



الرقم: تفوق/112/2019

التاريخ: 2019/03/28

السادة / بورصة عمان المحترمين،،،

تحية واحتراما ،،،

الموضوع : التقرير السنوي والبيانات المالية المدققة

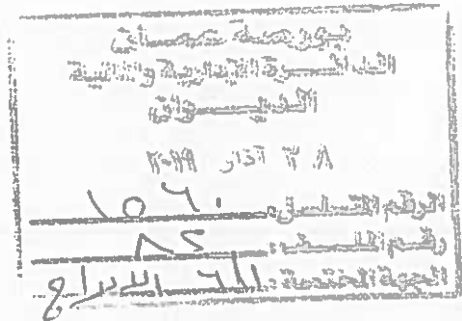
لشركة تفوق للاستثمارات المالية للعام 2018

استناداً إلى تعليمات الترخيص والاعتماد للخدمات المالية وتنظيمها ، نرفق لكم التقرير السنوي والبيانات المالية لشركة تفوق للاستثمارات المالية كما هي في 31 كانون الأول لعام 2018 وذلك بعد تدقيقها واعتمادها من مدقي حسابات الشركة .

وتفضلوا بقبول فائق الاحترام والتقدير ،،،

سهراب ركاد عويس
المدير التنفيذي

شركة تفوق للاستثمارات
المالية م.خ.م.



شارع مكة
ص.ب 942453
عمان 11194 - الأردن
تلفون: 5519309 / 5516809 (+ 962 6)
فاكس: 5519567 (+ 962 6)

Maccah Street
P.O. Box 942453
Amman 11194 - Jordan
Tel: (+ 962 6) 5519309 / 5516809
Fax: (+962 6) 5519567
www.excelinvest.jo

تفوق للاستثمار Excel Invest

شركة تفوق للاستثمارات المالية

مساهمة خاصة محدودة

عمان - المملكة الأردنية الهاشمية

التقرير المالي السنوي

والقوائم المالية للسنة المنتهية في

31 كانون أول 2018

مع تقرير مدقق الحسابات المستقل

أولاً: الوضع القانوني للشركة ووصف أنشطتها الرئيسية

تأسست شركة تفوق للاستثمارات المالية كشركة مساهمة خاصة بمقتضى أحكام قانون الشركات رقم (22) لسنة 1997 وسجلت في سجل الشركات تحت الرقم (154) بتاريخ 2006/3/23 وبرأس مال قدره (3,5) مليون دينار، وهي شركة مملوكة بالكامل لبنك الأردن، حيث باشرت الشركة أعمالها في 2006/10/1. بهدف تحقيق غايات وأنشطة الشركة الرئيسية حصلت الشركة على الرخص المبينة أدناه من هيئة الأوراق المالية :-

- الوسيط المالي.
- الوسيط لحسابه.
- التداول بالأوراق المالية عبر الانترنت.
- أمانة الاستثمار.
- الاستشارات المالية.
- إدارة الإستثمار.
- التمويل على الهامش.

ثانياً : الوضع التنافسي للشركة وحصتها من السوق منذ تاريخ التأسيس

الجدول ادناه يبين حجم التداول الشركة منذ تاريخ التأسيس مقارنة بأحجام تداول السوق :-

السنة	حجم تداول السوق "بالدينار"	حجم تداول الشركة "بالدينار"	نسبة التداول %	ترتيب الشركة	عدد الشركات العاملة
2018	2,352,798,594	854,428,070	36.3	2	58
2017	2,953,259,786	200,067,979	6.77	5	57
2016	2,340,384,349	235,464,998	10.06	3	57
2015	3,418,706,788	51,162,680	1.50	32	60
2014	2,264,238,471	58,137,215	2.57	29	61
2013	3,030,067,114	26,381,958	0.87	43	61
2012	1,978,813,878	21,783,980	1.10	46	62
2011	2,850,252,628	34,198,170	1.20	47	65
2010	6,689,987,155	47,160,834	0.70	54	65
2009	9,665,312,327	37,355,272	0.39	61	68
2008	20,318,014,547	143,317,841	0.71	56	69
2007	12,348,101,910	266,580,000	2.16	33	66
*2006	14,209,870,592	19,737,000	0.14	65	68

* منذ تاريخ مباشرة العمل 2006/10/01 لغاية 2006/12/31 .

ثالثاً: تطور رأس مال الشركة وحقوق الملكية منذ تاريخ التأسيس لغاية 2018/12/31 "بالدينار" :

البيان	رأس المال المدفوع	احتياطي إجباري	احتياطي اختياري	احتياطي مخاطر التمويل على الهامش	أرباح مدورة	المجموع
رصيد بداية السنة	3,500,000	875,000	-	4,920	5,018,790	9,398,710
إجمالي الدخل الشامل	-	-	-	-	979,071	979,071
المقتطع للاحتياطيات	-	-	-	-	-	-
أثر تطبيق معيار 9	-	-	-	(4920)	2,999	(1921)
أرباح موزعة	-	-	-	-	(5,018,790)	(5,018,790)
رصيد نهاية السنة	3,500,000	875,000	-	-	982,070	5,357,070

رابعاً : تحليل المركز المالي ونتائج الأعمال خلال الفترة من 2018/01/01 لغاية 2018/12/31

❖ الميزانية العمومية كما في 2018/12/31:-

- بلغ مجموع الموجودات 5,858,341 دينار (10,179,365 دينار لعام 2017) .
- بلغ مجموع الموجودات المتداولة 5,813,414 دينار (10,135,920 لعام 2017)، تعادل 99.233% من مجموع الموجودات.
- بلغ مجموع المطلوبات 501,271 دينار (780,655 دينار لعام 2017) جميعها مطلوبات متداولة.
- بلغ مجموع حقوق المساهمين 5,357,070 دينار (9,398,710 دينار لعام 2017) .

❖ بيان الدخل للفترة من 2018/01/01 لغاية 2018/12/31:-

- بلغ مجموع الإيرادات 1,618,578 دينار (1,820,557 دينار لعام 2017).
- بلغ مجموع المصاريف 330,682 دينار (246,423 دينار لعام 2017).
- بلغ صافي الربح بعد الضريبة 979,071 دينار (1,196,328 دينار لسنة 2017).

❖ وقد كانت أهم معايير الملاءة المالية كما في 2018/12/31 كما يلي:-

- نسبة الذمم المدينة إلى حقوق الملكية 13.48%.
- نسبة الذمم المدينة نقدي إلى حقوق الملكية 0.00%.
- نسبة الذمم المدينة هامش إلى حقوق الملكية 13.63%.
- نسبة الذمم الدائنة إلى حقوق الملكية 3.87%.
- نسبة الالتزامات إلى حقوق الملكية 10.27%.
- نسبة جاري الشركاء المدين إلى رأس المال المدفوع 0.00%.
- نسبة صافي حقوق الملكية إلى رأس المال المدفوع 153.06%.
- حقوق الملكية المعدل الى المصاريف للسنة السابقة 856.65%.
- نسبة السيولة 1042.78%.

خامساً : أعضاء مجلس الإدارة

- بنك الأردن (5 مقاعد) ويمثله كل من :

1- السيد / شاكر توفيق فاخوري

المنصب: رئيس مجلس الإدارة

تاريخ الميلاد: 1969/11/14 تاريخ التعيين : 2012/04/11

الشهادات العلمية :-

- ماجستير في إدارة الأعمال والمحاسبة المهنية/ كلية كانيشوس/ بافالو/ الولايات المتحدة الأمريكية 1995.
 - بكالوريوس في الاقتصاد/ جامعة جنوب كاليفورنيا/ الولايات المتحدة الأمريكية 1990 .
- الخبرات العملية

- رئيساً لمجلس الإدارة لبنك الأردن منذ 13 كانون الثاني 2017 ولغاية تاريخه.
- رئيساً لمجلس الإدارة/ المدير العام لبنك الأردن منذ 2 آب 2007 ولغاية 12 كانون الثاني 2017.
- مديراً عاماً لبنك الأردن منذ 10 آب 2003 ولغاية 12 كانون الثاني 2017.
- نائباً للمدير العام في بنك الأردن من كانون الأول 1996 – 8 آب 2003.
- مساعداً تنفيذياً للمدير العام في بنك الأردن من كانون الثاني 1995 - كانون الأول 1996.
- حضر العديد من الدورات المصرفية والقيادية المتقدمة يذكر منها:
- البرنامج التدريبي الشامل على العمليات المصرفية لدى فروع بنك الأردن من شباط 1991- كانون الثاني 1993.
- دورة تدريبية متخصصة في الانتماء لدى المكتب الرئيسي لبنك مانيوفاكتشرز هانوفر في الولايات المتحدة الأمريكية من أيلول 1990 - شباط 1991.

العضوية الحالية في مجالس إدارة الشركات الأخرى:

- رئيس مجلس إدارة بنك الأردن .
- رئيس مجلس إدارة بنك الأردن – سورية.
- عضو مجلس الأمناء في مركز الملك عبد الله الثاني للتميز.
- عضو مجلس إدارة شركة الشرق الأوسط للتأمين.

العضويات السابقة في مجالس إدارة الشركات الأخرى والمؤسسات :

- عضو مجلس إدارة البنك الأردني الدولي / لندن.
- عضو مجلس إدارة هيئة التأمين / عمان.
- عضو مجلس إدارة شركة الإقبال للاستثمار.
- عضو مجلس إدارة معهد الدراسات المصرفية.
- رئيس مجلس إدارة شركة الاردن للتأجير التمويلي .
- نائب رئيس مجلس إدارة بنك الاردن – سورية .
- عضو مجلس إدارة البنك الاسلامي العربي / رام الله – فلسطين .
- عضو مجلس الامناء في جامعة اليرموك .
- عضو مجلس ادارة جمعية البنوك في الاردن .

2- السيد صالح رجب عليان حماد
المنصب: نائب رئيس مجلس الإدارة

تاريخ الميلاد: 1962/7/27 تاريخ التعيين: 2016/12/21

الشهادات العلمية:

بكالوريوس علوم حاسوب سنة 1985 من الجامعة الأردنية.

الخبرات العملية:

- المدير العام بالوكالة لبنك الأردن منذ 13 كانون الثاني 2017 ولغاية تاريخه.
- مساعد المدير العام / إدارة قطاع الامتثال والمخاطر في بنك الأردن منذ 2015/7/27 ولغاية 2017/1/12 وأمين سر مجلس الإدارة لغاية 2017/4/17.
- مساعد المدير العام / إدارة قطاع الامتثال والمخاطر، وأمين سر مجلس الإدارة، في بنك الأردن من 2014/12/15 – 2015/5/28.
- المدير التنفيذي / دائرة الامتثال والمخاطر، وأمين سر مجلس الإدارة، في بنك الأردن منذ 2009/1/1 2014/12/14.
- مدير دائرة الامتثال ومخاطر العمليات في بنك الأردن منذ 1994 /12/1 – 2008/12/31.
- خبرة طويلة في مجال التدقيق والعمليات.
- حضر دورات عديدة محلية وخارجية في إدارة المخاطر ومتطلبات بازل والامتثال.
- حاصل على شهادات مهنية: CCO, CORE.

العضويات الحالية في مجالس إدارة الشركات الأخرى:

- رئيس مجلس إدارة شركة الأردن للتأجير التمويلي.
- عضو مجلس إدارة بنك الأردن – سورية.
- عضو مجلس إدارة جمعية البنوك في الأردن
- عضو مجلس إدارة شركة الأقبال للاستثمار م.ع.م.
- عضو مجلس إدارة الشركة الأردنية لأنظمة الدفع والتقاص المساهمة الخاصة المحدودة.

3-الدكتور ناصر مصطفى "محمد سعيد" خريشي
المنصب: عضو مجلس الإدارة

تاريخ الميلاد: 1962/4/25 تاريخ التعيين: 2014/12/04

الشهادات العلمية :

- دكتوراه في هندسة الكهرباء تخصص نظرية التحكم سنة 1990 من جامعة ستانفورد/ الولايات المتحدة الأمريكية.
- ماجستير أنظمة هندسة اقتصاد سنة 1985 من جامعة ستانفورد / الولايات المتحدة الأمريكية.
- بكالوريوس هندسة كهرباء سنة 1984 من جامعة الكويت / الكويت.

الخبرات العملية:

- مساعد المدير العام/ إدارة قطاع العمليات في بنك الاردن منذ 2014/12/15 ولغاية تاريخه.
- المدير التنفيذي / دائرة الأسواق العالمية في بنك الاردن من 2014/4/9 – 2014/12/14.
- مدير عام Monere LLC بولاية كاليفورنيا من سنة 2011 – 2014.
- مساعد مدير عام / عمليات وأنظمة معلومات في بنك الاتحاد من سنة 2009 – 2011.
- مساعد مدير عام/ أنظمة معلومات في البنك الأردني الكويتي من سنة 2004 – 2009.
- شغل عدة مناصب تنفيذية بشركات أبحاث واستشارات أنظمة معلومات بالولايات المتحدة الأمريكية من سنة 1988 – 2004.

العضويات السابقة في مجالس إدارة الشركات الأخرى
- عضو مجلس إدارة شركة الإقبال للاستثمار.

4- السيد رائف يوسف ابو داهود
المنصب: عضو مجلس الإدارة

تاريخ الميلاد: 1968/12/08 تاريخ التعيين: 2017/7/13

الشهادات العلمية:

- بكالوريوس محاسبة سنة 1994 من جامعة اليرموك.

الخبرات العملية:

- مدير تنفيذي - دائرة تنمية الأعمال التجارية في بنك الاردن إعتباراً من 2016/6/27 ولغاية تاريخه.
- مدير تنفيذي - دائرة تنمية الأعمال التجارية في بنك الاردن من تاريخ 2008/9/21 ولغاية 2016/4/27.
- مدير دائرة المؤسسات الصغيرة والمتوسطة في بنك الاتحاد من سنة 2001 – 2008 .
- مدير تسهيلات فرع الشميساني في بنك الاتحاد من سنة 1999 حتى سنة 2001 .
- مفتش في دائرة التدقيق / الادارة العامة في بنك الاتحاد من تشرين الأول 1997 – تشرين الأول 1999.
- مسؤول قسم الكمبيوترات فرع الرمثا في بنك الاتحاد من أيلول 1994 – تشرين الأول 1997.

العضويات الحالية في مجالس إدارة الشركات الأخرى:
- نائب رئيس مجلس إدارة شركة الأردن للتأجير التمويلي.

5- السيد هاني حسن محمود منسي
المنصب: عضو مجلس الإدارة

تاريخ الميلاد: 1981/6/30 تاريخ التعيين: 2016/7/18

الشهادات العلمية:

- بكالوريوس محاسبة سنة 2005 من جامعة العلوم التطبيقية / الأردن.

الخبرات العملية:

- مدير دائرة الرقابة المالية في بنك الأردن منذ 2016/3/1 ولغاية تاريخه.
- مدير دائرة الرقابة المالية بالوكالة في بنك الأردن منذ 2015/2/1 ولغاية 2016/2/29.
- مدير تدقيق / قسم التدقيق الخارجي في شركة ديلويت آند توش (الشرق الأوسط) - الأردن من حزيران 2012 - 2014.
- مساعد مدير / قسم التدقيق الخارجي في شركة ديلويت آند توش (الشرق الأوسط) - الأردن من كانون الاول 2011 - أيار 2012.
- مشرف / مدقق رئيسي ومدقق خارجي ومساعد مدقق قسم التدقيق الخارجي في شركة ديلويت آند توش (الشرق الأوسط) - الأردن من كانون الأول 2005 - تشرين الثاني 2011 .
- مستشار مالي - شركة بن لادن القابضة - جدة / السعودية من 2014 - 2015.

العضويات الحالية في مجالس إدارة الشركات الأخرى:

- عضو مجلس إدارة شركة الأردن للتأجير التمويلي.

الإدارة التنفيذية

السيد سهراب ركاد عويس - المدير التنفيذي

تاريخ التعيين : 2007/1/1

تاريخ الميلاد : 1964/11/22

الشهادات العلمية

- ماجستير تمويل / الجامعة الأردنية 1996.
- بكالوريوس محاسبة / جامعة الموصل 1987.
- مدير استثمار، أمين استثمار، مستشار مالي، وسيط مالي.

الخبرات العملية

- مدير دائرة الاستثمار والوساطة المالية في بنك الأردن (1997-2006) .
- المدير العام لمكتب الجامعة لخدمات الكمبيوتر (1996-1997)
- باحث اقتصادي / معهد الدراسات المصرفية 1996.
- محلل اقتصادي وإحصائي / دائرة الإحصاءات العامة (1988-1996) .
- حضر العديد من الدورات الداخلية والخارجية في مجال الأسواق المالية والتحليل المالي .

العضويات الحالية في مجالس إدارة الشركات

- عضو مجلس إدارة شركة الباطون الجاهز والتوريدات الانشائية.
- عضو مجلس إدارة شركة أساس للصناعات الخرسانية.

العضويات السابقة في مجالس إدارة الشركات والمؤسسات

مجلس إدارة نقابة شركات الخدمات المالية، مجلس إدارة بورصة عمان، مجلس إدارة جمعية معتمدي سوق راس المال، مجلس إدارة الشركة البحرينية الأردنية للتقنية والاتصالات، مجلس إدارة الشركة المتحدة للصناعات الزجاجية، مجلس إدارة الشركة الأردنية للمشاريع الريادية، مجلس إدارة شركة تفوق للاستثمارات المالية.

❖ أسماء موظفي الشركة ومؤهلاتهم وخبراتهم ورتبهم الوظيفية :-

- 1- محمود علي أبوسيف - المدير المالي
- بكالوريوس محاسبة / جامعة البصرة 2003 .
- شارك في العديد من الدورات التدريبية في المجال المصرفي والمالي .
- مدير مالي شركة ملتقى التداول (2013 – 2018) .
- محاسب رئيسي شركة ملتقى التداول (2007 – 2013) .
- موظف سابق في شركة الرضا للخدمات المالية ، والمكتب الاستشاري لتدقيق الحسابات .
- 2- خليل إبراهيم إسماعيل – مسؤول تنفيذ عمليات الوساطة
- بكالوريوس علوم الحاسوب /جامعة الجزيرة (السودان) 2002 .
- دبلوم برمجة وتحليل نظم / كلية الخوارزمي 1999 .
- شارك في العديد من الدورات التدريبية المالية والمصرفية .
- موظف سابق في بنك الأردن/مركز النقد الأجنبي والمقاصة المركزية ودائرة عمليات الخزينة (1994-2007).

- 3- مرتضى فاروق البوطي-وسيط مالي
بكالوريوس التمويل والمصارف/ جامعة آل البيت 2005
وسيط مالي
موظف سابق في شركة الأسواق الناشئة ، وشركة أمنية للاستثمارات المالية ، وشركة الإيمان للاستثمارات المالية.

- 4- جميل كمال جميل – وسيط مالي
- بكالوريوس محاسبة / جامعه الزرقاء الخاصة 2002 .
- وسيط مالي .
- موظف سابق في شركة أمنية للاستثمارات المالية ، وشركة البلاد للأوراق المالية ، وشركة نهر الاردن للأوراق المالية ، ومحاسب في مستشفى عمان الجراحي .

- 5- أنس حافظ البزور
- بكالوريوس محاسبة /جامعة البلقاء التطبيقية 2015
- موظف سابق في شركة الأردن والإمارات العربية المتحدة للصرافة .

- 6- ديانا "أسامه محمد" البيطار – خدمة عملاء
- بكالوريوس مالية ومصرفية / جامعة البتراء الاهلية 2007 .
- حاصلة على دورات في تحليل مالي وقراءة البيانات المالية ، و JCPA .
- موظفة سابقة في شركة التنمية للأوراق المالية ، شركة الفارس للاستثمارات المالية .

الموظفون السابقون:

- 1- عرفان أحمد القاعود – حتى 2018/02/01

- وسيط مالي

- 2- سامي يونس الحموي – حتى 2018/03/01

- مدير مالي

- 3- لانا غالب علي – حتى 2018/6/21

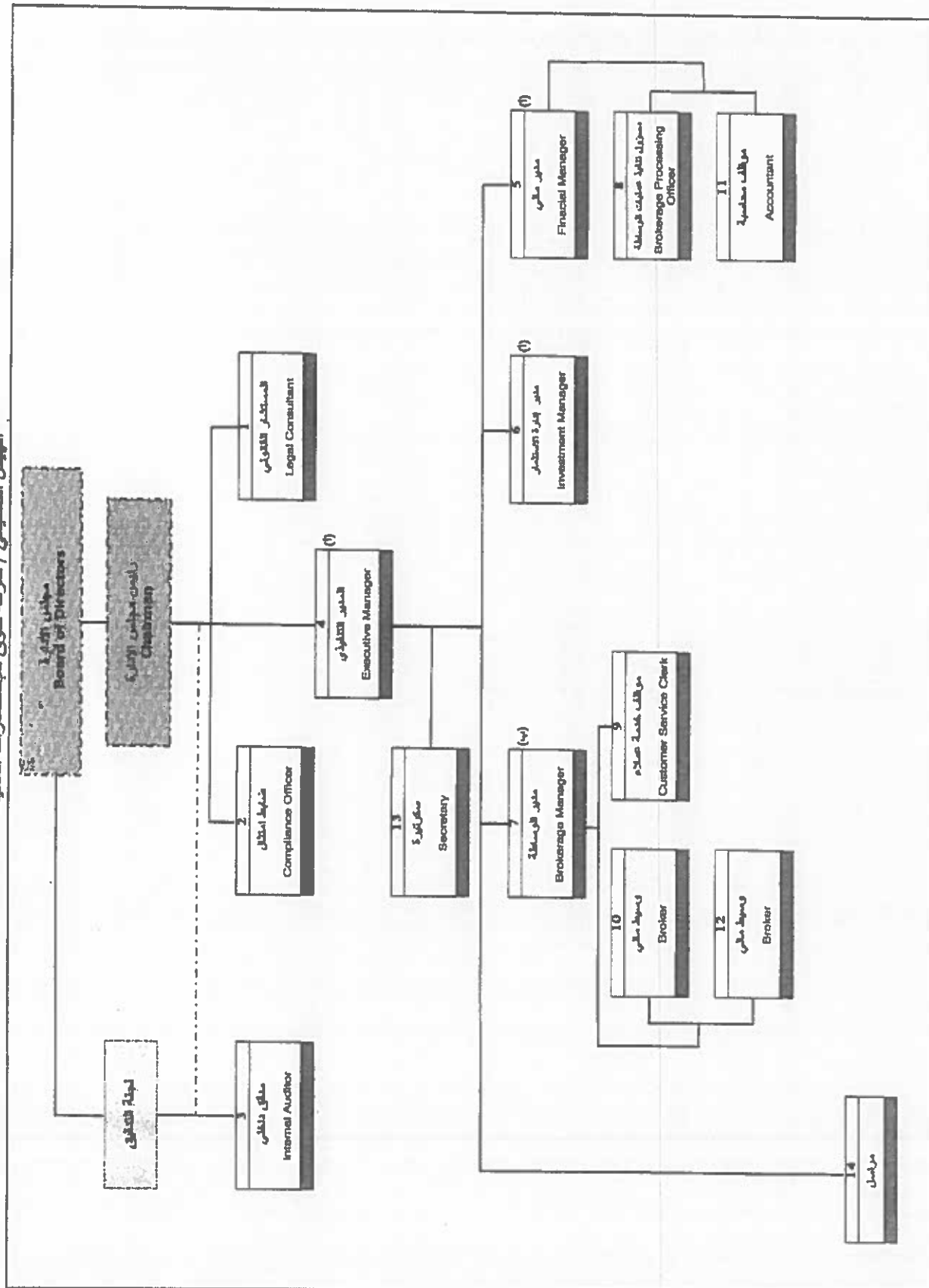
- خدمة عملاء

سادساً : الهيكل التنظيمي للشركة وعدد موظفيها ومؤهلاتهم
بلغ عدد موظفي شركة تفوق للاستثمارات المالية ثمانية موظفين والجدول التالي يبين إجمالي عدد الموظفين ومؤهلاتهم العلمية لغاية 2018/12/31.

عدد الموظفين	المؤهل العلمي
1	ماجستير
6	بكالوريوس
-	دبلوم
1	ثانوية عامة
8	المجموع

وفيما يلي الهيكل التنظيمي لشركة تفوق للاستثمارات المالية:-

الهيكل التنظيمي / شركة نفوق للاستثمارات المالية



سابعاً : وصف للمخاطر التي تتعرض لها الشركة :

- لا تتعرض الشركة لمخاطر تقلبات الأسعار السوقية في البورصة المحلية على اعتبار انه ليس من سياستها التداول بالأوراق المالية لحسابها في البورصة.
- لا تتعرض الشركة لمخاطر تقلبات أسعار صرف العملات الأجنبية حيث ان التسويات المالية مع العملاء تتم بالعملة المحلية، ولا يوجد لدى الشركة بتاريخ الميزانية العامة أي موجودات بعملة اجنبية.
- لا تتعرض الشركة لمخاطر تقلبات أسعار الفائدة على اعتبار انه لا يوجد على الشركة بتاريخ الميزانية العامة أي التزامات تحمل فائدة.

ثامناً : الإنجازات التي حققتها الشركة مدعمة بالأرقام ووصف للأحداث الهامة التي مرت على الشركة خلال السنة المالية 2018 :

-حققت شركة تفوق للاستثمارات المالية حجم تداول (854,428,070) دينار أردني خلال عام 2018 وبلغت حصة الشركة من إجمالي حجم تداول السوق (36.3%)، علماً أن ترتيب الشركة بلغ المرتبة (2) من أصل (58) شركة وساطة مالية عاملة.

-استمرت الشركة بتقديم خدمة التداول بالأوراق المالية عبر الانترنت خلال العام 2018، وعملت على إستقطاب عملاء جدد لهذا المنتج.

- تم بدء العمل بنظام ادارة الاوامر (OMS) بالاضافة الى نظام ال (PAM) .

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

- لا توجد أي عمليات ذات طبيعة غير متكررة حدثت خلال عام 2018 ولا تدخل ضمن نشاط الشركة .

عاشراً : السلسلة الزمنية للأرباح أو الخسائر المحققة او الأرباح الموزعة وصافي حقوق الملكية وذلك منذ تأسيس الشركة "بالآلف دينار" .

البند	الربح قبل الضريبة	مخصص ضريبة الدخل	الربح بعد الضريبة	رأس المال المكتتب به والمدفوع	مجموع حقوق المساهمين
2006*	11.54	2.87	8.67	3,500	3,509
2007	705.68	165.82	539.86	3,500	4,049
2008	466.65	117.31	349.34	3,500	4,398
2009	93.75	14.83	78.92	3,500	3,937
2010	86.46	22.19	64.27	3,500	3,693
2011	35.54	8.56	26.98	3,500	3,665
2012	24.82	6.00	18.82	3,500	3,660
2013	158.40	25.30	133.10	3,500	3,777
2014	161.80	42.90	118.90	3,500	3,779
2015	1,199.30	291.50	907.80	3,500	4,587
2016	5,808.20	1,405.80	4,402.00	3,500	8,202
2017	1,574.00	377.80	1,196.00	3,500	9,399
2018	1,287.00	308.80	979.00	3,500	5,357

• منذ تاريخ مباشرة العمل 2006/10/1 ولغاية 2006/12/31.

حادي عشر : التطورات المستقبلية الهامة بما في ذلك أي توسعات أو مشروعات جديدة والخطة المستقبلية لسنة قادمة على الأقل وتوقعات مجلس الإدارة لنتائج أعمال الشركة .

❖ الخطة المستقبلية لعام 2019

- سنقوم الشركة باستخدام أموالها بشكل كفؤ بهدف زيادة العائد المتوقع على رأس المال.
- سنقوم الشركة بإدارة موجوداتها بشكل كفؤ بهدف تحقيق أهدافها.

❖ توقعات مجلس الإدارة لنتائج أعمال الشركة .

يتوقع مجلس إدارة الشركة زيادة حصة تداول الشركة من إجمالي حجم تداول السوق خلال العام 2019 إضافة الى ترشيد النفقات، الأمر الذي سيؤدي إلى نمو صافي نتائج أعمال الشركة.

ثاني عشر : مقدار أتعاب تدقيق حسابات الشركة ومقدار أي أتعاب عن خدمات أخرى تلقاها المدقق و/أو مستحقة له .

بلغت أتعاب مدققي حسابات الشركة السادة شركة القواسمي وشركاه (KPMG) عن عام 2018 مبلغ (5220) دينار شاملة ضريبة المبيعات ولا توجد أي أتعاب أخرى تلقاها المدقق أو مستحقة له.

ثالث عشر : البيانات المالية السنوية للشركة عن الفترة المالية من 2018/01/01 لغاية 2018/12/31 مدققة من مدقق حسابات الشركة .



التاريخ : 2019/03/20

اقرار

استناداً إلى المادة (71) الفقرة (1 / د) من تعليمات الترخيص والاعتماد للخدمات المالية وتنظيمها .
يقر مجلس ادارة شركة تفوق للاستثمارات المالية بعدم وجود أي أمور جوهرية قد تؤثر على إستمرارية الشركة خلال السنة المالية التالية 2019.

شاكر توفيق فاخوري
رئيس مجلس الادارة

صالح رجب حماد
نائب رئيس مجلس الادارة

ناصر مصطفى خريشي
عضو مجلس الادارة

هاني حسن منسي
عضو مجلس الادارة

رائف يوسف ابو داهود
عضو مجلس الادارة

شارع مكة
ص ب 942453
عمان 11194 - الأردن
تلفون 5519309 / 5516809 (+ 962 6)
فاكس 5519567 (+ 962 6)

Maccah Street
P O Box 942453
Amman 11194 - Jordan
Tel (+ 962 6) 5519309 / 5516809
Fax (+962 6) 5519567
www.excelinvest jo



التاريخ: 2019/03/20

اقرار

استناداً إلى المادة (71) الفقرة (2 / د) من تعليمات الترخيص والاعتماد للخدمات المالية وتنظيمها .
يقر مجلس ادارة شركة تفوق للاستثمارات بمسؤوليته عن إعداد البيانات المالية للعام 2018 وتوفير نظام رقابي فعال في الشركة .

شاكِر توفيق فاخوري
رئيس مجلس الادارة

صالح رجب حماد
نائب رئيس مجلس الادارة

ناصر مصطفى خريشي
عضو مجلس الادارة

هاني حسن منسي
عضو مجلس الادارة

رانف يوسف ابو داهود
عضو مجلس الادارة

شارع مكة
ص ب ٩٤٢٤٥٣
عمان ١١١٩٤ - الأردن
تلفون: ٥٥١٩٣٠٩ / ٥٥١٦٨٠٩ (+ ٩٦٢ ٦)
فاكس: ٥٥١٩٥٦٧ (+ ٩٦٢ ٦)

Maccab Street
P.O. Box 942453
Amman 11194 - Jordan
Tel (+ 962 6) 5519309 / 5516809
Fax (+962 6) 5519567
www.excelinvest.jo

تفوق للاستثمار Excel Invest



التاريخ: 2019/03/20

اقرار

استناداً إلى المادة (71) الفقرة (3 / د) من تعليمات الترخيص والاعتماد للخدمات المالية وتنظيمها .
نقر بصحة ودقة واكتمال المعلومات الواردة في التقرير السنوي لشركة تفوق للاستثمارات المالية كما في
2018/12/31.

رئيس مجلس الادارة : شاكر توفيق فاخوري

المدير التنفيذي : سهراب ركاد عويس

المدير المالي : محمود علي أبوسيف

شارع مكة
ص ب ٩٤٢٤٥٣
عمان ١١١٩٤ - الأردن
تلفون ٥٥١٩٣٠٩ / ٥٥١٦٨٩ (+ ٩٦٢ ٦)
فاكس ٥٥١٩٥٦٧ (+ ٩٦٢ ٦)

Maccab Street
P.O. Box 942453
Amman 11194 - Jordan
Tel: (+ 962 6) 5519309 / 5516809
Fax: (+962 6) 5519567
www.excelinvest.jo

شركة تفوق للاستثمارات المالية
(شركة مساهمة خاصة محدودة)
عمان - المملكة الأردنية الهاشمية

البيانات المالية للسنة المنتهية في
٣١ كانون الاول ٢٠١٨
مع تقرير مدقق الحسابات المستقل



شركة القواسمي وشركاه
عمان - الأردن
الشمسيلي، شارع عبد الحميد شرف عمارة رقم ٢٨
هاتف ٥٦٥٠٠ - ٥٦٥ (٦) فاكس ٨٥٩٨ - ٥٦٨ (٦) ٩٦٢ +

تقرير مدقق الحسابات المستقل

السادة الهيئة العامة المحترمين
شركة تفوق للاستثمارات المالية
(شركة مساهمة خاصة محدودة)
عمان - المملكة الأردنية الهاشمية
تقرير حول البيانات المالية

الرأي

قمنا بتدقيق البيانات المالية المرفقة لشركة تفوق للاستثمارات المالية "الشركة"، والتي تتكون من بيان المركز المالي كما في ٣١ كانون الأول ٢٠١٨، وكل من بيانات الربح أو الخسارة والدخل الشامل الآخر والتغيرات في حقوق المساهمين والتدفقات النقدية للسنة المنتهية في ذلك التاريخ، وإيضاحات حول البيانات المالية، بما في ذلك ملخص للسياسات المحاسبية الهامة.

في رأينا، إن البيانات المالية المرفقة تُظهر بصورة عادلة من جميع النواحي الجوهرية المركز المالي للشركة كما في ٣١ كانون الأول ٢٠١٨، وأدائها المالي وتدفقاتها النقدية للسنة المنتهية في ذلك التاريخ وفقاً للمعايير الدولية للتقارير المالية.

اساس الرأي

لقد قمنا بتدقيقنا وفقاً للمعايير الدولية للتدقيق، إن مسؤوليتنا وفقاً لهذه المعايير موضحة في فقرة مسؤولية المدقق في تقريرنا حول تدقيق البيانات المالية. نحن مستقلين عن الشركة بحسب المتطلبات الأخلاقية ذات الصلة بأعمال تدقيق البيانات المالية وفقاً لمتطلبات المجلس الدولي لمعايير السلوك المهني للمحاسبين. بالإضافة لالتزامنا بالمسؤوليات الأخلاقية الأخرى بحسب هذه المتطلبات.

نعتقد أن بيانات التدقيق الثبوتية التي حصلنا عليها كافية ومناسبة لتوفر أساساً لإبداء رأينا حول التدقيق.

مسؤولية الإدارة والمكلفين بالحوكمة عن البيانات المالية

إن الإدارة مسؤولة عن إعداد هذه البيانات المالية وعرضها بصورة عادلة وفقاً للمعايير الدولية للتقارير المالية ومسؤولة عن إعداد نظام رقابة داخلي الذي تعتبره الإدارة ضرورياً لغرض إعداد وعرض البيانات المالية، خالية من أخطاء جوهرية، سواء كانت ناشئة عن احتيال أو عن خطأ.

إن الإدارة مسؤولة عن تقييم قدرة الشركة على الاستمرار والافصاح عن الأمور ذات العلاقة بالاستمرارية واستخدام أساس الاستمرارية في المحاسبة، باستثناء إذا كانت هناك نية لدى الإدارة لتصفية الشركة أو إيقاف أعمالها أو عدم وجود بديل واقعي سوى القيام بذلك.

إن المكلفين بالحوكمة في الشركة مسؤولين عن الإشراف على إجراءات إعداد التقارير المالية.

مسؤولية المدقق حول تدقيق البيانات المالية

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

التأكيد المعقول هو مستوى عال من التأكيد، ولكنه ليس ضماناً بأن إجراءات التدقيق التي تم القيام بها وفقاً للمعايير الدولية للتدقيق ستمكننا بشكل دائم من اكتشاف جميع الأخطاء الجوهرية، إن وجدت.

هنالك أخطاء يمكن أن تنشأ من الاحتيال أو الخطأ، وتعتبر جوهرية إذا كانت بشكل فردي أو إجمالي من الممكن أن تؤثر بشكل معقول على القرارات الاقتصادية المتخذة على أساس البيانات المالية.

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

- تحديد وتقييم مخاطر الأخطاء الجوهرية في البيانات المالية، سواء كانت ناشئة عن احتيال أو خطأ، وكذلك تصميم وتنفيذ إجراءات التدقيق لتلك المخاطر، والحصول على أدلة تدقيق كافية ومناسبة لتوفر أساساً لرأينا. إن خطر عدم اكتشاف الأخطاء الجوهرية الناتجة عن الاحتيال أعلى من الخطر الناتج عن الخطأ، حيث أن الاحتيال قد يشمل على التواطؤ أو التزوير أو الحذف المتعمد أو التحريفات أو تجاوز لأنظمة الرقابة الداخلية.
- الحصول على فهم لأنظمة الرقابة الداخلية ذات الصلة بأعمال التدقيق لغايات تصميم إجراءات تدقيق مناسبة حسب الظروف، وليس لغرض إبداء رأي حول فعالية أنظمة الرقابة الداخلية في الشركة.
- تقييم ملاءمة السياسات المحاسبية المتبعة ومدى معقولية التقديرات المحاسبية والإيضاحات ذات العلاقة المعدة من قبل الإدارة.
- الاستنتاج بناء على أدلة التدقيق التي تم الحصول عليها حول ملاءمة استخدام الإدارة لأساس الاستمرارية في المحاسبة، وفيما إذا كان هنالك وجود لعدم يقن جوهرية يتعلق بأحداث أو ظروف يمكن أن تثير شكاً جوهرياً حول قدرة الشركة على الاستمرار. إذا استنتجنا عدم وجود يقن جوهرية، فإن ذلك يتطلب منا أن نلفت الانتباه في تقرير التدقيق إلى الإيضاحات ذات العلاقة في البيانات المالية، وإذا كان الإفصاح عن هذه المعلومات غير كافٍ، فإننا سوف نقوم بتعديل رأينا. إن استنتاجاتنا تعتمد على أدلة التدقيق التي تم الحصول عليها حتى تاريخ تقرير التدقيق. ومع ذلك، فإنه من الممكن أن تتسبب أحداث أو ظروف مستقبلية في الحد من قدرة الشركة على الاستمرار.
- تقييم العرض العام لشكل ومحتوى البيانات المالية بما فيها الإيضاحات وفيما إذا كانت البيانات المالية تمثل المعاملات والأحداث بشكل يحقق العرض العادل.
- التواصل مع المكلّفين بالحوكمة في الشركة فيما يتعلق بنطاق وتوقيت التدقيق وملاحظات التدقيق الهامة، بما في ذلك أية نقاط ضعف هامة في نظام الرقابة الداخلية التي تم تحديدها خلال تدقيقنا.

تقرير حول المتطلبات القانونية الأخرى

تحتفظ الشركة بسجلات محاسبية منظمة بصورة أصولية، وتتفق من كافة النواحي الجوهرية مع البيانات المالية المرفقة ونوصي الهيئة العامة بالمصادقة على هذه البيانات المالية

القواسمي وشركاه
KPMG

حاتم القواسمي
إجازة رقم (٦٥٦)

عمان - المملكة الأردنية الهاشمية
١٤ آذار ٢٠١٩

KPMG
شركة القواسمي وشركاه

شركة تفوق للاستثمارات المالية
(شركة مساهمة خاصة محدودة)
عمان - المملكة الأردنية الهاشمية

بيان المركز المالي

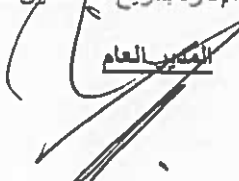
كما في ٣١ كانون الأول	٢٠١٨	٢٠١٧	ايضاح	بالدينار الاردني
				الموجودات
				الموجودات غير المتداولة
٢٥,٠٠٠	٢٥,٠٠٠	٢٥,٠٠٠	٥	صندوق ضمان التسوية - طويل الأجل
١٥,١٩٤	١٣,٧١٦	١٣,٧١٦	٦	الممتلكات والمعدات
٣,٣٥١	٣,٩٥١	٣,٩٥١	٧	الموجودات غير الملموسة
-	٢,٢٦٠	٢,٢٦٠	١٣	موجودات ضريبية مؤجلة
٤٣,٤٤٥	٤٤,٩٢٧	٤٤,٩٢٧		مجموع الموجودات غير المتداولة
				الموجودات المتداولة
٩١٢,٠٠٠	-	-	٥	صندوق ضمان التسوية - قصير الأجل
٢٣٨,٠١٥	٧٢٧,٦٨٦	٧٢٧,٦٨٦	٨	ذمم مدينة لعملاء الهامش والوساطة
٨٨,٤٢٨	١٢٠,٦٦١	١٢٠,٦٦١	٩	أرصدة مدينة أخرى
٨,٨٩٧,٤٧٧	٤,٩٦٥,٠٦٧	٤,٩٦٥,٠٦٧	١٠	النقد وما في حكمه
١٠,١٣٥,٩٢٠	٥,٨١٣,٤١٤	٥,٨١٣,٤١٤		مجموع الموجودات المتداولة
١٠,١٧٩,٣٦٥	٥,٨٥٨,٣٤١	٥,٨٥٨,٣٤١		مجموع الموجودات
				حقوق المساهمين والمطلوبات
				حقوق المساهمين
٣,٥٠٠,٠٠٠	٣,٥٠٠,٠٠٠	٣,٥٠٠,٠٠٠	١	رأس المال المدفوع
٨٧٥,٠٠٠	٨٧٥,٠٠٠	٨٧٥,٠٠٠	١٤	احتياطي اجباري
٤,٩٢٠	-	-		احتياطي مخاطر التمويل على الهامش
٥,٠١٨,٧٩٠	٩٨٢,٠٧٠	٩٨٢,٠٧٠		أرباح مدورة
٩,٣٩٨,٧١٠	٥,٣٥٧,٠٧٠	٥,٣٥٧,٠٧٠		مجموع حقوق المساهمين
				المطلوبات
				المطلوبات المتداولة
٥٠٤,١٦٠	٢٠٧,٤٦٨	٢٠٧,٤٦٨	١١	ذمم دائنة لعملاء الهامش والوساطة
٢٠,٧٦٠	٢١,٩٤٠	٢١,٩٤٠		مصاريف مستحقة
١٥,٢٩٦	٧,٨٤٥	٧,٨٤٥	١٢	أرصدة دائنة أخرى
٢٤٠,٤٣٩	٢٦٤,٠١٨	٢٦٤,٠١٨	١٣	مخصص ضريبة الدخل
٧٨٠,٦٥٥	٥٠١,٢٧١	٥٠١,٢٧١		مجموع المطلوبات المتداولة
٧٨٠,٦٥٥	٥٠١,٢٧١	٥٠١,٢٧١		مجموع المطلوبات
١٠,١٧٩,٣٦٥	٥,٨٥٨,٣٤١	٥,٨٥٨,٣٤١		مجموع حقوق المساهمين والمطلوبات

تعتبر الايضاحات المرفقة من صفحة رقم (٧) إلى صفحة رقم (٣٣) جزءاً لا يتجزأ من هذه البيانات المالية وتقرأ معها ومع تقرير مدقق الحسابات المستقل. تمت الموافقة على البيانات المالية من قبل مجلس الإدارة بتاريخ ٧ كانون الثاني ٢٠١٩ وتم اعتمادها من قبل:

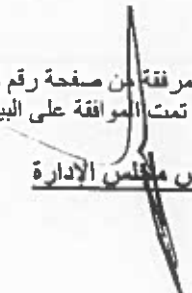
المدير المالي



المدير العام



رئيس مجلس الإدارة



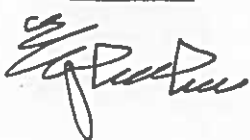
شركة تفوق للاستثمارات المالية
(شركة مساهمة خاصة محدودة)
عمان - المملكة الأردنية الهاشمية

بيان الربح أو الخسارة والدخل الشامل الآخر

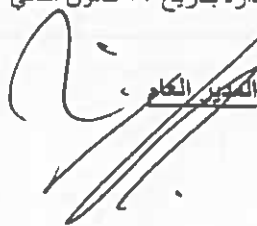
بالدينار الأردني		للسنة المنتهية في ٣١ كانون الاول		ايضاح	
٢٠١٧	٢٠١٨	٢٠١٧	٢٠١٨		
٦٨٧,٥١٦	١,١٤٢,٠٦٥				صافي عمولات شراء وبيع أوراق مالية
٣٩٠,٤٦٨	٤٥٣,٠٧٣			١٦	ايراد الفوائد
٧٣٠,٥٢١	-			١٥	أتعاب إدارة محافظ استثمارية
١٢,٠٥٢	٢٣,٤٤٠				ايرادات أخرى
١,٨٢٠,٥٥٧	١,٦١٨,٥٧٨				مجموع الإيرادات
(١٤٠,٩٩١)	(١٥٢,٣٣٨)			١٧	نفقات ومنافع موظفين
(٢,٢٥٠)	(٣,٢٤٤)				فوائد ومصاريف بنكية
(٤,٥٣٨)	(٣,٩٤٧)			٧,٦	استهلاكات وإطفاءات
-	(٥,٥٤٢)			١٨	مخصص خسائر ائتمانية متوقعة
(٩٨,٦٤٤)	(١٦٥,٦١١)			١٩	مصاريف إدارية وعمومية
(٢٤٦,٤٢٣)	(٣٣٠,٦٨٢)				مجموع المصاريف
١,٥٧٤,١٣٤	١,٢٨٧,٨٩٦				الربح للسنة قبل الضريبة
(٣٧٧,٨٠٦)	(٣٠٨,٨٢٥)			١٣	مصرف ضريبة الدخل للسنة
١,١٩٦,٣٢٨	٩٧٩,٠٧١				الربح للسنة
١,١٩٦,٣٢٨	٩٧٩,٠٧١				اجمالي الدخل الشامل للسنة

تعتبر الايضاحات المرفقة من صفحة رقم (٧) إلى صفحة رقم (٣٣) جزءاً لا يتجزأ من هذه البيانات المالية وتقرأ معها ومع تقرير مدقق الحسابات المستقل. تمت الموافقة على البيانات المالية من قبل مجلس الإدارة بتاريخ ٢٧ كانون الثاني ٢٠١٩ وتم اعتمادها من قبل:

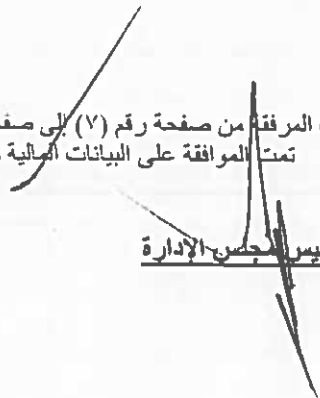
المدير المالي



المدير العام



رئيس مجلس الإدارة



شركة تفوق للاستثمارات المالية
(شركة مساهمة خاصة محدودة)
عمان - المملكة الأردنية الهاشمية

بيان التغيرات في حقوق المساهمين

بالبيلير الأريسي

للمسنة المنتهية في ٣١ كانون الأول ٢٠١٨

الرصيد كما في ١ كانون الثاني ٢٠١٨

تعديلات أثر تطبيق المعيار الدولي لإعداد التقارير المالية (٩) (إيضاح ٣)

الرصيد المعدل كما في ١ كانون الثاني ٢٠١٨

إطفاء احتياطي مخاطر التمويل على اليامش

إجمالي النخل الشامل للسنة

توزيعات أرباح*

الرصيد كما في ٣١ كانون الأول ٢٠١٨

للمسنة المنتهية في ٣١ كانون الأول ٢٠١٧

الرصيد كما في ١ كانون الثاني ٢٠١٧

إجمالي النخل الشامل للسنة

الرصيد كما في ٣١ كانون الأول ٢٠١٧

* بموجب اجتماع البنية العامة غير العادي المنعقد بتاريخ ١١ كانون الأول ٢٠١٨، تقرر توزيع ما قيمته ٥,٠١٨,٧٩٠ دينار أردني كل ريال تقنية على المساهمين من رصيد الأرباح الموزعة.

تعتبر الإيضاحات المرفقة من صفحة رقم (٧) إلى صفحة رقم (٣٢) جزءاً لا يتجزأ من هذه البيانات المالية وتقرأ معها ومع تقرير مدقق الحسابات المستقل.

شركة نفوق للاستثمارات المالية
(شركة مساهمة خاصة محدودة)
عمان - المملكة الأردنية الهاشمية

بيان التدفقات النقدية

بالدينار الاردني		ايضاح	للسنة المنتهية في ٣١ كانون الأول	
٢٠١٧	٢٠١٨			
التدفقات النقدية من الأنشطة التشغيلية				
الربح للسنة قبل الضريبة			١,٥٧٤,١٣٤	١,٢٨٧,٨٩٦
التعديلات:				
استهلاكات		٦	٢,٧٧٢	٣,٠٨٨
إطفاءات		٧	١,٧٦٦	٨٥٩
أرباح بيع ممتلكات ومعدات			-	(٧٢)
مصروف خسائر ائتمانية متوقعة - تسهيلات ائتمانية مباشرة		١٨	-	٥,٥٤٢
			١,٥٧٨,٦٧٢	١,٢٩٧,٣١٣
التغير في بنود رأس المال العامل:				
صندوق ضمان التسوية			(٩١٢,٠٠٠)	٩١٢,٠٠٠
الذمم المدينة لعملاء الهامش والوساطة			١٤٥,٤٥٤	(٤٩٢,١٧٤)
أتعاب إدارة محافظ استثمارية مستحقة			٤٧٧,٥٧٨	-
أرصدة مدينة أخرى			١٢٥,٩٠٢	(٣٢,٢٣٣)
الذمم الدائنة لعملاء الهامش والوساطة			(٢,٣٥٣,٣٧٠)	(٢٩٦,٦٩٢)
المصاريف المستحقة			١٠,٥٦٢	١,١٨٠
أرصدة دائنة أخرى			١٢,١٨٧	(١٣,٠١٨)
صافي التدفقات النقدية من (المستخدمة في) الأنشطة التشغيلية قبل الضريبة			(٩١٥,٠١٥)	١,٣٧٦,٣٧٦
ضريبة الدخل المنفوعة		١٣	(١,٢٩٩,١٣٤)	(٢٨٦,٨٩٩)
صافي التدفقات النقدية من (المستخدمة في) الأنشطة التشغيلية			(٢,٢١٤,١٤٩)	١,٠٨٩,٤٧٧
التدفقات النقدية من الأنشطة الاستثمارية				
شراء ممتلكات ومعدات		٦	(٦,٥١٥)	(١,٦١٣)
شراء موجودات غير ملموسة		٧	(٢,٠٨٨)	(١,٥٥٩)
المتحصل من بيع ممتلكات ومعدات			١٩	٧٥
صافي التدفقات النقدية (المستخدمة في) الأنشطة الاستثمارية			(٨,٥٨٤)	(٣,٠٩٧)
التدفقات النقدية من الأنشطة التمويلية				
أرباح موزعة			-	(٥,٠١٨,٧٩٠)
صافي التدفقات النقدية (المستخدمة في) الأنشطة التمويلية			-	(٥,٠١٨,٧٩٠)
صافي (النقص) في النقد وما في حكمه			(٢,٢٢٢,٧٣٣)	(٣,٩٣٢,٤١٠)
النقد وما في حكمه بداية السنة		١٠	١١,١٢٠,٢١٠	٨,٨٩٧,٤٧٧
النقد وما في حكمه نهاية السنة		١٠	٨,٨٩٧,٤٧٧	٤,٩٦٥,٠٦٧
عمليات غير نقدية:				
تعديلات أثر تطبيق المعيار الدولي لإعداد التقارير المالية (٩) (ايضاح ٣)			-	(١,٩٢١)

تعتبر الايضاحات المرفقة من صفحة رقم (٧) إلى صفحة رقم (٣٣) جزءاً لا يتجزأ من هذه البيانات المالية وتقرأ معها ومع تقرير مدقق الحسابات المستقل.

شركة نفوق للاستثمارات المالية
(شركة مساهمة خاصة محدودة)
عمان - المملكة الأردنية الهاشمية

إيضاحات حول البيانات المالية

عام (١)

- تأسست شركة نفوق للاستثمارات المالية كشركة محدودة خاصة تحت الرقم (١٥٤) و برأسمال قدره ٣,٥٠٠,٠٠٠ دينار بتاريخ ٢٣ اذار ٢٠٠٦.
- تشمل غايات الشركة القيام بأعمال ونشاطات الخدمات المالية التالية:
 - خدمات الوساطة المالية.
 - خدمات إدارة وأمانة الاستثمار.
 - خدمات الاستثمارات المالية.
 - خدمات التمويل على الهامش.
 - خدمات التداول عبر الإنترنت.
- إن شركة نفوق للاستثمارات المالية مملوكة بالكامل من بنك الأردن.
- إن عنوان الشركة الرئيسي هو عمان - المملكة الأردنية الهاشمية، ويجوز لها فتح فروع داخل المملكة وخارجها.
- تمت الموافقة على البيانات المالية من قبل مجلس إدارة الشركة بتاريخ ٢٧ كانون الثاني ٢٠١٩.

أسس إعداد البيانات المالية (٢)

- بيان الالتزام
تم إعداد البيانات المالية وفقاً للمعايير الدولية للتقارير المالية.
- أساس القياس
تم إعداد البيانات المالية على أساس التكلفة التاريخية باستثناء الموجودات والمطلوبات المالية التي تظهر بالكلفة المطفأة بتاريخ البيانات المالية.
- العملة الوظيفية وعملة العرض
تظهر هذه البيانات المالية بالدينار الأردني والذي يمثل العملة الوظيفية للشركة.
- استخدام التقديرات
إن إعداد البيانات المالية وفقاً للمعايير الدولية للتقارير المالية يتطلب قيام الإدارة باجتهادات وتقديرات وافتراسات تؤثر في تطبيق السياسات المحاسبية ومبالغ الموجودات والمطلوبات والإيرادات والمصاريف. إن النتائج الفعلية قد تختلف عن هذه التقديرات.
- يتم مراجعة التقديرات والافتراضات المطبقة باستمرار ويتم الاعتراف بالتغيرات في التقديرات المحاسبية في السنة التي تم فيها تغيير التقديرات والسنوات القادمة التي تتأثر بذلك التغيير.
- فيما يلي ملخص حول الأمور الهامة التي يجري فيها استخدام الافتراضات وتقديرات الأمور غير المؤكدة في تطبيق السياسات المحاسبية والتي تؤثر بشكل جوهري على المبالغ في البيانات المالية:

الاجتهادات (أ)

- فيما يلي أهم الاجتهادات ذات التأثير الجوهري على مبالغ الموجودات والمطلوبات في القوائم المالية المطبقة في ٢٠١٨ فقط:
- تصنيف الموجودات المالية: تقييم نموذج الاعمال الذي يتم بموجبه الاحتفاظ بالموجودات وتحديد فيما إذا كانت الشروط التعاقدية للموجودات المالية SPPI على الرصيد القائم.
- وضع معايير جديدة لتحديد ما إذا كانت الموجودات المالية قد تدنت انتمانيا بشكل كبير منذ الاعتراف الاولي بها، وتحديد منهجية التطلعات المستقبلية وطرق قياس الخسارة الائتمانية المتوقعة.

ب) التقديرات

- فيما يلي التقديرات ذات المخاطر الجوهري على القوائم المالية كما في ٣١ كانون الاول ٢٠١٨:
- تدني الادوات المالية: مدخلات وقياس الخسارة الائتمانية المتوقعة وما تتضمنه من التطلعات المستقبلية.

شركة نفوق للاستثمارات المالية
(شركة مساهمة خاصة محدودة)
عمان - المملكة الأردنية الهاشمية

إيضاحات حول البيانات المالية

المطبق في السنوات ٢٠١٧ و ٢٠١٨:

إن التقديرات الواردة ضمن القوائم المالية معقولة وهي مفصلة على النحو التالي:

- تقوم الإدارة بمراجعة القضايا المقامة ضد الشركة بصورة مستمرة اعتماداً على دراسة قانونية معدة من قبل مستشار الشركة القانوني والتي تبين المخاطر المحتملة التي قد تتحملها الشركة في المستقبل جراء تلك القضايا.
- تقوم الإدارة بإعادة تقدير الأعمار الإنتاجية للموجودات الملموسة وغير الملموسة بصورة دورية اعتماداً على الحالة العامة لهذه الموجودات وتوقعات الإدارة لأعمارها الإنتاجية في المستقبل، ويتم أخذ خسارة التدني في بيان الربح والخسارة.
- تقوم الإدارة بتقدير القيمة القابلة للاسترداد للموجودات المالية الأخرى لتحديد فيما إذا كان هناك أي تدني في قيمتها.
- يتم تكوين مخصص لقاء الخسائر الائتمانية المتوقعة على الموجودات المالية اعتماداً على أسس وفرضيات معتمدة من قبل إدارة الشركة لتقدير المخصص الواجب تكوينه بموجب متطلبات المعيار الدولي للتقارير المالية، حيث يتم مقارنة نتائج هذه الأسس والفرضيات مع المخصصات الواجب تكوينها بموجب سياسة الشركة الام ويتم اعتماد النتائج الأكثر تشدداً أو بما يتوافق مع المعايير الدولية للتقارير المالية.
- تقوم الإدارة بتقدير مصروف ضريبة الدخل وفقاً للقوانين والتعليمات السارية.

قياس القيمة العادلة:

تمثل القيمة العادلة المبلغ قد يتم تحصيله من بيع أصل أو دفعة لتحويل التزام بين أطراف مطلعة وبنفس شروط التعامل مع الغير ويعتمد قياس القيمة العادلة على الشروط التالية:

١. السوق الرئيسية للموجودات أو المطلوبات، أو
 ٢. السوق الأكثر فائدة للموجودات والمطلوبات وذلك في حالة عدم وجود سوق رئيسية يجب ان تكون الشركة قادرة على التعامل من خلال السوق الأكثر افاده.
- عند قياس القيمة العادلة للموجودات والمطلوبات تستخدم الشركة مدخلات سوق قابلة للملاحظة قدر الإمكان. تقوم الشركة بتحديد القيمة العادلة باستخدام أساليب التقييم. كما تقوم الشركة باستخدام المستويات التالية والتي تعكس أهمية المدخلات المستخدمة في تحديد القيمة العادلة.
- تعتقد الإدارة أن التقديرات الواردة ضمن البيانات المالية معقولة.

٣) السياسات المحاسبية الهامة

إن السياسات المحاسبية المتبعة من قبل الشركة في إعداد البيانات المالية للسنة المنتهية في ٣١ كانون الأول ٢٠١٨ متماثلة مع السياسات المحاسبية التي تم اتباعها في إعداد البيانات المالية للسنة المنتهية في ٣١ كانون الأول ٢٠١٧ باستثناء المعايير الدولية للتقارير المالية الجديدة والمعدلة والتي أصبحت سارية المفعول بعد الأول من كانون الثاني ٢٠١٨:

- المعيار الدولي للتقارير المالية رقم (٩) الأدوات المالية.
- المعيار الدولي للتقارير المالية رقم (١٥) إيرادات العقود مع العملاء.
- المعيار الدولي للتقارير المالية رقم (٢) تصنيف وقياس حساب الدفع على أساس الاسهم.
- معيار المحاسبة الدولي رقم (٤٠) توضيح نقل الاستثمارات العقارية.
- التعديلات السنوية على المعايير الدولية للتقارير المالية للدورات (٢٠١٤ - ٢٠١٦) تعديلات على المعيار الدولي للتقارير المالية رقم (١) تبني المعايير الدولية للتقارير المالية للمرة الاولى ومعيار المحاسبة الدولي رقم (٢٨) الاستثمارات في الشركات الحليفة والمشاركات المشتركة.
- تفسير لجنة تفسيرات المعايير الدولية لإعداد التقارير المالية رقم (٢٢): معاملات بالعملة الاجنبية والبدل المدفوع مقدماً.

إن تطبيق هذه المعايير الجديدة لا يؤثر تأثيراً جوهرياً على البيانات المالية وإيضاحاتها، وإذ أنه أثر أهم المعايير الجديدة المطبقة:

المعيار الدولي للتقرير المالية رقم (٩) (سياسة مطبقة من ١ كانون الثاني ٢٠١٨):

قامت الشركة بتطبيق المعيار الدولي للتقارير المالية رقم (٩) ابتداءً من الأول من كانون الثاني ٢٠١٨، حيث يحدد المعيار الدولي للتقارير المالية رقم (٩) متطلبات للاعتراف وقياس كل من الموجودات والمطلوبات المالية وبعض عقود شراء أو بيع البنود غير المالية، ويعتبر هذا المعيار بديلاً لمعيار المحاسبة الدولي رقم (٣٩) (الاعتراف والقياس).

شركة نفوق للاستثمارات المالية
(شركة مساهمة خاصة محدودة)
عمان - المملكة الأردنية الهاشمية

إيضاحات حول البيانات المالية

يلخص الجدول التالي أثر التطبيق للمعيار الدولي للتقارير المالية رقم (٩) بالصافي بعد خصم الضريبة على الأرصدة الافتتاحية لكل من المخصصات والموجودات الضريبية المؤجلة والأرباح المدورة:

أثر تطبيق المعيار الدولي
للتقارير المالية رقم (٩)
على الأرصدة الافتتاحية

بالدينار الأردني

المخصصات	
الاعتراف بالخسائر الائتمانية المتوقعة وفقاً لمتطلبات المعيار الدولي للتقارير المالية رقم (٩)	(٢,٥٢٨)
أثر التطبيق كما في ١ كانون الثاني ٢٠١٨	(٢,٥٢٨)

الموجودات الضريبية المؤجلة	
الاعتراف بموجودات ضريبية مؤجلة على الخسائر الائتمانية المتوقعة المحتسبة وفقاً لمتطلبات المعيار الدولي للتقارير المالية رقم (٩)	٦٠٧
	٦٠٧

الأرباح المدورة	
الاعتراف بالخسائر الائتمانية المتوقعة وفقاً لمتطلبات المعيار الدولي للتقارير المالية رقم (٩)	(٢,٥٢٨)
الضريبة ذات الصلة	٦٠٧
أثر التطبيق كما في ١ كانون الثاني ٢٠١٨	(١,٩٢١)

إن تفاصيل السياسات المحاسبية الهامة الجديدة وطبيعة تأثير التغييرات على السياسات المحاسبية السابقة موضحة أدناه:

أ - التصنيف والقياس للموجودات والمطلوبات المالية:

يحتفظ المعيار الدولي للتقارير المالية رقم (٩) إلى حد كبير بالمتطلبات الحالية نفسها في المعيار المحاسبي الدولي رقم (٣٩) فيما يخص التصنيف والقياس للمطلوبات المالية غير أنه يلغي تصنيف الموجودات المالية المحتفظ بها حتى تاريخ الاستحقاق والقروض والذمم والموجودات المتاحة للبيع والتي كانت تندرج تحت معيار المحاسبة الدولي رقم (٣٩).

الموجودات المالية:

قامت الشركة بالتطبيق المبكر للمرحلة الأولى للمعيار الدولي للتقارير المالية رقم (٩) اعتباراً من ١ كانون الثاني ٢٠١١ التزاماً بسياسة الشركة الأم (بنك الأردن)، هذا ولم يكن هنالك اختلافات جوهرية بين المرحلة الأولى للمعيار والنسخة النهائية للمعيار الصادرة بتاريخ ٢٤ تموز ٢٠١٤.

تبعاً للمعيار الدولي للتقارير المالية رقم (٩) وعند الاعتراف الأولي، يتم تصنيف الأصل المالي وقياسه إما: بالكلفة المطفأة أو بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر - لكل من سندات الدين وأدوات حقوق الملكية أو بالقيمة العادلة من خلال بيان الربح أو الخسارة، حيث يتم تصنيف الموجودات المالية تبعاً للمعيار الدولي للتقارير المالية رقم (٩) بشكل عام بناء على نموذج الأعمال التي يتم فيه إدارة الموجودات المالية وخصائص تدفقاتها النقدية المتعاقد عليها، هذا ولا يتم أبداً فصل المشتقات الضمنية في العقود التي يكون فيها المضيف عبارة عن أصل مالي في نطاق المعيار، في حين يتم تقييم التصنيف للأدوات المالية المختلطة ككل.

تقاس الموجودات المالية بالكلفة المطفأة إذا استوفت الشروط التالية وإذا لم يتم تصنيفها مسبقاً لتكون موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال بيان الدخل الشامل الآخر:

- إذا كان الاحتفاظ بهذه الموجودات ضمن نموذج أعمال الإدارة بهدف تحصيل تدفقات نقدية مستقبلية.
- إذا كانت الشروط التعاقدية لهذه الموجودات المالية تحدد تاريخ معين للتدفقات النقدية (أصل المبلغ والفائدة على المبلغ الأصلي المتبقي ولغير المسدد).

شركة تفوق للاستثمارات المالية
(شركة مساهمة خاصة محدودة)
عمان - المملكة الأردنية الهاشمية

إيضاحات حول البيانات المالية

كما تقاس سندات الدين بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر إذا استوفت الشروط التالية وإذا لم يتم تصنيفها مسبقاً لتكون موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال بيان الربح أو الخسارة:

- إذا كان الاحتفاظ بهذه الموجودات ضمن نموذج أعمال الإدارة هدفه تحقيق تدفقات نقدية مستقبلية و/أو بيع هذه الموجودات المالية.
- إذا كانت الشروط التعاقدية لهذه الموجودات المالية تحدد تاريخ معين للتدفقات النقدية (أصل المبلغ والفائدة على المبلغ الأصلي المتبقي والغير المسدد).

عند الاعتراف الأولي لأدوات الملكية وغير المحتفظ فيها بغرض التداول، قد تختار الشركة بشكل غير قابل للتعديل عرض التغيرات اللاحقة في القيمة العادلة لهذه الاستثمارات في بيان الدخل الشامل الآخر، بحيث يتم هذا الاختيار لكل استثمار على حده.

إن جميع الموجودات المالية التي لا تقاس بالكلفة المطفأة أو بالقيمة العادلة من خلال بيان الدخل الشامل الآخر المذكورة أعلاه يتوجب قياسها بالقيمة العادلة من خلال بيان الربح أو الخسارة وهذا يشمل كافة مشتقات الموجودات المالية. عند الاعتراف الأولي، للشركة إمكانية الاختيار بشكل لا رجعة فيه تصنيف وقياس الموجودات المالية التي استوفت شروط القياس بالكلفة المطفأة أو بالقيمة العادلة من خلال بيان الدخل الشامل الآخر ضمن الموجودات المالية بالقيمة العادلة من خلال بيان الربح أو الخسارة والدخل الشامل الآخر إذا كان ذلك يقلل بشكل جوهري من عدم التوافق المحاسبي الذي قد ينشأ.

إن السياسات المحاسبية المتعلقة بالتطبيق متشابهة مع السياسات المحاسبية المتبعة من قبل الشركة (باعتبار قيام الشركة بالتطبيق المبكر للمرحلة الأولى للمعيار رقم (٩) باستثناء السياسة المحاسبية التالية والتي أصبحت سارية المفعول ابتداء من ١ كانون الثاني ٢٠١٨:

سندات الدين بالقيمة العادلة من خلال بيان الدخل الشامل الآخر	تقاس هذه الموجودات لاحقاً بالقيمة العادلة ويتم احتساب إيرادات الفوائد باستخدام طريقة معدل الفائدة الفعالة. يتم الاعتراف بأرباح أو خسائر أسعار صرف العملات ومصرفوف التدني في بيان الربح أو الخسارة، كما يتم الاعتراف بصافي الأرباح أو الخسائر الأخرى في بيان الدخل الشامل الآخر. وفي حال بيع الموجودات المالية، يتم تحويل الأرباح والخسائر المتراكمة في بيان الدخل الشامل الآخر إلى بيان الربح أو الخسارة.
---	---

لم يكن هنالك أثر جوهري على البيانات المالية للشركة عند التطبيق الكامل للمعيار الدولي للتقارير المالية رقم (٩) على الموجودات المالية.

المطلوبات المالية:

إن تطبيق المعيار الدولي للتقارير المالية رقم (٩) ليس له أثر جوهري على السياسات المحاسبية للشركة والمتعلقة بالمطلوبات المالية، حيث أبقى المعيار الدولي للتقارير المالية رقم (٩) على المتطلبات الموجودة ضمن معيار المحاسبة الدولي رقم (٣٩) بما يتعلق بالتصنيف للمطلوبات المالية. أما بما يتعلق بقياس القيمة العادلة فقد تطلب معيار المحاسبة الدولي رقم (٣٩) الاعتراف بفروقات تقييم المطلوبات المالية المصنفة ضمن المطلوبات المالية بالقيمة العادلة ضمن بيان الربح والخسارة في بيان الربح أو الخسارة، في حين يتطلب المعيار الدولي للتقارير المالية رقم (٩) على:

- الاعتراف بفروقات تقييم المطلوبات المالية المصنفة ضمن المطلوبات المالية بالقيمة العادلة من خلال بيان الربح والخسارة والناتجة عن التغير في مخاطر الائتمان في بيان الدخل الشامل.
- يتم الاعتراف في المبلغ المتبقي من فروقات تقييم القيمة العادلة في بيان الربح أو الخسارة.

لم تقم الشركة بتصنيف أية مطلوبات مالية ضمن المطلوبات المالية بالقيمة العادلة من خلال بيان الربح أو الخسارة، وعليه فإنه لا يوجد أي أثر من تطبيق المعيار الدولي للتقارير المالية رقم (٩) على المعلومات المالية المرحلية الموجزة.

ب - تدني الموجودات المالية:

قام المعيار الدولي للتقارير المالية رقم (٩) باستبدال نموذج "تحقق الخسارة" المتبع في معيار المحاسبة الدولي رقم (٣٩) لاحتماب التدني في الموجودات المالية الى نموذج النظرة المستقبلية "الخسائر الائتمانية المتوقعة" والذي يتطلب استخدام التقديرات والاجتهادات بشكل جوهري لتقدير العوامل الاقتصادية والتي لها التأثير على قيمة التدني وفقاً للنموذج الجديد، حيث سيتم تطبيق هذا النموذج على الموجودات المالية - أدوات الدين والمصنفة بالتكلفة المطفأة أو بالقيمة العادلة من خلال بيان الدخل الشامل الآخر ولكن ليس على الاستثمارات في أدوات حقوق الملكية، حيث يتم الاعتراف بالخسائر الائتمانية استناداً للمعيار الدولي للتقارير المالية رقم (٩) بشكل أسبق من معيار المحاسبة الدولي رقم (٣٩).

هذا وتم احتساب خسائر التدني وفقاً لمتطلبات المعيار الدولي للتقارير المالية رقم (٩) وفقاً للقواعد التالية :

- خسائر التدني لـ ١٢ شهر: حيث سيتم احتساب التدني للتعثر المتوقع خلال ١٢ شهر اللاحقة من تاريخ البيانات المالية.
- خسائر التدني لعمر الأداة: حيث سيتم احتساب التدني للتعثر المتوقع على عمر الأداة المالية حتى تاريخ الاستحقاق من تاريخ البيانات المالية.

تقوم الشركة بقياس مخصصات التدني بمبلغ يساوي خسائر الائتمان المتوقعة خلال ١٢ شهر في حال كانت هذه الموجودات مصنفة ضمن المستوى الأول والتي تتمتع بما يلي:

- أدوات الدين ذات المخاطر الائتمانية المنخفضة في تاريخ البيانات المالية.
- أدوات الدين الأخرى والأرصدة والإيداعات لدى البنوك والمؤسسات المالية والتي لم تختلف مخاطر الائتمان الخاصة بها بشكل جوهري منذ الاعتراف الأولي.

في حين يتم احتساب التدني للتعثر المتوقع على عمر الأداة المالية حتى تاريخ الاستحقاق في حال وجود زيادة جوهريّة في مخاطر الائتمان والتي تتطلب تحويل الأداة المالية من المستوى الأول إلى المستوى الثاني أو في حال انطباق الأداة المالية لحالات محددة ضمن المعيار والتي يتوجب على الشركة تصنيف هذه الأصول ضمن المستوى الثاني مباشرة.

أما في حال تعثر الأداة المالية أو عندما يكون هناك أدلة موضوعية للتدني نتيجة لحدوث خسارة أو تعثر بعد الاعتراف الأولي مع وجود أثر سلبي على التدفق النقدي المستقبلي، فيتم تحويل الأداة المالية إلى المستوى الثالث، ان نموذج الخسائر الائتمانية المتوقع يتطلب الاعتراف بالخسائر المتوقعة على مدى عمر أدوات الدين وذلك يشبه إلى حد كبير متطلبات معيار المحاسبة الدولي رقم (٣٩).

عند تحديد ما إذا كانت مخاطر الائتمان الخاصة بالموجودات المالية قد زادت بشكل كبير منذ الاعتراف الأولي وعند تقدير خسارة الائتمان المتوقعة، تعتمد الشركة على المعلومات المعقولة والداعمة المتاحة وذات الصلة، وتشمل تلك المعلومات الكمية والنوعية وتحليل هذه المعلومات استناداً إلى خبرة الشركة السابقة والدراسة الائتمانية بالإضافة إلى المعلومات المستقبلية المتوقعة، حيث تفترض الشركة بأن المخاطر الائتمانية للموجودات المالية قد ازدادت بشكل جوهري إذا مضى على أكثر من ٣٠ يوم على استحقاقها أو انخفاض التصنيف الائتماني للعميل بموجب درجتين.

تعتبر الشركة أن الموجودات المالية بحالة تعثر عندما:

- لن يتمكن المقرض على الأرجح من تسديد التزاماته الائتمانية للشركة دون لجوء الشركة إلى إجراءات استخدام الضمانات المحجوزة مقابل هذه الالتزامات (إن وجدت).
- إذا مضى أكثر من ٩٠ يوم على استحقاق الموجودات المالية.

إن آلية احتساب الخسائر الائتمانية المتوقعة تعتمد على احتمالية التعثر (Probability of Default) والتي تحسب وفقاً للمخاطر الائتمانية والعوامل الاقتصادية المستقبلية، الخسارة في حالة التعثر (Loss Given Default) والتي تعتمد على القيمة التحصيلية للضمانات القائمة، وقيمة التعرض عند التعثر (Exposure at Default)، يتم خصم خسائر الائتمان المتوقعة بسعر الفائدة الفعلي للموجودات المالية.

في كل فترة مالية، تقوم الشركة بتقييم التصنيف الائتماني للموجودات المالية بالتكلفة المطفأة وسندات الدين بالقيمة العادلة من خلال بيان الدخل الشامل الآخر. يعتبر التصنيف الائتماني للموجودات المالية متدني عندما يحدث واحد أو أكثر من الأحداث التي لها تأثير سلبي على التدفقات النقدية المستقبلية التقديرية للموجودات المالية.

إيضاحات حول البيانات المالية

يتم خصم مخصصات الخسائر للموجودات المالية المقاسة بالتكلفة المطفأة من إجمالي القيمة الدفترية للموجودات المالية، أما بالنسبة لسندات الدين بالقيمة العادلة من خلال بيان الدخل الشامل الآخر فيتم إثبات مخصص الخسائر في بيان الدخل الشامل الآخر ولا يتم خصمه من القيمة الدفترية للموجودات المالية. هذا ويتم عرض خسائر الموجودات المالية الأخرى تحت بند "مصاريف تمويل" بنفس طريقة الإفصاح المستخدمة تبعاً للمعيار المحاسبي الدولي رقم (٣٩) ولا يكون هذا الإفصاح مفصول في بيان الربح أو الخسارة وبيان الدخل الشامل الآخر تبعاً للاعتبارات المادية لهذه الخسائر.

التحويل للمعيار الدولي للتقارير المالية رقم (٩):

قامت الشركة باستغلال الاستثناء المقدم من المعيار عند التطبيق في ١ كانون الثاني ٢٠١٨ وذلك بقيد أثر تطبيق المعيار الدولي للتقارير المالية رقم (٩) على الأرصدة الافتتاحية للأرباح المدورة عوضاً عن إعادة إصدار البيانات المالية للسنة المنتهية في ٣١ كانون الأول ٢٠١٧ وما قبل.

المعيار الدولي للتقارير المالية رقم (١٥) الإيرادات من العقود مع العملاء

صدر المعيار الدولي للتقارير المالية رقم (١٥): الإيرادات من العقود مع العملاء والذي حدد إطاراً شاملاً لتحديد قيمة وتوقيت الاعتراف بالإيراد، حيث ينطبق هذا المعيار على جميع المنشآت التي تدخل في عقود توريد خدمات وبضائع مع العملاء باستثناء العقود الخاضعة لمعايير المحاسبية أخرى مثل المعيار الدولي للتقارير المالية رقم (٩) ومعيار المحاسبة الدولي رقم (١٧)، هذا وقد حل هذا المعيار بدلاً عن معيار المحاسبة الدولي رقم (١١): عقود الإنشاء، ومعيار المحاسبة الدولي رقم (١٨): الإيراد، وتفسير لجنة معايير التقارير (١٣): برنامج ولاء العملاء، وتفسير لجنة معايير تقارير (١٥): اتفاقيات إنشاء العقارات، وتفسير لجنة معايير تقارير (١٨): عمليات نقل الأصول من العملاء، والتفسير (٣١) - عمليات المقايضة التي تنطوي على خدمات إعلانية، هذا ولم يكن هنالك أثر جوهري من تطبيق المعيار على البيانات المالية للشركة. وفي ما يلي أهم السياسات المحاسبية الهامة:

أ- الأدوات المالية (سياسة مطبقة قبل ١ كانون الثاني ٢٠١٨)

- الموجودات المالية غير المشتقة

تقوم الشركة بالاعتراف المبني بالقروض والذمم المدينة في التاريخ التي نشأت فيها. يتم الاعتراف المبني بباقي الموجودات المالية الأخرى في تاريخ المتاجرة، وهو التاريخ التي تصبح الشركة طرفاً في الأحكام التعاقدية للأداة المالية.

تقوم الشركة باستبعاد الموجودات المالية عند انتهاء الحقوق التعاقدية للتدفقات النقدية من الموجودات المالية، أو حين يتم نقل الحق في الحصول على التدفقات النقدية التعاقدية في المعاملة التي يتم نقلها بشكل جوهري جميع المخاطر والمنافع الخاصة بملكية الموجودات المالية. إن أي فائدة في هذه الموجودات المالية المنقولة التي تم إنشاؤها أو تحتفظ بها الشركة يتم إثباتها كأصل أو كالتزام منفصل.

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

تشمل الموجودات المالية النقد وما في حكمه والذمم المدينة والأرصدة المدينة الأخرى وصندوق ضمان التسوية.

تقاص المشتقات مبدئياً بالقيمة العادلة، يعترف بأي تكاليف تعاملات تعزى مباشرة في بيان الربح أو الخسارة عند استحقاقها. بعد الاعتراف المبني يتم قياس المشتقات بالقيمة العادلة ويتم الاعتراف بالتغيرات في بيان الربح أو الخسارة.

- الذمم المدينة

إن الذمم المدينة هي موجودات مالية لها دفعات ثابتة أو قابلة للتحديد ولا يتم تداولها في سوق نشط. إن مثل هذه الموجودات يتم الاعتراف المبني بها بالقيمة العادلة مضافاً لها أية تكاليف معاملات تخصها بشكل مباشر. ولاحقاً للاعتراف المبني يتم قياس الذمم المدينة بالكلفة المطفأة مطروحاً منها أية خسائر تدني إن الذمم المدينة تتكون من الذمم المدينة والأرصدة المدينة الأخرى.

- النقد وما في حكمه

يتكون النقد وما في حكمه من أرصدة النقد وودائع الطلب التي لها تاريخ استحقاق لثلاثة أشهر فما دون منذ تاريخ الربط وغير معرضة لدرجة عالية من مخاطر التغير في القيمة العادلة ويتم استخدامها من قبل المعهد لمواجهة التزاماته قصيرة الأجل.

- مطلوبات مالية غير مشتقة

يتم الاعتراف بالمطلوبات المالية مبدئياً في تاريخ المتاجرة الذي تصبح الشركة طرفاً في الأحكام التعاقدية للأداة.

شركة تلوق للاستثمارات المالية
(شركة مساهمة خاصة محدودة)
عمان - المملكة الأردنية الهاشمية

إيضاحات حول البيانات المالية

تقوم الشركة بإلغاء الاعتراف بالمطلوبات المالية عند إبراء مسؤولية الشركة لالتزاماتها التعاقدية، أو في حال إلغائها أو انتهائها.

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

تشمل المطلوبات المالية الذمم الدائنة والمصاريف المستحقة والارصدة الدائنة الأخرى.

يتم إدراج هذه المطلوبات المالية مبدئياً بالقيمة العادلة مضافاً إليها تكاليف المعاملات المباشرة، في أعقاب الاعتراف المبدئي يتم قياس هذه المطلوبات المالية بالتكلفة المطفأة باستخدام طريقة الفائدة الفعلية.

ب- التدني (سياسة مطبقة قبل ١ كانون الثاني ٢٠١٨)

الموجودات المالية

- يتم تقييم الموجودات المالية في نهاية كل سنة مالية لتحديد فيما إذا كان هناك دليل موضوعي حول التدني في قيمتها.
- يعتبر وجود دليل موضوعي حول التدني في قيمة الموجودات المالية عند وجود حدث أو أكثر له أثر سلبي على التدفقات النقدية المستقبلية المقدرة من تلك الموجودات.
- يحتسب التدني في الموجودات المالية الظاهرة بالكلفة المطفأة بأخذ الفرق بين قيمتها المدرجة والقيمة الحالية للتدفقات النقدية المستقبلية المقدرة مخصومة بسعر الفائدة الأصلي الفعال.
- يتم اختبار التدني في الموجودات المالية الهامة على أساس فردي. يتم تقييم هذه الموجودات بشكل إجمالي لاختبار التدني في حال وجوده، يتم اختبار التدني للموجودات المالية غير الهامة بتجميع هذه الموجودات وبمعدلات مخاطرة قليلة.
- يتم عكس خسارة التدني إذا ارتبط ذلك الأمر بشكل موضوعي بحدث مبرر وقع بعد الاعتراف بخسارة التدني، ويتم تسجيل المبلغ المعكوس من خسارة التدني المتعلقة بالموجودات المالية الظاهرة بالكلفة المطفأة في بيان الربح أو الخسارة.

الموجودات غير المالية

- يتم مراجعة القيمة المدرجة لموجودات الشركة في نهاية كل سنة مالية لتحديد فيما إذا كان هناك مؤشر حول التدني، وفي حال وجود مؤشر حول التدني يتم تقدير المبلغ الممكن استرداده من تلك الموجودات.
- في حال زادت القيمة المدرجة للموجودات عن المبلغ الممكن استرداده من تلك الموجودات، يتم تسجيل خسارة التدني في تلك الموجودات.
- المبلغ الممكن استرداده هو القيمة العادلة للأصل - مطروحا منها تكاليف البيع - أو قيمة استخدامه أيهما أكبر.
- يتم تسجيل كافة خسائر التدني في بيان الربح أو الخسارة.

ج- الفائدة الفعلية

السياسة المطبقة ابتداءً من ١ كانون الثاني ٢٠١٨:

يتم إثبات الفوائد المدينة والفوائد الدائنة في بيان الربح أو الخسارة باستخدام طريقة الفائدة الفعلية.

سعر الفائدة الفعلي هو السعر الذي يستخدم بشكل محدد لحصم التدفقات النقدية المستقبلية المدفوعة أو المتحصلة المقدرة من خلال العمر المتوقع للأداة المالية إلى إجمالي القيمة الدفترية للموجودات المالية أو إلى التكلفة المطفأة للمطلوبات المالية.

عند احتساب معدل الفائدة الفعلي للأدوات المالية باستثناء الأدوات المالية المشتراة أو المستحقة ذات المخاطر الائتمانية المتدنية، تقوم الشركة بتقدير التدفقات النقدية المستقبلية مع الأخذ بعين الاعتبار لجميع الشروط التعاقدية للأداة المالية، بدون الأخذ بعين الاعتبار الخسائر الائتمانية المتوقعة.

بالنسبة للأدوات المالية المشتراة أو المستحقة ذات المخاطر الائتمانية المتدنية يتم احتساب معدل الفائدة الفعلي المعدل باستخدام تقديرات التدفقات النقدية المستقبلية بما في ذلك الخسائر الائتمانية المتوقعة.

يتضمن حساب سعر الفائدة الفعلي تكاليف المعاملة والرسوم وغيرها كجزءاً لا يتجزأ من معدل الفائدة الفعلي. تشمل تكاليف المعاملات التكاليف الإضافية المرتبطة بشكل مباشرة باقتناء أو إصدار أصل مالي أو التزام مالي.

شركة تفوق للاستثمارات المالية
(شركة مساهمة خاصة محدودة)
عمان - المملكة الأردنية الهاشمية

إيضاحات حول البيانات المالية

د- حساب الفائدة الدائنة والمدينة
عند احتساب الفوائد الدائنة والمدينة يتم استخدام طريقة الفائدة الفعالة على إجمالي القيمة الدفترية الإجمالية للأصل المالي (عندما لا يكون الأصل المالي متدني انتمائية) أو إلى التكلفة المطفأة للالتزامات المالية. يتم تعديل معدل الفائدة الفعلي كنتيجة لإعادة تقييم الدورية للتدفقات النقدية لتعكس التغيرات في أسعار الفائدة في السوق.

بالنسبة للموجودات المالية التي أصبحت متدنية انتمائياً بعد الاعتراف الأولي، يتم احتساب الفوائد الدائنة من خلال تطبيق معدل الفائدة الفعلي على صافي التكلفة المطفأة للموجودات المالية. في حال لم تعد الموجودات المالية متدنية انتمائياً يتم احتساب الفوائد الدائنة على الأساس الإجمالي مرة أخرى.

بالنسبة للموجودات المالية التي كانت متدنية انتمائياً عند الاعتراف الأولي، يتم احتساب الفوائد الدائنة بتطبيق معدل الفائدة الفعلي المعدل للتكلفة المطفأة للموجودات المالية. احتساب الفوائد الدائنة لا يعود إلى الأساس إجمالي للتكلفة المطفأة، حتى في حال تحسن الموجودات المالية انتمائياً.

هـ- العمولات بالصافي
العمولات المدينة والدائنة المتضمنة كجزء من الفائدة الفعلية للموجودات والمطلوبات المالية يتم اعتبارها من ضمن الفائدة الفعلية العمولات المدينة والدائنة الأخرى المتعلقة بالخدمة كالعمولات الخدمية يتم الاعتراف بها مع تقديم الخدمة.

العقود مع العملاء التي ينتج عنها اعتراف بأدوات مالية قد يكون جزء منها ذا صلة بالمعيار الدولي للتقارير المالية رقم (٩) أو (١٥)، في هذه الحالة يتم الاعتراف بالعمولات بالجزء الذي يخص المعيار الدولي للتقارير المالية رقم ٩ والجزء المتبقي يتم الاعتراف به حسب المعيار الدولي للتقارير المالية رقم (١٥).

و- عقود الإيجار

الشركة كـمستأجر - تأجير تمويلي

تصنف إيجارات الموجودات التي تحول إلى الشركة جزء كبير من المخاطر والمنافع كعقود إيجار تمويلي. يتم قياس الموجودات المؤجرة بشكل أولي بمبلغ يساوي قيمته العادلة أو القيمة الحالية للحد الأدنى لمدفوعات الإيجار أيهما أقل.

لاحقاً للاعتراف المبني، يتم معاملة الموجودات المالية وفقاً للسياسة المحاسبية المطبقة على تلك الموجودات.

يتم توزيع الحد الأدنى لمدفوعات الإيجار تحت عقد التأجير التمويلي بين تكاليف تمويل وسداد أصل التمويل.

الشركة كـمستأجر - تأجير تشغيلي

تصنف الإيجارات الأخرى للموجودات كـالإيجارات التشغيلية ولا يتم الاعتراف بها في بيان المركز المالي.

يتم الاعتراف بالمدفوعات تحت الإيجار التشغيلي في بيان الربح أو الخسارة بطريقة القسط الثابت ويتم الاعتراف بحوافز الإيجار المستلمة كجزء لا يتجزأ من إجمالي مصروفات الإيجار، على مدى فترة الإيجار.

الشركة مؤجر - تأجير تمويلي

تصنف الشركة المؤجر للموجودات في عقد الإيجار الذي ينقل إلى حد كبير جميع المخاطر والمنافع من الموجودات للمستأجر كتأجير تمويلي ويتم الاعتراف بـمدينه مساوية لصافي الاستثمار في الموجودات المالية من ضمن القروض الممنوحة.

ز- الموجودات والمطلوبات المالية

الاعتراف والقياس الأولي

يتم الاعتراف بالقروض والسلف والودائع وأدوات الدين بشكل أولي عند نشأتها. يتم إثبات جميع الموجودات والمطلوبات المالية الأخرى بشكل أولي عندما تصبح الشركة طرفاً في الأحكام التعاقدية للموجودات أو المطلوبات المالية.

يتم قياس الموجودات والمطلوبات المالية بشكل أولي بالقيمة العادلة مضافاً إليه للأداة الغير مصنفة كأداة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة تكاليف المعاملات التي تنسب بشكل مباشر إلى شرائها أو إصدارها.

التصنيف

الموجودات المالية - السياسة المطبقة من ١ كانون الثاني ٢٠١٨

عند الاعتراف الأولي، يتم تصنيف الموجودات المالية إلى موجودات: بالتكلفة المطفأة أو بالقيمة العادلة من خلال بيان الدخل الشامل أو بالقيمة العادلة من خلال بيان الربح أو الخسارة.

شركة نفوق للاستثمارات المالية
(شركة مساهمة خاصة محدودة)
عمان - المملكة الأردنية الهاشمية

إيضاحات حول البيانات المالية

- يتم قياس الموجودات المالية بالتكلفة المطفأة إذا استوفت الشرطين التاليين ولم يتم تحديدها كأداة بالقيمة العادلة من خلال بيان الربح أو الخسارة:
- أن هذه الموجودات المالية محتفظ بها في نموذج الأعمال هدفه الاحتفاظ بالموجودات لجمع التدفقات النقدية التعاقدية.
 - تكون في تواريخ محددة وهذه التدفقات هي فقط مدفوعات من أصل المبلغ وفائدة على المبلغ الأصلي القائم.
- يتم قياس الموجودات المالية بالقيمة العادلة من خلال بيان الدخل الشامل إذا استوفى الشرطين التاليين ولم يتم تحديدها كأداة بالقيمة العادلة من خلال بيان الربح أو الخسارة:
- أن هذه الموجودات المالية محتفظ بها ضمن نموذج أعمال يتم تحقيق هدفه من خلال جمع التدفقات النقدية التعاقدية وبيع الموجودات المالية.
 - تكون في تواريخ محددة وهذه التدفقات هي فقط مدفوعات من أصل المبلغ وفائدة على المبلغ الأصلي القائم.
- عند الاعتراف المبني بالاستثمار في الأسهم غير المحتفظ بها للمتاجرة، فيجوز للشركة مع عدم الحق بالرجوع عن قراره اختيار عرض التغييرات اللاحقة في القيمة العادلة للاستثمار في الدخل الشامل. يتم اتخاذ هذه القرارات لكل استثمار بشكل منفصل.

يتم قياس جميع الموجودات المالية الأخرى بالقيمة العادلة من خلال بيان الربح أو الخسارة.

تقييم نموذج الأعمال: السياسة المطبقة من ١ كانون الثاني ٢٠١٨

- تقوم الشركة بتقييم لأهداف نموذج الأعمال الذي يتم خلاله الاحتفاظ بالموجودات المالية على مستوى المحفظة لأن هذا يعكس على أفضل وجه طريقة إدارة الأعمال وتقديم المعلومات إلى الإدارة. المعلومات التي يتم النظر فيها تشمل:
- السياسات والأهداف الموجودة للمحفظة والممارسة لتلك السياسات. ويشمل ذلك ما إذا كانت استراتيجية الإدارة تركز على كسب إيرادات الفوائد التعاقدية، مع الاحتفاظ بشكل خاص بسعر فائدة معين، أو مطابقة استحقاق الموجودات المالية مع استحقاق أي التزامات ذات صلة أو الاستخدامات النقدية المتوقعة أو تحقيق التدفقات النقدية من خلال بيع الأصول.
 - كيف يتم تقييم أداء المحفظة واعداد تقريرها لإدارة الشركة.
 - المخاطر التي تؤثر على أداء نموذج الأعمال (والموجودات المالية المحتفظ بها في نموذج العمل) وكيفية إدارة هذه المخاطر.
 - كيفية احتساب العوائد لمديري المحافظ - على سبيل المثال ، ما إذا كان التعويض مستنداً إلى القيمة العادلة للأصول المدارة أو التدفقات النقدية التعاقدية المجمعة.
 - حسب عدد مرات وحجم وتوقيت البيع للموجودات المالية في الفترات السابقة، ومبررات هذه العملية والتوقعات بشأن المبيعات في المستقبل.
- الموجودات المالية المحتفظ بها للمتاجرة أو التي تتم إدارتها والتي يتم تقييم أداؤها على أساس القيمة العادلة يتم تقييمها بالقيمة العادلة من خلال بيان الربح أو الخسارة.

الموجودات المالية تحقّق ما إذا كانت التدفقات النقدية التعاقدية هي مدفوعات لأصل المبلغ والفائدة فقط:
السياسة المطبقة من ١ كانون الثاني ٢٠١٨

لأغراض هذا التقييم، يتم تعريف "أصل المبلغ" على أنه القيمة العادلة للأصل المالي بتاريخ الاعتراف الأولي. يتم تعريف "الفائدة" على أنها الاعتبار للقيمة الزمنية للنقد والمخاطر الائتمانية المرتبطة بأصل المبلغ القائم خلال فترة زمنية معينة وتكاليف الإقراض الأساسية الأخرى (مثل مخاطر السيولة والتكاليف الإدارية)، وكذلك هامش ربح.

في تقييم ما إذا كانت التدفقات النقدية التعاقدية هي فقط مدفوعات لأصل المبلغ والفائدة، أخذت الشركة في الاعتبار الشروط التعاقدية للأداة. ويشمل ذلك تقييم ما إذا كانت الموجودات المالية تنطوي على مدة تعاقدية يمكن أن تتغير توقيت أو مقدار التدفقات النقدية التعاقدية وعليه لا تستوفي الشرط مدفوعات لأصل المبلغ والفائدة فقط. عند إجراء هذا التقييم، تأخذ الشركة بعين الاعتبار:

- الأحداث الطارئة التي من شأنها أن تغير مقدار أو توقيت التدفقات النقدية.
- ميزات الدفع المسبق وإمكانية التمديد.
- الشروط التي تحدد مطالبة الشركة بالتدفقات النقدية من الموجودات المحددة.

ج- إعادة التصنيف

الموجودات المالية لا يعاد تصنيفها للفترة اللاحقة للاعتراف الأولي باستثناء للفترة اللاحقة لتعديل نموذج الأعمال لإدارة الموجودات المالية.

قامت الشركة بتصنيف موجوداتها المالية لواقعة من الفئات التالية:

شركة نفوق للاستثمارات المالية
(شركة مساهمة خاصة محدودة)
عمان - المملكة الأردنية الهاشمية

إيضاحات حول البيانات المالية

- قروض وذمم مدينة
 - محتفظ بها حتى الاستحقاق
 - متاحة للبيع
 - بالقيمة العادلة من خلال بيان الربح أو الخسارة وضمن هذه الفئة كما يلي:
 - محتفظ بها للمتاجرة أو
 - بالقيمة العادلة من خلال بيان الربح أو الخسارة.
- تقوم الشركة بتصنيف مطلوباته المالية ، بخلاف الضمانات والتزامات القروض ، حسبما يتم قياسها بالتكلفة المطفأة أو بالقيمة العادلة من خلال بيان الربح أو الخسارة.

ط- إلغاء الاعتراف

الأصول المالية

تقوم الشركة بإلغاء الاعتراف بالموجودات المالية عندما تنتهي الحقوق التعاقدية للتدفقات النقدية من الموجودات المالية، أو تقوم بشكل جوهري بنقل الحقوق لتلقي التدفقات النقدية التعاقدية وجميع مخاطر ومنافع ملكية الموجودات المالية في معاملة لطرف آخر. أو التي لم ترق الشركة فيها بشكل جوهري بنقل أو الاحتفاظ بجميع مخاطر ومنافع الملكية ولا تحتفظ بالسيطرة على الموجودات المالية.

يتم الاعتراف في بيان الربح أو الخسارة بالفرق بين القيمة المدرجة للموجودات التي تم إلغاء الاعتراف فيها والقيمة المتحصلة للشركة ويتم عكس الجزء المتراكم في الدخل الشامل للربح أو الخسارة المتعلقة بتلك الموجودات.

في ١ كانون الثاني ٢٠١٨ أي رصيد متراكم من أرباح أو خسائر في الدخل الشامل للموجودات المالية بالقيمة العادلة من خلال بيان الدخل الشامل لا يتم الاعتراف بها في بيان الربح أو الخسارة.

المطلوبات المالية

تقوم الشركة بإلغاء الاعتراف بالمطلوبات المالية عندما يتم الوفاء بالتزاماتها التعاقدية أو إلغاؤها أو انتهاء صالحياتها.

ي- تعديلات على الموجودات والمطلوبات المالية السياسة المطبقة من ١ كانون الثاني ٢٠١٨

الموجودات المالية المعدلة

إذا تم تعديل شروط الموجودات مالية، تقوم الشركة بتقييم ما إذا كانت التدفقات النقدية للموجودات المعدلة مختلفة إلى حد كبير. إذا كانت التدفقات النقدية مختلفة إلى حد كبير، فإنه يتم إلغاء الاعتراف بالحقوق التعاقدية للتدفقات النقدية من الموجودات المالية الأصلية ويتم إثبات موجودات مالية جديدة بالقيمة العادلة ويضاف إليها أي تكاليف متعلقة بها. يتم احتساب أي عمولات مستلمة كجزء من التعديل على النحو التالي:

- يتم إدراج عمولات تحديد القيمة العادلة للموجودات الجديدة والرسوم التي تمثل تعويضاً للتكاليف المتعلقة بالموجودات الجديدة من ضمن القياس الأولي للموجودات المالية الجديدة.

- يتم إدراج الرسوم الأخرى في الربح أو الخسارة كجزء من الربح أو الخسارة عند إلغاء الاعتراف.

إذا تم تعديل التدفقات النقدية في حال مواجهة المقترض لصعوبات مالية، يكون هدف التعديل بشكل عام هو تعظيم القيمة المستردة للشروط التعاقدية الأصلية بدلاً من إنشاء أصل جديد بشروط مختلفة، إذا خططت الشركة لتعديل موجودات مالية بطريقة تؤدي إلى إعفاء من التدفقات النقدية، عندها يتم النظر أولاً فيما إذا كان سيتم احتساب تدني على جزء من الموجودات المالية قبل إجراء التعديل على الموجودات المالية. يؤثر هذا النهج على نتيجة التقييم الكمي ويعني عدم استيفاء معايير إلغاء الاعتراف في مثل هذه الحالات.

المطلوبات المالية المعدلة

تقوم الشركة بإلغاء الاعتراف بالمطلوبات المالية عندما يتم تعديل شروطها وتختلف التدفقات النقدية للمطلوبات المالية المعدلة بشكل جوهري. في هذه الحالة، يتم إثبات مطلوبات مالية جديدة بالقيمة العادلة. يتم الاعتراف بالفرق بين القيمة الدفترية للمطلوبات المالية التي تم إلغاء الاعترافها والمبالغ المدفوعة في بيان الربح أو الخسارة.

ك- موجودات مالية بالتكلفة المطفأة

- هي الموجودات المالية التي تهدف إدارة الشركة وفقاً لنموذج أعمالها الاحتفاظ بها لتحقيق التدفقات النقدية التعاقدية حتى تاريخ استحقاقها والتي تتمثل بالدفعات من أصل الدين والفائدة على رصيد الدين القائم.

شركة تفوق للاستثمارات المالية
(شركة مساهمة خاصة محدودة)
عمان - المملكة الأردنية الهاشمية

إيضاحات حول البيانات المالية

- يتم إثبات الموجودات المالية عند الشراء بالكلفة مضافاً إليها مصاريف الاقتناء، وتطفاً العلاوة / الخصم باستخدام طريقة الفائدة الفعالة قيداً على أو لحساب الفائدة، وينزل أية مخصصات ناتجة عن التدني في قيمتها يؤدي إلى عدم إمكانية استرداد الأصل أو جزء منه ، ويتم قيد أي تدني في قيمتها في بيان الربح أو الخسارة وتظهر لاحقاً بالكلفة المطفأة بعد تخفيضها بخسائر التدني .

- يمثل مبلغ التدني في قيمة الموجودات المالية وفق الكلفة المطفأة الفرق بين القيمة المثبتة في السجلات والقيمة الحالية للتدفقات النقدية المتوقعة المخصومة بسعر الفائدة الفعلي الأصلي.

- لا يجوز إعادة تصنيف أي موجودات مالية من/ إلى هذا البند إلا في الحالات المحددة في معايير التقارير المالية الدولية (وفي حال بيع أي من هذه الموجودات قبل تاريخ استحقاقها يتم قيد نتيجة البيع ضمن بيان الدخل الشامل في بند مستقل والإفصاح عن ذلك وفقاً لمتطلبات معايير التقارير المالية الدولية بالخصوص).

ل- ممتلكات ومعدات

الاعتراف والقياس

- تظهر بنود الممتلكات والمعدات بالكلفة بعد تنزيل الاستهلاك المتراكم وخسائر التدني المتراكمة باستثناء الأراضي فلا تستهلك.

- تتضمن الكلفة المصاريف المرتبطة مباشرة باقتناء الممتلكات والمعدات.

- عندما يختلف العمر الإنتاجي لبنود الممتلكات والمعدات فيتم المحاسبة عنها كبنود منفصلة.

- يتم تحديد المكاسب والخسائر الناتجة عن استبعاد بنود من الممتلكات والمعدات بمقارنة المقبوضات من الاستبعاد مع القيمة المدرجة لتلك البنود وتسجل تلك المكاسب والخسائر بالصافي ضمن بند " إيرادات أو مصاريف أخرى" في بيان الربح أو الخسارة والدخل الشامل الآخر.

التكاليف اللاحقة

- تسجل كلفة الجزء المستبدل لبند من بنود الممتلكات والمعدات ضمن القيمة المدرجة لذلك البند إذا كان من المحتمل تدفق منافع اقتصادية مستقبلية للشركة تكمن في ذلك الجزء إضافة إلى إمكانية قياس كلفة ذلك الجزء بشكل موثوق، ويتم شطب القيمة المدرجة للجزء القديم المستبدل.

- تسجل التكاليف والمصاريف اليومية التي تتحملها الشركة على صيانة وتشغيل الممتلكات والمعدات في بيان الربح أو الخسارة والدخل الشامل الآخر عند تكبدها.

الاستهلاك

- يتم الاعتراف بمصروف الاستهلاك في بيان الربح أو الخسارة والدخل الشامل الآخر بطريقة القسط الثابت على مدى العمر الإنتاجي المقدر لكل بند من بنود الممتلكات والمعدات.

- إن نسب الاستهلاك المقدرة للممتلكات والمعدات خلال السنة الحالية هي نفسها للسنة السابقة وتفصيلها كما يلي:

الممتلكات والمعدات	نسب الاستهلاك
أثاث ومفروشات	%
أجهزة ومعدات	٩
الديكورات	١٥
	١٥

م- الموجودات غير الملموسة

يتم إطفاء الموجودات غير الملموسة التي تكون فترة الاستفادة منها محددة على مدى فترة الاستفادة، وتظهر بالكلفة بعد تنزيل الإطفاء المتراكم وأية خسائر تدني متراكمة ويتم قيد الإطفاء في بيان الربح أو الخسارة. أما الموجودات غير الملموسة التي تكون فترة الاستفادة منها غير محددة فلا يتم إطفائها بل يتم إجراء اختبار تدني لقيمتها بتاريخ البيانات المالية ويتم تسجيل قيمة التدني في بيان الربح أو الخسارة. هذا ويتم إطفاء الموجودات غير الملموسة كما يلي:

الموجودات غير الملموسة	نسبة الإطفاء
الأنظمة والبرامج	%
	١٥

شركة تلوق للاستثمارات المالية
(شركة مساهمة خاصة محدودة)
عمان - المملكة الأردنية الهاشمية

إيضاحات حول البيانات المالية

- ن- تحقق الإيرادات والاعتراف بالمصاريف
- تمثل عموماً البيع والشراء لعملاء الوساطة والتمويل على الهامش ويتم الاعتراف بالإيراد عند القيام بعملية البيع أو الشراء وتقديم الخدمة للعميل على أساس الاستحقاق.
 - يتم الاعتراف بالفوائد الدائنة وفوائد التمويل على الهامش كإيراد في الفترة التي تحقق فيها على أساس الفائدة الفعالة.
 - يتم الاعتراف بإيرادات الأنشطة الأخرى على أساس مبدأ الاستحقاق.
 - صدر المعيار الدولي للتقارير المالية رقم (١٥): الإيرادات من العقود مع العملاء والذي حدد إطاراً شاملاً لتحديد قيمة وتوقيت الاعتراف بالإيراد، حيث ينطبق هذا المعيار على جميع المنشآت التي تدخل في عقود توريد خدمات وبضائع مع العملاء باستثناء العقود الخاضعة لمعايير المحاسبة الأخرى مثل المعيار الدولي للتقارير المالية رقم (٩) ومعيار المحاسبة الدولي رقم (١٧)، هذا وقد حل هذا المعيار بدلاً عن معيار المحاسبة الدولي رقم (١١): عقود الإنشاء، ومعيار المحاسبة الدولي رقم (١٨): الإيراد، وتفسير لجنة معايير التقارير (١٣): برنامج ولاء العملاء، وتفسير لجنة معايير تقارير (١٥): اتفاقيات إنشاء العقارات، وتفسير لجنة معايير تقارير (١٨): عمليات نقل الأصول من العملاء، والتفسير (٣١) - عمليات المقايضة التي تنطوي على خدمات إعلانية، هذا ولم يكن هنالك أثر جوهري من تطبيق المعيار على البيانات المالية للشركة.
 - يتم الاعتراف بالمصاريف على أساس مبدأ الاستحقاق.
- س- المعاملات بالعملة الأجنبية
- تسجل المعاملات التي تتم بالعملة الأجنبية بما يعادلها بالدينار الأردني بأسعار الصرف بتاريخ تنفيذ المعاملة وفي تاريخ بيان المركز المالي تحول الموجودات والمطلوبات المالية المثبتة بالعملة الأجنبية إلى الدينار في نهاية الفترة باستخدام أسعار الصرف السائدة في ٣١ كانون الأول، وتظهر أرباح أو خسائر التحويل ضمن بيان الربح أو الخسارة.
- ع- المخصصات
- يتم الاعتراف بالمخصصات عندما يكون على الشركة التزامات (قانونية أو تعاقدية) بتاريخ بيان المركز المالي ناشئة عن أحداث سابقة ويمكن قياسها بشكل يعتمد عليه، وأنه محتمل أن ينشأ تدفق خارج لمنافع اقتصادية لتسوية هذه الالتزامات.
- ف- التقاوص
- يتم إجراء تقاوص بين الموجودات المالية والمطلوبات المالية وإظهار المبلغ الصافي في بيان المركز المالي فقط عندما تتوفر الحقوق القانونية الملزمة وكذلك عندما يتم تسويتها على أساس التقاوص أو أن يكون تحقق الموجودات وتسوية المطلوبات في نفس الوقت.
- ص- ضريبة الدخل والمساهمة الوطنية
- يشمل مصروف ضريبة الدخل الضرائب الحالية والضرائب المؤجلة ويتم الاعتراف بمصروف ضريبة الدخل في بيان الربح أو الخسارة والدخل الشامل الآخر كما يعترف بالضريبة المتعلقة ببند الربح أو الخسارة والدخل الشامل الآخر ضمن الربح أو الخسارة والدخل الشامل الآخر.
 - تمثل الضريبة الحالية الضريبة المستحقة المتوقعة على الربح الضريبي للسنة باستخدام معدل الضريبة السائد بتاريخ البيانات المالية إضافة إلى أي تعديلات في الضريبة المستحقة المتعلقة بالسنوات السابقة.
 - يتم الاعتراف بالضرائب المؤجلة وفقاً لطريقة بيان المركز المالي وذلك نتيجة الفروقات المؤقتة بين المبالغ المدرجة للموجودات والمطلوبات في البيانات المالية والمبالغ المحددة لأغراض احتساب الضرائب.
 - تحسب الضرائب المؤجلة على أساس معدلات الضريبة المتوقعة تطبيقها على الفروقات المؤقتة عندما يتم عكسها بناءً على القوانين السائدة في تاريخ البيانات المالية.
 - يتم التقاوص بين الموجودات والمطلوبات الضريبية المؤجلة إذا كان هناك حق قانوني يلزم التقاوص بين الموجودات والمطلوبات الضريبية الحالية وتتعلق بالضريبة على الدخل والتي تستوفي من قبل نفس السلطات الضريبية على نفس الشركة الخاضعة للضريبة أو شركات مختلفة خاضعة للضريبة ولها أن تقوم بتسوية مطلوبات وموجودات الضريبة الحالية بالصافي أو أن موجودات ومطلوبات الضريبة سوف تتحقق في نفس الوقت.
 - يتم الاعتراف بالموجودات الضريبية المؤجلة عندما يكون من المحتمل تحقق أرباح ضريبية في المستقبل ويمكن من خلالها الاستفادة من الفروقات المؤقتة.

شركة نفوق للاستثمارات المالية
(شركة مساهمة خاصة محدودة)
عمان - المملكة الأردنية الهاشمية

إيضاحات حول البيانات المالية

- يتم مراجعة الموجودات الضريبية المؤجلة في نهاية كل سنة مالية ويتم تخفيضها عندما يكون من غير المحتمل تحقق المنافع الضريبية المرتبطة بها.
- خلال السنة المنتهية في ٣١ كانون الأول ٢٠١٨، صدر قانون ضريبة الدخل المعدلة رقم (٣٨) لعام ٢٠١٨ (تاريخ التطبيق ١ كانون الثاني ٢٠١٩). وقد أدى القانون المعدل إلى تغيير معدل ضريبة الدخل للشركات بالإضافة إلى احتساب المساهمة الوطنية لفرض سداد الدين الوطني حيث أنه تم تحديد معدلات المساهمة الوطنية في القانون المعدل على أساس القطاع.
- يتم احتساب الأصول الضريبية المؤجلة بمعدل ٢٨٪، ويتم احتساب مصروف ومخصص ضريبة الدخل بنسبة ٢٤٪ للعام ٢٠١٨.

٤) معايير وتفسيرات جديدة غير مطبقة

ان المعايير الدولية للتقارير المالية الجديدة والمعدلة المذكورة أدناه قد تم إصدارها بشكل نهائي ولكنها غير سارية المفعول بعد، حيث لم تتم المجموعة بتطبيق هذه المعايير الجديدة والمعدلة علماً أنها متاحة للتطبيق المبكر:

تاريخ التطبيق

١ كانون الثاني ٢٠١٩

١ كانون الثاني ٢٠٢١

المعايير

المعيار الدولي للتقارير المالية رقم (١٦) الإيجارات

المعيار الدولي للتقارير المالية رقم (١٧) عقود التأمين

التعديلات

- ١ كانون الثاني ٢٠١٩ تفسيرات لجنة تفسيرات التقارير المالية الدولية رقم (٢٣) عدم اليقين بشأن معاملات ضريبة الدخل
- ١ كانون الثاني ٢٠١٩ ميزات الدفع المسبق مع التعويض السلبي (تعديلات على المعيار الدولي للتقارير المالية ٩)
- ١ كانون الثاني ٢٠١٩ المصالح طويلة الأجل في الشركات الشقيقة والمشاريع المشتركة (تعديلات على المعيار المحاسبي الدولي رقم ٢٨)
- ١ كانون الثاني ٢٠١٩ تعديل الخطة أو تقليصها أو تسويتها (تعديلات على المعيار المحاسبي الدولي رقم ١٩)
- ١ كانون الثاني ٢٠١٩ التحسينات السنوية على المعايير الدولية لإعداد التقارير المالية ٢٠١٥ - ٢٠١٧ (تعديلات على المعايير الدولية لإعداد التقارير المالية رقم (٣) و (١١) ومعايير المحاسبة الدولية رقم (١٢) و (٢٣)).

هذا وتتوقع إدارة الشركة بتطبيق هذه المعايير والتعديلات عند إعداد البيانات المالية في التواريخ المحددة أعلاه والتي لن يكون لها أثر جوهري على البيانات المالية للشركة باستثناء الأثر المتوقع لتطبيق المعيار الدولي لإعداد التقارير المالية رقم (١٦)، وإدناه توضيح عن أثر تطبيق المعيار الدولي للتقارير المالية رقم (١٦):

المعيار الدولي لإعداد التقارير المالية رقم (١٦) عقود الإيجار

يجب على الشركة أن تقوم بتطبيق المعيار الدولي لإعداد التقارير المالية رقم (١٦) اعتباراً من كانون الأول ٢٠١٩. قامت الشركة بتقييم الأثر التقديري للتطبيق الأولي للمعيار الدولي لإعداد التقارير المالية رقم (١٦) على البيانات المالية للسنة المنتهية في ٣١ كانون الثاني ٢٠١٨، وكما هو مبين أدناه. قد يكون هنالك تغير في الأثر المترتب عند التطبيق الفعلي للمعيار في ١ كانون الثاني ٢٠١٩، للأسباب الموضحة أدناه:

- لم تتم الشركة بالانتهاء من اختبار وتقييم الضوابط على أنظمة تكنولوجيا المعلومات الخاصة بها.
- السياسات المحاسبية الجديدة قد تكون قابلة للتغيير إلى أن تقوم الشركة بتقديم أول بيانات مالية، التي تظهر تاريخ التطبيق الأولي لهذا المعيار.

ان المعيار الدولي لإعداد التقارير المالية رقم (١٦) يبين آلية المعالجة المحاسبية لعقود الإيجار من وجهة نظر المستأجر حيث يقوم المستأجر بالاعتراف وإظهار الأصول ضمن البيانات المالية، والذي يمثل حقة باستخدام الأصل. وأيضاً يقوم بالاعتراف وتسجيل الالتزام المترتب من اقتناء هذه الأصول في البيانات المالية، والذي يمثل التزامه بسداد الالتزام المترتب من اقتناء الأصل. علماً أنه هناك إعفاءات من الاعتراف بعقود الإيجار قصيرة الأجل وعقود الإيجار منخفضة القيمة.

شركة نفوق للاستثمارات المالية
(شركة مساهمة خاصة محدودة)
عمان - المملكة الأردنية الهاشمية

إيضاحات حول البيانات المالية

لم يكن للمعيار الدولي لإعداد التقارير المالية رقم (١٦) أثر جوهري في المعالجة المحاسبية لعقود الإيجار بالنسبة للسياسات الحالية المتبعة، من ناحية المزجر.
حل المعيار الدولي رقم (١٦) "عقود الإيجار" محل المعيار المحاسبي الدولي رقم (١٧) "عقود الإيجار" وتفسيرات اللجنة الدولية للتقارير المالية رقم (٤).

١. عقود الإيجار عندما تكون الشركة مستأجرة:

ستقوم الشركة بالاعتراف بالموجودات والمطلوبات الجديدة المتعلقة بعقود الإيجار التشغيلية، حيث سيتم استهلاك هذه الأصول وإظهار المصروف ضمن بيان الربح أو الخسارة والدخل الشامل الآخر بالإضافة الى مصروف الفائدة الناتج من اقتناء الأصل.

سابقاً، كانت الشركة تقوم بالاعتراف بنفقات عقود الإيجار التشغيلي بناء على طريقة القسط الثابت على مدى فترة عقد الإيجار، والاعتراف بالأصول والتزامات الناتجة عن فرق التوقيت بين الدفعات الفعلية والدفعات المعترف بها كمصروف. بالإضافة إلى ذلك، لن تعترف الشركة بمخصصات عقود الإيجار التشغيلية وبدلاً من ذلك، ستقوم الشركة بشمل المبالغ المستحقة بموجب عقد الإيجار في التزامات عقد الإيجار.

استناداً إلى لمعلومات المتوفرة حالياً، تقدر الشركة انه سيتم الاعتراف بقيمة ٥١,٣٤٢ دينار أردني كما في ١ كانون الثاني ٢٠١٩ كحق انتفاع للأصول ويقابلها التزامات عقود تأجير إضافية بنفس القيمة، كما لا تتوقع الشركة ان يؤثر تطبيق المعيار الدولي لإعداد التقارير المالية رقم (١٦) على قدرته على الامتثال لمستوى الرفع المالي المعدل.

٢. عقود الإيجار عندما تكون الشركة مؤجراً

لا يتوقع أن يكون هنالك أي أثر جوهري على الشركة.

٣. فترة الانتقال

تخطط الشركة لتطبيق المعيار الدولي لإعداد التقارير المالية رقم ١٦ في الربع الأول من ٢٠١٩. حيث ستقوم الشركة باتباع الخيار الثاني للنهج المعدل بأثر رجعي. حيث سيتم الاعتراف بالتأثير التراكمي لاعتماد المعيار الدولي لإعداد التقارير المالية ١٦ كتعديل للأرصدة الافتتاحية كما في ١ كانون الثاني ٢٠١٩، بدون إعادة تعديل أرقام المقارنة.

تخطط الشركة لتطبيق النطاق العملي على مجمل عقود الإيجار عند الانتقال، حيث ستطبق الشركة المعيار الدولي لأعداد للتقارير المالية رقم (١٦) على جميع العقود المبرمة قبل ١ كانون الثاني ٢٠١٩ ويتم تحديدها كمعقود إيجار وفقاً للمعيار المحاسبي الدولي رقم (١٧) وتفسيرات اللجنة الدولية للتقارير المالية رقم (٤).

(٥) صندوق ضمان التسوية

يمثل هذا البند رصيد الشركة في صندوق ضمان التسوية استناداً لأحكام المادة (٩٠) من قانون الأوراق المالية رقم (٧٦) لسنة ٢٠٠٢ والنظام الداخلي لصندوق ضمان التسوية لسنة ٢٠٠٤.

شركة نفوق للاستثمارات المالية
(شركة مساهمة خاصة محدودة)
عمان - المملكة الأردنية الهاشمية

إيضاحات حول البيانات المالية

(٦) الممتلكات والمعدات

المجموع	الدكورات	الأجهزة والمعدات	أثاث ومفروشات	بالدينار الأردني
				<u>٣١ كانون الأول ٢٠١٨</u>
				<u>الكلية</u>
٤٧,١٤٩	٢,٠٨١	٣٥,١٠٨	٩,٩٦٠	الرصيد كما في ١ كانون الثاني ٢٠١٨
١,٦١٣	٣١٣	١,٣٠٠	-	إضافات
(١,٣١٩)	-	(١,٣١٩)	-	إستبعادات
٤٧,٤٤٣	٢,٣٩٤	٣٥,٠٨٩	٩,٩٦٠	الرصيد كما في ٣١ كانون الأول ٢٠١٨
				<u>الاستهلاك المتراكم</u>
٣١,٩٥٥	٥١٥	٢٥,٦٥٩	٥,٧٨١	الرصيد كما في ١ كانون الثاني ٢٠١٨
٣,٠٨٨	٣٣٢	١,٨٦١	٨٩٥	إضافات
(١,٣١٦)	-	(١,٣١٦)	-	إستبعادات
٣٣,٧٢٧	٨٤٧	٢٦,٢٠٤	٦,٦٧٦	الرصيد كما في ٣١ كانون الأول ٢٠١٨
				<u>٣١ كانون الأول ٢٠١٧</u>
				<u>الكلية</u>
٤٣,٣٦٣	٢,٠٨١	٣١,٣٢٢	٩,٩٦٠	الرصيد كما في ١ كانون الثاني ٢٠١٧
٦,٥١٥	-	٦,٥١٥	-	إضافات
(٢,٧٢٩)	-	(٢,٧٢٩)	-	إستبعادات
٤٧,١٤٩	٢,٠٨١	٣٥,١٠٨	٩,٩٦٠	الرصيد كما في ٣١ كانون الأول ٢٠١٧
				<u>الاستهلاك المتراكم</u>
٣١,٨٩٣	٢٠٣	٢٦,٨٠٤	٤,٨٨٦	الرصيد كما في ١ كانون الثاني ٢٠١٧
٢,٧٧٢	٣١٢	١,٥٦٥	٨٩٥	إضافات
(٢,٧١٠)	-	(٢,٧١٠)	-	إستبعادات
٣١,٩٥٥	٥١٥	٢٥,٦٥٩	٥,٧٨١	الرصيد كما في ٣١ كانون الأول ٢٠١٧
				<u>صافي القيمة الدفترية كما في كانون الأول:</u>
١٣,٧١٦	١,٥٤٧	٨,٨٨٥	٣,٢٨٤	٣١ كانون الأول ٢٠١٨
١٥,١٩٤	١,٥٦٦	٩,٤٤٩	٤,١٧٩	٣١ كانون الأول ٢٠١٧

شركة نفوق للاستثمارات المالية
(شركة مساهمة خاصة محدودة)
عمان - المملكة الأردنية الهاشمية

إيضاحات حول البيانات المالية

(٧) الموجودات غير الملموسة

إن تفاصيل الموجودات غير الملموسة والتي تشمل الأنظمة والبرامج هي كما يلي:

بالدينار الأردني		السنة المنتهية في ٣١ كانون الأول	
		٢٠١٧	٢٠١٨
<u>الكلفة</u>			
الرصيد في بداية السنة		٧٣,٨١٤	٧٥,٩٠٢
إضافات		٢,٠٨٨	١,٥٥٩
الرصيد في نهاية السنة		٧٥,٩٠٢	٧٧,٤٦١
<u>الإطفاء المتراكم</u>			
الرصيد في بداية السنة		٧٠,٨٨٥	٧٢,٦٥١
إضافات		١,٧٦٦	٨٥٩
الرصيد في نهاية السنة		٧٢,٦٥١	٧٣,٥١٠
صافي القيمة الدفترية		٣,٢٥١	٣,٩٥١

(٨) ذمم مدينة لعملاء الهامش والوساطة

بالدينار الأردني		كما في ٣١ كانون الأول	
		٢٠١٧	٢٠١٨
ذمم عملاء الهامش *		٢٣٨,٠١٥	٧٣٠,١٨٩
يطرح: مخصص خسائر انتمائية متوقعة **		-	(٢,٥٠٣)
		٢٣٨,٠١٥	٧٢٧,٦٨٦

* يمثل هذا البند رصيد الذمم المدينة لعملاء الهامش كما في ٣١ كانون الأول ٢٠١٨ و ٢٠١٧، هذا وتقوم الشركة بمنح تسهيلات لهؤلاء العملاء بحد أقصى ٥٠% هامش أولي من القيمة السوقية للأوراق المالية بتاريخ الشراء على أن لا تتدنى هذه النسبة عن ٣٠% (هامش الصيانة) من قيمة استثمار العميل وذلك حسب سياسة الشركة (علماً بأن تعليمات التمويل على الهامش لسنة ٢٠٠٦ وتعديلاتها لسنة ٢٠١٨ الصادرة عن هيئة الأوراق المالية تقتضي بأن لا يتدنى هامش الصيانة عن ٢٠%) ونسبة فائدة تتراوح بين (٧ - ١٢) % وبضمانة الاستثمارات الممولة حيث يتم متابعتها بشكل دوري، إن تفاصيلها بتاريخ ٣١ كانون الأول ٢٠١٨ هي كما يلي:

- إجمالي القيمة السوقية للمحافظ: ٣,٠٠٦,١٣٢ دينار.
- إجمالي المبلغ الممول من قبل الشركة: ٧٣٠,١٨٩ دينار.
- إجمالي الممول من قبل العملاء (هامش الأمان): ٢,٢٧٥,٩٤٣ دينار.
- إن نسبة الممول من قبل العملاء لإجمالي القيمة السوقية للمحافظ هي ٧٦%.

تتبع الشركة سياسة للحصول على ضمانات كافية من العملاء حيثما كان ذلك مناسباً، وذلك من أجل تخفيف خطر الخسائر المالية الناجمة عن عدم الوفاء بالالتزامات، وتقوم الشركة بأخذ مخصص مقابل الذمم المدينة التي لا يتم تحصيلها وفقاً للمعيار الدولي للتقارير المالية وتعليمات البنك المركزي.

شركة نفوق للاستثمارات المالية
(شركة مساهمة خاصة محدودة)
عمان - المملكة الأردنية الهاشمية

إيضاحات حول البيانات المالية

هذا وتوزعت الموجودات المالية على المراحل الائتمانية وفقا لمتطلبات المعيار الدولي للتقارير المالية رقم (٩) كما في ٣١ كانون الأول ٢٠١٨ كما يلي:

البند	المرحلة الأولى		المرحلة الثانية		المجموع
	مستوى تجميعي	مستوى إفرادي	مستوى تجميعي	المرحلة الثالثة	
رصيد بداية بعد أثر تطبيق المعيار الدولي للتقارير المالية رقم (٩)	٢٣٨,٠١٥	-	-	-	٢٣٨,٠١٥
التسهيلات الجديدة خلال السنة	٤٩٢,١٧٤	-	-	-	٤٩٢,١٧٤
التسهيلات المسددة	-	-	-	-	-
ما تم تحويله إلى المرحلة الأولى	٧٣٠,١٨٩	-	-	-	٧٣٠,١٨٩
ما تم تحويله إلى المرحلة الثانية	-	-	-	-	-
ما تم تحويله إلى المرحلة الثالثة	-	-	-	-	-
التعديلات الناتجة عن التغييرات	-	-	-	-	-
إجمالي الرصيد كما في نهاية السنة	٧٣٠,١٨٩	-	-	-	٧٣٠,١٨٩

وتوزعت الخسائر الائتمانية المتوقعة على المراحل الائتمانية وفقا لمتطلبات المعيار الدولي للتقارير المالية رقم (٩) كما يلي:

البند	المرحلة الأولى		المرحلة الثانية		المجموع
	مستوى تجميعي	مستوى إفرادي	مستوى تجميعي	المرحلة الثالثة	
رصيد بداية بعد أثر تطبيق المعيار الدولي للتقارير المالية رقم (٩)	٢,٥٢٨	-	-	-	٢,٥٢٨
خسائر التدني على الأرصدة الجديدة	١,٦١٧	-	-	-	١,٦١٧
المسترد من خسائر التدني	(١,٦٤٢)	-	-	-	(١,٦٤٢)
ما تم تحويله إلى المرحلة الأولى	٢,٥٠٣	-	-	-	٢,٥٠٣
ما تم تحويله إلى المرحلة الثانية	-	-	-	-	-
ما تم تحويله إلى المرحلة الثالثة	-	-	-	-	-
التعديلات الناتجة عن التغييرات	-	-	-	-	-
إجمالي الرصيد كما في نهاية السنة	٢,٥٠٣	-	-	-	٢,٥٠٣

** إن الحركة الحاصلة على مخصص الخسائر الائتمانية المتوقعة خلال السنة كان كما يلي:

بالدينار الأردني		بالدينار الأردني
للسنة المنتهية في ٣١ كانون الأول ٢٠١٧	٢٠١٨	
-	-	رصيد بداية السنة
-	٢,٥٢٨	تعديلات أثر تطبيق المعيار الدولي لإعداد التقارير المالية (٩) (إيضاح ٣)
-	٢,٥٢٨	رصيد بداية السنة المعدل
-	(٢٥)	المسترد من مخصص تسهيلات ائتمانية مباشرة مستغلة
-	٢,٥٠٣	

(٩) أرصدة مدينة أخرى

كما في ٣١ كانون الأول		بالدينار الأردني
٢٠١٧	٢٠١٨	
٧٦,١٠٠	٧٨,١٠٠	تأمينات مستردة
١٢,٣٢٨	٩,٨٨٨	مصاريف مدفوعة مقدما
-	٣٢,٦٧٣	حساب التسوية*
٨٨,٤٢٨	١٢٠,٦٦١	

*يمثل هذا البند صافي قيمة مبيعات الأوراق المالية التي لم يتم تسويتها مع مركز الإيداع، وذلك حسب تعليمات مركز إيداع الأوراق المالية.

شركة تفوق للاستثمارات المالية
(شركة مساهمة خاصة محدودة)
عمان - المملكة الأردنية الهاشمية

إيضاحات حول البيانات المالية

(١٠) النقد وما في حكمه

كما في ٣١ كانون الأول		
٢٠١٧	٢٠١٨	بالدينار الأردني
٥,١٠٠	٢,٢٦٣,١٨٦	حسابات جارية - أموال الشركة
٥٠٩,٦٣٦	١٨٦,٧١٣	حسابات جارية - أموال العملاء
٨,٣٨٢,٧٤١	٢,٥١٥,١٦٨	ودائع لأجل*
٨,٨٩٧,٤٧٧	٤,٩٦٥,٠٦٧	

* تستحق الودائع لأجل لفترة تتراوح من شهر ولمدة سنة وبمعدل فائدة بين ١,٧٥% - ٥%.

(١١) ذمم دائنة لعملاء الوساطة

يشمل هذا البند ذمم لعملاء الشركة كما في ٣١ كانون الأول ٢٠١٨ و ٢٠١٧، كما أن هذه الذمم لا يستحق عليها أية فائدة، ولا يوجد لها جدول زمني محدد للسداد.

(١٢) أرصدة دائنة أخرى

كما في ٣١ كانون الأول		
٢٠١٧	٢٠١٨	بالدينار الأردني
١٣,١١٣	-	حساب التسوية*
-	٥,٥٦٧	مخصص خسائر ائتمانية على الأرصدة غير المستغلة**
٢,١٨٣	٢,٢٧٨	أخرى
١٥,٢٩٦	٧,٨٤٥	

* يمثل هذا البند صافي قيمة مبيعات الأوراق المالية التي لم يتم تسويتها مع مركز الإيداع، وذلك حسب تعليمات مركز إيداع الأوراق المالية.

** هذا وتوزعت الموجودات المالية على المراحل الائتمانية وفقاً لمتطلبات المعيار الدولي للتقارير المالية رقم (٩) كما في ٣١ كانون الأول ٢٠١٨ كما يلي:

المجموع	المرحلة الثالثة	المرحلة الثانية		المرحلة الأولى		البند
		مستوى تجميعي	مستوى إفرادي	مستوى تجميعي	مستوى إفرادي	
-	-	-	-	-	-	رصيد بداية السنة بعد تطبيق المعيار الدولي للتقارير المالية رقم (٩)
٦٤٤,٨١١	-	-	-	-	٦٤٤,٨١١	التسهيلات الجديدة
-	-	-	-	-	-	التسهيلات المسددة
٦٤٤,٨١١	-	-	-	-	٦٤٤,٨١١	
-	-	-	-	-	-	ما تم تحويله إلى المرحلة الأولى
-	-	-	-	-	-	ما تم تحويله إلى المرحلة الثانية
-	-	-	-	-	-	ما تم تحويله إلى المرحلة الثالثة
-	-	-	-	-	-	التغيرات الناتجة عن تعديلات
٦٤٤,٨١١	-	-	-	-	٦٤٤,٨١١	إجمالي الرصيد كما في نهاية السنة

شركة نفوق للاستثمارات المالية
(شركة مساهمة خاصة محدودة)
عمان - المملكة الأردنية الهاشمية

إيضاحات حول البيانات المالية

وتوزعت الخسائر الائتمانية المتوقعة على المراحل الائتمانية كما يلي:

البند	المرحلة الأولى		المرحلة الثانية		المرحلة الثالثة	المجموع
	مستوى إجمالي	مستوى إفرادي	مستوى إجمالي	مستوى إفرادي		
رصيد بداية السنة بعد تطبيق المعيار الدولي للتقارير المالية رقم (٩)	-	-	-	-	-	-
خسائر التدني على الأرصدة الجديدة المسترد من خسائر التدني	٥,٥٦٧	-	-	-	-	٥,٥٦٧
ما تم تحويله إلى المرحلة الأولى	-	-	-	-	-	-
ما تم تحويله إلى المرحلة الثانية	-	-	-	-	-	-
ما تم تحويله إلى المرحلة الثالثة	-	-	-	-	-	-
التغيرات الناتجة عن تعديلات إجمالي الرصيد كما في نهاية السنة	٥,٥٦٧	-	-	-	-	٥,٥٦٧

(١٣) مخصص ضريبة الدخل

للسنة المنتهية في ٣١ كانون الأول	
٢٠١٧	٢٠١٨
١,١٦١,٧٦٧	٢٤٠,٤٣٩
(١,٢٩٩,١٣٤)	(٢٨٦,٨٩٩)
٣٧٧,٨٠٦	٣١٠,٤٧٨
٢٤٠,٤٣٩	٢٦٤,٠١٨

بالدينار الأردني

رصيد بداية السنة
ضريبة دخل مدفوعة
ضريبة دخل مستحقة عن ربح السنة
رصيد نهاية السنة

تمثل ضريبة الدخل الظاهرة في بيان الربح أو الخسارة ما يلي:

للسنة المنتهية في ٣١ كانون الأول	
٢٠١٧	٢٠١٨
٣٧٧,٨٠٦	٣١٠,٤٧٨
-	(٢٤)
-	(١,٦٢٩)
٣٧٧,٨٠٦	٣٠٨,٨٢٥

بالدينار الأردني

ضريبة الدخل المستحقة عن ربح السنة
أثر تطبيق قانون الضريبة الجديد*
موجودات ضريبية مؤجلة

إن الحركة الحاصلة على الموجودات الضريبية المؤجلة هي كما يلي:

للسنة المنتهية في ٣١ كانون الأول	
٢٠١٧	٢٠١٨
-	-
-	٦٠٧
-	٦٠٧
-	٢٤
-	١,٦٢٩
-	٢,٢٦٠

بالدينار الأردني

رصيد بداية السنة
أثر تطبيق المعيار الدولي للتقارير المالية رقم (٩)
رصيد بداية السنة المعدل
أثر تطبيق قانون الضريبة الجديد*
موجودات ضريبية مؤجلة للسنة

* تم خلال نهاية العام ٢٠١٨ إقرار قانون ضريبة الدخل المعدل رقم (٣٨) لسنة ٢٠١٨، وعليه تم تعديل الموجودات الضريبية المؤجلة للتوافق مع النسب الضريبية الجديدة كون الشركة ستستفيد من هذه الموجودات في السنوات اللاحقة ووفقا لنسبة الضريبة الجديدة البالغة ٢٨%.

- تم تسوية الوضع الضريبي للشركة حتى عام ٢٠١٥.

- تم تقديم كشف التقدير الذاتي عن نتائج أعمال الشركة للعام ٢٠١٦ ولم يتم مراجعتها حتى تاريخ البيانات المالية.

- تم تسوية الوضع الضريبي للشركة للعام ٢٠١٧.

هذا وبرأي إدارة الشركة ومستشارها الضريبي فإن مخصص ضريبة الدخل المرصود في البيانات المالية كافي لمواجهة الالتزامات الضريبية.

شركة نفوق للاستثمارات المالية
(شركة مساهمة خاصة محدودة)
عمان - المملكة الأردنية الهاشمية

إيضاحات حول البيانات المالية

(١٤) الاحتياطي الإجمالي

تمثل المبالغ المتجمعة في هذا الحساب ما تم تحويله من أرباح السنوات السابقة قبل الضريبة بنسبة ١٠% وفقاً لقانون الشركات وهو غير قابل للتوزيع على المساهمين، هذا ولا يجوز وقف التحويل قبل أن يبلغ حساب الاحتياطي الإجمالي ما يعادل ربع رأس مال الشركة المصرح به.

(١٥) حسابات إدارة لصالح الغير

كانت الشركة وحتى شهر شباط ٢٠١٧ تقوم بإدارة محافظ استثمارية لصالح الغير مقابل أتعاب إدارة تم اظهارها ضمن بيان الدخل بناء على رخصة إدارة الاستثمار والممنوحة من قبل هيئة الأوراق المالية بتاريخ ٢٣ تموز ٢٠١٥، وكان يتم الاحتفاظ بها في حسابات منفصلة عن موجودات الشركة ولا تظهر ضمن البيانات المالية للشركة، هذا ولم تقم الشركة بأية عمليات ضمن هذا النظام منذ شهر آذار ٢٠١٧ وحتى تاريخ بيان المركز المالي.

(١٦) إيرادات الفوائد

للسنة المنتهية في ٣١ كانون الأول		
٢٠١٧	٢٠١٨	بالدينار الأردني
٣٦٨,٦٧٩	٤١٤,٧٢٧	فوائد بنكية
٢١,٧٨٩	٣٨,٣٤٦	فوائد التعامل بالهامش
٣٩٠,٤٦٨	٤٥٣,٠٧٣	

(١٧) نفقات ومنافع موظفين

للسنة المنتهية في ٣١ كانون الأول		
٢٠١٧	٢٠١٨	بالدينار الأردني
٩٩,٨٠٢	٩٤,١٨٣	رواتب وأجور
١٧,٩٣١	٣٤,٣٦٩	حوافز موظفين
١٣,٧١٠	١٣,٤١٤	مساهمة الشركة في الضمان الاجتماعي
٩,٥٤٨	٩,٩٠٥	تأمين صحي وتأمين على الحياة
-	٤٦٧	أخرى
١٤٠,٩٩١	١٥٢,٣٣٨	

(١٨) مخصص خسائر ائتمانية متوقعة

٢٠١٧	٢٠١٨	بالدينار الأردني
-	(٢٥)	مخصص خسائر ائتمانية متوقعة على الأرصدة المستغلة
-	٥,٥٦٧	مخصص خسائر ائتمانية متوقعة على الأرصدة غير المستغلة
-	٥,٥٤٢	

شركة نفوق للاستثمارات المالية
(شركة مساهمة خاصة محدودة)
عمان - المملكة الأردنية الهاشمية

إيضاحات حول البيانات المالية

(١٩) مصاريف إدارية وعمومية

بالدينار الأردني		
للسنة المنتهية في ٣١ كانون الأول		
٢٠١٧	٢٠١٨	
٢٠,٠٠٨	٨٥,٥٢٧	صندوق حماية المستثمرين *
١٨,٠٠٠	١٨,٠٨٠	إيجارات
١٣,٣٥٤	١٢,٤٣١	بريد وهاتف وفاكس
٨,٦٨٩	٨,٢٢٢	رسوم ورخص واشتراكات
٨,٠٣٣	٦,٣٢٣	صيانة وتصليلات
٧,٣١٠	٧,١٧١	كهرباء ومياه
٦,٣٨٠	٨,٥٤٠	مصاريف مهنية
٦,٢٠٥	٦,٢٠٦	مصاريف تأمين المخاطر
٢,٦٩١	٢,٥٥٨	قرطاسية ومطبوعات
٥٠٥	١,٣٠٥	ضيافة
٤٣٨	٩١٣	إعلانات واشتراكات
٧٢٤	٧٣٥	مصاريف التداول عبر الإنترنت
٣٦٠	٣٦٢	مصاريف ضريبة المعارف
٥,٩٤٧	٧,٢٣٨	متفرقة
٩٨,٦٤٤	١٦٥,٦١١	

*يمثل هذا البند ٠,٠١% من قيمة تداول الشركة في بورصة عمان.

(٢٠) الأرصدة والمعاملات مع أطراف ذات علاقة

تشمل الأطراف ذات العلاقة الشركة الأم وأعضاء مجلس الإدارة والإدارة التنفيذية العليا للشركة والشركات المسيطر عليها أو عليها تأثير جوهري بشكل مباشر أو غير مباشر من قبل هؤلاء الجهات. فيما يلي ملخص المعاملات والأرصدة مع الجهات ذات العلاقة والتي تتمثل في المعاملات والأرصدة مع الشركة الأم (بنك الأردن) كما في للسنة المنتهية في ٣١ كانون الأول ٢٠١٨:

(١-٢٠) بنود بيان المركز المالي:

بالدينار الأردني		
كما في ٣١ كانون الأول		
٢٠١٧	٢٠١٨	
٨,٨٩٧,٤٧٧	٤,٩٦٥,٠٦٧	نقد لدى البنك
٨,٨٩٧,٤٧٧	٤,٩٦٥,٠٦٧	

(٢-٢٠) بنود بيان الربح أو الخسارة والدخل الشامل الآخر:

بالدينار الأردني		
للسنة المنتهية في ٣١ كانون الأول		
٢٠١٧	٢٠١٨	
٧٣٠,٥٢١	-	إيرادات إدارة محافظ استثمارية (إيضاح ١٥)
١٧,٢٥٩	٨٥٧,٠٠٧	إيرادات وعمولات التداول
٢٧١,٠٤٢	٤١٤,٧٢٧	فوائد داتنة
(٢,٢٤٦)	(٣,٢٤٢)	عمولات مدينة
(٤)	(٢)	فوائد مدينة

(٣-٢٠) رواتب ومنافع الإدارة العليا

بلغت رواتب ومكافآت وتنقلات الإدارة العليا قصيرة الأجل ٨٧,٨٧٩ دينار أردني للسنة المنتهية في ٣١ كانون الأول ٢٠١٨ (٨٠,٥٢١ دينار أردني للسنة المنتهية في ٣١ كانون الأول ٢٠١٧).

شركة نفوق للاستثمارات المالية
(شركة مساهمة خاصة محدودة)
عمان - المملكة الأردنية الهاشمية

إيضاحات حول البيانات المالية

(٢١) الالتزامات المحتملة

كان على الشركة بتاريخ بيان المركز المالي التزامات ممكن أن تطرا تتمثل فيما يلي:

٢٠١٧	٢٠١٨	بالدينار الأردني
١,٠٧٤,٠٠٠	١,٠٧٤,٠٠٠	كفالات بنكية*
(٧٥,٠٠٠)	(٧٧,٠٠٠)	يطرح: تأمينات كفالات
٩٩٩,٠٠٠	٩٩٧,٠٠٠	

* تتمثل الكفالات البنكية لدى الشركة في ٣ كفالات بنكية لصالح مركز إيداع الأوراق المالية وهيئة الأوراق المالية.

(٢٢) إدارة المخاطر المالية

تتعرض الشركة للمخاطر التالية جراء استخدامها للأدوات المالية.

- مخاطر الائتمان.
- مخاطر السيولة.
- مخاطر السوق.
- إدارة رأس المال.

يبين هذا الإيضاح معلومات حول تعرض الشركة لكل من المخاطر أعلاه، أهداف الشركة، السياسات وطرق قياس وإدارة المخاطر وإدارة الشركة لرأس المال.

الإطار العام لإدارة المخاطر

تقع المسؤولية الكاملة عن إعداد ومراقبة إدارة المخاطر على عاتق إدارة الشركة. إن سياسات إدارة الشركة للمخاطر معدة لتحديد وتحليل المخاطر التي تواجهها الشركة ولوضع ضوابط وحدود ملائمة لمدى التعرض لتلك المخاطر ومن ثم مراقبتها لضمان عدم تجاوز الحدود الموضوعة.

يتم مراجعة سياسات وأنظمة إدارة المخاطر بصورة دورية لتعكس التغيرات الحاصلة في ظروف السوق وأنشطة الشركة. تهدف إدارة الشركة من خلال التدريب والمعيير والإجراءات التي تضعها الإدارة إلى تطوير بيئة رقابية بناءة ومنظمة بحيث يتقهم كل موظف دوره والواجبات الموكلة إليه.

تقوم الإدارة بمراقبة أداء الإدارة في مراقبة مدى الالتزام بسياسات وإجراءات الشركة في إدارة المخاطر كما تقوم بمراجعة مدى كفاية إطار إدارة المخاطر فيما يتعلق بالمخاطر التي تواجه الشركة

مخاطر الائتمان

تمثل مخاطر الائتمان مخاطر تعرض الشركة لخسارة مالية جراء عدم وفاء العميل أو الطرف المتعامل مع الشركة بأداة مالية بالتزاماته التعاقدية وتنتج هذه المخاطر بشكل رئيسي من النقد لدى البنوك والذمم المدينة والارصدة المدينة الأخرى وصندوق ضمان التسوية.

تمثل القيمة المدرجة للموجودات المالية القيمة القصوى التي يمكن أن تتعرض لها الموجودات لمخاطر الائتمان كما في تاريخ البيانات المالية وهي كما يلي:

٢٠١٧	٢٠١٨	بالدينار الأردني
٩٣٧,٠٠٠	٢٥,٠٠٠	صندوق ضمان التسوية
٢٣٨,٠١٥	٧٢٧,٦٨٦	ذمم مدينة لعملاء الهامش والوساطة
٨٨,٤٢٨	١٢٠,٦٦١	أرصدة مدينة أخرى
٨,٨٩٧,٤٧٧	٤,٩٦٥,٠٦٧	نقد لدى البنوك
١٠,١٦٠,٩٢٠	٥,٨٣٨,٤١٤	

شركة تفوق للاستثمارات المالية
(شركة مساهمة خاصة محدودة)
عمان - المملكة الأردنية الهاشمية

إيضاحات حول البيانات المالية

الذمم المدينة

تطبق الشركة المعيار الدولي للتقارير المالية رقم (٩) الطريقة المبسطة التي تعمل على قياس خسائر الائتمان المتوقعة والتي تستخدم مخصص خسارة أعمار الذمم المتوقعة لجميع الذمم المدينة.

لغايات قياس الخسارة الائتمانية المتوقعة، تم تجميع الذمم المدينة بناءً على خصائص مخاطر الائتمان المشتركة وعلى أعمار الذمم. لهذا لخصت الشركة أن نسب الخسائر المتوقعة للذمم المدينة أنها تقريبية ومعقولة بما يخص نسب الخسائر للذمم المدينة.

إن نسب الخسارة المتوقعة أعدت بناءً على الدفعات / تسديدات الأرباح للسنة ٢٠١٨ وخسائر الائتمان التاريخية المتماثلة المختبرة خلال هذه الفترة. إن نسب الخسارة التاريخية قد عدلت لتعكس أثر معلومات البحث على عوامل الإقتصاد الكلي بما يؤثر على مقدرة العملاء لتسديد الذمم.

الإفصاحات الخاصة بتطبيق المعيار الدولي للتقارير المالية رقم (٩) :

بتاريخ ٢٤ تموز ٢٠١٤ قامت لجنة المعايير المحاسبية الدولية بإصدار النسخة النهائية من المعيار الدولي لإعداد التقارير المالية رقم (٩) والمتعلق بالأدوات المالية والمخصصات وسجل هذا المعيار محل معيار المحاسبة الدولي رقم (٣٩) وسيكون إلزامياً في التطبيق الفعلي اعتباراً من ١ كانون الثاني ٢٠١٨ ويتضمن المعيار ما يلي: -

- التصنيف والقياس للأدوات المالية.
- مخصصات الخسارة الائتمانية المتوقعة.
- محاسبة التحوط.

هذا وقد جاء المعيار استجابة لنتائج الدروس المأخوذة من الإزمة المالية العالمية، حيث اتضح أن أحد أسباب امتداد الإزمة هو التأخر في الاعتراف بخسائر الديون، إذ كان يتم الاعتراف بالخسائر حين تحققها، أما المعيار الجديد فإنه يتطلب احتساب مخصصات للتسهيلات الائتمانية بناءً على التوقعات بحدوث تعثر أو عدم السداد من قبل المقترض.

يدخل هذا المعيار في تعديلات جذرية على الطرق المستخدمة في عمليات احتساب المخصصات حيث أن المفهوم الحالي لرصد المخصصات مبني على أساس رصد المخصصات الفعلية للخسائر المتحققة جراء الديون المتعثرة في حين أن المعيار الجديد مبني على أساس رصد مخصصات بناءً على التوقعات المستقبلية للديون العاملة Proactive ويسمى بالخسارة الائتمانية المتوقعة ECL- Expected Credit Loss.

قام بنك الأردن (الشركة الأم) وبالتعاون مع شركة موديز Moody's بأعمال تطبيق المعيار الدولي للتقارير المالية رقم (٩)، حيث تم توظيف البيانات التاريخية للشركة الأم في عمليات قياس الخسارة الائتمانية المتوقعة المرجحة بأثر السيناريوهات الاقتصادية.

وتم مراعاة الالتزام بتعليمات البنك المركزي الأردني بالإضافة إلى منظومة أعمال الشركة ودوائر المخاطر (منظومة المخاطر) والدوائر الرقابية في بناء المنهجية في تطبيق International Financial Reporting Standards بحيث تحاكي منهجية التطبيق نموذج أعمال الشركة في عمليات الاحتساب ضمن أفضل الممارسات، الطرق الكمية والنماذج الاحصائية للوصول الى مكونات معادلة احتساب الخسارة الائتمانية المتوقعة والتي تلخص في:

$$\text{الخسارة الائتمانية المتوقعة} = \text{احتمالية التعثر} * \text{الرصيد عند التعثر} * \text{الخسارة عند التعثر.}$$

نطاق تطبيق معيار التقارير المالية الدولي رقم (٩)

يتم تطبيق منهجية الشركة الأم في أعمال تطبيق المعيار الدولي للتقارير المالية رقم (٩) على الشركة وبما يتوافق مع القوانين والتعليمات، ويطبق نموذج قياس الخسارة الائتمانية المتوقعة ضمن الإطار التالي:

- أدوات الدين المسجلة بالتكلفة المطفأة.
- الكفالات المالية (وفق متطلبات المعيار).
- المطالبات الائتمانية على البنوك والمؤسسات (باستثناء الأرصدة الجارية التي ستستعمل لتغطية عمليات البنك مثل الحوالات، الكفالات والاعتمادات خلال فترة زمنية قصيرة جداً "أيام").

شركة نفوق للاستثمارات المالية
(شركة مساهمة خاصة محدودة)
عمان - المملكة الأردنية الهاشمية

إيضاحات حول البيانات المالية

وفيما يلي أهم المعاملات والتعريفات المستخدمة من قبل الشركة لتطبيق هذا المعيار:

- **التعثر (Default):** يعرف التعثر في حالة التوقف عن الدفع (ظهور مستحقة) لمدة ٩٠ يوم فأكثر مما يشكل إدراك ملموس لعدم قدرة العميل على الوفاء بالالتزامات التعاقدية بالكامل اتجاه الشركة.
- **احتمالية التعثر (Probability of Default):** وتمثل مخاطر عدم قدرة العميل على الوفاء بالتزاماته تجاه الشركة.
- **التعرض عند التعثر (Exposure at Default):** وتمثل الرصيد القائم (مديونية العميل) عند حدوث التعثر وتصنيفه ضمن التسهيلات غير العاملة
- تم احتساب الرصيد عند التعثر أخذين بعين الاعتبار البيانات التاريخية لحركة استغلال التسهيلات وبحسب طبيعتها (مباشرة وغير مباشرة بالإضافة إلى دوائر و/أو متناقصة) حيث تم وضع أسس لاحتساب الرصيد عند التعثر بناء على طبيعة التسهيل وعمر الائتمان.
- **الخسارة الناتجة عن التعثر (Loss Given Default):** وتمثل خسارة الشركة التي تتحملها عند إطفاء التسهيلات الهالكة وبحسب المعادلة (١ - نسبة التغطية (Recovery Ratio)).
- تم افتراض نسبة الخسارة الناتجة عن التعثر كصفر للعملاء الذين يتعاملون مع الشركة مقابل تأمينات نقدية ١٠٠% (بنفس عملة التسهيلات) والتسهيلات الممنوحة/المكفولة من قبل حكومة المملكة الأردنية الهاشمية (بغض النظر عن عملة التسهيلات).
- **احتساب الخسارة الائتمانية المتوقعة للودائع لدى البنوك:**
باستخدام نموذج الـ Banks RiskCalc تم الوصول لاحتمالية التعثر والخسارة الناتجة عن التعثر حيث ان من خلال Banks RiskCalc يتم انتاج ما يسمى Expected Default Frequency EDF وهي ما يعادل احتمالية التعثر للبنوك التي يتم الاحتفاظ بودائع لديها من ثم يتم توظيف احتمالية التعثر في مدخلات نموذج الـ RiskCalc LGD لإنتاج الخسارة الناتجة عن التعثر وبعد ذلك يتم احتساب الرصيد عند التعثر بافتراض كامل قيمة الوديعة دون اجراء أي تعديل على احتمالية التعثر حيث ان من جانب الودائع يمكن اخضاع احتساب احتمالية التعثر لعملية تعديل بناء على المدة.
- **نظام تصنيف درجات مخاطر الائتمان الداخلي Internal Credit Risk Rating:**
تقوم الشركة بتطبيق نظام تصنيف درجات مخاطر داخلي Internal Risk Rating System بحيث يتم تصنيف درجات مخاطر عملاء الشركات والشركات الصغيرة والمتوسطة بدرجات قياس من ١-١٠ وبحيث تعكس كل درجة مخاطر احتمالية التعثر المقابلة لها بالتالي التعرف على احتمالية تعثر العميل من خلال درجة المخاطر الخاصة به.
- تشمل عملية تصنيف درجات مخاطر العميل دراسة وتحليل بيانات العملاء الكمية بحيث يتم تقييم الأداء المالي للعميل (نسب وهوامش الربح، السيولة بالإضافة إلى خدمة الدين وهيكل رأسمال النشاط) بالإضافة إلى البيانات النوعية والتي تغطي نشاط العميل Business Analysis (الإدارة، وضع النشاط وعلاقته مع الشركة بالإضافة إلى مخاطر الصناعة).
- يتكون جدول قياس درجات المخاطر من ١٠ درجات وتعبير كل منها (داخليا) عن درجة المخاطر المرتبطة بالعميل وبحيث كل ما ارتفعت درجة مخاطر العميل انعكس ذلك على احتمالية تعثره بالتالي يترتب على ذلك فرض رقابة أكثر على حساب العميل واتباع اجراءات اشد في إدارة الائتمان الممنوح للعميل علما ان الدرجات من ١-٦ تعبّر بشكل عام عن مخاطر مقبولة نسبيا (بالتالي يدرج الائتمان الممنوح للعميل ضمن المرحلة الأولى) في حين تعكس الدرجة ٧ حدوث ارتفاع جوهري في درجة مخاطر العميل (بالتالي يدرج ضمن المرحلة الثانية / تحت المراقبة) وأخيرا الدرجات من ٨-١٠ تعكس دخول العميل في حالة التعثر أي ضمن المرحلة الثالثة ويصنف الائتمان الممنوح للعميل ضمن تصنيف غير عامل.
- **احتساب درجة مخاطر العملاء والخسارة الائتمانية المتوقعة على مستوى تجميعي (Collective Basis):**
على مستوى محفظة الأفراد فقد تم الاعتماد على البيانات التاريخية لمحفظة الائتمان على أساس تجميعي لكل منتج، حيث تم احتساب معدلات التعثر (Observed Default Rate) من خلال استخدام النموذج الاحصائي (الانحدار الذاتي Autoregressive Model) في تقييم معدلات التعثر لكل منتج من منتجات محفظة ائتمان الافراد.

شركة تفوق للاستثمارات المالية
(شركة مساهمة خاصة محدودة)
عمان - المملكة الأردنية الهاشمية

إيضاحات حول البيانات المالية

احتساب درجة مخاطر العملاء والخسارة الائتمانية المتوقعة على مستوى افرادى Individual Basis:

- بعد تحديد احتمالية التعثر للعميل على مستوى المحفظة يتم احتساب الخسارة الائتمانية المتوقعة للعميل على أساس افرادى (individual Basis) أي بحسب طبيعة التسهيلات الممنوحة للعميل/ عمر الائتمان وتوفر الضمانات.

- حوكمة تطبيق معيار التقارير المالية الدولي رقم (٩):
تشمل منهجية الشركة في تطبيق معيار التقارير المالية الدولي على إجراءات الحوكمة المتبعة في تطبيق المعيار والتي تلخص أدوار اللجان والجهات المعنية في الشركة في اعمال تطبيق المعيار والاليات المتبعة في فحص البيانات المستخدمة في تطبيق المعيار.

- تشمل إجراءات الحوكمة دور التدقيق وتشمل دور التحقق من كفاية الخسارة الائتمانية المتوقعة (خسارة التدني) المرصودة من قبل الشركة والتأكد من كفايتها على كل بيانات مالية والمراجعة الدورية والتأكد من صحة ودقة البيانات المتعلقة بتطبيق المعيار بهدف التأكد من تلبية متطلبات السلطات الرقابية ومراقبة وتقييم عملية التطبيق من قبل الدوائر المعنية من خلال رفع تقارير دورية إلى لجنة التدقيق ومجلس الإدارة الذي بدوره يعتمد النتائج وتقع على عاتقه مسؤولية الرقابة الفاعلة من خلال تحديد أدوار اللجان والدوائر ووحدات العمل في الشركة لضمان تكاملية العمل فيما بينها وتوفير البنية التحتية المناسبة لأعمال الالتزام في تطبيق المعيار.

- التغير في مخاطر الائتمان والمحددات التي تتبعها الشركة في احتساب الخسارة الائتمانية المتوقعة:
اعتماد نظام التصنيف الداخلي لمخاطر العملاء المعتمد من قبل بنك الأردن بالإضافة الى قرارات لجنة الائتمان.
لغايات تحديد حدوث تغير جوهري في تصنيف درجة مخاطر العميل يتم مقارنة درجة تصنيف العميل قبل خمس سنوات مع درجة تصنيفه الحالية او (ظهور مستحقة) لمدة ٣٠ يوم فأكثر الأمر الذي يتطلب نقل العميل من Stage ١ الى Stage ٢ في حين يعتبر تراجع في درجة تصنيف العميل بمقدار درجتين (two notches) مؤشر في حدوث تغير جوهري على نوع الائتمان.

السيناريوهات والمؤشرات الاقتصادية

يتم توظيف أثر السيناريوهات الاقتصادية وترجيح ما نسبته (٣٠%) من نتيجة السيناريو السلبي + ٣٠% من نتيجة السيناريو الإيجابي + ٤٠% من نتيجة السيناريو الأساسي على النتيجة النهائية للخسارة الائتمانية المتوقعة على مستوى التسهيل/ الأداة وتكون نتيجة الخسارة الائتمانية المتوقعة اخذاً بعين الاعتبار تاريخ الاستحقاق لكل تسهيل والمرحلة التي تم تصنيف العميل ضمنها (Stage ١, Stage ٢ & Stage ٣).
تم اعتماد عدة عوامل اقتصادية في التنبؤ بالأحداث المستقبلية المتوقعة واستخدام أكثر من سيناريو (أساسي، سلبي، إيجابي) وتلخصت تلك العوامل في اعتماد أثر التغير في الناتج القومي الإجمالي وأداء السوق المالي (لمحفظة الشركات والتجارية) والتغير في مؤشر أسعار المستهلكين وأداء السوق المالي (لمحفظة الأفراد).

مخاطر السيولة

إن مخاطر السيولة هي المخاطر الناجمة عن عدم قدرة الشركة على الوفاء بالتزاماتها المالية عند استحقاقها والمرتبطة بمطلوباتها المالية التي يتم تسويتها. إن إدارة الشركة للسيولة تكمن في الحصول على التمويل اللازم من الشركة الأم للوفاء بالتزاماتها عندما تصبح واجبة الدفع في الظروف العادية والاضطرارية دون تحمل خسائر غير مقبولة أو مخاطر قد تؤثر على سمعة الشركة.

تحرص الشركة على أن يتوفر لديها قدر كافي من النقدية لتغطية المصاريف التشغيلية المتوقعة وبما في ذلك تغطية الالتزامات المالية ولكن دون أن يتضمن ذلك أي تأثير محتمل لظروف قاسية من الصعب التنبؤ بها كالكوارث الطبيعية، بالإضافة إلى ذلك فإن الشركة تحتفظ بمصدر ائتمان من البنوك التي تتعامل معها لمواجهة أي إحتياجات نقدية مفاجئة.

شركة نفوق للاستثمارات المالية
(شركة مساهمة خاصة محدودة)
عمان - المملكة الأردنية الهاشمية

إيضاحات حول البيانات المالية

فيما يلي الاستحقاقات التعاقدية للمطلوبات المالية بما في ذلك دفعات الفوائد المقدرة:

بالدينار الأردني	القيمة الدفترية	التدفقات النقدية المتعاقد عليها	أقل من سنة	أكثر من سنة
كما في ٣١ كانون الأول ٢٠١٨	٢٠٧,٤٦٨	(٢٠٧,٤٦٨)	(٢٠٧,٤٦٨)	-
ذمم دائنة لعملاء الهامش والوساطة	٢١,٩٤٠	(٢١,٩٤٠)	(٢١,٩٤٠)	-
مصاريف مستحقة	٧,٨٤٥	(٧,٨٤٥)	(٧,٨٤٥)	-
أرصدة دائنة أخرى	٢٦٤,٠١٨	(٢٦٤,٠١٨)	(٢٦٤,٠١٨)	-
مخصص ضريبة الدخل	٥٠١,٢٧١	(٥٠١,٢٧١)	(٥٠١,٢٧١)	-
بالدينار الأردني	القيمة الدفترية	التدفقات النقدية المتعاقد عليها	أقل من سنة	أكثر من سنة
كما في ٣١ كانون الأول ٢٠١٧	٥٠٤,١٦٠	(٥٠٤,١٦٠)	(٥٠٤,١٦٠)	-
ذمم دائنة لعملاء الهامش والوساطة	٢٠,٧٦٠	(٢٠,٧٦٠)	(٢٠,٧٦٠)	-
مصاريف مستحقة	١٥,٢٩٦	(١٥,٢٩٦)	(١٥,٢٩٦)	-
أرصدة دائنة أخرى	٢٤٠,٤٣٩	(٢٤٠,٤٣٩)	(٢٤٠,٤٣٩)	-
مخصص ضريبة الدخل	٧٨٠,٦٥٥	(٧٨٠,٦٥٥)	(٧٨٠,٦٥٥)	-

مخاطر السوق
إن مخاطر السوق هي المخاطر التي تنشأ من التغيرات في أسعار السوق كإسعار صرف العملات الأجنبية وأسعار أدوات الملكية والتي تؤثر في أرباح الشركة أو في قيمة الأدوات المالية لدى الشركة.
إن الهدف من إدارة مخاطر السوق هو السيطرة على مدى تعرض الشركة لمخاطر السوق في حدود مقبولة إضافة إلى تعظيم العائد إن الشركة لا تتعرض لمخاطر السوق بشكل جوهري.

مخاطر العملات:
معظم الموجودات والمطلوبات المالية للشركة تتم بالدينار الأردني والدولار الأمريكي. هذا ويعتبر سعر صرف الدينار مقابل الدولار الأمريكي ثابت. ويستند هذا التحليل على فروقات سعر الصرف الأجنبي حيث تعتبر الشركة تلك الفروقات معقولة بتاريخ التقرير.

مخاطر تقلب أسعار الفائدة
تظهر الأدوات المالية التي تحمل فوائد كما في تاريخ البيانات المالية كما يلي:

كما في ٣١ كانون الأول	٢٠١٧	٢٠١٨
أدوات مالية بسعر فائدة متغير	٨,٦٢٠,٧٥٦	٣,٢٤٢,٨٥٤

بالدينار الأردني

أدوات مالية بسعر فائدة متغير
الموجودات المالية

تحليل الحساسية
إن زيادة في معدل سعر الفائدة بواقع ١% ستؤدي إلى زيادة إيرادات الفوائد بواقع ٣٢,٤٢٩ دينار، وإن انخفاض معدل سعر الفائدة بواقع ١% سيؤدي إلى تقليل إيرادات الفوائد بواقع ٣٢,٤٢٩ دينار.

إدارة رأس المال

إن سياسة الشركة فيما يتعلق بإدارة رأس المال هي المحافظة على قاعدة رأسمال قوية للمحافظة على المساهمين، والدائنين وثقة السوق وكذلك استمرار تطور نشاط الشركة في المستقبل. يتكون رأس المال من رأس المال المدفوع والأرباح المدورة والاحتياطي الإجمالي.

تقوم الإدارة بمراقبة العائد على رأس المال والذي يحدد بقسمة صافي الربح التشغيلي على حقوق المساهمين.

شركة نفوق للاستثمارات المالية
(شركة مساهمة خاصة محدودة)
عمان - المملكة الأردنية الهاشمية

إيضاحات حول البيانات المالية

تسعى الشركة إلى المحافظة على التوازن بين أعلى عائد ممكن تحقيقه في حال الافتراض لأعلى حد ممكن والأفضلية والأمان المتأتي من مركز قوي لرأس المال.

(٢٣) مستويات القيمة العادلة

يبين الجدول أدناه تحليل الأدوات المالية المحددة بالقيمة العادلة حسب طريقة التقييم. يتم تحديد المستويات المختلفة على النحو التالي:

المستوى ١: أسعار مدرجة (غير معدلة) في سوق نشط لموجودات ومطلوبات مالية متماثلة.
المستوى ٢: مدخلات من غير الأسعار المدرجة المتضمنة في المستوى ١ التي يمكن تحديدها للموجودات والمطلوبات، سواء مباشرة (أي الأسعار) أو بطريقة غير مباشر (أي المشتقة من الأسعار). الأسعار المدرجة في الأسواق النشطة لأدوات مشابهة أو من خلال استخدام نموذج تقييم يتضمن مدخلات يمكن أن تعزى إلى الأسواق، وقد تحدد هذه المدخلات بشكل مباشر أو غير مباشر.
المستوى ٣: مدخلات لموجودات ومطلوبات التي لا تعتمد على معلومات ملاحظة في السوق (مدخلات غير ملاحظة).

أ. الموجودات والمطلوبات التي يتم قياسها بالقيمة العادلة على أساس متكرر:

كما في ٣١ كانون الأول ٢٠١٧				بالدينار الأردني
المستوى ٣	المستوى ٢	المستوى ١	القيمة الدفترية	
-	-	٨,٨٩٧,٤٧٧	٨,٨٩٧,٤٧٧	الموجودات المالية
-	-	-	-	النقد وما في حكمه

تعتقد إدارة الشركة أن القيمة الدفترية للموجودات والمطلوبات المالية التي تظهر في البيانات المالية تقارب قيمتها العادلة. لا يوجد أي تحويلات بين المستوى (١) والمستوى (٢) خلال العام ٢٠١٨ و ٢٠١٧.

ب. الموجودات والمطلوبات التي لا يتم قياسها بالقيمة العادلة:

كما في ٣١ كانون الأول ٢٠١٨				بالدينار الأردني
المستوى ٣	المستوى ٢	المستوى ١	القيمة الدفترية	
-	٤,٩٦٥,٠٦٧	-	٤,٩٦٥,٠٦٧	الموجودات المالية
-	٢٥,٠٠٠	-	٢٥,٠٠٠	النقد وما في حكمه
-	٧٢٧,٦٨٦	-	٧٢٧,٦٨٦	صندوق ضمان التسوية
-	-	-	-	ذمم مدينة لعملاء الهامش والوساطة
-	(٢٠٧,٤٦٨)	-	(٢٠٧,٤٦٨)	المطلوبات المالية
-	-	-	-	ذمم دائنة لعملاء الهامش والوساطة

كما في ٣١ كانون الأول ٢٠١٧				بالدينار الأردني
المستوى ٣	المستوى ٢	المستوى ١	القيمة الدفترية	
-	٩٣٧,٠٠٠	-	٩٣٧,٠٠٠	الموجودات المالية
-	٢٣٨,٠١٥	-	٢٣٨,٠١٥	صندوق ضمان التسوية
-	-	-	-	ذمم مدينة لعملاء الهامش والوساطة
-	-	-	-	المطلوبات المالية
-	(٥٠٤,١٦٠)	-	(٥٠٤,١٦٠)	ذمم دائنة لعملاء الهامش والوساطة

تعتقد إدارة الشركة أن القيمة الدفترية للموجودات والمطلوبات المالية التي تظهر أعلاه تقارب قيمتها العادلة نتيجة لاستحقاقها قصيرة الأجل أو إعادة تسعير أسعار الفائدة خلال العام.

لا يوجد أي تحويلات بين المستوى (١) والمستوى (٢) خلال العام ٢٠١٨ و ٢٠١٧.

(٢٤) أرقام المقارنة

تمثل أرقام المقارنة البيانات المالية للشركة للسنة المنتهية في ٣١ كانون الأول ٢٠١٧.