



الرقم: نفوق / 119/ 2018

التاريخ : 2018 / 03/29

السادة / بورصة عمان المحترمين،،،

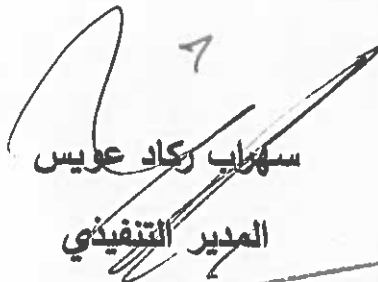
تحية واحتراما ،،،

الموضوع : التقرير السنوي والبيانات المالية المدققة

لشركة تفوق للاستثمارات المالية للعام 2017

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 2017 وذلك بعد تدقيقها واعتمادها من مدقي حسابات الشركة .

وتفضلوا بقبول فائق الاحترام والتقدير ،،،

  
سهاب رقاد عويس  
المدير التنفيذي

شركة تفوق للاستثمارات  
المالية م.خ.م

بورصة عمان  
الدائرة الإدارية والمالية  
النديوان  
٢٩ آذار ٢٠١٨  
الرقم التسلسلي: ١٥٨٥  
رقم الملف: ٨٤  
الجهة المختصة: الجبيل والعلية

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

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 2017

مع تقرير مدقق الحسابات المستقل

### أولاً: الوضع القانوني للشركة ووصف أنشطتها الرئيسية

تأسست شركة نفوق 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 وانشطة 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 :-

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

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

### ثالثاً: تطور رأس مال الشركة وحقوق الملكية منذ تاريخ التأسيس لغاية 2017/12/31 "بالدينار" :

المجموع	أرباح مدورة	احتياطي مخاطر التمويل على الهامش	احتياطي اختياري	احتياطي إجباري	رأس المال المدفوع	البيان
8,202,382	3,822,462	4,920	-	875,000	3,500,000	رصيد بداية السنة
1,196,328	1,196,328	-	-	-	-	إجمالي الدخل الشامل
-	-	-	-	-	-	المقتطع للاحتياطيات
-	-	-	-	-	-	أرباح موزعة
9,398,710	5,018,790	4,920	-	875,000	3,500,000	رصيد نهاية السنة

## رابعاً : تحليل المركز المالي ونتائج الأعمال خلال الفترة من 2017/01/01 لغاية 2017/12/31

### ❖ الميزانية العمومية كما في 2017/12/31:-

- بلغ مجموع الموجودات 10,179,365 دينار (12,234,986 دينار لعام 2016) .
- بلغ مجموع الموجودات المتداولة 10,135,920 دينار (12,195,587 لعام 2016)، تعادل 99.57% من مجموع الموجودات.
- بلغ مجموع المطلوبات 780,655 دينار (4,032,604 دينار لعام 2016) جميعها مطلوبات متداولة.
- بلغ مجموع حقوق المساهمين 9,398,710 دينار (8,202,382 دينار لعام 2016).

### ❖ بيان الدخل للفترة من 2017/01/01 لغاية 2017/12/31:-

- بلغ مجموع الإيرادات 1,820,557 دينار (6,045,049 دينار لعام 2016).
- بلغ مجموع المصاريف 246,423 دينار (236,862 دينار لعام 2016).
- بلغ صافي الربح بعد الضريبة 1,196,328 دينار (4,402,401 دينار لسنة 2016).

### ❖ وقد كانت أهم معايير الملاءة المالية كما في 2017/12/31 كما يلي:-

- نسبة الذمم المدينة إلى حقوق الملكية 2.53%.
- نسبة الذمم المدينة نقدي إلى حقوق الملكية 0.00%.
- نسبة الذمم المدينة هامش إلى حقوق الملكية 2.53%.
- نسبة الذمم الدائنة إلى حقوق الملكية 5.36%.
- نسبة الالتزامات إلى حقوق الملكية 8.68%.
- نسبة جاري الشركاء المدين إلى رأس المال المدفوع 0.00%.
- نسبة صافي حقوق الملكية إلى رأس المال المدفوع 268.53%.
- حقوق الملكية المعدل الى المصاريف للسنة السابقة 570.210%.
- نسبة السيولة 1,119.23%.

## 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 الائتمان لدى المكتب الرئيسي لبنك مانيفوفاكتشرز هانوفر في الولايات المتحدة الأمريكية من أيلول 1990 - شباط 1991.

#### العضوية الحالية في مجالس إدارة الشركات الأخرى:

- 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 التعيين: 2016/12/21

تاريخ الميلاد: 1962/7/27

#### 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 الإقبال 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 التعيين: 2014/12/04

تاريخ الميلاد: 1962/4/25

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 التعيين: 2017/07/18

تاريخ الميلاد: 1968/12/08

### الشهادات العلمية:

- بكالوريوس محاسبة سنة 1994 من جامعة اليرموك.

### الخبرات العملية:

- المدير التنفيذي دائرة الأعمال التجارية في بنك الاردن منذ سنة 2008 حتى الآن.
- مدير دائرة المؤسسات والمتوسطة في بنك الإتحاد من سنة 2001 حتى سنة 2008.
- مدير تسهيلات فرع الشميساني في بنك الإتحاد من سنة 1999 حتى سنة 2001
- مفتش /دائرة التفتيش الداخلي في بنك الإتحاد من سنة 1997 حتى سنة 1999.
- مسؤول قسم الكمبيالات في فرع الرمثا/ بنك الإتحاد من سنة 1994 حتى 1997.

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

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

تاريخ التعيين: 2016/07/18

تاريخ الميلاد: 1981/6/30

### 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 أند توش (الشرق الأوسط) - الأردن من حزيران 2012 - 2014.
- مساعد مدير/ قسم التدقيق الخارجي في شركة ديلويت أند توش (الشرق الأوسط) - الأردن من كانون الاول 2011 - أيار 2012.
- مشرف / مدقق رئيسي ومدقق قسم التدقيق الخارجي في شركة ديلويت أند توش (الشرق الأوسط) - الأردن من كانون الأول 2009 - 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.

### \* أعضاء مجلس الإدارة السابقون خلال العام 2017

1. السيد محمد حسن ابو الرب حتى 2017/07/18  
المنصب: عضو مجلس الإدارة

## 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 ادارة الشركات

- عضو مجلس ادارة شركة الباطون الجاهز والتوريدات الانشائية.
- عضو مجلس ادارة 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 ادارة 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- سامي يونس الحموي - المدير المالي  
- ماجستير التمويل والمصارف/ معهد الدراسات المصرفية بالتعاون مع الجامعة الاردنية 2013.  
- بكالوريوس إدارة أعمال ، الاقتصاد / الجامعة الاردنية 1994 .  
- مدير استثمار، وسيط مالي، أمين استثمار، مستشار مالي.  
- شارك في العديد من الدورات التدريبية في المجال المصرفي والمالي.  
- مسؤول العمليات في شركة الموارد للوساطة المالية (2005-2007).  
- موظف سابق في البنك الاردني للاستثمار والتمويل والبنك الإسلامي وبنك الاسكان للتجارة والتمويل.

### 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- عرفان احمد القاعود - وسيط مالي

- بكالوريوس محاسبة / جامعه عمان الاهلية 2003

- وسيط مالي .

- موظف سابق في شركة التنمية للأوراق المالية المالية، وشركة إمكان للخدمات المالية وشركة تداول للأوراق المالية وشركة الندوة للخدمات المالية.

4- 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.

5- أنس حافظ البزور

-بكالوريوس محاسبة /جامعة البلقاء التطبيقية 2015

-موظف سابق في شركة العالونة للصرافة

6- لانا غالب أحمد علي - خدمة عملاء

- بكالوريوس إدارة أعمال / جامعة الإمارات العربية 2007 .

- حاصلة على دورات في إدارة الوقت ومهارات الاتصال، مكافحة عمليات غسل الاموال وتمويل الارهاب.

الموظفون السابقون:

1- نبيل عبدالكريم المناصرة - حتى 2017/5/7

- ضابط امتثال

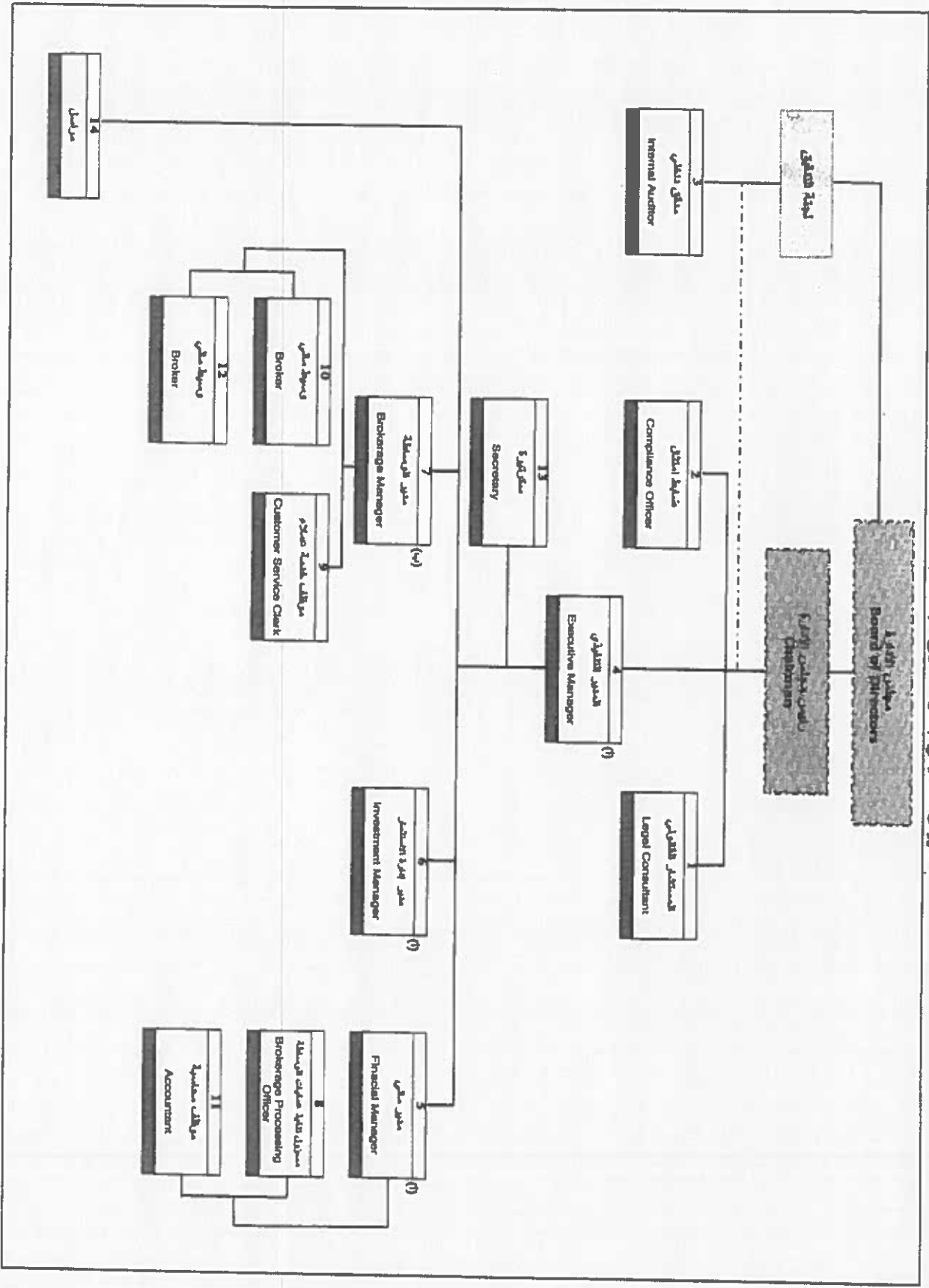
سادساً : الهيكل التنظيمي للشركة وعدد موظفيها ومؤهلاتهم

بلغ عدد موظفي شركة تفوق للاستثمارات المالية ثمانية موظفين والجدول التالي يبين إجمالي عدد الموظفين ومؤهلاتهم العلمية لغاية 2017/12/31.

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

وفيما يلي الهيكل التنظيمي لشركة تفوق للاستثمارات المالية:-

الهيكل التنظيمي / شركة توفيق للاستشارات 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 2017 :  
 -حققت شركة تفوق للاستثمارات المالية حجم تداول (200,067,979) دينار أردني خلال عام 2017 وبلغت حصة الشركة من إجمالي حجم تداول السوق (6.8%)، علماً أن ترتيب الشركة بلغ المرتبة (5) من أصل (57) شركة وساطة مالية عاملة.  
 -استمرت الشركة بتقديم خدمة التداول بالأوراق المالية عبر الانترنت خلال العام 2017، وعملت على إستقطاب عملاء جدد لهذا المنتج.

تاسعاً : الأثر المالي لعمليات ذات طبيعة غير متكررة حدثت خلال السنة المالية :  
 - لا توجد أي عمليات ذات طبيعة غير متكررة حدثت خلال عام 2017 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	2006*	2007	2008	2009	2010	2011	2012	2013	2014	2015	2016	2017
الربح قبل الضريبة	11.54	705.68	466.65	93.75	86.46	35.54	24.82	158.40	161.8	1,199.3	5,808.2	1,574
مخصص ضريبة الدخل	2.87	165.82	117.31	14.83	22.19	8.56	6.00	25.30	42.9	291.5	1,405.8	377.8
الربح بعد الضريبة	8.67	539.86	349.34	78.92	64.27	26.98	18.82	133.10	118.9	907.8	4,402	1,196
رأس المال المكتتب به والمدفوع	3,500	3,500	3,500	3,500	3,500	3,500	3,500	3,500	3,500	3,500	3,500	3,500
مجموع حقوق المساهمين	3,509	4,049	4,398	3,937	3,693	3,665	3,660	3,777	3,779	4,587	8,202.3	9,398.7

• 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 2018

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

❖ توقعات مجلس الإدارة لنتائج أعمال الشركة .

يتوقع مجلس إدارة الشركة زيادة حصة تداول الشركة من إجمالي حجم تداول السوق خلال العام 2018 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 2017 مبلغ (4060) دينار شاملة ضريبة المبيعات ولا توجد أي أتعاب أخرى تلقاها المدقق أو مستحقة له.

ثالث عشر : البيانات المالية السنوية للشركة عن الفترة المالية من 2017/01/01 لغاية 2017/12/31 مدققة من مدقق حسابات الشركة .



التاريخ : 2018/03/11

## اقرار

استناداً الى نص المادة ( 71 ) الفقرة ( 1 / د ) من تعليمات الترخيص والاعتماد للخدمات المالية وتنظيمها .

يقر مجلس ادارة شركة تفوق للاستثمارات المالية بعدم وجود أي امور جوهرية قد تؤثر على استمرارية الشركة خلال السنة المالية التالية 2018 .

صالح رجب حماد

نائب رئيس مجلس الادارة

ناصر مصطفى خريشي

رائف يوسف ابو داهود

هاني حسن منسي

عضو مجلس الادارة

شاكر توفيق فاخوري

رئيس مجلس الادارة

شارع مكة  
ص.ب 942453  
عمان 11194 - الأردن  
تلفون: 0519309 / 0519309 (+ 962 6)  
فاكس: 0519567 (+ 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

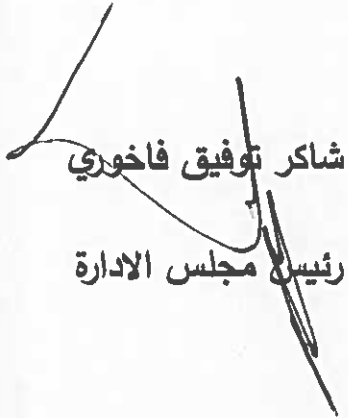



التاريخ : 2018/03/11

### اقرار

استناداً الى نص المادة ( 71 ) الفقرة ( 2 / د ) من تعليمات الترخيص والاعتماد للخدمات المالية وتنظيمها .

يقر مجلس ادارة شركة تفوق للاستثمارات المالية بمسؤوليته عن اعداد البيانات المالية للعام 2017 وتوفير نظام رقابي فعال في الشركة .

  
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: 5516809 / 5519309 (+ 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



التاريخ : 2018/03/11

## اقرار

استناداً الى نص 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  
2017/12/31 .

..... رئيس مجلس الادارة: شاكر توفيق فاخوري

..... المدير التنفيذي : سهراب ركاد عويس

..... / المدير المالي : خليل ابراهيم اسماعيل

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

البيانات المالية للسنة المنتهية في  
٣١ كانون الأول ٢٠١٧  
مع تقرير مدقق الحسابات المستقل

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

البيانات المالية للسنة المنتهية في ٣١ كانون الأول ٢٠١٧

الصفحة	المحتويات
٢-١	تقرير مدقق الحسابات المستقل حول البيانات المالية
٣	بيان المركز المالي
٤	بيان الربح أو الخسارة والدخل الشامل الاخر
٥	بيان التغيرات في حقوق المساهمين
٦	بيان التدفقات النقدية
٧ - ٢٢	إيضاحات حول البيانات المالية



شركة القواسمي وشركاه  
عمان - الأردن  
الشميساني، شارع عبد الحميد شرف عمارة رقم ٢٨  
هاتف ٠٧٠٠ - ٥٦٥ (٦) ٩٦٢ + فاكس ٨٥٩٨ - ٥٦٨ (٦) ٩٦٢ +

### تقرير مدقق الحسابات المستقل حول البيانات المالية

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

#### الرأي

قمنا بتدقيق البيانات المالية المرفقة لشركة تفوق للاستثمارات المالية "الشركة"، والتي تتكون من بيان المركز المالي كما في ٣١ كانون الأول ٢٠١٧، 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 ٢٠١٧، وأدائها المالي وتدفقاتها النقدية للسنة المنتهية في ذلك التاريخ وفقاً للمعايير الدولية للتقارير المالية.

#### أساس 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 الاخلاقية ذات الصلة بأعمال تدقيق البيانات المالية وفقاً لمتطلبات المجلس الدولي لمعايير السلوك المهني للمحاسبين. بالإضافة لالتزامنا بالمسؤوليات الاخلاقية الأخرى بحسب هذه المتطلبات.

نعتمد ان بيانات التدقيق الثبوتية التي حصلنا عليها كافية ومناسبة لتوفر أساساً لإبداء رأينا حول التدقيق.

#### أمر آخر

إن البيانات المالية كما في والسنة المنتهية في ٣١ كانون الأول ٢٠١٦ قد تم تدقيقها من قبل مدقق حسابات آخر والذي أصدر تقريره غير المتحفظ حولها بتاريخ ٢١ آذار ٢٠١٧.

#### 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.

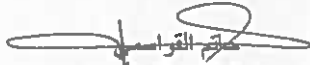
إن الإدارة مسؤولة عن تقييم قدرة الشركة على الاستمرار والإفصاح عن الأمور ذات العلاقة بالاستمرارية واستخدام أساس الاستمرارية في المحاسبة، باستثناء إذا كانت هناك نية لدى الإدارة لتصفية الشركة أو إيقاف أعمالها أو عدم وجود بديل واقعي سوى القيام بذلك.

إن المكلفين بالحوكمة في الشركة مسؤولين عن الإشراف على اجراءات اعداد 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 عالٍ من التأكيد، ولكنه ليس ضماناً بأن إجراءات التدقيق التي تم القيام بها وفقاً للمعايير الدولية للتدقيق ستمكّننا 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 إن الاحتيال قد يشتمل 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 ملائمة السياسات المحاسبية المتبعة ومدى معقولية التقديرات المحاسبية والإيضاحات ذات العلاقة المعدة من قبل الإدارة.
  - الاستنتاج بناء على أدلة التدقيق التي تم الحصول عليها حول ملائمة استخدام الإدارة لأساس الاستمرارية في المحاسبة، وفيما إذا كان هنالك وجود لعدم تيقن جوهري يتعلق بأحداث أو ظروف يمكن أن تثير شكاً جوهرياً حول قدرة الشركة على الاستمرار. إذا استنتجنا عدم وجود تيقن جوهري، فإن ذلك يتطلب منا أن نلفت الانتباه في تقرير التدقيق إلى الإيضاحات ذات العلاقة في البيانات المالية، وإذا كان الإفصاح عن هذه المعلومات غير كافي، 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 المكلفين 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.

القواسمي وشركاه  
KPMG

  
إجازة رقم (٦٥١)

عمان - المملكة الأردنية الهاشمية  
١ آذار ٢٠١٨

**KPMG**  
شركة القواسمي وشركاه

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

بيان المركز المالي

كما في ٣١ كانون الأول		ايضاح	بالدينار الاردني
٢٠١٦	٢٠١٧		
			<b>الموجودات</b>
			<b>الموجودات غير المتداولة</b>
٢٥,٠٠٠	٢٥,٠٠٠	٥	صندوق ضمان التسوية - طويل الأجل
١١,٤٧٠	١٥,١٩٤	٦	الممتلكات والمعدات
٢,٩٢٩	٣,٢٥١	٧	الموجودات غير الملموسة
<u>٣٩,٣٩٩</u>	<u>٤٣,٤٤٥</u>		<b>مجموع الموجودات غير المتداولة</b>
			<b>الموجودات المتداولة</b>
٤٧٧,٥٧٨	-		أتعاب إدارة محافظ استثمارية مستحقة
-	٩١٢,٠٠٠	٥	صندوق ضمان التسوية - قصير الأجل
٣٨٣,٤٦٩	٢٣٨,٠١٥	٨	ذمم مدينة لعملاء الهامش والوساطة
٢١٤,٣٣٠	٨٨,٤٢٨	٩	أرصدة مدينة أخرى
١١,١٢٠,٢١٠	٨,٨٩٧,٤٧٧	١٠	النقد وما في حكمه
<u>١٢,١٩٥,٥٨٧</u>	<u>١٠,١٣٥,٩٢٠</u>		<b>مجموع الموجودات المتداولة</b>
<u>١٢,٢٣٤,٩٨٦</u>	<u>١٠,١٧٩,٣٦٥</u>		<b>مجموع الموجودات</b>
			<b>حقوق المساهمين والمطلوبات</b>
			<b>حقوق المساهمين</b>
٣,٥٠٠,٠٠٠	٣,٥٠٠,٠٠٠	١	رأس المال المدفوع
٨٧٥,٠٠٠	٨٧٥,٠٠٠	١٤	احتياطي اجباري
٤,٩٢٠	٤,٩٢٠		احتياطي مخاطر التمويل على الهامش
٣,٨٢٢,٤٦٢	٥,٠١٨,٧٩٠		أرباح متدورة
<u>٨,٢٠٢,٣٨٢</u>	<u>٩,٣٩٨,٧١٠</u>		<b>مجموع حقوق المساهمين</b>
			<b>المطلوبات</b>
			<b>المطلوبات المتداولة</b>
٢,٨٥٧,٥٣٠	٥٠٤,١٦٠	١١	ذمم دائنة لعملاء الهامش والوساطة
١٠,١٩٨	٢٠,٧٦٠		مصاريف مستحقة
٣,١٠٩	١٥,٢٩٦	١٢	ارصدة دائنة أخرى
١,١٦١,٧٦٧	٢٤٠,٤٣٩	١٣	مخصص ضريبة الدخل
<u>٤,٠٣٢,٦٠٤</u>	<u>٧٨٠,٦٥٥</u>		<b>مجموع المطلوبات المتداولة</b>
<u>٤,٠٣٢,٦٠٤</u>	<u>٧٨٠,٦٥٥</u>		<b>مجموع المطلوبات</b>
<u>١٢,٢٣٤,٩٨٦</u>	<u>١٠,١٧٩,٣٦٥</u>		<b>مجموع حقوق المساهمين والمطلوبات</b>

تعتبر الايضاحات المرفقة من صفحة رقم (٧) إلى صفحة رقم (٢٢) جزءاً لا يتجزأ من هذه البيانات المالية وتقرأ معها ومع تقرير مدقق الحسابات المستقل. تمت الموافقة على البيانات المالية من قبل مجلس الإدارة بتاريخ ٢٢ كانون الثاني ٢٠١٨ 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

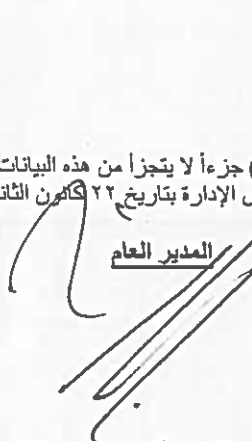
بالدينار الأردني		ايضاح	
للسنة المنتهية في ٣١ كانون الاول ٢٠١٦	٢٠١٧		
٥٨٢,٨٦٠	٦٨٧,٥١٦		صافي عمولات شراء وبيع أوراق مالية
٢٢٩,٨٦٦	٣٩٠,٤٦٨	١٦	ايراد الفوائد
٥,٢٣٢,١٤٥	٧٣٠,٥٢١	١٩	أتعاب إدارة محافظ استثمارية
١٧٨	١٢,٠٥٢		ايرادات أخرى
<u>٦,٠٤٥,٠٤٩</u>	<u>١,٨٢٠,٥٥٧</u>		مجموع الإيرادات
(١١٥,٢٩٥)	(١٤٠,٩٩١)	١٧	نفقات ومنافع موظفين
(٢,١٤٥)	(٢,٢٥٠)		فوائد ومصاريف بنكية
(١٧,١٩٩)	(٤,٥٣٨)	٧,٦	استهلاكات وإطفاءات
(١٠٢,٢٢٣)	(٩٨,٦٤٤)	١٨	مصاريف إدارية وعمومية
<u>٥,٨٠٨,١٨٧</u>	<u>١,٥٧٤,١٣٤</u>		الربح للسنة قبل الضريبة
(١,٤٠٥,٧٨٦)	(٣٧٧,٨٠٦)	١٣	مصروف ضريبة الدخل للسنة
<u>٤,٤٠٢,٤٠١</u>	<u>١,١٩٦,٣٢٨</u>		الربح للسنة
<u>٤,٤٠٢,٤٠١</u>	<u>١,١٩٦,٣٢٨</u>		اجمالي الدخل الشامل للسنة

تعتبر الايضاحات للبرق رقم (٧) الى صفحة رقم (٢٢) جزءاً لا يتجزأ من هذه البيانات المالية وتقرأ معها ومع تقرير مدقق الحسابات المستقل. تمت الموافقة على البيانات المالية من قبل مجلس الإدارة بتاريخ ٢٢ كانون الثاني ٢٠١٨ وتم اعتمادها من قبل:

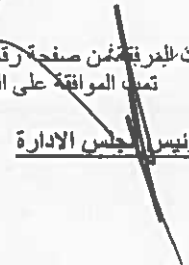
المدير المالي



المدير العام



رئيس مجلس الادارة



شركة نفق للاستثمارات المالية  
(شركة مساهمة خاصة محدودة)  
عمان - المنطقة الأردنية الهاشمية

بيان التفورات في حقوق المساهمين

المجموع	الأرباح المدورة	احتياطي مخاطر التعويل على الهامش	احتياطي إيجاري	رأس المال المدفوع	بيان التفورات في حقوق المساهمين
٨,٢٠٢,٣٨٢	٣,٨٢٢,٤٦٢	٤,٩٢٠	٨٧٥,٠٠٠	٣,٥٠٠,٠٠٠	بالدينار الأردني
١,١٩٦,٣٢٨	١,١٩٦,٣٢٨	-	-	-	للسنة المنتهية في ٣١ كانون الأول ٢٠١٧
٩,٣٩٨,٧١٠	٥,٠١٨,٧٩٠	٤,٩٢٠	٨٧٥,٠٠٠	٣,٥٠٠,٠٠٠	الرصيد كما في ١ كانون الثاني ٢٠١٧ إجمالي الدخل الشامل للسنة
٤,٥٨٦,٥٠٧	٧٨٦,٥٢٦	٤,٩٢٠	٢٩٥,٠٦١	٣,٥٠٠,٠٠٠	الرصيد كما في ١ كانون الثاني ٢٠١٦ إجمالي الدخل الشامل للسنة
٤,٤٠٢,٤٠١	٤,٤٠٢,٤٠١	-	-	-	المحول إلى الاحتياطي الإيجاري
-	(٥٧٩,٩٣٩)	-	٥٧٩,٩٣٩	-	الأرباح الموزعة*
(٧٨٦,٥٢٦)	(٧٨٦,٥٢٦)	-	-	-	الرصيد كما في ٣١ كانون الأول ٢٠١٦
٨,٢٠٢,٣٨٢	٣,٨٢٢,٤٦٢	٤,٩٢٠	٨٧٥,٠٠٠	٣,٥٠٠,٠٠٠	

\* بموجب اجتماع الهيئة العامة للعادي المعقد بتاريخ ٢٣ آذار ٢٠١٦، تقرر توزيع ما قيمته ٧٨٦,٥٢٦ دينار أردني كإرباح تقنية على المساهمين من رصيد الأرباح المدورة.

تعتبر الايضاحات المرتقة من صفحة رقم (٧) إلى صفحة رقم (٢٢) جزءاً لا يتجزأ من هذه البيانات المالية وتقرأ معها ومع تقرير مدقق الحسابات المستقل.

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

بيان التدفقات النقدية

للسنة المنتهية في ٣١ كانون الأول		ايضاح	بالدينار الاردني
٢٠١٦	٢٠١٧		
٥,٨٠٨,١٨٧	١,٥٧٤,١٣٤		التدفقات النقدية من الأنشطة التشغيلية الربح للسنة قبل الضريبة
١٠,٣٨٤	٢,٧٧٢	٦	التعديلات:
٦,٨١٥	١,٧٦٦	٧	استهلاكات
٢,٤١١	-		إطفاءات
٥,٨٢٧,٧٩٧	١,٥٧٨,٦٧٢		خسائر بيع ممتلكات ومعدات التغير في بنود رأس المال العامل:
-	(٩١٢,٠٠٠)		صندوق ضمان التسوية
١٠٨,٣٥١	١٤٥,٤٥٤		الزخم المدينة لعملاء الهامش والوساطة
٥٧٨,٠٣٩	٤٧٧,٥٧٨		أتعاب إدارة محافظ استثمارية مستحقة
٤٨٨,٣٠٠	١٢٥,٩٠٢		أرصدة مدينة أخرى
٧٤١,١٩٢	(٢,٣٥٣,٣٧٠)		الزخم الدائنة لعملاء الهامش والوساطة
(١٦,١٩٩)	١٠,٥٦٢		المصاريف المستحقة
١,٣٦٧	١٢,١٨٧		أرصدة دائنة أخرى
٧,٧٢٨,٨٤٧	(٩١٥,٠١٥)		صافي التدفقات النقدية (المستخدمة في) من الأنشطة التشغيلية قبل الضريبة
(٥٣٠,٥٢٥)	(١,٢٩٩,١٣٤)	١٣	ضريبة الدخل المدفوعة
٧,١٩٨,٣٢٢	(٢,٢١٤,١٤٩)		صافي التدفقات النقدية (المستخدمة في) من الأنشطة التشغيلية
(٨,٢١١)	(٦,٥١٥)	٦	التدفقات النقدية من الأنشطة الاستثمارية
(١,٢٦٢)	(٢,٠٨٨)	٧	شراء ممتلكات ومعدات
٩٦٠	١٩		شراء موجودات غير ملموسة
(٨,٥١٣)	(٨,٥٨٤)		المتحصل من بيع ممتلكات ومعدات
			صافي التدفقات النقدية (المستخدمة في) الأنشطة الاستثمارية
٧٨٦,٥٢٦	-		التدفقات النقدية من الأنشطة التمويلية
(٧٨٦,٥٢٦)	-		أرباح موزعة
			صافي التدفقات النقدية (المستخدمة في) الأنشطة التمويلية
٦,٤٠٣,٢٨٣	(٢,٢٢٢,٧٣٣)		صافي (النقص) الزيادة في النقد وما في حكمه
٤,٧١٦,٩٢٧	١١,١٢٠,٢١٠	١٠	النقد وما في حكمه بداية السنة
١١,١٢٠,٢١٠	٨,٨٩٧,٤٧٧	١٠	النقد وما في حكمه نهاية السنة

تعتبر الايضاحات المرفقة من صفحة رقم (٧) إلى صفحة رقم (٢٢) 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

(١) عام

- تأسست شركة نفوق للاستثمارات المالية كشركة محدودة خاصة تحت الرقم (١٥٤) وبرأس مال قدره ٣,٥٠٠,٠٠٠ دينار بتاريخ ٢٣ آذار ٢٠٠٦.
- تشمل غايات الشركة القيام بأعمال ونشاطات الخدمات المالية التالية:
  - خدمات الوساطة المالية.
  - خدمات إدارة وأمانة الاستثمار.
  - خدمات الاستشارات 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 ٢٢ كانون الثاني ٢٠١٨.

(٢) أسس إعداد البيانات المالية

- 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:
- 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 التندني في بيان الربح والخسارة.
- تقوم الإدارة بتقدير القيمة القابلة للاسترداد للموجودات المالية الأخرى لتحديد فيما إذا كان هناك أي تدني في قيمتها.
- تقوم الإدارة بأخذ مخصص للذمم المشكوك في تحصيلها اعتماداً على تقديراتها حول إمكانية استرداد تلك الذمم وفقاً للمعايير الدولية للتقارير المالية وتعليمات البنك المركزي.
- تقوم الإدارة بتقدير مصروف ضريبة الدخل وفقاً للقوانين والتعليمات السارية والمعايير الدولية للتقارير المالية ويتم احتساب وإثبات الموجودات الضريبية المؤجلة ومخصص الضريبة اللازم.

### إيضاحات حول البيانات المالية

#### 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:

1. السوق الرئيسية للموجودات أو المطلوبات، أو
  2. 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 مخلات 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.

#### (3) السياسات المحاسبية الهامة

إن السياسات المحاسبية المتبعة من قبل الشركة في إعداد البيانات المالية للسنة المنتهية في 31 كانون الأول 2017 متماثلة مع السياسات المحاسبية التي تم اتباعها في إعداد البيانات المالية للسنة المنتهية في 31 كانون الأول 2016 باستثناء المعايير الدولية للتقارير المالية الجديدة والمعدلة والتي أصبحت سارية المفعول بعد الأول من كانون الثاني 2017:

- التعديلات على معيار المحاسبة الدولي رقم (7): مبادرة الإفصاح.
- التعديلات على معيار المحاسبة الدولي رقم (12): الاعتراف بالموجودات الضريبية المزجلة للخسائر غير المحققة.
- التعديلات على المعيار الدولي للتقارير المالية رقم (12) الإفصاح عن الملكية في المنشآت الأخرى: التعديلات السنوية على المعايير الدولية للتقارير المالية للدورات 2014 - 2016.

لم يكن لتطبيق هذه المعايير المعدلة أثر جوهري على البيانات المالية للشركة. وفيما يلي أهم السياسات المحاسبية المتبعة. وفيما يلي أهم السياسات المحاسبية المتبعة:

#### أ- الأدوات المالية

##### - الموجودات المالية غير المشتقة

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

تقوم الشركة باستبعاد الموجودات المالية عند إنتهاء 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 والارصدة المدينة الأخرى وصندوق ضمان التسوية وأتعاب إدارة محافظ استثمارية مستحقة.

تقاص المشتقات مبدئياً بالقيمة العادلة، يعترف بأي تكاليف تعاملات تعزى مباشرة في بيان الربح أو الخسارة عند استحقاقها. بعد الإقرار المبدئي 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 المبدئي بها بالقيمة العادلة مضافاً لها أية تكاليف معاملات تخصها بشكل مباشر. ولاحقاً للاعتراف المبدئي يتم قياس الذمم المدينة بالكلفة المطروحة منها أية خسائر تدني إن الذمم المدينة تتكون من الذمم المدينة والارصدة المدينة الأخرى.

#### إيضاحات حول البيانات المالية

- النقد وما في حكمه  
يتكون النقد وما في حكمه من أرصدة النقد ودائع 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. تقوم الشركة بإلغاء الاعتراف بالمطلوبات المالية عند إبراء مسؤولية الشركة لالتزاماتها التعاقدية، أو في حال إلغائها أو إنتهائها.

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 والأرصدة 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

##### 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.

- يحسب التدني في الموجودات المالية الظاهرة بالكلفة المطفأة بأخذ الفرق بين قيمتها المدرجة والقيمة الحالية للتدفقات النقدية المستقبلية المقدرة مخصومة بسعر الفائدة الأصلي الفعال.

- يتم إختيار التدني في الموجودات المالية الهامة على أساس فردي. يتم تقييم هذه الموجودات بشكل إجمالي لإختيار التدني في حال وجوده، يتم إختيار 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 - مطروحاً منها تكاليف البيع - أو قيمة استخدامه أيهما أكبر.

يتم تسجيل كافة خسائر التدني في بيان الربح أو الخسارة.

#### ج- 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 الأخر.

إيضاحات حول البيانات المالية

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 الأخر عند تكديدها.

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 المقدر للممتلكات والمعدات خلال السنة الحالية هي نفسها للسنة السابقة وتفصيلها كما يلي:

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

د- 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

هـ- تحقق الإيرادات والاعتراف بالمصاريف

- تمثل عمليات 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.
- يتم الاعتراف بالمصاريف على أساس مبدأ الاستحقاق.

و- 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.

إيضاحات حول البيانات المالية

ز- المخصصات

يتم الاعتراف بالمخصصات عندما يكون على الشركة إلتزامات (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 الإلتزامات.

ح- التقاص

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

ط- ضريبة الدخل

- يشمل مصروف ضريبة الدخل الضرائب الحالية والضرائب المؤجلة ويتم الاعتراف بمصروف ضريبة الدخل في بيان الربح أو الخسارة والدخل الشامل الأخر كما يعترف بالضريبة المتعلقة ببند الربح أو الخسارة والدخل الشامل الأخر ضمن الربح أو الخسارة والدخل الشامل الأخر.

- 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 المتوقع تطبيقها على الفروقات المؤقتة عندما يتم عكسها بناء على القوانين السائدة في تاريخ البيانات المالية.

- يتم التقاص بين الموجودات والمطلوبات الضريبية المؤجلة إذا كان هناك حق قانوني يلزم التقاص 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.

- يتم مراجعة الموجودات الضريبية المؤجلة في نهاية كل سنة مالية ويتم تخفيضها عندما يكون من غير المحتمل تحقق المنافع الضريبية المرتبطة بها.

- تحسب الضرائب الحالية المستحقة وفقاً لقانون ضريبة الدخل السائد ٢٤% في المملكة الأردنية الهاشمية.

٤) معايير وتفسيرات جديدة غير مطبقة

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

المعايير الجديدة:

- المعيار الدولي للتقارير المالية رقم (٩) الأدوات المالية (يطبق في ١ كانون الثاني ٢٠١٨ باستثناء شركات التأمين والذي سيطبق في ١ كانون الثاني ٢٠٢١ مع السماح بالتطبيق المبكر).

- المعيار الدولي للتقارير المالية رقم (١٥) إيرادات العقود مع العملاء (يطبق في ١ كانون الثاني ٢٠١٨ مع السماح بالتطبيق المبكر).

- المعيار الدولي للتقارير المالية رقم (١٦) عقود التأجير (يطبق في ١ كانون الثاني ٢٠١٩ مع السماح بالتطبيق المبكر).

- المعيار الدولي للتقارير المالية رقم (١٧) عقود التأمين (يطبق في ١ كانون الثاني ٢٠٢١ مع السماح بالتطبيق المبكر).

إيضاحات حول البيانات المالية

التعديلات:

- المعيار الدولي للتقارير المالية رقم (٢) تصنيف وقياس حساب الدفع على أساس الاسم (يطبق في ١ كانون الثاني ٢٠١٨ مع السماح بالتطبيق المبكر).
- المعيار الدولي للتقارير المالية رقم (١٠) ومعيار المحاسبة الدولي رقم (٢٨) البيع او المساهمة في الموجودات بين المستثمر وشركائه في المشروع المشترك (لم يحدد موعد التطبيق).
- معيار المحاسبة الدولي رقم (٤٠) توضيح نقل الاستثمارات العقارية (يطبق في ١ كانون الثاني ٢٠١٨).
- 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 والمشاريع المشتركة (يطبق في ١ كانون الثاني ٢٠١٨).
- التعديلات على المعيار الدولي للتقارير المالية رقم (٤) عند تطبيق المعيار الدولي للتقارير المالية رقم ٩ (يطبق في ١ كانون الثاني ٢٠١٨).
- تفسير لجنة تفسيرات المعايير الدولية لإعداد التقارير المالية رقم (٢٣): عدم التيقن من معالجات ضريبة الدخل (يطبق في ١ كانون الثاني ٢٠١٨).
- تفسير لجنة تفسيرات المعايير الدولية لإعداد التقارير المالية رقم (٢٢): معاملات بالعملة الاجنبية والبدل المدفوع مقدما (يطبق في ١ كانون الثاني ٢٠١٨).

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، وادناه توضيح عن أثر تطبيق المعيار الدولي للتقارير المالية رقم (٩): الأدوات المالية والذي يعتبر أهم هذه المعايير.

أثر تطبيق المعيار الدولي للتقارير المالية رقم (٩):

- يطلب من الشركة تطبيق المعيار الدولي للتقارير المالية رقم (٩) ابتداءً من ١ كانون الثاني ٢٠١٨، وعليه قامت الشركة بتقدير الأثر المتوقع من تطبيق المعيار على البيانات المالية، هذا وقد يختلف الأثر عند التطبيق الفعلي في ١ كانون الثاني ٢٠١٨ وذلك للأسباب التالية:
- إن الأثر المتوقع تم احتسابه على الأرصدة والمعلومات كما في ٣٠ تشرين الثاني ٢٠١٧، إلا أن إدارة الشركة لا تتوقع وجود اختلاف جوهري للأثر عند احتسابه على الأرصدة والمعلومات كما في ٣١ كانون الأول ٢٠١٧.
  - إن الشركة ستقوم بعكس نتائج أثر كامل التقديرات والاختبارات المطلوبة بموجب متطلبات المعيار خلال النصف الأول من العام ٢٠١٨.
  - أية أمور تتطلب التعديل عند إصدار تعليمات البنك المركزي الأردني المتعلقة بتطبيق المعيار الدولي رقم (٩) بشكل نهائي، كون الشركة هي شركة تابعة لبنك الأردن (الشركة الأم).

وفيما يلي أهم جوانب التطبيق:

أ- التصنيف والقياس للموجودات المالية:

لا تتوقع إدارة الشركة وجود أثر جوهري من تطبيق المعيار، حيث قامت الشركة بالتطبيق المبكر للمرحلة الأولى للمعيار الدولي للتقارير المالية رقم (٩) اعتباراً من ١ كانون الثاني ٢٠١١ تماشياً مع الشركة الأم (بنك الأردن) والتي قامت بالتطبيق المبكر.

إيضاحات حول البيانات المالية

- ب- التصنيف والقياس للمطلوبات المالية:
- أبقى المعيار الدولي للتقارير المالية رقم (٩) على المتطلبات الموجودة ضمن معيار المحاسبة الدولي رقم (٣٩) بما يتعلق بتصنيف 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 من خلال بيان الربح أو الخسارة في بيان الربح أو الخسارة، في حين يتطلب المعيار الدولي للتقارير المالية رقم (٩) على:
- الاعتراف بتقييم المطلوبات المالية المصنفة ضمن المطلوبات المالية بالقيمة العادلة من خلال بيان الربح أو الخسارة والناتجة عن التغيير في مخاطر الإنتمان في بيان الدخل الشامل الأخر.
  - 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، كما لا يوجد أي توجه من الإدارة بتصنيف أية مطلوبات مالية ضمن هذه الفئة، وعليه فإنه لا يوجد أي أثر من تطبيق المعيار الدولي للتقارير المالية رقم (٩) على البيانات المالية.
- ج- محاسبة التحوط:
- عند تطبيق المعيار الدولي للتقارير المالية رقم (٩)، للشركة الإختيار في الإستمرار في إستخدام سياسة محاسبة التحوط إستناداً لمتطلبات معيار المحاسبة الدولي رقم (٣٩) عوضاً عن متطلبات المعيار الدولي للتقارير المالية رقم (٩)، وكون الشركة لا تقوم بأي حركات تتطلب إستخدام محاسبة التحوط فإنها ستقوم بالإستمرار في إستخدام سياسة محاسبة التحوط إستناداً لمتطلبات معيار المحاسبة الدولي رقم (٣٩).
- د- تدني الموجودات المالية
- قام المعيار الدولي للتقارير المالية رقم (٩) باستبدال نموذج "تحقق الخسارة" المتبع في معيار المحاسبة الدولي رقم (٣٩) لإحتساب 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 كافة الموجودات المالية - أدوات الدين والمصنفة بالتكلفة المطفأة أو بالقيمة العادلة من خلال بيان الدخل الشامل الأخر أو بالقيمة العادلة من خلال بيان الربح أو الخسارة.
- هذا وسيتم 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 الإستحقاق من تاريخ البيانات المالية.
- إن آلية احتساب الخسائر الائتمانية المتوقعة تعتمد على احتمالية التعثر (Probability of Default) والتي تحتسب 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) .
- هذا ويعتبر هذا الأثر غير جوهري على البيانات المالية للشركة.
- ه- الإفصاحات
- يتطلب المعيار الدولي للتقارير المالية رقم (٩) العديد من الإفصاحات المفصلة وبشكل خاص بما يتعلق بمحاسبة التحوط ومخاطر الإنتمان والخسائر الائتمانية المتوقعة، هذا وستقوم الشركة بالعمل على توفير كافة التفاصيل اللازمة لهذه الإفصاحات. ليتم عرضها في البيانات المالية اللاحقة بعد التطبيق.
- و- التطبيق
- ستقوم الشركة باستغلال الاستثناء المقدم من المعيار عند التطبيق في ١ كانون الثاني ٢٠١٨ وذلك بقيد الآثار المحتملة (إن وجدت) على الأرصدة الافتتاحية للأرباح المدورة والمخصصات عوضاً عن إعادة اصدار البيانات المالية للسنة المنتهية في ٣١ كانون الأول ٢٠١٧ وما قبل.

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

إيضاحات حول البيانات المالية

(٥) صندوق ضمان التسوية

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

(٦) الممتلكات والمعدات

بالدينار الأردني			
المجموع	الديكورات	الأجهزة والمعدات	أثاث ومفروشات
<u>٣١ كانون الأول ٢٠١٧</u>			
الكلفة			
٤٣,٣٦٣	٢,٠٨١	٣١,٣٢٢	٩,٩٦٠
٦,٥١٥	-	٦,٥١٥	-
(٢,٧٢٩)	-	(٢,٧٢٩)	-
<u>٤٧,١٤٩</u>	<u>٢,٠٨١</u>	<u>٣٥,١٠٨</u>	<u>٩,٩٦٠</u>
الرصيد كما في ١ كانون الثاني ٢٠١٧			
إضافات			
إستبعادات			
الرصيد كما في ٣١ كانون الأول ٢٠١٧			
الاستهلاك المتراكم			
٣١,٨٩٣	٢٠٣	٢٦,٨٠٤	٤,٨٨٦
٢,٧٧٢	٣١٢	١,٥٦٥	٨٩٥
(٢,٧١٠)	-	(٢,٧١٠)	-
<u>٣١,٩٥٥</u>	<u>٥١٥</u>	<u>٢٥,٦٥٩</u>	<u>٥,٧٨١</u>
الرصيد كما في ١ كانون الثاني ٢٠١٧			
إضافات			
إستبعادات			
الرصيد كما في ٣١ كانون الأول ٢٠١٧			
<u>٣١ كانون الأول ٢٠١٦</u>			
الكلفة			
١٠٣,٩٨٧	٥٣,٦٩٢	٤٠,٩٥٥	٩,٣٤٠
٨,٢١١	٢,٠٨١	٤,٠١٦	٢,١١٤
(٦٨,٨٣٥)	(٥٣,٦٩٢)	(١٣,٦٤٩)	(١,٤٩٤)
<u>٤٣,٣٦٣</u>	<u>٢,٠٨١</u>	<u>٣١,٣٢٢</u>	<u>٩,٩٦٠</u>
الرصيد كما في ١ كانون الثاني ٢٠١٦			
إضافات			
إستبعادات			
الرصيد كما في ٣١ كانون الأول ٢٠١٦			
الاستهلاك المتراكم			
٨٦,٩٧٤	٤٦,٣١٤	٣٥,٧١٥	٤,٩٤٥
١٠,٣٨٤	٥,١٧٠	٤,٣٦٨	٨٤٦
(٦٥,٤٦٥)	(٥١,٢٨١)	(١٣,٢٧٩)	(٩٠٥)
<u>٣١,٨٩٣</u>	<u>٢٠٣</u>	<u>٢٦,٨٠٤</u>	<u>٤,٨٨٦</u>
الرصيد كما في ١ كانون الثاني ٢٠١٦			
إضافات			
إستبعادات			
الرصيد كما في ٣١ كانون الأول ٢٠١٦			
صافي القيمة الدفترية كما في:			
١٥,١٩٤	١,٥٦٦	٩,٤٤٩	٤,١٧٩
٣١ كانون الأول ٢٠١٧			
١١,٤٧٠	١,٨٧٨	٤,٥١٨	٥,٠٧٤
٣١ كانون الأول ٢٠١٦			

شركة تفوق 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		
٢٠١٦	٢٠١٧	للسنة المنتهية في ٣١ كانون الأول
		<u>الكلفة</u>
٧٢,٥٥٢	٧٣,٨١٤	الرصيد في بداية السنة
١,٢٦٢	٢,٠٨٨	إضافات
٧٣,٨١٤	٧٥,٩٠٢	الرصيد في نهاية السنة
		<u>الإطفاء المتراكم</u>
٦٤,٠٧٠	٧٠,٨٨٥	الرصيد في بداية السنة
٦,٨١٥	١,٧٦٦	إضافات
٧٠,٨٨٥	٧٢,٦٥١	الرصيد في نهاية السنة
٢,٩٢٩	٣,٢٥١	صافي القيمة الدفترية

(٨) ذمم مدينة لعلاء الهامش والوساطة

بالدينار الأردني		
٢٠١٦	٢٠١٧	كما في ٣١ كانون الأول
٣٨٣,٤٦٩	٢٣٨,٠١٥	ذمم عملاء الهامش*
٣٨٣,٤٦٩	٢٣٨,٠١٥	

\* يمثل هذا البند رصيد الذمم المدينة لعلاء الهامش كما في ٣١ كانون الأول ٢٠١٧ و ٢٠١٦، 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 تعليمات التمويل على الهامش لسنة ٢٠٠٦ وتعديلاتها لسنة ٢٠١٣ الصادرة عن هيئة الأوراق المالية ونسبة فائدة تتراوح بين (٦,٥ - ١٢) % وبضمانة الاستثمارات الممولة حيث يتم متابعتها بشكل دوري، إن تفاصيلها بتاريخ ٣١ كانون الأول ٢٠١٧ هي كما يلي:

- إجمالي القيمة السوقية للمحافظ: ٣,٢٨٨,٣٢٠ دينار.
- إجمالي المبلغ الممول من قبل الشركة: ٢٣٨,٠١٥ دينار.
- إجمالي الممول من قبل العملاء (هامش الأمان): ٣٠٥,٣٠٥ دينار.
- إن نسبة الممول من قبل العملاء لإجمالي القيمة السوقية للمحافظ هي ٩٣%.

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 للمعايير الدولية للتقارير المالية وتعليمات البنك المركزي.

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

إيضاحات حول البيانات المالية

(٩) أرصدة مدينة أخرى

كما في ٣١ كانون الأول		
٢٠١٦	٢٠١٧	بالدينار الأردني
٧٦,١٠٠	٧٦,١٠٠	تأمينات مستردة
١٠,٥٠٩	١٢,٣٢٨	مصاريف مدفوعة مقدما
١١٤,٩٠٠	-	إيرادات فوائد مستحقة وغير مقبوضة
١١,٤٠٢	-	ضريبة دخل مدفوعا مقدما
١,٤١٩	-	حساب التسوية*
٢١٤,٣٣٠	٨٨,٤٢٨	

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

(١٠) النقد وما في حكمه

كما في ٣١ كانون الأول		
٢٠١٦	٢٠١٧	بالدينار الأردني
١٢٤,٩٦٩	٥,١٠٠	حسابات جارية - أموال الشركة
٢,٨٤٧,٥٦٢	٥٠٩,٦٣٦	حسابات جارية - أموال العملاء
٨,١٤٧,٦٧٩	٨,٣٨٢,٧٤١	ودائع لأجل*
١١,١٢٠,٢١٠	٨,٨٩٧,٤٧٧	

\* تستحق الودائع لأجل لفترة تتراوح من شهر ولمدة سنة وبمعدل فائدة بين ١,٧٥% - ٤,٥%.

(١١) ذمم دائنة لعملاء الوساطة

يشمل هذا البند ذمم لعملاء الشركة كما في ٣١ كانون الأول ٢٠١٧ و ٢٠١٦، 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		
٢٠١٦	٢٠١٧	بالدينار الأردني
-	١٣,١١٥	حساب التسوية*
٢,٩٨٩	٢,٠٢٧	أمانات ضمان اجتماعي ولجنة اجتماعية
١٢٠	١٥٤	أمانات ضريبة دخل رواتب موظفين
٣,١٠٩	١٥,٢٩٦	

\*يمثل هذا البند قيمة صافي مشتريات الأوراق المالية التي لم يتم تسويتها مع مركز الإيداع حسب تعليمات مركز إيداع الأوراق المالية.

(١٣) مخصص ضريبة الدخل

للسنة المنتهية في ٣١ كانون الأول		
٢٠١٦	٢٠١٧	بالدينار الأردني
٢٨٦,٥٠٦	١,١٦١,٧٦٧	رصيد بداية السنة
(٥٣٠,٥٢٥)	(١,٢٩٩,١٣٤)	ضريبة دخل مدفوعة
١,٤٠٥,٧٨٦	٣٧٧,٨٠٦	ضريبة دخل مستحقة عن ربح السنة
١,١٦١,٧٦٧	٢٤٠,٤٣٩	رصيد نهاية السنة

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

إيضاحات حول البيانات المالية

- تم تسوية الوضع الضريبي للشركة حتى عام ٢٠١٥.
- تم تقديم كشف التقدير الذاتي عن نتائج أعمال الشركة لعام ٢٠١٦ وتم قبول الكشف لغايات التقدير ولم يتم مراجعتها حتى تاريخ البيانات المالية. هذا وبرأي إدارة الشركة ومستشارها الضريبي أن مخصص ضريبة الدخل المرصود في البيانات المالية كافي لمواجهة الالتزامات الضريبية.

(١٤) احتياطي إجباري

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 الإجباري ما يعادل ربع رأس مال الشركة المصرح به.

(١٥) حسابات مدارة لصالح الغير

كما في ٣١ كانون الأول ٢٠١٦		كما في ٣١ كانون الأول ٢٠١٧		بالدينار الأردني
دائن	مدين	دائن	مدين	
٣٠٠,٠٠٠,٠٠٠	٣٠٠,٠٠٠,٠٠٠	-	-	حسابات مدارة لصالح الغير - الشركة المالكة

كانت الشركة وحتى شهر شباط ٢٠١٧ تقوم بإدارة محافظ استثمارية لصالح الغير مقابل أتعاب إدارة تم اظهارها ضمن قائمة 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		بالدينار الأردني
٢٠١٦	٢٠١٧	
١٨٦,٦١٩	٣٦٨,٦٧٩	فوائد بنكية
٤٣,٢٤٧	٢١,٧٨٩	فوائد التعامل بالهامش
٢٢٩,٨٦٦	٣٩٠,٤٦٨	

(١٧) نفقات ومنافع موظفين

للسنة المنتهية في ٣١ كانون الأول		بالدينار الأردني
٢٠١٦	٢٠١٧	
٩٢,٢٢٥	٩٩,٨٠٢	رواتب وأجور
-	١٧,٩٣١	حوافز موظفين
١٢,١٤٣	١٣,٧١٠	مساهمة الشركة في الضمان الاجتماعي
٩,٦١٤	٩,٥٤٨	تأمين صحي وتأمين على الحياة
١,٣١٣	-	سفر وتنقلات
١١٥,٢٩٥	١٤٠,٩٩١	

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

إيضاحات حول البيانات المالية

(١٨) مصاريف إدارية وعمومية

للسنة المنتهية في ٣١ كانون الأول		
٢٠١٦	٢٠١٧	بالدينار الأردني
٢٣,٥٤٣	٢٠,٠٠٨	صندوق حماية المستثمرين*
١٨,٢٤٠	١٨,٠٠٠	إيجارات
١٢,٨٧٨	١٣,٣٥٤	بريد وهاتف وفاكس
٧,٨٠١	٨,٦٨٩	رسوم ورخص واشتركاكات
٩,٧٤٤	٨,٠٣٣	صيانة وتصلحكات
٦,٥٥٩	٧,٣١٠	كهرباء ومياه
٧,٥٦٦	٦,٣٨٠	مصاريف مهنية
٦,٢٠٣	٦,٢٠٥	مصاريف التأمين
١,٩٣٤	٢,٦٩١	قرطاسية ومطبوعات
٧٤٢	٧٢٤	مصاريف التداول عبر الإنترنت
٦٠٤	٥٠٥	ضيفة
٣٣٢	٤٣٨	إعلانات واشتركاكات
٣٦٤	٣٦٠	مصاريف ضريبة المعارف
٥,٧١٣	٥,٩٤٧	متفرقة
<b>١٠٢,٢٢٣</b>	<b>٩٨,٦٤٤</b>	

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

(١٩) 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 والسنة المنتهية في ٣١ كانون الأول ٢٠١٧:

(١٩-١) بنود بيان المركز المالي:

كما في ٣١ كانون الأول		
٢٠١٦	٢٠١٧	بالدينار الأردني
٣,٩٧٢,٥٣١	٨,٨٩٧,٤٧٧	نقد لدى البنك
٣,٩٧٢,٥٣١	٨,٨٩٧,٤٧٧	

(١٩-٢) بنود بيان الربح أو الخسارة والدخل الشامل الأخر:

للسنة المنتهية في ٣١ كانون الأول		
٢٠١٦	٢٠١٧	بالدينار الأردني
٥,٢٣٢,١٤٥	٧٣٠,٥٢١	إيرادات إدارة محافظ استثمارية (إيضاح ١٥)
٢٠,٢١١	٢٧١,٠٤٢	فوائد دائنة
٢,١٢٢	٢,٢٤٦	عمولات
٢٣	٤	فوائد مدينة
٢٦٩	-	إيرادات وعمولات التداول

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

إيضاحات حول البيانات المالية

(٣-١٩) بنود خارج بيان المركز المالي:

كما في ٣١ كانون الأول		بالدينار الأردني
٢٠١٦	٢٠١٧	
٣٠٠,٠٠٠,٠٠٠	-	حسابات مداره لصالح الغير - الشركة المالكة (إيضاح ١٥)
٣٠٠,٠٠٠,٠٠٠	-	

(٤-١٩) رواتب ومنافع الإدارة العليا

بلغت رواتب ومكافآت وتقلات الإدارة التنفيذية وأعضاء مجلس الإدارة قصيرة الأجل ٨٠,٥٢١ دينار للسنة المنتهية في ٣١ كانون الأول ٢٠١٧ (٥٩,٤٤٤ دينار أردني للسنة المنتهية في ٣١ كانون الأول ٢٠١٦).

(٢٠) التزامات محتملة

كما في ٣١ كانون الأول		بالدينار الأردني
٢٠١٦	٢٠١٧	
٧٧٥,٠٠٠	١,٠٧٤,٠٠٠	كفالات بنكية*
٧٧٥,٠٠٠	١,٠٧٤,٠٠٠	

\* تتمثل الكفالات البنكية لدى الشركة في كفالة بنكية لصالح مركز إيداع الأوراق المالية وهيئة الأوراق المالية.

(٢١) إدارة المخاطر المالية

تعرض 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 الموضوعه.

يتم مراجعة سياسات وأنظمة إدارة المخاطر بصورة دورية لتعكس التغيرات الحاصلة في ظروف السوق وأنشطة الشركة. تهدف إدارة الشركة من خلال التدريب والمعايير والإجراءات التي تضعها الإدارة إلى تطوير بيئة رقابية بناءة ومنظمة بحيث يتفهم 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 بأداء مالية بالتزاماته التعاقدية وتنتج هذه المخاطر بشكل رئيسي من النقد لدى البنوك والذمم المدينة والارصدة المدينة الأخرى وصندوق ضمان التسوية وأتعاب إدارة محافظ استثمارية مستحقة.

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

إيضاحات حول البيانات المالية

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

القيمة الدفترية كما في ٣١ كانون الأول		بالدينار الأردني
٢٠١٦	٢٠١٧	
٤٧٧,٥٧٨	-	أتعاب إدارة محافظ استثمارية مستحقة
٢٥,٠٠٠	٩٣٧,٠٠٠	صندوق ضمان التسوية
٣٨٣,٤٦٩	٢٣٨,٠١٥	ذمم مدينة لعملاء الهامش والوساطة
٢١٤,٣٣٠	٨٨,٤٢٨	أرصدة مدينة أخرى
١١,١٢٠,٢١٠	٨,٨٩٧,٤٧٧	نقد لدى البنوك
١٢,٢٢٠,٥٨٧	١٠,١٦٠,٩٢٠	

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 الام 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 الإلتزامات 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.

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
٣١ كانون الأول ٢٠١٧					
-	(٥٠٤,١٦٠)	٥٠٤,١٦٠	(٥٠٤,١٦٠)	(٥٠٤,١٦٠)	-
-	(٢٠,٧٦٠)	٢٠,٧٦٠	(٢٠,٧٦٠)	(٢٠,٧٦٠)	-
-	(١٥,٢٩٦)	١٥,٢٩٦	(١٥,٢٩٦)	(١٥,٢٩٦)	-
-	(٢٤٠,٤٣٩)	٢٤٠,٤٣٩	(٢٤٠,٤٣٩)	(٢٤٠,٤٣٩)	-
-	(٧٨٠,٦٥٥)	٧٨٠,٦٥٥	(٧٨٠,٦٥٥)	(٧٨٠,٦٥٥)	-

بالدينار الأردني		القيمة الدفترية	التدفقات النقدية المتعاقد عليها	أقل من سنة	أكثر من سنة
٣١ كانون الأول ٢٠١٦					
-	(٢,٨٥٧,٥٣٠)	٢,٨٥٧,٥٣٠	(٢,٨٥٧,٥٣٠)	(٢,٨٥٧,٥٣٠)	-
-	(١٠,١٩٨)	١٠,١٩٨	(١٠,١٩٨)	(١٠,١٩٨)	-
-	(٣,١٠٩)	٣,١٠٩	(٣,١٠٩)	(٣,١٠٩)	-
-	(١,١٦١,٧٦٧)	١,١٦١,٧٦٧	(١,١٦١,٧٦٧)	(١,١٦١,٧٦٧)	-
-	(٤,٠٣٢,٦٠٤)	٤,٠٣٢,٦٠٤	(٤,٠٣٢,٦٠٤)	(٤,٠٣٢,٦٠٤)	-

إيضاحات حول البيانات المالية

مخاطر السوق

إن مخاطر السوق هي المخاطر التي تنشأ من التغيرات في أسعار السوق كأسعار 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	
٢٠١٦	٢٠١٧
٨,٥٣١,١٤٨	٨,٦٢٠,٧٥٦

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 ٨٦,٢٠٨ دينار، وإن انخفاض معدل سعر الفائدة بواقع ١% سيؤدي إلى تقليل إيرادات الفوائد بواقع ٨٦,٢٠٨ 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 الأسهم العادية والأرباح المدورة والاحتياطي الاجباري.

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

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

(٢٢) 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 مباشرة (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).

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

إيضاحات حول البيانات المالية

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

كما في ٣١ كانون الأول ٢٠١٧				بالدينار الاردني	الموجودات المالية النقد وما في حكمه
المستوى ٣	المستوى ٢	المستوى ١	القيمة الدفترية		
-	-	٨,٨٩٧,٤٧٧	٨,٨٩٧,٤٧٧		
كما في ٣١ كانون الأول ٢٠١٦				بالدينار الاردني	الموجودات المالية النقد وما في حكمه
المستوى ٣	المستوى ٢	المستوى ١	القيمة الدفترية		
-	-	١١,١٢٠,٢١٠	١١,١٢٠,٢١٠		

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 ٢٠١٧.

ب. الموجودات والمطلوبات التي لا يتم قياسها بالقيمة العادلة:

كما في ٣١ كانون الأول ٢٠١٧				بالدينار الاردني	الموجودات المالية صندوق ضمان التسوية نم مدينة لعملاء الهامش والوساطة المطلوبات المالية نم دانة لعملاء الهامش والوساطة
المستوى ٣	المستوى ٢	المستوى ١	القيمة الدفترية		
-	٩٣٧,٠٠٠	-	٩٣٧,٠٠٠		
-	٢٣٨,٠١٥	-	٢٣٨,٠١٥		
-	٥٠٤,١٦٠	-	٥٠٤,١٦٠		
كما في ٣١ كانون الأول ٢٠١٦				بالدينار الاردني	الموجودات المالية أتعاب إدارة محافظ استثمارية مستحقة صندوق ضمان التسوية نم مدينة لعملاء الهامش والوساطة المطلوبات المالية نم دانة لعملاء الهامش والوساطة
المستوى ٣	المستوى ٢	المستوى ١	القيمة الدفترية		
-	٤٧٧,٥٧٨	-	٤٧٧,٥٧٨		
-	٢٥,٠٠٠	-	٢٥,٠٠٠		
-	٣٨٣,٤٦٩	-	٣٨٣,٤٦٩		
-	٢,٨٥٧,٥٣٠	-	٢,٨٥٧,٥٣٠		

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

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