CFI CREDIT FINANCIER INVEST

EMPOWER YOURSELF

التاريخ : 2020/06/09

رقم الكتاب : 2020/59

تحيه طيبة وبعد ..

الموضوع : التقرير السنوي كما هو في 2019/12/31

To: Jordan Securities Commission Amman Stock Exchange Securities Depository Center Date:- 09/06/2020 Subject: Audited Financial Statements for the fiscal year ended 31/12/2019	السادة هيئة الاوراق المالية السادة بورصة عمان السادة مركز ايداع الاوراق المالية التاريخ:- 2020/06/09 الموضوع : البيانات المالية السنوية المدققة للسنة المنتهية في 2019/12/31
Attached the Audited Financial Statements of (Credit Financial Invest for Financial Brokerage) for the fiscal year ended 31/12/2019 With flash memory containing the financial reports	مرفق طيه نسخة من البيانات المالية المدققة لشركة (شركة الاعتماد المالي الاستثماري للوساطة المالية) عن السنة المالية المنتهية في 2019/12/31 مرفقين لكم flash memory تحتوي على البيانات المالية
Kindly accept our high appreciation and respect Credit Financial Invest for Financial Brokerage Loay Azar	وتفضلوا بقبول فائق الاحترام،،، شركة الاعتماد المالي الاستثماري للوساطة المالية لؤي عازر

وتقبلوا فائق الاحترام

شركة الإعتماد المالي الإستثماري
للوساطة المالية ذ.م.م

بورصة عمان
الدائرة الإدارية والمالية
الديوان
٠٩ حزيران ٢٠٢٠
الرقم المتسلسل: ١٧٦٢
رقم الملف: ٩٥
الجهة المختصة: الإدراج

Head Office: Al Rabieh Towers, Abdullah Ben Rawahah St.,Building No.4, 3rd Floor, Al Rabieh, P.O.Box 17545, Postal Code 11195, Amman - Jordan
Branch Offices: Zarqa, Irbed, Aqaba and downtown Amman
T: +962.6.554 8844 - F: +962.6.554 8841 - E: info@cfifinancial.com.jo - w: www.cfifinancial.com.jo

شركة الاعتماد المالي الاستثماري للوساطة المالية
(شركة ذات مسؤولية محدودة)

القوائم المالية

٣١ كانون الأول ٢٠١٩

شركة الاعتماد المالي الاستثماري للوساطة المالية
(شركة ذات مسؤولية محدودة)

القوائم الماليـة

٣١ كانون الأول ٢٠١٩

pwc

تقرير مدقق الحسابات المستقل
إلى الشريك في شركة الاعتماد المالي الاستثماري للوساطة المالية

(شركة ذات مسؤولية محدودة)

تقرير حول تدقيق القوائم المالية

الـــرأي

في رأينـــا، إن القوائم المالية تظهر بصورة عادلة من كافة النواحي الجوهرية المركز المالي لشركة الاعتماد المالي الاستثماري للوسـاطة المالية (شركة ذات مسؤولية محدودة) (لاحقاً "الشركة") كما في ٣١ كانون الأول ٢٠١٩، وأداءها المالي وتدفقاتها النقدية للسنة المنتهية بذلك التاريخ وفقاً للمعايير الدولية للتقارير المالية.

نطاق التدقيق

لقد قمنا بتدقيق القوائم المالية للشركة والتي تشمل ما يلي:

- قائمة المركز المالي كما في ٣١ كانون الأول ٢٠١٩
- قائمة الدخل الشامل للسنة المنتهية بذلك التاريخ
- قائمة التغيرات في حقوق الملكية للسنة المنتهية بذلك التاريخ
- قائمة التدفقات النقدية للسنة المنتهية بذلك التاريخ
- إيضاحات حول القوائم المالية والتي تشمل ملخصاً للسياسات المحاسبية الهامة.

أساس الـرأي

لقد قمنا بعملية التدقيق وفقاً لمعايير التدقيق الدولية. إن مسؤولياتنا وفقاً لهذه المعايير مبينة في فقرة *مسؤوليات المدقق فيما يخص تدقيق القوائم المالية* من هذا التقرير.

نعتقد بأن أدلة التدقيق التي حصلنا عليها كافية ومناسبة لتوفر أساساً لرأينا.

الاستقلاليـة

إننا مستقلون عن الشركة وفقاً لقواعد السلوك الأخلاقي للمحاسبين المهنيين الصادرة عن مجلس معايير السلوك الأخلاقي الدولية للمحاسبين، وقد استوفينا مسؤولياتنا الأخلاقية الأخرى وفقاً لتلك القواعد.

مسؤوليات الإدارة وأولئك المكلفين بالحوكمة عن القوائم المالية

إن الإدارة مسؤولة عن إعداد القوائم المالية وعرضها بصورة عادلة وفقاً للمعايير الدولية للتقارير المالية، إضافة إلى توفير نظام رقابة داخلي تراه الإدارة ضرورياً لغرض إعداد قوائم مالية تخلو من الأخطاء الجوهرية، سواء كانت ناتجة عن احتيال أو خطأ.

عند إعداد القوائم المالية ، تكون الإدارة مسؤولة عن تقييم قدرة الشركة على الاستمرار كمنشأة مستمرة والإفصاح، حيثما تطلب الأمر، عن الأمور المتعلقة بالاستمرارية واستخدام الأساس المحاسبي للمنشأة المستمرة إلا إذا كانت الإدارة تنوي تصفية الشركة أو وقف عملياتها، أو ليس لديها بديل واقعي سوى القيام بذلك.

إن أولئك المكلفين بالحوكمة مسؤولون عن الإشراف على عملية إعداد التقارير المالية للشركة.

PricewaterhouseCoopers "Jordan", 3rd Circle, Jabal Amman – 14 Hazza' Al Majali St., P.O. Box 5175, Amman 11183, Jordan
T: +(962) 6 500 1300, F: +(962) 6 4610880, www.pwc.com

مسؤوليات المدقق فيما يخص تدقيق القوائم المالية

تتمثل أهدافنا في الحصـــول على تأكيد معقول فيما إذا كانت القوائم المالية ككل تخلو من الأخطاء الجوهرية، ســـواء كانت ناتجة عن احتيال أو خطأ، وإصـــدار تقرير المدقق الذي يتضـــمن رأينا. يعتبر التأكيد المعقول هو مســـتوى عالٍ من التأكيد، لكنه لا يضـــمن أن عملية التدقيق، التي تتم وفقاً لمعايير التدقيق الدولية، تكشـف دائماً الأخطاء الجوهرية عند وجودها. يمكن أن تنشـــأ الأخطاء عن إحتيال أو خطأ وتعتبر جوهرية إذا كانت منفردة أو مجتمعة تؤثر بشـــكل معقول على القرارات الإقتصادية التي يتخذها المستخدمون بناءً على هذه القوائم المالية.

كجزء من عملية التدقيق التي تتم وفقاً لمعايير التدقيق الدولية، نقوم بممارسة الاجتهاد المهني والحفاظ على الشك المهني في جميع مراحل التدقيق. كذلك فإننا نقوم بما يلي:

- تحديد وتقييم مخاطر الأخطاء الجوهرية في القوائم المالية، سواء كانت ناتجة عن احتيال أو خطأ، وتصميم وتنفيذ إجراءات تدقيق تتناسب مع تلك المخاطر، والحصول على أدلة تدقيق كافية ومناسبة لتوفر أساساً لرأينا. يعتبر خطر عدم اكتشاف الأخطاء الجوهرية الناتجة عن إحتيال أعلى من تلك الناتجة عن خطأ، حيث قد ينطوي الإحتيال على تواطؤ أو تزوير أو حذف متعمد أو تحريف أو تجاوز للرقابة الداخلية.

- الحصول على فهم للرقابة الداخلية للشركة ذات الصلة بعملية التدقيق بهدف تصميم إجراءات تدقيق مناسبة حسب الظروف، وليس لغرض إبداء رأي حول فعالية الرقابة الداخلية في الشركة.

- تقييم مدى ملائمة السياسات المحاسبية المتبعة ومعقولية التقديرات المحاسبية والإفصاحات ذات العلاقة التي قامت بها الإدارة.

- التوصل إلى استنتاج حول مدى ملاءمة استخدام الإدارة للأساس المحاسبي للمنشأة المستمرة، وفي ما إذا كان هناك شكوك جوهرية، بناءً على أدلة التدقيق التي تم الحصول عليها، متعلقة بأحداث أو ظروف قد تشكك في قدرة الشركة على الاستمرار كمنشأة مستمرة. إذا إستنتجنا وجود شكوك جوهرية، فيتوجب علينا لفت الانتباه في تقرير المدقق إلى الإفصاحات ذات العلاقة في القوائم المالية، أو تعديل رأينا إذا كانت تلك الإفصاحات غير كافية. تستند إستنتاجاتنا إلى أدلة التدقيق التي حصلنا عليها لغاية تاريخ تقرير المدقق. ولكن يمكن لأحداث أو ظروف مستقبلية أن تؤدي بالشركة إلى وقف أعمالها كمنشأة مستمرة.

- تقييم العرض الشامل للقوائم المالية وبنيتها ومحتواها، بما في ذلك الإفصاحات، وما إذا كانت القوائم المالية تعكس المعاملات والأحداث بطريقة تحقق عرضاً عادلاً.

إننا نتواصل مع أولئك المكلفين بالحوكمة حول عدة أمور، من بينها نطاق وتوقيت التدقيق المخطط لهما وملاحظات التدقيق الهامة، بما في ذلك أي أوجه قصور هامة في الرقابة الداخلية نقوم بتحديدها خلال عملية التدقيق.

تقرير حول المتطلبات القانونية والتنظيمية الأخرى

تحتفظ الشركة بسجلات محاسبية منظمة بصورة أصولية، وتتفق من كافة النواحي الجوهرية مع القوائم المالية المرفقة ونوصي الهيئة العامة بالمصادقة عليها.

بالنيابة عن برايس وترهاوس كوبرز "الأردن" ذ.م.م

عمر قلاتري

إجازة رقم (١٠١٥)

عمان - المملكة الأردنية الهاشمية

١٧ أيار ٢٠٢٠

شركة الاعتماد المالي الاستثماري للوساطة المالية
(شركة محدودة المسؤولية)
قائمة المركز المالي
كما في ٣١ كانون الأول ٢٠١٩

	إيضاح	٢٠١٩	٢٠١٨
		دينار	دينار
الموجودات			
موجودات غير متداولة			
ممتلكات ومعدات	٥	٢٨٨,٨٦٠	٢١٢,٠٨٠
موجودات غير ملموسة	٦	٢٣٤,٠٠١	٢٤٢,٠٣٧
حق استخدام اصول مستأجرة	١٧	١٦٩,٠٦٣	-
		٦٩١,٩٢٤	٤٥٤,١١٧
موجودات متداولة			
مبالغ مستحقة من جهات ذات علاقة	١٥	١١٢,٣٨٥	٨٤,١٤٥
ذمم وارصدة مدينة أخرى	٧	١,٥١٠,٦٨٨	٨٦٤,٦٠٢
النقد في الصندوق ولدى البنوك	٨	٢,١٢٢,٤٧٠	٢,٣٢٦,٢٩٩
		٣,٧٤٥,٥٤٣	٣,٢٧٥,٠٤٦
مجموع الموجودات		٤,٤٣٧,٤٦٧	٣,٧٢٩,١٦٣
حقوق الملكية والمطلوبات			
حقوق الملكية			
رأس المال المدفوع	٩	٢,٧٨٠,٠٠٠	٢,٧٨٠,٠٠٠
خسائر متراكمة		(٦١٨,٩٤٦)	(٥٢٩,٠٩٢)
صافي حقوق الملكية		٢,١٦١,٠٥٤	٢,٢٥٠,٩٠٨
المطلوبات			
مطلوبات غير متداولة			
التزامات عقود تأجير تشغيلية	١٧	٦٧,٢٨٧	-
مطلوبات متداولة			
ذمم عملاء الوساطة المالية	١٠	٢,٠٣٩,٥٩٤	١,٣٧٠,٠٥٢
ذمم وأرصدة دائنة أخرى	١١	١١٥,٣٣٦	٧٢,٨٩٧
مبالغ مستحقة لجهات ذات علاقة	١٥	٩٦٣	٣٥,٣٠٦
التزامات عقود تأجير تشغيلية	١٧	٥٣,٢٣٣	-
		٢,٢٠٩,١٢٦	١,٤٧٨,٢٥٥
مجموع المطلوبات		٢,٢٧٦,٤١٣	١,٤٧٨,٢٥٥
صافي حقوق الملكية والمطلوبات		٤,٤٣٧,٤٦٧	٣,٧٢٩,١٦٣

تعتبر الإيضاحات المرفقة من رقم ١ إلى رقم ١٨ جزءاً من هذه القوائم المالية

شركة الاعتماد المالي الاستثماري للوساطة المالية
(شركة محدودة المسؤولية)
قائمة الدخل الشامل
للسنة المنتهية في ٣١ كانون الأول ٢٠١٩

	إيضاح	٢٠١٩	للفترة منذ التأسيس في ١٦ تشرين الثاني ٢٠١٧ حتى ٣١ كانون الأول ٢٠١٨
		دينار	دينار
إيرادات وعمولات الوساطة المالية	١٢	١,٣٣٦,٩٥٧	٤٥٢,٥٦٨
مصاريف إدارية	١٣	(٩٢٠,٦٧١)	(٥٥٩,٧٤٩)
مصاريف بيع وتسويق	١٤	(٥٦٤,٢٢١)	(٤٢٥,٤٩٣)
أرباح فروقات ترجمة عملة أجنبية		٥,٢٦٦	٣,٥٨٢
مصاريف أخرى		(٩٦١)	-
الخسارة التشغيلية للسنة/ للفترة		(١٤٣,٦٣٠)	(٥٢٩,٠٩٢)
إيرادات فوائد		٦٧,٨٤٧	-
مصاريف فوائد		(١٤,٠٧١)	-
خسارة السنة/ الفترة		(٨٩,٨٥٤)	(٥٢٩,٠٩٢)
بنود الدخل الشامل الأخرى		-	-
مجموع الخسارة الشاملة للسنة/ للفترة		(٨٩,٨٥٤)	(٥٢٩,٠٩٢)

تعتبر الإيضاحات المرفقة من رقم ١ إلى رقم ١٨ جزءاً من هذه القوائم المالية

شركة الاعتماد المالي الاستثماري للوساطة المالية
(شركة محدودة المسؤولية)
قائمة التغيرات في حقوق الملكية
للسنة المنتهية في ٣١ كانون الأول ٢٠١٩

	رأس المال المدفوع	خسائر متراكمة	صافي حقوق الملكية
	دينـــار	دينـــار	دينـــار
٢٠١٩			
الرصيد كما في أول كانون الثاني ٢٠١٩	٢,٧٨٠,٠٠٠	(٥٢٩,٠٩٢)	٢,٢٥٠,٩٠٨
مجموع الخسارة الشاملة للسنة	-	(٨٩,٨٥٤)	(٨٩,٨٥٤)
الرصيــد كما في ٣١ كانون الأول ٢٠١٩	٢,٧٨٠,٠٠٠	(٦١٨,٩٤٦)	٢,١٦١,٠٥٤
للفترة منذ التأسيس في ١٦ تشرين الثاني ٢٠١٧ حتى ٣١ كانون الأول ٢٠١٨			
مساهمة رأس المال	٢,٧٨٠,٠٠٠	-	٢,٧٨٠,٠٠٠
مجموع الخسارة الشاملة للفترة	-	(٥٢٩,٠٩٢)	(٥٢٩,٠٩٢)
الرصيــد كما في ٣١ كانون الأول ٢٠١٨	٢,٧٨٠,٠٠٠	(٥٢٩,٠٩٢)	٢,٢٥٠,٩٠٨

تعتبر الإيضاحات المرفقة من رقم ١ إلى رقم ١٨ جزءاً من هذه القوائم المالية

شركة الاعتماد المالي الاستثماري للوساطة المالية
(شركة محدودة المسؤولية)
قائمة التدفقات النقدية
٣١ كانون الأول ٢٠١٩

	إيضاح	٢٠١٩	للفترة منذ التأسيس في ١٦ تشرين الثاني ٢٠١٧ حتى ٣١ كانون الأول ٢٠١٨
		دينار	دينار
الأنشطة التشغيلية			
خسارة السنة / الفترة		(٨٩,٨٥٤)	(٥٢٩,٠٩٢)
تعديلات			
استهلاكات وإطفاءات		١٥٥,٩١١	٢٣,٦٣٧
مصاريف فوائد		١٤,٠٧١	-
إيرادات فوائد		(٦٧,٨٤٧)	-
التغير في بنود رأس المال العامل			
مبالغ مستحقة من جهات ذات علاقة		(٢٨,٢٤٠)	(٨٤,١٤٥)
ذمم وأرصدة مدينة أخرى		(٦٨٣,٧٢٠)	(٨٦٤,٦٠٢)
ذمم عملاء الوساطة المالية		٦٦٩,٥٤٢	١,٣٧٠,٠٥٢
ذمم وأرصدة دائنة اخرى		٤٢,٤٣٩	٧٢,٨٩٧
صافي التدفقات النقدية الناتجة من (المستخدمة في) الأنشطة التشغيلية		١٢,٣٠٢	(١١,٢٥٣)
الأنشطة الاستثمارية			
شراء ممتلكات ومعدات		(١٣٢,٤٩٧)	(٢٣٠,٣٦٥)
شراء موجودات غير ملموسة		(١,٠٠٠)	(٢٤٧,٣٨٩)
إيرادات فوائد مقبوضة		١٨,٧٨٩	-
صافي التدفقات النقدية المستخدمة في الأنشطة الاستثمارية		(١١٤,٧٠٨)	(٤٧٧,٧٥٤)
الأنشطة التمويلية			
مبالغ مستحقة لجهات ذات علاقة		(٣٤,٣٤٣)	٣٥,٣٠٦
المدفوع للتزامات عقود تأجير تشغيلية		(٦٧,٠٨٠)	-
مساهمة رأس المال		-	٢,٧٨٠,٠٠٠
صافي التدفقات النقدية (المستخدمة في) الناتجة من الأنشطة الاستثمارية		(١٠١,٤٢٣)	٢,٨١٥,٣٠٦
صافي التغير في النقد وما في حكمه		(٢٠٣,٨٢٩)	٢,٣٢٦,٢٩٩
النقد وما في حكمه كما في ١ كانون الثاني		٢,٣٢٦,٢٩٩	-
النقد وما في حكمه كما في ٣١ كانون الأول	٨	٢,١٢٢,٤٧٠	٢,٣٢٦,٢٩٩

تعتبر الإيضاحات المرفقة من رقم ١ إلى رقم ١٨ جزءاً من هذه القوائم المالية

(١) معلومات عامة

تأسست شركة الاعتماد المالي الاستثماري للوساطة المالية ("الشركة") كشركة ذات مسؤولية محدودة تحت رقم (٤٩٦٣١) بتاريخ ١٦ تشرين الثاني ٢٠١٧ بموجب قانون الشركات وبرأسمال ٢,٧٨٠,٠٠٠ دينار مقسمة الى ٢,٧٨٠,٠٠٠ حصة بقيمة اسمية دينار للحصة الواحدة.

إن الشركة مملوكة بالكامل من قبل شركة سي اف اي جروب هولدنج ليمتد، والمسجلة في قبرص.

إن من أهم غايات الشركة هي تقديم الخدمات المالية كوسيط مالي للأسواق الأجنبية لحساب الغير والسوق المالي المحلي عن طريق بورصة عمان.

تمت الموافقة على هذه القوائم المالية من قبل الإدارة في بتاريخ ١٧ أيار ٢٠٢٠.

(٢) ملخص للسياسات المحاسبية الهامة

فيما يلي أهم السياسات المحاسبية المتبعة من قبل إدارة الشركة في إعداد هذه القوائم المالية. تم تطبيق هذه السياسات بشكل منتظم على جميع السنوات المعروضة، ما لم يذكر خلاف ذلك.

٢-١ أسس الإعداد

تم إعداد القوائم المالية لشركة الاعتماد المالي الاستثماري للوساطة المالية محدودة المسؤولية وفقاً للمعايير الدولية للتقارير المالية الصادرة عن مجلس معايير المحاسبة الدولية والتفسيرات الصادرة عن لجنة تفسيرات التقارير المالية الدولية المنبثقة عن مجلس معايير المحاسبة الدولية.

تم إعداد القوائم المالية وفقا لمبدأ الكلفة التاريخية.

إن الدينار الأردني هو العملة التي تظهر بها القوائم المالية والذي يمثل العملة التشغيلية للشركة.

إن إعداد القوائم المالية بالتوافق مع المعاييرالدولية للتقارير المالية يتطلب استخدام تقديرات محاسبية هامة ومحددة، كما يتطلب من الإدارة إبداء الرأي في عملية تطبيق السياسات المحاسبية للشركة. لقد تم الإفصاح عن المجالات التي تنطوي على درجة عالية من الاجتهاد أو التعقيد أو المجالات التي تعد فيها الافتراضات والتقديرات أساسية للقوائم المالية في الإيضاح رقم (٤).

٢-٢ التغيرات في السياسات المحاسبية والافصاحات

٢-٢-١ المعايير والتفسيرات الجديدة والمعدلة والتي صدرت وتم تطبيقها من قبل الشركة في السنة المالية التي تبدأ في أول كانون الثاني ٢٠١٩:

- التعديل على المعيار الدولي للتقارير المالية رقم ٩، "الأدوات المالية" - يسمح التعديل بقياس المزيد من الموجودات بالتكلفة المطفأة بوتيرة أكبر مقارنة بالإصدار السابق للمعيار الدولي للتقارير المالية رقم ٩، وبشكل خاص بعض الموجودات المالية المدفوعة مسبقا. يؤكد التعديل أيضا على أن التعديلات في المطلوبات المالية سيؤدي إلى الاعتراف الفوري بالربح أو الخسارة.

- التفسير رقم ٢٣ الصادر عن لجنة تفسيرات المعايير الدولية للتقارير المالية، "الشكوك حول معالجات ضريبة الدخل" - يوضح التفسير تحديد الربح الخاضع للضريبة (الخسارة الضريبية) والأسس الضريبية والمزايا الضريبية غير المستخدمة ومعدلات الضريبة عندما يكون هناك عدم يقين حول معالجات ضريبة الدخل بموجب المعيار المحاسبي الدولي رقم ١٢. ويراعي التفسير على وجه التحديد:

  - ما إذا كان ينبغي النظر في المعالجات الضريبية بشكل جماعي.
  - افتراضات السلطات الضريبية.
  - تحديد الربح الضريبي (الخسارة الضريبية) والأسس الضريبية والخسائر الضريبية غير المستخدمة ومعدلات الضريبة.
  - تأثير التغيرات في الحقائق والظروف.

- المعيار الدولي للتقارير المالية رقم ١٦ "عقود الإيجار"

طبيعة التغيير: صدر المعيار الدولي للتقارير المالية رقم ١٦ خلال كانون الثاني ٢٠١٦. هذا وسوف يؤدي تقريباً إلى الاعتراف بجميع عقود الإيجار بقائمة المركز المالي، حيث تم إزالة التمييز بين عقود الإيجار التشغيلي والتمويلي. بموجب هذا المعيار الجديد، سوف يتم الاعتراف بالأصل (الحق في استخدام البند المؤجر) والالتزام المالي لدفع الايجارات. هناك استثناء وحيداً يتمثل في عقود التأجير قصيرة الأجل ومنخفضة القيمة. فيما يتعلق بمحاسبة المؤجرين فلم تتغير بشكل ملحوظ.

الأثر: أثر المعيار بشكل رئيسي على محاسبة عقود الإيجار التشغيلية للشركة.

تاريخ إلزامية التطبيق: إلزامي للسنوات المالية التي تبدأ في أو بعد أول كانون الثاني ٢٠١٩. هذا وقد قامت الشركة بتطبيق نهج الانتقال المبسط بحيث لم يتم اعادة بيان المبالغ المقارنة للسنة السابقة وأخذ الأثر بشكل مستقبلي.

إن جميع العقود التي يتم معالجتها ضمن هذا المعيار تمثل مواقع فروع الشركة.

يتم إطفاء الموجودات المثبتة ضمن قائمة المركز المالي باستخدام طريقة القسط الثابت على المدة المتوقعة لحق استخدام الأصل ولكل أصل على حدى.

علماً بأن عقود الإيجار كانت تعالج سابقاً كعقود تأجير تشغيلي وفقاً للمعيار المحاسبي الدولي رقم (١٧) وتقيد كمصروف إيجار للفترة ضمن قائمة الدخل الشامل.

كما في أول كانون الثاني ٢٠١٩، فقد كان لدى الشركة إلتزامات عقود تأجير تشغيلية غير قابلة للإلغاء بمبلغ ٢٠٢,٦١٧ دينار.

قامت الشركة بتسجيل حق استخدام أصول مستأجرة بمبلغ ٢٦٠,٢٢١ دينار وتم تسجيل إلتزامات مقابل عقود تأجير بمبلغ ١٧٣,٥٢٩ دينار.

إن الأثر على قائمة الدخل الشامل يتمثل بتخفيض مصروف الإيجار بمبلغ ٥٤,٤٢٣ دينار، وزيادة مصروف الإستهلاك بمبلغ ٩١,١٥٨ دينار ومصروف الفوائد بمبلغ ١٤,٠٧١ دينار.

يتم الإعتراف بالإيجارات باعتبارها موجودات حق الإستخدام والإلتزامات المقابلة في التاريخ الذي تكون فيه الموجودات المؤجرة متاحة لإستخدام الشركة. يتم توزيع كل دفعة من دفعات الإيجار بين الإلتزام وتكلفة التمويل. يتم تحميل تكلفة التمويل على الربح أو الخسارة على مدى فترة عقد الإيجار وذلك للحصول على معدل دوري ثابت للفائدة المستحقة على الرصيد المتبقي من المطلوبات لكل فترة. يحتسب الاستهلاك على موجودات حق الاستخدام على مدى العمر الإنتاجي للأصل أو مدة عقد الايجار، أيهما أقصر، بطريقة القسط الثابت.

تقاس الموجودات والمطلوبات الناتجة من الإيجار على أساس القيمة الحالية. تتضمن موجودات الإيجار صافي القيمة الحالية لدفعات الإيجار التالية:

- دفعات ثابتة (تشمل الدفعات الثابتة من حيث الجوهر)، ناقصاً أي حوافز إيجار مستحقة.
- دفعات إيجار متغيرة بناء على المؤشر أو المعدل.
- المبالغ المتوقع دفعها من قبل المستأجر بموجب ضمانات القيمة المتبقية.
- سعر الممارسة لخيار الشراء في حال كان المستأجر متأكداً الى حد معقول من ممارسة هذا الخيار.
- دفعات عن غرامات فسخ الإيجار، إذا كانت شروط الإيجار تشير إلى استخدام المستأجر هذا الخيار.

تقاس إلتزامات عقود الإيجار التشغيلية بالقيمة الحالية لمدفوعات الإيجار المتبقية، حيث تُخصم دفعات الإيجار باستخدام معدل الفائدة المدرج في عقد الإيجار. وإذا تعذر تحديد هذا المعدل، يُستخدم معدل الإقتراض الإضافي للمستأجر، وهو المعدل الذي يتعين على المستأجر دفعه لإقتراض الأموال اللازمة للحصول على أصل ذي قيمة مماثلة في بيئة اقتصادية مماثلة بشروط وأحكام مماثلة.

يقاس حق استخدام الأصل بالتكلفة التي تشمل التالي:

- مبلغ القياس المبدئي لالتزام الإيجار.
- أي دفعات إيجار مسددة في أو قبل تاريخ بدء العقد ناقصاً أي حوافز إيجار مستلمة.
- أي تكاليف أولية مباشرة.
- تكاليف التصليحات لإعادة الأصل المستأجر لحالته قبل الاستئجار.

يتم الإعتراف بالدفعات المرتبطة بعقود الإيجار قصيرة الأجل والموجودات ذات القيمة المنخفضة على أساس القسط الثابت كمصاريف في الربح أو الخسارة. عقود الإيجار قصيرة الأجل هي عقود إيجار لمدة ١٢ شهراً أو أقل.

إن أثر تطبيق المعيار الدولي للتقارير المالية رقم ١٦ كما في أول كانون الثاني ٢٠١٩ (الزيادة / (النقص)) هو كما يلي:

	٢٠١٩
	دينار
قائمة المركز المالي	
الموجودات	
حق إستخدام أصول مستأجرة	
الرصيد كما في أول كانون الثاني ٢٠١٩ (القيمة الحالية)	١٧٣,٥٢٩
مصروف إيجار مدفوع مقدماً كما في أول كانون الثاني ٢٠١٩	٨٦,٦٩٢
الرصيد كما في أول كانون الثاني ٢٠١٩	٢٦٠,٢٢١
مصروف إطفاء للسنة	(٩١,١٥٨)
الرصيد كما في ٣١ كانون الأول ٢٠١٩	١٦٩,٠٦٣
المطلوبات	
التزام عقود التأجير التشغيلي	
إجمالي عقود الإيجارات التشغيلية الغير قابلة للالغاء خلال فترة التعاقد	٢٠٢,٦١٧
قيمة الخصم باستخدام معدل الاقتراض الإضافي للمستأجر (١٠٪)	(٢٩,٠٨٨)
إلتزامات عقود الإيجارات التشغيلية كما في أول كانون الثاني ٢٠١٩	١٧٣,٥٢٩
مصروف الفوائد للسنة	١٤,٠٧١
المدفوع خلال السنة	(٦٧,٠٨٠)
الرصيد كما في ٣١ كانون الأول ٢٠١٩	١٢٠,٥٢٠

إن الأثر على قائمة الدخل (الزيادة / (النقص)) للسنة المنتهية في ٣١ كانون الأول ٢٠١٩ هو كما يلي:

	٢٠١٩
	دينار
قائمة الدخل الشامل	
مصروف إطفاء	٩١,١٥٨
مصروف فوائد	١٤,٠٧١
مصروف إيجار	(٥٤,٤٢٣)
أثر تطبيق المعيار	٥٠,٨٠٦

٢-٢-٢ المعايير والتفسيرات الجديدة والمعدلة والتي صدرت الا انها غير نافذة التطبيق في السنة المالية التي تبدأ في أول كانون الثاني ٢٠١٩ ولم تقم الشركة بالتطبيق المبكر لاي منها:

تعديلات على المعيار المحاسبي الدولي رقم (١)" عرض القوائم المالية " إن هذه التعديلات على المعيار المحاسبي الدولي رقم (١)، "عرض البيانات المالية" والمعيار المحاسبي الدولي رقم (٨)، "السياسات المحاسبية، والتغيرات في التقديرات المحاسبية والأخطاء"، والتعديلات اللاحقة على المعايير الدولية للتقارير المالية الأخرى:

(١) تستخدم تعريفاً ثابتاً للأهمية النسبية في جميع المعايير الدولية للتقارير المالية وإطار المفاهيم للتقارير المالية،
(٢) توضح تعريف الأهمية النسبية،

تدرج بعض التوجيهات في المعيار المحاسبي الدولي رقم (١) حول المعلومات غير الهامة.

تعديلات على المعيار الدولي للتقارير المالية (٣) "إندماج الأعمال".

توضح هذه التعديلات تعريف الأعمال حيث نشر مجلس معايير المحاسبة الدولية "الإطار المفاهيمي للتقارير المالية "المعدل يشمل ذلك التعريفات المعدلة للموجودات والمطلوبات بالإضافة إلى إرشادات جديدة بشأن القياس والغاء الاعتراف والعرض والإفصاح.

أصدر مجلس معايير المحاسبة الدولية، إلى جانب الإطار المفاهيمي المعدل، تعديلات على المراجع الخاصة بالإطار المفاهيمي في المعايير الدولية للتقارير المالية، حيث تحتوي الوثيقة على تعديلات على المعايير الدولية لإعداد التقارير المالية (٢ و٣ و٦ و١٤) والمعايير المحاسبية الدولية أرقام (١ و٨ و٣٤ و٣٧ و٣٨) وتفسيرات لجنة المعايير الدولية للتقارير المالية أرقام (١٢ و١٩و٢٠و٢٢) وتفسير اللجنة الدائمة لتفسير المعايير رقم (٣٢) من أجل تحديث تلك التصريحات فيما يتعلق بالإشارات والاقتباسات من إطار العمل أو للإشارة إلى ما تشير إليه.

لا توجد معايير أخرى غير نافذة والتي يتوقع أن يكون لها تأثير مادي على الشركة في فترات التقارير الحالية أو المستقبلية، وعلى المعاملات المستقبلية المتوقعة.

٢-٣ ترجمة العملات الأجنبية

(أ) العملة التشغيلية وعملة عرض القوائم المالية

يتم تقييم البنود الظاهرة في القوائم المالية باستخدام عملة البيئة الاقتصادية الرئيسية التي تمارس الشركة نشاطاتها من خلالها ("العملة التشغيلية"). إن عملة عرض هذه القوائم المالية هي الدينـار الأردني والذي يُعتبر العملة التشغيلية وعملة عرض القوائم المالية.

(ب) العمليات والأرصدة

يتم تحويل المعاملات التي تتم بالعملات الأجنبية إلى الدينـار الأردني بسعر التحويل السائد عند إجراء العملية، ويتم تحويل الموجودات والمطلوبات النقدية بالعملات الأجنبية في نهاية السنة المالية إلى الدينـار الأردني بالأسعار السائدة في نهاية السنة، وتدرج أرباح وخسائر التحويل الناجمة عن ذلك ضمن قائمة الدخل الشامل. إن البنود غير النقدية المقاسة حسب التكلفة التاريخية بعملة أجنبية لا يتم تحويلها.

٢-٤ ممتلكات ومعدات

يتم تسجيل الممتلكات والمعدات بسعر الكلفة التاريخية بعد تنزيل الإستهلاكات. تشمل الكلفة التاريخية المصاريف المتعلقة بالحصول على هذه الممتلكات والمعدات.

يتم تضمين التكاليف اللاحقة لقيمة الموجودات أو إحتسابها على أنها موجودات منفصلة بطريقة مناسبة، عندما يكون هناك إحتمال تدفق منافع إقتصادية مستقبلية للمجموعة من تلك الإضافات ويكون من الممكن قياس كلفة تلك الإضافات بطريقة موثوق بها. يتم شطب القيمة الدفترية للبند المستبدل. يتم تسجيل جميع مصاريف التصليحات والصيانة الأخرى عند تكبدها في قائمة الدخل الشامل.

لا يتم استهلاك الاراضي. يتم احتساب الاستهلاك بطريقة القسط الثابت لتوزيع التكلفة على العمر الانتاجي للممتلكات والمعدات. إن نسب الإستهلاك الرئيسية المستخدمة لهذا الغرض هي كما يلي:

	نسب الإستهلاك
	٪
معدات و أجهزة الكترونية	٢٠
ديكورات	١٠
أثاث ومفروشات	١٠
أجهزة حاسوب	٣٣
سيارات	١٥

يتم مراجعة القيمة المتبقية والعمر الإنتاجي للموجودات، وتعديلها إن لزم، عند نهاية كل فترة مالية.

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

تحدد الارباح أو الخسائر الناتجة عن استبعاد الممتلكات والمعدات بالاستناد إلى الفرق بين القيمة الدفترية وعائداتها ويتم تسجيلها في قائمة الدخل الشامل.

٢-٥ موجودات غير ملموسة

يتم تصنيف الموجودات غير الملموسة على اساس كون عمرها الزمني لفترة محددة أو لفترة غير محددة. ويتم اطفاء الموجودات غير الملموسة التي لها عمر زمني محدد خلال هذا العمر ويتم قيد الإطفاء في قائمة الدخل الشامل. اما الموجودات غير الملموسة التي عمرها الزمني غير محدد فيتم مراجعة التدني في قيمتها بتاريخ القوائم المالية ويتم تسجيل اي تدني في قيمتها في قائمة الدخل الشامل.

يتم إطفاء برامج الحاسوب المبينة في الايضاح (٦) باستخدام طريقة القسط الثابت على مدى العمر الانتاجي لها بنسبة ٣٣٪ سنويا.

ان رخصة الوساطة و العلامة التجارية تم اعتبار عمرها غير محدد لأنه ليس لها مدى منظور لتوقف المنافع المستقبلية المتوقعة، يتم الحصول عليها بشكل منفصل و تظهر بالتكلفة ناقصا خسائر التدني المتراكمة ان وجدت.

تقوم الشركة باجراء اختبار تدني على أساس سنوي في حال وجود مؤشرات تدني في قيمة رخصة الوساطة.

٢-٦ التدني في قيمة الموجودات غير المالية

يتم مراجعة الموجودات الخاضعة للإطفاء لكي يتم تحديد خسارة التدني في قيمتها عندما تشير الأحداث أو التغيرات في الظروف إلى أن القيمة الدفترية قد لا تكون قابلة للاسترداد. يتم احتساب خسارة التدني في القيمة بمقدار المبلغ الذي تتجاوز به القيمة الدفترية للموجودات عن القيمة الممكن استردادها. والقيمة الممكن استردادها هي القيمة العادلة للموجودات بعد تنزيل تكاليف البيع أوالقيمة من الاستخدام أيهما أعلى. ولأغراض تقييم تدني القيمة، يتم تجميع الموجودات في أدنى المستويات التي يوجد لها تدفقات نقدية يمكن تحديدها بشكل منفصل (وحدات توليد النقد). يتم مراجعة الموجودات غير المالية باستثناء الشهرة التي تعرضت لتدني في قيمتها لاحتمال عكس انخفاض القيمة بتاريخ كل تقرير.

٢-٧ الموجودات المالية

٢-٧-١ تصنيفات

تصنف الشركة موجوداتها المالية (والمتمثلة في النقد وما في حكمه وذمم والأرصدة المدينة الأخرى والمبالغ المستحقة من جهات ذات علاقة) كموجودات بالكلفة المطفأة على أساس أن الهدف الذي تم الحصول من أجله على هذه الموجودات المالية (نموذج الأعمال) وهو الإحتفاظ بها للتحصيل النقدي. تحدد الإدارة تصنيفاتها للموجودات المالية عند الإعتراف المبدئي لها.

ذمم والأرصدة المدينة الأخرى

تنشأ الأرصدة المدينة الأخرى بشكل عام من المعاملات التي تكون خارج سياق الأنشطة التشغيلية الاعتيادية للشركة. تحتسب لأرصدة المدينة الأخرى مبدئياً بالقيمة العادلة، وتقاس لاحقاً بالكلفة المطفأة باستخدام طريقة الفائدة الفعالة، ناقصاً مخصص الخسائر الائتمانية المتوقعة.

٢-٧-٢ التدني في قيمة الموجودات المالية

تقوم الشركة باحتساب مخصص للخسائر الائتمانية المتوقعة للموجودات المالية المقاسة بالتكلفة المطفأة.

لدى الشركة ٣ أنواع من الموجودات المالية التي تخضع لنموذج الخسارة الإئتمانية المتوقع الجديد وفقاً للمعيار الدولي للتقارير المالية الدولي رقم (٩):

١ – ذمم وأرصدة مدينة أخرى
٢ - مبالغ مستحقة من جهات ذات علاقة
٣- أرصدة لدى البنوك

تطبق الشركة الطريقة المبسطة بموجب المعيار الدولي للتقارير المالية رقم (٩) لقياس الخسائر الائتمانية المتوقعة والتي تستخدم مخصص الخسائر المتوقعة على مدى العمر لجميع الموجودات المالية.

تستند معدلات الخسائر الإئتمانية المتوقعة إلى بيانات التسديد على مدار ١٢ شهرًا السابقة لتاريخ كل تقرير مالي. يتم تعديل معدلات الخسارة التاريخية لتعكس المعلومات الحالية والمستقبلية على عوامل الاقتصاد الكلي التي تؤثر على قدرة العملاء على تسوية الذمم المستحقة.

بينما يخضع النقد وما في حكمه والأرصدة المدينة الأخرى أيضاً لمتطلبات تدني القيمة للمعيار الدولي للتقارير المالية رقم (٩)، الا أن تدني قيمة هذه الموجودات المالية غير جوهري.

يتم شطب الأرصدة التي تم رصد مخصص تدني لها مقابل المخصص إذا لم يكن من المتوقع استرداد مبالغ نقدية إضافية.

٢-٨ النقد وما في حكمه

يتكون النقد وما في حكمه من النقد في الصندوق والودائع تحت الطلب لدى البنوك والتي لها تاريخ استحقاق لا يزيد عن ثلاثة أشهر من تاريخ التعاقد بالصافي من البنوك الدائنة.

٢-٩ رأس المال

تدرج حصص الملكية للشركة ضمن حقوق الملكية.

٢-١٠ ذمم تجارية دائنة

تمثل الذمم التجارية الدائنة التزامات على الشركة مقابل تقديم خدمات ضمن النشاط الاعتيادي للشركة. يتم تصنيف الذمم التجارية الدائنة كمطلوبات متداولة إذا كانت مستحقة الدفع خلال سنة واحدة أو أقل، وكمطلوبات غير متداولة إذا كانت مستحقة الدفع خلال أكثر من سنة.

يتم الاعتراف الأولي بالذمم التجارية الدائنة بالقيمة العادلة ومن ثم تدرج بالكلفة المطفأة باستخدام طريقة الفائدة الفعلية.

٢-١١ ذمم عملاء الوساطة المالية

تتمثل ذمم عملاء الوساطة المالية بإيداعات العملاء للتداول في الأسواق المحلية والعالمية وأثر الربح والخسارة الناتجة من هذه التداولات من قبل العملاء. يتم تصنيف ذمم عملاء الوساطة المالية كمطلوبات متداولة.

يتم الاعتراف الأولي بذمم عملاء الوساطة المالية بالقيمة العادلة ومن ثم تدرج بالكلفة المطفأة باستخدام طريقة الفائدة الفعلية.

٢-١٢ الإعتراف بالإيرادات

تطبق الشركة المعيار الدولي للتقارير المالية رقم (١٥) "الإيرادات من العقود مع العملاء".

٢-١٢-١ تحديد التزام الأداء

تقوم الشركة بتقديم مجموعة من خدمات الوساطة المالية، تقوم الشركة بتحديد التزامات الأداء لهذه الخدمات التي سيتم تقديمها بموجب عقد البيع.

يتم إدراج الإيرادات من تقديم الخدمات من قبل الشركة عندما يكون بالإمكان تقدير نتائج المعاملة بشكل موثوق، وذلك بالرجوع إلى مرحلة إنجاز المعاملة بتاريخ قائمة المركز المالي.

تعترف الشركة بالإيرادات عندما يكون بالإمكان قياس قيمة الايرادات بشكلٍ موثوق وعندما يكون من المرجح أن تتدفق إلى الشركة منافع اقتصادية مستقبلية وعندما يتم الوفاء بمعايير محددة لكل نشاط من أنشطة الشركة وفقاً لما هو مبين أدناه. تستند الشركة في إعداد تقديراتها على النتائج التاريخية آخذة بعين الاعتبار نوع العميل ونوع المعاملة وشروط كل اتفاق.

٢-١٢-٢ الوفاء بالتزام الأداء بمرور الوقت

يتم الاعتراف بالإيرادات في المبلغ الذي يحق للشركة مقابل تقديم خدمات الوساطة المالية.

٢-١٣ مخصصات

يتم تسجيل المخصصات عندما يترتب على الشركة إلتزام قانوني حالي أو متوقع لأحداث سابقة وانه من المحتمل حصول تدفقات نقدية لتسديد هذا الإلتزام، وأنه بالإمكان تقدير قيمتها بصورة موثوق بها.

٢-١٤ التقاص

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

٢-١٥ مزايا الموظفين

بخصوص خطط المزايا محددة المشاركة فان الشركة تقوم بدفع مشاركات بشكل إجباري لصندوق تأمين التقاعد والمدار من قبل مؤسسة حكومية (مؤسسة الضمان الاجتماعي). لا يترتب على الشركة أي التزامات أخرى عند دفع مشاركتها ويتم إدراج هذه المشاركات كمصروف الضمان الاجتماعي عند استحقاقها.

٢-١٦ إيجارات

تقوم الشركة باستئجار مكاتب الشركة. وعادة ما تكون عقود الإيجار لفترات محددة تتراوح من ١٢ شهرا إلى ٥ سنوات، ولكن قد يكون لها خيارات تمديد. يتم التفاوض على شروط الإيجار على أساس كل حالة على حدة ويتضمن ذلك مجموعة واسعة من الشروط والأحكام المختلفة.

حتى السنة المالية ٢٠١٨، كانت عقود إيجار الشركة تصنف إما كعقود إيجار تمويلي أو تشغيلي. وكان يتم تحميل الدفعات التي يتم أداؤها بموجب عقود الإيجار التشغيلي (صافية من أي فائدة مستلمة من المؤجّر) على قائمة الدخل الشامل بطريقة القسط الثابت على مدى فترة الإيجار.

اعتباراً من أول كانون الثاني ٢٠١٩، يتم الاعتراف بالإيجارات بناءً على موجودات حق الاستخدام والالتزامات المقابلة في التاريخ الذي تكون فيه الموجودات المؤجرة متاحة لاستخدام الشركة. يتم توزيع كل دفعة من دفعات الإيجار بين الالتزام وتكلفة التمويل. يتم تحميل تكلفة التمويل على الربح أو الخسارة على مدى فترة عقد الإيجار وذلك للحصول على معدل دوري ثابت للفائدة المستحقة على الرصيد المتبقي من الالتزام لكل فترة. ويحتسب الاستهلاك على موجودات حق الاستخدام على مدى العمر الإنتاجي للأصل أو مدة عقد الايجار، أيهما أقصر، بطريقة القسط الثابت.

٢-١٧ ضريبة الدخل

تحسب مصاريف الضرائب المستحقة على أساس الارباح الخاضعة للضريبة، وتختلف الارباح الخاضعة للضريبة عن الارباح المعلنة في القوائم المالية لان الارباح المعلنة قد تشمل ايرادات غير خاضعة للضريبة او مصاريف غير قابلة للتنزيل في السنة المالية وانما في سنوات لاحقة او خسائر متراكمة مقبولة ضريبيا أو بنود ليست خاضعة او مقبولة التنزيل لأغراض ضريبية.

تحسب الضرائب بموجب النسب الضريبية المقررة بموجب القوانين والانظمة والتعليمات.

(٣) إدارة المخاطر المالية

٣-١ عوامل المخاطر المالية

تتعرض الشركة لمخاطر مالية مختلفة نتيجة لنشاطاتها، وتتضمن هذه المخاطر: مخاطر السوق (مخاطر تحويل العملات الأجنبية) ومخاطر السيولة ومخاطر الائتمان ومخاطر إدارة رأس المال. يركز برنامج إدارة المخاطر الإجمالية للشركة على تخفيض التأثير السلبي المحتمل على النتائج المالية للشركة إلى الحد الأدنى.

(أ) مخاطر السوق

- مخاطر تحويل العملات

تقوم الشركة بممارسة أعمالها دولياً وبالتالي فهي معرضة لمخاطر تقلبات أسعار تحويل العملات. إن معظم معاملات الشركة هي الدينار الأردني أو الدولار الأمريكي. إن سعر صرف الدولار الامريكي ثابت مقابل الدينار الأردني (١,٤١ دولار أمريكي= ١دينار).

(ب) مخاطر السيولة

تقوم ادارة الشركة بمراقبة متطلبات السيولة للشركة للتأكد من وجود النقد الكافي لمقابلة الاحتياجات التشغيلية.

تقوم الشركة بادارة مخاطر السيولة عن طريق توفير النقد اللازم حيث تحرص الشركة على أن توفر السيولة المناسبة للوفاء بالالتزامات عند استحقاقها. ان مدة الاستحقاقات التعاقدية (تمثل تدفقات نقدية تعاقدية غير مخصومة) للمطلوبات المالية في الشركة أقل من ستة أشهر.

إن الجدول أدناه يحلل المطلوبات المالية للشركة الى مجموعات استحقاق مناسبة كما ٣١ كانون الأول ٢٠١٩ و ٢٠١٨ بناء على تاريخ الاستحقاق:

	أقل من سنة واحدة
	دينار
كما في ٣١ كانون الأول ٢٠١٩	
ذمم عملاء الوساطة المالية	٢,٠٣٩,٥٩٤
ذمم تجارية وأرصدة دائنة أخرى (باستثناء المطلوبات القانونية)	١٠٧,٧٦٩
مبالغ مستحقة لجهات ذات علاقة	٩٦٣
كما في ٣١ كانون الأول ٢٠١٨	
ذمم عملاء الوساطة المالية	١,٣٧٠,٠٥٢
ذمم تجارية وأرصدة دائنة أخرى (باستثناء المطلوبات القانونية)	٧٢,٥٧١
مبالغ مستحقة لجهات ذات علاقة	٣٥,٣٠٦

(ج) مخاطر الائتمان

تتحصر الموجودات المالية التي تخضع لمخاطر الائتمان في النقد وما في حكمه (باستثناء نقد في الصندوق) ومبالغ مستحقة من جهات ذات علاقة وبعض الأرصدة المدينة الأخرى. تتعامل الشركة فقط مع المؤسسات المالية التي تتمتع بملاءة ائتمانية عالية. ولدى الشركة سياسة للحد من القيمة المعرضة لخطر الائتمان لدى مؤسسة مالية واحدة. كما ان الشركة تطبق سياسة ائتمانية واضحة لجميع العملاء.

تحتفظ الشركة بودائعها لدى مؤسسات مصرفية ذات سمعة مصرفية رائدة.

الجدول الآتي يبين النقد لدى البنوك والتصنيف الائتماني لها كما في ٣١ كانون الأول موزع كما يلي:

	التصنيف	٢٠١٩	٢٠١٨
		دينار	دينار
البنك الأردني الكويتي	BB-	١,٦١٨,٦٧١	٦٧٧,١٨٣
بنك الاسكان	BB+	٣١١,١٦٠	٥٥٣,٧٢٠
البنك التجاري الأردني	B	٩٨,٧٥٩	٨٨٠,١٠٥
بنك لبنان و الخليج	غير مصنف	٩٣,٤٢٢	٢١٥,٢٩١
		٢,١٢٢,٠١٢	٢,٣٢٦,٢٩٩

(د) إدارة مخاطر رأس المال

إن هدف الشركة من إدارة رأس المال هو الحفاظ على قدرة الشركة على الاستمرار مما يحقق عائد للشركاء ويحافظ على بنية مثلى لرأس المال، مما يؤدي الى تخفيض تكاليف رأس المال.

لم يترتب اي قروض على الشركة كما بتاريخ قائمة المركز المالي.

٣-٢ القيمة العادلة

لا تختلف القيمة العادلة للأدوات المالية بشكل جوهري عن قيمها الدفترية كما في ٣١ كانون الأول ٢٠١٩، ٢٠١٨.

٣-٣ فئات الأدوات المالية

	٢٠١٩	٢٠١٨
	دينـار	دينـار
الموجودات حسب قائمة المركز المالي		
موجودات مالية بالكلفة المطفأة		
ذمم وأرصدة مدينة أخرى (باستثناء المصاريف المدفوعة مقدماً والدفعات المقدمة)	١,٣٤١,٦٩٥	٧٥٧,٤٩٧
مبالغ مستحقة من جهات ذات علاقة	١١٢,٣٨٥	٨٤,١٤٥
نقد في الصندوق و لدى البنوك	٢,١٢٢,٤٧٠	٢,٣٢٦,٢٩٩
	٣,٥٧٦,٥٥٠	٣,١٦٧,٩٤١
المطلوبات حسب قائمة المركز المالي		
مطلوبات مالية بالكلفة المطفأة		
ذمم عملاء الوساطة المالية	٢,٠٣٩,٥٩٤	١,٣٧٠,٠٥٢
ذمم تجارية وأرصدة دائنة أخرى (باستثناء المطلوبات القانونية والمخصصات)	١٠٧,٧٦٩	٧٢,٥٧١
مبالغ مستحقة لجهات ذات علاقة	٩٦٣	٣٥,٣٠٦
	٢,١٤٨,٣٢٦	١,٤٧٧,٩٢٩

(٤) التقديرات والإجتهادات المحاسبية ذات الأهمية

تُجري الشركة تقييماً مستمراً للتقديرات والاجتهادات المحاسبية التي تستند الى الخبرة السابقة وعوامل أخرى بما في ذلك توقعات الأحداث المرتقبة التي يعتقد أنها معقولة استناداً الى الظروف الراهنة.

تقوم الشركة بإعداد تقديرات وافتراضات تتعلق بالمستقبل. إن التقديرات المحاسبية الناتجة بطبيعتها نادراً ما تساوي النتائج الفعلية ذات الصلة. التقديرات والافتراضات التي لها مخاطر كبيرة وتسبب تعديل جوهري على القيم الدفترية للموجودات والمطلوبات خلال السنة المالية القادمة هي كما يلي:

(أ) الإيجارات

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

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

خصم مدفوعات الإيجار: تم خصم مدفوعات الخصم باستخدام معدل الاقتراض الإضافي. طبقت الإدارة الأحكام والتقديرات لتحديد معدل الاقتراض الإضافي عند بدء عقد الإيجار.

(ب) ضريبة الدخل

تقوم الشركة بتحديد مطلوبات التدقيق الضريبي المتوقع استنادا إلى تقديرات ما إذا كانت الضرائب الإضافية ستستحق. عندما تكون النتيجة النهائية للضرائب عن هذه الأمور مختلفة عن المبالغ التي تم تسجيلها في البداية، فإن مثل هذه الاختلافات ستؤثر على مصروفات ضريبة الدخل في الفترة التي يتم فيها هذا التحديد. في تاريخ التقرير، تقوم الشركة بمراجعة رصيد الموجودات الضريبية المؤجلة لتقييم قيمتها القابلة للاسترداد وبالتالي يتم تعديل الرصيد ليعكس إجمالي المنافع التي ستحصل عليها الشركة.

كما في تاريخ القوائم المالية، لم يكن هناك أي مركز ضريبي غير مؤكد، وتعتقد الإدارة بالإضافة إلى مستشار الضرائب، أن مخصص ومصروف ضريبة الدخل كافية للوفاء بجميع الالتزامات المستحقة.

(٥) ممتلكات ومعدات

	معدات و أجهزة الكترونية دينار	ديكورات دينار	أثاث و مفروشات دينار	أجهزة حاسوب دينار	سيارات دينار	المجموع دينار
٢٠١٩						
الكلفة						
أول كانون الثاني ٢٠١٩	٨٩,٠٩٣	٦٠,٥٨٩	٣٩,٥٩٨	٢٩,١٨٥	١١,٩٠٠	٢٣٠,٣٦٥
إضافات	٣١,٦٧٠	٩١,٢١٠	٢,٢٢٠	٧,٣٩٧	-	١٣٢,٤٩٧
٣١ كانون الأول ٢٠١٩	١٢٠,٧٦٣	١٥١,٧٩٩	٤١,٨١٨	٣٦,٥٨٢	١١,٩٠٠	٣٦٢,٨٦٢
الاستهلاك المتراكم						
أول كانون الثاني ٢٠١٩	٧,٥٩٤	٣,٢٥١	١,٧٣٧	٤,٩٥٩	٧٤٤	١٨,٢٨٥
مصروف الاستهلاك	٢٣,٤٦٠	١٥,١٧٩	٤,١٣٠	١١,١٦٣	١,٧٨٥	٥٥,٧١٧
٣١ كانون الأول ٢٠١٩	٣١,٠٥٤	١٨,٤٣٠	٥,٨٦٧	١٦,١٢٢	٢,٥٢٩	٧٤,٠٠٢
صافي القيمة الدفترية كما في ٣١ كانون الاول ٢٠١٩	٨٩,٧٠٩	١٣٣,٣٦٩	٣٥,٩٥١	٢٠,٤٦٠	٩,٣٧١	٢٨٨,٨٦٠
للفترة منذ التاسيس في ١٦ تشرين الثاني ٢٠١٧ حتى ٣١ كانون الاول ٢٠١٨						
الكلفة						
أول الفترة	-	-	-	-	-	-
إضافات	٨٩,٠٩٣	٦٠,٥٨٩	٣٩,٥٩٨	٢٩,١٨٥	١١,٩٠٠	٢٣٠,٣٦٥
٣١ كانون الأول ٢٠١٨	٨٩,٠٩٣	٦٠,٥٨٩	٣٩,٥٩٨	٢٩,١٨٥	١١,٩٠٠	٢٣٠,٣٦٥
الاستهلاك المتراكم						
أول الفترة	-	-	-	-	-	-
مصروف الاستهلاك	٧,٥٩٤	٣,٢٥١	١,٧٣٧	٤,٩٥٩	٧٤٤	١٨,٢٨٥
٣١ كانون الأول ٢٠١٨	٧,٥٩٤	٣,٢٥١	١,٧٣٧	٤,٩٥٩	٧٤٤	١٨,٢٨٥
صافي القيمة الدفترية كما في ٣١ كانون الاول ٢٠١٨	٨١,٤٩٩	٥٧,٣٣٨	٣٧,٨٦١	٢٤,٢٢٦	١١,١٥٦	٢١٢,٠٨٠

(٥) ممتلكات ومعدات

	معدات و أجهزة الكترونية	ديكورات	أثاث و مفروشات	أجهزة حاسوب	سيارات	المجموع
	دينـار	دينـار	دينـار	دينـار	دينـار	دينـار
٢٠١٩						
الكلفة						
أول كانون الثاني ٢٠١٩	٨٩,٠٩٣	٦٠,٥٨٩	٣٩,٥٩٨	٢٩,١٨٥	١١,٩٠٠	٢٣٠,٣٦٥
إضافات	٣١,٦٧٠	٩١,٢١٠	٢,٢٢٠	٧,٣٩٧	-	١٣٢,٤٩٧
٣١ كانون الأول ٢٠١٩	١٢٠,٧٦٣	١٥١,٧٩٩	٤١,٨١٨	٣٦,٥٨٢	١١,٩٠٠	٣٦٢,٨٦٢
الاستهلاك المتراكم						
أول كانون الثاني ٢٠١٩	٧,٥٩٤	٣,٢٥١	١,٧٣٧	٤,٩٥٩	٧٤٤	١٨,٢٨٥
مصروف الاستهلاك	٢٣,٤٦٠	١٥,١٧٩	٤,١٣٠	١١,١٦٣	١,٧٨٥	٥٥,٧١٧
٣١ كانون الأول ٢٠١٩	٣١,٠٥٤	١٨,٤٣٠	٥,٨٦٧	١٦,١٢٢	٢,٥٢٩	٧٤,٠٠٢
صافي القيمة الدفترية كما في ٣١ كانون الاول ٢٠١٩	٨٩,٧٠٩	١٣٣,٣٦٩	٣٥,٩٥١	٢٠,٤٦٠	٩,٣٧١	٢٨٨,٨٦٠
للفترة منذ التأسيس في ١٦ تشرين الثاني ٢٠١٧ حتى ٣١ كانون الاول ٢٠١٨						
الكلفة						
أول الفترة	-	-	-	-	-	-
إضافات	٨٩,٠٩٣	٦٠,٥٨٩	٣٩,٥٩٨	٢٩,١٨٥	١١,٩٠٠	٢٣٠,٣٦٥
٣١ كانون الأول ٢٠١٨	٨٩,٠٩٣	٦٠,٥٨٩	٣٩,٥٩٨	٢٩,١٨٥	١١,٩٠٠	٢٣٠,٣٦٥
الاستهلاك المتراكم						
أول الفترة	-	-	-	-	-	-
مصروف الاستهلاك	٧,٥٩٤	٣,٢٥١	١,٧٣٧	٤,٩٥٩	٧٤٤	١٨,٢٨٥
٣١ كانون الأول ٢٠١٨	٧,٥٩٤	٣,٢٥١	١,٧٣٧	٤,٩٥٩	٧٤٤	١٨,٢٨٥
صافي القيمة الدفترية كما في ٣١ كانون الاول ٢٠١٨	٨١,٤٩٩	٥٧,٣٣٨	٣٧,٨٦١	٢٤,٢٢٦	١١,١٥٦	٢١٢,٠٨٠

(٦) موجودات غير ملموسة

	رخصة وساطة دينـار	برامج حاسوب دينـار	علامة تجارية دينـار	المجموع دينـار
٢٠١٩				
الكلفة				
أول كانون الثاني ٢٠١٩	٢٠٠,٠٠٠	٤٦,٣٨٩	١,٠٠٠	٢٤٧,٣٨٩
إضافات	-	١,٠٠٠	-	١,٠٠٠
٣١ كانون الأول ٢٠١٩	٢٠٠,٠٠٠	٤٧,٣٨٩	١,٠٠٠	٢٤٨,٣٨٩
الإطفاء المتراكم				
أول كانون الثاني ٢٠١٩	-	٥,٣٥٢	-	٥,٣٥٢
مصروف الإطفاء	-	٩,٠٣٦	-	٩,٠٣٦
٣١ كانون الأول ٢٠١٩	-	١٤,٣٨٨	-	١٤,٣٨٨
صافي القيمة الدفترية كما في ٣١ كانون الاول ٢٠١٩	٢٠٠,٠٠٠	٣٣,٠٠١	١,٠٠٠	٢٣٤,٠٠١
للفترة منذ التاسيس في ١٦ تشرين الثاني ٢٠١٧ حتى ٣١ كانون الاول ٢٠١٨				
الكلفة				
أول الفترة	-	-	-	-
إضافات	٢٠٠,٠٠٠	٤٦,٣٨٩	١,٠٠٠	٢٤٧,٣٨٩
٣١ كانون الأول ٢٠١٨	٢٠٠,٠٠٠	٤٦,٣٨٩	١,٠٠٠	٢٤٧,٣٨٩
الإطفاء المتراكم				
أول الفترة	-	-	-	-
مصروف الإطفاء	-	٥,٣٥٢	-	٥,٣٥٢
٣١ كانون الأول ٢٠١٨	-	٥,٣٥٢	-	٥,٣٥٢
صافي القيمة الدفترية كما في ٣١ كانون الاول ٢٠١٨	٢٠٠,٠٠٠	٤١,٠٣٧	١,٠٠٠	٢٤٢,٠٣٧

(٧) ذمم وأرصدة مدينة أخرى

	٢٠١٩	٢٠١٨
	دينـار	دينـار
تأمينات كفالات	٨٣١,٠٠٠	٥٨١,٠٠٠
دفعات لعملاء للتداول في سوق عمان المالي*	٣٩٣,٦٥٦	-
مصاريف مدفوعة مقدماً	١١٣,٧٥٩	١٠٧,١٠٥
دفعات مقدمة	٥٥,٢٣٤	-
تأمينات مستردة	٣٩,٦١١	٦٧,٥٤٠
ايرادات فوائد غير مقبوضة**	٤٩,٠٥٨	-
ذمم موظفين	٨,٠٤٢	٨٩,٠٠٠
أخرى	٢٠,٣٢٨	١٩,٩٥٧
	١,٥١٠,٦٨٨	٨٦٤,٦٠٢

*يمثل هذا الرصيد مبالغ تم دفعها من قبل الشركة للعملاء لتمويل تداولات في سوق عمان المالي. هذا و تمتلك الشركة حق التصرف بالأسهم الناتجة من تلك التداولات كضمانة مقابل مبلغ التمويل.

**يمثل هذا الرصيد الفوائد المستحقة من تأمينات الكفالات و تبلغ نسبة الفائدة على هذه الكفالات ٤,٣٧٪ كما في ٣١ كانون الأول ٢٠١٩.

(٨) النقد في الصندوق ولدى البنوك

	٢٠١٩	٢٠١٨
	دينار	دينار
نقد لدى البنوك مقابل الذمم الدائنة لعملاء الوساطة المالية*	٢,٠٠٨,٢٣٧	١,٣٧٠,٩٢٣
نقد لدى البنوك	١١٣,٧٧٥	٩٥٥,٣٧٦
نقد في الصندوق	٤٥٨	-
	٢,١٢٢,٤٧٠	٢,٣٢٦,٢٩٩

*يمثل هذا البند النقد المودع من العملاء لدى بنوك محلية تتعامل معها الشركة، مقابل فتح حسابات تداول لهم على منصة التداول الالكترونية، ويتم عرض هذه المبالغ كمطلوبات متدولة تمثل في أرصدة العملاء لدى الشركة مع عكس أثر أرباح وخسائر التداول عليها.

قامت الشركة باحتساب خسائر إئتمانة متوقعة على الأرصدة لدى البنوك ولم تقم بتسجيله حيث أن قيمة الخسارة المتوقعة غير جوهرية.

(٩) رأس المال المدفوع

يبلغ رأس المال المصرح به و المدفوع للشركة ٢,٧٨٠,٠٠٠ دينار مقسم إلى ٢,٧٨٠,٠٠٠ حصة مدفوعة بالكامل بقيمة إسمية دينار للحصة الواحد. إن الشركة مملوكة بالكامل من قبل شركة سي اف اي جروب هولدنج ليمتد، والمسجلة في قبرص.

(١٠) ذمم عملاء الوساطة المالية

	٢٠١٩	٢٠١٨
	دينار	دينار
اجمالي إيداعات العملاء للتداول في السوق العالمي	٢,٨٢٨,١٣٢	١,٨٣٨,٢٧٢
اجمالي إيداعات العملاء للتداول في سوق عمان المالي	٥,٥٢٨	٩٨٨
التغير على الأرصدة من أرباح وخسائر التداول	(٧٩٤,٠٦٦)	(٤٦٩,٢٠٨)
	٢,٠٣٩,٥٩٤	١,٣٧٠,٠٥٢

(١١) ذمم وأرصدة دائنة أخرى

	٢٠١٩	٢٠١٨
	دينار	دينار
ذمم دائنة	٢٢٤	٩,٢٧١
مخصص مكافآت وعمولات موظفين	٧٠,٤٨٥	٣١,٤١٠
مصاريف مستحقة	٣٤,٤٣٩	٢٨,٠٥٨
أمانات مؤسسة الضمان الاجتماعي	٧,٥٦٧	٣٢٦
أخرى	٢,٦٢١	٣,٨٣٢
	١١٥,٣٣٦	٧٢,٨٩٧

(١٢) إيرادات

	٢٠١٩	للفترة منذ التأسيس في ١٦ تشرين الثاني ٢٠١٧ حتى ٣١ كانون الأول ٢٠١٨
	دينار	دينار
ايرادات عمولات الوساطة المالية	١,٣٢٨,٦٦٢	٤٥٢,٥٦٨
ايرادات تداول الاسهم في بورصات عالمية	٨,٢٩٥	-
	١,٣٣٦,٩٥٧	٤٥٢,٥٦٨

(١٣) مصاريف إدارية

	٢٠١٩	للفترة منذ التأسيس في ١٦ تشرين الثاني ٢٠١٧ حتى ٣١ كانون الأول ٢٠١٨
	دينـار	دينـار
رواتب واجور ومنافع اخرى	٤٩٣,٩٢٥	٣٣٠,٥٨٢
استهلاكات واطفاءات	٦٤,٧٥٣	٢٣,٦٣٧
استهلاك حق استخدام اصول مستأجرة	٩١,١٥٨	-
مصاريف تنظيف	٣٨,٦٦٢	٨,٣٢٢
مصاريف ضيافة	٣٤,٢٨٤	٢١,٢٨٧
أتعاب مهنية	٢٨,٥١٣	٩,٣١٧
مصاريف اتصالات	٢٥,٦٣٨	٦,٧٢٢
مصاريف مياه وكهرباء	٢١,٩٣٨	١٣,٧٠٤
عمولات بنكية	٢١,٨٤٢	١٦,٨٠٣
رسوم حكومية	٢٠,٥٥٤	٥,٨٩٨
مصاريف صيانة	١٧,١٧٨	٣,٥٢٨
أدوات مكتبية وقرطاسية	١٢,٩٧٥	٩,٦٤٧
سفر وتنقلات	٩,٢٦٧	٧,١٥٣
مصاريف تبرعات	٧,٨٧٠	٢,٠٣٦
إيجارات	-	٥٤,٤٢٣
مصاريف تأسيس	-	٢٥,٨٢٣
اخرى	٣٢,١١٤	٢٠,٨٦٧
	٩٢٠,٦٧١	٥٥٩,٧٤٩

(١٤) مصاريف بيع وتسويق

	٢٠١٩	للفترة منذ التأسيس في ١٦ تشرين الثاني ٢٠١٧ حتى ٣١ كانون الأول ٢٠١٨
	دينـار	دينـار
مصاريف دعاية وإعلان	٣٣٢,٦٦٦	٣٣٢,٧٩٤
رواتب وأجور ومنافع أخرى	٢٣١,٥٥٥	٩٢,٦٩٩
	٥٦٤,٢٢١	٤٢٥,٤٩٣

(١٥) معاملات مع أطراف ذات علاقة

تعتبرالأطراف كجهات ذات علاقة عندما يكون لها القدرة على التحكم بالطرف الاخر او ممارسة تأثير هام عليه في اتخاذ القرارات المالية والتشغيلية:

تشمل الجهات ذات العلاقة بالشركة المالكة شركة سي اف اي جروب هولدنج ليمتد، و الشركات الشقيقة في نفس المجموعة.

١. تمت المعاملات التالية مع جهات ذات علاقة وفقاً لشروط متفق عليها مع الإدارة:

	٢٠١٩	٢٠١٨
	دينـار	دينـار
عمولات الوساطة المالية – الإعتماد المالي انفست (دي.أي.اف.سي.) المحدودة	٦٣,٢٥٩	١٣,٢٤٥
عمولات الوساطة المالية – الإعتماد المالي انفست موريشوس	٤٣١	-

٢. فيما يلي الأرصدة مع جهات ذات علاقة:

	٢٠١٩	٢٠١٨
	دينـار	دينـار
مطلوب من أطراف ذات علاقة		
الإعتماد المالي انفست (دي.أي.اف.سي.) المحدودة	١١١,٩٥٤	٨٤,١٤٥
الإعتماد المالي انفست موريشوس	٤٣١	-
	١١٢,٣٨٥	٨٤,١٤٥
مبالغ مستحقة لجهات ذات علاقة		
سي اف اي جروب هولدنج ليمتد *	٩٦٣	٣٥,٣٠٦

* يمثل هذا المبلغ الفائض من المبالغ المستلمة من الشركة الأم مقابل المساهمة في رأس المال.

- بلغت رواتب ومكافآت ومنافع الإدارة التنفيذية العليا للشركة كما في ٣١ كانون الأول ٢٠١٩ ما مجموعه ١٢١,١٧٠ دينار (٣١ كانون الأول ٢٠١٨: ٧٥,٣٦٠ دينار).

(١٦) الالتزامات المحتملة

يوجد على الشركة كما في ٣١ كانون الأول ٢٠١٩ التزامات محتملة عن كفالات بنكية بقيمة ٨٣١,٠٠٠ دينـار (٢٠١٨: ٥٨١,٠٠٠ دينـار)

(١٧) حق استخدام أصول مستأجرة والالتزامات التشغيلية

عند تطبيق المعيار الدولي للتقارير المالية رقم ١٦، قامت الشركة بتسجيل التزامات الإيجار المتعلقة بعقود الإيجار التي تم تصنيفها سابقاً على أنها "عقود إيجار تشغيلية"، ويتم قياس هذه الالتزامات بالقيمة الحالية لمدفوعات الإيجار المتبقية، مخصومة باستخدام معدل الاقتراض الإضافي للمستأجر اعتباراً من أول كانون الثاني ٢٠١٩.

أدرجت الشركة حق استخدام الأصول مقابل التزامات الإيجار بموجب عقود الإيجار طويلة الأجل الموقع بين الشركة وأطراف أخرى.

بموجب الاتفاقيات الموقعة بين الشركة والأطراف الأخرى، عقود إيجار طويلة الأجل تتمثل في فروع للشركة في الأردن وعدادها ٥ مكاتب حيث تقوم الشركة بجميع عملياتها في الأردن. تتراوح مدة هذه العقود من ٢ - ٥ سنة. لدى الشركة خيار تمديد العقود إلا أنه خيار غير إلزامي وغير مضمون. تبلغ أقساط الإيجار السنوية ٩٧,١١٥ دينار وتدفع في بداية كل عام، ويستخدم معدل فائدة ١٠٪ المتضمن في عقد الإيجار كمعدل للخصم والذي يمثل سعر الفائدة المطبق على التأخير في دفعات الايجار.

اعترفت الشركة بحق استخدام الأصل وبالتزام عقد تأجير بقيمة ١٧٣,٥٢٩ دينار أردني اعتبار من أول كانون الثاني ٢٠١٩، وهي القيمة الحالية لجميع الحد الأدنى لمدفوعات الإيجار للفترة القصوى المتبقية للعقد من دون خيار التجديد (والذي هو غير إلزامي). يتم احتساب الاطفاء على أساس القسط الثابت لتخصيص التكلفة على مدار فترة حق استخدام الأصول. يتم احتساب فوائد التزام عقد الإيجار باستخدام معدل الفائدة ١٠٪ المتضمن في عقد الإيجار كمعدل للخصم والذي يمثل سعر الفائدة المطبق على التأخير في دفعات الايجار. تم خصم مبلغ الإيجار لعام ٢٠١٩ من التزامات الإيجار حيث تم سداده مقدماً. تم الاعتراف بمصاريف الفائدة المتعلقة بالالتزام للسنة.

يتم تقسيم التزامات عقود تأجير تشغيلية بناءً على تاريخ إستحقاق الدفعات كما يلي:

	٢٠١٩
	دينار
التزام قصير الأجل	٥٣,٢٣٣
التزام طويل الأجل	٦٧,٢٨٧
الرصيد كما في ٣١ كانون الأول ٢٠١٩	١٢٠,٥٢٠

تم توضيح تأثير المعيار على القوائم المالية في ايضاح ٢.

(١٨) أحداث لاحقة

تم تأكيد وجود فيروس كورونا المستجد (Covid-19) في أوائل عام ٢٠٢٠ حيث انتشر في جميع أنحاء الصين القارية وخارجها، مما سبب اضطرابات في الأعمال والنشاط الاقتصادي العالمي. تعتبر الشركة أن أثر تفشي هذا الفيروس حدث لاحق لتاريخ القوائم المالية دون تسجيل أي تعديلات. ونظرًا لأن الموقف عائم ويتطور بسرعة، فإن الإدارة لا تعتبر أنه من العملي تقديم تقدير كمي للتأثير المحتمل لهذه التفشي على الشركة. سيتم الأخذ بعين الإعتبار تأثير هذا التفشي على توقعات الاقتصاد الكلي خلال العام ٢٠٢٠.

Credit Financier Invest For Financial Brokerage (Limited Liability Company)

Financial Statements

31 December 2019

CREDIT FINANCIER INVEST FOR FINANCIAL BROKERAGE
(LIMITED LIABILITY COMPANY)

FINANCIAL STATEMENTS

31 DECEMBER 2019

pwc

INDEPENDENT AUDITORS' REPORT
TO THE PARTNER OF CREDIT FINANCIER INVEST FOR FINANCIAL BROKERAGE
(LIMITED LIABILITY COMPANY)

REPORT ON THE AUDIT OF THE FINANCIAL STATEMENTS

Opinion

In our opinion, the financial statements present fairly, in all material respects, the financial position of Credit Financier Invest For Financial Brokerage (Limited Liability Company) (later on the "Company") as at 31 December 2019 and its financial performance and cash flows for the year then ended in accordance with International Financial Reporting Standards.

What we have audited

The Company's financial statements comprise:

- Statement of financial position as at 31 December 2019;
- Statement of comprehensive income for the year then ended;
- Statement of changes in equity for the year then ended;
- Statement of cash flows for the year then ended; and
- Notes to the financial statements, which include a summary of significant accounting policies.

Basis of opinion

We conducted our audit in accordance with International Standards on Auditing (ISAs). Our responsibilities under those standards are further described in the *Auditors' responsibilities for the audit of the financial statements* section of our report.

We believe that the audit evidence we have obtained is sufficient and appropriate to provide a basis for our opinion.

Independence

We are independent of the Company in accordance with the International Ethics Standards Board for Accountants' Code of Ethics for Professional Accountants (IESBA Code). We have fulfilled our other ethical responsibilities in accordance with these requirements and the IESBA Code.

PricewaterhouseCoopers "Jordan", 3rd Circle, Jabal Amman – 14 Hazza' Al Majali St., P.O. Box 5175, Amman 11183, Jordan
T: +(962) 6 500 1300, F: +(962) 6 4610880, www.pwc.com

pwc

Responsibilities of management and those charged with governance for the financial statements

Management is responsible for the preparation and fair presentation of the financial statements in accordance with International Financial Reporting Standards, and for such internal control as management determines is necessary to enable the preparation of financial statements that are free from material misstatement, whether due to fraud or error.

In preparing the financial statements, management is responsible for assessing the Company's ability to continue as a going concern, disclosing, as applicable, matters related to going concern and using the going concern basis of accounting unless management either intends to liquidate the Company or to cease operations, or has no realistic alternative but to do so.

Those charged with governance are responsible for overseeing the Company's financial reporting process.

Auditor's responsibilities for the audit of the financial statements

Our objectives are to obtain reasonable assurance about whether the financial statements as a whole are free from material misstatement, whether due to fraud or error, and to issue an auditor's report that includes our opinion. Reasonable assurance is a high level of assurance, but is not a guarantee that an audit conducted in accordance with ISAs will always detect a material misstatement when it exists. Misstatements can arise from fraud or error and are considered material if, individually or in the aggregate, they could reasonably be expected to influence the economic decisions of users taken on the basis of these financial statements.

As part of an audit in accordance with ISAs, we exercise professional judgment and maintain professional scepticism throughout the audit. We also:

- Identify and assess the risks of material misstatement of the financial statements, whether due to fraud or error, design and perform audit procedures responsive to those risks, and obtain audit evidence that is sufficient and appropriate to provide a basis for our opinion. The risk of not detecting a material misstatement resulting from fraud is higher than for one resulting from error, as fraud may involve collusion, forgery, intentional omissions, misrepresentations, or the override of internal control.

- Obtain an understanding of the Company's internal control relevant to the audit in order to design audit procedures that are appropriate in the circumstances, but not for the purpose of expressing an opinion on the effectiveness of the Company's internal control.

- Evaluate the appropriateness of accounting policies used and the reasonableness of accounting estimates and related disclosures made by management.

pwc

- Conclude on the appropriateness of management's use of the going concern basis of accounting and, based on the audit evidence obtained, whether a material uncertainty exists related to events or conditions that may cast significant doubt on the Company's ability to continue as a going concern. If we conclude that a material uncertainty exists, we are required to draw attention in our auditor's report to the related disclosures in the financial statements or, if such disclosures are inadequate, to modify our opinion. Our conclusions are based on the audit evidence obtained up to the date of our auditor's report. However, future events or conditions may cause the Company to cease to continue as a going concern.

- Evaluate the overall presentation, structure and content of the financial statements, including the disclosures, and whether the financial statements represent the underlying transactions and events in a manner that achieves fair presentation.

We communicate with those charged with governance regarding, among other matters, the planned scope and timing of the audit and significant audit findings, including any significant deficiencies in internal control that we identify during our audit.

Report on other legal and regulatory requirements

The Company maintains proper accounting records which are consistent, in all material aspects, with the accompanying financial statements. We recommend the General Assembly to approve them.

For and on behalf of PricewaterhouseCoopers "Jordan" L.L.C.

Omar Kalaazi
License No. (1015)

Amman - Jordan
17 May 2019

Certified Public Accountants
pwc
Amman - Jordan

CREDIT FINANCIER INVEST FOR FINANCIAL BROKERAGE
(LIMITED LIABILITY COMPANY)
STATEMENT OF FINANCIAL POSITION
AS AT 31 DECEMBER 2019

	Note	2019	2018
		JD	JD
Assets			
Non-Current Assets			
Property and equipment	5	288,860	212,080
Intangible assets	6	234,001	242,037
Right of use leased assets	17	169,063	-
		691,924	454,117
Current Assets			
Due from related parties	15	112,385	84,145
Other receivables	7	1,510,688	864,602
Cash on hand and at banks	8	2,122,470	2,326,299
		3,745,543	3,275,046
Total Assets		4,437,467	3,729,163
Equity and Liabilities			
Equity			
Paid in capital	9	2,780,000	2,780,000
Accumulated losses		(618,946)	(529,092)
Net Equity		2,161,054	2,250,908
Liabilities			
Non-current liabilities			
Lease liabilities	17	67,287	-
Current liabilities			
Financial brokerage payables	10	2,039,594	1,370,052
Trade and other payables	11	115,336	72,897
Due to related parties	15	963	35,306
Lease liabilities	17	53,233	-
		2,209,126	1,478,255
Total Liabilities		2,276,413	1,478,255
Total Equity and Liabilities		4,437,467	3,729,163

The accompanying notes from 1 to 18 form an integral part of these financial statements

CREDIT FINANCIER INVEST FOR FINANCIAL BROKERAGE
(LIMITED LIABILITY COMPANY)
STATEMENT OF COMPREHENSIVE INCOME
FOR THE YEAR ENDED 31 DECEMBER 2019

	Note	2019	For the period since inception on 16 November 2017 to 31 December 2018
		JD	JD
Commission revenue from financial brokerage, net	12	1,336,957	452,568
Administrative expenses	13	(920,671)	(559,749)
Selling and marketing expenses	14	(564,221)	(425,493)
Gain on foreign currency exchange		5,266	3,582
Other expenses		(961)	-
Operating loss for the year/ period		(143,630)	(529,092)
Interest income		67,847	-
Interest expense		(14,071)	-
Loss for the year/ period		(89,854)	(529,092)
Add other comprehensive income items:			
Other comprehensive income items		-	-
Total comprehensive loss for the year/ period		(89,854)	(529,092)

The accompanying notes from 1 to 18 form an integral part of these financial statements

CREDIT FINANCIER INVEST FOR FINANCIAL BROKERAGE
(LIMITED LIABILITY COMPANY)
STATEMENT OF CHANGES IN EQUITY
FOR THE YEAR ENDED 31 DECEMBER 2019

	Paid in capital	Accumulated losses/ Loss for the period	Net equity
	JD	JD	JD
2019			
Balance at 1 January 2019	2,780,000	(529,092)	2,250,908
Total comprehensive loss for the year	-	(89,854)	(89,854)
Balance at 31 December 2019	2,780,000	(618,946)	2,161,054
For the period since inception on 16 November 2017 to 31 December 2018			
Paid in capital	2,780,000	-	2,780,000
Total comprehensive income for the period	-	(529,092)	(529,092)
Balance at 31 December 2018	2,780,000	(529,092)	2,250,908

The accompanying notes from 1 to 18 form an integral part of these financial statements

CREDIT FINANCIER INVEST FOR FINANCIAL BROKERAGE
(LIMITED LIABILITY COMPANY)
STATEMENT OF CASH FLOWS
FOR THE YEAR ENDED 31 DECEMBER 2019

	Note	2019	For the period since inception on 16 November 2017 to 31 December 2018
		JD	JD
Operating activities			
Loss for the year / period		(89,854)	(529,092)
Adjustment for:			
Depreciations and amortisation		155,911	23,637
Interest expense		14,071	-
Interest income		(67,847)	-
Changes in working capital			
Due from related parties		(28,240)	(84,145)
Trade and other receivables		(683,720)	(864,602)
Financial brokerage payables		669,542	1,370,052
Trade and other payables		42,439	72,897
Net cash flows generated from (used in) operating activities		12,302	(11,253)
Investing activities			
Purchases of property and equipment		(132,497)	(230,365)
Purchases of intangible assets		(1,000)	(247,389)
Interest income received		18,789	-
Net cash flows used in investing activities		(114,708)	(477,754)
Financing activities			
Due to related parties		(34,343)	35,306
Lease liability payments		(67,080)	-
Paid-in capital contribution		-	2,780,000
Net cash flows (used in) generated from financing activities		(101,423)	2,815,306
Net change in cash and cash equivalents		(203,829)	2,326,299
Cash and cash equivalents as at 1 January		2,326,299	-
Cash and cash equivalents as at 31 December	8	2,122,470	2,326,299

The accompanying notes from 1 to 18 form an integral part of these financial statements

(1) GENERAL INFORMATION

Credit Financier Invest for Financial Brokerage (later on the "Company") was established on 16 November 2017 and was registered in the Ministry of Industry and Trade as a Limited Liability Company under the number (49631) with a share capital of JD 2,780,000 divided into 2,780,000 shares of JD 1 each.

The Company is wholly owned by CFI Group Holding Limited, registered in Cyprus.

The Company's main objective is to provide financial services as a financial intermediary for foreign markets for the account of others and the local financial market through Amman Stock Exchange.

The Company's registered address is Abdullah Ben Rawahah Street 3 - Amman, Jordan.

The financial statements were approved by Management on 17 May 2020.

(2) SUMMARY OF SIGNIFICANT ACCOUNTING POLICIES

The principal accounting policies applied in the preparation of these financial statements are set out below. These policies have been consistently applied to all the years presented, unless otherwise stated.

2.1 Basis of preparation

The financial statements Credit Financier Invest for Financial Brokerage LLC have been prepared in accordance with the International Financial Reporting Standards (IFRS) and interpretations issued by the IFRS Interpretations Committee (IFRS IC) applicable to companies reporting under IFRS. The financial statements comply with IFRS as issued by the International Accounting Standards Board (IASB).

The financial statements have been prepared under the historical cost convention.

The Jordanian Dinar is the Company's functional and presentation currency.

The preparation of financial statements in conformity with IFRS requires the use of certain critical accounting estimates. It also requires management to exercise its judgement in the process of applying the Company's accounting policies. The areas involving a higher degree of judgement or complexity, or areas where assumptions and estimates are significant to the financial statements are disclosed in (Note 4).

2.2 Changes in accounting policies and disclosures

2.2.1 New and amended standards and interpretations issued and adopted by the Company for the financial year beginning on 1 January 2019

- Amendment to IFRS 9 "Financial Instruments" - The amendment allows for more assets to be measured at amortised cost more frequently compared to the previous version of IFRS 9, in particular for some prepaid financial assets. The amendment also confirms that the adjustments in financial liabilities will result in immediate recognition of profit or loss.

- IFRIC (23): "Uncertainty over income tax treatments" explains the determination of taxable profit (tax loss), tax bases, unused tax credits and tax rates, when there is uncertainty over income tax treatments under IAS 12. It specifically considers:

- Whether tax treatments should be considered collectively.
- Assumptions of tax authorities.
- Determination of tax profit (tax loss), tax bases, unused tax losses and tax rates.
- Impact of changes in facts and circumstances.

- **IFRS 16 - "Leases"**

Nature of change: IFRS 16 was issued in January 2016. The standard recognised all leases in the statement of financial position, where the distinction between operating and financing leases is removed. Under this standard, the asset (the right to use the leased item) and the financial liability for lease payments will be recognised except for short-term and low-value leases. With respect to accounting of lessors, there is no significant change.

Impact: The standard will primarily affect the accounting of the Company's operating leases.

Mandatory date of application: Mandatory for financial years beginning on or after 1 January 2019. The Company has applied the simplified transition approach so that the comparative amounts for the previous year have not been restated.

All contracts that are processed within this standard represent the locations of the Company's offices.

Assets that are included in the statement of financial position are amortised using the straight-line method over the expected period of time to use the asset and for each asset separately.

Leases were previously treated as operating leases in accordance with IAS (17) and recorded as lease expense for the period in the statement of comprehensive income.

As at 1 January 2019, the Company had non-cancellable operating lease obligations of JD 202,617.

The Company has recorded the right of use of leased asset at an amount of JD 260,221, and obligations were recorded against leases at an amount of JD 173,529.

The impact on the statement of comprehensive income is to reduce rent expense by an amount of JD 45,423, increase depreciation expense by an amount of JD 91,158 and increase interest expense by an amount of JD 14,071.

Leases are recognised as right of use of leased asset and corresponding lease liabilities on the date that the leased assets are available for the Company's use. Each lease payment is distributed between the obligation and finance cost. Finance cost is charged to profit or loss over the term of the lease to obtain a constant periodic rate of interest payable on the remaining balance of liabilities for each period. Depreciation is calculated on the right of use of leased asset over the useful life of the asset or lease term, whichever is shorter, using the straight-line method.

Assets and liabilities arising from leases are measured based on the present value. Lease assets include the net present value of the following lease payments:

- Fixed payments (including substantially fixed payments), less any outstanding lease incentives.
- Variable lease payments based on index or rate.
- Amounts expected to be paid by the lessee under residual value guarantees.
- The exercise price of the call option in case the lessee is reasonably sure of exercising this option.
- Payments for lease termination penalties, if the lease terms indicate the lessee's use of this option.

Operating lease commitments are measured at the present value of the remaining lease payments, where the lease payments are deducted using the interest rate included in the lease. If this rate cannot be determined, the additional borrowing rate of the lessee, which is the rate at which the lessee must pay to borrow funds to obtain an asset of similar value in a similar economic environment, is used on similar terms and conditions.

The right of use of leased asset is measured at cost which includes the following:

- The initial measurement amount of the lease liability.
- Any lease payments made on or before the contract start date less any lease incentives received.
- Any direct initial costs.
- Costs of repairs to return the leased asset to its condition prior to lease.

Payments relating to short term leases and low value assets are recognised on a straight-line basis as an expense in the statement of comprehensive income. Short-term leases are 12 months or less.

The impact of the implementation of IFRS (16) (as at 1 January 2019 (increase/(decrease)) is as follows:

	2019
	JD
Statement of financial position	
Assets	
Right of use of leased assets	
Balance as at 1 January 2019 (the present value)	173,529
Prepayments as at 1 January 2019	86,692
Balance as at 1 January 2019	260,221
Amortisation expense	(91,158)
Balance as at 31 December 2019	169,063
Liabilities	
Operating lease liabilities	
Total operating non-cancellable leases contracts	202,617
Discount value using incremental borrowing rate of the lessee (10%)	(29,088)
Operating lease liabilities as at 1 January 2019	173,529
Interest expense	14,071
Paid during the year	(67,080)
Balance as at 31 December 2019	120,520

Impact on the statement of comprehensive income (increase/(decrease)) for the year ended 31 December 2019 is as follows:

	2019
	JD
Statement of comprehensive income	
Amortisation expense	91,158
Interest expense	14,071
Rent expense	(54,423)
Impact of applying the standard on 2019	50,806

2.2.2 New and amended standards and interpretations issued but not effective for the financial year beginning on 1 January 2019 and have not been early adopted by the Company:

- Amendments to IAS 1 and IAS 8 relative to the definition of materiality - These amendments to IAS 1, "Presentation of financial statements", IAS 8, "Accounting policies and changes in accounting estimates and errors", and subsequent amendments to other IFRSs:

1- Use a consistent definition of materiality in all IFRSs and the conceptual framework for financial reporting,
2- Explain the definition of materiality,
3- Include some guidance in IAS 1 on non-significant information.

- Amendments to IFRS 3 Business combinations", to clarify the definition of a business. effective Date 1 January 2020. This amendment revises the definition of a business. According to the comments received by the IASB, the application of the current guidance is believed to be very complex and would result in a very large number of transactions qualifying for classification as business combinations.

There are no other IFRSs or IFRIC interpretations that are ineffective and have a significant impact on the Company's financial statement.

2.3 Foreign currency translation

(A) Functional and presentation currency

Items included in the financial statements are measured using the currency of the primary economic environment in which the entity operates "the functional currency". The financial statements are presented in the Jordanian Dinar, which is the Company's functional and presentational currency.

(B) Transactions and balances

Foreign currency transactions are translated into the Jordanian Dinar using the exchange rates prevailing at the dates of transactions. Assets and liabilities denominated in foreign currencies are translated into the Jordanian Dinar at prevailing year-end exchange rates. Foreign exchange gains and losses resulting from that are recognised in the statement of comprehensive income. Non-monetary items that are measured in terms of historical cost in a foreign currency are not converted.

2.4 Property and equipment

Property, plant and equipment are stated at historical cost less accumulated depreciation. Historical cost includes expenses related to the acquisition of these property, plant and equipment.

Subsequent costs are included in the asset's value or recognised as a separate asset, as appropriate, only when it is probable that future economic benefits associated with the item will flow to the Company and the cost of the item can be measured reliably. The book value of the replaced part is derecognised. All other repairs and maintenance are charged to the statement of comprehensive income when they are incurred.

Land is not depreciated. Depreciation on other assets is calculated using the straight-line method to allocate the property and equipment cost over their estimated useful lives. The deprecation rates used for that purpose are:

	Depreciation rates %
Equipment and electronic devices	20
Decorations	10
Furniture and fixtures	10
Computers	33
Vehicles	15

The assets' residual values and useful lives are reviewed, and adjusted if appropriate, at the end of each financial period.

The value of an item of property and equipment is written down to its recoverable amount if its net carrying amount is greater than its recoverable amount. Decrease is recognised in the statement of comprehensive income.

Gains and losses on disposals are determined by comparing the proceeds with the carrying amount and are recognized in the statement of comprehensive income.

2.5 Intangible assets

Separately acquired intangible assets are shown at historical cost.

Intangible assets are classified according to their useful lives as either finite or indefinite. Assets that have a finite useful life are carried at cost less accumulated amortization. Assets that have an indefinite life are assessed for impairment at each reporting period and any impairment loss is recognised in the statement of comprehensive income.

The computer programs stated in Note (6) are amortized using the straight-line method over their useful life by 33% annually.

The brokerage and trademark license have been deemed to be indefinite because it has no visible extent to which the expected future benefits will cease, obtained separately and shown at cost less accumulated impairment losses, if any.

The brokerage and trademark license is assessed for impairment annually and any impairment loss is recognised in the statement of comprehensive income.

2.6 Impairment of non-financial assets

Assets that are subject to amortisation are reviewed for impairment loss whenever events or changes in circumstances indicate that the carrying amount may not be recoverable. An impairment loss is recognised for the amount by which the asset's book value exceeds its recoverable amount. The recoverable amount is the higher of an asset's fair value less costs to sell or value in use.

For the purposes of assessing impairment, assets are grouped at the lowest levels for which there are separately identifiable cash flows (cash-generating units). Non-financial assets that suffered from impairment except goodwill are reviewed for possible reversal of impairment at each reporting date.

2.7 Financial assets

2.7.1 Classification

The Company classifies its financial assets (cash and cash equivalents, receivables and other debit balances and due from related parties) as assets at amortized cost on the basis of the objective for which the financial asset is acquired and is held for cash collection. Management determines its classification of financial assets at initial recognition.

Trade and other receivables

Trade receivables are amounts due from customers for services rendered in the ordinary course of business. If collection is expected in one year or less, they are classified as current assets, if not, they are presented as non-current assets.

Trade receivables are recognised initially at fair value and subsequently measured at amortised cost using the effective interest method, less provision for impairment.

Other receivables are amounts generally arise from transactions that are outside the Company's normal operating activities. Other receivables are initially recognized at fair value, and are subsequently measured at amortized cost using the effective interest method, less provision for expected credit losses.

2.7.2 Impairment of financial assets

Financial assets at amortised costs are subject to the expected credit loss model.

The company has 3 classes of financial assets that are subject to the new expected credit loss model in accordance with IFRS (9):

1- Trade and other receivables
2- Due from related parties
3- Balances with banks

The Company applies the simplified method under IFRS 9 to measure expected credit losses using provision for expected lifetime losses for all receivables.

The expected credit loss rates are based on the payment data for sales over the 12 months prior to each reporting date. Historical loss rates are adjusted to reflect current and future information on macroeconomic factors that affect the ability of customers to settle outstanding receivables.

Cash and cash equivalents and other debit balances are also subject to the impairment requirements of IFRS 9, but the impairment of these financial assets is not material.

Receivables for which an impairment provision was recognized were written off against the provision when there was no expectation of recovering additions cash.

2.8 Cash on hand and at banks

Cash and cash equivalents include cash on hand and at banks with original maturities of three months or less.

2.9 Share capital

The Company's ordinary shares are classified as equity.

2.10 Trade and other payables

Trade payables are obligations to be paid for goods or services acquired in the ordinary course of business. Trade payables are classified as current liabilities if payment is due within one year or less. If not, they are classified as non-current liabilities.

Trade payables are recognised initially at fair value and subsequently measured at amortised cost using the effective interest method.

2.11 Financial brokerage payables

Financial brokerage payables include obligations in return of services made in the Company's ordinary course of business. Trade payables are classified as current liabilities.

Financial brokerage payables are recognised initially at fair value and subsequently measured at amortised cost using the effective interest method.

2.12 Revenue recognition

The Company adopted IFRS 15 "Revenue from Contracts with Customers".

2.12.1 Identify performance obligation

The Company provides a set of financial brokerage services. The Company identifies the performance obligations for these services to be provided under the sales contract.

Revenue from rendering of services is recognized by the Company when the outcome of the transaction can be estimated reliably, by reference to the stage of completion of transaction at the date of the statement of the financial position.

The Company recognizes revenue when the amount of revenue can be reliably measured, it is probable that future economic benefits will flow to the entity and when specific criteria have been met for each of the Company's activities as described below. The Company bases its estimates on historical results, taking into consideration the type of customer, the type of transaction and the specifications of each arrangement.

2.12.2 Fulfil performance obligation over time

Revenue is recognised in the amount to which the company is entitled in exchange for providing brokerage services.

2.13 Provisions

Provisions are recognised when the Company has a present legal or constructive obligation as a result of past events; it is probable that an outflow of resources will be required to settle the obligation; and the amount has been reliably estimated.

2.14 Offsetting

Financial assets and liabilities are offset, and net amounts are reported in the statement of financial position, only when legally enforceable rights are established and when such amounts are settled on a net basis, and when assets and liabilities are settled simultaneously.

2.15 Employee benefits

For contribution plans, the Company pays contributions to the pension insurance fund managed by a government entity (the Social Security Corporation) on a mandatory basis. The Company has no further payment obligations once the contributions are paid. Such contributions are recognised as a social security expense as they are due.

2.16 Leases

The Company appears as a lease when it comes to the rent of its offices. Typically, leases are for specific periods ranging from 12 months to 5 years but may have extension options. Lease terms are negotiated on a case-by-case basis and this includes a wide range of different terms and conditions.

Up to 31 December 2018, the Company's leases were classified as financing or operating leases. Payments made under operating leases (net of any interest received from the lessor) were charged to the statement of profit or loss on a straight-line basis over the lease term.

As of 1 January 2019, leases are recognised as right-of-use assets and corresponding liabilities are recognised on the date that the leased assets are available for the Company's use. Each lease payment is distributed between the obligation and finance cost. Finance cost is charged to profit or loss over the term of the lease to obtain a constant periodic rate of interest payable on the remaining balance of liabilities for each period. Depreciation is calculated on the right of use of leased asset over the useful life of the asset or lease term, whichever is shorter, using the straight-line method.

2.17 Income tax

Payable tax expenses are calculated based on taxable profits. Taxable profits are different from profits disclosed in the financial statements, as disclosed profits include revenue that is not subject to tax, expenses that are not recognisable in the financial year but in subsequent years or accumulated losses that are accepted in terms of tax or items that are not taxable or recognisable for tax purposes.

Taxes are calculated as per the tax rates established by the laws, regulations and instructions.

(3) FINANCIAL RISK MANAGEMENT

3.1 Financial risk factors

The Company's activities expose it to a variety of financial risks, including the risk of fluctuation in the market (foreign exchange risk), credit risk and liquidity risk. The Company's overall risk management programme focuses on minimising potential adverse effect on the Company's financial results.

A. Market risk

- Foreign exchange risk

The company conducts its business internationally and is therefore exposed to the risks of currency exchange rate fluctuations. Most of the company's transactions are the Jordanian Dinar or US dollar. The exchange rate of the US dollar is fixed against the Jordanian dinar (US Dollar 1.41 = JD 1).

B. Liquidity risk

The Company finance team monitors rolling forecasts of the Company's liquidity requirements to ensure that it has sufficient cash to meet its operational needs while maintaining sufficient limits on its undrawn committed borrowing facilities. As noted in the statement of financial position, the Company maintains sufficient funds which can be withdrawn if needed.

All undiscounted liabilities at 31 December 2019 and 2018 mature within 6 months from the date of the statement of financial position.

The table below summarises the maturities of the Company's undiscounted financial liabilities at 31 December 2019 and 2018, based on contractual payment dates and current market interest rates.

	Less than 1 year JD
As at 31 December 2019	
Financial brokerage payables	2,039,594
Trade and other payables (excluding statutory liabilities)	107,769
Due to related parties	963
As at 31 December 2018	
Financial brokerage payables	1,370,052
Trade and other payables (excluding statutory liabilities)	72,571
Due to related parties	35,306

C. Credit risk

Financial assets that are subject to credit risk are limited to cash and cash equivalents (except for cash on hand), trade and other receivable balances. The Company only deals with financial institutions with high credit ratings. The Company has a policy of reducing the credit risk exposure of a single financial institution. The Company applies a consistent policy for all customers.

The Company maintains its deposits at reputable banking institutions.

The following table shows the cash at banks and its credit rating as at 31 December as follows:

	Credit Rating	2019 JD	2018 JD
Jordan Kuwait Bank	BB-	1,618,671	677,183
Housing Bank	BB+	311,160	553,720
Jordan Commercial Bank	B	98,759	880,105
Lebanon and Gulf Bank	Unrated	93,422	215,291
		2,122,012	2,326,299

D. **Capital risk management**

The Company's objectives when managing capital are to safeguard the Company's ability to continue as a going concern in order to provide returns for partners and to maintain an optimal capital structure to reduce the cost of capital.

No loans were incurred by the Company as at the date of the statement of financial position.

3.2 **Fair value**

The fair values of financial instruments are not materially different from their carrying values as at 31 December 2019 and 2018.

3.3 **Financial instruments by category**

	2019 JD	2018 JD
Assets as per the statement of financial position		
Financial assets at amortised cost		
Tared and other receivables (excluding prepayments and advances)	1,341,695	757,497
Due from related parties	112,385	84,145
Cash on hand and at banks	2,122,470	2,326,299
	3,576,550	3,167,941
Liabilities as per the statement of financial position		
Financial liabilities at amortised cost		
Financial brokerage payables	2,039,594	1,370,052
Trade and other payables (excluding statutory liabilities and provisions)	107,769	72,571
Due to related parties	963	35,306
	2,148,326	1,477,929

(4) CRITICAL ACCOUNTING ESTIMATES AND JUDGEMENTS

Accounting estimates and judgements are constantly evaluated by the Company and are based on historical experience and other factors, including expectations of future events that are believed to be reasonable under current circumstances.

The Company makes estimates and assumptions concerning the future. The resulting accounting estimates will, by definition, seldom equal the related actual results. The estimates and assumptions that have a significant risk of causing a material adjustment to the carrying amount of assets and liabilities within the next financial year are addressed below:

(A) Leases

Determination of lease term: In determining the lease term, Management considers all facts and circumstances that create an economic incentive to exercise an extension option, or not exercise a termination option. The extension options (or periods after the termination options) are included only in the term of the lease if the lease is reasonably certain to be extended (or not terminated). The evaluation is reviewed in the event of a significant event or significant change in the circumstances that affect this evaluation and that are under the control of the lessee.

Extension and termination of lease options: these are included in a number of leases. These conditions are used to increase operational flexibility in terms of contract management. Most of the extension and termination options held are renewable by both the Company and the lessor.

Discounting of lease payments: Lease payments were discounted using the additional borrowing rate. Management applied provisions and estimates to determine the additional borrowing rate at the start of the lease.

(B) Income tax

The Company is subject to income tax, which requires making judgements in determining the provision for income tax. The Company recognises income tax liabilities depending on its expectations on whether the taxation audit will result in any additional tax. If the final tax estimation is different from what was recorded, such differences will affect the current deferred and income tax in the period when recognising that such differences exist.

(5) PROPERTY AND EQUIPMENT

	Equipment and electronic devices	Decorations	Furniture and fixtures	Computers	Vehicles	Total
	JD	JD	JD	JD	JD	JD
2019						
Cost						
1 January 2019	89,093	60,589	39,598	29,185	11,900	230,365
Additions	31,670	91,210	2,220	7,397	-	132,497
31 December 2019	120,763	151,799	41,818	36,582	11,900	362,862
Accumulated depreciation						
1 January 2019	7,594	3,251	1,737	4,959	744	18,285
Depreciation expense	23,460	15,179	4,130	11,163	1,785	55,717
31 December 2019	31,054	18,430	5,867	16,122	2,529	74,002
Net book value at 31 December 2019	89,709	133,369	35,951	20,460	9,371	288,860
For the period since inception on 16 November 2017 to 31 December 2018						
Cost						
Beginning of the period	-	-	-	-	-	-
Additions	89,093	60,589	39,598	29,185	11,900	230,365
31 December 2019	89,093	60,589	39,598	29,185	11,900	230,365
Accumulated depreciation						
Beginning of the period	-	-	-	-	-	-
Depreciation expense	7,594	3,251	1,737	4,959	744	18,285
31 December 2019	7,594	3,251	1,737	4,959	744	18,285
Net book value at 31 December 2019	81,499	57,338	37,861	24,226	11,156	212,080

(6) INTANGIBLE ASSETS

	Brokerage license	Computer programs	Trademark	Total
	JD	JD	JD	JD
2019				
Cost				
1 January 2019	200,000	46,389	1,000	247,389
Additions	-	1,000	-	1,000
31 December 2019	200,000	47,389	1,000	248,389
Accumulated amortisation				
1 January 2019	-	5,352	-	5,352
Amortisation expense	-	9,036	-	9,036
31 December 2019	-	14,388	-	14,388
Net book value at 31 December 2019	200,000	33,001	1,000	234,001
For the period since inception on 16 November 2017 to 31 December 2018				
Cost				
Beginning of the period	-	-	-	-
Additions	200,000	46,389	1,000	247,389
31 December 2019	200,000	46,389	1,000	247,389
Accumulated amortisation				
Beginning of the period	-	-	-	-
Amortisation expense	-	5,352	-	5,352
31 December 2019	-	5,352	-	5,352
Net book value at 31 December 2019	200,000	41,037	1,000	242,037

(7) TRADE AND OTHER RECEIVABLES

	2019	2018
	JD	JD
Margins receivables *	393,656	-
Guarantee deposits	831,000	581,000
Prepaid expenses	113,759	107,105
Advance payments	55,234	-
Refundable deposits	39,611	67,540
Interest income not received **	49,058	-
Employees' receivables	8,042	89,000
Other	20,328	19,957
	1,510,688	864,602

* This balance represents amounts that have been paid in advance by the Company to the customers to finance their trades in the Amman Stock Exchange. The Company has the right to dispose of the portfolio shares resulting from these trades as collateral against the amount of the financing.

** This balance represents the interest due from guarantees deposits, and the interest rate on these guarantees is 4.37% as of 31 December 2019.

(8) CASH ON HAND AND AT BANKS

	2019	2018
	JD	JD
Cash at banks against trade payables to brokerage customers *	2,008,237	1,370,923
Cash on hand	113,775	955,376
Cash at banks	458	-
	2,122,470	2,326,299

* This balance represents the cash deposited from customers with local banks that the company deals with, in exchange for initiating trading accounts for them on the online trading platform, and these amounts are presented as current liabilities due to customers while reflecting the impact of trading profits and losses on them.

The Company calculated the expected credit loss for the cash at banks and did not book the impairment loss as the amount was immaterial.

(9) PAID-IN CAPITAL

The authorized and paid-in capital of the company is JD 2,780,000, divided into 2,780,000 fully paid shares, with a par value of JD 1 per share. The company is wholly owned by CFI Group Holding Limited, registered in Cyprus.

(10) FINANCIAL BROKERAGE PAYABLES

	2019	2018
	JD	JD
Total customer deposits for trading in global market	2,828,132	1,838,272
Total customer deposits for trading in Amman Stock Exchange	5,528	988
Change in balances due to trading profits and losses	(794,066)	(469,208)
	2,039,594	1,370,052

(11) TRADE AND OTHER PAYABLES

	2019	2018
	JD	JD
Trade payables	224	9,271
Accrued employees commission and bonuses	70,485	31,410
Accrued expenses	34,439	28,058
Social security deposits	7,567	326
Other	2,621	3,832
	115,336	72,897

(12) REVENUES

	2019	For the period since inception on 16 November 2017 to 31 December 2018
	JD	JD
Financial brokerage commission revenue	1,328,662	452,568
Global markets trading revenue	8,295	-
	1,336,957	452,568

(13) ADMINISTRATIVE EXPENSES

	2019	For the period since inception on 16 November 2017 to 31 December 2018
	JD	JD
Salaries, wages and other benefits	493,925	330,582
Depreciation and amortisation	64,753	23,637
Right of use of leased assets amortisation	91,158	-
Cleaning	38,662	8,322
Hospitality	34,284	21,287
Professional fees	28,513	9,317
Communication	25,638	6,722
Water and electricity	21,938	13,704
Bank charges	21,842	16,803
Governmental fees	20,554	5,898
Maintenance	17,178	3,528
Office and stationery	12,975	9,647
Travel and transportation	9,267	7,153
Donations expenses	7,870	2,036
Rents	-	54,423
Establishment expenses	-	25,823
Other	32,114	20,867
	920,671	559,749

(14) SELLING AND MARKETING EXPENSES

	2019	For the period since inception on 16 November 2017 to 31 December 2018
	JD	JD
Advertising expenses	332,666	332,794
Salaries, wages and other benefits	231,555	92,699
	564,221	425,493

(15) RELATED PARTY TRANSACTIONS

The parties are considered as related parties when they have the ability to control the other party or exert a significant influence on it in making financial and operational decisions:

Related parties include the company owner, CFI Group Holding Limited, and its sister companies in the same group.

1. The following transactions were conducted with related parties according to conditions agreed upon with the administration:

	2019	2018
	JD	JD
Financial Brokerage Commissions - Financial Credit Invest (DICFC) Limited	63,259	13,245
Financial Brokerage Commission - Financial Credit Invest - Mauritius	431	-

2. The following are balances with related parties:

	2019	2018
	JD	JD
Due from related parties		
Credit Financial Invest (DIFC) Limited	111,954	84,145
Credit Financial Invest - Mauritius	431	-
	112,385	84,145
Due to related parties		
CFI Group Holding Limited *	963	35,306

* This amount represents the excess of cash received from the parent company for the contribution to the capital.

- The salaries, rewards and benefits of the company's top executive management as of 31 December 2019 total of JD 121,170 (31 December 2018: JD 75,360).

(16) CONTINGENT LIABILITIES

As of 31 December 2019, the Company has contingent liabilities against bank guarantees of JD 831,000 (2018: JD 581,000)

(17) CHANGE OF ACCOUNTING POLICIES

When adopting IFRS 16, the company recognizes the lease obligations related to the lease contracts previously classified as "operating lease". These contracts are measured at the present value of the remaining lease payments, discounted using the additional borrowing rate of the lessee as of 1 January 2019.

The Company recognized the right to use assets against lease commitments under the long-term lease signed between the Company and other parties.

According to the agreements between the Company and other parties, long-term lease contracts represented by 5 branches lease contracts in Jordan, where the company conducts all of its operations in Jordan. The duration of these contracts ranges from 2 - 5 years. The Company has an option to extend the contracts, however the option's validity is neither obligatory nor certain. The annual rent instalments amount to JD 97,115 paid at the beginning of each year; and a 10% interest rate implicit in the lease contract is used as the rate for discounting being the finance liability for delays in payment.

The Company recognized a right of use asset and a lease liability amounting to JD 173,529 as of 1 January 2019, which is the present value of all the minimum lease payments for the remaining years representing the maximum contract duration excluding the extension option (which is non-obligatory). Amortization is calculated on a straight-line basis to allocate the cost over the entire term of the right of use assets. The interest of the lease obligation is calculated using a 10% interest rate implicit in the lease contract as the discount rate that represents the interest rate applicable to the delay in the lease payments. The lease payments made in 2019 were deducted from the lease liability balance. Interest expense is recognized for the period related to the lease liability.

The obligations of operating lease contracts are divided according to the due date of the payments as follows:

	2019
	JD
Short term lease liability	53,233
Long term lease liability	67,287
	120,520

(18) SUBSEQUENT EVENTS

The presence of the novel Corona virus (Covid-19) was confirmed in early 2020 as it spread throughout mainland China and beyond, causing disruptions in businesses and global economic activity. The company considers that the effect of the outbreak of this virus as a non-adjusting post balance sheet event. As the situation is fluid and rapidly evolving, management does not consider it practical to provide a quantitative estimate of the potential impact of this outbreak on the Company. The impact of this outbreak on the macroeconomic outlook for the year 2020 will be taken into consideration.