

شركة التعاون العربي للاستثمارات المالية ذ.م.م
Arab Co-operation for Financial Investments co



عمان - الشميساني - شارع الملكة نور- مبنى بنك المؤسسة العربية المصرفية

"الأردن" - الإدارة العامة

هاتف (5629300)

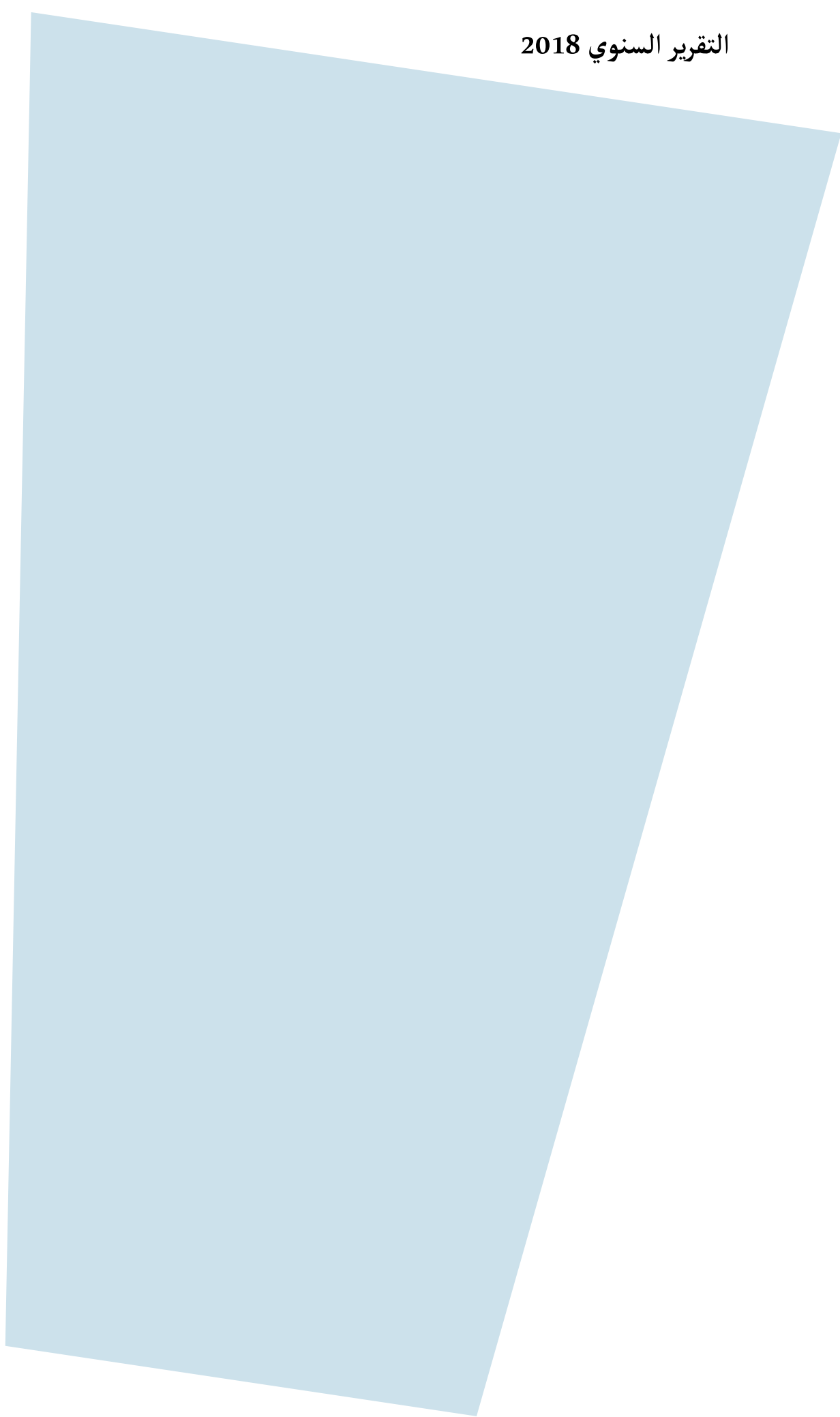
فاكس (5682941)

صندوق بريد (930059 عمان 11193 الأردن)

www.abci.com.jo - info@abci.com.jo

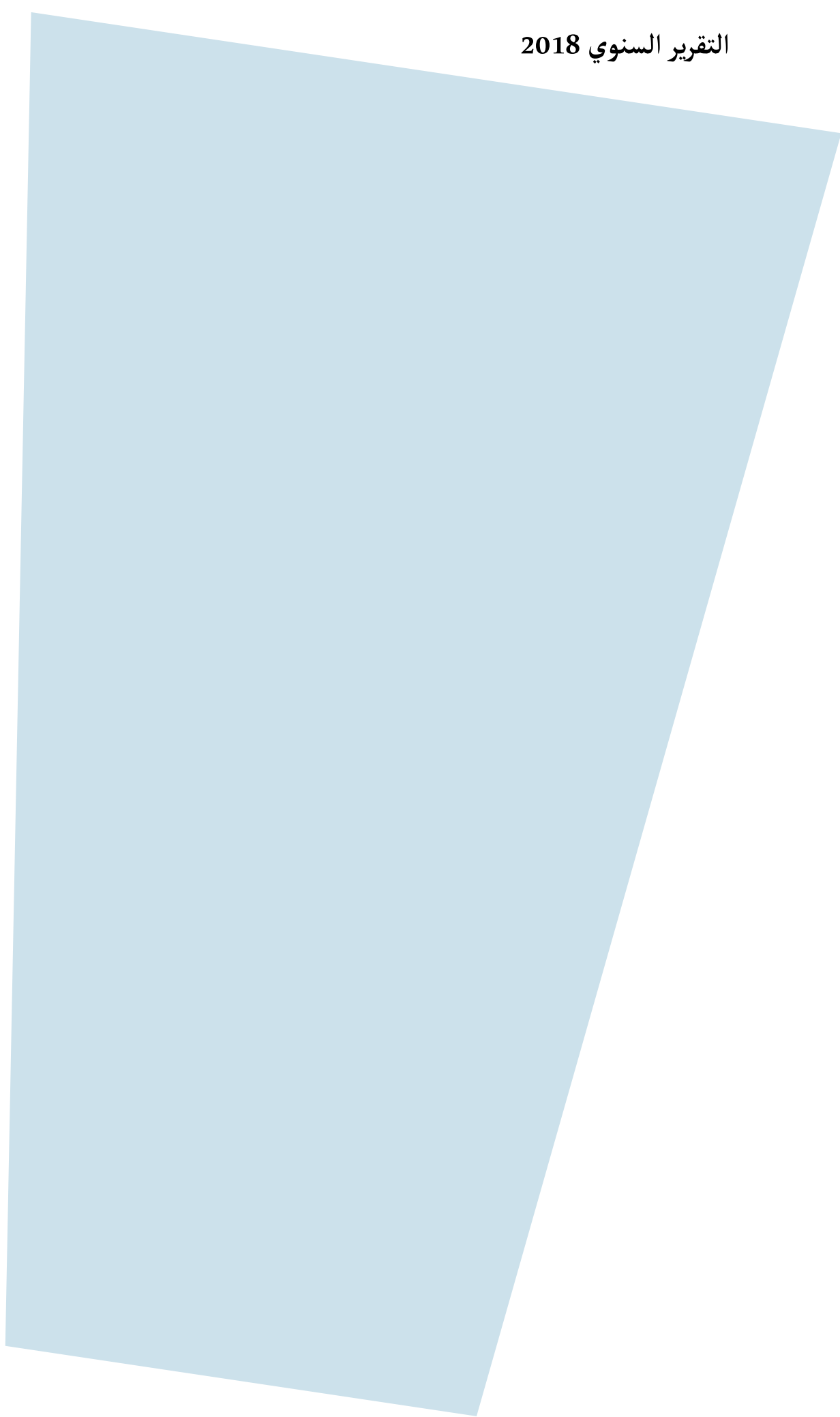


حضرة صاحب الجلالة الهاشمية الملك عبدالله الثاني بن الحسين المعظم





ولي العهد سمو الامير حسين بن عبدالله الثاني المعظم



المحتويات

8	الوضع القانوني للشركة ووصفاً لأنشطتها الرئيسية.
10	الوضع التنافسي للشركة وحصتها من السوق للخمس سنوات الماضية أو من تاريخ تأسيسها أيهما أقل.
11	تطور رأس مال الشركة وحقوق الملكية فيها للسنوات الخمس الماضية أو من تاريخ تأسيسها أيهما أقل.
12	المركز المالي للشركة ونتائج أعمال الشركة والذي يشمل الأمور التالية:
	• تحليل المركز المالي للشركة ونتائج أعمالها خلال السنة المالية.
	• الإنجازات التي حققتها الشركة مدعمة بالأرقام ، وصف للأحداث الهامة التي مرت على الشركة خلال السنة المالية.
	• السلسلة الزمنية للأرباح أو الخسائر المحققة والأرباح الموزعة وصافي حقوق الملكية ، وذلك لمدة لا تقل عن خمس سنوات أو منذ تأسيس الشركة أيهما أقل وتمثيلها بيانياً.
15	بيان بأسماء أعضاء هيئة المديرين وموظفي الشركة ومؤهلاتهم وخبراتهم ورتبهم الوظيفية.
23	الهيكل التنظيمي للشركة وعدد موظفيها ومؤهلاتهم وبرامج التأهيل والتدريب لموظفي الشركة.
27	وصف للمخاطر التي تتعرض الشركة لها.
27	الأثر المالي لعمليات ذات طبيعة غير متكررة حدثت خلال السنة المالية.
28	التطورات المستقبلية الهامة بما في ذلك أي توسعات أو مشروعات جديدة والخطة المستقبلية للشركة لسنة قادمة على الأقل وتوقعات هيئة المديرين لنتائج أعمال الشركة.
28	مقدار أتعاب تدقيق الشركة ، ومقدار أي أتعاب عن خدمات أخرى تلقاها المدقق و/أو مستحقة له.
29	إقرارات:
	• إقرار بعدم وجود أي أمور جوهرية قد تؤثر على استمرارية الشركة خلال السنة المالية التالية.
	• إقرار بالمسؤولية عن إعداد البيانات المالية وتوفير نظام رقابي فعال في الشركة.
	• إقرار بصحة ودقة واكتمال المعلومات الواردة في التقرير .
32	البيانات المالية السنوية للشركة لعام 2018 مدققة من مدقق حسابات الشركة مقارنه مع السنة السابق والتي تشمل ما يلي:
	• الميزانية العامة.
	• حساب الأرباح والخسائر.
	• قائمة التدفق النقدي.
	• الإيضاحات حول البيانات المالية.
	• تقرير مدققي حسابات الشركة حول البيانات المالية السنوية وأن إجراءات التدقيق قد تمت وفقاً لمعايير التدقيق الدولية.

الوضع القانوني للشركة ووصفاً لأنشطتها الرئيسية:

نبذة عن شركة التعاون العربي للاستثمارات المالية :

تأسست شركة التعاون العربي للاستثمارات المالية المعروفة بعلامتها التجارية (ABC Investments) بتاريخ 25/1/1990 وسجلت في سجل الشركات ذات المسؤولية المحدودة لدى مراقب عام الشركات في وزارة الصناعة والتجارة الأردنية ، غايتها تقديم خدمات الوساطة المالية في الاسواق المالية المحلية "بورصة عمان" وفي البورصات الاجنبية "الاقليمية والعالمية" وتوجهات استراتيجية مستقبلية لتشمل أكبر قدر ممكن من الخدمات المالية. شركة التعاون العربي للاستثمارات المالية مملوكة بالكامل لبنك المؤسسة العربية المصرفية (الأردن) وتعتبر الذراع الاستثماري للبنك.

شركة التعاون العربي للاستثمارات المالية تدرج ضمن مجموعة بنك المؤسسة العربية المصرفية (البحرين) (الشركة الام) الذي له حضور على مستوى العالم في مجال الخدمات المصرفية والمالية.

وتتلخص مهمتنا في شركة التعاون العربي للاستثمارات المالية ذ.م.م بابتكار وتقديم أفضل الخدمات المالية لعملائنا والتعامل مع المجتمع المحلي والدولي والاستثمار في بيئة صحية وملائمة لجميع اعضاء فريقنا وتعظيم العائد للمساهمين وحماية موجودات الشركة.

ونهدف في شركة التعاون الى تقديم خدمات وحلول استثمارية متكاملة لعملائنا ترقى بنا الى مستويات أعلى من النجاح والتطور حيث يحرص فريق العمل في شركة التعاون على دراسة احتياجات العميل الاستثمارية ودراسة المحددات من اجل توفير أفضل الفرص الاستثمارية للعميل ، وعلى بناء علاقة متينة مع عملائنا مبنية على فهم احتياجاتهم ومساعدتنا لهم على تلبيةها.

وتعد شركة التعاون من أوائل مؤسسات الخدمات المالية المرخصة من قبل هيئة الأوراق المالية ، وعضو في مؤسسات سوق رأس المال ، وتمارس أعمالها من خلال كوادرات مؤهلة وعلى مستوى عال من الكفاءة والخبرة.

نبذة عن بنك المؤسسة العربية المصرفية (الأردن) :

تأسس بنك ABC في الأردن في سنة 1990 كشركة مساهمة عامة أردنية وهو عضو في مجموعة بنك ABC أحد أكبر البنوك العربية الدولية التي يقع مركزها الرئيسي في مملكة البحرين ولها بنوك تابعة وفروع ومكاتب تمثيل منتشرة في جميع أنحاء العالم.

يقدم بنك ABC الأردن كافة الأعمال المصرفية من خلال مركزه الرئيسي في عمان وفروعه المنتشرة داخل المملكة والبالغ عددها 27 فرعاً و55 جهازاً للصرف الآلي ATM. يعمل البنك على تقديم مجموعة متكاملة من الخدمات المصرفية والتجارية والخزينة والتمويل والإقراض وخدمات البنوك المراسلة والعمليات المصرفية الدولية. كما يقدم خدمات استثمارية وأعمال الوساطة في الأوراق المالية (محلياً وإقليمياً ودولياً) نيابة عن عملائه بالإضافة إلى تقديم استشارات مالية من خلال الشركة التابعة له شركة التعاون العربي للاستثمارات المالية (ABC Investments) . ويحرص البنك على مواكبة التطور التكنولوجي وتوفير أحدث الخدمات الالكترونية لعملائه.

وترسيخاً لمبدأ تعزيز الاستثمار في المملكة ، ويواصل البنك إنشاء مبنى الإدارة العامة الجديد الذي سيلبي احتياجات البنك في ضوء زيادة عدد الموظفين وخطط التوسع في أعماله للعشرين سنة القادمة ، ومن المتوقع الانتهاء من تنفيذه خلال العام 2020. وضمن سعيه الدؤوب لتخفيف التكاليف ، فقد انتهى البنك من تنفيذ مشروع الطاقة المتجددة الذي ساهم في تخفيض مصاريف استهلاك الكهرباء لديه بشكل كبير.

ويأتي هذا المشروع ضمن استراتيجية البنك التي تسعى دوماً وباستمرار للتوسع ومواكبة المستجدات وتقديم المزيد من الخدمات المصرفية والسعي دوماً لتحقيق الأهداف المحددة والتي تتمثل في تقديم الخدمات المصرفية الأفضل للعملاء وحرص البنك الدائم على مواصلة التقدم والتطور بالتزامن مع تطبيق أحدث التقنيات للعمليات والخدمات المصرفية.

الخدمات المالية المرخص من هيئة الأوراق المالية لشركة التعاون العربي للاستثمارات المالية تقديمها لعملائها:

السوق المحلي "بورصة عمان"	البورصات الاجنبية
الوسيط المالي لحساب الغير وتشمل التداول بالأوراق المالية عبر الانترنت	الوسيط المالي لحساب الغير
الوسيط لحسابه	الوسيط لحسابه
التمويل على الهامش بالسوق المحلي .	الوسيط المعرف
إدارة الاستثمار.	إدارة الاستثمار
إدارة الإصدار "بذل عناية"	امانة الاستثمار
الاستشارات المالية	الاستشارات المالية

رأس مال الشركة: يتألف رأسمال الشركة من (15,600,000) دينار أردني مقسم إلى (15,600,000) حصة قيمة الحصة دينار أردني واحد.

أسماء الشركاء وحصة كل واحد منهم وجنسيته:

اسم الشريك	مقدار الحصة / دينار	نسبة الملكية	الجنسية
بنك المؤسسة العربية المصرفية (الأردن)	15,600,000	100%	أردنية

مدة الشركة: غير محدودة.

إدارة الشركة: يتولى إدارة الشركة هيئة مديرين مكونه من (5) أعضاء.

مدقق حسابات الشركة القانونية: السادة ديلويت اند توش الاردن

مركز الشركة الرئيسي:

عمان – الشميساني – شارع الملكة نور- مبنى بنك المؤسسة العربية المصرفية "الأردن" - الإدارة العامة

هاتف (5629300)

فاكس (5682941)

صندوق بريد (930059 عمان 11193الأردن)

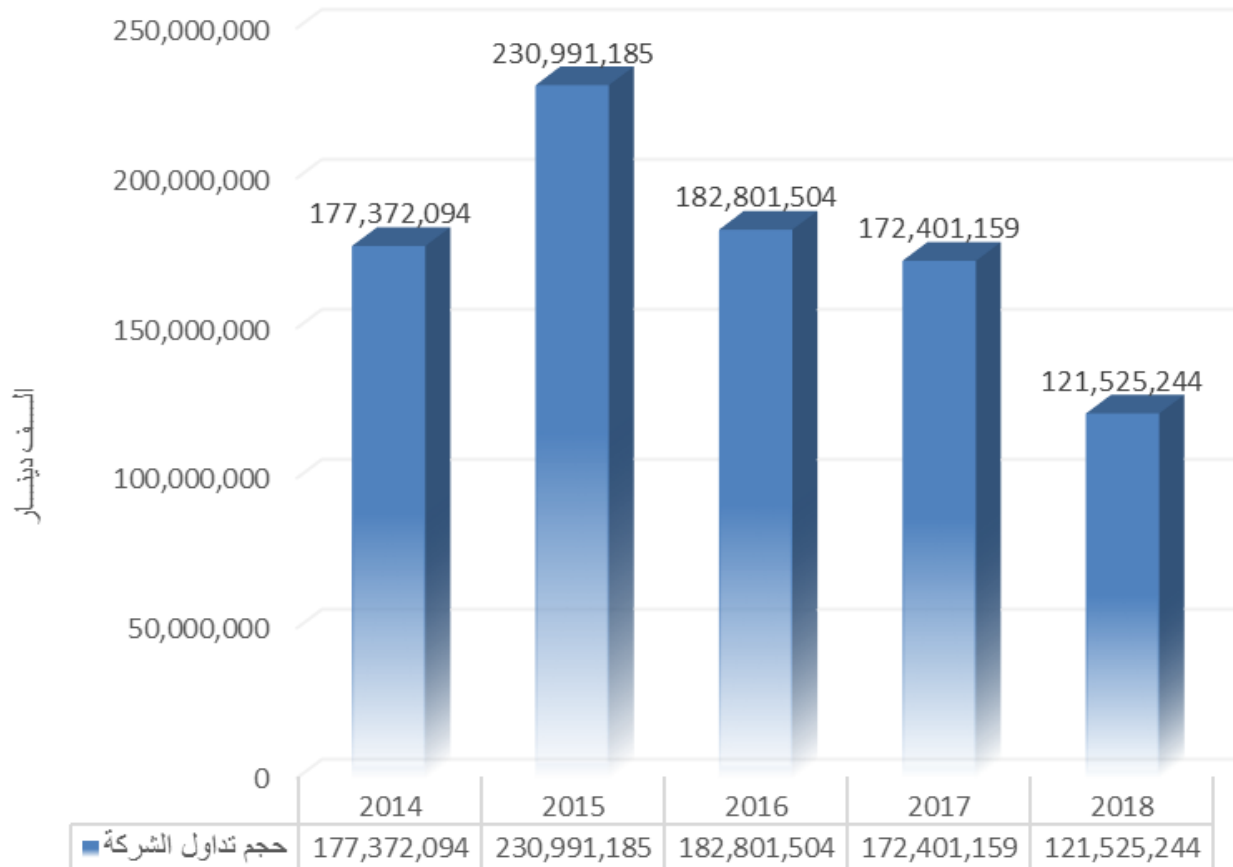
www.abci.com.jo - info@abci.com.jo

الفروع: لا يوجد فروع للشركة

الوضع التنافسي للشركة وحصتها من السوق للخمس سنوات الماضية: انخفض حجم التداول العام بالسوق الأردني بنسبه (20%) عن العام السابق ، وبالرغم من ذلك استطاعت الشركة المحافظة على حصة سوقية من اجمالي حجم السوق بنسبة (2.6%) بالمركز الثامن في ترتيبها ضمن 58 شركة وساطة محلية عاملة في سوق رأس المال الأردني ، بمعدل انخفاض في حجم التداول بنسبة (29.5%) عن العام السابق.

السنة	حجم التداول		ترتيب الشركة	حصة الشركة من السوق
	الشركة	السوق		
2018	121,525,244	4,705,597,188	58/8	%2.6
2017	172,401,159	5,907,519,572	57/8	%2.9
2016	182,801,504	4,680,768,698	57/8	%3.9
2015	230,991,185	6,837,413,575	60/6	%3.4
2014	177,372,094	4,528,476,942	61/5	%3.9

حجم تداول الشركة

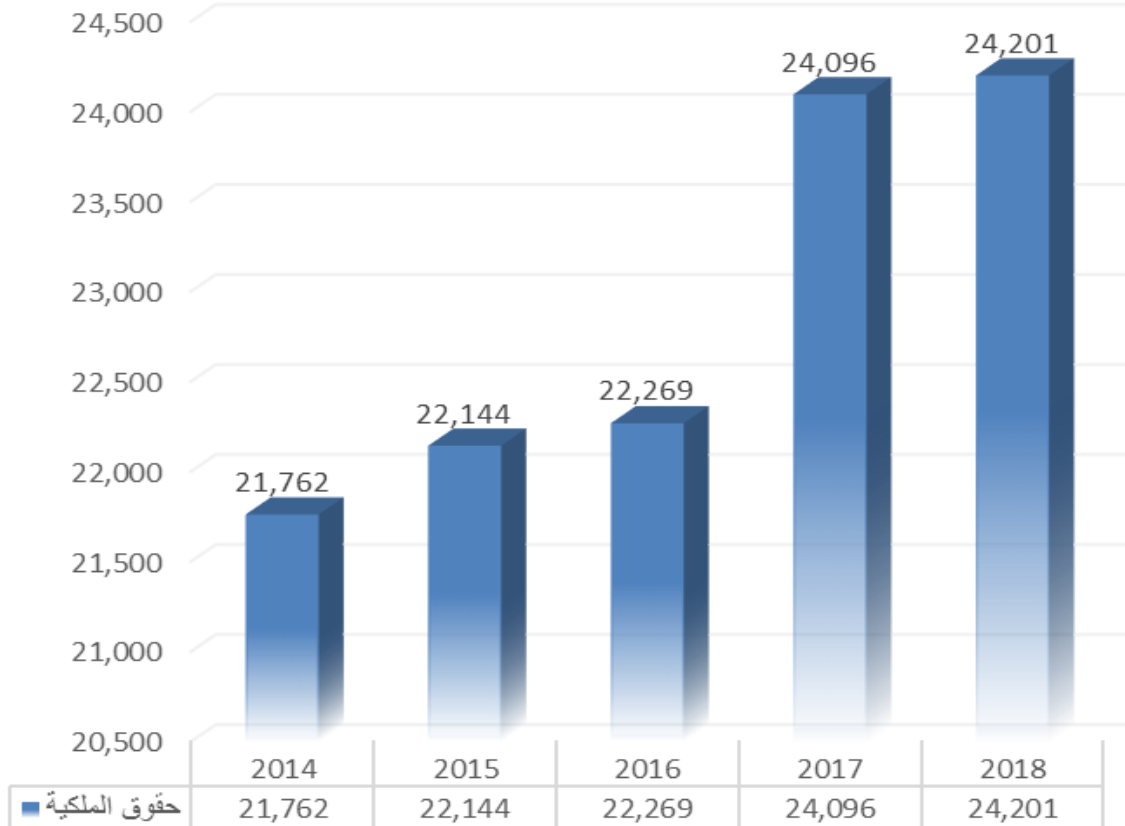


تطور رأس المال وحقوق الشركاء بالشركة للسنوات الخمس الماضية:

يتألف رأس مال الشركة المصرح به والمدفوع 15,600,000 دينار / حصة ، بقيمة دينار أردني واحد لكل حصة ، ورأس مال الشركة مملوك بالكامل لبنك المؤسسة العربية المصرفية (الأردن).

2014	2015	2016	2017	2018	حقوق الشركاء
ألف الدنانير	ألف الدنانير	ألف الدنانير	ألف الدنانير	ألف الدنانير	
15,600	15,600	15,600	15,600	15,600	رأس المال
4,669	4,877	5,077	5,307	5,482	احتياطي الإجباري
204	205	231	254	-	احتياطي أخطار عامة
1,289	1,462	1,361	2,935	3,119	أرباح مدورة
21,762	22,144	22,269	24,096	24,201	مجموع حقوق الشركاء

حقوق الملكية



المركز المالي للشركة ونتائج أعمالها والذي يشمل الأمور التالية:

- ♦ تحليل المركز المالي للشركة ونتائج أعمالها خلال السنة المالية.
- ♦ الإنجازات التي حققتها الشركة مدعمة بالأرقام ، وصف للأحداث الهامة التي مرت على الشركة خلال السنة المالية.
- ♦ السلسلة الزمنية للأرباح أو الخسائر المحققة والأرباح الموزعة وصافي حقوق الملكية ، للسنوات الخمس الماضية.

المركز المالي					
2014	2015	2016	2017	2018	الموجودات
ألف الدنانير	ألف الدنانير	ألف الدنانير	ألف الدنانير	ألف الدنانير	
13,679	7,755	8,914	5,448	5,627	أرصدة لدى البنوك
22,807	23,658	22,545	25,448	26,468	ذمم مدينة بالصافي
115	192	149	183	164	أرصدة مدينة أخرى
2,152	2,152	2,092	1,850	1,850	أرض معدة للبيع
105	100	70	46	31	الممتلكات والمعدات
9	6	7	11	15	الموجودات غير الملموسة
-	-	-	-	1,343	موجودات ضريبية مؤجلة
38,867	33,863	33,777	32,986	35,498	مجموع الموجودات

المطلوبات وحقوق الشركاء					
2014	2015	2016	2017	2018	المطلوبات
ألف الدنانير	ألف الدنانير	ألف الدنانير	ألف الدنانير	ألف الدنانير	
3,962	1,965	-	2,411	2,836	بنوك دائنة
11,062	7,109	8,835	5,423	5,295	ذمم دائنة
1,330	1,780	1,878	446	2,460	أرصدة دائنة أخرى
195	368	303	177	322	تأمينات نقدية
556	497	492	433	384	مخصص ضريبة الدخل
17,105	11,719	11,508	8,890	11,297	مجموع المطلوبات

2014	2015	2016	2017	2018	حقوق الشركاء
ألاف الدنانير	ألاف الدنانير	ألاف الدنانير	ألاف الدنانير	ألاف الدنانير	
15,600	15,600	15,600	15,600	15,600	رأس المال
4,669	4,877	5,077	5,307	5,482	الاحتياطي الإجباري
204	205	231	254	-	احتياطي أخطار عامة
1,289	1,462	1,361	2,935	3,119	الأرباح المدورة
21,762	22,144	22,269	24,096	24,201	مجموع حقوق الشركاء
38,867	33,863	33,777	32,986	35,498	مجموع المطلوبات وحقوق الشركاء

استطاعت الشركة رغم التذبذبات العديدة في الأسواق المالية المحلية و العالمية من الحفاظ على نمط تحقيق الإيرادات التشغيلية رغم استمرار آثار الأزمة العالمية الراهنة والازمة السياسية بالمناطق المحيطة و الصعوبات التي يواجهها القطاع بشكل عام و سوق المالي الأردني بشكل خاص ، حيث حققت الشركة إيرادات اجمالية بلغت (3.6) مليون دينار خلال عام 2018 ، هذا و استطاعت الشركة تخفيض نفقاتها التشغيلية بنسبة 9% عن عام 2017 ، بعد استثناء مخصص مقابل ذمم عملاء الوساطة المالية مبلغ (650) ألف دينار أردني من مصاريف الفترة انتفت الحاجة اليه خلال عام 2017 ، و ذلك كجزء من تحسين الأداء و تعظيم الأرباح و الحفاظ على مستوى الخدمات المقدمة لعملائها ، كما ان سياسة الشركة التحفظية نتج عنها احتساب مخصص مقابل ذمم عملاء الوساطة المالية مبلغ (125) ألف دينار أردني من أرباح الفترة لمواجهة اية مخاطر تمويلية في الفترات اللاحقة امتثالا لمعيار الإفصاح الدولي للتقارير المالية رقم (9) ، و جميع الذمم غير العاملة مغطاة بالكامل وبنسبة 100% من المخصصات.

ولدى تحليل إيرادات الشركة يلاحظ انخفاض إيرادات الشركة من عمولات التداول المتحصلة بنسبة (12.8%) عن عام 2017 ، متأثرا بانخفاض حجم تداول الشركة في السوق المحلي خلال عام 2017 بنسبة (29.5%) عن عام 2017 ، كذلك استطاعت الشركة المحافظة على صافي الفوائد المتحققة حيث بلغ للعام 2018 (2.7 مليون دينار) قياسا بـ (2.7 مليون دينار) عن عام 2017.

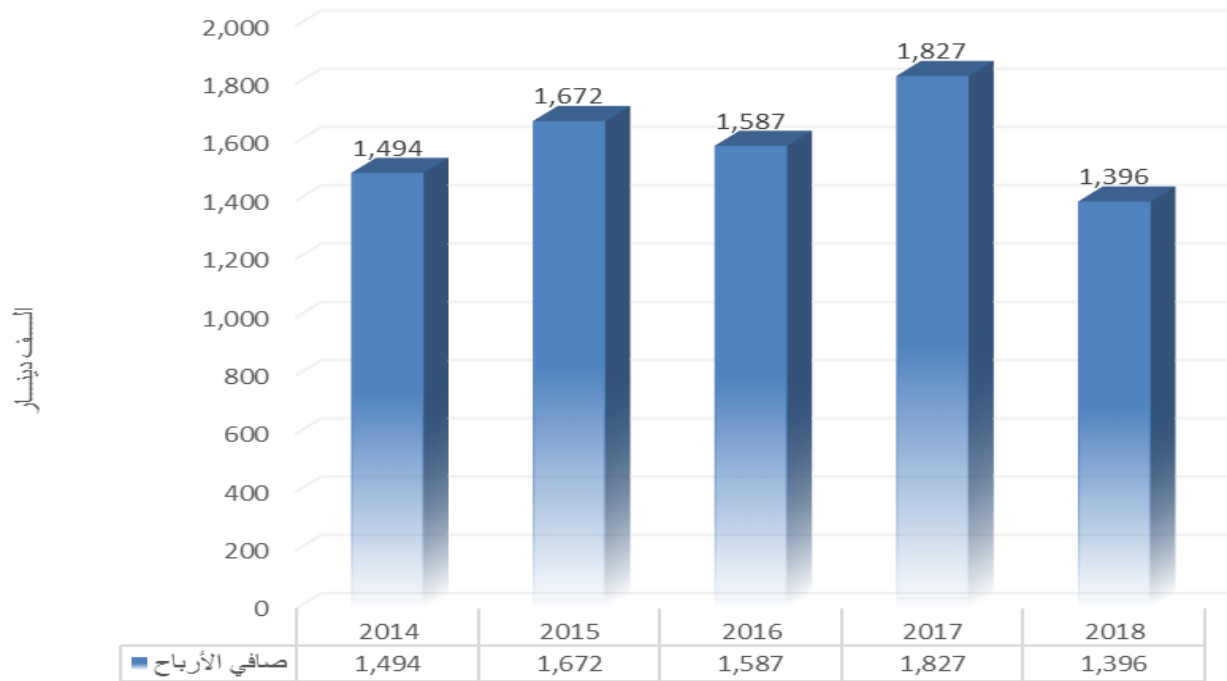
انسجاما مع توجهات هيئة المديرين ومجلس إدارة بنك المؤسسة العربية (الشركة الأم) استمرت الشركة بسياسة عدم الاحتفاظ بأي محفظة خاصة بها ، الأمر الذي ساعد الشركة على تجنب المخاطر المرافقة لها والانخفاضات الكبيرة التي تحققت على مؤشرات الأسهم المدرجة في الأسواق المالية.

وقد تم إعادة هيكلة موجودات الشركة خلال العامين السابقين وفق معايير محددة تتماشى مع سياسة الشركة التحوطية وذلك لتجنب مضاعفات الأزمة المالية الحالية للشركة وعملاءها ، ولذلك حرصت الشركة على استغلال أكبر للسيولة خلال العام المنصرم مما ساهم في تسيير أمور الشركة التشغيلية حسب الخطة الموضوعة لإدارة التدفقات النقدية للشركة فوصلت السيولة النقدية للشركة كما في 31 كانون الثاني 2018 (16%) من إجمالي موجوداتها.

نتائج أعمال الشركة:

قائمة الدخل الشامل					
2014	2015	2016	2017	2018	الإيرادات
آلاف الدنانير	آلاف الدنانير	آلاف الدنانير	آلاف الدنانير	آلاف الدنانير	
1,433	1,379	1,268	1,046	912	عمولات تداول
2,694	2,691	2,494	2,676	2,662	الفوائد الدائنة
126	45	19	(34)	(13)	فروقات عملة
19	25	91	22	67	إيرادات أخرى
4,272	4,140	3,872	3,710	3,628	
					المصاريف
1,430	1,535	1,574	1,664	1,629	مصاريف إدارية وعمومية
18	23	18	17	12	صندوق حماية المستثمر
512	360	125	(650)	125	مخصص مقابل ذمم وساطة
69	91	46	107	80	فوائد مدينة
78	50	45	33	26	مصاريف الاستهلاكات
155	-	60	242	-	مخصص تدني اراضي
2,262	2,059	1,868	1,413	1,872	
2,010	2,081	2,004	2,297	1,756	ربح السنة قبل الضريبة
516	409	417	470	360	ضريبة دخل السنة
1,494	1,672	1,587	1,827	1,396	ربح السنة
-	-	-	-	-	الدخل الشامل الاخر
1,494	1,672	1,587	1,827	1,396	مجموع الدخل الشامل للسنة

صافي الأرباح



بيان بأسماء أعضاء هيئة المديرين والشركاء في الشركة وموظفي الشركة ومؤهلاتهم وخبراتهم ورتبهم الوظيفية:

هيئة مدبري الشركة:

يتولى إدارة الشركة هيئة مديرين مكونة من السادة بنك المؤسسة العربية المصرفية (الأردن) ممثلاً بخمس مقاعد يشغلها السادة:

- السيدة سيمونا اوغست يعقوب سابيل / رئيس هيئة المديرين.
- السيد بشير ابو القاسم عمر معتوق / نائب رئيس هيئة المديرين.
- حكم شفيق فرحان الزوايده / عضو (اعتباراً من 1/5/2018)
- رافت بسيم سليمان الهلسه / عضو (اعتباراً من 1/8/2018)
- جورج فرح جريس صوفيا / عضو (اعتباراً من 1/8/2018)
- ◊ السيد اسماعيل بن ابراهيم مختار / عضو (لغاية 30/4/2018)
- ◊ السيد عدنان صالح محمد الشوبكي / عضو (لغاية 31/7/2018)
- ◊ السيد عثمان "محمد صبحي" الشويمات / عضو (لغاية 31/7/2018)

السيدة سيمونا أوغست يعقوب سايبلا

رئيس هيئة المديرين- ممثل عن بنك المؤسسة العربية المصرفية (الأردن)

تاريخ العضوية: 15/9/2008

تاريخ الميلاد: 17/7/1955

المنجزات العلمية:

• بكالوريوس لغة انجليزية / 1977 / الجامعة الأردنية.

الخبرات العملية:

- 15/9/2008 لتاريخه رئيس هيئة مديري شركة التعاون العربي للاستثمارات المالية.
- 1/9/2008 لغاية تاريخه المدير العام / بنك المؤسسة العربية المصرفية (الأردن).
- 8/2008 – 1/2008 نائب المدير العام / بنك القاهرة عمان.
- 2007-2002 مساعد المدير العام / إدارة المخاطر ورقابة الامتثال / بنك القاهرة عمان.
- 2002-2001 مساعد المدير العام / التدقيق الداخلي / بنك القاهرة عمان.
- 2001-1995 مساعد المدير العام / إدارة خدمات الافراد / بنك القاهرة عمان.
- 1995-1986 مدير دائرة تسهيلات الشركات / بنك الأردن.
- 1986-7/1982 مدير دائرة تسهيلات الشركات / بنك تشيس منهاتن الأردن.
- 6/1982-1/1982 محلل ائتماني / دائرة تسهيلات الشركات / بنك تشيس منهاتن لندن.
- 12/1981 – 1/1981 دورة تدريبية متقدمة في التسهيلات المصرفية / بنك تشيس منهاتن لندن.
- 1980-1977 رئيس قسم / الخدمات المصرفية / بنك تشيس منهاتن الأردن.

العضويات:

- 2014 لغاية تاريخه عضو مجلس إدارة شركة الخدمات المالية العربية (ش.م.ب.م) البحرين.
- 2015 لغاية تاريخه عضو في مجلس إدارة معهد الدراسات المصرفية.
- عضو المنظمة الأوروبية للخيول العربية الاصيلية / سويسرا.
- 2015 – 3/2018 عضو في مجلس إدارة جمعية البنوك في الأردن.
- 2016 – 2010 عضو الهيئة العامة لاتحاد الفروسية الملكي الأردني.
- 2014 – 2010 عضو مجلس الإدارة المنتدب / المدير العام (ممثل عضو مجلس الإدارة شركة Varner Holdings Limited) في مجلس إدارة بنك المؤسسة العربية المصرفية (الأردن).
- عضو ملتقى النساء العالمي الأردن وحتى تاريخ 2013.
- 2010 – 2009 عضو مجلس إدارة شركة الفيزا لخدمات البطاقات (الأردن).
- 2010 – 2008 عضو مجلس إدارة شركة أملاك للتمويل (الأردن).
- 2009 – 2008 عضو مجلس إدارة بنك الانماء الصناعي.
- 2008 – 1999 عضو مجلس إدارة الشركة الأردنية لإعادة تمويل الرهن العقاري (الأردن).

السيد بشير أبو القاسم عمر معتوق

السيد حكم شفيق فرحان الزوايدة

نائب رئيس هيئة المديرين - ممثل عن بنك المؤسسة العربية
المصرفية (الأردن)

عضو هيئة مديرين - ممثل عن بنك المؤسسة العربية
المصرفية (الأردن)

تاريخ العضوية: 9/11/2014
تاريخ الميلاد: 28/2/1969

تاريخ العضوية: 1/5/2018
تاريخ الميلاد: 1/10/1972

المنجزات العلمية:

- ماجستير في الادارة المالية / 1994 / جامعة هال / بريطانيا.
- بكالوريوس في المحاسبة / 1990 / جامعة قاريونس / بنغازي / ليبيا.

المنجزات العلمية:

- بكالوريوس مالية / 1994 / كلية بوسطن / الولايات المتحدة الأمريكية.

الخبرات العملية:

- 9/11/2014 لتاريخه نائب رئيس هيئة المديرين في شركة التعاون العربي للاستثمارات المالية.
- 2012 لغاية تاريخه مدير عام المحفظة الاستثمارية طويلة المدى.
- 2004 – 2012 نائب مدير عام المحفظة الاستثمارية طويلة المدى.
- 1998 – 2004 رئيس دائرة محفظة الاستثمارات / Pak Libya Holding Co.
- 1994 – 1998 محلل مالي / الشركة الليبية للاستثمارات الخارجية (لافيكو).

الخبرات العملية:

- 1/5/2018 لتاريخه عضو هيئة مديرين في شركة التعاون العربي للاستثمارات المالية.
- 1/2014 لغاية تاريخه مدير عام شركة صناعة الشبك الحديدي محدودة المسؤولية.
- 1997 – 5/2012 رئيس الشؤون المالية المتحدة لصناعة الحديد والصلب.
- 7 – 12/1996 تسويق الدولي Banque Francaise De L'Orient / United Kingdom
- 6/1995 – 6/1996 متداول بالعملات الأجنبية Banque Francaise De L'Orient / United Kingdom
- 1 – 5/1995 موظف ائتمان Banque Francaise De L'Orient / London – United Kingdom

العضويات:

- 27/4/2015 نائب رئيس مجلس إدارة بنك المؤسسة العربية المصرفية (الأردن).
- 2012 عضو مجلس إدارة المؤسسة العربية المصرفية (ش.م.ب) البحرين.
- 2007 عضو مجلس إدارة Pak Libya Holding Co.
- سابقاً - عضو مجلس إدارة المصرف الليبي الخارجي.
- سابقاً - عضو مجلس إدارة الشركة الليبية للاستثمارات الخارجية (لافيكو).
- سابقاً - عضو مجلس إدارة شركة الاسكان للسياحة والفندقة.
- سابقاً - عضو مجلس إدارة Asian Stock Fund.

العضويات:

- 9/2015 – 10/2007 عضو مجلس إدارة المتحدة لصناعة الحديد والصلب.
- 8/2006 – 5/2010 عضو مجلس إدارة شركة الأولى للتمويل.
- 8/2005 – 8/2009 عضو مجلس إدارة بيت الاستثمار للخدمات المالية.

السيد رافت بسيم سليمان الهلسه

السيد جورج فرح جريس صوفيا

عضو هيئة مديرين - ممثل عن بنك المؤسسة المصرفية (الأردن)

عضو هيئة مديرين - ممثل عن بنك المؤسسة العربية المصرفية (الأردن)

تاريخ العضوية: 1/8/2018

تاريخ العضوية: 1/8/2018

تاريخ الميلاد: 10/1/1955

تاريخ الميلاد: 2/5/1966

المنجزات العلمية:

• ماجستير في الاقتصاد والإحصاء / 1984 / الجامعة الأردنية.

• عضو في الأكاديمية الأمريكية للإدارة المالية / 2004 (محلل مخاطر معتمد).

الخبرات العملية:

• 1/8/2018 لتاريخه عضو هيئة مديرين في شركة التعاون العربي للاستثمارات المالية.

• 2013 - 2015 نائب رئيس رئيسي - رئيس المخاطر التجارية للخليج - إدارة المخاطر / بنك أبو ظبي الوطني.

• 1/2012 - 12/2012 نائب رئيس رئيسي - رئيس مخاطر الاعمال البنكية والأصول الخاصة - إدارة المخاطر / بنك أبو ظبي الوطني.

• 2008 - 2011 نائب رئيس رئيسي - رئيس الائتمان - إدارة المخاطر / بنك أبو ظبي الوطني.

• 2006 - 2007 رئيس إدارة الائتمان والمخاطر / بنك المؤسسة العربية المصرفية (تونس).

• 2001 - 2005 مساعد مدير عام - رئيس إدارة الائتمان / بنك المؤسسة العربية المصرفية (الأردن).

• 1977 - 2001 عمل لدى البنك العربي (الأردن) وصولاً إلى موقع مدير فرع.

العضويات:

• 2001 - 2005 عضو مجلس إدارة وعضو لجنة التدقيق في كل من بنك الانماء الصناعي ، المجموعة العربية الأردنية للتأمين ، وشركة ترافيكو (مثلاً لبنك المؤسسة العربية المصرفية (الأردن)).

• 1999 - 2001 عضو مجلس إدارة وعضو لجنة التدقيق في كل من شركة التبغ والسجائر الأردنية والشركة الأردنية لضمان القروض (مثلاً للبنك العربي (الأردن)).

المنجزات العلمية:

• بكالوريوس إدارة الأعمال / جامعة Western International University / لندن - بريطانيا.

الخبرات العملية:

• 1/8/2018 لتاريخه عضو هيئة مديرين في شركة التعاون العربي للاستثمارات المالية.

• 2009 / 8 لغاية تاريخه رئيس مجموعة الأعمال المصرفية بالتجزئة / بنك المؤسسة العربية المصرفية (الأردن).

• 2005 / 10 - 2009 / 8 مساعد المدير العام / رئيس مجموعة الأعمال المصرفية بالتجزئة / كابيتال بنك (الأردن).

• 2001 / 3 - 2005 / 10 مدير الأعمال المصرفية بالتجزئة / بنك SGBJ.

• 1990 - 2001 / 3 بنك HSBC - الأردن / حيث عمل في مجالي الخدمات المصرفية الشخصية وحسابات الشركات.

• 2010 / 1 - 2011 / 14 عضو مجلس إدارة / شركة الفيزا الأردن لخدمات الدفع (الأردن).

السيد اسماعيل بن ابراهيم مختار
عضو هيئة مديرين- ممثل عن بنك المؤسسة العربية المصرفية (الاردن)

تاريخ العضوية: 1/3/2016

تاريخ انتهاء العضوية: 30/4/2018

تاريخ الميلاد: 13/5/1970

المنجزات العلمية:

- شهادة في التصرف البنكي / العمل المصرفي في جوانبه الاقتصادية والمالية والتجارية / 2001 / معهد البنوك وتقنية المصارف / تونس.
- شهادة الاستاذية في الاقتصاد والتصريف / اقتصاد وتصريف / 1997 / كلية العلوم الاقتصادية والتصريف / تونس.
- ماجستير في الادارة / 1996 / كلية العلوم الاقتصادية والتصريف / تونس.
- بكالوريوس في العلوم والرياضيات / 1989 / تونس.

الخبرات العملية:

- 1/3/2016 لغاية 30/4/2018 عضو هيئة مديرين في شركة التعاون العربي للاستثمارات المالية.
- 2016 لغاية تاريخه رئيس مجموعة العمليات الإقليمية للشرق الأوسط وشمال افريقيا / مجموعة المؤسسة العربية المصرفية (ش.م.ب) البحرين.
- 2015 – 2016 منسق مشاريع / مجموعة المؤسسة العربية المصرفية (ش.م.ب) البحرين.
- 2012 – 2015 نائب مدير عام / بنك المؤسسة العربية المصرفية (تونس).
- 2011 – 2015 رئيس ادارة الدعم والعمليات / بنك المؤسسة العربية المصرفية (تونس).
- 2006 – 2015 أمين سر مجلس الإدارة / بنك المؤسسة العربية المصرفية (تونس).
- 2009 – 2011 مدير الادارة التجارية / بنك المؤسسة العربية المصرفية (تونس).
- 2006 – 2011 منسق لدى الادارة العامة / بنك المؤسسة العربية المصرفية (تونس).
- 2004 – 2007 مهام مختلفة بإدارة الاعمال المصرفية بالتجزئة وتنسيق الفروع / بنك المؤسسة العربية المصرفية (تونس).
- 2001 – 2003 رئيس تطوير المنتجات ومدير علاقات الائتمانية / بنك المؤسسة العربية المصرفية (تونس).
- 1999 – 2001 مدير مبيعات رفاع الخزينة وادارة الخزينة / البنك الوطني الفلاحي (تونس).
- 1998 – 1999 محلل في السوق المالي (تونس).

السيد عدنان صالح محمد الشوبكي

عضو هيئة مديرين - ممثل عن بنك المؤسسة العربية المصرفية (الأردن).

تاريخ العضوية: 1/1/2014

تاريخ انتهاء العضوية: 31/7/2018

تاريخ الميلاد: 3/8/1973

المنجزات العلمية:

- شهادة التدقيق الداخلي الأمريكية المعتمدة - CIA 11/2003 - The Institute of Internal Auditors
- بكالوريوس إدارة عامة - فرعي علوم كمبيوتر / 1994 / جامعة اليرموك.
- الخبرات العملية:
- 1/1/2014 - 31/7/2018 عضو هيئة مديري شركة التعاون العربي للاستثمارات المالية.
- 2/1/2014 لغاية تاريخه رئيس مجموعة الدعم والمساندة / بنك المؤسسة العربية المصرفية (الأردن).
- 2/2009 - 31/12/2013 رئيس دائرة التدقيق الداخلي / بنك المؤسسة العربية المصرفية (الأردن).
- 1/2009 - 7/2006 نائب الرئيس التنفيذي لشؤون العمليات / شركة التعاون العربي للاستثمارات المالية.
- 1996 - 2006 مدير التدقيق الداخلي / بنك المؤسسة العربية المصرفية (الأردن).
- 1994 - 1996 مدقق / بنك عمان للاستثمار.

السيد عثمان "محمد صبحي" عايد الشويمات

عضو هيئة مديرين - ممثل عن بنك المؤسسة العربية المصرفية (الأردن).

تاريخ العضوية: 10/4/2010

تاريخ انتهاء العضوية: 31/7/2018

تاريخ الميلاد: 16/4/1965

المنجزات العلمية:

- ماجستير إدارة مالية / 1993 / الأكاديمية العربية للعلوم المالية والمصرفية.
- بكالوريوس علوم مالية ومصرفية / 1987 / محاسبة / جامعة اليرموك.
- الخبرات العملية:
- 10/4/2010 - 31/7/2018 عضو في هيئة مديري شركة التعاون العربي للاستثمارات المالية.
- 2008 - 10/2018 رئيس إدارة الخزينة / بنك المؤسسة العربية المصرفية (الأردن).
- 2004 - 2008 مدير أول / دائرة الخزينة والاستثمار / البنك الأردني الكويتي.
- 1999 - 2004 رئيس إدارة الموجودات والمطلوبات والسوق النقدي / بنك ستاندرد تشارترد (الأردن).
- 1989 - 1999 مساعد مدير الخزينة والاستثمار / بنك القاهرة عمان (الأردن).
- 21/7/2011 - 18/4/2012 عضو مجلس إدارة شركة الأردن للاستثمار السياحي.

السيد معتز جواد محمد مرقعة
الرئيس التنفيذي

تاريخ التعيين: 14/1/2007

تاريخ الميلاد: 21/3/1969

المنجزات العلمية .

- ماجستير علوم مالية ومصرفية / 1993 / الأكاديمية العربية للعلوم المالية والمصرفية.
- بكالوريوس إدارة الأعمال / 1991 / الجامعة الأردنية.

الخبرات العملية

- 26/7/2010 – لتاريخه الرئيس التنفيذي لشركة التعاون العربي للاستثمارات المالية.
- 25/7/2010 - 2007 نائب الرئيس التنفيذي لشؤون الاستثمار / شركة التعاون العربي للاستثمارات المالية.
- 2011-2010 عضو مجلس ادارة بورصة عمان (ممثل عن شركة التعاون العربي للاستثمارات المالية).
- 2007-2006 مدير عام / شركة التداول للخدمات المالية.
- 2007- 2004 عضو مجلس ادارة جمعية معتمدي سوق راس المال.
- 2006-1994 مدير دائرة الاستثمارات الأجنبية / بنك الاستثمار العربي الأردني.

الشركاء:

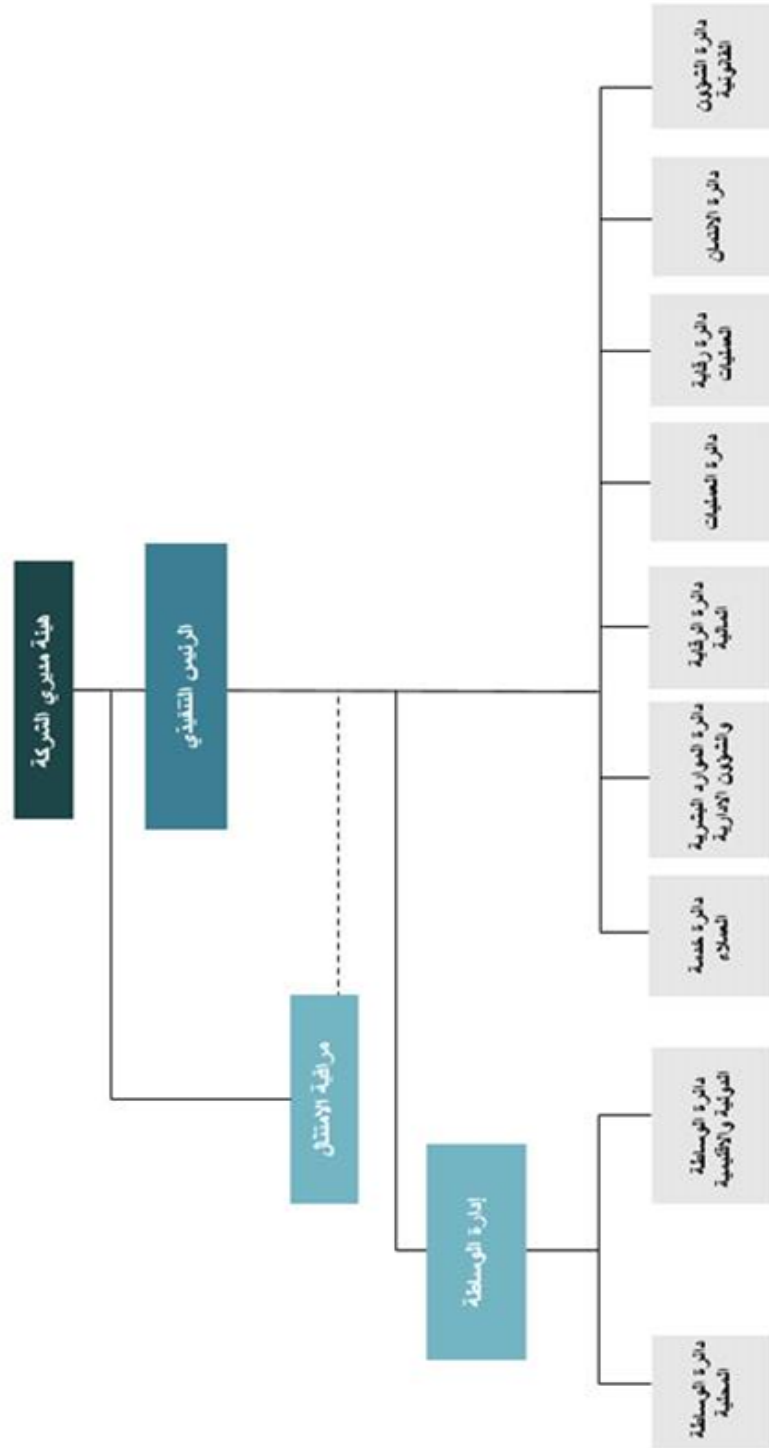
شركة التعاون العربي للاستثمارات المالية مملوكة بالكامل إلى بنك المؤسسة العربية المصرفية (الأردن) .

٥ كشف بأسماء الإدارة التنفيذية والموظفين ومؤهلاتهم وخبراتهم ورتبهم الوظيفية:

الرقم	الاسم	الرتبة الوظيفية	المؤهل العلمي
1	معتز جواد مرقه	الرئيس التنفيذي	ماجستير علوم مالية و مصرفية /بكالوريوس إدارة أعمال - فرعي محاسبة
2	عدنان أحمد مختار محمدية	مدير إدارة الوساطة المالية	بكالوريوس علوم اداريه
3	إدوارد عماد فرح السماوي	مدير دائرة الوساطة الدولية والإقليمية	ماجستير تجارة دولية /بكالوريوس إدارة أعمال
4	مسار هاني فؤاد حمارة	مدير دائرة الوساطة المحلية	بكالوريوس اقتصاد و علوم إدارية- تخصص إدارة أعمال
5	زيد خالد قاسم هيكل	مدير دائرة الرقابة المالية	ماجستير تمويل / بكالوريوس مالية و مصرفية
6	رامي فوزي محمد خليفة	مدير دائرة الائتمان	بكالوريوس محاسبة
7	رائد علي خليل المشاعلة	مدير دائرة الشؤون القانونية	بكالوريوس قانون
8	غالب تيسير طهوب	مدير دائرة خدمة العملاء	بكالوريوس إدارة صحة
9	ماري أن وليم جميل دبابنة	مدير دائرة العمليات	بكالوريوس تمويل
10	رامي غالب رجا نويصر	مدير حسابات وساطة دولية	بكالوريوس علوم سياسية
11	باسل محمد علي العالية	مسؤول عمليات	بكالوريوس محاسبة
12	صالح نظمي زهدي خواجه	مسؤول حسابات وساطة دولية	ماجستير تمويل
13	ريما أحمد محمد الحارس	وسيط محلي رئيسي	بكالوريوس اقتصاد
14	عمار شعبان علي نبروخ	وسيط محلي رئيسي	بكالوريوس هندسة البرمجيات
15	اشرف ممدوح عيسى العبدالات	وسيط محلي رئيسي	بكالوريوس علوم سياسية
16	فاطمة محمد عبد القادر نعمان	موظف خدمة عملاء رئيسي	دبلوم محاسبة
17	آلاء حسين عليان الهرامشة	موظف موارد بشرية رئيسي	بكالوريوس هندسة طبية
18	مهند نديم مروان العارف	مسؤول ائتمان	بكالوريوس محاسبة
19	كريم فتحي عبد القادر حسن	موظف رقابة مالية رئيسي	بكالوريوس محاسبة
20	فادي ابراهيم عبد الطالبة	موظف خدمة عملاء رئيسي	بكالوريوس اللغة الانجليزية
21	نصري منذر نصري الخزوز	وسيط دولي رئيسي	بكالوريوس إدارة أعمال
22	أمانى محمد عبد العزيز الأسمر	موظف شؤون إدارية رئيسي	دبلوم علوم مالية و مصرفية
23	علا بدري باسم يوسف الحلو	موظف خدمة عملاء رئيسي	دبلوم إدارة الأعمال
24	يونس ابراهيم اسماعيل طه	موظف شؤون إدارية	توجيهي
25	مريانا سهيل ميخائيل قورة	موظف خدمة عملاء	بكالوريوس محاسبة
26	عدي ثابت ماجد العزة	موظف ائتمان رئيسي	بكالوريوس علوم مالية و مصرفية
27	معن خيرى صالح ابو هنية	موظف عمليات	بكالوريوس محاسبة
28	غيث عبد الله احمد ابو سليم	موظف عمليات	بكالوريوس محاسبة
29	عمر خالد مطلق الرواجفة	وسيط دولي رئيسي	بكالوريوس إدارة أعمال
30	فادية موسى فريد سبابا	موظف رقابة مالية رئيسي	بكالوريوس تمويل
31	محمد حمزة فايز مسلم العكش	موظف ائتمان	بكالوريوس محاسبة
32	مايك ماهر ميشيل الخوري	ضابط امتثال	ماجستير إدارة أعمال
33	ياسين مروان ياسين الشيخ ياسين	وسيط دولي رئيسي	بكالوريوس محاسبة
34	زياد خالد محمود بنات	مسؤول حسابات وساطة دولية	ماجستير مصارف

الهيكل التنظيمي للشركة وعدد موظفيها ومؤهلاتهم وبرامج التأهيل والتدريب لموظفي الشركة:

الهيكل التنظيمي لشركة التعاون العربي للاستثمارات المالية



عدد موظفي الشركة ومؤهلاتهم:

بلغ عدد موظفي الشركة (34) موظف كما في نهاية عام 2018 بمؤهلات علمية مختلفة كالتالي:.

المؤهل العلمي	العدد
دكتوراه	0
ماجستير	6
دبلوم عالي	0
بكالوريوس	24
دبلوم	3
ثانوية عامة	1
إجمالي عدد الموظفين	34

الدورات التدريبية التي خضع لها موظفي الشركة خلال عام 2018:

#	اسم الموظف	اسم الدورات والورش التدريبية
1	رائد المشاعلة	اعداد الدولة لعملية التقييم المتبادل للمملكة
		التحكيم وحل المنازعات بأسواق المال
2	ماري ان دبابنة	مكافحة غسيل الاموال وتمويل الإرهاب
		برنامج تأهيلي لشهادة "اخصائي مكافحة غسل الأموال المعتمد"
3	فادي طوالبه	مكافحة غسيل الاموال وتمويل الإرهاب
		برنامج تأهيلي لشهادة "اخصائي مكافحة غسل الأموال المعتمد"
		(FATCA)
4	ادوارد سماوي	مكافحة غسيل الاموال وتمويل الإرهاب
		برنامج تأهيلي لشهادة "اخصائي مكافحة غسل الأموال المعتمد"
5	رامي خليفة	مكافحة غسيل الاموال وتمويل الإرهاب
		برنامج تأهيلي لشهادة "اخصائي مكافحة غسل الأموال المعتمد"
6	زيد هيكل	مكافحة غسيل الاموال وتمويل الإرهاب
		برنامج تأهيلي لشهادة "اخصائي مكافحة غسل الأموال المعتمد"
		ورشة عمل خاصة بتطبيق معيار المحاسبة الدولية 16 الخاص بعقود الايجار
		IFRS 16
7	آلاء الهرامشة	مكافحة غسيل الاموال وتمويل الإرهاب
		قياس العائد من الاستثمار في التدريب ROI
8	غالب طهوب	مكافحة غسيل الاموال وتمويل الإرهاب
		برنامج تأهيلي لشهادة "اخصائي مكافحة غسل الأموال المعتمد"

9	كريم حسن	مكافحة غسيل الاموال وتمويل الإرهاب
		برنامج تأهيلي لشهادة "اخصائي مكافحة غسل الأموال المعتمد"
		ورشة عمل خاصة بتطبيق معيار المحاسبة الدولية 16 الخاص بعقود الايجار IFRS 16 (FATCA)
10	فاطمة نعمان	مكافحة غسيل الاموال وتمويل الإرهاب
		برنامج تأهيلي لشهادة "اخصائي مكافحة غسل الأموال المعتمد"
		(FATCA)
11	مريانا قورة	مكافحة غسيل الاموال وتمويل الإرهاب
		برنامج تأهيلي لشهادة "اخصائي مكافحة غسل الأموال المعتمد"
		مكافحة غسيل الاموال وتمويل الإرهاب
12	معن أبو هنية	مكافحة غسيل الاموال وتمويل الإرهاب
		برنامج تأهيلي لشهادة "اخصائي مكافحة غسل الأموال المعتمد"
		مكافحة غسيل الاموال وتمويل الإرهاب
13	مهند العارف	مكافحة غسيل الاموال وتمويل الإرهاب
		برنامج تأهيلي لشهادة "اخصائي مكافحة غسل الأموال المعتمد"
		برنامج تأهيلي لشهادة "اخصائي مكافحة غسل الأموال المعتمد"
14	نصري الخزوز	مكافحة غسيل الاموال وتمويل الإرهاب
		برنامج تأهيلي لشهادة "اخصائي مكافحة غسل الأموال المعتمد"
		مكافحة غسيل الاموال وتمويل الإرهاب
15	غيث أبو سليم	مكافحة غسيل الاموال وتمويل الإرهاب
		برنامج تأهيلي لشهادة "اخصائي مكافحة غسل الأموال المعتمد"
		مكافحة غسيل الاموال وتمويل الإرهاب
16	عمر الرواجفة	مكافحة غسيل الاموال وتمويل الإرهاب
		برنامج تأهيلي لشهادة "اخصائي مكافحة غسل الأموال المعتمد"
		مكافحة غسيل الاموال وتمويل الإرهاب
17	فاديا سابا	مكافحة غسيل الاموال وتمويل الإرهاب
		برنامج تأهيلي لشهادة "اخصائي مكافحة غسل الأموال المعتمد"
		مكافحة غسيل الاموال وتمويل الإرهاب
18	"محمد حمزة" العكش	الورش التدريبية والتعريفية للموظفين حديثي التعيين / نشر التوعية عن المخاطر التشغيلية Information Security وخطة استثمارية العمل +
		الورش التدريبية والتعريفية للموظفين حديثي التعيين / قانون الامتثال الضريبي للحسابات الأجنبية +تعليمات الامتثال ومكافحة عمليات غسل الأموال + قانون العقوبات
		دورة تدريبية بعنوان "اخصائي مكافحة غسل الأموال المعتمد" CAMS
		مكافحة غسيل الاموال وتمويل الإرهاب
19	مايك الخوري	الورش التدريبية والتعريفية للموظفين حديثي التعيين / نشر التوعية عن المخاطر التشغيلية Information Security وخطة استثمارية العمل +
		الورش التدريبية والتعريفية للموظفين حديثي التعيين / قانون الامتثال الضريبي للحسابات الأجنبية +تعليمات الامتثال ومكافحة عمليات غسل الأموال + قانون العقوبات

20	مسار حمارنة	مكافحة غسيل الاموال وتمويل الإرهاب
21	عدنان محمدية	مكافحة غسيل الاموال وتمويل الإرهاب
		برنامج تأهيلي لشهادة "اخصائي مكافحة غسل الأموال المعتمد"
22	ريما الحارس	مكافحة غسيل الاموال وتمويل الإرهاب
		برنامج تأهيلي لشهادة "اخصائي مكافحة غسل الأموال المعتمد"
23	معتز مرقة	ورشة تدريبية بعنوان Crisis Communication
24	اشرف العبدالات	برنامج التدريبي على شاشات التداول الجديدة
		برنامج تأهيلي لشهادة "اخصائي مكافحة غسل الأموال المعتمد"
		برنامج تأهيلي لشهادة "اخصائي مكافحة غسل الأموال المعتمد"
25	ريما الحارس	مكافحة غسيل الاموال وتمويل الإرهاب
		برنامج تأهيلي لشهادة "اخصائي مكافحة غسل الأموال المعتمد"
		برنامج تأهيلي لشهادة "اخصائي مكافحة غسل الأموال المعتمد"
26	زياد بنات	الورش التدريبية والتعريفية للموظفين حديثي التعيين / قانون الامتثال الضريبي للحسابات الأجنبية +تعليمات الامتثال ومكافحة عمليات غسل الأموال + قانون العقوبات
		الورش التدريبية والتعريفية للموظفين حديثي التعيين / نشر التوعية عن المخاطر Information Security التشغيلية وخطة استمرارية العمل +
27	صالح خواجه	برنامج تأهيلي لشهادة "اخصائي مكافحة غسل الأموال المعتمد"
28	عدي العزة	برنامج تأهيلي لشهادة "اخصائي مكافحة غسل الأموال المعتمد"
29	عمار نبروخ	برنامج تأهيلي لشهادة "اخصائي مكافحة غسل الأموال المعتمد"
30	ياسين الشيخ ياسين	الورش التدريبية والتعريفية للموظفين حديثي التعيين / قانون الامتثال الضريبي للحسابات الأجنبية +تعليمات الامتثال ومكافحة عمليات غسل الأموال + قانون العقوبات
		الورش التدريبية والتعريفية للموظفين حديثي التعيين / نشر التوعية عن المخاطر Information Security التشغيلية وخطة استمرارية العمل +
		برنامج تأهيلي لشهادة "اخصائي مكافحة غسل الأموال المعتمد"

كما تم التنسيق لمجموعة من الدورات التدريبية الالكترونية لكافة الموظفين وبالتنسيق مع الشركة الام والمجموعة وحسب التفاصيل التالية:

- العقوبات (Sanctions).
- مكافحة الجرائم المالية (Financial Crime).
- امن وحماية المعلومات (Cyber Security).

وصف للمخاطر التي تتعرض الشركة لها:

الشركة كغيرها من شركات الوساطة المالية وشركات الخدمات المالية تواجه العديد من المخاطر والتي تنشأ كنتيجة لممارستها لأنشطتها ، وتتعدد المخاطر التي تواجه الشركة ومن أمثلة هذه المخاطر:

• مخاطر الائتمان:

من اهم المخاطر التي تواجه الشركة هي مخاطر الائتمان حيث قامت الشركة بإدارة مخاطر الائتمان من خلال وضع سياسة ائتمانية ومنتجات معتمدة تتضمن مجموعة من المعايير والشروط الائتمانية وتحديد الجهات صاحبة الصلاحية بالنظر بالطلبات من اهمها لجنة التسهيلات و تراعي الشركة التقيد بهذه المعايير والشروط لدى منح عملائها تسهيلات مالية لغايات تمويل شراء الاوراق المالية من خلال دوائر الشركة المتخصصة بالائتمان وبمراقبة المخاطر ويتم مراعاة وجود الضمانات التي تكفل للشركة استرداد أموالها بدون أية خسائر ، وعلى ضوء الاوضاع المحيطة بالمنطقة تراعي الشركة اتباع الإدارة الحسنة ارتكازاً على إدارة المخاطر لإيجاد المرونة الكافية بما يتناسب مع الاوضاع العامة ، وعموماً تراعي الشركة للوقاية من مخاطر الائتمان ما يلي :

- توفير المناخ الملائم للإدارة المخاطر الائتمانية.

- اعتماد سياسة وإجراءات سليمة لمنح الائتمان والتعامل معه ومتابعته.

- اعتماد إجراءات كافية للمراقبة على مخاطر الائتمان.

أما المخاطر الائتمانية الأخرى للشركة فتتمثل بالأرصدة والودائع لدى البنوك ، ولتقليل هذه المخاطر تقوم الشركة بالاحتفاظ بالأرصدة النقدية لدى مؤسسات مالية ذات سمعة وملاءة مالية جيدة.

• مخاطر تقلبات أسعار العملات:

إن معظم تعاملات الشركة هي بالدينار الأردني والدولار الأمريكي أو عملات إقليمية مربوطة مع الدولار ، كما أن سعر صرف الدينار الأردني مربوط بسعر ثابت مع الدولار الأمريكي (1.41 دولار لكل دينار)، وعليه لا يوجد مخاطر للمركز المالي الذي تحتفظ به الشركة بالدولار الأمريكي ، وعادة لا تحتفظ الشركة بمراكز مالية كبيرة بالعملات الأخرى من باب التحوط.

• مخاطر السوق:

لا تتعرض الشركة لمخاطر الاسواق المالية كونها لا تحتفظ باستثمارات لحسابها الخاص.

• مخاطر السيولة:

إن إدارة مخاطر السيولة تتطلب الحفاظ على النقد الكافي وتوفير التمويل الائتماني المناسب لأعمالها ، وللوقاية من هذه المخاطر تقوم الإدارة بتنويع مصادر التمويل وإدارة الموجودات والمطلوبات وموائمة آجالها والاحتفاظ برصيد كاف من النقد وما في حكمه وتوفير التمويل المناسب.

الأثر المالي لعمليات ذات طبيعة غير متكررة حدثت خلال السنة المالية:

لا يوجد أي عمليات ذات طبيعة غير متكررة حدثت خلال السنة المالية.

التطورات المستقبلية الهامة للشركة:

- استهداف فئات جديدة من العملاء بحسب مخرجات السوق وبما تسمح به التعليمات وزيادة الحصة السوقية للشركة من مختلف الأنشطة الاستثمارية ، والعمل على توسيع قاعده العملاء.
- السعي لتحسين مختلف المؤشرات الرئيسية للشركة.
- تقديم خدمات تمويل شراء الاوراق المالية لجمهور عملاء الشركة ضمن سياسة حصيفه بحسب معطيات ومتطلبات السوق وبما يقلل من المخاطر التشغيلية.
- مواكبة أي منتجات أو خدمات استثماريه جديده تنسجم مع اتجاهات السوق وتلبي احتياجات ومتطلبات العملاء.
- تدعيم وتعزيز الكفاءة الإنتاجية ، وتحقيق وفورات وترشيد في النفقات والكلف التشغيلية في الشركة.
- الاستمرار في تحسين مستوى أداء الخدمة للعملاء بما يكفل ويضمن مستوى أداء متميز ومنافس داخل السوق وبما يحقق رضا العملاء.
- العمل على الاستثمار بالموارد البشرية وتطويرها لتلبية احتياجات الشركة حسب معطيات السوق.
- الامتثال للمتطلبات الدولية مثل ال FATCA والعمل على تحديث قاعده بيانات العملاء بشكل دوري.
- الامتثال لتعليمات ومتطلبات الجهات الرقابية بحكم ان الشركة مملوكة بالكامل لبنك وتطبيق المعيار الدولي IFRS 9.

أتعاب مدقق الحسابات:

- بلغت أتعاب مدقق الحسابات القانوني (ديلويت اند توش الاردن) عن عام 2018:
- تدقيق حسابات الشركة مبلغ (8,510 دينار).
 - تدقيق مدى التزام الشركة بالتشريعات النازمة لمكافحة غسل الاموال وتمويل الارهاب مبلغ (3,497 دينار).
- هذا ولم يقدم مدقق الحسابات أي خدمات أخرى للشركة خلال عام 2018.

إقرار

تقر هيئة مديري شركة التعاون العربي للاستثمارات المالية بأنه لا توجد أية أمور جوهرية قد تؤثر بصورة مباشرة أو غير مباشرة على استمرارية الشركة خلال السنة المالية 2019.

رئيس هيئة المديرين

سيمونا سابيللا



نائب الرئيس

بشير معتوق



عضو

حكم الزوايدة



عضو

رأفت الهلسه



عضو

جورج صوفيا



إقرار

تقر هيئة مديري شركة التعاون العربي للاستثمارات المالية بمسؤوليتها الكاملة عن إعداد البيانات المالية للشركة عن السنة المالية المنتهية في 31/12/2018 كونه قد تم تدقيقها من خلال مدقق حسابات الشركة القانوني الخارجي وفق معايير المحاسبة الدولية ، كما تقر بتوفر نظام رقابي فعال في الشركة.

رئيس هيئة المديرين

سيمونا سابيللا



عضو

رأفت الهلسه



نائب الرئيس

بشير معتوق



عضو

حكم الزوايدة



عضو

جورج صوفيا



إقرار

تقر شركة التعاون العربي للاستثمارات المالية بصحة ودقة واكتمال المعلومات الواردة في هذا التقرير.

رئيس هيئة المديرين
سيمونا ساببلا



زيد هيكل
مدير دائرة الرقابة المالية



معتز مرقه
الرئيس التنفيذي



مرفق البيانات المالية السنوية لشركة التعاون العربي للاستثمارات المالية ذ.م.م لعام 2018 مدققة من مدقق حسابات الشركة مقارنة مع السنة السابق والتي تشمل ما يلي:

- الميزانية العامة.
- حساب الأرباح والخسائر.
- قائمة التدفق النقدي.
- الإيضاحات حول البيانات المالية.
- تقرير مدققي حسابات الشركة حول البيانات المالية السنوية وأن إجراءات التدقيق قد تمت وفقاً لمعايير التدقيق الدولية.

شركة التعاون العربي للاستثمارات المالية
(شركة ذات مسؤولية محدودة)
عمان - المملكة الاردنية الهاشمية

القوائم المالية للسنة المنتهية في
٣١ كانون الأول ٢٠١٨
مع تقرير مدقق الحسابات المستقل

شركة التعاون العربي للاستثمارات المالية
(شركة ذات مسؤولية محدودة)
عمان - المملكة الأردنية الهاشمية
٣١ كانون الأول ٢٠١٨

جدول المحتويات

	تقرير مدقق الحسابات المستقل
<u>قائمة</u>	
أ	قائمة المركز المالي
ب	قائمة الدخل والدخل الشامل
ج	قائمة التغيرات في حقوق الملكية
د	قائمة التدفقات النقدية
<u>صفحة</u>	
١ - ٦٠	إيضاحات حول القوائم المالية



دبليت أند توش (الشرق الأوسط)
جبل عمان ، الدوار الخامس
شارع زهران ١٩٠
عمان، ص.ب ٢٤٨
الأردن

هاتف: ٩٦٢ (٠) ٦ ٥٥٠ ٢٢٠٠
فاكس: ٩٦٢ (٠) ٦ ٥٥٠ ٢٢١٠
www.deloitte.com

تقرير مدقق الحسابات المستقل

ع م / ١٧٦٢٣

الى الشريك
شركة التعاون العربي للاستثمارات المالية
(شركة ذات مسؤولية محدودة)
عمان - المملكة الاردنية الهاشمية

تقرير حول القوائم المالية

الرأي

قمنا بتدقيق القوائم المالية لشركة التعاون العربي للاستثمارات المالية (شركة ذات مسؤولية محدودة) والتي تتكون من قائمة المركز المالي كما في ٣١ كانون الاول ٢٠١٨ ، وكل من قوائم الدخل والدخل الشامل والتغيرات في حقوق الملكية والتدفقات النقدية للسنة المنتهية بذلك التاريخ وملخص للسياسات المحاسبية الهامة ومعلومات ايضاحية أخرى .

في رأينا ، إن القوائم المالية المرفقة تظهر بصورة عادلة ، من جميع النواحي الجوهرية ، المركز المالي للشركة كما في ٣١ كانون الاول ٢٠١٨ وأدائه المالي وتدفقاتها النقدية للسنة المنتهية بذلك التاريخ وفقاً للمعايير الدولية للتقارير المالية .

اساس الرأي

لقد قمنا بتدقيقنا وفقاً للمعايير الدولية للتدقيق . إن مسؤولياتنا بموجب تلك المعايير موضحة في فقرة "مسؤولية مدقق الحسابات حول تدقيق القوائم المالية" في تقريرنا . إننا مستقلون عن الشركة وفق ميثاق قواعد السلوك المهني للمحاسبين القانونيين الصادر عن المجلس الدولي لمعايير السلوك المهني للمحاسبين القانونيين بالإضافة الى متطلبات السلوك المهني الأخرى المتعلقة بتدقيقنا للقوائم المالية للشركة في الاردن، وقد أوفينا بمسؤوليتنا المتعلقة بمتطلبات السلوك المهني الأخرى. ونعتقد بأن بيانات التدقيق التبتونية التي حصلنا عليها كافية ومناسبة لتوفر أساساً لرأينا .

مسؤوليات الادارة والقائمين على الحوكمة في اعداد القوائم المالية

إن الادارة مسؤولة عن إعداد هذه القوائم المالية وعرضها بصورة عادلة وفقاً للمعايير الدولية للتقارير المالية . وتشمل هذه المسؤولية الاحتفاظ بالرقابة الداخلية التي تجدها الادارة مناسبة لتمكنها من اعداد القوائم المالية بصورة عادلة خالية من أخطاء جوهرية ، سواء كانت ناشئة عن الاحتيال او عن الخطأ .

عند إعداد القوائم المالية ، ان الادارة مسؤولة عن تقييم قدرة الشركة على الاستمرار كمنشأة مستمرة، والافصاح ، حسبما يقتضيه الحال ، عن المسائل المتعلقة بالاستمرارية واستخدام مبدأ الاستمرارية المحاسبي إلا إذا قررت الادارة تصفية الشركة أو إيقاف عملياتها ، أو أنه لا يوجد لديها بديل واقعي الا القيام بذلك .

ويعتبر القائمين على الحوكمة مسؤولين عن الإشراف على طريقة إعداد التقارير المالية للشركة .

Deloitte.

- ٢ -

مسؤوليات مدقق الحسابات حول تدقيق القوائم المالية
إن اهدافنا تتمثل بالحصول على تأكيد معقول فيما إذا كانت القوائم المالية ككل خالية من أخطاء جوهرية ، سواء كانت ناشئة عن احتيال أو عن خطأ ، وإصدار تقرير التدقيق الذي يشمل رأينا . إن التأكيد المعقول هو مستوى عال من التأكيد ، ولا يشكل ضماناً بان تكشف دائماً عملية التدقيق التي تمت وفقاً للمعايير الدولية للتدقيق أي خطأ جوهري في حال وجوده . من الممكن ان تنشأ الأخطاء عن الاحتيال أو عن الخطأ، وتعتبر جوهرية بشكل فردي أو مجتمعة فيما إذا كان من المتوقع تأثيرها على القرارات الاقتصادية المتخذة من المستخدمين بناءً على هذه القوائم المالية.

كجزء من عملية التدقيق وفقاً لمعايير التدقيق الدولية ، فإننا نمارس الاجتهاد المهني ونحافظ على الشك المهني طيلة فترة التدقيق . كما نقوم أيضاً :

- بتحديد وتقييم مخاطر الأخطاء الجوهرية في القوائم المالية ، سواء كانت ناشئة عن احتيال أو عن خطأ ، وبالتخطيط والقيام بإجراءات التدقيق بما ينسجم مع تلك المخاطر والحصول على أدلة تدقيق كافية ومناسبة توفر أساساً لرأينا . إن مخاطر عدم اكتشاف خطأ جوهري ناتج عن الاحتيال تفوق تلك الناتجة عن الخطأ ، حيث يشمل الاحتيال على التواطؤ والتزوير والحذف المتعمد والتحريفات أو تجاوز على نظام الرقابة الداخلي .
 - بفهم لنظام الرقابة الداخلي ذو الصلة بالتدقيق من أجل تخطيط إجراءات تدقيق مناسبة حسب الظروف، ولكن ليس من أجل إبداء رأي حول فعالية الرقابة الداخلية للشركة .
 - بتقييم مدى ملاءمة السياسات المحاسبية المتبعة ومعقولة التقديرات المحاسبية والإيضاحات المتعلقة بها المعدة من قبل الإدارة .
 - باستنتاج حول مدى ملاءمة استخدام الإدارة لمبدأ الاستمرارية المحاسبي ، وبناءً على أدلة التدقيق التي تم الحصول عليها ، في حال وجود حالة جوهرية من عدم التيقن متعلقة بأحداث أو ظروف قد تؤثر شكاً جوهرياً حول قدرة الشركة على الاستمرار . وفي حال الاستنتاج بوجود حالة جوهرية من عدم التيقن ، يتوجب علينا لفت الانتباه في تقريرنا إلى الإفصاحات ذات الصلة الواردة في القوائم المالية ، أو في حال كانت هذه الإفصاحات غير كافية يتوجب علينا تعديل رأينا . هذا ونعتمد في استنتاجاتنا على أدلة التدقيق التي تم الحصول عليها حتى تاريخ تقريرنا ، ومع ذلك قد تؤدي الأحداث أو الظروف المستقبلية بالشركة إلى التوقف عن القدرة على الاستمرار كمنشأة عاملة.
 - بتقييم العرض الإجمالي ، لهيكل ومحتوى القوائم المالية ، بما في ذلك الإفصاحات ، وفيما إذا كانت القوائم المالية تظهر العمليات والأحداث ذات العلاقة بطريقة تحقق العرض العادل .
- نقوم بالتواصل مع القائمين على الحوكمة فيما يتعلق على سبيل المثال لا الحصر بنطاق وتوقيت التدقيق ونتائج التدقيق الهامة ، بما في ذلك أي خلل جوهري في نظام الرقابة الداخلي يتبين لنا من خلال تدقيقنا .
- كما نقوم بتزويد القائمين على الحوكمة بما يفيد امتثالنا لقواعد السلوك المهني المتعلقة بالاستقلالية ، والتواصل معهم بخصوص جميع العلاقات وغيرها من المسائل التي من الممكن الاعتقاد بانها تؤثر على استقلاليتنا وحيثما ينطبق إجراءات الحماية ذات العلاقة .

تقرير حول المتطلبات القانونية والتنظيمية الأخرى
تحتفظ الشركة بقيود وسجلات محاسبية منظمة بصورة أصولية تتفق من كافة النواحي الجوهرية مع القوائم المالية ونوصي بالمصادقة عليها.

ديلويت آند توش (الشرق الأوسط) - الأردن

عمان - الأردن

ديلويت آند توش (الشرق الأوسط)
010101
كريم بهاء النابلسي
إجازة رقم (٦١١)
M.E.)

١٩ آذار ٢٠١٩

قائمة (أ)

شركة التعاون العربي للاستثمارات المالية
(شركة ذات مسؤولية محدودة)
عمان - المملكة الأردنية الهاشمية
قائمة المركز المالي

٢٠١٧	٢٠١٨	إيضاح	الموجودات
ون الأول	٣١ كانون		
دينار	دينار		
٥,٤٤٨,٢٠٨	٥,٦٢٧,٣١٢	٤	أرصدة لدى بنوك ومؤسسات مالية أخرى
٥,٥٥٩,٨٢٩	٤,٤٢٥,٨٢٥	أ/٥	ذمم عملاء مدينة - نقدي
١٩,٨٨٨,١٧١	٢٢,٠٤٢,٤٥٤	ب/٥	ذمم عملاء مدينة - هامش
١٨٢,٧٤٤	١٦٤,٠٧٤	٦	أرصدة مدينة أخرى
١,٨٤٩,٨٥٠	١,٨٤٩,٨٥٠	٧	أراضي معدة للبيع
-	١,٣٤٢,٦٥٨	ج/١٢	موجودات ضريبية مؤجلة
٤٦,٤٣٨	٣٠,٩٥٢	٨	ممتلكات ومعدات - بالصافي
١٠,٤٧١	١٤,٩٥٨	٩	موجودات غير ملموسة
٣٢,٩٨٥,٧١١	٣٥,٤٩٨,٠٨٣		مجموع الموجودات
			المطلوبات وحقوق الملكية
			المطلوبات :
٢,٤١١,١٣٤	٢,٨٣٦,٠٠٠	١٠	بنوك دائنة
٥,٤٢٢,٥٦٥	٥,٢٩٥,٣١٥		ذمم دائنة - وساطة مالية
٤٤٦,٤٧٣	٢,٤٥٩,٥٢٧	١١	أرصدة دائنة أخرى
١٧٧,١٠١	٣٢٢,١١٤		تأمينات نقدية
٤٣٢,٧٩٤	٣٨٣,٦٥٠	أ/١٢	مخصص ضريبة الدخل
٨,٨٩٠,٠٦٧	١١,٢٩٦,٦٠٦		مجموع المطلوبات
			حقوق الملكية :
١٥,٦٠٠,٠٠٠	١٥,٦٠٠,٠٠٠	١٣	رأس المال
٥,٣٠٦,٩٦٧	٥,٤٨٢,٥٦٩	١٣	احتياطي إجباري
٢٥٣,٧٤٠	-	١٣	احتياطي اخطار عامة
٢,٩٣٤,٩٣٧	٣,١١٨,٩٠٨	١٤	أرباح مدورة
٢٤,٠٩٥,٦٤٤	٢٤,٢٠١,٤٧٧		مجموع حقوق الملكية
٣٢,٩٨٥,٧١١	٣٥,٤٩٨,٠٨٣		مجموع المطلوبات وحقوق الملكية

ان الايضاحات المرفقة من (١) إلى (٢٤) تشكل جزءاً من هذه القوائم المالية وتقرأ معها ومع تقرير التدقيق المرفق.

قائمة (ب)

شركة التعاون العربي للاستثمارات المالية
(شركة ذات مسؤولية محدودة)
عمان - المملكة الأردنية الهاشمية
قائمة الدخل والدخل الشامل

للسنة المنتهية في		إيضاح	
٣١ كانون الأول	٢٠١٨		
٢٠١٧	٢٠١٨		
دينار	دينار		
الإيرادات :			
عمولات التداول	٩١١,٥٧٠	١٥	
فوائد دائنة	٢,٦٦٢,٢٧٨		
(خسائر) فروقات عملة	(١٣,٤٧٩)		
إيرادات أخرى	٦٧,٢٨٩		
مجموع الإيرادات	٣,٦٢٧,٦٥٨		
المصاريف :			
مصاريف إدارية	١,٦٢٨,٨٤٩	١٦	
صندوق حماية المستثمر	١٢,١٤٩		
مخصص (وفر) تدني ذمم عملاء مدينة متوقعة	١٢٥,٢١٣	٥	
مخصص تدني أراضي معدة للبيع	-	٧	
أعباء التمويل	٧٩,٧٤٣		
استهلاكات وإطفاءات	٢٥,٦٨٩	٩ و ٨	
مجموع المصاريف	١,٨٧١,٦٤٣		
الربح للسنة قبل الضريبة	١,٧٥٦,٠١٥		
ضريبة الدخل	(٣٥٩,٨٢٢)	١/١٢	
ربح السنة	١,٣٩٦,١٩٣		
مجموع الدخل الشامل للسنة	١,٣٩٦,١٩٣		

ان الايضاحات المرفقة من (١) إلى (٢٤) تشكل جزءاً من هذه القوائم المالية وتقرأ معها ومع تقرير التدقيق المرفق.

قائمة (ج)

شركة التعاون العربي للاستثمارات المالية
(شركة ذات مسؤولية محدودة)
عمان - المملكة الأردنية الهاشمية
قائمة التغيرات في حقوق الملكية

المجموع	ارباح مدورة	احتياطي اخطار عامة	احتياطي اجباري	رأس المال
دينار	دينار	دينار	دينار	دينار
٢٤,٠٩٥,٦٤٤	٢,٩٣٤,٩٣٧	٢٥٣,٧٤٠	٥,٣٠٦,٩٦٧	١٥,٦٠٠,٠٠٠
(٤٥٠,٣٥١)	(٤٥٠,٣٥١)	-	-	-
١,٣٠٧,٦٤٧	١,٣٠٧,٦٤٧	-	-	-
-	٢٥٣,٧٤٠	(٢٥٣,٧٤٠)	-	-
٢٤,٩٥٢,٩٤٠	٤,٠٤٥,٩٧٣	-	٥,٣٠٦,٩٦٧	١٥,٦٠٠,٠٠٠
١,٣٩٦,١٩٣	١,٣٩٦,١٩٣	-	-	-
-	(١٧٥,٦٠٢)	-	١٧٥,٦٠٢	-
(٢,١٤٧,٦٥٦)	(٢,١٤٧,٦٥٦)	-	-	-
٢٤,٢٠١,٤٧٧	٣,١١٨,٩٠٨	-	٥,٤٨٢,٥٦٩	١٥,٦٠٠,٠٠٠
٢٢,٢٦٨,٨٣٠	١,٣٦٠,٣٧٤	٢٣١,٢٠٨	٥,٠٧٧,٢٤٨	١٥,٦٠٠,٠٠٠
١,٨٢٦,٨١٤	١,٨٢٦,٨١٤	-	-	-
-	(٢٢٩,٧١٩)	-	٢٢٩,٧١٩	-
-	(٢٢,٥٣٢)	٢٢,٥٣٢	-	-
٢٤,٠٩٥,٦٤٤	٢,٩٣٤,٩٣٧	٢٥٣,٧٤٠	٥,٣٠٦,٩٦٧	١٥,٦٠٠,٠٠٠

- لا يمكن التصرف بمبلغ (١,٣٤٢,٦٥٨) دينار من الأرباح المدورة كما في ٣١ كانون الأول ٢٠١٨ مقابل موجودات ضريبية مؤجلة، إلا بمقدار ما يتحقق منه فعلاً وذلك إستناداً إلى تعليمات البنك المركزي الأردني وهبئة الأوراق النقدية.

ان الايضاحات المرفقة من (١) إلى (٢٤) تشكل جزءاً من هذه القوائم المالية وتقرأ معها ومع تقرير التدقيق المرفق.

للعام ٢٠١٨
الرصيد كما في أول كانون الثاني ٢٠١٨ (كما تم الإفصاح عنه سابقاً)
أثر تطبيق معيار التقارير المالية رقم (٩)
أثر تطبيق المعيار المحاسبي الدولي رقم (١٢)
تحويل احتياطي اخطار عامة للأرباح المدورة
الرصيد المعدل كما في الأول من كانون الثاني ٢٠١٨
مجموع الدخل الشامل للسنة
المحول الى الاحتياطي الاجباري
توزيعات ارباح (ايضاح رقم ١٣)
الرصيد في نهاية السنة

للعام ٢٠١٧
الرصيد في بداية السنة
مجموع الدخل الشامل للسنة
المحول الى الاحتياطي الاجباري
المحول الى احتياطي اخطار عامة
الرصيد في نهاية السنة

قائمة (د)

شركة التعاون العربي للاستثمارات المالية
(شركة ذات مسؤولية محدودة)
عمان - المملكة الأردنية الهاشمية
قائمة التدفقات النقدية

للسنة المنتهية في		إيضاح	
٣١ كانون الأول	٢٠١٨		
٢٠١٧	٢٠١٨		
دينار	دينار		
٢,٢٩٧,١٨٤	١,٧٥٦,٠١٥		التدفقات النقدية من عمليات التشغيل :
			الربح للسنة قبل الضريبة - قائمة (ب)
			تعديلات :
٣٣,٢٢٥	٢٥,٦٨٩	٨ و ٩	استهلاكات و اطفاءات
(٦٥٠,٠٠٠)	١٢٥,٢١٣	٥	مخصص (وفر) في مخصص تدني ذمم عملاء مدينة متوقعة
٢٤٢,٠١٧	-	٨	مخصص تدني اراضي معدة للبيع
٧٢	-		خسائر استبعاد ممتلكات ومعدات
١,٩٢٢,٤٩٨	١,٩٠٦,٩١٧		التدفقات النقدية من عمليات التشغيل قبل التغير في بنود رأس المال العامل
			التغير في بنود رأس المال العامل :
(٢,٢٥٣,١٢٥)	(١,٥٩٥,٨٤٣)		(الزيادة) في ذمم مدينة
(٣٣,٢٧٢)	١٨,٦٧٠		النقص (الزيادة) في ارصدة مدينة اخرى
(٣,٤١٢,٠٩٠)	(١٢٧,٢٥٠)		(النقص) في ذمم دائنة وساطة مالية
٣١,٤٩٤	(١٣٤,٦٠٢)		(النقص) الزيادة في ارصدة دائنة اخرى
(١٢٦,٠٤٧)	١٤٥,٠١٣		الزيادة (النقص) في تأمينات نقدية
(٣,٨٧٠,٥٤٢)	٢١٢,٩٠٥		صافي التدفقات النقدية من (الاستخدامات النقدية في)
(٥٢٩,٩٩٠)	(٤٤٣,٩٧٧)	١/١٢	عمليات التشغيل قبل الضرائب المدفوعة
(٤,٤٠٠,٥٣٢)	(٢٣١,٠٧٢)		الضرائب المدفوعة
			صافي (الاستخدامات النقدية في) عمليات التشغيل
			التدفقات النقدية من عمليات الاستثمار :
(٧,٩٧٩)	(٦,٧٤٠)	٨	(شراء) ممتلكات ومعدات
(٥,٦٠٨)	(٧,٩٥٠)	٩	(شراء) موجودات غير ملموسة
(١٣,٥٨٧)	(١٤,٦٩٠)		صافي (الاستخدامات النقدية في) عمليات الاستثمار
			التدفقات النقدية من عمليات التمويل :
(١,٤٦٢,٥٨٢)	-		توزيعات ارباح
(١,٤٦٢,٥٨٢)	-		صافي (الاستخدامات النقدية في) عمليات التمويل
(٥,٨٧٦,٧٠١)	(٢٤٥,٧٦٢)		صافي (النقص) في النقد
٨,٩١٣,٧٧٥	٣,٠٣٧,٠٧٤		النقد وما في حكمه - بداية السنة
٣,٠٣٧,٠٧٤	٢,٧٩١,٣١٢	٤	النقد وما في حكمه - نهاية السنة
			عمليات غير نقدية :
			عمليات التمويل
-	٢,١٤٧,٦٥٦		توزيعات أرباح غير مدفوعة للشريك

ان الايضاحات المرفقة من (١) إلى (٢٤) تشكل جزءاً من هذه القوائم

شركة التعاون العربي للاستثمارات المالية
(شركة ذات مسؤولية محدودة)
عمان - المملكة الأردنية الهاشمية
إيضاحات حول القوائم المالية

١ - عام

تأسست شركة التعاون العربي للاستثمارات المالية في الأردن كشركة ذات مسؤولية محدودة بتاريخ ٢٥ كانون الثاني ١٩٩٠. وقد تم تسجيل العلامة التجارية "ABC Investments" كعلامة تجارية للشركة اعتباراً من ٣٠ أيلول ٢٠٠٢. ومن غاياتها إدارة الاستثمار وأعمال الوساطة في الأوراق المالية نيابة عن عملائها بالإضافة إلى تقديم استشارات مالية للاستثمار في الأوراق المالية وإدارة وتغطية إصدارات الأوراق المالية الجديدة.

إن الشركة تابعة ومملوكة بالكامل من بنك المؤسسة العربية المصرفية - الأردن والذي تمتلك فيه بنك المؤسسة العربية المصرفية - البحرين ما يقارب ٨٦,٧٪.

تم إقرار القوائم المالية من قبل هيئة المديرين بتاريخ ٢٣ شباط ٢٠١٩ .

يتم توحيد القوائم المالية للشركة مع القوائم المالية لبنك المؤسسة العربية المصرفية - الأردن.

٢ - أهم السياسات المحاسبية

- تم إعداد القوائم المالية وفقاً للمعايير الصادرة عن مجلس معايير المحاسبة الدولية والتفسيرات الصادرة عن لجنة تفسيرات التقارير المالية الدولية المنبثقة عن مجلس معايير المحاسبة الدولية.

- تم إعداد القوائم المالية وفقاً لمبدأ التكلفة التاريخية .

.. تظهر القوائم المالية المرفقة بالدينار الأردني والذي يمثل العملة الرئيسية للشركة .

- إن السياسات المحاسبية المتبعة في اعداد القوائم المالية متماثلة مع السياسات المحاسبية التي تم اتباعها للسنة المنتهية في ٣١ كانون الاول ٢٠١٧ ، باستثناء أثر تطبيق معايير التقارير المالية الدولية الجديدة والمعدلة في الايضاح (٣ - أ) و(ب)).

وفيما يلي أهم السياسات المحاسبية المتبعة :

معلومات القطاعات

.. قطاع الاعمال يمثل مجموعة من الموجودات والعمليات التي تشترك معا في تقديم منتجات او خدمات خاضعة لمخاطر وعوائد تختلف عن تلك المتعلقة بقطاعات اعمال اخرى والتي يتم قياسها وفقاً للتقارير التي يتم استعمالها من قبل المدير التنفيذي وصانع القرار الرئيسي لدى الشركة .

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

الأدوات المالية

الاعتراف المبدئي والقياس:

يُعترف بالموجودات والمطلوبات المالية في قائمة المركز المالي للشركة عندما تصبح الشركة طرفاً في الأحكام التعاقدية.

- ٢ -

تُقاس الموجودات والمطلوبات المالية مبدئياً بالقيمة العادلة ، وتضاف تكاليف المعاملات التي تعود مباشرة إلى الاستحواذ أو إصدار موجودات ومطلوبات مالية إلى القيمة العادلة للموجبات المالية أو المطلوبات المالية ، أو خصمها منها ، حسب الضرورة ، عند الاعتراف المبدئي ، كما تُثبت تكاليف المعاملة المتعلقة مباشرة باقتناء موجودات مالية أو مطلوبات مالية بالقيمة العادلة من خلال قائمة الدخل مباشرة في قائمة الدخل.

إذا كان سعر المعاملة يختلف عن القيمة العادلة عند الإعراف الأولي ، فإن الشركة تعالج هذا الفرق على النحو التالي :

- إذا تم إثبات القيمة العادلة بسعر محدد في سوق نشط لموجودات أو مطلوبات متماثلة أو بناءً على أسلوب تقييم يستخدم فقط مدخلات يمكن ملاحظتها في السوق ، فإنه يُعترف بالفرق في الربح أو الخسارة عند الإعراف الأولي (أي ربح أو خسارة اليوم الأول) ؛
 - في جميع الحالات الأخرى ، تُعدل القيمة العادلة لتتماشى مع سعر المعاملة (أي أنه سيتم تأجيل ربح أو خسارة اليوم الأول من خلال تضمينه / تضمينها في القيمة الدفترية الأولية للأصل أو الإلتزام).
- بعد الإعراف الأولي ، سيتم اخذ الربح أو الخسارة المؤجلة إلى قائمة الدخل على أساس منطقي ، فقط إلى الحد الذي ينشأ فيه عن تغيير في عامل (بما في ذلك الوقت) يأخذه المشاركون في السوق بعين الاعتبار عند تسعير الأصل أو الإلتزام أو عند إلغاء الاعتراف من تلك الاداء .

الموجودات المالية

الإعراف المبدئي

يتم الإعراف بكافة الموجودات المالية بتاريخ المتاجرة عندما يكون شراء أو بيع أصل مالي بموجب عقد تتطلب شروطه تسليم الأصل المالي ضمن إطار زمني محدد من قبل السوق المعني ، ويتم قياسه مبدئياً بالقيمة العادلة بالإضافة إلى تكاليف المعاملة باستثناء تلك الموجودات المالية المصنفة بالقيمة العادلة في قائمة الدخل . يتم الاعتراف بتكاليف المعاملة المتعلقة مباشرة باستحواذ الموجودات المالية المصنفة بالقيمة العادلة من خلال الدخل في قائمة الدخل.

القياس اللاحق

يطلب قياس جميع الموجودات المالية المعترف بها والتي تقع ضمن نطاق المعيار الدولي للتقارير المالية رقم (٩) لاحقاً بالتكلفة المطفأة أو القيمة العادلة على أساس نموذج أعمال المنشأة لإدارة الموجودات المالية وخصائص التدفقات النقدية التعاقدية للموجودات المالية .

وعلى وجه التحديد:

- أدوات التمويل المحتفظ بها في نموذج الأعمال الذي يهدف إلى تحصيل التدفقات النقدية التعاقدية، والتي يكون لها تدفقات نقدية تعاقدية تكون فقط مدفوعات أصل الدين والفائدة على المبلغ الأصلي القائم، ويتم قياسها لاحقاً بالتكلفة المطفأة ؛
- أدوات التمويل المحتفظ بها ضمن نموذج الأعمال الذي يهدف إلى كلاً من تحصيل التدفقات النقدية التعاقدية وبيع أدوات الدين ، والتي يكون لها تدفقات نقدية تعاقدية تكون هي فقط مدفوعات أصل الدين والفائدة على المبلغ الأصلي القائم ، ويتم قياسها لاحقاً بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر ؛
- يتم قياس جميع أدوات التمويل الأخرى (مثل أدوات الدين المدارة على أساس القيمة العادلة ، أو المحتفظ بها للبيع) والإستثمارات في حقوق الملكية لاحقاً بالقيمة العادلة من خلال قائمة الدخل.

- ٣ -

ومع ذلك ، يمكن للشركة أن يقوم باختيار/ تحديد غير القابل للإلغاء بعد الاعتراف الأولي بالأصل المالي على أساس كل أصل على حدى كما يلي :

- يمكن للشركة القيام بالاختيار بشكل غير قابل للإلغاء إدراج التغييرات اللاحقة في القيمة العادلة للاستثمار في حقوق الملكية غير المحتفظ بها للتداول أو الاستبدال المحتمل المعترف به من قبل المشتري ضمن إندماج الأعمال التي ينطبق عليها المعيار الدولي للتقارير المالية رقم (٣) ، في الدخل الشامل الآخر ؛ و
- يمكن للشركة تحديد بشكل غير قابل للإلغاء أدوات التمويل التي تستوفي معايير التكلفة المطفأة أو القيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر كما تم قياسها بالقيمة العادلة من قائمة الدخل إذا كان ذلك يقوم بإلغاء أو يخفض بشكل كبير عدم التطابق في المحاسبة (المشار إليها بخيار القيمة العادلة).

أدوات الدين بالتكلفة المطفأة أو بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر
تقوم الشركة بتقييم تصنيف وقياس الأصل المالي وفق خصائص التدفقات النقدية التعاقدية ونموذج أعمال الشركة لإدارة الأصل .

بالنسبة للأصل الذي يتم تصنيفه وقياسه بالتكلفة المطفأة أو بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر، فإن شروطه التعاقدية ينبغي أن تؤدي إلى التدفقات النقدية التي هي فقط مدفوعات أصل الدين والفائدة على المبلغ الأصلي القائم .

لغايات اختبار مدفوعات أصل الدين والفائدة على المبلغ الأصلي القائم (SPPI) ، فإن الأصل هو القيمة العادلة للأصل المالي عند الاعتراف الأولي . قد يتغير هذا المبلغ الأساسي على مدى عمر الأصل المالي (على سبيل المثال ؛ إذا كان هناك تسديد لأصل الدين) . تتكون الفائدة من البديل للقيمة الزمنية للنقود ، ولمخاطر الائتمان المرتبطة بالمبلغ الأصلي القائم خلال فترة معينة من الوقت وخيارات ومخاطر الإقراض الأساسية الأخرى ، بالإضافة إلى هامش الربح . يتم إجراء تقييم لمدفوعات أصل الدين والفائدة على المبلغ الأصلي القائم بالعملة المقوم بها الأصل المالي .

إن التدفقات النقدية التعاقدية التي تمثل مدفوعات أصل الدين والفائدة على المبلغ الأصلي القائم والتي تتوافق مع ترتيب التمويل الأساسي . إن الشروط التعاقدية التي تنطوي على التعرض للمخاطر أو التقلبات في التدفقات النقدية التعاقدية غير المرتبطة بترتيب التمويل الأساسي ، مثل التعرض للتغيرات في أسعار الأسهم أو أسعار السلع ، لا تؤدي إلى تدفقات نقدية تعاقدية والتي تكون فقط من مدفوعات أصل الدين والفائدة. كما يمكن أن يكون الأصل المالي الممنوح أو المستحوذ عليه عبارة عن ترتيب التمويل الأساسي بغض النظر عما إذا كان قرصاً في شكله القانوني.

تقييم نموذج الأعمال

يعتبر تقييم نماذج الأعمال لإدارة الموجودات المالية أمراً أساسياً لتصنيف الأصل المالي. تحدد الشركة نماذج الأعمال على مستوى يعكس كيفية إدارة مجموعات الموجودات المالية معاً لتحقيق هدف أعمال معين. ولا يعتمد نموذج الأعمال الخاص بالشركة على نوايا الإدارة فيما يتعلق بأداة فردية ، وبالتالي يتم تقييم نموذج الأعمال عند مستوى جماعي وليس على أساس كل أداة على حدى .

تتبنى الشركة أكثر من نموذج أعمال واحد لإدارة أدواته المالية التي تعكس كيفية إدارة الشركة لموجوداتها المالية من أجل توليد التدفقات النقدية . تحدد نماذج أعمال الشركة ما إذا كانت التدفقات النقدية سوف تنتج عن تحصيل التدفقات النقدية التعاقدية أو بيع الموجودات المالية أو كليهما.

- ٤ -

تأخذ الشركة في الاعتبار جميع المعلومات ذات العلاقة المتاحة عند إجراء تقييم نموذج العمل. ومع ذلك، لا يتم إجراء هذا التقييم على أساس السيناريوهات التي لا تتوقع الشركة حدوثها بشكل معقول، مثل ما يسمى بـ "سيناريوهات الحالة الأسوأ" أو "حالة الإجهاد". كما تأخذ الشركة في الاعتبار جميع الأدلة ذات العلاقة المتاحة مثل:

- السياسات والأهداف المعلنة للمحافظة وتطبيق تلك السياسات ما إذا كانت إستراتيجية الإدارة تركز على الحصول على الإيرادات التعاقدية، والحفاظ على معدل ربح محدد، ومطابقة فترة الموجودات المالية مع فترة المطلوبات المالية التي تمول تلك الموجودات أو تحقيق التدفقات النقدية من خلال بيع الموجودات.
- كيفية تقييم أداء نموذج الأعمال والأصول المالية المحتفظ بها في نموذج الأعمال هذا وإبلاغ موظفي الإدارة الرئيسيين بذلك؛ و
- المخاطر التي تؤثر على أداء نموذج الأعمال (والموجودات المالية الموجودة في ذلك النموذج)، وعلى وجه الخصوص الطريقة التي تدار بها تلك المخاطر؛ و
- كيفية تعويض مديري الأعمال (على سبيل المثال ما إذا كان التعويض يستند إلى القيمة العادلة للأصول المدارة أو على التدفقات النقدية التعاقدية المحصلة).

عند الإعراف المبذني بالأصل المالي، تقوم الشركة بتحديد ما إذا كانت الموجودات المالية المعترف بها مؤخراً هي جزء من نموذج أعمال قائم أو فيما إذا كانت تعكس بداية نموذج أعمال جديد. تقوم الشركة بإعادة تقييم نماذج أعماله في كل فترة تقرير لتحديد فيما إذا كانت نماذج الأعمال قد تغيرت منذ الفترة السابقة.

عندما يتم إلغاء الإعراف بأداة الدين التي تم قياسها بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر، يتم إعادة تصنيف الربح / الخسارة المتراكمة المعترف بها سابقاً في الدخل الشامل الآخر ضمن حقوق الملكية إلى قائمة الدخل. في المقابل، بالنسبة للاستثمار في حقوق الملكية الذي تم قياسه بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر، فإن الربح / الخسارة المتراكمة المعترف بها سابقاً في الدخل الشامل الآخر لا يتم إعادة تصنيفها لاحقاً إلى قائمة الدخل بل يتم تحويلها مباشرة ضمن حقوق الملكية.

تخضع أدوات الدين التي يتم قياسها لاحقاً بالتكلفة المطفأة أو بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر لاختبار التدني.

إعادة التصنيف

إذا تغير نموذج الأعمال الذي تحتفظ بموجبه الشركة بموجودات مالية، يعاد تصنيف الموجودات المالية التي تعرضت للتأثر. تسري متطلبات التصنيف والقياس المتعلقة بالفئة الجديدة بأثر مستقبلي اعتباراً من اليوم الأول من فترة التقرير الأولى بعد التغيير في نموذج الأعمال والذي ينتج عنه إعادة تصنيف الموجودات المالية للشركة. يتم النظر في التغيرات في التدفقات النقدية التعاقدية في إطار السياسة المحاسبية المتعلقة بتعديل واستبعاد الموجودات المالية المبينة أدناه.

- ٥ -

التدني

تقوم الشركة بالإعتراف بمخصصات خسائر الائتمان المتوقعة على الأدوات المالية التالية التي لم يتم قياسها بالقيمة العادلة من خلال قائمة الدخل :

- الأرصدة والودائع لدى بنوك ومؤسسات مصرفية .
- الذمم المدينة .
- تعرضات خارج قائمة المركز المالي خاضعة لمخاطر الائتمان (عقود الضمان المالي الصادرة).

لا يتم إثبات خسارة تدني في ادوات حقوق الملكية .

باستثناء الموجودات المالية المشتراة أو الناشئة ذات القيمة الائتمانية المنخفضة (والتي تم أخذها بالإعتبار بشكل منفصل أدناه) ، يجب قياس خسائر الائتمان المتوقعة من خلال مخصص خسارة بمبلغ يعادل :

- الخسائر الائتمانية المتوقعة لمدة (١٢) شهرًا ، أي العمر الزمني للخسائر الائتمانية المتوقعة التي تنتج عن تلك الأحداث الافتراضية على الأدوات المالية التي يمكن تحقيقها في غضون (١٢) شهرًا بعد تاريخ الإبلاغ ، ويشار إليها بالمرحلة الأولى ؛ أو
- الخسائر الائتمانية المتوقعة لمدة (١٢) شهرًا ، أي العمر الزمني للخسائر الائتمانية المتوقعة الناتجة عن جميع الأحداث الافتراضية المحتملة على مدى عمر الأداة المالية والمشار إليها في المرحلة الثانية والمرحلة الثالثة.

يتوجب قيد مخصص للخسارة الائتمانية المتوقعة على مدى الحياة للأداة المالية إذا زادت مخاطر الائتمان على تلك الأداة المالية بشكل كبير منذ الاعتراف الأولي. وبخصوص جميع الأدوات المالية الأخرى ، تقاس الخسارة الائتمانية المتوقعة بمبلغ يعادل الخسارة الائتمانية المتوقعة لمدة (١٢) شهرًا.

تعتبر الخسائر الائتمانية المتوقعة تقديرًا مرجحًا محتملًا للقيمة الحالية لخسائر الائتمان . يتم قياس هذه القيمة على أنها القيمة الحالية للفرق بين التدفقات النقدية المستحقة للشركة بموجب العقد والتدفقات النقدية التي تتوقع الشركة استلامها والتي تنشأ من ترجيح عدة سيناريوهات اقتصادية مستقبلية ، مخصومة وفقًا لسعر الفائدة الفعال لأصل .

بالنسبة للسقوف غير المستغلة ، فإن الخسائر الائتمانية المتوقعة هي الفرق بين القيمة الحالية للفرق بين التدفقات النقدية التعاقدية المستحقة للشركة إذا قام المدين بسحب التمويل والتدفقات النقدية التي تتوقع الشركة تلقيها إذا تم استغلال التمويل ؛ و

بالنسبة لعقود الضمان المالي ، فإن الخسائر الائتمانية المتوقعة هي الفرق بين المدفوعات المتوقعة لتسديد حامل أداة الدين المضمونة مطروحا منها أي مبالغ تتوقع الشركة استلامها من حامل الأداة أو العميل أو أي طرف آخر .

تقوم الشركة بقياس الخسائر الائتمانية المتوقعة على أساس فردي أو على أساس المحفظة للقروض التي تتقاسم خصائص المخاطر الاقتصادية المماثلة . يستند قياس مخصص الخسارة إلى القيمة الحالية للتدفقات النقدية المتوقعة للأصل باستخدام معدل الفائدة الفعال الأصلي للأصل ، بغض النظر عما إذا تم قياسها على أساس فردي أو على أساس المحفظة .

- ٦ -

الموجودات المالية المتدنية إئتمانياً

يعتبر الأصل المالي " متدني إئتمانياً " عند وقوع حدث أو أكثر له تأثير ضار على التدفقات النقدية المستقبلية المقدرة للأصل المالي . يشار إلى الموجودات المالية المتدني إئتمانياً كموجودات المرحلة الثالثة . تشمل الأدلة على التدني الإئتماني بيانات يمكن ملاحظتها حول الأحداث التالية :

- صعوبات مالية كبيرة يواجهها المدين أو المصدر ؛
- إخلال في العقد ، على سبيل المثال العجز أو التأخير في التسديد ؛
- قيام الشركة بنمذج المدين ، لأسباب اقتصادية أو تعاقدية تتعلق بالصعوبة المالية للمدين ، تنازلاً ؛ أو
- إختفاء سوق نشطة لهذا الأصل المالي بسبب الصعوبات المالية ؛ أو
- شراء أصل مالي بخصم كبير يعكس الخسائر الائتمانية المتكبدة .

وفي حال تعذر تحديد حدث منفرد ، وبدلاً من ذلك ، قد يتسبب التأثير المشترك لعدة أحداث في تحول الموجودات المالية إلى موجودات ذات قيمة إئتمانية متدنية . تقوم الشركة بتقييم فيما إذا كان قد حصل تدني إئتماني لأدوات الدين التي تمثل الموجودات المالية المقاسة بالتكلفة المطفأة أو القيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر في تاريخ كل تقرير . لتقييم ما إذا كان هناك تدني إئتماني في أدوات الدين السيادية والعائدة للشركات، تعتبر المجموعة عوامل مثل عائدات السندات والتصنيف الائتماني وقدرة المدين على زيادة التمويل.

يعتبر التمويل قد تدني إئتمانياً عند منح المدين امتيازاً بسبب تدهور وضعه المالي ، ما لم يتوفر دليل على أنه نتيجة لمنح الامتياز ، فإن خطر عدم إستلام التدفقات النقدية التعاقدية قد إنخفض إنخفاضاً كبيراً ، ولا توجد هناك مؤشرات أخرى للتدني . وبخصوص الموجودات المالية التي يكون هناك تفكير في إجراء تنازلات حولها ولكنها لا تمنح ، يعتبر الأصل قد تدني إئتمانياً عندما يتوفر دليل واضح على تدني الائتمان بما في ذلك الوفاء بتعريف التخلف عن السداد. يشمل تعريف التخلف عن السداد مؤشرات إحصائية عدم السداد والتوقف إذا كانت المبالغ مستحقة الدفع لمدة (٩٠) يوماً أو أكثر. وعلى الرغم من ذلك ، فإن الحالات التي لا يتم فيها الاعتراف بانخفاض القيمة للموجودات بعد (٩٠) يوماً من الاستحقاق يتم دعمها بمعلومات معقولة .

تعريف التخلف في السداد

يُعتبر تعريف التخلف عن السداد أمراً في غاية الأهمية عند تحديد الخسارة الإئتمانية المتوقعة. يستخدم تعريف التخلف عن السداد في قياس قيمة الخسارة الإئتمانية المتوقعة وفي تحديد ما إذا كان مخصص الخسارة يستند إلى الخسارة الإئتمانية المتوقعة لمدة ١٢ شهراً أو لمدى الحياة ، لأن التخلف عن السداد هو أحد مكونات احتمالية التخلف عن السداد (Probability of Default) ؛ التي تؤثر على كل من قياس الخسائر الإئتمانية المتوقعة وتحديد الزيادة الكبيرة في مخاطر الائتمان ادناه.

تعتبر الشركة ما يلي بمثابة حدث للتخلف في السداد :

- تخلف المدين عن السداد لأكثر من ٩٠ يوماً بخصوص أي التزام ائتماني مهم إلى الشركة ؛ أو
- من غير المحتمل أن يدفع المدين التزاماته الإئتمانية للشركة بالكامل.

يُصمم تعريف التخلف عن السداد بشكل مناسب ليعكس الخصائص المختلفة لأنواع مختلفة من الأصول.

- ٧ -

عند تقييم ما إذا كان من غير المحتمل أن يدفع المدين التزامه الائتماني ، تأخذ الشركة في الحسبان المؤشرات النوعية والكمية. وتعتمد المعلومات المقيمة على نوع الأصل ، وعلى سبيل المثال في الإقراض للشركات ، فإن المؤشر النوعي المستخدم هو خرق العهود ، وهو أمر غير مناسب للإقراض بالتجزئة. إن المؤشرات الكمية ، مثل التأخر في السداد وعدم سداد التزام آخر للطرف المقابل ، هي مدخلات رئيسية في هذا التحليل. كما تستخدم الشركة مصادر معلومات متنوعة لتقييم التخلف عن السداد والتي تُطور داخلياً أو يتم الحصول عليها من مصادر خارجية.

الزيادة الكبيرة في مخاطر الائتمان

تقوم الشركة بمراقبة جميع الموجودات المالية والتزامات التمويلات الصادرة وعقود الضمان المالي التي تخضع لمتطلبات انخفاض القيمة لتقييم ما إذا كانت هناك زيادة كبيرة في مخاطر الائتمان منذ الاعتراف الأولي. إذا كانت هناك زيادة كبيرة في مخاطر الائتمان ، ستقوم الشركة بقياس مخصص الخسارة على أساس مدى الحياة بدلاً من الخسارة الائتمانية المتوقعة لمدة (١٢) شهراً .

لا تقوم الشركة باعتبار الموجودات المالية ذات المخاطر الائتمانية "المنخفضة" بتاريخ التقرير المالي انه لم يحصل لها زيادة هامة في مخاطر الائتمان . نتيجة لذلك ، تقوم الشركة بمراقبة جميع الموجودات المالية والتزامات القروض الصادرة وعقود الضمان المالي التي تخضع لانخفاض القيمة للزيادة الكبيرة في مخاطر الائتمان .

عند تقييم ما إذا كانت مخاطر الائتمان على الأداة المالية قد ارتفعت ارتفاعاً كبيراً منذ الاعتراف الأولي ، تقوم الشركة بمقارنة مخاطر حدوث التخلف في السداد على الأداة المالية في تاريخ التقرير استناداً إلى الاستحقاق المتبقي للأداة مع وجود خطر حدوث تخلف عن السداد كان متوقعاً لفترة الاستحقاق المتبقية في تاريخ التقرير الحالي عندما تم الاعتراف بالأداة المالية لأول مرة . عند إجراء هذا التقييم ، تأخذ الشركة بالاعتبار كل من المعلومات الكمية والنوعية التي تكون معقولة وقابلة للدعم ، بما في ذلك الخبرة التاريخية والمعلومات المستقبلية المتاحة دون تكلفة أو جهد لا مبرر له ، بناءً على الخبرة التاريخية للشركة وتقييم الخبير الائتماني بما في ذلك المعلومات المستقبلية .

تمثل السيناريوهات الاقتصادية المتعددة أساس تحديد احتمالية التخلف في السداد عند الاعتراف الأولي وفي تواريخ التقارير اللاحقة . سينتج عن السيناريوهات الاقتصادية المختلفة احتمالية مختلفة للتخلف عن السداد. إن ترجيح السيناريوهات المختلفة يشكل أساس متوسط الاحتمال المرجح للتخلف عن السداد والذي يستخدم لتحديد ما إذا كانت مخاطر الائتمان قد ارتفعت بشكل كبير .

بالنسبة إلى تمويل الشركات ، تشمل المعلومات الإستشرافية الآفاق المستقبلية للصناعات التي تعمل فيها الأطراف المقابلة للشركة ، والتي يتم الحصول عليها من تقارير الخبراء الاقتصاديين والمحللين الماليين والهيئات الحكومية ومراكز الفكر ذات الصلة وغيرها من المنظمات المماثلة ، بالإضافة إلى الأخذ في الاعتبار المصادر الداخلية والخارجية المتنوعة للمعلومات الاقتصادية الفعلية والمتوقعة. وبخصوص تمويل الافراد ، تتضمن معلومات الإقراض الإستشرافية التوقعات الاقتصادية عينها مثل الإقراض المؤسسي وتوقعات إضافية للمؤشرات الاقتصادية المحلية ، خاصة للمناطق التي تركز على صناعات معينة ، بالإضافة إلى معلومات داخلية عن سلوك العملاء المتعلقة بالسداد. تخصص الشركة لنظائرها درجة مخاطر ائتمان داخلية ذات صلة بناءً على جودتها الائتمانية. وتعد المعلومات الكمية مؤشراً أساسياً على الزيادة الكبيرة في مخاطر الائتمان وهي تستند إلى التغيير في احتمالية التخلف عن السداد بناءً على التغيير في احتمالية التخلف عن السداد مدى الحياة من خلال مقارنة :

- احتمالية التخلف عن السداد مدى الحياة المتبقية في تاريخ التقرير ؛ و

- ٨ -

- احتمالية التخلف عن السداد مدى الحياة المتبقية بهذه النقطة من الزمن الذي تم تقديرها على أساس الحقائق والظروف عند الاعتراف الأولي للتعرض.
- تُعتبر احتماليات التخلف عن السداد إستشرافية ، وتستخدم الشركة المنهجيات والبيانات ذاتها المستخدمة في قياس مخصصات الخسارة الائتمانية المتوقعة.

إن العوامل النوعية التي تشير إلى زيادة ملحوظة في مخاطر الائتمان تنعكس في نماذج احتمالية التخلف عن السداد في الوقت المناسب. ومع ذلك ، لا تزال الشركة ينظر بشكل منفصل في بعض العوامل النوعية لتقييم ما إذا كانت مخاطر الائتمان قد زادت زيادة كبيرة. وفيما يتعلق بالتمويل للشركات ، فإن هناك تركيز خاص على الأصول التي تشملها "قائمة المراقبة" حيث يدرج التعرض في قائمة المراقبة عندما يكون هناك مخاوف حول تدهور الجدارة الائتمانية للطرف المقابل. وبشأن تمويل الافراد ، تأخذ الشركة في الاعتبار توقعات حصول فترات عدم سداد وتحمل عدم حصوله ، وعلامات الائتمان والأحداث مثل البطالة أو الإفلاس أو الطلاق أو الوفاة.

وحيث أن الزيادة الكبيرة في مخاطر الائتمان منذ الاعتراف الأولي هي مقياس نسبي ، فإن تغييراً معيناً ، بالقيمة المطلقة ، في احتمالية عدم السداد سيكون أكثر أهمية بالنسبة لأداة مالية ذات احتمالية عدم سداد أولي أقل مقارنةً بأداة مالية ذات احتمالية عدم سداد أعلى.

وكصمام أمان عند تجاوز إستحقاق أصل لأكثر من (٤٥) يوماً ، تعتبر الشركة أن زيادة كبيرة في مخاطر الائتمان قد حدثت، ويكون الأصل في المرحلة الثانية من نموذج انخفاض القيمة ، بمعنى أن مخصص الخسارة يقاس كرصيد خسارة إئتمانية متوقعة مدى الحياة.

تعديل وإلغاء الإعتراف بالموجودات المالية

يتم التعديل على الأصل المالي عندما يتم إعادة التفاوض على الشروط التعاقدية التي تنظم التدفقات النقدية لأصل مالي أو يتم تعديلها بطريقة أخرى بين الاعتراف الأولي واستحقاق الأصل المالي. يؤثر التعديل على مبلغ و/ أو توقيت التدفقات النقدية التعاقدية إما فوراً أو في تاريخ مستقبلي. بالإضافة إلى ذلك ، سيشكل إدخال أو تعديل العهود القائمة لقرض قائم تعديلاً حتى إذا لم تؤثر هذه التعهدات الجديدة أو المعدلة على التدفقات النقدية على الفور ولكنها قد تؤثر على التدفقات النقدية بناءً على ما إذا كان التعهد مستوفياً أم لا (على سبيل المثال تغيير في الزيادة في معدل الفائدة الذي ينشأ عندما يتم فسخ التعهدات) .

تقوم الشركة بإعادة التفاوض على التمويلات مع العملاء الذين يواجهون صعوبات مالية لزيادة التحصيل وتقليل مخاطر التعثر في السداد. يتم تيسير شروط سداد التمويل في الحالات التي يكون فيها المدين قد بذل كل الجهود المعقولة للدفع بموجب الشروط التعاقدية الأصلية ، وأن يكون خطر هام من التعثر في السداد أو التقصير قد حدث بالفعل ومن المتوقع أن يتمكن المدين من الوفاء بالشروط المعدلة. تشمل الشروط المعدلة في معظم الحالات تمديد فترة استحقاق القرض ، التغييرات في توقيت التدفقات النقدية للتمويل (تسديد الأصل والفائدة) ، تخفيض مبلغ التدفقات النقدية المستحقة (الأصل والإعفاء من الفائدة) وتعديلات التعهدات. تنتهج الشركة سياسة انتظار وتطبيق على تمويل الشركات والأفراد .

عندما يتم تعديل أصل مالي ، يقوم البنك بتقييم ما إذا كان هذا التعديل يؤدي إلى إلغاء الإعتراف. وفقاً لسياسة الشركة ، فإن التعديل يؤدي إلى إلغاء الاعتراف عندما يؤدي إلى اختلاف كبير في الشروط .

- ٩ -

• العوامل النوعية ، مثل عدم بقاء التدفقات النقدية التعاقدية بعد التعديل على أنها فقط مدفوعات المبلغ الأصلي والفائدة على المبلغ الأصلي القائم (SPPI) ، أو التغير في العملة أو التغيير في الطرف المقابل ، أو مدى التغير في أسعار الفائدة ، أو الإستحقاق ، أو الموائيق. وإذا كانت هذه لا تشير بوضوح إلى تعديل جوهري ، إذن ؛

• إجراء تقييم كمي لمقارنة القيمة الحالية للتدفقات النقدية التعاقدية المتبقية في إطار الشروط الأصلية مع التدفقات النقدية التعاقدية وفقا للشروط المعدلة ، وخصم كلا المبلغين على أساس الفائدة الفعلية الأصلية.

في حالة إلغاء الإعراف بالأصل المالي ، يتم إعادة قياس مخصص لخسائر الائتمان المتوقعة في تاريخ إلغاء الإعراف لتحديد صافي القيمة المدرجة للأصل في ذلك التاريخ . إن الفرق بين هذه القيمة المدرجة المعدلة والقيمة العادلة للموجودات المالية الجديدة مع الشروط الجديدة سوف يؤدي إلى ربح أو خسارة عند إلغاء الإعراف . سيكون للأصل المالي الجديد مخصص خسارة يتم قياسه بناءً على خسائر ائتمانية متوقعة لمدة (١٢) شهراً باستثناء الحالات النادرة التي يعتبر فيها التمويل الجديد قد نشأ متدني ائتمانياً . ينطبق هذا فقط في الحالة التي يتم فيها الاعتراف بالقيمة العادلة للتمويل الجديد بخصم كبير لمبلغ القيمة الاسمية المعدل حيث لا يزال هناك خطر كبير للتعثر عن السداد ولم يتم تخفيضه نتيجة التعديل . تراقب الشركة مخاطر الائتمان للموجودات المالية المعدلة من خلال تقييم المعلومات النوعية والكمية ، مثل ما إذا كان المدين في حالة تعثر سابقة بموجب الشروط الجديدة .

عند تعديل الشروط التعاقدية لأصل مالي ولا يؤدي التعديل إلى إلغاء الإعراف ، تحدد الشركة ما إذا كانت مخاطر ائتمان الموجودات المالية قد زادت زيادة كبيرة منذ الاعتراف الأولي من خلال مقارنة:

• احتمالية عدم السداد للفترة المتبقية مقدرة على أساس البيانات عند الاعتراف الأولي والشروط التعاقدية الأصلية ؛ مع

• احتمالية عدم السداد للفترة المتبقية في تاريخ التقرير استناداً إلى الشروط المعدلة.

وبخصوص الموجودات المالية المعدلة كجزء من سياسة التحمل للشركة ، عندما لا ينتج عن التعديل إلغاء الإعراف ، فإن تقدير احتمالية عدم السداد يعكس مدى قدرة الشركة على تحصيل التدفقات النقدية المعدلة مع مراعاة خبرات الشركة السابقة من إجراءات التحمل المماثلة ، وكذلك مختلف المؤشرات السلوكية ، بما في ذلك أداء الدفع للمدين في ظل الشروط التعاقدية المعدلة. إذا بقيت مخاطر الائتمان أعلى بكثير مما كان متوقفاً عند الإعراف الأولي ، فإن مخصص الخسارة يقاس بمبلغ يساوي الخسارة الائتمانية المتوقعة مدى الحياة. وعموماً ، يقاس مخصص الخسارة للتمويلات التي يتم تحملها على أساس الخسارة الائتمانية المتوقعة لمدة (١٢) شهراً عندما يتوفر دليل على تحسن سلوك المدين في السداد بعد التعديل مما يؤدي إلى عكس الزيادة الكبيرة السابقة في مخاطر الائتمان.

عندما لا يسفر التعديل عن إلغاء الاعتراف ، تقوم الشركة باحتساب ربح / خسارة التعديل لمقارنة إجمالي القيمة الدفترية قبل التعديل وبعده (باستثناء مخصص الخسائر الائتمانية المتوقعة) . وتقوم الشركة بعد ذلك بقياس الخسائر الائتمانية المتوقعة للأصل المعدل حيث تُدرج التدفقات النقدية المتوقعة الناشئة من الأصل المالي المعدل في حساب العجز النقدي المتوقع من الأصل الأصلي .

تقوم الشركة بإلغاء الإعراف بالأصل المالي عند إنتهاء الحقوق التعاقدية المتعلقة باستلام التدفقات النقدية من الأصل ، أو عندما تقوم بتحويل الأصل المالي وكافة المخاطر وعوائد ملكية الموجودات إلى طرف آخر. أما في حالة عدم قيام الشركة بالتحويل أو الإحتفاظ بمخاطر ومنافع الملكية بشكل جوهري واستمراره بالسيطرة على الأصل المحول ، تقوم الشركة بالإعتراف بحصتها المتبقية في الأصل المحول والمطلوبات المتعلقة به في حدود المبالغ المتوقعة دفعها . أما في حالة إحتفاظ الشركة بكافة مخاطر ومنافع الملكية للأصل المالي المحول بشكل جوهري ، فإن الشركة تستمر بالإعتراف بالأصل المالي وبأية إقتراضات مرهونة للعوائد المستلمة .

- ١٠ -

عند إلغاء الإعراف بأصل مالي بالكامل ، يتم الإعراف بالفرق بين القيمة المدرجة للأصل ومجموع كل من المبلغ المستلم والمستحق والمكاسب أو الخسائر المترتبة والتي تم الإعراف بها في الدخل الشامل الآخر والمترتبة في حقوق الملكية في قائمة الدخل ، مع استثناء الاستثمار في حقوق الملكية المحدد الذي تم قياسه بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر، حيث لا يتم إعادة تصنيف الربح/ الخسارة المترتبة المعترف بها سابقاً في الدخل الشامل الآخر إلى قائمة الدخل لاحقاً .

الشطب

يتم شطب الموجودات المالية عندما لا يكون هناك توقعات معقولة للاسترداد ، مثل عدم قيام العميل بالإشتراك في خطة دفع مع الشركة . تقوم الشركة بتصنيف الأموال أو المبالغ المستحقة لشطبها بعد استنفاد جميع طرق الدفع الممكنة . ولكن في حال تم شطب التمويل أو الذمم المدينة ، تستمر الشركة في نشاط الإنفاذ لمحاولة استرداد الذمة المدينة المستحقة ، والتي يتم إثباتها في قائمة الدخل عند استردادها.

مخصص الخسارة الائتمانية المتوقعة

تُصنف الذمم المدينة التي تنطوي على دفعات ثابتة أو محددة وغير المدرجة في سوق نشط كقروض و ذمم مدينة، ويتم إثباتها مبدئياً بالتكلفة المطفأة مضاعفاً إليها تكاليف الأقتناء المنسوبة مباشرة، إن وجدت، ويتم قياسها لاحقاً بالتكلفة المطفأة باستخدام طريقة معدل الفائدة الفعلي ناقصاً مخصص الانخفاض في القيمة (يشار إليه أيضاً باسم "مخصص الخسارة الائتمانية المتوقعة") إن وجد.

تُعرف طريقة الفائدة الفعلية بطريقة حساب التكلفة المطفأة لأي من الموجودات المالية وتخصيص إيرادات فوائد خلال الفترة المعنية. أما سعر الفائدة الفعلي فهو المعدل الذي يقوم بشكل دقيق بتخفيض المتحصلات النقدية المستقبلية المقدرة خلال العمر المتوقع للأصل المالي، أو عند الانتهاء، عبر فترة أقصر.

يتم إثبات إيرادات الفوائد (إن وجد) من خلال تطبيق معدل الفائدة الفعلي، باستثناء الذمم المدينة قصيرة الأجل عندما يكون الاعتراف بالفائدة غير جوهري.

تقوم الشركة بإثبات مخصص خسارة للخسائر الائتمانية المتوقعة في الذمم المدينة وعلى عقود الضمان المالي، إن وجدت. ويتم تحديث قيمة الخسائر الائتمانية المتوقعة في كل تاريخ تقرير بحيث يعكس التغيرات في الملاءة الائتمانية منذ الاعتراف المبدئي للأداة المالية ذات الصلة.

وتقوم الشركة باستمرار بقيد الخسائر الائتمانية على مدار أعمارها الزمنية للذمم المدينة. ويتم تقدير الخسائر الائتمانية المتوقعة لتلك الموجودات المالية باستخدام أنظمة معينة للمخصص تستند إلى خبرة الخسارة الائتمانية السابقة للشركة ويتم تعديلها بما يتوافق مع العوامل المتعلقة بالمدينين والأوضاع الاقتصادية العامة وتقييم كل من الأوضاع الحالية والمستقبلية في تاريخ القوائم المالية، بما في ذلك القيمة الزمنية للأصل حسب الحاجة.

وفيما يتعلق بجميع الموجودات المالية الأخرى، فتقوم الشركة بقيد الخسائر الائتمانية المتوقعة على مدار أعمارها الزمنية إن طرأت زيادة جوهريّة في مخاطر الائتمان منذ الاعتراف المبدئي. إلا أنه إن لم يكن هناك تغيرات جوهريّة على مخاطر الائتمان للأداة المالية منذ الاعتراف المبدئي، فتقوم الشركة بقياس مخصص الخسارة للأداة المالية بقيمة تعادل الخسائر الائتمانية المتوقعة لفترة ١٢ شهراً.

وتمثل الخسارة الائتمانية المتوقعة على مدار أعمارها الزمنية الخسائر الائتمانية المتوقعة التي ستنشأ من جميع حالات التعثر في السداد المحتملة على مدار العمر المتوقع للأداة المالية. وفي المقابل، تمثل الخسائر الائتمانية المتعثرة لمدة ١٢ شهراً ذلك الجزء من الخسائر الائتمانية المتوقعة على مدار أعمارها الزمنية الذي يتوقع أن تنشأ من حالات التعثر في سداد الأداة المالية المحتمل حدوثها خلال ١٢ شهراً بعد تاريخ التقرير.

- ١١ -

عند تقييم ما إذا كانت مخاطر الائتمان على الأداة المالية قد ارتفعت بشكل جوهري منذ الاعتراف الأولي، تقارن الشركة مخاطر حدوث التعثر في السداد على الأداة المالية في تاريخ التقرير مع خطر التعثر في سداد الأداة المالية في تاريخ الاعتراف المبدئي عند إجراء هذا التقييم، تأخذ الشركة بالاعتبار كل من المعلومات الكمية والنوعية التي تكون معقولة وقابلة للدعم، بما في ذلك الخبرة التاريخية والمعلومات المستقبلية المتاحة دون تكلفة أو جهد كبير. وتتضمن المعلومات المستقبلية المرعية الآفاق المستقبلية للمجالات التي يعمل فيها مدينو الشركة، ويتم الحصول عليها من تقارير الخبراء الاقتصاديين والمحللين الماليين والهيئات الحكومية ومراكز الفكر ذات الصلة وغيرها من المنظمات المماثلة، وكذلك النظر في مصادر خارجية مختلفة وتوقع المعلومات الاقتصادية التي تتعلق بالعمليات الأساسية للشركة.

يتم تقييم الموجودات المالية كمنخفضة القيمة الائتمانية عند وقوع حدث أو أكثر من الأحداث التي لها أثر سلبي على التدفقات النقدية المستقبلية المقدرة لتلك الموجودات.

وتعد الخسائر الائتمانية المتوقعة هي الناتج المخصص لكل من احتمالية التعثر والخسارة بافتراض التعثر والتعرضات عند التعثر. وتمثل احتمالية التعثر احتمالية تعثر المدين في استيفاء التزاماته المالية إما على مدار الـ ١٢ شهراً المقبلة (احتمالية التعثر لفترة ١٢ شهراً) أو على مدار العمر الزمني المتبقي (احتمالية التعثر على مدار العمر الزمني) للالتزامات المالية. وتمثل الخسارة بافتراض التعثر التعرض المتوقع في حالة التعثر. وتستمد الشركة الخسارة بافتراض التعثر من التعرض الحالي للأدوات المالية والتغيرات المحتملة للمبالغ القائمة المسموح بها بالعقد المتضمن الإطفاء. وتُعد الخسارة بافتراض التعثر لأي من الموجودات المالية هي إجمالي قيمته الدفترية. أما التعرضات عند التعثر فهي الخسارة المتوقعة المتوقعة على العثر وقيمتها المتوقعة عند تحقيقها والقيمة الزمنية للأصل.

وتتوقع الشركة تطبيق النهج المطبق في الشركة الأم بنك المؤسسة العربية المصرفية – الأردن للاعتراف بالخسائر الائتمانية المتوقعة على مدار أعمارها الزمنية للذمم المدينة وفقاً لما يسمح به المعيار الدولي لإعداد التقارير المالية رقم (٩). وبناءً عليه، يتم تصنيف الذمم المدينة غير منخفضة القيمة الائتمانية والتي لا تحتوي على أحد مكونات التمويل الجوهرية ضمن المرحلة الثانية مع الاعتراف بالخسائر الائتمانية المتوقعة على مدار أعمارها الزمنية.

ويتضمن الدليل الموضوعي على أن أداة الدين قد تعرضت لانخفاض القيمة ما إذا كان هناك أي سداد للمبالغ الأصلية والفائدة قد تخطت تاريخ استحقاقها لأكثر من ٩٠ يوماً أو عند وجود أي صعوبات معلومة في التدفقات النقدية بما في ذلك استدامة خطة عمل الطرف المقابل وتدني تصنيفه الائتماني وخرق شروط العقد الأصلية وقدرته على تحسين الأداء عندما تظهر الصعوبات المالية وتدهور قيمة الضمانات وإلى ما غير ذلك. وتقوم الشركة بتقييم ما إذا كان هناك دليل موضوعي على وجود انخفاض في القيمة على أساس فردي لكل أصل ذي قيمة فردية وبشكل جماعي بالنسبة للموجودات الأخرى التي ليس لها أهمية فردية.

ويتم عرض مخصصات الخسارة للخسائر الائتمانية المتوقعة كإنخفاض من إجمالي القيمة الدفترية للموجودات المالية للتكلفة المطفأة.

- إلغاء الاعتراف بالموجودات المالية

تلغي الشركة الاعتراف بأصل مالي عند انتهاء الحقوق التعاقدية المتعلقة باستلام التدفقات النقدية من الأصل أو عندما تحول الشركة الأصل المالي، مع كافة مخاطر ومنافع الملكية الجوهرية، إلى أية منشأة أخرى. أما في حالة عدم قيام الشركة بتحويل أو الاحتفاظ بشكل جوهري بمخاطر ومنافع الملكية واستمرارها بالسيطرة على الأصل المحول، تعترف الشركة بحصتها المستقبلية في الأصل المحول والمطلوبات المتعلقة به التي قد يجب على الشركة دفعها. أما في حالة احتفاظ الشركة بشكل جوهري بكافة مخاطر ومنافع الملكية للأصل المحول، فتستمر الشركة بالاعتراف بالأصل المالي.

وعند إلغاء الاعتراف بأي من الموجودات المالية المقاسة بالتكلفة المطفأة، يقيد الفرق بين القيمة الدفترية للأصل ومبلغ المقابل المستلم أو مستحق الاستلام في قائمة الدخل.

- ١٢ -

المطلوبات المالية وأدوات الملكية الصادرة عن الشركةالتصنيف كدين أو أدوات ملكية

يتم تصنيف أدوات الدين والملكية إما كمطلوبات مالية أو كحقوق ملكية وفقاً لمضمون الترتيبات التعاقدية وتعريفات المطلوبات المالية وأداة حقوق الملكية.

أدوات الملكية

تُعرف أداة الملكية بالعقد الذي يثبت ملكية الحصص المتبقية من موجودات المنشأة بعد خصم جميع المطلوبات. يتم تسجيل أدوات الملكية المصدرة بالمتحصلات المستلمة بعد خصم تكلفة الإصدار المباشرة.

المطلوبات المالية

تُقاس جميع المطلوبات المالية لاحقاً بالتكلفة المطفأة باستخدام طريقة العائد الفعلي أو بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة. إن المطلوبات المالية التي ليست (١) مقابل محتمل للمنشأة المستحوذة ضمن عملية اندماج أعمال، أو (٢) محتفظ بها للتداول، أو (٣) مُحددة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة، يتم قياسها لاحقاً بالتكلفة المطفأة باستخدام طريقة العائد الفعلي.

وتُقاس الذمم والحسابات الدائنة الأخرى المصنفة كـ "مطلوبات مالية" مبدئياً بالقيمة العادلة بعد خصم تكاليف المعاملة، بينما يتم قياسها لاحقاً بالتكلفة المطفأة باستخدام طريقة العائد الفعلي ويتم الاعتراف بمصاريف الفوائد على أساس العائد الفعلي باستثناء ما يتعلق بالمطلوبات قصيرة الأجل إن كان من غير الجوهري الاعتراف بالعائد.

إن طريقة العائد الفعلي هي طريقة احتساب التكلفة المطفأة للمطلوبات المالية وتوزيع مصاريف العوائد على مدى الفترة المعنية. إن معدل الفائدة الفعلي هو المعدل الذي يخصم بالضبط الدفعات النقدية المستقبلية المتوقعة في إطار العمر الزمني المتوقع للالتزام المالي أو عبر فترة أقصر حسب الاقتضاء.

إلغاء الاعتراف بالمطلوبات المالية

تلغي الشركة الاعتراف بالمطلوبات المالية عندما تعفى من التزاماتها أو عند إلغاء هذه الالتزامات أو انتهاء صلاحيتها. ويتم إثبات الفارق بين القيمة الدفترية للمطلوب المالي الملغى الاعتراف به والمقابل المدفوع أو مستحق الدفع في الربح أو الخسارة.

أرباح وخسائر صرف العملات الأجنبية

تحدد القيمة الدفترية للموجودات المالية المسجلة بالعملة الأجنبية وتترجم بالسعر السائد في نهاية كل فترة تقرير. وعلى وجه التحديد:

- فيما يتعلق بالموجودات المالية المقاسة بالتكلفة المطفأة والتي ليست جزءاً من علاقة تحوطية محددة ، فإنه يعترف بفروقات العملة في قائمة الدخل ؛ و
- فيما يتعلق بأدوات الدين المقاسة بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل والتي هي ليست جزءاً من علاقة تحوطية محددة ، فإنه يُعترف بفروقات الصرف على التكلفة المطفأة لأداة الدين في قائمة الدخل . كما يُعترف بفروقات الصرف الأخرى في الدخل الشامل في احتياطي إعادة تقييم الإستثمارات ؛ و
- إن كانت المطلوبات المالية تمثل جزءاً من محفظة تُدار على أساس القيمة العادلة ، وفقاً لاستراتيجية موثقة لإدارة المخاطر أو الاستثمار ؛ أو
- إن كان هناك مشتق يتضمنه العقد المالي أو غير المالي الأساسي ولا يرتبط المشتق ارتباطاً وثيقاً بالعقد الأساسي .

- ١٣ -

القيمة العادلة

ان أسعار الإغلاق (شراء موجودات / بيع مطلوبات) بتاريخ القوائم المالية في اسواق نشطة تمثل القيمة العادلة للأدوات المالية التي لها أسعار سوقية ، في حال عدم توفر أسعار معلنة او عدم وجود تداول نشط لبعض الأدوات المالية او عدم نشاط السوق يتم تقدير قيمتها العادلة بعدة طرق منها:

- مقارنة بالقيمة السوقية الحالية لأداة مالية مشابهة لها إلى حد كبير.
- تحليل التدفقات النقدية المستقبلية وخصم التدفقات النقدية المتوقعة بنسبة مستخدمة في أداة مالية مشابهة لها .
- نماذج تسعير الخيارات .

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

اراضي معدة للبيع

تظهر الاراضي المعدة للبيع بسعر الكلفة او صافي القيمة البيعية ايهما اقل. يتم تسجيل التدني في قيمة الأراضي المعدة للبيع في قائمة الدخل والدخل الشامل.

ممتلكات ومعدات

تظهر الممتلكات و المعدات بالتكلفة بعد تنزيل الاستهلاك المتراكم واي تدني في قيمتها ، ويتم استهلاك الممتلكات والمعدات عندما تكون جاهزة للإستخدام بطريقة القسط الثابت على مدى العمر الإنتاجي المتوقع لها باستخدام نسب مئوية تتراوح من ١٥٪ الى ٢٥٪ .

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

يتم مراجعة العمر الإنتاجي للممتلكات والمعدات في نهاية كل عام، فإذا كانت توقعات العمر الإنتاجي تختلف عن التقديرات المعدة سابقاً يتم معالجة التغير في التقدير للسنوات اللاحقة باعتباره تغير في التقديرات.

يتم استبعاد الممتلكات والمعدات عند التخلص منها او عندما لا يعود أي منافع مستقبلية متوقعة من استخدامها او من التخلص منها.

موجودات غير ملموسة

تقيد الموجودات غير الملموسة عند الشراء بالتكلفة.

يتم تصنيف الموجودات غير الملموسة على اساس تقدير عمرها الزمني لفترة محددة أو لفترة غير محددة. ويتم اطفاء الموجودات غير الملموسة التي لها عمر زمني محدد خلال هذا العمر ويتم قيد الاطفاء في قائمة الدخل. اما الموجودات غير الملموسة التي عمرها الزمني غير محدد يتم مراجعة التدني في قيمتها في تاريخ القوائم المالية ويتم تسجيل أي تدني في قيمتها في قائمة الدخل.

يتم مراجعة أية مؤشرات على تدني قيمة الموجودات غير الملموسة في تاريخ القوائم المالية. كذلك يتم مراجعة تقدير العمر الزمني لتلك الموجودات ويتم اجراء أية تعديلات على الفترات اللاحقة.

لا يتم رسملة الموجودات غير الملموسة الناتجة عن اعمال الشركة ويتم تسجيلها في قائمة الدخل كمصروف في نفس السنة.

- ١٤ -

تحقق الإيرادات

يتم تحقق إيرادات الفوائد باستخدام طريقة الفائدة الفعلية باستثناء فوائد وعمولات الذمم المتدنية التي لا يتم الاعتراف بها كإيرادات ويتم تسجيلها في حساب الفوائد والعمولات المتعلقة.

يتم الاعتراف بعمولات التداول كإيرادات عند تقديم الخدمات المتعلقة بها.

النقد وما في حكمه

يمثل النقد والأرصدة النقدية التي تستحق خلال مدة ثلاثة أشهر، وتتضمن: النقد والأرصدة لدى البنوك والمؤسسات المصرفية، وتنزل أرصدة البنوك الدائنة التي تستحق خلال مدة ثلاثة أشهر والأرصدة المقيدة السحب.

ضريبة الدخل

تمثل مصاريف الضرائب مبالغ الضرائب المستحقة.

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

تحتسب الضرائب بموجب النسب الضريبية المقررة بموجب القوانين والأنظمة والتعليمات في الأردن.

إن الضرائب المؤجلة هي الضرائب المتوقعة 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 بقائمة المركز المالي وتحتسب الضرائب المؤجلة وفقاً للنسب الضريبية التي يتوقع تطبيقها عند تسوية الالتزام الضريبي أو تحقيق الموجودات الضريبية المؤجلة.

المخصصات

يتم الاعتراف بالمخصصات عندما يكون على الشركة التزامات في تاريخ قائمة المركز المالي ناشئة عن أحداث سابقة وأن تسديد الالتزامات محتمل ويمكن قياس قيمتها بشكل يعتمد عليه.

التقاص

يتم إجراء تقاص بين الموجودات المالية والمطلوبات المالية وإظهار المبلغ الصافي في قائمة المركز المالي فقط عندما تتوفر الحقوق القانونية الملزمة وكذلك عندما يتم تسويتها على أساس التقاص أو يكون تحقق الموجودات وتسوية المطلوبات في نفس الوقت.

عقود الإيجار

تصنف عقود الإيجار كإيجارات تمويلية عندما تنص شروط الإيجار على تحويل جميع المخاطر والمنافع المتعلقة بالتملك المستأجر بشكل جوهري. أما جميع عقود الإيجار الأخرى فتصنف كإيجارات تشغيلية.

الشركة كمؤجر

يتم قيد دخل الإيجارات التشغيلية باستخدام طريقة القسط الثابت على مدى عمر الإيجار. كما تضاف التكاليف المباشرة الأولية المتكبدة في مناقشة وترتيب العقد التشغيلي إلى القيمة الدفترية للموجودات المؤجرة وتقيد وفقاً لطريقة القسط الثابت على مدى فترة الإيجار.

الشركة كمستأجر

تسجل الموجودات المكتناة من خلال عقود الإيجار التمويلية عند الإعراف الأولي بقيمتها العادلة عند بداية عقد الإيجار أو بالقيمة الحالية للحد الأدنى من دفعات الإيجار، أيهما أقل. كما يتم تسجيل مطلوبات التأجير التمويلي بنفس القيمة. وتوزع دفعات الإيجار بين مصاريف تمويل وتخفيض مطلوبات التأجير التمويلي من أجل تحقيق معدل فائدة ثابت على الرصيد المتبقي من مطلوبات التأجير التمويلي، وتقيد مصاريف التمويل المباشر في قائمة الدخل.

تقيد دفعات الإيجار التشغيلي كمصروف وفقاً لطريقة القسط الثابت على مدى عمر الإيجار.

- ١٥ -

٣ - تطبيق معايير التقارير المالية الدولية الجديدة والمعدلة

أ - تعديلات لم ينتج عنها أثر جوهري على القوائم المالية للشركة :

تم اتباع معايير التقارير المالية الدولية الجديدة والمعدلة التالية والتي أصبحت سارية المفعول للفترات المالية التي تبدأ في أو بعد أول كانون الثاني ٢٠١٨ أو بعد ذلك التاريخ ، في اعداد القوائم المالية للشركة ، والتي لم تؤثر بشكل جوهري على المبالغ والإفصاحات الواردة في القوائم المالية للسنة والسنوات السابقة ، علماً بأنه قد يكون لها تأثير على المعالجة المحاسبية للمعاملات والترتيبات المستقبلية:

المعايير الجديدة والمعدلة	التعديلات على معايير التقارير المالية الدولية الجديدة والمعدلة
التحسينات السنوية على المعايير الدولية للتقارير المالية الصادرة خلال الأعوام ٢٠١٤ - ٢٠١٦ .	تشمل التحسينات تعديلات على كل من المعيار الدولي للتقارير المالية رقم (١) "تطبيق المعايير الدولية لأول مرة" ومعيار المحاسبة الدولي رقم (٢٨) "إستثمارات في شركات حليفة ومشاريع مشتركة (٢٠١١)".

توضح التعديلات ان خيار تنظيم المشاريع الإستثمارية وغيره من المنشآت المماثلة لقياس الإستثمارات في الشركات الحليفة والمشاريع المشتركة بالقيمة العادلة من خلال قائمة الدخل متاح بشكل منفصل لكل شركة حليفة أو مشروع مشترك ، وانه ينبغي اجراء الاختيار عند الاعتراف الاولي .

وبخصوص خيار المنشأة التي ليست منشآت إستثمارية ، الإبقاء على قياس القيمة العادلة الذي تطبقه الشركات الحليفة والمشاريع المشتركة التي هي منشآت إستثمارية عند تطبيق طريقه حقوق الملكية ، تقدم التعديلات توضيحاً مماثلاً بان هذا الخيار متاح لكل شركة حليفة ذات طبيعة إستثمارية أو مشروع مشترك له طبيعة إستثمارية.

يتناول هذا التفسير كيفية تحديد "تاريخ المعاملة" لغرض تحديد سعر الصرف الذي يتعين استخدامه عند الاعتراف الاولي بالأصل أو المصروف أو الإيراد ، عندما يؤخذ بعين الاعتبار بان ذلك البند قد سدد أو استلم مقدماً بعمله أجنبي أدت إلى الاعتراف بالأصول غير النقدية أو بمطلوبات غير نقدية .

ويحدد التفسير ان تاريخ المعاملة هو تاريخ الاعتراف الاولي بالأصول غير النقدية أو الإلتزامات غير النقدية الناشئة عن دفع أو إستلام الدفعات مقدماً. وإذا كانت هناك مدفوعات أو مقبوضات متعددة مقبوضة مقدماً ، فان التفسير يتطلب من الشركة ان تحدد تاريخ المعاملة لكل دفعه أو إستلام المقابل النقدي مسبقاً.

يتعلق هذا التفسير بالمعاملات التي تتم بالعملة الأجنبية أو أجزاء من تلك المعاملات في حال:

- جود مقابل بالعملة الأجنبية أو مسعر بالعملة الأجنبية ؛
- عترف المنشأة بالموجودات المدفوعة مقدماً أو بمطلوبات الإيرادات المؤجلة المتعلقة بذلك المقابل في موعد يسبق الاعتراف بالموجودات أو الإيرادات أو المصاريف ذات الصلة ؛
- ان الموجودات المدفوعة مقدماً أو بمطلوبات الإيرادات المؤجلة غير نقدية.

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

- ١٦ -

التعديلات على معيار المحاسبة الدولي رقم (٤٠): "الإستثمارات العقارية".

توضح التعديلات ان التحويل إلى الإستثمارات العقارية أو منها يستلزم إجراء تقييم يبين فيما إذا كانت العقارات تستوفي أو لم تعد تستوفي بتعريف الإستثمارات العقارية ، ومعمزة بأدله يمكن ملاحظتها تشير إلى حدوث تغيير في الاستخدام. وتوضح التعديلات كذلك ان الحالات المدرجة في المعيار ليست شاملة وأنه يمكن إجراء تغيير في الاستخدام فيما يتعلق بالعقارات تحت الإنشاء (أي ان تغيير الاستخدام لا يقتصر على العقارات المكتملة).

تعديلات على المعيار الدولي لأعداد التقارير المالية رقم (٢) "الدفع على أساس السهم".

تتعلق هذه التعديلات بتصنيف وقياس معاملات الدفع على أساس السهم وتوضح هذه التعديلات ما يلي:

١. عند تقدير القيمة العادلة للدفعة على أساس الأسهم التي تسدد نقداً، ينبغي ان تُتبع محاسبة آثار شروط الاستحقاق وغير الاستحقاق لنفس النهج المتبع في المدفوعات على أساس الأسهم التي تسدد من حقوق الملكية.
٢. إذا كان قانون الضريبة/ القوانين تتطلب من الشركة إبقاء عدداً محدداً من أدوات حقوق الملكية مساوية للقيمة النقدية للالتزام الضريبي للموظف للوفاء بالتزاماته الضريبية والتي تُحوّل بعد ذلك إلى هيئة الضرائب (في العادة نقد) ، أي ان ترتيب الدفعة على أساس الأسهم له "ميزة التسوية بالصافي" ، فإنه يجب تصنيف هذا الترتيب بكامله على انه تسديد من حقوق الملكية ، بشرط انه كان بالإمكان تصنيف الدفعة على أساس الأسهم على انها تسديد من حقوق الملكية حتى لو لم تشمل ميزة التسوية بالصافي.
٣. يجب إجراء المعالجة المحاسبية لتعديل الدفعة على أساس الأسهم الذي يُعدل المعاملة من سداد نقدي إلى سداد من حقوق الملكية على النحو التالي:
 - أ - إلغاء الاعتراف بالالتزام الأصلي .
 - ب - الاعتراف بالدفعة على أساس الأسهم في تاريخ تعديل القيمة العادلة لأداة حقوق الملكية الممنوحة بقدر ما تكون الخدمات قد قُمت حتى تاريخ التعديل.
 - ج - الاعتراف بأي فرق بين القيمة الحالية للالتزام في تاريخ التعديل والمبلغ المعترف به في حقوق الملكية في قائمة الدخل .

تتعلق هذه التعديلات بالفرق ما بين تاريخ سريان كل من المعيار الدولي للتقارير المالية رقم (٩) والمعيار الجديد لعقود التأمين.

صدر المعيار الدولي لإعداد التقارير المالية رقم (١٥) في أيار ٢٠١٤ الذي وضع نموذجاً شاملاً للمنشآت لإستخدامه في المحاسبة عن الإيرادات الناتجة من العقود مع العملاء. وسيلحل هذا المعيار محل إرشادات تحقق الإيرادات الحالية بما في ذلك معيار المحاسبة الدولي رقم (١٨) "الإيرادات" ومعيار المحاسبة الدولي رقم (١١) "عقود الإنشاء" والتفسيرات ذات الصلة.

إن المبدأ الأساسي لهذا المعيار هو أنه يجب على المنشأة الاعتراف بالإيرادات لتوضيح نقل السلع أو الخدمات الموعودة للعميل بمبلغ يعكس المقابل الذي تتوقع المنشأة الحصول عليه مقابل تلك السلع أو الخدمات. وعلى وجه التحديد، يقدم المعيار منهجاً من خمس خطوات لإثبات الإيرادات:

الخطوة ١: تحديد العقد (العقود) المبرمة مع العميل.

الخطوة ٢: تحديد التزامات الأداء في العقد.

الخطوة ٣: تحديد سعر البيع.

الخطوة ٤: تخصيص سعر للبيع لإلتزامات الأداء في العقد.

الخطوة ٥: الاعتراف بالإيراد عندما تستوفي (أو لدى إستيفاء) المنشأة إلتزام الأداء.

بموجب هذا المعيار ، تعترف المنشأة عندما (أو لدى) الوفاء بالتزام الأداء، أي عندما تُحوّل "السيطرة" على السلع أو الخدمات التي يقوم عليها التزام الأداء المحدد إلى العميل. وقد أضيفت إرشادات أكثر إلزاماً في المعيار للتعامل مع سيناريوهات محددة. وعلاوة على ذلك، يتطلب المعيار إفصاحات شاملة.

- ١٧ -

التعديلات على المعيار الدولي تتعلق هذه التعديلات بتوضيح ثلاثة جوانب من المعيار (تحديد التزامات الأداء، لإعداد التقارير المالية رقم واعتبارات الموكل مقابل الوكيل، والترخيص) وبعض الإعفاء الإنتقالية للعقود المعدلة (١٥) "الإيرادات من العقود والعقود المنجزة. مع العملاء".

ب. - تعديلات اثرت على القوائم المالية للشركة :

المعيار الدولي للتقارير المالية رقم (٩) "الأدوات المالية"

صدر المعيار الدولي للتقارير المالية رقم (٩) في تشرين الثاني ٢٠٠٩ وطرح متطلبات جديدة لتصنيف وقياس الموجودات المالية. ولاحقا تم تعديل المعيار في تشرين الأول ٢٠١٠ ليشمل متطلبات حول تصنيف وقياس المطلوبات المالية وإلغاء الاعتراف بها. كما تم تعديل المعيار في تشرين الثاني ٢٠١٣ ليتضمن متطلبات جديدة حول محاسبة التحوط العام. وصدرت نسخه معدلة من المعيار في تموز ٢٠١٤ لتتضمن: (أ) متطلبات التدني للموجودات المالية، و(ب) تعديلات محدودة على متطلبات التصنيف والقياس من خلال طرح فئة قياس "القيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر" لبعض أدوات الدين البسيطة.

تم اتباع المعيار الدولي للتقارير المالية رقم (٩) "الأدوات المالية" الصادر عن المجلس الدولي لمعايير المحاسبة في تموز ٢٠١٤، حيث كان تاريخ التطبيق المبدئي لهذا المعيار في أول كانون الأول ٢٠١٨. وقد ترتب على تطبيق المعيار الدولي لإعداد التقارير المالية رقم (٩) إحداث تغييرات على السياسات المحاسبية وتعديلات على المبالغ المعترف بها سابقا في القوائم المالية، علما بأن الشركة قامت بالتطبيق المبكر للمعيار الدولي للتقارير المالية رقم (٩) (المرحلة الأولى) الصادر في العام ٢٠٠٩ والمتعلقة بتصنيف وقياس الموجودات المالية منذ بداية العام ٢٠١٠.

قامت الشركة، بحسب ما تجيزه الأحكام الانتقالية للمعيار الدولي لإعداد التقارير المالية رقم (٩)، عدم إعادة إدراج أرقام المقارنة، وتم الاعتراف بأي تعديلات على القيمة الدفترية للموجودات والمطلوبات المالية في تاريخ الانتقال في الأرصدة الافتتاحية للأرباح المدورة للفترة الحالية. كما اختارت الشركة مواصلة تطبيق متطلبات محاسبة التحوط الخاصة بمعيار المحاسبة الدولي رقم ٣٩ الأدوات المالية: الاعتراف والقياس، حول تطبيق المعيار الدولي لإعداد التقارير المالية رقم (٩).

لقد أسفر عن تطبيق المعيار الدولي لإعداد التقارير المالية رقم (٩) إحداث تغييرات في السياسات المحاسبية لتحديد الموجودات والمطلوبات المالية وتصنيفها وقياسها وكذلك الانخفاض في قيمة الموجودات المالية. كما يقوم المعيار الدولي لإعداد التقارير المالية رقم (٩) بتعديل المعايير الأخرى التي تتناول الأدوات المالية مثل المعيار الدولي لإعداد التقارير المالية رقم ٧ "الأدوات المالية: الإفصاحات".

تحتوي النسخة النهائية للمعيار الدولي للتقارير المالية رقم (٩) على المتطلبات المحاسبية للأدوات المالية وحلت محل معيار المحاسبة الدولي رقم (٣٩): الإعراف والقياس. وتتضمن النسخة الجديدة من المعيار المتطلبات التالية:

التصنيف والقياس:

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

التدني:

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

- ١٨ -

محاسبة التحوط:

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

إلغاء الإعتراف:

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

- إن تفاصيل السياسات المحاسبية المتبعة من قبل الشركة والتقديرات الهامة المستخدمة من قبل إدارة الشركة للمعيار الدولي للتقارير المالية (٩) المحددة والمطبقة في الفترة الحالية كما ترد في الإيضاح رقم (٢)، وفيما يلي الإفصاح المتعلق بآثر تطبيق المعيار الدولي لإعداد التقارير المالية رقم (٩) على الشركة:

القيمة العادلة وفقاً لمعيار المحاسبة الدولي رقم (٣٩)	القيمة العادلة وفقاً لمعيار الدولي للتقارير المالية (٩) الأدوات المالية	التغير
دينار	دينار	دينار
٥,٥٥٩,٨٢٩	٥,٤٢٧,٧٨٧	١٣٢,٠٤٢
١٩,٨٨٨,١٧١	١٩,٥٦٩,٨٦٢	٣١٨,٣٠٩
٢٥٣,٧٤٠	-	٢٥٣,٧٤٠
٢,٩٣٤,٩٣٧	٣,٨٥٩,١٦٧	(٩٢٤,٢٣٠)
ذمم عملاء مدينة نقدي - بالصافي		
ذمم عملاء مدينة هامش - بالصافي		
إحتياطي مخاطر مصرفية عامة		
الأرباح المدورة		

المبلغ كما في ٣١ كانون الأول ٢٠١٧	المبلغ المعاد تصنيفه	الخسارة الائتمانية المتوقعة	أثر تطبيق المعيار المحاسبي الدولي رقم (١٢)	الرصيد كما في الأول من كانون الثاني ٢٠١٨ بعد تطبيق المعيار الدولي للتقارير المالية (٩) الأدوات المالية	أثر التطبيق الناتج عن إعادة المائي التي تأثرت بالتطبيق	بنود المركز المالي التي تأثرت بالتطبيق
دينار	دينار	دينار	دينار	دينار	دينار	دينار
٥,٥٥٩,٨٢٩	-	(١٣٢,٠٤٢)	-	٥,٤٢٧,٧٨٧	(١١٧,٢٢١)	٤,٤٢٥,٨٢٥
١٩,٨٨٨,١٧١	-	(٣١٨,٣٠٩)	-	١٩,٥٦٩,٨٦٢	٢٤٢,٤٣٤	٢٢,٠٤٢,٤٥٤
٢٥٣,٧٤٠	٢٥٣,٧٤٠	-	-	-	-	-
-	-	-	١,٣٠٧,٦٤٧	١,٣٠٧,٦٤٧	٣٥,٠١١	١,٣٤٢,٦٥٨
٢,٩٣٤,٩٣٧	٢٥٣,٧٤٠	(٤٥٠,٣٥١)	١,٣٠٧,٦٤٧	٤,٠٤٥,٩٧٣	-	٣,١١٨,٩٠٨
ذمم عملاء مدينة نقدي - بالصافي						
ذمم عملاء مدينة هامش - بالصافي						
إحتياطي مخاطر مصرفية عامة						
موجودات ضريبية مؤجلة						
الأرباح المدورة						

- ١٩ -

ج - معايير التقارير المالية الدولية الجديدة والمعدلة الصادرة وغير سارية المفعول بعد: لم تطبق الشركة المعايير الدولية للتقارير المالية الجديدة والمعدلة الواردة أدناه الصادرة لكن غير سارية المفعول بعد كما بتاريخ القوائم المالية وتفصيلها كما يلي:

المعايير الجديدة والمعدلة	التعديلات على معايير التقارير المالية الدولية الجديدة والمعدلة
التحسينات السنوية على المعايير الدولية للتقارير المالية الصادرة خلال الأعوام ٢٠١٥ - ٢٠١٧	تشمل التحسينات تعديلات على المعايير الدولية للتقارير المالية رقم (٣) "اندماج الأعمال" و(١١) "الترتيبات المشتركة" ومعايير المحاسبة الدولية رقم (١٢) "ضرائب الدخل" و(٢٣) "تكاليف الإقراض".
(يبدأ من أول كانون الثاني ٢٠١٩)	
تفسير لجنة تفسيرات المعايير الدولية لإعداد التقارير المالية رقم (٢٣) عدم التيقن حول معالجة ضريبة الدخل	يوضح التفسير تحديد الربح الخاضع للضريبة (الخسارة الضريبية) ، والأسس الضريبية ، والخسائر الضريبية غير المستخدمة ، والمنافع الضريبية غير المستخدمة ، ومعدلات الضريبة عندما يكون هناك عدم تيقن بشأن معالجة ضريبة الدخل بموجب معيار المحاسبة الدولي رقم (١٢) وهي تتناول على وجه التحديد:
(يبدأ من أول كانون الثاني ٢٠١٩)	• ما إذا كانت المعالجة الضريبية يجب ان تعتبر بشكل إجمالي؛ • افتراضات تتعلق بإجراءات فحص السلطات الضريبية؛ • تحديد الربح الخاضع للضريبة (الخسارة الضريبية) ، والأساس الضريبي ، والخسائر الضريبية غير المستخدمة ، والاعفاءات الضريبية غير المستخدمة، ومعدلات الضريبة ؛ • وأثر التغيرات في الوقائع والظروف.
المعيار الدولي لإعداد التقارير المالية رقم (١٦) "عقود الإيجار"	يحدد المعيار الدولي لإعداد التقارير المالية رقم (١٦) كيف يمكن لمعد التقارير الاعتراف بعقود الإيجار وقياسها وعرضها والإفصاح عنها. كما يوفر المعيار نموذجاً محاسبياً منفرداً للمستأجرين يتطلب من المستأجر الاعتراف بالموجودات والمطلوبات لجميع عقود الإيجار إلا إذا كانت مدة الإيجار (١٢) شهراً أو أقل أو كان الأصل ذو قيمة منخفضة. ويواصل المؤجرون تصنيف عقود الإيجار كعقود إيجار تشغيلية أو تمويلية ، حيث لم يتغير منهج المعيار الدولي لإعداد التقارير المالية رقم (١٦) حول محاسبة المؤجر تغييراً كبيراً عن سابقه معيار المحاسبة الدولي رقم (١٧).
(يبدأ من أول كانون الثاني ٢٠١٩)	
التعديلات على المعيار الدولي للتقارير المالية رقم (٩) "الأدوات المالية".	تتعلق هذه التعديلات بمزايا الدفع مقدماً مع التعويض السلبي ، حيث تم تعديل المتطلبات الحالية للمعيار الدولي للتقارير المالية رقم (٩) فيما يتعلق بحقوق إنهاء الخدمة وذلك للسماح بالقياس بالتكلفة المطفأة (أو بناءً على نموذج الأعمال ، بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر) حتى في حالة مدفوعات التعويضات السلبية.
(يبدأ من أول كانون الثاني ٢٠١٩)	
تعديلات على معيار المحاسبة الدولي رقم (٢٨) "الإستثمار في المنشآت الحليفة والمشاريع المشتركة"	تتعلق هذه التعديلات بالحصص طويلة الأجل في المنشآت الحليفة والمشاريع المشتركة. وتوضح هذه التعديلات ان المنشأة تقوم بتطبيق المعيار الدولي لإعداد التقارير المالية رقم (٩) "الأدوات المالية" للحصص طويلة الأجل في منشأة حليفة أو مشروع مشترك والتي تشكل جزءاً من صافي الإستثمار في المنشأة الحليفة أو المشروع المشترك في حال لم تطبق طريقة حقوق الملكية بشأنها
(يبدأ من أول كانون الثاني ٢٠١٩)	
تعديلات على المعيار المحاسبي الدولي رقم (١٩) "منافع الموظفين"	تتعلق هذه التعديلات فيما يتعلق بالتعديل على الخطط أو التخفيضات أو التسويات.
(يبدأ من أول كانون الثاني ٢٠١٩)	

- ٢٠ -

تعديلات على المعيار المحاسبي الدولي رقم (١) "عرض القوائم المالية". تتعلق هذه التعديلات بشأن تعريف الأهمية.

(يبدأ من اول كانون الثاني ٢٠٢٠)

تعديلات على المعيار الدولي للتقارير المالية (٣) "إندماج الأعمال" توضيح هذه التعديلات تعريف الأعمال حيث نشر مجلس معايير المحاسبة الدولية الإطار المفاهيمي لإعداد التقارير المالية المعدل. يشمل ذلك التعريفات المعدلة للموجودات والمطلوبات بالإضافة إلى إرشادات جديدة بشأن القياس وإلغاء الاعتراف والعرض والإفصاح.

(يبدأ من اول كانون الثاني ٢٠٢٠)

أصدر مجلس معايير المحاسبة الدولية، إلى جانب الإطار المفاهيمي المعدل، تعديلات على المراجع الخاصة بالإطار المفاهيمي في معايير المعايير الدولية لإعداد التقارير المالية، حيث تحتوي الوثيقة على تعديلات على المعايير الدولية لإعداد التقارير المالية (٢ و ٣ و ٦ و ١٤) والمعايير المحاسبية الدولية أرقام (١ و ٨ و ٣٤ و ٣٧ و ٣٨) وتفسيرات لجنة المعايير الدولية للتقارير المالية أرقام (١٢ و ١٩) وتفسير و (٢٠ و ٢٢) وتفسير اللجنة الدائمة لتفسير المعايير رقم (٣٢) من أجل تحديث تلك التصريحات فيما يتعلق بالإشارات والاقتباسات من إطار العمل أو للإشارة إلى ما تشير إليه من نسخة مختلفة من الإطار المفاهيمي

المعيار الدولي لإعداد التقارير المالية رقم (١٧) "عقود التأمين" ويوفر منهج قياس وعرض أكثر اتساقاً لجميع عقود التأمين. وتهدف هذه المتطلبات إلى تحقيق هدف المحاسبة المتسقة القائمة على المبادئ لعقود التأمين. ويحل المعيار الدولي لإعداد التقارير المالية رقم (١٧) محل المعيار الدولي لإعداد التقارير المالية رقم (٤) "عقود التأمين".

(يبدأ من اول كانون الثاني ٢٠٢٢)

يتطلب المعيار الدولي لإعداد التقارير المالية رقم (١٧) قياس مطلوبات التأمين بالقيمة الحالية للوفاء ،

تعديلات على المعيار الدولي لإعداد التقارير المالية رقم (١٠) "القوائم المالية الموحدة" ومعيار المحاسبة الدولي رقم (٢٨) "الإستثمارات في المنشآت الحليفة والمشاريع المشتركة (٢٠١١)" تتعلق هذه التعديلات بمعاملة بيع أو مساهمة الموجودات من المستثمر في المنشأة الحليفة أو المشروع المشترك.

(تم تأجيل تاريخ السريان إلى أجل غير مسمى. وما يزال التطبيق مسموحاً به)

تتوقع الإدارة تطبيق هذه المعايير والتفسيرات والتعديلات الجديدة في القوائم المالية للشركة عندما تكون قابلة للتطبيق واعتماد هذه المعايير والتفسيرات والتعديلات الجديدة قد لا يكون لها أي تأثير جوهري على القوائم المالية للشركة في فترة التطبيق الأولي باستثناء أثر تطبيق المعيار الدولي لإعداد التقارير المالية رقم (١٦) وكما هو موضح في ادناه:

أثر تطبيق المعيار الدولي لإعداد التقارير المالية رقم (١٦) "عقود الإيجار" يقدم المعيار نموذجاً شاملاً لتحديد ترتيبات الإيجار ومعالجتها في القوائم المالية لكل من المؤجرين والمستأجرين. كما سيحل محل المعيار المحاسبة الدولي رقم (١٧) "عقود الإيجار" والتفسيرات ذات الصلة عندما يصبح ساري المفعول للفترة المالية التي تبدأ في أو بعد الأول من كانون الثاني ٢٠١٩ .

- ٢١ -

قامت الشركة ، بحسب ما تجيزه الأحكام الانتقالية للمعيار الدولي لإعداد التقارير المالية رقم (١٦) ، بعدم إعادة إدراج أرقام المقارنة ، وتم الاعتراف بأى تعديلات على القيمة الدفترية للموجودات والمطلوبات في تاريخ الانتقال في الأرصدة الافتتاحية للأرصدة ذات العلاقة.

لا يوجد اختلاف جوهري للمعالجة المحاسبية في سجلات المؤجر ما بين المعيار الدولي للتقارير المالية رقم (١٦) والمعيار المحاسبي الدولي رقم (١٧).

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

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

الآثار على المعالجة المحاسبية في سجلات المستأجر الإيجارات التشغيلية

تم بموجب المعيار الدولي للتقارير المالية رقم (١٦) تغيير المعالجة المحاسبية لعقود الإيجار التي كانت تُصنّف سابقا على أنها عقود إيجار تشغيلية حسب معيار المحاسبة الدولي رقم (١٧) ، والتي كانت تصنف على أنها بنود خارج قائمة المركز المالي.

عند التطبيق الأولي للمعيار الدولي لإعداد التقارير المالية رقم (١٦) (باستثناء ما هو مشار إليه أدناه) ستقوم الشركة بما يلي لجميع عقود الإيجار:

- الاعتراف بموجودات "حق الاستخدام" والتزامات الإيجار في قائمة المركز المالي ، وتقاس في البداية على أساس القيمة الحالية للتدفقات النقدية المستقبلية المدفوعة.
- الاعتراف باستهلاك موجودات "حق الاستخدام" والفائدة على التزامات الإيجار في قائمة الدخل.
- فصل المبلغ الإجمالي للنقد المدفوع إلى جزء رئيسي (المعروض في إطار أنشطته التمويلية) والفائدة (المعروضة في إطار الانشطة التشغيلية) في قائمة التدفقات النقدية.

أما فيما يتعلق بعقود الإيجار القصيرة الأجل (مدته الإيجار التي تبلغ ١٢ شهرا أو أقل) وعقود إيجار الأصول ذات القيمة المنخفضة (مثل الحواسيب الشخصية وأثاث المكاتب) ، فإن الشركة ستختار الاعتراف بنفقات الإيجار على أساس القسط الثابت على النحو الذي يسمح به المعيار الدولي لإعداد التقارير المالية رقم (١٦) .

هذا و تعتقد ادارة الشركة بان أثر تطبيق المعيار الدولي لإعداد التقارير المالية رقم (١٦) غير مادي و لن يتم عكس أثره على القوائم المالية للشركة كون جميع عقود الإيجار تعتبر قصيرة الأجل و تجدد تلقائيا و بشكل سنوي.

سيتم الغاء الاعتراف بحوافز التزام الإيجار التي اعترف بها سابقا فيما يتعلق بعقود الإيجار التشغيلية، وسيُحتسب المبلغ في قياس موجودات ومطلوبات الإيجار الخاصة بحق الاستخدام .

وبموجب معيار المحاسبة الدولي رقم (١٧) ، تُعرض جميع مدفوعات الإيجار المتعلقة بعقود الإيجار التشغيلية كجزء من التدفقات النقدية من الانشطة التشغيلية. وعلية ، كون ان أثر تطبيق المعيار الدولي لإعداد التقارير المالية رقم (١٦) غير مادي و لن يتم عكس أثره على القوائم المالية للشركة في إطار المعيار الدولي لإعداد التقارير المالية رقم (١٦) فلن تتأثر المبالغ النقدية المتولدة عن أنشطته التشغيل وصافي النقد المستخدم في تمويل الانشطه.

- ٢٢ -

الإيجارات التمويلية

الاختلافات الرئيسية بين المعيار الدولي لإعداد التقارير المالية رقم (١٦) ومعيار المحاسبة الدولي رقم (١٧) فيما يتعلق بالموجبات التي كانت موجودة سابقاً بموجب عقد إيجار تمويلي هي قياس ضمانات القيمة المتبقية التي يقدمها المستاجر إلى المؤجر. ويشترط المعيار الدولي لإعداد التقارير المالية رقم (١٦) على الإقرار كجزء من التزاماته الإيجارية فقط بالمبلغ المتوقع دفعه بموجب ضمان القيمة المتبقية، بدلاً من المبلغ بالحد الأقصى المضمون وفقاً لما يقتضيه معيار المحاسبة الدولي رقم (١٧). وعند الطلب الأولى، ستقوم الشركة بعرض المعدات التي كانت مدرجة سابقاً في الممتلكات والمنشآت والمعدات ضمن البند المتعلق بموجودات "حق الاستخدام" والتزامات الإيجار، التي سبق عرضها ضمن الاقتراض ليتم عرضها، ضمن بند منفصل لمطلوبات الإيجار.

واستناداً إلى تحليل عقود الإيجار التمويلي للشركة كما في ٣١ كانون الأول ٢٠١٨ على أساس الوقائع والظروف القائمة في ذلك التاريخ، تم اعتبار أن هذا التغيير لن يؤثر على المبالغ المعترف بها في القوائم المالية للشركة.

الآثار على المعالجة المحاسبية في سجلات المؤجر

بموجب المعيار الدولي للتقارير المالية رقم (١٦)، يستمر المؤجر تصنيف عقود الإيجار على أنها إما إيجارات تمويلية أو عقود إيجار تشغيلية وإجراء معالجة محاسبية لهذين النوعين من عقود الإيجار بشكل مختلف. غير أن المعيار الدولي للتقارير المالية رقم (١٦) قد غير ووسع نطاق الإفصاحات المطلوبة، وبشكل خاص حول كيفية قيام المؤجر بإدارة المخاطر الناشئة عن حصته المتبقية في الأصول المؤجرة.

وبموجب المعيار الدولي للتقارير المالية رقم (١٦)، لغايات المؤجر الوسيط يعتبر عقد الإيجار الرئيسي والتأجير الفرعي كعقدين منفصلين.

ويتعين على المؤجر الوسيط أن يصنف التأجير الفرعي كتمويل أو إيجار تشغيلي بالرجوع إلى أصل الحق في الاستخدام الناشئ عن عقد الإيجار الرئيسي (وليس بالإشارة إلى الأصل الأساسي كما كان الحال في إطار معيار المحاسبة الدولي رقم (١٧)).

وبسبب هذا التغيير، ستقوم الشركة بتصنيف بعض اتفاقات التأجير الفرعي الخاصة بها باعتبارها عقود إيجار تمويلي. ووفقاً لما يقتضيه المعيار الدولي للتقارير المالية رقم (٩)، سيتم الاعتراف بمخصص خسائر ائتمانية متوقعة في ذمم الإيجار التمويلي المدينة، وسيتم إلغاء الاعتراف بالأصول المؤجرة والمبالغ المستحقة القبض على أصول الإيجار التمويلي، وسيؤدي هذا التغيير في المحاسبة إلى تغيير توقيت الاعتراف بالإيرادات ذات الصلة.

تتوقع الإدارة تطبيق المعيار الدولي لإعداد التقارير المالية رقم (١٦) في القوائم المالية للشركة للفترة التي تبدأ في الأول من كانون الثاني ٢٠١٩.

استخدام التقديرات

إن إعداد القوائم المالية وتطبيق السياسات المحاسبية يتطلب من إدارة الشركة القيام بتقديرات واجتهادات تؤثر في مبالغ الموجودات والمطلوبات المالية والإفصاح عن الالتزامات المحتملة. كما أن هذه التقديرات والاجتهادات تؤثر في الإيرادات والمصاريف والمخصصات. وبشكل خاص يتطلب من إدارة الشركة إصدار أحكام واجتهادات هامة لتقدير مبالغ التدفقات النقدية المستقبلية وأوقاتها. إن التقديرات المذكورة مبنية بالضرورة على فرضيات وعوامل متعددة لها درجات متفاوتة من التقدير وعدم التيقن وأن النتائج الفعلية قد تختلف عن التقديرات وذلك نتيجة للتغيرات الناجمة عن أوضاع وظروف تلك التقديرات في المستقبل.

- ٢٣ -

إننا نعتقد بأن تقدير اتنا ضمن القوائم المالية معقولة ومفصلة على النحو التالي :

- يتطلب من إدارة الشركة استخدام إجتهدات وتقديرات هامة لمخصص الخسائر الائتمانية المتوقعة لتقدير مبالغ التدفقات النقدية المستقبلية وأوقاتها وتقدير مخاطر الزيادة الهامة في مخاطر الائتمان للموجودات المالية بعد الإعتراف الأولي بها ومعلومات القياس المستقبلية لخسائر الائتمان المتوقعة لتقدير المخصص الواجب قيده وفقاً لمتطلبات المعايير الدولية للتقارير المالية. كما تقوم الشركة بإتباع سياسات ومنهجية تطبيق معيار التقارير المالية الدولي رقم (٩) المطبق في الشركة الأم بنك المؤسسة العربية المصرفية الأردن.
- تقوم الإدارة بإعادة تقدير الأعمار الإنتاجية للموجودات الملموسة أو غير الملموسة بشكل دوري لغايات احتساب الاستهلاكات السنوية اعتماداً على الحالة العامة لتلك الأصول وتقديرات الأعمار الإنتاجية المتوقعة في المستقبل أو فيما إذا كان هناك تدني في قيمتها ، ويتم اخذ خسارة التدني في قائمة الدخل.
- يتم تحميل السنة المالية بما يخصها من مصروف ضريبة الدخل وفقاً للأنظمة والقوانين والمعايير المحاسبية وبناءاً على ذلك يتم تسجيل مخصص الضريبة اللازم . كما يتم قيد المنافع الضريبية المؤجلة للخسائر الضريبية عندما تصبح قابلة للاستخدام في المستقبل وهي مشروطة عليها من قبل دائرة ضريبة الدخل والمبيعات .
- يتم تكوين مخصص لقاء القضايا المقامة ضد الشركة اعتماداً على دراسة قانونية معدة من قبل مستشار الشركة القانوني والتي بموجبها يتم تحديد المخاطر المحتمل حدوثها في المستقبل ، ويعاد النظر في تلك الدراسات بشكل دوري .
- مستويات القيمة العادلة: يتطلب المعيار تحديد والإفصاح عن المستوى في تسلسل القيمة العادلة الذي تصنف بموجبه مقاييس القيمة العادلة كاملة وفصل قياسات القيمة العادلة وفقاً للمستويات المحددة في المعايير الدولية للتقارير المالية. الفرق بين المستوى (٢) والمستوى (٣) لمقاييس القيمة العادلة يعني تقييم ما إذا كانت المعلومات أو المدخلات يمكن ملاحظتها ومدى أهمية المعلومات التي لا يمكن ملاحظتها مما يتطلب وضع أحكام وتحليل دقيق للمدخلات المستخدمة لقياس القيمة العادلة بما في ذلك الأخذ بالاعتبار كافة العوامل التي تخص الأصل أو الالتزام استكمالاً.

٤ - أرصدة لدى بنوك ومؤسسات مالية أخرى يتكون هذا البند مما يلي :

٢٠١٧	٢٠١٨
دينار	دينار
٣٢,٤٢١	٤٠,٤٠١
٣٠٨,٦٩٩	٦٩٥,٧٥٧
٣,٠٥٧,٢٧٦	٢,٦٤٥,٨٧٩
٢,٠٤٩,٨١٢	٢,٢٤٥,٢٧٥
٥,٤٤٨,٢٠٨	٥,٦٢٧,٣١٢

أرصدة لدى بنوك محلية

أرصدة لدى بنوك أجنبية

حسابات جارية لدى جهات ذات علاقة -
(إيضاح ١٧)

أرصدة لدى مؤسسات مالية أخرى

- ٢٤ -

- تتضمن الأرصدة لدى بنوك مؤسسات مالية أخرى مبلغ ٥,٣٦٥,٣٦٨ دينار للعام ٢٠١٨ (٥,١٩٨,٢٤١ دينار للعام ٢٠١٧) والذي يمثل حسابات جارية مقابل صافي الأرصدة المستحقة لعملاء الوساطة المالية والمحتسبة وفقا لتعليمات هيئة الأوراق المالية علما بوجود فائض في الحسابات الجارية، مع العلم بأنه لا تستحق أية فوائد على هذه الحسابات.
- فيما يلي الحركة على أرصدة لدى بنوك ومؤسسات مالية أخرى :

المرحلة الأولى افرادي	المرحلة الثانية افرادي	المرحلة الثالثة المجموع	
دينار	دينار	دينار	
٥,٤٤٨,٢٠٨	-	٥,٤٤٨,٢٠٨	اجمالي الرصيد كما في بداية الفترة
١,٥١٠,٢٤١	-	١,٥١٠,٢٤١	الأرصدة الجديدة خلال الفترة
(١,٣٣١,١٣٧)	-	(١,٣٣١,١٣٧)	الأرصدة المسددة
٥,٦٢٧,٣١٢	-	٥,٦٢٧,٣١٢	اجمالي الرصيد في نهاية الفترة
-	-	-	ينزل: خسارة التدني على الأرصدة
٥,٦٢٧,٣١٢	-	٥,٦٢٧,٣١٢	

ان النقد وما في حكمه المتضمن في قائمة التدفقات النقدية يشمل على الأرصدة التالية المدرجة في قائمة المركز المالي:

٣١ كانون الأول ٢٠١٧	٣١ كانون الأول ٢٠١٨	
دينار	دينار	
٥,٤٤٨,٢٠٨	٥,٦٢٧,٣١٢	أرصدة لدى البنوك ومؤسسات مالية الأخرى
(٢,٤١١,١٣٤)	(٢,٨٣٦,٠٠٠)	بنوك دائنة
٣,٠٣٧,٠٧٤	٢,٧٩١,٣١٢	

٥ - ذمم عملاء مدينة
١ - ذمم عملاء مدينة - نقدي
يتكون هذا البند مما يلي :

٣١ كانون الأول ٢٠١٧	٣١ كانون الأول ٢٠١٨	
دينار	دينار	
٧,٣١٨,٢٨٣	٦,٢٠٨,٩٦٤	ذمم عملاء مدينة
(٢٧٠,٩٦٥)	(٢٧٠,٩٦٥)	ينزل: فوائد معلقة
(١,٤٨٧,٤٨٩)	(١,٥١٢,١٧٤)	ينزل: مخصص تدني ذمم عملاء مدينة متوقعة
٥,٥٥٩,٨٢٩	٤,٤٢٥,٨٢٥	

بلغت ذمم عملاء التعامل النقدي المشكوك في تحصيلها على أساس العميل ٢,٠٤٢,٨٣٦ دينار كما في ٣١ كانون الأول ٢٠١٨ مقابل ١,٨٤٢,٥٤١ كما في ٣١ كانون الأول ٢٠١٧.

- ٢٥ -

فيما يلي الحركة على مخصص تدني ذمم عملاء مدينة متوقعة:

للسنة المنتهية في ٣١ كان		ون الأول ٢٠١٨	
المرحلة (١)	المرحلة (٢)	المرحلة (٣)	المجموع
دينار	دينار	دينار	دينار
-	-	١,٤٨٧,٤٨٩	١,٤٨٧,٤٨٩
٨,٦٧٨	١٢٣,٣٦٤	-	١٣٢,٠٤٢
٨,٦٧٨	١٢٣,٣٦٤	١,٤٨٧,٤٨٩	١,٦١٩,٥٣١
-	-	-	-
(٧,٥٩٤)	(١٠٩,٦٢٧)	-	(١١٧,٢٢١)
-	-	٩,٨٦٤	٩,٨٦٤
-	-	-	-
١,٠٨٤	١٣,٧٣٧	١,٤٩٧,٣٥٣	١,٥١٢,١٧٤

الرصيد كما في الأول من كانون الثاني ٢٠١٨

اثر تطبيق المعيار الدولي للتقارير المالية (٩)

الرصيد المعدل كما في الأول من كانون الثاني ٢٠١٨

المضاف خلال السنة

المسترد خلال السنة

التغيرات الناتجة عن التعديلات

المستخدم من المخصص خلال السنة (الديون المشطوبة)

صافي خسارة ذمم عملاء الوساطة المالية - نقدي

الرصيد كما في نهاية السنة

للسنة المنتهية في

٣١ كانون الأول

٢٠١٨

دينار

١,٤٨٧,٤٨٩

١٣٢,٠٤٢

١,٦١٩,٥٣١

(١١٧,٢٢١)

٩,٨٦٤

-

١,٥١٢,١٧٤

الرصيد في بداية السنة

اثر تطبيق المعيار الدولي للتقارير المالية (٩)

رصيد بداية السنة المعدل

وفر تم رده الى الإيرادات خلال السنة

التغيرات الناتجة عن تعديلات (تحويل من مخصصات أخرى)

المستخدم من المخصص خلال السنة (الديون المشطوبة)

الرصيد في نهاية السنة

للسنة المنتهية في

٣١ كانون الأول

٢٠١٧

دينار

١,٤٨٧,٤٨٩

-

-

١,٤٨٧,٤٨٩

-

١,٤٨٧,٤٨٩

الرصيد في بداية السنة

المقتطع خلال السنة من الإيرادات

المستخدم من المخصص خلال السنة (الديون المشطوبة)

الرصيد في نهاية السنة

مخصص على اساس المحفظة للديون تحت المراقبة

الرصيد في نهاية السنة

- ٢٦ -

فيما يلي الحركة على الفوائد المعلقة :

للسنة المنتهية في ٣١ كانون الأول		
٢٠١٧	٢٠١٨	
دينار	دينار	
٢٧٠,٩٦٥	٢٧٠,٩٦٥	رصيد بداية السنة
٢٧٠,٩٦٥	٢٧٠,٩٦٥	رصيد نهاية السنة

فيما يلي جدول أعمار الذمم متوقعة السداد كما في ٣١ كانون الأول :

الذمم المستحقة و متوقعة السداد				
المجموع	١ - ٣٠ يوم	٣١ - ٦٠ يوم	٦١ - ٩٠ يوم	
دينار	دينار	دينار	دينار	
٨٨٤,٨٤٨	١,٤٢٨,٩٠٧	١,٨٥٢,٣٧٣	٤,١٦٦,١٢٨	٢٠١٨
٢,٩٤٤,١١٩	١,٧٥٥,٤٨٠	٧٧٦,١٤٣	٥,٤٧٥,٧٤٢	٢٠١٧

ب - ذمم عملاء مدينة - هامش
يتكون هذا البند مما يلي :

٣١ كان - ون الأول		
٢٠١٧	٢٠١٨	
دينار	دينار	
٢٢,٨٥٦,٢١٩	٢٥,٥٦١,٢٠٦	ذمم عملاء مدينة
(٢٣٥,٧١٩)	(٢٣٥,٧١٩)	ينزل: فوائد معلقة
(٢,٧٣٢,٣٢٩)	(٣,٢٨٣,٠٣٣)	ينزل: مخصص مقابل ذمم عملاء وساطة
١٩,٨٨٨,١٧١	٢٢,٠٤٢,٤٥٤	

بلغت ذمم عملاء تعامل الهامش المشكوك في تحصيلها على أساس العميل ٢,٩٥٨,٠٠٩ دينار كما في ٣١ كانون الأول ٢٠١٨ و ٢٠١٧.

فيما يلي الحركة على مخصص تدني ذمم عملاء مدينة متوقعة :

للسنة المنتهية في ٣١ كان - ون الأول ٢٠١٨				
المجموعة	المرحلة (٣)	المرحلة (٢)	المرحلة (١)	
دينار	دينار	دينار	دينار	
٢,٧٣٢,٣٢٩	٢,٧٣٢,٣٢٩	-	-	الرصيد كما في الأول من كانون الثاني ٢٠١٨
٣١٨,٣٠٩	-	٢٦١,٧٦٧	٥٦,٥٤٢	اثر تطبيق المعيار الدولي للتقارير المالية (٩)
٣,٠٥٠,٦٣٨	٢,٧٣٢,٣٢٩	٢٦١,٧٦٧	٥٦,٥٤٢	الرصيد المعدل كما في الأول من كانون الثاني ٢٠١٨
٢٦٧,٤٢١	-	٢٦٧,٤٢١	-	المضاف خلال السنة
(٢٤,٩٨٧)	-	-	(٢٤,٩٨٧)	المسترد خلال السنة
(٩,٨٦٤)	(٩,٨٦٤)	-	-	التغيرات الناتجة عن التعديلات
(١٧٥)	(١٧٥)	-	-	المستخدم من المخصص خلال السنة (الديون المشطوبة)
٣,٢٨٣,٠٣٣	٢,٧٢٢,٢٩٠	٥٢٩,١٨٨	٣١,٥٥٥	صافي خسارة ذمم عملاء الوساطة المالية - هامش
				الرصيد كما في نهاية السنة

- ٢٧ -

للسنة المنتهية في ٣١ كانون الأول ٢٠١٨	
دينار	الرصيد في بداية السنة
٢,٧٣٢,٣٢٩	اثر تطبيق المعيار الدولي للتقارير المالية (٩)
٣١٨,٣٠٩	رصيد بداية السنة المعدل
٣,٠٥٠,٦٣٨	المقتطع من الإيرادات خلال السنة
٢٤٢,٤٣٤	التغيرات الناتجة عن تعديلات (تحويل الى مخصصات أخرى)
(٩,٨٦٤)	المستخدم من المخصص خلال السنة (الديون المشطوبة)
(١٧٥)	
٣,٢٨٣,٠٣٣	الرصيد في نهاية السنة
٣١ كانون الأول ٢٠١٧	
دينار	الرصيد في بداية السنة
٣,٣٨٢,٣٢٩	(وفر) تم رده الى الإيرادات خلال السنة *
(٦٥٠,٠٠٠)	المستخدم من المخصص خلال السنة (الديون المشطوبة)
-	الرصيد في نهاية السنة
٢,٧٣٢,٣٢٩	الرصيد في نهاية السنة **
٢,٧٣٢,٣٢٩	

* بموجب قرار هيئة مديري الشركة بتاريخ ٢٨ كانون الأول ٢٠١٧ ، تمت الموافقة على رد مخصص ذمم مشكوك في تحصيلها بقيمة ٦٥٠ ألف دينار باعتباره فائض ولائفاء الحاجة إليه.

فيما يلي الحركة على الفوائد المعلقة :

٢٠١٧	٢٠١٨	
دينار	دينار	رصيد بداية السنة
٢٣٥,٧١٩	٢٣٥,٧١٩	
٢٣٥,٧١٩	٢٣٥,٧١٩	رصيد نهاية السنة

ج - الإفصاح الوصفي

• تعريف تطبيق التعثر وآلية معالجته :

تقوم الشركة باتباع واعتماد سياسة داخلية لمعالجة الديون المتعثرة وتصنيف الحسابات بما يتماشى مع تعليمات البنك المركزي الاردني المتعلقة بتصنيف التسهيلات الائتمانية رقم (٢٠٠٩/٤٧) بتاريخ ٢٠٠٩/١٢/١٠، ووفقاً لتعالميم هيئة الأوراق المالية المتعلقة بهذا الخصوص، حيث يتم تصنيف الديون غير العاملة بشكل يدوي كل حاله على حدا وحسب واقع الحال وعكس ذلك على النظام الداخلي للشركة، ووفقاً للتصنيفات المشار لها في التعليمات (دون المستوى، مشكوك في تحصيلها، هالكة).

- ٢٨ -

(١) تطبيق الشركة لمفهوم التعثر:
يتم اعتماد السياسة الداخلية من قبل هيئة مديري الشركة بخصوص تصنيف الديون المتعثرة وبناء المخصصات اللازمة مقابلها.

(٢) آلية معالجة التعثر:
- اتخاذ الاجراءات القانونية لتحصيل حقوق الشركة.
- اخراج الحسابات غير العاملة الى حسابات عاملة لكل حاله على حدا حسب واقع الحال.

حاكمية تطبيق متطلبات المعيار الدولي للتقارير المالية (٩) وبما يتضمن مسؤوليات هيئة مديري الشركة والادارة التنفيذية لضمان الالتزام بمتطلبات تطبيق المعيار

- على الشركة اعتماد السياسات المتعلقة بمعايير ومنهجيات واسس احتساب متطلبات المعيار الدولي للتقارير المالية (٩) بما يتوافق وتعليمات البنك المركزي الأردني، حيث يقوم بالاطلاع الدوري على نتائج احتساب الخسائر الائتمانية المتوقعة والوقوف على التطورات والمستجدات المتعلقة بهذه النتائج، والاسس والامور المتعلقة بالاحتساب.

- تقوم لجنة الائتمان في الشركة بالموافقة على اية استثناء واي حالات يتم فيها اخذ مخصصات او خسائر ائتمانية متوقعة مقابلها والتعديلات الحاصلة على نتائج احتساب الخسائر المتوقعة المطلوبة وفق مبررات واضحة وموثقة.

- تقوم اللجنة التوجيهية لإدارة تطبيق المعيار (٩) في الشركة الام برئاسة السيدة المدير العام وعضوية كل من رؤساء الإدارات التنفيذية المعنية في التطبيق بالإضافة الى عضوية الرئيس التنفيذي للشركة، حيث يناط لهذه اللجنة مسؤولية تطبيق المعيار والتأكد من قيام الدوائر المعنية في تنفيذ متطلبات المعيار (٩) كل حسب الاختصاص والالتزام بالأدوار الموكلة اليهم وتنفيذ الإجراءات المتعلقة بتنفيذ خطوات ومراحل تطبيق هذه المعيار في الشركة، وعرض نتائج الانجاز أولاً بأول ، والتنسيق مع لجان الائتمان المختلفة في البنك والشركة للحصول على الموافقات اللازمة للحالات التي تستدعي اجراء تعديل على نتائج احتساب حجم الخسائر المتوقعة ومراجعة نتائج احتساب حجم الخسائر الائتمانية.

- تقوم لجنة الائتمان بالشركة باستعراض ومراجعة قائمة الحسابات التي تحتاج الى مراقبة حديثة وموضوعه تحت المراقبة، بهدف التحقق من ان حجم المخصصات المحسوبة وفقاً للمعيار المطلوب يتناسب والمخاطر الائتمانية المتعلقة بهذه الحسابات.

تعريف والية احتساب ومراقبة احتمالية التعثر (PD) والتعرض الائتماني عند التعثر (EAD) ونسبة الخسارة بافتراض التعثر (LGD)

- وفقاً للمعيار الدولي للتقارير المالية (٩) فقد تم تطبيق نموذج قياس الخسارة الائتمانية المتوقعة ضمن الإطار التالي :

- ٢٩ -

الخسارة الائتمانية المتوقعة = حجم التعرض عند التعثر * احتمالية تعثر العميل * نسبة الخسارة عند التعثر

- تم احتساب التعرض الائتماني عند التعثر: للتعرضات الائتمانية على البنوك والمؤسسات المالية، وكذلك التسهيلات الائتمانية الممنوحة لعملاء الشركة ضمن منتجي التمويل على الهامش و التمويل النقدي.

- تم احتساب نسبة الخسارة عند التعثر للتعرضات الائتمانية على البنوك والمؤسسات المالية باستخدام الأنظمة المعتمدة من المورد الخارجي لشركة موديز Moody's، وذلك بافتراض حصول التعثر بعد احتساب القيمة القابلة للاسترداد من التعرض الائتماني وتوقيت الاسترداد آخذين بالاعتبار الضمانات المقدمة مقابل التعرض الائتماني وتطبيق نسب الاقتطاع المحددة وفقاً للمعيار الداخلي المعتمد لدى الشركة، ويتم ذلك بالتنسيق مع الجهات المعنية بهذا الخصوص لدى الشركة الام.

- تم اعتماد احتساب الخسارة الائتمانية المتوقعة على مستوى تجميعي للمحفظة الائتمانية الممنوحة من قبل الشركة لمنتجات التمويل بالهامش والتمويل النقدي وغيرها، حيث تحمل تلك المحافظ او المنتجات مخاطر ائتمانية مشابهة وتتشارك في عدة عناصر مثل (نوع المنتج، نوعية الضمانات المقدمة، طبيعة التمويل، مدة التمويل، الغاية من المنح، القطاع..)

- تم اعتماد اختبارات الأوضاع الضاغطة المطلوبة وفقاً للمعيار، والتي تعتبر جزءاً من عملية احتساب الخسارة الائتمانية المتوقعة، حيث تم اعتماد اجراء ثلاثة سيناريوهات لدراسة التنبؤات المستقبلية ومعرفة أثرها على متغيرات نموذج قياس الخسارة الائتمانية المتوقعة، حيث تمثلت في السيناريو العادي وسيناريو أسوأ وسيناريو أفضل، حيث تم اعتماد القيمة الاحتمالية المرجحة لهذه السيناريوهات.

- بالنسبة لاحتساب الخسارة الائتمانية ضمن المرحلة الثالثة (ديون متعثرة) فقد تم الاستمرار في اتباع السياسة الداخلية المعتمدة لدى الشركة من حيث تصنيف الديون غير العاملة واحتساب المخصصات عليها ونسب الاقتطاع المقبولة للضمانات.

محددات التغير المهم في المخاطر الائتمانية التي اعتمدت عليها الشركة في احتساب الخسائر الائتمانية المتوقعة

- لاحتساب حجم الخسارة الائتمانية للتعرضات الائتمانية القائمة ضمن موجودات الشركة بكافة أنواعها مثل ارصده لدى بنوك وغيرها على مستوى افرادي، حيث تم اعتماد محددات التغير المهم في المخاطر الائتمانية (ارتفاع مستوى مخاطر الائتمان) المعتمدة لدى الشركة الام.

- حدوث تراجع او انخفاض في التصنيف الائتماني الداخلي الفعلي للمقترض (البنوك) حسب نظام التقييم الداخلي المطبق لدى الشركة الام مقارنة بدرجة التصنيف الداخلي للمقترض / التعرض الائتماني عند المنح.

- الحسابات التي تحتاج الى متابعة حثيثة وموضوعه من قبل الشركة .

- ٣٠ -

سياسة الشركة في تحديد العناصر (المواصفات) المشتركة مع الشركة الام التي تم بناء عليها قياس مخاطر الائتمان والخسارة المتوقعة على اساس تجميعي (Collective Basis)

- تم اعتماد احتساب الخسارة الائتمانية المتوقعة على مستوى تجميعي للمحفظة الائتمانية الممنوحة من قبل الشركة لمنتجات التمويل بالهامش والتمويل النقدي وغيرها، كونها تحمل تلك المحافظ او المنتجات مخاطر ائتمان مشابهه وتشارك في عدة عناصر مثل (نوع المنتج، نوعية الضمانات المقدمة ، طبيعة التمويل ، مدة التمويل ، الغاية من التمويل ، القطاع ..)

- تم احتساب حجم الخسارة الائتمانية المتوقعة للمحفظة الائتمانية الممنوحة من قبل الشركة والمتثلة في تمويل الأسهم ضمن منتج التمويل بالهامش والتمويل النقدي وذلك للمرحلة الاولى والمرحلة الثانية ، حيث تم اعتبار درجة مخاطر عملاء المحفظة العاملة المصنفة ضمن المرحلة الاولى اقل بدرجة واحدة **ONE NOTCH** عن درجة مخاطر البلد (الأردن) اما بالنسبة لدرجة مخاطر العميل المصنف ضمن المرحلة الثانية فقد تم اعتبارها اقل بثلاث درجات **THREE NOTCHES** عن درجة مخاطر البلد (الأردن).

- اما بخصوص استحقاق التسهيلات فقد تم اعتبار تاريخ الاستحقاق لمنتج التمويل بالهامش سنة كامله ، اما بالنسبة لمنتج التمويل النقدي فقد تم اعتماد مدة استحقاق هذه التسهيلات هي ٣ شهور ، اما بخصوص الخسارة عند التعثر **LGD** فقد تم اعتماد نسبة ٥٠% للتسهيلات المصنفة ضمن المرحلة الاولى (والتي تم احتسابها تبعاً لنسبة تغطية الضمانات للتسهيلات القائمة) ونسبة ٢٥% للعملاء المصنفين ضمن المرحلة الثانية ونسبة ٥٠% للجزء غير المغطى بغض النظر عن مرحلة التصنيف اخذين بالاعتبار القيمة السوقية للضمانات القائمة (الأسهم) بعد اخذ نسبة خصم عليها بلغت ٢٥% عند احتساب نسبة الخسارة عند التعثر، اما بالنسبة لتصنيف حسابات المرحلة الثالثة (المتعثرة) فتقوم الشركة باتباع السياسة الداخلية المعتمدة لها بهذا الخصوص.

- الحسابات التي تحتاج الى متابعة حثيثة وموضوعه من قبل الشركة يتم تصنيفها ضمن المرحلة الثانية.

المؤشرات الاقتصادية الرئيسية التي تم استخدامها من قبل الشركة في احتساب الخسارة الائتمانية المتوقعة (PD)

تم الاستعانة بالمورد الخارجي **Moody's** من خلال الشركة الام لإجراء احتساب الخسارة الائتمانية المتوقعة من اعتماد ثلاثة سيناريوهات لدراسة التنبؤات المستقبلية ومعرفة أثرها على متغيرات نموذج قياس الخسارة الائتمانية حيث تم استخدام العوامل الاقتصادية لنسب النمو الاقتصادي في الأردن ومؤشر أسعار الأسهم.

(٣) تطبيق الشركة لمفهوم التعثر:

يتم تطبيق السياسة الداخلية من قبل هيئة مديري الشركة بخصوص تصنيف الديون المتعثرة وبناء المخصصات اللازمة مقابلها.

(٤) آلية معالجة التعثر:

- اتخاذ الاجراءات القانونية لتحصيل حقوق الشركة.
- اخراج الحسابات غير العاملة الى حسابات عاملة لكل حاله على حدا حسب واقع الحال.

- ٣١ -

حاكمة تطبيق متطلبات المعيار الدولي للتقارير المالية (٩) وبما يتضمن مسؤوليات هيئة مديري الشركة والادارة التنفيذية لضمان الالتزام بمتطلبات تطبيق المعيار

- على هيئة مديري الشركة اعتماد السياسات المتعلقة بمعايير ومنهجيات واسس احتساب متطلبات المعيار الدولي للتقارير المالية (٩) بما يتوافق وتعليمات البنك المركزي الأردني، حيث يقوم بالاطلاع الدوري على نتائج احتساب الخسائر الائتمانية المتوقعة والوقوف على التطورات والمستجدات المتعلقة بهذه النتائج، والاسس والامور المتعلقة بالاحتساب.

- تقوم هيئة مديري الشركة بالموافقة على اية استثناء واي حالات يتم فيها اخذ مخصصات او خسائر ائتمانية متوقعة مقابلها والتعديلات الحاصلة على نتائج احتساب الخسائر المتوقعة المطلوبة وفق مبررات واضحة وموثقة.

- تم تشكيل لجنة توجيهية لدى الشركة الام برئاسة المدير العام وعضوية كل من رؤساء الإدارات التنفيذية المعنية في التطبيق بالإضافة الى عضوية الرئيس التنفيذي للشركة، حيث يناط بهذه اللجنة مسؤولية تطبيق المعيار والاشراف العام على آلية التطبيق والتأكد من قيام الدوائر المعنية في تنفيذ هذه الخطة كل حسب الاختصاص للالتزام بالأدوار الموكلة اليهم وتنفيذ الإجراءات المتعلقة بتنفيذ خطوات ومراحل تطبيق هذه المعيار في الشركة والشركة ، وعرض نتائج الانجاز أولاً بأول ، والتنسيق مع لجان الائتمان المختلفة في الشركة للحصول على الموافقات اللازمة للحالات التي تستدعي اجراء تعديل على نتائج احتساب حجم الخسائر المتوقعة.

تعريف والية احتساب ومراقبة احتمالية التعثر (PD) والتعرض الائتماني عند التعثر (EAD) ونسبة الخسارة بافتراض التعثر (LGD)

- وفقاً للمعيار الدولي للتقارير المالية (٩) فقد تم تطبيق نموذج قياس الخسارة الائتمانية المتوقعة ضمن الإطار التالي:

الخسارة الائتمانية المتوقعة = حجم التعرض عند التعثر * احتمالية تعثر العميل * نسبة الخسارة عند التعثر

- تم احتساب التعرض الائتماني عند التعثر باستخدام متطلبات بازل ٣ (الطريقة المعيارية): التعرضات الائتمانية على البنوك والمؤسسات المالية، وكذلك التسهيلات الائتمانية الممنوحة لعملاء الشركة ضمن منتجي التمويل على الهامش و التمويل النقدي.

- تم احتساب نسبة الخسارة عند التعثر باستخدام الأنظمة المعتمدة من المورد الخارجي لشركة موديز Moody's، وذلك بافتراض حصول التعثر بعد احتساب القيمة القابلة للاسترداد من التعرض الائتماني وتوقيت الاسترداد آخذين بالاعتبار الضمانات المقدمة مقابل التعرض الائتماني وتطبيق نسب الاقتطاع المحددة وفقاً للمعيار الداخلي المعتمد لدى الشركة ، ويتم ذلك بالتنسيق مع الجهات المعنية بهذا الخصوص لدى الشركة الام.

- تم اعتماد احتساب الخسارة الائتمانية المتوقعة على مستوى تجميعي للمحفظة الائتمانية الممنوحة من قبل الشركة لمنتجات التمويل بالهامش والتمويل النقدي وغيرها، حيث تحمل تلك المحافظ او المنتجات مخاطر ائتمانية مشابهة وتتشارك في عدة عناصر مثل (نوع المنتج، نوعية الضمانات المقدمة، طبيعة التمويل، مدة التمويل، الغاية من المنح، القطاع..).

- ٣٢ -

- تم اعتماد اختبارات الأوضاع الضاغطة المطلوبة وفقاً للمعيار، والتي تعتبر جزءاً من عملية احتساب الخسارة الائتمانية المتوقعة، حيث تم اعتماد اجراء ثلاثة سيناريوهات لدراسة التنبؤات المستقبلية ومعرفة أثرها على متغيرات نموذج قياس الخسارة الائتمانية المتوقعة، حيث تمثلت في السيناريو العادي وسيناريو أسوأ وسيناريو أفضل، حيث تم اعتماد القيمة الاحتمالية المرجحة لهذه السيناريوهات.
- بالنسبة لاحتساب الخسارة الائتمانية ضمن المرحلة الثالثة (ديون متعثرة) فقد تم الاستمرار في اتباع السياسة الداخلية المعتمدة لدى الشركة من حيث تصنيف الديون غير العاملة واحتساب المخصصات عليها ونسب الاقتطاع المقبولة للضمانات.
- محددات التغير المهم في المخاطر الائتمانية التي اعتمدت عليها الشركة في احتساب الخسائر الائتمانية المتوقعة**
- لاحتساب حجم الخسارة الائتمانية للتعرضات الائتمانية القائمة ضمن موجودات الشركة بكافة أنواعها مثل ارصده لدى بنوك وغيرها على مستوى افرادي، حيث تم اعتماد محددات التغير المهم في المخاطر الائتمانية (ارتفاع مستوى مخاطر الائتمان) المعتمدة لدى الشركة الام.
- حدوث تراجع او انخفاض في التصنيف الائتماني الداخلي الفعلي للمقترض حسب نظام التقييم الداخلي المطبق لدى الشركة الام مقارنة بدرجة التصنيف الداخلي للمقترض / التعرض الائتماني عند المنح.
- الحسابات التي تحتاج الى متابعة حثيثة وموضوعه من قبل الشركة .
- سياسة الشركة في تحديد العناصر (المواصفات) المشتركة مع الشركة الام التي تم بناء عليها قياس مخاطر الائتمان والخسارة المتوقعة على اساس تجميعي (Collective Basis)**
- تم اعتماد احتساب الخسارة الائتمانية المتوقعة على مستوى تجميعي للمحفظة الائتمانية الممنوحة من قبل الشركة لمنتجات التمويل بالهامش والتمويل النقدي وغيرها، كونها تحمل تلك المحافظ او المنتجات مخاطر ائتمان مشابهه وتشارك في عدة عناصر مثل (نوع المنتج، نوعية الضمانات المقدمة ، طبيعة التمويل ، مدة التمويل ، الغاية من التمويل ، القطاع ..)
- تم احتساب حجم الخسارة الائتمانية المتوقعة للمحفظة الائتمانية الممنوحة من قبل الشركة والمتمثلة في تمويل الأسهم ضمن منتج التمويل بالهامش والتمويل النقدي وذلك للمرحلة الاولى والمرحلة الثانية ، حيث تم اعتبار درجة مخاطر عملاء المحفظة العاملة المصنفة ضمن المرحلة الاولى مساوية لدرجة مخاطر البلد (الأردن) وتاريخ الاستحقاق لمنتج التمويل بالهامش سنه كامله ، اما بالنسبة لمنتج التمويل النقدي فقد تم اعتماد مدة استحقاق هذه التسهيلات هي ٣ شهور ، اما بالنسبة لنسبة الخسارة عند التعثر فقد تم اعتماد نسبة ٥ % للتسهيلات المصنفة ضمن المرحلة الاولى ونسبة ٢٥ % للعملاء المصنفين ضمن المرحلة الثانية .

- ٣٣ -

- الحسابات التي تحتاج الى متابعة حثيثة وموضوعه من قبل الشركة يتم تصنيفها ضمن المرحلة الثانية.

المؤشرات الاقتصادية الرئيسية التي تم استخدامها من قبل الشركة في احتساب الخسارة الائتمانية المتوقعة (PD)

تم الاستعانة بالمورد الخارجي **Moody's** لإجراء احتساب الخسارة الائتمانية المتوقعة من اعتماد ثلاثة سيناريوهات لدراسة التنبؤات المستقبلية ومعرفة أثرها على متغيرات نموذج قياس الخسارة الائتمانية حيث تم استخدام العوامل الاقتصادية لنسب النمو الاقتصادي في الأردن ومؤشر أسعار الأسهم.

د - أثر تطبيق المعيار الدولي للتقارير المالية (٩) الأدوات المالية
فيما يلي الرصيد الافتتاحي لمبلغ المخصصات بعد تطبيق المعيار الدولي للتقارير المالية (٩) الأدوات المالية:

الرصيد وفق المعيار الدولي للتقارير المالية (٩) الأدوات المالية	الفرق نتيجة إعادة الاحتساب	مبلغ المخصصات الحالي	
دينار	دينار	دينار	
١,٦١٩,٥٣١	١٣٢,٠٤٢	١,٤٨٧,٤٨٩	ذمم عملاء مدينة نقدي
٣,٠٥٠,٦٣٨	٣١٨,٣٠٩	٢,٧٣٢,٣٢٩	ذمم عملاء مدينة هامش

فيما يلي الخسائر الائتمانية المتوقعة للفترة المالية اللاحقة للأول من كانون الثاني ٢٠١٨:

المجموع	المرحلة (٣)		المرحلة (٢)		المرحلة (١)		
	تجميعي	افرادي	تجميعي	افرادي	تجميعي	افرادي	
دينار	دينار	دينار	دينار	دينار	دينار	دينار	
(١١٧,٢٢١)	-	-	(١٠٩,٦٢٧)	-	(٧,٥٩٤)	-	اجمالي ذمم عملاء مدينة نقدي
٢٤٢,٤٣٤	-	-	٢٦٧,٤٢١	-	(٢٤,٩٨٧)	-	اجمالي ذمم عملاء مدينة هامش

- ٣٥ -

إفصاح الحركة على التسهيلات الائتمانية بشكل تجميعي كما في ٣١ كانون أول ٢٠١٨:

صافي الحركة على التعرضات	المرحلة الثانية		المرحلة الأولى	
	دينار	تجميعي	دينار	تجميعي
٣٠,١٧٤,٥٠٢	٤,٨٠٠,٥٥٠	٤,١٤٢,٠٤٧	-	٢١,٢٣١,٩٠٥
٦,١٣٧,٢٠٢	١٧٥	٢٤٦,٧١٢	-	٥,٨٩٠,٣١٥
(٤,٩٤٨,٠٠٠)	-	(٢٢٢,٣٨٦)	-	(٤,٧٢٥,٦١٤)
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-
-	-	٣,٦٠٨,٣٤٣	-	(٣,٦٠٨,٣٤٣)
-	٢٠٠,٢٩٥	-	-	(٢٠٠,٢٩٥)
٤٠٦,٦٤١	-	-	-	٤٠٦,٦٤١
-	-	-	-	-
(١٧٥)	(١٧٥)	-	-	-
٣١,٧٧٠,١٧٠	٥,٠٠٠,٨٤٥	٧,٧٧٤,٧١٦	-	١٨,٩٩٤,٦٠٩

إجمالي الرصيد كما في بداية السنة (نقدى - هامش)
 التعرضات الجديدة خلال السنة
 التعرضات المسددة خلال السنة
 ما تم تحويله إلى المرحلة الأولى
 ما تم تحويله إلى المرحلة الثانية
 ما تم تحويله إلى المرحلة الثالثة
 إجمالي الأثر على التعرضات الائتمانية نتيجة تغيير التصنيف
 بين المراحل
 التغيرات الناتجة عن تعديلات
 التسهيلات المددومة
 إجمالي الرصيد كما في نهاية السنة

- ٣٦ -

إجمالي الحركة على الخسارة الإئتمانية المتوقعة (ECL) للتسهيلات الائتمانية خلال السنة:

صافي الحركة ECL على	المرحلة الثالثة	المرحلة الثانية		المرحلة الأولى		افرادي
		تجميعي	افرادي	تجميعي	افرادي	
دينار	دينار	دينار	دينار	دينار	دينار	دينار
٤,٦٧٠,١٦٩	٤,٢١٩,٨١٨	٣٨٥,١٣١	-	٦٥,٢٢٠	-	-
(٢٢,٤٠٢)	-	(١٨,٦٢٩)	-	(٣,٧٧٣)	-	-
(٩٣,٩٢٧)	-	(٧٥,٥٦٥)	-	(١٨,٣٦٢)	-	-
-	-	-	-	-	-	-
-	-	٢٥١,٩٨٨	-	(٢٥١,٩٨٨)	-	-
-	-	-	-	-	-	-
٢٤١,٥٤٢	-	-	-	٢٤١,٥٤٢	-	-
(١٧٥)	(١٧٥)	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-	-
٤,٧٩٥,٢٠٧	٤,٢١٩,٦٤٣	٥٤٢,٩٢٥	-	٣٢,٦٣٩	-	-

رصيد بداية السنة
خسارة التدني على التعرضات الجديدة خلال السنة
المسترد من خسارة التدني على التعرضات المسددة خلال السنة
ما تم تحويله إلى المرحلة الأولى
ما تم تحويله إلى المرحلة الثانية
ما تم تحويله إلى المرحلة الثالثة
إجمالي الأثر على خسارة التدني نتيجة تغيير التصنيف بين المراحل
الأثر على المخصص الناتج عن تعديلات
خسارة التدني على التعرضات المدعومة
تعديلات نتيجة تغيير أسعار الصرف
أجمالي رصيد الخسارة الإئتمانية المتوقعة

- ٣٧ -

إجمالي الحركة على الفوائد المعلقة على التسهيلات الائتمانية خلال السنة:

صافي الحركة على الفوائد المعلقة	المرحلة الثانية		المرحلة الأولى		رصيد بداية السنة
	المرحلة الثالثة	تجميعي	افرادي	تجميعي	
دينار	دينار	دينار	دينار	دينار	دينار
٥٠٦,٦٨٤	٥٠٦,٦٨٤	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-
٥٠٦,٦٨٤	٥٠٦,٦٨٤	-	-	-	-

القوائد المعلقة على التعرضات الجديدة خلال السنة
القوائد المعلقة المحولة للإيرادات عن التعرضات المسددة خلال السنة
ما تم تحويله إلى المرحلة الأولى
ما تم تحويله إلى المرحلة الثانية
ما تم تحويله إلى المرحلة الثالثة
إجمالي الأثر على القوائد المعلقة نتيجة تغيير التصنيف بين المراحل
الأثر على القوائد المعلقة الناتج عن تعديلات
القوائد المعلقة على التعرضات المعدومة
تعديلات نتيجة تغيير أسعار الصرف
إجمالي رصيد القوائد المعلقة في نهاية السنة

الإفصاح عن الحركة على خسارة التدني بشكل تجميعي كما في نهاية السنة:

الإجمالي	الحكومة والقطاع العام	فروض عقارية	الأفراد	الشركات	رصيد بداية السنة
دينار	دينار	دينار	دينار	دينار	خسارة التدني على التعرضات الجديدة خلال العام
٤,٦٧٠,١٦٩	-	-	٢,٩٥٢,٢٦٨	١,٧١٧,٩٠١	المسترد من خسارة التدني على التعرضات المسددة خلال السنة
(٢٢,٤٠٢)	-	-	(٢١,١٢٥)	(١,٢٧٧)	ما تم تحويله إلى المرحلة الأولى
(٩٣,٩٢٧)	-	-	(٩١,٠٦١)	(٢,٨٦٦)	ما تم تحويله إلى المرحلة الثانية
-	-	-	-	-	ما تم تحويله إلى المرحلة الثالثة
٢٤١,٩٣٢	-	-	١٤٢,٠٧٦	٩٩,٨٥٦	الأثر على المخصص - كما في نهاية السنة - نتيجة
(٣٩٠)	-	-	(٣٩٠)	-	تغيير التصنيف بين المراحل الثلاث خلال السنة
-	-	-	-	-	التغيرات الناتجة عن تعديلات
(١٧٥)	-	-	(١٧٥)	-	التسهيلات المدعومة
٤,٧٩٥,٢٠٧	-	-	٢,٩٨١,٥٩٣	١,٨١٣,٦١٤	إجمالي الرصيد كما في نهاية السنة
-	-	-	-	-	إعادة توزيع:
٤,٧٩٥,٢٠٧	-	-	٢,٩٨١,٥٩٣	١,٨١٣,٦١٤	المخصصات على مستوى إفرادي
-	-	-	-	-	المخصصات على مستوى تجميعي

- ٢٩ -

إفصاح بتوزيع إجمالي التسهيلات والتحويلات حسب فئات التصنيف الائتماني الداخلي للشركات :

٢٠١٧	٢٠١٨					
	المرحلة الأولى		المرحلة الثانية		المرحلة الثالثة	
المجموع	إفرادي	تجميعي	إفرادي	تجميعي	إفرادي	تجميعي
دينار	دينار	دينار	دينار	دينار	دينار	دينار
-	-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-	-
٥,٨٤٣,٨١٢	٤,٦٨٥,١٣٤	-	-	-	-	-
-	١,٩٩٦,١٨٢	-	١,٩٩٦,١٨٢	-	-	-
-	-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-	-
١,٨١٤,٥٠٦	١,٨١٤,٥٠٦	-	١,٨١٤,٥٠٦	-	-	-
٧,٦٥٨,٣١٨	٨,٤٩٥,٨٢٢	-	١,٩٩٦,١٨٢	-	٤,٦٨٥,١٣٤	-
المجموع						

فئات التصنيف الائتماني بناءً على النظام الداخلي :

- ١
- ٢
- ٣
- ٤
- ٥
- ٦
- ٧
- ٨
- ٩
- ١٠
- ١١

إفصاح الحركة على التسهيلات والتحويلات المتعلقة بالشركات كما يلي :

المجموع	المرحلة الأولى		المرحلة الثانية		المرحلة الثالثة	
	إفرادي	تجميعي	إفرادي	تجميعي	إفرادي	تجميعي
دينار	دينار	دينار	دينار	دينار	دينار	دينار
-	-	-	-	-	-	-
٥,٨٤٣,٨١٢	-	-	-	-	١,٨١٤,٥٠٦	٧,٦٥٨,٣١٨
٩١٠,٥٣٩	-	-	-	-	-	٩١٠,٥٣٩
(٤٢١,٨٨٤)	-	-	-	-	-	(٤٢١,٨٨٤)
-	-	-	-	-	-	-
(١,٩٩٦,١٨٢)	-	-	-	-	-	١,٩٩٦,١٨٢
-	-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-	-
٣٤٨,٨٤٩	-	-	-	-	-	٣٤٨,٨٤٩
-	-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-	-
٤,٦٨٥,١٣٤	-	-	-	-	١,٨١٤,٥٠٦	٨,٤٩٥,٨٢٢

- إجمالي التسهيلات في بداية السنة
- التسهيلات الجديدة خلال السنة
- التسهيلات المسددة خلال السنة
- ما تحوّل إلى المرحلة الأولى
- ما تحوّل إلى المرحلة الثانية
- ما تحوّل إلى المرحلة الثالثة
- إجمالي الأثر على حجم التسهيلات نتيجة تغيير
- التصنيف بين المراحل
- التغيرات الناتجة عن تعديلات
- التسهيلات المعنومة
- تعديلات نتيجة تغيير أسعار الصرف
- إجمالي التسهيلات في نهاية السنة

إفصاح الحركة على مخصص التدني للشركات كما يلي :

المجموع	المرحلة الأولى		المرحلة الثانية		المرحلة الثالثة	
	إفرادي	تجميعي	إفرادي	تجميعي	إفرادي	تجميعي
دينار	دينار	دينار	دينار	دينار	دينار	دينار
-	-	-	-	-	-	-
١٧,٩٣٥	-	-	-	-	١,٦٩٩,٩٦٦	١,٧١٧,٩٠١
(١,٢٧٧)	-	-	-	-	-	(١,٢٧٧)
(٢,٨٦٦)	-	-	-	-	-	(٢,٨٦٦)
-	-	-	-	-	-	-
(١٠٤,٩١٧)	-	-	-	-	-	١٠٤,٩١٧
-	-	-	-	-	-	-
٩٩,٨٥٦	-	-	-	-	-	٩٩,٨٥٦
-	-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-	-
٨,٧٣١	-	-	-	-	١,٦٩٩,٩٦٦	١,٨١٣,١١٤

- رصيد بداية السنة
- خسارة التدني على التسهيلات الجديدة خلال السنة
- المسترد من خسارة التدني على التسهيلات المسددة
- خلال السنة
- ما تحوّل إلى المرحلة الأولى
- ما تحوّل إلى المرحلة الثانية
- ما تحوّل إلى المرحلة الثالثة
- إجمالي الأثر على خسارة التدني نتيجة تغيير التصنيف
- بين المراحل
- الأثر على المخصص الناتج عن تعديلات
- خسارة التدني على التسهيلات المعنومة
- تعديلات نتيجة تغيير أسعار الصرف
- إجمالي رصيد الخسارة الائتمانية المتوقعة في نهاية السنة

٤٠

فصاح بتوزيع إجمالي التسهيلات والتسهيلات حسب فئات التصنيف الائتماني الداخلي للأفراد

	٢٠١٨						٢٠١٧	
	المرحلة الأولى إجمالي	المرحلة الأولى إجمالي	المرحلة الثانية إجمالي	المرحلة الثانية إجمالي	المرحلة الثالثة إجمالي	المرحلة الثالثة إجمالي	المجموع	المجموع
	دينار	دينار	دينار	دينار	دينار	دينار	دينار	دينار
١	-	-	-	-	-	-	-	-
٢	-	-	-	-	-	-	-	-
٣	-	-	-	-	-	-	-	-
٤	-	-	-	-	-	-	-	-
٥	-	-	-	-	-	-	-	-
٦	-	١٤,٣٠٩,٤٧٥	-	-	-	١٤,٣٠٩,٤٧٥	١٥,٣٨٨,٠٩٣	-
٧	-	-	٥,٧٧٨,٥٣٤	-	-	٥,٧٧٨,٥٣٤	٤,١٤٢,٠٤٧	-
٨	-	-	-	-	-	-	-	-
٩	-	-	-	-	٢٠٠,٢٩٥	٢٠٠,٢٩٥	-	-
١٠	-	-	-	-	-	-	-	-
١١	-	-	-	-	-	-	-	-
المجموع	-	١٤,٣٠٩,٤٧٥	٥,٧٧٨,٥٣٤	٣,١٨٦,٣٣٩	٢٣,٢٧٤,٣٤٨	٢٣,٢٧٤,٣٤٨	٢٢,٥١٦,١٨٤	٢٢,٥١٦,١٨٤

فئات التصنيف الائتماني بناء على النظام الداخلي :

إفصاح الحركة على التسهيلات والتسهيلات المتعلقة بالأفراد كما يلي :

	المرحلة الأولى		المرحلة الثانية		المرحلة الثالثة	
	إجمالي	إجمالي	إجمالي	إجمالي	إجمالي	إجمالي
	دينار	دينار	دينار	دينار	دينار	دينار
إجمالي التسهيلات في بداية السنة	١٥,٣٨٨,٠٩٣	٤,١٤٢,٠٤٧	٢,٩٨٦,٠٤٤	٢٢,٥١٦,١٨٤	-	-
التسهيلات الجديدة خلال السنة	٤,٩٧٩,٧٧٦	-	٢٤٦,٧١٢	١٧٥	٥,٢٢٦,٦٦٣	-
التسهيلات المسددة خلال السنة	(٤,٣٠٣,٧٣٠)	-	(٢٢٢,٣٨٦)	-	(٤,٥٢٦,١١٦)	-
ما تحوّل إلى المرحلة الأولى	-	-	-	-	-	-
ما تحوّل إلى المرحلة الثانية	(١,٦١٢,١٦١)	-	١,٦١٢,١٦١	-	-	-
ما تحوّل إلى المرحلة الثالثة	(٢٠٠,٢٩٥)	-	-	٢٠٠,٢٩٥	-	-
إجمالي الأثر على حجم التسهيلات نتيجة تغيير التصنيف	٥٧,٧٩٢	-	-	-	٥٧,٧٩٢	-
بين المراحل	-	-	-	-	-	-
التغيرات الناتجة عن تعديلات	-	-	-	-	-	-
التسهيلات المعومة	-	-	-	-	(١٧٥)	-
تعديلات نتيجة تغيير أسعار الصرف	-	-	-	-	-	-
إجمالي التسهيلات في نهاية السنة	١٤,٣٠٩,٤٧٥	٥,٧٧٨,٥٣٤	٣,١٨٦,٣٣٩	٢٣,٢٧٤,٣٤٨	-	-

إفصاح الحركة على مخصص الكفني للأفراد كما يلي :

	المرحلة الأولى		المرحلة الثانية		المرحلة الثالثة	
	إجمالي	إجمالي	إجمالي	إجمالي	إجمالي	إجمالي
	دينار	دينار	دينار	دينار	دينار	دينار
رصيد بداية السنة	٤٧,٢٨٥	-	٣٨٥,١٣١	٢,٥١٩,٨٥٢	٢,٩٥٢,٢٦٨	-
خسارة التفتي على التسهيلات الجديدة خلال السنة	(٢,٤٩٦)	-	(١٨,٦٢٩)	-	(٢١,١٢٥)	-
المسترد من خسائر الكفني على التسهيلات المسددة خلال السنة	(١٥,٤٩٦)	-	(٧٥,٥٦٥)	-	(٩١,٠٦١)	-
ما تحوّل إلى المرحلة الأولى	-	-	-	-	-	-
ما تحوّل إلى المرحلة الثانية	(١٤٧,٠٧١)	-	١٤٧,٠٧١	-	-	-
ما تحوّل إلى المرحلة الثالثة	-	-	-	-	-	-
إجمالي الأثر على خسائر الكفني نتيجة تغيير التصنيف	١٤١,٦٨٦	-	-	-	١٤١,٦٨٦	-
بين المراحل	-	-	-	-	-	-
الأثر على المخصص الناتج عن تعديلات	-	-	-	-	-	-
خسارة التفتي على التسهيلات المعومة	-	-	-	-	(١٧٥)	-
تعديلات نتيجة تغيير أسعار الصرف	-	-	-	-	-	-
إجمالي رصيد الخسارة الإنشائية المتوقعة في نهاية السنة	٢٣,٩٠٨	-	٤٣٨,٠٠٨	٢,٥١٩,٦٧٧	٢,٩٨١,٥٩٣	-

- ٤١ -

التوزيع الكلي للتسهيلات الائتمانية حسب القطاعات الاقتصادية حسب مراحل التطبيق وفق المعيار الدولي
للتقارير المالية (٩) الأدوات المالية:

البند	المرحلة الأولى		المرحلة الثانية		المرحلة الثالثة	المجموع افرادي
	افرادي	تجميعي	افرادي	تجميعي		
مالي	دينار	دينار	دينار	دينار	دينار	دينار
	-	٢,١٧٨,٩٩١	-	١,٥٠٤,٤٢٢	١,١٣٧,٠١٦	٤,٨٢٠,٤٢٩
صناعي	-	-	-	٤٩١,٧٦٠	-	٤٩١,٧٦٠
تجارة	-	١,٢٨٧,١١٨	-	-	-	١,٢٨٧,١١٨
عقارات	-	١,٢١٩,٠٢٥	-	-	-	١,٢١٩,٠٢٥
زراعة	-	-	-	-	-	-
أسهم	-	-	-	-	-	-
أفراد	-	١٤,٣٠٩,٤٧٥	-	٥,٧٧٨,٥٣٤	٣,١٨٦,٣٣٩	٢٣,٢٧٤,٣٤٨
حكومة وقطاع عام	-	-	-	-	-	-
أخرى	-	-	-	-	٦٧٧,٤٩٠	٦٧٧,٤٩٠
المجموع	-	١٨,٩٩٤,٦٠٩	-	٧,٧٧٤,٧١٦	٥,٠٠٠,٨٤٥	٣١,٧٧٠,١٧٠

التوزيع الكلي للتسهيلات الائتمانية حسب المناطق الجغرافية حسب مراحل التطبيق وفق المعيار الدولي
للتقارير المالية (٩) الأدوات المالية:

البند	المرحلة الأولى		المرحلة الثانية		المرحلة الثالثة	المجموع
	افرادي	تجميعي	افرادي	تجميعي		
داخل المملكة	دينار	دينار	دينار	دينار	دينار	دينار
دول الشرق الأوسط	-	١٨,٩٩٤,٦٠٩	-	٧,٧٧٤,٧١٦	٥,٠٠٠,٨٤٥	٣١,٧٧٠,١٧٠
الأخرى	-	-	-	-	-	-
أوروبا	-	-	-	-	-	-
آسيا	-	-	-	-	-	-
إفريقيا	-	-	-	-	-	-
أمريكا	-	-	-	-	-	-
دول أخرى	-	-	-	-	-	-
المجموع	-	١٨,٩٩٤,٦٠٩	-	٧,٧٧٤,٧١٦	٥,٠٠٠,٨٤٥	٣١,٧٧٠,١٧٠

- ٤٢ -

توزيع القيمة العادلة للضمانات مقابل التسهيلات الائتمانية:

❖ إجمالي التسهيلات الائتمانية وفق متطلبات المعيار الدولي للتقارير المالية رقم (٩)

القيمة العادلة للضمانات

الخسارة الائتمانية (ECL) المتوقعة	صافي التسهيلات بعد الضمانات	أجمالي قيمة الضمانات	أخرى	سيارات وأليات	عقارية	بنكية مقبولة	كفالات بنكية مقبولة	أسهم متداولة	تأمينات نقدية	إجمالي قيمة التسهيلات	البند
دينار	دينار	دينار	دينار	دينار	دينار	دينار	دينار	دينار	دينار	دينار	دينار
٣,٢٨٣,٠٣٣	٢,٩٥٨,٠٠٩	٢٢,٦٠٣,١٩٧	-	-	-	-	-	٢٢,٦٠٣,١٩٧	-	٢٥,٥٦١,٢٠٦	نعم عملاء مدينة - هامش
١,٥١٢,١٧٤	١,٩٦١,٠٧٩	٤,٢٤٧,٨٨٥	-	-	-	-	-	٤,١٦٣,٧٩٨	٨٤,٠٨٧	٦,٢٠٨,٩٦٤	نعم عملاء مدينة - نقدي
٤,٧٩٥,٢٠٧	٤,٩١٩,٠٨٨	٢٦,٨٥١,٠٨٢	-	-	-	-	-	٢٦,٧٦٦,٩٩٥	٨٤,٠٨٧	٣١,٧٧٠,١٧٠	المجموع

❖ التسهيلات الائتمانية المدرجة ضمن المرحلة الثالثة وفق متطلبات المعيار الدولي للتقارير المالية رقم (٩)

القيمة العادلة للضمانات

الخسارة الائتمانية (ECL) المتوقعة	صافي التسهيلات بعد الضمانات	أجمالي قيمة الضمانات	أخرى	سيارات وأليات	عقارية	بنكية مقبولة	كفالات بنكية مقبولة	أسهم متداولة	تأمينات نقدية	إجمالي قيمة التسهيلات	البند
دينار	دينار	دينار	دينار	دينار	دينار	دينار	دينار	دينار	دينار	دينار	دينار
٢,٧٢٢,٢٩٠	٢,٦٠٩,٥٣٦	٣٤٨,٤٧٣	-	-	-	-	-	٣٤٨,٤٧٣	-	٢,٩٥٨,٠٠٩	نعم عملاء مدينة - هامش
١,٤٩٧,٣٥٣	١,٣٨٧,٥٦٨	٦٥٥,٣٦٨	-	-	-	-	-	٥٧١,١٨١	٨٤,٠٨٧	٢,٠٤٢,٨٣٦	نعم عملاء مدينة - نقدي
٤,٢١٩,٦٤٣	٣,٩٩٧,١٠٤	١,٠٠٣,٨٤١	-	-	-	-	-	٩١٩,٦٥٤	٨٤,٠٨٧	٥,٠٠٠,٨٤٥	المجموع

- ٤٣ -

٦ - أرصدة مدينة أخرى
يتكون هذا البند مما يلي :

٣١ كانون الأول	٢٠١٨	٢٠١٧
دينار	دينار	دينار
٤١,٢٨٢	٢٩,٢٢٩	
١,٤٢٠	١,٤٢٠	
٢٥,٠٠٠	٥٣,٠٠٠	
٩٢,٢٨٢	٩٨,٥٠٥	
٤,٠٩٠	٥٩٠	
١٦٤,٠٧٤	١٨٢,٧٤٤	

مصاريف مدفوعة مقدما

تأمينات مستردة

مساهمة صندوق ضمان التسوية

ذمم موظفين

أخرى

٧ - أراضي معدة للبيع

يمثل هذا البند أراضي قامت الشركة بتملكها سدادا لذمم عملاء الوساطة المالية، تتمثل بأرض بمساحة ٩,٩١٦ متر مربع في منطقة أم رمانة أراضي جنوب عمان معدة للبيع بقيمة ١,١٥٣,٦٥٨ دينار وأرض بمساحة ٨٣,٤٤٢ متر مربع في منطقة القتيطرة أراضي جنوب عمان معدة للبيع بقيمة ١,١٥٣,٥٨٨ دينار.

٣١ كانون الأول	٢٠١٨	٢٠١٧
دينار	دينار	دينار
٢,٣٠٧,٢٤٦	٢,٣٠٧,٢٤٦	
(٤٥٧,٣٩٦)	(٤٥٧,٣٩٦)	
١,٨٤٩,٨٥٠	١,٨٤٩,٨٥٠	

كلفة الأراضي

مخصص خسارة التدني

ان الحركة على مخصص خسارة التدني كما يلي :

للسنة المنتهية في ٣١ كانون الأول	٢٠١٨	٢٠١٧
دينار	دينار	دينار
٤٥٧,٣٩٦	٢١٥,٣٧٩	
-	٢٤٢,٠١٧	
٤٥٧,٣٩٦	٤٥٧,٣٩٦	

رصيد بداية السنة

إضافات

رصيد نهاية السنة

- ٤٤ -

٨ - ممتلكات ومعدات - بالصافي
يتكون هذا البند مما يلي :

للعام ٢٠١٨ : الكلفة :	اثاث وتركيبات	اجهزة مكتبية	سيارات	تحسينات مأجور	المجموع
دينار	دينار	دينار	دينار	دينار	دينار
الرصيد بداية السنة	٣٣٤,٧٨٣	٢٥٧,٦٦٩	٢٩,٢٢٥	٨٨,٣٧٧	٧١٠,٠٥٤
الإضافات	١,١٢٠	٥,٦٢٠	-	-	٦,٧٤٠
الرصيد نهاية السنة	٣٣٥,٩٠٣	٢٦٣,٢٨٩	٢٩,٢٢٥	٨٨,٣٧٧	٧١٦,٧٩٤
الاستهلاك المتراكم :	٣٢٣,٧٥٦	٢٣٢,٦٦١	١٨,٨٢٨	٨٨,٣٧١	٦٦٣,٦١٦
الرصيد بداية السنة	٤,٥٩٦	١٤,٠٣٠	٣,٦٠٠	-	٢٢,٢٢٦
استهلاك السنة	٣٢٨,٣٥٢	٢٤٦,٦٩١	٢٢,٤٢٨	٨٨,٣٧١	٦٨٥,٨٤٢
الرصيد نهاية السنة	٧,٥٥١	١٦,٥٩٨	٦,٧٩٧	٦	٣٠,٩٥٢
صافي القيمة الدفترية كما في ٣١ كانون الأول ٢٠١٨					

للعام ٢٠١٧ : الكلفة :	اثاث وتركيبات	اجهزة مكتبية	سيارات	تحسينات مأجور	المجموع
دينار	دينار	دينار	دينار	دينار	دينار
الرصيد بداية السنة	٣٣٩,٦٨٢	٣٠١,٣٧٢	٢٩,٢٢٥	٨٨,٣٧٧	٧٥٨,٦٥٦
الإضافات	٣,١٧١	٤,٨٠٨	-	-	٧,٩٧٩
الاستبعادات	(٨,٠٧٠)	(٤٨,٥١١)	-	-	(٥٦,٥٨١)
الرصيد نهاية السنة	٣٣٤,٧٨٣	٢٥٧,٦٦٩	٢٩,٢٢٥	٨٨,٣٧٧	٧١٠,٠٥٤
الاستهلاك المتراكم :	٣١٩,٣٧٨	٢٦٥,٨٣٨	١٥,٢٢٨	٨٨,٣٧١	٦٨٨,٨١٥
الرصيد بداية السنة	١٢,٤٢٢	١٥,٢٨٨	٣,٦٠٠	-	٣١,٣١٠
استهلاك السنة	(٨,٠٤٤)	(٤٨,٤٦٥)	-	-	(٥٦,٥٠٩)
الاستبعادات	٣٢٣,٧٥٦	٢٣٢,٦٦١	١٨,٨٢٨	٨٨,٣٧١	٦٦٣,٦١٦
الرصيد نهاية السنة	١١,٠٢٧	٢٥,٠٠٨	١٠,٣٩٧	٦	٤٦,٤٣٨
صافي القيمة الدفترية كما في ٣١ كانون الأول ٢٠١٧					

- بلغت قيمة الممتلكات والمعدات المستهلكة بالكامل ٦٢١,٧٦٢ دينار كما في ٣١ كانون الأول ٢٠١٨ (٦٠٠,٦١١ دينار كما في ٣١ كانون الأول ٢٠١٧).

- ٤٥ -

٩ - موجودات غير ملموسة
يتكون هذا البند مما يلي :

برامج حاسوب	٣١ كانون الأول	٢٠١٨	٢٠١٧
دينار	دينار	دينار	دينار
١٠٧,٢٤٢	١٠١,٦٣٤	٧,٩٥٠	٥,٦٠٨
١١٥,١٩٢	١٠٧,٢٤٢		
للسنة المنتهية في ٣١ كانون الأول	٢٠١٨	٢٠١٧	
دينار	دينار	دينار	دينار
٩٦,٧٧١	٩٤,٨٥٦	٣,٤٦٣	١,٩١٥
١٠٠,٢٣٤	٩٦,٧٧١	١٤,٩٥٨	١٠,٤٧١

الكلفة :
رصيد بداية السنة
الإضافات
رصيد نهاية السنة

الاطفاء المتراكم :
رصيد بداية السنة
اطفاء السنة
رصيد نهاية السنة
صافي القيمة الدفترية

- بلغت قيمة برامج الحاسب الآلي المطفأة بالكامل ٩٣,٠٢٧ دينار كما في ٣١ كانون الأول ٢٠١٧ و ٢٠١٨ .

١٠ - بنوك دائنة
يتكون هذا البند مما يلي :

٣١ كانون الأول	٢٠١٨	٢٠١٧
دينار	دينار	دينار
-	-	١,٠١١,٦٨٤
-	-	١,٣٩٩,٤٥٠
٢,٨٣٦,٠٠٠	-	-
٢,٨٣٦,٠٠٠	٢,٤١١,١٣٤	

بنك المؤسسة العربية المصرفية - الأردن
بنك عودة سردار الأردن
بنك المؤسسة العربية المصرفية - البحرين إيضاح (١٧)

إن السقوف الممنوحة للشركة هي كما يلي :

السقف الممنوح	معدل الفائدة
دينار	%
١١,٣٤٤,٠٠٠	٢,٤
١,٧٤٥,٠٠٠	٨,٢٥
١,٤٠٠,٠٠٠	٩,٠٠

بنك المؤسسة العربية المصرفية - البحرين
بنك المؤسسة العربية المصرفية - الأردن
بنك عودة سردار الأردن - جاري مدين

- ٤٦ -

١١ - أرصدة دائنة أخرى
يتكون هذا البند مما يلي :

٣١ كانون الأول		
٢٠١٧	٢٠١٨	
دينار	دينار	
٣٤١,٩٣٨	٢٠٩,١٧٦	مصاريف مستحقة
١٠٤,٥٣٥	١٠٢,٦٩٥	أخرى
-	٢,١٤٧,٦٥٦	توزيعات أرباح مستحقة الدفع (إيضاح ١٤)
٤٤٦,٤٧٣	٢,٤٥٩,٥٢٧	

١٢ - ضريبة الدخل
أ- ان الحركة على مخصص ضريبة الدخل هي كما يلي:

للسنة المنتهية في		
٣١ كانون الأول	٢٠١٨	
٢٠١٧	٢٠١٨	
دينار	دينار	
٤٩٢,٤١٤	٤٣٢,٧٩٤	رصيد بداية السنة
(٥٢٩,٩٩٠)	(٤٤٣,٩٧٧)	الضريبة المدفوعة
٤٧٠,٣٧٠	٣٩٤,٨٣٣	مصرف الضريبة السنة
٤٣٢,٧٩٤	٣٨٣,٦٥٠	رصيد نهاية السنة

ب- تمثل ضريبة الدخل الظاهرة في قائمة الدخل والدخل الشامل ما يلي:

للسنة المنتهية في		
٣١ كانون الأول	٢٠١٨	
٢٠١٧	٢٠١٨	
دينار	دينار	
٤٧٠,٣٧٠	٣٩٤,٨٣٣	مصرف ضريبة الدخل عن ارباح الفترة
-	(٣٥,٠١١)	أثر موجودات ضريبية مؤجلة - بالصافي
٤٧٠,٣٧٠	٣٥٩,٨٢٢	

- ٤٧ -

ج - ان الحركة على حساب الموجودات الضريبية خلال الفترة هي كما يلي:

للسنة المنتهية في		
٣١ كانون الأول	٢٠١٨	٢٠١٧
دينار	دينار	دينار
-	-	-
١,٣٠٧,٦٤٧	-	-
١,٣٠٧,٦٤٧	-	-
٣٥,٠١١	-	-
١,٣٤٢,٦٥٨	-	-

الرصيد في بداية السنة
أثر تطبيق معيار المحاسبة الدولي رقم (١٢) *
الرصيد المعدل
المضاف خلال السنة - بالصافي
الرصيد في نهاية السنة

* قامت الشركة بتطبيق المعيار المحاسبي الدولي رقم (١٢) بعد الأخذ بعين الاعتبار اثر تطبيق المعيار الدولي للتقارير المالية (٩) الأدوات المالية ، حيث يتم احتساب المبلغ اعلاه على الضريبة المؤجلة ونتج عنه تعديل على الرصيد الافتتاحي لحساب الارباح المدورة للعام ٢٠١٨ بمبلغ ١,٣٠٧,٦٤٧ دينار ويتمثل الرصيد الافتتاحي للموجودات الضريبية المؤجلة في بداية العام ٢٠١٨.

- تم احتساب الضرائب المؤجلة استناداً لنسب الضريبة الجديدة المحددة وفقاً لقانون ضريبة الدخل والبالغة ٢٨% كما في ٣١ كانون الأول ٢٠١٨.
ملخص تسوية الربح المحاسبي مع الربح الضريبي :

للسنة المنتهية في		
٣١ كانون الأول	٢٠١٨	٢٠١٧
دينار	دينار	دينار
١,٧٥٦,٠١٥	٢,٢٩٧,١٨٤	٢,٢٩٧,١٨٤
١٢٥,٢١٣	٢٧٥,٤٧٣	٢٧٥,٤٧٣
(٩٠,٢٩٧)	(٦٥٠,٠٠٠)	(٦٥٠,٠٠٠)
١,٧٩٠,٩٣١	١,٩٢٢,٦٥٧	١,٩٢٢,٦٥٧

الربح المحاسبي
مصروفات غير مقبولة ضريبياً
مصروفات مقبولة ضريبياً
الربح الضريبي

نسبة ضريبة الدخل القانونية
نسبة ضريبة الدخل الفعلية

٢٤%
٢٠,٤٧%
٢٤%
٢٠,٤٩%

- ٤٨ -

تم احتساب مخصص ضريبة الدخل المستحقة عن ربح السنة وفقاً لقانون ضريبة الدخل رقم (٣٤) لسنة ٢٠١٤.

تم التوصل الى مخالصة نهائية مع دائرة ضريبة الدخل حتى نهاية عام ٢٠١٦ باستثناء العام ٢٠١٥ حيث تم تقديم اقرار ضريبة الدخل لهذا العام وتم مراجعته من قبل دائرة ضريبة الدخل والمبيعات وتم صدور قرار بالمطالبة بضرائب إضافية بلغت ٤٤,٣٧٠ دينار ، إلا أن الشركة قامت بالاعتراض على قرار المقدّر لدى هيئة الاعتراض ، هذا وقد صدر قرار هيئة الاعتراض بتأييد قرار المقدّر، وعليه قامت الشركة بالطعن في قرار هيئة الاعتراض لدى محكمة البداية الضريبية ولا تزال القضية منظورة . مع العلم بأن الشركة قد قامت بتسديد هذا المبلغ تفادياً لدفع غرامات في حال عدم كسب القضية .

كما تم تقديم اقرار ضريبة الدخل للعام ٢٠١٧ ولم يتم مراجعته من قبل دائرة ضريبة الدخل والمبيعات حتى تاريخ اعداد القوائم المالية ، هذا وبرأي الإدارة ومستشار الشركة الضريبي فإن المخصص المحتسب كافٍ كما في ٣١ كانون أول ٢٠١٨.

١٣ - حقوق الملكية

أ - رأس المال المدفوع

يتكون رأس المال من ١٥,٦٠٠,٠٠٠ دينار مقسم إلى ١٥,٦٠٠,٠٠٠ حصة بقيمة اسمية دينار للحصة الواحدة.

ب - احتياطي إجباري

تمثل المبالغ المتجمعة في هذا الحساب ما تم تحويله بنسبة ١٠٪ من الأرباح خلال السنوات وهو غير قابل للتوزيع على الشركاء.

ج - احتياطي اخطار عامة

يمثل هذا البند احتياطي مخاطر عامة وفقاً لتعليمات البنك المركزي الأردني، وهو يمثل نسبة ١٪ من ذمم عملاء التعامل بالهامش والنقدي العاملة ، حيث تم التوقف عن احتسابه خلال الفترة نتيجة تطبيق المعيار الدولي للتقارير المالية (٩) الأدوات المالية وتحويله للأرباح المدورة .

د - توزيعات أرباح مستحقة الدفع

وافقت هيئة المديرين في اجتماعها المنعقد بتاريخ ٢ كانون الاول ٢٠١٨ على توزيع مبلغ ٢,١٤٧,٦٥٦ دينار أردني على الشريك (بنك المؤسسة العربية المصرفية -الأردن) من الأرباح المدورة.

- ٤٩ -

١٤ - أرباح مدورة

ان تفاصيل هذا البند هي كما يلي :

للسنة المنتهية في	٣١ كان
٢٠١٧	٢٠١٨
دينار	دينار
١,٣٦٠,٣٧٤	٢,٩٣٤,٩٣٧
-	(٤٥٠,٣٥١)
-	١,٣٠٧,٦٤٧
-	٢٥٣,٧٤٠
١,٣٦٠,٣٧٤	٤,٠٤٥,٩٧٣
١,٨٢٦,٨١٤	١,٣٩٦,١٩٣
(٢٥٢,٢٥١)	(١٧٥,٦٠٢)
-	(٢,١٤٧,٦٥٦)
٢,٩٣٤,٩٣٧	٣,١١٨,٩٠٨

الرصيد في بداية السنة

أثر تطبيق معيار التقارير المالية الدولي رقم (٩)

أثر تطبيق معيار المحاسبة الدولي رقم (١٢)

تحويل احتياطي أخطار عامة للأرباح المدورة

الرصيد المعدل بداية السنة

الربح السنة

المحول من / الى الاحتياطيات

توزيعات أرباح شريك مستحقة الدفع

الرصيد في نهاية السنة

١٥ - عمولات التداول

يتكون هذا البند مما يلي :

٢٠١٧	٢٠١٨
دينار	دينار
٥١٨,١٤٤	٣٧٧,٠٢٦
٣٥٥,٠٥٦	٤٤١,٧٣٣
١٧٣,٣٨٨	٩٢,٨١١
١,٠٤٦,٥٨٨	٩١١,٥٧٠

عمولات تداول وساطة محلية

عمولات تداول وساطة دولية

عمولات تداول اقليمية

- ٥٠ -

١٦ - مصاريف إدارية
يتكون هذا البند مما يلي :

دينار	دينار	
٢٠١٧	٢٠١٨	
١,٠٥٧,٧٨٢	١,٠٥٣,٧٨٨	رواتب ومكافآت
٩٩,٧٢٩	١٠١,٢٩٩	مساهمة الشركة في الضمان الاجتماعي
٢٠,٣٩٧	٢٠,٢٣٩	مصاريف موظفين أخرى
١,٩٦٠	٣,٧٨٣	دورات وتدريب
١٤٧,٣٩٥	١٤٢,١٣٤	بريد وهاتف
٦٤,٢٤٧	٦٤,٧٢٩	تنقلات ومكافآت هيئة المديرين
٢١,٥١١	٢٢,٢٨٢	رسوم ورخص
١٨,٣٢٠	٧,٣١٠	أتعاب ومصاريف قانونية
١٨,٤٧٩	١٧,٨٦٢	ضيافة
١٦,٠٨٠	١٨,٨٠٨	اشتراكات برامج وانظمة
٢١,٣٢٧	١٨,٨١٠	صيانة
١٥,٣٣٨	١٥,٢٢٢	عمولات بنكية
٣٦,٧١٩	٤٠,٣٢٤	تأمين على الحياة ومعالجة طبية
١٠,٣٦٢	٤,٨٢٤	قرطاسية ومطبوعات
٦,٩٨٣	٧,٦٥٠	ايجارات
٢,٨٠٧	١٠,٨٢٩	تعويضات أخطاء وسطاء
١٨,٩٦٨	١٨,٩٦٨	أتعاب مهنية
١٦,٢٥٢	١٥,٢٨٥	طوابع و عمولات كفالات بنكية
١,٩١٤	١,٧٤٣	مصاريف سيارات
٢,١٦٦	٢,٠٩٠	تنقلات وإقامة
٦٤,٨١٣	٤٠,٨٧٠	أخرى
١,٦٦٣,٥٤٩	١,٦٢٨,٨٤٩	

- ٥١ -

١٧ - المعاملات مع جهات ذات علاقة

تمثل الجهات ذات العلاقة الشريك (شركة بنك المؤسسة العربية المصرفية) والشركات الشقيقة والإدارة العليا، وهذا يتم اعتماد الاسعار والشروط المتعلقة بهذه العمليات من قبل ادارة الشركة.

تمت هذه المعاملات مع جهات ذات علاقة ضمن النشاطات الاعتيادية للشركة وباستخدام اسعار الفوائد والعمولات التجارية.

٢٠١٧	٢٠١٨	
دينار	دينار	
٣,٠٥٧,٢٧٦	٢,٦٤٥,٨٧٩	بنود داخل قائمة المركز المالي:
١,٠١١,٦٨٤	٢,٨٣٦,٠٠٠	أرصدة لدى بنوك ومؤسسات مالية أخرى
		بنك دائن

٥٧,٧٣٢	١٠,٨٥٩	عناصر قائمة الدخل:
٢٠٩	-	فوائد دائنة
(١٠٩,٣٤١)	(٦٧,٦٧١)	عمولات تداول
		فوائد وعمولات مدينة

فيما يلي ملخص لمنافع الإدارة التنفيذية:

٢٠١٧	٢٠١٨	
دينار	دينار	
٢٣٤,٦١٦	٢٤٢,٣٠٦	رواتب ومكافآت

٢٠١٧	٢٠١٨	
دينار	دينار	
١,٣٦٥,٠٠٠	١,٣٦٥,٠٠٠	بنود خارج قائمة المركز المالي
٧٣٣,٣١٦	١,٧٤٥,٠٠٠	كفالات
١١,٣٤٤,٠٠٠	٨,٥٠٨,٠٠٠	سقوف تسهيلات بنكية غير مستغلة - الأردن
		سقوف تسهيلات بنكية غير مستغلة - البحرين

١٨ - ارتباطات والتزامات محتملة

كفالات وسقوف غير مستغلة

٢٠١٧	٢٠١٨	
دينار	دينار	
٥,٩١٠,٣٣٩	٥,٢٦٧,٣٦٩	سقوف تسهيلات عملاء غير مستغلة
١,٧٧٥,٠٠٠	١,٧٧٥,٠٠٠	كفالات *
٧,٦٨٥,٣٣٩	٧,٠٤٢,٣٦٩	

- ٥٢ -

* يتضمن هذا البند كفالة بمبلغ ١,٤٣٥,٠٠٠ دينار صادرة لصالح هيئة الأوراق المالية لضمان حسن تعامل الشركة كوسيط في هيئة الأوراق المالية وكفالة بمبلغ ١٠٠,٠٠٠ دينار لضمان حسن التعامل كمدير اصدار وكفالة بمبلغ ٢٠٠,٠٠٠ دينار صادرة لصالح مركز الإيداع لضمان التسوية ومبلغ ٤٠,٠٠٠ دينار كفالات قضايا للمحاكم.

١٩ - ادارة المخاطر

أ - مخاطر الائتمان

ان السياسة الائتمانية للشركة تتضمن ان جميع العملاء الذين يرغبون بالحصول على سقوف بمنتج التمويل على الهامش او التداول على المكشوف بالاسواق الاقليمية والدولية ان يخضعوا لإجراءات السياسة الائتمانية الموافق عليها من قبل هيئة المديرين ، والتي تنص على ان تقوم لجنة التسهيلات بالتأكد من الملاءة المالية ومن ثم الموافقة على منح التسهيلات ووضع حد ائتماني للعميل، وان العميل لا يقوم بالتداول الا بعد موافقة لجنة التسهيلات، ان ارصدة العملاء المدينة تخضع لمراقبة مستمرة من قبل دائرة الرقابة على الائتمان والتي بدورها ترفع تقارير بشكل دوري الى لجنة التسهيلات، ان الأرصدة مضمونة بالمقابل بمحافظ سوقية تغطي كحد ادنى ١٤٠٪ من مبلغ التسهيلات الممنوح للعميل. ان ارصدة الذمم المدينة والقيم السوقية للأوراق المالية الضامنة لها كما في ٣١ كانون الاول ٢٠١٧ موزعة على الشكل التالي:

المنتج	الرصيد الف دينار	القيم السوقية للمحافظ / التأمينات الف دينار
<u>للعام ٢٠١٨</u>		
ذمم عملاء الوساطة المالية - هامش	٢٢,٠٤٢	٣٤,٧٥٣
ذمم عملاء الوساطة المالية - هامش غير عاملة	٢,٩٥٨	٤٦٥
<u>للعام ٢٠١٧</u>		
ذمم عملاء الوساطة المالية - هامش	١٩,٨٩٨	٣٢,٤٢٢
ذمم عملاء الوساطة المالية - هامش غير عاملة	٢,٩٥٨	٢١٥

- ٥٣ -

تتوزع المخاطر الائتمانية للشركة لأرصدة النقد لدى البنوك ومؤسسات مالية أخرى و ذمم العملاء المدينة والأرصدة المدينة الأخرى كما في ٣١ كانون الأول على الشكل التالي:

				للعام ٢٠١٨	
المجموع	جهات حكومية	افراد	شركات	ارصدة لدى البنوك ومؤسسات مالية أخرى	ذمم مدينة
الف دينار	الف دينار	الف دينار	الف دينار	أخرى	المجموع
٥,٦٢٧	-	-	٥,٦٢٧	٥,٦٢٧	٥,٦٢٧
٢٦,٤٦٨	-	١٩,٩٠٠	٦,٥٦٨	٦,٥٦٨	٦,٥٦٨
١٢٣	٢٥	٩٦	٢	٢	٢
٣٢,٢١٨	٢٥	١٩,٩٩٦	١٢,١٩٧	١٢,١٩٧	١٢,١٩٧

				للعام ٢٠١٧	
المجموع	جهات حكومية	افراد	شركات	ارصدة لدى البنوك ومؤسسات مالية أخرى	ذمم مدينة
الف دينار	الف دينار	الف دينار	الف دينار	أخرى	المجموع
٥,٤٤٨	-	-	٥,٤٤٨	٥,٤٤٨	٥,٤٤٨
٢٥,٤٤٨	-	١٩,٦٠٤	٥,٨٤٤	٥,٨٤٤	٥,٨٤٤
١٥٤	٥٣	٩٩	٢	٢	٢
٣١,٠٥٠	٥٣	١٩,٧٠٣	١١,٢٩٤	١١,٢٩٤	١١,٢٩٤

تتوزع مخاطر التركيزات الائتمانية حسب التوزيع الجغرافي كما يلي :

				للعام ٢٠١٨	
المجموع	اوروبا	دول الشرق الاوسط	داخل المملكة	المنطقة الجغرافية :	أرصدة لدى البنوك ومؤسسات مالية أخرى
الف دينار	الف دينار	الف دينار	الف دينار	ذمم مدينة	أرصدة مدينة أخرى
٥,٦٢٧	١,٦٠٢	١,٣٤٦	٢,٦٧٩	٢,٦٧٩	٢,٦٧٩
٢٦,٤٦٨	-	-	٢٦,٤٦٨	٢٦,٤٦٨	٢٦,٤٦٨
١٢٣	-	-	١٢٣	١٢٣	١٢٣
٣٢,٢١٨	١,٦٠٢	١,٣٤٦	٢٩,٢٧٠	٢٩,٢٧٠	٢٩,٢٧٠
٣١,٠٥٠	١,٠٣٠	١,٣٣٢	٢٨,٦٨٨	٢٨,٦٨٨	٢٨,٦٨٨

- ٥٤ -

ب - مخاطر تقلبات أسعار العملات

وهي المخاطر الناجمة عن التغيرات في أسعار صرف العملات الأجنبية والتي لها أثر محتمل على موجودات ومطلوبات الشركة بالعملات الأجنبية، تقوم الشركة بأعداد تحليل الحساسية لمراقبة أثر التغيرات في أسعار الصرف بمقدار (+/- ١٪) على صافي الأرباح وحقوق الملكية.

إن معظم تعاملات الشركة هي بالدينار الأردني والدولار الأمريكي. إن سعر صرف الدينار الأردني مربوط بسعر ثابت مع الدولار الأمريكي (١/٤١ دولار لكل دينار). وعليه لا يوجد مخاطر للمركز المالي الذي تحتفظ به الشركة بالدولار الأمريكي. وعادة لا تحتفظ الشركة بمراكز مالية كبيرة بالعملات الأخرى ممكن أن تؤثر على الشركة لأن الشركة تقوم بأعمال الوساطة عن عملائها.

تقوم الشركة بأعداد تحليل الحساسية لمراقبة أثر التغيرات في أسعار الصرف بمقدار (+/- ١٠٪) على صافي الأرباح والخسائر وحقوق الملكية.

العملة	المركز المالي	تأثير التغير بسعر الصرف ١٠٪ على قائمة الدخل الشامل
دينار	دينار	دينار
للعام ٢٠١٨:		
جنيه استرليني	-	-
يورو	-	-
للعام ٢٠١٧:		
جنيه استرليني	١,١٠٢	١١٠
يورو	(٣٦٠)	(٣٦)

- ٥٥ -

ج - مخاطر التركيز بالعملة الأجنبية
يتوزع التركيز في مخاطر العملات الأجنبية كالآتي :

للعام ٢٠١٨ الموجودات :	دولار أمريكي ألف دينار	يورو ألف دينار	جنيه استرليني ألف دينار	أخرى ألف دينار	المجموع ألف دينار
نقد وأرصدة لدى البنوك ومؤسسات مالية أخرى	٣,٧٥٨	٣	١٦٥	٩٤١	٤,٨٦٧
ذمم مدينة	٣	-	-	-	٣
مجموع الموجودات	٣,٧٦١	٣	١٦٥	٩٤١	٤,٨٧٠
المطلوبات :					
ذمم دائنة	٢,٨٠٣	٣	١٦٥	٩٤٠	٣,٩١١
تأمينات نقدية	٣٢٢	-	-	-	٣٢٢
أرصدة دائنة أخرى	-	-	-	١	١
مجموع المطلوبات	٣,١٢٥	٣	١٦٥	٩٤١	٤,٢٣٤
صافي التركيز داخل قائمة المركز المالي	٦٣٦	-	-	-	٦٣٦
للعام ٢٠١٧					
إجمالي الموجودات	٣,٤٥١	١٦	٩٨	٩٠٩	٤,٤٧٤
إجمالي المطلوبات	٣,٤٦١	١٧	٩٧	٩٠٦	٤,٤٨١
صافي التركيز داخل قائمة المركز المالي	(١٠)	(١)	١	٣	(٧)

د - مخاطر تقلبات اسعار الاسهم
لا تتعرض الشركة لمخاطر السوق المالي كونها لا تحتفظ باستثمارات لحسابها الخاص.

هـ - مخاطر اسعار الفائدة
يوضح الجدول التالي حساسية قائمة الدخل نتيجة للتغيرات الممكنة المعقولة على اسعار الفائدة مع بقاء جميع المتغيرات الاخرى المؤثرة ثابتة.

العام	الزيادة نقطة	الاثار على ربح السنة دينار
٢٠١٨	١٠	٢٣,٧٢٤
٢٠١٧	١٠	٢٢,٦٤١

في حال هنالك تغير سلبي في سعر الفائدة يكون الاثر مساوي للتغير اعلاه مع عكس الاشارة.

- ٥٦ -

إن فجوة أسعار الفائدة هي كما يلي :

متوسط أسعار الفائدة	المجموع	عناصر	أكثر من ٣ سنوات	من سنة ٣ إلى سنوات	من ٦ شهور إلى سنة	حتى ٦ شهور	حتى ثلاثة شهور
%	ألف دينار	ألف دينار	ألف دينار	ألف دينار	ألف دينار	ألف دينار	ألف دينار
-	٥,٦٢٧	٥,٦٢٧	-	-	-	-	-
١١,١٥	٢٦,٤٦٨	-	-	-	١١,٦٤٤	٧,٥٢٣	٧,٣٠١
٥	١٦٤	٧٢	-	٣١	٢٤	١٨	١٩
-	١,٨٥٠	١,٨٥٠	-	-	-	-	-
-	٣١	٣١	-	-	-	-	-
-	١٥	١٥	-	-	-	-	-
-	١,٣٤٣	١,٣٤٣	-	-	-	-	-
-	٣٥,٤٩٨	٨,٩٣٨	-	٣١	١١,٦٦٨	٧,٥٤١	٧,٣٢٠
٣,٣	٢,٨٣٦	-	-	-	-	-	٢,٨٣٦
-	٥,٢٩٥	٥,٢٩٥	-	-	-	-	-
-	٣٢٢	٣٢٢	-	-	-	-	-
-	٢,٤٦٠	٢,٤٦٠	-	-	-	-	-
-	٣٨٤	٣٨٤	-	-	-	-	-
-	١١,٢٩٧	٨,٦٤١	-	-	-	-	٢,٨٣٦
	٢٤,٢٠١	٢٩٧	-	٣١	١١,٦٦٨	٧,٥٤١	٤,٤٨٤

فرق حساسية عناصر داخل قائمة المركز المالي

المطلوبات :
بنوك دائته
ذمم دائته
تأمينات نقدية
ارصدة دائته اخرى
مخصص ضريبة الدخل
مجموع المطلوبات

للعام ٢٠١٨
الموجودات :
ارصدة لدى البنوك ومؤسسات مالية أخرى
ذمم مدينة
ارصدة مدينة أخرى
اراضي، معدة للبيع
ممتلكات ومعدات
موجودات غير ملموسة
موجودات ضريبية مؤجلة
مجموع الموجودات

- ٥٧ -

متوسط أسعار الفائدة %	المجموع ألف دينار	عناصر بدون فائدة ألف دينار	أكثر من ٣ سنوات ألف دينار	من سنة ٣ إلى سنوات ألف دينار	من ٦ شهور إلى سنة ألف دينار	حتى ٣ أشهر حتى ٦ شهور ألف دينار	حتى ثلاثة شهور ألف دينار	للعام ٢٠١٧ الموجودات :
-	٥,٤٤٨	٥,٤٤٨	-	-	-	-	-	أرصدة لدى البنوك ومؤسسات مالية أخرى
١١,١٥	٢٥,٤٤٨	-	-	-	١٠,٥٤٤	٦,٢٨٦	٨,٦١٨	نعم مدينة
٥	١٨٣	٨٤	-	٤١	٢٦	١٦	١٦	أرصدة مدينة أخرى
-	١,٨٥٠	١,٨٥٠	-	-	-	-	-	أراضي معدة للبيع
-	٤٦	٤٦	-	-	-	-	-	ممتلكات ومعدات
-	١١	١١	-	-	-	-	-	موجودات غير ملموسة
	٣٢,٩٨٦	٧,٤٣٩	-	٤١	١٠,٥٧٠	٦,٣٠٢	٨,٦٣٤	مجموع الموجودات
٨,٢٥	٢,٤١١	-	-	-	-	-	٢,٤١١	المطلوبات :
-	٥,٤٢٣	٥,٤٢٣	-	-	-	-	-	بنوك دائته
-	١٧٧	١٧٧	-	-	-	-	-	نعم دائته
-	٤٤٦	٤٤٦	-	-	-	-	-	تأمينات نقدية
-	٤٣٣	٤٣٣	-	-	-	-	-	أرصدة دائنة أخرى
	٨,٨٩٠	٦,٤٧٩	-	-	-	-	٢,٤١١	مخصص ضريبة الدخل
	٢٤,٠٩٦	٩٦٠	-	٤١	١٠,٥٧٠	٦,٣٠٢	٦,٢٢٣	مجموع المطلوبات
								فرق حساسية عناصر داخل قائمة المركز المالي

- ٥٨ -

٩ - مخاطر السيولة
تتمثل مخاطر السيولة في عدم قدرة الشركة على توفير التمويل اللازم لتأدية التزاماتها في تواريخ استحقاقها. إن إدارة مخاطر السيولة تتطلب الحفاظ على النقد الكافي وتوفير التمويل من خلال السوق الائتمانية. وللوقاية من هذه المخاطر تقوم الإدارة بتوزيع مصادر التمويل وإدارة الموجودات والمطلوبات ومواءمة آجالها والاحتفاظ برصيد كاف من النقد وما في حكمه وتوفير التمويل اللازم.

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

المجموع	بحدون استحقاق	أكثر من ٣ سنوات	ألف دينار	من سنة إلى ٣ سنوات	ألف دينار	من ٦ أشهر إلى ٣ سنوات	ألف دينار	من ٣ أشهر إلى ٦ أشهر	ألف دينار	حتى ٣ أشهر	ألف دينار	حتى واحد	ألف دينار
٢,٨٣٦	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
٥,٢٩٥	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
٣٢٢	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
٢,٤٦٠	-	-	-	١٠١	٩٧٧	٥٨٦	٦٠٠	٢٨٩	٩٥	١٩٦	٣٢٢	٥,٢٩٥	٢,٨٣٦
٣٨٤	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
١١,٢٩٧	-	-	-	١٠١	٩٧٧	٥٨٦	٨٨٩	٨٨٩	٨٨٩	٨٨٩	٨٨٩	٨٨٩	٨٨٩

المجموع	بحدون استحقاق	أكثر من ٣ سنوات	ألف دينار	من سنة إلى ٣ سنوات	ألف دينار	من ٦ أشهر إلى ٣ سنوات	ألف دينار	من ٣ أشهر إلى ٦ أشهر	ألف دينار	حتى ٣ أشهر	ألف دينار	حتى واحد	ألف دينار
٢,٤١١	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
٥,٤٢٣	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
١٧٧	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
٤٤٦	-	-	-	١٤٣	٩٧٧	٥٨٦	٦٠٠	٢٨٩	٩٥	١٩٦	٣٢٢	٥,٢٩٥	٢,٨٣٦
٤٣٣	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
٨,٨٩٠	-	-	-	١٤٣	٩٧٧	٥٨٦	٨٨٩	٨٨٩	٨٨٩	٨٨٩	٨٨٩	٨٨٩	٨٨٩

- ٥٩ -

٢٠ - إدارة رأس المال

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

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

ان البنود المتضمنة في هيكل رأس المال تتمثل في رأس المال المدفوع والأرباح المدورة والاحتياطي الاجباري واحتياطي اخطار عامة والبالغ مجموعها ٢٤,٢٠١,٤٧٧ دينار كما في ٣١ كانون الأول ٢٠١٧ مقابل ٢٤,٠٩٥,٦٤٤ دينار كما في ٣١ كانون الأول ٢٠١٧.

٢١ - تحليل استحقاقات الموجودات والمطلوبات

يبين الجدول التالي تحليل الموجودات والمطلوبات وفقاً للفترة المتوقعة لاستردادها أو تسويتها:

لغاية سنة	أكثر من سنة	المجموع	
ألف دينار	ألف دينار	ألف دينار	٢٠١٨ العام
			الموجودات :
٥,٦٢٧	-	٥,٦٢٧	نقد وأرصدة لدى البنوك ومؤسسات مالية أخرى
٢٦,٤٦٨	-	٢٦,٤٦٨	ذمم مدينة
١٦٤	٣١	١٣٣	أرصدة مدينة أخرى
١,٨٥٠	١,٨٥٠	-	أراضي معدة للبيع
٣١	٣١	-	ممتلكات ومعدات
١٥	١٥	-	موجودات غير ملموسة
١,٣٤٣	١,٣٤٣	-	موجودات ضريبية مؤجلة
٣٥,٤٩٨	٣,٢٧٠	٣٢,٢٢٨	مجموع الموجودات
			المطلوبات :
٢,٨٣٦	-	٢,٨٣٦	بنوك دائنه
٥,٢٩٥	-	٥,٢٩٥	ذمم دائنة
٣٢٢	-	٣٢٢	تأمينات نقدية
٢,٤٦٠	١٠١	٢,٣٥٩	أرصدة دائنة أخرى
٣٨٤	-	٣٨٤	مخصص ضريبة الدخل
١١,٢٩٧	١٠١	١١,١٩٦	مجموع المطلوبات
٢٤,٢٠١	٣,١٦٩	٢١,٠٣٢	الصافي

- ٦٠ -

للعام ٢٠١٧	لغاية سنة	أكثر من سنة	المجموع
ألف دينار	ألف دينار	ألف دينار	ألف دينار
الموجودات :			
نقد وأرصدة لدى البنوك ومؤسسات مالية أخرى	٥,٤٤٨	-	٥,٤٤٨
ذمم مدينة	٢٥,٤٤٨	-	٢٥,٤٤٨
أرصدة مدينة أخرى	١٤٢	٤١	١٨٣
أراضي معدة للبيع	-	١,٨٥٠	١,٨٥٠
ممتلكات ومعدات	-	٤٦	٤٦
موجودات غير ملموسة	-	١١	١١
مجموع الموجودات	٣١,٠٣٨	١,٩٤٨	٣٢,٩٨٦
المطلوبات :			
بنوك دائنه	٢,٤١١	-	٢,٤١١
ذمم دائنة	٥,٤٢٣	-	٥,٤٢٣
تأمينات نقدية	١٧٧	-	١٧٧
أرصدة دائنة أخرى	٣٠٣	١٤٣	٤٤٦
مخصص ضريبة الدخل	٤٣٣	-	٤٣٣
مجموع المطلوبات	٨,٧٤٧	١٤٣	٨,٨٩٠
الصافي	٢٢,٢٩١	١,٨٠٥	٢٤,٠٩٦

٢٢ - بنود غير مدرجة في قائمة المركز المالي
تقوم الشركة ضمن النشاط الاعتيادي بإدارة الاستثمارات لعملائها وهي حسابات منفصلة عن موجودات الشركة ولا تظهر في القوائم المالية. لا يوجد استثمارات مدارة من قبل الشركة لصالح العملاء كما في ٣١ كانون الأول ٢٠١٨ و ٢٠١٧.

٢٣ - القضايا المقامة على الشركة
يوجد قضية مقامة ضد الشركة موضوعها طلب اعلان افلاس المدين ضد الدائنين وبحسب ما اشار اليه محامي الشركة بان القضية في المرحلة الاستئنافية وبراي ادارة الشركة انه لن يترتب على الشركة اية التزامات لقاء هذه القضية.

٢٤ - القيمة العادلة للموجودات المالية والمطلوبات المالية غير محددة القيمة العادلة
إن القيمة الدفترية للموجودات المالية والمطلوبات المالية الظاهرة في القوائم المالية للشركة تقارب قيمتها العادلة للسنة المنتهية كما في ٣١ كانون الأول ٢٠١٨ .