

Date:23/10/2018
REF:408/JSC/2018

التاريخ: 2018/10/23

الإشارة: 408/أ.هـ/2018

To: Jordan Securities Commission

Amman Stock Exchange

Securities Depository Center

السادة هيئة الاوراق المالية المحترمين

السادة بورصة عمان المحترمين

السادة مركز ايداع الاوراق المالية المحترمين

Subject: Quarterly Report as of 30/09/2018

الموضوع: البيانات المالية الربعية كما هي في 30/9/2018

Attached the company's Quarterly Report of National Portfolio Securities Co. as of 30/9/2018 in Arabic and English, as well as (CD).

مرفق طيه نسخة من البيانات المالية الربعية لشركة المحفظة الوطنية للأوراق المالية كما هي بتاريخ 2018/9/30 باللغة العربية واللغة الانجليزية و قرص مدمج.

Regards

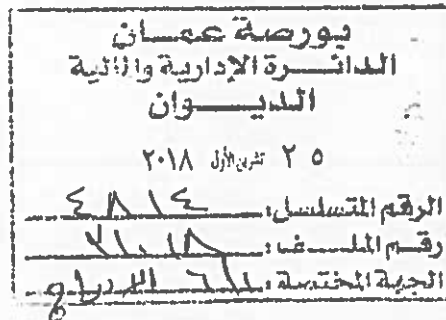
وتفضلوا بقبول فائق الاحترام،،،

Chairman

Mohammad B.Belbeisi

رئيس مجلس الادارة

محمد بهجت البليسي





مجموعة المحفظة الوطنية للأوراق المالية
المساهمة العامة المحدودة
القوائم المالية المرحلية المختصرة الموحدة (غير المدققة)
٣٠ أيلول ٢٠١٨

صفحة	
٣	تقرير المراجعة حول القوائم المالية المرحلية المختصرة الموحدة
٤	قائمة المركز المالي المرحلية المختصرة الموحدة كما في ٣٠ أيلول ٢٠١٨ (غير المدققة)
٥	قائمة الدخل المرحلية المختصرة الموحدة للفترة المنتهية في ٣٠ أيلول ٢٠١٨ (غير المدققة)
٦	قائمة الدخل الشامل المرحلية المختصرة الموحدة للفترة المنتهية في ٣٠ أيلول ٢٠١٨ (غير المدققة)
٧	قائمة التغيرات في حقوق الملكية المرحلية المختصرة الموحدة للفترة المنتهية في ٣٠ أيلول ٢٠١٨ (غير المدققة)
٨	قائمة التدفقات النقدية المرحلية المختصرة الموحدة للفترة المنتهية في ٣٠ أيلول ٢٠١٨ (غير المدققة)
٩ - ١٣	إيضاحات حول القوائم المالية المرحلية المختصرة الموحدة ٣٠ أيلول ٢٠١٨ (غير المدققة)

تقرير المراجعة حول القوائم المرحلية المختصرة الموحدة

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

مقدمة

لقد قمنا بمراجعة القوائم المالية المرحلية المختصرة المرفقة لمجموعة المحفظة الوطنية للأوراق المالية المساهمة العامة المحدودة كما في ٣٠ أيلول ٢٠١٨ والتي تتكون من قائمة المركز المالي المرحلية المختصرة الموحدة كما في ٣٠ أيلول 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 المرفقة لم يتم إعدادها من جميع النواحي الجوهرية وفقاً لمعيار المحاسبة الدولي رقم (٣٤) الخاص بالتقارير المالية المرحلية.

نسليم شاهين
إجازة رقم (٨١٢)

عمان - المملكة الأردنية الهاشمية
١٧ تشرين الأول ٢٠١٨



مجموعة المحفظة الوطنية للأوراق المالية
المساهمة العامة المحدودة
قائمة المركز المالي المرحلية المختصرة الموحدة كما في ٣٠ أيلول ٢٠١٨ (غير المدققة)

٣١ كانون الأول ٢٠١٧ دينار مدققة	٣٠ أيلول ٢٠١٨ دينار	إيضاحات	الموجودات
١.٦١.٩٣	٨٥١.٧٣١	٩	موجودات متداولة
٣٤٨.٧٢٤	٤٠٤.٨٧٧		أرصدة لدى البنوك
١.٣٥٠.٦٩٥	١.٦٠٥.٢٧٨	٣	نعم مدينة
١٣٤.١٤١	١٩٠.٨٥٥		موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال قائمة الدخل
١٦.٥٥١	١٤٩.٠٩٤		أرصدة مدينة أخرى
٢.٩١٠.٧٠٤	٣.٢٠١.٨٣٥		تسوية التداول
			مجموع الموجودات المتداولة
٥٧.٨٦٨	٥١.٥٩٠	٤	موجودات غير متداولة
٤.٥٤٩.٣٦٩	٤.٥٤٩.٣٦٩	٥	موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال قائمة الدخل الشامل الآخر
١٣٤.٤٥٤	١٣٤.٤٥٤		استثمار في شركة حليفة
٢.١٣.٦٢٣	٢.١٥.٦٣٢		استثمارات عقارية
٦.٧٥٥.٣١٤	٦.٧٥١.٠٤٥		ممتلكات ومعدات
٩.٦٦٦.٠١٨	٩.٩٥٢.٨٨٠		مجموع الموجودات غير المتداولة
			مجموع الموجودات
			المطلوبات وحقوق الملكية
			مطلوبات متداولة
٤٢٨.٤٩٩	٤٥٠.٠٣١		نعم دائنة
٢٢٦.٩٣٠	٢٢٣.٠١٤		أمانات مساهمين
٢٢٩.٥٩٢	٢٣٥.٧٦٩		أرصدة دائنة أخرى
٠٠٠	٢٩٥.٨٣١		بنك دانن
٨٨٥.٠٢١	١.٢٠٤.٦٤٥		مجموع المطلوبات
			حقوق الملكية
		١	حق ملكية حملة الأسهم
٦.٠٠٠.٠٠٠	٦.٠٠٠.٠٠٠		رأس المال
٣.٣٧٤.١٥١	٢.٨٥٦.٨٥١		احتياطي إجباري
(٧٥.٨٥٤)	(٨٢.١٣٢)		احتياطي القيمة العادلة
(٥١٧.٣٠٠)	(٢٦.٤٨٤)		خسائر متراكمة
٨.٧٨٠.٩٩٧	٨.٧٤٨.٢٣٥		صافي حقوق الملكية
٩.٦٦٦.٠١٨	٩.٩٥٢.٨٨٠		مجموع المطلوبات وحقوق الملكية

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

مجموعة المحفظة الوطنية للأوراق المالية
المساهمة العامة المحدودة
قائمة الدخل المرحلية المختصرة الموحدة للفترة المنتهية في ٣٠ أيلول ٢٠١٨ (غير المدققة)

للتسعة أشهر المنتهية في		للتلاثة أشهر المنتهية في		إيضاحات	
٣٠ أيلول ٢٠١٧	٣٠ أيلول ٢٠١٨	٣٠ أيلول ٢٠١٧	٣٠ أيلول ٢٠١٨		
دينار	دينار	دينار	دينار		
١٥٢ ٣٥٦	١٣٥ ٥٢١	٤٢ ٨٢٦	٢٤ ٥٤٢		الإيرادات
...	٩ ٧٣١	...	...	٧	صافي عمولات وساطة
١٧ ١٤٩	٥٧ ٠٥٧	...	...		أرباح موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال قائمة الدخل
٦٩ ٢٠٦	٢٧ ٧١٨	٥٩ ٣٩٤	١٥ ٣٨١		أرباح توزيعات أسهم
٢٣٨ ٧١١	٢٣٠ ٠٢٧	١٠٢ ٢٢٠	٣٩ ٩٢٣		إيرادات أخرى
					صافي الإيرادات
(٢١٢ ١٢٢)	(٢٣٣ ٥٥٢)	(٦٧ ٢٢١)	(٨١ ٩٩٣)		المصاريف
(١٤٨ ٩٦٣)	...	(٣٨ ٠٩٧)	(٧٠ ٦٧١)	٧	مصاريف إدارية
(٣٣ ٨٠٣)	(٦ ٥٩٦)	(١ ٢٥١)	(٣ ٠٣٣)		خسائر موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال قائمة الدخل
(١٣ ٨٩٨)	(١٦ ٣٦٣)	(٤ ٧١٦)	(٦ ١٨٨)		مصاريف تمويل
(٤٠٨ ٧٨٦)	(٢٥٦ ٥١١)	(١١١ ٢٨٥)	(١٦١ ٨٨٥)		استهلاكات
					مجموع المصاريف
(١٧٠ ٠٧٥)	(٢٦ ٤٨٤)	(٩ ٠٦٥)	(١٢١ ٩٦٢)		(خسارة) الفترة
(٠,٠٢١)	(٠,٠٠٤)	(٠,٠٠٢)	(٠,٠٢٠)	٨	الحصة الأساسية والمخفضة للسهم من الخسارة

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

مجموعة المحفظة الوطنية للأوراق المالية
المساهمة العامة المحدودة

قائمة الدخل الشامل المرحلية المختصرة الموحدة للفترة المنتهية في ٣٠ أيلول ٢٠١٨ (غير المدققة)

للتسعة أشهر المنتهية في		لثلاثة أشهر المنتهية في	
٣٠ أيلول ٢٠١٧	٣٠ أيلول ٢٠١٨	٣٠ أيلول ٢٠١٧	٣٠ أيلول ٢٠١٨
دينار	دينار	دينار	دينار
(١٧٠.٠٧٥)	(٢٦ ٤٨٤)	(٩.٦٥)	(١٢١ ٩٦٢)
١.٠٢٤	(٦ ٢٧٨)	(٥٢٢)	(٦ ٤٢٠)
(١٦٩.٠٥١)	(٣٢ ٧٦٢)	(٩ ٥٨٧)	(١٢٨ ٣٨٢)

خسارة الفترة

بنود الدخل الشامل الآخر
التغير في القيمة العادلة للموجودات المالية
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 ٣٠ أيلول ٢٠١٨ (غير المدققة)

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	٣١ كانون الأول ٢٠١٦
...	٤ ٠٠٠ ٠٠٠	...	...	(٤ ٠٠٠ ٠٠٠)	إطفاء خسائر (رأس المال)
(١٦٩ ٠٥١)	(١٧٠ ٠٧٥)	١ ٠٢٤	...	...	الخسارة والدخل الشامل للفترة
٨ ٧٨١ ٩٤٤	(٥٢٧ ١٢٦)	(٦٥ ٠٨١)	٣ ٣٧٤ ١٥١	٦ ٠٠٠ ٠٠٠	٣٠ أيلول ٢٠١٧
٨ ٧٨٠ ٩٩٧	(٥١٧ ٣٠٠)	(٧٥ ٨٥٤)	٣ ٣٧٤ ١٥١	٦ ٠٠٠ ٠٠٠	٣١ كانون الأول ٢٠١٧
...	٥١٧ ٣٠٠	...	(٥١٧ ٣٠٠)	...	إطفاء خسائر (احتياطي إجباري)
(٣٢ ٧٦٢)	(٢٦ ٤٨٤)	(٦ ٢٧٨)	...	...	الخسارة والدخل الشامل للفترة
٨ ٧٤٨ ٢٣٥	(٢٦ ٤٨٤)	(٨٢ ١٣٢)	٢ ٨٥٦ ٨٥١	٦ ٠٠٠ ٠٠٠	٣٠ أيلول 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 الموحدة (غير المدققة) وتقرأ معها

مجموعة المحفظة الوطنية للأوراق المالية
المساهمة العامة المحدودة

قائمة التدفقات النقدية المرحلية المختصرة الموحدة للفترة المنتهية في ٣٠ أيلول ٢٠١٨ (غير المدققة)

٣٠ أيلول ٢٠١٧	٣٠ أيلول ٢٠١٨	إيضاحات	
دينار	دينار		
(١٧٠.٧٥)	(٢٦ ٤٨٤)		الأنشطة التشغيلية
			خسارة الفترة
			تعديلات
١٣ ٨٩٨	١٦ ٣٦٣		استهلاكات
...	١٣٨.٠١٠		خسائر موجودات مالية بالقيمة العادلة
٣٣ ٨٠٣	٦ ٥٩٦		مصاريف تمويل
			التغير في الموجودات والمطلوبات
٤٥ ٧٤٤	١٩١ ٨٩١		أرصدة مقيدة السحب
(٤٥٧ ٦٣٦)	(٣٩٢ ٥٩٣)		موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال قائمة الدخل
(١٥٩ ٤٨٣)	(٥٦ ١٥٣)		نم مدينة
(٦٥ ٣٠٨)	(١٣٣ ٠٤٣)		تسوية التداول
(٥٠ ٧١٥)	(٥٦ ٧١٤)		أرصدة مدينة أخرى
٣ ١٨٦ ١٧٥	...		استثمار في شركة حليفة
٨٤ ٢٠٢	٢١ ٥٣٢		نم دانة
(١٢٨ ٠٣٨)	٦ ١٧٧		أرصدة دانة أخرى
(٥١ ٢٠٠)	...		مخصصات أخرى
٢ ٢٨١ ٣٦٧	(٢٨٤ ٤١٨)		صافي التدفقات النقدية (المستخدمة في) من الأنشطة التشغيلية
			الأنشطة الاستثمارية
(٢ ٤١٤)	(١٨ ٣٧٢)		شراء ممتلكات ومعدات
(٢ ٤١٤)	(١٨ ٣٧٢)		صافي التدفقات النقدية المستخدمة في الأنشطة الاستثمارية
			الأنشطة التمويلية
...	(٣ ٩١٦)		أمانات مساهمين
(٣٣ ٨٠٣)	(٦ ٥٩٦)		مصاريف تمويل مدفوعة
(٧٤٣ ٦٠٠)	...		قروض
(٧٧٧ ٤٠٣)	(١٠ ٥١٢)		صافي التدفقات النقدية المستخدمة في الأنشطة التمويلية
١ ٥٠١ ٥٥٠	(٣١٣ ٣٠٢)		صافي التغير في النقد وما في حكمه
(٩٩٧ ٩٥٨)	٥٢٠ ٧٢٤	٩	النقد وأرصدة لدى البنوك في بداية الفترة
٥٠٣ ٥٩٢	٢٠٧ ٤٢٢	٩	النقد وأرصدة لدى البنوك في نهاية الفترة

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

(١) عام

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

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

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

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

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

تم إقرار القوائم المالية المرحلية المختصرة المرفقة من قبل مجلس إدارة المجموعة بتاريخ ١٧ تشرين الأول 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 التسعة أشهر المنتهية في ٣٠ أيلول 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 الموحدة 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 هنالك:

- وجود مقابل بالعملة الأجنبية أو مسعر بالعملة الأجنبية.
- تعترف المنشأة بالموجودات المدفوعة مقدماً أو بمطلوبات الإيرادات المؤجلة المتعلقة بذلك المقابل في موعد يسبق الإعراف 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): "عقد 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) لتتص على أنه يجب على المنشأة تحويل العقار من أو إلى الاستثمارات العقارية فقط عندما يتوفر دليل على تغيير في الاستخدام. يحدث تغيير الاستخدام عندما يتوافق أو لا يتوافق العقار مع تعريف الاستثمارات العقارية. لا يشكل التغيير في نوايا الإدارة حول استخدام العقار بحد ذاته دليلاً على حدوث تغيير في الاستخدام. وقد تم تعديل الفقرة لتتص على أن قائمة الأمتلة 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 المعجلة 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 ليشتمل 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 وحثت محل معيار المحاسبة الدولي رقم (٣٩): الإعتراف 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 مماثلة 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:

تدمت 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 وتعترف 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 الذمم مضمونة السداد بموجب ضمانات، فإنه لن يكون هناك داعي لتقيد 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. وسجل 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 للتعامل 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 لالتزامات 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.

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

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

طبيعة النشاط	نسبة الملكية	رأس المال دينار	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	٣٠ أيلول ٢٠١٨
دينار	دينار
٦٩١.٠٣٠	٩٤٥.٦١٣
٦٥٩.٦٦٥	٦٥٩.٦٦٥
١٣٥.٦٩٥	١٦٥.٢٧٨

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

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

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

٣١ كانون الأول ٢٠١٧	٣٠ أيلول ٢٠١٨
دينار	دينار
٥٧.٨٦٨	٥١.٥٩٠

موجودات مالية متوفر لها أسعار سوقية

٥) استثمار في شركة حليفة

٣١ كانون الأول ٢٠١٧	٣٠ أيلول ٢٠١٨
دينار	دينار
٤٥٤٩.٣٦٩	٤٥٤٩.٣٦٩

طبيعة النشاط	الدولة	نسبة المساهمة %
استثمارات	الأردن	%٤٢

شركة المحفظة العقارية الاستثمارية *

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

٦) ضريبة الدخل

لم يتم احتساب مخصص ضريبة الدخل المستحقة عن نتائج الأعمال للفترة المنتهية في ٣٠ أيلول ٢٠١٨ وذلك بسبب زيادة المصروفات عن الإيرادات الخاضعة للضريبة.

مجموعة المحفظة الوطنية للأوراق المالية
المساهمة العامة المحدودة
إيضاحات حول القوائم المالية المرحلية المختصرة الموحدة ٣٠ أيلول ٢٠١٨ (غير المدققة)

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

٣٠ أيلول ٢٠١٧	٣٠ أيلول ٢٠١٨	
دينار	دينار	
٧٤٠٤	١٤٧٧٤١	أرباح بيع متحققة
(١٥٦٣٦٧)	(١٣٨٠١٠)	خسائر غير متحققة
(١٤٨٩٦٣)	٩٧٣١	

(٨) الحصة الأساسية والمخفضة للسهم من الخسارة

٣٠ أيلول ٢٠١٧	٣٠ أيلول ٢٠١٨	
دينار	دينار	
(١٧٠٠٧٥)	(٢٦٤٨٤)	خسارة الفترة
٨٠٥١٢٨٢	٦٠٠٠٠٠٠	المتوسط المرجح لعدد الأسهم
(٠,٠٢١)	(٠,٠٠٤)	الحصة الأساسية والمخفضة للسهم من الخسارة

(٩) النقد وما في حكمه

٣١ كانون الأول ٢٠١٧	٣٠ أيلول ٢٠١٨	
دينار	دينار	
١٠٦١٠٩٣	٨٥١٧٣١	أرصدة لدى البنوك
(٥٤٠٣٦٩)	(٣٤٨٤٧٨)	أرصدة لدى البنوك مقيدة السحب *
٥٢٠٧٢٤	٥٠٣٢٥٣	

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

(١٠) التزامات محتملة

على المجموعة بتاريخ القوائم المالية المرحلية المختصرة الموحدة التزامات محتمل أن تطرأ تتمثل في كفالات بنكية بمبلغ ٥١٠٠٠٠ دينار لصالح هيئة الأوراق المالية تتضمن ٣٦٠٠٠٠ دينار لغايات التعامل بالبورصات العالمية، ومبلغ ١٠٠٠٠٠٠ دينار لصالح مركز إيداع الأوراق المالية، ومبلغ ١٠٠٠٠٠٠ دينار لصالح محكمة صلح جزاء عمان كما في ٣٠ أيلول ٢٠١٨.

(١١) أرقام المقارنة

تمثل أرقام المقارنة قائمة المركز المالي الموحدة المدققة كما في ٣١ كانون الأول ٢٠١٧، وكلاً من قائمة الدخل المرحلية المختصرة الموحدة وقائمة الدخل الشامل المرحلية المختصرة الموحدة وقائمة التغيرات في حقوق الملكية المرحلية المختصرة الموحدة وقائمة التدفقات النقدية المرحلية المختصرة الموحدة (غير المدققة) للفترة المنتهية في ٣٠ أيلول ٢٠١٧. تم إعادة تبويب بعض أرقام القوائم المالية الموحدة المقارنة لنتناسب مع تبويب أرقام القوائم المالية المرحلية المختصرة الموحدة (غير المدققة) للفترة المنتهية في ٣٠ أيلول ٢٠١٨، ولم ينتج عن إعادة التبويب أي أثر على خسارة الفترة المنتهية في ٣٠ أيلول ٢٠١٧ وحقوق الملكية لعام ٢٠١٧.



**NATIONAL PORTFOLIO SECURITIES GROUP
PUBLIC SHAREHOLDING COMPANY
CONDENSED CONSOLIDATED INTERIM FINANCIAL STATEMENTS
30 SEPTEMBER 2018**

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

	<u>Page</u>
Review report on interim financial statements	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 statements	9-13

RSM Jordan

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

T +962 6 5673001
F +962 6 5677706

www.rsm.jo

REVIEW REPORT ON INTERIM FINANCIAL STATEMENTS

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

Introduction

We have reviewed the accompanying condensed consolidated interim statement of financial position of National Portfolio Securities Group (A Public Shareholding Company) as at 30 September 2018, and the related condensed consolidated interim statement of income, and comprehensive income, changes in equity and cash flows for the period then ended, and a summary of significant accounting policies and other explanatory notes. Management is responsible for the preparation and fair presentation of this condensed consolidated interim financial information in accordance with International Accounting Standard IAS (34) relating to Interim Financial Reporting. Our responsibility is to express a conclusion on this condensed consolidated interim financial information based on our review.

Scope of review

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

Conclusion

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

**Amman – Jordan
17 October 2018**



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

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

		30 September 2018	31 December 2017
	Notes	JD	JD
Assets			
Current Assets			Audited
Cash and cash equivalents	9	851 731	1 061 093
Accounts receivable		404 877	348 724
Financial assets at fair value through profit or loss	3	1 605 278	1 350 695
Other debit balances		190 855	134 141
Trading settlement receivable		149 094	16 051
Total Current Assets		3 201 835	2 910 704
Non - Current Assets			
Financial assets at fair value through other comprehensive Income	4	51 590	57 868
Investment in associate	5	4 549 369	4 549 369
Investments property		134 454	134 454
Property, plant and equipment		2 015 632	2 013 623
Total Non - Current Assets		6 751 045	6 755 314
Total Assets		9 952 880	9 666 018
Liabilities and Equity			
Current Liabilities			
Accounts payable		450 031	428 499
Shareholders' deposits		223 014	226 930
Other credit balances		235 769	229 592
Bank overdraft		295 831	-
Total Liabilities		1 204 645	885 021
Equity			
Owners' Equity	1		
Share capital		6 000 000	6 000 000
Statutory reserve		2 856 851	3 374 151
Fair value reserve		(82 132)	(75 854)
Accumulated losses		(26 484)	(517 300)
Total Equity		8 748 235	8 780 997
Total Liabilities and Equity		9 952 880	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
30 SEPTEMBER 2018**

	Notes	For the three-months period ended		For the nine-months period ended	
		30 September 2018	30 September 2017	30 September 2018	30 September 2017
		JD	JD	JD	JD
Revenues					
Brokerage commission		24 542	42 826	135 521	152 356
Profit from financial assets at fair value	7	-	-	9 731	-
Dividends revenue		-	-	57 057	17 149
Other revenues		15 381	59 394	27 718	69 206
Net revenues		39 923	102 220	230 027	238 711
Expenses					
Administrative expenses		(81 993)	(67 221)	(233 552)	(212 122)
Losses from financial assets at fair value	7	(70 671)	(38 097)	-	(148 963)
Financing expenses		(3 033)	(1 251)	(6 596)	(33 803)
Depreciation		(6 188)	(4 716)	(16 363)	(13 898)
Total expenses		(161 885)	(111 285)	(256 511)	(408 786)
Loss for the period		(121 962)	(9 065)	(26 484)	(170 075)
Basic and diluted loss per share	8	(0.020)	(0.002)	(0.004)	(0.021)

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

**NATIONAL PORTFOLIO SECURITIES GROUP
PUBLIC SHAREHOLDING COMPANY
CONDENSED CONSOLIDATED INTERIM STATEMENT OF COMPREHENSIVE INCOME
30 SEPTEMBER 2018**

	For the three-months period ended		For the nine-months period ended	
	30 September 2018	30 September 2017	30 September 2018	30 September 2017
	JD	JD	JD	JD
Loss for the period	<u>(121 962)</u>	<u>(9 065)</u>	<u>(26 484)</u>	<u>(170 075)</u>
Other comprehensive income items:				
Change in fair value of financial assets	<u>(6 420)</u>	<u>(522)</u>	<u>(6 278)</u>	<u>1 024</u>
Total comprehensive loss for the period	<u>(128 382)</u>	<u>(9 587)</u>	<u>(32 762)</u>	<u>(169 051)</u>

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

**NATIONAL PORTFOLIO SECURITIES GROUP
PUBLIC SHAREHOLDING COMPANY
CONDENSED CONSOLIDATED INTERIM STATEMENT OF CHANGES IN EQUITY
30 SEPTEMBER 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 (Share capital)	(4 000 000)	-	-	4 000 000	-
Total comprehensive loss for the period	-	-	1 024	(170 075)	(169 051)
30 September 2017	6 000 000	3 374 151	(65 081)	(527 126)	8 781 944
31 December 2017	6 000 000	3 374 151	(75 854)	(517 300)	8 780 997
Losses written off (Statutory reserve)	-	(517 300)	-	517 300	-
Total comprehensive loss for the period	-	-	(6 278)	(26 484)	(32 762)
30 September 2018	6 000 000	2 856 851	(82 132)	(26 484)	8 748 235

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

**NATIONAL PORTFOLIO SECURITIES GROUP
PUBLIC SHAREHOLDING COMPANY
CONDENSED CONSOLIDATED INTERIM STATEMENT OF CASH FLOWS
30 SEPTEMBER 2018**

	Notes	30 September 2018 JD	30 September 2017 JD
Operating activities			
Loss for the period		(26 484)	(170 075)
Adjustments for:			
Depreciation		16 363	13 898
Losses from financial assets at fair value		138 010	-
Financing expenses		6 596	33 803
Changes in operating assets and liabilities			
Restricted accounts		191 891	45 744
Financial assets at fair value through other comprehensive income		(392 593)	(457 636)
Accounts receivable		(56 153)	(159 483)
Trading settlement		(133 043)	(65 308)
Other debit balances		(56 714)	(50 715)
Investment in associate		-	3 186 175
Accounts payable		21 532	84 202
Other credit balances		6 177	(128 038)
Other provisions		-	(51 200)
Net cash (used in) from operating activities		<u>(284 418)</u>	<u>2 281 367</u>
Investing activities			
Purchase of property, plant and equipment		(18 372)	(2 414)
Net cash used in investing activities		<u>(18 372)</u>	<u>(2 414)</u>
Financing activities			
Shareholders' deposits		(3 916)	-
Paid financing expenses		(6 596)	(33 803)
Loans		-	(743 600)
Net cash used in financing activities		<u>(10 512)</u>	<u>(777 403)</u>
Net change in cash and cash equivalents		<u>(313 302)</u>	<u>1 501 550</u>
Cash and cash equivalents at 1 January	9	520 724	(997 958)
Cash and cash equivalents at 30 September	9	<u>207 422</u>	<u>503 592</u>

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
30 SEPTEMBER 2018**

1) General

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

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

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

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

The accompanying condensed consolidated interim financial statement was approved by the Board of Directors in its meeting on 17 October 2018.

2) Basis of preparation

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

The accompanying condensed consolidated interim financial information do not include all the information and disclosures required for the annual financial statements, which are prepared in accordance with the International Financial Reporting Standards and must be read with the consolidated financial statements of the Company as at 31 December 2017. In addition, the results of the Company's operations for the nine months ended 30 September 2018 do not necessarily represent indications of the expected results for the year ending 31 December 2018, and do not contain the appropriation of the profit of the current period, which is usually performed at year end.

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

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

- Annual improvements to the International Financial Reporting Standards Issued in the years 2014-2016, which include amendments to International Financial Reporting Standard No. (1) And International Accounting Standard No (28).
- IFRIC 22 Foreign Currency Transactions and Advance Consideration the Interpretation addresses foreign currency transactions or parts of transactions where:
 - There is consideration denominated or priced in a foreign currency;
 - The entity recognizes a prepayment asset or a deferred income liability in respect of that consideration, in advance of the recognition of the related asset, expense or income; and
 - The prepayment asset or deferred income liability is non-monetary.
- Amendments to IFRS 2 Share - based Payment
The amendments relate to classification and measurement of share-based payment transactions.
- Amendments to IFRS 4 Insurance Contracts
The amendments relate to the different effective dates of IFRS 9 and the forthcoming new Insurance contracts standard.
- Amendments to IAS 40 Investment Property
Paragraph 57 has been amended to state that an entity shall transfer a property to, or from, investment property when, and only when, there is evidence of a change in use. A change of use occurs if property meets, or ceases to meet, the definition of investment property. A change in management's intentions for the use of a property by itself does not constitute evidence of a change in use. The paragraph has been amended to state that the list of examples therein is non-exhaustive.
- Amendments to IFRS 15 Revenue from Contracts with Customers:
The amendments clarify three aspects of the standard (identifying performance obligations, principal versus agent considerations, and licensing) and provide some transition relief for modified contracts and complete contracts.

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

- **Amendments to IFRS 7 Financial Instruments: Disclosures**

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

- **IFRS 7 Financial Instruments: Disclosure**

The amendments relate to the additional hedge accounting disclosures (and consequential amendments) resulting from the introduction of the hedge accounting chapter in IFRS 9.

- **IFRS 9 Financial Instruments (revised versions in 2009, 2010, 2013 and 2014)**

IFRS 9 issued in November 2009 introduced new requirements for the classification and measurement of financial assets. IFRS 9 was subsequently amended in October 2010 to include requirements for the classification and measurement of financial liabilities and for derecognition, and in November 2013 to include the new requirements for general hedge accounting. Another revised version of IFRS 9 was issued in July 2014 mainly to include a) impairment requirements for financial assets and b) limited amendments to the classification and measurement requirements by introducing a 'fair value through other comprehensive income' (FVTOCI) measurement category for certain simple debt instruments.

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

Classification and measurement:

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

Impairment:

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

Hedge accounting:

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

Derecognition:

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

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

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

- **IFRS 15 Revenue from Contracts with Customers**

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

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

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

Step 2: Identifying the performance obligations in the contract

Step 3: Determining the transaction price

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

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

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

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

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

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

Principles of consolidation

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

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

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

The following subsidiary has been consolidated:

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

Accounting estimates

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

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

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

3) Financial assets at fair value through profit or loss

	30 September 2018 JD	31 December 2017 JD
Quoted financial assets	945 613	691 030
Unquoted financial assets*	659 665	659 665
	<u>1 605 278</u>	<u>1 350 695</u>

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

4) Financial assets at fair value through other comprehensive Income

	30 September 2018 JD	31 December 2017 JD
Quoted financial assets	<u>51 590</u>	<u>57 868</u>

5) Investment in associate

	Ownership percentage	Place of in corporation	Principal activities	30 September 2018 JD	31 December 2017 JD
Real Estate and Investments Portfolio*	%42	Jordan	Investment	<u>4 549 369</u>	<u>4 549 369</u>

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

6) Income tax

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

7) profit from financial assets at fair value

	30 September 2018 JD	30 September 2017 JD
profit from sale of financial assets at fair value through income	147 741	7 404
Change in fair value of financial assets at fair value through profit or loss	(138 010)	(156 367)
	<u>9 731</u>	<u>(148 963)</u>

8) Basic and diluted earnings loss Profit per share

	30 September 2018 JD	30 September 2017 JD
(Loss) for the period	(26 484)	(170 075)
Weighted average number of outstanding share	6 000 000	8 051 282
Basic and diluted earnings (loss) per share	<u>(0.004)</u>	<u>(0.021)</u>

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

9) Cash and cash equivalents

	30 September 2018 JD	31 December 2017 JD
Cash at banks	851 731	1 061 093
Restricted accounts *	<u>(348 478)</u>	<u>(540 369)</u>
	<u>503 253</u>	<u>520 724</u>

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

10) Contingent liabilities

As of the date of the consolidated financial statements, the Group is contingently liable in accordance with a bank guarantee amounting to JD 510 000, for the benefit of the Jordan Securities Commission, including JD 360,000 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 30 September 2018.

11) Comparative figures

Some of the comparative figures for the year 2017 have been reclassified to correspond with the period ended 30 September 2018 presentation and it did not result in any change to the last year's operating results.