

Date: 10/3/2020

التاريخ: 2020/3/10

Ref: 119/JSC/2020

الاشارة: 119/هـ/2020

To: Jordan Securities Commission

السادة هيئة الاوراق المالية

Amman Stock Exchange

السادة بورصة عمان

**Subject: Audited Financial Statements for the fiscal
year ended 31/12/2019**

**الموضوع: البيانات المالية السنوية المدققة للسنة
المنتهية في 2019/12/31**

Attached the Audited Financial Statements of
National Portfolio Securities for the fiscal year
ended 31/12/2019

مرفق طيه نسخة من البيانات المالية المدققة لشركة
المحفظة الوطنية للأوراق المالية م.ع.م عن السنة
المالية المنتهية في 2019/12/31

Kindly accept our high appreciation and
respect

وتفضلوا بقبول فائق الاحترام...

General Manager

المدير العام



Haifa Jawdat Alalmi

هيفاء جودت العلمي

بورصة عمان	
الدارة الادارية والمالية	
الديوان	
١١ آذار ٢٠٢٠	
1191	الرقم التسلسل:
31518	رقم الملف:
7999	الجهة المختصة:



المحفظة الوطنية للأوراق المالية
NATIONAL PORTFOLIO SECURITIES

التقرير السنوي الثامن والثلاثون

٢٠١٩

والبيانات الحسابية الختامية الموحدة
للسنة المالية المنتهية في

٢٠١٩/١٢/٣١



حضرة صاحب الجلالة الملك عبدالعزيز آل سعود
الملك عبدالعزيز بن عبد الله الثاني بن الحسين آل سعود

مجلس الإدارة

محمد بهجت البلبيسي

رئيس مجلس الإدارة

مهند محمد عبدالمهدي خليفة

نائب رئيس مجلس الإدارة

آمال خالد صبحي الحاج حسن

بسام عبدالرحمن فرعون

محمد جعفر ناجي الشامي

مصطفى خليل عبدالرحيم مقداي

منجد منير رضا سختيان

المؤسسة العامة للضمان الاجتماعي

ويمثلها

طارق محمد جبر الحمود

لغاية ٢٠١٩/٦/١١

ناصر محمد الحجرات

من ٢٠١٩/٦/١٢

أمين سر المجلس - المدير العام

هيفاء جودت خليل العلمي

مدققو الحسابات

المجموعة المهنية العربية

المستشار القانوني

مكتب اتقان للمحاماه

كلمة رئيس مجلس الإدارة

حضرات السادة المحترمين

مساهمي شركة المحفظة الوطنية للاوراق المالية المساهمة العامة المحدودة

السلام عليكم ورحمة الله وبركاته

يسرني ان ارحب بكم بإسمي ونيابةً عن زملائي اعضاء المجلس في اجتماع الهيئة العامة العادية لشركة المحفظة الوطنية للاوراق المالية المساهمة العامة المحدودة لنقدم لكم التقرير السنوي لمجلس الإدارة والبيانات المالية الختامية وتقرير مدقي حسابات الشركة عن السنة المالية ٢٠١٩ شاكراً لكم حضوركم ومشاركتكم هذا اللقاء السنوي.

شهد عام ٢٠١٩ صراعات اقتصادية عالمية كان أبرزها الحواجز التجارية التي قادتها أميركا اتجاه مجموعة من الدول، خاصة الصين، وأدى ذلك إلى تراجع معدل النمو في الاقتصاد العالمي لنحو ٣٪ في عام ٢٠١٩، متراجعا عن ٣,٧٪ في ٢٠١٨، و٣,٨٪ في ٢٠١٧. وكان لهذا التراجع وزيادة حدة الحواجز التجارية الأثر الأكبر في تراجع معدل نمو التجارة الدولية، ليصل إلى حوالي ١٪ في عام ٢٠١٩، وهو ادنى معدل تشهدده التجارة الدولية منذ عام ٢٠١٢.

وكان من الطبيعي أن يلقي تراجع معدل النمو الاقتصادي الضعيف بظلاله على صناعات السياسة المالية، حيث اتجهت أغلبية دول العالم وعلى رأسها أميركا والصين وأوروبا إلى تخفيض أسعار الفائدة في البنوك من أجل إنعاش الطلب المحلي، و وقف الآثار السلبية لتراجع معدلات النمو. كما شهدت الأسابيع الأخيرة من عام ٢٠١٩ حدثين هامين، هما الإعلان عن قرب توصل الولايات المتحدة والصين إلى اتفاق جزئي لإنهاء أزمة الرسوم التجارية بينهما، والذي أدى إلى تحسن بعض المؤشرات الاقتصادية في البورصات العالمية وسوق النفط العالمي، والحدث الثاني فوز حزب المحافظين بالانتخابات في بريطانيا، وإعلانه عن حسم قضية الخروج من الاتحاد الأوروبي. ومع ذلك لا زال شبح حدوث الأزمة المالية العالمية المتوقعه في ٢٠٢٠ يخيم على أداء الاقتصاد العالمي، خاصة في ظل التداعيات السلبية لارتفاع أزمة المديونية العالمية التي توقع لها معهد التمويل الدولي أن تقفز إلى ٢٥٥ تريليون دولار في نهاية ٢٠١٩، أي ما يزيد عن نسبة ثلاثة اضعاف الناتج المحلي العالمي، وهذه المديونية تشمل مديونية الحكومات والشركات والأفراد.

وبالرغم من ذلك سجلت أسواق الأسهم العالمية أفضل أداء لها منذ الأزمة المالية العالمية قبل أكثر من اثني عشر عاماً ، فقد قفز مؤشر MSCI العالمي ، الذي يقيس الأسهم في جميع أنحاء العالم المتقدم ، بنسبة تقارب ٢٤ ٪ خلال عام ٢٠١٩ وهو أقوى أداء منذ عام ٢٠٠٩. وذلك بسبب التحسن الكبير في عمالقة التكنولوجيا الأمريكية والانتعاش القوي في منطقة اليورو وارتفاع الأسهم الآسيوية .

فيما سجل مؤشر ناسداك لاسهم التكنولوجيا ارتفاعاً بنسبة ٣٥ ٪ على مدار العام مغلقاً عند ٨٩٤٥,٩٩ نقطة وارتفع مؤشر S&P 500 لكبرى الشركات الأمريكية هذا العام بنسبة ٢٨ ٪ ليغلق عند ٣٢٢١,٢٩ نقطة، مسجلاً سلسلة من الارتفاعات القياسية ، حيث أدت التخفيضات الضريبية وعلى الفوائد المصرفية وإعادة شراء الأسهم والتفاؤل بشأن النمو الأمريكي إلى تعزيز الأسواق في أكبر اقتصاديات العالم. فيما ارتفع مؤشر الداو جونز بنسبة ٢٢,٣ ٪ في عام ٢٠١٩ ليغلق عند ٢٨٤٦٢,١٤ نقطة.

وفي منطقة اليورو ، ارتفع مؤشر داكس الألماني ومؤشر كاك الفرنسي بنسبة ٢٥ ٪ عند ١٣٢٤٩,٠١ نقطة و ٥٩٧٨,٠٦ نقطة على التوالي. كما قفز مؤشر البورصة في بريطانيا FTSE ١٠٠ بنسبة ١٢ ٪ مغلقاً عند ٧٥٤٢ نقطة ، مرتفعاً من ٦٧٢٨ نقطة في نهاية عام ٢٠١٨ وهو أفضل أداء له في ثلاث سنوات ، وذلك بفضل التدفق المتأخر للأموال بعد الانتخابات العامة في كانون الأول . وارتفع مؤشر نيكي الياباني بنسبة ١٨ ٪ عند ٢٢٦٥٦,٦٢ نقطة مدعوماً باحتمال وجود حوافز استثمارية جديدة من قبل حكومة شينزو أبي وارتفع مؤشر هانغ سينغ الصيني بنسبة ١٢ ٪ خلال عام ٢٠١٩ عند ٢٨١٨٩,٧٥ نقطة حيث خفضت بكين تكاليف الاقتراض وزادت الإنفاق على مشاريع البناء والبنية التحتية.

اما على صعيد الاسواق العربية فقد حققت أغلب البورصات العربية الرئيسية ارتفاعات خلال العام ٢٠١٩ وشهد سوق الكويت الارتفاع الأكبر، بعد صعود مؤشر السوق الأول بنسبة ٣٢,٤٤ ٪ ليغلق عند ٦٩٧٥,٩٦ نقطة ، وحل سوق البحرين في المرتبة الثانية، بعد صعود مؤشره العام بنسبة ٢٠,٣٨ ٪ وأغلق عند ١٦١٠,١٨ نقطة. وحل سوق دبي المالي في المرتبة الثالثة، بعد صعود مؤشره بنسبة ٩,٣ ٪ ليغلق عند ٢٧٦٤,٨٦ نقطة. وارتفعت البورستان المصرية والسعودية بنفس النسبة البالغة ٧,٢ ٪ لكل منهما.

وقد شهد العالم في السنة الماضية أكبر اكتتاب عام أولي لشركة أرامكو السعودية بقيمة ٢٥,٦ مليار دولار ، حيث حددت الشركة المملوكة بالكامل للمملكة العربية السعودية والتي تعتبر الشركة الأكثر ربحية في العالم ب ١,٧ تريليون دولار السعر النهائي لأسهمها ب ٣٢ ريالاً (٨,٥٣ دولار) . وتلقت اكتتابات تفوق الـ ١١٩ مليار دولار، وقد تم طرح أسهمها للتداول في السوق السعودي والذي شجع المستثمرين العرب والاجانب للتوجه له للاستفادة في هذا الاستثمار الجادب، في حين شهد سوق مسقط المالي تراجعاً بنسبة ٧,٩ ٪ وبورصة عمان تراجعت بنسبة ٤,٩ ٪.

على الصعيد المحلي فقد حققت الصادرات نمواً بنسبة ٨,٦٪ خلال العشرة اشهر الأولى من عام ٢٠١٩ اما المستوردات فانخفضت بنسبة ٥,٥٪ خلال الفترة نفسها وسجلت تحويلات الاردنيين العاملين في الخارج تحسناً طفيفاً خلال العام الماضي، اما المالية العامة فقد كان أداءها متبايناً ويميل الى التراجع فزادت الإيرادات العامة بنسبة منخفضة وصلت الى ١,٦٪ لكنها ما تزال اقل من المستوى المقدر في ميزانية ٢٠١٩ بينما ارتفعت النفقات العامة بنسبة ٥,٥٪ رغم انخفاض النفقات الرأسمالية .

وقد قام البنك المركزي بتخفيض سعر الفائدة ثلاثة مرات خلال عام ٢٠١٩ ويأتي هذا القرار تماشياً مع تطورات أسعار الفائدة في الأسواق العالمية والإقليمية وفي ظل توفر احتياطيّات أجنبية مريحة ومعدل تضخم منخفض؛ بهدف تعزيز نمو الائتمان الممنوح للقطاعات الاقتصادية، وتحفيز الإنفاق المحلي بشقيه الاستهلاكي والاستثماري بما يعكس إيجاباً على النمو الاقتصادي.

في حين نجد ان مستويات الفقر ارتفعت الى اكثر من ١٥,٧٪ والبطالة وصلت الى ١٩,١٪ . اما الناتج المحلي الاجمالي بلغ معدل نموه ١,٩٪ لنهاية ايلول من عام ٢٠١٩ وهو اقل من معدلات النمو المسجلة خلال نفس الفترة من عام ٢٠١٧ و ٢٠١٨ ، وبلغ معدل التضخم ٠,٣٪ وهو اقل بكثير من مستواه المسجلة في ٢٠١٧ و ٢٠١٨ والذي يعكس حالة التباطؤ الشديد في النشاط الاقتصادي وقد وقامت الحكومة الاردنية باطلاق مجموعة من الحزم الرامية إلى تنشيط الاقتصاد وتحفيز الاستثمار وتحسين جودة الخدمات، وذلك في اطار برنامج متكامل سيتم تنفيذه ضمن خطة زمنية بدأت خلال الربع الاخير من عام ٢٠١٩. حيث أعلن رئيس الوزراء الدكتور عمر الرزاز، عن المحاور الأربعة للبرنامج الوطني والتي تتمثل بتنشيط الاقتصاد الوطني وتحفيز الاستثمار، الإصلاح الإداري والمالية العامة، تحسين المستوى المعيشي للمواطن وتحسين جودة الخدمات المقدمة للمواطنين .

و شملت أولى الحزم إجراءات وقرارات تحفيز سوق العقار والإسكان وذلك عن طريق تخفيض أسعار الأراضي المخصصة للبيع من خلال مؤسسة الإسكان والتطوير الحضري وقطع أراض ضمن حدود سلطة منطقة العقبة الاقتصادية الخاصة. كما تضمنت الإجراءات في "تحفيز سوق العقار والإسكان" أيضاً الاستمرار في قرار الإعفاء من رسوم الترخيص وحصر الإرث وإعفاء الـ (١٥٠م) الأولى من الشقق السكنية والأراضي من رسوم التسجيل ونقل الملكية، بالإضافة إلى تخفيض رسوم التسجيل ونقل الملكية للعقارات بواقع ٥٠٪. اما الحزمة التنفيذية الثانية من البرنامج الاقتصادي الحكومي خصصت للإصلاح الإداري. حيث تم الاعلان عن إلغاء ودمج ٨ مؤسسات حكومية. اما الحزمة التحفيزية الثالثة كانت بعنوان "رفع كفاءة القطاع العام وتحسين مستوى معيشة المواطنين كما تضمنت إعلان نظام خدمة مدنية جديد يهدف إلى رفع كفاءة العاملين في القطاع العام من خلال رؤية إصلاحية واستحداث مسارات مهنية/رتب لمن هم في القطاع العام. وزيادة رواتب العاملين في القطاع العام بين ١٥-٢٠٪ للفئات الأولى والثانية والثالثة، بالإضافة إلى العلاوات التي ستكون مرتبطة بالمسارات المهنية. اما تفاصيل الحزمة التنفيذية الرابعة من البرنامج الاقتصادي، والتي حملت عنوان "تحسين جودة الخدمات المقدمة للمواطنين، شملت قطاعات التعليم والصحة والنقل العام.

وأقرت الموازنة العامة لعام ٢٠٢٠ بإنفاق يصل إلى ٩,٨ مليار دينار، وعجز يبلغ ١,٢ مليار دينار. وتقدر فوائد الدين العام لعام ٢٠٢٠ بنحو ١,٦ مليار دينار (٢,٢٦ مليار دولار) وما نسبته ١,٦٪ من الإيرادات المحلية، وتكمن الخطورة في المديونية المرتفعة التي تخطت حد ٣٠ مليار دينار (٤٢,٣ مليار دولار)، وحاجز ٩٧٪ من الناتج المحلي الإجمالي. وعلى الرغم من ان الإجراءات والسياسات والحزم الاقتصادية التي أقرتها الحكومة سوف تؤثر إيجاباً على بعض القطاعات الا ان النتائج الفعلية واثرها على الاقتصاد الاردني لن تظهر قبل نهاية عام ٢٠٢٠.

وكذلك فإنه و مع كل هذه الاجراءات ومحاولات التحفيز وتنشيط الحركة الاقتصادية الا انها لم تسهم في تنشيط سوق الاوراق المالية الاردنية ، فقد تراجع مؤشر بورصة عمان بنسبة ٤,٩٠٪ عن اغلاقه في عام ٢٠١٨ ليغلق عند ١٨١٥,٢٠ نقطة وبلغ حجم التداول في بورصة عمان خلال العام ٢٠١٩ مع الصفقات ما قيمته ١,٥٨٥ مليون دينار منخفضاً بنسبة ٣١,٦٪ عما كان عليه خلال عام ٢٠١٨ في حين بلغ حجم التداول باستثناء الصفقات ١,١٥٣ مليون دينار . وقد انخفض معدل التداول اليومي بنسبة ٣١,٤٪ عند ٦,٣٦ مليون دينار خلال عام ٢٠١٩ وكذلك تراجعت القيمة السوقية للأسهم المدرجة في بورصة عمان نهاية عام ٢٠١٩ بنسبة ٧,٥٪ لتنخفض الى ١٤,١٩ مليار دينار متراجعة من ١٦,١٢ مليار دينار نهاية عام ٢٠١٨.

حضرات المساهمين الكرام

بناء على قرار هيئتك الموقرة في اجتماعها غير العادي المنعقد في ٢٠١٩/٧/١١ والذي وافقت فيه بالاجماع على بيع موقع الشركة المكون من قطع الاراضي ذوات الارقام ١٣٠,١٣١,١٢٩ والمبنى المقام عليها - حوض ١٢ اللويبه الشمالي- والتي تقع على شارع عاصم العجلوني وعلى محمد البشير في منطقة الشميساني الى "المؤسسة العامة للضمان الاجتماعي" بمبلغ (٢,٧٠٠,٠٠٠) مليونان وسبعمئة الف دينار ، والذي بناء عليه وافقت هيئتك الموقرة كذلك على تخفيض رأسمال الشركة من ٦,٠٠٠,٠٠٠ ستة ملايين دينار /سهم الى ٣,٦٠٠,٠٠٠ ثلاثة ملايين وستمئة الف دينار /سهم وتوزيع قيمة التخفيض على المساهمين كل نسبة مساهمته و بواقع دينار لكل سهم. وقد تم الحصول على موافقة معالي وزير الصناعة والتجارة على هذا في ٢٠١٩/١٢/٣٠ الامر الذي انعكس على البيانات المالية الختامية الموجودة بين ايديكم .

وأسمحوا لي في ختام لقائنا هذا ان اكرر الشكر والتقدير لكم لمشاركتم في هذا الاجتماع ولعملائنا الكرام على ثقتهم ومؤازرتهم وحسن تعاملهم ، ولا يفوتني ان اشكر زملائي الاعزاء موظفي الشركة على اخلاصهم وانتمائهم وخدمتهم للشركة وعملائها ومساهمتها بكل امانه ومهنية عالية وعلى امل ان يكون لقاؤنا القادم مقرونا بأحوال احسن ونتائج افضل ، لكم كل المحبة والاحترام .

السلام عليكم ورحمة الله وبركاته

رئيس مجلس الإدارة

محمد بهجت البليسي

تقرير مجلس الإدارة

حضرات السادة المساهمين المحترمين،،

يسر مجلس إدارة شركة المحفظة الوطنية للأوراق المالية المساهمة العامة المحدودة أن يقدم التقرير السنوي الثامن والثلاثون والذي يتضمن خلاصة أعمال الشركة وحساباتها الختامية والتي تشمل الميزانية العمومية وبيان الدخل عن السنة المالية ٢٠١٩ وذلك عملاً بأحكام المادتين ١٦٩ و ١٧١ من قانون الشركات المعدل رقم ٢٢ لسنة ١٩٩٧، و تماشياً مع أحكام المادة ١٤ من النظام الأساسي للشركة، و نورد لكم فيما يلي البيانات اللازمة تطبيقاً لأحكام المادة ٤ من تعليمات الإفصاح رقم (١٢/ف) من قانون الاوراق المالية رقم ٧٦ لسنة ٢٠٠٢ :

أولاً:

أ. نشاط الشركة

تتمثل أنشطة الشركة الرئيسية بالعمل كوسيط مالي في بورصة عمان لصالح العملاء، و في إدارة محفظة أوراق مالية لصالح الشركة، و تقديم خدمة التمويل على الهامش لعملاء الشركة و العمل في إدارة الاستثمار والاستشارات المالية، بالإضافة إلى التعاون مع شركات الوساطة الحليفة في الأسواق المالية العربية كما حصلت الشركة على ترخيص التداول في البورصات الاجنبية.

ب. أماكن الشركة الجغرافية و عدد الموظفين لكل منها

يقع المقر الرئيسي للشركة في ٣٣ شارع عصام العجلوني - الشميساني - عمان، حيث يبلغ عدد الموظفين فيها ١٣ موظف ولا يوجد أي فروع أخرى للشركة، داخل المملكة أو خارجها.

ج. حجم الاستثمار الرأسمالي للشركة يبلغ ٦٤٠ دينار.

ثانياً: الشركات التابعة للشركة:

* شركة الزميلة للاستثمارات العقارية ذات المسؤولية المحدودة والتي يبلغ رأس مالها ١٠,٠٠٠ دينار أردني والمدفوع منه ١٠,٠٠٠ دينار أردني وهي مملوكة بالكامل لشركة المحفظة الوطنية للأوراق المالية ويتمثل نشاط الشركة الرئيسي بتطوير الأراضي والعقارات حيث تمتلك قطعة أرض تبلغ مساحتها ١,٨٦ دونم في منطقة الزميلة، علماً بأنه لا يوجد موظفين في الشركة، ويتم إدارتها من قبل شركة المحفظة الوطنية للأوراق المالية م.ع.م.

ثالثاً: نبذة تعريفية عن أعضاء مجلس الإدارة و أشخاص الإدارة العليا ذوي السلطة التنفيذية:

* محمد بهجت أمين البليسي:

- المنصب: رئيس مجلس الإدارة
- تاريخ العضوية: ٢٠١٨/٤/١٠
- تاريخ الميلاد: ١٩٥٤/١١/٢٩
- بكالوريوس إدارة أعمال ١٩٧٦ الجامعة الأردنية
- موظف مبيعات في شركة الجرارات الأردنية (كاترلر) ١٩٧٦-١٩٧٧
- عضو هيئة مديرين/ مدير عام شركة فورم للأثاث ١٩٧٧-١٩٨٢
- رئيس هيئة مديرين / مدير عام الشركة العربية للاستثمارات المالية ١٩٨٢-١٩٨٦
- رئيس مجلس إدارة شركة المحفظة العقارية الاستثمارية م.ع.م
- نائب رئيس مجلس إدارة شركة التأمين الوطنية م.ع.م
- عضو مجلس إدارة شركة أساس للصناعات الخرسانية م.ع.م
- عضو مجلس ادارة شركة الانابيب الاردنية م.ع.م
- عضو مجلس ادارة جمعية رجال الأعمال الأردنيين



▲ مهند محمد عبد المهدي خليفه:

- المنصب: نائب رئيس مجلس الإدارة
- تاريخ العضوية: ٢٠١٨/٤/١٠
- تاريخ الميلاد: ١٩٥٤/١/١
- بكالوريوس هندسة كهربائية ١٩٧٧ جامعة أوكلاهوما
- عمل لدى الخطوط الجوية الملكية الأردنية كمهندس طيران تشبيهي ١٩٧٧
- عمل لدى الشركة المتحدة للتجارة عمان- الأردن كمساعد المدير العام لشؤون الالكترونيات لغاية ١٩٧٩
- مدير العمليات لدى الشركة المتحدة للتجارة - بريطانيا ١٩٨١
- المدير التنفيذي للشركة العربية للتجارة والاستشارات
- المدير التنفيذي لعدة شركات إعلامية
- عضو مجلس إدارة شركة المحفظة العقارية الاستثمارية م.ع.م.

▲ آمال خالد صبحي الحاج حسن:

- المنصب: عضو مجلس إدارة
- تاريخ العضوية: ٢٠١٨/٤/١٠
- تاريخ الميلاد: ١٩٥٦/٧/٣١
- بكالوريوس إدارة أعمال ١٩٧٨ الجامعة الأردنية
- عضو مجلس إدارة شركة المحفظة العقارية الاستثمارية م.ع.م.

▲ محمد جعفر ناجي الشامسي:

- المنصب: عضو مجلس إدارة
- تاريخ العضوية: ٢٠١٨/٤/١٠
- تاريخ الميلاد: ١٩٥٦/٥/٢٣
- بكالوريوس إدارة أعمال ١٩٧٨ الجامعة الأردنية
- نائب رئيس مجلس إدارة شركة المحفظة العقارية الاستثمارية م.ع.م.
- عضو مجلس إدارة شركة المتصدرة للأعمال والمشاريع م.ع.م.
- عضو هيئة مديري الشركة الأردنية للبلمره والكيماويات

▲ منجد منير رضا سختيان:

- المنصب: عضو مجلس إدارة
- تاريخ العضوية: ٢٠١٨/٤/١٠
- تاريخ الميلاد: ١٩٤٧/١٢/٥
- بكالوريوس إدارة أعمال ١٩٧٠ جامعة هيوستن
- أحد مؤسسي و رئيس مجلس إدارة الشركة المتحدة لصناعة الأدوية
- أحد مؤسسي و رئيس مجلس إدارة شركة سختيان للالكترونيات
- نائب رئيس مجلس إدارة و احد مالكي مجموعة منير سختيان الدولية
- رئيس مجلس إدارة شركة اعمار للتطوير و الاستثمار العقاري م.ع.م.
- رئيس مجلس إدارة شركة التأمين الوطنية م.ع.م.
- عضو مجلس إدارة شركة الأردن لتطوير المشاريع السياحية م.ع.م.
- عضو مجلس إدارة شركة المحفظة العقارية الاستثمارية م.ع.م.
- عضو مجلس إدارة جمعية أصدقاء العقبة



▲ مصطفى خليل عبد الرحيم مقدادي:

- المنصب: عضو مجلس إدارة
- تاريخ العضوية : ٢٠١٨/٤/١٠
- تاريخ الميلاد : ١٩٥٠/٦/٣
- بكالوريوس هندسة ميكانيكية وإدارة أعمال ١٩٧٦ جامعة دايتون اوهايو
- نائب رئيس مجلس الإدارة لمجموعة شركات (أجريماتكو)
- رئيس مجلس إدارة الشركة الحديثة لصناعة الأسمدة
- عضو مجلس إدارة شركة المشاتل العصرية
- عضو مجلس إدارة الشركة الوطنية لإنتاج البذور
- عضو مجلس إدارة شركة مكافحة آفات الصحة العامة (كونترا)
- عضو مجلس إدارة شركة المواد البيطرية (أمكوفيت)

▲ بسام عبد الرحمن محمود فرعون:

- المنصب: عضو مجلس إدارة
- تاريخ العضوية: ٢٠١٨/٤/١٠
- تاريخ الميلاد: ١٩٥٢/٨/٢٩
- بكالوريوس إدارة أعمال ١٩٧٤ الجامعة الأمريكية/بيروت
- رئيس هيئة مديري شركة الأبحاث و الخدمات الاستشارية التجارية

▲ طارق محمد جبر الحمود (لغاية ٢٠١٩/٦/١١):

- * ممثل السادة المؤسسة العامة للضمان الاجتماعي
- المنصب: عضو مجلس ادارته
- تاريخ العضوية : ٢٠١٨/٤/١٠
- تاريخ الميلاد : ١٩٦٦/٥/٢٠
- تاريخ تمثيل العضوية: ٢٠١٦/٩/١١
- بكالوريوس في العلوم الادارية /محاسبة ١٩٨٧ جامعة المستنصرية / بغداد
- ١٩٩٠-١٩٩٤ محاسب في وزارة الصحة
- ١٩٩٤ - حتى تاريخه المؤسسة العامة للضمان الاجتماعي
- مدير ادارة ضمان السلط ٢٠١٣/١/٢٩-٢٠١٦/٩/٢٩
- عضو لجنة تسوية الحقوق الاولى/الثانية ٢٠١٨/١٠/٢٣
- مدير ادارة الرقابة الداخلية ٢٠١٨/١٠/٢٣ - حتى تاريخه

▲ ناصر محمد الحجرات (من ٢٠١٩/٦/١٢) :

- ممثل السادة المؤسسة العامة للضمان الاجتماعي
- المنصب: عضو مجلس ادارته
- تاريخ العضوية : ٢٠١٨/٤/١٠
- تاريخ الميلاد: ١٩٦٧/٤/١١
- تاريخ تمثيل العضوية: ٢٠١٩/٦/١٢
- بكالوريوس إدارة أعمال ١٩٩٨ جامعة فيلادلفيا
- ماجستير علوم إدارية ومالية ٢٠٠٨ الأكاديمية العربية للعلوم المالية والمصرفية
- ١٩٨٨ - حتى تاريخه المؤسسة العامة للضمان الاجتماعي
- رئيس قسم القروض الأسكان ٢٠١١ - ٢٠١٣
- مدير مديرية علاقات الموظفين / الموارد البشرية ٢٠١٣-٢٠١٥
- مدير مديرية العلاقات العامة / المركز الإعلامي ٢٠١٥ - حتى تاريخه

▲ هيفاء جودت خليل العلمي:

- المدير العام
- تاريخ التعيين: ٢٠٠٣/١١/١٧
- تاريخ الميلاد: ١٩٨٠/٤/٨
- بكالوريوس إدارة أعمال ٢٠٠٢ الجامعة الأمريكية/ بيروت
- ٢٠٠٢-٢٠٠٣ شركة البطاقات العالمية
- ٢٠٠٣-٢٠٠٥ محلل مالي
- ٢٠٠٥-٢٠٠٦ رئيس قسم الدراسات والأبحاث
- ٢٠٠٦-٢٠٠٨ مساعد المدير العام للدراسات والأبحاث
- ٢٠٠٨-٢٠١١ مدير تطوير الأعمال
- ٢٠١١-٢٠١٣ نائب مدير عام

▲ حسن محمد حسن موسى:

- مدير مالي
- تاريخ التعيين: ٢٠١٤/٥/١١
- تاريخ الميلاد: ١٩٧٦/٩/٥
- ماجستير محاسبة ٢٠٠٧ الأكاديمية العربية للعلوم المالية والمصرفية
- بكالوريوس محاسبة ١٩٩٩ جامعة جرش الأهلية

رابعاً: أسماء كبار مالكي الأسهم و عدد الأسهم المملوكة لكل منهم مقارنة مع السنة السابقة:

الاسم	* عدد الأسهم كما هي في ٢٠١٩/١٢/٣١	النسبة %	عدد الأسهم كما هي في ٢٠١٨/١٢/٣١	النسبة %
محمد بهجت أمين البليبيسي	٥٧٦,٠٠٠	١٦,٠٠	٩٦٠,٠٠٠	١٦,٠٠
منجد منير رضا سختيان	٣١٣,٢٨٨	٨,٧٠	٥٢٢,١٤٧	٨,٧٠
المؤسسة العامة للضمان الاجتماعي	٣٠٤,٥٩٣	٨,٤٦	٥٠٧,٦٥٥	٨,٤٦
مهند محمد عبدالمهدي خليفة	٢٣٥,٩٣٨	٦,٥٥	٣٩٣,٢٣٠	٦,٥٥

* بناء على قرار الهيئة العامة غير العادية المنعقدة بتاريخ ٢٠١٩/٧/١١ بتخفيض رأس المال من ٦,٠٠٠,٠٠٠ دينار/سهم الى ٣,٦٠٠,٠٠٠ دينار/سهم وقد صدرت موافقة وزارة الصناعة والتجارة على هذا التخفيض بتاريخ ٢٠١٩/١٢/٣٠

خامساً: الوضع التنافسي للشركة:

- احتلت الشركة المرتبة ٣٣ من أصل ٥٦ شركة وساطة مالية مرخصة و عاملة في بورصة عمان بحصة مقدارها ٢٩,٧٧٠,٥٠٥ دينار تشكل ٠,٩% من إجمالي حجم التداول في بورصة عمان لعام ٢٠١٩.

سادساً: درجة الاعتماد على موردين محددین أو عملاء رئيسيين محلياً وخارجياً:

- لا تعتمد الشركة على موردين محددین و/أو عملاء رئيسيين (محلياً و خارجياً) يشكلون ١٠% فأكثر من إجمالي المشتريات و/أو المبيعات أو الإيرادات.

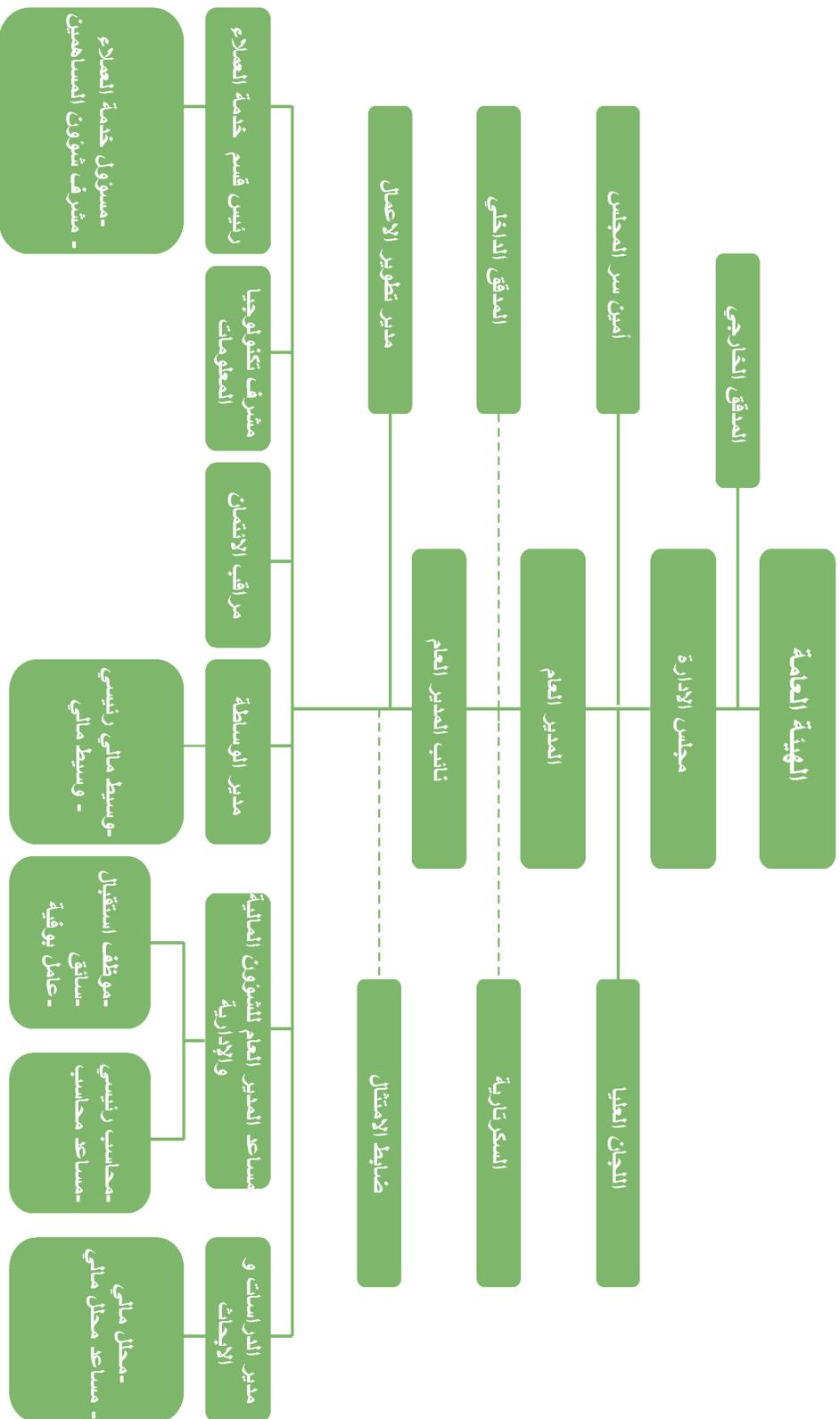
سابعاً: الحماية الحكومية أو الامتيازات التي تتمتع بها الشركة أو أي من منتجاتها بموجب القوانين و الأنظمة:

- لا تتمتع الشركة بأية حماية حكومية أو امتيازات حكومية بموجب القوانين و الأنظمة أو غيرها.
- لا يوجد أي براءات اختراع أو حقوق امتياز حصلت عليها الشركة.

ثامناً: القرارات الصادرة عن الحكومة أو المنظمات الدولية أو غيرها لها أثر مادي على الشركة أو قدرتها التنافسية.

- لا يوجد أي قرارات صادرة عن الحكومة أو المنظمات الدولية أو غيرها لها أثر مادي على الشركة أو قدرتها التنافسية.
- تلتزم الشركة بمعايير الجودة الدولية ISO 9001 الحاصلة عليها بتاريخ ١٩٩٨/٩/١٦.

تأسعا: الهيكل التنظيمي للشركة وعدد الموظفين و فئات مؤهلاتهم و برامج التدريب لهم:
أ الهيكل التنظيمي العام للشركة:



ب. بلغ عدد موظفي الشركة ١٣ موظفاً مؤهلين على النحو التالي:

المؤهل العلمي	عدد الموظفين
ماجستير	١
بكالوريوس	٥
دبلوم	٣
ثانوية عامة	٢
ما دون الثانوية العامة	٢
المجموع	١٣

ج. برامج التأهيل والتدريب لموظفي الشركة

لم تقم الشركة بإجراء أي برامج تأهيل وتدريب لموظفي الشركة خلال السنة المالية ٢٠١٩.

عاشراً: المخاطر التي تتعرض لها الشركة:

إن المخاطر التي تتعرض لها الشركة لها تتمثل في تقلب أسعار الأوراق المالية نتيجة حركة البورصة وتأثير ذلك على محفظة الشركة وذلك بفعل العديد من المؤثرات الاقتصادية والسياسية وغيرها.

حادي عشر: الانجازات التي حققتها الشركة خلال السنة المالية ٢٠١٩:

بالإضافة إلى ما ورد في كلمة رئيس مجلس الإدارة وتقرير المجلس نورد فيما يلي الانجازات التي تم تحقيقها خلال عام ٢٠١٩ مقارنة مع الأعوام الأربعة التي سبقتها:

البيان	٢٠١٩	٢٠١٨	٢٠١٧	٢٠١٦	٢٠١٥
حجم محفظة الشركة من الأوراق المالية	١,٢٧٩,٧٤٤	١,٧٣٤,٩٥٢	١,٤٨٤,٤١٦	٩٧٣,٣٥٠	١,٣١٢,٦٨٣
حجم تعامل الشركة لصالح محفظتها	١,٢٠٣,٩٥٥	٤,٠٦٩,٦٤٩	٢,٠٧٤,٦٦٨	٢,٠٦٤,١١١	٣,٦٦٩,٨٥١
حجم تعامل الشركة لصالح العملاء	٢٨,٥٦٢,٨٩٧	٤٢,٩١٢,٧٣٣	٤٦,١٨٨,٦١٣	٥٧,٧٣٢,٣٢٢	٥٧,٤٠٠,٨١٠
عمولات البيع والشراء	١٠٥,٨٦٨	١٦٠,١٩٩	١٨١,٣٧٢	٢١٨,٢٢٥	٢٠١,١١٨
أرباح (خسائر) المتاجرة	٢٣,٥٠٦	١٤٦,٤٢٢	(١٠,٤٧٩)	(٣,٢٣٧)	٦,٧٨٦

*بناءً على قرار الهيئة العامة غير العادية المنعقدة بتاريخ ٢٠١٩/٧/١١ بتخفيض رأس المال من ٦,٠٠٠,٠٠٠ دينار/سهم إلى ٣,٦٠٠,٠٠٠ دينار/سهم وقد صدرت موافقة وزارة الصناعة والتجارة على هذا التخفيض بتاريخ ٢٠١٩/١٢/٣٠

ثاني عشر: الأثر المالي لعمليات ذات طبيعة غير متكررة حدثت خلال السنة المالية ٢٠١٩.

لا يوجد الأثر المالي لعمليات ذات طبيعة غير متكررة حدثت خلال السنة المالية ٢٠١٩

ثالث عشر: السلسلة الزمنية للأرباح أو الخسائر المحققة و الأرباح الموزعة و صافي حقوق المساهمين وأسعار الأوراق المالية:

البيان	٢٠١٩	٢٠١٨	٢٠١٧	٢٠١٦	٢٠١٥
صافي حقوق المساهمين	٦,٦٨١,٠٣٤	٨,٦٥٣,٥٢٣	٨,٧٨٠,٩٩٧	٨,٩٥٠,٩٩٥	٨,٥٢٦,٣٧٥
صافي الربح (الخسارة) العام	٤٣٣,٠٤٨	(١٣٢,١٢٨)	(١٦٠,٢٤٩)	٤٣٨,٩٤٦	(٣٢١,٨٣٦)
سعر إغلاق السهم (دينار)	٠,٨٢	٠,٥٥	٠,٦٤	٠,٤٩	٠,٤٨
عدد الأسهم المتداولة	١,٩٦٩,٢٤٣	١,٠١١,٤٣١	٣,٩٣١,٠٣١	١,٤٤٩,٣٥٥	٨٠٦,٤٢٥
الأرباح الموزعة %	-	-	-	-	-

*بناءً على قرار الهيئة العامة غير العادية المنعقدة بتاريخ ٢٠١٩/٧/١١ بتخفيض رأس المال من ٦,٠٠٠,٠٠٠ دينار/سهم إلى ٣,٦٠٠,٠٠٠ دينار/سهم وقد صدرت موافقة وزارة الصناعة والتجارة على هذا التخفيض بتاريخ ٢٠١٩/١٢/٣٠

رابع عشر: تحليل المركز المالي للشركة و نتائج أعمالها خلال السنة المالية ٢٠١٩:

البيان	٢٠١٩	٢٠١٨	٢٠١٧	٢٠١٦	٢٠١٥
القيمة الدفترية للسهم	١,٨٦	١,٤٤	١,٤٦	٠,٨٩	٠,٨٥
الأرباح (الخسائر) للسهم الواحد	٠,٠٧٢	(٠,٠٢٢)	(٠,٠٢١)	٠,٠٤٤	(٠,٣٢)
القيمة السوقية إلى الدفترية (مرة)	٠,٤٤	٠,٣٨	٠,٤٣	٠,٥٥	٠,٥٦
نسبة التداول %	٠,٩٠	١,٠٠	٠,٨٠	١,٣	١,١٢
نسبة المطلوبات إلى حقوق المساهمين %	٤٩,٢٠	١٤,٣	١٠	٣٢	٣٧
نسبة المطلوبات إلى الموجودات %	٣٣,٠٠	١٢,٥	٩,١	٢٤	٢٧
نسبة حقوق المساهمين إلى المطلوبات %	٢٠,٣	٦٩٩	٩٩٢	٣٠,٩	٢٦٨
العائد على الموجودات %	٤,٣٤٥	(١,٣٤)	(١,٦٦)	٣,٧٠	(٢,٧٥)
العائد على حقوق المساهمين %	٦,٤٨	(١,٥٣)	(١,٨٣)	٥	(٣,٧)

استثمارات المحفظة: توزعت استثمارات المحفظة في القطاعات المختلفة حسب النسب التالية:

القطاع	٢٠١٩	٢٠١٨
المالي	%٧٣	%٩٣
الخدمات	%١	%٢
الصناعة	%٢٦	%٥
المجموع	%١٠٠	%١٠٠

خامس عشر: التطورات المستقبلية الهامة والخطة المستقبلية للشركة:

- العمل على جذب المزيد من الاستثمارات وتوسيع قاعدة العملاء من أجل الحصول على المزيد من القوة لمركز الشركة المالي ومواصلة النمو والتطوير.
- عقد اتفاقيات تعاون مشترك مع عدد من شركات الوساطة العاملة في المنطقة بهدف خدمة المستثمرين في الأسواق المالية الإقليمية والعالمية .
- انتداب موظفي الشركة لعدد من الدورات التدريبية المتخصصة بهدف رفع كفاءتهم .
- تحديث موقعنا الإلكتروني www.mahfaza.com.jo فوراً وبشكل دائم ومستمر لتعظيم الفائدة المرجوة.
- تدعيم قسم الأبحاث والدراسات للاستمرار في تقديم دراسات تحليلية عن الشركات المدرجة وسوق رأس المال.
- رفع كفاءة الأنظمة المحاسبية وأجهزة الدعم التزاماً بمتطلبات سوق رأس المال.
- انشاء قسم خاص للتعامل في البورصات العالمية.

سادس عشر: أتعاب التدقيق:

بلغت أتعاب التدقيق المدفوعة عن السنة المالية المنتهية ٢٠١٩/١٢/٣١ مبلغ وقدره ٥,٥٧٠ دينار بالإضافة إلى ضريبة المبيعات.

سابع عشر:

أعد الأوراق المالية المملوكة من قبل أعضاء مجلس الإدارة و أقاربهم:

الاسم	المنصب	الجنسية	*عدد الاسهم كما في ٢٠١٩/١٢/٣١	عدد الاسهم كما في ٢٠١٨/١٢/٣١	الشركات المسيطر عليها من قبل اعضاء مجلس الاداره
محمد بهجت أمين البلبيسي	رئيس مجلس الإدارة	الأردنية	٥٧٦,٠٠٠	٩٦٠,٠٠٠	شركة المحفظة العقارية الاستثمارية شركة التأمين الوطنية
زوجة:آمال خالد الحاج حسن	عضو مجلس إدارة	الأردنية	٣٢,٩١٣	٥٤,٨٥٦	
مهند محمد عبد المهدي خليفة	نائب رئيس مجلس الإدارة	الأردنية	٢٣٥,٩٣٨	٣٩٣,٢٣٠	شركة المحفظة العقارية الاستثمارية
زوجة:سمر خالدالحاج حسن	-	الأردنية	١٤,٧٦٩	٢٤,٦١٦	
محمد جعفر ناجي الشامي	عضو	الأردنية	١١,١٨٥	١٨,٦٤٢	
زوجة: هبة أنور سماوي	-	الأردنية	١٣٥	٢٥٦	
منجد منير رضا سختيان	عضو	الأردنية	٣١٣,٢٨٨	٥٢٢,١٤٧	شركة التأمين الوطنية شركة المحفظة العقارية الاستثمارية شركة اعمار لتطوير والاستثمار العقاري
زوجة:شيرل لسلي لفرت لن	-	الأردنية	-	-	
بسام عبدالرحمن محمود فرعون	عضو	الأردنية	٣١,٣٦٩	٥٢,٢٨٢	
زوجة:دينا عبد القادر طاش	-	الأردنية	-	-	
مصطفى خليل عبدالرحيم مقداي	عضو	الأردنية	٢٤,١٧١	٤٠,٢٨٥	
زوجة:سهير «محمد زهير» فطايرجي	-	الأردنية	-	-	
المؤسسة العامة للضمان الاجتماعي يمثلها السيد طارق محمد جبر الحمود(لغاية ٢٠١٩/٦/١١) ناصر محمد الحجرات من (٢٠١٩/٦/١٢)	عضو	الأردنية	٣٠٤,٥٩٣	٥٠٧,٦٥٥	
	-	الأردنية	-	-	

*بناء على قرار الهيئة العامة غير العادية المنعقدة بتاريخ ٢٠١٩/٧/١١ بتخفيض رأس المال من ٦,٠٠٠,٠٠٠ دينار/ سهم الى ٣,٦٠٠,٠٠٠ دينار/سهم وقد صدرت موافقة وزارة الصناعة والتجارة على هذا التخفيض بتاريخ ٢٠١٩/١٢/٣٠



ب. عدد الأوراق المالية المملوكة لأشخاص الإدارة العليا وأقربائهم:

- لا يمتلك أي من أشخاص الإدارة العليا أو أقربائهم أية أسهم في الشركة.

- لا يوجد شركات مسيطر عليها من قبل أعضاء مجلس الإدارة أو من قبل أشخاص الإدارة العليا وأقربائهم.

ثامن عشر:

أ. المزايا والمكافآت والأجور التي يتمتع بها رئيس وأعضاء مجلس الإدارة:

لا يتمتع رئيس وأعضاء مجلس الإدارة بأية مزايا أو مكافآت أو أجور، وقد تنازلوا عن تقاضي بدل التنقلات والمكافآت المستحقة لهم وفقاً لنظام التنقلات والمكافآت اعتباراً من ٢٠٠٩/١/١ ولغاية الآن.

ب. المزايا والمكافآت والأجور التي يتمتع بها أشخاص الإدارة العليا:

الاسم	المنصب	الراتب	المجموع
هيفاء جودت خليل العلمي	المدير العام	٤٢,٠٠٠	٤٢,٠٠٠
حسن محمد موسى	المدير المالي	١٥,٧٥٠	١٥,٧٥٠

* يوجد سيارة مخصصة لاستعمال رئيس مجلس الإدارة.

تاسع عشر: التبرعات والمنح التي دفعتها الشركة خلال السنة المالية ٢٠١٩:

لا يوجد تبرعات أو منح دفعتها الشركة خلال السنة المالية ٢٠١٩

عشرون: العقود والمشاريع و الارتباطات التي عقدتها الشركة المصدرة مع الشركات التابعة أو رئيس مجلس الإدارة أو أعضاء المجلس أو المدير العام أو أي موظف في الشركة أو أقاربهم.

تم التعاقد مع شركة المحفظة العقارية الاستثمارية المالية بمبلغ ١٠,٠٠٠ دينار مقابل استضافة مكاتبها في مبنى المحفظة الوطنية للأوراق المالية.

واحد وعشرون: مساهمة الشركة في حماية البيئة و خدمة المجتمع المحلي:

- تقوم الشركة بالمساهمة في حماية البيئة من خلال المشاركة في إعادة تدوير الأوراق المستعملة.

- تقوم الشركة بتدريب بعض طلبة الجامعات الأردنية ضمن أقسامها المختلفة وفقاً لمتطلبات دراستهم.



تقرير مكافحة غسيل الأموال وتمويل الإرهاب

RSM

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

الرقم: ٤٨٥٥ م/ع/٢٠٢٠

التاريخ: ١/٢٧/٢٠٢٠

السادة شركة المحفظة الوطنية للأوراق المالية المحترمين
عمان - المملكة الأردنية الهاشمية

الموضوع: الإجراءات المتفق عليها والمتعلقة بتعليمات مكافحة غسيل الأموال وتمويل الإرهاب
في أنشطة الأوراق المالية لسنة ٢٠١٠ وتعديلاتها الصادرة عن هيئة الأوراق المالية

تحية طيبة وبعد،

قمنا بتنفيذ الإجراءات المتفق عليها معكم فيما يخص التأكد من التزام شركة المحفظة الوطنية للأوراق المالية بالتعليمات النافذة والخاصة بمكافحة غسل الأموال وتمويل الإرهاب والمدرجة ضمن الإجراءات المتفق عليها والصادرة عن هيئة الأوراق المالية، تم تنفيذ مهمتنا هذه بما يتوافق مع المعايير الدولية للخدمات المماثلة والتي تنطبق على تعاقبات الإجراءات المتفق عليها ثم تنفيذ هذه الإجراءات لمساعدة الشركة على تقييم مدى التزامها بالتعليمات النافذة.

تغطي الإجراءات المنفذة عمليات الشركة للفترة من ١ كانون الثاني ٢٠١٩ ولغاية ٣١ كانون الأول ٢٠١٩، والملخصة مع ملاحظتنا في الملحق رقم (١).

إن الإجراءات التي قمنا بها وفقاً لنطاق العمل لا تتضمن التدقيق وفقاً لمعايير التدقيق الدولية أو مراجعة وفقاً لمعيار المراجعة الدولي المستخدم في عمليات المراجعة وبالتالي فإننا لا نبدى رأياً حول المعلومات الواردة في هذا التقرير. إن تقريرنا يعتمد على الاستفسارات والمناقشات مع الإدارة إضافة إلى الحسابات والوثائق الأخرى التي تم توفيرها لاطلاعنا والإجراءات التحليلية المطبقة على القوائم والمعلومات التي تم تزويدنا بها وفي حال قيامنا بتنفيذ أي إجراءات إضافية أو في حال قيامنا بتنفيذ عملية تدقيق أو مراجعة للقوائم المالية وفقاً لمعايير التدقيق الدولية لكان من الممكن أن نتبين لنا أمور أخرى لم نتبين لنا من جراء القيام بالإجراءات المتفق عليها.

إن تقريرنا هذا هو للاستخدام الحصري لما ورد في الفقرة الأولى من هذا التقرير وموجه لاستخدام الشركة، على أن لا يتم استخدامه لأي غرض آخر أو يتم توزيعه لأطراف أخرى، يتعلق هذا التقرير فقط بالمواضيع المحددة في الفقرة الأولى منه لا يتعدى هذا النطاق ليصل لأي قوائم مالية خاصة بالشركة.

تفضلوا بقبول فائق الاحترام،

المجموعة المهنية العربية
(محاسبون قانونيون)
نسيم شاهين
إجازة رقم (٨١٢)



THE POWER OF BEING UNDERSTOOD
AUDIT | TAX | CONSULTING

RSM Jordan is a member of the RSM network and trades as RSM. RSM is the trading name used by the members of the RSM network. Each member of the RSM network is an independent accounting and consulting firm which practices in its own right. The RSM network is not itself a separate legal entity in any jurisdiction.

Lead sponsors

European
Business
Awards



حزرات السادة المساهمين:

في ختام هذا التقرير يسرني أن أتقدم باسمي وأعضاء مجلس الإدارة بخالص الشكر والتقدير لكافة العاملين في هذه الشركة على جهودهم وإخلاصهم في خدمة عملائها بكل أمانة ومهنية عالية وأن أتقدم بالشكر الجزيل لكافة عملاء ومساهمي الشركة على ثقتهم ودعمهم المتواصل، وعظيم الشكر لكل من حضر وشارك في هذا الاجتماع.

وفي الختام يتقدم مجلس الإدارة إلى حضراتكم بالتوصيات التالية حسب ورودها في جدول الأعمال المرسل إليكم:

١. تلاوة محضر اجتماع الهيئة العامة العادي السابق عن السنة المالية المنتهية في ٢٠١٨/١٢/٣١.
٢. مناقشة تقرير مجلس الإدارة عن السنة المنتهية في ٢٠١٩/١٢/٣١.
٣. تلاوة تقرير مدققي حسابات الشركة عن السنة المالية المنتهية في ٢٠١٩/١٢/٣١.
٤. مناقشة الميزانية العمومية الموحدة وحساب الأرباح والخسائر الموحد عن السنة المالية المنتهية في ٢٠١٩/١٢/٣١ والمصادق عليها.
٥. ابراء ذمة رئيس وأعضاء مجلس الإدارة عن أعمال الشركة للسنة المالية ٢٠١٩ وبحدود أحكام القانون.
٦. انتخاب مدققي حسابات الشركة للسنة المالية ٢٠٢٠ وتحديد أتعابهم او تفويض مجلس الإدارة بتحديدتها.
٧. أية أمور أخرى تقترح الهيئة العامة إدراجها على جدول الأعمال حسب أحكام المادة ١٧١ من قانون الشركات.





تقرير الحوكمة

٢٠١٩



أ- تقرير الحوكمة الخاص بشركة المحفظة الوطنية للاوراق المالية

تسعى المحفظة الوطنية دوماً لسير قُدماً نحو الأفضل وتتبني استراتيجيات تتوافق مع رؤيتها ومع شعارها الذي يمثل الشريك الداعم لعملائها بما تقدمه من استشارات تتسم بالثقة والأمان والسرعة والدقة في تنفيذ واعطاء المعلومات، والذي بدوره يحقق الأهداف المؤسسية للشركة.

ولتتمكن الشركة من قيادة مسيرتها وحماية مصالح مساهميها وعمالئها والإلتزام بمسؤولياتها و واجباتها اتجاه المساهمين وأصحاب العلاقة الآخرين يجب عليها تبني الحاكمية السليمة والتي تتوافق مع أعمال الشركات المساهمة العامة المدرجة في بورصة عمان.

وتؤمن شركة المحفظة الوطنية بوجوب تطبيق تعليمات حوكمة الشركات المساهمة العامة لإدارة الشركة حيث يؤدي تبني وتطبيق هذه التعليمات لعمل الشركة بكل طاقاتها والإفصاح عن كل مايتعلق بإنشطتها بكل شفافية و وضوح، فهي تعمل ضمن بيئة تنافسية شديدة تتضمن العديد من الشركات والمؤسسات المالية التي تسعى لتقديم الأفضل لجذب المزيد من الإستثمارات والعملاء لديها، فهي تلعب دور مهم في النظام المالي مما يؤكد على أهمية وجود وتطبيق تعليمات الحوكمة.

ولتعظيم قيمة عملنا المؤسسي للإرتقاء في اعمالنا ولنقوم ببناء علاقات قوية ومنفتحة قائمة على الشفافية والمساءلة والتواصل مع الجهات ذات العلاقة، قامت الشركة بإعداد دليل الحوكمة و الإلتزم بما ورد به بما يتوافق مع القوانين والأطر التشريعية المنظمة لأعمال الشركات المساهمة العامة.

ب - اعضاء مجلس الاداره

اسم العضو	الصفة	الحالة	الحضور
محمد بهجت امين البليسي	رئيس	غير مستقل	حضر جميع اجتماعات مجلس الاداره التي عقدت خلال عام ٢٠١٩
مهند محمد مهدي خليفة	نائب رئيس	غير مستقل	حضر جميع اجتماعات مجلس الاداره التي عقدت خلال عام ٢٠١٩
محمد جعفر الشامي	عضو	مستقل	حضر اجتماعات مجلس الاداره المنعقد خلال عام ٢٠١٩ وقد تغيبت عن الاجتماع السادس بعذر
امال خالد صبحي الحاج حسن	عضو	غير مستقل	حضر اجتماعات مجلس الاداره المنعقد خلال عام ٢٠١٩ وقد تغيبت عن الاجتماع الثاني والسابع بعذر
منجد منير سخيان	عضو	غير مستقل	حضر جميع اجتماعات مجلس الاداره التي عقدت خلال عام ٢٠١٩
بسام عبدالرحمن فرعون	عضو	مستقل	حضر اجتماعات مجلس الاداره التي عقدت خلال عام ٢٠١٩ وقد تغيب عن الاول والثاني والرابع والسادس بعذر
مصطفى خليل مقدادي	عضو	مستقل	حضر اجتماعات مجلس الاداره المنعقد خلال عام ٢٠١٩ وقد تغيب عن الاجتماع الاول والثالث والرابع بعذر
المؤسسة العامة للضمان الاجتماعي	عضو	غير مستقل	مجلس الاداره من الاول إلى الثالث
طارق محمد جبر الحمود (لغاية ٢٠١٩/٦/١١)	ممثل عضو	غير مستقل	حضر اجتماعات التي عقدت خلال عام ٢٠١٩
ناصر محمد الحجرات (من ٢٠١٩/٦/١٢)	ممثل عضو	غير مستقل	حضر اجتماعات مجلس الاداره من الرابع الى السابع لمجلس الاداره التي عقدت خلال عام ٢٠١٩

- لا يوجد أي أعضاء مستقلين خلال عام ٢٠١٩.

- في هذا السياق فقد أجمع مجلس الإدارة خلال عام ٢٠١٩ (٧) مرات ويكون للمجلس في كل جلسة جدول أعمال محدد يتم توثيق مناقشات وقرارات مجلس الإدارة، ضمن محاضر رسمية يتولى أمين السر إعدادها.

ج- الاداره التنفيذية

يلبي اعضاء الادارة التنفيذية بالشركة المتطلبات الملاءمة والمنتاسبة مع تعليمات حوكمة الشركات المساهمة العامة

المنصب	الأسم
المدير العام	هيفاء جودت العلمي
المدير المالي	حسن محمد موسى

د . عضويات مجالس الاداره التي يشغلها اعضاء مجلس الادراه في الشركات المساهمة العامة

اسم العضو	عضوياته في مجالس اداره شركات مساهمة عامة
محمد بهجت البليسي	- رئيس مجلس ادارة شركة المحفظة العقارية الاستثمارية - نائب رئيس مجلس ادارة شركة التأمين الوطنية - عضو مجلس ادارة شركة اساس للصناعات الخرسانية - عضو مجلس ادارة شركة الانابيب الاردنية
مهند محمد خليفة	- عضو مجلس ادارة شركة المحفظة العقارية الاستثمارية
آمال خالد صبحي الحاج حسن	- عضو مجلس ادارة شركة المحفظة العقارية الاستثمارية
محمد جعفر الشامى	- عضو مجلس ادارة شركة المحفظة العقارية الاستثمارية - عضو مجلس ادارة الشركة المتصدره للاعمال والمشاريع
منجد منير سختيان	- رئيس مجلس ادارة شركة اعمار للتطوير والاستثمار العقاري - رئيس مجلس ادارة شركة التأمين الوطنية - عضو شركة الاردن لتطوير المشاريع السياحية - عضو شركة المحفظة الوطنية للاوراق المالية
مصطفى خليل مقدادي	لا يوجد
بسام عبدالرحمن الفرعون	لا يوجد
ممثل المؤسسة العامة للضمان الاجتماعي طارق محمد جبر الحمود لغاية ٢٠١٩/٦/١١ ناصر محمد الحجرات من ٢٠١٩/٦/١٢	لا يوجد

هـ. لجان المجلس

ينبثق عن مجلس الاداره في شركة المحفظة الوطنية للاوراق المالية وبموجب دليل الحوكمة للشركات المساهمة العامة ٤

لجان من اجل تسهيل قيامه بمسؤولياته وهي لجنة التدقيق و لجنة الترشيحات والمكافآت و لجنة الحوكمة و لجنة ادارة المخاطر

اسم العضو	الصفة	عدد مرات الحضور	المؤهلات العلمية والخبرات العملية
محمد جعفر الشامي	رئيس		بكالوريوس إدارة أعمال ١٩٧٨ الجامعة الأردنية عضو مجلس إدارة شركة المحفظة العقارية الاستثمارية م.ع.م عضو مجلس إدارة شركة المتصدرة للأعمال والمشاريع م.ع.م عضو هيئة مديري الشركة الأردنية للبلمره والكيماويات
بسام عبدالرحمن فرعون	عضو		بكالوريوس إدارة أعمال ١٩٧٤ الجامعة الأمريكية/بيروت رئيس هيئة مديري شركة الأبحاث و الخدمات الاستشارية التجارية
طارق جبر الحمود (لغاية ٢٠١٩/٦/١١)	عضو		بكالوريوس في العلوم الادارية / محاسبة ١٩٨٧ جامعة المستنصرية / بغداد ١٩٩٠-١٩٩٤ محاسب في وزارة الصحة
ناصر محمد الحجرات من (٢٠١٩ /٦/١٢)	عضو		بكالوريوس إدارة أعمال ١٩٩٨ جامعة فيلادلفيا ماجستير علوم إدارية ومالية ٢٠٠٨ الأكاديمية العربية للعلوم المالية والمصرفية ١٩٨٨ - حتى تاريخه المؤسسة العامة للضمان الإجتماعي

* عقد ٤ اجتماعات خلال عام ٢٠١٩ وتم الاجتماع مع مدققي حسابات الشركة اجتماع واحد خلال عام ٢٠١٩.

٢- لجنة الترشيحات والمكافآت

اسم العضو	الصفة	عدد مرات الحضور
منجد منير سخيان	رئيس	حضر الاجتماعين الذي عقد خلال عام ٢٠١٩
مصطفى خليل مقدادي	عضو	حضر الاجتماعين الذي عقد خلال عام ٢٠١٩
محمد جعفر الشامي	عضو	حضر الاجتماعين الذي عقد خلال عام ٢٠١٩

* عقد اجتماعين خلال عام ٢٠١٩

٣. لجنة الحوكمة

اسم العضو	الصفة	عدد مرات الحضور
بسام عبدالرحمن فرعون	رئيس	حضر الاجتماعين الذي عقد خلال عام ٢٠١٩
مصطفى خليل مقدادي	عضو	حضر الاجتماعين الذي عقد خلال عام ٢٠١٩
ناصر محمد الحجرات	عضو	حضر الاجتماعين الذي عقد خلال عام ٢٠١٩

* عقد اجتماعين خلال عام ٢٠١٩

* علماً بأن ضابط ارتباط لجنة الحوكمة هي السيدة هيفاء جودت العلمي .

٤. لجنة ادارة المخاطر

اسم العضو	الصفة	عدد مرات الحضور
محمد بهجت البليبيسي	رئيس	حضر الاجتماعين الذي عقد خلال عام ٢٠١٩
مهند محمد خليفة	عضو	حضر الاجتماعين الذي عقد خلال عام ٢٠١٩
منجد منير سختيان	عضو	حضر الاجتماعين الذي عقد خلال عام ٢٠١٩
هيفاء جودت العلمي	عضو	حضر الاجتماعين الذي عقد خلال عام ٢٠١٩

* تم عقد اجتماعين خلال عام ٢٠١٩

امانة سر المجلس

تتبع اهمية محاضر الاجتماعات للشركة والمساهمين وللسلطات الرقابية كونها السجل الدائم للاعمال التي قام بها مجلس الاداره والقرارات المتخذة من قبله ومن قبل اللجان الميثقه عنه خلال تاريخ عمل الشركة وبناء عليه ولاهمية الدور الذي يقوم به امين السر فقد عينت السيدة هيفاء جودت العلمي المدير العام /امين سر المجلس وحددت مهام ومسؤوليات امانة سر المجلس.

أقر أنا الموقع أدناه بالمسؤولية الكاملة عن صحة ودقة واكتمال المعلومات الواردة في التقرير الحوكمة.

رئيس مجلس الإدارة
محمد بهجت أمين البليبيسي





المحافظة الوطنية للاوراق المالية المساهمة العامة المحدودة
القوائم المالية الموحدة وتقرير مدققي الحسابات المستقلين
٣١ كانون الاول ٢٠١٩

تقرير مدقي الحسابات المستقلين



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 مدقي الحسابات المستقل

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

الرأي

قمنا بتدقيق القوائم المالية الموحدة للمحفظة الوطنية للأوراق المالية المساهمة العامة المحدودة (الشركة) وشركتها التابعة (ويشار إليهما معاً بالمجموعة)، والتي تتكون من قائمة المركز المالي الموحدة كما في ٣١ كانون الأول ٢٠١٩، وكل من قائمة الدخل الموحدة وقائمة الدخل الشامل الآخر الموحدة وقائمة التغيرات في حقوق الملكية الموحدة وقائمة التدفقات النقدية الموحدة للسنة المنتهية في ذلك التاريخ، والإيضاحات حول القوائم المالية الموحدة، بما في ذلك ملخص للسياسات المحاسبية الهامة.

في رأينا، إن القوائم المالية الموحدة المرفقة تظهر بصورة عادلة من جميع النواحي الجوهرية، المركز المالي الموحد لمجموعة المحفظة الوطنية للأوراق المالية المساهمة العامة المحدودة كما في ٣١ كانون الأول ٢٠١٩ وأدائها المالي الموحد وتدفقاتها النقدية الموحدة للسنة المنتهية بذلك التاريخ وفقاً للمعايير الدولية للتقارير المالية.

أساس الرأي

لقد قمنا بتدقيقنا وفقاً للمعايير الدولية للتدقيق. إن مسؤولياتنا وفقاً لهذه المعايير موضحة لاحقاً في تقريرنا ضمن فقرة مسؤولية المدقق حول تدقيق القوائم المالية الموحدة. نحن مستقلين عن المجموعة وفقاً لمتطلبات مجلس معايير السلوك الأخلاقي الدولية للمحاسبين "دليل قواعد السلوك الأخلاقي للمحاسبين المهنيين" والمتطلبات الأخلاقية ذات العلاقة بأعمال تدقيق القوائم المالية الموحدة بالإضافة لالتزامنا بالمسؤوليات الأخلاقية الأخرى وفقاً لهذه المتطلبات.

نعتمد أن بيانات التدقيق الثبوتية التي حصلنا عليها كافية وملائمة لتوفر أساساً لرأينا حول التدقيق.

أمر التدقيق الهامة

إن أمور التدقيق الهامة هي الأمور التي وفقاً لحكمنا المهني، لها الاهتمام الأكبر في تدقيقنا للقوائم المالية الموحدة للفترة الحالية. إن هذه الأمور تم وضعها في الاعتبار في سياق تدقيقنا للقوائم المالية الموحدة ككل، ولتكوين رأينا حولها، وليس لغرض إبداء رأياً منفصلاً حول هذه الأمور:

استثمار في شركة حليفة

يشكل الاستثمار في الشركة الحليفة ما نسبته ٤٦٪ من موجودات المجموعة، يتم قياس الاستثمار في الشركة الحليفة على أساس طريقة حقوق الملكية ويتم الإفصاح عنها في الإيضاح رقم (٩)، إن الاستثمار في الشركة الحليفة يشكل عنصر مهم في قائمة المركز المالي الموحدة، كذلك حقيقة تملك الشركة الحليفة استثمارات عقارية، يتعين عليها إعادة تقييم تلك الاستثمارات العقارية عند إعداد القوائم المالية لتحديد القيمة العادلة لها وعكس أثر الانخفاض في القيمة (إن وجد) على قائمة الدخل الموحدة، وذلك وفقاً لمتطلبات المعايير الدولية للتقارير المالية، وعليه تقوم الشركة الحليفة بالاستعانة بخبير عقاري مستقل لتقدير القيمة العادلة لتلك الاستثمارات وعكس أثر الانخفاض في التقييم في قائمة الدخل الموحدة لتلك الفترة وعليه يعتبر الاستثمار في الشركة الحليفة أمراً هاماً لتدقيقنا.

نطاق التدقيق لمواجهة المخاطر

تم تدقيق قيمة استثمار المجموعة في الشركة الحليفة الذي يعتبر بنداً هاماً للقوائم المالية من خلال مراجعتنا للقوائم المالية المدققة الصادرة للشركة الحليفة والمستندات المتوفرة لدى الإدارة المعززة للمبالغ المحتسبة، وناقشنا هذا مع الإدارة المالية للمجموعة من خلال الحصول على أدلة تدقيق مناسبة حولها، ومراجعة كفاية الإفصاحات عن الاستثمار في الشركة الحليفة.

THE POWER OF BEING UNDERSTOOD
AUDIT | TAX | CONSULTING

RSM Jordan is a member of the RSM network and trades as RSM. RSM is the trading name used by the members of the RSM network. Each member of the RSM network is an independent accounting and consulting firm which practices in its own right. The RSM network is not itself a separate legal entity in any jurisdiction.

Lead sponsors



تخفيض رأس المال

قررت الهيئة العامة غير العادية بتاريخ ١١ تموز ٢٠١٩ الموافقة على تخفيض رأس مال الشركة من ٦٠٠٠٠٠٠٠٠ دينار الى ٣٦٠٠٠٠٠٠٠ 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.

نطاق التدقيق لمواجهة المخاطر

تم التأكد من صحة إثبات قيمة تخفيض رأس المال في السجلات المحاسبية حسب الأصول، وكذلك كفاية الإفصاحات لهذا الاجراء كما هو وارد في ايضاح (١٦) و(١٣).

معلومات أخرى

إن الإدارة مسؤولة عن المعلومات الأخرى، تتضمن المعلومات الأخرى المعلومات في التقرير السنوي ولكن لا تتضمن القوائم المالية الموحدة وتقريرنا حولها.

إن رأينا حول القوائم المالية الموحدة لا يتضمن المعلومات الأخرى وإنما لا نبدي أي نوع من التأكيد حولها.

فيما يتعلق بتدقيق القوائم المالية الموحدة، فإن مسؤوليتنا هي قراءة المعلومات الأخرى، أخذين بالاعتبار فيما إذا كانت المعلومات الأخرى غير متوافقة بشكل جوهري مع القوائم المالية الموحدة أو المعلومات التي تم التوصل إليها خلال إجراءات التدقيق أو في حال ظهر في تلك المعلومات الأخرى أخطاء جوهريّة. وفي حال استنتجنا بناءً على العمل الذي قمنا به بوجود أخطاء جوهريّة في هذه المعلومات الأخرى، فإنه يتوجب علينا الإبلاغ عن تلك الحقيقة، وفي هذا السياق لا يوجد أمور يتوجب الإبلاغ عنها.

مسؤوليات الإدارة والمسؤولين عن الحوكمة حول القوائم المالية الموحدة

إن الإدارة مسؤولة عن إعداد هذه القوائم المالية الموحدة وعرضها بصورة عادلة وفقاً للمعايير الدولية للتقارير المالية. وتشمل هذه المسؤولية الاحتفاظ بالرقابة الداخلية التي تراها ضرورية لغرض إعداد وعرض القوائم المالية الموحدة بصورة عادلة خالية من أخطاء جوهريّة، سواء كانت ناشئة عن احتيال أو عن خطأ.

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

إن الأشخاص المسؤولين عن الحوكمة هم المسؤولين على الإشراف على عملية التقارير المالية.

مسؤولية المدقق حول تدقيق القوائم المالية الموحدة

إن أهدافنا هي الحصول على تأكيد معقول فيما إذا كانت القوائم المالية الموحدة ككل خالية من الأخطاء الجوهريّة، سواء كانت ناشئة عن الاحتيال أو الخطأ، وإصدار تقريرنا والذي يتضمن رأينا حولها.

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

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

كجزء من عملية التدقيق وفقاً للمعايير الدولية للتدقيق، نقوم بممارسة الاجتهاد المهني والمحافظة على تطبيق مبدأ الشك المهني خلال التدقيق، بالإضافة إلى:

- تحديد وتقييم مخاطر الأخطاء الجوهريّة في القوائم المالية الموحدة، سواء كانت ناشئة عن احتيال أو خطأ، وكذلك تصميم وتنفيذ إجراءات تدقيق مستجيبة لتلك المخاطر، والحصول على أدلة تدقيق كافية وملائمة لتوفر أساساً لرأينا. إن خطر عدم اكتشاف الأخطاء الجوهريّة
- الناتجة عن احتيال أعلى من الخطر الناتج عن الخطأ، حيث أن الاحتيال قد يشتمل على التواطؤ، أو التزوير، أو الحذف المتعمد، أو سوء التمثيل، أو تجاوز لأنظمة الرقابة الداخلية.
- الحصول على فهم لأنظمة الرقابة الداخلية ذات العلاقة بالتدقيق لغايات تصميم إجراءات تدقيق مناسبة حسب الظروف، وليس لغرض إبداء رأي حول فعالية أنظمة الرقابة الداخلية في المجموعة.

Lead sponsors



RSM Jordan is a member of the RSM network and trades as RSM. RSM is the trading name used by the members of the RSM network. Each member of the RSM network is an independent accounting and consulting firm which practices in its own right. The RSM network is not itself a separate legal entity in any jurisdiction.

- تقييم ملائمة السياسات المحاسبية المتبعة ومدى معقولية التقديرات المحاسبية والإيضاحات ذات العلاقة المعدة من قبل الإدارة.
- الاستنتاج حول ملائمة استخدام الإدارة لأساس الاستمرارية في المحاسبة، وبناءً على أدلة التدقيق التي تم الحصول عليها، فيما إذا كان هنالك وجود لعدم تيقن جوهري يتعلق بأحداث أو ظروف يمكن أن تثير شكاً جوهرياً حول قدرة المجموعة على الاستمرار كمنشأة مستمرة. إذا استنتجنا عدم وجود تيقن جوهري، فإنه يتطلب منا أن نلفت الانتباه في تقرير التدقيق إلى الإيضاحات ذات العلاقة في القوائم المالية الموحدة، وإذا كان الإفصاح عن هذه المعلومات غير ملائم، فإننا سنقوم بتعديل رأينا. إن استنتاجاتنا تعتمد على أدلة التدقيق التي تم الحصول عليها حتى تاريخ تقرير التدقيق. ومع ذلك، فإنه من الممكن أن تتسبب أحداث أو ظروف مستقبلية في الحد من قدرة المجموعة على الاستمرار.
- تقييم العرض العام والشكل والمحتوى للقوائم المالية الموحدة بما فيها الإفصاحات وفيما إذا كانت القوائم المالية الموحدة تمثل المعاملات والأحداث بشكل يحقق العرض العادل.
- الحصول على أدلة تدقيق كافية وملائمة حول المعلومات المالية للمنشآت أو أنشطة الأعمال ضمن المجموعة لإبداء رأي حول القوائم المالية الموحدة. نحن مسؤولون عن التوجيه والإشراف والإنجاز على تدقيق المجموعة. نحن نبقي وحدنا مسؤولين عن إبداء الرأي حول التدقيق.
- لقد تواصلنا مع الأشخاص المسؤولين عن الحوكمة، (والتي هي من ضمن أمور أخرى)، حول نطاق وتوقيت التدقيق المخطط له وملاحظات التدقيق الهامة، بما في ذلك أي نقاط ضعف هامة في نظام الرقابة الداخلية التي تم تحديدها خلال تدقيقنا.
- لقد زدنا أيضاً الأشخاص المسؤولين عن الحوكمة بما يفيد التزامنا بمتطلبات السلوك المهني المتعلقة بالاستقلالية، وإبلاغهم عن جميع العلاقات والأمور الأخرى التي من الممكن أن تؤثر على استقلاليتنا وكذلك الإجراءات الوقائية إن وجدت.
- من تلك الأمور التي تم إيصالها إلى الأشخاص المسؤولين عن الحوكمة، قمنا بتحديد الأمور الأكثر أهمية في تدقيق القوائم المالية الموحدة للفترة الحالية وهي بالتالي أمور التدقيق الهامة، نقوم بوصف هذه الأمور في تقرير التدقيق إلا إذا كان هنالك قانون أو تشريع يحول دون الإفصاح عن ذلك الأمر، أو في حالات نادرة جداً، والتي نقرر بها عدم الإفصاح عن ذلك الأمر في تقريرنا، لوجود آثار سلبية متوقع أن تفوق المنفعة العامة من تلك الإفصاحات.

تقرير حول المتطلبات القانونية والتشريعية الأخرى

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

المجموعة المهنية العربية
نسيم شاهين
إجازة رقم ٨١٢

عمان - المملكة الأردنية الهاشمية
في ٢٩ كانون الثاني ٢٠٢٠



قائمة المركز المالي لموحدة كما في ٣١ كانون الأول ٢٠١٩

٢٠١٨	٢٠١٩	إيضاحات	الموجودات
دينار	دينار		
٧٧٢ ٠٦٩	٣ ٥٤٩ ٦٩٩	٣	موجودات متداولة
٣٥٦ ٥٨٦	٣١٥ ٣١٨	٤	أرصدة لدى البنوك
١ ٥٧١ ٢٣١	١ ٠٤٦ ٠٢٣	٥	ذمم مدينة
١٩١ ٨٥١	١٧٤ ٧٩٤	٦	موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال قائمة الدخل
١٤٨ ٣٤٢	٠٠٠	٧	أرصدة مدينة أخرى
٣ ٠٤٠ ٠٧٩	٥ ٠٨٥ ٨٣٤		تسوية التداول
			مجموع الموجودات المتداولة
٦٢ ٥٢٢	٥٦ ٩٨٥	٨	موجودات غير متداولة
٤ ٥٤٩ ٣٦٩	٤ ٥٤٩ ٣٦٩	٩	موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال قائمة الدخل الشامل الآخر
١٣٤ ٤٥٤	١٣٤ ٤٥٤	١٠	استثمار في شركة حليفة
٢ ١٠٤ ٩٩٠	٨٩ ٩٧٢	١١	استثمارات عقارية
٠٠٠	٥٠ ٣٢١	٣١	ممتلكات ومعدات
٦ ٨٥١ ٣٣٥	٤ ٨٨١ ١٠١		الحق في استخدام الأصول
٩ ٨٩١ ٤١٤	٩ ٩٦٦ ٩٣٥		مجموع الموجودات غير المتداولة
			مجموع الموجودات
			المطلوبات وحقوق الملكية
			مطلوبات متداولة
٤٨١ ٤٤٢	٠٠٠	١٢	بنك دائن
٢٩١ ٣٥٦	٣٢٥ ١٧٠		ذمم دائنة
٢٢١ ٤٦٤	٢ ٦٠٤ ٧٦٣	١٣	أمانات مساهمين
٢٤٣ ٦٢٩	٢٤٧ ٦٢٦	١٤	أرصدة دائنة أخرى
٠٠٠	٨٢ ٣٧٧		تسوية تداول
١ ٢٣٧ ٨٩١	٣ ٢٥٩ ٩٣٦		مجموع المطلوبات المتداولة
			مطلوبات غير متداولة
٠٠٠	٢٥ ٩٦٥	٣١	التزام التأجير
١ ٢٣٧ ٨٩١	٣ ٢٨٥ ٩٠١		مجموع المطلوبات
		١٦	حقوق الملكية
			حقوق ملكية حملة الأسهم
٦ ٠٠٠ ٠٠٠	٣ ٦٠٠ ٠٠٠		رأس المال
٢ ٨٥٦ ٨٥١	٢ ٨٥٦ ٨٥١		احتياطي إجباري
(٧١ ٢٠٠)	(٧٦ ٧٣٧)		احتياطي القيمة العادلة
(١٣٢ ١٢٨)	٣٠٠ ٩٢٠		أرباح مدورة (خسائر متراكمة)
٨ ٦٥٣ ٥٢٣	٦ ٦٨١ ٠٣٤		صافي حقوق الملكية
٩ ٨٩١ ٤١٤	٩ ٩٦٦ ٩٣٥		مجموع المطلوبات وحقوق الملكية

إن الإيضاحات المرفقة من رقم ١ إلى رقم ٣٢ تشكل جزءاً من هذه القوائم المالية الموحدة وتقرأ معها

قائمة الدخل الموحدة للسنة المنتهية في ٣١ كانون الأول ٢٠١٩

٢٠١٨	٢٠١٩	إيضاحات	
دينار	دينار		
١٦٠.١٩٩	١٠٥.٨٦٨	١٧	الإيرادات
١٣٥.٠٢٧	٨٣٦.٧٤١	١٨	صافي عمولات وساطة
٢٩٥.٢٢٦	٩٤٢.٦٠٩		إيرادات أخرى
			صافي الإيرادات
(٦٦.٠٣٦)	(١٠٣.٦١٩)	١٩	المصاريف
(٣١٧.٣٤٣)	(٣٤٧.٦٩٤)	٢٠	خسائر موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال قائمة الدخل
(١٧.٥٩٩)	(٢١.٨٨٤)	٢١	مصاريف إدارية
(٢٦.٣٧٦)	(٣٢.٧٢٠)	١١	مصاريف تمويل
...	(٣.٣٥٥)	٣١	استهلاكات
...	(٢٨٩)	٣١	استهلاك حق استخدام الأصل
(٤٢٧.٣٥٤)	(٥٠٩.٥٦١)		فوائد التزامات تأجير
			مجموع المصاريف
(١٣٢.١٢٨)	٤٣٣.٠٤٨		ربح (خسارة) السنة
(٠,٠٢٢) دينار	٠,٠٧٢ دينار	٢٢	الحصة الأساسية والمخفضة للسهم من ربح (خسارة) السنة

إن الإيضاحات المرفقة من رقم ١ إلى رقم ٣٢ تشكل جزءاً من هذه القوائم المالية الموحدة وتقرأ معها

قائمة الدخل الشامل الآخر الموحدة للسنة المنتهية في ٣١ كانون الأول ٢٠١٩

٢٠١٨	٢٠١٩	
دينار	دينار	
(١٣٢.١٢٨)	٤٣٣.٠٤٨	ربح (خسارة) السنة
٤.٦٥٤	(٥.٥٣٧)	يضاف: بنود الدخل الشامل الآخر
(١٢٧.٤٧٤)	٤٢٧.٥١١	التغير في القيمة العادلة للموجودات المالية
		الربح (الخسارة) والدخل الشامل للسنة

إن الإيضاحات المرفقة من رقم ١ إلى رقم ٣٢ تشكل جزءاً من هذه القوائم المالية الموحدة وتقرأ معها

قائمة التغيرات في حقوق الملكية الموحدة للسنة المنتهية في ٣١ كانون الأول ٢٠١٩

المجموع دينار	(خسائر متراكمة) أرباح مدورة دينار	احتياطي القيمة العادلة دينار	احتياطي إجباري دينار	رأس المال دينار	
٨ ٧٨٠ ٩٩٧	(٥١٧ ٣٠٠)	(٧٥ ٨٥٤)	٣ ٣٧٤ ١٥١	٦ ٠٠٠ ٠٠٠	٣١ كانون الأول ٢٠١٧
٠٠٠	٥١٧ ٣٠٠	٠٠٠	(٥١٧ ٣٠٠)	٠٠٠	إطفاء خسائر
(١٢٧ ٤٧٤)	(١٣٢ ١٢٨)	٤ ٦٥٤	٠٠٠	٠٠٠	الخسارة والدخل الشامل للسنة
٨ ٦٥٣ ٥٢٣	(١٣٢ ١٢٨)	(٧١ ٢٠٠)	٢ ٨٥٦ ٨٥١	٦ ٠٠٠ ٠٠٠	٣١ كانون الأول ٢٠١٨
(٢ ٤٠٠ ٠٠٠)	٠٠٠	٠٠٠	٠٠٠	(٢ ٤٠٠ ٠٠٠)	تخفيض رأس المال
٤٢٧ ٥١١	٤٣٣ ٠٤٨	(٥ ٥٣٧)	٠٠٠	٠٠٠	الربح والدخل الشامل للسنة
٦ ٦٨١ ٠٣٤	٣٠٠ ٩٢٠	(٧٦ ٧٣٧)	٢ ٨٥٦ ٨٥١	٣ ٦٠٠ ٠٠٠	٣١ كانون الأول ٢٠١٩

بموجب تعليمات السلطات الرقابية

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

إن الإيضاحات المرفقة من رقم ١ إلى رقم ٣٢ تشكل جزءاً من هذه القوائم المالية الموحدة وتقرأ معها

قائمة التدفقات النقدية الموحدة للسنة المنتهية في ٣١ كانون الأول ٢٠١٩

٢٠١٨	٢٠١٩	إيضاحات	
دينار	دينار		
(١٣٢ ١٢٨)	٤٣٣ ٠٤٨		الأنشطة التشغيلية
			ربح (خسارة) السنة
			تعديلات
٢٦ ٣٧٦	٣٢ ٧٢٠	١١	استهلاكات
...	٣ ٣٥٥	٣١	استهلاك حق استخدام الاصل
...	٢٨٩	٣١	فوائد التزامات تاجير
١٨٢ ٤٥٨	١٢٧ ١٢٥		خسائر موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال قائمة الدخل
(٢٨ ٥٠٠)	(٧١٧ ٠٦٢)		أرباح بيع ممتلكات ومعدات
١٧ ٥٩٩	٢١ ٨٨٤	٢١	مصاريف تمويل
			التغير في الموجودات والمطلوبات
٢٧٣ ٥٨٥	(٢٤٥ ٢٢٠)		التغير في أرصدة مقيدة السحب
(٤٠٢ ٩٩٤)	٣٩٨ ٠٨٣		موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال قائمة الدخل
(٧ ٨٦٢)	٤١ ٢٦٨		ذمم مدينة
(٥٧ ٧١٠)	١٧ ٠٥٧		أرصدة مدينة أخرى
(١٣٧ ١٤٣)	٣٣ ٨١٤		ذمم دائنة
(١٣٢ ٢٩١)	٢٣٠ ٧١٩		تسوية التداول
٨ ٥٧١	٢ ٣٨٧ ٢٩٦		أرصدة دائنة أخرى
(٣٩٠ ٠٣٩)	٢ ٧٦٤ ٣٧٦		صافي التدفق النقدي من (المستخدم في) الأنشطة التشغيلية
			الأنشطة الاستثمارية
(١١٧ ٧٤٣)	(٦٤٠)	١١	شراء ممتلكات ومعدات
٢٨ ٥٠٠	٢ ٧٠٠ ٠٠٠		بيع ممتلكات ومعدات
...	(٢٨ ٠٠٠)	٣١	المدفوع من التزامات التاجير
(٨٩ ٢٤٣)	٢ ٦٧١ ٣٦٠		صافي التدفق النقدي من (المستخدم في) الأنشطة الاستثمارية
			الأنشطة التمويلية
(١٧ ٥٩٩)	(٢١ ٨٨٤)	٢١	مصاريف تمويل مدفوعة
...	(٢ ٤٠٠ ٠٠٠)	١٦	تخفيض رأس المال
(١٧ ٥٩٩)	(٢ ٤٢١ ٨٨٤)		صافي التدفق النقدي المستخدم في الأنشطة التمويلية
(٤٩٦ ٨٨١)	٣ ٠١٣ ٨٥٢		صافي التغير في النقد وما في حكمه
٥٢٠ ٧٢٤	٢٣ ٨٤٣	٢٣	النقد وما في حكمه في بداية السنة
٢٣ ٨٤٣	٣ ٠٣٧ ٦٩٥	٢٣	النقد وما في حكمه في نهاية السنة

إن الإيضاحات المرفقة من رقم ١ إلى رقم ٣٢ تشكل جزءاً من هذه القوائم المالية الموحدة وتقرأ معها

إيضاحات حول القوائم المالية الموحدة ٣١ كانون الأول ٢٠١٩

(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 إطفاء 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 الموحدة المرفقة من قبل مجلس الإدارة في جلسته المنعقدة بتاريخ ٢٩ كانون الثاني ٢٠٢٠ وتتطلب هذه القوائم المالية الموحدة موافقة الهيئة العامة للمساهمين.

(٢) أهم السياسات المحاسبية

أسس إعداد القوائم المالية

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

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

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

إن السياسات المحاسبية المتبعة للسنة متماثلة مع السياسات التي تم اتباعها للسنة المنتهية في ٣١ كانون الأول ٢٠١٨ باستثناء أثر تطبيق المعايير الجديدة والمعدلة كما يرد في إيضاح (٣١).

أسس توحيد القوائم المالية

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

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

طبيعة النشاط	نسبة الملكية	رأس المال دينار
عقارية	%١٠٠	١٠ ٠٠٠

شركة الزميلة للاستثمارات العقارية

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



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

تمثل حقوق غير المسيطرين ذلك الجزء غير المملوك من قبل الشركة في حقوق ملكية الشركة التابعة.

يتم تسجيل حصة حقوق غير المسيطرين من خسائر الشركة التابعة حتى لو أدى ذلك إلى عجز في رصيد حقوق غير المسيطرين.

يتم تسجيل الأثر الناتج عن تغيير نسبة الملكية في الشركة التابعة الذي لا ينجم عنه فقدان للسيطرة في حقوق الملكية. عند فقدان السيطرة على الشركة التابعة، تقوم الشركة بما يلي:

إلغاء الاعتراف بالموجودات (بما فيها الشهرة) ومطلوبات الشركة التابعة.

إلغاء الاعتراف بحقوق غير المسيطرين.

إلغاء الاعتراف باحتياطي ترجمة العملات الأجنبية.

الاعتراف بالقيمة العادلة للمبالغ المستلمة.

الاعتراف بالقيمة العادلة للاستثمار المحتفظ به في الشركة التابعة.

الاعتراف بالأرباح أو الخسائر الناتجة عن عملية فقدان السيطرة.

معلومات القطاعات

قطاع الأعمال يمثل مجموعة من الموجودات والعمليات التي تشترك معاً في تقديم منتجات أو خدمات خاضعة لمخاطر وعوائد تختلف عن تلك المتعلقة بقطاعات أعمال أخرى، والتي تفيد بأنه يتم قياسها وفقاً للتقارير التي يتم استخدامها من قبل المدير التنفيذي وصانع القرار الرئيسي للمجموعة.

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

النقد وما في حكمه

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

ذمم مدينة

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

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

موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال قائمة الدخل

هي الموجودات المالية التي قامت المجموعة بشراؤها بغرض بيعها في المستقبل القريب وتحقيق الأرباح من تقلبات الأسعار السوقية قصيرة الأجل أو هامش أرباح المتاجرة.

يتم إثبات هذه الموجودات بالقيمة العادلة عند الشراء (تقيد مصاريف الاقتناء على قائمة الدخل عند الشراء) ويعاد تقييمها لاحقاً بالقيمة العادلة، ويظهر التغيير في القيمة العادلة في قائمة الدخل الموحدة بما فيها التغيير في القيمة العادلة الناتج عن فروقات تحويل بنود الموجودات غير النقدية بالعملات الأجنبية، وفي حال بيع هذه الموجودات أو جزء منها يتم أخذ الأرباح أو الخسائر الناتجة عن ذلك في قائمة الدخل الموحدة.





موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال قائمة الدخل الشامل الآخر

إن الموجودات المالية بالقيمة العادلة من خلال قائمة الدخل الشامل الآخر الموحدة هي موجودات مالية غير مشتقة. الغرض من امتلاكها الاحتفاظ بها كمتوفرة للبيع أو الاحتفاظ بها حتى تاريخ الاستحقاق وليست للمتاجرة. يتم تسجيل فروقات التغير في القيمة العادلة للموجودات المالية بالقيمة العادلة من خلال قائمة الدخل الشامل الآخر الموحدة. تظهر الموجودات المالية بالقيمة العادلة من خلال قائمة الدخل الشامل الآخر الموحدة التي يتوفر لها أسعار سوقية في أسواق مالية نشطة بالقيمة العادلة. تظهر الموجودات المالية بالقيمة العادلة من خلال قائمة الدخل الشامل الآخر الموحدة التي لا يتوفر لها أسعار سوقية والتي لا يمكن تحديد قيمتها العادلة بشكل يعتمد عليه بالكلفة.

استثمار في شركة حليفة

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

استثمارات عقارية

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





ممتلكات ومعدات

تظهر الممتلكات والمعدات بالكلفة بعد تنزيل الاستهلاك المتراكم، ويتم استبعاد كلفة الموجودات والاستهلاك المتراكم حين بيع الممتلكات والمعدات أو التخلص منها ويتم إثبات أية أرباح أو خسائر في قائمة الدخل الموحدة.

عندما يقل المبلغ الممكن استرداده من أي من الممتلكات والمعدات على صافي قيمتها الدفترية فإنه يتم تخفيض قيمتها إلى القيمة الممكن استرداده وتسجل قيمة التدني في قائمة الدخل الموحدة.

يتم مراجعة العمر الإنتاجي وطريقة الاستهلاك بشكل دوري للتأكد من أن طريقة وفترة الاستهلاك تتناسب مع المنافع الاقتصادية المتوقعة من الممتلكات والمعدات.

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

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

الذمم الدائنة والمبالغ المستحقة الدفع

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

قروض

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

التدني في قيمة الموجودات المالية

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

تاريخ الاعتراف بالموجودات المالية

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

القيمة العادلة

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

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

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

نماذج تسعير الخيارات.

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

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



التقاص

يتم إجراء تقاص بين الموجودات المالية والمطلوبات المالية وإظهار المبلغ بالصافي في القوائم المالية الموحدة عندما تتوفر الحقوق القانونية الملزمة لذلك وكذلك عندما يتم تسويتها على أساس التقاص أو يكون تحقق الموجودات وتسوية المطلوبات في نفس الوقت.

مخصصات

يتم الاعتراف بالمخصصات عندما يكون على المجموعة التزام (قانوني أو فعلي) ناتج عن حدث سابق، وأن تسديد الالتزامات محتمل ويمكن قياس قيمتها بشكل يعتمد عليه، يتم مراجعة المخصصات بتاريخ القوائم المالية الموحدة وتعديل قيمتها بناءً على آخر معلومات متوفرة لدى المجموعة.

تحقق الإيرادات والاعتراف بالمصاريف

يتم تحقق عمولات الوساطة عند القيام بتداول الأوراق المالية للعملاء.

يتم تحقق إيرادات الفوائد باستخدام طريقة الفائدة الفعلية.

يتم تحقق توزيعات أرباح الاستثمارات عند إقرارها من قبل الهيئات العامة للشركات المستثمر بها.

يتم تحقق الإيرادات الأخرى وفقاً لأساس الاستحقاق.

يتم الاعتراف بالمصاريف وفقاً لأساس الاستحقاق.

يتم الاعتراف بإيرادات ومصاريف الفوائد البنكية بموجب أساس الاستحقاق.

جهات ذات علاقة

يتم تحديد والإفصاح عن جهات ذات علاقة من قبل إدارة المجموعة وفقاً لتعريف جهات ذات علاقة كما في معيار المحاسبة الدولي رقم ٢٤، ويتم تحديد والموافقة على الأسعار والعمولات مع جهات ذات علاقة من قبل الإدارة.

ضريبة دخل والمساهمة الوطنية

تمثل مصاريف الضرائب مبالغ الضرائب المستحقة والضرائب المؤجلة.

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

تسحب الضرائب بموجب النسب الضريبية المقررة وفقاً للقوانين المعمول بها في المملكة الأردنية الهاشمية.

إن الضرائب المؤجلة هي الضرائب المتوقع دفعها أو استردادها نتيجة الفروقات الزمنية المؤقتة بين قيمة الموجودات أو المطلوبات في القوائم المالية الموحدة والقيمة التي يتم احتساب الربح الضريبي على أساسها. يتم احتساب الضرائب المؤجلة باستخدام طريقة الالتزام وتحتسب الضرائب المؤجلة وفقاً للنسب الضريبية التي يتوقع تطبيقها عند تسوية الالتزام الضريبي أو تحقيق الموجودات الضريبية.

المعاملات بالعملة الأجنبية

يتم تسجيل المعاملات التي تتم بالعملة الأجنبية خلال السنة بأسعار الصرف السائدة في تاريخ إجراء المعاملات.

يتم تحويل أرصدة الموجودات المالية والمطلوبات المالية بمتوسط أسعار العملات الأجنبية الوسطية السائدة في تاريخ قائمة المركز المالي الموحدة والمعلنة من قبل البنك المركزي الأردني.

يتم تحويل الموجودات غير المالية والمطلوبات غير المالية بالعملة الأجنبية والظاهرة بالقيمة العادلة في تاريخ تحديد قيمتها العادلة.

يتم تسجيل الأرباح والخسائر الناتجة عن تحويل العملات الأجنبية في قائمة الدخل الموحدة.

يتم تسجيل فروقات التحويل لبنود الموجودات والمطلوبات بالعملة الأجنبية غير النقدية (مثل الأسهم) كجزء من التغير في القيمة.



استخدام التقديرات

إن إعداد القوائم المالية الموحدة وتطبيق السياسات المحاسبية يتطلب من إدارة المجموعة القيام بتقديرات واجتهادات تؤثر في مبالغ الموجودات والمطلوبات المالية والإفصاح عن الالتزامات المحتملة. إن هذه التقديرات والاجتهادات تؤثر 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.

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

تقوم الإدارة بإعادة تقدير الأعمار الإنتاجية للأصول الملموسة وغير الملموسة بشكل دوري لغايات احتساب الاستهلاكات والاطفاءات السنوية اعتماداً على الحالة العامة لتلك الأصول وتقديرات الأعمار الإنتاجية المتوقعة في المستقبل، ويتم أخذ خسارة التدني في قائمة الدخل الموحدة. تقوم الإدارة بمراجعة دورية للموجودات المالية والتي تظهر بالكلفة لتقدير أي تدني في قيمتها ويتم أخذ هذا التدني في قائمة الدخل الموحدة للسنة.

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

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

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



(٣) أرصدة لدى البنوك

٢٠١٨	٢٠١٩	
دينار	دينار	
٢٧٢.٠٦٩	٥١٤.٦٠٤	حسابات جارية لدى البنوك
٥٠٠.٠٠٠	٣٠٣٥.٠٩٥	حساب وديعة لدى البنك *
<u>٧٧٢.٠٦٩</u>	<u>٣٥٤٩.٦٩٩</u>	

* بلغ معدل العائد السنوي على حساب الوديعة الشهرية البالغة ٣٨٠ ٥٠٩ ٢ دينار أردني ٤,٧٥%

* بلغ معدل العائد السنوي على حساب الوديعة البالغة ٧١٥ ٥٢٥ ٧ دينار أردني ٥,٧٥٪، تستحق هذه الوديعة خلال مدة سنة من تاريخ نشوئها.

(٤) ذمم مدينة

٢٠١٨	٢٠١٩	
دينار	دينار	
٣٤٣.٢٨٨	٣٠٢.٠٢٠	ذمم مدينة
٦٨٩.٥٧٧	٦٨٩.٥٧٧	ذمم عملاء تمويل على الهامش
١.٣٢٨.٦٥	٩٩١.٥٩٧	
(٦٧٦.٢٧٩)	(٦٧٦.٢٧٩)	مخصص الخسارة الائتمانية المتوقعة
<u>٣٥٦.٥٨٦</u>	<u>٣١٥.٣١٨</u>	

فيما يلي جدول تحليل الذمم كما في ٣١ كانون الأول:

٢٠١٨			٢٠١٩			
مخصص الخسارة الائتمانية المتوقعة	الإجمالي	الصافي	مخصص الخسارة الائتمانية المتوقعة	الإجمالي	الصافي	
دينار	دينار	دينار	دينار	دينار	دينار	
(١٩٦.٩٢٧)	٣٤٣.٢٨٨	١٤٦.٣٦١	(١٩٦.٩٢٧)	٣٠٢.٠٢٠	١٠٥.٠٩٣	ذمم مدينة
(٤٧٩.٣٥٢)	٦٨٩.٥٧٧	٢١٠.٢٢٥	(٤٧٩.٣٥٢)	٦٨٩.٥٧٧	٢١٠.٢٢٥	ذمم عملاء تمويل على الهامش
(٦٧٦.٢٧٩)	١.٣٢٨.٦٥	٣٥٦.٥٨٦	(٦٧٦.٢٧٩)	٩٩١.٥٩٧	٣١٥.٣١٨	

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

المجموع	الذمم المستحقة وغير المشكوك في تحصيلها					
	٢٧١ يوم فأكثر	٢٧٠-١٨١ يوم	١٨٠-٩١ يوم	٩٠-٣١ يوم	٣٠-١ يوم	
دينار	دينار	دينار	دينار	دينار	دينار	
٣٥٦.٥٨٦	١٨٧.٢٩٨	٢.٢٣٢	١١.٣٢٦	٢٣.٠٠١	١٣٢.٧٢٩	٢٠١٨
٣٠٢.٠٢٠	١٩٦.٠٧٠	٥٩٨	١٨٠.٥	١٣.٦٥٨	٨٩.٨٨٩	٢٠١٩

من المتوقع تحصيل كامل الذمم غير المشكوك في تحصيلها حسب تقدير إدارة المجموعة، علماً أن جميع الذمم مضمونة بالمحافظ الاستثمارية للعملاء.

يتم اخذ مخصص للذمم المعمرة أكثر من ١٨٠ يوم وغير مغطاة بأسهم أو ضمانات.

(٥) موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال قائمة الدخل

٢٠١٨	٢٠١٩	
دينار	دينار	
٩٤١.٥٦٦	٤٨٦.٣٥٨	موجودات مالية متوفر لها أسعار سوقية
٦٢٩.٦٦٥	٥٥٩.٦٦٥	موجودات مالية غير متوفر لها أسعار سوقية *
<u>١.٥٧١.٢٣١</u>	<u>١.٠٤٦.٠٢٣</u>	

* يمثل هذا البند أسهم شركات ليس لها أسعار سوقية، ترى إدارة المجموعة أن القيمة العادلة لهذه الموجودات المالية لا تختلف جوهرياً عن صافي رصيدها المثبت في السجلات المحاسبية للشركة.



٦) أرصدة مدينة أخرى

٢٠١٨	٢٠١٩	
دينار	دينار	
٦٣.٠٠٠	٦٣.٠٠٠	أمانات صندوق ضمان التسوية *
٨٢.٠٧٤	٥٣.٠٧٤	تأمينات كفالات ومستردة
١٣.٢٣٥	١٥.٨٧٧	أخرى
١٧.٠٣٥	١٨.٧١٧	إيراد فوائد مستحقة القبض
١٦.٥٠٧	٢٤.١٢٦	مصاريف مدفوعة مقدماً
<u>١٩١.٨٥١</u>	<u>١٧٤.٧٩٤</u>	

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

٧) تسوية التداول

يمثل هذا البند المجموع الكلي للمبالغ المستحقة لصالح المجموعة وعلى مركز إيداع الأوراق المالية والناجم عن عمليات تداول اليوم الأخير من السنة المالية المنتهية في ٣١ كانون الأول ٢٠١٩.

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

٢٠١٨	٢٠١٩	
دينار	دينار	
<u>٦٢.٥٢٢</u>	<u>٥٦.٩٨٥</u>	موجودات مالية متوفر لها أسعار سوقية

٩) استثمار في شركة حليفة

٢٠١٨	٢٠١٩	طبيعة النشاط	الدولة	نسبة المساهمة	
دينار	دينار				
<u>٤.٥٤٩.٣٦٩</u>	<u>٤.٥٤٩.٣٦٩</u>	استثمارات	الأردن	٤٢%	شركة المحفظة العقارية الاستثمارية *

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

فيما يلي حصة المجموعة من إيرادات ونتائج أعمال الشركة الحليفة:

٢٠١٨	٢٠١٩	
دينار	دينار	
٩٨.٢٣٤	٨٠.٣٨١	الإيرادات
٣٧.٠٩٢	٢٧.٨٩١	أرباح السنة

تقوم المجموعة بتسجيل حصتها من نتائج أعمال الشركة الحليفة أخذين بالاعتبار القيمة العادلة لمساهمة المجموعة في الشركة الحليفة مشيرين إلى أنه لم يتم إثبات حصتها من نتائج الأعمال الشركة الحليفة لسنة ٢٠١٩، ٢٠١٨ لعدم ماديتهما.

١٠) استثمارات عقارية

٢٠١٨	٢٠١٩	
دينار	دينار	
<u>١٣٤.٤٥٤</u>	<u>١٣٤.٤٥٤</u>	أرض

تم تقدير القيمة العادلة للاستثمارات العقارية كما في ٣١ كانون الأول ٢٠١٩ بقيمة مقارنة للكلفة من قبل مقيم عقاري معتمد.



(١١) ممتلكات ومعدات

المجموع دينار	أجهزة مكتبية دينار	أجهزة وبرامج دينار	أثاث دينار	سيارات دينار	مباني دينار	أراضي دينار	الكلفة
٢ ٥٨٦ ٣٩٦	٩٥ ٢٧٩	١٣٥ ٤٢٣	١٣٤ ٠٦٠	٩٠ ٤٩٩	٣٢٤ ٨٧٨	١ ٨٠٦ ٢٥٧	٣١ كانون الأول ٢٠١٧
١١٧ ٧٤٣	٥ ١٧٠	١٧ ٥٧٣	...	٩٥ ٠٠٠	...	...	إضافات
(٧٩ ٥٠٠)	...	...	...	(٧٩ ٥٠٠)	...	...	استبعادات
٢ ٦٢٤ ٦٣٩	١٠٠ ٤٤٩	١٥٢ ٩٩٦	١٣٤ ٠٦٠	١٠٥ ٩٩٩	٣٢٤ ٨٧٨	١ ٨٠٦ ٢٥٧	٣١ كانون الأول ٢٠١٨
٥٧٢ ٧٧٣	٧٢ ٨٨٩	١٢٩ ٧٠٧	١٣٣ ٩٨٣	٨٨ ٥٧٥	١٤٧ ٦١٩	...	الاستهلاك المتراكم
٢٦ ٣٧٦	٣ ٢٩٨	٨ ٠٨٣	٧٧	٥ ٢٢٥	٩ ٦٩٣	...	٣١ كانون الأول ٢٠١٧
(٧٩ ٥٠٠)	...	...	...	(٧٩ ٥٠٠)	...	...	استهلاك السنة
٥١٩ ٦٤٩	٧٦ ١٨٧	١٣٧ ٧٩٠	١٣٤ ٠٦٠	١٤ ٣٠٠	١٥٧ ٣١٢	...	استبعادات
٢ ١٠٤ ٩٩٠	٢٤ ٢٦٢	١٥ ٢٠٦	...	٩١ ٦٩٩	١٦٧ ٥٦٦	١ ٨٠٦ ٢٥٧	٣١ كانون الأول ٢٠١٨
٢ ٦٢٤ ٦٣٩	١٠٠ ٤٤٩	١٥٢ ٩٩٦	١٣٤ ٠٦٠	١٠٥ ٩٩٩	٣٢٤ ٨٧٨	١ ٨٠٦ ٢٥٧	٣١ كانون الأول ٢٠١٨
٦٤٠	...	٦٤٠	...	...	...	...	إضافات
(٢ ١٥٣ ٦٣٥)	(٢٢ ٥٠٠)	...	...	...	(٣٢٤ ٨٧٨)	(١ ٨٠٦ ٢٥٧)	استبعادات
٤٧١ ٦٤٤	٧٧ ٩٤٩	١٥٣ ٦٣٦	١٣٤ ٠٦٠	١٠٥ ٩٩٩	...	...	٣١ كانون الأول ٢٠١٩
٥١٩ ٦٤٩	٧٦ ١٨٧	١٣٧ ٧٩٠	١٣٤ ٠٦٠	١٤ ٣٠٠	١٥٧ ٣١٢	...	الاستهلاك المتراكم
٣٢ ٧٢٠	٣ ٠٩٦	٦ ٢١٤	٨ ٨٨٥	١٤ ٥٢٥	...	...	٣١ كانون الأول ٢٠١٨
(١٧٠ ٦٩٧)	(٤ ٥٠٠)	...	(٨ ٨٨٥)	...	(١٥٧ ٣١٢)	...	استهلاك السنة
٣٨١ ٦٧٢	٧٤ ٧٨٣	١٤٤ ٠٠٤	١٣٤ ٠٦٠	٢٨ ٨٢٥	...	...	استبعادات
٨٩ ٩٧٢	٣ ١٦٦	٩ ٦٣٢	...	٧٧ ١٧٤	...	...	٣١ كانون الأول ٢٠١٩

(١٢) بنك دائن

٢٠١٨ دينار	٢٠١٩ دينار
٤٨١ ٤٤٢	...

بنك الإسكان للتجارة والتمويل

حصلت المجموعة بتاريخ ٢٥ حزيران ٢٠٠٨ على قرض من بنك الإسكان للتجارة والتمويل ممتلئة في جاري مدين بسقف ٢ ٥٠٠ ٠٠٠ دينار، تم تخفيض سقف القرض عدة مرات خلال السنوات الماضية وكان آخرها خلال سنة ٢٠١٥ ليصبح ١ ٠٠٠ ٠٠٠ دينار وبمعدل فائدة ٧.٥٪ تم استغلال جزء من سقف القرض خلال سنة ٢٠١٨ وبمعدل فائدة ٩.٢٥٪، تم تسديد كامل رصيد البنك الدائن خلال سنة ٢٠١٩.

(١٣) أمانات مساهمين

يتضمن هذا البند مبلغ ٢ ٤٠٠ ٠٠٠ دينار أمانات تخص تخفيض رأس المال حيث 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 وقد قرر مجلس الإدارة في جلسته المنعقدة بتاريخ ٢٩ كانون الثاني ٢٠٢٠ بدء توزيعات رديات تخفيض رأس المال اعتباراً من يوم الثلاثاء الموافق ٤ شباط ٢٠٢٠.

١٤) أرصدة دائنة أخرى

٢٠١٨	٢٠١٩
دينار	دينار
٢٢٠.٠٩١	٢١١.٥٩١
٢٣.٥٣٨	٣٦.٠٣٥
٢٤٣.٦٢٩	٢٤٧.٦٢٦

إيرادات غير متحققة
مصارييف مستحقة

١٥) ضريبة دخل والمساهمة الوطنية

شركة المحفظة الوطنية للأوراق المالية

لم يتم احتساب مخصص ضريبة الدخل المستحقة عن نتائج أعمال الشركة للسنة المنتهية في ٣١ كانون الأول ٢٠١٩ بسبب زيادة المصروفات عن الإيرادات الضريبية.

تبلغ نسبة ضريبة الدخل السائدة لنشاط الشركة في الأردن ٢٤٪ مضافا إليها ٤٪ مساهمة وطنية.

قامت الشركة بتقديم كشوف التقدير الذاتي لدائرة ضريبة الدخل والمبيعات عن نتائج الأعمال للسنة المنتهية في ٣١ كانون الأول ٢٠١٨، ٢٠١٧، ولم تقم الدائرة بمراجعة السجلات المحاسبية حتى تاريخ إعداد هذه القوائم المالية الموحدة.

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

شركة الزميلة للاستثمارات العقارية

لم يتم احتساب مخصص ضريبة الدخل المستحقة عن نتائج أعمال الشركة للسنة المنتهية في ٣١ كانون الأول ٢٠١٩ بسبب عدم وجود دخل خاضع للضريبة.

تبلغ نسبة ضريبة الدخل السائدة لنشاط الشركة في الأردن ٢٠٪ مضافا إليها ١٪ مساهمة وطنية.

قامت الشركة بتقديم كشف التقدير الذاتي لدائرة ضريبة الدخل والمبيعات عن نتائج أعمال الشركة للسنوات المنتهية في ٣١ كانون الأول ٢٠١٨، ٢٠١٧، وتم قبول الإقرار الضريبي لهذه السنة وفق نظام العينات بتاريخ ٢٩ اب ٢٠١٩ و ٢٦ كانون الثاني ٢٠١٩ على التوالي.

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

١٦) 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 اسهم مجانية واكتتابات خاصة ليصل الى ١٥ ٠٠٠ ٠٠٠ دينار في ٢٧ نيسان ٢٠٠٦ وبعدها جرى عدة تخفيضات على رأس المال وذلك عن طريق إطفاء الخسائر المتراكمة ليصل الى 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 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.

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.



أرباح مدورة (خسائر متراكمة)

٢٠١٨	٢٠١٩
دينار	دينار
(٥١٧ ٣٠٠)	(١٣٢ ١٢٨)
٥١٧ ٣٠٠	٠٠٠
(١٣٢ ١٢٨)	٤٣٣ ٠٤٨
<u>(١٣٢ ١٢٨)</u>	<u>٣٠٠ ٩٢٠</u>

الرصيد في بداية السنة
إطفاء خسائر
ربح (خسارة) السنة
الرصيد في نهاية السنة

١٧) صافي عمولات وساطة

٢٠١٨	٢٠١٩
دينار	دينار
١٦٤ ٩٢٥	١١١ ٤٥٧
(٤ ٧٢٦)	(٥ ٥٨٩)
<u>١٦٠ ١٩٩</u>	<u>١٠٥ ٨٦٨</u>

إيراد عمولات وساطة
ينزل: عمولات مدفوعة

١٨) إيرادات أخرى

٢٠١٨	٢٠١٩
دينار	دينار
٢٢ ٦٠٩	٣٩ ١٢٧
٢٦ ٨٦١	٤٠ ٦٩٨
٢٨ ٥٠٠	٧١٧ ٠٦٢
٥٧ ٠٥٧	٣٩ ٨٥٤
<u>١٣٥ ٠٢٧</u>	<u>٨٣٦ ٧٤١</u>

أتعاب إدارية
إيرادات فوائد بنكية
أرباح بيع ممتلكات ومعدات
إيرادات أرباح أسهم

١٩) خسائر موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال قائمة الدخل

٢٠١٨	٢٠١٩
دينار	دينار
١٤٦ ٤٢٢	٢٣ ٥٠٦
(٢١٢ ٤٥٨)	(١٢٧ ١٢٥)
<u>(٦٦ ٠٣٦)</u>	<u>(١٠٣ ٦١٩)</u>

أرباح بيع متحققة
فروقات تقييم موجودات مالية بالقيمة العادلة





٢٠ مصاريف إدارية

٢٠١٨	٢٠١٩	
دينار	دينار	
١٦٥ ١٥٧	١٥٠ ٩٢٣	رواتب وأجور
٢٢ ٣٥٠	٢١ ٤١٦	مساهمة المجموعة في الضمان الاجتماعي
٢١ ٠٣٤	١٨ ٥١٧	رسوم وإشتراكات
٠٠٠	٧٤ ٤١٥	رسوم تنازل
٢٠ ٥٧٩	١٥ ٤٦١	رسوم الهيئة والبورصة ومركز الإبداع
٢٠ ٥١٨	١٢ ٧٧٦	أتعاب مهنية
١٣ ١١٣	١٢ ٥٣١	تأمين صحي
١١ ٠٣٩	٨ ٦٦٨	صيانة
٩ ٨٣٢	٩ ٦٦٢	مساهمة المجموعة في صندوق الادخار
١ ٣١٥	٨٣٩	كهرباء ومياه
٧ ٤٠٠	٦ ٨٧٧	سيارات
٥ ١٩٢	٤ ٦٢٨	بريد وهاتف
٩ ٥١٣	٤ ٨٩٩	أخرى
٤ ٦٨٩	٠٠٠	صندوق حماية المستثمر
٣ ٠٦٨	٣ ٦٨٨	قرطاسية ومطبوعات
٠٠٠	٦١٦	دعاية وإعلان
٠٠٠	٧٨	قضائية
١ ٠٦٧	٥٠٠	ضيافة
١ ٤٧٧	١ ٢٠٠	اجتماع الهيئة العامة
<u>٣١٧ ٣٤٣</u>	<u>٣٤٧ ٦٩٤</u>	

٢١ مصاريف التمويل

٢٠١٨	٢٠١٩	
دينار	دينار	
١٧ ٥٩٩	٢١ ٨٨٤	فوائد وعمولات وكفالات

٢٢ الحصة الأساسية والمخفضة للسهم من ربح (خسارة) السنة

٢٠١٨	٢٠١٩	
دينار	دينار	
(١٣٢ ١٢٨)	٤٣٣ ١٩٢	ربح (خسارة) السنة
٦ ٠٠٠ ٠٠٠	٥ ٩٩٣ ٤٢٤	المتوسط المرجح لعدد الأسهم
<u>(٠,٠٢٢) دينار</u>	<u>٠,٠٧٢ دينار</u>	الحصة الأساسية والمخفضة للسهم من ربح (خسارة) السنة

٢٣ النقد وما في حكمه

٢٠١٨	٢٠١٩	
دينار	دينار	
٧٧٢ ٠٦٩	٣ ٥٤٩ ٦٩٩	أرصدة لدى البنوك
(٤٨١ ٤٤٢)	٠٠٠	بنك دائن
(٢٦٦ ٧٨٤)	(٥١٢ ٠٠٤)	أرصدة لدى البنوك مقيدة السحب *
<u>٢٣ ٨٤٣</u>	<u>٣ ٠٣٧ ٦٩٥</u>	

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





٢٤) التزامات محتملة

على المجموعة بتاريخ القوائم المالية الموحدة التزامات محتمل أن تطرأ تتمثل في كفالات بنكية بمبلغ ١٥٠.٠٠٠ دينار لصالح هيئة الأوراق المالية ومبلغ ١٠٠.٠٠٠ دينار لصالح مركز إيداع الأوراق المالية كما في ٣١ كانون الاول ٢٠١٩.

٢٥) مستويات القيمة العادلة

يحلل الجدول التالي الأدوات المالية المسجلة بالقيمة العادلة استناداً إلى طريقة التقييم، حيث يتم تعريف المستويات المختلفة على النحو التالي:

المستوى ١: الأسعار المعلنة (غير المعدلة) لأصول أو التزامات متطابقة في أسواق نشطة.

المستوى ٢: معلومات عن السعر المعلن المتضمن في المستوى ١ والذي يتم رصده للأصل أو الالتزام، سواء بصورة مباشرة (مثل الأسعار) أو غير مباشرة (أي مشتقة من الأسعار).

المستوى ٣: معلومات عن الأصل أو الالتزام لا تستند إلى تلك المرصودة من السوق (معلومات غير ظاهرة).

المستوى ١ دينار	المستوى ٢ دينار	المستوى ٣ دينار	الإجمالي دينار
١٠٠٤٠٨٨	٦٢٩٦٦٥	٠٠٠	١٦٣٣٧٥٣
٥٤٣٣٤٣	٥٥٩٦٦٥	٠٠٠	١١٠٣٠٠٨

٢٠١٨

موجودات مالية بالقيمة العادلة

٢٠١٩

موجودات مالية بالقيمة العادلة

٢٦) معاملات مع جهات ذات علاقة

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

٢٠١٨ دينار	٢٠١٩ دينار	طبيعة التعامل
١٠.٠٠٠	١٠.٠٠٠	أتعاب إدارية

شركة المحفظة العقارية الاستثمارية

رواتب ومكافآت الإدارة التنفيذية

٢٠١٨ دينار	٢٠١٩ دينار
٥٧٤٥٨	٥٧٧٥٠

رواتب ومنافع أخرى



٢٧ إدارة المخاطر

مخاطر أسعار الفائدة

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

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

الأثر على ربح السنة دينار	الزيادة (النقص) بسر الفائدة نقطة	
(١٨٦)	١٠٠	٢٠١٨
١٨٦	(١٠٠)	دينار أردني
		دينار أردني
(٣٠ ٣٥١)	١٠٠	٢٠١٩
٣٠ ٣٥١	(١٠٠)	دينار أردني
		دينار أردني

لا يوجد تأثير على حقوق الملكية الخاصة بالمجموعة.

مخاطر تغير أسعار الأسهم

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

الأثر على احتياطي القيمة العادلة دينار	الأثر على ربح السنة دينار	التغير في المؤشر %	
٦٢٥	١٥ ٧١٢	٪١	٢٠١٨
			بورصة عمان
٥٧٠	١٠ ٤٦٠	٪١	٢٠١٩
			بورصة عمان

في حال أن هناك تغير سلبي في المؤشر يكون الأثر مساوي للتغير أعلاه مع عكس الإشارة.

مخاطر الائتمان

مخاطر الائتمان هي المخاطر التي قد تتجم عن تخلف أو عجز المدينون والأطراف الأخرى عن الوفاء بالتزاماتهم اتجاه المجموعة. ترى المجموعة بأنها ليست معرضة بدرجة كبيرة لمخاطر الائتمان حيث تقوم بوضع سقف ائتماني للعملاء مع مراقبة الذمم القائمة بشكل مستمر. كما تحتفظ المجموعة بالأرصدة والودائع لدى مؤسسات مصرفية رائدة.



مخاطر السيولة

تتمثل مخاطر السيولة في عدم قدرة المجموعة على الوفاء بالتزاماتها المالية عند استحقاقها. تقوم المجموعة بإدارة السيولة بحيث تضمن توفر سيولة كاملة لوفاء التزاماتها عند استحقاقها.

يلخص الجدول أدناه توزيع المطلوبات المالية (غير مخصصة) كما في ٣١ كانون الأول على أساس الفترة المتبقية للاستحقاق التعاقدية وأسعار الفائدة السوقية الحالية.

المجموع	من سنة إلى خمس سنوات	من ٣ أشهر إلى ١٢ شهر	أقل من ٣ أشهر	
دينار	دينار	دينار	دينار	
				٢٠١٨
٤٨١ ٤٤٢	٠٠٠	٠٠٠	٤٨١ ٤٤٢	بنك دائن
٢٩١ ٣٥٦	٠٠٠	٢٩١ ٣٥٦	٠٠٠	ذمم دائنة
٢٢١ ٤٦٤	٠٠٠	٢٢١ ٤٦٤	٠٠٠	أمانات مساهمين
٢٣ ٥٣٨	٠٠٠	٢٣ ٥٣٨	٠٠٠	أرصدة دائنة أخرى
١٠١٧ ٨٠٠	٠٠٠	٥٣٦ ٣٥٨	٤٨١ ٤٤٢	
				٢٠١٩
٠٠٠	٠٠٠	٠٠٠	٠٠٠	بنك دائن
٣٢٥ ١٧٠	٠٠٠	٣٢٥ ١٧٠	٠٠٠	ذمم دائنة
٢ ٦٠٤ ٧٦٣	٠٠٠	٢ ٦٠٤ ٧٦٣	٠٠٠	أمانات مساهمين
٣٦ ٠٣٥	٠٠٠	٣٦ ٠٣٥	٠٠٠	أرصدة دائنة أخرى
٢ ٩٦٥ ٩٦٨	٠٠٠	٢ ٩٦٥ ٩٦٨	٠٠٠	

مخاطر العملات

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

(٢٨) القيمة العادلة للأدوات المالية

تتمثل الأدوات المالية في الموجودات المالية والمطلوبات المالية.

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

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

(٢٩) إدارة رأس المال

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

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

إن البنود المتضمنة في هيكل رأس المال تتمثل في رأس المال والاحتياطي الإجمالي والاحتياطي القيمة العادلة والإرباح المدورة (الخسائر المتراكمة) والبالغ مجموعها ٦ ٦٨١ ٠٣٤ دينار كما في ٣١ كانون الأول ٢٠١٩ مقابل ٨ ٦٥٣ ٥٢٣ دينار كما في ٣١ كانون أول ٢٠١٨.



٣٠ حسابات إدارة لصالح العملاء

ضمن النشاط الاعتيادي تمتلك المجموعة محفظة استثمارية في أسواق خارجية لصالح عملائها بصفة الأمانة مقابل عملات وساطة تم إظهارها ضمن قائمة الدخل الموحدة، حيث بلغ صافي موجودات هذه المحفظة ما ٩٨٥ ١٨٩ دينار كما في ٣١ كانون الأول ٢٠١٩، (٢٠١٨: ٢٧٤ ٠٣١ دينار)، يتم الاحتفاظ بها في حسابات منفصلة عن موجودات المجموعة ولا تظهر ضمن القوائم المالية الموحدة للمجموعة.

٣١ تطبيق معايير التقارير المالية الدولية الجديدة والمعدلة

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

توضيح هذه التعديلات تعريف الاعمال حيث نشر مجلس معايير المحاسبة الدولية "الإطار المفاهيمي لإعداد التقارير المالية" المعدل. يشمل ذلك التعريفات المعدلة للموجودات والمطلوبات بالإضافة الى إرشادات جديدة بشأن القياس والغاء الاعتراف والعرض والافصاح. أصدر مجلس معايير المحاسبة الدولية، الى جانب الاطار المفاهيمي المعدل، تعديلات على المراجع الخاصة بالاطار المفاهيمي في المعايير الدولية لإعداد التقارير المالية، حيث تحتوي الوثيقة على تعديلات على المعايير الدولية لإعداد التقارير المالية (٢، ٣، ٦، ١٤) والمعايير المحاسبية الدولية أرقام (١، ٨، ٣٤، ٣٧، ٣٨) وتفسيرات لجنة المعايير الدولية للتقارير المالية أرقام (١٢، ١٩) وتفسير (٢٠، ٢٢) وتفسير اللجنة الدائمة لتفسير المعيار رقم (٣٢) من اجل تحديث تلك التصريحات فيما يتعلق بالإشارات والافتقادات من اطار العمل او للإشارة الى ما تشير اليه من نسخة مختلفة من الاطار المفاهيمي.

تعديلات على معيار التقارير المالية الدولي رقم (٩): ميزات الدفع المسبق مع تعويض ذي مؤشرات سلبية

بموجب معيار التقارير المالية الدولي رقم (٩)، يمكن قياس أداة الدين بالتكلفة المطفأة أو بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر بشرط أن تكون التدفقات النقدية التعاقدية هي عبارة عن دفعات لأصل الدين والفوائد على المبلغ الأصلي المستحق (نموذج العمل وتحليل التدفقات النقدية التعاقدية SPPI) وأن يكون الغرض من الأداة هو ضمن نموذج العمل المناسب لذلك التصنيف. توضح تعديلات معايير التقارير المالية الدولي رقم (٩) ان الموجودات المالية ينطبق عليها نموذج SPPI بغض النظر عن الحدث أو الظرف الذي يؤدي إلى الإلغاء المبكر للعقد وبصرف النظر عن الطرف الذي يدفع أو يتلقى تعويضاً بسبب الإلغاء المبكر للعقد.

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

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

تعديلات على المعيار الدولي لإعداد التقارير المالية رقم (١٠) "القوائم المالية" ومعيار المحاسبة الدولي رقم (٢٨) "الاستثمارات في

المنشآت الحليفة والمشاريع المشتركة (٢٠١١)" (تم تأجيل تاريخ السريان الى اجل غير مسمى. وما يزال التطبيق مسموحا به)

تتعلق هذه التعديلات بمعاملة بيع او مساهمة الموجودات من المستثمر في المنشأة الحليفة او المشروع المشترك.

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



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

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

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

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

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

الحق في توجيه استخدام هذا الأصل.

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

قامت الشركة بتطبيق المعيار الدولي لإعداد التقارير المالية رقم (١٦) "الإيجارات" الذي حل محل الارشادات الموجودة بشأن عقود الإيجار، بما في ذلك معيار المحاسبة الدولي رقم (١٧) "عقود الإيجار" والتفسير الدولي (٤) "تحديد ما إذا كان ترتيب ما ينطوي على عقد إيجار" والتفسير الدولي (٤) "تحديد ما إذا كان ترتيب ما ينطوي على عقد إيجار" وتفسير لجنة التفسيرات السابقة (١٥) "عقود الإيجار التشغيلي - الحوافز" وتفسير لجنة التفسيرات السابقة (٢٧) "تقومي جوهر المعاملات التي تأخذ الشكل القانوني لعقد الإيجار".

صدر المعيار الدولي لإعداد التقارير المالية رقم (١٦) في كانون الثاني ٢٠١٦ وهو ساري المفعول للفترات المالية التي تبدأ في أو بعد الأول من كانون الثاني ٢٠١٩. ينص المعيار الدولي لإعداد التقارير المالية رقم (١٦) على أن جميع عقود الإيجار والحقوق والالتزامات التعاقدية المرتبطة بها يجب أن يتم الاعتراف بها عموماً في المركز المالي للشركة ما لم تكن المدة ١٢ شهراً أو أقل أو عقد إيجار لأصول منخفضة القيمة. وبالتالي فإن التصنيف المطلوب بموجب معيار المحاسبة الدولي (١٧) "الإيجارات" في عقود التأجير التشغيلي أو التمويلي تم الغائه بالنسبة للمستأجرين لكل عقد إيجار، يعترف المستأجر بالتزام مقابل التزامات الإيجار المتكبدة في المستقبل في المقابل يتم رسملة الحق في استخدام الأصل المؤجر وهو ما يعادل عموماً القيمة الحالية لمدفوعات الإيجار المستقبلية مضافاً إليها التكاليف المنسوبة مباشرة والتي يتم اطفائها على مدى العمر الإنتاجي.

اختارت الشركة استخدام المنهج المبسط والمسموح به بموجب المعيار الدولي لإعداد التقارير المالية (١٦) عند تطبيق المعيار الدولي للتقارير المالية (١٦) لأول مرة على عقود التأجير التشغيلي بشكل إفرادي (لكل عقد إيجار على حدة) تم قياس الحق في استخدام الأصول المؤجرة عموماً بمبلغ التزام التأجير باستخدام سعر الفائدة عند التطبيق لأول مرة.



تم قياس موجودات حق الاستخدام بمبلغ مساوي للالتزامات الإيجار/ بعد أن تم تعديله بأي مدفوعات تأجير مدفوعة مسبقاً أو مستحقة تتعلق بعدد إيجار معترف به في قائمة المركز المالي كما في ٣١ كانون الأول ٢٠١٨ ولم ينتج قيد أية تعديلات على الأرباح المدورة كما في الأول من كانون الثاني ٢٠١٩ بموجب هذه الطريقة لم يكن هناك عقود إيجار متدنية تطلبت إجراء تعديل على موجودات حق الاستخدام في تاريخ التطبيق الأولي.

تتعلق موجودات حق الاستخدام المعترف بها لعقارات مستأجرة كما في ٣١ كانون الأول ٢٠١٩.

إن الحركة على حق استخدام موجودات والتزامات عقود الإيجار خلال الفترة كما يلي:

التزامات التأجير	الحق في استخدام الأصول	
دينار	دينار	
٥٣ ٦٧٦	٥٣ ٦٧٦	رصيد ١٥ تشرين الثاني ٢٠١٩
٢٨٩	...	الفائدة خلال الفترة
(٢٨ ٠٠٠)	...	المدفوع خلال الفترة
٠٠٠	(٣ ٣٥٥)	الإطفاء خلال الفترة
٢٥ ٩٦٥	٥٠ ٣٢١	رصيد ٣١ كانون الأول ٢٠١٩

أنشطة التأجير للشركة وآلية المعالجة المحاسبية لها:

تقوم الشركة باستئجار عقارات للاستخدام في انشطته الاعتبائية وفي العادة تكون عقود الإيجار لفترات ثابتة تتراوح من سنة إلى ثلاثون سنة وقد يتضمن بعضها خيارات تمديد ويتم التفاوض على شروط الإيجار على أساس افرادي وتحتوي على مجموعة من الأحكام والشروط المختلفة لا تتضمن عقود إيجار أية تعهدات ولا يجوز استخدامها كضمانات لأغراض الاقتراض.

حتى نهاية السنة المالية ٢٠١٨ تم تصنيف عقود ايجار العقارات أما كعقد ايجار تشغيلي أو عقد ايجار تمويلي ويتم قيد المبالغ المدفوعة مقابل عقود التأجير التشغيلي في قائمة الدخل الموحدة وفقاً لطريقة القسط الثابت خلال فترة عقد التأجير.

ابتداء من الأول من تشرين الثاني ٢٠١٩ تم الاعتراف بعقود الإيجار كموجودات حق استخدام والالتزامات المتعلقة بها في التاريخ الذي يكون فيه الأصل جاهز للاستخدام من قبل الشركة، يتم توزيع قيمة كل دفعة ايجار ما بين التزامات التأجير وتكاليف التمويل، ويتم قيد تكاليف التمويل في قائمة الدخل خلال فترة عقد الإيجار للتوصل إلى معدل فائدة دوري ثابت على الرصيد المتبقي من الالتزام لكل فترة ويتم إطفاء موجودات حق الانتفاع خلال العمر الإنتاجي للأصل أو مدة الإيجار أيهما أقصر وفقاً لطريقة القسط الثابت.

يتم قياس الموجودات والمطلوبات الناشئة عن عقود الإيجار مبدئياً على أساس القيمة الحالية، وتشمل التزامات الإيجار صافي القيمة الحالية لمدفوعات الإيجار التالية:

- مدفوعات ثابتة (بما في ذلك مدفوعات ثابتة مضمّنة) مطروحاً منها حوافز الإيجار المستحقة القبض.
- مدفوعات الإيجار المتغيرة التي تستند على مؤشر أو معدل.
- المبالغ التي يتوقع أن يدفعها المستأجر بموجب ضمانات القيمة المتبقية
- سعر ممارسة خيار الشراء إذا كان المستأجر على يقين معقول من ممارسة هذا الخيار
- دفع غرامات إنهاء العقد إذا كانت شروط عقد الإيجار تتضمن هذا الخيار





يتم خصم دفعات الإيجار باستخدام سعر فائدة عقد الإيجار الضمني أو معدل سعر الاقتراض الإضافي للمستأجر في حال عدم توفرها وهو السعر الذي يتعين على المستأجر دفعه لاقتراض الأموال اللازمة للحصول على أصل ذي قيمة مماثلة في بيئة اقتصادية مماثلة مع شروط وأحكام مماثلة.

يتم قياس الحق في استخدام الأصول بالتكلفة والتي تشمل ما يلي:

- قيمة القياس الأولي للالتزامات الإيجار
 - أي دفعات إيجار يتم إجراؤها في أو قبل تاريخ البدء مطروحاً منها أي حوافز إيجار مستلمة
 - أية تكاليف مباشرة أولية
 - تكاليف الإرجاع (التجديد والترميم)
- يتم ادراج المدفوعات المرتبطة بعقود الإيجار قصيرة الأجل وعقود تأجير الأصول ذات القيمة المنخفضة على أساس القسط الثابت كمصروف في قائمة الدخل، ان عقود الإيجار قصيرة الأجل هي عقود إيجار مدتها ١٢ شهراً أو أقل. بينما الصول ذات القيمة المنخفضة مثل معدات تكنولوجيا المعلومات منخفضة القيمة وعناصر صغيرة من أثاث المكاتب.

عند تطبيق المعيار الدولي لإعداد التقارير المالية (١٦) لأول مرة، استخدمت الشركة ما يلي:

- استخدام معدل خصم واحد لمحفظه عقود الإيجار ذات الخصائص المتشابهة إلى حد معقول.
- الإعتماد على التقييمات السابقة بشأن ما إذا كانت عقود الإيجار متدنية.
- محاسبة عقود الإيجار التشغيلي مع مدة إيجار متبقية تقل عن ١٢ شهراً في أول كانون الثاني ٢٠١٩ كإيجارات قصيرة الأجل.
- استبعاد التكاليف المباشرة الأولية لقياس موجودات حق الاستخدام في تاريخ التطبيق الأولي.
- استخدام الإدراك السابق في تحديد مدة عقد الإيجار حيث يحتوي العقد على خيارات لتمديد أو انتهاء عقد الإيجار.

٣٢) أرقام المقارنة

تم إعادة تبويب بعض أرقام القوائم المالية الموحدة كما في ٣١ كانون الأول ٢٠١٨ لتتناسب مع تبويب أرقام القوائم المالية الموحدة كما في ٣١ كانون الأول ٢٠١٩ ولم ينتج عن إعادة التبويب أي أثر على خسارة وحقوق الملكية لسنة ٢٠١٨.



الإقرارات

يقر مجلس إدارة الشركة حسب علمه واعتقاده بعدم وجود أي أمور جوهرية قد تؤثر على استمرارية الشركة خلال السنة القادمة، كما يؤكد المجلس مسؤوليته عن إعداد البيانات المالية وتوفير نظام رقابة فعال في الشركة.

مهند محمد عبدالمهدي خليفة
نائب رئيس مجلس الإدارة

محمد بهجت أمين البليسي
رئيس مجلس الإدارة

بسام عبدالرحمن محمود فرعون
عضو مجلس الإدارة

آمال خالد صبحي الحاج حسن
عضو مجلس الإدارة

منجد منير رضا سختيان
عضو مجلس الإدارة

محمد جعفر ناجي الشامي
عضو مجلس الإدارة

ناصر محمد الحجرات
عضو مجلس الإدارة

مصطفى خليل عبدالرحيم مقداي
عضو مجلس الإدارة

يقر السادة الموقعين أدناه بالمسؤولية الكاملة عن صحة ودقة واكتمال المعلومات الواردة في التقرير.

رئيس مجلس الإدارة
محمد بهجت أمين البليسي

المدير العام
هيفاء جودت العلمي

المدير مالي
حسن محمد حسن موسى



**NATIONAL PORTFOLIO SECURITIES GROUP
PUBLIC SHAREHOLDING COMPANY
CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS
31 DECEMBER 2019**

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

	Page
Independent auditor's report	3-5
Consolidated statement of financial position	6
Consolidated statement of income	7
Consolidated statement of comprehensive income	8
Consolidated statement of changes in equity	9
Consolidated statement of cash flows	10
Notes to the consolidated financial statements	11-27

RSM Jordan

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

T +962 6 5673001
F +962 6 5677706

www.rsm.jo

INDEPENDENT AUDITOR'S REPORT

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

Opinion

We have audited the consolidated financial statements of the National Portfolio Securities Group, which comprise the consolidated statement of financial position as of 31 December 2019, consolidated statement of income, consolidated statement of comprehensive income, consolidated statement of changes in equity, and consolidated statement of cash flows for the year then ended, and a summary of significant accounting policies and other explanatory information.

In our opinion, the consolidated financial statements present fairly, in all material respects, the financial position of National Portfolio Securities Group as of 31 December 2019, and its financial performance and its cash flows for the year then ended in accordance with International Financial Reporting Standards.

Basis for opinion

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

Key Audit Matters

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

Investment in associate

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

Scope of Audit to Address Risks

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

THE POWER OF BEING UNDERSTOOD
AUDIT | TAX | CONSULTING

Share capital decreased

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

Scope of Audit to Address Risk

It has been confirmed that the value of the reduction of capital in the accounting records, and the notes are sufficient for this procedure as described in the note (13) and (16).

Other Information

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

- Identify and assess the risks of material misstatement of the consolidated financial statements, whether due to fraud or error, design and perform audit procedures responsive to those risk, and obtain audit evidence that is sufficient and appropriate to provide a basis for our opinion. The risk of not detecting a material misstatement resulting from fraud is higher than the one resulting from error, as fraud may involve collusion, forgery, intentional omission, misrepresentations, or the override of internal control.
- Obtain an understanding of internal control relevant to the audit in order to design audit procedures that are appropriate in the circumstances, but not for the purpose of expressing an opinion on the effectiveness of the group internal control

- Evaluate the appropriateness of accounting policies used and the reasonableness of accounting estimates and related disclosures made by management.
- Conclude on the appropriateness of management's use of the going concern basis of accounting and based on the audit evidenced obtained, whether a material uncertainty exists related to events or conditions that may cast significant doubt on the group ability to continue as a going concern. If we conclude that a material uncertainty exists, we are required to draw attention in our auditor's report to the related disclosures in the consolidated financial statements or, if such disclosure is inadequate, to modify our opinion. Our conclusions are based on the audit evidence obtained up to the date of our auditor's report. However, future events or conditions may cause the group to cease to continue as a going concern.
- Evaluate the overall presentation, structure and content of the consolidated financial statements, including the disclosures, and whether the consolidated financial statements represent the underlying transactions and events in a manner that achieves fair presentation.
- Obtain sufficient appropriate audit evidence regarding the consolidated financial statements of the entities or business activities within the Group to express an opinion on the consolidated financial statements.

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

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

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

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

Report on Other Legal and Regulatory Requirements

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

Amman – Jordan

29 January 2020



NATIONAL PORTFOLIO SECURITIES GROUP
PUBLIC SHAREHOLDING COMPANY
CONSOLIDATED STATEMENT OF FINANCIAL POSITION
31 DECEMBER 2019

Assets	Notes	2019	2018
		JD	JD
Current Assets			
Cash and cash equivalents	3	3 549 699	772 069
Accounts receivable	4	315 318	356 586
Financial assets at fair value through profit or loss	5	1 046 023	1 571 231
Other debit balances	6	174 794	191 851
Trading settlement receivable	7	-	148 342
Total Current Assets		5 085 834	3 040 079
Non - Current Assets			
Financial assets at fair value through other comprehensive Income	8	56 985	62 522
Investment in associate	9	4 549 369	4 549 369
Investments property	10	134 454	134 454
Property, plant and equipment	11	89 972	2 104 990
Right of use assets	31	50 321	-
Total Non - Current Assets		4 881 101	6 851 335
Total Assets		9 966 935	9 891 414
Liabilities			
Current Liabilities			
Bank overdraft	12	-	481 442
Accounts payable		325 170	291 356
Shareholders deposits	13	2 604 763	221 464
Other credit balances	14	247 626	243 629
Trading settlement payable		82 377	-
Total Current Liabilities		3 259 936	1 237 891
Non - Current Liabilities			
Lease liability	31	25 965	-
Total Liabilities		3 285 901	1 237 891
Equity			
Share capital	16	3 600 000	6 000 000
Statutory reserve		2 856 851	2 856 851
Fair value reserve		(76 737)	(71 200)
Retained earnings (Accumulated losses)		300 920	(132 128)
Total Equity		6 681 034	8 653 523
Total Liabilities and Equity		9 966 935	9 891 414

The accompanying notes from 1 to 32 are an integral part of these consolidated financial statements and should be read with them.

**NATIONAL PORTFOLIO SECURITIES GROUP
PUBLIC SHAREHOLDING COMPANY
CONSOLIDATED STATEMENT OF INCOME
31 DECEMBER 2019**

	Notes	<u>2019</u> JD	<u>2018</u> JD
Revenues			
Brokerage commission	17	105 868	160 199
Other revenues	18	836 741	135 027
Net revenues		<u><u>942 609</u></u>	<u><u>295 226</u></u>
Expenses			
Loss from financial assets at fair value through profit or loss	19	(103 619)	(66 036)
Administrative expenses	20	(347 694)	(317 343)
Financing expenses	21	(21 884)	(17 599)
Amortization	11	(32 720)	(26 376)
Right of use asset depreciation	31	(3 355)	-
Lease liability interests	31	(289)	-
Total expenses		<u><u>(509 561)</u></u>	<u><u>(427 354)</u></u>
Profit (Loss) for the year		<u><u>433 048</u></u>	<u><u>(132 128)</u></u>
Basic and diluted earnings profit (loss) per share	22	<u><u>0.072 JD</u></u>	<u><u>(0.022) JD</u></u>

The accompanying notes from 1 to 32 are an integral part of these consolidated financial statements and should be read with them.

**NATIONAL PORTFOLIO SECURITIES GROUP
PUBLIC SHAREHOLDING COMPANY
CONSOLIDATED STATEMENT OF COMPREHENSIVE INCOME
31 DECEMBER 2019**

	2019	2018
	JD	JD
Profit (Loss) for the year	<u>433 048</u>	<u>(132 128)</u>
Other comprehensive income items:		
Change in fair value of financial assets through other comprehensive Income	<u>(5 537)</u>	<u>4 654</u>
Total profit (Loss) and comprehensive income for the year	<u><u>427 511</u></u>	<u><u>(127 474)</u></u>

The accompanying notes from 1 to 32 are an integral part of these consolidated financial statements and should be read with them.

**NATIONAL PORTFOLIO SECURITIES GROUP
PUBLIC SHAREHOLDING COMPANY
CONSOLIDATED STATEMENT OF CHANGES IN EQUITY
31 DECEMBER 2019**

	Share capital JD	Statutory reserve JD	Fair value reserve JD	(Accumulated losses) Retained earnings JD	Total JD
31 December 2017	6 000 000	3 374 151	(75 854)	(517 300)	8 780 997
Losses written off	-	(517 300)	-	517 300	-
Total Loss and comprehensive e income for the year	-	-	4 654	(132 128)	(127 474)
31 December 2018	6 000 000	2 856 851	(71 200)	(132 128)	8 653 523
Share capital decreased	(2 400 000)	-	-	-	(2 400 000)
Total profit and comprehensive income for the year	-	-	(5 537)	433 048	427 511
31 December 2019	3 600 000	2 856 851	(76 737)	300 920	6 681 034

The accompanying notes from 1 to 32 are an integral part of these consolidated financial statements and should be read with them.

**NATIONAL PORTFOLIO SECURITIES GROUP
PUBLIC SHAREHOLDING COMPANY
CONSOLIDATED STATEMENT OF CASH FLOWS
31 DECEMBER 2019**

	Notes	2019 JD	2018 JD
Operating activities			
Profit (loss) for the year		433 048	(132 128)
Adjustments for:			
Depreciations	11	32 720	26 376
Right of use asset depreciation	31	3 355	-
Lease liability interests	31	289	-
Loss from financial assets at fair value through profit or loss		127 125	182 458
Gain from sale of property, plant and equipment		(717 062)	(28 500)
Financing expenses	21	21 884	17 599
Changes in operating assets and liabilities			
Restricted accounts		(245 220)	273 585
Financial assets at fair value through profit or loss		398 083	(402 994)
Accounts receivable		41 268	(7 862)
Other debit balances		17 057	(57 710)
Accounts payable		33 814	(137 143)
Trading settlement		230 719	(132 291)
Other credit balances		2 387 296	8 571
Net cash from (used in) operating activities		2 764 376	(390 039)
Investing activities			
Purchase of property, plant and equipment	11	(640)	(117 743)
Sale of property, plant and equipment		2 700 000	28 500
Paid lease liability	31	(28 000)	-
Net cash from (used in) investing activities		2 671 360	(89 243)
Financing activities			
Paid financing expenses	21	(21 884)	(17 599)
Share capital decreased	16	(2 400 000)	-
Net cash used in financing activities		(2 421 884)	(17 599)
Net change in cash and cash equivalents		3 013 852	(496 881)
Cash and cash equivalents at beginning of the year	23	23 843	520 724
Cash and cash equivalents at ending of the year	23	3 037 695	23 843

The accompanying notes from 1 to 32 are an integral part of these consolidated financial statements and should be read with them.

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 consolidated financial statements were approved by the Board of Directors in its meeting on 29 January 2020 and are subject to the approval of the General Assembly of Shareholders.

2) Significant Accounting Policies

Basis of preparation of the financial statements

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

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

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

The accounting policies adopted for the current year are consistent with those applied in the year ended 31 December 2018 except for what is stated in note (31) to the consolidated financial statements.

Principles of consolidation

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

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

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

The following subsidiaries have been consolidated:

	<u>Share capital</u> JD	<u>Ownership</u> percentage	<u>Principle</u> activities
Al Zmileh for Real Estate	10 000	%100	Investment Property

Segment reporting

Business segments represent distinguishable components of the Group that are engaged in providing products or services which are subject to risks and rewards that are different from those of other segments and are measured based on the reports sent to the chief operating decision maker.

Geographical segments are associated to products and services provided within a particular economic environment, which are subject to risks and rewards that are different from those of other economic environments.

Cash and cash equivalents

Cash and cash equivalents comprise cash on hand, and balances at banks and deposits at banks maturing within three months, less bank overdrafts and restricted balances.

Accounts Receivable

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

Financial assets at fair value through profit and loss

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

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

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

Financial Assets at Fair Value through Other Comprehensive Income

These financial assets represent the investments in equity instruments held for the long term. These financial assets are recognized at fair value plus transaction costs at purchase date and are subsequently measured at fair value in the consolidated statement of comprehensive income and within owner's equity including the changes in fair value resulting from translation of non-monetary assets stated in foreign currency. Gain or loss from the sale of these investments or part of them should be recognized in the consolidated statement of comprehensive income and within owner's equity and the balance of the revaluation reserve for these assets should be transferred directly to the retained earnings not to the consolidated statement of income.

No impairment testing is required for these assets.

Dividends are recorded in the consolidated statement of income.

Investment in Associate

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

Investment Property

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

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

**NATIONAL PORTFOLIO SECURITIES GROUP
PUBLIC SHAREHOLDING COMPANY
NOTES TO THE CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS
31 DECEMBER 2019**

Property, plant and Equipment

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

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

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

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

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

Trade payables and Accruals

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

Loans

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

Impairment Financial Assets

The Group reviews the value of financial assets on the date of the consolidated statement of financial Position in order to determine if there are any indications of impairment in their value individually or in the form of a portfolio, in case such indications exist the recoverable value is estimated so as to determine the impairment loss.

Impairment is determined as follows:

The impairment in the financial assets recorded at amortized cost is determined on the basis of the present value of the expected cash flows discounted at the original interest rate.

The impairment in the financial assets at cost is determined by the difference between book value and the present value of the expected future cash flows discounted in effective market price on any other similar financial assets.

Impairment is recorded in the consolidated statement of income as does any surplus that occurs in subsequent years that is due to a previous impairment of the financial assets in the consolidated statement of income.

Recognition of Financial Assets Date

Purchases and sales of financial assets are recognized on the trading date (which is the date on which the Group commits itself to purchase or sell the assets).

Fair Value

Fair value represents the closing market price (Assets Purchasing / Liabilities Selling) of financial assets and derivatives on the date of the consolidated financial statements.

In case declared market, prices do not exist active trading of some financial assets and derivatives is not available or the market is inactive fair value is estimated by one of several methods including the following:

Comparison with the fair value of another financial asset with similar terms and conditions.

Analysis of the present value of expected future cash flows for similar instruments.

Adoption of the option pricing models.

Evaluation of long-term assets and liabilities that bear no interest through discounting cash flows and amortizing premium / discount using the effective interest rate method within interest revenue / expense in the consolidated statement of income.

The valuation methods aim to provide a fair value reflecting the market's expectations taking into consideration the market expected risks and expected benefits when the value of the financial assets. When the financial assets fair value can't be reliably measured, they are stated at cost less any impairment.

Offsetting

Financial assets and financial liabilities are offset, the net amount is presented in the statement of financial position only when there is a legal right to offset the recognized amounts, and the Group intends to either settle them on a net basis or to realize the assets and settle the liabilities simultaneously.

Provisions

Provisions are recognized when the Group has an obligation as of the date of the consolidated financial statements as a result of past events, the obligation is likely to be settled, and a reliable estimate can be made of the amount of the obligation.

Revenue recognition and Expense realization

Revenues are recognized upon rendering services and issuance of invoice.

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

Rental income is recognized on a straight-line basis over.

The lease term as other income.

Other revenues are recognized on an accrual basis.

Expenses are recognized on an accrual basis.

Related parties

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

Income tax and national contribution

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

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

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

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

Foreign currency

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

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

Accounting Estimates

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

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

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

Management frequently reviews financial assets stated at fair value or at cost to estimate any impairment in their value. The impairment amount is taken to the consolidated statement of comprehensive income for the year.

A provision is set for lawsuits raised against the Group. This provision is based to an adequate legal study prepared by the Group's legal advisors. Moreover, the study highlights potential risks that the Group may encounter in the future. Such legal assessments are reviewed periodically.

The fiscal year is charged with its portion of income tax expenditures in accordance with the regulations, laws, and accounting standards. Moreover, deferred tax assets, liabilities, and the income tax provision are recorded.

The level in the fair value hierarchy is determined and disclosed into which the fair value measurements are categorized entirely, segregating fair value measurements in accordance with the levels defined in IFRS. The difference between Level 2 and Level 3 fair value measurements represents whether inputs are observable and whether the unobservable inputs are significant, which may require judgment and a careful analysis of the inputs used to measure fair value, including consideration of factors specific to the asset or liability.

**NATIONAL PORTFOLIO SECURITIES GROUP
PUBLIC SHAREHOLDING COMPANY
NOTES TO THE CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS
31 DECEMBER 2019**

3) Cash and cash equivalents

	2019	2018
	JD	JD
Current accounts	514 604	272 069
Deposits account*	3 035 095	500 000
	3 549 699	772 069

* The annual rate of return on the monthly deposit account amounting 2 509 380 JD is 4.75 %.

* The annual rate of return on the deposit account amounting 525 715 JD is 5.75 %. This deposit is due within one year from the date of inception.

4) Accounts receivable

	2019	2018
	JD	JD
Accounts receivable	302 020	343 288
Margin receivables	689 577	689 577
	991 597	1 032 865
Expected credit loss provision	(676 279)	(676 279)
	315 318	356 586

The details of Accounts receivable as follows:

	2019			2018		
	Total	Expected	Net	Total	Expected	Net
	JD	credit loss	JD	JD	credit loss	JD
		provision	JD		provision	JD
Accounts receivable	302 020	(196 927)	105 093	343 288	(196 927)	146 361
Margin receivables	689 577	(479 352)	210 225	689 577	(479 352)	210 225
	991 597	(676 279)	315 318	1 032 865	(676 279)	356 586

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

	Past due not impaired					Total
	1-30 Day	31-90 Day	91-180 Day	181-270 Day	More than	
	JD	JD	JD	JD	271	JD
					JD	
2018	132 729	23 001	11 326	2 232	187 298	356 586
2019	89 889	13 658	1 805	598	196 070	302 020

Unimpaired receivables are expected on the basis of past experience to be fully recoverable.

The group provides provision on trade receivable when it is aged for more than 180 days and if not covered by share.

5) Financial assets at fair value through profit or loss

	2019	2018
	JD	JD
Quoted financial assets	486 358	941 566
Unquoted financial assets*	559 665	629 665
	1 046 023	1 571 231

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

**NATIONAL PORTFOLIO SECURITIES GROUP
PUBLIC SHAREHOLDING COMPANY
NOTES TO THE CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS
31 DECEMBER 2019**

6) Other debit balances

	2019	2018
	JD	JD
Settlement Guarantee Fund *	63 000	63 000
Cash margin and refundable deposits	53 074	82 074
Others	15 877	13 235
Unearned revenue	18 717	17 035
Prepaid expenses	24 126	16 507
	174 794	191 851

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

7) Trading settlement receivable

This Item represents the proceeds of the last trading day on the Amman Stock Exchange due in favor of the Group resulting from trading on the last day of the financial year ended 31 December 2019.

8) Financial assets at fair value through other comprehensive income

	2019	2018
	JD	JD
Quoted financial assets	56 985	62 522

9) Investment in associate

	Ownership percentage	Place of in corporation	Principle activities	2019	2018
				JD	JD
Real Estate and Investments Portfolio *	42%	Jordan	Investment	4 549 369	4 549 369

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

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

	2019	2018
	JD	JD
Revenues	80 381	98 234
Profit for the year	27 891	37 092

The Group' recorded its share of the results of the associate company taking into consideration the fair value of the Group's contribution to the associate, pointing out that the results of the company's work for the year 2018,2019 were not confirmed due to lack of materiality.

10) Investment property

	2019	2018
	JD	JD
Land	134 454	134 454

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

NATIONAL PORTFOLIO SECURITIES GROUP
PUBLIC SHAREHOLDING COMPANY
NOTES TO THE CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS
31 DECEMBER 2019

11) Property, plant and equipment

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

	Land JD	Buildings JD	Vehicles JD	Furniture JD	Equipments and Software JD	Office supplies JD	Total JD
Cost							
31 December 2018	1 806 257	324 878	105 999	134 060	152 996	100 449	2 624 639
Additions	-	-	-	-	640	-	640
Disposal	(1 806 257)	(324 878)	-	-	-	(22 500)	(2 153 635)
31 December 2019	-	-	105 999	134 060	153 636	77 949	471 644
Accumulated depreciation							
31 December 2018	-	157 312	14 300	134 060	137 790	76 187	519 649
Depreciation	-	-	14 525	8 885	6 214	3 096	32 720
Disposal	-	(157 312)	-	(8 885)	-	(4 500)	(170 697)
31 December 2019	-	-	28 825	134 060	144 004	74 783	381 672
Net book value							
31 December 2019	-	-	77 174	-	9 632	3 166	89 972

12) Bank overdraft

	2019 JD	2018 JD
Housing Bank for Trade & Finance	-	481 442

On 25 June 2008, the Group signed Bank overdraft contract with Housing Bank for Trade and Finance with for amount of JD 2 500 000, more loan ceiling adjustments were made, the last of which was during the year 2015, to reach JD 1 000 000, bearing an annual interest rate of 7.5%. A portion of the loan ceiling was utilized during 2018. bearing an annual interest rate of 9.25%, the loan balance has been paid during the year 2019.

13) Shareholders deposits

This item includes an amount of 2 400 000 JD as capital reduction deposits where the General Assembly in its extraordinary meeting held on 11 July 2019 approved to decrease the Company capital by JD 2 400 000 to become JD 3 600 000 by returning the value of the nominal shares to the shareholders, each according to its percentage, this is due to the increase from the company's need, the reduction procedures were completed at the Ministry of Industry and Trade on 30 December 2019 and at the Jordan Securities Commission on 7 January 2020.

NATIONAL PORTFOLIO SECURITIES GROUP
PUBLIC SHAREHOLDING COMPANY
NOTES TO THE CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS
31 DECEMBER 2019

14) Other credit balances

	2019	2018
	JD	JD
Unearned revenues	211 591	220 091
Accrued expenses	36 035	23 538
	247 626	243 629

15) Income tax and national contribution

National Portfolio Securities.

No income tax provision has been calculated for the year ended 31 December 2019 due to increase in the deductible expenses on the taxable income.

The income tax rate in Jordan is 24% and 4% national contribution tax.

The tax return for the year 2018,2017 has been submitted, however, the returns has not been reviewed by the Income and Sales Tax Department until the date of these consolidated financial statements.

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

Al Zmleeh for Real Estate

No income tax provision has been calculated for the year ended 31 December 2019 due to there is no taxable income. The income tax rate in Jordan is 20% and 1% national contribution tax.

The Income and Sales Tax Department accepted the tax returns for the year 2018,2017 according to the sampling system in 29 August 2019 and 26 January 2019.

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

16) Equity

Share 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 25% of the Company's subscribed capital However, the Company may, with the approval of the General Assembly, continue to deduct this annual ratio until this reserve equals the subscribed capital of the Company in full. Such reserve is not available for dividends distribution. The General Assembly 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.

Retained earnings (Accumulated losses)

	2019	2018
	JD	JD
Balance as at Beginning of the year	(132 128)	(517 300)
Losses written off	-	517 300
Loss for the year	433 048	(132 128)
Balance as at Ending of the year	300 920	(132 128)

NATIONAL PORTFOLIO SECURITIES GROUP
PUBLIC SHAREHOLDING COMPANY
NOTES TO THE CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS
31 DECEMBER 2019

17) Brokerage commission

	2019	2018
	JD	JD
Revenue Brokerage commissions	111 457	164 925
Commissions Payment	(5 589)	(4 726)
	105 868	160 199

18) Others revenues

	2019	2018
	JD	JD
Management fees	39 127	22 609
Interest revenue	40 698	26 861
Gain from sale of property, plant and equipment	717 062	28 500
Dividends on financial assets	39 854	57 057
	836 741	135 027

19) Loss from financial assets at fair value

	2019	2018
	JD	JD
Profit from sale of financial assets at fair value through income	23 506	146 422
Change in fair value of financial assets at fair value through profit or loss	(127 125)	(212 458)
	(103 619)	(66 036)

20) Administrative expenses

	2019	2018
	JD	JD
Salaries and wages	150 923	165 157
Group contribution social security	21 416	22 350
Licenses and Fees	18 517	21 034
Transfer fees	74 415	-
Securities commission fees	15 461	20 579
Professional fees	12 776	20 518
Health insurance	12 531	13 113
Maintenance	8 668	11 039
Provident fund Group contribution	9 662	9 832
Electricity and Water	839	1 315
Vehicles	6 877	7 400
Postage, Telecommunication and Internet	4 628	5 192
Others	4 899	9 513
Investor protection fund	-	4 689
Stationery and printing	3 688	3 068
Marketing and advertising	616	-
Legal fees	78	-
Hospitality	500	1 067
General Assembly meetings expenses	1 200	1 477
	347 694	317 343

21) Financing expenses

	2019	2018
	JD	JD
Bank, guarantees fees	21 884	17 599

**NATIONAL PORTFOLIO SECURITIES GROUP
PUBLIC SHAREHOLDING COMPANY
NOTES TO THE CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS
31 DECEMBER 2019**

22) Basic and diluted earnings profit (loss) per share

	2019	2018
	JD	JD
Profit (Loss) for the year	433 192	(132 128)
Weighted average number of outstanding shares	5 993 424	6 000 000
Basic and diluted earnings profit (loss) per share	0.072 JD	(0.022) JD

23) Cash and cash equivalents

	2019	2018
	JD	JD
Current account	3 549 699	772 069
Bank overdraft	-	(481 442)
Restricted accounts *	(512 004)	(266 784)
	3 037 695	23 843

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

24) 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, in addition to other bank letters of guarantee for the Securities Depository Center Amman to JD 100 000 as of 31 December 2019.

25) Fair value levels

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

Level 1

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

Level 2

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

Level 3

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

	Level 1	Level 2	Level 3	Total
	JD	JD	JD	JD
2018				
Financial assets at fair value	1 004 088	629 665	-	1 633 753
2019				
Financial assets at fair value	543 343	559 665	-	1 103 008

26) Related parties' transactions

Related parties represent major shareholders, directors and key management personnel of the Group, and entities controlled or significantly influenced by such parties. Pricing policies and terms of these transactions are approved by the Group's management. Balances with related parties included in the consolidated financial statements are as follows:

The balances of related parties included in the consolidated statement of the financial position are as follows:

	<u>Nature of the relationship</u>	<u>2019 JD</u>	<u>2018 JD</u>
Real Estate and Investments Portfolio	Management fees	<u>10 000</u>	<u>10 000</u>

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

	<u>2019 JD</u>	<u>2018 JD</u>
Salaries and other benefits	<u>57 750</u>	<u>57 458</u>

27) Risk management

Interest rate risk

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

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

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

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

	<u>Increase (Decrease) in basis points point</u>	<u>Effect on profit JD</u>
2018		
Jordan dinar	100	(186)
Jordan dinar	(100)	186
2019		
Jordan dinar	100	(30 351)
Jordan dinar	(100)	30 351

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

**NATIONAL PORTFOLIO SECURITIES GROUP
PUBLIC SHAREHOLDING COMPANY
NOTES TO THE CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS
31 DECEMBER 2019**

Risk of stock prices changes

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

	Change in Index %	Impact on Profit and Loss JD	Impact on Fair value reserve JD
2018			
Amman Stock Exchange	<u>%1</u>	<u>15 712</u>	<u>625</u>
2019			
Amman Stock Exchange	<u>%1</u>	<u>10 460</u>	<u>570</u>

In the event of a negative change In the Index, the effect Is equal to the change above with an opposite sign.

Credit risk

Credit risk Is the risk that the other party will fail to meet Its contractual obligations, causing losses to the Group. Moreover, the Group has a policy of dealing with creditworthy counterparties in order to mitigate the risk of financial losses arising from non-fulfillment of obligations. Where it establishes a credit ceiling for customers with continuous monitoring of outstanding receivables. The Group also maintains balances and deposits with leading banking institutions.

Liquidity risk

Liquidity risk is the risk that the Group will encounter difficulty in meeting the obligations associated with its financial liabilities that are settled by delivering cash or another financial asset.

The Group's approach to managing liquidity is to ensure, as far as possible, that it will always have sufficient liquidity to meet its liabilities when due, under both normal and stressed conditions, without incurring unacceptable losses or risking damage to the Group reputation.

The following are the contracted maturities of financial liabilities:

	Less than 3 months JD	3 to 12 months JD	1 to 5 years JD	Total JD
31 December 2018				
Bank overdraft	481 442	-	-	481 442
Accounts payable	-	291 356	-	291 356
Shareholders deposits	-	221 464	-	221 464
Other credit balances	-	23 538	-	23 538
	<u>481 442</u>	<u>536 358</u>	<u>-</u>	<u>1 017 800</u>
31 December 2019				
Bank overdraft	-	-	-	-
Accounts payable	-	325 170	-	325 170
Shareholders deposits	-	2 604 763	-	2 604 763
Other credit balances	-	36 035	-	36 035
	<u>-</u>	<u>2 965 968</u>	<u>-</u>	<u>2 965 968</u>

Foreign exchange risk

The Group's major transactions are In Jordanian Dinar; therefore, the risk of foreign currency is not significant to the consolidated financial statements.

28) Fair Value of Financial Instruments

Financial instruments comprise of financial assets and financial liabilities.

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

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

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

29) Capital Management

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

The Group manages its capital structure and makes adjustments to it in light of changes in business conditions. No changes were made in the objectives, policies or processes during the years ended 31 December 2019 and 2018.

Capital comprises Share capital, Statutory reserves, Fair value reserve, and Retained earnings (Accumulated losses), and is measured at JD 6 681 034 as at 31 December 2019 (2018: JD 8 653 523).

30) Managed accounts for customers

Within the normal activities of business, the Group has an investment portfolio in foreign markets for its clients in custody against brokerage commissions shown in the consolidated statement of income. The net assets of this portfolio amounted to JD 189 985 as of 31 December 2019, (2018: JD 274 031) Are kept in separate accounts from the Group's assets and are not reflected in the Group's consolidated financial statements.

31) Amendments with no material effect on the consolidated financial statements of the company:

Amendment to IFRS 3 "Business Combinations" (Effective form on January 1, 2020)

These amendments clarify the definition of business as the International Accounting Standards Board published the conceptual Financial Reporting Framework. This includes revised definitions of assets and liabilities as well as new guidance on measurement, derecognition, presentation and disclosure.

In addition to the amended conceptual framework, the IASB issued amendments to the guidelines on the conceptual framework in the IFRS Standards, which contain amendments to IFRS 2, 3, 6 and 14 and IAS 1, 34, 37 and 38 and IFRIC 12, Interpretation 19, Interpretation 20 and 22 and Interpretation of the Standing Committee for the Interpretation of Standards No. 32 in order to update those statements with regard to references and quotations from the framework or to refer to a reference to Different from the conceptual framework.

Amendments to IFRS 9: Prepayment Features with Negative Compensation

Under IFRS 9, a debt instrument can be measured at amortized cost or at fair value through other comprehensive income, provided that the contractual cash flows are 'solely payments of principal and interest on the principal amount outstanding' (the SPPI criterion) and the instrument is held within the appropriate business model for that classification. The amendments to IFRS 9 clarify that a financial asset passes the SPPI criterion regardless of the event or circumstance that causes the early termination of the contract and irrespective of which party pays or receives reasonable compensation for the early termination of the contract.

IFRS 17 "Insurance Contracts" (Effective form on January 1, 2022)

It provides a more consistent measurement and presentation approach to all insurance contracts. These requirements are aimed at achieving a consistent, principled accounting objective for insurance contracts. IFRS 17 replaces IFRS 4 Insurance Contracts.

IFRS 17 requires measurement of insurance liabilities at the present value of the liability.

Amendments to IFRS 10 Financial Statements and IAS 28 "Investment in Associates and Joint Ventures (2011)" (Effective date deferred indefinitely. Adoption is still permitted)

Management expects to apply these new standards, interpretations and amendments to the financial statements of the Company when they are applicable and the adoption of these new standards, interpretations and amendments may have no material impact on the financial statements of the Company in the initial period of application except for the effect of the adoption of IFRS 16, Shown below:

Amendments that has impact on the consolidated financial statements of the Company

Effect of Application of IFRS 16 "Leases"

The Standard provides a comprehensive model for determining and treating lease arrangements in the financial statements of both lessors and lessees. It will also replace IAS 17 "Leases" and related interpretations when it becomes effective for the financial periods beginning on or after January 1, 2019.

As permitted by the transitional provisions of IFRS 16, the Company will not restate the comparative figures. Any changes in the carrying amount of assets and liabilities at the date of transition are recognized in the opening balances of the related balances.

There is no material difference between the accounting treatment in the lessor's books between IFRS 16 and IAS 17.

The change in the definition of the lease relates mainly to the concept of control. IFRS 16 distinguishes between leases and service contracts on the basis of whether the customer controls the use of a specific asset and the control is present if the customer has:

- The right to a substantial degree of all economic benefits arising from the use of specific assets; and
- The right to direct the use of these assets.

Effect of Application of IFRS (16) "Leases"

The Company has adopted IFRS (16), "Leases", which replace the existing guidelines on leases, including IAS (17) "Leases", IFRIC (4) "Determining whether an arrangement contains a lease" and the interpretation of the previous Interpretations Committee (15) "Operational leases - incentives" and SIC 27 "Evaluating the Substance of Transactions in the Legal Form of a Lease".

IFRS (16) was issued in January 2016 and is effective for annual periods commencing on or after 1 January 2019. IFRS (16) stipulates that all leases and the associated contractual rights and obligations should generally be recognize in the Company's financial Position, unless the term is 12 months or less or the lease for low value asset. Thus, the classification required under IAS (17) "Leases" into operating or finance leases is eliminated for Lessees. For each lease, the lessee recognizes a liability for the lease obligations incurred in the future. Correspondingly, a right to use the leased asset is capitalized, which is generally equivalent to the present value of the future lease payments plus directly attributable costs and which is amortized over the useful life.

The Company has chosen to use the simplified approach which is permitted under IFRS (16) upon adoption of the new standard. During the first-time application of IFRS (16) to operating leases, the right to use the leased assets was generally measured at the amount of lease liability, using the interest rate at the time of first-time application.

The right of use assets has been measured in an amount equal to the lease obligations, and adjusted by any pre-paid or lease payment that is recognized in the financial position list as of December 31, 2018. No adjustments to the retained earnings, as at January 1st, 2019, were produced under this method. There were no low leases that required an adjustment to the right of use assets at the date of the initial application.

The recognized right of use of leased properties are as of December 31, 2019.

The movement on the right of use assets and lease obligations during the period is as follows:

	Right of use Assets JD	Lease Obligations JD
Balance as of November 15, 2019	53 676	53 676
Interest during the period	-	289
Paid during the period	-	(28 000)
Amortization for the period	(3 355)	-
Balance as of December 31, 2019	50 321	25 965

The Company's leasing activities and its accounting treatment mechanism:

The Company rents real estates for use in its activities and usually leases for fixed periods ranging from one to thirty years, some of which may include extension options and the lease terms are negotiated on an individual basis and contain a set of different terms and conditions, not including contracts. Leases do not contain any obligations and may not be used as collateral for the purposes of borrowing.

Up to the end of the financial year 2018, real estate leases were classified as either an operating lease or a financial lease, and the amounts paid for operating lease contracts are credited to the income statement according to the straight-line method during the lease period.

Starting from the first of January 2019, leases were recognized as assets for use and related obligations on the date when the asset is ready for use by the company, the value of each rental payment is distributed between the leasing obligations and the financing costs, and the financing costs are credited to the income statement during the lease period to achieve a fixed periodic interest rate on the remaining balance of the obligation for each period and the right of use assets are amortized during the productive life of the asset or the lease term, whichever is shorter according to the straight-line method.

The assets and liabilities arising from the leases are initially measured on the basis of the present value, and the lease obligations include the net present value of the following rental payments:

Fixed payments (including built-in fixed payments) minus rental incentives receivable; Variable lease payments based on index or rate; Amounts expected to be paid by the lessee under residual value guarantees; The exercise price of a purchase option if the lessee is reasonably certain to exercise that option, and Payments of penalties for terminating the lease, if the lease term reflects the lessee exercising that option.

Rental payments are deducted using the implied lease interest rate or the tenant's additional borrowing price, if they are not available, which is the rate at which the lessee must pay to borrow the funds needed to obtain an asset of comparable value in a similar economic environment with similar terms and conditions.

Right of use assets are measured at cost comprising the following:

The amount of the initial measurement of lease liability.

Any lease payments made at or before the commencement date less any lease incentives received.

Any initial direct costs.

Return costs (renovation and restoration).

Payments associated with short-term leases and leases of low-value assets are recognized on a straight-line basis as an expense in profit or loss. Short-term leases are leases with a lease term of 12 months or less. Low-value assets comprise IT-equipment and small items of office furniture.

In applying IFRS (16) for the first time, the Company has used the following practical expedients permitted by the standard:

The use of a single discount rate to a portfolio of leases with reasonably similar characteristics

Reliance on previous assessments on whether leases are onerous

The accounting for operating leases with a remaining lease term of less than 12 months as at January 1, 2019 as short-term leases

The exclusion of initial direct costs for the measurement of the right-of-use asset at the date of initial application, and

The use of hindsight in determining the lease term where the contract contains or to extend or terminate the lease.

The Company has also elected not to reassess whether a contract is, or contains a lease at the date of initial application. Instead, for contracts entered into before the transition date the Company relied on its assessment made applying IAS (17) and IFRIC Determining whether an Arrangement contains a Lease.

Significant accounting Estimates and key sources of uncertainty estimates

Preparation of the accompanying consolidated financial statements and the application of accounting policies require from the Company's management to estimate and assess some items affecting financial assets and liabilities and to disclose contingent liabilities. These estimates and assumptions also affect income, expenses, provisions, and the financial assets valuation reserve, and in a specific way, it requires the Company's management to estimate and assess the amounts and timing of future cash flows. The aforementioned estimates are based on several assumptions and factors with varying degrees of consideration and uncertainty. Furthermore, the actual results may differ from the estimates due to the changes arising from the conditions and circumstances of those estimates in the future.

We believe that the estimates used in the consolidated financial statements are reasonable and consistent with the estimates used in preparing the consolidated financial statements for the year 2018 except for the following:

Extension and termination options of lease contracts

Extension and termination options are included in a number of leases. These terms are used to increase the operational flexibility in terms of contract management, most of the retained extension and termination options are exercisable by both the bank and the lessor.

In determining the lease term, management considers all facts and circumstances that create an economic incentive to exercise an extension option, or not exercise a termination option. Extension options (or periods after termination options) are only included in the lease term if the lease is reasonably certain to be extended (or not terminated). The evaluation is reviewed when there is an important event or a significant change in the circumstances that has an effect on this assessment, and in which it is within the control of the lessee.

Amendments to IAS (28) "Investment in Associates and Joint Ventures"

These amendments relate to long-term shares in allied enterprises and joint ventures.

These amendments clarify that an entity applies IFRS (9) "Financial Instruments" to long-term interests in an associate or joint venture that forms part of the net investment in an associate or joint venture if the equity method has not been applied to it.

Amendments to IAS (19) "Employee Benefits"

These amendments relate to adjustments to plans, reductions, or settlements.

32) Comparative Figures

Some of 2018 balances were reclassified to correspond with 2019 presentation, reclassifications have no effect on the loss and equity for the year ended at 2018.