

الرقم : 2019/01/13

التاريخ : 2019/02/07

To: Jordan Securities Commission
Amman Stock Exchange

Date: Subject -Audited financial Statements For The
Fiscal Year Ended 31/12/2018

السادة هيئة الأوراق المالية

السادة بورصة عمان

التاريخ:-الموضوع : البيانات المالية السنوية المدققة للسنة

المنتهية في 2018/12/31

Attached the Audited financial Statements of
(Emerging Markets For Financial Services & Investment
Co. For The Fiscal Year Ended 31/12/2018

مرفق طيه نسخة من البيانات المالية السنوية المدققة
(شركة الأسواق الناشئة للخدمات المالية والاستثمار) عن
السنة المالية المنتهية في 2018/12/31

Kindly accept our highly appreciation and respect...

Company's Name.

(Emerging Markets For Financial Services & Investment
Co.)

وتفضلوا بقبول فائق الاحترام،،،

اسم شركة .

شركة الأسواق الناشئة للخدمات المالية والاستثمار.

General Manager's Signature

توقيع رئيس مجلس الإدارة

أسواق
انقست

جورج عيسى
المندوب الاداري والمالية
الاسواق

٦ - شباط ٢٠١٩

627

38

الرقم التسلسل:
رقم الملف:
الجهة المختصة:

شركة الأسواق الناشئة للخدمات المالية والإستثمار
شركة مساهمة خاصة
عمان - المملكة الأردنية الهاشمية

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

شركة الأسواق الناشئة للخدمات المالية والإستثمار
شركة مساهمة خاصة
عمان - المملكة الأردنية الهاشمية

الفهرس

| <u>القائمة</u> | <u>الصفحة</u> | |
|----------------|---------------|--|
| - | ١ - ٣ | تقرير مدقق الحسابات المستقل |
| أ | ٤ | قائمة المركز المالي كما في ٣١ كانون الأول ٢٠١٨ |
| ب | ٥ | قائمة الدخل والدخل الشامل الآخر للسنة المنتهية في ٣١ كانون الأول ٢٠١٨ |
| ج | ٦ | قائمة التغيرات في حقوق المساهمين للسنة المنتهية في ٣١ كانون الأول ٢٠١٨ |
| د | ٧ | قائمة التدفقات النقدية للسنة المنتهية في ٣١ كانون الأول ٢٠١٨ |
| - | ٨ - ٢٠ | إيضاحات حول القوائم المالية (٢٠-١) |

تقرير مدقق الحسابات المستقل

حضرات السادة مساهمي
شركة الأسواق الناشئة للخدمات المالية والاستثمار
شركة مساهمة خاصة
عمان - المملكة الأردنية الهاشمية

تقرير حول تدقيق القوائم المالية

الرأي

لقد قمنا بتدقيق القوائم المالية لشركة الأسواق الناشئة للخدمات المالية والاستثمار (شركة مساهمة خاصة)، والتي تتكون من بيان المركز المالي كما في ٣١ كانون الأول ٢٠١٨، وكل من قائمة الدخل والدخل الشامل الآخر وقائمة التغيرات في حقوق الملكية وقائمة التدفقات النقدية للسنة المنتهية في ذلك التاريخ، والإيضاحات حول القوائم المالية بما في ذلك ملخص للسياسات المحاسبية الهامة.

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

أساس الرأي

لقد قمنا بتدقيقنا وفقا للمعايير الدولية للتدقيق. إن مسؤولياتنا وفقا لهذه المعايير موضحة لاحقا في تقريرنا ضمن فقرة مسؤولية المدقق حول تدقيق القوائم المالية. نحن مستقلين عن الشركة وفقا لمتطلبات مجلس معايير السلوك الأخلاقي الدولية للمحاسبين "دليل قواعد السلوك الأخلاقي للمحاسبين المهنيين" والمتطلبات الأخلاقية ذات الصلة بتدقيقنا للقوائم المالية وإننا قد أوفينا بمسؤولياتنا الأخلاقية الأخرى وفقا لتلك المتطلبات و متطلبات مجلس معايير السلوك الأخلاقي الدولية للمحاسبين "دليل قواعد السلوك الأخلاقي للمحاسبين المهنيين". في اعتقادنا أن أدلة التدقيق التي حصلنا عليها كافية وملائمة لتوفر أساسا لإبداء رأينا.

مسؤوليات الإدارة والأشخاص المسؤولين عن حوكمة القوائم المالية

إن الإدارة مسؤولة عن إعداد القوائم المالية وعرضها بصورة عادلة وفقا للمعايير الدولية للتقارير المالية، و عن الرقابة الداخلية التي تعتبرها الإدارة ضرورية لتمكينها من إعداد قوائم مالية خالية من أخطاء جوهرية، سواء كانت ناشئة عن إحتيال أو عن خطأ.

عند إعداد القوائم المالية، تكون الإدارة مسؤولة عن تقييم قدرة الشركة على الاستمرار والإفصاح، عندما ينطبق ذلك، عن الأمور التي تتعلق بالاستمرارية واستخدام أساس الاستمرارية المحاسبي، ما لم تنوي الإدارة تصفية الشركة أو إيقاف أعمالها أو لا يوجد بديلا واقعا غير ذلك.

إن الأشخاص المسؤولين عن الحوكمة هم المسؤولين على الإشراف على عملية التقارير المالية.

لقد تواصلنا مع الأشخاص المسؤولين عن الحوكمة بخصوص، والتي هي من ضمن أمور أخرى، نطاق وتوقيت التدقيق المخطط له وملاحظات التدقيق الهامة، بما في ذلك أية نقاط ضعف هامة في الرقابة الداخلية التي تم تحديدها خلال تدقيقتنا.

تقرير حول المتطلبات القانونية والتشريعية الأخرى
تحتفظ الشركة بسجلات محاسبية منظمة بصورة أصولية، وتتفق من كافة النواحي الجوهرية مع القوائم المالية المرفقة ونوصي بالمصادقة عليها.

لشركة نوباني وشركاه
محمد جمال بشر النوباني
(ترخيص رقم ٥٣٩)

عمان - المملكة الأردنية الهاشمية
في ٨ كانون الثاني ٢٠١٩

شركة الأسواق الناشئة للخدمات المالية والاستثمار
شركة مساهمة خاصة
عمان - المملكة الأردنية الهاشمية

قائمة ١

قائمة المركز المالي كما في ٣١ كانون الأول ٢٠١٨

| ٢٠١٧ | ٢٠١٨ | إيضاحات | الموجودات |
|-------------|-------------|---------|--|
| دينار أردني | دينار أردني | | موجودات متداولة |
| ٥٤٣,٩٢٢ | ١٩٦,٩٧١ | ٥ | نقد ونقد معادل |
| ٣٤,١٩٣ | ٤١,١١٢ | | تسوية التداول - مركز الإيداع |
| ١,٣٢٣,٥٨٠ | ١,٣٤١,٨٤٠ | ٦ | ذمم عملاء الوساطة المدينة - بالأساس |
| ١٣٦,٤٥١ | ١٣٠,٩٣٨ | ٧ | أرصدة مدينة أخرى |
| ٣١,٥٠٠ | ١٠,٠٠٠ | ٨ | موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال قائمة الدخل |
| ٣٦٨,٠٠٠ | ٣١٩,٣٦٦ | ٩ | أوراق مالية متاحة للبيع من خلال قائمة الدخل الشامل الآخر |
| ٢,٤٣٧,٦٤٦ | ٢,٠٤٠,٢٢٧ | | مجموع الموجودات المتداولة |
| | | | موجودات غير متداولة |
| ٥٤,٣١٩ | ٤٠,١٢٢ | ١٠ | ممتلكات ومعدات |
| ٥٤,٣١٩ | ٤٠,١٢٢ | | مجموع الموجودات غير المتداولة |
| ٢,٤٩١,٩٦٥ | ٢,٠٨٠,٣٤٩ | | مجموع الموجودات |
| | | | المطلوبات وحقوق المساهمين |
| | | | مطلوبات متداولة |
| ٤٠١,٣٢٠ | ٧٥,١٦٣ | | ذمم عملاء الوساطة الدائنة |
| ٣,٦٩٥ | ٤,٦٢٨ | ١١ | أرصدة دائنة أخرى |
| ٤٠٥,٠١٥ | ٧٩,٧٩١ | | مجموع المطلوبات المتداولة |
| | | | حقوق المساهمين |
| ٢,٥٠٠,٠٠٠ | ٢,٥٠٠,٠٠٠ | ١٢ | رأس المال المصرح به والمدفوع |
| ٥٨,٩٤٢ | - | ١٣ | إحتياطي إجباري |
| (٦٠,١٦٦) | (١٠٨,٨٠٠) | | التغير المتراكم في القيمة العادلة |
| (٤١١,٨٢٦) | (٣٩٠,٦٤٢) | ١٤ | خسائر متراكمة |
| ٢,٠٨٦,٩٥٠ | ٢,٠٠٠,٥٥٨ | | مجموع حقوق المساهمين - بيان ج |
| ٢,٤٩١,٩٦٥ | ٢,٠٨٠,٣٤٩ | | مجموع المطلوبات وحقوق المساهمين |

تم المصادقة على القوائم المالية من قبل مجلس الإدارة بتاريخ ٨ كانون الثاني ٢٠١٩ وقد وقع عليها رئيس مجلس الإدارة بالنيابة عنهم.

رئيس مجلس الإدارة

تشكل الإيضاحات الواردة في الصفحات من ٨ الى ٢٠ جزءاً لا يتجزأ من هذه القوائم المالية

شركة الأسواق الناشئة للخدمات المالية والإستثمار

شركة مساهمة خاصة

عمان - المملكة الأردنية الهاشمية

قائمة ب

قائمة الدخل والدخل الشامل الآخر للسنة المنتهية في ٣١ كانون الأول ٢٠١٨

| ٢٠١٧ | ٢٠١٨ | إيضاحات | |
|-------------|-------------|---------|--|
| دينار أردني | دينار أردني | | |
| ١٠٨,٩٥٦ | ١٠٠,٠١٥ | | إيرادات عمولات وساطة |
| ٦٢,٢١٠ | ٤٧,٤٤٧ | | إيرادات عمولة تداول التمويل على الهامش |
| (٢,٢٢٣) | (٩٤٢) | ١٥ | خسائر محفظة الأوراق المالية |
| ١,٩٦٦ | - | | توزيعات أرباح مقبوضة |
| ١٢,٥٧٩ | ١٣,٠٦١ | | إيرادات فوائد التمويل على الهامش |
| ٢٥٠ | ١,٤٢٧ | | إيرادات عمولة سقف تسهيلات وتجاوز عمولة سقف تسهيلات |
| ٧,٨٣٢ | ٢٣ | | إيرادات صفقات وسطاء |
| ٣,١٧٩ | ٢٦,٠٤١ | | إيرادات أخرى |
| ٣,١٣٢ | ٤,٣٩٨ | | إيرادات فوائد بنكية |
| ١٩٧,٨٨١ | ١٩١,٤٧٠ | | مجموع الإيرادات |
| (١٧٣,٦٤٣) | (١٦٦,٣١٣) | ١٦ | مصاريف إدارية و عمومية |
| (١٣,٧٨٧) | (١٩,٧٤٠) | ١٠ | إستهلاك |
| (٨,١٦٨) | (٧,١٧٥) | | مصاريف تمويلية |
| - | (٣٦,٠٠٠) | | مخصص ديون مشكوك في تحصيلها |
| (١٩٥,٥٩٨) | (٢٢٩,٢٢٨) | | مجموع المصاريف |
| ٢,٢٨٣ | (٣٧,٧٥٨) | | (خسارة) ربح السنة |
| (١١,٢٥٠) | (٤٨,٦٣٤) | ٩ | دخل شامل اخر |
| (٨,٩٦٧) | (٨٦,٣٩٢) | | مجموع الدخل والدخل الشامل الآخر للسنة - قائمة ج |

تشكل الإيضاحات الواردة في الصفحات من ٨ الى ٢٠ جزءاً لا يتجزأ من هذه القوائم المالية

شركة الأنواع الناشئة للخدمات المالية والإستثمار
شركة مساهمة خاصة
صمان - المملكة الأردنية الهاشمية

قائمة ج

قائمة التغيرات في حقوق المساهمين للسنة المنتهية في ٣١ كانون الأول ٢٠١٨

| المجموع | خسائر مترجمة | التغير المتراكم في القيمة العادلة | إحتياطي إيجاري | رأس المال المصروح به والمدفع |
|-------------|--------------|--------------------------------------|----------------|---------------------------------|
| دينار أردني | دينار أردني | دينار أردني | دينار أردني | دينار أردني |
| ٢,٠٨٦,٩٥٠ | (٤١١,٨٢١) | (٦٠,١٦٦) | ٥٨,٩٤٢ | ٢,٥٠٠,٠٠٠ |
| (٨٦,٣٩٢) | (٣٧,٧٥٨) | (٤٨,٦٣٤) | - | - |
| - | ٥٨,٩٤٢ | - | (٥٨,٩٤٢) | - |
| ٢,٠٠٠,٥٥٨ | (٣٩٠,٦٤٢) | (١٠٨,٨٠٠) | - | ٢,٥٠٠,٠٠٠ |
| ٢,٠٩٥,٩١٧ | (٤١٣,٨٨١) | (٤٨,٩١٦) | ٥٨,٧١٤ | ٢,٥٠٠,٠٠٠ |
| (٨,٩٦٧) | ٢,٢٨٣ | (١١,٢٥٠) | - | - |
| - | (٢٢٨) | - | ٢٢٨ | - |
| ٢,٠٨٦,٩٥٠ | (٤١١,٨٢١) | (٦٠,١٦٦) | ٥٨,٩٤٢ | ٢,٥٠٠,٠٠٠ |

كما في ١ كانون الثاني ٢٠١٨
مجموع الدخل والدخل الشامل الآخر للسنة
- قائمة ب
إطفاء خسائر مترجمة
كما في ٣١ كانون الأول ٢٠١٨ قائمة أ

كما في ١ كانون الثاني ٢٠١٧
مجموع الدخل والدخل الشامل الآخر للسنة
- قائمة ب
إحتياطي إيجاري
كما في ٣١ كانون الأول ٢٠١٧ قائمة أ

تشكل الإيضاحات الواردة في الصفحات من ٨ الى ٢٠ جزءاً لا يتجزأ من هذه القوائم المالية

شركة الأسواق الناشئة للخدمات المالية والإستثمار
شركة مساهمة خاصة
عمان - المملكة الأردنية الهاشمية

قائمة التدفقات النقدية للسنة المنتهية في ٣١ كانون الأول ٢٠١٨

| ٢٠١٧ | ٢٠١٨ | |
|-------------|-------------|--|
| دينار أردني | دينار أردني | |
| | | التدفقات النقدية من الأنشطة التشغيلية |
| ٢,٢٨٣ | (٣٧,٧٥٨) | (خسارة) ربح السنة |
| | | تعديلات لـ: |
| ١٣,٧٨٧ | ١٩,٧٤٠ | إستهلاك |
| | | التغير في الموجودات والمطلوبات المتداولة |
| (٢٠,٧٧٢) | (٦,٩١٩) | تسوية التداول- مركز الإيداع |
| ٥,٧١١ | (١٨,٢٦٠) | ذمم عملاء الوساطة المدينة - بالصافي |
| ٢,٩٦٠ | ٥,٥١٣ | أرصدة مدينة أخرى |
| ٢٤٩,٧١٥ | (٣٢٦,١٥٧) | ذمم عملاء الوساطة الدائنة |
| (٤١٦) | ٩٣٣ | أرصدة دائنة أخرى |
| ٢٥٣,٢٦٨ | (٣٦٢,٩٠٨) | صافي النقد (المستخدم في) الناتج عن الأنشطة التشغيلية |
| | | التدفقات النقدية من الأنشطة الإستثمارية |
| (٢,٥٥٣) | (٥,٥٤٣) | شراء ممتلكات ومعدات |
| ٢٤٧,٥٣٨ | ٢١,٥٠٠ | موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال قائمة الدخل |
| (٢٣١,٢٥٠) | - | أوراق مالية متاحة للبيع من خلال قائمة الدخل الشامل الآخر |
| ١٣,٧٣٥ | ١٥,٩٥٧ | صافي النقد الناتج عن الأنشطة الإستثمارية |
| ٢٦٧,٠٠٣ | (٣٤٦,٩٥١) | صافي التغير في النقد والنقد المعادل |
| ٢٧٦,٩١٩ | ٥٤٣,٩٢٢ | النقد والنقد المعادل في بداية السنة |
| ٥٤٣,٩٢٢ | ١٩٦,٩٧١ | النقد والنقد المعادل في نهاية السنة - قائمة أ |

تشكل الإيضاحات الواردة في الصفحات من ٨ إلى ٢٠ جزءاً لا يتجزأ من هذه القوائم المالية

شركة الأسواق الناشئة للخدمات المالية والاستثمار

شركة مساهمة خاصة

عمان - المملكة الأردنية الهاشمية

إيضاحات حول القوائم المالية

١. عام

تأسست شركة الأسواق الناشئة للخدمات المالية والاستثمار تحت اسم شركة سلوان للوساطة المالية كشركة ذات مسؤولية محدودة في سجل الشركات لدى وزارة الصناعة والتجارة تحت الرقم (٦٤٥٥) بتاريخ ١ تشرين الثاني ٢٠٠٠ برأس مال قدره ١,٠٠٠,٠٠٠ دينار أردني مقسم إلى ١,٠٠٠,٠٠٠ حصة قيمة كل حصة دينار أردني واحد .

وبتاريخ ١٩ أيار ٢٠٠٨ تم تحويل الشركة في وزارة الصناعة والتجارة لتصبح شركة مساهمة عامة محدودة تحت الرقم (٤٥٤) برأس مال مكتتب ومصرح به قدره ١,٥٠٠,٠٠٠ دينار أردني، وبموجب قرار مجلس مفوضي هيئة الأوراق المالية رقم (٥٦٦/٢٠٠٨) المتخذ في جلسته المنعقدة بتاريخ ٢٢ تشرين الأول ٢٠٠٨ المتضمن تعذر الموافقة على تسجيل أسهم رأس مال الشركة البالغة ١,١٥٠,٠٠٠ سهم الناتجة عن تحول الصفة القانونية للشركة من ذات مسؤولية محدودة إلى مساهمة عامة وتعذر الموافقة على تسجيل أسهم زيادة رأس المال البالغة ٣٥٠,٠٠٠ سهم وعدم الموافقة على إنفاذ نشرة الإصدار المتعلقة بذلك إستناداً لأحكام المادة (٨) والمادة (١٢) من قانون الأوراق المالية والمادة (٣) من تعليمات إصدار الأوراق المالية وتسجيلها لسنة ٢٠٠٥، وبناءً عليه فقد تم دعوة الهيئة العامة لإجتماع غير عادي بتاريخ ١٠ آذار ٢٠٠٩ للموافقة على تحويل كيان الشركة من مساهمة عامة إلى مساهمة خاصة وبفلس رأس المال مع الاحتفاظ بنفس الإسم وإستكمال إجراءات التسجيل لدى مراقب الشركات لتصبح شركة مساهمة خاصة تحت الرقم (٦٤٣) بتاريخ ١٦ حزيران ٢٠٠٩. وقد تم تعديل اسم الشركة ليصبح شركة الأسواق الناشئة للخدمات المالية والاستثمار بتاريخ ١٣ تشرين الأول ٢٠١٠ حسب شهادة وزارة الصناعة والتجارة. الرقم الوطني للمنشأة: (٢٠٠١٠٣٩٢٠) .

لدى الشركة مكتب رئيسي في عمان - مجمع بنك الإسكان - الطابق الرابع.

تم المصادقة على القوائم المالية من قبل مجلس الإدارة بتاريخ ٨ كانون الثاني ٢٠١٩ وقد وقع عليها رئيس مجلس الإدارة بالنيابة عنهم.

وغاياتها حسب شهادة التسجيل والتراخيص الممنوحة لها من هيئة الأوراق المالية هي :

- ١- ممارسة أعمال الوسيط بالعمولة .
- ٢- ممارسة أعمال الإستشارات المالية.
- ٣- ممارسة أعمال التمويل بالهامش (تمويل العملاء مقابل محافظ الاسهم وفق تعليمات محددة صادرة عن هيئة الأوراق المالية).
- ٤- ممارسة أعمال التداول عبر الإنترنت (E-Trade).

٢. السياسات المحاسبية الهامة

تم عرض القوائم المالية المرفقة وفقاً للمعايير الدولية لإعداد التقارير المالية، وفيما يلي ملخصاً لأهم السياسات المحاسبية المتبعة:

أ. العرف المحاسبي

أعدت القوائم المالية وفقاً لمبدأ التكلفة التاريخية، ولقد تم إعداد القوائم المالية بالدينار الأردني. تم تقريب المبالغ لأقرب دينار أردني ما لم يتم ذكر غير ذلك .

ب. الإتفاق مع المعايير الدولية لإعداد التقارير المالية

تم إعداد القوائم المالية وفقاً للمعايير الدولية لإعداد التقارير المالية والصادرة عن مجلس معايير المحاسبة الدولية.

ج. التغييرات في السياسات المحاسبية والإفصاحات

ج-١) المعايير والتفسيرات الجديدة والمعدلة والتي صدرت وتم تطبيقها من قبل الشركة في السنة المالية التي تبدأ في أول كانون الثاني ٢٠١٨، ليس لهذه المعايير والتفسيرات تأثير جوهري على القوائم المالية كما ارتأت إدارة الشركة

معياري التقارير المالية الدولي رقم ٩ - (الأدوات المالية) - تاريخ التطبيق للسنوات المالية التي تبدأ في أو بعد ١ كانون الثاني ٢٠١٨ يتناول المعيار تصنيف وقياس واستبعاد الموجودات والمطلوبات المالية ويدخل قواعد جديدة لمحاسبة التحوط. كما أدخل المعيار نموذج الإنخفاض الجديد للاعتراف بمخصصات إنخفاض القيمة.

معياري التقارير المالية الدولي رقم ١٥، "الإيراد من العقود مع العملاء" - تاريخ التطبيق للسنوات المالية التي تبدأ في أو بعد ١ كانون الثاني ٢٠١٨

أصدر مجلس معايير المحاسبة الدولية معايير جديدة للاعتراف بالإيراد. هذا وسوف يحل هذا المعيار محل معيار المحاسبة الدولي رقم ١٨ والذي يغطي عقود السلع والخدمات ومعياري المحاسبة الدولي رقم ١١ والذي يغطي عقود البناء. بناء على المعيار الجديد يتم الاعتراف بالإيرادات عند نقل السيطرة على السلعة أو الخدمة للعميل. يسمح المعيار بأن يتم التطبيق بأثر رجعي كامل أو بأثر رجعي معدل لم يكن لتطبيق هذه التعديلات أي تأثير على المبالغ المعترف بها في الفترات السابقة. كما أن معظم التعديلات لن تؤثر على الفترات الحالية أو المستقبلية.

ج-٢) المعايير والتفسيرات الجديدة والمعدلة والتي صدرت إلا أنها غير نافذة التطبيق في السنة المالية التي تبدأ في أول كانون الثاني ٢٠١٨ ولم تقم الشركة بالتطبيق المبكر لأي منها

معياري التقارير المالية الدولي رقم ١٦، "عقود الإيجار" - إلزامي للسنوات المالية التي تبدأ في أو بعد ١ كانون الثاني ٢٠١٩ صدر معيار التقارير المالية الدولي رقم ١٦ في كانون الثاني عام ٢٠١٦. وسوف يؤدي تقريبا إلى الاعتراف بجميع عقود الإيجار بقائمة المركز المالي، حيث تم إزالة التمييز بين عقود الإيجار التشغيلية والتمويلية. بموجب المعيار الجديد، يتم الاعتراف بالأصل (الحق في استخدام البند المؤجرة) والالتزام المالي لدفع الإيجارات. والاستثناءات الوحيدة هي عقود التأجير قصيرة الأجل ومنخفضة القيمة. محاسبة المؤجرين لم تتغير بشكل ملحوظ.

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.

د. القطاعات التشغيلية

القطاع التشغيلي عبارة عن مكون من الشركة يقوم بنشاطات تجارية، يكتسب منها أرباح و يترتب عليه مصاريف (و هذا يشمل الأرباح والمصاريف الناتجة من التعاملات مع المكونات الأخرى في نفس الشركة)، ويتم مراجعة نتائج النشاطات بشكل منتظم من قبل صاحب القرار التشغيلي في الشركة لأجل اتخاذ قرارات تتعلق بالموارد التي تخصص للقطاع و تقييم أدائه حيث أن المعلومات المالية المحددة للقطاع متوفرة.

يتم التعرف على القطاعات التشغيلية بناء على المعلومات المقدمة لأصحاب القرار التشغيلي - الذي هو عبارة عن فريق الإدارة التنفيذية. الشركة تمتلك فقط قطاع تشغيلي يتمثل في بيع و شراء أوراق مالية لحساب الغير.

لم يتم إضافة إفصاح عن القطاعات التشغيلية حيث أن هذا الأساس يطبق لدى الشركات التي يتم تداول أسهمها لدى السوق المالي أو أنها تقوم بإيداع بياناتها المالية لهيئة الأوراق المالية أو هيئة معادلة.

هـ. العملات الأجنبية

العملة التي تستخدمها الشركة للقيام بأنشطتها هي الدينار الأردني والقوائم المالية تم عرضها بالدينار الأردني. تسجل المعاملات بالعملة الأجنبية خلال السنة بالدينار الأردني على أساس أسعار السوق السائدة بتاريخ هذه المعاملات، وتفيد الموجودات والمطلوبات بالعملات الأجنبية بالدينار الأردني على أساس أسعار الصرف السائدة كما هي في نهاية السنة، أما الأرباح والخسائر الناجمة عن المعاملات بالعملة الأجنبية فترحل إلى بيان الدخل الشامل.

و. النقد والنقد المعادل

لغايات إعداد قائمة التدفقات النقدية، فإن النقد والنقد المعادل يمثل النقد في الصندوق، الحسابات الجارية والودائع الثابتة في البنوك والتي تستحق خلال ثلاثة أشهر أو أقل من تاريخ قائمة المركز المالي - البنوك الدائنة والتي تتغير أرصدها ما بين المدين والدائن يتم طرحها من النقد والنقد المعادل.

ز. الذمم المدينة

يتم الاعتراف بالذمم المدينة التجارية التي عادة تكون أعمارها ما بين ٩٠-١٢٠ يوم بقيمتها العادلة وتدرج لاحقاً على أساس الكلفة المطفاة باستخدام طريقة المردود الفعلي للفائدة يطرح منها مخصص الإنخفاض في قيمة الديون. يتم مراجعة تحصيل الذمم التجارية بشكل مستمر على مستوى الوحدة التنفيذية. الديون الفردية التي من المعروف أنه لا يمكن تحصيلها يتم اطفائها عند تحديد قيمتها. يتم تكوين مخصص الإنخفاض في قيمة الديون عندما يتوفر الأثبات الفعلي بأن الشركة لن تتمكن من تحصيل جميع المبالغ المستحقة وفقاً لشروط الدين الأصلية. إن أية مصاعب مالية تواجه المدين كتأخر سداد دين لأكثر من ٣٦٠ يوم أو أي تقصير في السداد يعتبر دليل فعلي على الإنخفاض في الأصول المتداولة.

ح. الممتلكات والمعدات

يتم إثبات كافة الممتلكات والمعدات بالتكلفة التاريخية مطروحاً منها الإستهلاك المتراكم والانخفاض في قيمة الموجودات وتتبع الشركة طريقة القسط الثابت في إحتساب الإستهلاك على الممتلكات والمعدات باستخدام النسب المئوية التالية:

| | |
|----------------------|---------|
| أثاث ومفروشات | ١٠٪ |
| انظمة وبرامج | ١٥٪ |
| آلات وأجهزة كهربائية | ١٥٪ |
| سيارات | ١٣٪-١٥٪ |
| ديكورات | ١٠٪ |

إذا تم إستبعاد أي أصل فإن تكلفة مجمع الإستهلاك الأصل يتم إستبعادها من سجلات الشركة والنتيجة إن كانت ربح أو خسارة يتم عكسها في قائمة الدخل الشامل.

يتم رسمة الإضافات والتحسينات الكبيرة بالتكلفة، أما مصاريف الصيانة والتصليح فيتم تحميلها على العمليات الجارية حال حدوثها، ويتم رسمة تكاليف الإقتراض ضمن تكلفة الأصل المتكبدة لتمويل إنشاء الممتلكات والمعدات خلال الفترة الزمنية لإكمال وتجهيز الممتلكات للإستخدام المقصود.

ط. عقود الإيجار

يتم تصنيف عقود الإيجار كمعقود إيجار تمويلية إذا ترتب على عقد الإيجار تحويل جوهري لمنافع ومخاطر الملكية المتعلقة بالأصل موضوع العقد إلى المستأجر، ويتم تصنيف عقود الإيجار الأخرى كمعقود إيجار تشغيلية.

عندما يتم تصنيف عقد إيجار تشغيلي ، يتم معاملة مصاريف عقد الإيجار كمصاريف تشغيلية ويتم قيدها في بيان الدخل الشامل خلال فترة عقد الإيجار باستخدام طريقة القسط الثابت .

ي. الانخفاض في قيمة الموجودات غير المالية
الموجودات الغير مالية عدا الشهرة والأصول الغير ملموسة غير محدودة العمر يتم إختبارها لغايات الإنخفاض عندما يكون هناك تغيير في الظروف والتي تدل على أن القيمة الحالية لا يمكن إستردادها.

تقوم الشركة بتاريخ كل بيانات مالية، بمراجعة للقيمة الدفترية للموجودات الملموسة وغير الملموسة للتأكد من وجود أي دليل على وقوع أي خسارة ناتجة عن إنخفاض في قيمة الموجودات. وفي حالة وجود مثل هذا الدليل يتم تقدير القيمة القابلة للإسترداد لذلك الأصل لتحديد حجم هذه الخسارة. وفي الحالات التي لا يمكن فيها تقدير القيمة القابلة للإسترداد لذلك الأصل، تقوم الشركة بتقدير القيمة القابلة للإسترداد للوحدة المدرة للنقدية التي ينتمي إليها ذلك الأصل.

و في الحالات التي يقدر فيها المبلغ القابل للإسترداد للأصل أو الوحدة المدرة للنقدية بأقل من قيمته الدفترية، عندئذ تخفض القيمة الدفترية لذلك الأصل أو الوحدة المدرة للنقدية إلى القيمة القابلة للإسترداد لها، ويتم إثبات خسائر الإنخفاض في قيمة الأصل كمصروفات فوراً في قائمة الدخل الشامل.

ك. موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال قائمة الدخل
يتضمن هذا البند الاستثمار في أسهم الشركات المحتفظ بها لأغراض المتاجرة، وتحقيق الأرباح من تقلبات الأسعار السوقية قصيرة الأجل. يتم اثبات هذه الموجودات عند الشراء بالقيمة العادلة (تقيد مصاريف الاقتناء في قائمة الدخل عند الشراء) ويعاد تقييمها لاحقاً بالقيمة العادلة، ويظهر التغير في القيمة العادلة لها في قائمة الدخل بما في ذلك التغير في القيمة العادلة الناتج عن فروقات تحويل الموجودات غير النقدية بالعملات الأجنبية، وفي حال بيع هذه الموجودات أو جزء منها يتم قيد الأرباح و الخسائر الناتجة عن عملية البيع في قائمة الدخل. يتم اثبات الأرباح الموزعة أو الفوائد المكتسبة على هذه الموجودات في قائمة الدخل.

ل. الذمم الدائنة
يتم احتساب الذمم الدائنة بالتكلفة المضافة. يتم اثبات المطلوبات للمبالغ مستحقة السداد في المستقبل للبضائع والخدمات المقدمة للشركة والتي لم يتم سدادها قبل نهاية السنة المالية، لا يوجد ضمانات مقابل السداد و عادة يتم سدادها خلال ٦٠ يوم.

م. تحقق الإيرادات
تتحقق إيرادات الشركة (العمولات) لقاء بيع أو شراء أوراق مالية لحساب الغير خلال السنة المالية، و يتم قيد إيراد العمولات عند عملية البيع أو الشراء.

ن. ضريبة دخل الشركة
تخضع الشركة لقانون ضريبة الدخل المؤقت رقم ٣٤ لعام ٢٠١٤ وتعديلاته اللاحقة والتعديلات الصادرة عن "دائرة ضريبة الدخل والضريبة العامة على المبيعات" في المملكة الأردنية الهاشمية. يتم الاستدراك لها وفقاً لمبدأ الاستحقاق ويتم احتساب مخصص ضريبة دخل الشركة على أساس صافي الربح المعدل الخاضع للضريبة.

س. رأس المال
حصص الأسهم العادية يتم تصنيفها ضمن حقوق المساهمين.

٣. إدارة المخاطر المالية / أهداف وسياسات

الأدوات المالية الأساسية في الشركة في حال وجودها تشمل الذمم المدينة والدائنة و التسهيلات البنكية والنقد والنقد المعادل.

تقوم الشركة بإدارة المخاطر المالية التي تتعرض لها والتي تتمثل في مخاطر أسعار الفائدة ومخاطر العملة وفقا لسياسة الشركة في إدارة هذه المخاطر المالية.

تقوم الإدارة بالمراجعة والموافقة على السياسات اللازمة لإدارة هذه المخاطر بما في ذلك وضع حدود لمخصصات الائتمان وتوقعات تدهور التدفقات النقدية في المستقبل، على النحو الموجز أدناه:

التعرض للمخاطر والاستجابة

أ. مخاطر أسعار الفائدة

إن الشركة غير معرضة لمخاطر تقلب أسعار الفائدة في السوق ومخاطر إلزام الشركة بديون طويلة الأجل، حيث لا يوجد لدى الشركة أية تسهيلات بنكية أو قروض كما في تاريخ قائمة المركز المالي.

ب. مخاطر العملات الأجنبية

معظم تعاملات الشركة بالدينار الأردني ومعاملاتها بالعملات الأجنبية معظمها بالدولار الأمريكي، وحيث أن سعر صرف الدينار مرتبط بسعر ثابت مع الدولار الأمريكي وكما هو محدد من قبل البنك المركزي الأردني، وعليه فإن تقلبات أسعار صرف العملات الأجنبية لا يؤثر بشكل جوهري على البيانات المالية.

ج. مخاطر الائتمان

تشتمل مخاطر الائتمان من الموجودات المالية للشركة، والتي تتضمن النقد والنقد المعادل، والذمم التجارية المدينة والأرصدة المدينة الأخرى.

لا تملك الشركة أية مشتقات مالية (وهو عبارة عن أداة مالية أو عقود أخرى) لمقابلة مخاطر الائتمان.

لا تتعامل الشركة إلا مع أطراف أخرى معترف به وصاحبة جدارة ائتمانية، ولا يتم طلب ضمانات إلا إذا كانت ضمن سياسة الشركة المتبعة لحماية ذممها التجارية المدينة وأرصدها المدينة الأخرى.

من سياسة الشركة أن تقوم بتقييم عملاتها من ناحية الوضع المالي والخبرة السابقة والسمعة، حيث تقوم الإدارة بتحديد مخاطر الائتمان لكل عميل على حدى، وتتم مراقبتها بشكل منتظم.

تحتفظ الشركة بأموالها وتتعامل مع مؤسسات مصرفية ذات ملاءة جيدة، ويتم مراقبة الذمم المدينة على أساس الإستمرارية ونتيجة لذلك يكون

موضوع النيون المعدومة ليس بالحدث الهام.

في نهاية العام يتم تقييم جودة الائتمان كما يلي:

| ٢٠١٧ | ٢٠١٨ |
|------------------|------------------|
| دينار أردني | دينار أردني |
| ١,٣٢٣,٥٨٠ | ١,٣٤١,٨٤٠ |
| <u>١,٣٢٣,٥٨٠</u> | <u>١,٣٤١,٨٤٠</u> |

العملاء الجيدين *

بالنسبة إلى بقية الأصول المالية لا وجود لمخاطر الائتمان.

* العملاء الجيدين: هم العملاء الذين تعاملت معهم الشركة لمدة تزيد عن سنة واحدة و لم تواجه أية حالات تأخر بالدفع وإعادة التفاوض على

شروط الائتمان خلال العامين الماضيين.

د. مخاطر السيولة

تتشأ مخاطر السيولة من الإلتزامات المالية للشركة ومن عدم قدرة الشركة على سداد هذه الإلتزامات عند موعد الاستحقاق.

مواعيد إستحقاق الإلتزامات المالية للشركة هي كما يلي:

| ٢٠١٧ | ٢٠١٨ |
|-------------|-------------|
| دينار أردني | دينار أردني |
| ٤٠٥,٠١٥ | ٧٩,٧٩١ |
| ٤٠٥,٠١٥ | ٧٩,٧٩١ |

٦ - ١٢ أشهر

وكما في ٣١ كانون الأول ٢٠١٨ فإن ١٠٠% من ديون الشركة سوف يتم استحقاقها خلال سنة واحدة. وعلى الرغم أن هذه التسهيلات مدورة ويتم حيازتها لسنة واحدة إلا أنه يتم تجديدها سنوياً.

مواعيد إستحقاق الموجودات والمطلوبات المالية للشركة بناءً على توقعات إدارة الشركة:

| ٢٠١٨ | ٦ - ١٢ أشهر | ٦ - ١٢ شهر | المجموع |
|-------------------------------------|-------------|-------------|-------------|
| دينار أردني | دينار أردني | دينار أردني | دينار أردني |
| الموجودات المالية | | | |
| نقد ونقد معادل | ١٩٦,٩٧١ | - | ١٩٦,٩٧١ |
| تسوية التداول - مركز الإيداع | ٤١,١١٢ | - | ٤١,١١٢ |
| ذمم عملاء الوساطة المدينة - بالصافي | - | ١,٣٤١,٨٤٠ | ١,٣٤١,٨٤٠ |
| أرصدة مدينة أخرى | - | ١٣٠,٩٣٨ | ١٣٠,٩٣٨ |
| | ٢٣٨,٠٨٣ | ١,٤٧٢,٧٧٨ | ١,٧١٠,٨٦١ |
| المطلوبات المالية | | | |
| ذمم عملاء الوساطة الدائنة | - | ٧٥,١٦٣ | ٧٥,١٦٣ |
| أرصدة دائنة أخرى | - | ٤,٦٢٨ | ٤,٦٢٨ |
| | - | ٧٩,٧٩١ | ٧٩,٧٩١ |
| صافي الإستحقاق | ٢٣٨,٠٨٣ | ١,٣٩٢,٩٨٧ | ١,٦٣١,٠٧٠ |
| ٢٠١٧ | ٦ - ١٢ أشهر | ٦ - ١٢ شهر | المجموع |
| دينار أردني | دينار أردني | دينار أردني | دينار أردني |
| الموجودات المالية | | | |
| نقد ونقد معادل | ٥٤٣,٩٢٢ | - | ٥٤٣,٩٢٢ |
| تسوية التداول - مركز الإيداع | ٣٤,١٩٣ | - | ٣٤,١٩٣ |
| ذمم عملاء الوساطة المدينة - بالصافي | - | ١,٣٢٣,٥٨٠ | ١,٣٢٣,٥٨٠ |
| أرصدة مدينة أخرى | - | ١٣٦,٤٥١ | ١٣٦,٤٥١ |
| | ٥٧٨,١١٥ | ١,٤٦٠,٠٣١ | ٢,٠٣٨,١٤٦ |
| المطلوبات المالية | | | |
| ذمم عملاء الوساطة الدائنة | - | ٤٠١,٣٢٠ | ٤٠١,٣٢٠ |
| أرصدة دائنة أخرى | - | ٣,٦٩٥ | ٣,٦٩٥ |
| | - | ٤٠٥,٠١٥ | ٤٠٥,٠١٥ |
| صافي الإستحقاق | ٥٧٨,١١٥ | ١,٠٥٥,٠١٦ | ١,٦٣٣,١٣١ |

هـ. القيمة العادلة

تستخدم الشركة العديد من الأدوات المالية خلال دورة معاملاتها العادية، والقيمة الدفترية لهذه الأدوات المالية تقارب قيمتها العادلة كما في تاريخ القوائم المالية.

٤. التقديرات المحاسبية والأحكام

إعداد البيانات المالية يتطلب من الإدارة اعتماد تقديرات وإفتراضات والتي بدورها تؤثر على المبالغ المذكورة في القوائم المالية. إن الإدارة تقوم باستمرار بتقييم تقديراتها وإفتراضاتها بالنسبة إلى الأصول والإلتزامات والإلتزامات الطارئة والإيرادات والنفقات. وحيث أن الإدارة تعتمد في تقديراتها وإفتراضاتها على الخبرة وأسلوب التجربة، وغيرها من العوامل المختلفة الأخرى، إن نتيجة تلك التقديرات التي أثرت على تقييم الأصول والإلتزامات لا يمكن التحقق منها من مصادر أخرى حيث قد تختلف النتائج الفعلية لهذه التقديرات والإفتراضات في ظل ظروف مختلفة. وقد حددت الإدارة السياسات المحاسبية التي يمكن إصدار تقديرات وإفتراضات تتعلق بها.

٥. نقد ونقد معادل

| ٢٠١٧ | ٢٠١٨ | |
|-------------|-------------|----------------|
| دينار أردني | دينار أردني | |
| ٥,١٧٨ | ٣٣,٤٠٨ | نقد في الصندوق |
| ٥٣٨,٧٤٤ | ١٦٣,٥٦٣ | نقد لدى البنوك |
| ٥٤٣,٩٢٢ | ١٩٦,٩٧١ | |

٦. ندم عملاء الوساطة المدينة - بالصافي

| ٢٠١٧ | ٢٠١٨ | |
|-------------|-------------|------------------------------|
| دينار أردني | دينار أردني | |
| ١,٥٩٦,٧٦٩ | ١,٤٤٧,٢٠٤ | ندم عملاء وساطة |
| ٣٤٥,٩٨٦ | ٤٠٦,٥١٧ | ندم عملاء التمويل على الهامش |
| ٤٥,٥١٨ | - | ندم أفراد |
| (٦٦٤,٦٩٣) | (٥١١,٨٨١) | مخصص الإنخفاض في قيمة الديون |
| ١,٣٢٣,٥٨٠ | ١,٣٤١,٨٤٠ | |

مخصص الإنخفاض في قيمة الديون:

الذمم المدينة بطبيعتها لا تحسب لها فائدة وعادة تتراوح محتها ما بين ٩٠-١٢٠ يوم، ويتم تكوين مخصص الإنخفاض في قيمة الديون عندما يتوفر الإثبات الفعلي بأن الشركة لن تتمكن من تحصيل هذه الديون. بلغ رصيد مخصص الإنخفاض في قيمة الديون كما في ٣١ كانون الأول ٢٠١٨ ما قيمته ٥١١,٨٨١ دينار أردني.

في ٣١ كانون الأول ٢٠١٨/٢٠١٧، العمر الزمني للذمم المدينة التجارية على النحو التالي:

| المجموع | ٢٠-٣٠ يوم | ٣١-٦٠ يوم | ٦١-٩٠ يوم | أكثر من ٩٠ يوم | |
|-------------|-------------|-------------|-------------|----------------|------|
| دينار أردني | دينار أردني | دينار أردني | دينار أردني | دينار أردني | |
| ١,٨٥٣,٧٢١ | ٧٣٦,٢٢٧ | ٢٢٩,٨٠٦ | ٣٠٩,٦٥٨ | ٥٧٨,٠٣٠ | ٢٠١٨ |
| ١,٩٨٨,٢٧٣ | ٤٠٠,٣٤٦ | ١٠١,٦٩٥ | ١١٦,٤٢٠ | ١,٣٦٩,٨١٢ | ٢٠١٧ |

(أ) القيم العادلة

باستثناء ما تم الإفصاح عنه فإن القيم الحالية للديون قصيرة و طويلة الأجل تعادل قيمتها العادلة.

التعرض الأقصى لأخطار السيولة تكون في القيم العادلة للذمم المدينة، لا يتم إتخاذ أي رهن كوسيلة حماية ضد هذه المخاطر، كما ان الشركة لا تقوم بتحويل أو بيع ذممها المدينة لأي شركات خاصة موجودة لهذه الغاية.

(ب) سعر الفائدة : فرق العملة ومخاطر السيولة

التفاصيل حول سعر الفائدة ، فرق العملة و مخاطر السيولة تم الإفصاح عنها في الإيضاحات.

٧. أرصدة مدينة أخرى

| ٢٠١٧ | ٢٠١٨ | |
|-------------|-------------|--------------------------------|
| دينار أردني | دينار أردني | |
| ٤٧,٠٣٥ | ٤٧,٠٣٥ | ذمم قضايا |
| (٢٥,٠٠٠) | (٢٥,٠٠٠) | مخصص الإنخفاض في قيمة الديون |
| ٢٢,٠٣٥ | ٢٢,٠٣٥ | صافي ذمم القضايا |
| ٥٠,٠٠٠ | ٥٠,٠٠٠ | تأمينات كئالات بنكية |
| ٢٥,٠٠٠ | ٢٥,٠٠٠ | صندوق ضمان التسوية |
| ٢٥,١٧٥ | ١٨,١٧٨ | مصروف مدفوع مقدما |
| ٧,٧٩٩ | ٨,٠٧٩ | دفعات مقدما على حساب ضريبة دخل |
| ٥,٨٦١ | ٧,٠٦٥ | ذمم موظفين |
| ٥٨١ | ٥٨١ | تأمينات مستردة |
| ١٣٦,٤٥١ | ١٣٠,٩٣٨ | |

لم يحدث أي إنخفاض في قيمة الأرصدة المدينة الأخرى، ومن المتوقع أن هذه المبالغ سيتم تحصيلها أو تحميلها كمصاريف عند استحقاقها.

٨. موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال قائمة الدخل

| القيمة العادلة | القيمة العادلة | |
|----------------|----------------|---------------------------------|
| ٢٠١٧ | ٢٠١٨ | |
| دينار أردني | دينار أردني | |
| ١٠,٠٠٠ | ١٠,٠٠٠ | المساهمة في شركات غير مدرجة |
| ٢١,٥٠٠ | - | أسهم شركات مدرجة - داخل المملكة |
| ٣١,٥٠٠ | ١٠,٠٠٠ | |

٩. أوراق مالية متاحة للبيع من خلال قائمة الدخل الشامل الأخر

يمثل هذا البند الأوراق المالية لشركة المستقبل العربية للإستثمار وشركة ديكابولس للأملاك التي تم تحويل إستثماراتها من محفظة شركة الأسواق الناشئة للمتاجرة إلى أوراق مالية متاحة للبيع وذلك بناء على قرارات مجلس الإدارة المنعقدة بتاريخ ١٥ كانون الأول ٢٠١٦ وبتاريخ ٣ كانون الثاني ٢٠١٧.

| القيمة العادلة | القيمة العادلة | |
|----------------|----------------|---|
| ٢٠١٧ | ٢٠١٨ | |
| دينار أردني | دينار أردني | |
| ٣٧٩,٢٥٠ | ٣٦٨,٠٠٠ | أسهم شركات مدرجة - داخل المملكة |
| (١١,٢٥٠) | (٤٨,٦٣٤) | خسائر إعادة تقييم أوراق مالية بالقيمة العادلة |
| ٣٦٨,٠٠٠ | ٣١٩,٣٦٦ | |

١٠. ممتلكات ومعدات

| المجموع | ديونيات | سيارات | آلات و أجهزة كهربائية | انظمة وبرامج | اثاث ومفروشات | التكلفة |
|-------------|-------------|-------------|-----------------------|--------------|---------------|---|
| دينار أردني | دينار أردني | دينار أردني | دينار أردني | دينار أردني | دينار أردني | |
| ٢١٣,٠٣٤ | ٤٥,٠٥٤ | ٨٤,٢٢٠ | ٥٣,٩٧١ | ٢٤,٢٣١ | ٥,٥٥٣ | ٢٠١٨ كانون الثاني كما في ١ كانون الثاني إضافات |
| ٥,٥٤٣ | - | ٢,٠٢٥ | ٢,٩١٨ | ٦٠٠ | - | ٢٠١٨ كانون الأول كما في ٣١ كانون الأول |
| ٢١٨,٥٧٧ | ٤٥,٠٥٤ | ٨٦,٢٤٥ | ٥٦,٨٩٤ | ٢٤,٨٣١ | ٥,٥٥٣ | |
| ١٥٨,٧١٥ | ٢٤,٩٢٧ | ٦٧,٥٧٧ | ٤٥,٢٤٥ | ١٧,٨٨١ | ٣,٠٨٥ | ٢٠١٨ كانون الثاني كما في ١ كانون الثاني إستهلاك السنة |
| ١٩,٧٤٠ | ٤,٥٠٥ | ٨,٧٢٨ | ٣,٨٧٢ | ٢,٠٨٠ | ٥٥٥ | ٢٠١٨ كانون الأول كما في ٣١ كانون الأول |
| ١٧٨,٤٥٥ | ٢٩,٤٢٢ | ٧٦,٣٠٥ | ٤٩,١١٧ | ١٩,٩٦١ | ٣,٦٤٠ | |
| ٤٠,١٢٢ | ١٥,٦٢٢ | ٩,٩٤٠ | ٧,٧٧٧ | ٤,٨٧٠ | ١,٩١٣ | صافي القيمة الدفترية |
| ٥٤,٣١٩ | ٢٠,١٢٧ | ١٦,٦٤٣ | ٨,٧٣١ | ٦,٣٥٠ | ٢,٤٦٨ | ٢٠١٨ كانون الأول كما في ٣١ كانون الأول |

١١. أرصدة دائنة أخرى

| ٢٠١٧ | ٢٠١٨ | |
|-------------|-------------|---------------------------|
| دينار أردني | دينار أردني | |
| ٢,٦٧٥ | ٣,٢٧٥ | مصاريف مستحقة وغير مدفوعة |
| ٦٥٩ | ٧٤٤ | أمانات الضمان الإجتماعي |
| ١٢٣ | ٥٩٤ | عمولة السوق |
| - | ١٥ | ذمم موظفين |
| ٢٣٨ | - | أمانات ضريبة دخل |
| ٣,٦٩٥ | ٤,٦٢٨ | |

(أ) القيم العادلة :

باستثناء ما تم الإفصاح عنه ، فإن القيم الحالية للديون قصيرة وطويلة الأجل تعادل قيمتها العادلة .

(ب) سعر الفائدة، فرق العملة ومخاطر السيولة :

تفاصيل سعر الفائدة و فرق العملة و مخاطر السيولة تم الإفصاح عنها في الإيضاحات .

١٢. رأس المال المصرح به والمدفوع

| ٢٠١٧ | ٢٠١٨ | |
|-------------|-------------|------------------------------|
| دينار أردني | دينار أردني | |
| ٢,٥٠٠,٠٠٠ | ٢,٥٠٠,٠٠٠ | رأس المال المصرح به والمدفوع |
| ٢,٥٠٠,٠٠٠ | ٢,٥٠٠,٠٠٠ | رأس المال المصرح به والمدفوع |

أسهم رأس المال المدفوع مدفوعة بالكامل بقيمة إسمية دينار واحد للسهم الواحد وللشركة الحق في توزيع الأرباح.

١٢.أ. رأس المال المصرح به.

- قامت الهيئة العامة غير العادية في اجتماعها المنعقد بتاريخ ١٢ تشرين الأول ٢٠١٠ باتخاذ قرار برفع رأس مال الشركة المصرح به

ليصبح (٢,٥٠٠,٠٠٠) دينار أردني وتقويض مجلس الإدارة لتحديد آلية رفع رأس المال وطريقة الدفع سواء بدفعة واحدة و/أو على عدة

دفعات تسدد من المساهمين الحاليين و/أو غيرهم مع مراعاة تعليمات هيئة الأوراق المالية بهذا الخصوص وتم إستكمال تسديد الزيادة.

١٢. إدارة رأس المال

عند إدارة رأس المال، فإن هدف الإدارة هو التأكد من إستمرارية الشركة بالإضافة إلى المحافظة على أفضل العوائد للمساهمين. كما وتهدف الإدارة أيضاً إلى الحفاظ على هيكل رأس المال الذي يضمن أقل تكلفة لرأس المال المتاح للشركة.

تقوم الإدارة بتعديل هيكل رأس المال باستمرار للإستفادة من ملائمة تكاليف رأس المال أو إرتفاع العائدات على الأصول. حيث أن السوق في تغير مستمر، فقد تقرر الإدارة تغيير مبلغ الأرباح الموزعة على المساهمين أو العائد على رأس مال المساهمين أو زيادة رأس المال أو بيع الأصول لتخفيض الديون.

تقوم الإدارة بمراقبة رأس المال من خلال نسبة (صافي الدين/ مجموع التمويل الداخلي والخارجي) حيث توجه النسب على أساس

استمرار العمليات في ٣١ كانون الأول ٢٠١٧/٢٠١٨ وعلى النحو التالي:

| ٢٠١٧ | ٢٠١٨ | |
|-------------|-------------|--|
| دينار أردني | دينار أردني | مجموع الإلتزامات * |
| ٤٥٥,٠١٥ | ٧٩,٧٩١ | ينزل: النقد والتقد المعادل |
| (٥٤٣,٩٢٢) | (١٩٦,٩٧١) | صافي الدين |
| (١٣٨,٩٠٧) | (١١٧,١٨٠) | حقوق المساهمين |
| ٢,٠٨٦,٩٥٠ | ٢,٠٠٠,٥٥٨ | مجموع التمويل الداخلي والخارجي |
| ١,٩٤٨,٠٤٣ | ١,٨٨٣,٣٧٨ | نسبة صافي الدين إلى مجموع التمويل الداخلي والخارجي |
| (٧٪) | (٦٪) | |

* يمثل هذا المبلغ ذمم عملاء الوساطة الدائنة والأرصدة الدائنة الأخرى.

إن الشركة غير ملزمة تجاه أية جهة خارجية فيما يتعلق بمتطلبات رأس المال شريطة أن يخضع الحد الأدنى لرأس المال اللازم لتسجيل الشركة وأن لا تتجاوز الخسائر أكثر من ٥٠ ٪ من قيمة رأس مال المكتب به والمدفوع.

١٣. احتياطي إجباري

يتم تكوين الاحتياطي الإجباري وفقاً لأحكام قانون الشركات بإقتطاع نسبة ١٠ ٪ من صافي أرباح السنة قبل التخصيص، ويتوقف هذا الإقتطاع متى بلغ الإحتياطي ٢٥ ٪ من رأس مال الشركة المصرح به بالكامل .

تم اغلاق جزء من الخسائر المتراكمة للشركة في حساب الاحتياطي الإجباري كاملاً بناءً على ما جاء في الفقرة (ج) من المادة (٨٥) مكرر لقانون الشركات المساهمة الخاصة .

١٤. خسائر متراكمة

| ٢٠١٧ | ٢٠١٨ | |
|-------------|-------------|--------------------------|
| دينار أردني | دينار أردني | رصيد بداية السنة |
| (٤١٣,٨٨١) | (٤١١,٨٢٦) | مجموع الدخل الشامل للسنة |
| ٢,٢٨٣ | (٣٧,٧٥٨) | احتياطي اجباري |
| (٢٢٨) | - | إطفاء خسائر متراكمة |
| - | ٥٨,٩٤٢ | رصيد نهاية السنة |
| (٤١١,٨٢٦) | (٣٩٠,٦٤٢) | |

١٥. محفظة الأوراق المالية

| ٢٠١٧ | ٢٠١٨ |
|-------------|-------------|
| دينار أردني | دينار أردني |
| ٣٤٦ | (١,٠٨٤) |
| (٢,٥٦٩) | ١٤٢ |
| (٢,٢٢٣) | (٩٤٢) |

فروقات تقييم موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال قائمة الدخل
أرباح (خسائر) المتاجرة بالأسهم

١٦. مصاريف إدارية وعمومية

| ٢٠١٧ | ٢٠١٨ |
|-------------|-------------|
| دينار أردني | دينار أردني |
| ٩٩,٠٨٢ | ٩٩,٦٦٠ |
| ٥,٢٥٨ | ٥,٤١٧ |
| ١٦,١٣٣ | ١٤,٨٢٢ |
| ١٥,١٠٧ | ١٥,٩٣٥ |
| ٦,٢١٧ | ٥,٧٨٧ |
| ٥,٦١٤ | ٥,٢٦٨ |
| ٤,٢٤٤ | ٣,٨٦٣ |
| ٦,٧٩٨ | ٣,٢٣٠ |
| ٢,٧٩٦ | ٢,٨٩٩ |
| ٢,٣٨٨ | ٢,٥٨٥ |
| ١,٨٦٨ | ١,٨٤٧ |
| ١,٢٠٠ | ١,٧٠٠ |
| ١,٤٦٥ | ١,٢٧٩ |
| ٤٩ | ٦٦٢ |
| ١,١٩٢ | ٢٨٦ |
| ١١٧ | ٢٠٠ |
| ١٢٠ | ١٧٣ |
| ١٧٣ | - |
| ٣,٨٢٢ | ٧٠٠ |
| ١٧٣,٦٤٣ | ١٦٦,٣١٣ |

رواتب وأجور ومكافآت ومزايا موظفين
مساهمة الشركة في الضمان الإجتماعي
إيجارات
رسوم وإشتراكات
تأمين صحي
مصاريف السيارات
مصاريف صندوق حماية المستثمر
أتعاب مهنية
هاتف وبريد
ضيافة ونظافة
إنارة ومياه
اتعاب قانونية
صيانة
سفر وتنقلات
قرطاسية ومطبوعات ومستلزمات اجهزة مكتبية
تأمين
دعاية وإعلان واشتراك صحف ومجلات
بدل إجازات
مصاريف أخرى

١٧. محامي الشركة

حسب ما ورد في كتاب محامي الشركة لا يوجد قضايا مرفوعة ضد الشركة من الغير كما في تاريخ قائمة المركز المالي، كما أن الشركة قامت برفع قضية بقيمة ٥٠,٠٠٠ دينار أردني ضد الغير وقد اكتسبت درجة التنفيذ الجزائي، كما وقد قامت الشركة برفع قضايا قيمتها ٨٢,٤٨٨ دينار أردني ضد الغير لم يتم صدور قرار بخصوصها حتى تاريخ المصادقة على هذه القوائم المالية.

١٨. الالتزامات الطارئة

يوجد على الشركة بتاريخ قائمة المركز المالي التزامات طارئة تتمثل في كفالات بنكية عن طريق بنك الاسكان بمبلغ ٥٠٠,٠٠٠ دينار أردني مقابل تأمينات نقدية بنسبة ١٠% من قيمة الكفالة، وكفالة رئيس مجلس الإدارة الشخصية السيد صقر عبد الفتاح.

١٩. الوضع الضريبي

تم الانتهاء من تدقيق الشركة ضريبياً لغاية سنة ٢٠١٤ ومنتھية بالقبول ولا يوجد عليها أي ارصدة ضريبية مستحقة، وتم تقديم الإقرار الضريبي للسنوات ٢٠١٥ و٢٠١٦ و٢٠١٧ ولم يتم تدقيقها من قبل دائرة ضريبة الدخل والمبيعات. ولم يتم تكوين مخصص ضريبة دخل للسنوات المنتھية في ٣١ كانون الأول ٢٠١٧ و ٢٠١٨ نتيجة وجود خسائر معدلة لأغراض ضريبية.

٢٠. أرقام المقارنة

تم إعادة تصنيف بعض أرقام المقارنة لتتناسب وعرض القوائم المالية للسنة الحالية.

**Emerging Markets For Financial Services
& Investments Compnay
Private Shareholding Company
Amman - The Hashemite Kingdom of Jordan**

**Financial Statements And
Independent Auditor's Report
For The Year Ended December 31, 2018**

**Emerging Markets For Financial Services
Private Shareholding Company
Amman - The Hashemite Kingdom of Jordan**

INDEX

| | <u>PAGE</u> | <u>EXHIBIT</u> |
|---|-------------|----------------|
| Independent Auditor's report | 1 - 3 | - |
| Statement of Financial Position as of December 31, 2018 | 4 | A |
| Statement of Income and Other Comprehensive Income for the year ended December 31, 2018 | 5 | B |
| Statement of Changes in Partners' Equity for the year ended December 31, 2018 | 6 | C |
| Statement of Cash Flows for the year ended December 31, 2018 | 7 | D |
| Notes to the financial statements (1-20) | 8 - 20 | - |

INDEPENDENT AUDITOR'S REPORT

To the shareholders of
Emerging Markets For Financial Services & Investments Company
Private Shareholding Company
Amman - The Hashemite Kingdom of Jordan

Report on the Audit of the Financial Statements

Opinion

We have audited the financial statements Emerging Markets For Financial Services & Investments Company (Private Shareholding Company), which comprise the statement of financial position as at December 31, 2018, and the statement of income and other comprehensive income, statement of changes in equity and statement of cash flows for the year ended, and notes to the financial statements, including a summary of significant accounting policies.

In our opinion, the accompanying financial statements present fairly, in all material respects, the financial position of the Company as at December 31, 2018, and of its financial performance and its cash flows for the year then ended in accordance with International Financial Reporting Standards (IFRS).

Basis for 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 are independent of the Company in accordance with the International Ethics Standards Board for Accountants' Code of Ethics for Professional Accountants (IESBA Code) together with the ethical requirements that are relevant to our audit of the financial statements, and we have fulfilled our other ethical responsibilities in accordance with these requirements and the IESBA Code. We believe that the audit evidence we have obtained is sufficient and appropriate to provide a basis for our opinion.

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 IFRS, 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.

Auditors' 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 auditors' 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 skepticism 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 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.
- 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 auditors' 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 auditors' 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 has proper accounting records which are, in all material respects, consistent with the accompanying financial statements, accordingly, we recommend to approve these financial statements.

Mohammad Al Nobani

(License No. 539)

Nobani & Co



Amman - The Hashemite Kingdom of Jordan

On 8 January 2019

**Emerging Markets For Financial Services
Private Shareholding Company
Amman - The Hashemite Kingdom of Jordan**

Exhibit A

Statement of Financial Position as of December 31, 2018

| ASSETS | Notes | 2018 | 2017 |
|---|-------|------------------|------------------|
| Current Assets | | JD | JD |
| Cash and cash equivalents | 5 | 196,971 | 543,922 |
| Trading Settlement - Deposit Center | | 41,112 | 34,193 |
| Borkerage customer receivables - net | 6 | 1,341,840 | 1,323,580 |
| Other debit balances | 7 | 130,938 | 136,451 |
| Financial assets at fair value through income statement | 8 | 10,000 | 31,500 |
| Financial Securities available for sale though other comprehensive income statement | 9 | 319,366 | 368,000 |
| Total Current Assets | | 2,040,227 | 2,437,646 |
| Non-Current Assets | | | |
| Property and equipment | 10 | 40,122 | 54,319 |
| Total Non-Current Assets | | 40,122 | 54,319 |
| Total Assets | | 2,080,349 | 2,491,965 |
| LIABILITIES AND PARTNERS' EQUITY | | | |
| Current Liabilities | | | |
| Borkerage customer payables - net | | 75,163 | 401,320 |
| Other credit balances | 11 | 4,628 | 3,695 |
| Total Current Liabilities | | 79,791 | 405,015 |
| Partners' Equity | | | |
| Authorized and paid-in capital | 12 | 2,500,000 | 2,500,000 |
| Legal reserve | 13 | - | 58,942 |
| Culmulative change in fair value | | (108,800) | (60,166) |
| Accumulated losses | 14 | (390,642) | (411,826) |
| Total Partners' Equity - Exhibit C | | 2,000,558 | 2,086,950 |
| Total Liabilities And Partners' Equity | | 2,080,349 | 2,491,965 |

The financial statements were authorized for issue by the Management committee on January 8, 2019 and were signed on their behalf by the Head of Management committee.

Head of Management committee

The notes on pages 8 to 20 are an integral part of these financial statements

Emerging Markets For Financial Services
Private Shareholding Company
Amman - The Hashemite Kingdom of Jordan

Exhibit B

Statement of Income and Other Comprehensive Income for the year ended December 31, 2018

| | Notes | 2018 JD | 2017 JD |
|---|-------|------------------|------------------|
| Commission Revenue - Borkerage | | 100,015 | 108,956 |
| Commission Revenue - Financing Margin | | 47,447 | 62,210 |
| loss on financial security portfolio | 15 | (942) | (2,223) |
| Paid Dividend | | - | 1,966 |
| Interest Revenue - Financing Margin | | 13,061 | 12,579 |
| Commission Revenue facilities and exceeded facilities | | 1,427 | 250 |
| Revenue - Brokers Deals | | 23 | 7,832 |
| Other revenue | | 26,041 | 3,179 |
| Bank Interest revenue | | 4,398 | 3,132 |
| Total Revenues | | 191,470 | 197,881 |
| Administrative expenses | 16 | (166,313) | (173,643) |
| Depreciation | 10 | (19,740) | (13,787) |
| Financing expenses | | (7,175) | (8,168) |
| Provision for bad debt expences | | (36,000) | - |
| Total Expenses | | (229,228) | (195,598) |
| (Loss) Profit for the year | | (37,758) | 2,283 |
| Other comprehensive income | | (48,634) | (11,250) |
| Total Income and Other Comprehensive Income for the year - Exhibit C | | (86,392) | (8,967) |

The notes on pages 8 to 20 are an integral part of these financial statements

Emerging Markets For Financial Services

Private Shareholding Company

Amman - The Hashemite Kingdom of Jordan

Exhibit C

Statement of Changes in Partners' Equity for the year ended December 31, 2018

| | Authorized and paid in capital | Legal reserve | Cumulative change in fair value | Accumulated losses | Total |
|---|-----------------------------------|---------------|---------------------------------------|-----------------------|-----------|
| | JD | JD | | JD | JD |
| Balance as of January 1, 2018 | 2,500,000 | 58,942 | (60,166) | (411,826) | 2,086,950 |
| Total income and other comprehensive income for the year - Exhibit B | - | - | (48,634) | (37,758) | (86,392) |
| Impairment of losses | - | (58,942) | - | 58,942 | - |
| Balance as of December 31, 2018 - Exhibit A | 2,500,000 | - | (108,800) | (390,642) | 2,000,558 |
| Balance as of January 1, 2017 | 2,500,000 | 58,714 | (48,916) | (413,881) | 2,095,917 |
| Total income and other comprehensive income for the year - Exhibit B | - | - | (11,250) | 2,283 | (8,967) |
| Legal Reserve | - | 228 | - | (228) | - |
| Balance as of December 31, 2017 - Exhibit A | 2,500,000 | 58,942 | (60,166) | (411,826) | 2,086,950 |

The notes on pages 8 to 20 are an integral part of these financial statements

**Emerging Markets For Financial Services
Private Shareholding Company
Amman - The Hashemite Kingdom of Jordan**

Exhibit D

Statement of Cash Flows for the year ended December 31, 2018

| | <u>2018</u> | <u>2017</u> |
|---|-----------------------|-----------------------|
| | JD | JD |
| Cash flows from operating activities | | |
| (Loss) Profit for the year | (37,758) | 2,283 |
| Adjustments for : | | |
| Depreciation | 19,740 | 13,787 |
| Changes in current assets and liabilities: | | |
| Trading Settlement - Deposit Center | (6,919) | (20,772) |
| Borkerage customer receivables - net | (18,260) | 5,711 |
| Other debit balances | 5,513 | 2,960 |
| Borkerage customer payables - net | (326,157) | 249,715 |
| Other credit balances | 933 | (416) |
| Net cash (used in) provided from operating activities | <u>(362,908)</u> | <u>253,268</u> |
| Cash flows from investing activities | | |
| Purchase of property and equipment | (5,543) | (2,553) |
| Financial assets at fair value through income statement | 21,500 | 247,538 |
| Financial Securities available for sale though other comprehensive income statement | - | (231,250) |
| Net cash provided from investing activities | <u>15,957</u> | <u>13,735</u> |
| Net change in cash and cash equivalents | <u>(346,951)</u> | <u>267,003</u> |
| Cash and cash equivalents - Beginning of the year | 543,922 | 276,919 |
| Cash and cash equivalents - End of the year- Exhibit A | <u><u>196,971</u></u> | <u><u>543,922</u></u> |

The notes on pages 8 to 20 are an integral part of these financial statements

Emerging Markets For Financial Services
Private Shareholding Company
Amman - The Hashemite Kingdom of Jordan

Notes to the financial statements

1. General

Emerging Markets For Financial Services & Investments Company was established under the name of Selwan Financial Broker's as Limited Liability Company at the Ministry of Industry and Trade under the number (6405) on 1 November 2000, with a capital of JD 1,000,000 divided to 1,000,000 shares the value of each share is one JD.

On May 19, 2008, the company was transferred to the Ministry of Industry and Commerce to become a limited public shareholding company under No. (454) with an authorized capital of JD 1,500,000. Pursuant to the decision of the Board of Commissioners of the Securities Commission No. 566/2008, Dated October 22, 2008, stating that it was not possible to approve the registration of the shares of the Company's capital of 1.150.000 shares resulting from the conversion of the legal status of the company from a limited liability to a public share and it was not possible to approve the registration of shares of capital increase of 350,000 shares In accordance with the provisions of Article (8), Article 12 of the Securities Law and Article (3) of the Instructions for issuing and registering securities for the year 2005. Accordingly, the General Assembly was invited to an extraordinary meeting on March 10, 2009 to approve the conversion of the entity from public shareholding to private and same The company's name was changed to become the Emerging Markets for Financial Services and Investment Company on October 13, 2010, as per the Ministry of Industry and Trade certificate.

The company's national number is (200103920).

The company's registered office is in Amman - Housing Bank Complex - Fourth floor.

The financial statements were authorized for issue by the Management committee on January 8, 2019 and were signed on their behalf by the Head of Management committee.

Company purposes according to the registration certificate and the licenses provided from Jordan Securities Commission :

- 1- Perform brokery for commission.
- 2- Financial advisory.
- 3- Financing Margin (customer financing against stock portfolios in accordance with specific instructions issued by the Securities Commission).
- 4- E-Trade Deals.

2. Significant accounting policies

The financial statements are prepared in accordance with the International Financial Reporting Standards. Following is a summary of the important accounting policies implemented:

a) Basis of accounting

These financial statements have been presented in Jordanian Dinars (JD) and have been prepared under the historical cost basis. All values have been rounded to the nearest Dinar unless otherwise stated.

b) Compliance with IFRS

The financial statements comply with the International Financial Reporting Standards as issued by the International Accounting Standards Board.

c) Changes in accounting policy and disclosures

c-1) The company has applied the following standards and amendments for the first time for their annual reporting period commencing 1 January 2018:

- Recognition of Deferred Tax Assets for Unrealized Losses – Amendments to IAS 12,
- Disclosure initiative – amendments to IAS 7.
- Transfers of Investment Property – Amendments to IAS 40.
- Annual Improvements to IFRSs – 2012-2014 Cycle

IFRS 9 Financial Instruments - Mandatory for financial years commencing on or after 1 January 2018.

IFRS 9 addresses the classification, measurement and derecognition of financial assets and financial liabilities and introduces new rules for hedge accounting and introduced a new impairment model.

IFRS 15 Revenue from Contracts with Customers Mandatory for financial years commencing on or after 1 January 2018.

The IASB has issued a new standard for the recognition of revenue. This will replace IAS 18 which covers contracts for goods and services and IAS 11 which covers construction contracts. The new standard is based on the principle that revenue is recognized when control of a good or service transfers to a customer. The standard permits a modified retrospective approach for the adoption.

The standard permits a modified retrospective approach for the adoption.

c-2) New standards and interpretations not yet adopted

IFRS 16 Leases Mandatory for financial years commencing on or after 1 January 2019.

IFRS 16 was issued in January 2016. It will result in almost all leases being recognized on the balance sheet, as the distinction between operating and finance leases is removed. Under the new standard, an asset (the right to use the leased item) and a financial liability to pay rentals are recognized. The only exceptions are short-term and low-value leases.

The accounting for lessors will not significantly change.

There are no other standards that are not yet effective and that would be expected to have a material impact on the company in the current or future reporting periods and on foreseeable future transactions.

d) Operating Segment

An operating segment is a component of an entity that engages in business activities from which it may earn revenues and expenses (including revenues and expenses relating to transactions with other components of the same entity), whose operating results are regularly reviewed by the entity's Chief operating decision maker to make decisions about resources to be allocated to the segment and assess its performance and for which discrete financial information is available.

Operating segments have been identified based on the information provided to the Chief Operating Decision makers- being the executive management team.

The company has only one operating segment namely buying and selling securities for third parties.

No disclosures about operating segment has been included as this standard applies only to entities that are traded in a public market or that files its financial statements with a Securities Commission or similar party.

e) Foreign currencies

Both the functional and presentation currency of the company are in Jordanian Dinars.

Foreign currency transactions occurring during the year are expressed in Jordanian Dinars at rates of exchange prevailing on such transaction dates. Monetary assets and liabilities denominated in foreign currencies are expressed in Jordanian Dinars at rates of exchange prevailing at the balance sheet date, and all foreign currency gains and losses are credited or charged to the income statement as they arise.

f) Cash and cash equivalents

For the purposes of the statement of cash flows, "cash and cash equivalents" represent cash in hand, current bank accounts and fixed deposits with banks maturing within three months or less from the statement of financial position date. Overdraft bank accounts fluctuating from debit to credit balance are deducted from "cash and cash equivalents".

g) Trade receivables

Trade receivables, which generally have 90-120 days terms, are recognized initially at fair value and subsequently measured at amortized cost using the effective interest method, less an allowance for impairment.

Collectability of trade receivables is reviewed on an ongoing basis at an operational unit level. Individual debts that are known to be uncollectible are written off when identified. An impairment provision is recognized when there is an objective evidence that the company will not be able to collect the receivable. Financial difficulties of the debtor, default payments or debts more than 360 days overdue are considered objective evidence of impairment.

h) Property, plant and equipment

Property, plant and equipment are valued at historical cost less accumulated depreciation and any impairment losses. The company uses the straight line method in depreciating its property, plant and equipment over their useful life at the following annual rates:

| | |
|------------------------------------|---------|
| Furniture and fixture | 10% |
| System and software | 15% |
| Machines and Electrical Equipments | 15% |
| Vehicles | 13%-15% |
| Decorations | 10% |

If any of the assets is disposed of the recorded amount for the disposed asset and its accumulated depreciation on the date of disposal are omitted from the company's records, and the result, whether income or loss is posted to the Statement of Comprehensive Income.

Additions and significant improvements are capitalized at cost, but maintenance expenses are charged on current operations when incurred. Borrowing costs are capitalized and added to the asset cost during the construction of property, plant and equipment, within the time period available to complete and prepare the asset for its intended purpose.

i) Lease contracts

In a capital lease, the lessee assumes most rights and obligations concerning the asset leased, and usually transfers ownership at the end of the lease contract. Other lease contracts are classified as operating lease.

When a lease is classified as an operating lease, the lease expenses are treated as operating expense and charged on the statement of comprehensive income over the lease period, using the straight line method.

j) Impairment of non financial assets

Non-financial assets other than goodwill and indefinite life intangibles are tested for impairment whenever events or changes in circumstances indicate that the carrying amount may not be recoverable.

An impairment loss is recognized when the carrying amount of an asset or group of assets exceeds its estimated recoverable amount. Such loss is charged to the statement of income when identified with a corresponding write down of the carrying amount of the related asset to its recoverable amount. The recoverable amount of an asset is the higher of an asset's net selling price or its value in use. Value in use is the present value of estimated future cash flows expected to arise from the continuing use of an asset and from its disposal at the end of its useful life. The impairment loss recognized for an asset in prior years is reversed if there has been a change in the estimates used to determine the asset's recoverable amount since the last impairment loss was recognized. In such circumstances, the carrying amount of the related asset is increased to its recoverable amount with a corresponding credit to the Statement of Income. The increase in carrying amount is limited to the amount, net of depreciation, that would have been determined had no impairment loss been recognized for the asset in prior years.

k) Financial assets at fair value through income statement

These assets represent investments in company's shares that are held for trading and to recognize revenue from short term price fluctuation.

Financial assets at fair value through income statement are recorded at fair value plus acquisition costs at the date of acquisition and subsequently measured at fair value.

Changes in fair value are reported as separate component in the statement of other comprehensive income including the change in fair value resulting from conversion differences of non-cash items of assets at foreign currencies. In case of sale of such assets or part of it, the gain or loss is recorded in the statement of other comprehensive income and the reserve balance for sold assets will be transferred directly to retained earnings.

l) Payables

Payables are carried at amortized cost. They represent liabilities for goods and services provided to the company prior to the end of the financial year that are unpaid and arise when the company becomes obliged to make future payments in respect of the purchase of these goods and services. The amounts are unsecured and are usually paid within 60 days of recognition.

m) Revenue recognition

The company recognize revenue (Commissions) from sale or purchase financial securities to third parties during the financial year, and recorded commission revenue at the time of sale or purchase.

n) Company's income tax

The company is subject to the Income Tax Law no. 34 of 2014 and its amendments, and to the amendments published by "The Jordan Income & Sales Tax Department". It is being accounted for using the accrual basis and the income tax provision is calculated based on the adjusted taxable income.

o) Capital

Ordinary shares are classified as equity.

3. Financial risk management / objectives and policies

The company principal financial instruments comprise receivables, payables, bank facilities and cash and cash equivalents.

The company manages its exposure to key financial risks, including interest rate and currency risk in accordance with the company's financial risk management policy.

Management reviews and agrees policies for managing each of these risks as summarized below.

Risk exposure and responses

a) Interest rate risk

The company is not exposed to market interest rates risk as it does not have external borrowing facilities. Whereas the company does not have bank facilities or loans as of the date of financial statements.

b) Foreign currency risk

Most of the company's transactions are in Jordanian Dinars, and most of its foreign transactions are in US Dollars. The US Dollar exchange rate to Jordanian Dinars is set by Central Bank of Jordan and it is fixed, accordingly the US\$ exchange-rate fluctuations will not substantially affect the financial statements.

c) Credit risk

Credit risk arises from the financial assets of the company, which comprises cash and cash equivalent, trade and other receivables

The company does not hold any credit derivative to offset its credit exposure.

The company only trades with recognized, creditworthy third parties, and as such collateral is not requested nor is it the company's policy to securities its trade and other receivables.

It is the company's policy that all customers who wish to trade on credit terms are subject to credit verification procedures including an assessment of their independent credit rating, financial position, past experience and industry reputation. Risk limits are set for each individual customer in accordance with parameters set by the Board. These risks limits are regularly monitored.

In addition, receivables balances are monitored on an ongoing basis with the result that the company's experience of bad debts has not been significant.

Of the year end receivables, the credit quality is assessed as follows:

| | 2018 | 2017 |
|-----------------------|------------------|------------------|
| | JD | JD |
| No default customers* | 1,341,840 | 1,323,580 |
| | <u>1,341,840</u> | <u>1,323,580</u> |

For the remaining financial assets there are no significant concentrations of credit risk.

*No default customers are customers with whom the Company has traded for greater than one year and have

no history of default, late payments, renegotiated terms or breach of their credit terms within the past two years.

d. Liquidity Risk

Liquidity risk arises from the financial liabilities of the group and its subsequent ability to meet its obligations for repayment when they fall due.

The contractual maturities of the company's financial liabilities are:

| | 2018 | 2017 |
|------------|---------------|----------------|
| | JD | JD |
| 6-12 month | 79,791 | 405,015 |
| | <u>79,791</u> | <u>405,015</u> |

At 31 December 2018, 100% of the company's liabilities will mature in less than one year. Though that these facilities are revolving facilities and tenure are for one year , they are renewable on a yearly basis.

Maturity analysis of financial assets and liabilities based on management's expectations as of December 31, 2018 and 2017:

2018

| | 0-6 months | 6-12 months | Total |
|--------------------------------------|----------------|------------------|------------------|
| | JD | JD | JD |
| Financial assets | | | |
| Cash and cash equivalents | 196,971 | - | 196,971 |
| Trading Settlement - Deposit Center | 41,112 | - | 41,112 |
| Borkerage customer receivables - net | - | 1,341,840 | 1,341,840 |
| Other debit balances | - | 130,938 | 130,938 |
| | <u>238,083</u> | <u>1,472,778</u> | <u>1,710,861</u> |
| Financial liabilities | | | |
| Borkerage customer payables - net | - | 75,163 | 75,163 |
| Other credit balances | - | 4,628 | 4,628 |
| | <u>-</u> | <u>79,791</u> | <u>79,791</u> |
| Net Maturity | <u>238,083</u> | <u>1,392,987</u> | <u>1,631,070</u> |

2017

| | <u>0-6 months</u> | <u>6-12 months</u> | <u>Total</u> |
|--------------------------------------|-------------------|--------------------|------------------|
| | <u>JD</u> | <u>JD</u> | <u>JD</u> |
| Financial assets | | | |
| Cash and cash equivalents | 543,922 | - | 543,922 |
| Trading Settlement - Deposit Center | 34,193 | - | 34,193 |
| Brokerage customer receivables - net | - | 1,323,580 | 1,323,580 |
| Other debit balances | - | 136,451 | 136,451 |
| | <u>578,115</u> | <u>1,460,031</u> | <u>2,038,146</u> |
| Financial liabilities | | | |
| Brokerage customer payables - net | - | 401,320 | 401,320 |
| Other credit balances | - | 3,695 | 3,695 |
| | <u>-</u> | <u>405,015</u> | <u>405,015</u> |
| Net Maturity | <u>578,115</u> | <u>1,055,016</u> | <u>1,633,131</u> |

e) Fair value

The company uses several financial instruments during its normal transactions, and the book value for those financial instruments approximate their fair values as of the date of the financial statements.

4. Significant Accounting Estimates and Judgments

The preparation of the financial statements requires management to make judgments, estimates and assumptions that affect the reported amounts in the financial statements. Management continually evaluates its judgments and estimates in relation to assets, liabilities, contingent liabilities, revenue and expenses. Management bases its judgments and estimates on historical experience and on other various factors it believes to be reasonable under the circumstances, the result of which form the basis of the carrying values of assets and liabilities that are not readily apparent from other sources. Actual results may differ from these estimates under different assumptions and conditions.

There was no critical accounting policy for which significant judgments, estimates and assumptions were made.

5. Cash and cash equivalents

| | <u>2018</u> | <u>2017</u> |
|---------------|----------------|----------------|
| | <u>JD</u> | <u>JD</u> |
| Cash in hand | 33,408 | 5,178 |
| Cash at Banks | 163,563 | 538,744 |
| | <u>196,971</u> | <u>543,922</u> |

6. Brokerage customer receivables - net

| | <u>2018</u> | <u>2017</u> |
|---------------------------------------|------------------|------------------|
| | <u>JD</u> | <u>JD</u> |
| Brokerage customer receivables | 1,447,204 | 1,596,769 |
| Margin finance customers' receivables | 406,517 | 345,986 |
| Due from individuals | - | 45,518 |
| Provision of impairment loss | (511,881) | (664,693) |
| | <u>1,341,840</u> | <u>1,323,580</u> |

Provision of impairment loss

Trade receivables are non-interest bearing and are generally on 90 - 120 day terms. A provision of impairment loss is recognized when there is an objective evidence that an individual trade receivables is doubtful. The balance of impairment losses in 31 December 2018 is 511,881 JD.

At 31 December 2018/2017, the ageing of Receivables were as follows:

| | <u>Total</u> | <u>0-30 days</u> | <u>31-60 days</u> | <u>61-90 days</u> | <u>More than 90 Days</u> |
|------|--------------|------------------|-------------------|-------------------|------------------------------|
| | JD | JD | JD | JD | JD |
| 2018 | 1,853,721 | 736,227 | 229,806 | 309,658 | 578,030 |
| 2017 | 1,988,273 | 400,346 | 101,695 | 116,420 | 1,369,812 |

(a) fair values

Except as disclosed, the current values of short and long term debt are equal to their fair value.

The maximum exposure to liquidity risk is in the fair values of receivables. No mortgage is taken as a hedge against these risks and the Company does not transfer or sell its receivables to any private companies existing for this purpose.

(b) Foreign exchange and interest rate risk

Detail regarding foreign exchange and interest rate risk exposure is disclosed in the notes

7. Other debit balances

| | <u>2018</u> | <u>2017</u> |
|--------------------------------|----------------|----------------|
| | JD | JD |
| Due from legal cases | 47,035 | 47,035 |
| Provision for doubtful debts | (25,000) | (25,000) |
| Net due from legal cases | 22,035 | 22,035 |
| Bank guarantees | 50,000 | 50,000 |
| Settlement Guarantee fund | 25,000 | 25,000 |
| Prepaid expenses | 18,178 | 25,175 |
| Advance payment for income tax | 8,079 | 7,799 |
| Employees' receivables | 7,065 | 5,861 |
| Refundable insurance | 581 | 581 |
| | <u>130,938</u> | <u>136,451</u> |

Other debit balances do not contain impaired assets and are not past due. It is expected that these balances will be received when due or it will be expensed when accrued.

8. Financial assets at fair value through income statement

| | <u>Fair Value</u> | <u>Fair Value</u> |
|--|-------------------|-------------------|
| | <u>2018</u> | <u>2017</u> |
| | <u>JD</u> | <u>JD</u> |
| Contribution in unlisted companies | 10,000 | 10,000 |
| Shares of Listed Companies - Inside Jordan | - | 21,500 |
| | <u>10,000</u> | <u>31,500</u> |

9. Financial Securities available for sale through other comprehensive income statement

This amount represent financial securities for Future Arab Investment Co and Decapolis Properties Co that have been transferred their securites from Emerging Markets company portofilo to financial securities based on decisions from the Board of Directors in 15 December 2016 and 3 January 2017.

| | <u>Fair Value</u> | <u>Fair Value</u> |
|---|-------------------|-------------------|
| | <u>2018</u> | <u>2017</u> |
| | <u>JD</u> | <u>JD</u> |
| Shares of Listed Companies - Inside Jordan | 368,000 | 379,250 |
| Loss on revaluation of financial securities at fair value | (48,634) | (11,250) |
| | <u>319,366</u> | <u>368,000</u> |

10. Property and equipment

| | Furniture and fixture | | System and software | | Machines and Electrical Equipments | | Vehicles | | Decorations | | Total | |
|---------------------------------|-----------------------|--|---------------------|--|------------------------------------|--|----------|--|-------------|--|---------|--|
| | JD | | JD | | JD | | JD | | JD | | JD | |
| Cost | | | | | | | | | | | | |
| As of January 1, 2018 | 5,553 | | 24,231 | | 53,976 | | 84,220 | | 45,054 | | 213,034 | |
| Additions | - | | 600 | | 2,918 | | 2,025 | | - | | 5,543 | |
| As of December 31, 2018 | 5,553 | | 24,831 | | 56,894 | | 86,245 | | 45,054 | | 218,577 | |
| Accumulated Depreciation | | | | | | | | | | | | |
| As of January 1, 2018 | 3,085 | | 17,881 | | 45,245 | | 67,577 | | 24,927 | | 158,715 | |
| Depreciation for the year | 555 | | 2,080 | | 3,872 | | 8,728 | | 4,505 | | 19,740 | |
| As of December 31, 2018 | 3,640 | | 19,961 | | 49,117 | | 76,305 | | 29,432 | | 178,455 | |
| Net book value | | | | | | | | | | | | |
| As of December 31, 2018 | 1,913 | | 4,870 | | 7,777 | | 9,940 | | 15,622 | | 40,122 | |
| As of December 31, 2017 | 2,468 | | 6,350 | | 8,731 | | 16,643 | | 20,127 | | 54,319 | |

11. Other credit balances

| | 2018 | 2017 |
|------------------------|--------------|--------------|
| | JD | JD |
| Accrued expenses | 3,275 | 2,675 |
| Due to social security | 744 | 659 |
| Market commission | 594 | 123 |
| Due to Employees | 15 | - |
| Due to income tax | - | 238 |
| | <u>4,628</u> | <u>3,695</u> |

(11.b) Fair values

Unless disclosed below, the carrying amount of the company's current and non-current borrowings approximate their fair value.

(11.c) Interest rate, foreign exchange and liquidity risk

Details regarding interest rate, foreign exchange and liquidity risk are disclosed in notes .

12. Authorized and Paid-in capital

| | 2018 | 2017 |
|--------------------------------|------------------|------------------|
| | JD | JD |
| Authorized and paid-in capital | 2,500,000 | 2,500,000 |
| Authorized and paid-in capital | <u>2,500,000</u> | <u>2,500,000</u> |

Fully paid ordinary shares carry one JD and carry rights to distribution of dividends.

12.A. Paid-in capital

The Extraordinary General Assembly meeting held on 12 October 2010 decided to raise the authorized capital of the Company to JD (2,500,000) and to authorize the Board of Directors to determine the mechanism for raising the capital and the method of payment in one payment and/Of the existing shareholders and/or others, taking into account the instructions of the Securities Commission in this regard and the payment of the increase has been completed.

12.B. Capital management

When managing capital, management's objective is to ensure the entity continues as a going concern as well as to maintain optimal returns to partners. Management also aims to maintain a capital structure that ensures the lowest cost of capital available to the entity.

Management are constantly adjusting the capital structure to take advantage of favorable costs of capital or high returns on assets. As the market is constantly changing, management may change the amount of dividends to be paid to partners, return capital to partners, issue new shares or sell assets to reduce debt.

Management monitor capital through the gearing ratio (net liabilities / total capital). The gearing ratios based on continuing operations at 31 December 2018 and 2017 were as follows:

| | 2018 | 2017 |
|--|------------------|------------------|
| | JD | JD |
| Total borrowings * | 79,791 | 405,015 |
| Less cash and cash equivalents | (196,971) | (543,922) |
| Net Debt | (117,180) | (138,907) |
| Total shareholder's equity | 2,000,558 | 2,086,950 |
| Total borrowing (internal & external) | 1,883,378 | 1,948,043 |
| Gearing ratio | -6% | -7% |

*Include brokerage customer payable and other credit balances.

The company is not subject to any externally imposed capital requirements provided it complies with the minimum capital required for registration, and its losses do not exceed more than 50 % of its capital.

13. Legal Reserve

Legal reserve is allocated according to the company's law by deducting 10% of its annual net profit until the reserve equals 25% of the company's authorized capital.

as per Jordanian Companies Law (85) bis, part of accumulated losses was impaired through legal reserve.

14. Accumulated Losses

| | 2018 | 2017 |
|---|------------------|------------------|
| | JD | JD |
| Balance at the Beginning of the year | (411,826) | (413,881) |
| Total Income and Comprehensive Income Statement | (37,758) | 2,283 |
| Legal Reserve | - | (228) |
| Impairment of losses | 58,942 | - |
| Balance at the End of the year | (390,642) | (411,826) |

15. Portfolio securities

| | 2018 | 2017 |
|---|--------------|----------------|
| | JD | JD |
| Differences in financial assets measured at fair value through other comprehensive income | (1,084) | 346 |
| Gain (losses) of trading shares | 142 | (2,569) |
| | (942) | (2,223) |

16. Administrative Expenses

| | 2018 JD | 2017 JD |
|---|----------------|----------------|
| Salaries , wages and benefits | 99,660 | 99,082 |
| Company's contribution in social security | 5,417 | 5,258 |
| Rent | 14,822 | 16,133 |
| Subscriptions | 15,935 | 15,107 |
| Health Insurance | 5,787 | 6,217 |
| Cars Expense | 5,268 | 5,614 |
| Investor production fund expense | 3,863 | 4,244 |
| Professional fees | 3,230 | 6,798 |
| Telephone & Postage | 2,899 | 2,796 |
| Hospitality and cleaning | 2,585 | 2,388 |
| Electricity & Water | 1,847 | 1,868 |
| Legal Fees | 1,700 | 1,200 |
| Maintenance | 1,279 | 1,465 |
| Travelling and transportation | 662 | 49 |
| Stationery, Prints and Office supplies | 286 | 1,192 |
| Insurance | 200 | 117 |
| Advertising and Subscribe to newspapers and magazines | 173 | 120 |
| Vacation allowance | - | 173 |
| Miscellaneous | 700 | 3,822 |
| | <u>166,313</u> | <u>173,643</u> |

17. Lawyer's confirmation letter

As stated in the company's lawyer's confirmation, there are no cases against the company from others as of the date of the statement of financial position, and the company has filed a case with an amount JD 50,000 against others. It has acquired the degree of criminal execution. The company has filed cases worth JD 82,488 Against third parties for which no decision has been made until the date of approval of these financial statements.

18. Contingent liabilities

At the date of the Statement of Financial Position, the company had contingent liabilities on bank guarantees of JD 500,000 against cash deposits of 10% from guarantee , And with the personal guarantee of chairman Mr. Sager Abdelfattah.

19. Tax status

The company Audit was completed and finalized up to 2014 by the Income & Sales Tax Department and there is no accrued payments held .The income tax declaration has been submitted for the year 2015, 2016 and 2017 and it has not been audited yet by the Income & Sales Tax Department .

No Provision for income tax was calculated for the year 2017 And 2018 based on income tax law related to accumulated losses .

20. Comparative figures

Some comparative figures were reclassified to conform with the current year financial statements presentation.