

Date :26/10/2020

التاريخ: 2020/10/26

Ref: 319 /JS/2020

الاشارة: 319 /هـ أ/ 2020

To: Jordan Securities Commission

السادة هيئة الاوراق المالية

Amman Stock Exchange

السادة بورصة عمان

Securities Depository Center

السادة مركز ايداع الاوراق المالية

Subject: Quarterly Report as of 30/9/2020

الموضوع: البيانات المالية الربعية كما هي في 30/9/2020

Attached the Company's Quarterly report of

نرفق لكم طيه نسخة من البيانات المالية الربعية لشركة

National Portfolio Securities Co. as of 30/9/2020 ,in

المحفظة الوطنية للاوراق المالية كما هي بتاريخ 30/9/2020

Arabic and English as well as a (CD).

باللغة العربية واللغة الانجليزية مع قرص مدمج .

Regards,,

وتفضلوا بقبول فائق الاحترام...

Chairman

Mohammad B.Belbeisi

رئيس مجلس الادارة

محمد بهجت البليسي





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

صفحة	
٣	تقرير المراجعة حول القوائم المالية المرحلية المختصرة الموحدة
٤	قائمة المركز المالي المرحلية المختصرة الموحدة كما في ٣٠ أيلول ٢٠٢٠ (غير المدققة)
٥	قائمة الدخل الشامل المرحلية المختصرة الموحدة للفترة المنتهية في ٣٠ أيلول ٢٠٢٠ (غير المدققة)
٦	قائمة الدخل الشامل الآخر المرحلية المختصرة الموحدة للفترة المنتهية في ٣٠ أيلول ٢٠٢٠ (غير المدققة)
٧	قائمة التغيرات في حقوق الملكية المرحلية المختصرة الموحدة للفترة المنتهية في ٣٠ أيلول ٢٠٢٠ (غير المدققة)
٨	قائمة التدفقات النقدية المرحلية المختصرة الموحدة للفترة المنتهية في ٣٠ أيلول ٢٠٢٠ (غير المدققة)
٩ - ١٢	إيضاحات حول القوائم المالية المرحلية المختصرة الموحدة ٣٠ أيلول ٢٠٢٠ (غير المدققة)

تقرير المراجعة حول القوائم المرحلية المختصرة الموحدة

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

مقدمة

لقد قمنا بمراجعة القوائم المالية المرحلية المختصرة المرفقة لمجموعة المحفظة الوطنية للأوراق المالية المساهمة العامة المحدودة كما في ٣٠ أيلول ٢٠٢٠ والتي تتكون من قائمة المركز المالي المرحلية المختصرة الموحدة كما في ٣٠ أيلول ٢٠٢٠ وقائمة الدخل الشامل المرحلية المختصرة الموحدة وقائمة الدخل الشامل الآخر المرحلية المختصرة الموحدة وقائمة التغيرات في حقوق الملكية المرحلية المختصرة الموحدة وقائمة التدفقات النقدية المرحلية المختصرة الموحدة للفترة المنتهية في ذلك التاريخ، إن مجلس الإدارة مسؤول عن إعداد وعرض هذه القوائم المالية المرحلية المختصرة الموحدة وفقاً لمعيار المحاسبة الدولي رقم (٣٤) الخاص بالتقارير المالية المرحلية. إن مسؤوليتنا هي إبداء استنتاج حول هذه القوائم المالية المرحلية المختصرة الموحدة استناداً إلى مراجعتنا.

نطاق المراجعة

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

الاستنتاج

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

المجموعة المهنية العربية

نسيم شاهين

إجازة رقم ٨١٢

عمان - المملكة الأردنية الهاشمية

في ٢٢ تشرين الأول ٢٠٢٠



مجموعة المحفظة الوطنية للأوراق المالية
المساهمة العامة المحدودة
قائمة المركز المالي المرحلية المختصرة الموحدة كما في ٣٠ أيلول ٢٠٢٠ (غير المدققة)

٣١ كانون الأول ٢٠١٩ دينار مدققة	٣٠ أيلول ٢٠٢٠ دينار	إيضاحات	الموجودات
			موجودات متداولة
٣ ٥٤٩ ٦٩٩	١ ٤٤٧ ٦٧٤	٩	أرصدة لدى البنوك
٣١٥ ٣١٨	٣٢٣ ٩٨٤		ذمم مدينة
١ ٠٤٦ ٠٢٣	٧٥٨ ٠٦٣	٣	موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال قائمة الدخل الشامل
١٧٤ ٧٩٤	١٦٤ ١٦٦		أرصدة مدينة أخرى
٠٠٠	٣٢ ٥٣٨		تسوية تداول
٥ ٠٨٥ ٨٣٤	٢ ٧٢٦ ٤٢٥		مجموع الموجودات المتداولة
			موجودات غير متداولة
٥٦ ٩٨٥	٦٢ ٦٨٠	٤	موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال قائمة الدخل الشامل الآخر
٠٠٠	٤٨٧ ٩٩٢	٥	موجودات مالية بالتكلفة المطفأة
٤ ٥٤٩ ٣٦٩	٤ ٥٤٩ ٣٦٩	٦	استثمار في شركة حليفة
١٣٤ ٤٥٤	١٣٤ ٤٥٤		استثمارات عقارية
٨٩ ٩٧٢	٧٣ ٩٦٧		ممتلكات ومعدات
٥٠ ٣٢١	٣٠ ١٩٣		الحق في استخدام الأصول
٤ ٨٨١ ١٠١	٥ ٣٣٨ ٦٥٥		مجموع الموجودات غير المتداولة
٩ ٩٦٦ ٩٣٥	٨ ٠٦٥ ٠٨٠		مجموع الموجودات
			المطلوبات وحقوق الملكية
			مطلوبات متداولة
٣٢٥ ١٧٠	٦٩١ ٢٥٥		ذمم دائنة
٢ ٦٠٤ ٧٦٣	٥٩٣ ٧٦١		أمانات مساهمين
٢٤٧ ٦٢٦	٢٣٧ ١٧٤		أرصدة دائنة أخرى
٨٢ ٣٧٧	٠٠٠		تسوية تداول
٣ ٢٥٩ ٩٣٦	١ ٥٢٢ ١٩٠		مجموع المطلوبات المتداولة
			مطلوبات غير متداولة
٢٥ ٩٦٥	٢٧ ٤٨٩		التزام التأجير
٣ ٢٨٥ ٩٠١	١ ٥٤٩ ٦٧٩		مجموع المطلوبات
			حقوق الملكية
٣ ٦٠٠ ٠٠٠	٣ ٦٠٠ ٠٠٠		رأس المال
٢ ٨٥٦ ٨٥١	٢ ٨٥٦ ٨٥١		احتياطي إجباري
(٧٦ ٧٣٧)	(٧١ ٠٤٢)		احتياطي القيمة العادلة
٣٠٠ ٩٢٠	١٢٩ ٥٩٢		أرباح مدورة
٦ ٦٨١ ٠٣٤	٦ ٥١٥ ٤٠١		مجموع حقوق الملكية
٩ ٩٦٦ ٩٣٥	٨ ٠٦٥ ٠٨٠		مجموع المطلوبات وحقوق الملكية

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

مجموعة المحفظة الوطنية للأوراق المالية
المساهمة العامة المحدودة

قائمة الدخل الشامل المرحلية المختصرة الموحدة للفترة المنتهية في ٣٠ أيلول ٢٠٢٠ (غير المدققة)

للتسعة أشهر المنتهية في		للتلاثة أشهر المنتهية في		إيضاحات	
٣٠ أيلول ٢٠١٩	٣٠ أيلول ٢٠٢٠	٣٠ أيلول ٢٠١٩	٣٠ أيلول ٢٠٢٠		
دينار	دينار	دينار	دينار		
					الإيرادات
٨٣ ٨٦٧	٧١ ٨٠١	٣٣ ٩١٨	٢٥ ٧١٦		صافي عمليات وساطة
٣٩ ٨٥٤	٠٠٠	٣ ٢٥٠	٠٠٠		أرباح توزيعات أسهم
٤٧ ١٢٩	٤٨ ٠٨٨	١٨ ٤٥٧	١١ ٣٥٦		إيرادات أخرى
<u>١٧٠ ٨٥٠</u>	<u>١١٩ ٨٨٩</u>	<u>٥٥ ٦٢٥</u>	<u>٣٧ ٠٧٢</u>		صافي الإيرادات
					المصاريف
(٢٠١ ٢٨٦)	(١٩٤ ٢٢٣)	(٦١ ٧٨٠)	(٦١ ٧٦٩)		مصاريف إدارية
(٣٦ ٢٣٤)	(٤٨ ٨٣٠)	(٢٧ ٦٩٢)	(٧٣٣)	٧	خسائر موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال قائمة الدخل الشامل
(١٧ ٨٣٩)	(١٠ ٥٠٧)	(٣ ١٩٦)	(٢ ٧٤٣)		مصاريف تمويل
(٢٥ ٢٨٣)	(١٦ ٠٠٥)	(٨ ٤٣٣)	(٥ ٣٣٥)		استهلاكات
٠٠٠	(٢٠ ١٢٨)	٠٠٠	(٦ ٧٠٨)		استهلاك حق استخدام الاصل
٠٠٠	(١ ٥٢٤)	٠٠٠	(٥٠٨)		فوائد التزام التأجير
<u>(٢٨٠ ٦٤٢)</u>	<u>(٢٩١ ٢١٧)</u>	<u>(١٠١ ١٠١)</u>	<u>(٧٧ ٧٩٦)</u>		مجموع المصاريف
<u>(١٠٩ ٧٩٢)</u>	<u>(١٧١ ٣٢٨)</u>	<u>(٤٥ ٤٧٦)</u>	<u>(٤٠ ٧٢٤)</u>		خسارة الفترة
<u>(٠,٠١٨)</u>	<u>(٠,٠٤٨)</u>	<u>(٠,٠٠٨)</u>	<u>(٠,٠١١)</u>	٨	الحصة الأساسية والمخفضة للسهم من الخسارة

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

مجموعة المحفظة الوطنية للأوراق المالية
المساهمة العامة المحدودة

قائمة الدخل الشامل الآخر المرحلية المختصرة الموحدة للفترة المنتهية في ٣٠ أيلول ٢٠٢٠ (غير المدققة)

للتسعة أشهر المنتهية في		لثلاثة أشهر المنتهية في		خسارة الفترة
٣٠ أيلول ٢٠١٩	٣٠ أيلول ٢٠٢٠	٣٠ أيلول ٢٠١٩	٣٠ أيلول ٢٠٢٠	
دينار	دينار	دينار	دينار	
(١٠٩ ٧٩٢)	(١٧١ ٣٢٨)	(٤٥ ٤٧٦)	(٤٠ ٧٢٤)	
(٢ ٨٥٤)	٥ ٦٩٥	(١٠ ٠٣٢)	٢ ٢٢٥	بنود الدخل الشامل الآخر
(١١٢ ٦٤٦)	(١٦٥ ٦٣٣)	(٥٥ ٥٠٨)	(٣٨ ٤٩٩)	التغير في القيمة العادلة للموجودات المالية
				الخسارة والدخل الشامل الآخر للفترة

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

مجموعة المحفظة الوطنية للأوراق المالية
المساهمة العامة المحدودة

قائمة التغيرات في حقوق الملكية المرحلية المختصرة الموحدة للفترة المنتهية في ٣٠ أيلول ٢٠٢٠ (غير المدققة)

رأس المال دينار	احتياطي إجباري دينار	احتياطي القيمة العادلة دينار	أرباح مدورة دينار	المجموع دينار
٦ ٠٠٠ ٠٠٠	٢ ٨٥٦ ٨٥١	(٧١ ٢٠٠)	(١٣٢ ١٢٨)	٨ ٦٥٣ ٥٢٣
...	...	(٢ ٨٥٤)	(١٠٩ ٧٩٢)	(١١٢ ٦٤٦)
٦ ٠٠٠ ٠٠٠	٢ ٨٥٦ ٨٥١	(٧٤ ٠٥٤)	(٢٤١ ٩٢٠)	٨ ٥٤٠ ٨٧٧
٣ ٦٠٠ ٠٠٠	٢ ٨٥٦ ٨٥١	(٧٦ ٧٣٧)	٣٠٠ ٩٢٠	٦ ٦٨١ ٠٣٤
...	...	٥ ٦٩٥	(١٧١ ٣٢٨)	(١٦٥ ٦٣٣)
٣ ٦٠٠ ٠٠٠	٢ ٨٥٦ ٨٥١	(٧١ ٠٤٢)	١٢٩ ٥٩٢	٦ ٥١٥ ٤٠١

٣١ كانون الأول ٢٠١٨
الخسارة والدخل الشامل للفترة
٣٠ أيلول ٢٠١٩

٣١ كانون الأول ٢٠١٩
الخسارة والدخل الشامل للفترة
٣٠ أيلول ٢٠٢٠

بموجب تعليمات السلطات الرقابية

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

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

مجموعة المحفظة الوطنية للأوراق المالية
المساهمة العامة المحدودة

قائمة التدفقات النقدية المرحلية المختصرة الموحدة للفترة المنتهية في ٣٠ أيلول ٢٠٢٠ (غير المدققة)

٣٠ أيلول ٢٠١٩ دينار	٣٠ أيلول ٢٠٢٠ دينار	إيضاحات	
(١٠٩ ٧٩٢)	(١٧١ ٣٢٨)		الأنشطة التشغيلية
			خسارة الفترة
			تعديلات
٢٥ ٢٨٣	١٦ ٠٠٥		استهلاكات
٣٦ ٢٣٤	٤٨ ٨٣٠		خسائر موجودات مالية بالقيمة العادلة
١٧ ٨٣٩	١٠ ٥٠٧		مصاريف تمويل
٠٠٠	٢٠ ١٢٨		استهلاك حق استخدام الأصل
٠٠٠	١ ٥٢٤		فوائد التزام تأجير
			التغير في الموجودات والمطلوبات
(٢٦٥ ٦٦٠)	(٣٦٨ ٢٦٤)		أرصدة مقيدة السحب
٣٤٧ ٥٢٠	٢٣٩ ١٣٠		موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال قائمة الدخل
(٨٩ ٩٨٠)	(٨ ٦٦٦)		ذمم مدينة
١٢٩ ٨٤٦	(١١٤ ٩١٥)		تسوية التداول
٣٥ ٦٢٢	١٠ ٦٢٨		أرصدة مدينة أخرى
١٤٨ ٧٣٧	٣٦٦ ٠٨٥		ذمم دائنة
٣ ٥٢٦	(١٠ ٤٥٢)		أرصدة دائنة أخرى
٢٧٩ ١٧٥	٣٩ ٢١٢		صافي التدفقات النقدية من الأنشطة التشغيلية
			الأنشطة الاستثمارية
(٦٤٠)	٠٠٠		شراء ممتلكات ومعدات
٠٠٠	(٤٨٧ ٩٩٢)		موجودات مالية بالكلفة المطفأة
(٦٤٠)	(٤٨٧ ٩٩٢)		صافي التدفقات النقدية المستخدمة في الأنشطة الاستثمارية
			الأنشطة التمويلية
(١٦ ٥٩٦)	(٢ ٠١١ ٠٠٢)		أمانات مساهمين
(١٧ ٨٣٩)	(١٠ ٥٠٧)		مصاريف تمويل مدفوعة
(٣٤ ٤٣٥)	(٢ ٠٢١ ٥٠٩)		صافي التدفقات النقدية المستخدمة في الأنشطة التمويلية
٢٤٤ ١٠٠	(٢ ٤٧٠ ٢٨٩)		صافي التغير في النقد وما في حكمه
٢٣ ٨٤٣	٣ ٠٣٧ ٦٩٥	٩	النقد وأرصدة لدى البنوك في بداية الفترة
٢٦٧ ٩٤٣	٥٦٧ ٤٠٦	٩	النقد وأرصدة لدى البنوك في نهاية الفترة

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

(١) عام

تأسست شركة المحفظة 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 إلى ١٥ ٠٠٠ ٠٠٠ دينار في ٢٧ نيسان ٢٠٠٦ وبعدها جرى عدة تخفيضات على رأس المال وذلك عن طريق إطفاء الخسائر المتراكمة ليصل إلى ٦ ٠٠٠ ٠٠٠ دينار في شباط ٢٠١٧.

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 إلى ٣ ٦٠٠ ٠٠٠ دينار وذلك بإعادة قيمة الأسهم الاسمية للمساهمين كل حسب نسبته وذلك لزيادتها عن حاجة الشركة حيث تم استكمال إجراءات التخفيض لدى وزارة الصناعة والتجارة بتاريخ ٣٠ كانون الأول ٢٠١٩ ولدى هيئة الأوراق المالية بتاريخ ٧ كانون الثاني ٢٠٢٠.

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

تم إقرار القوائم المالية المرحلية المختصرة المرفقة من قبل مجلس إدارة المجموعة بتاريخ ٢٢ تشرين الأول ٢٠٢٠.

(٢) أسس إعداد القوائم المالية

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

إن القوائم المالية المرحلية المختصرة الموحدة (غير المدققة) لا تتضمن كافة المعلومات والإيضاحات المطلوبة للقوائم المالية غير المختصرة المعدة وفقاً لمعايير التقارير المالية الدولية ويجب أن تقرأ مع القوائم المالية الموحدة للمجموعة كما في ٣١ كانون الأول ٢٠١٩، كما أن نتائج فترة التسعة أشهر المنتهية في ٣٠ أيلول ٢٠٢٠ لا تمثل بالضرورة مؤشراً للنتائج المتوقعة للسنة المالية التي ستنتهي في ٣١ كانون الأول ٢٠٢٠.

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

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

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

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

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

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

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

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

أسس توحيد القوائم المالية الموحدة

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

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

طبيعة النشاط	نسبة الملكية	رأس المال دينار
عقارية	٪١٠٠	١٠.٠٠٠

شركة الزميلة للاستثمارات العقارية

موجودات مالية بالتكلفة المطفأة

هي الموجودات المالية التي تهدف إدارة المجموعة وفقاً لنموذج أعمالها الاحتفاظ بها لتحصيل التدفقات النقدية التعاقدية والتي تتمثل بالدفعات من أصل الدين والفائدة على رصيد الدين القائم.

يتم اثبات هذه الموجودات عند الشراء بالكلفة مضافاً إليها مصاريف الاقتناء، وتطفاً العلاوة / الخصم باستخدام طريقة الفائدة الفعالة، قيداً على أو لحساب الفائدة، وينزل أية مخصصات ناتجة عن التدني في قيمتها يؤدي الى عدم امكانية استرداد الاصل او جزء منه، ويتم قيد اي تدني في قيمتها في قائمة الدخل الشامل المختصرة الموحدة. يتم قياس هذه الموجودات بالتكلفة المطفأة بتاريخ القوائم المالية المرحلية المختصرة الموحدة.

يتم تحديد مبلغ التدني في قيمة الموجودات المالية التي تظهر بالتكلفة المطفأة بإعداد دراسة تستند إلى الخبرة التاريخية للخسارة الائتمانية مع الأخذ بعين الاعتبار العوامل المستقبلية الخاصة بالمدينين والبيئة الاقتصادية.

يتم تسجيل التدني كمخصص خسائر ائتمانية متوقعة في قائمة الدخل المرحلية المختصرة الموحدة كما يتم تسجيل اي وفر في السنة اللاحقة نتيجة التدني السابق في الموجودات المالية في قائمة الدخل المرحلية المختصرة الموحدة.

في حال بيع أي من هذه الموجودات قبل تاريخ استحقاقها، يتم تسجيل الأرباح والخسائر في قائمة الدخل الشامل المرحلية المختصرة الموحدة.

مجموعة المحفظة الوطنية للأوراق المالية
المساهمة العامة المحدودة
إيضاحات حول القوائم المالية المرحلية المختصرة الموحدة ٣٠ أيلول ٢٠٢٠ (غير المدققة)

استخدام التقديرات

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

(٣) موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال قائمة الدخل الشامل

٣١ كانون الأول ٢٠١٩ دينار	٣٠ أيلول ٢٠٢٠ دينار
٤٨٦ ٣٥٨	١٩٨ ٣٩٨
٥٥٩ ٦٦٥	٥٥٩ ٦٦٥
١٠٤٦٠٢٣	٧٥٨٠٦٣

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

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

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

٣١ كانون الأول ٢٠١٩ دينار	٣٠ أيلول ٢٠٢٠ دينار
٥٦ ٩٨٥	٦٢ ٦٨٠

موجودات مالية متوفر لها أسعار سوقية

(٥) موجودات مالية بالتكلفة المطفأة

٣٠ أيلول ٢٠٢٠ تستحق خلال أكثر من عام دينار	٣٠ أيلول ٢٠٢٠ تستحق خلال عام دينار
٤٨٧ ٩٩٢	٠٠٠

سندات*

* يتضمن هذا البند سندات باسم kingdom of Jordan بقيمة إسمية ١ دولار أمريكي (٠.٧١) دينار للسند الواحد وبعدد ٣٥٠ ٠٠٠ سند كما في ٣٠ أيلول ٢٠٢٠ وتحمل فائدة سنوية ٥.٨٥٪ تدفع كل ستة أشهر. تستحق السندات بتاريخ ٧ تموز ٢٠٣٠.

* يتضمن هذا البند سندات باسم Oman Gov Interntl بقيمة إسمية ٠.٩٥٥ دولار أمريكي (٠.٦٧٨) دينار للسند الواحد وبعدد ٣٥٠ ٠٠٠ سند كما في ٣٠ أيلول ٢٠٢٠ وتحمل فائدة سنوية ٦٪ تدفع كل ستة أشهر. تستحق السندات بتاريخ ١ آب ٢٠٢٩.

مجموعة المحفظة الوطنية للأوراق المالية
المساهمة العامة المحدودة
إيضاحات حول القوائم المالية المرحلية المختصرة الموحدة ٣٠ أيلول ٢٠٢٠ (غير المدققة)

(٦) استثمار في شركة حليفة

نسبة المساهمة %	الدولة الأردن	طبيعة النشاط استثمارات	٣٠ أيلول ٢٠٢٠ دينار	٣١ كانون الأول ٢٠١٩ دينار
٤٢٪			٤ ٥٤٩ ٣٦٩	٤ ٥٤٩ ٣٦٩

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

(٧) خسائر موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال قائمة الدخل الشامل

٣٠ أيلول ٢٠٢٠ دينار	٣٠ أيلول ٢٠١٩ دينار	خسائر (أرباح بيع متحققة) خسائر غير متحققة
(١٧ ٨٦٨)	٣١ ٨١٢	
(٣٠ ٩٦٢)	(٦٨ ٠٤٦)	
(٤٨ ٨٣٠)	(٣٦ ٢٣٤)	

(٨) الحصة الأساسية والمخفضة للسهم من الخسارة

٣٠ أيلول ٢٠٢٠ دينار	٣٠ أيلول ٢٠١٩ دينار	خسارة الفترة المتوسط المرجح لعدد الأسهم الحصة الأساسية والمخفضة للسهم من الخسارة
(١٧١ ٣٢٨)	(١٠٩ ٧٩٢)	
٣ ٦٠٠ ٠٠٠	٦ ٠٠٠ ٠٠٠	
(٠٠٠ ٤٨)	(٠٠٠ ١٨)	

(٩) النقد وما في حكمه

٣٠ أيلول دينار	٣١ كانون الأول دينار	أرصدة لدى البنوك أرصدة لدى البنوك مقيدة السحب *
١ ٤٤٧ ٦٧٤	٣ ٥٤٩ ٦٩٩	
(٨٨٠ ٢٦٨)	(٥١٢ ٠٠٤)	
٥٦٧ ٤٠٦	٣ ٠٣٧ ٦٩٥	

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

(١٠) التزامات محتملة

على المجموعة بتاريخ القوائم المالية المرحلية المختصرة الموحدة التزامات محتمل أن تطرأ تتمثل في كفالات بنكية بمبلغ ١٥٠ ٠٠٠ دينار لصالح هيئة الأوراق المالية ومبلغ ١٠٠ ٠٠٠ دينار لصالح مركز إيداع الأوراق المالية كما في ٣٠ أيلول ٢٠٢٠.

(١١) حسابات مدارة لصالح العملاء

ضمن النشاط الاعتيادي تمتلك المجموعة محفظة استثمارية في أسواق غير أردنية لصالح عملائها بصفة الأمانة مقابل عمولات وساطة تم إظهارها ضمن قائمة الدخل، حيث بلغ صافي موجودات هذه المحفظة ما مجموعه ١٦٠ ٧٤٨ دينار كما في ٣٠ أيلول ٢٠٢٠، يتم الاحتفاظ بها في حسابات منفصلة عن موجودات المجموعة ولا تظهر ضمن القوائم المالية المرحلية المختصرة الموحدة للمجموعة.

(١٢) أرقام المقارنة

تمثل أرقام المقارنة قائمة المركز المالي الموحدة المدققة كما في ٣١ كانون الأول ٢٠١٩، وكلاً من قائمة الدخل المرحلية المختصرة الموحدة وقائمة الدخل الشامل المرحلية المختصرة الموحدة وقائمة التغيرات في حقوق الملكية المرحلية المختصرة الموحدة وقائمة التدفقات النقدية المرحلية المختصرة الموحدة (غير المدققة) للفترة المنتهية في ٣٠ أيلول ٢٠١٩. تم إعادة تبويب بعض أرقام القوائم المالية الموحدة المقارنة لتتناسب مع تبويب أرقام القوائم المالية المرحلية المختصرة الموحدة (غير المدققة) للفترة المنتهية في ٣٠ أيلول ٢٠٢٠، ولم ينتج عن إعادة التبويب أي أثر على خسارة الفترة المنتهية في ٣٠ أيلول ٢٠١٩ وحقوق الملكية لعام ٢٠١٩.



**NATIONAL PORTFOLIO SECURITIES GROUP
PUBLIC SHAREHOLDING COMPANY
CONDENSED CONSOLIDATED INTERIM FINANCIAL STATEMENTS
30 SEPTEMBER 2020**

NATIONAL PORTFOLIO SECURITIES GROUP
PUBLIC SHAREHOLDING COMPANY
CONTENTS

	Page
Review report on interim financial statements	3
Condensed consolidated interim statement of financial position (Unaudited)	4
Condensed consolidated interim statement of comprehensive income (Unaudited)	5
Condensed consolidated interim statement of Other comprehensive income (Unaudited)	6
Condensed consolidated interim statement of changes in equity (Unaudited)	7
Condensed consolidated interim statement of cash flows (Unaudited)	8
Notes to the condensed consolidated interim financial statements (Unaudited)	9-13

RSM Jordan

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

T +962 6 5673001
F +962 6 5677706

www.rsm.jo

REVIEW REPORT ON CONDENSED CONSOLIDATED INTERIM FINANCIAL STATEMENTS

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

Introduction

We have reviewed the accompanying condensed consolidated interim statement of financial position of National Portfolio Securities Group (A Public Shareholding Company) as at 30 September 2020, and the related condensed consolidated interim statement of comprehensive income, and other comprehensive income, changes in equity and cash flows for the period then ended, and a summary of significant accounting policies and other explanatory notes. Management is responsible for the preparation and fair presentation of this condensed consolidated interim financial information in accordance with International Accounting Standard IAS (34) relating to Interim Financial Reporting. Our responsibility is to express a conclusion on this condensed consolidated interim financial information based on our review.

Scope of review

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

Conclusion

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

**Amman – Jordan
22 October 2020**



THE POWER OF BEING UNDERSTOOD
AUDIT | TAX | CONSULTING

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

		30 September 2020	31 December 2019
	Notes	JD	JD
Assets			
Current Assets			Audited
Cash and cash equivalents	9	1 447 674	3 549 699
Accounts receivable		323 984	315 318
Financial assets at fair value through comprehensive Income	3	758 063	1 046 023
Other debit balances		164 166	174 794
Trading settlement receivable		32 538	-
Total Current Assets		2 726 425	5 085 834
Non - Current Assets			
Financial assets at fair value through other comprehensive Income	4	62 680	56 985
Financial assets at amortized cost	5	487 992	-
Investment in associate	6	4 549 369	4 549 369
Investments property		134 454	134 454
Property, plant and equipment		73 967	89 972
Right of use assets		30 193	50 321
Total Non - Current Assets		5 338 655	4 881 101
Total Assets		8 065 080	9 966 935
Liabilities			
Current Liabilities			
Accounts payable		691 255	325 170
Shareholders deposits		593 761	2 604 763
Other credit balances		237 174	247 626
Trading settlement payable		-	82 377
Total Current Liabilities		1 522 190	3 259 936
Non - Current Liabilities			
Lease liability		27 489	25 965
Total Liabilities		1 549 679	3 285 901
Equity			
Share capital		3 600 000	3 600 000
Statutory reserve		2 856 851	2 856 851
Fair value reserve		(71 042)	(76 737)
Retained earnings		129 592	300 920
Total Equity		6 515 401	6 681 034
Total Liabilities and Equity		8 065 080	9 966 935

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

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

	Notes	For the three-months period ended		For the nine-months period ended	
		30 September 2020	30 September 2019	30 September 2020	30 September 2019
		JD	JD	JD	JD
Revenues					
Brokerage commission		25 716	33 918	71 801	83 867
Dividends revenue		-	3 250	-	39 854
Other revenues		11 356	18 457	48 088	47 129
Net revenues		37 072	55 625	119 889	170 850
Expenses					
Administrative expenses		(61 769)	(61 780)	(194 223)	(201 286)
Losses from financial assets at fair value	7	(733)	(27 692)	(48 830)	(36 234)
Financing expenses		(2 743)	(3 196)	(10 507)	(17 839)
Depreciation		(5 335)	(8 433)	(16 005)	(25 283)
Right of use asset depreciation		(6 708)	-	(20 128)	-
Lease liability interests		(508)	-	(1 524)	-
Total expenses		(77 796)	(101 101)	(291 217)	(280 642)
Loss for the period		(40 724)	(45 476)	(171 328)	(109 792)
Basic and diluted loss per share	8	(0.011)	(0.008)	(0.048)	(0.018)

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

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

	For the three-months period ended		For the nine-months period ended	
	30 September 2020 JD	30 September 2019 JD	30 September 2020 JD	30 September 2019 JD
Loss for the period	(40 724)	(45 476)	(171 328)	(109 792)
Other comprehensive income items:				
Change in fair value of financial assets	2 225	(10 032)	5 695	(2 854)
Total other comprehensive loss for the period	(38 499)	(55 508)	(165 633)	(112 646)

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

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

	Share capital JD	Statutory reserve JD	Fair value reserve JD	Retained earnings JD	Total JD
31 December 2018	6 000 000	2 856 851	(71 200)	(132 128)	8 653 523
Total comprehensive loss for the period	-	-	(2 854)	(109 792)	(112 646)
30 September 2019	6 000 000	2 856 851	(74 054)	(241 920)	8 540 877
31 December 2019	3 600 000	2 856 851	(76 737)	300 920	6 681 034
Total comprehensive loss for the period	-	-	5 695	(171 328)	(165 633)
30 September 2020	3 600 000	2 856 851	(71 042)	129 592	6 515 401

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

**NATIONAL PORTFOLIO SECURITIES GROUP
PUBLIC SHAREHOLDING COMPANY
CONDENSED CONSOLIDATED INTERIM STATEMENT OF CASH FLOWS
30 SEPTEMBER 2020 (UNAUDITED)**

	Notes	30 September 2020 JD	30 September 2019 JD
Operating activities			
Loss for the period		(171 328)	(109 792)
Adjustments for:			
Depreciation		16 005	25 283
Losses from financial assets at fair value		48 830	36 234
Financing expenses		10 507	17 839
Right of use asset depreciation		20 128	-
Lease liability interests		1 524	-
Changes in operating assets and liabilities			
Restricted accounts		(368 264)	(265 660)
Financial assets at fair value through other comprehensive income		239 130	347 520
Accounts receivable		(8 666)	(89 980)
Trading settlement		(114 915)	129 846
Other debit balances		10 628	35 622
Accounts payable		366 085	148 737
Other credit balances		(10 452)	3 526
Net cash from operating activities		39 212	279 175
Investing activities			
Purchase of property, plant and equipment		-	(640)
Financial assets at amortized cost		(487 992)	-
Net cash used in investing activities		(487 992)	(640)
Financing activities			
Shareholders' deposits		(2 011 002)	(16 596)
Paid financing expenses		(10 507)	(17 839)
Net cash used in financing activities		(2 021 509)	(34 435)
Net change in cash and cash equivalents		(2 470 289)	244 100
Cash and cash equivalents at 1 January	9	3 037 695	23 843
Cash and cash equivalents at 30 September	9	567 406	267 943

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

1) General

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

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

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

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

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

The accompanying condensed consolidated interim financial statement was approved by the Board of Directors in its meeting on 22 October 2020.

2) Basis of preparation

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

The accompanying condensed consolidated interim financial information do not include all the information and disclosures required for the annual financial statements, which are prepared in accordance with the International Financial Reporting Standards and must be read with the consolidated financial statements of the Company as at 31 December 2019. In addition, the results of the Group's operations for the nine months ended 30 September 2020 do not necessarily represent indications of the expected results for the year ending 31 December 2020, and do not contain the appropriation of the profit of the current period, which is usually performed at year end.

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

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

Amendments to IFRS 3: Definition of a Business

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

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

The Group was not be affected by these amendments.

Interest Rate Benchmark Reform Amendments to IFRS 9 and IFRS 7

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

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

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

The Group was not be affected by these amendments.

Principles of consolidation

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

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

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

The following subsidiary has been consolidated:

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

Financial assets at amortized cost

Represents financial assets that the group management intends to hold in order to collect the contractual cash flows, which consist of payments of principal and interest on the existing debt stock.

These assets are recognized upon purchase at cost plus acquisition expenses, the premium / discount is amortized using the effective interest method, net of any provision resulting from the impairment of the asset value resulting in the non-recoverability of the asset or part of the asset, and any impairments is credited to its value in the condensed consolidated interim financial statement of the comprehensive income. These assets are measured at amortized cost at the date of condensed consolidated interim financial statements.

The impairment of the financial asset at amortized cost is estimated through preparation of a study based on the historical experience of credit loss, taking into account the future factors of debtors and the economic environment.

The impairment is recorded as a provision for expected credit loss in the statement of comprehensive income and any reversal are recorded in the subsequent year as a result of the previous impairment of the financial assets in the condensed consolidated interim statement of comprehensive income. If any of these assets are sold before their due date, the profits or loss are recorded in the condensed consolidated interim statement of comprehensive income.

Accounting estimates

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

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

3) Financial assets at fair value through comprehensive Income

	30 September 2020 JD	31 December 2019 JD
Quoted financial assets	198 398	486 358
Unquoted financial assets*	559 665	559 665
	758 063	1 046 023

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

4) Financial assets at fair value through other comprehensive Income

	30 September 2020 JD	31 December 2019 JD
Quoted financial assets	62 680	56 985

5) Financial assets at amortized cost

	30 September 2020	
	Maturity within one year	Maturity within more than one year
	JD	JD
Bonds*	-	487 992

*This item represents kingdom of Jordan bonds with nominal value of 1 \$ (JD 0.71) per bond at 350 000 bonds as of 30 September 2020., with an annual interest rate of 5.85% paid every six months. These bonds mature on 7 July 2030.

* This item represents Oman Gov Interntl bonds with nominal value of 0.955 \$ (JD 0.678) per bond at 350 000 bonds as of 30 September 2020., with an annual interest rate of 6 % paid every six months. These bonds mature on 1 August 2029.

6) Investment in associate

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

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

7) Loss from financial assets at fair value

	30 September 2020	30 September 2019
	JD	JD
(Loss) Profit from sale of financial assets at fair value through income	(17 868)	31 812
Change in fair value of financial assets at fair value through comprehensive income	(30 962)	(68 046)
	(48 830)	(36 234)

8) Basic and diluted earnings loss per share

	30 September 2020	30 September 2019
	JD	JD
Loss for the period	(171 328)	(109 792)
Weighted average number of outstanding shares	3 600 000	6 000 000
Basic and diluted loss per share	(0.048)	(0.018)

9) Cash and cash equivalents

	30 September 2020	31 December 2019
	JD	JD
Current account	1 447 674	3 549 699
Restricted accounts *	(880 268)	(512 004)
	567 406	3 037 695

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

10) Contingent liabilities

As of the date of the condensed consolidated interim financial statements, the Group is contingently liable in accordance with a bank guarantee amounting to JD 150 000, for the benefit of the Jordan Securities Commission, bank letters of guarantee for the benefit of the Securities Depository Center amounting to JD 100 000 as of 30 September 2020.

11) Managed accounts for customers

Within the normal activities of business, the Group has an investment portfolio in foreign markets for its clients in custody against brokerage commissions shown in the condensed consolidated interim statement of income. The net assets of this portfolio amounted to JD 160 748 as of 30 September 2020, Are kept in separate accounts from the Group's assets and are not reflected in the Group's condensed consolidated financial statements.

12) Comparative figures

Some of the comparative figures for the year 2019 have been reclassified to correspond with the period ended 30 September 2020 presentation and it did not result in any change to the last year's operating results.