

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

# التقرير السنوي 2020

شركة التعاون العربي للاستثمارات المالية ذ.م.م

التقرير السنوي

2020

عمان - الشميساني - شارع الملكة نور

مبنى بنك المؤسسة العربية المصرفية "الأردن" - الإدارة العامة

هاتف (5629300) - فاكس (5682941)

صندوق بريد (930059 عمان 11193 الأردن)

info@abci.com.jo

www.abci.com.jo





حضرة صاحب الجلالة الهاشمية  
الملك عبدالله الثاني ابن الحسين المعظم





صاحب السمو الملكي  
الأمير حسين بن عبدالله ولي العهد



## الوضع القانوني للشركة ووصفاً لأنشطتها الرئيسية:

### نبذة عن شركة التعاون العربي للاستثمارات المالية (ABC Investments):

تأسست شركة التعاون العربي للاستثمارات المالية (ABC Investments) بتاريخ 25/1/1990 وسجلت في سجل الشركات ذات المسؤولية المحدودة لدى مراقب عام الشركات في وزارة الصناعة والتجارة الأردنية، غاياتها تقديم خدمات الوساطة المالية في الاسواق المالية المحلية "بورصة عمان" وفي البورصات الاجنبية "الاقليمية والعالمية" وبتوجهات 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 تندرج ضمن مجموعة بنك المؤسسة العربية المصرفية (البحرين) (الشركة الام) الذي له حضور على مستوى عالمي 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.

### نبذة عن بنك المؤسسة العربية المصرفية (الأردن) :

تأسس بنك ABC في الأردن (بنك المؤسسة العربية المصرفية - الأردن) سنة 1990 كشركة مساهمة عامة أردنية وهو عضو في مجموعة بنك ABC الذي يعتبر من أبرز مصارف منطقة الشرق الأوسط وشمال إفريقيا الذي يقع مركزه الرئيسي في مملكة البحرين ويتواجد في خمس قارات حول العالم.

يقدم بنك ABC في الأردن كافة الأعمال المصرفية من خلال مركزه الرئيسي في عمان وفروعه المنتشرة داخل المملكة والبالغ عددها 26 فرعاً و55 جهازاً للصرف الآلي ATM. يقدم البنك 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 عملاءه بالإضافة إلى تقديم استشارات مالية من خلال الشركة التابعة له شركة التعاون العربي للاستثمارات المالية ABC Investments.

ويحرص البنك على الابتكار التكنولوجي وتوفير أحدث الخدمات المصرفية الرقمية لعملائه.

وتأكيداً على نظرة بنك ABC الاستراتيجية بأن يشهد اقتصاد البلد تحسناً ملموساً في الأنشطة الاقتصادية خلال الفترة المقبلة بالرغم من التحديات الاقتصادية والسياسية التي يمر بها الأردن، سيقوم البنك خلال عام 2021 بافتتاح مبنى الإدارة العامة الجديد الذي سيلبي احتياجات البنك الحالية والمستقبلية. ويأتي افتتاح هذا المبنى لتعزيز استثمارات بنك ABC الأردن في السوق الأردني وللمحافظة على مكانته بالسوق كأحد أكثر البنوك المتميزة التي تنتمي إلى واحدة من أكبر المجموعات المصرفية في المنطقة.

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

السوق المحلي "بورصة عمان"	البورصات الأجنبية
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 الأردن.



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](http://www.abci.com.jo) - [info@abci.com.jo](mailto:info@abci.com.jo)

الفروع:

لا يوجد فروع للشركة



الوضع التنافسي للشركة وحصتها من السوق للخمس سنوات الماضية:

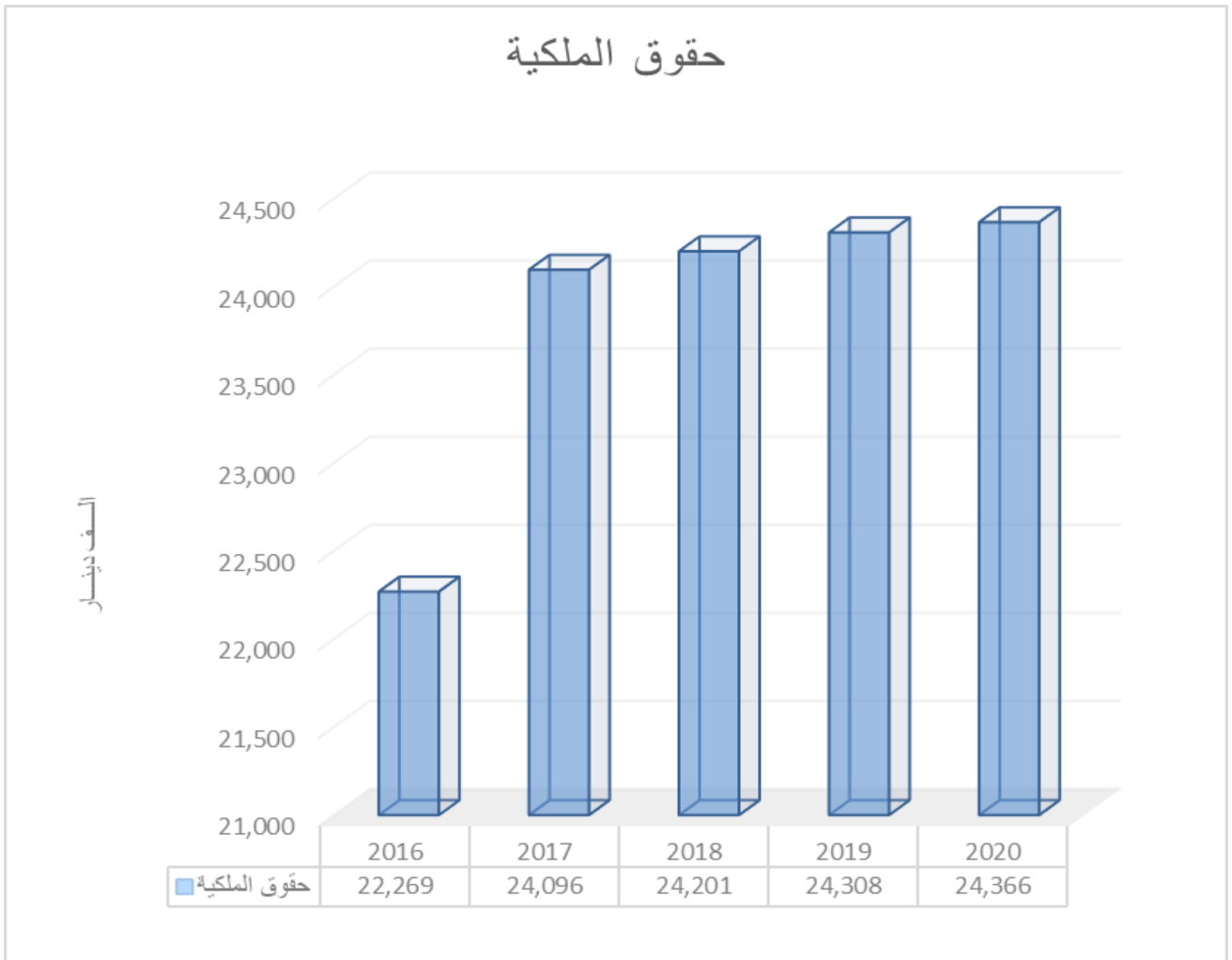
انخفض حجم التداول العام بالسوق الأردني بنسبه (33%) عن العام السابق، وبالرغم من ذلك استطاعت الشركة المحافظة على حصة سوقية من اجمالي حجم السوق بنسبة (3.8%) بالمركز الثامن في ترتيبها ضمن 56 شركة وساطة محلية عاملة في سوق رأس المال الأردني، بمعدل انخفاض في حجم التداول بنسبة (22%) عن العام السابق.

السنة	حجم التداول		ترتيب الشركة	حصة الشركة من السوق
	السوق	الشركة		
2020	2,179,132,036	82,360,996	56/8	%3.8
2019	3,262,617,067	105,571,445	57/11	%3.2
2018	4,705,597,188	121,525,244	58/8	%2.6
2017	5,907,519,572	172,401,159	57/8	%2.9
2016	4,680,768,698	182,801,504	57/8	%3.9



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).

2016	2017	2018	2019	2020	حقوق الشركاء
ألف دينار	ألف دينار	ألف دينار	ألف دينار	ألف دينار	رأس المال
15,600	15,600	15,600	15,600	15,600	احتياطي الإجمالي
5,077	5,307	5,482	5,676	5,851	احتياطي أخطار عامة
231	254	-	-	-	أرباح مدورة
1,361	2,935	3,119	3,032	2,915	مجموع حقوق الشركاء
22,269	24,096	24,201	24,308	24,366	



المركز المالي للشركة ونتائج أعمالها والذي يشمل الأمور التالية:  
• تحليل المركز المالي للشركة ونتائج أعمالها خلال السنة المالية.

المركز المالي					
2016	2017	2018	2019	2020	الموجودات
الف دينار	الف دينار	الف دينار	الف دينار	الف دينار	
8,914	5,448	5,627	9,008	9,688	أرصدة لدى البنوك
22,545	25,448	26,468	24,757	26,420	ذمم مدينة بالصافي
149	183	164	124	137	أرصدة مدينة أخرى
2,092	1,850	1,850	1,850	1,697	أرض معدة للبيع
70	46	31	20	44	الممتلكات والمعدات
7	11	15	14	18	الموجودات غير الملموسة
-	-	1,343	1,181	1,192	موجودات ضريبية مؤجلة
33,777	32,986	35,498	36,954	39,196	مجموع الموجودات

المطلوبات وحقوق الشركاء					
2016	2017	2018	2019	2020	المطلوبات
الف دينار	الف دينار	الف دينار	الف دينار	الف دينار	
-	2,411	2,836	1,773	3,418	بنوك دائنة
8,835	5,423	5,295	8,408	9,411	ذمم دائنة
1,878	446	2,460	1,636	1,415	أرصدة دائنة أخرى
303	177	322	492	122	تأمينات نقدية
492	433	384	337	464	مخصص ضريبة الدخل
11,508	8,890	11,297	12,646	14,830	مجموع المطلوبات

2016	2017	2018	2019	2020	حقوق الشركاء
الف دينار	الف دينار	الف دينار	الف دينار	الف دينار	
15,600	15,600	15,600	15,600	15,600	رأس المال
5,077	5,307	5,482	5,676	5,851	الاحتياطي الإجمالي
231	254	-	-	-	احتياطي أخطار عامة
1,361	2,935	3,119	3,032	2,915	الأرباح المدورة
22,269	24,096	24,201	24,308	24,366	مجموع حقوق الشركاء
33,777	32,986	35,498	36,954	39,196	مجموع المطلوبات وحقوق الشركاء

استطاعت الشركة رغم التذبذبات العديدة في الأسواق المالية المحلية و العالمية بسبب الظروف الصحية و السياسية التي عصفت بالمنطقة و العالم خاصة فيما يتعلق بجائحة كورونا و التي ما زالت آثارها مستمرة و ملموسة على ارض الواقع من الحفاظ على نمط تحقيق الإيرادات التشغيلية رغم استمرار آثار الأزمة الصحية الراهنة و الازمة السياسية بالمناطق المحيطة و الصعوبات التي يواجهها القطاع بشكل عام و السوق المالي الأردني بشكل خاص، على ضوء الامتثال لقرارات الجهات الرسمية التي تضمنت التعطل الاجباري عن العمل و حظر التجول الشامل، حيث حققت الشركة إيرادات اجمالية بلغت (4) مليون دينار خلال عام 2020 بزيادة مقدارها (10%) عن عام 2019، هذا و استطاعت الشركة المحافظة على مستوى نفقاتها التشغيلية بنسبة زيادة (1.6%) عن عام 2019 بالرغم من مصاريف المحافظة على استمرارية العمل التي تكبدتها الشركة خلال فترة الأزمة، و ذلك كجزء من تحسين الأداء و تعظيم الأرباح و الحفاظ على مستوى الخدمات المقدمة لعملائها، علما بأن جميع الذمم غير العاملة مغطاة بالكامل و بنسبة 100% من المخصصات.

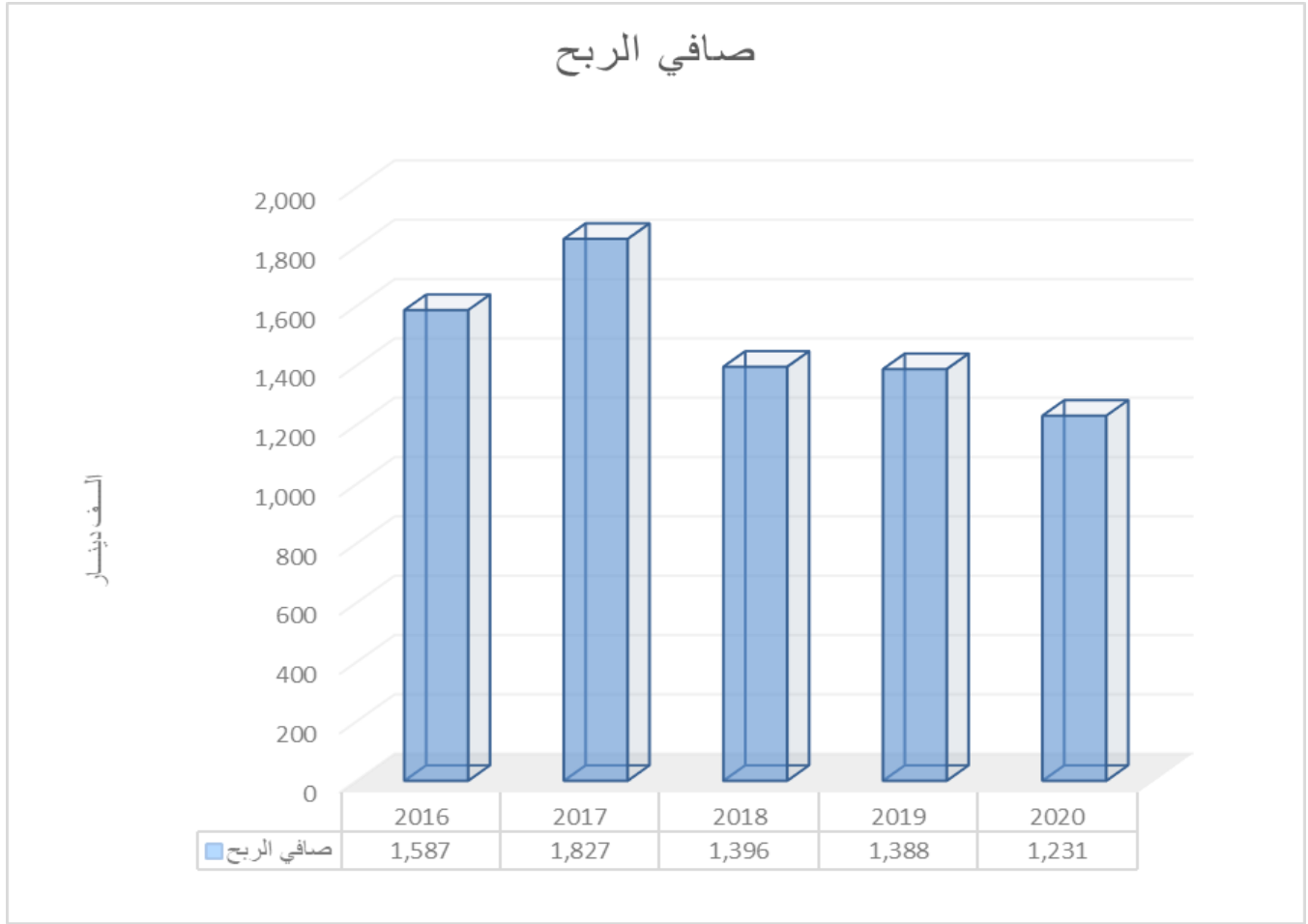
ولدى تحليل إيرادات الشركة يلاحظ ارتفاع إيرادات الشركة من عمولات التداول المتحصلة بنسبة (51%) عن عام 2019، كذلك استطاعت الشركة المحافظة على صافي الفوائد المتحققة حيث بلغ للعام 2020 (2.6 مليون دينار) قياسا ب (2.7 مليون دينار) عن عام 2019.

انسجاما مع توجهات هيئة المديرين و مجلس إدارة بنك المؤسسة العربية (الشركة الأم) استمرت الشركة بسياسة عدم الاحتفاظ بأي محفظة خاصة بها، الأمر الذي ساعد الشركة على تجنب المخاطر المرافقة لها و الانخفاضات 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 و ذلك لتجنب مضاعفات الأزمة المالية الحالية للشركة و عملاءها، و لذلك حرصت الشركة على استغلال أكبر للسيولة خلال العام المنصرم مما ساهم في تسيير أمور الشركة التشغيلية حسب الخطة الموضوعية لإدارة التدفقات النقدية للشركة فوصلت السيولة النقدية للشركة كما في 31 كانون الثاني 2020 (25%) من إجمالي موجوداتها.



قائمة الدخل الشامل					
2016	2017	2018	2019	2020	الإيرادات
الف دينار	الف دينار	الف دينار	الف دينار	الف دينار	
1,268	1,046	912	918	1,388	عمولات تداول
2,494	2,676	2,662	2,690	2,606	الفوائد الدائنة
19	(34)	(13)	2	(13)	فروقات عملة
91	22	67	13	16	إيرادات أخرى
3,872	3,710	3,628	3,624	3,997	
					المصاريف
1,574	1,664	1,629	1,698	1,726	مصاريف إدارية وعمومية
18	17	12	-	-	صندوق حماية المستثمر
125	(650)	125	(120)	308	مخصص خسائر تسهيلات ائتمانية متوقعة
46	107	80	89	46	فوائد مدينة
45	33	26	21	18	مصاريف الاستهلاكات
60	242	-	-	153	مخصص تدني اراضي
1,868	1,413	1,872	1,688	2,251	
2,004	2,297	1,756	1,935	1,746	ربح السنة قبل الضريبة
417	470	360	547	515	ضريبة دخل السنة
1,587	1,827	1,396	1,388	1,231	ربح السنة
-	-	-	-	-	الدخل الشامل الاخر
1,587	1,827	1,396	1,388	1,231	مجموع الدخل الشامل للسنة



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

#### هيئة مديري الشركة:

يتولى إدارة الشركة هيئة مديرين مكونة من بنك ABC الأردن ممثلاً بخمسة أعضاء يشغلها السادة المعينين التالية  
أسمائهم:

- السيد بشير ابو القاسم عمر معتوق / رئيس هيئة المديرين.
- السيد جورج فرح جريس صوفيا / نائب رئيس هيئة المديرين.
- السيد حكم شفيق فرحان الزوايدة.
- السيد رأفت بسيم سليمان الهلسه.
- السيد عدنان صالح محمد الشوبكي.

نبذة تعريفية عن رئيس وأعضاء هيئة المديرين والرئيس التنفيذي:



السيد بشير أبو القاسم عمر معتوق  
رئيس هيئة المديرين - ممثل عن بنك المؤسسة العربية المصرفية (الأردن)  
تاريخ العضوية: 9/11/2014.  
تاريخ الميلاد: 28/2/1969.

#### المنجزات العلمية:

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

#### الخبرات العملية:

- 2019/11/3 لغاية تاريخه رئيس هيئة مديري شركة التعاون العربي للاستثمارات المالية.
- 9/11/2014 - 2/11/2019 نائب رئيس هيئة مديري 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 Company.
- 1994 - 1998 محلل مالي / الشركة الليبية للاستثمارات الخارجية (لافيكو).

#### العضويات الأخرى:

- 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 Company.
- 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.



السيد جورج فرح جريس صوفيا

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

تاريخ العضوية: 1/8/2018.

تاريخ الميلاد: 2/5/1966.

المنجزات العلمية:

• بكالوريوس إدارة الأعمال / لندن - بريطانيا.

الخبرات العملية:

- 2020/1/9 لغاية تاريخه مدير عام / بنك المؤسسة العربية المصرفية (الأردن).
- 11/2019 تكليف للقيام بأعمال المدير العام / بنك المؤسسة العربية المصرفية (الأردن).
- 3/11/2019 لغاية تاريخه نائب رئيس هيئة مديري شركة التعاون العربي للاستثمارات المالية.
- 8/2019 نائب مدير عام / بنك المؤسسة العربية المصرفية (الأردن).
- 1/8/2018 لغاية 2/11/2019 عضو هيئة مديرين في شركة التعاون العربي للاستثمارات المالية.
- 2015/8 لغاية 2019/8 التكليف للقيام بأعمال المدير العام عند عدم وجود المدير العام/ بنك المؤسسة العربية المصرفية (الأردن).
- 2009/8 - 2019/8 رئيس مجموعة الأعمال المصرفية بالتجزئة / بنك المؤسسة العربية المصرفية (الأردن).
- 10/2005 - 8/2009 مساعد المدير العام / رئيس مجموعة الأعمال المصرفية بالتجزئة / كابيتال بنك (الأردن).
- 3/2001 - 10/2005 مدير الأعمال المصرفية بالتجزئة / بنك SGBJ.
- 1990 - 3/2001 بنك HSBC - الأردن/ حيث عمل في مجالي الخدمات المصرفية الشخصية وحسابات الشركات.
- 1/5/2010 - 14/7/2011 عضو مجلس إدارة / شركة الفيزا الأردن لخدمات الدفع (الأردن).



السيد حكم شفيق فرحان الزوايدة

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

تاريخ العضوية: 1/5/2018.

تاريخ الميلاد: 1/10/1972.

#### المنجزات العلمية:

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

#### 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 United Kingdom / Banque Francaise De L'Orient.
- 6/1995 - 6/1996 متداول بالعملات الأجنبية United / Banque Francaise De L'Orient Kingdom.
- 1 - 5/1995 موظف ائتمان United Kingdom - London / Banque Francaise De L'Orient.

#### العضويات الأخرى:

- 8/8/2014 ولغاية تاريخه عضو مجلس إدارة بنك المؤسسة العربية المصرفية (الأردن).
- 10/2007 - 9/2015 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 رأفت بسيم سليمان الهلسه

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

تاريخ العضوية: 1/8/2018.

تاريخ الميلاد: 10/1/1955.

#### المنجزات العلمية:

- ماجستير في الاقتصاد والإحصاء / 1984 / الجامعة الأردنية.
- عضو في الأكاديمية الأمريكية للإدارة المالية / 2004 (محل 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 أبوظبي الوطني.
- 2008 - 2011 نائب رئيس رئيسي - رئيس الائتمان - إدارة المخاطر / بنك أبوظبي 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 الأخرى:

- 27/4/2015 ولغاية تاريخه عضو مجلس إدارة بنك المؤسسة العربية المصرفية (الأردن).
- 2001 - 2005 عضو مجلس إدارة وعضو لجنة التدقيق في كل من بنك الانماء الصناعي، المجموعة العربية الأردنية للتأمين، وشركة ترافيكو (ممثلاً لبنك المؤسسة العربية المصرفية (الأردن)).
- 1999 - 2001 عضو مجلس إدارة وعضو لجنة التدقيق في كل من شركة التبغ والسجائر الأردنية والشركة الأردنية لضمان القروض (ممثلاً للبنك العربي (الأردن)).



السيد عدنان صالح محمد الشوبكي

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

تاريخ العضوية: 3/11/2019.

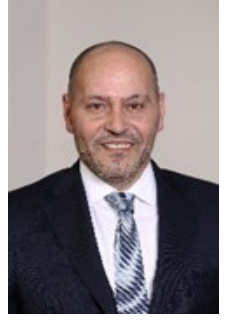
تاريخ الميلاد: 3/8/1973.

#### المنجزات العلمية:

- شهادة التدقيق الداخلي الأمريكية المعتمدة - The Institute of Internal Auditors- CIA 11/2003
- بكالوريوس إدارة عامة - فرعي علوم كمبيوتر / 1994 / جامعة اليرموك.

#### الخبرات العملية:

- 2/1/2014 لغاية تاريخه رئيس مجموعة الدعم والمساندة / بنك المؤسسة العربية المصرفية (الأردن).
- 3/11/2019 لغاية تاريخه عضو هيئة مديري شركة التعاون العربي للاستثمارات المالية.
- 31/12/2013 - 2/2009 رئيس دائرة التدقيق الداخلي/ بنك المؤسسة العربية المصرفية (الأردن).
- 1/2009 - 7/2006 نائب الرئيس التنفيذي لشؤون العمليات/ شركة التعاون العربي للاستثمارات المالية.
- 2006 - 1996 مدير التدقيق الداخلي/ بنك المؤسسة العربية المصرفية (الأردن).
- 1996 - 1994 مدقق / بنك عمان للاستثمار.
- 31/7/2018 - 1/1/2014 عضو هيئة مديري شركة التعاون العربي للاستثمارات المالية.



السيد معتز جواد محمد مرقة  
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:

- 2010/7/26 لغاية تاريخه الرئيس التنفيذي لشركة التعاون العربي للاستثمارات المالية.
- 2007 - 2010/7/25 نائب الرئيس التنفيذي لشؤون الاستثمار / شركة التعاون العربي للاستثمارات المالية.
- 2006-2007 مدير عام / شركة التداول للخدمات المالية.
- 1994-2006 مدير دائرة الاستثمارات الأجنبية / بنك الاستثمار العربي الأردني.

العضويات:

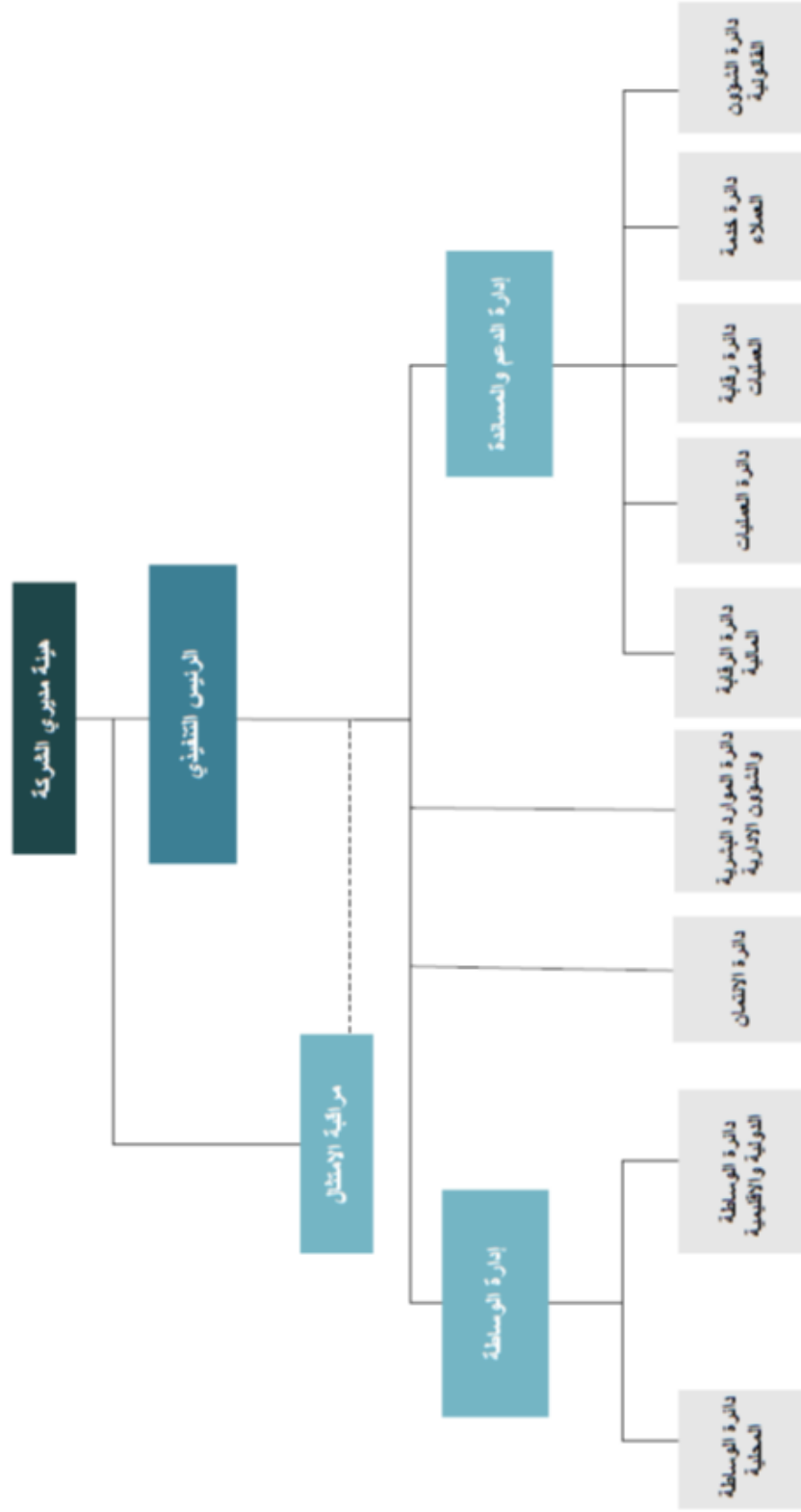
- 2010-2011 عضو مجلس ادارة بورصة عمان (ممثل عن شركة التعاون العربي للاستثمارات المالية).
- 2004-2007 عضو مجلس إدارة جمعية معتمدي سوق رأس المال.

كشف بأسماء الإدارة التنفيذية والموظفين ومؤهلاتهم وخبراتهم ورتبهم الوظيفية:

الرقم	الاسم	الرتبة الوظيفية	المؤهل العلمي
1	معتز جواد محمد مرقة	الرئيس التنفيذي	ماجستير علوم مالية و مصرفية/بكالوريوس إدارة أعمال - فرعي محاسبة
2	عدنان احمد مختار محمدي	مدير إدارة الوساطة المالية	بكالوريوس علوم اداريه
3	إدوارد عماد فرح السماوي	مدير دائرة الوساطة الدولية والإقليمية	ماجستير تجارة دولية /بكالوريوس ادارة اعمال
4	مسار هاني فؤاد حمارنة	مدير دائرة الوساطة المحلية	بكالوريوس اقتصاد و علوم إدارية- تخصص ادارة اعمال
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 الدائرة القانونية	بكالوريوس قانون
8	غالب تيسير غالب طهوب	مدير دائرة خدمة العملاء	بكالوريوس ادارة صحية
9	ماري أن وليم جميل دبابة	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 شعيبان علي نبروخ	وسيط محلي رئيسي	بكالوريوس هندسة البرمجيات
15	اشرف ممدوح عيسى العبدلات	وسيط محلي رئيسي	بكالوريوس علوم سياسية
16	فاطمة محمد عبد القادر نعمان	موظف خدمة عملاء رئيسي	دبلوم محاسبة
17	آلاء حسين عليان الهرامشة	مشرف موارد بشرية	ماجستير إدارة اعمال / 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 الطويلة	موظف خدمة عملاء رئيسي	بكالوريوس اللغة الإنجليزية وآدابها
21	أماني محمد عبد العزيز الأسمر	مشرف شؤون إدارية	دبلوم علوم مالية و مصرفية
22	علا بدري باسم يوسف الحلو	موظف خدمة عملاء رئيسي	دبلوم إدارة الأعمال
23	يونس ابراهيم اسماعيل طه	موظف شؤون إدارية	توجيهي
24	مريانا سهيل ميخائيل قورة	موظف خدمة عملاء	بكالوريوس محاسبة
25	عدي ثابت ماجد العزة	موظف ائتمان رئيسي	بكالوريوس علوم مالية و مصرفية
26	عمر خالد مطلق الرواجفة	مشرف حسابات وساطة دولية وإقليمية	بكالوريوس إدارة اعمال
27	وائل محمد توفيق فؤاد زيد الكيلاني	موظف رقابة مالية رئيسي	بكالوريوس محاسبة
28	حمزه زياد محمود بوادي	موظف ائتمان رئيسي	بكالوريوس علوم مالية و مصرفية
29	مايك ماهر ميشيل الخوري	مشرف مراقبة امتثال	ماجستير إدارة اعمال
30	فارس منصور منصور ابو صليح	وسيط حسابات دولية وإقليميه رئيسي	بكالوريوس تمويل
31	زياد خالد محمود بنات	مسؤول حسابات وساطة دولية	ماجستير مصارف
32	اماني احمد عبد الرحمن خريسات	وسيط رئيسي - حسابات محلية	بكالوريوس تكنولوجيا المعلومات
33	طارق مزيد حسن صالحه	مسؤول عمليات	بكالوريوس محاسبة

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 (33) موظف كما في نهاية عام 2020 بمؤهلات علمية مختلفة، وكما هو مبين بكشف موظفي الشركة أعلاه.

المؤهل العلمي	العدد
ماجستير	7
بكالوريوس	22
دبلوم	3
ثانوية عامة	1
إجمالي عدد الموظفين	33

الدورات التدريبية التي خضع لها موظفي الشركة خلال عام 2020:

اسم الدورات والورش التدريبية	عدد الموظفين	#
دورات متخصصة في تنمية الموارد البشرية وتطوير المهارات	1	1
دورات متخصصة في عمليات الاستثمار والخزينة	2	2
دورات متخصصة في إدارة المخاطر والأزمات المصرفية والتدقيق والرقابة والمطابقة	3	3
دورات متخصصة في مجال تكنولوجيا المعلومات وأنظمتها	17	4
التدريب عبر الانترنت Online Training		
Code Of Conduct	جميع موظفي الشركة	5
Whistleblowing	جميع موظفي الشركة	6
InfoSec online training	جميع موظفي الشركة	7
Financial Crime –AML	جميع موظفي الشركة	8
Anti-Bribery and Anti-Corruption	جميع موظفي الشركة	9
Sanctions	جميع موظفي الشركة	10

## وصف للمخاطر التي تتعرض الشركة لها:

الشركة كغيرها من شركات الوساطة المالية وشركات الخدمات المالية تواجه العديد من المخاطر المتعلقة بطبيعة الاعمال والنشاطات، ومع اختلاف المخاطر التي تواجه الشركة فإن أبرز المخاطر ما يلي:

### • مخاطر الائتمان:

من اهم المخاطر التي تواجه الشركة هي مخاطر الائتمان حيث قامت الشركة بإدارة مخاطر الائتمان من خلال وضع سياسة ائتمانية ومنتجات معتمده 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 الحصيفة ارتكازاً على إدارة المخاطر لإيجاد المرونة الكافية بما يتناسب مع الاوضاع العامة، وعموماً تراعي الشركة للوقاية من مخاطر الائتمان ما يلي :

- توفير المناخ الملائم لإدارة المخاطر الائتمانية.
- اعتماد سياسة وإجراءات سليمة لمنح الائتمان والتعامل معه ومتابعته.
- اعتماد إجراءات كافية للرقابة 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:

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

• **مخاطر تكنولوجيا المعلومات واستمرارية العمل:**

واجهت الشركة مخاطر استمرارية العمل على ضوء الامتثال لقرارات الجهات الرسمية بسبب جائحة كورونا التي تضمنت التعتل الاجباري عن العمل وحظر التجول الشامل خصوصاً فيما يتعلق بالبورصات الأجنبية حيث تغلبت الشركة على هذه المشكلة من خلال الحصول على تصاريح تنقل لموظفيها للحفاظ على استمرارية العمل لتمكين موظفيها من الوصول الى مقر الشركة ،ومن ناحية ثانية كان هذا التحدي حافز للشركة لاستحداث إمكانيات العمل عن بعد ضمن وقت قياسي بعد اتخاذ كافة السبل المتاحة لتأمين البنية التحتية والدعم الفني والنهوض بتكنولوجيا المعلومات ومتابعة الجهات الرقابية لقبول وتفعيل العمل عن بعد لتشمل السوق المحلي حيث تم تفعيل العمل عن بعد حسب الأصول الأمر الذي عزز قدرة الشركة على الحفاظ على استمرارية اعمالها ضمن اشد الظروف ،مع الاخذ بعين الاعتبار دائماً وابتداءً مخاطر القوه القاهرة التي تشمل على سبيل المثال لا الحصر مخاطر انقطاع خطوط الاتصالات والاعطال الفنية وغيرها من مخاطر القوه القاهرة .

• **مخاطر القوه القاهرة:**

الشركة كغيرها من القطاعات المحلية والأجنبية تتأثر بظروف القوه القاهرة وما ينشأ عنها من مخاطر والتي قد يترتب عليها انقطاع سير اعمالها بسبب القضاء والقدر او القوه القاهرة او تعطل اجهزة العمل الداخلية او الخارجية او اعمال الشغب او الاضطرابات المدنية او العصيان المسلح او الحروب و/أو نتيجة تجميد اموالها وحساباتها و/أو تقييد نشاطاتها واعمالها بقرارات من الجهات ذات العلاقة و/او قرارات الجهات الرسمية و/او الرقابية و/او المنظمة محلياً و/أو إقليمياً و/أو دولياً او اي اسباب خارجة عن سيطرتها او اغلاق تعجيزي بتعطيل المستخدمين عن العمل او نتيجة تعرض شركات الوساطة و/او البنوك المراسلة و/او البورصات والاسواق المالية لمثل هذه الظروف ، والتي تشمل أيضا على سبيل المثال لا الحصر إفلاس و/أو تعليق اعمال الوسيط الخارجي و/أو تجميد نشاطاته و/أو الحجز على أمواله المنقولة وغير المنقولة ومن ضمنها المراكز المفتوحة لمصلحة العميل وعموماً أي حالات تخرج عن إرادة وسيطرة الشركة.

وتتبع الشركة العديد من الطرق للحد و/او لتجنب مثل هذه المخاطر قدر الإمكان ومن ضمن الإجراءات التي تتخذها الشركة هو الامتثال الكامل للتشريعات المحلية والمحافظة على متطلبات التراخيص اللازمة من الجهات الرقابية وتحديثها باستمرار واعتماد سياسات وإجراءات عمل لنشاطاتها وتحديثها باستمرار والتعامل مع وسطاء اقليميين او عالميين ذوي تصنيف ائتماني مقبول وغيرها من الإجراءات.

**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 تتسجم 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 الـ 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).
- العمل على الاستثمار بمتطلبات تكنولوجيا المعلومات والأنظمة والاتصالات وتطويرها لتعزيز قدرات الشركة المستقبلية لتقديم أفضل الخدمات لعملائها وللحفاظ على استمرارية اعمال الشركة والتي تشمل العمل عن بعد واتباع أفضل السبل لحماية الأنظمة والبيانات ضمن أفضل الممارسات.

## أتعاب مدقق الحسابات:

بلغت أتعاب مدقق الحسابات القانوني (ديلويت ان توش الاردن) عن عام 2020 كالتالي:


- تدقيق حسابات الشركة مبلغ (8,510 دينار أردني).
  - تدقيق مدى التزام الشركة بالتشريعات الناظمة لمكافحة غسل الاموال وتمويل الارهاب مبلغ (3,497 دينار أردني).
- هذا ولم يقدم مدقق الحسابات أي خدمات أخرى للشركة خلال عام 2020.



## 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 2021.

عضو  
حكم الزوايدة



عضو  
عدنان الشوبكي



نائب الرئيس  
جورج فرح صوفيا



رئيس هيئة المديرين  
بشير معتوق



عضو  
رأفت الهلسه







إقرار

تقر شركة التعاون العربي للاستثمارات المالية بصحة ودقة واكتمال المعلومات الواردة في هذا التقرير السنوي لعام 2020.

رئيس هيئة المديرين

بشير معتوق



معتز مرقة

الرئيس التنفيذي



زيد هيكل

مدير دائرة الرقابة المالية



## البيانات المالية السنوية

- لشركة التعاون العربي للاستثمارات المالية ذ.م.م لعام 2020 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 الأردنية الهاشمية

القوائم المالية للسنة المنتهية في  
٣١ كانون الأول ٢٠٢٠  
مع تقرير مدقق الحسابات المستقل

شركة التعاون العربي للاستثمارات المالية  
(شركة ذات مسؤولية محدودة)  
عمان - المملكة الأردنية الهاشمية  
٣١ كانون الأول ٢٠٢٠

جدول المحتويات

<u>قائمة</u>	تقرير مدقق الحسابات المستقل
أ	قائمة المركز المالي
ب	قائمة الأرباح أو الخسائر والدخل الشامل
ج	قائمة التخيرات في حقوق الملكية
د	قائمة التدفقات النقدية
<u>صفحة</u>	
٥٧ - ١	ايضاحات حول القوائم المالية

## 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 ٢٠٢٠ ، وكل من قوائم الأرباح أو الخسائر والدخل الشامل والتغيرات في حقوق الملكية والتدفقات النقدية للسنة المنتهية بذلك التاريخ وملخص للسياسات المحاسبية الهامة ومعلومات إيضاحية أخرى .

في رأينا ، إن القوائم المالية المرفقة تظهر بصورة عادلة ، من جميع النواحي الجوهرية ، المركز المالي للشركة كما في ٣١ كانون الاول ٢٠٢٠ 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. و نعتقد بأن بيانات التدقيق الثبوتية التي حصلنا عليها كافية ومناسبة لتوفر أساساً لرأينا .

### مسؤوليات الإدارة والقائمين على الحوكمة في إعداد القوائم المالية

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

عند إعداد القوائم المالية، إن الإدارة مسؤولة عن تقييم قدرة الشركة على الاستمرار كمنشأة مستمرة، والإفصاح، حسبما يقتضيه الحال، عن المسائل المتعلقة بالاستمرارية واستخدام مبدأ الاستمرارية المحاسبي إلا إذا قررت الإدارة 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.

### 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 عالٍ 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 ومعقولية التقديرات المحاسبية والإيضاحات المتعلقة بها المعدة من قبل الإدارة.

**Deloitte.**

- ٣ -

• باستنتاج حول مدى ملاءمة استخدام الادارة لمبدأ الاستمرارية المحاسبي ، وبناء على أدلة التدقيق التي تم الحصول عليها ، في حال وجود حالة جوهرية من عدم التيقن متعلقة بأحداث أو ظروف قد تثير 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 الاحداث 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 والاحداث 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 أند توش (الشرق الأوسط) - الأردن

عمان - الأردن  
٢٩ آذار ٢٠٢١

كريم بهاء النابلسي  
اجازة رقم (٦١١)

Deloitte & Touche (M.E.)  
ديلويت أند توش (الشرق الأوسط)  
010101



قائمة (١)

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

٢٠٢٠		٢٠١٩		ايضاح	الموجودات
دينار	دينار	دينار	دينار		
٩,٦٨٧,٧٨٧	٩,٠٠٧,٨٢٤	٤			أرصدة لدى بنوك ومؤسسات مالية أخرى
١,٩٦١,٨٠٨	٣,١٧٢,٨٨٧	١/٥			ذمم عملاء مدينة - نقدي
٢٤,٤٥٨,٥٥٨	٢١,٥٨٤,١٨٧	ب/٥			ذمم عملاء مدينة - هامش
١٣٧,٢٧٢	١٢٣,٧٨٠	٦			أرصدة مدينة أخرى
١,٦٩٦,٧٣٤	١,٨٤٩,٨٥٠	٧			اراضي معدة للبيع
١,١٩٢,٢٨٠	١,١٨٠,٦٥٩	ج/١٢			موجودات ضريبية مؤجلة
٤٤,٠٧٥	٢٠,٢١٥	٨			ممتلكات ومعدات - بالصافي
١٧,٥٩٧	١٣,٨٣٥	٩			موجودات غير ملموسة
<u>٣٩,١٩٦,١١١</u>	<u>٣٦,٩٥٣,٢٣٧</u>				مجموع الموجودات
<b>المطلوبات وحقوق الملكية</b>					
المطلوبات :					
٣,٤١٨,٤٤٢	١,٧٧٢,٥٠٠	١٠			بنوك دائنة
٩,٤١٠,٩٦٤	٨,٤٠٧,٥٦١				ذمم دائنة - وساطة مالية
١,٤١٥,١٣٨	١,٦٣٥,٩٣١	١١			أرصدة دائنة أخرى
١٢٢,٢٩٧	٤٩٢,١٩١				تأمينات نقدية
٤٦٣,٧٥٨	٣٣٧,٤٨٦	١/١٢			مخصص ضريبة الدخل
<u>١٤,٨٣٠,٥٩٩</u>	<u>١٢,٦٤٥,٦٦٩</u>				مجموع المطلوبات
<b>حقوق الملكية - قائمة (ج) :</b>					
١٥,٦٠٠,٠٠٠	١٥,٦٠٠,٠٠٠	١٣			رأس المال
٥,٨٥٠,٦٢٢	٥,٦٧٦,٠٩٢	١٣			احتياطي إجباري
٢,٩١٤,٨٩٠	٣,٠٣١,٤٧٦	١٤			أرباح متدورة
<u>٢٤,٣٦٥,٥١٢</u>	<u>٢٤,٣٠٧,٥٦٨</u>				مجموع حقوق الملكية
<u>٣٩,١٩٦,١١١</u>	<u>٣٦,٩٥٣,٢٣٧</u>				مجموع المطلوبات وحقوق الملكية

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

قائمة (ب)

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

للسنة المنتهية في		إيضاح	
٢٠٢٠	٢٠١٩		
دينار	دينار		
			الإيرادات :
٩١٧,٦٣٨	١,٣٨٨,٣٩٧	١٥	عمولات التداول
٢,٦٨٩,٩٠٤	٢,٦٠٦,٠٢٨		فوائد دائنة
١,٩٣٧	(١٣,٢٨٨)		(خسائر) أرباح فروقات عملة
١٣,٩٤٢	١٦,٠٩١		إيرادات أخرى
<u>٣,٦٢٣,٤٢١</u>	<u>٣,٩٩٧,٢٢٨</u>		مجموع الإيرادات
			المصاريف :
١,٦٩٧,٦٠٧	١,٧٢٥,٩٨٠	١٦	مصاريف إدارية
(١١٩,٧٨٦)	٣٠٦,١١٠	٥	مخصص (وفر) خسائر إنتمانية متوقعة - تسهيلات مباشرة
-	٢,٠٦٨	١١	مخصص خسائر إنتمانية متوقعة - تسهيلات غير مباشرة
-	١٥٣,١١٦	٧	مخصص تدني أراضي معدة للبيع
٨٩,٠٥٥	٤٦,٣٨١		أعباء التمويل
٢١,٣١٢	١٨,٢٦٩	٩ و ٨	استهلاكات واطفاءات
<u>١,٦٨٨,١٨٨</u>	<u>٢,٢٥١,٩٢٤</u>		مجموع المصاريف
١,٩٣٥,٢٣٣	١,٧٤٥,٣٠٤		الربح للسنة قبل الضريبة - قائمة (هـ)
(٥٤٧,٣٧٦)	(٥١٤,٧٠٩)	i/١٢	ضريبة الدخل
<u>١,٣٨٧,٨٥٧</u>	<u>١,٢٣٠,٥٩٥</u>		الربح للسنة / اجمالي الدخل الشامل - قائمة (ج)

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

قائمة (ج)

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

المجموع	أرباح مدورة	إحتياطي إجباري	رأس المال
دينار	دينار	دينار	دينار
٢٤,٣٠٧,٥٦٨	٣,٠٣١,٤٧٦	٥,٦٧٦,٠٩٢	١٥,٦٠٠,٠٠٠
١,٢٣٠,٥٩٥	١,٢٣٠,٥٩٥	-	-
-	(١٧٤,٥٣٠)	١٧٤,٥٣٠	-
(١,١٧٢,٦٥١)	(١,١٧٢,٦٥١)	-	-
٢٤,٣٦٥,٥١٢	٢,٩١٤,٨٩٠	٥,٨٥٠,٦٢٢	١٥,٦٠٠,٠٠٠
٢٤,٢٠١,٤٧٧	٣,١١٨,٩٠٨	٥,٤٨٢,٥٦٩	١٥,٦٠٠,٠٠٠
١,٣٨٧,٨٥٧	١,٣٨٧,٨٥٧	-	-
-	(١٩٣,٥٢٣)	١٩٣,٥٢٣	-
(١,٢٨١,٧٦٦)	(١,٢٨١,٧٦٦)	-	-
٢٤,٣٠٧,٥٦٨	٣,٠٣١,٤٧٦	٥,٦٧٦,٠٩٢	١٥,٦٠٠,٠٠٠

لا يمكن التصرف بمبلغ ١,٩٢٢,٢٨٠ دينار من الأرباح المدورة كما في ٣١ كانون الأول ٢٠٢٠ مقابل موجودات ضريبية مؤجلة، إلا بمقدار ما يتحقق منه فعلاً وذلك استناداً إلى تعليمات البنك المركزي الأردني وهيئة الأوراق النقدية.

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

للعام ٢٠٢٠  
الرصيد كما في أول كانون الثاني ٢٠٢٠  
اجمالي الدخل الشامل للسنة - قائمة (ب)  
المحول الي الاحتياطي الاجباري  
توزيعات ارباح - ايضاح (١٣)  
الرصيد في نهاية السنة

للعام ٢٠١٩  
الرصيد كما في أول كانون الثاني ٢٠١٩  
اجمالي الدخل الشامل للسنة - قائمة (ب)  
المحول الي الاحتياطي الاجباري  
توزيعات ارباح - ايضاح (١٣)  
الرصيد في نهاية السنة

قائمة (د)

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

السنة المنتهية في		ايضاح
٢٠٢٠	٢٠١٩	
دينار	دينار	
١,٧٤٥,٣٠٤	١,٩٣٥,٢٣٣	التدفقات النقدية من عمليات التشغيل : الربح للسنة قبل الضريبة - قائمة (ب) تعديلات :
١٨,٢٦٩	٢١,٣١٢	٩ و ٨ استهلاكات واطفاءات
٣٠٦,١١٠	(١١٩,٧٨٦)	٥ مخصص خسائر إئتمانية متوقعة - تسهيلات مباشرة مخصص (وفر) خسائر إئتمانية متوقعة - تسهيلات غير مباشرة
٢,٠٦٨	-	١١ مخصص تدني أراضي معدة للبيع
١٥٣,١١٦	-	٧ التدفقات النقدية من عمليات التشغيل قبل التغيير في بنود رأس المال العامل
٢,٢٢٤,٨٦٧	١,٨٣٦,٧٥٩	التغيير في بنود رأس المال العامل :
(١,٩٧١,٤٧٠)	١,٨٣٠,٩٩١	(الزيادة) النقص في ذمم مدينة
(١٣,٤٩٢)	٤٠,٢٩٤	(الزيادة) النقص في ارصدة مدينة اخرى
١,٠٠٣,٤٠٣	٣,١١٢,٢٤٦	الزيادة في ذمم دائنة وساطة مالية
(١١١,٦٧٨)	٤٢,٢٩٤	(النقص) الزيادة في ارصدة دائنة اخرى
(٣٦٩,٨٩٤)	١٧٠,٠٧٧	(النقص) الزيادة في تأمينات نقدية
٧٦١,٧٣٦	٧,٠٣٢,٦٦١	صافي التدفقات النقدية من عمليات التشغيل قبل الضرائب المدفوعة
(٤٠٠,٠٥٨)	(٤٣١,٥٤١)	١/٢ الضرائب المدفوعة
٣٦١,٦٧٨	٦,٦٠١,١٢٠	صافي التدفقات النقدية من عمليات التشغيل
(٣٦,٩٣٢)	(٦,١٢٧)	٨ التدفقات النقدية من عمليات الاستثمار : (شراء) ممتلكات ومعدات
(٨,٩٥٩)	(٣,٣٢٥)	٩ (شراء) موجودات غير ملموسة
(٤٥,٨٩١)	(٩,٤٥٢)	صافي (الاستخدامات النقدية في) عمليات الاستثمار
(١,٢٨١,٧٦٦)	(٢,١٤٧,٦٥٦)	التدفقات النقدية من عمليات التمويل :
(١,٢٨١,٧٦٦)	(٢,١٤٧,٦٥٦)	توزيعات ارباح
(٩٦٥,٩٧٩)	٤,٤٤٤,٠١٢	صافي (الاستخدامات النقدية في) عمليات التمويل
٧,٢٣٥,٣٢٤	٢,٧٩١,٣١٢	صافي (النقص) الزيادة في النقد
٦,٢٦٩,٣٤٥	٧,٢٣٥,٣٢٤	النقد وما في حكمه - بداية السنة
		النقد وما في حكمه - نهاية السنة
١,١٧٢,٦٥١	١,٢٨١,٧٦٦	عمليات غير نقدية : عمليات التمويل توزيعات أرباح غير مدفوعة للشريك

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

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 ٢١ شباط ٢٠٢١ .

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 ٢٠١٩ ، 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 و عوائد 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 و عوائد تختلف عن تلك المتعلقة بقطاعات تعمل في بيئات اقتصادية اخرى .

الأدوات المالية

الإعتراف المبدئي والقياس:

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

- ٢ -

تُقاس الموجودات والمطلوبات المالية ميدئياً بالقيمة العادلة ، وتضاف تكاليف المعاملات التي تعود مباشرة إلى الاستحواذ أو إصدار موجودات ومطلوبات مالية إلى القيمة العادلة للموجودات المالية أو المطلوبات المالية ، أو خصمها منها ، حسب الضرورة ، عند الاعتراف الميدئى ، كما تُثبِت تكاليف المعاملة المتعلقة مباشرة باقتناء موجودات مالية أو مطلوبات مالية بالقيمة العادلة من خلال قائمة الأرباح أو الخسائر مباشرة في قائمة الأرباح أو الخسائر.

إذا كان سعر المعاملة يختلف عن القيمة العادلة عند الاعتراف 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 الاعتراف 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 الاعتراف الأولي ، سيتم اخذ الربح أو الخسارة المؤجلة إلى قائمة الأرباح أو الخسائر 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 الغاء الاعتراف من تلك الاداء .

#### الموجودات المالية

##### الاعتراف الميدئى

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

#### القياس اللاحق

يتطلب 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 الأرباح أو الخسائر.



- ٣ -

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

- يمكن للشركة القيام بالاختبار بشكل غير قابل للإلغاء إدراج التخبيرات 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 المطلقة أو القيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر كما تم قياسها بالقيمة العادلة من قائمة الأرباح أو الخسائر إذا كان ذلك يقوم بإلغاء أو يخفض بشكل كبير عدم التطابق في المحاسبة (المشار إليها بخيار القيمة العادلة).

أدوات الدين بالتكلفة المطلقة 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 المطلقة 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 للتخبيرات 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 المستحوز عليه عبارة عن ترتيب التمويل الأساسي بغض النظر عما إذا كان قرضًا في شكله القانوني.

#### تقييم نموذج الاعمال

يعتبر تقييم نماذج الأعمال لإدارة الموجودات المالية أمرًا أساسيًا لتصنيف الأصل المالي. تحدد الشركة نماذج الأعمال على مستوى يعكس كيفية إدارة مجموعات الموجودات المالية معًا 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.



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 المبدئي بالأصل المالي، تقوم الشركة بتحديد ما إذا كانت الموجودات المالية المعترف بها مؤخرًا 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 الأرباح أو الخسائر. 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 الأرباح أو الخسائر 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 التغييرات في التدفقات النقدية التعاقدية في إطار السياسة المحاسبية المتعلقة بتعديل واستبعاد الموجودات المالية المبينة أدناه.

#### التدني

تقوم الشركة بالإعراف بمخصصات خسائر الائتمان المتوقعة على الأدوات المالية التالية التي لم يتم قياسها بالقيمة العادلة من خلال قائمة الأرباح أو الخسائر:

- 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 أدوات 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) شهراً ، أي العمر الزمني للخسائر الائتمانية المتوقعة التي تنتج عن تلك الأحداث الافتراضية على الأدوات المالية التي يمكن تحقيقها في غضون (١٢) شهراً بعد تاريخ الإبلاغ ، ويشار إليها بالمرحلة الأولى ؛ أو
- الخسائر الائتمانية المتوقعة لمدة (١٢) شهراً ، 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) شهراً.

تعتبر الخسائر الائتمانية المتوقعة تقديراً مرجحاً محتملاً 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 وفقاً لسعر الفائدة الفعال لأصل .

بالنسبة للسقوف غير المستقلة ، 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 مطروحاً 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 .

#### الموجودات المالية المتدنية ائتمانياً

يعتبر الأصل المالي " متدني ائتمانياً " عند وقوع حدث أو أكثر له تأثير ضار على التدفقات النقدية المستقبلية المقدرة للأصل المالي . يشار إلى الموجودات المالية المتدنية ائتمانياً كموجودات المرحلة الثالثة. تشمل الأدلة على التدني الائتماني 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 بنموح المدين ، لأسباب اقتصادية أو تعاقدية تتعلق بالصعوبة المالية للمدين ، تنازلاً ؛ أو
- إختفاء سوق نشطة لهذا الأصل المالي بسبب الصعوبات المالية ؛ أو
- شراء أصل مالي بخضم كبير يعكس الخسائر الائتمانية المتكبدة .

وفي حال تُعذر 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 ، تُعتبر المجموعة عوامل مثل عائدات السندات والتصنيف الائتماني وقدرة المدين على زيادة التمويل .

يُعتبر 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 ، يُعتبر 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 احتمالية 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 .

تُعتبر 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 .

عند تقييم ما إذا كان من غير المحتمل أن يدفع المدين التزامه الائتماني ، تأخذ الشركة في الحسبان المؤشرات النوعية والكمية . وتُعمد 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 و عقود الضمان المالي التي تخضع لمطالبات انخفاض القيمة لتقييم ما إذا كانت هناك زيادة كبيرة في مخاطر الائتمان منذ الاعتراف الأولى . إذا كانت هناك زيادة كبيرة في مخاطر الائتمان ، ستقوم الشركة بقياس مخصص الخسارة على أساس مدى الحياة بدلاً من الخسارة الإئتمانية 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 و عقود الضمان المالي التي تخضع لإنخفاض 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 الإحتمال المرجح للتخلف عن السداد والذي يستخدم لتحديد ما إذا كانت مخاطر الائتمان قد ارتفعت بشكل كبيرة .

بالنسبة إلى تمويل الشركات ، تشمل المعلومات الإستراتيجية الأفق 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 الأفراد ، تتضمن معلومات الإقراض الإستراتيجية التوقعات الاقتصادية عينها مثل الإقراض المؤسسي وتوقعات إضافية للمؤسسات 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 بناء 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
- احتمالية التخلف عن السداد مدى الحياة المتبقية بهذه النقطة من الزمن الذي تم تقديرها على أساس الحقائق والظروف عند الاعتراف الأولي للعرض.

تُعتبر احتماليات التخلف عن السداد إستراتيجية ، وتستخدم الشركة المنهجيات والبيانات ذاتها المستخدمة في قياس مخصصات الخسارة الائتمانية المتوقعه.

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 الأفراد ، 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 تغييرًا محيّنًا ، بالقيمة المطلقة ، في احتمالية عدم السداد سيكون أكثر أهمية بالنسبة لأداة مالية ذات احتمالية عدم سداد أولى أقل مقارنةً بأداة مالية ذات احتمالية عدم سداد أعلى.

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

#### تعديل وإلغاء الإعراف 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 الجهود القائمة لفرض 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 التفسير 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 ، تقوم الشركة بتقييم ما إذا كان هذا التعديل يؤدي إلى إلغاء الإعراف . وفقاً لمسياسة الشركة ، فإن التعديل يؤدي إلى إلغاء الاعتراف عندما يؤدي إلى اختلاف كبير في الشروط .

• العوامل النوعية ، مثل عدم بقاء التدفقات النقدية التعاقدية بعد التعديل على أنها فقط مدفوعات المبلغ الأصلي والفائدة على المبلغ الأصلي القائم (SPPI) ، أو التأخير في العملة أو التأخير في الطرف المقابل، أو مدى التأخير 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 وفقاً 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 متدنّي 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 . ترافق 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 الاعتراف ، تحدد الشركة ما إذا كانت مخاطر ائتمان الموجودات المالية قد زادت زيادة كبيرة منذ الاعتراف الأولي من خلال مقارنة:

- احتمالية عدم السداد للفترة المتبقية مقدره على أساس البيانات عند الاعتراف الأولي والشروط التعاقدية الأصلية ؛ مع
- احتمالية عدم السداد للفترة المتبقية في تاريخ التقرير استنادا إلى الشروط المعدلة.

وبخصوص الموجودات المالية المعدلة كجزء من سياسة التحمل للشركة ، عندما لا ينتج عن التعديل إلغاء الاعتراف ، 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 الاعتراف الأولي ، فإن مخصص الخسارة يقاس بمبلغ يساوي الخسارة الائتمانية المتوقعه 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 الاعتراف 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 الاحتفاظ بمخاطر ومنافع الملكية بشكل جوهري واستمراره بالسيطرة على الأصل المحول ، تقوم الشركة بالاعتراف بحصتها المتبقية في الأصل المحول والمطلوبات المتعلقة به في حدود المبالغ المتوقع دفعها . أما في حالة احتفاظ الشركة بكافة مخاطر ومنافع الملكية للأصل المالي المحول بشكل جوهري ، فإن الشركة تستمر بالاعتراف بالأصل المالي وبأية إقتراضات مرهونة للعوائد المستلمة .

عند إلغاء الاعتراف بأصل مالي بالكامل ، يتم الاعتراف بالفرق بين القيمة المدرجة للأصل ومجموع كلٍ من المبلغ المستلم والمستحق والمكاسب أو الخسائر المترتبة والتي تم الاعتراف بها في الدخل الشامل الآخر والمترتبة في حقوق الملكية في قائمة الأرباح أو الخسائر ، 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 الأرباح أو الخسائر 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 الأرباح أو الخسائر عند استردادها.



#### مخصص الخسارة الائتمانية المتوقعة

تُصنف الذمم المدينة التي تنطوي على دفعات ثابتة أو محددة وغير المدرجة في سوق نشط كقروض وذمم مدينة، ويتم إثباتها مبدئيًا بالتكلفة المطفأة مضافًا إليها تكاليف الأقتناء المنسوبة مباشرة، إن وجدت، ويتم قياسها لاحقًا بالتكلفة المطفأة باستخدام طريقة معدل الفائدة الفعلي ناقصًا مخصص الانخفاض في القيمة (يشار إليه أيضًا 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 للخصائر الائتمانية المتوقعة في الذمم المدينة وعلى عقود الضمان المالي، إن وجدت. ويتم تحديث قيمة الخصائر الائتمانية المتوقعة في كل تاريخ تقرير بحيث يعكس التغيرات في الملاءة الائتمانية منذ الاعتراف المبدئي للأداة المالية ذات الصلة.

وتقوم الشركة باستمرار بقيد الخصائر الائتمانية على مدار أعمارها الزمنية للذمم المدينة. ويتم تقدير الخصائر 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، تقوم الشركة بقيد الخصائر الائتمانية المتوقعة على مدار أعمارها الزمنية إن طرأت زيادة جوهرية في مخاطر الائتمان منذ الاعتراف المبدئي. إلا أنه إن لم يكن هناك تغيرات جوهرية على مخاطر الائتمان للأداة المالية منذ الاعتراف المبدئي، تقوم الشركة بقياس مخصص الخسارة للأداة المالية بقيمة تعادل الخصائر الائتمانية المتوقعة لفترة ١٢ شهرًا.

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

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 المخصوم 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 والتخيرات المحتملة للمبالغ القائمة المسموح بها بالعقد المتضمن الإطفاء. وتعد 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 للاصل.

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 المطلقة.

#### إلغاء الاعتراف بالموجودات المالية

تلغي الشركة الاعتراف بأصل مالي عند إنتهاء 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 المطلقة، يقيد الفرق بين القيمة الدفترية للأصل ومبلغ المقابل المستلم أو مستحق الاستلام في قائمة الأرباح أو الخسائر.

#### المطلوبات المالية وأدوات الملكية الصادرة عن الشركة

##### التصنيف كدين أو أدوات ملكية

يتم تصنيف أدوات الدين والملكية إما كمطلوبات مالية أو كحقوق ملكية وفقاً لمضمون الترتيبات التعاقدية وتعرفات 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 يتم لاحقاً بالتكلفة المطفأة باستخدام طريقة العائد الفعلي ويتم الاعتراف بمصاريف العوائد على أساس العائد الفعلي باستثناء ما يتعلق بالمطلوبات قصيرة الأجل إن كان من غير الجوهرية 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 غير فترة أقصر حسب الاقتضاء.

### إلغاء الاعتراف بالمطلوبات المالية

تلغي الشركة الاعتراف بالمطلوبات المالية عندما تنفي 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 يُعترف بفروقات العملة في قائمة الأرباح أو الخسائر ؛ و
- فيما يتعلق بأنوات 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 الأرباح أو الخسائر. 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 الإستثمار؛ أو
- إن كان هناك مشتق يتضمنه العقد المالي أو غير المالي الأساسي ولا يرتبط المشتق ارتباطاً وثيقاً بالعقد الأساسي .

### القيمة العادلة

إن أسعار الإغلاق ( شراء موجودات / بيع مطلوبات) بتاريخ القوائم المالية في اسواق نشطة تمثل القيمة العادلة للأدوات المالية التي لها اسعار 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:

- مقارنتها 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 يُتخذ قياس قيمتها العادلة بشكل يعتمد عليه يتم إظهارها بالتكلفة بعد تنزيل أي تندي في قيمتها .

- ١٣ -

أراضي معدة للبيع  
تُظهر الأراضي المعدة للبيع بسعر الكلفة أو صافي القيمة البيعية أيهما أقل. يتم تسجيل التدني في قيمة الأراضي المعدة للبيع في قائمة الأرباح أو الخسائر والدخل الشامل.

ممتلكات ومعدات  
تُظهر الممتلكات والمعدات بالتكلفة بعد تنزيل الاستهلاك المتراكم وأي تدني في قيمتها، ويتم استهلاك الممتلكات والمعدات عندما تكون جاهزة للاستخدام بطريقة القسط الثابت على مدى العمر الإنتاجي المتوقع لها باستخدام نسب مئوية تتراوح من ١٥٪ إلى 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 الأرباح أو الخسائر والدخل الشامل.

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

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

موجودات غير ملموسة  
تقيد الموجودات غير الملموسة عند الشراء بالتكلفة.

يتم تصنيف الموجودات غير الملموسة على أساس تقدير عمرها الزمني لفترة محددة أو لفترة غير محددة. ويتم إطفاء الموجودات غير الملموسة التي لها عمر زمني محدد خلال هذا العمر ويتم قيد الإطفاء في قائمة الأرباح أو الخسائر. أما 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 الأرباح أو الخسائر.

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

لا يتم رسملة الموجودات غير الملموسة الناتجة عن أعمال الشركة ويتم تسجيلها في قائمة الأرباح أو الخسائر كمصروف في نفس السنة.

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، وتنتزل أرصدة البنوك الدائنة التي تستحق خلال مدة ثلاثة أشهر والأرصدة المقيدة السحب.

ضريبة الدخل  
تمثل مصاريف الضرائب مبالغ الضرائب المستحقة.

تُحسب 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 للتنازل في السنة المالية وإنما في سنوات لاحقة أو الخسائر المتراكمة المقبولة ضريبياً أو بنود ليست خاضعة أو مقبولة للتنازل لأغراض ضريبية.

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

إن الضرائب المؤجلة هي الضرائب المتوقع دفعها أو استردادها نتيجة الفروقات الزمنية المؤقتة بين قيمة الموجودات أو المطلوبات في القوائم المالية والقيمة التي يتم احتساب الربح الضريبي على أساسها . يتم احتساب الضرائب المؤجلة باستخدام طريقة الالتزام 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 وان 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 او يكون تحقق الموجودات وتسوية المطلوبات في نفس الوقت.

#### عقود الإيجار

تُصنف عقود الإيجار كإيجارات تمويلية عندما تنص شروط الإيجار على تحويل جميع المخاطر والمنافع المتعلقة بالتملك للمستأجر بشكل جوهري. اما جميع عقود الإيجار الأخرى فتُصنف كإيجارات تشغيلية.

#### الشركة كمؤجر

يتم قيد دخل الإيجارات التشغيلية باستخدام طريقة القسط الثابت على مدى عمر الإيجار. كما تُضاف التكاليف المباشرة الأولية المنكبة في مناقشة وترتيب العقد التشغيلي الى القيمة الدفترية للموجودات المؤجرة وتُقيد وفقاً لطريقة القسط الثابت على مدى فترة الإيجار.

#### الشركة كمستأجر

تُسجل الموجودات المقتناة من خلال عقود الإيجار التمويلية عند الإعراف الأولى بقيمتها العادلة عند بداية عقد الإيجار او بالقيمة الحالية للحد الأدنى من دفعات الإيجار، ايهما اقل. 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، وتُقيد مصاريف التمويل المباشر في قائمة الأرباح أو الخسائر.

تُقيد دفعات الإيجار التشغيلية كمصروف وفقاً لطريقة القسط الثابت على مدى عمر الإيجار.



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 للفترة المالية التي تبدأ في أو بعد أول كانون الثاني ٢٠٢٠ أو بعد ذلك التاريخ، في اعداد القوائم المالية للشركة، والتي لم تؤثر بشكل جوهري على المبالغ والافصاحات الواردة في القوائم المالية للسنة والسنوات السابقة، علماً بأنه قد يكون لها تأثير على المعالجة المحاسبية للمعاملات والترتيبات المستقبلية.

**التعديلات على معايير التقارير المالية الدولية الجديدة والمعدلة**

إن هذه التعديلات تعمل على تعديل متطلبات معينة تتعلق بمحاسبة التحوط بحيث تُطوَّق المنشآت تلك المتطلبات على افتراض أن معيار سعر الفائدة الذي تستند إليه التدفقات النقدية المتحوطة والتدفقات النقدية من أداة التحوط لن يتغير نتيجة لإصلاح معيار سعر الفائدة؛ كما ان هذه التعديلات إلزامية لجميع علاقات التحوط التي تتأثر مباشرةً بإصلاح معيار سعر الفائدة؛

لا يُقصد بهذه التعديلات تقديم إعفاء من أي عواقب أخرى ناشئة عن إصلاح معيار سعر الفائدة (إذا لم تُعد علاقة التحوط تفي بمتطلبات محاسبة التحوط لأسباب أخرى غير تلك المحددة في التعديلات، فيجب وقف محاسبة التحوط)؛

تتطلب هذه التعديلات إفصاحات محددة حول مدى تأثير علاقات التحوط الخاصة بالمنشآت بتلك التعديلات.

إن التعديلات في تعريف الأعمال (التعديلات على المعيار الدولي لإعداد التقارير المالية رقم (٣)) هي تغييرات على الملحق (أ)، المصطلحات المحددة، وإرشادات التطبيق والأمثلة التوضيحية للمعيار الدولي لإعداد التقارير المالية رقم (٣) فقط. إن هذه التعديلات:

- توضح أنه حتى يتم اعتبار مجموعة الأنشطة والموجودات التي تم الاستحواذ عليها على أنها أعمال، فإنه يجب أن تتضمن، على الأقل، مدخلات وعملية جوهرية تساهمان معاً إلى حد كبير في القدرة على إنشاء المخرجات؛
- تُضيق نطاق تعريف الأعمال والمخرجات من خلال التركيز على السلع والخدمات المقدمة للعملاء وإزالة الإشارة إلى القدرة على خفض التكاليف؛
- تضيف إرشادات وأمثلة توضيحية لمساعدة المنشآت على تقييم ما إذا كان قد تم الاستحواذ على عملية جوهرية؛
- تزيل الحاجة إلى تقييم ما إذا كان المشاركون في السوق قادرين على استبدال أي مدخلات أو عمليات مفقودة والاستمرار في إنتاج المخرجات؛
- تُضيف اختبار تركيز اختيارياً يسمح بإجراء تقييم مبسط حول ما إذا كانت مجموعة الأنشطة والموجودات المستحوذ عليها لا تعتبر أعمالاً.

**المعايير الجديدة والمعدلة**

تعديلات على المعيار الدولي لإعداد التقارير المالية رقم (٩) الأدوات المالية، ومعيار المحاسبة الدولي رقم (٣٩) الأدوات المالية: التحقق والقياس والمعيار الدولي لإعداد التقارير المالية رقم (٧) إفصاحات الأدوات المالية المتعلقة بإصلاح معيار سعر الفائدة

تعديل على المعيار الدولي لإعداد التقارير المالية رقم (٣) "اندماج الأعمال" فيما يتعلق بتعريف الأعمال

### التعديلات على معايير التقارير المالية الدولية الجديدة والمعدل

طبقت المجموعة التعديلات على معايير التقارير المالية الدولية (٢) و (٦) و (١٥) ؛ ومعايير المحاسبة الدولية (١) و (٨) و (٣٤) و (٣٧) و (٣٨) ؛ وتفسيرات اللجنة الدولية لتفسير التقارير المالية ذات الأرقام (١٢) و (١٩) و (٢٠) و (٢٢)؛ وتفسير لجنة التفسيرات القياسية رقم (٢١) في السنة الحالية.

### المعايير الجديدة والمعدل

تعديلات على الإشارات إلى الأطار المفاهيمي في معايير التقارير المالية الدولية - تعديلات على المعيار الدولي لإعداد التقارير المالية رقم (٢) المدفوعات على أساس الأسهم، والمعيار الدولي لإعداد التقارير المالية رقم (٣) اندماج الأعمال، والمعيار الدولي لإعداد التقارير المالية رقم (٦) استكشاف الموارد المعدنية وتقييمها، والمعيار الدولي لإعداد التقارير المالية رقم (١٤) الحسابات المؤجلة التتخيمية، ومعايير المحاسبة الدولية رقم (١) عرض البيانات المالية، ومعايير المحاسبة الدولية رقم (٨) السياسات المحاسبية والتغيرات في التقديرات والأخطاء المحاسبية، ومعايير المحاسبة الدولية رقم (٣٤) التقارير المالية المرحلية، ومعايير المحاسبة الدولية رقم (٣٧) المخصصات والالتزامات المحتملة والأصول المحتملة، ومعايير المحاسبة الدولية رقم (٣٨) الأصول غير الملموسة، وتفسير لجنة تفسيرات التقارير المالية الدولية رقم (١٢) ترتيبات امتياز الخدمة، وتفسير لجنة تفسيرات المعايير الدولية للتقارير المالية رقم (١٩) إطفاء الالتزامات المالية بنوات حقوق الملكية، وتفسير لجنة تفسيرات المعايير الدولية للتقارير المالية رقم (٢٠) تكاليف التجريد في مرحلة الإنتاج لمنجم سطحي، وتفسير لجنة تفسيرات المعايير الدولية للتقارير المالية رقم (٢٢) معاملات العملات الأجنبية والاعتبارات المسبقة، وتفسير لجنة التفسيرات القياسية رقم (٣٢) الأصول غير الملموسة - تكاليف الموقع الإلكتروني لتحديث تلك التصريحات فيما يتعلق بالإشارات والاختصاصات من الأطار، أو، في حال الإشارة إلى إصدار مختلف من الأطار المفاهيمي، توضيح ذلك.

تجدر الإشارة على وجه الخصوص إلى ثلاثة جوانب جديدة للتعريف الجديد:

- التعقيم. ركز التعريف الحالي فقط على حذف المعلومات أو تحريفها، إلا أن المجلس خلص إلى أنه قد يكون لإيهام المعلومات الجوهرية بمعلومات يمكن حذفها تأثير مائل. وعلى الرغم من أن مصطلح التعقيم جديد في التعريف، إلا أنه كان بالفعل جزءاً من معيار المحاسبة الدولية رقم (١) (معايير المحاسبة الدولية ١,٣٠)
- من المتوقع - في حدود المعقول - أنه قد يكون لها تأثير. أشار التعريف الحالي إلى "قد يكون لها تأثير" والذي شعر المجلس أنه قد يفهم على أنه يتطلب الكثير من المعلومات، إذ أن أي شيء تقريباً "قد يكون" له تأثير على قرارات بعض مستخدمي القوائم المالية حتى وإن كانت احتمالية ذلك بعيدة.
- المستخدمون الرئيسيون. أشار التعريف الحالي فقط إلى "المستخدمين" الذين يخشى المجلس أيضاً أنه قد يفهم على نطاق واسع جداً وأنه يتطلب مراعاة جميع المستخدمين المحتملين للقوائم المالية عند تحديد المعلومات التي يجب الإفصاح عنها.

يوفر التعديل للمستثمرين إغفاءً من تقييم ما إذا كان امتياز الإيجار المتعلق بجائحة كورونا (كوفيد-١٩) يعد تعديلاً على عقد الإيجار.

تعديلات على معيار المحاسبة الدولية رقم (١) عرض البيانات المالية ومعايير المحاسبة الدولية رقم (٨) السياسات المحاسبية والتغيرات في التقديرات المحاسبية والأخطاء فيما يتعلق بتعريف المادية

تعديلات على المعيار الدولي لإعداد التقارير المالية رقم (١٦) عقود الإيجار المتعلقة بامتيازات الإيجار المتعلقة بجائحة كورونا (كوفيد-١٩).



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

سارية المفعول للفترة السوية التي تبدأ في أو بعد	المعايير الجديدة والمعدلة
أول كانون الثاني ٢٠٢١	إصلاح معيار سعر الفائدة - المرحلة (٢) (تعديلات على المعيار الدولي لإعداد التقارير المالية رقم (٩) الأدوات المالية، ومعيار المحاسبة الدولي رقم (٣٩) الأدوات المالية: الاعتراف والقياس، والمعيار الدولي لإعداد التقارير المالية رقم (٧) الإفصاحات الأدوات المالية، والمعيار الدولي لإعداد التقارير المالية رقم (٤) عقود التأمين، والمعيار الدولي لإعداد التقارير المالية رقم (١٦) عقود الإيجار)
	تُقدم التعديلات في معيار سعر الفائدة - المرحلة (٢) (تعديلات على المعيار الدولي لإعداد التقارير المالية رقم (٩) ومعيار المحاسبة الدولي رقم (٣٩) والمعايير الدولية لإعداد التقارير المالية ذات الأرقام (٧) و (٤) و (١٦)) وسيلة عملية للتعديلات التي يتطلبها الإصلاح، وتوضح أن محاسبة التحوط لم تُوقَّف فقط بسبب إصلاح معيار سعر الفائدة وإدخال الإفصاحات التي تسمح للمستخدمين بفهم طبيعة ومدى المخاطر الناشئة عن إصلاح معيار سعر الفائدة الذي تتعرض له المنشأة وكيفية إدارة المنشأة لتلك المخاطر بالإضافة إلى تقدم المنشأة في التحول من إصلاحات معيار سعر الفائدة إلى معدلات مرجعية بديلة، وكيفية إدارة المنشأة لهذا الانتقال
أول كانون الثاني ٢٠٢٢	تعديلات على المعيار الدولي لإعداد التقارير المالية رقم (٣) <b>إندماج الأعمال المتوقعة بالإشارة إلى الإطار المفاهيمي.</b>
	تعمل التعديلات على تحديث مرجع قديم للإطار المفاهيمي في المعيار الدولي لإعداد التقارير المالية رقم (٣) دون تغيير المتطلبات في المعيار إلى حد كبير.
أول كانون الثاني ٢٠٢٢	تعديلات على معيار المحاسبة الدولي رقم (١٦) <b>الممتلكات والآلات والمعدات المتعلقة بالمتحصلات قبل الاستخدام المقصود.</b>
	تُحظر التعديلات الخصم من تكلفة أي بند من بنود الممتلكات والآلات والمعدات أي عائدات من بيع الأصناف المنتجة أثناء إحضار ذلك الأصل إلى الموقع وتثبيتته لحالته اللازمة ليكون قادرًا على التشغيل بالطريقة التي إرتبها الإدارة. وبدلاً من ذلك، تُعترف المنشأة بعائدات بيع هذه البنود، وتكلفة إنتاجها، في الربح أو الخسارة.
أول كانون الثاني ٢٠٢٢	تعديلات على معيار المحاسبة الدولي رقم (٣٧) <b>المخصصات والالتزامات المحتملة والأصول المحتملة المتعلقة بالعقود المثقلة بالتزامات - تكلفة الوفاء بالعقد.</b>
	تُحدد التعديلات أن "تكلفة تنفيذ" العقد تشمل "التكاليف التي تتعلق مباشرة بالعقد". يمكن أن تكون التكاليف التي تتعلق مباشرة بالعقد إما تكاليف إضافية للوفاء بهذا العقد (من الأمثلة على ذلك العمالة المباشرة والمواد) أو تخصيص التكاليف الأخرى التي تتعلق مباشرة بتنفيذ العقود (من الأمثلة على ذلك تخصيص رسوم الإستهلاك لبند من الممتلكات والآلات والمعدات المستخدمة في تنفيذ العقد).

سارية المفعول للقرارات  
السنوية التي تبدأ في أو بعد  
أول كانون الثاني ٢٠٢٢

المعايير الجديدة والمعدلة

التحسينات السنوية على المعايير الدولية لإعداد التقارير المالية ٢٠١٨ - ٢٠٢٠ إجراء تعديلات على المعايير التالية:

- المعيار الدولي لإعداد التقارير المالية رقم (١) - تطبيق المعايير الدولية للتقارير المالية للمرة الأولى - يسمح التعديل للشركة التابعة التي تُطبق الفقرة د ١٦ (أ) من المعيار الدولي لإعداد التقارير المالية رقم (١) بقياس فروق الترجمة التراكمية من خلال استخدام المبالغ المُبلغ عنها من الشركة الأم، بناءً على تاريخ انتقال الشركة الأم إلى معايير التقارير المالية الدولية
- المعيار الدولي لإعداد التقارير المالية رقم (٩) - الأدوات المالية - يوضح التعديل الرسوم التي تتضمنها المنشأة عندما تُطبق اختبار "١٠٪" في الفقرة ب ٣,٣٠٦ من المعيار الدولي لإعداد التقارير المالية رقم (٩) في تقييم ما إذا كان سيُلغى الاعتراف بالتزام مالي. تتضمن المنشأة فقط الرسوم المدفوعة أو المستلمة بين المنشأة (المقرض) والمقرض، بما في ذلك الرسوم التي يدفعها أو تستلمها المنشأة أو المقرض نيابة عن الآخر.
- المعيار الدولي لإعداد التقارير المالية رقم (١٦) عقود الإيجار - يزيل التعديل على المثال التوضيحي رقم (١٣) المصاحب للمعيار الدولي للتقارير المالية رقم (١٦) توضيح سداد المؤجر لتحسينات عقد الإيجار من أجل حل أي ارتباك محتمل فيما يتعلق بمعالجة حوافز الإيجار التي قد تنشأ بسبب الكيفية التي تم توضيح حوافز الإيجار فيها في هذا المثال.
- معيار المحاسبة الدولي رقم (٤١) الزراعة - يلغي التعديل المطلوب الوارد في الفقرة (٢٢) من معيار المحاسبة الدولي رقم (٤١) للمنشآت لاستبعاد التدفقات النقدية الضريبية عند قياس القيمة العادلة للأصل الحيوي باستخدام تقنية القيمة الحالية.

أول كانون الثاني ٢٠٢٣

تعديلات على معيار المحاسبة الدولي رقم (١): عرض البيانات المالية المتعلقة بتصنيف المطلوبات على أنها متداولة أو غير متداولة

تهدف التعديلات إلى تعزيز الاتساق في تطبيق المتطلبات من خلال مساعدة المنشأة على تحديد ما إذا كان يجب تصنيف الديون والمطلوبات الأخرى في قائمة المركز المالي التي لها تاريخ تسوية غير مؤكد على أنها متداولة (مستحقة أو يحتمل أن تكون مستحقة السداد خلال عام واحد) أو غير متداولة.

أول كانون الثاني ٢٠٢٣

تعديلات على المعيار الدولي لإعداد التقارير المالية رقم (٤) عقود التأمين تمديد الإغفاء المؤقت من تطبيق المعيار الدولي لإعداد التقارير المالية رقم (٩).

يغير التعديل تاريخ انتهاء الصلاحية المحدد للإغفاء المؤقت في المعيار الدولي لإعداد التقارير المالية رقم (٤) من تطبيق المعيار الدولي لإعداد التقارير المالية رقم (٩) الأدوات المالية، بحيث يُطلب من الشركات تطبيق المعيار الدولي لإعداد التقارير المالية رقم (٩) للقرارات السنوية التي تبدأ في أو بعد أول كانون الثاني ٢٠٢٣.

ساربه المقبول للفترات  
السوية التي تبدأ في أو بعد

أول كانون الثاني ٢٠٢٣

### المعايير الجديدة والمعدلة

#### المعيار الدولي لإعداد التقارير المالية رقم (١٧) عقود التأمين

يتطلب المعيار الدولي لإعداد التقارير المالية رقم (١٧) قياس مطلوبات التأمين بالقيمة الحالية للوفاء ويوفر نهج قياس وعرضاً موحداً لجميع عقود التأمين. صُممت هذه المتطلبات لتحقيق هدف أن تكون لمحاسبة متسقة وقائمة على المبادئ لعقود التأمين. يحل المعيار الدولي لإعداد التقارير المالية رقم (١٧) محل المعيار الدولي لإعداد التقارير المالية رقم (٤) عقود التأمين اعتباراً من أول كانون الثاني ٢٠٢٣.

أول كانون الثاني ٢٠٢٣

#### تعديلات على المعيار الدولي لإعداد التقارير المالية رقم (١٧) عقود التأمين

يُعدل المعيار الدولي لإعداد التقارير المالية رقم (١٧) معالجة المخاوف وتحديات التنفيذ التي تم تحديدها بعد نشر المعيار الدولي لإعداد التقارير المالية رقم (١٧) عقود التأمين في عام ٢٠١٧. وتشمل التغييرات الرئيسية ما يلي:

- تأجيل تاريخ التطبيق المبدئي للمعيار الدولي للتقارير المالية رقم (١٧) لمدة عامين إلى الفترات السنوية التي تبدأ في أو بعد أول كانون الثاني ٢٠٢٣.
- استبعاد إضافي لعقود بطاقات الائتمان والعقود المماثلة من نطاق المعيار والتي توفر تغطية تأمينية بالإضافة إلى استبعاد اختياري من النطاق لعقود القروض التي تنقل مخاطر تأمين كبيرة.
- الاعتراف بالتدفقات النقدية لاستحواذ التأمين المتعلقة بالتجديدات المتوقعة للعقود، بما في ذلك المخصصات الانتقالية والتوجيهات للتدفقات النقدية لاقتناء التأمين المعترف بها في الأعمال المقناة في اندماج الأعمال.
- توضيح تطبيق المعيار الدولي لإعداد التقارير المالية رقم (١٧) في المعلومات المالية المرحلية مما يسمح باختيار سياسة محاسبية على مستوى المشاة.
- توضيح تطبيق هامش الخدمة التعاقدية المنسوب إلى خدمة عائد الاستثمار والخدمات المتعلقة بالاستثمار والتغييرات في متطلبات الإفصاح المقابلة.
- تمديد خيار تخفيف المخاطر ليشمل عقود إعادة التأمين المحفوظ بها والمستقات غير المالية.
- تعديلات للطلب من المنشأة أن تعترف عند الإعراف الأولي بخسائر عقود التأمين المتعلقة بالالتزامات الصادرة لكي تعترف أيضاً بمكاسب عقود إعادة التأمين المحفوظ بها.
- عرض مبسط لعقود التأمين في قائمة المركز المالي بحيث تقوم المنشأة بعرض أصول والتزامات عقود التأمين في قائمة المركز المالي التي يتم تحديدها باستخدام محافظ عقود التأمين بدلاً من مجموعات عقود التأمين.
- إعفاء إضافي من عمليات النقل إندماج الأعمال وتخفيف إضافي للانتقال لتاريخ تطبيق خيار تخفيف المخاطر واستخدام نهج انتقال القيمة العادلة.

تأجيل تاريخ السريان إلى  
أجل غير مسمى. ما يزال  
التبني مسموحاً به.

تعديلات على المعيار الدولي لإعداد التقارير المالية رقم (١٠) البيئات المالية الموحدة ومعيار المحاسبة الدولي رقم (٢٨) الاستثمارات في الشركات الزميلة والمشاريع المشتركة (٢٠١١) فيما يتعلق بمعالجة بيع أو مساهمة الأصول من والمستثمر في شركته الزميلة أو المشروع المشترك.

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

#### الأحكام المحاسبية الهامة والمصادر الرئيسية للتقديرات غير المؤكدة

ان اعداد القوائم المالية وتطبيق السياسات المحاسبية يتطلب من ادارة الشركة القيام باجتهادات وتقديرات وافتراسات تؤثر في مبالغ الموجودات المالية والمطلوبات المالية وكذلك الإفصاح عن الالتزامات المحتملة. كما ان هذه التقديرات والاجتهادات تؤثر في الإيرادات والمصاريف والمخصصات بشكل عام والخسائر الإئتمانية المتوقعة وكذلك في التخيرات في القيمة العادلة. وبشكل خاص يتطلب من إدارة الشركة اصدار احكام واجتهادات هامة لتقدير مبالغ التدفقات النقدية المستقبلية وأوقاتها. ان التقديرات المذكورة مبنية بالضرورة على فرضيات وعوامل متعددة لها درجات متفاوتة من التقدير وعدم التيقن وان النتائج الفعلية قد تختلف عن التقديرات وذلك نتيجة التغيرات الناجمة عن أوضاع وظروف تلك التقديرات في المستقبل .

يتم مراجعة الاجتهادات والتقديرات والافتراسات بشكل دوري ، ويتم قيد أثر التغير في التقديرات في الفترة المالية التي حدث فيها هذه التغير في حال كان التغير يؤثر على هذه الفترة المالية فقط ويتم قيد أثر التغير في التقديرات في الفترة المالية التي حدث فيها هذه التغير وفي الفترات المالية المستقبلية في حال كان التغير يؤثر على الفترة المالية والفترات المالية المستقبلية. في اعتقادنا فإن التقديرات التي تم اتباعها ضمن القوائم المالية معقولة ومفصلة على النحو التالي:

#### التدني في قيمة العقارات المستملكة

يتم قيد التدني في قيمة العقارات المستملكة اعتماداً على تقييمات عقارية حديثة ومعتمدة من قبل مقدرين معتمدين لغايات احتساب التدني في قيمة الاصل، ويعاد النظر في ذلك التدني بشكل دوري.

#### الاعمار الانتاجية للموجودات الملموسة والموجودات غير الملموسة

تقوم الإدارة باعادة تقدير الاعمار الانتاجية للموجودات الملموسة والموجودات غير الملموسة بشكل دوري لغايات احتساب الاستهلاكات والاطفاءات السنوية اعتماداً على الحالة العامة لتلك الاصول وتقديرات الاعمار الانتاجية المتوقعة في المستقبل ويتم قيد خسارة التدني في قائمة الأرباح أو الخسائر للسنة.

#### ضريبة الدخل

يتم تحميل السنة المالية بما يخصها من نفقة ضريبة الدخل وفقاً للأنظمة والقوانين والمعايير المحاسبية ويتم احتساب واكتبات الموجودات والمطلوبات الضريبية المؤجلة ومخصص الضريبة اللازم.

#### مخصص القضايا

يتم تكوين مخصص لمواجهة أية التزامات قضائية محتملة استناداً للدراسة القانونية المعدة من قبل المستشار القانوني في الشركة والتي تحدد المخاطر المحتمل حدوثها بالمستقبل ويعاد النظر في تلك الدراسة بشكل دوري.

#### مخصص تعويض نهاية الخدمة

يتم احتساب وتكوين مخصص تعويض نهاية الخدمة والذي يمثل التزامات الشركة تجاه الموظفين حسب لوائح الشركة الداخلية.

#### الموجودات والمطلوبات التي تظهر بالكلفة

تقوم الإدارة بمراجعة الموجودات والمطلوبات التي تظهر بالكلفة بشكل دوري لغايات تقدير أي تدني في قيمتها ويتم قيد خسارة التدني في قائمة الأرباح أو الخسائر للسنة.



#### مخصص الخسائر الائتمانية المتوقعة

يتطلب من إدارة الشركة استخدام إجهادات وتقديرات هامة لتقدير مبالغ التدفقات النقدية المستقبلية وأوقاتها وتقدير مخاطر الزيادة الهامة في مخاطر الائتمان للموجودات المالية بعد الاعتراف الأولي بها ومعلومات القياس المستقبلية لخسائر الائتمان المتوقعة. ان أهم السياسات والتقديرات المستخدمة من قبل إدارة الشركة مفصلة ضمن الإيضاح رقم (٥).

#### تقييم نموذج الأعمال

يعتمد تصنيف وقياس الموجودات المالية على نتائج اختبار مدفوعات المبلغ الأصلي والفائدة على المبلغ الأصلي القائم واختبار نموذج الأعمال. تحدد الشركة نموذج الأعمال على مستوى يعكس كيفية إدارة مجموعات الموجودات المالية معًا لتحقيق هدف أعمال معين. ويتضمن هذا التقييم الحكم الذي يعكس جميع الأدلة ذات الصلة بما في ذلك كيفية تقييم أداء الموجودات وقياس أدائها، والمخاطر التي تؤثر على أداء الموجودات وكيفية إدارتها وكيف يتم تعويض مدراء الموجودات. يراقب المصرف الموجودات المالية المقاسة بالتكلفة المطفأة أو القيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر والتي تم استبعادها قبل استحقاتها لفهم سبب استبعادها وما إذا كانت الأسباب متفقة مع الهدف من الأعمال المحتفظ بها. وتعتبر المراقبة جزءًا من التقييم المتواصل للمجموعة حول ما إذا كان نموذج الأعمال الذي يتم بموجبه الاحتفاظ بالموجودات المالية المتبقية مناسبًا ، وإذا كان من غير المناسب ما إذا كان هناك تغيير في نموذج الأعمال وبالتالي يتم إدخال تغييرًا مستقبليًا لتصنيف تلك الموجودات.

#### زيادة هامة في مخاطر الائتمان

يتم قياس الخسارة الائتمانية المتوقعة كمخصص يعادل الخسارة الائتمانية المتوقعة لمدة (١٢) شهرًا لموجودات المرحلة الأولى ، أو الخسارة الائتمانية على مدى العمر الزمني للموجودات من المرحلة الثانية أو المرحلة الثالثة. ينتقل الأصل إلى المرحلة الثانية في حال زيادة مخاطر الائتمان بشكل كبير منذ الاعتراف المبدئي. لا يحدد المعيار الدولي لإعداد التقارير المالية رقم (٩) ما الذي يشكل زيادة كبيرة في مخاطر الائتمان. وعند تقييم ما إذا كانت مخاطر الائتمان لأي من الموجودات قد ارتفعت بشكل كبير ، تأخذ الشركة في الاعتبار المعلومات الكمية والنوعية المستقبلية المعقولة والمدعومة. ان التقديرات والمستخدمة من قبل إدارة الشركة المتعلقة بالتخبر المهم في مخاطر الائتمان والتي تؤدي الى تغير التصنيف ضمن المراحل الثلاث (١ و ٢ و ٣) موضحة بشكل مفصل ضمن الإيضاح رقم (٥).

#### إنشاء مجموعات من الموجودات ذات خصائص مخاطر ائتمانية مماثلة

عندما يتم قياس خسائر الائتمان المتوقعة على أساس جماعي ، يتم تجميع الأدوات المالية على أساس خصائص المخاطر المشتركة (مثل نوع الأداة ، درجة مخاطر الائتمان ، نوع الضمانات، تاريخ الاعتراف الأولي ، الفترة المتبقية لتاريخ الاستحقاق ، الصناعة، الموقع الجغرافي للمقرض، الخ). تراقب الشركة مدى ملاءمة خصائص مخاطر الائتمان بشكل مستمر لتقييم ما إذا كانت لا تزال مماثلة. إن هذا الأمر مطلوب لضمان أنه في حالة تغيير خصائص مخاطر الائتمان، تكون هناك إعادة تقسيم للموجودات بشكل مناسب. وقد ينتج عن ذلك إنشاء محافظ جديدة أو نقل موجودات إلى محفظة حالية تعكس بشكل أفضل خصائص مخاطر الائتمان المماثلة لتلك المجموعة من الموجودات.

#### إعادة تقسيم المحافظ والحركات بين المحافظ

بعد إعادة تقسيم المحافظ والحركات بين المحافظ أكثر شيوعًا عندما تحدث زيادة كبيرة في مخاطر الائتمان (أو عندما تنعكس تلك الزيادة الكبيرة) وبالتالي تنتقل الأصول من الخسائر الائتمانية المتوقعة التي تتراوح مدتها بين (١٢) شهرًا إلى آخر ، أو العكس ، ولكنها قد تحدث أيضًا ضمن المحافظ التي يستمر قياسها على نفس الأساس من الخسائر الائتمانية المتوقعة لمدة (١٢) شهرًا أو مدى الحياة ولكن مقدار تغييرات الخسائر الائتمانية المتوقعة نظرًا لاختلاف مخاطر الائتمان من المحافظ .

#### النماذج والافتراضات المستخدمة

تستخدم الشركة نماذج وافتراضات متنوعة في قياس القيمة العادلة للموجودات المالية وكذلك في تقييم خسارة الائتمان المتوقعة الموضحة في الإيضاح (٥). يتم تطبيق الحكم عند تحديد أفضل النماذج الملائمة لكل نوع من الموجودات وكذلك لتحديد الافتراضات المستخدمة في تلك النماذج ، والتي تتضمن افتراضات تتعلق بالدوافع الرئيسية لمخاطر الائتمان.

#### أ - تصنيف وقياس الموجودات والمطلوبات المالية

تصنف الشركة الأدوات المالية أو مكونات الموجودات المالية عند الاعتراف المبدئي إما كأصل مالي أو لئزام مالي أو كأداة ملكية وفقاً لجوهر اتفاقيات التعاقد وتعريف الأداة. يخضع إعادة تصنيف الأداة المالية في الفوائض المالية لجوهرها وليس لشكلها القانوني.

وتحدد الشركة التصنيف عند الاعتراف المبدئي وكذلك إجراء إعادة تقييم لذلك التحديد ، إن أمكن وكان مناسباً، في تاريخ كل قائمة مركز مالي موحد.

وعند قياس الموجودات والمطلوبات المالية، يُعاد قياس بعض من موجودات ومطلوبات الشركة بالقيمة العادلة لأغراض إعداد التقارير المالية. وتستخدم الشركة عند تقدير القيمة العادلة لأي من الموجودات أو المطلوبات ببيانات السوق المتاحة القابلة للملاحظة. وفي حال عدم وجود مدخلات المستوى ١، تجري الشركة التقييمات بالاستعانة بمقيمين مستقلين مؤهلين مهنيًا. وتعمل الشركة بالتعاون وثيق مع المقيمين المؤهلين الخارجيين لوضع تقنيات تقييم وبيانات مناسبة على نموذج تقدير القيمة العادلة.

#### ب - قياس القيمة العادلة

في حال تعذر الحصول من الأسواق النشطة على القيم العادلة للموجودات المالية والمطلوبات المالية المدرجة في قائمة المركز المالي ، يتم تحديد تلك القيم العادلة بالاستعانة بمجموعة من تقنيات التقييم التي تتضمن استعمال نماذج حسابية. ويتم التحصل على البيانات المدخلة لتلك النماذج من بيانات السوق ، إن أمكن. وفي غياب تلك البيانات السوقية ، يتم تحديد القيم العادلة عن طريق اتخاذ أحكام. وتتضمن تلك الأحكام اعتبارات السيولة والبيانات المدخلة للنماذج مثل تقلب المشتقات ونسب الخصم ذات مدى أطول ونسب الدفعات المسبقة ونسب التعثر في السداد بشأن الأوراق المالية المدعومة بالموجودات. وتحدد الإدارة أن تقنيات التقييم المستخدمة التي تم اختيارها هي مناسبة لتحديد القيمة العادلة للأدوات المالية.

#### ج - الأدوات المالية المشتقة

يتم الحصول بشكل عام على القيم العادلة للأدوات المالية المشتقة المقاسة بالقيمة العادلة بالرجوع إلى أسعار السوق المدرجة ونماذج التدفقات النقدية المخصومة ونماذج التسعير المعترف بها إن كان مناسباً. وفي حال عدم وجود الأسعار، تُحدد القيم العادلة باستخدام تقنيات تقييم تعكس بيانات السوق القابلة للملاحظة. وتتضمن تلك التقنيات إجراء مقارنة مع أدوات مماثلة عند وجود أسعار السوق القابلة للملاحظة وتحليل تدفقات نقدية مخصومة ونماذج خيار التسعير وتقنيات التقييم الأخرى المستخدمة عموماً من متساركي السوق. إن العوامل الرئيسية التي تأخذها الإدارة بالاعتبار عند تطبيق النموذج هي:

- التوقيت المتوقع وإحتمالية الحدوث للتدفقات النقدية المستقبلية على الأداة، حيث تخضع تلك التدفقات النقدية بشكل عام إلى بنود شروط الأداة وذلك بالرغم من أن حكم الإدارة قد يكون مطلوباً في الحالات التي تكون فيها قدرة الطرف المقابل لتسديد الأداة بما يتفق مع الشروط التعاقدية محل شك.
- نسبة خصم مناسبة للأداة. تحدد الإدارة تلك النسبة بناءً على تقديرها لهامش النسبة بشأن الأداة أعلى من النسبة التي لا تحمل مخاطر. وعند تقييم الأداة بالإشارة إلى أدوات مقارنة، تراعي الإدارة استحقاق وهيكل ودرجة تصنيف الأداة على أساس النظام الذي يتم معه مقارنة المركز القائم. وعند تقييم الأدوات على أساس النموذج باستخدام القيمة العادلة للمكونات الرئيسية، تضع الإدارة في اعتبارها كذلك ضرورة إجراء تعديلات لحساب عدد من العوامل مثل فروق العطاءات وحالة الائتمان وتكاليف خدمات المحافظ وعدم التأكد بشأن النموذج.



- ٢٣ -

#### خيارات التمديد والإنتهاء في عقود الإيجار

يتم تضمين خيارات التمديد والإنتهاء في عدد من عقود الإيجار. تستخدم هذه الشروط لزيادة المرونة التشغيلية من حيث إدارة العقود، إن معظم خيارات التمديد والإنتهاء المحتفظ بها قابلة للتجديد من قبل كل من الشركة والمؤجر.

#### تحديد مدة عقد الإيجار

عند تحديد مدة عقد الإيجار ، تأخذ الإدارة في الاعتبار جميع الحقائق والظروف التي تخلق حافزاً اقتصادياً خيار التمديد ، أو عدم خيار الإنتهاء. يتم تضمين خيارات التمديد (أو الفترات التي تلي خيارات الإنتهاء) فقط في مدة عقد الإيجار إذا كان عقد الإيجار مؤكداً بشكل معقول أن يتم تمديده (أو لم يتم إنتهائه). تتم مراجعة التقييم في حالة حدوث حدث مهم أو تغيير كبير في الظروف التي تؤثر على هذا التقييم والتي تكون ضمن سيطرة المستأجر.

#### المصادر الرئيسية للتقديرات غير المؤكدة

فيما يلي التقديرات الرئيسية التي استخدمتها الإدارة في عملية تطبيق السياسات المحاسبية للشركة والتي لها التأثير الأكثر أهمية على المبالغ المحترف بها في القوائم المالية :

#### تحديد الحد والوزن النسبي للسيناريوهات النظرة المستقبلية لكل نوع من أنواع المنتجات / السوق وتحديد

##### المعلومات المستقبلية ذات الصلة بكل سيناريو

عند قياس الخسارة الائتمانية المتوقعة ، تستخدم الشركة معلومات مستقبلية معقولة ومدعومة تستند إلى افتراضات الحركة المستقبلية لمختلف المحركات الاقتصادية وكيف تؤثر هذه المحركات على بعضها البعض.

#### احتمالية التعثر

تشكل احتمالية التعثر مدخلاً رئيسياً في قياس الخسارة الائتمانية المتوقعة. وتعتبر احتمالية التعثر تقديراً لاحتمالية التعثر عن السداد على مدى فتره زمنية معينة ، والتي تشمل إحتماب البيانات التاريخية والافتراضات والتوقعات المتعلقة بالظروف المستقبلية.

#### الخسارة بافتراض التعثر

تعتبر الخسارة بافتراض التعثر هي تقدير للخسارة الناتجة عن التعثر في السداد. وهو يستند إلى الفرق بين التدفقات النقدية التعاقدية المستحقة وتلك التي يتوقع الممول تحصيلها، مع الأخذ في الاعتبار التدفقات النقدية من الضمانات الإضافية والتعديلات الائتمانية المكاملة.

#### قياس القيمة العادلة وإجراءات التقييم

عند تقدير القيمة العادلة للموجودات المالية والمطلوبات المالية تستخدم الشركة ، بيانات السوق المتاحة القابلة للملاحظة. وفي حال عدم وجود مدخلات المستوى (١) ، تجري الشركة التقييمات بالاستعانة بنماذج تقييم مناسبة لتحديد القيمة العادلة للأدوات المالية.

#### خصم مدفوعات الإيجار

يتم خصم مدفوعات الإيجار باستخدام معدل الاقتراض الإضافي للشركة ("IBR"). طبقت الإدارة الأحكام والتقديرات لتحديد معدل الاقتراض الإضافي عند بدء عقد الإيجار.

- ٢٤ -

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

٣١ ك٤		ون الأول
٢٠٢٠		٢٠١٩
دينار	دينار	دينار
٦١٩	٧٨٢	أرصدة لدى بنوك محلية
٦١٠,٤١٣	٧٠٨,١٨٨	أرصدة لدى بنوك أجنبية
٦,٣٤٧,٥٩٢	٤,٣٤٧,٥٢٦	حسابات جارية لدى جهات ذات علاقة - (إيضاح ١٧)
٢,٧٢٩,١٦٣	٣,٩٥١,٣٢٨	أرصدة لدى مؤسسات مالية أخرى
٩,٦٨٧,٧٨٧	٩,٠٠٧,٨٢٤	

- تتضمن الأرصدة لدى بنوك ومؤسسات مالية أخرى مبلغ ٩,٦١٦,٠٧٣ دينار للعام ٢٠٢٠ (٧,٣٠٠,٩٣٩ دينار للعام ٢٠١٩) والذي يمثل حسابات جارية مقابل صافي الارصدة المستحقة لعملاء الوساطة المالية والمحتسبة وفقا لتعليمات هيئة الأوراق المالية علما بوجود فائض في الحسابات الجارية، مع العلم بأنه لا تستحق اية فوائد على هذه الحسابات.

- فيما يلي الحركة على أرصدة لدى بنوك ومؤسسات مالية أخرى :

المرحلة الأولى	المرحلة الثانية	المرحلة الثالثة	المجموع	
افرادى	افرادى	التالته	دينار	دينار
٩,٠٠٧,٨٢٤	-	-	٩,٠٠٧,٨٢٤	اجمالي الرصيد كما في بداية السنة
٤,٠٤٥,١٩٦	-	-	٤,٠٤٥,١٩٦	الأرصدة الجديدة خلال السنة
(٣,٣٦٥,٢٣٣)	-	-	(٣,٣٦٥,٢٣٣)	الأرصدة المسددة
٩,٦٨٧,٧٨٧	-	-	٩,٦٨٧,٧٨٧	اجمالي الرصيد في نهاية السنة

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

٣١ ك٤		ون الأول
٢٠٢٠		٢٠١٩
دينار	دينار	دينار
٩,٦٨٧,٧٨٧	٩,٠٠٧,٨٢٤	أرصدة لدى البنوك ومؤسسات مالية الأخرى
(٣,٤١٨,٤٤٢)	(١,٧٧٢,٥٠٠)	بنوك دائنة
٦,٢٦٩,٣٤٥	٧,٢٣٥,٣٢٤	

- ٢٥ -

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

٣١ كانون الأول	٢٠٢٠	٢٠١٩
دينار	دينار	دينار
٣,٨٦٢,٥٢٦	٤,٩٥٠,٠٦٢	(٢٧١,٠٠٦)
(١,٥٩٩,٤٠٧)	(١,٥٠٦,١٦٩)	٣,١٧٢,٨٨٧

ذمم عملاء مدينة  
ينزل: فوائد محلقة  
ينزل: مخصص تدني ذمم عملاء مدينة متوقعة

بلغت ذمم عملاء التعامل النقدي المشكوك في تحصيلها على أساس العميل ١,٧٤٤,٦٨٧ دينار كما في ٣١ كانون الأول ٢٠٢٠ مقابل ١,٨٤٥,٥٧١ كما في ٣١ كانون الأول ٢٠١٩.

فيما يلي الحركة على مخصص خسائر ائتمانية متوقعة - تسهيلات مباشرة نقدي:

٢٠٢٠	٢٠١٩
دينار	دينار
١,٥٠٦,١٦٩	١,٥١٢,١٧٤
٩٣,٢٣٨	٨٦٩
-	(٦,٨٧٤)
١,٥٩٩,٤٠٧	١,٥٠٦,١٦٩

الرصيد في بداية السنة  
المقتطع تم رده الى الإيرادات خلال السنة بالصافي  
التغيرات الناتجة عن تعديلات  
الرصيد في نهاية السنة

فيما يلي الحركة على الفوائد المحلقة :

٢٠٢٠	٢٠١٩
دينار	دينار
٢٧١,٠٠٦	٢٧٠,٩٦٥
٣٠,٣٠٥	٤١
٣٠١,٣١١	٢٧١,٠٠٦

رصيد بداية السنة  
المضاف خلال السنة  
رصيد نهاية السنة

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

المجموع	الذمم المستحقة و متوقعة السداد			٢٠٢٠
	٦١ - ٩٠ يوم	٣١ - ٦٠ يوم	١ - ٣٠ يوم	
دينار	دينار	دينار	دينار	دينار
٢,١١٧,٨٣٩	٢٩,٠٩١	٩١,٥٢١	١,٩٩٧,٢٢٧	٢٠٢٠
٣,١٠٤,٤٩١	٨٣,٠٤٩	١٤١,٢٢٦	٢,٨٨٠,٢١٦	٢٠١٩

- ٢٦ -

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

٣١ كانون الأول		
٢٠١٩	٢٠٢٠	
دينار	دينار	ذم عملاء مدينة
٢٤,٢٦٥,٦٥٩	٢٧,٣٥٢,٩٠٢	ينزل: فوائد معلقة
(٢٣٧,٦٧٧)	(٢٣٧,٦٧٧)	ينزل: مخصص مقابل ذم عملاء وساطة
(٢,٤٤٣,٧٩٥)	(٢,٦٥٦,٦٦٧)	
٢١,٥٨٤,١٨٧	٢٤,٤٥٨,٥٥٨	

بلغت ذم عملاء تعامل الهامش المشكوك في تحصيلها على أساس العميل ٢,١٥٠,٤٦٤ دينار كما في ٣١ كانون الأول ٢٠٢٠ مقابل ٢,١٦٩,٠٠٦ دينار كما في ٣١ كانون الأول ٢٠١٩.

فيما يلي الحركة على مخصص خسائر إئتمانية متوقعة - تسهيلات مباشرة هامش:

للسنة المنتهية في ٣١ كانون الأول	للسنة المنتهية في ٣١ كانون الأول	
٢٠١٩	٢٠٢٠	
دينار	دينار	الرصيد في بداية السنة
٣,٢٨٣,٠٣٣	٢,٤٤٣,٧٩٥	المقطع (وفر) تم رده الى الإيرادات خلال السنة بالصفافي
(١٢٠,٦٥٥)	٢١٢,٨٧٢	التغيرات الناتجة عن تعديلات
٦,٨٧٤	-	المستخدم من المخصص خلال السنة (الديون المشطوبة)
(٧٢٥,٤٥٧)	-	الرصيد في نهاية السنة
٢,٤٤٣,٧٩٥	٢,٦٥٦,٦٦٧	

فيما يلي الحركة على الفوائد المعلقة :

٢٠١٩	٢٠٢٠	
دينار	دينار	رصيد بداية السنة
٢٣٥,٧١٩	٢٣٧,٦٧٧	المضاف خلال السنة
١,٩٥٨	-	رصيد نهاية السنة
٢٣٧,٦٧٧	٢٣٧,٦٧٧	

ج - الإفصاح الوصفي

• تعريف تطبيق التعثر وألية معالجته :  
تقوم الشركة بتطبيق المعيار الدولي للتقارير المالية رقم (٩) من خلال تحديد مؤشرات ومعايير داخلية ، حيث يتم تصنيف الديون غير العاملة بشكل يدوي كل حاله على حدا وحسب واقع الحال وعكس ذلك على النظام الداخلي للشركة ، ووفقاً للتصنيفات التالية (دون المستوى، مشكوك في تحصيلها، هالكة).

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

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

**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) ، حيث يقوم بالاطلاع الدوري على نتائج احتساب الخسائر الائتمانية المتوقعة والوقوف على التطورات والمستجدات المتعلقة بهذه النتائج، والاسس والامور المتعلقة بالاحتساب.
- لجنة ائتمان الشركة بالموافقة على اية استثناء واي حالات يتم فيها اخذ مخصصات او خسائر ائتمانية متوقعة مقابلها والتحديثات 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 الي 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 ومرآجل 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 للتعرضات الائتمانية على البنوك والمؤسسات المالية ، وكذلك التسهيلات الائتمانية الممنوحة لعملاء الشركة ضمن منتج التمويل على الهامش والتمويل النقدي وحسب سياسة الشركة بهذا الخصوص.
- 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 الأفتطاع المحددة وفقاً للمعيار الداخلي المعتمد لدى الشركة ، ويتم ذلك بالتصديق مع الجهات المعنية بهذا الخصوص.
- 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 مشابهه 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 الأفتطاع 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 كنسب مساهمة حسابات الهامش والنقدي، تجاوز السقف الممنوحة، نسبة تغطية الضمانات (الأسهم) للتعرضات الائتمانية، بالإضافة الى مدى سيولة الاسهم.
- حدوث تراجع او انخفاض في التصنيف الائتماني الداخلي الفعلي للبنوك والمؤسسات المالية حسب نظام التقييم الداخلي المطبق لدى الشركة الام مقارنة بدرجة التصنيف الداخلي للتعرض الائتماني عند المنح.
- الحسابات التي تحتاج الى متابعة حثيثة 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 مؤخرا استحداث منهجية مستقلة واكثر تفصيل من اجل 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 والمرحلة الثالثة ، 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 بأربعة درجات **FOUR NOTCHES** عن درجة مخاطر البلد (الأردن). اما بخصوص استحقاق التسهيلات فقد تم اعتبار تاريخ الاستحقاق لمنتج التمويل بالهامش سنة كامله للتسهيلات المصنفة ضمن المرحلة الاولى في حين تم إضافة ٤ سنوات للتسهيلات المصنفة ضمن المرحلة الثانية، 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 **LGD Floor ٥٪** للتسهيلات المصنفة ضمن المرحلة الاولى ( والتي تم احتسابها تبعاً لنسبة تغطية الضمانات للتسهيلات القائمة) ونسبة **LGD Floor ١٠٪** للعملاء المصنفين ضمن المرحلة الثانية ، اما بالنسبة لتصنيف حسابات المرحلة الثالثة (المتعثره) فتقوم الشركة باتباع السياسة الداخلية المعتمدة لها بهذا الخصوص.

### 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 .





- ٣٠ -

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

صافي الحركة ECL على	2020		المرحلة الثانية		المرحلة الأولى	
	دينار	دينار	تجميعي	الفرادي	تجميعي	الفرادي
٣,٩٤٩,٩٦٤	٣,٣٩٦,٥٩٩	٥٢٢,٠٠٠	-	٣١,٣٦٥	-	٣١,٣٦٥
٥٤٩,٦٣٦	٨,٣٧٩	٥٢١,٣١٥	-	١٩,٩٤٢	-	١٩,٩٤٢
(٥٠٦,٦٨٢)	(٣٤٣,٥٠٢)	(١٥٩,١٩٢)	-	(٣,٩٨٨)	-	(٣,٩٨٨)
-	-	(٢,٣١٩)	-	٢,٣١٩	-	٢,٣١٩
-	-	١٧,٢٣٦	-	(١٧,٢٣٦)	-	(١٧,٢٣٦)
-	٢٩٦,٧٠٤	(٢٩٦,٥٤٥)	-	(١٥٩)	-	(١٥٩)
٣,٩٩٢,٩١٨	٣,٣٥٨,١٨٠	٦٠٢,٤٩٥	-	٣٢,٢٤٣	-	٣٢,٢٤٣
٢٦٣,١٥٦	-	٢٤٧,٤٠٣	-	١٥,٧٥٣	-	١٥,٧٥٣
-	-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-	-
٤,٢٥٦,٠٧٤	٣,٣٥٨,١٨٠	٨٤٩,٨٩٨	-	٤٧,٩٩٦	-	٤٧,٩٩٦

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 تحديثات

خسارة التدني على التعرضات المعطومة

تحديثات نتيجة تغيير أسعار الصرف

إجمالي رصيد الخسارة الائتمانية المتوقعة

2019

صافي الحركة ECL على	2019		المرحلة الثانية		المرحلة الأولى	
	دينار	دينار	تجميعي	الفرادي	تجميعي	الفرادي
٤,٧٩٤,٢٠٧	٤,٢١٩,٦٤٣	٥٧٤,٩٢٥	-	٣٢,٦٣٩	-	٣٢,٦٣٩
٤٢,٢٣٣	-	٣٧,٣٢٢	-	٤,٩٠١	-	٤,٩٠١
(١٧٠,٥٢٠)	(١٠٦,٠٨٨)	(٥٣,٦٦٥)	-	(١١,٢٦٧)	-	(١١,٢٦٧)
-	-	(٨٧٠)	-	٨٧٠	-	٨٧٠
-	-	٤١,٨٦٨	-	(٤١,٨٦٨)	-	(٤١,٨٦٨)
-	-	٥٦٨,٠٩٠	-	(١٤,٧٢٥)	-	(١٤,٧٢٥)
٨,٥٠١	٨,٥٠١	(٤٦,٠٩٠)	-	٤٦,٠٩٠	-	٤٦,٠٩٠
(٧٢٥,٤٥٧)	(٧٢٥,٤٥٧)	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-	-
٣,٩٤٩,٩٦٤	٣,٣٩٦,٥٩٩	٥٢٢,٠٠٠	-	٣١,٣٦٥	-	٣١,٣٦٥

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 تحديثات

خسارة التدني على التعرضات المعطومة

تحديثات نتيجة تغيير أسعار الصرف

إجمالي رصيد الخسارة الائتمانية المتوقعة

- ٣١ -

إجمالي الحركة على القوائد المتعلقة على التسهيلات الائتمانية المباشرة خلال السنة :

صافي الحركة على القوائد المتعلقة	٢٠٢٠		المرحلة الأولى	
	دينار	دينار	المرحلة الثانية	المرحلة الأولى
٥٠٨,٦٨٣	٥٠٨,٦٨٣	تجميعي	افرادى	افرادى
٣٠,٣٠٥	٣٠,٣٠٥	-	-	-
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-
٥٣٨,٩٨٨	٥٣٨,٩٨٨	-	-	-
-	-	-	-	-
٥٣٨,٩٨٨	٥٣٨,٩٨٨	-	-	-

رصيد بداية السنة  
القوائد المتعلقة على الترضيات الجديدة خلال السنة  
القوائد المتعلقة المعولة لأثير اذات عن الترضيات 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 المتعلقة نتيجة تغيير التصنيف بين المراحل  
الأثر على القوائد المتعلقة الناتج عن تعديلات  
القوائد المتعلقة على الترضيات المعطومة  
تعديلات نتيجة تغيير أسعار الصرف  
إجمالي رصيد القوائد المتعلقة في نهاية السنة

صافي الحركة على القوائد المتعلقة	٢٠١٩		المرحلة الثانية	
	دينار	دينار	المرحلة الثالثة	المرحلة الأولى
٥٠٦,٦٨٤	٥٠٦,٦٨٤	تجميعي	افرادى	افرادى
١,٩٩٩	١,٩٩٩	-	-	-
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-
٥٠٨,٦٨٣	٥٠٨,٦٨٣	-	-	-
-	-	-	-	-
٥٠٨,٦٨٣	٥٠٨,٦٨٣	-	-	-

رصيد بداية السنة  
القوائد المتعلقة على الترضيات الجديدة خلال السنة  
القوائد المتعلقة المعولة لأثير اذات عن الترضيات 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 المتعلقة نتيجة تغيير التصنيف بين المراحل  
الأثر على القوائد المتعلقة الناتج عن تعديلات  
القوائد المتعلقة على الترضيات المعطومة  
تعديلات نتيجة تغيير أسعار الصرف  
إجمالي رصيد القوائد المتعلقة في نهاية السنة

- ٣٢ -

الإفصاح عن الحركة على الخسارة الإنصافية المتوقعة (ECL) للتسهيلات الإنصافية المباشرة خلال السنة:

٢٠٢٠		٢٠١٩	
الإجمالي	الحكومة والقطاع العام	فروض عقاريه	الشركات
دينياً	دينياً	دينياً	دينياً
٣,٩٩٩,٩٦٤	-	-	١,١٢٢,٣٧٠
٥٩٩,٦٦٦	-	-	٦٥,٣٧٠
(٥٠٦,٦٧٨)	-	-	(٣٩,٩٩٦)
-	-	-	-
-	-	-	-
٣,٩٩٢,٩١٨	٧١٤,٣١٢	-	١,١٤٧,٧٤٤
٢١٨	٢٦٩,٤٧٤	-	(٦,٣٨٦)
٤,٢٥٦,٠٧٤	٣٨٤,٦٨٦	-	١,١٤١,٤٢٦
-	-	-	-
٤,٢٥٦,٠٧٤	-	-	١,١٤١,٤٢٦

رصيد بداية السنة  
خسارة التدني على التعرضات الجديدة خلال العام  
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  
الإثر على المخصص - كما في نهاية السنة - نتيجة  
تغيير التصنيف بين المراحل الثلاث خلال السنة  
التغيرات الناتجة عن تعديلات  
التسهيلات المدعومة  
إجمالي الرصيد كما في نهاية السنة

إعادة توزيع:  
المخصصات على مستوى إفرادي  
المخصصات على مستوى تجاعيبي

٢٠١٩		٢٠١٨	
الإجمالي	الحكومة والقطاع العام	فروض عقاريه	الشركات
دينياً	دينياً	دينياً	دينياً
٤,٧٩٥,٢٠٧	-	-	١,٨١٣,٦١٤
٤٢,٢٣٣	-	-	(١٠,٩٧٧)
(١٧٠,٥٢٠)	-	-	(٨٨,٣٢٤)
-	-	-	-
-	-	-	-
٤,٦٦٦,٩٢٠	١,٧١٤,٣١٢	-	١,٧١٤,٣١٢
٨,٥٠١	٨,٥٠١	-	-
(٧٢٥,٤٥٧)	(١٣٣,٥١٥)	-	(٥٩١,٩٤٢)
٣,٩٤٩,٩٦٤	٣٤٤,٣٠٠	-	١,١٢٢,٣٧٠
-	-	-	-
٣,٩٤٩,٩٦٤	-	-	١,١٢٢,٣٧٠

إعادة توزيع:  
المخصصات على مستوى إفرادي  
المخصصات على مستوى تجاعيبي

رصيد بداية السنة  
خسارة التدني على التعرضات الجديدة خلال العام  
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  
الإثر على المخصص - كما في نهاية السنة - نتيجة  
تغيير التصنيف بين المراحل الثلاث خلال السنة  
التغيرات الناتجة عن تعديلات  
التسهيلات المدعومة  
إجمالي الرصيد كما في نهاية السنة

- ٣٣ -

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

٢٠٢٠						البنية
المجموع افرادى	المرحلة الثالثة	المرحلة الثانية		المرحلة الأولى		
		تجميعى	افرادى	تجميعى	افرادى	
دينار	دينار	دينار	دينار	دينار	دينار	
١,٦٠٥,٣٦١	-	١,٦٠٥,٣٦١	-	-	-	مالي
-	-	-	-	-	-	صناعى
٢,٠٠٧,٩٠٩	-	-	-	٢,٠٠٧,٩٠٩	-	تجارة
٣,٨٣٤,٥١٤	-	-	-	٣,٨٣٤,٥١٤	-	عقارات
-	-	-	-	-	-	زراعة
١,٨٠٠,٥٩٩	١,١٣٧,٠١٦	-	-	٦٦٣,٥٨٣	-	أسهم
٢١,٦٦٤,٠٥٩	٢,٧٥٨,١٣٥	٣,٥٥٩,٨٥٤	-	١٥,٣٤٦,٠٧٠	-	أفراد
-	-	-	-	-	-	حكومة و قطاع عام
٣٠٢,٩٨٦	-	-	-	٣٠٢,٩٨٦	-	أخرى
٣١,٢١٥,٤٢٨	٣,٨٩٥,١٥١	٥,١٦٥,٢١٥	-	٢٢,١٥٥,٠٦٢	-	المجموع
٢٠١٩						البنية
المجموع افرادى	المرحلة الثالثة	المرحلة الثانية		المرحلة الأولى		
		تجميعى	افرادى	تجميعى	افرادى	
دينار	دينار	دينار	دينار	دينار	دينار	
٤,٤٤٣,٦٩٠	١,١٣٧,٠١٦	١,٣٨١,٢٣٥	-	١,٩٢٥,٤٣٩	-	مالي
-	-	-	-	-	-	صناعى
٩١٨,٧٠٠	-	٢٥٦,٩٥٩	-	٦٦١,٧٤١	-	تجارة
٢,١٤٠,٠٨١	-	-	-	٢,١٤٠,٠٨١	-	عقارات
-	-	-	-	-	-	زراعة
-	-	-	-	-	-	أسهم
٢١,٧١٣,٢٥٠	٢,٨٧٧,٥٦١	٦,٦٨٢,١٦٠	-	١٢,١٥٣,٥٢٩	-	أفراد
-	-	-	-	-	-	حكومة و قطاع عام
-	-	-	-	-	-	أخرى
٢٩,٢١٥,٧٢١	٤,٠١٤,٥٧٧	٨,٣٢٠,٣٥٤	-	١٦,٨٨٠,٧٩٠	-	المجموع

- ٣٤ -

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

٢٠٢٠						البند
المرحلة الثانية		المرحلة الأولى				
المجموع	المرحلة الثالثة	تجميعي	افرادى	تجميعي	افرادى	
دينار	دينار	دينار	دينار	دينار	دينار	
٣١,٢١٥,٤٢٨	٣,٨٩٥,١٥١	٥,١٦٥,٢١٥	-	٢٢,١٥٥,٠٦٢	-	داخل المملكة
						دول الشرق الأوسط
						الأخرى
						أوروبا
						آسيا
						إفريقيا
						أمريكا
						دول أخرى
٣١,٢١٥,٤٢٨	٣,٨٩٥,١٥١	٥,١٦٥,٢١٥	-	٢٢,١٥٥,٠٦٢	-	المجموع
٢٠١٩						
المرحلة الثانية		المرحلة الأولى				البند
المجموع	المرحلة الثالثة	تجميعي	افرادى	تجميعي	افرادى	
دينار	دينار	دينار	دينار	دينار	دينار	
٢٩,٢١٥,٦٤٠	٤,٠١٤,٥٧٧	٨,٣٢٠,٣٥٤	-	١٦,٨٨٠,٧٩٠	-	داخل المملكة
						دول الشرق الأوسط
						الأخرى
						أوروبا
						آسيا
						إفريقيا
						أمريكا
						دول أخرى
٢٩,٢١٥,٦٤٠	٤,٠١٤,٥٧٧	٨,٣٢٠,٣٥٤	-	١٦,٨٨٠,٧٩٠	-	المجموع





- ٣٦ -

إفصاح الحركة على التسهيلات والتحويلات الممنوعة بالمنطقة بالسر كات كما يلي :

المجموع	المرحلة الثالثة		المرحلة الثانية		المرحلة الأولى		إجمالي التمرضات في بداية السنة
	دينار	إفريقي	دينار	إفريقي	دينار	إفريقي	
٧,٥٠٢,٤٧١	١,١٣٧,٠١٦	١,٦٣٨,١٩٤	٤,٧٢٧,٢٦١	-	-	-	إجمالي التمرضات الجيدة خلال السنة
٢,٤٩٨,٠٢١	-	٢٩٤,٢١٥	٢,٢٠٣,٨٠٦	-	-	-	التمرضات المسددة خلال السنة
(٣٥١,٣٢٥)	-	(٧٠,٠٨٩)	(٢٨١,٢٣٦)	-	-	-	ما تحويله إلى المرحلة الأولى
-	-	(١٥٩,١٦١)	١٥٩,١٦١	-	-	-	ما تحويله إلى المرحلة الثانية
-	-	-	-	-	-	-	ما تحويله إلى المرحلة الثالثة
٩,٦٤٩,١٦٧	١,١٣٧,٠١٦	١,٧٠٣,١٥٩	٦,٨٠٨,٩٩٢	-	-	-	إجمالي الأثر على حجم التمرضات نتيجة تغيير التصنيف بين المراحل
(٩٧,٧٩٨)	-	(٩٧,٧٩٨)	-	-	-	-	التغيرات الناتجة عن تعديلات التمرضات المدونة
٩,٥٥١,٣٦٩	١,١٣٧,٠١٦	١,٦٠٥,٣٦١	٦,٨٠٨,٩٩٢	-	-	-	تعديلات نتيجة تغيير أسعار الصرف
-	-	-	-	-	-	-	إجمالي التمرضات في نهاية السنة

- ٣٧ -

إفصاح الحركة على الخسارة الائتمانية المتوقعة (ECL) للتسهيلات الائتمانية المباشرة للشركات كما يلي :

المجموع	المرحلة الثالثة		المرحلة الثانية		المرحلة الأولى		إجمالي
	دينار	دينار	دينار	دينار	دينار	دينار	
١,١٢٢,٣٧٠	١,٠٢٢,٤٧٦	٩١,١٣٨	-	٨,٧٥٦	-	-	رصيد بداية السنة
٦٥,٣٧٠	-	٥٩,٢٨٦	-	٦,٠٨٤	-	-	خسارة التذي على التعرضات الجيدة خلال السنة المسترد من خسارة التذي على التعرضات المصددة خلال السنة
(٣٩,٩٩٦)	-	(٣٩,٩٦٥)	-	(٣١)	-	-	ما تحويله إلى المرحلة الأولى
-	-	(٣١٢)	-	٣١٢	-	-	ما تحويله إلى المرحلة الثانية
-	-	-	-	-	-	-	ما تحويله إلى المرحلة الثالثة
-	-	-	-	-	-	-	إجمالي الأثر على خسارة التذي نتيجة تغيير التصنيف بين المراحل
١,١٤٧,٧٤٤	١,٠٢٢,٤٧٦	١١٠,١٤٧	-	١٥,١٢١	-	-	الأثر على المخصص الناتج عن تعديلات خسارة التذي على التعرضات المعطومة
(٦,٣١٨)	-	(٦,٣١٨)	-	-	-	-	تعديلات نتيجة تغيير أسعار الصرف
-	-	-	-	-	-	-	إجمالي رصيد الخسارة الائتمانية المتوقعة في نهاية السنة
١,١٤١,٤٢٦	١,٠٢٢,٤٧٦	١٠٣,٨٢٩	-	١٥,١٢١	-	-	

- ٣٨ -

إفصاح بتوزيع إجمالي التسهيلات والتسهيلات المباشرة حسب فئات التصنيف الائتماني الداخلي للبنك لآخر اذ:

٢٠١٩	٢٠٢٠				فئات التصنيف الائتماني بناءً على نظام الشركة الداخلي
	المجموع	المرحلة الثالثة	المرحلة الثانية	المرحلة الأولى	
دينار	دينار	دينار	دينار	دينار	١
-	-	-	-	-	٢
-	-	-	-	-	٣
-	-	-	-	-	٤
-	-	-	-	-	٥
١٢,١٥٣,٥٢٩	١٥,٣٤٦,٠٧٠	-	-	١٥,٣٤٦,٠٧٠	٦
٦,٦٨٢,١٦٠	٣,٥٥٩,٨٥٤	٣,٥٥٩,٨٥٤	-	-	٧
-	-	-	-	-	٨
٣,٠٣٠	-	-	-	-	٩
٤٢,٥٤١	٣٢٦,٨١٨	٣٢٦,٨١٨	-	-	١٠
٢,٨٣١,٩٩٠	٢,٤٣١,٣١٧	٢,٤٣١,٣١٧	-	-	١١
٢١,٧١٣,٢٥٠	٢١,٦٦٤,٠٥٩	٢,٧٥٨,١٣٥	٣,٥٥٩,٨٥٤	١٥,٣٤٦,٠٧٠	المجموع

إفصاح الحركة على التسهيلات و التوريلات المباشرة بالمنطقة بالافراد كما يلي:

المرحلة الثالثة		المرحلة الثانية		المرحلة الأولى		
المجموع	إف رالي	تجميعي	إف رالي	تجميعي	إف رالي	
دينار	دينار	دينار	دينار	دينار	دينار	دينار
٢١,٧١٣,٢٥٠	٢,٨٧٧,٥٦١	٦,٦٨٢,١٦٠	-	١٢,١٥٣,٥٢٩	-	إجمالي الترضيات في بداية السنة
٦,١٤٠,٢٠١	٢٥٢	٥١٣,٤٧٢	-	٥,٦٢٦,٤٧٧	-	الترضيات الجديدة خلال السنة
(٥,١٦٥,٣٦٥)	(٤٤٦,٤٥٧)	(١,٨٨٨,٣٧٥)	-	(٢,٨٣٠,٦٣٣)	-	الترضيات المسددة خلال السنة
-	-	(١,٠٢٤,٩٧٥)	-	١,٠٢٤,٩٧٥	-	ما تحويله إلى المرحلة الأولى
-	-	٥٤٦,٧١٥	-	(٥٤٦,٧١٥)	-	ما تحويله إلى المرحلة الثانية
-	٣٢٦,٧٧٩	(٣٢٦,٦١٤)	-	(١٦٥)	-	ما تحويله إلى المرحلة الثالثة
٢٢,٦٨٨,٠٨٦	٢,٧٥٨,١٣٥	٤,٥٠٢,٤٨٣	-	١٥,٤٢٧,٤٦٨	-	إجمالي الأثر على حجم الترضيات نتيجة تغيير التصنيف بين المراحل
(١,٠٢٤,٠٢٧)	-	(٩٤٢,٦٢٩)	-	(٨١,٣٩٨)	-	التغيرات الناتجة عن تعديلات الترضيات المجمومة
-	-	-	-	-	-	تعديلات نتيجة تغيير أسعار الصرف
٢١,٦٦٤,٠٥٩	٢,٧٥٨,١٣٥	٣,٥٥٩,٨٥٤	-	١٥,٣٤٦,٠٧٠	-	إجمالي الترضيات في نهاية السنة



إفصاح الشركة على مخصص الخسارة الائتمانية المتوقعة (ECL) للتسهيلات الائتمانية المباشرة للأفراد كما يلي :

- ٤٠ -

المرحلة الثالثة		المرحلة الثانية		المرحلة الأولى		إجمالي	
المجموع	إفترادي	إفترادي	تجميعي	إفترادي	تجميعي	إفترادي	تجميعي
٢,٨٢٧,٥٩٤	٢,٣٧٤,١٢٣	٤٣٠,٨٦٢	-	٢٢,٦٠٩	-	-	-
٤٨٤,٢٦٦	٨,٣٧٩	٤٦٢,٨٢٩	-	١٣,٨٥٨	-	-	-
(٤٦٦,٦٨٦)	(٣٤٣,٥٠٢)	(١١٩,٢٢٧)	-	(٣,٩٥٧)	-	-	-
-	-	(٢,٠٠٧)	-	٢,٠٠٧	-	-	-
-	-	١٧,٢٣٦	-	(١٧,٢٣٦)	-	-	-
-	٢٩٦,٧٠٤	(٢٩٦,٥٤٥)	-	(١٥٩)	-	-	-
٢,٨٤٥,١٧٤	٢,٣٣٥,٧٠٤	٤٩٢,٣٤٨	-	١٧,١٢٢	-	-	-
٢٦٩,٤٧٤	-	٢٥٣,٧٢١	-	١٥,٧٥٣	-	-	-
-	-	-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-	-	-
٣,١١٤,٦٤٨	٢,٣٣٥,٧٠٤	٧٤٦,٠٦٩	-	٣٢,٨٧٥	-	-	-

رصيد بداية السنة  
خسارة التتني على التعرضات الجديدة خلال السنة  
المسترد من خسارة التتني على التعرضات المسددة خلال السنة  
ما تحويبه إلى المرحلة الأولى  
ما تحويبه إلى المرحلة الثانية  
ما تحويبه إلى المرحلة الثالثة  
إجمالي الأثر على خسارة التتني نتيجة تغيير التصنيف بين المراحل  
الأثر على المخصص الناتج عن تعديلات  
خسارة التتني على التعرضات المدعومة  
تعديلات نتيجة تغيير أسعار الصرف  
إجمالي رصيد الخسارة الائتمانية المتوقعة في نهاية السنة

- ٤١ -

توزيع القيمة العادلة للخدمات مقابل التسهيلات الائتمانية المباشرة:  
❖ إجمالي التسهيلات الائتمانية وفق متطلبات المعيار الدولي للتقارير المالية رقم (٩)

		القيمة العادلة للخدمات										
الخسارة الإئتمانية (ECL) المتوقعة	صافي التسهيلات بعد الخدمات	إجمالي قيمة الخدمات	أخرى	سيارات والآليات	عقارية	بنكية مقولة	مكالات بنكية	مكالات متداولة	أسهم متداولة	تأمينات تقنية	إجمالي قيمة التسهيلات	البلد
٢,٦٥٦,٦٦٧	٢,١٥٠,٤٦٤	٢٥,٢٠٢,٤٣٨	-	-	-	-	-	٢٥,٢٠٢,٤٣٨	-	-	٢٧,٣٥٢,٩٠٢	لبنان - نعم عملاء مدينة - هاشم
١,٥٩٩,٤٠٧	١,٧٤٥,٢٤٢	٢,١١٧,٢٨٤	-	-	-	-	-	٢,١١٧,٢٨٤	-	-	٣,٨٦٢,٥٢٦	لبنان - نعم عملاء مدينة - نقدي
٤,٢٥٦,٠٧٤	٣,٨٩٥,٧٠٦	٢٧,٣١٩,٧٢٢	-	-	-	-	-	٢٧,٣١٩,٧٢٢	-	-	٣١,٢١٥,٤٢٨	المجموع

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

		القيمة العادلة للخدمات										
الخسارة الإئتمانية (ECL) المتوقعة	صافي التسهيلات بعد الخدمات	إجمالي قيمة الخدمات	أخرى	سيارات والآليات	عقارية	بنكية مقولة	مكالات بنكية	مكالات متداولة	أسهم متداولة	تأمينات تقنية	إجمالي قيمة التسهيلات	البلد
١,٩١٤,٧٨٧	٢,١٥٠,٤٦٤	-	-	-	-	-	-	-	-	-	٢,١٥٠,٤٦٤	لبنان - نعم عملاء مدينة - هاشم
١,٤٤٣,٣٩٣	١,٧٤٤,٦٤٩	٣٨	-	-	-	-	-	٣٨	-	-	١,٧٤٤,٦٨٧	لبنان - نعم عملاء مدينة - نقدي
٣,٣٥٨,١٨٠	٣,٨٩٥,١١٣	٣٨	-	-	-	-	-	٣٨	-	-	٣,٨٩٥,١٥١	المجموع

- ٤٢ -

٦ - أرصدة مدينة أخرى  
يتكون هذا البند مما يلي :

٣١ كانون الأول		
٢٠١٩	٢٠٢٠	
دينار	دينار	مصاريف مدفوعة مقدما
٥٧,٤٦٧	٦١,٨٢١	تأمينات مستردة
١,٤٢٠	١,٤٢٠	مساهمة صندوق ضمان التسوية
٢٥,٠٠٠	٢٥,٠٠٠	ذمم موظفين
٣٨,٦٧٥	٤٨,٧٣٨	أخرى
١,٢١٨	٢٩٣	
١٢٣,٧٨٠	١٣٧,٢٧٢	

٧ - اراضي معدة للبيع

يمثل هذا البند اراضي قامت الشركة بتملكها سدادا لذمم عملاء الوساطة المالية ، تتمثل بارض بمساحة ٩,٩١٦ متر مربع في منطقة ام رمانة اراضي جنوب عمان معدة للبيع بقيمة ١,١٥٣,٦٥٨ دينار وارض بمساحة ٨٣,٤٤٢ متر مربع في منطقة القنيطرة اراضي جنوب عمان معدة للبيع بقيمة ١,١٥٣,٥٨٨ دينار.

٣١ كانون الأول		
٢٠١٩	٢٠٢٠	
دينار	دينار	كلفة الأراضي
٢,٣٠٧,٢٤٦	٢,٣٠٧,٢٤٦	مخصص خسارة التدني
(٤٥٧,٣٩٦)	(٦١٠,٥١٢)	
١,٨٤٩,٨٥٠	١,٦٩٦,٧٣٤	

ان الحركة على مخصص خسارة التدني كما يلي :

للسنة المنتهية في ٣١ كانون الأول		
٢٠١٩	٢٠٢٠	
دينار	دينار	رصيد بداية السنة
٤٥٧,٣٩٦	٤٥٧,٣٩٦	المضاف خلال السنة
-	١٥٣,١١٦	رصيد نهاية السنة
٤٥٧,٣٩٦	٦١٠,٥١٢	

- ٤٣ -

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

المجموع	تحسينات مأجور	سيارات	اجهزة مكتبية	اثات وتركيبات	
دينار	دينار	دينار	دينار	دينار	
٧١٧,٦٩٦	٨٨,٣٧٧	٢٤,٠٠٠	٢٦٨,٤١٦	٣٣٦,٩٠٣	للعام ٢٠٢٠ :
٣٦,٩٣٢	-	-	٣٦,٩٣٢	-	الكلفة :
٧٥٤,٦٢٨	٨٨,٣٧٧	٢٤,٠٠٠	٣٠٥,٣٤٨	٣٣٦,٩٠٣	الرصيد بداية السنة
					الإضافات
					الرصيد نهاية السنة
٦٩٧,٤٨١	٨٨,٣٧١	٢٠,٨٠٣	٢٥٧,٣٠٦	٣٣١,٠٠١	الاستهلاك المتراكم :
١٣,٠٧٢	-	٣,١٩٥	٨,٢٤٥	١,٦٣٢	الرصيد بداية السنة
٧١٠,٥٥٣	٨٨,٣٧١	٢٣,٩٩٨	٢٦٥,٥٥١	٣٣٢,٦٣٣	استهلاك السنة
					الرصيد نهاية السنة
٤٤,٠٧٥	٦	٢	٣٩,٧٩٧	٤,٢٧٠	صافي القيمة الدفترية كما في
	٢٥	١٥	٢٥	١٥	٣١ كانون الأول ٢٠٢٠
					نسبة الاستهلاك السنوية %
المجموع	تحسينات مأجور	سيارات	اجهزة مكتبية	اثات وتركيبات	
دينار	دينار	دينار	دينار	دينار	
٧١٦,٧٩٤	٨٨,٣٧٧	٢٩,٢٢٥	٢٦٣,٢٨٩	٣٣٥,٩٠٣	للعام ٢٠١٩ :
٦,١٢٧	-	-	٥,١٢٧	١,٠٠٠	الكلفة :
(٥,٢٢٥)	-	(٥,٢٢٥)	-	-	الرصيد بداية السنة
٧١٧,٦٩٦	٨٨,٣٧٧	٢٤,٠٠٠	٢٦٨,٤١٦	٣٣٦,٩٠٣	الإضافات
					الاستبعادات
					الرصيد نهاية السنة
٦٨٥,٨٤٢	٨٨,٣٧١	٢٢,٤٢٨	٢٤٦,٦٩١	٣٢٨,٣٥٢	الاستهلاك المتراكم :
١٦,٨٦٤	-	٣,٦٠٠	١٠,٦١٥	٢,٦٤٩	الرصيد بداية السنة
(٥,٢٢٥)	-	(٥,٢٢٥)	-	-	استهلاك السنة
٦٩٧,٤٨١	٨٨,٣٧١	٢٠,٨٠٣	٢٥٧,٣٠٦	٣٣١,٠٠١	الاستبعادات
					الرصيد نهاية السنة
٢٠,٢١٥	٦	٣,١٩٧	١١,١١٠	٥,٩٠٢	صافي القيمة الدفترية كما في
	٢٥	١٥	٢٥	١٥	٣١ كانون الأول ٢٠١٩
					نسبة الاستهلاك السنوية %

- بلغت قيمة الممتلكات والمعدات المستهلكة بالكامل ٦٩٣,٢٠٦ دينار كما في ٣١ كانون الأول ٢٠٢٠ -  
(٦٦١,٧٦٧ دينار كما في ٣١ كانون الأول ٢٠١٩).

- ٤٤ -

٩ - موجودات غير ملموسة  
يتكون هذا البند مما يلي :

برامج حاسوب	
٣١ كانون الأول	٢٠٢٠
٢٠١٩	٢٠٢٠
دينار	دينار
١١٥,١٩٢	١١٨,٥١٧
٣,٣٢٥	٨,٩٥٩
١١٨,٥١٧	١٢٧,٤٧٦

الكلفة :  
رصيد بداية السنة  
الإضافات  
رصيد نهاية السنة

السنة المنتهية في ٣١ كانون الأول	
٢٠١٩	٢٠٢٠
دينار	دينار
١٠٠,٢٣٤	١٠٤,٦٨٢
٤,٤٤٨	٥,١٩٧
١٠٤,٦٨٢	١٠٩,٨٧٩
١٣,٨٣٥	١٧,٥٩٧
%٢٠	%٢٠

الإطفاء المتراكم :  
رصيد بداية السنة  
إطفاء السنة  
رصيد نهاية السنة  
صافي القيمة الدفترية

- بلغت قيمة برامج الحاسب الآلي المطفأة بالكامل ٩٦,٤٦١ دينار كما في ٣١ كانون الأول ٢٠٢٠ (٩٤,١٤١ دينار كما في ٣١ كانون الأول ٢٠١٩).

١٠ - بنوك دائنة  
يتكون هذا البند مما يلي :

٣١ كانون الأول	
٢٠١٩	٢٠٢٠
دينار	دينار
١,٧٧٢,٥٠٠	٣,١٩٠,٥٠٠
-	٢٢٧,٩٤٢
١,٧٧٢,٥٠٠	٣,٤١٨,٤٤٢

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

إن السقوف الممنوحة للشركة هي كما يلي :

معدل الفائدة	السقف الممنوح
%	دينار
١	١١,٣٤٤,٠٠٠
٨,٢٥	١,٣٤٥,٠٠٠
٩	١,٤٠٠,٠٠٠

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



١١ - أرصدة دائنة اخرى  
يتكون هذا البند مما يلي :

٢٠٢٠		٢٠١٩		
دينار	دينار	دينار	دينار	
١٥٧,٢٢٣	٢٣٤,١٩٦	-	-	مصاريف مستحقة
٥٠,٠٠٠	-	-	-	مخصص قضايا
٣٣,١٩٦	١١٩,٩٦٩	-	-	أخرى
٢,٠٦٨	-	-	-	مخصص تدني الخسائر الائتمانية المتوقعة - تسهيلات غير مباشرة
١,١٧٢,٦٥١	١,٢٨١,٧٦٦	-	-	توزيعات أرباح مستحقة الدفع (ايضاح ١٤)
١,٤١٥,١٣٨	١,٦٣٥,٩٣١	-	-	

إفصاح الحركة على التسهيلات الائتمانية الغير مباشرة بشكل تجميعي كما في ٣١ كانون أول ٢٠٢٠:

٢٠٢٠						البند
المرحلة الثانية		المرحلة الأولى		المجموع	المرحلة الثالثة	
تجميعي	افرادي	تجميعي	افرادي			دينار
-	-	-	-	-	-	اجمالي الرصيد كما في بداية السنة
-	-	-	-	-	-	التسهيلات الجديدة خلال العام
-	-	-	-	-	-	التسهيلات المسددة خلال السنة
-	-	-	-	-	-	ما تم تحويله إلى المرحلة الأولى
-	-	-	-	-	-	ما تم تحويله إلى المرحلة الثانية
-	-	-	-	-	-	ما تم تحويله إلى المرحلة الثالثة
-	-	-	-	-	-	الأكثر على المخصص - كما في نهاية السنة - نتيجة تغيير التصنيف بين المراحل الثلاث خلال السنة
٢,٧٣٥	-	٩٢٨,٤٩٨	-	٩٣١,٢٣٣	-	
٢,٧٣٥	-	٩٢٨,٤٩٨	-	٩٣١,٢٣٣	-	المجموع

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

٢٠٢٠						البند
المرحلة الثانية		المرحلة الأولى		المجموع	المرحلة الثالثة	
تجميعي	افرادي	تجميعي	افرادي			دينار
-	-	-	-	-	-	اجمالي الرصيد كما في بداية السنة
-	-	-	-	-	-	خسارة التدني على التعرضات الجديدة خلال العام
-	-	-	-	-	-	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
-	-	-	-	-	-	الأكثر على المخصص - كما في نهاية السنة - نتيجة تغيير التصنيف بين المراحل الثلاث خلال السنة
٥٩	-	٢,٠٠٩	-	٢,٠٦٨	-	
٥٩	-	٢,٠٠٩	-	٢,٠٦٨	-	المجموع

- ٤٦ -

١٢ - ضريبة الدخل

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

٢٠١٩	٢٠٢٠	
دينار	دينار	رصيد بداية السنة
٣٨٣,٦٥٠	٣٣٧,٤٨٦	الضريبة المدفوعة
(٤٣١,٥٤١)	(٤٠٠,٠٥٨)	مصروف الضريبة للسنة
٣٨٥,٣٧٧	٥٢٦,٣٣٠	رصيد نهاية السنة
٣٣٧,٤٨٦	٤٦٣,٧٥٨	

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

٢٠١٩	٢٠٢٠	
دينار	دينار	مصروف ضريبة الدخل عن ارباح الفترة
٣٨٥,٣٧٧	٥٢٦,٣٣٠	أثر موجودات ضريبية مؤجلة - بالصافي
١٦١,٩٩٩	(١١,٦٢١)	
٥٤٧,٣٧٦	٥١٤,٧٠٩	

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

٢٠١٩	٢٠٢٠	
دينار	دينار	الرصيد في بداية السنة
١,٣٤٢,٦٥٨	١,١٨٠,٦٥٩	(المسترد) المضاف خلال السنة - بالصافي
(١٦١,٩٩٩)	١١,٦٢١	الرصيد في نهاية السنة
١,١٨٠,٦٥٩	١,١٩٢,٢٨٠	

د - تم احتساب الضرائب المؤجلة استناداً لنسب الضريبة الجديدة المحددة وفقاً لقانون ضريبة الدخل والبالغة ٢٨٪ كما في ٣١ كانون الأول ٢٠٢٠.

ملخص تسوية الربح المحاسبي مع الربح الضريبي :

٢٠١٩	٢٠٢٠	
دينار	دينار	الربح المحاسبي
١,٩٣٥,٢٣٣	١,٧٤٥,٣٠٤	مصروفات غير مقبولة ضريبياً
٥,٩٨٥	٨٣٥,١٠٢	مصروفات مقبولة ضريبياً
(٥٦٤,٨٧٠)	(٧٠٠,٦٥٦)	الربح الضريبي
١,٣٧٦,٣٤٨	١,٨٧٩,٧٥٠	نسبة ضريبة الدخل القانونية
%٢٨	%٢٨	نسبة ضريبة الدخل الفعلية
%٢٠	%٣٠	

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

تم التوصل الى مخالصة نهائية مع دائرة ضريبة الدخل حتى نهاية عام ٢٠١٩ باستثناء العام ٢٠١٥ حيث تم تقديم اقرار ضريبة الدخل لهذا العام وتم مراجعته من قبل دائرة ضريبة الدخل والمبيعات وتم صدور قرار بالمطالبة بخصومات إضافية بلغت ٤٤,٣٧٠ دينار، إلا أن الشركة قامت بالاعتراض على قرار المقدر لدى هيئة الاعتراض، هذا وقد صدر قرار هيئة الاعتراض بتأييد قرار المقدر، إلا أن الشركة قامت بالاعتراض على قرار المقدر لدى محكمة بداية الضريبة، وقد صدر قرار محكمة بداية الضريبة برد قرار المقدر لصالح الشركة مع العلم بأن الشركة قد قامت بتسديد هذا المبلغ تقديماً لدفع غرامات في حال عدم كسب القضية. علماً بأنه تم استئناف القرار الصادر من المحكمة لدى محكمة استئناف الضريبة وما زالت منظورة. هذا ويرأى الإدارة ومستشار الشركة الضريبي فإن المخصص المحتسب كافٍ كما في ٣١ كانون أول ٢٠٢٠.

- ٤٧ -

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 - توزيعات أرباح مستحقة الدفع

- وافقت هيئة المديرين في اجتماعها المنعقد بتاريخ ١٣ كانون الأول ٢٠٢٠ على توزيع مبلغ ١,١٧٢,٦٥١ دينار على الشرك (بنك المؤسسة العربية المصرفية -الأردن) من الأرباح المدورة.

- وافقت هيئة المديرين في اجتماعها المنعقد بتاريخ ١٨ كانون الأول ٢٠١٩ على توزيع مبلغ ١,٢٨١,٧٦٦ دينار على الشرك (بنك المؤسسة العربية المصرفية -الأردن) من الأرباح المدورة.

١٤ - أرباح مدورة

ان تفاصيل هذا البند هي كما يلي :

٢٠١٩	٢٠٢٠	
دينار	دينار	
٣,١١٨,٩٠٨	٣,٠٣١,٤٧٦	الرصيد في بداية السنة
١,٣٨٧,٨٥٧	١,٢٣٠,٥٩٥	الربح السنة
(١٩٣,٥٢٣)	(١٧٤,٥٣٠)	المحول من / الى الاحتياطيات
(١,٢٨١,٧٦٦)	(١,١٧٢,٦٥١)	توزيعات أرباح شرك مستحقة الدفع
٣,٠٣١,٤٧٦	٢,٩١٤,٨٩٠	الرصيد في نهاية السنة

١٥ - عمليات التداول

يتكون هذا البند مما يلي :

٢٠١٩	٢٠٢٠	
دينار	دينار	
٣٣١,٥٣٥	٢٥٢,١٤٠	عمليات تداول وساطة محلية
٥٣٣,٣٤٠	١,١٠١,١٦٨	عمليات تداول وساطة دولية
٥٢,٧٦٣	٣٥,٠٨٩	عمليات تداول اقليمية
٩١٧,٦٣٨	١,٣٨٨,٣٩٧	

- ٤٨ -

١٦ - مصاريف إدارية  
يتكون هذا البند مما يلي :

٢٠١٩	٢٠٢٠	
دينار	دينار	
١,٠٨٩,٩٥٤	١,٠٣١,٩٤٧	رواتب ومكافآت
١٠٨,٠٥١	١١٠,٨٢٤	مساهمة الشركة في الضمان الاجتماعي
٢٤,١٨٥	١٤,٧٧٠	مصاريف موظفين أخرى
٥,١٠٦	١,٢٩٨	دورات وتدريب
١٥٨,٤٥٣	١٦٢,٢٨٥	بريد وهاتف
٦٦,٣٢٨	٧١,٧٦٠	تنقلات ومكافآت هيئة المديرين
٢٤,٨١١	٣٨,٩٨٦	رسوم ورخص
٨,٩٧١	١١,٨٧٢	أتعاب ومصاريف قانونية
-	٥٠,٠٠٠	مصاريف قضائية
١٤,٤٦٤	٤,٢٧٧	ضياقة
٢٥,٨٤٣	٣٣,٩٧٨	اشتراكات برامج وانظمة
١٩,١٤٦	٢٠,١٥٢	صيانة
١٢,٣٥٠	١٧,١٩٦	عمولات بنكية
٤٤,٠٠٢	٤٨,٣٢١	تأمين على الحياة ومعالجة طبية
١٤,٥٠٥	٩,٦٨٠	قرطاسية ومطبوعات
٧,٦٥٠	٧,٦٥٠	ايجارات
١,٤٦٣	١٢,٢٤٠	تعويضات أخطاء وسطاء
١٨,٩٦٨	١٨,٩٦٨	أتعاب مهنية
١٤,٤٩٠	١٧,٧٣٠	طوابع و عمولات كفالات بنكية
١,٨١٩	٧٥٥	مصاريف سيارات
٣٧,٠٤٨	٤١,٢٩١	أخرى
١,٦٩٧,٦٠٧	١,٧٢٥,٩٨٠	

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.

٢٠١٩	٢٠٢٠	
دينار	دينار	
٤,٣٤٧,٥٢٦	٦,٣٤٧,٥٩٢	بنود داخل قائمة المركز المالي:
١,٧٧٢,٥٠٠	٣,٤١٨,٤٤٢	أرصدة لدى بنوك ومؤسسات مالية أخرى
		بنك دائن
١٧,٥٣٦	١٢,٩٠٠	عناصر قائمة الأرباح أو الخسائر:
(٧٤,٠٧٦)	(٤١,٦١٦)	فوائد دائنة
		فوائد وعمولات مدينة

- ٤٩ -

فيما يلي ملخص لمنافع الإدارة التنفيذية :

٢٠١٩	٢٠٢٠
دينار	دينار
٢٤٤,٠٨٨	٢٥٢,٢٠٣

رواتب ومكافآت

٢٠١٩	٢٠٢٠
دينار	دينار
١,٢٦٥,٠٠٠	١,٦٧٢,٠٠٠
١,٧٤٥,٠٠٠	١,١١٧,٠٥٨
٩,٥٧١,٥٠٠	٨,١٥٣,٥٠٠

بنود خارج قائمة المركز المالي  
كفالات  
سقوف تسهيلات بنكية غير مستغلة- الأردن  
سقوف تسهيلات بنكية غير مستغلة- البحرين

١٨ - ارتباطات والتزامات محتملة  
كفالات وسقوف غير مستغلة

٢٠١٩	٢٠٢٠
دينار	دينار
٤,٩٥٥,١٨١	٩٣١,٢٣٣
١,٦٧٥,٠٠٠	٢,٠٨٢,٠٠٠
٦,٧٣٠,١٨١	٣,٠١٣,٢٣٣

سقوف تسهيلات عملاء غير مستغلة  
كفالات \*

\* يتضمن هذا البند كفالة بمبلغ ١,٨٣٥,٠٠٠ 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 ١٠٧,٠٠٠ 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 تم الموافقة على منح التسهيلات ووضع حد ائتماني للعميل، وان العميل لا يقوم بالتداول الا بعد موافقة لجنة التسهيلات، ان أرصدة العملاء المدينة تخضع لمراقبة ومراقبة 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 ١٥٠٪ من مبلغ التسهيلات الممنوح للعميل. ان أرصدة الذمم المدينة والقيم السوقية للأوراق المالية الضامنة لها كما في ٣١ كانون الأول ٢٠٢٠ موزعة على الشكل التالي :

المنتج	الرصيد	القيم السوقية للمحافظ
	الف دينار	الف دينار / التأمينات
للعام ٢٠٢٠		
ذمم عملاء الوساطة المالية - هامش	٢٥,٢٠٢	٤١,٣٠٥
ذمم عملاء الوساطة المالية - هامش غير عاملة	٢,١٥١	-
للعام ٢٠١٩		
ذمم عملاء الوساطة المالية - هامش	٢٢,٠٩٧	٣٣,١٦٥
ذمم عملاء الوساطة المالية - هامش غير عاملة	٢,١٦٩	٢٠٢



- ٥٠ -

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

المجموع	جهات			
	حكومية	افراد	شركات	
الف دينار	الف دينار	الف دينار	الف دينار	
٩,٦٨٨	-	-	٩,٦٨٨	للعام ٢٠٢٠
٢٦,٤٢٠	-	١٨,١٢٥	٨,٢٩٥	ارصدة لدى البنوك ومؤسسات مالية أخرى
٧٦	٢٥	٤٩	٢	دمم مدينة
٣٦,١٨٤	٢٥	١٨,١٧٤	١٧,٩٨٥	أخرى
				المجموع

المجموع	جهات			
	حكومية	افراد	شركات	
الف دينار	الف دينار	الف دينار	الف دينار	
٩,٠٠٨	-	-	٩,٠٠٨	للعام ٢٠١٩
٢٤,٧٥٧	-	١٨,٤٩١	٦,٢٦٦	ارصدة لدى البنوك ومؤسسات مالية أخرى
٦٦	٢٥	٣٩	٢	دمم مدينة
٣٣,٨٣١	٢٥	١٨,٥٣٠	١٥,٢٧٦	أخرى
				المجموع

تتوزع مخاطر التركزات الائتمانية حسب التوزيع الجغرافي كما يلي :

المجموع	اوروبا	دول الشرق الأوسط		
		الأخرى	داخل المملكة	
الف دينار	الف دينار	الف دينار	الف دينار	
٩,٦٨٨	٢,١٢٣	١,٣٦٣	٦,٢٠٢	للعام ٢٠٢٠
٢٦,٤٢٠	-	-	٢٦,٤٢٠	المنطقة الجغرافية :
٧٦	-	-	٧٦	أرصدة لدى البنوك ومؤسسات مالية أخرى
٣٦,١٨٤	٢,١٢٣	١,٣٦٣	٣٢,٦٩٨	دمم مدينة
٣٣,٨٣١	٣,١٤٤	١,٦٩٦	٢٨,٩٩١	ارصدة مدينة أخرى
				الإجمالي لعام ٢٠٢٠
				الإجمالي لعام ٢٠١٩

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 بإعداد تحليل حساسية لمراقبة أثر التغيرات في أسعار الصرف بمقدار (+/-) ١٪ على صافي الأرباح وحقوق الملكية.

- ٥١ -

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 بالعملة الأخرى ممكن ان تؤثر على الشركة لان الشركة تقوم باعمال الوساطة عن عملاتها.

تقوم الشركة باعداد تحليل الحساسية لمراقبة اثر التغيرات في اسعار الصرف بمقدار (+/-١٠٪) على صافي الارباح والخسائر وحقوق الملكية.

تأثير التغير بسعر الصرف ١٠٪ على قائمة الدخل الشامل	المركز المالي	العملة
دينار	دينار	
		<u>للعام ٢٠٢٠ :</u>
٨٣	٨٣,٠٨٢	دولار أمريكي
-	٢	جنيه استرليني
-	٦٥	يورو
		<u>للعام ٢٠١٩ :</u>
(٢٠,٨٧١)	(٢٠٨,٧١٠)	دولار أمريكي
١٩٤	١,٩٣٩	جنيه استرليني
٢٥	(٢٥٥)	يورو

- ٥٢ -

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

المجموع	أخرى	جنيه استرليني	يورو	دولار أمريكي	
ألف دينار	ألف دينار	ألف دينار	ألف دينار	ألف دينار	
					للعام ٢٠٢٠
					الموجودات :
٨,٣٥٢	١,١٠٧	٢,٢٣٠	٦٩	٤,٩٤٦	نقد وأرصدة لدى البنوك ومؤسسات مالية
٤	-	-	-	٤	أخرى
٨,٣٥٦	١,١٠٧	٢,٢٣٠	٦٩	٤,٩٥٠	ذمم مدينة
					مجموع الموجودات
					المطلوبات :
٣,١٩١	-	-	-	٣,١٩١	بنوك دائنة
٧,٤٣٦	١,١٠٥	٢,٢٣٠	٦٩	٤,٠٣٢	ذمم دائنة
١٢٣	-	-	-	١٢٣	تأمينات نقدية
٤	١	-	-	٣	ارصدة دائنة اخرى
١٠,٧٥٤	١,١٠٦	٢,٢٣٠	٦٩	٧,٣٤٩	مجموع المطلوبات
(٢,٣٩٨)	١	-	-	(٢,٣٩٩)	صافي التركيز داخل قائمة المركز المالي
					للعام ٢٠١٩
٨,٧٣٥	١,٢٨٧	١,٨٦٥	٧	٥,٥٧٦	إجمالي الموجودات
٨,٨٦١	١,٢٠٦	١,٨٦٣	٧	٥,٧٨٥	إجمالي المطلوبات
١٢٦	٨١	٢	-	(٢٠٩)	صافي التركيز داخل قائمة المركز المالي

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 الأرباح أو الخسائر نتيجة للتغيرات الممكنة المعقولة على اسعار الفائدة مع بقاء جميع المتغيرات الاخرى المؤثرة ثابتة.

العام	الزيادة	الانحراف على ربح السنة
	نقطة	دينار
٢٠٢٠	١٠	٢٣,٠٠٢
٢٠١٩	١٠	٢٢,٩٨٥

في حال هنالك تغير سلبي في سعر الفائدة يكون الانحراف مساوي للتغير اعلاه مع عكس الإشارة.

- ٥٣ -

ان فجوة أسعار الفائدة هي كما يلي :

متوسط أسعار الفائدة %	من سنة					من ٦ شهور إلى سنة		من ٣ أشهر حتى ٦ شهور		حتى ثلاثة شهور	
	أكثر من ٣ سنوات	٣ إلى سنوات	١ إلى سنوات	١ إلى سنوات	١ إلى سنوات	١ إلى سنوات	١ إلى سنوات	١ إلى سنوات	١ إلى سنوات	١ إلى سنوات	١ إلى سنوات
	عناصر بدون فائدة	عناصر بدون فائدة	عناصر بدون فائدة	عناصر بدون فائدة	عناصر بدون فائدة	عناصر بدون فائدة	عناصر بدون فائدة	عناصر بدون فائدة	عناصر بدون فائدة	عناصر بدون فائدة	عناصر بدون فائدة
	ألف دينار	ألف دينار	ألف دينار	ألف دينار	ألف دينار	ألف دينار	ألف دينار	ألف دينار	ألف دينار	ألف دينار	ألف دينار
-	٩,٦٨٨	٩,٦٨٨	-	-	-	-	-	-	-	-	-
١٠	٢٦,٤٢١	-	-	-	١٧,٣٦٢	-	٤,٥١٤	-	-	٤,٥٤٥	-
٥	١٣٧	٦٥	-	٣	٣٢	-	٦	-	-	٣٠	-
-	١,٦٩٧	١,٦٩٧	-	-	-	-	-	-	-	-	-
-	٤٤	٤٤	-	-	-	-	-	-	-	-	-
-	٨١	٨١	-	-	-	-	-	-	-	-	-
-	١,١٩٢	١,١٩٢	-	-	-	-	-	-	-	-	-
-	٣٩,١٩٦	١٢,٧٠٣	-	٣	١٧,٣٩٥	-	٤,٥٢٠	-	-	٤,٥٧٥	-
٩,٥١	٣,٤١٨	-	-	-	-	-	-	-	-	٣,٤١٨	-
-	٩,٤١١	٩,٤١١	-	-	-	-	-	-	-	-	-
-	١٢٢	١٢٢	-	-	-	-	-	-	-	-	-
-	١,٤١٥	١,٤١٥	-	-	-	-	-	-	-	-	-
-	٤٦٤	٤٦٤	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	١٤,٨٣٠	١١,٤١٤	-	-	-	-	-	-	-	٣,٤١٨	-
	٢٤,٣٦٦	١,٢٨٩	-	٣	١٧,٣٩٥	-	٤,٥٢٠	-	-	١,١٥٧	-

فرق حسابية عناصر داخل قائمة المركز المالي

المطلوبات :  
بنوك دائته  
ذمم دائته  
كافيات تقبيل  
ارصدة دائته اخرى  
مخصص ضريبة الدخل  
مجموع المطلوبات

- ٥٤ -

متوسط أسعار القلدة	المجموع ألف دينار	عناصر بدون قلدة ألف دينار	أكثر من ٣ سنوات	من سنة ٣ إلى سنوات	من ٦ شهور إلى سنة	من ٣ أشهر حتى ٦ شهور	حتى ثلاثة شهور	ألف دينار
-	٩,٠٠٨	٩,٠٠٨	-	-	-	-	-	-
١٠,٧٥	٢٤,٧٥٧	-	-	١١,٦٤٨	٦,٦٩١	٦,٤١٨	٦,٤١٨	٦,٤١٨
٥	١٢٤	٦٠	-	٢٠	٩	٣٥	٣٥	٣٥
-	١,٨٥٠	١,٨٥٠	-	-	-	-	-	-
-	٢٠	٢٠	-	-	-	-	-	-
-	١٣	١٣	-	-	-	-	-	-
-	١,١٨١	١,١٨١	-	-	-	-	-	-
-	٣٦,٩٥٣	١٢,١٣٢	-	١١,٦٦٨	٦,٧٠٠	٦,٤٥٣	٦,٤٥٣	٦,٤٥٣
١,٩٥	١,٧٧٢	-	-	-	-	١,٧٧٢	١,٧٧٢	١,٧٧٢
-	٨,٤٠٨	٨,٤٠٨	-	-	-	-	-	-
-	٤٩٢	٤٩٢	-	-	-	-	-	-
-	١,٦٣٦	١,٦٣٦	-	-	-	-	-	-
-	٣٣٧	٣٣٧	-	-	-	-	-	-
-	١٢,٦٤٥	١٠,٨٧٣	-	-	-	١,٧٧٢	١,٧٧٢	١,٧٧٢
٢٤,٣٠٨	١,٢٥٩	-	-	١١,٦٦٨	٦,٧٠٠	٤,٦٨١	٤,٦٨١	٤,٦٨١

العالم ٢٠١٩  
الموجودات :  
أرصدة لدى البنوك ومؤسكات مالية أخرى  
ذمم مدينة  
أرصدة مدينة أخرى  
أراضي معدة للبيع  
ممتلكات ومعدات  
موجودات غير ملموسة  
موجودات ضريبية مؤجلة  
مجموع الموجودات

المطلوبات :  
بنوك دائته  
ذمم دائته  
تأمينات تقبليه  
أرصدة دائته اخرى  
مخصص ضريبية الدخل  
مجموع المطلوبات

فرق حسابه عناصر داخل قلده المركز المالي



- ٥٥ -

**مخاطر السيولة**  
تتمثل مخاطر السيولة في عدم قدرة الشركة على توفير التمويل اللازم لتلبية 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 بتتبع مصادر التمويل وإدارة الموجودات والمطلوبات ومواءمة أجلها واحتفاظ 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 التعاقدي وأسعار الفائدة السوقية الحالية :

المجموع الف دينار	يسدون استحقاق الف دينار	سنوات أكثر من ٣ الف دينار	من سنة إلى ٣ سنوات الف دينار	من ٦ أشهر إلى ٦ أشهر الف دينار	من ٣ شهور إلى ٦ أشهر الف دينار	من شهر حتى ٣ شهور الف دينار	حتى شهر واحد الف دينار	المجموع الف دينار	للعام ٢٠٢٠ المطلوبات :
٣,٤١٨	-	-	-	-	-	-	٣,٤١٨		
٩,٤١١	-	-	-	-	-	-	٩,٤١١		
١٢٢	-	-	-	-	-	-	١٢٢		
١,٤١٥	-	-	١١	٥٣٣	٣٨٣	٣٢٩	١٥٩		
٤٦٤	-	-	-	-	٣٠٦	-	١٥٨		
١٤,٨٣٠	-	-	١١	٥٣٣	٦٨٩	٣٢٩	١٣,٢٦٨		

المجموع الف دينار	يسدون استحقاق الف دينار	سنوات أكثر من ٣ الف دينار	من سنة إلى ٣ سنوات الف دينار	من ٦ أشهر إلى ٦ أشهر الف دينار	من ٣ شهور إلى ٦ أشهر الف دينار	من شهر حتى ٣ شهور الف دينار	حتى شهر واحد الف دينار	المجموع الف دينار	للعام ٢٠١٩ المطلوبات :
١,٧٧٢	-	-	-	-	-	-	١,٧٧٢		
٨,٤٠٨	-	-	-	-	-	-	٨,٤٠٨		
٤٩٢	-	-	-	-	-	-	٤٩٢		
١,٦٣٦	-	-	١١٤	٥٨٤	٣٦٣	٤٣٣	١٤٢		
٣٣٧	-	-	-	-	٢٤٢	-	٩٥		
١٢,٦٤٥	-	-	١١٤	٥٨٤	٦٠٥	٤٣٣	١٠,٩٠٨		

- ٥٦ -

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 والارباح المدورة والاحتياطي الاجباري والبالغ مجموعها ٢٤,٣٦٥,٥١٢ دينار كما في ٣١ كانون الأول ٢٠٢٠ مقابل ٢٤,٣٠٧,٥٦٨ دينار كما في ٣١ كانون الأول ٢٠١٩.

٢١ - تحليل استحقاقات الموجودات والمطلوبات

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

المجموع	أكثر من سنة	لغاية سنة	
ألف دينار	ألف دينار	ألف دينار	للعام ٢٠١٩
			الموجودات :
٩,٦٨٨	-	٩,٦٨٨	نقد وأرصدة لدى البنوك ومؤسسات مالية أخرى
٢٦,٤٢١	-	٢٦,٤٢١	ذمم مدينة
١٣٧	٦٨	٦٩	أرصدة مدينة أخرى
١,٦٩٧	١,٦٩٧	-	أراضي معدة للبيع
٤٤	٤٤	-	ممتلكات ومعدات
١٧	١٧	-	موجودات غير ملموسة
١,١٩٢	١,١٩٢	-	موجودات ضريبية مؤجلة
٣٩,١٩٦	٣,٠١٨	٣٦,١٧٨	مجموع الموجودات
			المطلوبات :
٣,٤١٨	-	٣,٤١٨	بنوك دائنه
٩,٤١١	-	٩,٤١١	ذمم دائنة
١٢٢	-	١٢٢	تأمينات نقدية
١,٤١٥	١١	١,٤٠٤	أرصدة دائنة أخرى
٤٦٤	-	٤٦٤	مخصص ضريبة الدخل
١٤,٨٣٠	١١	١٤,٨١٩	مجموع المطلوبات
٢٤,٣٦٦	٣,٠٠٧	٢١,٣٥٩	الصافي

- ٥٧ -

المجموع	أكثر من سنة	لغاية سنة	للعام ٢٠١٩
ألف دينار	ألف دينار	ألف دينار	الموجودات :
٩,٠٠٨	-	٩,٠٠٨	نقد وأرصدة لدى البنوك ومؤسسات مالية أخرى
٢٤,٧٥٧	-	٢٤,٧٥٧	ذمم مدينة
١٢٤	٦٠	٦٤	أرصدة مدينة أخرى
١,٨٥٠	١,٨٥٠	-	أراضي معدة للبيع
٢٠	٢٠	-	ممتلكات ومعدات
١٣	١٣	-	موجودات غير ملموسة
١,١٨١	١,١٨١	-	موجودات ضريبية مؤجلة
٣٦,٩٥٣	٣,١٢٤	٣٣,٨٢٩	مجموع الموجودات
			المطلوبات :
١,٧٧٢	-	١,٧٧٢	بنوك دائنة
٨,٤٠٨	-	٨,٤٠٨	ذمم دائنة
٤٩٢	-	٤٩٢	تأمينات نقدية
١,٦٣٦	١١٤	١,٥٢٢	أرصدة دائنة أخرى
٣٣٧	-	٣٣٧	مخصص ضريبة الدخل
١٢,٦٤٥	١١٤	١٢,٥٣١	مجموع المطلوبات
٢٤,٣٠٨	٣,٠١٠	٢١,٢٩٨	الصافي

#### 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 ٢٠٢٠ و ٢٠١٩.

#### ٢٣ - القضايا المقامة على الشركة

بلغ مجموع القضايا المقامة على الشركة ١٠,٦٣٥ دينار كما في ٣١ كانون الأول ٢٠٢٠ وفي تقدير إدارة الشركة والمستشار القانوني فإنه لن يترتب على الشركة إلتزامات تزيد عن المخصص المسجل البالغ ٥٠,٠٠٠ دينار كما في ٣١ كانون الأول ٢٠٢٠.

#### 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 ٢٠٢٠.

انتهى التقرير

شركة التعاون العربي للاستثمارات المالية ذ.م.م

عمان - الشميساني - شارع الملكة نور  
مبنى بنك المؤسسة العربية المصرفية "الأردن" - الإدارة العامة  
هاتف (5629300) - فاكس (5682941)  
صندوق بريد (930059 عمان 11193 الأردن)

[info@abci.com.jo](mailto:info@abci.com.jo)

[www.abci.com.jo](http://www.abci.com.jo)