



مجموعة المحفظة الوطنية للأوراق المالية  
المساهمة العامة المحدودة  
القوائم المالية الموحدة كما في 31 كانون الأول 2020  
وتقرير مدقق الحسابات المستقل

صفحة	
5-3	تقرير مدقق الحسابات المستقل
6	قائمة المركز المالي الموحدة كما في 31 كانون الأول 2020
7	قائمة الدخل الموحدة للسنة المنتهية في 31 كانون الأول 2020
8	قائمة الدخل الشامل الآخر الموحدة للسنة المنتهية في 31 كانون الأول 2020
9	قائمة التغيرات في حقوق الملكية الموحدة للسنة المنتهية في 31 كانون الأول 2020
10	قائمة التدفقات النقدية الموحدة للسنة المنتهية في 31 كانون الأول 2020
30 - 11	إيضاحات حول القوائم المالية الموحدة 31 كانون الأول 2020

## تقرير مدقق 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 31 كانون الأول 2020، 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 31 كانون الأول 2020 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.

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

#### أمور 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 58% من موجودات المجموعة، يتم قياس الاستثمار في الشركة الحليفة على أساس طريقة حقوق الملكية ويتم الإفصاح عنها في الإيضاح رقم (11)، 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 وللمستندات 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.

## 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 وإننا لا نبدي أي نوع من التأكيد حولها.

فيما يتعلق بتدقيق القوائم المالية الموحدة، فإن مسؤوليتنا هي قراءة المعلومات الأخرى، آخذين 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، سواءً 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، سواءً 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.

جزء 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، سواءً 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.

- 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 زودنا 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 بقبود 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

عادل أيوب

إجازة رقم 499

عمان - المملكة الأردنية الهاشمية

في 4 شباط 2021



مجموعة المحفظة الوطنية للأوراق المالية  
المساهمة العامة المحدودة  
قائمة المركز المالي الموحدة كما في 31 كانون الأول 2020

2019 دينار	2020 دينار	إيضاحات	الموجودات
			موجودات متداولة
3 549 699	1 148 921	4	أرصدة لدى البنوك
315 318	284 246	5	ذمم مدينة
1 046 023	720 976	6	موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال قائمة الدخل
174 794	183 407	7	أرصدة مدينة أخرى
000	104 732	8	تسوية التداول
<b>5 085 834</b>	<b>2 442 282</b>		مجموع الموجودات المتداولة
			موجودات غير متداولة
56 985	59 793	9	موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال قائمة الدخل الشامل الآخر
000	487 992	10	موجودات مالية بالتكلفة المطفأة
4 549 369	4 549 369	11	استثمار في شركة حليفة
134 454	134 454	12	استثمارات عقارية
89 972	68 632	13	ممتلكات ومعدات
50 321	23 483	14	الحق في استخدام الأصول
<b>4 881 101</b>	<b>5 323 723</b>		مجموع الموجودات غير المتداولة
<b>9 966 935</b>	<b>7 766 005</b>		مجموع الموجودات
			المطلوبات وحقوق الملكية
			مطلوبات متداولة
000	000	15	بنك دائن
325 170	472 186		ذمم دائنة
2 604 763	563 837	16	أمانات مساهمين
247 626	238 000	17	أرصدة دائنة أخرى
82 377	000	8	تسوية التداول
<b>3 259 936</b>	<b>1 274 023</b>		مجموع المطلوبات المتداولة
			مطلوبات غير متداولة
25 965	28 000	14	التزام التأجير
<b>3 285 901</b>	<b>1 302 023</b>		مجموع المطلوبات
			حقوق الملكية
		19	حقوق ملكية حملة الأسهم
3 600 000	3 600 000		رأس المال
2 856 851	2 856 851		احتياطي إجباري
(76 737)	(73 929)		احتياطي القيمة العادلة
300 920	81 060		أرباح مدورة
<b>6 681 034</b>	<b>6 463 982</b>		صافي حقوق الملكية
<b>9 966 935</b>	<b>7 766 005</b>		مجموع المطلوبات وحقوق الملكية

إن الإيضاحات المرفقة من رقم 1 إلى رقم 36 تشكل جزءاً من هذه القوائم المالية الموحدة وتقرأ معها

مجموعة المحفظة الوطنية للأوراق المالية  
المساهمة العامة المحدودة  
قائمة الدخل الموحدة للسنة المنتهية في 31 كانون الأول 2020

2019 دينار	2020 دينار	إيضاحات	
			الإيرادات
105 868	95 471	20	صافي عملات وساطة
836 741	69 890	21	إيرادات أخرى
<b>942 609</b>	<b>165 361</b>		صافي الإيرادات
			المصاريف
(103 619)	(67 271)	22	خسائر موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال قائمة الدخل
(347 694)	(255 963)	23	مصاريف إدارية
(21 884)	(11 774)	24	مصاريف تمويل
(32 720)	(21 340)	13	استهلاكات
(3 355)	(26 838)	14	استهلاك حق استخدام الاصل
(289)	(2 035)	14	فوائد التزامات تأجير
<b>(509 561)</b>	<b>(385 221)</b>		مجموع المصاريف
<b>433 048</b>	<b>(219 860)</b>		(خسارة) ربح السنة
<b>0.072 دينار</b>	<b>(0.061) دينار</b>	25	الحصة الأساسية والمخفضة للسهم من (خسارة) ربح السنة

إن الإيضاحات المرفقة من رقم 1 إلى رقم 36 تشكل جزءاً من هذه القوائم المالية الموحدة وتقرأ معها

2019	2020
دينار	دينار
433 048	(219 860)
(5 537)	2 808
<b>427 511</b>	<b>(217 052)</b>

(خسارة) ربح السنة  
يضاف: بنود الدخل الشامل الآخر  
التغير في القيمة العادلة للموجودات المالية  
(الخسارة) الربح والدخل الشامل للسنة

إن الإيضاحات المرفقة من رقم 1 إلى رقم 36 تشكل جزءاً من هذه القوائم المالية الموحدة وتقرأ معها



مجموعة المحفظة الوطنية للأوراق المالية  
المساهمة العامة المحدودة  
قائمة التغيرات في حقوق الملكية الموحدة للسنة المنتهية في 31 كانون الأول 2020

المجموع دينار	أرباح مدورة دينار	احتياطي القيمة العادلة دينار	احتياطي إجباري دينار	رأس المال دينار	
<b>8 653 523</b>	<b>(132 128)</b>	<b>(71 200)</b>	<b>2 856 851</b>	<b>6 000 000</b>	<b>31 كانون الأول 2018</b>
(2 400 000)	000	000	000	(2 400 000)	تخفيض رأس المال
427 511	433 048	(5 537)	000	000	الربح والدخل الشامل للسنة
<b>6 681 034</b>	<b>300 920</b>	<b>(76 737)</b>	<b>2 856 851</b>	<b>3 600 000</b>	<b>31 كانون الأول 2019</b>
(217 052)	(219 860)	2 808	000	000	(الخسارة) والدخل الشامل للسنة
<b>6 463 982</b>	<b>81 060</b>	<b>(73 929)</b>	<b>2 856 851</b>	<b>3 600 000</b>	<b>31 كانون الأول 2020</b>

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 1 إلى رقم 36 تشكل جزءاً من هذه القوائم المالية الموحدة وتقرأ معها

مجموعة المحفظة الوطنية للأوراق المالية  
المساهمة العامة المحدودة  
قائمة التدفقات النقدية الموحدة للسنة المنتهية في 31 كانون الأول 2020

2019 دينار	2020 دينار	إيضاحات	
433 048	(219 860)		الأنشطة التشغيلية
			(خسارة) ربح السنة
			تعديلات
32 720	21 340	13	استهلاكات
3 355	26 838	14	استهلاك حق استخدام الاصل
289	2 035	14	فوائد التزامات تأجير
127 125	49 866	22	خسائر موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال قائمة الدخل
(717 062)	000		أرباح بيع ممتلكات ومعدات
21 884	11 774	24	مصاريف تمويل
			التغير في الموجودات والمطلوبات
(245 220)	(53 676)		التغير في أرصدة مقيدة السحب
398 083	275 181		موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال قائمة الدخل
41 268	31 072		ذمم مدينة
17 057	(8 613)		أرصدة مدينة أخرى
33 814	147 016		ذمم دائنة
230 719	(187 109)		تسوية التداول
2 387 296	(2 050 552)		أرصدة دائنة أخرى
<b>2 764 376</b>	<b>(1 954 688)</b>		صافي التدفق النقدي (المستخدم في) من الأنشطة التشغيلية
			الأنشطة الاستثمارية
(640)	000	13	شراء ممتلكات ومعدات
2 700 000	000	13	بيع ممتلكات ومعدات
(28 000)	000	14	المدفوع من التزامات التأجير
000	(487 992)	10	شراء موجودات مالية بالتكلفة المطفأة
<b>2 671 360</b>	<b>(487 992)</b>		صافي التدفق النقدي (المستخدم في) من الأنشطة الاستثمارية
			الأنشطة التمويلية
(21 884)	(11 774)	24	مصاريف تمويل مدفوعة
(2 400 000)	000	19	تخفيض رأس المال
<b>(2 421 884)</b>	<b>(11 774)</b>		صافي التدفق النقدي المستخدم في الأنشطة التمويلية
<b>3 013 852</b>	<b>(2 454 454)</b>		صافي التغير في النقد وما في حكمه
23 843	3 037 695	26	النقد وما في حكمه في بداية السنة
<b>3 037 695</b>	<b>583 241</b>	26	النقد وما في حكمه في نهاية السنة

إن الإيضاحات المرفقة من رقم 1 إلى رقم 36 تشكل جزءاً من هذه القوائم المالية الموحدة وتقرأ معها

## (1) عام

تأسست شركة المحفظة الوطنية للأوراق المالية بتاريخ 20 اذار 1982 وسجلت لدى وزارة الصناعة والتجارة كشركة مساهمة عامة تحت الرقم (166) حيث بلغ رأس مال الشركة المصرح به والمدفوع 1 500 000 دينار وقد جرت عدة زيادات على رأس المال عن طريق توزيعات أسهم مجانية واكتتابات خاصة ليصل الى 15 000 000 دينار في 27 نيسان 2006 وبعدها جرى عدة تخفيضات على رأس المال كما يلي:

قررت الهيئة العامة العادية المنعقدة بتاريخ 9 نيسان 2016 إطفاء الاحتياطي الخاص في الخسائر المتراكمة بقيمة 82 535 دينار.

إطفاء الخسائر المتراكمة ليصل الى 6 000 000 دينار في شباط 2017.

قررت الهيئة العامة غير العادية المنعقدة بتاريخ 10 نيسان 2018 الموافقة على إطفاء الخسائر المتراكمة من الاحتياطي الاجباري بقيمة 517 300 دينار.

قررت الهيئة العامة غير العادية بتاريخ 11 تموز 2019 الموافقة على تخفيض رأس مال الشركة من 6 000 000 دينار الى 3 600 000 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 30 كانون الأول 2019 ولدى هيئة الأوراق المالية بتاريخ 7 كانون الثاني 2020.

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، وحصلت الشركة على ترخيص التعامل بالبورصات الأجنبية بتاريخ 14 أيار 2018.

تم إقرار القوائم المالية الموحدة المرفقة من قبل مجلس الإدارة في جلسته المنعقدة بتاريخ 4 شباط 2021 وتتطلب هذه القوائم المالية الموحدة موافقة الهيئة العامة للمساهمين.

## (2) التغيرات في السياسات المحاسبية

إن السياسات المحاسبية المتبعة في إعداد القوائم المالية الموحدة متفقة مع تلك التي اتبعت في إعداد القوائم المالية الموحدة للسنة المنتهية في 31 كانون الأول 2019، باستثناء أن المجموعة قامت بتطبيق التعديلات التالية اعتباراً من 1 كانون الثاني 2020:

### تعديلات على معيار التقارير المالية الدولي رقم (3): تعريف "الأعمال"

أصدر مجلس معايير المحاسبة الدولية تعديلات على تعريف "الأعمال" في معيار التقارير المالية الدولي رقم (3) "اندماج الأعمال"، لمساعدة المنشآت على تحديد ما إذا كانت مجموعة الأنشطة والموجودات المستحوذ عليها ينطبق عليها تعريف "الأعمال" أم لا. توضح هذه التعديلات الحد الأدنى لمتطلبات الأعمال، تلغي تقييم ما إذا كان المشاركون في السوق قادرين على استبدال أي عناصر أعمال غير موجودة، وتضيف توجيهات لمساعدة المنشآت على تقييم ما إذا كانت العملية المستحوذ عليها جوهرية، وتضييق تعريفات الأعمال والمخرجات، وادخال اختبار تركيز القيمة العادلة الاختياري.

تم تطبيق التعديلات على المعاملات التي تكون إما اندماج الأعمال أو استحواذ على الأصول التي يكون تاريخ استحواذها في أو بعد بداية أول فترة إبلاغ سنوية التي بدأت في أو بعد 1 كانون الثاني 2020. وبالتالي، لم يتعين على الشركة إعادة النظر في هذه المعاملات التي حدثت في فترات سابقة. يسمح بالتطبيق المبكر لهذه التعديلات ويجب الإفصاح عنها.

لم ينتج أي أثر عن تطبيق هذه التعديلات على القوائم المالية الموحدة للمجموعة.

### تعديلات على معيار المحاسبة الدولي رقم (1) ومعيار المحاسبة الدولي رقم (8): تعريف "الجوهري"

أصدر المجلس الدولي للمحاسبة تعديلات على معيار المحاسبة الدولي رقم (1) - عرض القوائم المالية ومعيار المحاسبة الدولي رقم (8) - السياسات المحاسبية والتغييرات في التقديرات والأخطاء المحاسبية لتوحيد تعريف ما هو "جوهري" ضمن المعايير كافة وتوضيح جوانب معينة من التعريف. ينص التعريف الجديد على أن "المعلومات تعتبر جوهريّة إذا نتج عن حذفها أو إغفالها أو إخفاءها، تأثير بشكل معقول على القرارات التي يتخذها المستخدمون الأساسيون للقوائم المالية للأغراض العامة على أساس تلك القوائم المالية، والتي توفر معلومات مالية محددة حول المنشأة".

لم ينتج أي أثر عن تطبيق هذه التعديلات على القوائم المالية الموحدة للمجموعة.

### تعديل معدلات الفائدة على معيار التقارير المالية الدولي رقم (9) ومعيار التقارير المالية الدولي رقم (7)

إن تعديلات معايير معدلات الفائدة لمعيار التقارير المالية الدولي رقم 9 ومعيار التقارير المالية الدولي رقم 7 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 من عدم التيقن بشأن توقيت و/أو حجم التدفقات النقدية المستندة إلى المعيار، لبند التحوط أو أداة التحوط، خلال الفترة السابقة لاستبدال معيار معدل الفائدة الحالي بسعر فائدة خالي من المخاطر (RFR). قد يؤدي ذلك إلى عدم التيقن فيما إذا كانت المعاملة المتوقعة محتملة للغاية وما إذا كان من المتوقع أن تكون علاقة التحوط فعالة للغاية.

لم ينتج أي أثر عن تطبيق هذه التعديلات على القوائم المالية الموحدة للمجموعة.

### "تعديلات على معيار التقارير المالية الدولي رقم (16) "الايجازات" - امتيازات الايجار المتعلقة بوباء COVID-19"

قام المجلس الدولي للمعايير المحاسبية بتاريخ 28 أيار 2020 بإصدار تعديلات على معيار التقارير المالية الدولي رقم (16) الايجارات والتي تتعلق بامتيازات الايجار الناتجة عن وباء "COVID-19". تمنح هذه التعديلات إعفاءات للمستأجر من تطبيق متطلبات معيار التقارير المالية الدولي رقم (16) حول التعديلات المحاسبية لعقود الايجار على امتيازات الايجار الناتجة بشكل مباشر عن وباء COVID-19. يتعلق هذا التعديل بتخفيض لدفعات الايجار المستحقة قبل 30 حزيران 2021. كحل عملي، يجوز للمستأجر اختيار عدم اعتبار امتيازات الايجار الناتجة عن وباء COVID-19 كتعديل على عقد الإيجار.

تم تطبيق هذه التعديلات اعتباراً من 2019. لم ينتج عن تطبيق هذه التعديلات أثر جوهري على القوائم المالية.

### (3) 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 31 كانون الأول 2019 باستثناء أثر تطبيق المعايير الجديدة والمعدلة كما يرد في إيضاح (34).

#### 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	%100	10 000

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 للنقارير 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 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 التغير في القيمة العادلة في قائمة الدخل الموحدة بما فيها التغير في القيمة العادلة الناتج عن فروقات تحويل بنود الموجودات غير النقدية بالعملة 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.

#### 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، وتطفأ العلاوة / الخصم باستخدام طريقة الفائدة الفعالة، قيداً على أو لحساب الفائدة، وينزل أية مخصصات ناتجة عن التدني في قيمتها يؤدي إلى عدم امكانية استرداد الاصل او جزء منه، ويتم قيد اي تدني في قيمتها في قائمة الدخل الشامل الموحدة. يتم قياس هذه الموجودات بالتكلفة المطفأة بتاريخ القوائم المالية 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 الموحدة كما يتم تسجيل اي وفر في السنة اللاحقة نتيجة التدني السابق في الموجودات المالية في قائمة الدخل الموحدة. في حال بيع أي من هذه الموجودات قبل تاريخ استحقاقها، يتم تسجيل الأرباح والخسائر في قائمة الدخل الشامل الموحدة.

#### 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 استردادها 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:

%	
4 - 2	مباني
15	سيارات
15 - 10	أثاث
30 - 25	أجهزة وبرامج
15 - 10	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.

#### 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 بالنكلفة 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 24، 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 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.

تحتسب 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 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.

خلال السنة المنتهية في 31 كانون الأول 2018، صدر قانون ضريبة الدخل المعدل رقم (38) لعام 2018 (تاريخ التطبيق 1 كانون الثاني 2019). وقد أدى القانون المعدل إلى تغيير نسبة ضريبة الدخل للشركات بالإضافة إلى احتساب المساهمة الوطنية لغرض سداد الدين الوطني حيث أنه تم تحديد معدلات المساهمة الوطنية في القانون المعدل على أساس القطاع.

#### 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 النيقن 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 التندني في قائمة الدخل الموحدة. تقوم الإدارة بمراجعة دورية للموجودات المالية والتي تظهر بالكلفة لتقدير أي تندني في قيمتها ويتم أخذ هذا التندني 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 المقطوع 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 2 والمستوى 3 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.

(4) أرصدة لدى البنوك

2019 دينار	2020 دينار
514 604	595 016
3 035 095	553 905
<b>3 549 699</b>	<b>1 148 921</b>

حسابات جارية لدى البنوك  
حساب وديعة لدى البنك \*

\* بلغ معدل العائد السنوي على حساب الوديعة البالغة 553 905 دينار أردني 3,5%، تستحق هذه الوديعة خلال مدة سنة من تاريخ نشوءها.

(5) ذمم مدينة

2019 دينار	2020 دينار
302 020	270 948
689 577	689 577
<b>991 597</b>	<b>960 525</b>
(676 279)	(676 279)
<b>315 318</b>	<b>284 246</b>

ذمم مدينة  
ذمم عملاء تمويل على الهامش  
مخصص الخسائر الائتمانية المتوقعة

فيما يلي جدول تحليل الذمم كما في 31 كانون الأول:

2019			2020		
مخصص الخسائر الائتمانية			مخصص الخسائر الائتمانية		
الصافي	المتوقعة	الإجمالي	الصافي	المتوقعة	الإجمالي
دينار	دينار	دينار	دينار	دينار	دينار
105 093	(196 927)	302 020	74 021	(196 927)	270 948
210 225	(479 352)	689 577	210 225	(479 352)	689 577
<b>315 318</b>	<b>(676 279)</b>	<b>991 597</b>	<b>284 246</b>	<b>(676 279)</b>	<b>960 525</b>

ذمم مدينة  
ذمم عملاء تمويل على الهامش

فيما يلي جدول أعمار الذمم المدينة غير المشكوك في تحصيلها كما في 31 كانون الأول:

الذمم المستحقة وغير المشكوك في تحصيلها						
المجموع	271 يوم فأكثر	181-270 يوم	91-180 يوم	31-90 يوم	1-30 يوم	
دينار	دينار	دينار	دينار	دينار	دينار	
<b>302 020</b>	196 070	598	1 805	13 658	89 889	<b>2019</b>
<b>270 948</b>	178 926	381	10 241	645	80 755	<b>2020</b>

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 180 يوم وغير مغطاة بأسهم أو ضمانات.

**(6) موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال قائمة الدخل**

2019 دينار	2020 دينار
486 358	181 311
559 665	539 665
<b>1 046 023</b>	<b>720 976</b>

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

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

**(7) أرصدة مدينة أخرى**

2019 دينار	2020 دينار
63 000	63 000
53 074	53 074
15 877	19 389
18 717	12 004
000	13 198
24 126	22 742
<b>174 794</b>	<b>183 407</b>

أمانات صندوق ضمان التسوية \*  
تأمينات كفالات ومستردة  
أخرى  
إيراد فوائد مستحقة القبض (ودائع)  
إيراد فوائد مستحقة القبض (سندات)  
مصاريف مدفوعة مقدماً

\* يمثل رصيد الشركة في صندوق ضمان التسوية استناداً لأحكام المادة رقم (88) من قانون الأوراق المالية رقم (18) لسنة 2017 والنظام الداخلي لصندوق ضمان التسوية لسنة 2017.

**(8) تسوية التداول**

يمثل هذا البند المجموع الكلي للمبالغ المستحقة لصالح المجموعة وعلى مركز إيداع الأوراق المالية والنتائج عن عمليات تداول اليوم الأخير من السنة المالية المنتهية في 31 كانون الأول 2020.

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

2019 دينار	2020 دينار
<b>56 985</b>	<b>59 793</b>

موجودات مالية متوفر لها أسعار سوقية

**(10) موجودات مالية بالتكلفة المطفأة**

2020	2020
تستحق خلال أكثر من عام دينار	تستحق خلال عام دينار
<b>487 992</b>	<b>000</b>

سندات\*

\* يتضمن هذا البند سندات باسم kingdom of Jordan بقيمة فعلية 1 دولار أمريكي (0.71) دينار للسند الواحد وبقيمة اسمية 1 دولار (0.71) دينار وبعده 350 000 سند كما في 31 كانون الأول 2020 وتحمل فائدة سنوية 5.85% تدفع كل ستة أشهر. تستحق السندات بتاريخ 7 تموز 2030.

\* يتضمن هذا البند سندات باسم Oman Gov Interntl بقيمة فعلية 0.955 دولار أمريكي (0.678) دينار للسند الواحد وبقيمة اسمية 1 دولار (0.71) دينار وبعده 350 000 سند كما في 31 كانون الأول 2020 وتحمل فائدة سنوية 6% تدفع كل ستة أشهر. تستحق السندات بتاريخ 1 آب 2029.

مجموعة المحفظة الوطنية للأوراق المالية  
المساهمة العامة المحدودة  
إيضاحات حول القوائم المالية الموحدة 31 كانون الأول 2020

**(11) استثمار في شركة حليفة**

نسبة المساهمة	الدولة	طبيعة النشاط	2020 دينار	2019 دينار
42%	الأردن	استثمارات	4 549 369	4 549 369

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:

2020 دينار	2019 دينار
62 930	80 381
(6 821)	25 071

الإيرادات  
(خسارة) أرباح السنة

تقوم المجموعة بتسجيل حصتها من نتائج أعمال الشركة الحليفة آخذين بالاعتبار القيمة العادلة لمساهمة المجموعة في الشركة الحليفة مشيرين إلى أنه لم يتم إثبات حصتها من نتائج الأعمال الشركة الحليفة لسنة 2020، 2019 لعدم مديتها.

**(12) استثمارات عقارية**

2020 دينار	2019 دينار
134 454	134 454

أرض

تم تقدير القيمة العادلة للاستثمارات العقارية كما في 31 كانون الأول 2020 بقيمة مقارنة للكلفة من قبل مقيم عقاري معتمد.

**(13) ممتلكات ومعدات**

أراضي دينار	مباني دينار	سيارات دينار	أثاث دينار	أجهزة وبرامج دينار	أجهزة مكتبية دينار	المجموع دينار
1 806 257	324 878	105 999	134 060	152 996	100 449	2 624 639
000	000	000	000	640	000	640
(1 806 257)	(324 878)	000	000	000	(22 500)	(2 153 635)
000	000	105 999	134 060	153 636	77 949	471 644

الكلفة  
31 كانون الأول 2018  
إضافات  
استيعادات

31 كانون الأول 2019

أراضي دينار	مباني دينار	سيارات دينار	أثاث دينار	أجهزة وبرامج دينار	أجهزة مكتبية دينار	المجموع دينار
000	157 312	14 300	134 060	137 790	76 187	519 649
000	000	14 525	8 885	6 214	3 096	32 720
000	(157 312)	000	(8 885)	000	(4 500)	(170 697)
000	000	28 825	134 060	144 004	74 783	381 672

الاستهلاك المتراكم  
31 كانون الأول 2018  
استهلاك السنة  
استيعادات

31 كانون الأول 2019

أراضي دينار	مباني دينار	سيارات دينار	أثاث دينار	أجهزة وبرامج دينار	أجهزة مكتبية دينار	المجموع دينار
000	000	77 174	000	9 632	3 166	89 972

صافي القيمة الدفترية  
31 كانون الأول 2019

أراضي دينار	مباني دينار	سيارات دينار	أثاث دينار	أجهزة وبرامج دينار	أجهزة مكتبية دينار	المجموع دينار
000	000	105 999	134 060	153 636	77 949	471 644
000	000	105 999	134 060	153 636	77 949	471 644

الكلفة  
31 كانون الأول 2019  
31 كانون الأول 2020

أراضي دينار	مباني دينار	سيارات دينار	أثاث دينار	أجهزة وبرامج دينار	أجهزة مكتبية دينار	المجموع دينار
000	000	28 825	134 060	144 004	74 783	381 672
000	000	14 250	000	6 056	1 034	21 340
000	000	43 075	134 060	150 060	75 817	403 012

الاستهلاك المتراكم  
31 كانون الأول 2019  
استهلاك السنة  
31 كانون الأول 2020

أراضي دينار	مباني دينار	سيارات دينار	أثاث دينار	أجهزة وبرامج دينار	أجهزة مكتبية دينار	المجموع دينار
000	000	62 924	000	3 576	2 132	68 632

صافي القيمة الدفترية  
31 كانون الأول 2020

**(14) الحق في استخدام الأصول**

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

التزامات التأجير	الحق في استخدام الأصول
دينار	دينار
25 965	50 321
2 035	000
000	(26 838)
<b>28 000</b>	<b>23 483</b>

رصيد 31 كانون الأول 2019  
الفائدة خلال السنة  
الإطفاء خلال السنة  
رصيد 31 كانون الأول 2020

**(15) بنك دائن**

2019	2020
دينار	دينار
<b>000</b>	<b>000</b>

بنك الإسكان للتجارة والتمويل

حصلت المجموعة بتاريخ 25 حزيران 2008 على قرض من بنك الإسكان للتجارة والتمويل ممتثلة في جاري مدين بسقف 2 500 000 دينار، تم تخفيض سقف القرض عدة مرات خلال السنوات الماضية وكان آخرها خلال سنة 2015 ليصبح 1 000 000 دينار وبمعدل فائدة 7.5% تم استغلال جزء من سقف القرض خلال سنة 2018 وبمعدل فائدة 9.25%، تم تسديد كامل رصيد البنك الدائن خلال سنة 2019. وتم تخفيض سقف جاري المدين خلال عام 2020 بقيمة 250 000 دينار ليصبح 750 000 دينار وتجديده لعام قادم بمعدل فائدة 8.5% تحسب على الرصيد اليومي ويستحق السقف دفعة واحدة بتاريخ 1 حزيران 2021.

**(16) أمانات مساهمين**

يتضمن هذا البند مبلغ 2 400 000 دينار أمانات تخص تخفيض رأس المال حيث قررت الهيئة العامة غير العادية بتاريخ 11 تموز 2019 الموافقة على تخفيض رأس مال الشركة من 6 000 000 دينار الى 3 600 000 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 30 كانون الأول 2019 ولدى هيئة الأوراق المالية بتاريخ 7 كانون الثاني 2020 وقد قرر مجلس الإدارة في جلسته المنعقدة بتاريخ 29 كانون الثاني 2020 البدء بتوزيعات رديات تخفيض رأس المال اعتباراً من يوم الثلاثاء الموافق 4 شباط 2020.

**(17) أرصدة دائنة أخرى**

2019	2020
دينار	دينار
211 591	211 591
36 035	26 409
<b>247 626</b>	<b>238 000</b>

إيرادات غير متحققة  
مصاريف مستحقة

## 18) ضريبة دخل والمساهمة الوطنية

### شركة المحفظة الوطنية للأوراق المالية

لم يتم احتساب مخصص ضريبة الدخل المستحقة عن نتائج أعمال الشركة للسنة المنتهية في 31 كانون الأول 2020 بسبب زيادة المصروفات عن الإيرادات الضريبية.

تبلغ نسبة ضريبة الدخل السائدة لنشاط الشركة في الأردن 24% مضافا إليها 4% مساهمة وطنية.

قامت الشركة بتقديم كشوف التقدير الذاتي لدائرة ضريبة الدخل والمبيعات عن نتائج الأعمال للسنة المنتهية في 31 كانون الأول 2017، 2018، 2019 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 31 كانون الأول 2016.

### شركة الزميلة للاستثمارات العقارية

لم يتم احتساب مخصص ضريبة الدخل المستحقة عن نتائج أعمال الشركة للسنة المنتهية في 31 كانون الأول 2020 بسبب عدم وجود دخل خاضع للضريبة.

تبلغ نسبة ضريبة الدخل السائدة لنشاط الشركة في الأردن 20% مضافا إليها 1% مساهمة وطنية.

قامت الشركة بتقديم كشف التقدير الذاتي لدائرة ضريبة الدخل والمبيعات عن نتائج أعمال الشركة للسنوات المنتهية في 31 كانون الأول 2017، 2018، 2019، وتم قبول الإقرار الضريبي لهذه السنة وفق نظام العينات بتاريخ 3 تشرين الأول 2020 و 29 اب 2019 على التوالي.

حصلت الشركة على مخالصة نهائية من دائرة ضريبة الدخل والمبيعات لغاية السنة المنتهية في 31 كانون الأول 2017.

## 19) حقوق الملكية

### رأس المال

بلغ رأس المال الشركة المصرح به والمدفوع 1 500 000 دينار وقد جرى عدة زيادات على رأس المال عن طريق توزيعات أسهم مجانية واكتتابات خاصة ليصل الى 15 000 000 دينار في 27 نيسان 2006 وبعدها جرى عدة تخفيضات على رأس المال وذلك عن طريق إطفاء الخسائر المتراكمة ليصل الى 6 000 000 دينار في شباط 2017.

قررت الهيئة العامة غير العادية بتاريخ 11 تموز 2019 الموافقة على تخفيض رأس مال الشركة من 6 000 000 دينار الى 3 600 000 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 30 كانون الأول 2019 ولدى هيئة الأوراق المالية بتاريخ 7 كانون الثاني 2020.

### احتياطي إجباري

تمثل المبالغ المتجمعة في هذا الحساب ما تم تحويله بنسبة 10% من الأرباح السنوية قبل الضرائب خلال السنة والسنوات السابقة ولا يجوز وقفه قبل أن يبلغ حساب الاحتياطي الإجباري المتجمع ما يعادل 25% 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 مدوّرة

2019	2020
دينار	دينار
(132 128)	300 920
433 048	(219 860)
<b>300 920</b>	<b>81 060</b>

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

**(20) صافي عمولات وساطة**

2019 دينار	2020 دينار
111 457	101 485
(5 589)	(6 014)
<b>105 868</b>	<b>95 471</b>

إيراد عمولات وساطة  
ينزل: عمولات مدفوعة

**(21) إيرادات أخرى**

2019 دينار	2020 دينار
39 127	13 437
40 698	44 142
717 062	000
39 854	000
000	12 311
<b>836 741</b>	<b>69 890</b>

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

**(22) خسائر موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال قائمة الدخل**

2019 دينار	2020 دينار
23 506	(17 405)
(127 125)	(49 866)
<b>(103 619)</b>	<b>(67 271)</b>

(خسائر) أرباح بيع متحققة  
فروقات تقييم موجودات مالية بالقيمة العادلة

**(23) مصاريف إدارية**

2019 دينار	2020 دينار
150 923	135 072
21 416	15 597
18 517	17 720
74 415	000
15 461	20 126
12 776	15 798
12 531	12 888
8 668	8 760
9 662	8 971
839	680
6 877	4 625
4 628	5 860
4 899	5 148
3 688	2 847
616	915
78	000
500	356
1 200	600
<b>347 694</b>	<b>255 963</b>

رواتب وأجور  
مساهمة المجموعة في الضمان الاجتماعي  
رسوم وإشتراكات  
رسوم تنازل  
رسوم الهيئة والبورصة ومركز الإيداع  
أتعاب مهنية  
تأمين صحي  
صيانة  
مساهمة المجموعة في صندوق الادخار  
كهرباء ومياه  
سيارات  
بريد وهاتف  
أخرى  
قرطاسية ومطبوعات  
دعاية وإعلان  
قضائية  
ضيافة  
اجتماع الهيئة العامة

**(24) مصاريف التمويل**

2019 دينار	2020 دينار
<b>21 884</b>	<b>11 774</b>

فوائد وعمولات وكفالات



**(25) الحصة الأساسية والمخفضة للسهم من (خسارة) ربح السنة**

2019 دينار	2020 دينار
433 048	(219 860)
5 993 424	3 600 000
<b>0.072 دينار</b>	<b>(0.061) دينار</b>

(خسارة) ربح السنة  
المتوسط المرجح لعدد الأسهم  
الحصة الأساسية والمخفضة للسهم من (خسارة) ربح السنة

**(26) النقد وما في حكمه**

2019 دينار	2020 دينار
3 549 699	1 148 921
(512 004)	(565 680)
<b>3 037 695</b>	<b>583 241</b>

أرصدة لدى البنوك  
أرصدة لدى البنوك مقيدة السحب \*

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

**(27) التزامات محتملة**

على المجموعة بتاريخ القوائم المالية الموحدة التزامات محتمل أن تظراً تتمثل في كفالات بنكية بمبلغ 150 000 دينار لصالح هيئة الأوراق المالية ومبلغ 100 000 دينار لصالح مركز إيداع الأوراق المالية كما في 31 كانون الأول 2020.

**(28) مستويات القيمة العادلة**

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

**المستوى 1:** الأسعار المعلنة (غير المعدلة) لأصول أو التزامات متطابقة في أسواق نشطة.

**المستوى 2:** معلومات عن السعر المعلن المتضمن في المستوى 1 والذي يتم رسده للأصل أو الالتزام، سواء بصورة مباشرة (مثل الأسعار) أو غير مباشرة (أي مشتقة من الأسعار).

**المستوى 3:** معلومات عن الأصل أو الالتزام لا تستند إلى تلك المرصودة من السوق (معلومات غير ظاهرة).

الإجمالي دينار	المستوى 3 دينار	المستوى 2 دينار	المستوى 1 دينار
<b>1 103 008</b>	<b>000</b>	<b>559 665</b>	<b>543 343</b>
<b>780 769</b>	<b>000</b>	<b>539 665</b>	<b>241 104</b>

**2019**  
موجودات مالية بالقيمة العادلة

**2020**  
موجودات مالية بالقيمة العادلة

**(29) 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 وفيما يلي تفاصيل التعامل مع جهات ذات علاقة:

2019 دينار	2020 دينار	طبيعة التعامل
<b>10 000</b>	<b>10 000</b>	أتعاب إدارية

شركة المحفظة العقارية الاستثمارية

**رواتب ومكافآت الإدارة التنفيذية**

2019 دينار	2020 دينار
<b>57 750</b>	<b>56 012</b>

رواتب ومنافع أخرى

### (30) 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 التغيرات المفترضة الممكنة بأسعار الفوائد على ربح (خسارة) المجموعة لسنة واحدة، ويتم احتسابها على الموجودات والمطلوبات المالية التي تحمل سعر فائدة متغير كما في 31 كانون الأول.

يوضح الجدول التالي حساسية قائمة الدخل الموحدة للتغيرات الممكنة المعقولة على أسعار الفائدة كما في 31 كانون الأول، مع بقاء جميع المتغيرات الأخرى المؤثرة ثابتة.

الزيادة (النقص) بسرعة الفائدة نقطة	الأثر على ربح السنة دينار	2019
100	(30 351)	دينار أردني
(100)	30 351	دينار أردني
100	(5 539)	2020
(100)	5 539	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 التغيرات الممكنة المعقولة على أسعار الأسهم مع بقاء جميع المتغيرات الأخرى المؤثرة ثابتة:

التغير في المؤشر %	الأثر على ربح السنة دينار	الأثر على احتياطي القيمة العادلة دينار	2019
1%	10 460	570	بورصة عمان
1%	7 210	299	2020
			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 مخصومة) كما في 31 كانون الأول على أساس الفترة المتبقية للاستحقاق التعاقدية وأسعار الفائدة السوقية الحالية.

المجموع دينار	من سنة إلى خمس سنوات دينار	من 3 أشهر إلى 12 شهر دينار	أقل من 3 أشهر دينار	
				<b>2019</b>
325 170	000	325 170	000	ذمم دائنة
2 604 763	000	2 604 763	000	أمانات مساهمين
36 035	000	36 035	000	أرصدة دائنة أخرى
<b>2 965 968</b>	<b>000</b>	<b>2 965 968</b>	<b>000</b>	
				<b>2020</b>
472 186	000	472 186	000	ذمم دائنة
563 837	000	563 837	000	أمانات مساهمين
26 409	000	26 409	000	أرصدة دائنة أخرى
<b>1 062 432</b>	<b>000</b>	<b>1 062 432</b>	<b>000</b>	

#### مخاطر العملات

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

#### (31) 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 وموجودات مالية بالكلفة المطفأة وتسوية التداول وبعض الأرصدة المدينة الأخرى، تتكون المطلوبات المالية من البنك الدائن والذمم الدائنة وبعض الأرصدة الدائنة الأخرى وتسوية التداول. إن القيمة العادلة للأدوات المالية لا تختلف بشكل جوهري عن القيمة الدفترية لهذه الأدوات.

#### (32) إدارة رأس المال

يتمثل الهدف الرئيسي فيما يتعلق بإدارة رأس مال المجموعة 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 الإجباري واحتياطي القيمة العادلة والأرباح المدورة والبالغ مجموعها 6 463 982 دينار كما في 31 كانون الأول 2020 مقابل 6 681 034 دينار كما في 31 كانون أول 2019.

### (33) حسابات مدارة لصالح العملاء

ضمن النشاط الاعتيادي تمتلك المجموعة محفظة استثمارية في أسواق خارجية لصالح عملائها بصفة الأمانة مقابل عمولات وساطة تم إظهارها ضمن قائمة الدخل الموحدة، حيث بلغ صافي موجودات هذه المحفظة ما 154 218 دينار كما في 31 كانون الأول 2020، (2019: 189 985 دينار)، يتم الاحتفاظ بها في حسابات منفصلة عن موجودات المجموعة ولا تظهر ضمن القوائم المالية الموحدة للمجموعة.

### (34) معايير التقارير المالية الدولية والتفسيرات الجديدة والتعديلات الصادرة وغير النافذة بعد

إن المعايير المالية الدولية والتفسيرات الجديدة والتعديلات الصادرة وغير النافذة بعد حتى تاريخ القوائم المالية مدرجة أدناه، وسيقوم البنك بتطبيق هذه التعديلات ابتداء من تاريخ التطبيق الإلزامي:

#### معياري التقارير المالية الدولي رقم (١٧) عقود التأمين

يقدم المعيار نموذجاً شاملاً للاعتراف والقياس والعرض والإيضاحات المتعلقة بعقود التأمين. ويحل هذا المعيار محل معيار التقارير المالية الدولي رقم (4) - عقود التأمين. ينطبق المعيار على جميع أنواع عقود التأمين (مثل عقود الحياة وغيرها من عقود التأمين المباشرة وعقود إعادة التأمين) دون النظر للمنشأة المصدرة لعقد التأمين، كما ينطبق على بعض الضمانات والأدوات المالية التي تحمل خاصية المشاركة. إن الإطار العام للمعيار يتضمن استخدام طريقة الرسوم المتغيرة وطريقة توزيع الأقساط.

سيتم تطبيق هذا المعيار اعتباراً من 1 كانون الثاني ٢٠٢٣ مع أرقام المقارنة مع السماح بالتطبيق المبكر شريطة أن المنشأة طبقت معيار التقارير المالية الدولي رقم (٩) ومعياري التقارير المالية الدولي رقم (15) قبل أو مع تطبيق معيار التقارير المالية الدولي رقم (١٧).

#### تعديلات على معيار المحاسبة الدولي رقم (1): تصنيف المطلوبات المتداولة مقابل غير المتداولة

قام المجلس الدولي للمعايير المحاسبية خلال كانون الثاني ٢٠٢٠ بإصدار تعديلات على فقرات (69) إلى (76) من معيار المحاسبة الدولي رقم (1) لتحديد متطلبات تصنيف المطلوبات المتداولة مقابل غير المتداولة. توضح هذه التعديلات:

- تعريف الحق لتأجيل التسوية
- الحق لتأجيل التسوية يجب أن يكون موجود عند تاريخ اعداد القوائم المالية
- أن التصنيف لا يتأثر باحتمالية المنشأة ممارسة حقها في التأجيل
- وفي حال كانت المشتقات المتضمنة في المطلوبات القابلة للتحويل في حد ذاتها أداة حقوق ملكية عند إذ لا تؤثر شروط المطلوبات على تصنيفها.

سيتم تطبيق التعديلات بأثر رجعي اعتباراً من 1 كانون الثاني ٢٠٢٣.

#### إشارة إلى الإطار المفاهيمي - تعديلات على معيار التقارير المالية الدولي رقم (٣)

قام المجلس الدولي للمعايير المحاسبية خلال أيار ٢٠٢٠ بإصدار تعديلات على معيار التقارير المالية الدولي رقم (3) اندماج الأعمال - إشارة إلى الإطار المفاهيمي. تحل هذه التعديلات محل الإشارة إلى الإطار المفاهيمي لإعداد وعرض القوائم المالية والذي صدر في عام 1989 ومع الإشارة إلى الإطار المفاهيمي للتقارير المالية والذي صدر في آذار 2018 دون تغيير جوهري على متطلبات الإطار المفاهيمي.

كما أضاف المجلس استثناء لمبدأ الاعتراف بمعيار التقارير المالية الدولي رقم (3) لتجنب إمكانية ظهور أرباح أو خسائر "اليوم الثاني" للمطلوبات والالتزامات المحتملة المشمولة ضمن نطاق معيار المحاسبة الدولي رقم (37) أو تفسير لجنة تفسير معايير التقارير المالية الدولية رقم (21) في حال تكبدها بشكل منفصل.

في الوقت ذاته قرر المجلس توضيح التوجيهات الحالية على معيار التقارير المالية الدولي رقم (3) للأصول المحتملة التي لن تتأثر باستبدال الإطار المفاهيمي لإعداد وعرض القوائم المالية.

سيتم تطبيق هذه التعديلات بأثر مستقبلي اعتباراً من 1 كانون الثاني ٢٠٢٢. من غير المتوقع أن يكون للتعديلات أثر جوهري على القوائم المالية للشركة.

#### الممتلكات والآلات والمعدات: المتحصل من البيع قبل الاستخدام المعني - تعديلات على معيار المحاسبة الدولي رقم (16)

قام المجلس الدولي للمعايير المحاسبية خلال أيار ٢٠٢٠ بإصدار تعديلات على معيار المحاسبة الدولي رقم (16) الممتلكات والآلات والمعدات: المتحصل من البيع قبل الاستخدام المعني والذي يمنع المنشآت من تخفيض كلفة الممتلكات والآلات والمعدات بقيمة المبالغ المتحصلة من بيع منتج تم انتاجه في الفترة خلال إحضار الأصل إلى الموقع وتجهيزه للحالة اللازمة للعمل بالطريقة المقصودة التي تحددها الإدارة. وفقاً لذلك يجب على المنشأة الاعتراف بالمبالغ المتحصلة من بيع هذه المنتجات وتكلفة انتاجها في قائمة الأرباح أو الخسائر.

سيتم تطبيق التعديلات بأثر رجعي اعتباراً من 1 كانون الثاني ٢٠٢٢ على بنود الممتلكات والآلات والمعدات والتي تم البدء باستخدامها في بداية أول فترة مالية تم عرضها في السنة المالية التي تطبق فيها التعديلات للمرة الأولى. من غير المتوقع أن يكون للتعديلات أثر جوهري على القوائم المالية للشركة.

#### العقود الخاسرة - كلفة التزامات العقود - تعديلات على معيار المحاسبة الدولي رقم (٣٧)

قام المجلس الدولي للمعايير المحاسبية خلال أيار ٢٠٢٠، بإصدار تعديلات على معيار المحاسبة الدولي رقم (٣٧) والتي تحدد التكاليف التي يجب على المنشأة أن تأخذها بعين الاعتبار عند تقييم ما إذا كان العقد الخسر أو سينتج عنه خسارة. تطبق التعديلات طريقة "التكلفة المباشرة". أن التكاليف المباشرة المتعلقة بعقد بيع البضائع أو الخدمات تتضمن كلا من التكاليف الإضافية والتكاليف الموزعة المتعلقة بأنشطة العقد بشكل مباشر.

لا تتعلق المصاريف الإدارية والعمومية بالعقود بشكل مباشر، ولذلك يتم استبعادها إلا إذا تم تحميلها إلى الطرف الآخر بموجب شروط العقد.

سيتم تطبيق التعديلات اعتباراً من 1 كانون الثاني 2022. تطبق هذه التعديلات على العقود التي لم يتم الوفاء بجميع شروطها كما في بداية السنة المالية التي تطبق فيها التعديلات للمرة الأولى.

من غير المتوقع أن يكون للتعديلات أثر جوهري على القوائم المالية للشركة.

#### معيار التقارير المالية الدولي رقم (9) الأدوات المالية - اختبار 10% لإلغاء الاعتراف بالمطلوبات المالية

كجزء من التحسينات على معالجة معايير التقارير المالية الدولية للأعوام من 2018-2020، أصدر مجلس معايير المحاسبة الدولية تعديلاً على معيار التقارير المالية الدولي رقم (9). يوضح التعديل الرسوم التي تأخذها المجموعة بعين الاعتبار عند تقييم ما إذا كانت شروط المطلوبات المالية الجديدة أو المعدلة تختلف اختلافاً جوهرياً عن شروط المطلوبات المالية الأصلية. تشمل هذه الرسوم فقط تلك المدفوعة أو المستلمة من قبل المقرض أو المقرض، بما في ذلك الرسوم المدفوعة أو المستلمة من قبل المقرض أو المقرض نيابة عن الآخر.

تقوم المجموعة بتطبيق التعديل على المطلوبات المالية التي يتم تعديلها أو تبادلها في أو بعد بداية السنة المالية التي تطبق فيها المجموعة التعديل.

سيتم تطبيق هذه التعديلات اعتباراً من 1 كانون الثاني 2022، مع السماح بالتطبيق المبكر.

من غير المتوقع أن يكون للتعديلات أثر جوهري على القوائم المالية للشركة.

### المرحلة الثانية من إعادة تشكيل IBOR

هذه المرحلة ستصبح سارية المفعول في 1 كانون الثاني ٢٠٢١، وتتضمن عددا من الإعفاءات والإفصاحات الإضافية. تنطبق الإعفاءات عند انتقال الأداة المالية من IBOR إلى معدل العائد الخالي من المخاطر.

التغيرات على التدفقات النقدية الناتجة عن تغير سعر الفائدة المرجعي، تطلب التعديل على المعيار كخيار عملي وللتسهيل أن يتم اعتبار هذه التغيرات كأنها ناتجة عن تغيرات في سعر الفائدة المتغيرة. بشرط أنه، بالنسبة للأداة المالية، يتم الانتقال من السعر القياسي IBOR إلى معدل العائد الخالي من المخاطر على أساس معادل اقتصاديا. توفر المرحلة الثانية من إعادة تشكيل IBOR إعفاءات مؤقتة تسمح لعلاقات التحوط للشركة بالاستمرار عند استبدال معيار سعر الفائدة الحالي بمعدل العائد الخالي من المخاطر. تتطلب الإعفاءات من المجموعة تعديل تعيينات التحوط ووثائق التحوط.

يتضمن ذلك إعادة تعريف المخاطر المحوطة للإشارة إلى معدل العائد الخالي من المخاطر، وإعادة تعريف وصف أداة التحوط و / أو البند المحوط عليه للإشارة إلى معدل العائد الخالي من المخاطر وتعديل طريقة تقييم فعالية التحوط. يجب إجراء تحديثات على وثائق التحوط بحلول نهاية السنة المالية التي يتم فيها إعادة التشكيل. بالنسبة لتقييم فعالية التحوط باثر رجعي، يجوز للشركة أن تختار على أساس كل تحوط على حدا لإعادة تغيير القيمة العادلة التراكمية إلى الصفر.

يجوز للشركة تحديد سعر فائدة كعنصر مخاطر محوط غير محدد تعاقديا للتغيرات في القيمة العادلة او التدفقات النقدية للبند المحوط عليه، بشرط أن يكون عنصر مخاطر سعر الفائدة قابلا للتحديد بشكل منفصل، على سبيل المثال، هو معيار محدد يتم استخدامه على نطاق واسع في السوق لتسعير القروض والمشتقات المالية. تضمنت الإعفاءات المعدلات الخالية من المخاطر الجوهرية والتي لم يتم تحديدها كمقياس من قبل، بشرط ان تتوقع المجموعة بشكل معقول أن يصبح المعدل الخال من المخاطر قابلا للتحديد بشكل منفصل خلال 24 شهراً.

بالنسبة لعمليات التحوط الخاصة بمجموعة البنود، يجب على المجموعة أن تقوم بتحويل هذه الأدوات إلى مجموعات فرعية تشير إلى المعدل الخالية من المخاطر. اي علاقات تحوط تم إيقافها قبل تطبيق المرحلة الثانية من إعادة تشكيل IBOR فقط بسبب إعادة التشكيل ولتلبية المعايير المؤهلة لمحاسبة التحوط عند تطبيق المرحلة الثانية من إعادة تشكيل IBOR، يجب إعادة تطبيق الأولي.

### (35) أرقام المقارنة

تم إعادة تبويب بعض أرقام القوائم المالية الموحدة كما في 31 كانون الأول 2019 لتتناسب مع تبويب أرقام القوائم المالية الموحدة كما في 31 كانون الأول 2020 ولم ينتج عن إعادة التبويب أي أثر على ربح وحقوق الملكية لسنة 2019.

### (36) أثر انتشار فيروس كورونا (كوفيد -19) على الشركة

تأثر الاقتصاد العالمي بنقشي فيروس كورونا والذي أدى إلى اضطراب جوهري في الاقتصاد العالمي ومختلف قطاعات الأعمال. وبالتالي انعكس ذلك على معظم القطاعات والتي تأثرت بتعليق أنشطة الأعمال والحجر الصحي الموسع الذي تم فرضه بالإضافة إلى تأثير إجراءات حكومية أخرى اتخذت لمكافحة الفيروس. كان لتقشي هذا الوباء أثر على انخفاض ايراد نشاط الشركة وتماشيا مع اوامر الدفاع، فقد تم تخفيض مصروف الرواتب ونسبة المساهمة بالضمان الاجتماعي ومما أدى لتخفيض المصاريف الادارية لمجموعة المحفظة الوطنية للأوراق المالية على القوائم المالية الموحدة كما في 31 كانون الأول 2020.



**NATIONAL PORTFOLIO SECURITIES GROUP  
PUBLIC SHAREHOLDING COMPANY  
CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS  
31 DECEMBER 2020**

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

---

	<b>Page</b>
Independent auditor's report	3-5
Consolidated statement of financial position	6
Consolidated statement of income	7
Consolidated statement of other 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](http://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 2020, consolidated statement of income, consolidated statement of other 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 2020, 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 58% of the Group's assets, the Group measures its Investment in associate in accordance with the equity method as stated in Note (11). 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

## 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**

**4 February 2021**



**NATIONAL PORTFOLIO SECURITIES GROUP**  
**PUBLIC SHAREHOLDING COMPANY**  
**CONSOLIDATED STATEMENT OF FINANCIAL POSITION**  
**31 DECEMBER 2020**

		<b>2020</b>	<b>2019</b>
	<b>Notes</b>	<b>JD</b>	<b>JD</b>
<b>Assets</b>			
<b>Current Assets</b>			
Cash and cash equivalents	4	1 148 921	3 549 699
Accounts receivable	5	284 246	315 318
Financial assets at fair value through profit or loss	6	720 976	1 046 023
Other debit balances	7	183 407	174 794
Trading settlement receivable	8	104 732	-
<b>Total Current Assets</b>		<b>2 442 282</b>	<b>5 085 834</b>
<b>Non - Current Assets</b>			
Financial assets at fair value through other comprehensive Income	9	59 793	56 985
Financial assets at amortized cost	10	487 992	-
Investment in associate	11	4 549 369	4 549 369
Investments property	12	134 454	134 454
Property, plant and equipment	13	68 632	89 972
Right of use assets	14	23 483	50 321
<b>Total Non - Current Assets</b>		<b>5 323 723</b>	<b>4 881 101</b>
<b>Total Assets</b>		<b>7 766 005</b>	<b>9 966 935</b>
<b>Liabilities</b>			
<b>Current Liabilities</b>			
Bank overdraft	15	-	-
Accounts payable		472 186	325 170
Shareholders deposits	16	563 837	2 604 763
Other credit balances	17	238 000	247 626
Trading settlement payable	8	-	82 377
<b>Total Current Liabilities</b>		<b>1 274 023</b>	<b>3 259 936</b>
<b>Non - Current Liabilities</b>			
Lease liability	14	28 000	25 965
<b>Total Liabilities</b>		<b>1 302 023</b>	<b>3 285 901</b>
<b>Equity</b>	19		
Share capital		3 600 000	3 600 000
Statutory reserve		2 856 851	2 856 851
Fair value reserve		(73 929)	(76 737)
Retained earnings		81 060	300 920
<b>Total Equity</b>		<b>6 463 982</b>	<b>6 681 034</b>
<b>Total Liabilities and Equity</b>		<b>7 766 005</b>	<b>9 966 935</b>

The accompanying notes from 1 to 36 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 2020**

		<b>2020</b>	<b>2019</b>
	<b>Notes</b>	<b>JD</b>	<b>JD</b>
<b>Revenues</b>			
Brokerage commission	20	95 471	105 868
Other revenues	21	69 890	836 741
<b>Net revenues</b>		<b>165 361</b>	<b>942 609</b>
<b>Expenses</b>			
Loss from financial assets at fair value through profit or loss	22	(67 271)	(103 619)
Administrative expenses	23	(255 963)	(347 694)
Financing expenses	24	(11 774)	(21 884)
Depreciation	13	(21 340)	(32 720)
Right of use asset depreciation	14	(26 838)	(3 355)
Lease liability interests	14	(2 035)	(289)
<b>Total expenses</b>		<b>(385 221)</b>	<b>(509 561)</b>
<b>(Loss) Profit for the year</b>		<b>(219 860)</b>	<b>433 048</b>
<b>Basic and diluted earnings (loss) profit per share</b>	25	<b>(0.061) JD</b>	<b>0.072 JD</b>

The accompanying notes from 1 to 36 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 OTHER COMPREHENSIVE INCOME**  
**31 DECEMBER 2020**

---

	<b>2020</b>	<b>2019</b>
	<b>JD</b>	<b>JD</b>
(Loss) Profit for the year	<u>(219 860)</u>	<u>433 048</u>
<b>Other comprehensive income items:</b>		
Change in fair value of financial assets through other comprehensive Income	<u>2 808</u>	<u>(5 537)</u>
<b>Total (Loss) profit and comprehensive income for the year</b>	<u><u>(217 052)</u></u>	<u><u>427 511</u></u>

The accompanying notes from 1 to 36 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 2020**

	Share capital JD	Statutory reserve JD	Fair value reserve JD	Retained earnings JD	Total JD
<b>31 December 2018</b>	<b>6 000 000</b>	<b>2 856 851</b>	<b>(71 200)</b>	<b>(132 128)</b>	<b>8 653 523</b>
Share capital decreased	(2 400 000)	-	-	-	(2 400 000)
Total profit and comprehensive income for the year	-	-	(5 537)	433 048	427 511
<b>31 December 2019</b>	<b>3 600 000</b>	<b>2 856 851</b>	<b>(76 737)</b>	<b>300 920</b>	<b>6 681 034</b>
Total loss and comprehensive income for the year	-	-	2 808	(219 860)	(217 052)
<b>31 December 2020</b>	<b>3 600 000</b>	<b>2 856 851</b>	<b>(73 929)</b>	<b>81 060</b>	<b>6 463 982</b>

The accompanying notes from 1 to 36 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 2020**

	Notes	2020 JD	2019 JD
<b>Operating activities</b>			
(loss) Profit for the year		(219 860)	433 048
<b>Adjustments for:</b>			
Depreciations	13	21 340	32 720
Right of use asset depreciation	14	26 838	3 355
Lease liability interests	14	2 035	289
Loss from financial assets at fair value through profit or loss	22	49 866	127 125
Gain from sale of property, plant and equipment		-	(717 062)
Financing expenses	24	11 774	21 884
<b>Changes in operating assets and liabilities</b>			
Restricted accounts		(53 676)	(245 220)
Financial assets at fair value through profit or loss		275 181	398 083
Accounts receivable		31 072	41 268
Other debit balances		(8 613)	17 057
Accounts payable		147 016	33 814
Trading settlement		(187 109)	230 719
Other credit balances		(2 050 552)	2 387 296
<b>Net cash (used in) from operating activities</b>		<b>(1 954 688)</b>	<b>2 764 376</b>
<b>Investing activities</b>			
Purchase of property, plant and equipment	13	-	(640)
Sale of property, plant and equipment	13	-	2 700 000
Paid lease liability	14	-	(28 000)
Purchase of Financial assets at amortized cost	10	(487 992)	-
<b>Net cash (used in) from investing activities</b>		<b>(487 992)</b>	<b>2 671 360</b>
<b>Financing activities</b>			
Paid financing expenses	24	(11 774)	(21 884)
Share capital decreased	19	-	(2 400 000)
<b>Net cash used in financing activities</b>		<b>(11 774)</b>	<b>(2 421 884)</b>
<b>Net change in cash and cash equivalents</b>		<b>(2 454 454)</b>	<b>3 013 852</b>
Cash and cash equivalents at beginning of the year	26	3 037 695	23 843
<b>Cash and cash equivalents at ending of the year</b>	26	<b>583 241</b>	<b>3 037 695</b>

The accompanying notes from 1 to 36 are an integral part of these consolidated financial statements and should be read with them.



### **37) 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 as follows:

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

Writing off the accumulated losses, to reach 6,000,000 JD in February 2017.

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 company obtained a license to deal in foreign exchange on 14 May 2018.

The accompanying consolidated financial statements were approved by the Board of Directors in its meeting on 4 February 2021 and are subject to the approval of the General Assembly of Shareholders.

### **38) Changes In Accounting Policies**

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

#### **Amendments to IFRS 3: Definition of a Business**

The amendment to IFRS 3 Business Combinations clarifies that to be considered a business, an integrated set of activities and assets must include, at a minimum, an input and a substantive process that, together, significantly contribute to the ability to create output. Furthermore, it clarifies that a business can exist without including all of the inputs and processes needed to create outputs. These amendments had no impact on the consolidated financial statements of the group, but may impact future periods should the group enter into any business combinations.

#### **Amendments to IAS 1 and IAS 8: Definition of "Material"**

The IASB issued amendments to IAS 1 Presentation of consolidated Financial Statements and IAS 8 Accounting Policies, Changes in Accounting Estimates and Errors to align the definition of 'material' across the standards and to clarify certain aspects of the definition. The new definition states that, 'Information is material if omitting, misstating or obscuring it could reasonably be expected to influence decisions that the primary users of general-purpose consolidated financial statements make on the basis of those consolidated financial statements, which provide financial information about a specific reporting entity. These amendments had no impact on the consolidated financial statements of, nor is there expected to be any future impact to, the group.

#### **Amendments to IFRS 7, IFRS 9 and IAS 39 Interest Rate Benchmark Reform**

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. These amendments have no impact on the consolidated financial statements of the group.

#### **Amendments to IFRS 16 Covid-19 Related Rent Concessions**

On 28 May 2020, the IASB issued Covid-19 Related Rent Concessions amendment to IFRS 16 Leases. The amendments provide relief to lessees from applying IFRS 16 guidance on lease modification accounting for rent concessions arising as a direct consequence of the Covid-19 pandemic. This relates to any reduction in lease payments which are originally due on or before 30 June 2021. As a practical expedient, a lessee may elect not to assess whether a Covid-19 related rent concession from a lessor is a lease modification.

The amendment applies to annual reporting periods beginning on 2019. Earlier application is permitted. they did not have any material impact to financial statements .

#### **39) 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 2019 except for what is stated in note (34) 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:

	<b>Share capital</b> <b>JD</b>	<b>Ownership</b> <b>percentage</b>	<b>Principle</b> <b>activities</b>
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, 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.

### **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 consolidated financial statement of the comprehensive income. These assets are measured at amortized cost at the date of consolidated 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 consolidated statement of comprehensive income. If any of these assets are sold before their due date, the profits or loss are recorded in the consolidated statement of comprehensive 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.

### **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 2020**

**40) Cash and cash equivalents**

	<b>2020</b>	<b>2019</b>
	<b>JD</b>	<b>JD</b>
Current accounts	595 016	514 604
Deposits account*	553 905	3 035 095
	<b>1 148 921</b>	<b>3 549 699</b>

\* The annual rate of return on the deposit account amounting 553 905 JD is 3.5 %. This deposit is due within one year from the date of inception.

**41) Accounts receivable**

	<b>2020</b>	<b>2019</b>
	<b>JD</b>	<b>JD</b>
Accounts receivable	270 948	302 020
Margin receivables	689 577	689 577
	<b>960 525</b>	<b>991 597</b>
Expected credit loss provision	(676 279)	(676 279)
	<b>284 246</b>	<b>315 318</b>

The details of Accounts receivable as follows:

	<b>2020</b>			<b>2019</b>		
	<b>Expected credit loss provision</b>			<b>Expected credit loss provision</b>		
	<b>Total</b>		<b>Net</b>	<b>Total</b>		<b>Net</b>
	<b>JD</b>	<b>JD</b>	<b>JD</b>	<b>JD</b>	<b>JD</b>	<b>JD</b>
Accounts receivable	270 948	(196 927)	74 021	302 020	(196 927)	105 093
Margin receivables	689 577	(479 352)	210 225	689 577	(479 352)	210 225
	<b>960 525</b>	<b>(676 279)</b>	<b>284 246</b>	<b>991 597</b>	<b>(676 279)</b>	<b>315 318</b>

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

	<b>Past due not impaired</b>					
	<b>1-30 Day</b>	<b>31-90 Day</b>	<b>91-180 Day</b>	<b>181-270 Day</b>	<b>More than 271</b>	<b>Total</b>
	<b>JD</b>	<b>JD</b>	<b>JD</b>	<b>JD</b>	<b>JD</b>	<b>JD</b>
<b>2019</b>	89 889	13 658	1 805	598	196 070	<b>302 020</b>
<b>2020</b>	80 755	645	10 241	381	178 926	<b>270 948</b>

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.

**42) Financial assets at fair value through profit or loss**

	<b>2020</b>	<b>2019</b>
	<b>JD</b>	<b>JD</b>
Quoted financial assets	181 311	486 358
Unquoted financial assets*	539 665	559 665
	<b>720 976</b>	<b>1 046 023</b>

\* 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 2020**

**43) Other debit balances**

	<b>2020</b>	<b>2019</b>
	<b>JD</b>	<b>JD</b>
Settlement Guarantee Fund *	63 000	63 000
Cash margin and refundable deposits	53 074	53 074
Others	19 389	15 877
Unearned revenue (deposits)	12 004	18 717
Unearned revenue (bonds)	13 198	-
Prepaid expenses	22 742	24 126
	<b>183 407</b>	<b>174 794</b>

\* 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.

**44) 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 2020.

**45) Financial assets at fair value through other comprehensive income**

	<b>2020</b>	<b>2019</b>
	<b>JD</b>	<b>JD</b>
Quoted financial assets	<b>59 793</b>	<b>56 985</b>

**46) Financial assets at amortized cost**

	<b>2020</b>	
	<b>Maturity within one year</b>	<b>Maturity within more than one year</b>
	<b>JD</b>	<b>JD</b>
Bonds*	-	<b>487 992</b>

\*This item represents kingdom of Jordan bonds with cost of 1 \$ (JD 0.71) per bond and with nominal value 1\$ (JD 0.71) at 350 000 bonds as of 31 December 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 cost of 0.955 \$ (JD 0.678) per bond and with nominal value 1\$ (JD 0.71) at 350 000 bonds as of 31 December 2020., with an annual interest rate of 6 % paid every six months. These bonds mature on 1 August 2029.

**47) Investment in associate**

	<b>Ownership percentage</b>	<b>Place of in corporation</b>	<b>Principle activities</b>	<b>2020</b>	<b>2019</b>
				<b>JD</b>	<b>JD</b>
Real Estate and Investments Portfolio *	<b>42%</b>	<b>Jordan</b>	<b>Investment</b>	<b>4 549 369</b>	<b>4 549 369</b>

\* 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

	<b>2020</b>	<b>2019</b>
	<b>JD</b>	<b>JD</b>
Revenues	62 930	80 381
(loss)Profit for the year	(6 821)	25 071

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, note that the results of the company's activity for the year 2020,2019 were not recorded since its immaterial.



**NATIONAL PORTFOLIO SECURITIES GROUP**  
**PUBLIC SHAREHOLDING COMPANY**  
**NOTES TO THE CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS**  
**31 DECEMBER 2020**

**48) Investment property**

	<b>2020</b>	<b>2019</b>
	<b>JD</b>	<b>JD</b>
Land	<b>134 454</b>	<b>134 454</b>

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.

**49) Property, plant and equipment**

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

	<b>Land</b>	<b>Buildings</b>	<b>Vehicles</b>	<b>Furniture</b>	<b>Equipments and Software</b>	<b>Office supplies</b>	<b>Total</b>
	<b>JD</b>	<b>JD</b>	<b>JD</b>	<b>JD</b>	<b>JD</b>	<b>JD</b>	<b>JD</b>
<b>Cost</b>							
31 December 2019	-	-	105 999	134 060	153 636	77 949	471 644
<b>31 December 2020</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>105 999</b>	<b>134 060</b>	<b>153 636</b>	<b>77 949</b>	<b>471 644</b>
<b>Accumulated depreciation</b>							
31 December 2019	-	-	28 825	134 060	144 004	74 783	381 672
Depreciations	-	-	14 250	-	6 056	1 034	21 340
<b>31 December 2020</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>43 075</b>	<b>134 060</b>	<b>150 060</b>	<b>75 817</b>	<b>403 012</b>
<b>Net book value</b>							
<b>31 December 2020</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>62 924</b>	<b>-</b>	<b>3 576</b>	<b>2 132</b>	<b>68 632</b>

**50) Right of use assets**

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

	<b>Right of use Assets</b>	<b>Lease Obligations</b>
	<b>JD</b>	<b>JD</b>
Balance as of 31 December 2019	50 321	25 965
Interest during the period	-	2 035
Amortization for the period	(26 838)	-
<b>Balance as of 31 December 2020</b>	<b>23 483</b>	<b>28 000</b>

#### **51) Bank overdraft**

	<b>2020</b>	<b>2019</b>
	<b>JD</b>	<b>JD</b>
Housing Bank for Trade & Finance	-	-

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. The loan ceiling was reduced during the year 2020 by 250,000 JD to become 750 000 JD for the next year, bearing an annual interest rate of 8.5% calculated on the daily balance, and the loan ceiling is due in one payment on June 1, 2021.

#### **52) 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, The Board of Directors decided, in its meeting held on 29 January 2020, to start the dividends of the capital reduction refunds as of Tuesday, 4 February 2020.

#### **53) Other credit balances**

	<b>2020</b>	<b>2019</b>
	<b>JD</b>	<b>JD</b>
Unearned revenues	211 591	211 591
Accrued expenses	26 409	36 035
	<b>238 000</b>	<b>247 626</b>

#### **54) Income tax and national contribution**

##### **National Portfolio Securities.**

No income tax provision has been calculated for the year ended 31 December 2020 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 2019,2018,2017 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 2020 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 2019,2018 according to the sampling system in 3 October 2020 and 29 August 2019.

The Company has reached to a final settlement with the Income and Sales Tax Department up to the end of the year 2017

#### **55) 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

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

	<b>2020</b>	<b>2019</b>
	<b>JD</b>	<b>JD</b>
Balance as at Beginning of the year	300 920	(132 128)
(Loss) profit for the year	(219 860)	433 048
<b>Balance as at Ending of the year</b>	<b>81 060</b>	<b>300 920</b>

**56) Brokerage commission**

	<b>2020</b>	<b>2019</b>
	<b>JD</b>	<b>JD</b>
Revenue Brokerage commissions	101 485	111 457
Commissions Payment	(6 014)	(5 589)
	<b>95 471</b>	<b>105 868</b>

**57) Others revenues**

	<b>2020</b>	<b>2019</b>
	<b>JD</b>	<b>JD</b>
Management fees	13 437	39 127
Interest revenue	44 142	40 698
Gain from sale of property, plant and equipment	-	717 062
Dividends on financial assets	-	39 854
Bonds revenues	12 311	-
	<b>69 890</b>	<b>836 741</b>

**58) Loss from financial assets at fair value**

	<b>2020</b>	<b>2019</b>
	<b>JD</b>	<b>JD</b>
(Loss) Profit from sale of financial assets at fair value	(17 405)	23 506
Change in fair value of financial assets at fair value through profit or loss	(49 866)	(127 125)
	<b>(67 271)</b>	<b>(103 619)</b>

**59) Administrative expenses**

	<b>2020</b>	<b>2019</b>
	<b>JD</b>	<b>JD</b>
Salaries and wages	135 072	150 923
Group contribution social security	15 597	21 416
Licenses and Fees	17 720	18 517
Transfer fees	-	74 415
Securities commission fees	20 126	15 461
Professional fees	15 798	12 776
Health insurance	12 888	12 531
Maintenance	8 760	8 668
Provident fund Group contribution	8 971	9 662
Electricity and Water	680	839
Vehicles	4 625	6 877
Postage, Telecommunication and Internet	5 860	4 628
Others	5 148	4 899
Stationery and printing	2 847	3 688
Marketing and advertising	915	616
Legal fees	-	78
Hospitality	356	500
General Assembly meetings expenses	600	1 200
	<b>255 963</b>	<b>347 694</b>

**NATIONAL PORTFOLIO SECURITIES GROUP**  
**PUBLIC SHAREHOLDING COMPANY**  
**NOTES TO THE CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS**  
**31 DECEMBER 2020**

**60) Financing expenses**

	<b>2020</b>	<b>2019</b>
	<b>JD</b>	<b>JD</b>
Bank, guarantees fees	<b>11 774</b>	<b>21 884</b>

**61) Basic and diluted earnings (loss) profit per share**

	<b>2020</b>	<b>2019</b>
	<b>JD</b>	<b>JD</b>
(Loss) Profit for the year	(219 860)	433 048
Weighted average number of outstanding shares	3 600 000	5 993 424
<b>Basic and diluted earnings (loss) profit per share</b>	<b>(0.061) JD</b>	<b>0.072 JD</b>

**62) Cash and cash equivalents**

	<b>2020</b>	<b>2019</b>
	<b>JD</b>	<b>JD</b>
Current account	1 148 921	3 549 699
Restricted accounts *	(565 680)	(512 004)
	<b>583 241</b>	<b>3 037 695</b>

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

**63) 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 2020.

**64) 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

	<b>Level 1</b>	<b>Level 2</b>	<b>Level 3</b>	<b>Total</b>
	<b>JD</b>	<b>JD</b>	<b>JD</b>	<b>JD</b>
<b>2019</b>				
Financial assets at fair value	<b>543 343</b>	<b>559 665</b>	<b>-</b>	<b>1 103 008</b>
<b>2020</b>				
Financial assets at fair value	<b>241 104</b>	<b>539 665</b>	<b>-</b>	<b>780 769</b>

#### **65) 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:

	<b>Nature of the relationship</b>	<b>2020 JD</b>	<b>2019 JD</b>
Real Estate and Investments Portfolio	Management fees	<b>10 000</b>	<b>10 000</b>

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

	<b>2020 JD</b>	<b>2019 JD</b>
Salaries and other benefits	<b>56 012</b>	<b>57 750</b>

#### **66) 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.

	<b>Increase (Decrease) in basis points point</b>	<b>Effect on profit JD</b>
<b>2019</b>		
Jordan dinar	100	(30 351)
Jordan dinar	(100)	30 351
<b>2020</b>		
Jordan dinar	100	(5 539)
Jordan dinar	(100)	5 539

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

### **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:

	<b>Change in Index %</b>	<b>Impact on Profit and Loss JD</b>	<b>Impact on Fair value reserve JD</b>
<b>2019</b>			
Amman Stock Exchange	<b>%1</b>	<b>10 460</b>	<b>570</b>
<b>2020</b>			
Amman Stock Exchange	<b>%1</b>	<b>7 210</b>	<b>299</b>

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:

	<b>Less than 3 months JD</b>	<b>3 to 12 months JD</b>	<b>1 to 5 years JD</b>	<b>Total JD</b>
<b>31 December 2019</b>				
Accounts payable	-	325 170	-	325 170
Shareholders deposits	-	2 604 763	-	2 604 763
Other credit balances	-	36 035	-	36 035
	<b>-</b>	<b>2 965 968</b>	<b>-</b>	<b>2 965 968</b>
<b>31 December 2020</b>				
Accounts payable	-	472 186	-	472 186
Shareholders deposits	-	563 837	-	563 837
Other credit balances	-	26 409	-	26 409
	<b>-</b>	<b>1 062 432</b>	<b>-</b>	<b>1 062 432</b>

### **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.

**67) 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, financial assets at amortized cost 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.

**68) 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 2020 and 2019.

Capital comprises Share capital, Statutory reserves, Fair value reserve, and Retained earnings, and is measured at JD 6 463 982 as at 31 December 2020 (2019: JD 6 681 034).

**69) 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 154 218 as of 31 December 2020, (2019: JD 189 985) Are kept in separate accounts from the Group's assets and are not reflected in the Group's consolidated financial statements.

**70) Standards Issued but Not Yet Effective**

The standards and interpretations that are issued but not yet effective, up to the date of issuance of the group's financial statements are disclosed below. The group intends to adopt these standards, if applicable, when they become effective.

**IFRS 17 Insurance Contracts**

IFRS 17 provides a comprehensive model for insurance contracts covering the recognition and measurement and presentation and disclosure of insurance contracts and replaces IFRS 4 - Insurance Contracts. The standard applies to all types of insurance contracts (i.e. life, non-life, direct insurance and re-insurance), regardless of the type of entities that issue them, as well as to certain guarantees and financial instruments with discretionary participation features. The standard general model is supplemented by the variable fee approach and the premium allocation approach.

The new standard will be effective for annual periods beginning on or after 1 January 2023 with comparative figures required. Early application is permitted provided that the entity also applies IFRS 9 and IFRS 15 on or before the date it first applies IFRS 17.

**Amendments to IAS 1: Classification of Liabilities as Current or Non-current**

In January 2020, the IASB issued amendments to paragraphs 69 to 76 of IAS 1 to specify the requirements for classifying liabilities as current or non-current. The amendments clarify:

- what is meant by a right to defer settlement,
- the right to defer must exist at the end of the reporting period,
- that classification is unaffected by the likelihood,
- that an entity will exercise its deferral right,
- and that only if an embedded derivative in a convertible liability is itself an equity instrument would the terms of a liability not impact its classification.

The amendments are effective for annual reporting periods beginning on or after 1 January 2023 and must be applied retrospectively.

**Reference to the Conceptual Framework -Amendments to IFRS 3**

In May 2020, the IASB issued Amendments to IFRS 3 Business Combinations Reference to the Conceptual Framework. The amendments are intended to replace a reference to the Framework for the Preparation and Presentation of Financial Statements, issued in 1989, with a reference to the Conceptual Framework for Financial Reporting issued in March 2018 without significantly changing its requirements.

The Board also added an exception to the recognition principle of IFRS 3 to avoid the issue of potential 'day 2' gains or losses arising for liabilities and contingent liabilities that would be within the scope of IAS 37 or IFRIC 21 Levies, if incurred separately.

At the same time, the Board decided to clarify existing guidance in IFRS 3 for contingent assets that would not be affected by replacing the reference to the Framework for the Preparation and Presentation of Financial Statements.

The amendments are effective for annual reporting periods beginning on or after 1 January 2022 and apply prospectively.

The amendments are not expected to have a material impact on the group.

**Property, Plant and Equipment: Proceeds before Intended Use Amendments to IAS 16**

In May 2020, the IASB issued Property, Plant and Equipment Proceeds before Intended Use, which prohibits entities from deducting from the cost of an item of property, plant and equipment, any proceeds from selling items produced while bringing that asset to the location and condition necessary for it to be capable of operating in the manner intended by management. Instead, an entity recognizes the proceeds from selling such items, and the costs of producing those items, in profit or loss.

The amendment is effective for annual reporting periods beginning on or after 1 January 2022 and must be applied retrospectively to items of property, plant and equipment made available for use on or after the beginning of the earliest period presented when the entity first applies the amendment.

The amendments are not expected to have a material impact on the group.

**Onerous Contracts Costs of Fulfilling a Contract Amendments to IAS 37**

In May 2020, the IASB issued amendments to IAS 37 to specify which costs an entity needs to include when assessing whether a contract is onerous or loss-making.

The amendments apply a "directly related cost approach". The costs that relate directly to a contract to provide goods or services include both incremental costs and an allocation of costs directly related to contract activities.

General and administrative costs do not relate directly to a contract and are excluded unless they are explicitly chargeable to the counterparty under the contract.

The amendments are effective for annual reporting periods beginning on or after 1 January 2022. The group will apply these amendments to contracts for which it has not yet fulfilled all its obligations at the beginning of the annual reporting period in which it first applies the amendments. The amendments are not expected to have a material impact on the group.

**IFRS 9 Financial Instruments Fees in the '10 per cent' test for derecognition of financial liabilities**

As part of its 2018-2020 annual improvements to IFRS standards process the IASB issued amendment to IFRS 9. The amendment clarifies the fees that an entity includes when assessing whether the terms of a new or modified financial liability are substantially different from the terms of the original financial liability. These fees include only those paid or received by the borrower and the lender, including fees paid or received by either the borrower or lender on the other's behalf. An entity applies the amendment to financial liabilities that are modified or exchanged on or after the beginning of the annual reporting period in which the entity first applies the amendment.

The amendment is effective for annual reporting periods beginning on or after 1 January 2022 with earlier adoption permitted. The group will apply the amendments to financial liabilities that are modified or exchanged on or after the beginning of the annual reporting period in which the entity first applies the amendment.

The amendments are not expected to have a material impact on the group.



## **IBOR reform Phase 2**

which will be effective on 1 January 2021, includes a number of reliefs and additional disclosures. The reliefs apply upon the transition of a financial instrument from an IBOR to a risk-free-rate (RFR).

Changes to the basis for determining contractual cash flows as a result of interest rate benchmark reform are required as a practical expedient to be treated as changes to a floating interest rate, provided that, for the financial instrument, the transition from the IBOR benchmark rate to RFR takes place on an economically equivalent basis.

IBOR reform Phase 2 provides temporary reliefs that allow the group's hedging relationships to continue upon the replacement of an existing interest, rate benchmark with an RFR. The reliefs require the group to amend hedge designations and hedge documentation. This includes redefining the hedged risk to reference an RFR, redefining the description of the hedging instrument and / or the hedged item to reference the RFR and amending the method for assessing hedge effectiveness. Updates to, the hedging documentation must be made by the end of the reporting period in which a replacement takes place. For the retrospective assessment of hedge effectiveness, the group may elect on a hedge by hedge basis to reset the cumulative fair value change to zero. The group may designate an interest rate as a non-contractually specified, hedged risk component of changes in the fair value or cash flows of a hedged item, provided the interest rate risk component is separately identifiable, e.g., it is an established benchmark that is widely used in the market to price loans and derivatives. For new RFRs that are not yet an established benchmark, relief is provided from this requirement provided the group reasonably expects the RFR to become separately identifiable within 24 months. For hedges of groups of items, the group is required to transfer to subgroups those instruments that reference RFRs. Any hedging relationships that prior to application of IBOR reform Phase 2, have been discontinued solely due to IBOR reform and meet the qualifying criteria for hedge accounting when IBOR reform Phase 2 is applied, must be reinstated upon initial application

## **71) Comparative Figures**

Some of 2019 balances were reclassified to correspond with 2020 presentation, reclassifications have no effect on the profit and equity for the year ended at 2019.

## **72) Coronavirus Impact**

The coronavirus outbreak has impacted and caused significant disruption in the global economy and different business sectors along with restrictions and procedures implemented by governments the spread of this epidemic has been impact on decreasing group activity (revenue) and decrease salaries and social security that impact on decreasing in the Group's administrative expenses, and on the group's consolidated financial statements as of 31 December 2020.