

Date 23/6/2020

التاريخ: 2020/6/23

Ref:200/JSC/2020

الاشارة: 2020/1/12

To: Jordan Securities Commission

السادة هيئة الأوراق المالية

Amman Stock Exchange

السادة بورصة عمان

Securities Depository Center

السادة مركز ايداع الأوراق المالية

Subject: Quarterly Report as 31/3/2020

الموضوع: البيانات المالية الربعية كما هي في 2020/3/31

In reference to your letter no. 20/00590/1/12
5/5/2020 Attached the company's Quarterly
report of National Portfolio Securities Co.as of
31/3/2020 in Arabic and English.

بالاشارة الى تعميمكم رقم 2/00590/1/12 تاريخ 2020/5/5
نرفق لكم طيه نسخة من البيانات المالية الربعية لشركة
المحفظة الوطنية للأوراق المالية م.ع.م كما هي في
2020/3/31 باللغة العربية واللغة الانجليزية.

Regards,,

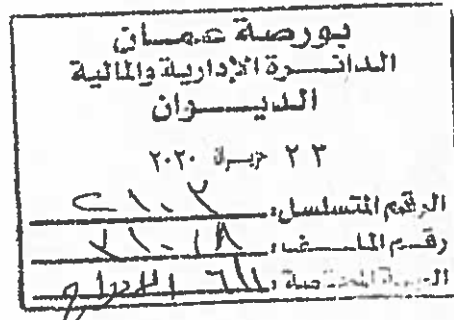
وتفضلوا بقبول فائق الاحترام...

General Manager

المدير العام


Haifa Jawdat Alalmi


هيفاء جودت العلمي





مجموعة المحفظة الوطنية للأوراق المالية
المساهمة العامة المحدودة
القوائم المالية المرحلية المختصرة الموحدة (غير المدققة)
٣١ آذار ٢٠٢٠

صفحة	
٣	تقرير المراجعة حول القوائم المالية المرحلية المختصرة الموحدة
٤	قائمة المركز المالي المرحلية المختصرة الموحدة كما في ٣١ آذار ٢٠٢٠ (غير المدققة)
٥	قائمة الدخل الشامل المرحلية المختصرة الموحدة للفترة المنتهية في ٣١ آذار ٢٠٢٠ (غير المدققة)
٦	قائمة الدخل الشامل الآخر المرحلية المختصرة الموحدة للفترة المنتهية في ٣١ آذار ٢٠٢٠ (غير المدققة)
٧	قائمة التغيرات في حقوق الملكية المرحلية المختصرة الموحدة للفترة المنتهية في ٣١ آذار ٢٠٢٠ (غير المدققة)
٨	قائمة التدفقات النقدية المرحلية المختصرة الموحدة للفترة المنتهية في ٣١ آذار ٢٠٢٠ (غير المدققة)
٩ - ١٢	إيضاحات حول القوائم المالية المرحلية المختصرة الموحدة ٣١ آذار ٢٠٢٠ (غير المدققة)

RSM Jordan

Amman 69 Queen Rania St.

P.O.BOX 963699

Amman 11196 Jordan

T +962 6 5673001

F +962 6 5677706

www.rsm.jo

تقرير المراجعة حول القوائم المالية المرحلية المختصرة الموحدة

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

مقدمة

لقد قمنا بمراجعة القوائم المالية المرحلية المختصرة المرفقة لمجموعة المحفظة الوطنية للأوراق المالية المساهمة العامة المحدودة كما في ٣١ آذار ٢٠٢٠ والتي تتكون من قائمة المركز المالي المرحلية المختصرة الموحدة كما في ٣١ آذار ٢٠٢٠ وقائمة الدخل الشامل المرحلية المختصرة الموحدة وقائمة الدخل الشامل الآخر المرحلية المختصرة الموحدة وقائمة التغيرات في حقوق الملكية المرحلية المختصرة الموحدة وقائمة التدفقات النقدية المرحلية المختصرة الموحدة للفترة المنتهية في ذلك التاريخ، إن مجلس الإدارة مسؤول عن إعداد وعرض هذه القوائم المالية المرحلية المختصرة الموحدة وفقاً لمعيار المحاسبة الدولي رقم (٣٤) الخاص بالتقارير المالية المرحلية. إن مسؤوليتنا هي إبداء استنتاج حول هذه القوائم المالية المرحلية المختصرة الموحدة استناداً إلى مراجعتنا.

نطاق المراجعة

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

الاستنتاج

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

المجموعة المهنية العربية

نسليم شاهين

إجازة رقم ٨١٢

عمان - المملكة الأردنية الهاشمية

في ٨ حزيران ٢٠٢٠



THE POWER OF BEING UNDERSTOOD
AUDIT | TAX | CONSULTING

مجموعة المحفظة الوطنية للأوراق المالية
المساهمة العامة المحدودة
قائمة المركز المالي المرحلية المختصرة الموحدة كما في ٣١ آذار ٢٠٢٠ (غير المدققة)

٣١ كانون الأول ٢٠١٩ دينار مدققة	٣١ آذار ٢٠٢٠ دينار	إيضاحات	الموجودات
			موجودات متداولة
٣ ٥٤٩ ٦٩٩	١ ٣٣٧ ٨٢٧	٧	أرصدة لدى البنوك
٣١٥ ٣١٨	٦٤٠ ٨٩٣		ذمم مدينة
١ ٠٤٦ ٠٢٣	٨١١ ١١٤	٣	موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال قائمة الدخل
١٧٤ ٧٩٤	١٨٥ ٤٧٧		أرصدة مدينة أخرى
٥ ٠٨٥ ٨٣٤	٢ ٩٧٥ ٣١١		مجموع الموجودات المتداولة
			موجودات غير متداولة
٥٦ ٩٨٥	٥٣ ٠٧٣	٤	موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال قائمة الدخل الشامل الآخر
٤ ٥٤٩ ٣٦٩	٤ ٥٤٩ ٣٦٩	٥	استثمار في شركة حليفة
١٣٤ ٤٥٤	١٣٤ ٤٥٤		استثمارات عقارية
٨٩ ٩٧٢	٨٤ ٦٣٧		ممتلكات ومعدات
٥٠ ٣٢١	٤٣ ٦١١		الحق في استخدام الأصول
٤ ٨٨١ ١٠١	٤ ٨٦٥ ١٤٤		مجموع الموجودات غير المتداولة
٩ ٩٦٦ ٩٣٥	٧ ٨٤٠ ٤٥٥		مجموع الموجودات
			المطلوبات وحقوق الملكية
			مطلوبات متداولة
٣٢٥ ١٧٠	٢٥٥ ٨٠٤		ذمم دائنة
٢ ٦٠٤ ٧٦٣	٥٩٩ ١٥٢		أمانات مساهمين
٢٤٧ ٦٢٦	٢٤٣ ١٢٣		أرصدة دائنة أخرى
٨٢ ٣٧٧	٨١ ٥٠٠		تسوية تداول
٣ ٢٥٩ ٩٣٦	١ ١٧٩ ٥٧٩		مجموع المطلوبات المتداولة
			مطلوبات غير متداولة
٢٥ ٩٦٥	٢٦ ٤٧٣		التزام التأجير
٣ ٢٨٥ ٩٠١	١ ٢٠٦ ٠٥٢		مجموع المطلوبات
		٦	حقوق الملكية
٣ ٦٠٠ ٠٠٠	٣ ٦٠٠ ٠٠٠		رأس المال
٢ ٨٥٦ ٨٥١	٢ ٨٥٦ ٨٥١		احتياطي إجباري
(٧٦ ٧٣٧)	(٨٠ ٦٤٩)		احتياطي القيمة العادلة
٣٠٠ ٩٢٠	٢٥٨ ٢٠١		أرباح مدورة
٦ ٦٨١ ٠٣٤	٦ ٦٣٤ ٤٠٣		مجموع حقوق الملكية
٩ ٩٦٦ ٩٣٥	٧ ٨٤٠ ٤٥٥		مجموع المطلوبات وحقوق الملكية

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

مجموعة المحفظة الوطنية للأوراق المالية
المساهمة العامة المحدودة

قائمة الدخل الشامل المرحلية المختصرة الموحدة للفترة المنتهية في ٣١ آذار ٢٠٢٠ (غير المدققة)

٣١ آذار ٢٠١٩ دينار	٣١ آذار ٢٠٢٠ دينار	
٢٢ ٦٥٠	٣١ ٠١٤	الإيرادات
١٤ ٤٧٢	٤٠ ١٨١	صافي عملات وساطة
٤٦٧	٠٠٠	إيرادات أخرى
٣٧ ٥٨٩	٧١ ١٩٥	أرباح موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال قائمة الدخل
		مجموع الإيرادات
		المصاريف
(٦٢ ٣٢١)	(٦٥ ٠٤٩)	مصاريف إدارية
(٩ ٦٩٣)	(٣ ٩٧٩)	مصاريف تمويل
(٨ ٤١٧)	(٥ ٣٣٥)	استهلاكات
٠٠٠	(٦ ٧١٠)	استهلاك حق استخدام الأصل
٠٠٠	(٣٢ ٣٣٣)	خسائر موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال قائمة الدخل
٠٠٠	(٥٠٨)	فوائد التزام تأجير
(٨٠ ٤٣١)	(١١٣ ٩١٤)	مجموع المصاريف
(٤٢ ٨٤٢)	(٤٢ ٧١٩)	خسارة الفترة
(٠,٠٠٧) دينار	(٠,٠١٢) دينار	الحصة الأساسية والمخفضة للسهم من خسارة الفترة

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

مجموعة المحفظة الوطنية للأوراق المالية
المساهمة العامة المحدودة

قائمة الدخل الشامل الآخر المرحلية المختصرة الموحدة للفترة المنتهية في ٣١ آذار ٢٠٢٠ (غير المدققة)

٣١ آذار ٢٠١٩	٣١ آذار ٢٠٢٠	
دينار	دينار	
(٤٢ ٨٤٢)	(٤٢ ٧١٩)	خسارة الفترة
(١٥ ٦٣١)	(٣ ٩١٢)	بنود الدخل الشامل الآخر
(٥٨ ٤٧٣)	(٤٦ ٦٣١)	التغير في القيمة العادلة للموجودات المالية
		الخسارة والدخل الشامل الآخر للفترة

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

مجموعة المحفظة الوطنية للأوراق المالية
المساهمة العامة المحدودة

قائمة التغيرات في حقوق الملكية المرحلية المختصرة الموحدة للفترة المنتهية في ٣١ آذار ٢٠٢٠ (غير مدققة)

رأس المال دينار	احتياطي إجباري دينار	احتياطي القيمة العادلة دينار	(خسائر متراكمة) أرباح مدورة دينار	المجموع دينار
٦.٠٠٠.٠٠٠	٢.٨٥٦.٨٥١	(٧١.٢٠٠)	(١٣٢.١٢٨)	٨.٦٥٣.٥٢٣
٠٠٠	٠٠٠	(١٥.٦٣١)	(٤٢.٨٤٢)	(٥٨.٤٧٣)
٦.٠٠٠.٠٠٠	٢.٨٥٦.٨٥١	(٨٦.٨٣١)	(١٧٤.٩٧٠)	٨.٥٩٥.٠٥٠
٣.٦٠٠.٠٠٠	٢.٨٥٦.٨٥١	(٧٦.٧٣٧)	٣٠٠.٩٢٠	٦.٦٨١.٠٣٤
٠٠٠	٠٠٠	(٣.٩١٢)	(٤٢.٧١٩)	(٤٦.٦٣١)
٣.٦٠٠.٠٠٠	٢.٨٥٦.٨٥١	(٨٠.٦٤٩)	٢٥٨.٢٠١	٦.٦٣٤.٤٠٣

٣١ كانون الأول ٢٠١٨

الخسارة والدخل الشامل الآخر للفترة

٣١ آذار ٢٠١٩

٣١ كانون الأول ٢٠١٩

الخسارة والدخل الشامل الآخر للفترة

٣١ آذار ٢٠٢٠

بموجب تعليمات السلطات الرقابية

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

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

مجموعة المحفظة الوطنية للأوراق المالية
المساهمة العامة المحدودة

قائمة التدفقات النقدية المرحلية المختصرة الموحدة للفترة المنتهية في ٣١ آذار ٢٠٢٠ (غير المدققة)

٣١ آذار ٢٠١٩	٣١ آذار ٢٠٢٠	إيضاحات	
دينار	دينار		
(٤٢ ٨٤٢)	(٤٢ ٧١٩)		الأنشطة التشغيلية
			خسارة الفترة
			تعديلات
٨ ٤١٧	٥ ٣٣٥		استهلاكات
٠٠٠	٦ ٧١٠		استهلاك حق استخدام الاصل
٩ ٦٩٣	٣ ٩٧٩		مصاريف تمويل
٠٠٠	٥٠٨		فوائد التزام تأجير
			التغير في الموجودات والمطلوبات
(٤١ ٣٤٤)	٢٠٥ ٦٧٢		التغير في أرصدة مقيدة السحب
٣٣٤ ٨٩٠	٢٣٤ ٩٠٩		موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال قائمة الدخل
(٩ ٠٠١)	(٣٢٥ ٥٧٥)		ذمم مدينة
١٢٩ ٤٠٩	(٨٧٧)		تسوية التداول
٣٩ ٧٩٩	(١٠ ٦٨٣)		أرصدة مدينة أخرى
(٧٣ ١٦٤)	(٦٩ ٣٦٦)		ذمم دائنة
٦ ٢٥٢	(٢ ٠١٠ ١١٤)		أرصدة دائنة أخرى
٣٦٢ ١٠٩	(٢ ٠٠٢ ٢٢١)		صافي التدفق النقدي (المستخدم في) من الأنشطة التشغيلية
			الأنشطة الاستثمارية
(٦٤٠)	٠٠٠		شراء ممتلكات ومعدات
(٦٤٠)	٠٠٠		صافي التدفق النقدي المستخدم في الأنشطة الاستثمارية
			الأنشطة التمويلية
(٩ ٦٩٣)	(٣ ٩٧٩)		مصاريف تمويل مدفوعة
(٩ ٦٩٣)	(٣ ٩٧٩)		صافي التدفق النقدي المستخدم في الأنشطة التمويلية
٣٥١ ٧٧٦	(٢ ٠٠٦ ٢٠٠)		صافي التغير في النقد وما في حكمه
٢٣ ٨٤٣	٣ ٠٣٧ ٦٩٥	٧	النقد وما في حكمه في بداية الفترة
٣٧٥ ٦١٩	١ ٠٣١ ٤٩٥	٧	النقد وما في حكمه في نهاية الفترة

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

(١) عام

تأسست شركة المحفظة الوطنية للأوراق المالية بتاريخ ٢٠ آذار ١٩٨٢ وسجلت لدى وزارة الصناعة والتجارة كشركة مساهمة عامة تحت الرقم (١٦٦) حيث بلغ رأس مال الشركة المصرح به والمدفوع ١ ٥٠٠ ٠٠٠ دينار وقد جرت عدة زيادات على رأس المال عن طريق توزيعات أسهم مجانية واكتتابات خاصة ليصل الى ١٥ ٠٠٠ ٠٠٠ دينار في ٢٧ نيسان ٢٠٠٦ وبعدها جرى عدة تخفيضات على رأس المال وذلك عن طريق اطفاء الخسائر المتراكمة ليصل الى ٦ ٠٠٠ ٠٠٠ دينار في شباط ٢٠١٧.

وقررت 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.

قررت الهيئة العامة غير العادية بتاريخ ١١ تموز ٢٠١٩ الموافقة على تخفيض رأس مال الشركة من ٦ ٠٠٠ ٠٠٠ دينار الى ٣ ٦٠٠ ٠٠٠ دينار وذلك بإعادة قيمة الأسهم الاسمية للمساهمين كل حسب نسبته وذلك لزيادتها عن حاجة الشركة حيث تم استكمال إجراءات التخفيض لدى وزارة الصناعة والتجارة بتاريخ ٣٠ كانون الأول ٢٠١٩ ولدى هيئة الأوراق المالية بتاريخ ٧ كانون الثاني ٢٠٢٠.

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 المرحلية المختصرة المرفقة من قبل مجلس إدارة المجموعة في جلسته المنعقدة بتاريخ ٨ حزيران ٢٠٢٠.

(٢) أسس إعداد القوائم المالية

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

إن القوائم المالية المرحلية المختصرة الموحدة (غير المدققة) لا تتضمن كافة المعلومات والإيضاحات المطلوبة للقوائم المالية غير المختصرة المعدة وفقاً لمعايير التقارير المالية الدولية ويجب أن تقرأ مع القوائم المالية الموحدة للمجموعة كما في ٣١ كانون الأول ٢٠١٩، كما أن نتائج فترة الثلاثة أشهر المنتهية في ٣١ آذار ٢٠٢٠ لا تمثل بالضرورة مؤشراً للنتائج المتوقعة للسنة المالية التي ستنتهي في ٣١ كانون الأول ٢٠٢٠.

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

إن السياسات المحاسبية المتبعة في إعداد القوائم المالية المرحلية المختصرة الموحدة متماثلة مع السياسات المحاسبية التي تم اتباعها للسنة المنتهية في ٣١ كانون الأول ٢٠١٩ باستثناء أن المجموعة قامت بتطبيق التعديلات التالية اعتباراً من ١ كانون الثاني ٢٠٢٠:

أصدر المجلس الدولي للمحاسبة تعديلات على تعريف الأعمال في معيار التقارير المالية الدولي رقم (٣) اندماج الأعمال، لمساعدة المنشآت على تحديد ما إذا كانت مجموعة الأنشطة والموجودات المستحوذ عليها ينطبق عليها تعريف الأعمال أم لا. توضح هذه التعديلات الحد الأدنى لمتطلبات الأعمال، تلغي تقييم ما إذا كان المشاركون في السوق قادرين على استبدال أي عناصر أعمال غير موجودة، وتضيف توجيهات لمساعدة المنشآت على تقييم ما إذا كانت العملية المستحوذ عليها جوهرية، وتحدد تعريفات الأعمال والمخرجات، وتصنف اختبار تركيز القيمة العادلة الاختياري.

يجب تطبيق التعديلات على المعاملات التي تكون إما اندماج الأعمال أو استحواذ على الأصول التي يكون تاريخ استحواذها في أو بعد بداية الأول فترة إعداد التقارير السنوية التي تبدأ في أو بعد ١ كانون الثاني ٢٠٢٠، وبالتالي، لا يتعين على المجموعة إعادة النظر في هذه المعاملات التي حدثت في فترات سابقة. يسمح بالتطبيق المبكر لهذه التعديلات ويجب الإفصاح عنها.

لم ينتج أثر على المجموعة من تطبيق هذه التعديلات على القوائم المالية.

تعديل معدلات الفائدة على معيار التقارير المالية الدولي رقم (٩) ومعيار التقارير المالية الدولي رقم (٧)

ان تعديلات معايير معدلات الفائدة لمعيار التقارير المالية الدولي رقم ٩ والمعيار الدولي للتقارير المالية رقم ٧ تشمل عدد من عمليات الإعفاءات التي تنطبق على جميع علاقات التحوط التي تتأثر بشكل مباشر بتعديل معايير معدلات الفائدة. تتأثر علاقة التحوط إذا أدى التعديل إلى حالة عدم تيقن بشأن توقيت و/ أو حجم التدفقات النقدية المستندة إلى المعيار، لبند التحوط أو أداة التحوط. نتيجة لهذا التعديل، قد يكون هناك عدم تيقن حول توقيت و/ أو حجم التدفقات النقدية المستندة إلى المعيار، لبند التحوط أو أداة التحوط، خلال الفترة السابقة لاستبدال معيار معدل الفائدة الحالي ببديل يخلو من المخاطر (RFR) قد يؤدي الى عدم التيقن فيما اذا كانت الصفقة المتوقعة مرجحة وما اذا كانت علاقة التحوط مستقبلا فعالة ام لا .

نتيجة لهذا التعديل، قد يكون هناك عدم تيقن حول توقيت و/أو حجم التدفقات النقدية المستندة إلى المعيار، لبند التحوط أو أداة التحوط خلال الفترة السابقة لاستبدال معيار معدل الفائدة الحالي ب بديل يخلو من المخاطر (RFR) تسري التعديلات على الفترات المالية التي تبدأ في أو بعد ١ كانون الثاني ٢٠٢٠ مع السماح بالتطبيق المبكر، ويتم تطبيق باثر رجعي. إلا أنه لا يمكن إعادة أي علاقات تحوط تم إلغاؤها مسبقا عند تطبيق الطلب، ولا يمكن تعيين أي علاقات تحوط بالاستفادة من التجارب السابقة بعد الانتهاء من المرحلة الأولى، يحول مجلس معايير المحاسبة الدولية تركيزه إلى المسائل التي قد تؤثر على التقارير المالية عند استبدال معيار معدل الفائدة الحالي ب RFR ويشار إلى ذلك بالمرحلة الثانية من مشروع IASB.

لم ينتج أثر على المجموعة من تطبيق هذه التعديلات على القوائم المالية.

أسس توحيد القوائم المالية الموحدة

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

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

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

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

طبيعة النشاط	نسبة الملكية	رأس المال دينار
عقارية	٪١٠٠	١٠.٠٠٠

شركة الزميلة للاستثمارات العقارية

استخدام التقديرات

إن إعداد القوائم المالية المرحلية المختصرة الموحدة وتطبيق السياسات المحاسبية يتطلب من إدارة المجموعة القيام بتقديرات واجتهادات تؤثر في مبالغ الموجودات والمطلوبات المالية والإفصاح عن الالتزامات المحتملة. إن هذه التقديرات والاجتهادات تؤثر 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 التيقن وإن النتائج الفعلية قد تختلف عن التقديرات وذلك نتيجة التغيرات في المستقبل في أوضاع وظروف تلك المخصصات.

مجموعة المحفظة الوطنية للأوراق المالية
المساهمة العامة المحدودة
إيضاحات حول القوائم المالية المرحلية المختصرة الموحدة ٣١ آذار ٢٠٢٠ (غير المدققة)

٣) موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال قائمة الدخل

٣١ كانون الأول ٢٠١٩	٣١ آذار ٢٠٢٠
دينار	دينار
٤٨٦ ٣٥٨	٢٥١ ٤٤٩
٥٥٩ ٦٦٥	٥٥٩ ٦٦٥
١٠٤٦٠٢٣	٨١١ ١١٤

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

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

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

٣١ كانون الأول ٢٠١٩	٣١ آذار ٢٠٢٠
دينار	دينار
٥٦ ٩٨٥	٥٣ ٠٧٣

موجودات مالية متوفر لها أسعار سوقية

٥) استثمار في شركة حليفة

٣١ كانون الأول ٢٠١٩	٣١ آذار ٢٠٢٠	طبيعة النشاط	الدولة	نسبة المساهمة
دينار	دينار	استثمارات	الأردن	٤٢٪
٤ ٥٤٩ ٣٦٩	٤ ٥٤٩ ٣٦٩			

شركة المحفظة العقارية الاستثمارية *

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

٦) حقوق الملكية

رأس المال

بلغ رأس المال الشركة المصرح به والمدفوع ١ ٥٠٠ ٠٠٠ دينار وقد جرى عدة زيادات على رأس المال عن طريق توزيعات أسهم مجانية واكتتابات خاصة ليصل إلى ١٥ ٠٠٠ ٠٠٠ دينار في ٢٧ نيسان ٢٠٠٦ وبعدها جرى عدة تخفيضات على رأس المال وذلك عن طريق إطفاء الخسائر المتراكمة ليصل إلى ٦ ٠٠٠ ٠٠٠ دينار في شباط ٢٠١٧.

قررت الهيئة العامة غير العادية بتاريخ ١١ تموز ٢٠١٩ الموافقة على تخفيض رأس مال الشركة من ٦ ٠٠٠ ٠٠٠ دينار إلى ٣ ٦٠٠ ٠٠٠ دينار وذلك بإعادة قيمة الأسهم الاسمية للمساهمين كل حسب نسبته وذلك لزيادتها عن حاجة الشركة حيث تم استكمال إجراءات التخفيض لدى وزارة الصناعة والتجارة بتاريخ ٣٠ كانون الأول ٢٠١٩ ولدى هيئة الأوراق المالية بتاريخ ٧ كانون الثاني ٢٠٢٠.

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.

(٧) النقد وما في حكمه

٣١ كانون الأول ٢٠١٩	٣١ آذار ٢٠٢٠
دينار	دينار
٣ ٥٤٩ ٦٩٩	١ ٣٣٧ ٨٢٧
(٥١٢ ٠٠٤)	(٣٠٦ ٣٣٢)
٣ ٠٣٧ ٦٩٥	١ ٠٣١ ٤٩٥

أرصدة لدى البنوك
أرصدة لدى البنوك مقيدة السحب *

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

(٨) التزامات محتملة

على المجموعة بتاريخ القوائم المالية المرحلية المختصرة الموحدة التزامات محتمل أن تظراً تتمثل في كفالات بنكية بمبلغ ١٥٠ ٠٠٠ دينار لصالح هيئة الأوراق المالية ومبلغ ١٠٠ ٠٠٠ دينار لصالح مركز إيداع الأوراق المالية كما في ٣١ آذار ٢٠٢٠.

(٩) حسابات مدارة لصالح العملاء

ضمن النشاط الاعتيادي تمتلك المجموعة محفظة استثمارية في أسواق غير أردنية لصالح عملائها بصفة الأمانة مقابل عمولات وساطة تم إظهارها ضمن قائمة الدخل، حيث بلغ صافي موجودات هذه المحفظة ما مجموعه ١٣٦ ٧٥٤ دينار كما في ٣١ آذار ٢٠٢٠، يتم الاحتفاظ بها في حسابات منفصلة عن موجودات المجموعة ولا تظهر ضمن القوائم المالية للمجموعة.

(١٠) أرقام المقارنة

تمثل أرقام المقارنة قائمة المركز المالي الموحدة المدققة كما في ٣١ كانون الأول ٢٠١٩، وكلاً من قائمة الدخل المرحلية المختصرة الموحدة وقائمة الدخل الشامل المرحلية المختصرة الموحدة وقائمة التغيرات في حقوق الملكية المرحلية المختصرة الموحدة وقائمة التدفقات النقدية المرحلية المختصرة الموحدة (غير المدققة) للفترة المنتهية في ٣١ آذار ٢٠١٩. تم إعادة تبويب بعض أرقام القوائم المالية الموحدة المقارنة لتتناسب مع تبويب أرقام القوائم المالية المرحلية المختصرة الموحدة (غير المدققة) للفترة المنتهية في ٣١ آذار ٢٠٢٠، ولم ينتج عن إعادة التبويب أي أثر على خسارة الفترة المنتهية في ٣١ آذار ٢٠١٩ وحقوق الملكية لعام ٢٠١٩.



**NATIONAL PORTFOLIO SECURITIES GROUP
PUBLIC SHAREHOLDING COMPANY
CONDENSED CONSOLIDATED INTERIM FINANCIAL STATEMENTS
31 MARCH 2020**

NATIONAL PORTFOLIO SECURITIES GROUP
PUBLIC SHAREHOLDING COMPANY
CONTENTS

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

RSM Jordan

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

T +962 6 5673001
F +962 6 5677706

www.rsm.jo

REVIEW REPORT ON CONDENSED CONSOLIDATED INTERIM FINANCIAL STATEMENT

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

we have reviewed the accompanying condensed consolidated interim statement of financial position of National Portfolio Securities Group as at 31 MARCH 2020, and the related condensed consolidated interim statement of comprehensive income, condensed consolidated interim statements of other comprehensive income, changes in equity and cash flows for the period then ended, and a summary of significant accounting policies and other explanatory notes. Management is responsible for the preparation and fair presentation of this condensed consolidated interim financial statement in accordance with International Accounting Standard IAS (34) relating to Interim Financial Reporting. Our responsibility is to express a conclusion on this condensed consolidated interim financial statement based on our review.

Scope of review

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

Conclusion

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

**Amman – Jordan
8 June, 2020**



THE POWER OF BEING UNDERSTOOD
AUDIT | TAX | CONSULTING

NATIONAL PORTFOLIO SECURITIES GROUP
PUBLIC SHAREHOLDING COMPANY
CONDENSED CONSOLIDATED INTERIM STATEMENT OF FINANCIAL POSITION
31 MARCH 2020 (UNAUDITED)

		31 MARCH 2020	31 December 2019
	Notes	JD	JD
Assets			
Current Assets			Audited
Cash and cash equivalents	7	1 337 827	3 549 699
Accounts receivable		640 893	315 318
Financial assets at fair value through profit or loss	3	811 114	1 046 023
Other debit balances		185 477	174 794
Total Current Assets		2 975 311	5 085 834
Non - Current Assets			
Financial assets at fair value through other comprehensive Income	4	53 073	56 985
Investment in associate	5	4 549 369	4 549 369
Investments property		134 454	134 454
Property, plant and equipment		84 637	89 972
Right of use assets		43 611	50 321
Total Non - Current Assets		4 865 144	4 881 101
Total Assets		7 840 455	9 966 935
Liabilities			
Current Liabilities			
Accounts payable		255 804	325 170
Shareholders deposits		599 152	2 604 763
Other credit balances		243 123	247 626
Trading settlement payable		81 500	82 377
Total Current Liabilities		1 179 579	3 259 936
Non - Current Liabilities			
Lease liability		26 473	25 965
Total Liabilities		1 206 052	3 285 901
Equity	6		
Share capital		3 600 000	3 600 000
Statutory reserve		2 856 851	2 856 851
Fair value reserve		(80 649)	(76 737)
Retained earnings		258 201	300 920
Total Equity		6 634 403	6 681 034
Total Liabilities and Equity		7 840 455	9 966 935

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

NATIONAL PORTFOLIO SECURITIES GROUP
PUBLIC SHAREHOLDING COMPANY
CONDENSED CONSOLIDATED INTERIM STATEMENT OF COMPREHENSIVE INCOME
31 MARCH 2020 (UNAUDITED)

	31 MARCH 2020 JD	31 MARCH 2019 JD
Revenues		
Brokerage commission	31 014	22 650
Other revenues	40 181	14 472
Gain from Financial assets at fair value through profit or loss	-	467
Total revenues	71 195	37 589
Expenses		
Administrative expenses	(65 049)	(62 321)
Financing expenses	(3 979)	(9 693)
Depreciations	(5 335)	(8 417)
Right of use asset depreciation	(6 710)	-
Loss from Financial assets at fair value through profit or loss	(32 333)	-
Lease liability interests	(508)	-
Total expenses	(113 914)	(80 431)
Loss for the period	(42 719)	(42 842)
Basic and diluted loss per share for the period	JD (0.012)	JD (0.007)

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

NATIONAL PORTFOLIO SECURITIES GROUP
PUBLIC SHAREHOLDING COMPANY
CONDENSED CONSOLIDATED INTERIM STATEMENT OF OTHER COMPREHENSIVE INCOME
31 MARCH 2020 (UNAUDITED)

	31 MARCH 2020 JD	31 MARCH 2019 JD
Loss for the period	<u>(42 719)</u>	<u>(42 842)</u>
Other comprehensive income items:		
Change in fair value of financial assets	<u>(3 912)</u>	<u>(15 631)</u>
Total other comprehensive loss income for the period	<u>(46 631)</u>	<u>(58 473)</u>

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

NATIONAL PORTFOLIO SECURITIES GROUP
PUBLIC SHAREHOLDING COMPANY
CONDENSED CONSOLIDATED INTERIM STATEMENT OF CHANGES IN EQUITY
31 MARCH 2020 (UNAUDITED)

	Share capital	Statutory reserve	Fair value reserve	(Accumulated losses) Retained earning	Total
	JD	JD	JD	JD	JD
31 December 2018	6 000 000	2 856 851	(71 200)	(132 128)	8 653 523
Total other comprehensive loss for the period	-	-	(15 631)	(42 842)	(58 473)
31 March 2019	6 000 000	2 856 851	(86 831)	(174 970)	8 595 050
31 December 2019	3 600 000	2 856 851	(76 737)	300 920	6 681 034
Total other comprehensive loss for the period	-	-	(3 912)	(42 719)	(46 631)
31 March 2020	3 600 000	2 856 851	(80 649)	258 201	6 634 403

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

NATIONAL PORTFOLIO SECURITIES GROUP
PUBLIC SHAREHOLDING COMPANY
CONDENSED CONSOLIDATED INTERIM STATEMENT OF CASH FLOWS
31 MARCH 2020 (UNAUDITED)

	Note	31 MARCH 2020 JD	31 MARCH 2019 JD
Operating activities			
Loss for the period		(42 719)	(42 842)
Adjustments for			
Depreciations		5 335	8 417
Right of use asset depreciation		6 710	-
Financing expenses		3 979	9 693
Lease liability interests		508	-
Changes in assets and liabilities			
Restricted accounts		205 672	(41 344)
Financial assets at fair value through profit or loss		234 909	334 890
Accounts receivable		(325 575)	(9 001)
Trading settlement		(877)	129 409
Other debit balances		(10 683)	39 799
Accounts payable		(69 366)	(73 164)
Other credit balances		(2 010 114)	6 252
Net cash (used in) from operating activities		(2 002 221)	362 109
Investing activities			
Purchase of property, plant and equipment		-	(640)
Net cash used in investing activities		-	(640)
Financing activities			
Paid financing expenses		(3 979)	(9 693)
Net cash used in financing activities		(3 979)	(9 693)
Net change in cash and cash equivalents		(2 006 200)	351 776
Cash and cash equivalents at the beginning of the period	7	3 037 695	23 843
Cash and cash equivalents at the ending of the period	7	1 031 495	375 619

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

1) General

The National Portfolio Securities Company was established on March 20, 1982 and registered with the Ministry of Industry and Trade as a Public Shareholding company under the number (166) where the authorized and paid-up capital of the company was 1,500,000 JD, and several increases were made to the capital through stock dividends and private subscriptions to reach 15,000,000 JD on April 27, 2006, and after that, there were several reductions in capital writing off the accumulated losses, to reach 6,000,000 JD in February 2017.

The Ordinary General Assembly held on April 9, 2016 decided to write off the special reserve in the accumulated losses amounting to 82,535 JD.

The Extraordinary General Assembly held on April 10, 2018 decided to approve amortization of accumulated losses from the statutory reserve by 517,300 JD.

On July 11, 2019, the Extraordinary General Assembly decided to approve the reduction of the company's capital from 6,000,000 JD to 3,600,000 JD, by returning the value of the nominal shares to the shareholders, each according to its percentage, since it is over the company's need, and the reduction procedures were completed at the Ministry of Industry and Trade on December 30, 2019 and by the Jordan Securities Commission on January 7, 2020.

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 condensed consolidated interim financial statement was approved by the Board of Directors in its meeting on 8 June, 2020.

2) Basis of preparation

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

The accompanying condensed consolidated interim financial information do not include all the information and disclosures required for the annual financial statements, which are prepared in accordance with the International Financial Reporting Standards and must be read with the consolidated financial statements of the Company as at 31 December 2019. In addition, the results of the Company's operations for the three months ended 31 March 2020 do not necessarily represent indications of the expected results for the year ending 31 December 2020, and do not contain the appropriation of the profit of the current period, which is usually performed at year end.

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

Changes in accounting policies

The accounting policies used in the preparation of the interim condensed consolidated financial statements are consistent with those used in the preparation of the annual consolidated financial statements for the year ended December 31, 2019 except for the adoption of new standards effective as of January 1, 2020 shown below:

Amendments to IFRS 3: Definition of a Business

The IASB issued amendments to the definition of a business in IFRS 3 Business Combinations to help entities determine whether an acquired set of activities and assets is a business or not. They clarify the minimum requirements for a business, remove the assessment of whether market participants are capable of replacing any missing elements, add guidance to help entities assess whether an acquired process is substantive, narrow the definitions of a business and of outputs, and introduce an optional fair value concentration test.

The amendments must be applied to transactions that are either business combinations or asset acquisitions for which the acquisition date is on or after the beginning of the first annual reporting period beginning on or after 1 January 2020. Consequently, the Group does not have to revisit such transactions that occurred in prior periods. Earlier application is permitted and must be disclosed.

The Group was not be affected by these amendments.

Interest Rate Benchmark Reform Amendments to IFRS 9 and IFRS 7

Interest Rate Benchmark Reform Amendments to IFRS 9 and IFRS 7 includes a number of reliefs, which apply to all hedging relationships that are directly affected by interest rate benchmark reform. A hedging relationship is affected if the reform gives rise to uncertainties about the timing and or amount of benchmark-based cash flows of the hedged item or the hedging instrument. As a result of interest rate benchmark reform, there may be uncertainties about the timing and or amount of benchmark-based cash flows of the hedged item or the hedging instrument during the period before the replacement of an existing interest rate benchmark with an alternative risk-free interest rate (an RFR). This may lead to uncertainty whether a forecast transaction is highly probable and whether prospectively the hedging relationship is expected to be highly effective.

The amendments provide temporary reliefs which enable hedge accounting to continue during the period of uncertainty before the replacement of an existing interest rate benchmark with an alternative risk-free interest rate (an "RFR"). The effective date of the amendments is for annual periods beginning on or after 1 January 2020, with early application permitted. The requirements must be applied retrospectively. However, any hedge relationships that have previously been de-designated cannot be reinstated upon application, nor can any hedge relationships be designated with the benefit of hindsight.

With phase one completed, the IASB is now shifting its focus to consider those issues that could affect financial reporting when an existing interest rate benchmark is replaced with an RFR. This is referred to as phase two of the IASB's project.

The Group was not be affected by these amendments.

Principles of consolidation

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

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

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

The following subsidiary has been consolidated:

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

Accounting estimates

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

**NATIONAL PORTFOLIO SECURITIES GROUP
PUBLIC SHAREHOLDING COMPANY
NOTES TO THE CONDENSED CONSOLIDATED INTERIM FINANCIAL STATEMENT
31 MARCH 2020 (UNAUDITED)**

3) Financial assets at fair value through profit or loss

	31 MARCH 2020 JD	31 December 2019 JD
Quoted financial assets	251 449	486 358
Unquoted financial assets*	559 665	559 665
	811 114	1 046 023

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

4) Financial assets at fair value through other comprehensive Income

	31 MARCH 2020 JD	31 December 2019 JD
Quoted financial assets	53 073	56 985

5) Investment in associate

	Ownership percentage	Place of in corporation	Principal activities	31 March 2020 JD	31 December 2019 JD
Real Estate and Investments Portfolio	%42	Jordan	Investment	4 549 369	4 549 369

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

6) Equity

Paid-in capital

The authorized and paid capital of the company amounted to 1 500 000 JD, and several increases were made to the capital through stock dividends and private subscriptions, to reach 15 000 000 JD on April 27, 2006, after which several capital reductions were made through amortization of accumulated losses to reach 6 000 000 JD in February 2017.

On July 11, 2019, the Extraordinary General Assembly decided to approve the reduction of the company's capital from 6 000 000 JD to 3 600 000 JD by returning the value of the nominal shares to the shareholders, each according to its percentage, since it is over the company's need, and the reduction procedures were completed at the Ministry of Industry and Trade on December 30, 2019 and by the Jordan Securities Commission on January 7, 2020

Statutory reserve

Statutory reserve is allocated according to the Jordanian Companies Law by deducting 10% of the annual net profit until the reserve equals one quarter 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.

**NATIONAL PORTFOLIO SECURITIES GROUP
PUBLIC SHAREHOLDING COMPANY
NOTES TO THE CONDENSED CONSOLIDATED INTERIM FINANCIAL STATEMENT
31 MARCH 2020 (UNAUDITED)**

7) Cash and cash equivalents

	31 MARCH 2020 JD	31 December 2019 JD
Current account	1 337 827	3 549 699
Restricted accounts *	(306 332)	(512 004)
	1 031 495	3 037 695

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

8) Contingent liabilities

As of the date of the condensed consolidated interim financial statements, the Group is contingently liable in accordance with a bank guarantee amounting to JD 150 000, for the benefit of the Jordan Securities Commission, bank letters of guarantee for the benefit of the Securities Depository Center amounting to JD 100 000 as of 31 MARCH 2020.

9) Managed accounts for customers

Within the normal activities of business, the Group has an investment portfolio in foreign markets for its clients in custody against brokerage commissions shown in the condensed consolidated interim statement of income. The net assets of this portfolio amounted to JD 136 754 as of 31 MARCH 2020, Are kept in separate accounts from the Group's assets and are not reflected in the Group's condensed consolidated financial statements.

10) Comparative figures

Some of the comparative figures for the year 2019 have been reclassified to correspond with the period ended 31 MARCH 2020 presentation and it did not result in any change to the last year's operating results.