

التاريخ: 2018/4/29

الإشارة: 18/أ.هـ/235

To: Jordan Securities Commission
Amman Stock Exchange
Securities Depository Center

السادة هيئة الأوراق المالية
السادة بورصة عمان
السادة مركز ايداع الأوراق المالية

Subject: Quarterly Report as of 31/3/2018

الموضوع: البيانات المالية الربع السنوية كما هي في

2018/3/31

Attached the Quarterly Report of the company as
of 31/3/2018.

مرفق طيه نسخة من البيانات المالية ربع السنوية للشركة
كما هي بتاريخ 2018/3/31

Regards


وتفضلوا بقبول فائق الاحترام...

General Manager

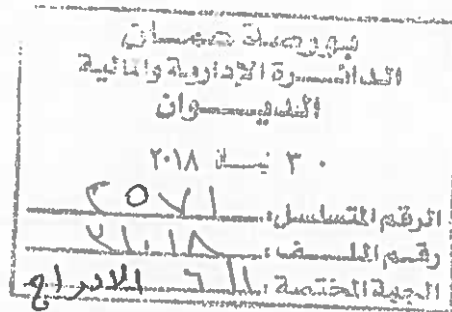
المدير العام



Haifa Jawdat Al Alami



هيفاء جودت العلمي





محافظة
مجموعة المحفظة الوطنية للأوراق المالية
المساهمة العامة المحدودة
القوائم المالية المرحلية المختصرة الموحدة (غير المدققة)
٣١ آذار ٢٠١٨

صفحة

٣

تقرير المراجعة حول القوائم المالية المرحلية المختصرة الموحدة

٤

قائمة المركز المالي المرحلية المختصرة الموحدة كما في ٣١ آذار ٢٠١٨ (غير المدققة)

٥

قائمة الدخل المرحلية المختصرة الموحدة للفترة المنتهية في ٣١ آذار ٢٠١٨ (غير المدققة)

٦

قائمة الدخل الشامل المرحلية المختصرة الموحدة (غير المدققة) للفترة المنتهية في ٣١ آذار ٢٠١٨ (غير المدققة)

٧

قائمة التغيرات في حقوق الملكية المرحلية المختصرة الموحدة للفترة المنتهية في ٣١ آذار ٢٠١٨ (غير المدققة)

٨

قائمة التدفقات النقدية المرحلية المختصرة الموحدة (غير المدققة) للفترة المنتهية في ٣١ آذار ٢٠١٨ (غير المدققة)

١٣ - ٩

إيضاحات حول القوائم المالية المرحلية المختصرة الموحدة ٣١ آذار ٢٠١٨ (غير المدققة)

RSM Jordan

Amman 69 Queen Rania St.

P.O.BOX 963699

Amman 11196 Jordan

T +962 6 5673001

F +962 6 5677706

www.rsm.jo

تقرير المراجعة حول القوائم المرحلية المختصرة الموحدة

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

مقدمة

لقد قمنا بمراجعة القوائم المالية المرحلية المختصرة الموحدة المرفقة لمجموعة المحفظة الوطنية للأوراق المالية المساهمة العامة المحدودة كما في ٣١ آذار ٢٠١٨ والتي تتكون من قائمة المركز المالي المرحلية المختصرة الموحدة كما في ٣١ آذار ٢٠١٨ وقائمة الدخل المرحلية المختصرة الموحدة وقائمة الدخل الشامل المرحلية المختصرة الموحدة وقائمة التغيرات في حقوق الملكية المرحلية المختصرة الموحدة وقائمة التدفقات النقدية المرحلية المختصرة الموحدة للفترة المنتهية في ذلك التاريخ، إن مجلس الإدارة مسؤول عن إعداد وعرض هذه القوائم المالية المرحلية المختصرة الموحدة وفقاً لمعيار المحاسبة الدولي رقم (٣٤) الخاص بالتقارير المالية المرحلية. إن مسؤوليتنا هي إبداء استنتاج حول هذه القوائم المالية المرحلية المختصرة الموحدة استناداً إلى مراجعتنا.

نطاق المراجعة

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

الاستنتاج

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

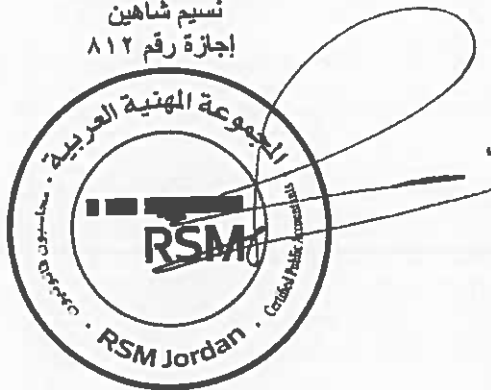
عمان - المملكة الأردنية الهاشمية

في ٢٥ نيسان ٢٠١٨

المجموعة المهنية العربية

نسيم شاهين

إجازة رقم ٨١٢



مجموعة المحفظة الوطنية للأوراق المالية
المساهمة العامة المحدودة
قائمة المركز المالي المرحلية المختصرة الموحدة كما في ٣١ آذار ٢٠١٨ (غير المدققة)

٣١ كانون الأول ٢٠١٧ دينار	٣١ آذار ٢٠١٨ دينار	إيضاحات	الموجودات
			موجودات متداولة
١٠٦١٠٩٣	١١٥٢٠٩٦	٧	أرصدة لدى البنوك
٣٤٨٧٢٤	٦٢٥٢٩٣		نعم مدينة
١٣٥٠٦٩٥	١٥٣٣٥٧١	٣	موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال قائمة الدخل
١٣٤١٤١	٢٠٠٦٨٣		أرصدة مدينة أخرى
١٦٠٥١	٨٣٢٧٩		تسوية التداول
٢٩١٠٧٠٤	٣٥٩٤٩٢٢		مجموع الموجودات المتداولة
			موجودات غير متداولة
٥٧٨٦٨	٦٠٢١٨	٤	موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال قائمة الدخل الشامل الآخر
٤٥٤٩٣٦٩	٤٥٤٩٣٦٩	٥	استثمار في شركة حليفة
١٣٤٤٥٤	١٣٤٤٥٤		استثمارات عقارية
٢٠١٣٦٢٣	٢٠١٣٩٤٩		ممتلكات ومعدات
٦٧٥٥٣١٤	٦٧٥٧٩٩٠		مجموع الموجودات غير المتداولة
٩٦٦٦٠١٨	١٠٣٥٢٩١٢		مجموع الموجودات
			المطلوبات وحقوق الملكية
			المطلوبات
...	٢٠٤٧٥٥	٧	بنك دائن
٤٢٨٤٩٩	٧٩٧٧٠٦		نعم دائنة
٢٢٦٩٣٠	٢٢٦٩٣٠		أمانات مساهمين
٢٢٩٥٩٢	٢٣٩٥٦٠		أرصدة دائنة أخرى
٨٨٥٠٢١	١٤٦٨٩٥١		مجموع المطلوبات
		٦	حقوق الملكية
٦٠٠٠٠٠٠	٦٠٠٠٠٠٠		حق ملكية حملة الأسهم
٣٣٧٤١٥١	٣٣٧٤١٥١		رأس المال
(٧٥٨٥٤)	(٧٣٥٠٤)		احتياطي إجباري
(٥١٧٣٠٠)	(٤١٦٦٨٦)		احتياطي القيمة العادلة
٨٧٨٠٩٩٧	٨٨٨٣٩٦١		خسائر متراكمة
٩٦٦٦٠١٨	١٠٣٥٢٩١٢		صافي حقوق الملكية
			مجموع المطلوبات وحقوق الملكية

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

مجموعة المحفظة الوطنية للأوراق المالية
المساهمة العامة المحدودة
قائمة الدخل المرحلية المختصرة الموحدة للفترة المنتهية في ٣١ آذار ٢٠١٨ (غير المدققة)

٣١ آذار ٢٠١٧ دينار	٣١ آذار ٢٠١٨ دينار	
٦٠٩٠٩	٦١٩٥٢	الإيرادات
٨٥٥٥	٦٤٨٠	صافي عمولات وساطة
١٥٥١	١٠٤٣٠٣	إيرادات أخرى
٧١٠١٥	١٧٢٧٣٥	أرباح موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال قائمة الدخل
		صافي الإيرادات
(٦٦٩٩٥)	(٦٧٠١١)	المصاريف
(٢٤٨٠٩)	(٤٧٨)	مصاريف إدارية
(٤٥٨٠)	(٤٦٣٢)	مصاريف تمويل
(٩٦٣٨٤)	(٧٢١٢١)	استهلاكات
		مجموع المصاريف
(٢٥٣٦٩)	١٠٠٦١٤	ربح (خسارة) الفترة
(٠,٠٠٣) دينار	٠,٠١٧ دينار	الحصة الأساسية والمخفضة للسهم من ربح (خسارة) الفترة

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

قائمة الدخل الشامل المرحلية المختصرة الموحدة للفترة المنتهية في ٣١ آذار ٢٠١٨ (غير المدققة)

٣١ آذار ٢٠١٧	٣١ آذار ٢٠١٨	
دينار	دينار	
<u>(٢٥ ٣٦٩)</u>	<u>١٠٠ ٦١٤</u>	ربح (خسارة) الفترة
٥ ٥٣٦	٢ ٣٥٠	بنود الدخل الشامل الآخر
<u>(١٩ ٨٣٣)</u>	<u>١٠٢ ٩٦٤</u>	التغير في القيمة العادلة للموجودات المالية الربح (الخسارة) والدخل الشامل للفترة

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

مجموعة المحفظة الوطنية للأوراق المالية
المساهمة العامة المحدودة

قائمة التغيرات في حقوق الملكية المرحلية المختصرة الموحدة للفترة المنتهية في ٣١ آذار ٢٠١٨ (غير مدققة)

المجموع دينار	خسائر متراكمة دينار	احتياطي القيمة العادلة دينار	احتياطي إجباري دينار	رأس المال دينار
٨ ٩٥٠ ٩٩٥	(٤ ٣٥٧ ٠٥١)	(٦٦ ١٠٥)	٣ ٣٧٤ ١٥١	١٠ ٠٠٠ ٠٠٠
(١٩ ٨٣٣)	(٢٥ ٣٦٩)	٥ ٥٣٦
٨ ٩٣١ ١٦٢	(٤ ٣٨٢ ٤٢٠)	(٦٠ ٥٦٩)	٣ ٣٧٤ ١٥١	١٠ ٠٠٠ ٠٠٠
٨ ٧٨٠ ٩٩٧	(٥١٧ ٣٠٠)	(٧٥ ٨٥٤)	٣ ٣٧٤ ١٥١	٦ ٠٠٠ ٠٠٠
١٠٢ ٩٦٤	١٠٠ ٦١٤	٢ ٣٥٠
٨ ٨٨٣ ٩٦١	(٤١٦ ٦٨٦)	(٧٣ ٥٠٤)	٣ ٣٧٤ ١٥١	٦ ٠٠٠ ٠٠٠

٣١ كانون الأول ٢٠١٦
الخسارة والدخل الشامل للفترة
٣١ آذار ٢٠١٧

٣١ كانون الأول ٢٠١٧
الربح والدخل الشامل للفترة
٣١ آذار ٢٠١٨

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 الرجدة (غير المدققة) وتقرأ معها

مجموعة المحفظة الوطنية للأوراق المالية
المساهمة العامة المحدودة

قائمة التدفقات النقدية المرحلية المختصرة الموحدة للفترة المنتهية في ٣١ آذار ٢٠١٨ (غير المدققة)

٢٠١٧ آذار ٣١	٢٠١٨ آذار ٣١	إيضاحات
دينار	دينار	
(٢٥ ٣٦٩)	١٠٠ ٦١٤	الأنشطة التشغيلية
٤ ٥٨٠	٤ ٦٣٢	ربح (خسارة) الفترة
٢٤ ٨٠٩	٤٧٨	تعديلات
		استهلاكات
		مصاريف تمويل
(٨٨ ١١٧)	(١٠٧ ٦٩٥)	التغير في الموجودات والمطلوبات
(٢٣٦ ٦٣١)	(١٨٢ ٨٧٦)	التغير في أرصدة مقيدة السحب
(٢١٤ ٢٢٤)	(٢٧٦ ٥٦٩)	موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال قائمة الدخل
(١٧ ٧١٨)	(٦٧ ٢٢٨)	نم مدينة
١ ٤٨٦ ٨٨١	...	تسوية التداول
(١٤ ٥٨٥)	(٦٦ ٥٤٢)	استثمار في شركة حليفة
١٧٨ ٧٨٧	٣٦٩ ٢٠٧	أرصدة مدينة أخرى
(١٣٥ ٦٢٣)	٩ ٩٦٨	ذمم دائنة
٩٦٢ ٧٩٠	(٢١٦ ٠١١)	أرصدة دائنة أخرى
...	(٤ ٩٥٨)	صافي التدفق النقدي (المستخدم في) من الأنشطة التشغيلية
...	(٤ ٩٥٨)	الأنشطة الاستثمارية
		شراء ممتلكات ومعدات
(٢٤ ٨٠٩)	(٤٧٨)	صافي التدفق النقدي المستخدم في الأنشطة الاستثمارية
(٧٤٣ ٦٠٠)	...	الأنشطة التمويلية
(٧٦٨ ٤٠٩)	(٤٧٨)	مصاريف تمويل مدفوعة
١٩٤ ٣٨١	(٢٢١ ٤٤٧)	قروض
(٩٩٧ ٩٥٨)	٥٢٠ ٧٢٤	صافي التدفقات النقدية المستخدم في الأنشطة التمويلية
(٨٠٣ ٥٧٧)	٢٩٩ ٢٧٧	صافي التغير في النقد وما في حكمه
		النقد وأرصدة لدى البنوك في بداية الفترة
		النقد وأرصدة لدى البنوك في نهاية الفترة

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

(١) عام

تأسست شركة المحفظة الوطنية للأوراق المالية بتاريخ ٢٠ آذار ١٩٨٢ وسجلت لدى وزارة الصناعة والتجارة كشركة مساهمة عامة محدودة تحت رقم (١٦٦) حيث بلغ رأس مال الشركة المصرح به والمدفوع ١٥ ٠٠٠ ٠٠٠ دينار. هذا وقد تم تخفيض رأس مال الشركة في سنة ٢٠١١ ليصبح رأس المال المصرح به والمدفوع ١٠ ٠٠٠ ٠٠٠ دينار، 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. من أهم الغايات العمل كوسيط بالعمولة لدى بورصة عمان وكوسيط يشتري ويبيع لصالح محفظته وإدارة الاستثمار والتمويل على الهامش واستثمار أموالها والتصرف بها بالكيفية التي تراها مناسبة.

تم إقرار القوائم المالية المرحلية المختصرة الموحدة المرفقة من قبل مجلس إدارة المجموعة بتاريخ ٢٥ نيسان ٢٠١٨.

(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 ٢٠١٧، كما أن نتائج فترة الثلاثة أشهر المنتهية في ٣١ آذار ٢٠١٨ لا تمثل بالضرورة مؤشراً للنتائج المتوقعة للسنة المالية التي ستنتهي في ٣١ كانون الأول ٢٠١٨.

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 متماثلة مع السياسات المحاسبية التي تم اتباعها للسنة المنتهية في ٣١ كانون الأول ٢٠١٧ باستثناء ما يلي والتي لا يوجد لها تأثير جوهري على القوائم المالية المرحلية المختصرة الموحدة:

• التحسينات السنوية على المعايير الدولية للتقارير المالية الصادرة خلال الأعوام ٢٠١٤ - ٢٠١٦ التي تشمل التعديلات على المعيار الدولي للتقارير المالية رقم (١) ومعيار المحاسبة الدولي رقم (٢٨).

• تفسير لجنة تفسيرات المعايير الدولية للتقارير المالية رقم (٢٢): "المعاملات بالعملة الأجنبية والدفعات المقدمة".

يتعلق هذا التفسير بالمعاملات التي تتم بالعملة الأجنبية أو أجزاء من تلك المعاملات عندما يكون هناك:

- وجود مقابل بالعملة الأجنبية أو مسعر بالعملة الأجنبية.
- تعترف المنشأة بالموجودات المدفوعة مقدماً أو بمطلوبات الإيرادات المؤجلة المتعلقة بذلك المقابل في موعد يسبق الإقرار بالموجودات أو الإيرادات أو المصاريف ذات الصلة.
- وإن الموجودات المدفوعة مقدماً أو بمطلوبات الإيرادات المؤجلة غير نقدية.

• تعديلات على المعيار الدولي لإعداد التقارير المالية رقم (٢):

"الدفع على أساس السهم" تتعلق هذه التعديلات بتصنيف وقياس معاملات الدفع على أساس السهم.

• التعديلات على المعيار الدولي للتقارير المالية رقم (٤): "عقود التأمين" تتعلق هذه التعديلات بالفروق ما بين تاريخ سريان كل من المعيار الدولي للتقارير المالية رقم (٩) والمعيار الجديد لعقود التأمين.

• التعديلات على معيار المحاسبة الدولي رقم (٤٠):
"الاستثمارات العقارية" تم تعديل الفقرة رقم (٥٧) لتنص على أنه يجب على المنشأة تحويل العقار من أو إلى الاستثمارات العقارية فقط عندما يتوفر دليل على تغير في الاستخدام. يحدث تغير الاستخدام عندما يتوافق أو لا يتوافق العقار مع تعريف الاستثمارات العقارية. لا يشكل التغير في نوايا الإدارة حول استخدام العقار بحد ذاته دليلاً على حدوث تغير في الاستخدام. وقد تم تعديل الفقرة لتنص على أن قائمة الأمثلة الواردة فيها غير شاملة.

• 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 الانتقالية للعقود المعدلة والعقود المنجزة.

• تعديلات على 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).

• المعيار الدولي للتقارير المالية رقم (٩) "الأدوات المالية" (النسخ المعدلة للأعوام ٢٠٠٩ و ٢٠١٠ و ٢٠١٣ و ٢٠١٤):
صدر المعيار الدولي للتقارير المالية رقم (٩) في تشرين الثاني ٢٠٠٩ وطرح متطلبات جديدة لتصنيف وقياس الموجودات المالية، ولاحقاً تم تعديل المعيار في تشرين الأول ٢٠١٠ ليشمل متطلبات حول تصنيف وقياس المطلوبات المالية وإلغاء الاعتراف بها. كما تم تعديل المعيار في تشرين الثاني ٢٠١٣ ليتضمن متطلبات جديدة حول محاسبة التحوط العام، وصدرت نسخة معدلة من المعيار في تموز 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 المتطلبات التالية:

التصنيف والقياس:

تصنف الموجودات المالية بناءً على نموذج الأعمال وخصائص التدفقات النقدية التعاقدية. وقدمت نسخة ٢٠١٤ تصنيف جديد لبعض أدوات الدين حيث يمكن تصنيفها ضمن "الموجودات المالية بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر". وتصنف المطلوبات المالية مماثلةً لمعيار المحاسبة الدولي رقم (٣٩) إلا أن هنالك اختلافات بالمتطلبات المطبقة على قياس مخاطر الائتمان المتعلقة بالمنشأة.

التدني:

قدمت نسخة ٢٠١٤ نموذج "الخسارة الائتمانية المتوقعة" لقياس خسارة تدني الموجودات المالية، وعليه أصبح من غير الضروري زيادة المخاطر الائتمانية قبل الاعتراف بخسارة الائتمان.

محاسبة التحوط:

قدمت نسخة ٢٠١٤ نموذجاً جديداً لمحاسبة التحوط صمم ليكون أكثر ملائمة مع كيفية قيام المنشأة بإدارة المخاطر عند التعرض لمخاطر التحوط المالي وغير المالي.

إلغاء الاعتراف:

تم اتباع متطلبات إلغاء الاعتراف بالموجودات المالية والمطلوبات كما هي واردة في المعيار المحاسبي الدولي رقم (٣٩).

قامت الشركة بتطبيق المعيار الدولي للتقارير المالية رقم (٩) (المرحلة الأولى) الصادرة في العام ٢٠٠٩ والمتعلقة بتصنيف وقياس الموجودات المالية، طبقت الشركة النسخة النهائية للمعيار الدولي للتقارير المالية رقم (٩) اعتباراً من تاريخ سريانه بأثر رجعي وتتعرف بالأثر التراكمي للتطبيق مبدئياً كتعديل على الرصيد الافتتاحي للأرباح المدورة كما في أول كانون الثاني ٢٠١٨، وعليه، وبناءً على تقديرات الإدارة لا يوجد أثر جوهري للمعيار الدولي رقم (٩) على القوائم المالية المرحلية المختصرة كون أن هناك مخصصات كافية وملائمة في ظل أن جزء من هذه النعم مضمونة السداد بموجب ضمانات، فإنه لن يكون هنالك داعي لقيّد أية مخصصات إضافية في الوقت الحالي نتيجة تطبيق المعيار.

• معيار الدولي للتقارير المالية رقم (١٥) "الإيرادات من العقود مع العملاء"

صدر المعيار الدولي لإعداد التقارير المالية رقم (١٥) في أيار ٢٠١٤ الذي وضع نموذجاً شاملاً للمنشآت لاستخدامه 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 للعميل 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 البيع للالتزامات الأداء في العقد.
- الخطوة ٥: الاعتراف بالإيراد عندما تستوفي (أو لدى استيفاء) المنشأة التزام الأداء.

بموجب المعيار الدولي للتقارير المالية رقم (١٥)، تعترف المنشأة عندما (أو لدى) الوفاء بالتزام الأداء، أي عندما تحول "السيطرة" على السلع أو الخدمات التي يقوم عليها التزام الأداء المحدد إلى 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.

بناءً على تقديرات الإدارة فإنه لا يوجد أثر جوهري للمعيار الدولي رقم (١٥) على القوائم المالية المرحلية المختصرة. إن اتباع المعايير المعدلة أعلاه لم يؤثر على المبالغ أو الإفصاحات الواردة في القوائم المالية المرحلية المختصرة.

مجموعة المحفظة الوطنية للأوراق المالية
المساهمة العامة المحدودة
إيضاحات حول القوائم المالية المرحلية المختصرة الموحدة ٣١ آذار ٢٠١٨ (غير المدققة)

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

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

طبيعة النشاط	نسبة الملكية	رأس المال دينار	شركة الزميلة للاستثمارات العقارية
عقارية	%١٠٠	١٠.٠٠٠	

استخدام التقديرات

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

٣) موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال قائمة الدخل

٣١ كانون الأول ٢٠١٧	٣١ آذار ٢٠١٨	موجودات مالية متوفر لها أسعار سوقية	موجودات مالية غير متوفر لها أسعار سوقية *
دينار	دينار		
٦٩١.٠٣٠	٨٧٣.٩٠٦		
٦٥٩.٦٦٥	٦٥٩.٦٦٥		
١.٣٥٠.٦٩٥	١.٥٣٣.٥٧١		

* 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 ٢٠١٧	٣١ آذار ٢٠١٨	موجودات مالية متوفر لها أسعار سوقية
دينار	دينار	
٥٧.٨٦٨	٦٠.٢١٨	

٥) استثمار في شركة حليفة

٣١ كانون الأول ٢٠١٧	٣١ آذار ٢٠١٨	طبيعة النشاط	الدولة	نسبة المساهمة	شركة المحفظة العقارية الاستثمارية *
دينار	دينار	استثمارات	الأردن	%٤٢	
٤.٥٤٩.٣٦٩	٤.٥٤٩.٣٦٩				

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

(٦) 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.

(٧) النقد وما في حكمه

٣١ كانون الأول ٢٠١٧	٣١ آذار ٢٠١٨
دينار	دينار
١.٦١.٠٩٣	١.١٥٢.٠٩٦
...	(٢٠٤.٧٥٥)
(٥٤٠.٣٦٩)	(٦٤٨.٠٦٤)
٥٢٠.٧٢٤	٢٩٩.٢٧٧

أرصدة لدى البنوك
بنك دانن

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 الموحدة التزامات محتملة تتمثل في كفالات بنكية بمبلغ ١٥٠.٠٠٠ دينار لصالح هيئة الأوراق المالية بمبلغ ١٠٠.٠٠٠ دينار لصالح مركز إيداع الأوراق المالية ومبلغ ١٠٠.٠٠٠ دينار لصالح محكمة صلح جزاء عمان كما في ٣١ آذار ٢٠١٠ و ٣١ كانون الأول ٢٠١٧.

(٩) حسابات مدارة لصالح العملاء

من النشاط الاعتيادي تمتلك المجموعة محفظة استثمارية في أسواق غير أردنية لصالح عملائها بصفة الأمانة مقابل عمولات وساطة تم بارها ضمن قائمة الدخل، حيث بلغ صافي موجودات هذه المحفظة ما مجموعه ٢٢٩ ٣٧٩ دينار كما في ٣١ آذار ٢٠١٨، يتم الاحتفاظ في حسابات منفصلة عن موجودات المجموعة ولا تظهر ضمن القوائم المالية للمجموعة.

(١٠) أرقام المقارنة

أرقام المقارنة قائمة المركز المالي الموحدة المدققة كما في ٣١ كانون الأول ٢٠١٧، وكلاً من قائمة الدخل المرحلية المختصرة الموحدة، 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 ٢٠١٧. تم إعادة تبويب بعض أرقام القوائم المالية الموحدة المقارنة مع تبويب أرقام القوائم المالية المرحلية المختصرة الموحدة (غير المدققة) للفترة المنتهية في ٣١ آذار ٢٠١٨، ولم ينتج عن إعادة أي أثر على خسارة الفترة المنتهية في ٣١ آذار ٢٠١٧ وحقوق الملكية لعام ٢٠١٧.

**NATIONAL PORTFOLIO SECURITIES GROUP
PUBLIC SHAREHOLDING COMPANY
CONDENSED CONSOLIDATED INTERIM FINANCIAL STATEMENTS
31 MARCH 2018**

**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 income	5
Condensed consolidated interim statement of comprehensive income	6
Condensed consolidated interim statement of changes in equity	7
Condensed consolidated interim statement of cash flows	8
Notes to the condensed consolidated interim financial statement	9-13



RSM Jordan

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

T +962 6 5673001
F +962 6 5677706

www.rsm.jo

REVIEW REPORT ON INTERIM FINANCIAL 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 2018, and the related condensed consolidated interim statement of income, condensed consolidated interim statements of comprehensive income, changes in equity and cash flows for the period then ended, and a summary of significant accounting policies and other explanatory notes. Management is responsible for the preparation and fair presentation of this condensed consolidated interim financial statement in accordance with International Accounting Standard IAS (34) relating to Interim Financial Reporting. Our responsibility is to express a conclusion on this condensed consolidated interim financial statement based on our review.

Scope of review

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

Conclusion

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

Amman – Jordan
25 April 2018



THE POWER OF BEING UNDERSTOOD
AUDIT | TAX | CONSULTING

Lead sponsors



**NATIONAL PORTFOLIO SECURITIES GROUP
PUBLIC SHAREHOLDING COMPANY
CONDENSED CONSOLIDATED INTERIM STATEMENT OF FINANCIAL POSITION
31 MARCH 2018**

		31 March 2018	31 December 2017
	Notes	JD	JD
Assets			
Current Assets			Audited
Cash and cash equivalents	7	1 152 096	1 061 093
Accounts receivable		625 293	348 724
Financial assets at fair value through profit or loss	3	1 533 571	1 350 695
Other debit balances		200 683	134 141
Trading settlement receivable		83 279	16 051
Total Current Assets		3 594 922	2 910 704
Non - Current Assets			
Financial assets at fair value through other comprehensive Income	4	60 218	57 868
Investment in associate	5	4 549 369	4 549 369
Investment property		134 454	134 454
Property, plant and equipment		2 013 949	2 013 623
Total Non - Current Assets		6 757 990	6 755 314
Total Assets		10 352 912	9 666 018
Liabilities and Equity			
Liabilities			
Bank overdraft	7	204 755	-
Accounts payable		797 706	428 499
Shareholders' deposits		226 930	226 930
Other credit balances		239 560	229 592
Total Liabilities		1 468 951	885 021
Equity	6		
Share capital		6 000 000	6 000 000
Statutory reserve		3 374 151	3 374 151
Fair value reserve		(73 504)	(75 854)
Accumulated losses		(416 686)	(517 300)
Total Equity		8 883 961	8 780 997
Total Liabilities and Equity		10 352 912	9 666 018

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

**NATIONAL PORTFOLIO SECURITIES GROUP
PUBLIC SHAREHOLDING COMPANY
CONDENSED CONSOLIDATED INTERIM STATEMENT OF INCOME
31 MARCH 2018**

	<u>31 MARCH 2018</u> JD	<u>31 MARCH 2017</u> JD
Revenues		
Brokerage commission	61 952	60 909
Other revenues	6 480	8 555
Gain from Financial assets at fair value through profit or loss	<u>104 303</u>	<u>1 551</u>
Net revenues	<u>172 735</u>	<u>71 015</u>
Expenses		
Administrative expenses	(67 011)	(66 995)
Financing expenses	(478)	(24 809)
Depreciation	<u>(4 632)</u>	<u>(4 580)</u>
Total expenses	<u>(72 121)</u>	<u>(96 384)</u>
Profit (loss) for the period	<u>100 614</u>	<u>(25 369)</u>
Basic and diluted profit (loss) per share	<u>JD 0.017</u>	<u>JD (0.003)</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 COMPREHENSIVE INCOME
31 MARCH 2018**

	31 MARCH 2018	31 MARCH 2017
	JD	JD
Profit (loss) for the period	<u>100 614</u>	<u>(25 369)</u>
Other comprehensive income items:		
Change in fair value of financial assets	<u>2 350</u>	<u>5 536</u>
Total comprehensive income (loss) for the period	<u>102 964</u>	<u>(19 833)</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 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
Total comprehensive loss for the period	-	-	5 536	(25 369)	(19 833)
31 March 2017	10 000 000	3 374 151	(60 569)	(4 382 420)	8 931 162
31 December 2017	6 000 000	3 374 151	(75 854)	(517 300)	8 780 997
Total comprehensive income for the period	-	-	2 350	100 614	102 964
31 March 2018	6 000 000	3 374 151	(73 504)	(416 686)	8 883 961

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 2018**

	<u>31 March 2018</u>	<u>31 March 2017</u>
	JD	JD
Operating activities		
Profit (loss) for the period	100 614	(25 369)
Adjustments for:		
Depreciation	4 632	4 580
Financing expenses	478	24 809
Changes in assets and liabilities		
Restricted accounts	(107 695)	(88 117)
Financial assets at fair value through profit or loss	(182 876)	(236 631)
Accounts receivable	(276 569)	(214 224)
Trading settlement	(67 228)	(17 718)
Investment in associate	-	1 486 881
Other debit balances	(66 542)	(14 585)
Accounts payable	369 207	178 787
Other credit balances	9 968	(135 623)
Net cash (used in) from operating activities	<u>(216 011)</u>	<u>962 790</u>
Investing activities		
Purchase of property, plant and equipment	(4 958)	-
Net cash used in investing activities	<u>(4 958)</u>	<u>-</u>
Financing activities		
Paid financing expenses	(478)	(24 809)
Loans	-	(743 600)
Net cash used in financing activities	<u>(478)</u>	<u>(768 409)</u>
Net change in cash and cash equivalents	<u>(221 447)</u>	<u>194 381</u>
Cash and cash equivalents at the beginning of the period	7 520 724	(997 958)
Cash and cash equivalents at the ending of the period	7 299 277	(803 577)

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

**NATIONAL PORTFOLIO SECURITIES GROUP
PUBLIC SHAREHOLDING COMPANY
NOTES TO THE CONDENSED CONSOLIDATED INTERIM FINANCIAL STATEMENT
31 MARCH 2018**

- **Amendments to IFRS 15 Revenue from Contracts with Customers:**
The amendments clarify three aspects of the standard (identifying performance obligations, principal versus agent considerations, and licensing) and provide some transition relief for modified contracts and complete contracts.
- **Amendments to IFRS 7 Financial Instruments: Disclosures**
The amendments relate to disclosures about the initial application of IFRS 9. The Amendments are effective when IFRS 9 is first applied.
- **IFRS 7 Financial Instruments: Disclosure**
The amendments relate to the additional hedge accounting disclosures (and consequential amendments) resulting from the introduction of the hedge accounting chapter in IFRS 9.
- **IFRS 9 Financial Instruments (revised versions in 2009, 2010, 2013 and 2014)**
IFRS 9 issued in November 2009 introduced new requirements for the classification and measurement of financial assets. IFRS 9 was subsequently amended in October 2010 to include requirements for the classification and measurement of financial liabilities and for derecognition, and in November 2013 to include the new requirements for general hedge accounting. Another revised version of IFRS 9 was issued in July 2014 mainly to include a) impairment requirements for financial assets and b) limited amendments to the classification and measurement requirements by introducing a 'fair value through other comprehensive income' (FVTOCI) measurement category for certain simple debt instruments.

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

Classification and measurement:

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

Impairment:

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

Hedge accounting:

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

Derecognition:

The requirements for the derecognition of financial assets and liabilities are carried forward from IAS 39:

The Company adopted IFRS 9 (phase 1), issued in 2009 relating to the classification and measurement of financial assets.

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

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

**NATIONAL PORTFOLIO SECURITIES GROUP
PUBLIC SHAREHOLDING COMPANY
NOTES TO THE CONDENSED CONSOLIDATED INTERIM FINANCIAL STATEMENT
31 MARCH 2018**

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

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

Step 2: Identifying the performance obligations in the contract

Step 3: Determining the transaction price

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

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

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

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

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

Principles of consolidation

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

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

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

The following subsidiary has been consolidated:

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

Accounting estimates

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

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

**NATIONAL PORTFOLIO SECURITIES GROUP
PUBLIC SHAREHOLDING COMPANY
NOTES TO THE CONDENSED CONSOLIDATED INTERIM FINANCIAL STATEMENT
31 MARCH 2018**

3) Financial assets at fair value through profit or loss

	31 MARCH 2018 JD	31 December 2017 JD
Quoted financial assets	873 906	691 030
Unquoted financial assets*	659 665	659 665
	1 533 571	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.

4) Financial assets at fair value through other comprehensive Income

	31 MARCH 2018 JD	31 December 2017 JD
Quoted financial assets	60 218	57 868

5) Investment in associate

	Ownership percentage	Place of in corporation	Principal activities	31 March 2018 JD	31 December 2017 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-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 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.

7) Cash and cash equivalents

	31 MARCH 2018 JD	31 December 2017 JD
Current account	1 152 096	1 061 093
Bank overdraft	(204 755)	000
Restricted accounts *	(648 064)	(540 369)
	299 277	520 724

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

**NATIONAL PORTFOLIO SECURITIES GROUP
PUBLIC SHAREHOLDING COMPANY
NOTES TO THE CONDENSED CONSOLIDATED INTERIM FINANCIAL STATEMENT
31 MARCH 2018**

8) Contingent liabilities

As of the date of the consolidated financial statements, the Group is contingently liable in accordance with a bank guarantee amounting to JD 150 000, for the benefit of the Jordan Securities Commission, bank letters of guarantee for the benefit of the Securities Depository Center amounting to JD 100 000, in addition to other bank letters of guarantee for the benefit of the Court of Cassation Amman to JD 100 000 as of 31 MARCH 2018.

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 379 229 as of 31 MARCH 2018, 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 2017 have been reclassified to correspond with the period ended 31 March 2018 presentation and it did not result in any change to the last year's operating results.