% national contribution tax.
- The tax return for the 2021,2022 and 2023 has been submitted, however, the returns has been reviewed by the Income and Sales Tax Department until the date of these consolidated financial statements.
- The company submitted the tax return for the year ended 31 December 2024, and the Department has not reviewed the accounting records up to the date of the 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 2023.

**Al Zmleeh for Real Estate**

- No income tax provision has been calculated for the year ended December 31, 2025 due to there is no taxable income.
- The income tax rate in Jordan is 20% and 1% national contribution tax.
- The company submitted the tax return for the year ended 31 December 2024, and the Department has not reviewed the accounting records up to the date of the consolidated financial statements.
- The company submitted the self-assessment statement to the Income and Sales Tax Department for the company's results of operations for the years ended December 31, 2021, 2022, and 2023. The tax declaration for these years was accepted under the sampling system on August 29, 2022, July 25, 2023, and July 16, 2024, respectively.
- The Company has reached to a final settlement with the Income and Sales Tax Department up to the end of the year 2020.

**16) Equity**

**Share capital**

- The authorized and paid capital of the company amounted to JD 1,500,000, and several increases were made to the capital through stock dividends and private subscriptions, to reach JD 15,000,000 on April 27, 2006, after which several capital reductions were made through amortization of accumulated losses to reach JD 6,000,000 in February 2017.
- On July 11, 2019, the Extraordinary General Assembly decided to approve the reduction of the company's capital from JD 6,000,000 to JD 3,600,000 by returning the value of the nominal shares to the shareholders, each according to its percentage, since it is over the company's need.
- The General Assembly decided in their meeting held on February 19, 2023 to increase the capital of national portfolio securities group by JD 650,000, to become JD 4,250,000 through the capitalization of retained earnings.

### Retained earnings

- The Extraordinary General Assembly, held on 27 November 2025, resolved to offset an amount of JOD 564,439 from the statutory reserve against the accumulated losses account.
- The following represents the movement on the accumulated losses account:

	<b>2025</b>	<b>2024</b>
	<b>JD</b>	<b>JD</b>
<b>Accumulated profit (losses)</b>		
Balance as at beginning of the year	(564,439)	(323,575)
Write-off of losses against the statutory reserve	564,439	-
Profit (Loss) for the year	368,053	(240,864)
<b>Balance as at ending of the year</b>	<b>368,053</b>	<b>(564,439)</b>

In accordance with the Securities Commission's Instructions on the Recognition of Value and Disposal of Revaluation Surplus for the year 2022, issued pursuant to the provisions of Article (12) of Securities Law No. (18) of 2017, retained earnings include valuation differences (gains) arising from financial assets measured at fair value amounting to JOD 107,608 as at 31 December 2025.

Such amounts are restricted from distribution as dividends or capitalization until the related assets are sold or disposed of, at which point the gains are considered realized and eligible for distribution.

### 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 Assembly 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.

### 17) Brokerage commission

	<b>2025</b>	<b>2024</b>
	<b>JD</b>	<b>JD</b>
Revenue Brokerage commissions	564,722	207,379
Less: Commissions Payment	(11,029)	(16,326)
	<b>553,693</b>	<b>191,053</b>

### 18) Other revenues

	<b>2025</b>	<b>2024</b>
	<b>JD</b>	<b>JD</b>
Management fees	11,831	13,059
Dividends income	47,087	72,374
Gain on disposal of property and equipment.	500	-
Other	1,581	274
	<b>60,999</b>	<b>85,707</b>

### 19) Profit from financial assets at fair value through comprehensive income

	<b>2025</b>	<b>2024</b>
	<b>JD</b>	<b>JD</b>
Profit from sale of financial assets at fair value	327,883	79,378
Change in fair value of financial assets	107,608	42,396
	<b>435,491</b>	<b>121,774</b>

**20) Administrative expenses**

	<b>2025</b>	<b>2024</b>
	<b>JD</b>	<b>JD</b>
Salaries and wages	226,083	215,728
Program expenses	128,818	78,192
Marketing and advertising	56,277	8,604
Board of Directors' Remuneration	35,000	-
Securities commission fees	33,318	33,931
Rent	32,250	3,500
Group contribution social security	32,125	29,530
Board of Director's transportation allowances	24,840	25,200
Licenses and Fees	16,712	18,433
Professional fees	17,494	16,940
Health insurance	15,474	14,635
Provident fund Group contribution	10,044	10,184
Maintenance	8,182	9,172
Postage, Telecommunication and Internet	5,783	4,682
Electricity and Water	5,226	4,449
Vehicles	3,971	4,100
Stationery and printing	2,809	4,224
Hospitality	1,867	1,840
Secretariat of the Board of Directors	1,200	1,200
Others	23,336	15,595
	<b>680,809</b>	<b>500,139</b>

**21) Financing expenses**

	<b>2025</b>	<b>2024</b>
	<b>JD</b>	<b>JD</b>
Interests , commissions and financial guarantees	<b>43,795</b>	<b>20,265</b>

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

	<b>2025</b>	<b>2024</b>
	<b>JD</b>	<b>JD</b>
Profit (Loss) for the year	368,053	(240,864)
Weighted average number of outstanding shares	4,250,000	4,250,000
<b>Basic and diluted profit (loss) per share</b>	<b>JD 0.09</b>	<b>JD (0.06)</b>

**23) Cash and cash equivalents**

	<b>2025</b>	<b>2024</b>
	<b>JD</b>	<b>JD</b>
Current account	2,028,631	1,460,324
Trading settlement	73,933	69,431
Restricted accounts *	(1,376,383)	(602,397)
	<b>726,181</b>	<b>927,358</b>

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

#### **24) Contingent liabilities**

As at the date of the consolidated financial statements, the Group is contingently liable in accordance with a bank guarantee amounting to JD 650,000 as at December 31, 2025 (2024: JD 650,000), for the benefit of the Jordan Securities Commission, in addition to other bank letters of guarantee for the Securities Depository Center Amman to JD 249,000 as at December 31, 2025 (2024: JD 135,000)

#### **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

	<b>Level 1</b> <b>JD</b>	<b>Level 2</b> <b>JD</b>	<b>Level 3</b> <b>JD</b>	<b>Total</b> <b>JD</b>
<b>2024</b>				
Financial assets at fair value	<u>549,967</u>	<u>239,965</u>	<u>-</u>	<u>789,932</u>
<b>2025</b>				
Financial assets at fair value	<u>622,952</u>	<u>180,965</u>	<u>-</u>	<u>803,917</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 consolidated statement of the financial position are as follows:

	<b>Nature of the relationship</b>	<b>2025</b> <b>JD</b>	<b>2024</b> <b>JD</b>
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:

	<b>2025</b> <b>JD</b>	<b>2024</b> <b>JD</b>
Salaries and other benefits	<u>70,700</u>	<u>68,600</u>

## **27) Risk management**

### **Interest rate risk**

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.

### **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:

	<b>Change in Index %</b>	<b>Impact on Profit for the year JD</b>	<b>Impact on Fair Value Reserve JD</b>
<b>2024</b>			
Amman Stock Exchange	<b>%1</b>	<b>7,423</b>	<b>477</b>
<b>2025</b>			
Amman Stock Exchange	<b>%1</b>	<b>7,361</b>	<b>678</b>

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.

### **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:

	<b>Less than 3 months JD</b>	<b>3 to 12 months JD</b>	<b>1 to 5 years JD</b>	<b>Total JD</b>
<b>December 31, 2024</b>				
Accounts payable	-	602,397	-	602,397
Shareholders deposits	-	416,772	-	416,772
Other credit balances	-	90,200	-	90,200
	<b>-</b>	<b>1,109,369</b>	<b>-</b>	<b>1,109,369</b>
<b>December 31, 2025</b>				
Accounts payable	-	1,376,383	-	1,376,383
Shareholders deposits	-	400,875	-	400,875
Other credit balances	-	108,875	-	108,875
	<b>-</b>	<b>1,886,133</b>	<b>-</b>	<b>1,886,133</b>

### **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 of cash and cash equivalents, accounts receivable, financial assets at fair value through profit or loss, Trading settlement receivable, financial assets at fair value through other comprehensive Income, financial assets at amortized cost and other debit balances.
- Financial liabilities consist of bank overdraft, accounts payable, shareholders deposits, trading settlement payable, lease liability 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 December 31, 2025 and 2024.
- Capital comprises Share capital, Statutory reserves, Fair value reserve, other equity and Accumulated profit (losses), and is measured at JD 7,387,683 as at December 31, 2025 (2024: JD 6,456,369).

**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 107,191 as at December 31, 2025 (2024: JD 91,719) Are kept in separate accounts from the Group's assets and are not reflected in the Group's consolidated financial statements.

**31) Standards Issued but Not Yet Effective**

The standards and interpretations that are issued but not yet effective, up to the date of issuance of the Company's financial statements are disclosed below.

The Company intends to adopt these standards, if applicable, when they become effective.

**In May 2024, the IASB issued Amendments to IFRS 9 and IFRS 7, Amendments to the Classification and Measurement of Financial Instruments (the Amendments). The Amendments include:**

- A clarification that a financial liability is derecognized on the 'settlement date' and introduce an accounting policy choice (if specific conditions are met) to derecognize financial liabilities settled using an electronic payment system before the settlement date.
- Additional guidance on how the contractual cash flows for financial assets with environmental, social and corporate governance (ESG) and similar features should be assessed.
- Clarifications on what constitute 'non-recourse features' and what are the characteristics of contractually linked instruments.
- The introduction of disclosures for financial instruments with contingent features and additional disclosure requirements for equity instruments classified at fair value through other comprehensive income (OCI).
- The Amendments are effective for annual periods starting on or after 1 January 2026. Early adoption is permitted, with an option to early adopt the amendments for classification of financial assets and related disclosures only.
- The amendments are not expected to have a material impact on the Company's financial statements.

**Contracts Referencing Nature-dependent Electricity Amendments to IFRS 9 and IFRS 7**

- In December 2024, the IASB issued amendments to IFRS 9 and IFRS 7 to address the accounting and disclosure requirements for contracts referencing nature-dependent electricity, such as wind, solar, and hydro power.
- These amendments aim to provide clearer guidance on the classification, measurement, and recognition of these contracts, which are inherently variable due to their dependence on natural conditions.
- The changes seek to improve the consistency and comparability of financial statements by clarifying whether such contracts should be treated as financial instruments or executory contracts and how they should be measured.

- Additionally, the amendments enhance disclosure requirements to provide greater transparency about the risks and financial impacts associated with these contracts, thereby offering users more relevant and reliable information. This initiative supports the global transition to renewable energy by addressing the unique accounting challenges posed by nature-dependent electricity contracts.
- The Amendments are effective for annual periods starting on or after 1 January 2026. Early adoption is permitted, but will need to be disclosed.
- The amendments are not expected to have a material impact on the Company's financial statements.

#### **IFRS 18 Presentation and Disclosure in Financial Statements**

- In April 2024, the IASB issued IFRS 18, which replaces IAS 1 Presentation of Financial Statements. IFRS 18 introduces new requirements for presentation within the statement of profit or loss, including specified totals and subtotals. Furthermore, entities are required to classify all income and expenses within the statement of profit or loss into one of five categories: operating, investing, financing, income taxes and discontinued operations, whereof the first three are new.
- It also requires disclosure of newly defined management-defined performance measures, subtotals of income and expenses, and includes new requirements for aggregation and disaggregation of financial information based on the identified 'roles' of the primary financial statements (PFS) and the notes.
- In addition, narrow-scope amendments have been made to IAS 7 Statement of Cash Flows, which include changing the starting point for determining cash flows from operations under the indirect method, from 'profit or loss' to 'operating profit or loss' and removing the optionality around classification of cash flows from dividends and interest. In addition, there are consequential amendments to several other standards.
- IFRS 18, and the amendments to the other standards, is effective for reporting periods beginning on or after 1 January 2027, but earlier application is permitted and must be disclosed. IFRS 18 will apply retrospectively.
- This standard will result in new presentation of the income statement with some new required totals, in addition to the disclosure of management-defined performance measures.

#### **IFRS 19 Subsidiaries without Public Accountability: Disclosures**

- In May 2024, the IASB issued IFRS 19, which allows eligible entities to elect to apply its reduced disclosure requirements while still applying the recognition, measurement and presentation requirements in other IFRS accounting standards. To be eligible, at the end of the reporting period, an entity must be a subsidiary as defined in IFRS 10, cannot have public accountability and must have a parent (ultimate or intermediate) that prepares financial statements, available for public use, which comply with IFRS accounting standards.
- IFRS 19 will become effective for reporting periods beginning on or after 1 January 2027, with early application permitted.
- The amendments are not expected to have a material impact on the Company's financial statements.

#### **Translation to a Hyperinflationary Presentation Currency - Amendments to IAS 21**

- In November 2025, the Board issued Translation to a Hyperinflationary Presentation Currency - Amendments to IAS 21. The amendments require translation from a non-hyperinflationary functional currency into a hyperinflationary presentation currency at the closing rate.
- If an entity's functional currency is the currency of a non-hyperinflationary economy, but its presentation currency is the currency of a hyperinflationary economy, its results and financial position are translated into the presentation currency by translating all amounts (i.e., assets, liabilities, equity items, income and expenses) and all comparatives at the closing rate at the date of the most recent statement of financial position.
- An entity whose functional currency and presentation currency are the currency of a hyperinflationary economy, restates the comparative amounts of a foreign operation, whose functional currency is that of a non-hyperinflationary economy, by applying the general price index, in accordance with paragraph 34 of IAS 29, to the foreign operation's comparative figures.
- The amendments also introduce certain additional disclosure requirements.
- The amendments apply for annual reporting periods beginning on or after 1 January 2027 and earlier application is permitted.

#### **32) Comparative Figures**

Some of 2024 balances were reclassified to correspond with 2025 presentation, reclassifications have no effect on the loss and equity for the year ended at 2024.