

Date :28/3/2019

التاريخ : 2019/ 3 /28

Ref : 113 /JS/2019

الإشارة : 113 / هـ أ / 2019

To: Jordan Securities Commission

السادة هيئة الأوراق المالية المحترمين

Amman Stock Exchange

السادة بورصة عمان المحترمين

Securities Depository Center

السادة مركز ايداع الاوراق المالية المحترمين

Subject: Audited Financial Statement for the Fiscal
year ended 31/12/2018 .

الموضوع : البيانات المالية السنوية كما هي في
2018/12/31 .

Attached the Audited Financial Statements The
National Portfolio Securities Company for the fiscal
year ended 31/12/2018, in Arabic and English as well
as a (CD).

مرفق طيه نسخة من البيانات المالية السنوية لشركة
المحفظة الوطنية للأوراق المالية كما هي بتاريخ
2018/12/31 ، باللغة العربية واللغة الانجليزية مع قرص
مدمج.

Regards ,,

وتفضلوا بقبول فائق الاحترام،،،

Chairman

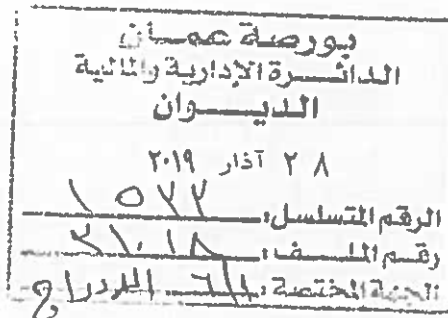


Mohammad B.Belbeisi

رئيس مجلس الادارة



محمد بهجت البليسي





مجموعة المحفظة الوطنية للأوراق المالية
المساهمة العامة المحدودة
القوائم المالية الموحدة كما في ٣١ كانون الأول ٢٠١٨
وتقرير مدقق الحسابات المستقل

صفحة	
٥-٣	تقرير مدقق الحسابات المستقل
٦	قائمة المركز المالي الموحدة كما في ٣١ كانون الأول ٢٠١٨
٧	قائمة الدخل الموحدة للسنة المنتهية في ٣١ كانون الأول ٢٠١٨
٨	قائمة الدخل الشامل الموحدة للسنة المنتهية في ٣١ كانون الأول ٢٠١٨
٩	قائمة التغيرات في حقوق الملكية الموحدة للسنة المنتهية في ٣١ كانون الأول ٢٠١٨
١٠	قائمة التدفقات النقدية الموحدة للسنة المنتهية في ٣١ كانون الأول ٢٠١٨
٢٨ - ١١	إيضاحات حول القوائم المالية الموحدة ٣١ كانون الأول ٢٠١٨

تقرير مدقق الحسابات المستقل

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

الرأي

قمنا بتدقيق القوائم المالية الموحدة للمحفظة الوطنية للأوراق المالية المساهمة العامة المحدودة (الشركة) وشركتها التابعة (ويشار إليهما معاً بالمجموعة)، والتي تتكون من قائمة المركز المالي الموحدة كما في ٣١ كانون الأول ٢٠١٨، وكل من قائمة الدخل الموحدة وقائمة الدخل الشامل الموحدة وقائمة التغيرات في حقوق الملكية الموحدة وقائمة التدفقات النقدية الموحدة للسنة المنتهية في ذلك التاريخ، والإيضاحات حول القوائم المالية الموحدة، بما في ذلك ملخص للسياسات المحاسبية الهامة.

في رأينا، إن القوائم المالية الموحدة المرفقة تظهر بصورة عادلة من جميع النواحي الجوهرية، المركز المالي الموحد لمجموعة المحفظة الوطنية للأوراق المالية المساهمة العامة المحدودة كما في ٣١ كانون الأول ٢٠١٨ وأدائها المالي الموحد وتدفقاتها النقدية الموحدة للسنة المنتهية بذلك التاريخ وفقاً للمعايير الدولية للتقارير المالية.

أساس الرأي

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

أمور التدقيق الهامة

إن أمور التدقيق الهامة هي الأمور التي وفقاً لحكمنا المهني، لها الاهتمام الأكبر في تدقيقنا للقوائم المالية الموحدة للفترة الحالية. إن هذه الأمور تم وضعها في الاعتبار في سياق تدقيقنا 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 ٤٦% من موجودات المجموعة، يتم قياس الاستثمار في الشركة الحليفة على أساس طريقة حقوق الملكية ويتم الإفصاح عنها في الإيضاح رقم (٩)، إن الاستثمار في الشركة الحليفة يشكل عنصر مهم في قائمة المركز المالي الموحدة، كذلك حقيقة تملك الشركة الحليفة استثمارات عقارية، يتعين عليها إعادة تقييم تلك الاستثمارات العقارية عند إعداد القوائم المالية لتحديد القيمة العادلة لها وعكس أثر الانخفاض في القيمة (إن وجد) على قائمة الدخل الموحدة، وذلك وفقاً لمتطلبات المعايير الدولية للتقارير المالية، وعليه تقوم الشركة الحليفة بالاستعانة بخبير عقاري مستقل لتقدير القيمة العادلة لتلك الاستثمارات وعكس أثر الانخفاض في التقييم في قائمة الدخل الموحدة لتلك الفترة وعليه يعتبر الاستثمار في الشركة الحليفة أمراً هاماً لتدقيقنا.

نطاق التدقيق لمواجهة المخاطر

تم تدقيق قيمة استثمار المجموعة في الشركة الحليفة الذي يعتبر بنداً هاماً للقوائم المالية من خلال مراجعتنا للقوائم المالية المدققة الصادرة للشركة الحليفة والمستندات 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، سواءً كانت ناشئة عن احتيال أو عن خطأ.

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

إن الأشخاص المسؤولين عن الحوكمة هم 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 الجوهريّة، سواءً كانت ناشئة عن الاحتيال أو الخطأ، وإصدار تقريرنا والذي يتضمن رأينا حولها.

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

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

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 الجوهريّة في القوائم المالية الموحدة، سواءً كانت ناشئة عن احتيال أو خطأ، وكذلك تصميم وتنفيذ إجراءات تدقيق مستجيبة لتلك المخاطر، والحصول على أدلة تدقيق كافية وملائمة لتوفر أساساً لرأينا. إن خطر عدم اكتشاف الأخطاء الجوهريّة الناتجة عن احتيال أعلى من الخطر الناتج عن الخطأ، حيث أن الاحتيال قد يشتمل 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 نبقى وحدنا مسؤولين عن إبداء الرأي حول التدقيق.

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

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

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

تقرير حول المتطلبات القانونية والتشريعية الأخرى

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

المجموعة المهنية العربية

نسيم شاهين

إجازة رقم ٨١٢

عمان - المملكة الأردنية الهاشمية

في ١٤ شباط ٢٠١٩



مجموعة المحفظة الوطنية للأوراق المالية
المساهمة العامة المحدودة
قائمة المركز المالي الموحدة كما في ٣١ كانون الأول ٢٠١٨

٢٠١٧ دينار	٢٠١٨ دينار	إيضاحات	الموجودات
			موجودات متداولة
١ ٠٦١ ٠٩٣	٧٧٢ ٠٦٩	٣	أرصدة لدى البنوك
٣٤٨ ٧٢٤	٣٥٦ ٥٨٦	٤	ذمم مدينة
١ ٣٥٠ ٦٩٥	١ ٥٧١ ٢٣١	٥	موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال قائمة الدخل
١٣٤ ١٤١	١٩١ ٨٥١	٦	أرصدة مدينة أخرى
١٦ ٠٥١	١٤٨ ٣٤٢	٧	تسوية التداول
٢ ٩١٠ ٧٠٤	٣ ٠٤٠ ٠٧٩		مجموع الموجودات المتداولة
			موجودات غير متداولة
٥٧ ٨٦٨	٦٢ ٥٢٢	٨	موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال قائمة الدخل الشامل الآخر
٤ ٥٤٩ ٣٦٩	٤ ٥٤٩ ٣٦٩	٩	استثمار في شركة حليفة
١٣٤ ٤٥٤	١٣٤ ٤٥٤	١٠	استثمارات عقارية
٢ ٠١٣ ٦٢٣	٢ ١٠٤ ٩٩٠	١١	ممتلكات ومعدات
٦ ٧٥٥ ٣١٤	٦ ٨٥١ ٣٣٥		مجموع الموجودات غير المتداولة
٩ ٦٦٦ ٠١٨	٩ ٨٩١ ٤١٤		مجموع الموجودات
			المطلوبات
			مطلوبات متداولة
٠٠٠	٤٨١ ٤٤٢	١٢	بنك دائن
٤٢٨ ٤٩٩	٢٩١ ٣٥٦		ذمم دائنة
٢٢٦ ٩٣٠	٢٢١ ٤٦٤		أمانات مساهمين
٢٢٩ ٥٩٢	٢٤٣ ٦٢٩	١٣	أرصدة دائنة أخرى
٨٨٥ ٠٢١	١ ٢٣٧ ٨٩١		مجموع المطلوبات المتداولة
٨٨٥ ٠٢١	١ ٢٣٧ ٨٩١		مجموع المطلوبات
		١٥	حقوق الملكية
			حق ملكية حملة الأسهم
٦ ٠٠٠ ٠٠٠	٦ ٠٠٠ ٠٠٠		رأس المال
٣ ٣٧٤ ١٥١	٢ ٨٥٦ ٨٥١		احتياطي إجباري
(٧٥ ٨٥٤)	(٧١ ٢٠٠)		احتياطي القيمة العادلة
(٥١٧ ٣٠٠)	(١٣٢ ١٢٨)		خسائر متراكمة
٨ ٧٨٠ ٩٩٧	٨ ٦٥٣ ٥٢٣		صافي حقوق الملكية
٩ ٦٦٦ ٠١٨	٩ ٨٩١ ٤١٤		مجموع المطلوبات وحقوق الملكية

إن الإيضاحات المرفقة من رقم ١ إلى رقم ٣١ تشكل جزءاً من هذه القوائم المالية الموحدة وتقرأ معها

مجموعة المحفظة الوطنية للأوراق المالية
المساهمة العامة المحدودة
قائمة الدخل الموحدة للسنة المنتهية في ٣١ كانون الأول ٢٠١٨

٢٠١٧ دينار	٢٠١٨ دينار	إيضاحات	
			الإيرادات
١٨١ ٣٧٢	١٦٠ ١٩٩	١٦	صافي عمولات وساطة
١١٨ ٩٨٥	١٣٥ ٠٢٧	١٧	إيرادات أخرى
٤٣ ٠٨٧	٠٠٠	٩	حصة المجموعة من نتائج أعمال الشركة الحليفة
<u>٣٤٣ ٤٤٤</u>	<u>٢٩٥ ٢٢٦</u>		صافي الإيرادات
			المصاريف
(١٥٤ ٧٣٤)	(٦٦ ٠٣٦)	١٨	خسائر موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال قائمة الدخل
(٢٩٥ ٨٥٨)	(٣١٧ ٣٤٣)	١٩	مصاريف إدارية
(٣٤ ٢٥١)	(١٧ ٥٩٩)	٢٠	مصاريف تمويل
(١٨ ٨٥٠)	(٢٦ ٣٧٦)	١١	استهلاكات
<u>(٥٠٣ ٦٩٣)</u>	<u>(٤٢٧ ٣٥٤)</u>		مجموع المصاريف
<u>(١٦٠ ٢٤٩)</u>	<u>(١٣٢ ١٢٨)</u>		خسارة السنة
<u>(٠,٠٢١) دينار</u>	<u>(٠,٠٢٢) دينار</u>	٢١	الحصة الأساسية والمخفضة للسهم من خسارة السنة

إن الإيضاحات المرفقة من رقم ١ إلى رقم ٣١ 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 ٢٠١٨

٢٠١٧	٢٠١٨	
دينار	دينار	
(١٦٠ ٢٤٩)	(١٣٢ ١٢٨)	خسارة السنة
(٩ ٧٤٩)	٤ ٦٥٤	يضاف: بنود الدخل الشامل الآخر
(١٦٩ ٩٩٨)	(١٢٧ ٤٧٤)	التغير في القيمة العادلة للموجودات المالية
		الخسارة والدخل الشامل للسنة

إن الإيضاحات المرفقة من رقم ١ إلى رقم ٣١ تشكل جزءاً من هذه القوائم المالية الموحدة وتقرأ معها

المجموع	خسائر متراكمة	احتياطي القيمة العادلة	احتياطي إجباري	رأس المال	
دينار	دينار	دينار	دينار	دينار	
٨ ٩٥٠ ٩٩٥	(٤ ٣٥٧ ٠٥١)	(٦٦ ١٠٥)	٣ ٣٧٤ ١٥١	١٠ ٠٠٠ ٠٠٠	٣١ كانون الأول ٢٠١٦
٠٠٠	٤ ٠٠٠ ٠٠٠	٠٠٠	٠٠٠	(٤ ٠٠٠ ٠٠٠)	إطفاء خسائر
(١٦٩ ٩٩٨)	(١٦٠ ٢٤٩)	(٩ ٧٤٩)	٠٠٠	٠٠٠	الخسارة والدخل الشامل للسنة
٨ ٧٨٠ ٩٩٧	(٥١٧ ٣٠٠)	(٧٥ ٨٥٤)	٣ ٣٧٤ ١٥١	٦ ٠٠٠ ٠٠٠	٣١ كانون الأول ٢٠١٧
٠٠٠	٥١٧ ٣٠٠	٠٠٠	(٥١٧ ٣٠٠)	٠٠٠	إطفاء خسائر
(١٢٧ ٤٧٤)	(١٣٢ ١٢٨)	٤ ٦٥٤	٠٠٠	٠٠٠	الخسارة والدخل الشامل للسنة
٨ ٦٥٣ ٥٢٣	(١٣٢ ١٢٨)	(٧١ ٢٠٠)	٢ ٨٥٦ ٨٥١	٦ ٠٠٠ ٠٠٠	٣١ كانون الأول ٢٠١٨

بموجب تعليمات السلطات الرقابية

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

إن الإيضاحات المرفقة من رقم ١ إلى رقم ٣١ 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 ٢٠١٨

٢٠١٧	٢٠١٨	إيضاحات	
دينار	دينار		
			الأنشطة التشغيلية
(١٦٠ ٢٤٩)	(١٣٢ ١٢٨)		خسارة السنة
			تعديلات
١٨ ٨٥٠	٢٦ ٣٧٦	١١	استهلاكات
١٤٤ ٢٥٥	١٨٢ ٤٥٨		أرباح موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال قائمة الدخل
(٥٠)	(٢٨ ٥٠٠)		أرباح بيع ممتلكات ومعدات
٣ ١٤٣ ٠٨٧	٠٠٠		حصة المجموعة من نتائج أعمال الشركة الحليفة
٣٤ ٢٥١	١٧ ٥٩٩	٢٠	مصاريف تمويل
			التغير في الموجودات والمطلوبات
٤٤ ٤٢٩	٢٧٣ ٥٨٥		التغير في أرصدة مقيدة السحب
(٦٥٥ ٦١٨)	(٤٠٢ ٩٩٤)		موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال قائمة الدخل
٨٧ ٩٥٦	(٧ ٨٦٢)		ذمم مدينة
(٤٦ ٨٩٤)	(٥٧ ٧١٠)		أرصدة مدينة أخرى
(٢٥ ٨١٢)	(١٣٧ ١٤٣)		ذمم دائنة
(٦٢ ٤١٨)	(١٣٢ ٢٩١)		تسوية التداول
(١٣٥ ٣٢٧)	٨ ٥٧١		أرصدة دائنة أخرى
٠٠٠	٠٠٠		مخصص ضريبة الدخل
(٦٥ ٠٦٢)	٠٠٠		مخصصات أخرى
٢ ٣٢١ ٣٩٨	(٣٩٠ ٠٣٩)		صافي التدفق النقدي (المستخدم في) من الأنشطة التشغيلية
			الأنشطة الاستثمارية
(٢٤ ٩١٥)	(١١٧ ٧٤٣)	١١	شراء ممتلكات ومعدات
٥٠	٢٨ ٥٠٠		بيع ممتلكات ومعدات
(٢٤ ٨٦٥)	(٨٩ ٢٤٣)		صافي التدفق النقدي المستخدم في الأنشطة الاستثمارية
			الأنشطة التمويلية
(٧٤٣ ٦٠٠)	٠٠٠		قروض
(٣٤ ٢٥١)	(١٧ ٥٩٩)	٢٠	مصاريف تمويل مدفوعة
(٧٧٧ ٨٥١)	(١٧ ٥٩٩)		صافي التدفق النقدي المستخدم في الأنشطة التمويلية
١ ٥١٨ ٦٨٢	(٤٩٦ ٨٨١)		صافي التغير في النقد وما في حكمه
(٩٩٧ ٩٥٨)	٥٢٠ ٧٢٤		النقد وما في حكمه في بداية السنة
٥٢٠ ٧٢٤	٢٣ ٨٤٣	٢٢	النقد وما في حكمه في نهاية السنة

إن الإيضاحات المرفقة من رقم ١ إلى رقم ٣١ 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 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، 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 العادية المنعقدة بتاريخ ٩ نيسان ٢٠١٦ إطفاء الاحتياطي الخاص في الخسائر المتراكمة بقيمة ٨٢ ٥٣٥ دينار. قررت الهيئة العامة غير العادية المنعقدة بتاريخ ١٠ نيسان ٢٠١٨ الموافقة على إطفاء الخسائر المتراكمة من الاحتياطي الاجباري بقيمة ٥١٧ ٣٠٠ دينار.

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

تم إقرار القوائم المالية الموحدة المرفقة من قبل مجلس الإدارة في جلسته المنعقدة بتاريخ ١٤ شباط ٢٠١٩ وتتطلب هذه القوائم المالية الموحدة موافقة الهيئة العامة للمساهمين.

(٢) أهم السياسات المحاسبية

أسس إعداد القوائم المالية

تم إعداد القوائم المالية الموحدة وفقاً للمعايير الصادرة عن مجلس معايير المحاسبة الدولية والتفسيرات الصادرة عن لجنة تفسيرات التقارير المالية الدولية المنبثقة عن مجلس معايير المحاسبة الدولية ووفقاً للقوانين المحلية النافذة.

تم إعداد القوائم المالية الموحدة وفقاً لمبدأ التكلفة التاريخية باستثناء الموجودات المالية بالقيمة العادلة من خلال قائمة الدخل والموجودات المالية بالقيمة العادلة من خلال قائمة الدخل الشامل الآخر والتي تظهر بالقيمة العادلة بتاريخ القوائم المالية الموحدة.

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

إن السياسات المحاسبية المتبعة للسنة متماثلة مع السياسات التي تم اتباعها للسنة المنتهية في ٣١ كانون الأول ٢٠١٧ باستثناء أثر تطبيق المعايير الجديدة والمعدلة كما يرد في إيضاح (٣٠ أ).

أسس توحيد القوائم المالية

تتضمن القوائم المالية الموحدة القوائم المالية للشركة الأم والقوائم المالية للشركة التابعة لها والخاضعة لسيطرتها وتحقق 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
عقارية	%١٠٠	١٠ ٠٠٠

شركة الزميلة للاستثمارات العقارية

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 تفيد بأنه يتم قياسها وفقاً للتقارير التي يتم استخدامها من قبل المدير التنفيذي وصانع القرار الرئيسي للمجموعة.

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

النقد وما في حكمه

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

ذمم مدينة

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

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

موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال قائمة الدخل

هي الموجودات المالية التي قامت المجموعة 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 بالعملات 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.

استثمار في شركة حليفة

الشركة الحليفة هي منشأة تمارس الشركة فيها تأثيراً جوهرياً. التأثير الجوهري هو القدرة على المشاركة في السياسات المالية والتشغيلية للجهة المستثمر بها وليست سيطرة أو سيطرة مشتركة على تلك السياسات. إن الاعتبارات المستخدمة لتحديد السيطرة المشتركة مشابهة إلى حد ما للاعتبارات المستخدمة لتحديد السيطرة على الشركات التابعة. يتم إثبات استثمار المجموعة في الشركة الحليفة بموجب طريقة حقوق الملكية. يظهر الاستثمار في الشركة الحليفة بالكلفة، ويتم تسجيل الشهرة الناتجة عن الشركة الحليفة كجزء من حساب الاستثمار ولا يتم إطفائها ولا يتم إجراء اختبار للتدني لها بشكل منفرد. تعكس قائمة الدخل الموحدة حصة المجموعة من نتائج أعمال الشركة الحليفة، وأي تغييرات في قائمة الدخل الشامل لهذا الاستثمار ويتم تصنيفه ضمن قائمة الدخل الموحدة للشركة، أما في حال وجود تغير على حقوق ملكية الشركة الحليفة فإنه يتم إظهار هذه التغيرات إن وجدت في قائمة التغيرات في حقوق الملكية الموحدة للمجموعة. يتم استبعاد الأرباح والخسائر الناتجة عن المعاملات بين المجموعة والشركات الحليفة بمقدار حصة المجموعة في الشركة الحليفة. يتم إظهار حصة المجموعة من أرباح أو خسائر الشركة الحليفة ضمن قائمة الدخل الموحدة. يتم تعديل القيمة الدفترية للاستثمارات في الشركة الحليفة لإثبات حصة المجموعة في تغيرات صافي موجودات الشركة الحليفة بعد تاريخ التملك. يتم إعداد القوائم المالية للشركة الحليفة بنفس الفترة المالية للمجموعة وباستخدام نفس السياسات المحاسبية.

استثمارات عقارية

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

ممتلكات ومعدات

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

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

%	
٢ - ٤	مباني
١٥	سيارات
١٠ - ١٥	أثاث
٢٥ - ٣٠	أجهزة وبرامج
١٠ - ١٥	أجهزة مكتبية

الذمم الدائنة والمبالغ المستحقة الدفع

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

قروض

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

التدني في قيمة الموجودات المالية

تقوم المجموعة بمراجعة القيم المثبتة في السجلات للموجودات المالية في تاريخ المركز المالي الموحد لتحديد فيما إذا كانت هناك مؤشرات تدل على تدني في قيمتها إفرادياً أو على شكل مجموعة، وفي حالة وجود مثل هذه المؤشرات فإنه يتم تقدير القيمة القابلة للاسترداد من أجل تحديد خسارة التدني.

تاريخ الاعتراف بالموجودات المالية

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

القيمة العادلة

إن أسعار الإغلاق (شراء موجودات/ بيع مطلوبات) بتاريخ القوائم المالية الموحدة في أسواق نشطة تمثل القيمة العادلة للأدوات والمشتقات المالية التي لها أسعار سوقية، في حال توفر أسعار معلنة أو عدم وجود تداول نشط لبعض الموجودات والمشتقات المالية أو عدم نشاط السوق يتم تقدير قيمتها العادلة بعدة طرق منها:

مقارنتها بالقيمة السوقية الحالية لأداة مالية مشابهة لها إلى حد كبير.

تحليل التدفقات المستقبلية وخصم التدفقات النقدية المتوقعة بنسبة مستخدمة في أداة مالية مشابهة لها.

نماذج تسعير الخيارات.

تقييم الموجودات والمطلوبات المالية طويلة الأمد والتي لا يستحق عليها فوائد بموجب خصم التدفقات النقدية وبموجب سعر الفائدة الفعالة، ويتم إطفاء الخصم / العلاوة ضمن إيرادات الفوائد المقبوضة / المدفوعة في قائمة الدخل الموحدة.

تهدف طرق التقييم إلى الحصول على قيمة عادلة تعكس توقعات السوق وتأخذ بالاعتبار العوامل السوقية وأي مخاطر أو منافع متوقعة عند تقدير قيمة الأدوات المالية، وفي حال وجود أدوات مالية يتعذر قياس قيمتها العادلة بشكل يعتمد عليه يتم إظهارها 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 الدخل

تمثل مصاريف الضرائب مبالغ الضرائب المستحقة والضرائب المؤجلة.

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

تحتسب 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 الموحدة والقيمة التي يتم احتساب الربح الضريبي على أساسها. يتم احتساب الضرائب المؤجلة باستخدام طريقة الالتزام وتحتسب الضرائب المؤجلة وفقاً للنسب الضريبية التي يتوقع تطبيقها عند تسوية الالتزام الضريبي أو تحقيق الموجودات الضريبية.

المعاملات 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 لبند 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 أيضا 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 النيقن وإن النتائج الفعلية قد تختلف عن التقديرات وذلك نتيجة التغيرات في المستقبل في أوضاع وظروف تلك المخصصات.

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

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

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

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

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

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

(٣) أرصدة لدى البنوك

٢٠١٧	٢٠١٨	
دينار	دينار	
٥٦١.٩٣	٢٧٢.٦٩	حسابات جارية لدى البنوك
٥٠٠.٠٠٠	٥٠٠.٠٠٠	حساب وديعة لدى البنك *
١.٠٦١.٩٣	٧٧٢.٦٩	

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

(٤) ذمم مدينة

٢٠١٧	٢٠١٨	
دينار	دينار	
٣٣٥.٤٢٦	٣٤٣.٢٨٨	ذمم مدينة
٦٨٩.٥٧٧	٦٨٩.٥٧٧	ذمم عملاء تمويل على الهامش
١.٠٢٥.٠٠٣	١.٠٣٢.٨٦٥	
(٦٧٦.٢٧٩)	(٦٧٦.٢٧٩)	مخصص الخسارة الائتمانية المتوقعة
٣٤٨.٧٢٤	٣٥٦.٥٨٦	

فيما يلي جدول تحليل الذمم كما في ٣١ كانون الأول:

٢٠١٧	٢٠١٨	
مخصص الخسارة الائتمانية	مخصص الخسارة الائتمانية	
الصافي	الصافي	الإجمالي
دينار	دينار	دينار
١٣٨.٤٩٩	١٤٦.٣٦١	٣٤٣.٢٨٨
(١٩٦.٩٢٧)	(١٩٦.٩٢٧)	
٢١٠.٢٢٥	٢١٠.٢٢٥	٦٨٩.٥٧٧
(٤٧٩.٣٥٢)	(٤٧٩.٣٥٢)	
١.٠٢٥.٠٠٣	٣٥٦.٥٨٦	١.٠٣٢.٨٦٥
(٦٧٦.٢٧٩)	(٦٧٦.٢٧٩)	

ذمم مدينة
ذمم عملاء تمويل على الهامش

فيما يلي جدول أعمار ذمم عملاء تمويل على الهامش والذمم المدينة غير المشكوك في تحصيلها كما في ٣١ كانون الأول:

المجموع	٢٧١ يوم فأكثر	٢٧٠-١٨١ يوم	١٨٠-٩١ يوم	٩٠-٣١ يوم	٣٠-١ يوم	
دينار	دينار	دينار	دينار	دينار	دينار	
٣٤٨.٧٢٤	١٨٧.٥٦٦	٢٩٩	٨٣٣	١٥.٦٧٦	١٤٤.٣٥٠	٢٠١٧
٣٥٦.٥٨٦	١٨٧.٢٩٨	٢.٢٣٢	١١.٣٢٦	٢٣.٠٠١	١٣٢.٧٢٩	٢٠١٨

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.

(٥) موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال قائمة الدخل

٢٠١٧	٢٠١٨	
دينار	دينار	
٦٩١.٠٣٠	٩٤١.٥٦٦	موجودات مالية متوفر لها أسعار سوقية
٦٥٩.٦٦٥	٦٢٩.٦٦٥	موجودات مالية غير متوفر لها أسعار سوقية *
١.٣٥٠.٦٩٥	١.٥٧١.٢٣١	

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

(٦) أرصدة مدينة أخرى

٢٠١٧	٢٠١٨	
دينار	دينار	
٦١.٠٠٠	٦٣.٠٠٠	أمانات صندوق ضمان التسوية *
٢٨.٠٧٤	٨٢.٠٧٤	تأمينات كفالات ومستردة
١٦.١٢٦	١٣.٢٣٥	أخرى
١٤.٧٥٠	١٧.٠٣٥	إيراد فوائد مستحقة القبض
١٤.١٩١	١٦.٥٠٧	مصاريف مدفوعة مقدماً
١٣٤.١٤١	١٩١.٨٥١	

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

(٧) تسوية التداول

يمثل هذا البند المجموع الكلي للمبالغ المستحقة لصالح المجموعة وعلى مركز إيداع الأوراق المالية والنتائج عن عمليات تداول اليوم الأخير من السنة المالية المنتهية في ٣١ كانون الأول ٢٠١٨.

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

٢٠١٧	٢٠١٨	
دينار	دينار	
٥٧.٨٦٨	٦٢.٥٢٢	موجودات مالية متوفر لها أسعار سوقية

(٩) استثمار في شركة حليفة

٢٠١٧	٢٠١٨	طبيعة النشاط	الدولة	نسبة المساهمة	
دينار	دينار				
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 تلك الاستثمارات كاستثمار في شركة حليفة.

فيما يلي حصة المجموعة من إيرادات ونتائج أعمال الشركة الحليفة:

٢٠١٧	٢٠١٨	
دينار	دينار	
١٢٥.٦٨٠	٩٨.٢٣٤	الإيرادات
٤٣.٠٨٧	٣٧.٠٩٢	أرباح السنة
٥٦.٧٩٢	٧.٤٠٧	الربح والدخل الشامل للسنة

تقوم المجموعة بتسجيل حصتها من نتائج أعمال الشركة الحليفة آخذين بالاعتبار القيمة العادلة لمساهمة المجموعة في الشركة الحليفة مشيرين إلى أنه لم يتم إثبات حصتها من نتائج الأعمال الشركة الحليفة لسنة ٢٠١٨ بسبب عدم ماديته.

(١٠) استثمارات عقارية

٢٠١٧	٢٠١٨	
دينار	دينار	
١٣٤.٤٥٤	١٣٤.٤٥٤	أرض

تم تقدير القيمة العادلة للاستثمارات العقارية كما في ٣١ كانون الأول ٢٠١٨ بقيمة مقارنة للكلفة من قبل مقيم عقاري معتمد.

مجموعة المحفظة الوطنية للأوراق المالية
المساهمة العامة المحدودة

إيضاحات حول القوائم المالية الموحدة ٣١ كانون الأول ٢٠١٨

(١١) ممتلكات ومعدات

المجموع دينار	أجهزة مكتبية دينار	أجهزة وبرامج دينار	أثاث دينار	سيارات دينار	مباني دينار	أراضي دينار	الكلفة
٢ ٥٦١ ٥٨٠	٧٢ ٨٧٨	١٣٣ ٠٠٨	١٣٤ ٠٦٠	٩٠ ٤٩٩	٣٢٤ ٨٧٨	١ ٨٠٦ ٢٥٧	٣١ كانون الأول ٢٠١٦
٢٤ ٩١٥	٢٢ ٥٠٠	٢ ٤١٥	...	...	...	...	إضافات
(٩٩)	(٩٩)	...	...	...	...	...	استيعادات
٢ ٥٨٦ ٣٩٦	٩٥ ٢٧٩	١٣٥ ٤٢٣	١٣٤ ٠٦٠	٩٠ ٤٩٩	٣٢٤ ٨٧٨	١ ٨٠٦ ٢٥٧	٣١ كانون الأول ٢٠١٧
٥٥٤ ٠٢٢	٧٢ ٧٠٣	١٢٣ ٦٣٤	١٣٢ ٨٣٤	٨٦ ٩٢٥	١٣٧ ٩٢٦	...	الاستهلاك المتراكم
١٨ ٨٥٠	٢٨٥	٦ ٠٧٣	١ ١٤٩	١ ٦٥٠	٩ ٦٩٣	...	٣١ كانون الأول ٢٠١٦
(٩٩)	(٩٩)	...	...	...	...	...	استهلاك السنة
٥٧٢ ٧٧٣	٧٢ ٨٨٩	١٢٩ ٧٠٧	١٣٣ ٩٨٣	٨٨ ٥٧٥	١٤٧ ٦١٩	...	٣١ كانون الأول ٢٠١٧
٢ ٠١٣ ٦٢٣	٢٢ ٣٩٠	٥ ٧١٦	٧٧	١ ٩٢٤	١٧٧ ٢٥٩	١ ٨٠٦ ٢٥٧	صافي القيمة الدفترية
٢ ٠١٣ ٦٢٣	٢٢ ٣٩٠	٥ ٧١٦	٧٧	١ ٩٢٤	١٧٧ ٢٥٩	١ ٨٠٦ ٢٥٧	٣١ كانون الأول ٢٠١٧
٢ ٥٨٦ ٣٩٦	٩٥ ٢٧٩	١٣٥ ٤٢٣	١٣٤ ٠٦٠	٩٠ ٤٩٩	٣٢٤ ٨٧٨	١ ٨٠٦ ٢٥٧	٣١ كانون الأول ٢٠١٧
١١٧ ٧٤٣	٥ ١٧٠	١٧ ٥٧٣	...	٩٥ ٠٠٠	...	...	إضافات
(٧٩ ٥٠٠)	...	...	...	(٧٩ ٥٠٠)	...	...	استيعادات
٢ ٦٢٤ ٦٣٩	١٠٠ ٤٤٩	١٥٢ ٩٩٦	١٣٤ ٠٦٠	١٠٥ ٩٩٩	٣٢٤ ٨٧٨	١ ٨٠٦ ٢٥٧	٣١ كانون الأول ٢٠١٨
٥٧٢ ٧٧٣	٧٢ ٨٨٩	١٢٩ ٧٠٧	١٣٣ ٩٨٣	٨٨ ٥٧٥	١٤٧ ٦١٩	...	الاستهلاك المتراكم
٢٦ ٣٧٦	٣ ٢٩٨	٨ ٠٨٣	٧٧	٥ ٢٢٥	٩ ٦٩٣	...	٣١ كانون الأول ٢٠١٧
(٧٩ ٥٠٠)	...	...	...	(٧٩ ٥٠٠)	...	...	استهلاك السنة
٥١٩ ٦٤٩	٧٦ ١٨٧	١٣٧ ٧٩٠	١٣٤ ٠٦٠	١٤ ٣٠٠	١٥٧ ٣١٢	...	٣١ كانون الأول ٢٠١٨
٢ ١٠٤ ٩٩٠	٢٤ ٢٦٢	١٥ ٢٠٦	...	٩١ ٦٩٩	١٦٧ ٥٦٦	١ ٨٠٦ ٢٥٧	صافي القيمة الدفترية
٢ ١٠٤ ٩٩٠	٢٤ ٢٦٢	١٥ ٢٠٦	...	٩١ ٦٩٩	١٦٧ ٥٦٦	١ ٨٠٦ ٢٥٧	٣١ كانون الأول ٢٠١٨

(١٢) بنك دائن

٢٠١٧ دينار	٢٠١٨ دينار
...	٤٨١ ٤٤٢

بنك الإسكان للتجارة والتمويل

حصلت المجموعة بتاريخ ٢٥ حزيران ٢٠٠٨ على قرض من بنك الإسكان للتجارة والتمويل ممتثلة في جاري مدين بسقف ٢ ٥٠٠ ٠٠٠ دينار، تم تخفيض سقف القرض عدة مرات خلال السنوات الماضية وكان آخرها خلال سنة ٢٠١٥ ليصبح ١ ٠٠٠ ٠٠٠ دينار وبمعدل فائدة ٧,٥%، تم تسديد كامل رصيد البنك الدائن خلال سنة ٢٠١٧، تم استغلال جزء من سقف القرض خلال سنة ٢٠١٨ وبمعدل فائدة ٩,٢٥%.

(١٣) أرصدة دائنة أخرى

٢٠١٧ دينار	٢٠١٨ دينار
٢١١ ٥٩١	٢٢٠ ٠٩١
١٨ ٠٠١	٢٣ ٥٣٨
٢٢٩ ٥٩٢	٢٤٣ ٦٢٩

إيرادات غير متحققة
مصاريف مستحقة

١٤) ضريبة الدخل

شركة المحفظة الوطنية للأوراق المالية

لم يتم احتساب مخصص ضريبة الدخل المستحقة عن نتائج أعمال الشركة للسنة المنتهية في ٣١ كانون الأول ٢٠١٨ بسبب زيادة المصروفات عن الإيرادات الضريبية.

قامت الشركة بتقديم كشوف التقدير الذاتي لدائرة ضريبة الدخل والمبيعات عن نتائج الأعمال للسنة المنتهية في ٣١ كانون الأول ٢٠١٧ ولم تقم الدائرة بمراجعة السجلات المحاسبية حتى تاريخ إعداد هذه القوائم المالية الموحدة.

حصلت الشركة على مخالصة نهائية من دائرة ضريبة الدخل والمبيعات لغاية السنة المنتهية في ٣١ كانون الأول ٢٠١٦.

شركة الزميلة للاستثمارات العقارية

لم يتم احتساب مخصص ضريبة الدخل المستحقة عن نتائج أعمال الشركة للسنة المنتهية في ٣١ كانون الأول ٢٠١٨ بسبب عدم وجود دخل خاضع للضريبة.

قامت الشركة بتقديم كشوف التقدير الذاتي لدائرة ضريبة الدخل والمبيعات عن نتائج الأعمال للسنة المنتهية في ٣١ كانون الأول ٢٠١٧ ولم تقم الدائرة بمراجعة السجلات المحاسبية حتى تاريخ إعداد هذه القوائم المالية.

حصلت الشركة على مخالصة نهائية من دائرة ضريبة الدخل والمبيعات لغاية السنة المنتهية في ٣١ كانون الأول ٢٠١٦.

١٥) حقوق الملكية

رأس المال

يبلغ رأس المال المصرح به والمدفوع ١٠ ٠٠٠ ٠٠٠ دينار مقسم إلى ١٠ ٠٠٠ ٠٠٠ سهم، بقيمة اسمية دينار للسهم، 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.

احتياطي إجباري

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

خسائر متراكمة

٢٠١٧	٢٠١٨	
دينار	دينار	
(٤ ٣٥٧ ٠٥١)	(٥١٧ ٣٠٠)	الرصيد في بداية السنة
٤ ٠٠٠ ٠٠٠	٥١٧ ٣٠٠	إطفاء خسائر
(١٦٠ ٢٤٩)	(١٣٢ ١٢٨)	خسارة السنة
(٥١٧ ٣٠٠)	(١٣٢ ١٢٨)	الرصيد في نهاية السنة

(١٦) صافي عمولات وساطة

٢٠١٧	٢٠١٨	
دينار	دينار	
١٨٧ ٧٨٣	١٦٤ ٩٢٥	إيراد عمولات وساطة
(٦ ٤١١)	(٤ ٧٢٦)	ينزل: عمولات مدفوعة
١٨١ ٣٧٢	١٦٠ ١٩٩	

(١٧) إيرادات أخرى

٢٠١٧	٢٠١٨	
دينار	دينار	
٦٣ ٨٦٢	٠٠٠	مخصص انتفت الحاجة إليه
١٩ ٢٧١	٢٢ ٦٠٩	أتعاب إدارية
١٨ ٧٠٣	٢٦ ٨٦١	إيرادات فوائد بنكية
٠٠٠	٢٨ ٥٠٠	أرباح بيع ممتلكات ومعدات
١٧ ١٤٩	٥٧ ٠٥٧	إيرادات أرباح أسهم
١١٨ ٩٨٥	١٣٥ ٠٢٧	

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

٢٠١٧	٢٠١٨	
دينار	دينار	
(١٠ ٤٧٩)	١٤٦ ٤٢٢	أرباح (خسائر) بيع متحققة
(١٤٤ ٢٥٥)	(٢١٢ ٤٥٨)	فروقات تقييم موجودات مالية بالقيمة العادلة
(١٥٤ ٧٣٤)	(٦٦ ٠٣٦)	

مجموعة المحفظة الوطنية للأوراق المالية
المساهمة العامة المحدودة
إيضاحات حول القوائم المالية الموحدة ٣١ كانون الأول ٢٠١٨

(١٩) مصاريف إدارية

٢٠١٧	٢٠١٨	
دينار	دينار	
١٥١ ٤٣٩	١٦٥ ١٥٧	رواتب وأجور
٢١ ٥٣٥	٢٢ ٣٥٠	مساهمة المجموعة في الضمان الاجتماعي
٢١ ٣٠٤	٢١ ٠٣٤	رسوم وإشتراكات
١٤ ٥٥٠	٢٠ ٥٧٩	رسوم الهيئة والبورصة ومركز الإيداع
١٢ ٤٣٠	٢٠ ٥١٨	أتعاب مهنية
١١ ٧٧٥	١٣ ١١٣	تأمين صحي
١٠ ٠٧٤	١١ ٠٣٩	صيانة
٩ ٢٠٢	٩ ٨٣٢	مساهمة المجموعة في صندوق الادخار
٧ ١٦٤	١ ٣١٥	كهرباء ومياه
٧ ١٤١	٧ ٤٠٠	سيارات
٦ ٩٣٣	٥ ١٩٢	بريد وهاتف
٦ ١٨٥	٩ ٥١٣	أخرى
٤ ٨٢٨	٤ ٦٨٩	صندوق حماية المستثمر
٣ ٩٨٥	٣ ٠٦٨	قرطاسية ومطبوعات
٢ ٣٣٠	٠٠٠	دعاية وإعلان
٢ ٢٩٥	٠٠٠	قضائية
١ ٤٠٨	١ ٠٦٧	ضيافة
١ ٢٨٠	١ ٤٧٧	اجتماع الهيئة العامة
٢٩٥ ٨٥٨	٣١٧ ٣٤٣	

(٢٠) مصاريف التمويل

٢٠١٧	٢٠١٨	
دينار	دينار	
٣٤ ٢٥١	١٧ ٥٩٩	فوائد وعمولات وكفالات

(٢١) الحصة الأساسية والمخفضة للسهم من خسارة السنة

٢٠١٧	٢٠١٨	
دينار	دينار	
(١٦٠ ٢٤٩)	(١٣٢ ١٢٨)	خسارة السنة
٧ ٥٤٥ ٢٠٦	٦ ٠٠٠ ٠٠٠	المتوسط المرجح لعدد الأسهم
(٠,٠٢١) دينار	(٠,٠٢٢) دينار	الحصة الأساسية والمخفضة للسهم من خسارة السنة

(٢٢) النقد وما في حكمه

٢٠١٧	٢٠١٨	
دينار	دينار	
١ ٠٦١ ٠٩٣	٧٧٢ ٠٦٩	أرصدة لدى البنوك
٠٠٠	(٤٨١ ٤٤٢)	بنك دائن
(٥٤٠ ٣٦٩)	(٢٦٦ ٧٨٤)	أرصدة لدى البنوك مقيدة السحب *
٥٢٠ ٧٢٤	٢٣ ٨٤٣	

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

(٢٣) التزامات محتملة

على المجموعة بتاريخ القوائم المالية الموحدة التزامات محتمل أن تطرأ تتمثل في كفالات بنكية بمبلغ ٥١٠.٠٠٠ دينار لصالح هيئة الأوراق المالية تتضمن ٣٦٠.٠٠٠ دينار لغايات التعامل بالبورصات العالمية ومبلغ ١٠٠.٠٠٠ دينار لصالح مركز إيداع الأوراق المالية ومبلغ ١٠٠.٠٠٠ دينار لصالح محكمة صلح جزاء عمان كما في ٢٠١٨، ٢٠١٧.

(٢٤) 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
٢٠١٧			
٧٤٨ ٨٩٨	٦٥٩ ٦٦٥	٠٠٠	١ ٤٠٨ ٥٦٣
موجودات مالية بالقيمة العادلة			
٢٠١٨			
١ ٠٠٤ ٠٨٨	٦٢٩ ٦٦٥	٠٠٠	١ ٦٣٣ ٧٥٣
موجودات مالية بالقيمة العادلة			

(٢٥) معاملات مع جهات ذات علاقة

تمثل المعاملات مع جهات ذات علاقة المعاملات التي تمت مع كبار المساهمين والإدارة التنفيذية العليا للمجموعة والشركات التي هم فيها مساهمين رئيسيين. يتم اعتماد الأسعار والشروط المتعلقة بهذه العمليات من قبل إدارة المجموعة.

طبيعة التعامل	٢٠١٨ دينار	٢٠١٧ دينار
شركة المحفظة العقارية الاستثمارية	١٠.٠٠٠	١٠.٠٠٠
أتعاب إدارية		

رواتب ومكافآت الإدارة التنفيذية

رواتب ومنافع أخرى	٢٠١٨ دينار	٢٠١٧ دينار
	٥٧ ٤٥٨	٥٦.٠٠٠

(٢٦) إدارة المخاطر

مخاطر أسعار الفائدة

إن مخاطر أسعار الفائدة هي المخاطر التي تنتج عن التقلبات في القيمة العادلة أو التدفقات النقدية المستقبلية للأدوات المالية بسبب التغيرات في أسعار الفائدة. إن المجموعة معرضة لمخاطر أسعار الفائدة على موجوداتها ومطلوباتها والتي تحمل فائدة مثل الودائع لدى البنوك والبنك الدائن والقروض. تتمثل حساسية قائمة الدخل الموحدة بأثر التغيرات المفترضة الممكنة بأسعار الفوائد على ربح (خسارة) المجموعة لسنة واحدة، ويتم احتسابها على الموجودات والمطلوبات المالية التي تحمل سعر فائدة متغير كما في ٣١ كانون الأول.

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

الزيادة (النقص) بسر الفائدة نقطة	الأثر على ربح السنة دينار	
١٠٠	٠٠٠	٢٠١٧
(١٠٠)	٠٠٠	دينار أردني
		دينار أردني
١٠٠	(٤ ٨١٤)	٢٠١٨
(١٠٠)	٤ ٨١٤	دينار أردني
		دينار أردني

لا يوجد تأثير على حقوق الملكية الخاصة بالمجموعة.

مخاطر تغير أسعار الأسهم

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

التغير في المؤشر	الأثر على ربح السنة دينار	الأثر على احتياطي القيمة العادلة دينار	
%١	١٣ ٥٠٧	٥٧٩	٢٠١٧
			بورصة عمان
%١	١٥ ٧١٢	٦٢٥	٢٠١٨
			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	
٤٢٨ ٤٩٩	...	٤٢٨ ٤٩٩	...	٢٠١٧
٢٢٦ ٩٣٠	...	٢٢٦ ٩٣٠	...	ذمم دائنة
١٨ ٠٠١	...	١٨ ٠٠١	...	أمانات مساهمين
٦٧٣ ٤٣٠	...	٦٧٣ ٤٣٠	...	أرصدة دائنة أخرى
٤٨١ ٤٤٢	٤٨١ ٤٤٢	٢٠١٨
٢٩١ ٣٥٦	...	٢٩١ ٣٥٦	...	بنك دائن
٢٢١ ٤٦٤	...	٢٢١ ٤٦٤	...	ذمم دائنة
٢٣ ٥٣٨	...	٢٣ ٥٣٨	...	أمانات مساهمين
١٠١٧ ٨٠٠	...	٥٣٦ ٣٥٨	٤٨١ ٤٤٢	أرصدة دائنة أخرى

مخاطر العملات

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

(٢٧) القيمة العادلة للأدوات المالية

تتمثل الأدوات المالية في الموجودات المالية والمطلوبات المالية.

تتكون الموجودات المالية من أرصدة لدى البنوك والذمم المدينة وموجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال قائمة الدخل وموجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال قائمة الدخل الشامل الآخر واستثمار في شركة حليفة وبعض الأرصدة المدينة الأخرى، تتكون المطلوبات المالية من البنك الدائن والذمم الدائنة وبعض الأرصدة الدائنة الأخرى.

إن القيمة العادلة للأدوات المالية لا تختلف بشكل جوهري عن القيمة الدفترية لهذه الأدوات.

(٢٨) إدارة رأس المال

يتمثل الهدف الرئيسي فيما يتعلق بإدارة رأس مال الشركة بالتأكد من المحافظة على نسب رأسمال ملائمة بشكل يدعم نشاط المجموعة ويعظم حقوق الملكية.

تقوم المجموعة بإدارة هيكل رأس المال وإجراء التعديلات اللازمة عليها في ضوء تغيرات ظروف العمل. هذا ولم تقم المجموعة بأيّة تعديلات على الأهداف والسياسات والإجراءات المتعلقة بهيكل رأس المال خلال السنة الحالية والسنة السابقة.

إن البنود المتضمنة في هيكل رأس المال تتمثل في رأس المال والاحتياطي الإجمالي والقيمة العادلة والخسائر المتراكمة والبالغ مجموعها ٨ ٦٥٣ ٥٢٣ دينار كما في ٣١ كانون الأول ٢٠١٨ مقابل ٩٩٧ ٨ ٧٨٠ دينار كما في ٣١ كانون أول ٢٠١٧.

(٢٩) حسابات إدارة لصالح العملاء

ضمن النشاط الاعتيادي تمتلك المجموعة محفظة استثمارية في أسواق خارجية لصالح عملائها بصفة الأمانة مقابل عمولات وساطة تم إظهارها ضمن قائمة الدخل الموحدة، حيث بلغ صافي موجودات هذه المحفظة ما مجموعه ٢٧٤.٠٣١ دينار كما في ٣١ كانون الأول ٢٠١٨، (٢٠١٧: ١٩٩ ٤٨٨ دينار)، يتم الاحتفاظ بها في حسابات منفصلة عن موجودات المجموعة ولا تظهر ضمن القوائم المالية الموحدة للمجموعة.

(٣٠) تطبيق معايير التقارير المالية الدولية الجديدة والمعدلة

أ. معايير التقارير المالية الدولية الجديدة والمعدلة:

تعديلات لم ينتج عنها أثر جوهري على القوائم المالية الموحدة للمجموعة:

التحسينات السنوية على المعايير الدولية للتقارير المالية الصادرة خلال الأعوام ٢٠١٤-٢٠١٦ تشمل التحسينات تعديلات على كل من المعيار الدولي للتقارير المالية رقم (١) ومعيار المحاسبة الدولي رقم (٢٨) وهي سارية المفعول للسنوات المالية التي تبدأ في أو بعد الأول من كانون الثاني ٢٠١٨.

تعديلات على المعيار الدولي لاعداد التقارير المالية رقم (٢) "الدفع على أساس السهم" تتعلق هذه التعديلات بتصنيف وقياس معاملات الدفع على أساس السهم وهي سارية المفعول للسنوات المالية التي تبدأ في أو بعد الأول من كانون الثاني ٢٠١٨.

التعديلات على المعيار الدولي للتقارير المالية رقم (٤): "عقود التأمين" تتعلق هذه التعديلات بالفرق ما بين تاريخ سريان كل من المعيار الدولي للتقارير المالية رقم (٩) والمعيار الجديد لعقود التأمين وهي سارية المفعول للسنوات المالية التي تبدأ في أو بعد كانون الثاني ٢٠١٨.

تفسير رقم (٢٢) - لجنة تفسيرات المعايير الدولية للتقارير المالية - المعاملات بالعملة الاجنبية والدفعات المقدمة: يوضح هذا التفسير انه عند تحديد سعر الصرف السائد الذي سيستخدم عند الاعتراف الاولي المتعلق بأصل او مصروف او دخل (او جزء منه) او عند إلغاء الاعتراف بأصل او التزام غير نقدي متعلق بدفعات مقدمة، فإن تاريخ المعاملة هو التاريخ الذي تقوم فيه المنشأة بالاعتراف الاولي بالاصل او الالتزام غير النقدي الذي نشأت عنه تلك الدفعات المقدمة.

تعديلات على معيار المحاسبة الدولي رقم (٤٠) - تحويلات الاستثمارات العقارية: توضح هذه التعديلات متى يجب على المجموعة تحويل (إعادة تصنيف) العقارات بما فيها العقارات تحت التنفيذ او التطوير الى او من بند الاستثمارات العقارية.

المعيار الدولي للتقارير المالية (١٥) الإيرادات من العقود مع العملاء: صدر المعيار الدولي لإعداد التقارير المالية رقم (١٥) في أيار ٢٠١٤ الذي وضع نموذجاً شاملاً للمنشآت لإستخدامه في المحاسبة عن الإيرادات الناتجة من العقود مع العملاء. وسيحل المعيار الدولي لإعداد التقارير المالية رقم (١٥) محل إرشادات تحقق الإيرادات الحالية بما في ذلك معيار المحاسبة الدولي رقم (١٨) "الإيرادات" ومعيار المحاسبة الدولي رقم (١١) "عقود الإنشاء" والتفسيرات ذات الصلة عندما يصبح ساري المفعول.

إن المبدأ الأساسي للمعيار الدولي للتقارير المالية رقم (١٥) هو أنه يجب على المنشأة الاعتراف بالإيرادات لتوضيح نقل السلع أو الخدمات الموعودة للعمل بمبلغ يعكس المقابل الذي تتوقع المنشأة الحصول عليه مقابل تلك السلع أو الخدمات. وعلى وجه التحديد، يقدم المعيار منهجاً من خمس خطوات لإثبات الإيرادات:

الخطوة ١: تحديد العقد (العقود) المبرمة مع العميل.

الخطوة ٢: تحديد التزامات الأداء في العقد.

الخطوة ٣: تحديد سعر البيع.

الخطوة ٤: تخصيص سعر للبيع للالتزامات الأداء في العقد.

الخطوة ٥: الاعتراف بالإيراد عندما تستوفي (أو لدى إستيفاء) المنشأة إلتزام الأداء.

بموجب المعيار الدولي للتقارير المالية رقم (١٥)، تعترف المنشأة عندما (أو لدى) الوفاء بالالتزام الأداء، أي عندما تُحوّل "السيطرة" على السلع أو الخدمات التي يقوم عليها التزام الأداء المحدد الى العميل. وقد أضيفت إرشادات أكثر إلزاماً في المعيار الدولي للتقارير المالية رقم (١٥) للتعامل مع سيناريوهات محددة. وعلاوة على ذلك، يتطلب المعيار الدولي للتقارير المالية رقم (١٥) إفصاحات شاملة.

يمكن تطبيق المعيار الدولي للتقارير المالية رقم (١٥) بأثر رجعي، وذلك بتعديل أرقام المقارنة وتعديل الأرباح المدورة في بداية أقرب فترة مقارنة. وبدلاً من ذلك، يمكن تطبيق المعيار الدولي للتقارير المالية رقم (١٥) اعتباراً من تاريخ تقديم الطلب، وذلك عن طريق تعديل الأرباح المدورة في سنة التقرير (منهج الأثر التراكمي).

التعديلات على المعيار الدولي لإعداد التقارير المالية رقم (١٥) "الإيرادات من العقود مع العملاء"

تتعلق هذه التعديلات بتوضيح ثلاثة جوانب من المعيار (تحديد التزامات الأداء، واعتبارات الموكل مقابل الوكيل، والترخيص) وبعض الإعفاءات الانتقائية للعقود المعدلة والعقود المنجزة.

تعديلات على المعيار الدولي لإعداد التقارير المالية رقم (٧) "الأدوات المالية - الإفصاحات"

تتعلق هذه التعديلات بالإفصاحات حول التطبيق المبدئي للمعيار الدولي لإعداد التقارير المالية رقم (٩). إن هذه التعديلات سارية المفعول عند تطبيق المعيار الدولي لإعداد التقارير المالية رقم (٩) لأول مرة.

المعيار الدولي لإعداد التقارير المالية رقم (٧) "الأدوات المالية - الإفصاحات"

تتعلق هذه التعديلات بالإفصاحات الإضافية لمحاسبة التحوط (والتعديلات اللاحقة) الناتجة عن إدخال فصل محاسبة التحوط في المعيار الدولي لإعداد التقارير المالية رقم (٩). إن هذه التعديلات سارية المفعول عند تطبيق المعيار الدولي لإعداد التقارير المالية رقم (٩) لأول مرة.

تطبيق المعيار الدولي للتقارير المالية رقم (٩) الأدوات المالية:

صدر المعيار الدولي للتقارير المالية رقم (٩) في تشرين الثاني ٢٠٠٩ وطرح متطلبات جديدة لتصنيف وقياس الموجودات المالية، ولاحقاً تم تعديل المعيار في تشرين الثاني ٢٠١٠ ليشمل متطلبات حول تصنيف وقياس المطلوبات المالية وإلغاء الاعتراف بها. كما تم تعديل المعيار في تشرين الثاني ٢٠١٤ لتتضمن: أ- متطلبات التدني للموجودات المالية، ب- تعديلات محدودة على متطلبات التصنيف والقياس من خلال طرح فئة قياس "القيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر" لبعض أدوات الدين البسيطة.

تحتوي النسخة النهائية للمعيار الدولي للتقارير المالية رقم (٩) على المتطلبات المحاسبية للأدوات المالية وحلت محل معيار المحاسبة الدولي رقم (٣٩): الإعتراق والقياس. وتتضمن النسخة الجديدة من المعيار متطلبات للتصنيف والقياس والتدني ومحاسبة التحوط.

استبدلت النسخة النهائية للمعيار الدولي للتقارير المالية رقم (٩) والمتعلقة بالأدوات المالية نموذج الخسارة الائتمانية المتكبد وفقاً لمعيار المحاسبة الدولي رقم (٣٩) والمتعلقة بالأدوات المالية: الاعتراف والقياس، حيث استُبدل بنموذج للخسائر الائتمانية المتوقعة. تضمن المعيار نموذج أعمال لأدوات الدين والقروض والالتزامات المالية وعقود الضمان المالي والودائع والذمم المدينة، إلا أنه لا ينطبق على أدوات الملكية. قامت المجموعة باحتساب الأثر الأولي للمعيار الدولي للتقارير المالية رقم (٩). ونظراً لعدم ماديته فلم يتم عكس أثره على القوائم المالية الموحدة.

في حالة وجود مخاطر ائتمانية متدنية للموجودات المالية عند التطبيق الأولي للمعيار الدولي للتقارير المالية رقم (٩) يتم اعتبار مخاطر الائتمان المتعلقة بهذه الموجودات المالية أنها لم تتغير بشكل جوهري منذ الاعتراف الأولي بها.

وفقاً للمعيار الدولي للتقارير المالية رقم (٩) الأدوات المالية يتم الاعتراف بالخسائر الائتمانية المتوقعة بفترات مبكرة مقارنة مع معيار المحاسبة الدولي رقم (٣٩).

تتضمن النسخة المعدلة للمعيار الدولي للتقارير المالية رقم (٩) (٢٠١٤) (الأدوات المالية) آلية تصنيف الموجودات والمطلوبات المالية. يتطلب المعيار الدولي للتقارير المالية رقم (٩) أن يتم تصنيف جميع الموجودات المالية بناءً على نموذج أعمال المنشأة لإدارة الأصول المالية وخصائص التدفق النقدي التعاقدية للأصل المالي.

لا يوجد أي اختلاف جوهري لتصنيف الموجودات والمطلوبات المالية ناتج عن تطبيق المعيار الدولي للتقارير المالية رقم (٩) لسنة ٢٠١٤.

٣١ أرقام المقارنة

تم إعادة تبويب بعض أرقام القوائم المالية الموحدة كما في ٣١ كانون الأول ٢٠١٧ لتتناسب مع تبويب أرقام القوائم المالية الموحدة كما في ٣١ كانون الأول ٢٠١٨ ولم ينتج عن إعادة التبويب أي أثر على خسارة وحقوق الملكية لسنة ٢٠١٧.



**NATIONAL PORTFOLIO SECURITIES GROUP
PUBLIC SHAREHOLDING COMPANY
CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENT
31 DECEMBER 2018**

NATIONAL PORTFOLIO SECURITIES GROUP
PUBLIC SHAREHOLDING COMPANY
CONTENTS

	Page
Independent auditor's report	3-5
Consolidated statement of financial position	6
Consolidated statement of income	7
Consolidated statement of comprehensive income	8
Consolidated statement of changes in equity	9
Consolidated statement of cash flows	10
Notes to the consolidated financial statement	11-25

RSM Jordan

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

T +962 6 5673001
F +962 6 5677706

www.rsm.jo

INDEPENDENT AUDITOR'S REPORT

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

Opinion

we have audited the consolidated financial statements of the national portfolio securities group, which comprise the consolidated statement of financial position as of 31 December 2018, consolidated statement of income, the consolidated statement of comprehensive income, consolidated statement of changes in equity, and cash flows for the year then ended, and a summary of significant accounting policies and other explanatory information.

In our opinion, the consolidated financial statements present fairly, in all material respects, the financial position of national portfolio securities group as of 31 December 2018, and its financial performance and its cash flows for the year then ended in accordance with International Financial Reporting Standards.

Basis for opinion

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

Key Audit Matters

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

Investment in associate

Investment in associate represents 46% of the Groups' assets, the Group measures its Investment in associate in accordance with the equity method as stated in Note (9). The Group's investment in associate forms a significant element of the consolidated statement of financial position. As a result of associate company has Investment Properties, it should re-evaluate its properties when preparing the consolidated financial statements to determine their fair value and reflect the impact of any impairment in value in the consolidated statement of income, in line with the requirements of the International Financial Reporting Standards. Accordingly, the investment in associate relies on independent real estate expert to determine the fair value of those investments and reflect any impairment in their value in the statement of income for that period. Consequently, Investment in associate was significant matter to our audit.

Scope of Audit to Address Risks

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

THE POWER OF BEING UNDERSTOOD
AUDIT | TAX | CONSULTING

Lead sponsors



Other Information

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

Lead sponsors



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

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

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

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

Report on Other Legal and Regulatory Requirements

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

Amman – Jordan
14 February 2019



NATIONAL PORTFOLIO SECURITIES GROUP
PUBLIC SHAREHOLDING COMPANY
CONSOLIDATED STATEMENT OF FINANCIAL POSITION
31 DECEMBER 2018

		2018	2017
	Notes	JD	JD
Assets			
Current Assets			
Cash and cash equivalents	3	772 069	1 061 093
Accounts receivable	4	356 586	348 724
Financial assets at fair value through profit or loss	5	1 571 231	1 350 695
Other debit balances	6	191 851	134 141
Trading settlement receivable	7	148 342	16 051
Total Current Assets		3 040 079	2 910 704
Non - Current Assets			
Financial assets at fair value through other comprehensive Income	8	62 522	57 868
Investment in associate	9	4 549 369	4 549 369
Investments property	10	134 454	134 454
Property, plant and equipment	11	2 104 990	2 013 623
Total Non - Current Assets		6 851 335	6 755 314
Total Assets		9 891 414	9 666 018
Liabilities			
Current Liabilities			
Bank overdraft	12	481 442	-
Accounts payable		291 356	428 499
Shareholders' deposits		221 464	226 930
Other credit balances	13	243 629	229 592
Total Current Liabilities		1 237 891	885 021
Total Liabilities		1 237 891	885 021
Equity	15		
Share capital		6 000 000	6 000 000
Statutory reserve		2 856 851	3 374 151
Fair value reserve		(71 200)	(75 854)
Accumulated losses		(132 128)	(517 300)
Total Equity		8 653 523	8 780 997
Total Liabilities and Equity		9 891 414	9 666 018

The accompanying notes from 1 to 31 are an integral part of these consolidated financial statements and should be read with them.

NATIONAL PORTFOLIO SECURITIES GROUP
PUBLIC SHAREHOLDING COMPANY
CONSOLIDATED STATEMENT OF INCOME
31 DECEMBER 2018

	Notes	2018 JD	2017 JD
Revenues			
Brokerage commission	16	160 199	181 372
Other revenues	17	135 027	118 985
Group's share of associate	9	-	43 087
Net revenues		295 226	343 444
Expenses			
Loss from financial assets at fair value through profit or loss	18	(66 036)	(154 734)
Administrative expenses	19	(317 343)	(295 858)
Financing expenses	20	(17 599)	(34 251)
Depreciation	11	(26 376)	(18 850)
Total expenses		(427 354)	(503 693)
Loss for the year		(132 128)	(160 249)
Basic and diluted earnings loss per share	21	(0.022) JD	(0.021) JD

The accompanying notes from 1 to 31 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 2018

	2018	2017
	JD	JD
Loss for the year	<u>(132 128)</u>	<u>(160 249)</u>
Other comprehensive income items:		
Change in fair value of financial assets through other comprehensive Income	<u>4 654</u>	<u>(9 749)</u>
Total Loss and comprehensive income for the year	<u>(127 474)</u>	<u>(169 998)</u>

The accompanying notes from 1 to 31 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 2018

	Share capital JD	Statutory reserve JD	Fair value reserve JD	Accumulated losses JD	Total JD
31 December 2016	10 000 000	3 374 151	(66 105)	(4 357 051)	8 950 995
Losses written off	(4 000 000)	-	-	4 000 000	-
Total Loss and comprehensive income for the year	-	-	(9 749)	(160 249)	(169 998)
31 December 2017	6 000 000	3 374 151	(75 854)	(517 300)	8 780 997
Losses written off	-	(517 300)	-	517 300	-
Total Loss and comprehensive income for the year	-	-	4 654	(132 128)	(127 474)
31 December 2018	6 000 000	2 856 851	(71 200)	(132 128)	8 653 523

The accompanying notes from 1 to 31 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 2018**

	Notes	2018 JD	2017 JD
Operating activities			
Loss for the year		(132 128)	(160 249)
Adjustments for:			
Depreciations	11	26 376	18 850
Profit from financial assets at fair value through profit or loss		182 458	144 255
Gain from sale of property, plant and equipment		(28 500)	(50)
Group's share of associate		-	3 143 087
Financing expenses	20	17 599	34 251
Changes in operating assets and liabilities			
Restricted accounts		273 585	44 429
Financial assets at fair value through profit or loss		(402 994)	(655 618)
Accounts receivable		(7 862)	87 956
Other debit balances		(57 710)	(46 894)
Accounts payable		(137 143)	(25 812)
Trading settlement		(132 291)	(62 418)
Other credit balances		8 571	(135 327)
Provision for income tax		-	-
Other provisions		-	(65 062)
Net cash (used in) from operating activities		(390 039)	2 321 398
Investing activities			
Purchase of property, plant and equipment	11	(117 743)	(24 915)
Sale of property, plant and equipment		28 500	50
Net cash used in investing activities		(89 243)	(24 865)
Financing activities			
Loans		-	(743 600)
Paid financing expenses	20	(17 599)	(34 251)
Net cash used in financing activities		(17 599)	(777 851)
Net change in cash and cash equivalents		(496 881)	1 518 682
Cash and cash equivalents at beginning of the year		520 724	(997 958)
Cash and cash equivalents at ending of the year	22	23 843	520 724

The accompanying notes from 1 to 31 are an integral part of these consolidated financial statements and should be read with them.

1) General information

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

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

The 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 Extraordinary General Assembly in its ordinary meeting held on 10 April 2018 approved to write off the statutory reserve by JD 517 300, in the accumulated losses.

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

The accompanying consolidated financial statements were approved by the Board of Directors in its meeting on 14 February 2019 and are subject to the approval of the General Assembly of Shareholders.

2) Significant Accounting Policies

Basis of preparation of the financial statements

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

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

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

The accounting policies adopted for the current year are consistent with those applied in the year ended 31 December 2017 except for what is stated in note (30 A) to the consolidated financial statements.

Principles of consolidation

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

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

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

The following subsidiaries have been consolidated:

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

Financial assets at fair value through profit and loss

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

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

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

Financial Assets at Fair Value through 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.

Investment in Associate

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

Investment Property

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

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

Property and Equipment

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

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

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

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

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

Trade payables and Accruals

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

Loans

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

Impairment Financial Assets

The 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 of the date of the consolidated financial statements as a result of past events, the obligation is likely to be settled, and a reliable estimate can be made of the amount of the obligation.

Revenue recognition and Expense realization

Revenues are recognized upon rendering services and issuance of invoice.

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

Rental income is recognized on a straight-line basis over

The lease term as other income.

Other revenues are recognized on an accrual basis

Expenses are recognized on an accrual basis.

Related parties

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

Income Taxes

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

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

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

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

Foreign currency

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

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

Accounting Estimates

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

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

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

3) Cash and cash equivalents

	2018 JD	2017 JD
Current accounts	272 069	561 093
Deposits account*	500 000	500 000
	772 069	1 061 093

* The annual rate of return on the deposit account is 5.5%. This deposit is due within one year from the date of inception.

4) Accounts receivable

	2018 JD	2017 JD
Accounts receivable	343 288	335 426
Margin receivables	689 577	689 577
	1 032 865	1 025 003
Expected credit loss provision	(676 279)	(676 279)
	356 586	348 724

The details of Accounts receivable as follows:

	2018			2017		
	Total JD	Expected credit loss provision JD	Net JD	Total JD	Expected credit loss provision JD	Net JD
Accounts receivable	343 288	(196 927)	146 361	335 426	(196 927)	138 499
Margin receivables	689 577	(479 352)	210 225	689 577	(479 352)	210 225
	1 032 865	(676 279)	356 586	1 025 003	(676 279)	348 724

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

	Past due not impaired					
	1-30 Day JD	31-90 Day JD	91-180 Day JD	181-270 Day JD	More than 271 JD	Total JD
2017	144 350	15 676	833	299	187 566	348 724
2018	132 729	23 001	11 326	2 232	187 298	356 586

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.

5) Financial assets at fair value through profit or loss

	2018 JD	2017 JD
Quoted financial assets	941 566	691 030
Unquoted financial assets*	629 665	659 665
	1 571 231	1 350 695

* 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.

6) Other debit balances

	2018	2017
	JD	JD
Settlement Guarantee Fund *	63 000	61 000
Cash margin and refundable deposits	82 074	28 074
Others	13 235	16 126
Unearned revenue	17 035	14 750
Prepaid expenses	16 507	14 191
	191 851	134 141

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

7) Trading settlement receivable

This Item represents the proceeds of the last trading day on the Amman Stock Exchange due in favor of the Group resulting from trading on the last day of the financial year ended 31 December 2018.

8) Financial assets at fair value through other comprehensive Income

	2018	2017
	JD	JD
Quoted financial assets	62 522	57 868

9) Investment in associate

	Ownership percentage	Place of in corporation	Principle activities	2018	2017
				JD	JD
Real Estate and Investments Portfolio *	42%	Jordan	Investment	4 549 369	4 549 369

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

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

	2018	2017
	JD	JD
Revenues	98 234	125 680
Profit for the year	37 092	43 087
Total comprehensive income	7 407	56 792

The Group' recorded its share of the results of the associate company taking into consideration the fair value of the Group's contribution to the associate, pointing out that the results of the company's work for the year 2018 we're not confirmed due to lack of materiality.

10) Investment property

	2018	2017
	JD	JD
Land	134 454	134 454

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

NATIONAL PORTFOLIO SECURITIES GROUP
PUBLIC SHAREHOLDING COMPANY
NOTES TO THE CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENT
31 DECEMBER 2018

11) Property, plant and equipment

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

	Land JD	Buildings JD	Vehicles JD	Furniture JD	Equipment's and Software JD	office supplies JD	Total JD
Cost							
31 December 2017	1 806 257	324 878	90 499	134 060	135 423	95 279	2 586 396
Additions	-	-	95 000	-	17 573	5 170	117 743
Disposal	-	-	(79 500)	-	-	-	(79 500)
31 December 2018	1 806 257	324 878	105 999	134 060	152 996	100 449	2 624 639
Accumulated depreciation							
31 December 2017	-	147 619	88 575	133 983	129 707	72 889	572 773
Depreciation	-	9 693	5 225	77	8 083	3 298	26 376
Disposal	-	-	(79 500)	-	-	-	(79 500)
31 December 2018	-	157 312	14 300	134 060	137 790	76 187	519 649
Net book value							
31 December 2018	1 806 257	167 566	91 699	-	15 206	24 262	2 104 990

12) Bank overdraft

	2018 JD	2017 JD
Housing Bank for Trade & Finance	481 442	-

On 25 June 2008, the Group signed Bank overdraft contract with Housing Bank for Trade and Finance with an amount of JD 2 500 000, more loan ceiling adjustments were made, the last of which was during the year 2015, to reach JD 1 000 000, bearing an annual interest rate of 7.5%. The loan balance has been paid during the year 2017. A portion of the loan ceiling was utilized during 2018. bearing an annual interest rate of 9.25%.

13) Other credit balances

	2018 JD	2017 JD
Unearned revenues	220 091	211 591
Accrued expenses	23 538	18 001
	243 629	229 592

14) Income tax

National Portfolio Securities.

No income tax provision has been calculated for the year ended 31 December 2018 due to increase in the deductible expenses on the taxable income.

The tax return for the year 2017 has been submitted, however, the returns has not been reviewed by the Income and Sales Tax Department until the date of these consolidated financial statements.

The Company has reached to a final settlement with the Income and Sales Tax Department up to the end of the year 2016.

Al Zmileh for Real Estate

No income tax provision has been calculated for the year ended 31 December 2018 due to there is no taxable income.

The tax return for the year 2017 has been submitted, however, the returns has not been reviewed by the Income and Sales Tax Department until the date of these consolidated financial statements.

The Company has reached to a final settlement with the Income and Sales Tax Department up to the end of the year 2016

15) Equity

Paid-in capital

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

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

Statutory reserve

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

Accumulated losses

	2018	2017
	JD	JD
Balance as at January 1	(517 300)	(4 357 051)
Losses written off	517 300	4 000 000
Loss for the year	(132 128)	(160 249)
Balance as at December 31	(132 128)	(517 300)

16) Brokerage commission

	2018	2017
	JD	JD
Revenue Brokerage commissions	164 925	187 783
Commissions Payment	(4 726)	(6 411)
	160 199	181 372

NATIONAL PORTFOLIO SECURITIES GROUP
PUBLIC SHAREHOLDING COMPANY
NOTES TO THE CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENT
31 DECEMBER 2018

17) Others revenues

	2018	2017
	JD	JD
Released during the year	-	63 862
Management fees	22 609	19 271
Interest revenue	26 861	18 703
Gain from sale of property, plant and equipment	28 500	-
Dividends on financial assets	57 057	17 149
	135 027	118 985

18) Loss from financial assets at fair value

	2018	2017
	JD	JD
Profit (Loss) from sale of financial assets at fair value through income	146 422	(10 479)
Change in fair value of financial assets at fair value through profit or loss	(212 458)	(144 255)
	(66 036)	(154 734)

19) Administrative expenses

	2018	2017
	JD	JD
Salaries, wages	165 157	151 439
Group contribution social security	22 350	21 535
Licenses and Fees	21 034	21 304
Securities commission fees	20 579	14 550
Professional fees	20 518	12 430
Health insurance	13 113	11 775
Maintenance	11 039	10 074
provident fund Group contribution	9 832	9 202
Electricity and Water	1 315	7 164
Vehicles	7 400	7 141
Postage, Telecommunication and Internet	5 192	6 933
Others	9 513	6 185
Investor protection fund	4 689	4 828
Stationery and printing	3 068	3 985
Marketing and advertising	-	2 330
Foreign exchanges	-	-
Legal fees	-	2 295
Hospitality	1 067	1 408
General Assembly meetings expenses	1 477	1 280
	317 343	295 858

20) Financing expenses

	2018	2017
	JD	JD
Bank, guarantees fees	17 599	34 251

21) Basic and diluted earnings loss per share

	2018	2017
	JD	JD
Loss for the year	(132 128)	(160 249)
Weighted average number of outstanding share	6 000 000	7 545 206
Basic and diluted earnings (loss) per share	(0.022) JD	(0.021) JD

22) Cash and cash equivalents

	2018	2017
	JD	JD
Current account	772 069	1 061 093
Bank overdraft	(481 442)	-
Restricted accounts *	(266 784)	(540 369)
	23 843	520 724

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

23) 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 510 000, for the benefit of the Jordan Securities Commission, Including 360,000 JD for dealing with foreign stock exchanges, bank letters of guarantee for the benefit of the Securities Depository Center amounting to JD 100 000, in addition to other bank letters of guarantee for the benefit of the Court of Cassation Amman to JD 100 000 as of 31 December 2018, and 2017.

24) Fair value levels

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

Level 1

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

Level 2

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

Level 3

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

	Level 1	Level 2	Level 3	Total
	JD	JD	JD	JD
2017				
Financial assets at fair value	748 898	659 665	-	1 408 563
2018				
Financial assets at fair value	1 004 088	629 665	-	1 633 753

25) 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:

	Nature of the relationship	2018	2017
		JD	JD
Real Estate and Investments Portfolio	Management fees	10 000	10 000

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

	2018	2017
	JD	JD
Salaries and other benefits	57 458	56 000

26) Risk management

Interest rate risk

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

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

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

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

	Increase (Decrease) in basis points point	Effect on profit JD
2017		
Jordan dinar	100	-
Jordan dinar	(100)	-
2018		
Jordan dinar	100	(4 814)
Jordan dinar	(100)	4 814

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

Risk of stock prices changes

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

	Change in Index %	Impact on Profit and Loss JD	Impact on Fair value reserve JD
2017			
Amman Stock Exchange	%1	13 507	579
2018			
Amman Stock Exchange	%1	15 712	625

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:

	Less than 3 months JD	3 to 12 months JD	1 to 5 years JD	Total JD
31 December 2017				
Accounts payable	-	428 499	-	428 499
Shareholders deposits	-	226 930	-	226 930
Other credit balances	-	18 001	-	18 001
	-	673 430	-	673 430
31 December 2018				
Bank overdraft	481 442	-	-	481 442
Accounts payable	-	291 356	-	291 356
Shareholders deposits	-	221 464	-	221 464
Other credit balances	-	23 538	-	23 538
	481 442	536 358	-	1 017 800

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.

27) Fair Value of Financial Instruments

Financial instruments comprise of financial assets and financial liabilities.

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

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

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

28) Capital Management

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

The Group manages its capital structure and makes adjustments to it in light of changes in business conditions. No changes were made in the objectives, policies or processes during the years ended 31 December 2018 and 2017.

Capital comprises share capital, statutory reserves, fair value reserve, and accumulated losses, and is measured at JD 8 653 523 as at 31 December 2018 (2017: JD 8 780 997).

29) 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 274 031 as of 31 December 2018, (2017: JD 488 199) Are kept in separate accounts from the Group's assets and are not reflected in the Group's consolidated financial statements.

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

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

Amendments with no material effect on the financial statements of the Group:

Annual Improvements to IFRS Standards 2014-2016

The improvements include the amendments on IFRS 1 and IAS 28 and they are effective for annual periods beginning on or after January 1, 2018.

Amendments to IFRS 2 Share Based Payment

The amendments are related to classification, measurement of share based payment transactions, and they are effective for annual periods beginning on or after January 1, 2018.

Amendments to IFRS 4 Insurance Contracts

The amendments relating to the different effective dates of IFRS 9 and the forthcoming new insurance contracts standard and they are effective for annual periods beginning on or after January 1, 2018.

IFRIC 22 Foreign Currency Transactions and Advanced Consideration

The interpretation addresses foreign currency transactions or parts of transactions where :

- There is consideration that is 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 IAS 40 Investment Property

These amendments show when the entity shall transfer (reclass) a property including investments under process or development to, or from, investment property.

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 Contract 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: Identify the contract(s) with a customer.

Step 2: Identify the performance obligations in the contract.

Step 3: Determine the transaction price.

Step 4: Allocate the transaction price to the performance obligations in the contract.

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

Under IFRS 15, an entity recognizes 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.

IFRS 15 may be adopted retrospectively, by restating comparatives and adjusting retained earnings at the beginning of the earliest comparative period. – Alternatively, IFRS 15 may be adopted as of the application date on January 1, 2018, by adjusting retained earnings at the beginning of the first reporting year (the cumulative effect approach).

Amendments to IFRS 15 Revenue from Contracts with Customers

The amendments are to clarify three aspects of the standard (identifying performance obligations, principal versus agent considerations, and licensing) and to provide some transaction relief for modified contracts and completed contracts.

Amendments to IFRS 7 Financial Instruments: Disclosures

The amendments are related to disclosures about the initial application of IFRS 9. The amendments are effective when IFRS 9 is first applied.

IFRS 7 Financial Instruments: Disclosures

The amendments are related to the additional hedge accounting disclosures (and consequential amendments) resulting from the introduction of the hedge accounting chapter in IFRS 9. The Amendments are effective when IFRS 9 is first applied.

IFRS 9 Financial Instruments

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 finalized version of IFRS 9 which contains accounting requirements for financial instruments, replacing IAS 39 Financial Instruments: Recognition and Measurement. And a new version of the new standard includes the requirements of recognition, measurement, impairment and hedge accounting.

The final version of IFRS 9 relating to financial instruments was replaced which relates to the credit loss model incurred in accordance with IAS 39 Financial Instruments: Recognition and Measurement, replacing a model for expected credit losses. The standard includes a business model for debt instruments, loans, financial liabilities, financial guarantee contracts, deposits and receivables, but does not apply to equity instruments.

The Group calculated the initial impact of the International financial reporting standard (IFRS 9), as it is not material, it's impact has not been reversed in the attached financial statements.

In case there is a low credit risk to the financial asset at the date of initial application on IFRS(9), the credit risk relating to the financial asset is considered to have not been changed substantially since its initial recognition.

In accordance with IFRS 9 Financial Instruments the expected credit losses are recognized at an early date in accordance with IAS 39.

The revised version of IFRS 9 (2014) (Financial Instruments) includes a classification mechanism for financial assets and liabilities. IFRS 9 requires all financial assets to be classified based on the entity's business model for managing the financial assets and the contractual cash flow characteristics of the financial asset.

There is no material difference in the classification of financial assets and liabilities arising from the adoption of IFRS 9 for the year 2014.

31) Comparative Figures

Some of 2017 balances were reclassified to correspond with 2018 presentation, reclassifications have no effect on the loss and equity for the year ended at 2017.