

Date 28/10/2019

التاريخ: 2019/10/28

Ref :471 /JS/2019

الاشارة : 471 /هـ أ/ 2019

To: Jordan Securities Commission

السادة هيئة الاوراق المالية المحترمين

Amman Stock Exchange

السادة بورصة عمان المحترمين

Securities Depository Center

السادة مركز ايداع الاوراق المالية المحترمين

Subject: Quarterly Report as of 30/9/2019

الموضوع: التقرير ربع السنوي كما هو في 30/9/2019

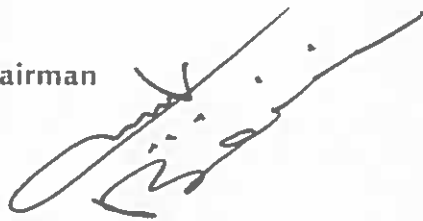
Attached the Quarterly Report of National
Portfolio Securities Co. as of 30/9/2019 ,in Arabic
and English as well as a (CD).

مرفق طيه نسخة من البيانات المالية ربع السنوية
لشركة المحفظة الوطنية للأوراق المالية كما هي بتاريخ
30/9/2019 ، باللغة العربية واللغة الانجليزية مع قرص
مدمج .

Regards

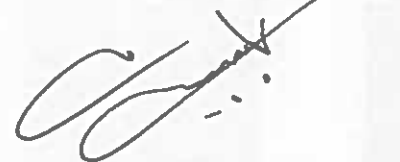
وتفضلوا بقبول فائق الاحترام،،،

Chairman

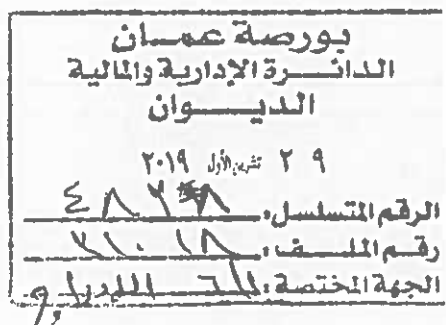


Mohammad B.Belbeisi

رئيس مجلس الادارة



محمد بهجت البليسي





مجموعة المحفظة الوطنية للأوراق المالية
المساهمة العامة المحدودة
القوائم المالية المرحلية المختصرة الموحدة (غير المدققة)
٣٠ أيلول ٢٠١٩

صفحة	
٣	تقرير المراجعة حول القوائم المالية المرحلية المختصرة الموحدة
٤	قائمة المركز المالي المرحلية المختصرة الموحدة كما في ٣٠ أيلول ٢٠١٩ (غير المدققة)
٥	قائمة الدخل المرحلية المختصرة الموحدة للفترة المنتهية في ٣٠ أيلول ٢٠١٩ (غير المدققة)
٦	قائمة الدخل الشامل المرحلية المختصرة الموحدة للفترة المنتهية في ٣٠ أيلول ٢٠١٩ (غير المدققة)
٧	قائمة التغيرات في حقوق الملكية المرحلية المختصرة الموحدة للفترة المنتهية في ٣٠ أيلول ٢٠١٩ (غير المدققة)
٨	قائمة التدفقات النقدية المرحلية المختصرة الموحدة للفترة المنتهية في ٣٠ أيلول ٢٠١٩ (غير المدققة)
٩ - ١٢	إيضاحات حول القوائم المالية المرحلية المختصرة الموحدة ٣٠ أيلول ٢٠١٩ (غير المدققة)

RSM Jordan

Amman 69 Queen Rania St.

P.O.BOX 963699

Amman 11196 Jordan

T +962 6 5673001

F +962 6 5677706

www.rsm.jo

تقرير المراجعة حول القوائم المرحلية المختصرة الموحدة

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

مقدمة

لقد قمنا بمراجعة القوائم المالية المرحلية المختصرة المرفقة لمجموعة المحفظة الوطنية للأوراق المالية المساهمة العامة المحدودة كما في ٣٠ أيلول ٢٠١٩ والتي تتكون من قائمة المركز المالي المرحلية المختصرة الموحدة كما في ٣٠ أيلول ٢٠١٩ وقائمة الدخل المرحلية المختصرة الموحدة وقائمة الدخل الشامل المرحلية المختصرة الموحدة وقائمة التغيرات في حقوق الملكية المرحلية المختصرة الموحدة وقائمة التدفقات النقدية المرحلية المختصرة الموحدة للفترة المنتهية في ذلك التاريخ، إن مجلس الإدارة مسؤول عن إعداد وعرض هذه القوائم المالية المرحلية المختصرة الموحدة وفقاً لمعيار المحاسبة الدولي رقم (٣٤) الخاص بالتقارير المالية المرحلية. إن مسؤوليتنا هي إبداء استنتاج حول هذه القوائم المالية المرحلية المختصرة الموحدة استناداً إلى مراجعتنا.

نطاق المراجعة

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

الاستنتاج

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

نسليم شاهين
إجازة رقم (٨١٢)

عمان - المملكة الأردنية الهاشمية
٢١ تشرين الأول ٢٠١٩



THE POWER OF BEING UNDERSTOOD
AUDIT | TAX | CONSULTING

مجموعة المحفظة الوطنية للأوراق المالية
المساهمة العامة المحدودة
قائمة المركز المالي المرحلية المختصرة الموحدة كما في ٣٠ أيلول ٢٠١٩ (غير المدققة)

٣١ كانون الأول ٢٠١٨ دينار مدققة	٣٠ أيلول ٢٠١٩ دينار	إيضاحات	الموجودات
			موجودات متداولة
٧٧٢ ٠٦٩	١ ٠٦٠ ٥٢٤	٩	أرصدة لدى البنوك
٣٥٦ ٥٨٦	٤٤٦ ٥٦٦		ذمم مدينة
١ ٥٧١ ٢٣١	١ ١٨٧ ٤٧٧	٣	موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال قائمة الدخل
١٩١ ٨٥١	١٥٦ ٢٢٩		أرصدة مدينة أخرى
١٤٨ ٣٤٢	١٨ ٤٩٦		تسوية التداول
٣ ٠٤٠ ٠٧٩	٢ ٨٦٩ ٢٩٢		مجموع الموجودات المتداولة
			موجودات غير متداولة
٦٢ ٥٢٢	٥٩ ٦٦٨	٤	موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال قائمة الدخل الشامل الآخر
٤ ٥٤٩ ٣٦٩	٤ ٥٤٩ ٣٦٩	٥	استثمار في شركة حليفة
١٣٤ ٤٥٤	١٣٤ ٤٥٤		استثمارات عقارية
٢ ١٠٤ ٩٩٠	٢ ٠٨٠ ٣٤٧		ممتلكات ومعدات
٦ ٨٥١ ٣٣٥	٦ ٨٢٣ ٨٣٨		مجموع الموجودات غير المتداولة
٩ ٨٩١ ٤١٤	٩ ٦٩٣ ١٣٠		مجموع الموجودات
			المطلوبات
			مطلوبات متداولة
٤٨١ ٤٤٢	٢٦٠ ١٣٧	٩	بنك دائن
٢٩١ ٣٥٦	٤٤٠ ٠٩٣		ذمم دائنة
٢٢١ ٤٦٤	٢٠٤ ٨٦٨		أمانات مساهمين
٢٤٣ ٦٢٩	٢٤٧ ١٥٥		أرصدة دائنة أخرى
١ ٢٣٧ ٨٩١	١ ١٥٢ ٢٥٣		مجموع المطلوبات المتداولة
١ ٢٣٧ ٨٩١	١ ١٥٢ ٢٥٣		مجموع المطلوبات
			حقوق الملكية
			حق ملكية حملة الأسهم
٦ ٠٠٠ ٠٠٠	٦ ٠٠٠ ٠٠٠		رأس المال
٢ ٨٥٦ ٨٥١	٢ ٨٥٦ ٨٥١		احتياطي إجباري
(٧١ ٢٠٠)	(٧٤ ٠٥٤)		احتياطي القيمة العادلة
(١٣٢ ١٢٨)	(٢٤١ ٩٢٠)		خسائر متراكمة
٨ ٦٥٣ ٥٢٣	٨ ٥٤٠ ٨٧٧		صافي حقوق الملكية
٩ ٨٩١ ٤١٤	٩ ٦٩٣ ١٣٠		مجموع المطلوبات وحقوق الملكية

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

مجموعة المحفظة الوطنية للأوراق المالية
المساهمة العامة المحدودة

قائمة الدخل المرحلية المختصرة الموحدة للفترة المنتهية في ٣٠ أيلول ٢٠١٩ (غير المدققة)

للتسعة أشهر المنتهية في		للتلاثة أشهر المنتهية في		إيضاحات	
٣٠ أيلول ٢٠١٨	٣٠ أيلول ٢٠١٩	٣٠ أيلول ٢٠١٨	٣٠ أيلول ٢٠١٩		
دينار	دينار	دينار	دينار		
١٣٥ ٥٢١	٨٣ ٨٦٧	٢٤ ٥٤٢	٣٣ ٩١٨		الإيرادات
٩ ٧٣١	٠٠٠	٠٠٠	٠٠٠	٧	صافي عمولات وساطة
٥٧ ٠٥٧	٣٩ ٨٥٤	٠٠٠	٣ ٢٥٠		أرباح موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال قائمة الدخل
٢٧ ٧١٨	٤٧ ١٢٩	١٥ ٣٨١	١٨ ٤٥٧		أرباح توزيعات أسهم
٢٣٠ ٠٢٧	١٧٠ ٨٥٠	٣٩ ٩٢٣	٥٥ ٦٢٥		إيرادات أخرى
					صافي الإيرادات
(٢٣٣ ٥٥٢)	(٢٠١ ٢٨٦)	(٨١ ٩٩٣)	(٦١ ٧٨٠)		المصاريف
٠٠٠	(٣٦ ٢٣٤)	(٧٠ ٦٧١)	(٢٧ ٦٩٢)	٧	مصاريف إدارية
(٦ ٥٩٦)	(١٧ ٨٣٩)	(٣ ٠٣٣)	(٣ ١٩٦)		خسائر موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال قائمة الدخل
(١٦ ٣٦٣)	(٢٥ ٢٨٣)	(٦ ١٨٨)	(٨ ٤٣٣)		مصاريف تمويل
(٢٥٦ ٥١١)	(٢٨٠ ٦٤٢)	(١٦١ ٨٨٥)	(١٠١ ١٠١)		استهلاكات
					مجموع المصاريف
(٢٦ ٤٨٤)	(١٠٩ ٧٩٢)	(١٢١ ٩٦٢)	(٤٥ ٤٧٦)		(خسارة) الفترة
(٠,٠٠٤)	(٠,٠١٨)	(٠,٠٢٠)	(٠,٠٠٨)	٨	الحصة الأساسية والمخفضة للسهم من الخسارة

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

مجموعة المحفظة الوطنية للأوراق المالية
المساهمة العامة المحدودة

قائمة الدخل الشامل المرحلية المختصرة الموحدة للفترة المنتهية في ٣٠ أيلول ٢٠١٩ (غير المدققة)

للتسعة أشهر المنتهية في		لثلاثة أشهر المنتهية في		خسارة الفترة
٣٠ أيلول ٢٠١٨	٣٠ أيلول ٢٠١٩	٣٠ أيلول ٢٠١٨	٣٠ أيلول ٢٠١٩	
دينار	دينار	دينار	دينار	
(٢٦ ٤٨٤)	(١٠٩ ٧٩٢)	(١٢١ ٩٦٢)	(٤٥ ٤٧٦)	بنود الدخل الشامل الآخر التغير في القيمة العادلة للموجودات المالية الخسارة والدخل الشامل للفترة
(٦ ٢٧٨)	(٢ ٨٥٤)	(٦ ٤٢٠)	(١٠ ٠٣٢)	
(٣٢ ٧٦٢)	(١١٢ ٦٤٦)	(١٢٨ ٣٨٢)	(٥٥ ٥٠٨)	

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

مجموعة المحفظة الوطنية للأوراق المالية
المساهمة العامة المحدودة

قائمة التغيرات في حقوق الملكية المرحلية المختصرة الموحدة للفترة المنتهية في ٣٠ أيلول ٢٠١٩ (غير المدققة)

رأس المال دينار	احتياطي إجباري دينار	احتياطي القيمة العادلة دينار	خسائر متراكمة دينار	المجموع دينار
٦ ٠٠٠ ٠٠٠	٣ ٣٧٤ ١٥١	(٧٥ ٨٥٤)	(٥١٧ ٣٠٠)	٨ ٧٨٠ ٩٩٧
...	(٥١٧ ٣٠٠)	...	٥١٧ ٣٠٠	...
...	...	(٦ ٢٧٨)	(٢٦ ٤٨٤)	(٣٢ ٧٦٢)
٦ ٠٠٠ ٠٠٠	٢ ٨٥٦ ٨٥١	(٨٢ ١٣٢)	(٢٦ ٤٨٤)	٨ ٧٤٨ ٢٣٥
٦ ٠٠٠ ٠٠٠	٢ ٨٥٦ ٨٥١	(٧١ ٢٠٠)	(١٣٢ ١٢٨)	٨ ٦٥٣ ٥٢٣
...	...	(٢ ٨٥٤)	(١٠٩ ٧٩٢)	(١١٢ ٦٤٦)
٦ ٠٠٠ ٠٠٠	٢ ٨٥٦ ٨٥١	(٧٤ ٠٥٤)	(٢٤١ ٩٢٠)	٨ ٥٤٠ ٨٧٧

٣١ كانون الأول ٢٠١٧
إطفاء خسائر (رأس المال)
الخسارة والدخل الشامل للفترة
٣٠ أيلول ٢٠١٨

٣١ كانون الأول ٢٠١٨
الخسارة والدخل الشامل للفترة
٣٠ أيلول ٢٠١٩

بموجب تعليمات السلطات الرقابية

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

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

مجموعة المحفظة الوطنية للأوراق المالية
المساهمة العامة المحدودة

قائمة التدفقات النقدية المرحلية المختصرة الموحدة للفترة المنتهية في ٣٠ أيلول ٢٠١٩ (غير المدققة)

٣٠ أيلول ٢٠١٨ دينار	٣٠ أيلول ٢٠١٩ دينار	إيضاحات	
			الأنشطة التشغيلية
(٢٦ ٤٨٤)	(١٠٩ ٧٩٢)		خسارة الفترة
			تعديلات
١٦ ٣٦٣	٢٥ ٢٨٣		استهلاكات
١٣٨ ٠١٠	٣٦ ٢٣٤		خسائر موجودات مالية بالقيمة العادلة
٦ ٥٩٦	١٧ ٨٣٩		مصاريف تمويل
			التغير في الموجودات والمطلوبات
١٩١ ٨٩١	(٢٦٥ ٦٦٠)		أرصدة مقيّدة السحب
(٣٩٢ ٥٩٣)	٣٤٧ ٥٢٠		موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال قائمة الدخل
(٥٦ ١٥٣)	(٨٩ ٩٨٠)		ذمم مدينة
(١٣٣ ٠٤٣)	١٢٩ ٨٤٦		تسوية التداول
(٥٦ ٧١٤)	٣٥ ٦٢٢		أرصدة مدينة أخرى
٢١ ٥٣٢	١٤٨ ٧٣٧		ذمم دائنة
٦ ١٧٧	٣ ٥٢٦		أرصدة دائنة أخرى
(٢٨٤ ٤١٨)	٢٧٩ ١٧٥		صافي التدفقات النقدية من (المستخدمة في) الأنشطة التشغيلية
			الأنشطة الاستثمارية
(١٨ ٣٧٢)	(٦٤٠)		شراء ممتلكات ومعدات
(١٨ ٣٧٢)	(٦٤٠)		صافي التدفقات النقدية المستخدمة في الأنشطة الاستثمارية
			الأنشطة التمويلية
(٣ ٩١٦)	(١٦ ٥٩٦)		أمانات مساهمين
(٦ ٥٩٦)	(١٧ ٨٣٩)		مصاريف تمويل مدفوعة
(١٠ ٥١٢)	(٣٤ ٤٣٥)		صافي التدفقات النقدية المستخدمة في الأنشطة التمويلية
(٣١٣ ٣٠٢)	٢٤٤ ١٠٠		صافي التغير في النقد وما في حكمه
٥٢٠ ٧٢٤	٢٣ ٨٤٣	٩	النقد وأرصدة لدى البنوك في بداية الفترة
٢٠٧ ٤٢٢	٢٦٧ ٩٤٣	٩	النقد وأرصدة لدى البنوك في نهاية الفترة

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

(١) عام

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

من أهم الغايات العمل كوسيط بالعمولة لدى بورصة عمان وكوسيط يشتري ويبيع لصالح محفظته وإدارة الاستثمار والتمويل على الهامش واستثمار أموالها والتصرف بها بالكيفية التي تراها مناسبة.

قررت الهيئة العامة العادية المنعقدة بتاريخ ٩ نيسان ٢٠١٦ إطفاء الاحتياطي الخاص في الخسائر المتراكمة بقيمة ٥٣٥ ٨٢ دينار.

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

قررت الهيئة العامة غير العادية المنعقدة بتاريخ ١٠ نيسان ٢٠١٨ إطفاء الخسائر المتراكمة بقيمة ٣٠٠ ٥١٧ دينار في حساب الاحتياطي الاجباري.

قام مجلس الإدارة بدعوة الهيئة العامة لاجتماع غير عادي يعقد يوم الخميس الموافق ١١ تموز ٢٠١٩ وذلك لبحث الموافقة على توصية مجلس الإدارة ببيع موقع مكاتب الشركة المكون من ثلاثة قطع أراضي في منطقة الشميساني، والموافقة على توصية مجلس الإدارة بتخفيض رأس مال الشركة من ٦ ٠٠٠ ٠٠٠ دينار الى ٣ ٦٠٠ ٠٠٠ دينار وذلك بإعادة قيمة الأسهم الاسمية للمساهمين كل حسب نسبته وذلك لزيادتها عن حاجة الشركة.

تم إقرار القوائم المالية المرحلية المختصرة المرفقة من قبل مجلس إدارة المجموعة بتاريخ ٢١ تشرين الأول ٢٠١٩.

(٢) أسس إعداد القوائم المالية

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

إن القوائم المالية المرحلية المختصرة الموحدة (غير المدققة) لا تتضمن كافة المعلومات والإيضاحات المطلوبة للقوائم المالية غير المختصرة المعدة وفقاً لمعايير التقارير المالية الدولية ويجب أن تقرأ مع القوائم المالية الموحدة للمجموعة كما في ٣١ كانون الأول ٢٠١٨، كما أن نتائج فترة التسعة أشهر المنتهية في ٣٠ أيلول ٢٠١٩ لا تمثل بالضرورة مؤشراً للنتائج المتوقعة للسنة المالية التي ستنتهي في ٣١ كانون الأول ٢٠١٩.

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

إن السياسات المحاسبية المتبعة في إعداد القوائم المالية المرحلية المختصرة الموحدة متماثلة مع السياسات المحاسبية التي تم اتباعها للسنة المنتهية في ٣١ كانون الأول ٢٠١٨ باستثناء ما يلي والتي لا يوجد لها تأثير جوهري على القوائم المالية المرحلية المختصرة الموحدة:

تعديلات على المعيار الدولي للتقارير المالية (٣) "اندماج الاعمال"

توضيح هذه التعديلات تعريف الاعمال حيث نشر مجلس معايير المحاسبة الدولية "الإطار المفاهيمي لإعداد التقارير المالية" المعدل. يشمل ذلك التعريفات المعدلة للموجودات والمطلوبات بالإضافة الى إرشادات جديدة بشأن القياس والغاء الاعتراف والعرض والافصاح.

أصدر مجلس معايير المحاسبة الدولية، الى جانب الاطار المفاهيمي المعدل، تعديلات على المراجع الخاصة بالاطار المفاهيمي في المعايير الدولية لإعداد التقارير المالية، حيث تحتوي الوثيقة على تعديلات على المعايير الدولية لإعداد التقارير المالية (٢، ٣، ٦، ١٤) والمعايير المحاسبية الدولية أرقام (١، ٨، ٣٤، ٣٧، ٣٨) وتفسيرات لجنة المعايير الدولية للتقارير المالية أرقام (١٢، ١٩) وتفسير (٢٠، ٢٢) وتفسير اللجنة الدائمة لتفسير المعيار رقم (٣٢) من اجل تحديث تلك التصريحات فيما يتعلق بالإشارات والاقتباسات من اطار العمل او للإشارة الى ما تشير اليه من نسخة مختلفة من الاطار المفاهيمي.

المعيار الدولي لإعداد التقارير المالية رقم (١٧) "عقود التأمين" (يبدأ من أول كانون الثاني ٢٠٢٢)

ويوفر منهج قياس وعرض أكثر اتساقاً لجميع عقود التأمين. وتهدف هذه المتطلبات إلى تحقيق هدف المحاسبة المتسقة، القائمة على المبادئ لعقود التأمين. ويحل المعيار الدولي لإعداد التقارير المالية رقم (١٧) محل المعيار الدولي لإعداد التقارير المالية رقم (٤) "عقود التأمين". يتطلب المعيار الدولي لإعداد التقارير المالية رقم (١٧) قياس مطلوبات التأمين بالقيمة الحالية للوفاء.

تعديلات على المعيار الدولي لإعداد التقارير المالية رقم (١٠) "القوائم المالية الموحدة" ومعيار المحاسبة الدولي رقم (٢٨) "الاستثمارات في المنشآت الحليفة والمشاريع المشتركة (٢٠١١)" (تم تأجيل تاريخ السريان إلى أجل غير مسمى. وما يزال التطبيق مسموحاً به) تتعلق هذه التعديلات بمعاملة بيع أو مساهمة الموجودات من المستثمر في المنشأة الحليفة أو المشروع المشترك.

تتوقع الإدارة تطبيق هذه المعايير والتفسيرات والتعديلات الجديدة في القوائم المالية للشركة عندما تكون قابلة للتطبيق واعتماد هذه المعايير والتفسيرات والتعديلات الجديدة قد لا يكون لها أي تأثير جوهري على القوائم المالية للشركة في فترة التطبيق الأولى.

أثر تطبيق المعيار الدولي لإعداد التقارير المالية رقم (١٦) "عقود الإيجار"

يقدم المعيار نموذجاً شاملاً لتحديد ترتيبات الإيجار ومعالجتها في القوائم المالية لكل من المؤجرين والمستأجرين. كما سيحل محل معيار المحاسبة الدولي رقم (١٧) "عقود الإيجار" والتفسيرات ذات الصلة عندما يصبح ساري المفعول للفترة المالية التي تبدأ في أو بعد الأول من كانون الثاني ٢٠١٩.

قامت الشركة بحسب ما تجيزه الأحكام الانتقالية للمعيار الدولي لإعداد التقارير المالية رقم (١٦)، بعدم إعادة إدراج أرقام المقارنة، وتم الاعتراف بأي تعديلات على القيمة الدفترية للموجودات والمطلوبات في تاريخ الانتقال في الأرصدة الافتتاحية للأرصدة ذات العلاقة. لا يوجد اختلاف جوهري للمعالجة المحاسبية في سجلات المؤجر ما بين المعيار الدولي للتقارير المالية رقم (١٦) والمعيار المحاسبي الدولي رقم (١٧).

يتعلق التغيير في تعريف عقد الإيجار بشكل أساسي بمفهوم السيطرة. ويميز المعيار الدولي لإعداد التقارير المالية رقم (١٦) بين عقود الإيجارات وعقود الخدمات على أساس ما إذا كان العميل يتحكم في استخدام أصل محدد ويعتبر عنصر التحكم موجوداً إذا كان لدى العميل:

- الحق في الحصول على قدر كبير من جميع الفوائد الاقتصادية الناجمة عن استخدام موجودات محددة؛ و
- الحق في توجيه استخدام هذا الأصل.

هذا وتعتقد إدارة الشركة بأن أثر التطبيق للمعيار الدولي لإعداد التقارير المالية رقم (١٦) غير مادي ولن يتم عكس أثره على القوائم المالية للشركة كونه لا يوجد في الشركة عقود إيجار بصفتها مستأجرة.

إن اتباع المعايير المعدلة أعلاه لم يؤثر على المبالغ أو الإفصاحات الواردة في القوائم المالية الموحدة المرحلية المختصرة.

تتضمن القوائم المالية المرحلية المختصرة الموحدة القوائم المالية للشركة الأم والقوائم المالية للشركات التابعة لها والخاضعة لسيطرتها وتتحقق السيطرة عندما يكون للشركة القدرة على التحكم في السياسات المالية والتشغيلية للشركات التابعة، ويتم استبعاد المعاملات والأرصدة والإيرادات والمصروفات فيما بين الشركة الأم والشركات التابعة.

وفيما يلي عرض للشركات التابعة التي تم توحيد قوائمها المالية مع الشركة الأم:

طبيعة النشاط	نسبة الملكية	رأس المال دينار
عقارية	%١٠٠	١٠.٠٠٠

شركة الزميلة للاستثمارات العقارية

مجموعة المحفظة الوطنية للأوراق المالية
المساهمة العامة المحدودة
إيضاحات حول القوائم المالية المرحلية المختصرة الموحدة ٣٠ أيلول ٢٠١٩ (غير المدققة)

استخدام التقديرات

إن إعداد القوائم المالية المرحلية المختصرة الموحدة وتطبيق السياسات المحاسبية يتطلب من إدارة المجموعة القيام بتقديرات واجتهادات تؤثر في مبالغ الموجودات والمطلوبات المالية والإفصاح عن الالتزامات المحتملة. إن هذه التقديرات والاجتهادات تؤثر أيضاً على الإيرادات والمصاريف والمخصصات وكذلك احتياطي تقييم موجودات مالية بالقيمة العادلة وبشكل خاص يتطلب من إدارة المجموعة القيام بأحكام واجتهادات هامة لتقدير مبالغ وأوقات التدفقات النقدية المستقبلية وأوقاتها الناجمة عن أوضاع وظروف تلك التقديرات في المستقبل. إن التقديرات المذكورة مبنية بالضرورة على فرضيات وعوامل متعددة لها درجات متفاوتة من التقدير وعدم التيقن وإن النتائج الفعلية قد تختلف عن التقديرات وذلك نتيجة التغيرات في المستقبل في أوضاع وظروف تلك المخصصات.

(٣) موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال قائمة الدخل

٣١ كانون الأول ٢٠١٨ دينار	٣٠ أيلول ٢٠١٩ دينار
٩٤١ ٥٦٦	٥٥٧ ٨١٢
٦٢٩ ٦٦٥	٦٢٩ ٦٦٥
١ ٥٧١ ٢٣١	١ ١٨٧ ٤٧٧

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

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

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

٣١ كانون الأول ٢٠١٨ دينار	٣٠ أيلول ٢٠١٩ دينار
٦٢ ٥٢٢	٥٩ ٦٦٨

موجودات مالية متوفر لها أسعار سوقية

(٥) استثمار في شركة حليفة

٣١ كانون الأول ٢٠١٨ دينار	٣٠ أيلول ٢٠١٩ دينار	طبيعة النشاط	الدولة	نسبة المساهمة %
٤ ٥٤٩ ٣٦٩	٤ ٥٤٩ ٣٦٩	استثمارات	الأردن	٤٢ %

شركة المحفظة العقارية الاستثمارية *

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

(٦) ضريبة الدخل

لم يتم احتساب مخصص ضريبة الدخل المستحقة عن نتائج الأعمال للفترة المنتهية في ٣٠ أيلول ٢٠١٩ وذلك بسبب زيادة المصروفات عن الإيرادات الخاضعة للضريبة.

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

٣٠ أيلول ٢٠١٨ دينار	٣٠ أيلول ٢٠١٩ دينار
١٤٧ ٧٤١	٣١ ٨١٢
(١٣٨ ٠١٠)	(٦٨ ٠٤٦)
٩ ٧٣١	(٣٦ ٢٣٤)

أرباح بيع متحققة
خسائر غير متحققة

مجموعة المحفظة الوطنية للأوراق المالية
المساهمة العامة المحدودة
إيضاحات حول القوائم المالية المرحلية المختصرة الموحدة ٣٠ أيلول ٢٠١٩ (غير المدققة)

٨) الحصة الأساسية والمخفضة للسهم من الخسارة

٣٠ أيلول ٢٠١٨	٣٠ أيلول ٢٠١٩
دينار	دينار
(٢٦ ٤٨٤)	(١٠٩ ٧٩٢)
٦ ٠٠٠ ٠٠٠	٦ ٠٠٠ ٠٠٠
(٠,٠٠٤)	(٠,٠١٨)

خسارة الفترة
المتوسط المرجح لعدد الأسهم
الحصة الأساسية والمخفضة للسهم من الخسارة

٩) النقد وما في حكمه

٣١ كانون الأول ٢٠١٨	٣٠ أيلول ٢٠١٩
دينار	دينار
٧٧٢ ٠٦٩	١ ٠٦٠ ٥٢٤
(٤٨١ ٤٤٢)	(٢٦٠ ١٣٧)
(٢٦٦ ٧٨٤)	(٥٣٢ ٤٤٤)
٢٣ ٨٤٣	٢٦٧ ٩٤٣

أرصدة لدى البنوك
بنك دائن
أرصدة لدى البنوك مقيدة السحب *

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

١٠) التزامات محتملة

على المجموعة بتاريخ القوائم المالية المرحلية المختصرة الموحدة التزامات محتمل أن تطرأ تتمثل في كفالات بنكية بمبلغ ١٥٠ ٠٠٠ دينار لصالح هيئة الأوراق المالية ومبلغ ١٠٠ ٠٠٠ دينار لصالح محكمة صلح جزاء عمان كما في ٣٠ أيلول ٢٠١٩.

١١) حسابات مدارة لصالح العملاء

ضمن النشاط الاعتيادي تمتلك المجموعة محفظة استثمارية في أسواق غير أردنية لصالح عملائها بصفة الأمانة مقابل عمولات وساطة تم إظهارها ضمن قائمة الدخل، حيث بلغ صافي موجودات هذه المحفظة ما مجموعه ١٩١ ٧٩٤ دينار كما في ٣٠ أيلول ٢٠١٩، يتم الاحتفاظ بها في حسابات منفصلة عن موجودات المجموعة ولا تظهر ضمن القوائم المالية المرحلية المختصرة الموحدة للمجموعة.

١٢) أرقام المقارنة

تمثل أرقام المقارنة قائمة المركز المالي الموحدة المدققة كما في ٣١ كانون الأول ٢٠١٨، وكلاً من قائمة الدخل المرحلية المختصرة الموحدة وقائمة الدخل الشامل المرحلية المختصرة الموحدة وقائمة التغيرات في حقوق الملكية المرحلية المختصرة الموحدة وقائمة التدفقات النقدية المرحلية المختصرة الموحدة (غير المدققة) للفترة المنتهية في ٣٠ أيلول ٢٠١٨. تم إعادة تبويب بعض أرقام القوائم المالية الموحدة المقارنة لتتناسب مع تبويب أرقام القوائم المالية المرحلية المختصرة الموحدة (غير المدققة) للفترة المنتهية في ٣٠ أيلول ٢٠١٩، ولم ينتج عن إعادة التبويب أي أثر على خسارة الفترة المنتهية في ٣٠ أيلول ٢٠١٨ وحقوق الملكية لعام ٢٠١٨.



**NATIONAL PORTFOLIO SECURITIES GROUP
PUBLIC SHAREHOLDING COMPANY
CONDENSED CONSOLIDATED INTERIM FINANCIAL STATEMENTS
30 SEPTEMBER 2019**

NATIONAL PORTFOLIO SECURITIES GROUP
PUBLIC SHAREHOLDING COMPANY
CONTENTS

	Page
Review report on interim financial statements	3
Condensed consolidated interim statement of financial position (Unaudited)	4
Condensed consolidated interim statement of income (Unaudited)	5
Condensed consolidated interim statement of comprehensive income (Unaudited)	6
Condensed consolidated interim statement of changes in equity (Unaudited)	7
Condensed consolidated interim statement of cash flows (Unaudited)	8
Notes to the condensed consolidated interim financial statements (Unaudited)	9-13

RSM Jordan

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

T +962 6 5673001
F +962 6 5677706

www.rsm.jo

REVIEW REPORT ON INTERIM FINANCIAL STATEMENTS

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

Introduction

We have reviewed the accompanying condensed consolidated interim statement of financial position of National Portfolio Securities Group (A Public Shareholding Company) as at 30 September 2019, and the related condensed consolidated interim statement of income, and comprehensive income, changes in equity and cash flows for the period then ended, and a summary of significant accounting policies and other explanatory notes. Management is responsible for the preparation and fair presentation of this condensed consolidated interim financial information in accordance with International Accounting Standard IAS (34) relating to Interim Financial Reporting. Our responsibility is to express a conclusion on this condensed consolidated interim financial information based on our review.

Scope of review

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

Conclusion

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

**Amman – Jordan
21 October 2019**



THE POWER OF BEING UNDERSTOOD
AUDIT | TAX | CONSULTING

NATIONAL PORTFOLIO SECURITIES GROUP
PUBLIC SHAREHOLDING COMPANY
CONDENSED CONSOLIDATED INTERIM STATEMENT OF FINANCIAL POSITION
30 SEPTEMBER 2019 (Unaudited)

		30 September 2019	31 December 2018
	Notes	JD	JD
Assets			
Current Assets			Audited
Cash and cash equivalents	9	1 060 524	772 069
Accounts receivable		446 566	356 586
Financial assets at fair value through profit or loss	3	1 187 477	1 571 231
Other debit balances		156 229	191 851
Trading settlement		18 496	148 342
Total Current Assets		2 869 292	3 040 079
Non - Current Assets			
Financial assets at fair value through other comprehensive Income	4	59 668	62 522
Investment in associate	5	4 549 369	4 549 369
Investments property		134 454	134 454
Property, plant and equipment		2 080 347	2 104 990
Total Non - Current Assets		6 823 838	6 851 335
Total Assets		9 693 130	9 891 414
Liabilities			
Current Liabilities			
Bank overdraft	9	260 137	481 442
Accounts payable		440 093	291 356
Shareholders' deposits		204 868	221 464
Other credit balances		247 155	243 629
Total Current Liabilities		1 152 253	1 237 891
Total Liabilities		1 152 253	1 237 891
Equity			
Share capital		6 000 000	6 000 000
Statutory reserve		2 856 851	2 856 851
Fair value reserve		(74 054)	(71 200)
Accumulated losses		(241 920)	(132 128)
Total Equity		8 540 877	8 653 523
Total Liabilities and Equity		9 693 130	9 891 414

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

NATIONAL PORTFOLIO SECURITIES GROUP
PUBLIC SHAREHOLDING COMPANY
CONDENSED CONSOLIDATED INTERIM STATEMENT OF INCOME
30 SEPTEMBER 2019 (Unaudited)

	Notes	For the three-months period ended		For the nine-months period ended	
		30 September 2019	30 September 2018	30 September 2019	30 September 2018
		JD	JD	JD	JD
Revenues					
Brokerage commission		33 918	24 542	83 867	135 521
Profit from financial assets at fair value	7	-	-	-	9 731
Dividends revenue		3 250	-	39 854	57 057
Other revenues		18 457	15 381	47 129	27 718
Net revenues		55 625	39 923	170 850	230 027
Expenses					
Administrative expenses		(61 780)	(81 993)	(201 286)	(233 552)
Losses from financial assets at fair value	7	(27 692)	(70 671)	(36 234)	-
Financing expenses		(3 196)	(3 033)	(17 839)	(6 596)
Depreciation		(8 433)	(6 188)	(25 283)	(16 363)
Total expenses		(101 101)	(161 885)	(280 642)	(256 511)
Loss for the period		(45 476)	(121 962)	(109 792)	(26 484)
Basic and diluted loss per share	8	(0.008)	(0.020)	(0.018)	(0.004)

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

NATIONAL PORTFOLIO SECURITIES GROUP
PUBLIC SHAREHOLDING COMPANY
CONDENSED CONSOLIDATED INTERIM STATEMENT OF COMPREHENSIVE INCOME
30 SEPTEMBER 2019 (Unaudited)

	For the three-months period ended		For the nine-months period ended	
	30 September 2019 JD	30 September 2018 JD	30 September 2019 JD	30 September 2018 JD
Loss for the period	<u>(45 476)</u>	<u>(121 962)</u>	<u>(109 792)</u>	<u>(26 484)</u>
Other comprehensive income items:				
Change in fair value of financial assets	<u>(10 032)</u>	<u>(6 420)</u>	<u>(2 854)</u>	<u>(6 278)</u>
Total comprehensive loss for the period	<u>(55 508)</u>	<u>(128 382)</u>	<u>(112 646)</u>	<u>(32 762)</u>

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

NATIONAL PORTFOLIO SECURITIES GROUP
PUBLIC SHAREHOLDING COMPANY
CONDENSED CONSOLIDATED INTERIM STATEMENT OF CHANGES IN EQUITY
30 SEPTEMBER 2019 (Unaudited)

	Share capital	Statutory reserve	Fair value reserve	Accumulated losses	Total
	JD	JD	JD	JD	JD
31 December 2017	6 000 000	3 374 151	(75 854)	(517 300)	8 780 997
Losses written off (Share capital)	-	(517 300)	-	517 300	-
Total comprehensive loss for the period	-	-	(6 278)	(26 484)	(32 762)
30 September 2018	6 000 000	2 856 851	(82 132)	(26 484)	8 748 235
31 December 2018	6 000 000	2 856 851	(71 200)	(132 128)	8 653 523
Total comprehensive loss for the period	-	-	(2 854)	(109 792)	(112 646)
30 September 2019	6 000 000	2 856 851	(74 054)	(241 920)	8 540 877

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

NATIONAL PORTFOLIO SECURITIES GROUP
PUBLIC SHAREHOLDING COMPANY
CONDENSED CONSOLIDATED INTERIM STATEMENT OF CASH FLOWS
30 SEPTEMBER 2019 (Unaudited)

	Notes	30 September 2019 JD	30 September 2018 JD
Operating activities			
Loss for the period		(109 792)	(26 484)
Adjustments for:			
Depreciation		25 283	16 363
Losses from financial assets at fair value		36 234	138 010
Financing expenses		17 839	6 596
Changes in operating assets and liabilities			
Restricted accounts		(265 660)	191 891
Financial assets at fair value through other comprehensive income		347 520	(392 593)
Accounts receivable		(89 980)	(56 153)
Trading settlement		129 846	(133 043)
Other debit balances		35 622	(56 714)
Accounts payable		148 737	21 532
Other credit balances		3 526	6 177
Net cash from (used in) operating activities		279 175	(284 418)
Investing activities			
Purchase of property, plant and equipment		(640)	(18 372)
Net cash used in investing activities		(640)	(18 372)
Financing activities			
Shareholders' deposits		(16 596)	(3 916)
Paid financing expenses		(17 839)	(6 596)
Net cash used in financing activities		(34 435)	(10 512)
Net change in cash and cash equivalents		244 100	(313 302)
Cash and cash equivalents at 1 January	9	23 843	520 724
Cash and cash equivalents at 30 September	9	267 943	207 422

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

1) General

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

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

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

The board of directors of national portfolio securities company invited to attend the extraordinary general assembly meeting which will be held on 11 July 2019 to discuss the recommendation of the board of directors to decrease the company paid in capital from 6 000 000 JD to 3 600 000 JD and distribute it to the shareholders each by percentage of owner ship, and approve the recommendation of board of director to sell company location on 3 lands and the building on it on basin number 12 north alwibdeh.

The accompanying condensed consolidated interim financial statement was approved by the Board of Directors in its meeting on 21 October 2019.

2) Basis of preparation

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

The accompanying condensed consolidated interim financial information do not include all the information and disclosures required for the annual financial statements, which are prepared in accordance with the International Financial Reporting Standards and must be read with the consolidated financial statements of the Company as at 31 December 2018. In addition, the results of the Company's operations for the nine months ended 30 September 2019 do not necessarily represent indications of the expected results for the year ending 31 December 2019, and do not contain the appropriation of the profit of the current period, which is usually performed at year end.

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

The accounting policies adopted in the preparation of the condensed consolidated interim financial information are consistent with those adopted for the year ended 31 December 2018 except for the following:

- Annual improvements to the International Financial Reporting Standards Issued in the years 2014-2016, which include amendments to International Financial Reporting Standard No. (1) And International Accounting Standard No (28).
- IFRIC 22 Foreign Currency Transactions and Advance Consideration the Interpretation addresses foreign currency transactions or parts of transactions where:
 - There Is consideration denominated or priced in a foreign currency;
 - The entity recognizes a prepayment asset or a deferred income liability in respect of that consideration, in advance of the recognition of the related asset, expense or Income; and
 - The prepayment asset or deferred Income Liability is non-monetary.
- Amendments to IFRS 2 Share - based Payment
The amendments relate to classification and measurement of share-based payment transactions.
- Amendments to IFRS 4 Insurance Contracts
The amendments relate to the different effective dates of IFRS 9 and the forthcoming new Insurance contracts standard.

- **Amendments to IAS 40 Investment Property**
Paragraph 57 has been amended to state that an entity shall transfer a property to, or from, Investment property when, and only when, there is evidence of a change in use. A change of use occurs if property meets, or ceases to meet, the definition of Investment property. A change in management's intentions for the use of a property by itself does not constitute evidence of a change in use. The paragraph has been amended to state that the list of examples therein is non-exhaustive.
- **Amendments to IFRS 15 Revenue from Contracts with Customers:**
The amendments clarify three aspects of the standard (identifying performance obligations, principal versus agent considerations, and licensing) and provide some transition relief for modified contracts and complete contracts.
- **Amendments to IFRS 7 Financial Instruments: Disclosures**
The amendments relate to disclosures about the initial application of IFRS 9. The Amendments are effective when IFRS 9 is first applied.
- **IFRS 7 Financial Instruments: Disclosure**
The amendments relate to the additional hedge accounting disclosures (and consequential amendments) resulting from the introduction of the hedge accounting chapter in IFRS 9.
- **IFRS 9 Financial Instruments (revised versions in 2009, 2010, 2013 and 2014)**
IFRS 9 issued in November 2009 introduced new requirements for the classification and measurement of financial assets. IFRS 9 was subsequently amended in October 2010 to include requirements for the classification and measurement of financial liabilities and for derecognition, and in November 2013 to include the new requirements for general hedge accounting. Another revised version of IFRS 9 was issued in July 2014 mainly to include a) impairment requirements for financial assets and b) limited amendments to the classification and measurement requirements by introducing a 'fair value through other comprehensive income' (FVTOCI) measurement category for certain simple debt instruments.

A finalised version of IFRS 9, which contains accounting requirements for financial Instruments, replacing IAS 39 Financial Instruments: Recognition and Measurement. The standard contains requirements in the following areas:

Classification and measurement:

Financial assets are classified by reference to the business model within which they are held and their contractual cash flow characteristics. The 2014 version of IFRS 9 introduces a 'fair value through other comprehensive income' category for certain debt instruments. Financial liabilities are classified in a similar manner to under IAS 39. However, there are differences in the requirements applying to the measurement of an entity's own credit risk.

Impairment:

The 2014 version of IFRS 9 introduces an 'expected credit loss' model for the measurement of the Impairment of financial assets, so it is no longer necessary for a credit event to have occurred before a credit loss is recognised.

Hedge accounting:

Introduces a new hedge accounting model designed to be more closely aligned with how entities undertake risk management activities when hedging financial and non-financial risk exposures.

Derecognition:

The requirements for the derecognition of financial assets and liabilities are carried forward from IAS 39: The Company adopted IFRS 9 (phase 1), issued in 2009 relating to the classification and measurement of financial assets.

The Company has adopted the finalised version of IFRS 9 from the effective date retroactively and recognized the cumulative effect of the application initially as an adjustment to the opening balance of retained earnings as of January 1, 2018. Based on management's estimates, International Financial Reporting Standard No. (9) has had no material impact on the condensed interim financial statements. As all provisions are adequate and appropriate. And, therefore, a part of receivables repayments is guaranteed, no provisions are required as a result of applying the Standard for this period.

- IFRS 15 Revenue from Contracts with Customers

In May 2014, IFRS 15 was Issued which established a single comprehensive model for entities to use in accounting for revenue arising from contracts with customers. IFRS 15 will supersede the current revenue recognition guidance including IAS 18 Revenue, IAS 11 Construction Contracts and the related interpretations when it becomes effective.

The core principle of IFRS 15 is that an entity should recognize revenue to depict the transfer of promised goods or services to customers in an amount that reflects the consideration to which the entity expects to be entitled in exchange for those goods or services. Specifically, the standard introduces a 5-step approach to revenue recognition:

Step 1: Identifying the contract(s) with a customer.

Step 2: Identifying the performance obligations in the contract

Step 3: Determining the transaction price

Step 4: Allocating the transaction price to the performance obligations in the contract

Step 5: Recognising revenue when (or as) the entity satisfies a performance obligation

Under IFRS 15, an entity recognises when (or as) a performance obligation is satisfied, i.e. when 'control' of the goods or services underlying the particular performance obligation is transferred to the customer. Far more prescriptive guidance has been added in IFRS 15 to deal with specific scenarios. Furthermore, extensive disclosures are required by IFRS 15.

Based on management's estimates, International Financial Reporting Standard No. {15} has had no material impact on the condensed interim financial statements.

Adopting the above-amended standards has not affected the amounts and disclosures in the condensed interim financial statements.

Principles of consolidation

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

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

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

The following subsidiary has been consolidated:

	Share capital JD	Ownership percentage	Principal Activities
Al Zmileh for Real Estate	10 000	%100	Investment Property

Accounting estimates

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

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

NATIONAL PORTFOLIO SECURITIES GROUP
PUBLIC SHAREHOLDING COMPANY
NOTES TO THE CONDENSED CONSOLIDATED INTERIM FINANCIAL STATEMENT
30 SEPTEMBER 2019 (Unaudited)

3) Financial assets at fair value through profit or loss

	30 September 2019 JD	31 December 2018 JD
Quoted financial assets	557 812	941 566
Unquoted financial assets*	629 665	629 665
	1 187 477	1 571 231

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

4) Financial assets at fair value through other comprehensive Income

	30 September 2019 JD	31 December 2018 JD
Quoted financial assets	59 668	62 522

5) Investment in associate

	Ownership percentage	Place of in corporation	Principal activities	30 September 2019 JD	31 December 2018 JD
Real Estate and Investments Portfolio*	%42	Jordan	Investment	4 549 369	4 549 369

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

6) Income tax

No income tax provision has been provided for the Period ended 30 September 2018 due to increase in the deductible expenses on the taxable income.

7) (Loss)profit from financial assets at fair value

	30 September 2019 JD	30 September 2018 JD
Profit from sale of financial assets at fair value through income	31 812	147 741
Change in fair value of financial assets at fair value through profit or loss	(68 046)	(138 010)
	(36 234)	9 731

8) Basic and diluted earnings loss per share

	30 September 2019 JD	30 September 2018 JD
(Loss) for the period	(109 792)	(26 484)
Weighted average number of outstanding share	6 000 000	6 000 000
Basic and diluted earnings (loss) per share	(0.018)	(0.004)

9) Cash and cash equivalents

	30 September 2019 JD	31 December 2018 JD
Current account	1 060 524	772 069
Bank overdraft	(260 137)	(481 442)
Restricted accounts *	(532 444)	(266 784)
	267 943	23 843

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

10) Contingent liabilities

As of the date of the consolidated financial statements, the Group is contingently liable in accordance with a bank guarantee amounting to JD 150 000, in addition to other bank letters of guarantee for the benefit of the Court of Cassation Amman to JD 100 000 as of 30 September 2018.

11) Managed accounts for customers

Within the normal activities of business, the Group has an investment portfolio in foreign markets for its clients in custody against brokerage commissions shown in the condensed consolidated interim statement of income. The net assets of this portfolio amounted to JD 191 794 as of 30 September 2019, Are kept in separate accounts from the Group's assets and are not reflected in the Group's condensed consolidated financial statements.

12) Comparative figures

Some of the comparative figures for the year 2018 have been reclassified to correspond with the period ended 30 September 2019 presentation and it did not result in any change to the last year's operating results.