CFI CREDIT FINANCIER INVEST

EMPOWER YOURSELF

التاريخ : 2019/03/31

رقم الكتاب : 2019/58

تحيه طيبة وبعد ..

الموضوع : التقرير السنوي كما هو في 2018/12/31

To: Jordan Securities Commission Amman Stock Exchange Securities Depository Center Date:-2019/03/31 Subject: Audited Financial Statements for the fiscal year ended 31/12/2018	السادة هيئة الاوراق المالية السادة بورصة عمان السادة مركز ايداع الاوراق المالية التاريخ:- 2019/03/31 الموضوع: البيانات المالية السنوية المدققة للسنة المنتهية في 2018/12/31
Attached the Audited Financial Statements of (Credit Financial Invest for Financial Brokerage) for the fiscal year ended 31/12/2018	مرفق طيه نسخة من البيانات المالية المدققة لشركة (شركة الاعتماد المالي الاستثماري للوساطة المالية) عن السنة المالية المنتهية في 2018/12/31
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

Credit Financial Invest
for Financial Brokerage

وتقبلوا فائق الاحترام

شركة الإعتماد المالي الإستثماري
للوساطة المالية ذ.م.م

بورصة عمان
الدائرة الإدارية والمالية
الديوان
٢١ آذار ٢٠١٩
الرقم المتسلسل: 1627
رقم الملف: 95
الجهة المختصة:

Head Office: Al Rabieh Towers, Abdullah Ben Rawahah St. Building No.4, 3rd Floor, Al Rabieh, P.O.Box 175145, 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
(ذات مسؤولية محدودة)
عمّان – المملكة الأردنية الهاشمية

البيانات الماليّة
مع تقرير مدقق الحسابات المستقل
للفترة منذ التأسيس في ١٦ تشرين الثاني ٢٠١٧
ولغاية ٣١ كانون الأول ٢٠١٨

شركة الاعتماد المالي الاستثماري للوساطة المالية
(ذات مسؤولية محدودة)
عمّان – المملكة الأردنية الهاشمية

البيانات الماليّة
مع تقرير مدقق الحسابات المستقل
للفترة منذ التأسيس في ١٦ تشرين الثاني ٢٠١٧ ولغاية ٣١ كانون الأول ٢٠١٨

محتويات

	الصفحة
رير مدقق الحسابات المستقل	-
ان المركز المالي	١
ان الربح أوالخسارة والدخل الشامل الآخر	٢
ان التغيرات في حقوق الملكية	٣
ان التدفقات النقدية	٤
ضاحات حول البيانات المالية وتشكل جزءا منها	٥-١٣

ن و شركاه
سبون قانونيون
ستشارون ماليون
.ب. ٩٢٢٥٦٤
ان ١١١٩٢، الاردن
٢ شارع الملك عبدالله الثاني، الجندويل

هاتف: ٦٠٣٣-٥٨١-٦-٩٦٢+
فاكس: ٦٦٥٧-٥٨١-٦-٩٦٢+
www.bdo.com.jo
info@bdo.com.jo

تقرير مدقق الحسابات المستقل

السادة شركة الاعتماد المالي الاستثماري للوساطة المالية المحترمين
(ذات مسؤولية محدودة)
عمان – المملكة الأردنية الهاشمية

تقرير حول تدقيق البيانات المالية

الرأي

لقد قمنا بتدقيق البيانات المالية لشركة الاعتماد المالي الاستثماري للوساطة المالية "الشركة" والتي تتكون من:

- بيان المركز المالي كما في ٣١ كانون الأول ٢٠١٨.
- بيان الربح أوالخسارة والدخل الشامل الأخر وبيان التغيرات في حقوق الملكية وبيان التدفقات النقدية للفترة منذ التأسيس في ١٦ تشرين الثاني ٢٠١٧ ولغاية ٣١ كانون الأول ٢٠١٨.
- إيضاحات حول البيانات المالية بما في ذلك ملخص للسياسات المحاسبية الهامة.

في رأينا، إن البيانات المالية المرفقة تظهر بصورة عادلة من جميع النواحي الجوهرية المركز المالي للشركة كما في ٣١ كانون الأول ٢٠١٨، وأدائها المالي وتدفقاتها النقدية للفترة منذ التأسيس في ١٦ تشرين الثاني ٢٠١٧ ولغاية ٣١ كانون الاول ٢٠١٨ وفقاً للمعايير الدولية للتقارير المالية.

أساس الرأي

لقد قمنا بتدقيقنا وفقاً للمعايير الدولية للتدقيق. إن مسؤولياتنا وفقا لهذه المعايير موضحة لاحقا في تقريرنا ضمن فقرة مسؤولية المدقق حول تدقيق البيانات المالية. نحن مستقلون عن الشركة وفقا " لقواعد السلوك الاخلاقي للمحاسبين المهنيين " الصادرة عن مجلس المعايير الدولية للسلوك الأخلاقي للمحاسبين ولقد التزمنا بالمسؤوليات الأخلاقية الاخرى وفقا لهذه القواعد. نعتقد ان بيانات التدقيق الثبوتية التي حصلنا عليها كافية ومناسبة لتوفر اساسا لرأينا حول التدقيق.

مسؤوليات الإدارة والأشخاص المسؤولين عن الحوكمة عن البيانات المالية

إن الإدارة مسؤولة عن إعداد البيانات المالية وعرضها بصورة عادلة وفقا للمعايير الدولية للتقارير المالية ومسؤولة عن إعداد نظام رقابة داخلي والذي تعتبره الإدارة ضروريا لغرض إعداد بيانات مالية خالية من تحريفات جوهرية سواء كانت ناشئة عن احتيال أو عن خطأ.

إن الإدارة مسؤولة عند إعداد البيانات المالية عن تقييم قدرة الشركة على الاستمرار وكذلك الافصاح، عندما ينطبق ذلك، عن الامور ذات العلاقة بالاستمرارية واستخدام اساس الاستمرارية المحاسبي، إلا إذا كانت هنالك نية لدى الادارة بتصفية الشركة أو إيقاف اعمالها أو لعدم وجود بديل واقعي غير ذلك.

إن الأشخاص المسؤولين عن الحوكمة هم المسؤولين على الاشراف على اجراءات التقارير المالية في الشركة.

مسؤولية المدقق حول تدقيق البيانات المالية

إن اهدافنا هي الحصول على تأكيد معقول فيما إذا كانت البيانات المالية ككل خالية من التحريفات الجوهرية، سواء كانت ناشئة عن الاحتيال أو الخطأ، وإصدار تقريرنا والذي يتضمن رأينا. التأكيد المعقول هو مستوى عال من التأكيد، ولكنه ليس ضمانة بان التدقيق الذي تم القيام به وفقا للمعايير الدولية للتدقيق سيكتشف دائما أي خطأ جوهري ان وجد. ان التحريفات يمكن أن تنشأ من الاحتيال أو خطأ، وتعتبر جوهرية إذا كانت بشكل فردي أو إجمالي يمكن أن تؤثر بشكل معقول على القرارات الاقتصادية المتخذة من قبل مستخدمين على اساس هذه البيانات المالية.

BDO Jordan (Samman & Co.), a Jordanian registered partnership, is a member of BDO International Limited, a UK company limited by guarantee, and forms part of the international BDO network of independent member firms.

BDO is the brand name for the BDO network and for each of the BDO Member Firms.

هاتف: ٦٠٣٣-٥٨١-٦-٩٦٢+
فاكس: ٦٦٥٧-٥٨١-٦-٩٦٢+
www.bdo.com.jo
info@bdo.com.jo

و شركاه
بون قانونيون
شارون ماليون
ب. ٩٢٢٥٦٤
١١١٩٢، الأردن
شارع الملك عبدالله الثاني، الجندويل

ع تقرير مدقق الحسابات المستقل

سادة شركة الاعتماد المالي الاستثماري للوساطة المالية المحترمين
ات مسؤولية محدودة)
مان – المملكة الأردنية الهاشمية

جزء من عملية التدقيق وفقاً للمعايير الدولية للتدقيق، نقوم بممارسة الاجتهاد المهني والمحافظة على تطبيق مبدأ الشك المهني خلال تدقيق، بالإضافة الى:

تحديد وتقييم مخاطر التحريفات الجوهرية في البيانات المالية، سواءً كانت ناشئة عن احتيال أو خطأ، وكذلك تصميم وتنفيذ إجراءات تدقيق استجابة لتلك المخاطر، والحصول على أدلة تدقيق كافية ومناسبة لتوفر أساساً لرأينا. ان خطر عدم اكتشاف التحريفات الجوهرية الناتجة عن الاحتيال أعلى من تلك الناتجة عن الخطأ، حيث ان الاحتيال قد يشتمل على التواطؤ أو التزوير أو الحذف المتعمد أو سوء التمثيل أو تجاوز لأنظمة الرقابة الداخلية.

الحصول على فهم لأنظمة الرقابة الداخلية ذات الصلة بالتدقيق لغايات تصميم إجراءات تدقيق مناسبة حسب الظروف، وليس لغرض إبداء رأي حول فعالية انظمة الرقابة الداخلية في الشركة.

تقييم ملائمة السياسات المحاسبية المستخدمة ومدى معقولية التقديرات المحاسبية والإيضاحات ذات العلاقة المعدة من قبل الإدارة.

الاستنتاج حول ملائمة استخدام الإدارة لأساس الاستمرارية المحاسبي، وهل هناك – بناءً على أدلة التدقيق التي تم الحصول عليها - حالة عدم تأكد جوهري تتعلق بأحداث أو ظروف يمكن أن تثير شكاً جوهريا حول قدرة الشركة على الاستمرار. إذا استنتجنا وجود حالة عدم تأكد جوهري فانه يتطلب منا ان نلفت الانتباه في تقرير المدقق إلى الإيضاحات ذات العلاقة في البيانات المالية وإذا كان الإفصاح غير كافٍ فإننا سوف نقوم بتعديل رأينا. ان استنتاجاتنا تعتمد على أدلة التدقيق التي تم الحصول عليها حتى تاريخ تقرير المدقق. ومع ذلك فإنه من الممكن أن تتسبب أحداث أو ظروف مستقبلية في الحد من قدرة الشركة على الاستمرار.

تقييم العرض العام وبنية ومحتوى البيانات المالية بما فيها الإفصاحات وفيما إذا كانت البيانات المالية تمثل المعاملات والأحداث بشكل يحقق العرض العادل.

. تواصلنا مع الأشخاص المسؤولين عن الحوكمة حول أمور متعددة منها نطاق وتوقيت التدقيق المخطط له وملاحظات التدقيق الهامة، ا في ذلك أية نقاط ضعف هامة في نظام الرقابة الداخلية التي تم تحديدها خلال تدقيقنا.

رير حول المتطلبات القانونية والتشريعية الاخرى

سك الشركة حسابات وسجلات ومستندات منظمة وهي متفقة من كافة النواحي الجوهرية مع البيانات المالية المرفقة ونوصي الهيئة امة بالمصادقة عليها.

ركة سمان وشركاه

محمد حسين الرمحي
إجازة رقم (٨٦٨)

٢ آذار ٢٠١٩
مان – الأردن

BDO Jordan (Samman & Co), a Jordanian registered partnership, is a member of BDO International Limited, a UK company limited by guarantee, and forms part of the International BDO network of independent member firms
BDO is the brand name for the BDO network and for each of the BDO Member Firms

شركة الاعتماد المالي الاستثماري للوساطة المالية
(ذات مسؤولية محدودة)
عمان – المملكة الأردنية الهاشمية

بيان المركز المالي
كما في ٣١ كانون الأول ٢٠١٨

	إيضاح	٢٠١٨
		دينار أردني
الموجودات		
موجودات متداولة		
نقد لدى البنوك		٩٥٥,٣٧٦
نقد مقيد لدى البنوك مقابل ذمم العملاء		١,٣٧٠,٩٢٣
أرصدة مدينة أخرى	(٥)	٨٧٧,٨٤٦
		٣,٢٠٤,١٤٥
موجودات غير متداولة		
مطلوب من طرف ذو علاقة	(١٣)	٧٠,٩٠٠
ممتلكات ومعدات	(٦)	٢١٢,٠٨٠
موجودات غير ملموسة	(٧)	٢٤٢,٠٣٧
		٥٢٥,٠١٧
مجموع الموجودات		٣,٧٢٩,١٦٢
المطلوبات وحقوق الملكية		
المطلوبات		
مطلوبات متداولة		
ذمم العملاء		١,٣٧٠,٠٥٢
ذمم تجارية وأرصدة دائنة أخرى	(٨)	١٠٨,٢٠٢
مجموع المطلوبات		١,٤٧٨,٢٥٤
حقوق الملكية	(٩)	
رأس المال المدفوع		٢,٧٨٠,٠٠٠
خسارة الفترة		(٥٢٩,٠٩٢)
صافي حقوق الملكية		٢,٢٥٠,٩٠٨
مجموع المطلوبات وحقوق الملكية		٣,٧٢٩,١٦٢

تمت الموافقة على البيانات المالية من صفحة (١) الى صفحة (١٣) والمصادقة على اصدارها من قبل هيئة المديرين بتاريخ ٢٦ آذار ٢٠١٩ ووقع عليها من قبل:

رئيس هيئة المديرين
هشام جورج منصور

شركة الاعتماد المالي الاستثماري للوساطة المالية
(ذات مسؤولية محدودة)
عمان – المملكة الأردنية الهاشمية

بيان الربح أوالخسارة والدخل الشامل الآخر
للفترة منذ التأسيس في ١٦ تشرين الثاني ٢٠١٧ ولغاية ٣١ كانون الأول ٢٠١٨

	إيضاح	للفترة منذ التأسيس في ١٦ تشرين الثاني ٢٠١٧ ولغاية ٣١ كانون الأول ٢٠١٨
		دينار أردني
إيرادات عمولات وساطة	(١٠)	٤٨٠,٠١٤
إيرادات إخرى		٧,٢٥٣
رواتب وأجور وملحقاتها	(١١)	(٤٢٣,٢٨١)
دعاية وإعلان وتسويق		(٣٣٦,٤٦٥)
مصاريف إدارية	(١٢)	(٢٥٦,٦١٣)
الخسارة الشاملة للفترة		(٥٢٩,٠٩٢)

شركة الاعتماد المالي الاستثماري للوساطة المالية
(ذات مسؤولية محدودة)
عمان – المملكة الأردنية الهاشمية

بيان التغيرات في حقوق الملكية
للفترة منذ التأسيس في ١٦ تشرين الثاني ٢٠١٧ ولغاية ٣١ كانون الأول ٢٠١٨

	رأس المال المدفوع	خسارة الفترة	المجموع
	دينار أردني	دينار أردني	دينار أردني
٢٠١٨			
إيداع رأس المال	٢,٧٨٠,٠٠٠	-	٢,٧٨٠,٠٠٠
الخسارة الشاملة للفترة	-	(٥٢٩,٠٩٢)	(٥٢٩,٠٩٢)
٣١ كانون الأول ٢٠١٨	٢,٧٨٠,٠٠٠	(٥٢٩,٠٩٢)	٢,٢٥٠,٩٠٨

شركة الاعتماد المالي الاستثماري للوساطة المالية
(ذات مسؤولية محدودة)
عمان – المملكة الأردنية الهاشمية

بيان التدفقات النقدية
للفترة منذ التأسيس في ١٦ تشرين الثاني ٢٠١٧ ولغاية ٣١ كانون الأول ٢٠١٨

	إيضاح	للفترة منذ التأسيس في ١٦ تشرين الثاني ٢٠١٧ ولغاية ٣١ كانون الاول ٢٠١٨
		دينار أردني
الأنشطة التشغيلية		
الخسارة الشاملة للفترة		(٥٢٩,٠٩٢)
تعديلات:		
إستهلاكات وإطفاءات		٢٣,٦٣٧
		(٥٠٥,٤٥٥)
أرصدة مدينة أخرى		(٨٧٧,٨٤٦)
مطلوب من طرف ذو علاقة		(٧٠,٩٠٠)
ذمم العملاء		١,٣٧٠,٠٥٢
ذمم تجارية وأرصدة دائنة أخرى		١٠٨,٢٠٢
صافي التدفقات النقدية من الأنشطة التشغيلية		٢٤,٠٥٣
الأنشطة الاستثمارية		
شراء ممتلكات ومعدات	(٦)	(٢٣٠,٣٦٥)
شراء موجودات غير ملموسة	(٧)	(٢٤٧,٣٨٩)
صافي التدفقات النقدية من الأنشطة الاستثمارية		(٤٧٧,٧٥٤)
الأنشطة التمويلية		
إيداع رأس المال		٢,٧٨٠,٠٠٠
صافي التدفقات النقدية من الأنشطة التمويلية		٢,٧٨٠,٠٠٠
صافي التغير في النقد وما في حكمه خلال الفترة		٢,٣٢٦,٢٩٩
النقد وما في حكمه بداية الفترة		-
النقد وما في حكمه نهاية الفترة		٢,٣٢٦,٢٩٩

شركة الاعتماد المالي الاستثماري للوساطة المالية
(ذات مسؤولية محدودة)
عمّان – المملكة الأردنية الهاشمية

إيضاحات حول البيانات المالية وتشكل جزءاً منها
للفترة منذ التأسيس في ١٦ تشرين الثاني ٢٠١٧ ولغاية ٣١ كانون الأول ٢٠١٨

١) عـــام

تأسست شركة الاعتماد المالي الاستثماري للوساطة المالية بتاريخ ١٦ تشرين الثاني ٢٠١٧ كشركة ذات مسؤولية محدودة وسجلت لدى وزارة الصناعة والتجارة تحت رقم (٤٩٦٣١).

إن الشركة مملوكة بالكامل من قبل شركة سي اف اي جروب هولدنج ليمتد قبرصية الجنسية ويتمثل نشاط الشركة في الوساطة والاستشارات المالية. ان عنوان الشركة الرئيسي في عمّان – الأردن.

فيما يلي أسماء أعضاء هيئة المديرين:

الاسم	المنصب
شركة سي اف أي جروب هولدنج ليمتد ويمثلها السيد هشام جورج منصور	رئيس هيئة مديرين
لوي عازر	نائب رئيس هيئة مديرين ومدير عام

٢) أساس الإعداد

إن أهم السياسات المحاسبية المتبعة في إعداد البيانات المالية تم الإفصاح عنها في إيضاح رقم (٣). تم تطبيق تلك السياسات وفقا لمبدأ الثبات لسنة المعروضة إلا إذا ذكر خلاف ذلك.

تم عرض البيانات المالية بالدينار الاردني الذي يمثل ايضا عملة الشركة الوظيفية.

ان المبالغ الظاهرة مقربة الى أقرب دينار أردني.

تم إعداد البيانات المالية وفقا لمعايير التقارير المالية الدولية ومعايير المحاسبة الدولية والتفسيرات (تشكل معا IFRS) ووفقا لمتطلبات القانون الأردني.

إن إعداد البيانات المالية وفقاً لمعايير التقارير المالية الدولية يتطلب استخدام تقديرات محاسبية هامة ومحددة، كما يتطلب أيضاً من الإدارة استخدام تقديراتها الخاصة في عملية تطبيق السياسات المحاسبية للشركة. لا يوجد تقديرات محاسبية هامة وافتراضات اثرها جوهري استخدمت في إعداد البيانات المالية.

أساس القياس

تم إعداد البيانات المالية وفقاً لمبدأ التكلفة التاريخية.

التغيرات في السياسات المحاسبية

أ-معايير وتفسيرات وتعديلات جديدة سارية المفعول من ١ كانون الثاني ٢٠١٨:

فيما يلي المعايير والتفسيرات الجديدة والتي أصبحت نافذة للفترات التي تبدأ في ١ كانون الثاني ٢٠١٨:

- المعيار الدولي لإعداد التقارير المالية رقم (٩) الأدوات المالية.
- المعيار الدولي لإعداد التقارير المالية رقم (١٥) الإيرادات من العقود مع العملاء.

ليس من المتوقع لأي من المعايير المذكورة أن يكون لها تأثير جوهري على البيانات المالية للشركة.

بالإضافة الى ما تم ذكره أعلاه هناك تعديلات وتحسينات جديدة لا تنطبق أو أن أثرها غير جوهري على البيانات المالية للشركة:

- المعيار الدولي لإعداد التقارير المالية رقم (٢) "تصنيف وقياس الدفع على أساس الأسهم".
- معيار المحاسبة الدولي رقم (٤٠) "توضيح تحويلات الاستثمارات العقارية".
- المعيار الدولي لإعداد التقارير المالية رقم (٤) " تطبيق المعيار الدولي لإعداد التقارير المالية رقم (٩) "الأدوات المالية" مع المعيار الدولي لإعداد التقارير المالية رقم (٤) " عقود التأمين".
- التحسينات السنوية على المعايير الدولية للفترات من ٢٠١٤ – ٢٠١٦، المعيار الدولي لإعداد التقارير المالية رقم (١) "تبني المعايير الدولية لإعداد التقارير المالية للمرة الأولى"، معيار المحاسبة الدولي رقم (٢٨) "الاستثمارات في الشركات الزميلة والمشاريع المشتركة".
- تفسيرات لجنة المعايير الدولية لإعداد التقارير الدولية رقم (٢٢) "العملات الأجنبية والاعتبارات المدفوعة مقدماً".

ب- معايير وتفسيرات وتعديلات جديدة غير سارية المفعول بعد:

أصدر المجلس العالمي للمعايير المحاسبية عدد من المعايير والتفسيرات والتحسينات والتي لم تصبح سارية المفعول بعد والتي لم يتم تطبيقها مبكرا من قبل الشركة واهمها:

- المعيار الدولي لإعداد التقارير المالية رقم (١٦) "عقود الايجار" (تطبيق الزامي للفترات التي تبدأ بعد ١ كانون الثاني ٢٠١٩)

ان تطبيق معيار رقم (١٦) سيؤدي الي اعتراف الشركة بحق استخدام الأصول والتزام الايجار لجميع عقود الايجار مما سيؤدي الي تغير سياسة الشركة بالاعتراف بعقود الايجار التشغيلية.

عند تطبيق المعيار بأثر رجعي معدل ستعترف الشركة بعقود الايجار في بيان المركز المالي كما في ١ كانون الثاني ٢٠١٩، يتم قياس حق الانتفاع بالأصل بقيمة التزام عقود الايجار بذلك التاريخ وبالتالي لن يكون هنالك تأثير مباشر على صافي الأصول في ذلك التاريخ، ان قيام الشركة بتسجيل عقود الايجار بناءً على معيار (١٦) سيؤدي الي اعترافها بحق استخدام للأصول بمبلغ ١٣١,٦٢٥ دينار أردني والتزام بنفس المبلغ كما في ١ كانون الثاني ٢٠١٩.

ستقوم الشركة بدلا من الاعتراف بمصروف ايجار لدفعات عقود الايجار التشغيلي بالاعتراف بفائدة على التزام عقود الايجار واستهلاك لحق الانتفاع بالأصول مما سيؤدي الي اعتراف الشركة في سنوات العقد الأولى بمصروف أعلى من مصروف الايجار التشغيلي المعترف به بناءً على المعيار السابق وبالتالي ستنخفض أرباح الشركة بمقدار الفرق بين مصروف الفائدة واستهلاك حق الانتفاع المعترف به بناءً على معيار (١٦) والمقدر في السنة الأولى ٦٦,٢٥٠ دينار أردني ومصروف العقد التشغيلي بناءً على معيار المحاسبة الدولي (١٧) والبالغ تقريباً ٦٩,٢٣٢ دينار أردني.

ليس من المتوقع لأي من المعايير، التعديلات والتحسينات الأخرى أن يكون لها أثر جوهري على البيانات المالية للسنة المنتهية في ٣١ كانون الأول ٢٠١٨ كما أن بعضها لا ينطبق على الشركة.

٣) ملخص لأهم السياسات المحاسبية

الإيرادات من العقود مع العملاء

قامت الشركة بتبني تطبيق المعيار الدولي لإعداد التقارير المالية رقم (١٥) بدءاً من ١ كانون الثاني ٢٠١٨ حيث يحل هذا المعيار محل معيار المحاسبة الدولي رقم (١٨) "الإيرادات" ومحل معيار المحاسبة الدولي رقم (١١) "عقود الإنشاء". يتم الاعتراف بالإيرادات عندما يحصل العميل على السيطرة على السلع أو الخدمات ويكون إما في وقت محدد أو مع مرور الوقت. حيث تبنى المعيار الدولي لإعداد التقارير المالية رقم (١٥) نهجاً مكوناً من ٥ خطوات للاعتراف بالإيرادات، علماً أن الشركة تقوم بالاعتراف بإيرادات العقود المبرمة مع العملاء في وقت محدد إلى الحد الذي يكون فيه من المحتمل تدفق المنافع الاقتصادية إلى الشركة وأنه يمكن قياس الايرادات والتكاليف، إذا كان ذلك ممكناً، بطريقة موثوقة ووفقاً لهذه الخطوات كالتالي:

الخطوة رقم (١): تحديد العقد (العقود) مع العميل: يُعرّف العقد بأنه اتفاق بين طرفين أو أكثر ينشئ حقوقاً والتزامات واجبة التنفيذ، كما يحدد العقد الشروط الخاصة بكل عقد والتي يجب الوفاء بها.

الخطوة رقم (٢): تحديد التزامات الأداء في العقد: التزام الأداء هو وعد في العقد مع العميل لنقل سلعة أو خدمة إلى العميل.

الخطوة رقم (٣): تحديد سعر المعاملة: سعر المعاملة هو مبلغ المقابل الذي تتوقع الشركة أن يكون لها حق فيه مقابل تحويل السلع أو الخدمات المتعهد بها إلى العميل باستثناء المبالغ التي يتم تحصيلها بالنيابة عن أطراف ثالثة.

الخطوة رقم (٤): توزيع سعر المعاملة على التزامات الأداء في العقد: بالنسبة للعقد الذي يحتوي على أكثر من التزام أداء واحد، تقوم الشركة بتوزيع سعر المعاملة إلى كل التزام أداء بمبلغ يصف مبلغ المقابل الذي تتوقع الشركة أن يكون لها الحق فيه مقابل الوفاء بكل التزام أداء.

الخطوة رقم (٥): الاعتراف بالإيرادات عندما تقوم الشركة بتلبية التزامات الأداء.

ايرادات عمولات الوساطة

يتم تسجيل عمولات الوساطة كايرادات عند تقديم الخدمة المتعلقة بها ويتم احتسابها بنسبة محددة من القيمة السوقية المباعة أو المشتراة لصالح العميل وتتحقق إيرادات الشركة (العمولات) لقاء بيع أو شراء أوراق مالية لحساب الغير خلال الفترة المالية، ويتم قيد ايراد العمولات عند عملية البيع أو الشراء.

العملات الأجنبية

يتم تسجيل التعاملات التي تقوم بها الشركة بعملات مختلفة عن عملة البيئة الاقتصادية الرئيسية التي تمارس الشركة نشاطاتها من خلالها (عملتها الوظيفية - الدينار الأردني) باستخدام أسعار الصرف السائدة بتاريخ حدوث تلك التعاملات. يتم تحويل الموجودات والمطلوبات النقدية باستخدام أسعار الصرف السائدة بتاريخ إعداد البيانات المالية ويتم الاعتراف بأرباح وخسائر فروقات العملة الناتجة من اعادة ترجمة الموجودات والمطلوبات مباشرة في بيان الربح أوالخسارة.

المطلوبات المالية

قامت الشركة بتبني تطبيق المعيار الدولي لإعداد التقارير المالية رقم (٩) "الأدوات المالية"، يحدد هذا المعيار متطلبات الاعتراف والقياس لكل من الموجودات والمطلوبات المالية ويحل محل معيار المحاسبة الدولي رقم (٣٩) "الاعتراف والقياس" ويحتفظ بشكل أساسي بالمتطلبات الحالية في معيار المحاسبة الدولي رقم (٣٩)، كما أنه يلغي الموجودات المالية المحتفظ بها حتى تاريخ الاستحقاق، القروض والذمم المدينة، والموجودات المتاحة للبيع التي تدخل ضمن تصنيف معيار المحاسبة الدولي رقم (٣٩).

ليس لتطبيق المعيار الدولي لإعداد التقارير المالية رقم (٩) أي تأثير جوهري على السياسات المحاسبية للشركة المتعلقة بالمطلوبات المالية. حافظ هذا المعيار على متطلبات معيار المحاسبة الدولي رقم (٣٩) بشأن تصنيف المطلوبات المالية.

لم تقم الشركة بتصنيف أي مطلوبات مالية في المطلوبات المالية بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة. وبناءً على ذلك، لا يوجد تأثير لتطبيق المعايير الدولية للتقارير المالية (٩) على البيانات المالية. المطلوبات المالية هي كما يلي:

مطلوبات مالية اخرى

ذمم تجارية وأرصدة دائنة أخرى

يتم الاعتراف الاولي بذمم الموردين والأرصدة الدائنة الأخرى بالقيمة العادلة وتدرج لاحقا بالتكلفة المطفأة باستخدام طريقة معدل الفائدة الفعال.

تدني الموجودات غير المالية

إن الموجودات غير المالية تصبح خاضعة لاختبار التدني عندما يظهر حدث أو تغير في الظروف يكون مؤشرا إلى أن قيمة الموجودات الدفترية من المحتمل أو من غير الممكن استردادها. يتم تخفيض الأصل عندما تتجاوز قيمته الدفترية قيمته القابلة للاسترداد (قيمة الاستبدال أو القيمة العادلة مطروحا منها تكلفة البيع ايهما أعلى). يتم قيد التدني ضمن بيان الربح أوالخسارة.

ممتلكات ومعدات

يتم الاعتراف الأولي بالممتلكات والمعدات بالتكلفة والتي تشمل بالإضافة الى تكلفة الشراء جميع التكاليف المباشرة المرتبطة بوضع الموجودات بالحالة التي تمكنها من تحقيق الغرض الذي تم شراؤها من اجله بالإضافة الى القيمة الحالية للتكاليف المقدرة التي لا يمكن تجنبها في المستقبل مثل تفكيك وإزالة الاصل والتي يتم قيدها كمخصصات.

يتم احتساب الاستهلاك على جميع البنود الممتلكات والمعدات الاخرى وذلك لتخفيض قيمتها الدفترية حسب العمر الانتاجي المقدر. ويتم احتسابها وفقا للمعدلات التالية:

الأصل	نسبة الاستهلاك %
معدات وأجهزة الكترونية	٢٠
ديكورات	١٠
اثاث ومفروشات	١٠
أجهزة حاسوب	٣٣
سيارات	١٥

موجودات غير ملموسة

يتم الاعتراف ببرامج الحاسوب المتحصل عليها من خارج الشركة بالتكلفة، ويتم اطفائها بعد ذلك على طريقة القسط الثابت على مدى العمر الإنتاجي لها بنسبة ٣٣% سنويا.

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

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

رأس المال

يتم تصنيف الأدوات الصادرة من قبل الشركة كحقوق ملكية فقط إلى الحد الذي لا ينطبق عليها تعريف الموجود أو المطلوب المالي.

مخصصات

يتم الاعتراف بالمخصصات عندما يكون على الشركة التزامات حالية (قانونية او تعاقدية) ناشئة عن احداث سابقة، وغالبا ما سيطلب من الشركة تسوية هذا الالتزام كما يمكن تقدير قيمته بشكل موثوق. يمثل المبلغ المعترف به كمخصص التقدير الامثل للقيمة اللازمة لتسوية الالتزام الحالي كما في تاريخ التقرير المالي اخذا بعين الاعتبار المخاطر وعدم التأكد المحيطين بهذا الالتزام. عندما يتوقع ان يتم استعادة جزء او كامل المقابل المطلوب لتسوية المخصص من طرف اخر يتم الاعتراف بذمة مدينة ضمن الموجودات ان كان الاستلام مؤكدا ظاهريا ويمكن قياس الذمة بشكل موثوق.

١) الأدوات المالية – إدارة المخاطر

تتعرض الشركة من خلال نشاطاتها للمخاطر التالية:

- مخاطر الائتمان
- مخاطر السوق
- مخاطر السيولة

كباقي الشركات تتعرض الشركة للمخاطر نتيجة استخدام الأدوات المالية، يبين هذا الايضاح اهداف وسياسات واجراءات الشركة لإدارة هذه المخاطر والطرق المستخدمة لقياسها. بالإضافة إلى ذلك تم عرض معلومات كمية عنها ضمن هذه البيانات المالية.

لا يوجد تغير جوهري في المخاطر التي تتعرض لها الشركة أو في الأهداف والسياسات والاجراءات لإدارة هذه المخاطر أو الطرق المستخدمة لقياسها من الفترات السابقة ما لم يذكر خلاف ذلك.

(i) الأدوات المالية الرئيسية

إن الأدوات المالية الرئيسية المستخدمة من قبل الشركة والتي قد تنشأ عنها مخاطر الادوات المالية هي ما يلي:

- نقد لدى البنوك
- نقد مقيد لدى البنوك مقابل ذمم العملاء
- أرصدة مدينة أخرى
- ذمم العملاء
- ذمم تجارية وأرصدة دائنة أخرى

(ii)فئات الادوات المالية

	٢٠١٨
	دينار أردني
موجودات مالية بالتكلفة المطفأة	
نقد لدى البنوك	٩٥٥,٣٧٦
نقد مقيد لدى البنوك مقابل ذمم العملاء	١,٣٧٠,٩٢٣
أرصدة مدينة أخرى	١٠٢,٢٤٥
	٢,٤٢٨,٥٤٤
مطلوبات مالية بالتكلفة المطفأة	
ذمم العملاء	١,٣٧٠,٠٥٢
ذمم تجارية وأرصدة دائنة أخرى	١٠٨,٢٠٢
	١,٤٧٨,٢٥٤

(iii) الادوات المالية غير المقاسة بالقيمة العادلة

ان الموجودات المالية التي لا تقاس بالقيمة العادلة تتضمن النقد لدى البنوك، نقد مقيد لدى البنوك مقابل ذمم العملاء، أر مدينة الاخرى، ذمم العملاء وذمم تجارية وارصدة دائنة أخرى.

نظراً لطبيعة هذه الموجودات كموجودات قصيرة الأجل فإن قيمتها الدفترية تساوي تقريبا قيمتها العادلة.

الأهداف العامة والسياسات والإجراءات

يتم تحديد أهداف وسياسات ادارة مخاطر الشركة من قبل ادارة الشركة، حيث تتحمل ادارة الشركة المسؤولية الكاملة لتحديد و هذه الاهداف والسياسات، حيث تم تفويضهم وإعطائهم السلطة لتصميم وعمل الاجراءات التي تضمن التنفيذ الفعال لأهداف وسيا تمويل الشركة.

الهدف العام لإدارة الشركة هو وضع سياسات لإدارة المخاطر تؤدي إلى تخفيض المخاطر إلى أقصى حد ممكن بدون التأثير مرونة الشركة وقدرتها التنافسية وفيما يلي تفاصيل أكثر عن تلك السياسات:

مخاطر الائتمان

مخاطر الائتمان هي مخاطر حدوث خسارة مالية للشركة نتيجة عدم مقدرة العميل أو الطرف الاخر على الوفاء بالالتزامات التع للإدارة المالية. لا تتعرض الشركة لهذا النوع من المخاطر لعدم وجود عملاء لدى الشركة

تنشأ مخاطر الائتمان من النقد لدى البنوك، ويتم مواجهة ذلك من خلال التعامل مع بنك ذو تصنيف ائتماني مناسب.

مخاطر السوق

تنشأ مخاطر السوق نتيجة استخدام أدوات مالية تحمل فوائد أو قابلة للمتاجرة او بعملة أجنبية وتتمثل المخاطر في أن القيمة العادلة التدفقات النقدية المستقبلية ستتذبذب نتيجة التغير في معدلات الفائدة (مخاطر معدلات الفائدة) وأسعار صرف العملات (مخ العملات) وعوامل سوق أخرى (مخاطر الأسعار الأخرى).

لا تتعرض الشركة لاي من مخاطر السوق المذكورة في الفقرة السابقة وذلك لعدم امتلاكها لأدوات مالية تحمل سعر فائدة متغير. لا يوجد مبالغ من المتوقع أن يتم تسويتها بالعملة الأجنبية.

مخاطر السيولة

تنشأ مخاطر السيولة نتيجة ادارة رأس المال العامل وسداد دفعات القروض والتسهيلات البنكية وفوائدها. حيث تتمثل المخاطر في تواجه الشركة صعوبات في الوفاء بالتزاماتها المالية عندما تستحق. تحرص سياسة الشركة على أن توفر دائما السيولة المذ للوفاء بالتزاماتها عند استحقاقها. إن مدة الاستحقاقات التعاقدية (تمثل تدفقات نقدية تعاقدية غير مخصومة) للمطلوبات المالية الشركة هي أقل من ستة أشهر.

ادارة رأس المال

تراقب ادارة الشركة رأس المال المعدل والذي يشمل جميع بنود حقوق الملكية (رأس المال المدفوع وخسارة الفترة).

تهدف ادارة الشركة بإدارة رأس المال لما يلي:

- حماية قدرة الشركة على الاستمرارية وتحقيق عوائد ومنافع للمتعاملين مع الشركة.
- حقيق عائد مناسب للشركاء من خلال تسعير المنتجات والخدمات بشكل يتناسب مع مستويات الخطر.

تراقب الادارة راس مال هيكل رأس المال وتجري التعديلات اللازمة على مكوناته في ظل متغيرات الظروف الاقتصادية وط المخاطر المرتبطة بموجودات الشركة. وللحفاظ على هيكل رأس مال متوازن قد تعدل الشركة المبالغ المدفوعة كتوزيعات ار على الشركاء او زيادة راس المال او استبعاد بعض الموجودات لتخفيض الدين.

٥) أرصدة مدينة أخرى

	٢٠١٨
	دينار أردني
مطلوب من طرف ذو علاقة - إيضاح (١٣)	١٣,٢٤٥
ذمم موظفين	٨٩,٠٠٠
مجموع الموجودات المالية	١٠٢,٢٤٥
المصنفة بالتكلفة المطفأة باستثناء النقد وما في حكمه	
تأمينات كفالات	٥٨١,٠٠٠
مصاريف مدفوعة مقدماً	١٠٧,١٠٤
تأمينات صندوق ضمان التسوية	٢٥,٠٠٠
أخرى	٦٢,٤٩٧
	٨٧٧,٨٤٦

ان القيمة العادلة للأرصدة المدينة الأخرى لا تختلف بشكل جوهري عن قيمتها الدفترية.

لا تمتلك الشركة أية ضمانات او رهونات مقابل هذه الأرصدة.

٦) ممتلكات ومعدات

	معدات وأجهزة الكترونية	ديكورات	أثاث ومفروشات	أجهزة حاسوب	سيارة	المجموع
	دينار أردني	دينار أردني	دينار أردني	دينار أردني	دينار أردني	دينار أردني
الكلفة						
إضافات	٨٩,٠١٣	٦٠,٥٨٩	٣٩,٥٩٨	٢٩,١٨٥	١١,٩٠٠	٢٣٠,٣٦٥
في ٣١ كانون الأول ٢٠١٨	٨٩,٠١٣	٦٠,٥٨٩	٣٩,٥٩٨	٢٩,١٨٥	١١,٩٠٠	٢٣٠,٣٦٥
الاستهلاك المتراكم						
استهلاك الفترة	٧,٥٩٤	٣,٢٥١	١,٧٣٧	٤,٩٥٩	٧٤٤	١٨,٢٨٥
في ٣١ كانون الأول ٢٠١٨	٧,٥٩٤	٣,٢٥١	١,٧٣٧	٤,٩٥٩	٧٤٤	١٨,٢٨٥
صافي القيمة الدفترية						
في ٣١ كانون الأول ٢٠١٨	٨١,٤١٩	٥٧,٣٣٨	٣٧,٨٦١	٢٤,٢٢٦	١١,١٥٦	٢١٢,٠٨٠

٧) موجودات غير ملموسة

	رخصة وساطة	برامج حاسوب	علامة تجارية	المجموع
	دينار أردني	دينار أردني	دينار أردني	دينار أردني
الكلفة				
إضافات	٢٠٠,٠٠٠	٤٦,٣٨٩	١,٠٠٠	٢٤٧,٣٨٩
في ٣١ كانون الأول ٢٠١٨	٢٠٠,٠٠٠	٤٦,٣٨٩	١,٠٠٠	٢٤٧,٣٨٩
الإطفاء المتراكم				
إطفاء الفترة	-	٥,٣٥٢	-	٥,٣٥٢
في ٣١ كانون الأول ٢٠١٨	-	٥,٣٥٢	-	٥,٣٥٢
صافي القيمة الدفترية				
في ٣١ كانون الأول ٢٠١٨	٢٠٠,٠٠٠	٤١,٠٣٧	١,٠٠٠	٢٤٢,٠٣٧

٨) ذمم تجارية وارصدة دائنة أخرى

	٢٠١٨
	دينار أردني
مطلوب إلى طرف ذو علاقة - إيضاح (١٣)	٣٥,٣٠٦
مصاريف مستحقة	٦٠,١٥٨
ذمم تجارية	١١,٦٨٥
أخرى	١,٠٥٣
	١٠٨,٢٠٢

إن القيمة الدفترية للذمم التجارية والأرصدة الدائنة الأخرى تساوي تقريباً قيمتها العادلة.

٩) حقوق الملكية

رأس المال

يبلغ رأس المال ٢,٧٨٠,٠٠٠ دينار أردني مقسم إلى ٢,٧٨٠,٠٠٠ حصة مدفوعة بالكامل.

خسارة الفترة

فقط يتضمن هذا البند خسارة الفترة.

١٠) إيرادات عمولات وساطة

	للفترة منذ التأسيس في ١٦ تشرين الثاني ٢٠١٧ ولغاية ٣١ كانون الأول ٢٠١٨
	دينار أردني
إيرادات عمولات وساطة - عملات أجنبية	٤٧٨,٠٢٢
إيرادات عمولات وساطة - سوق عمان المالي	١,٩٩٢
	٤٨٠,٠١٤

١١) رواتب وأجور وملحقاتها

	للفترة منذ التأسيس في ١٦ تشرين الثاني ٢٠١٧ ولغاية ٣١ كانون الأول ٢٠١٨
	دينار أردني
رواتب ومنافع أخرى	٢٨٩,٣٣٠
عمولات	٨٣,١٠٨
ضمان اجتماعي	٣٢,٢٣٦
تأمين صحي	١٨,٦٠٧
	٤٢٣,٢٨١

١٢) مصاريف إدارية

	للفترة منذ التأسيس في ١٦ تشرين الثاني ٢٠١٧ ولغاية ٣١ كانون الأول ٢٠١٨
	دينار أردني
إيجارات	٥٤,٤٢٤
تعويضات عملاء	٢٧,٤٤٦
مصاريف تأسيس	٢٥,٨٢٣
استهلاكات واطفاءات	٢٣,٦٣٧
ضيافة	٢١,٢٨٧
عمولات بنكية	١٦,٨٠٣
رخص ورخص واشتراكات	١٥,٨١٧
مياه وكهرباء	١٣,٧٠٤
أتعاب مهنية	١٠,٢٣٥
قرطاسية	٩,٦٤٧
نظافة	٨,٣٢٢
سفر وتنقلات	٧,١٥٤
إتصالات	٦,٧٢٢
صيانة	٣,٥٢٨
تدريب	٢,١٠٠
تبرعات	٢,٠٣٦
أخرى	٧,٩٢٨
	٢٥٦,٦١٣

١٣) أطراف ذات علاقة

الإسم	طبيعة العلاقة	طبيعة التعاملات	٣١ كانون الأول ٢٠١٨	
			حجم التعامل	الرصيد
			دينار أردني	دينار أردني
مطلوب من طرف ذو علاقة - متداول				
سي اف اي دبي	شركة شقيقة	عمولات	١٣,٢٤٥	١٣,٢٤٥
مطلوب من طرف ذو علاقة - غير متداول				
سي اف اي دبي	شركة شقيقة	تأمينات وسيط معرّف	١٣,٢٤٥	٧٠,٩٠٠

CREDIT FINANCIER INVEST FOR FINANCIAL BROKERAGE
(LIMITED LIABILITY COMPANY)
AMMAN - JORDAN

FINANCIAL STATEMENTS
TOGETHER WITH INDEPENDENT AUDITOR'S REPORT
FOR THE PERIOD FROM ESTABLISHMENT ON
16 NOVEMBER 2017 TO 31 DECEMBER 2018

CREDIT FINANCIER INVEST FOR FINANCIAL BROKERAGE
(LIMITED LIABILITY COMPANY)
AMMAN - JORDAN

FINANCIAL STATEMENTS
TOGETHER WITH INDEPENDENT AUDITOR'S REPORT
FOR THE PERIOD FROM ESTABLISHMENT ON 16 NOVEMBER 2017 TO 31 DECEMBER 2018

Contents

	Page
Independent auditor's report	-
Statement of financial position	1
Statement of profit or loss and other comprehensive income	2
Statement of changes in equity	3
Statement of cash flows	4
Notes forming part of the financial statements	5-14

Phone: +962-6-581-6033
Fax:+962-6-581-6657
www.bdo.com.jo
info@bdo.com.jo

Samman & Co.
Public Accountants and
Business Advisors
P.O. Box 922564
Amman 11192, Jordan
256 King Abdullah II St., Jandaweel

INDEPENDENT AUDITOR'S REPORT

To the Shareholders of Credit Financier Invest for Financial Brokerage Company (Limited Liability Company) Amman - Jordan

Report on the Audit of the Financial Statements

Opinion

We have audited the financial statements of Credit Financier Invest for Financial Brokerage Company (the Company), which comprise:

- The statement of financial position as at 31 December 2018;
- The statement of profit or loss and other comprehensive income, statement of changes in equity, and statement of cash flows for the period from establishment on 16 November 2017 to 31 December 2018 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 31 December 2018, and its financial performance and its cash flows for the period from establishment on 16 November 2017 to 31 December 2018 in accordance with International Financial Reporting Standards (IFRSs).

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 *Auditor's 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), and we have fulfilled our other ethical responsibilities in accordance with this 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 IFRSs, 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.

BDO

Phone: +962-6-581-6033
Fax:+962-6-581-6657
www.bdo.com.jo
info@bdo.com.jo

Samman & Co.
Public Accountants and
Business Advisors
P.O. Box 922564
Amman 11192, Jordan
256 King Abdullah II St., Jandaweel

INDEPENDENT AUDITOR'S REPORT - Continued

To the Shareholders of Credit Financier Invest for Financial Brokerage Company
(Limited Liability Company)
Amman - Jordan

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 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.

BDO Jordan [Samman & Co.], a Jordanian registered partnership, is a member of BDO International Limited, a UK company limited by guarantee, and forms part of the international BDO network of independent member firms.

BDO

Phone: +962-6-581-6033
Fax:+962-6-581-6657
www.bdo.com.jo
info@bdo.com.jo

Samman & Co.
Public Accountants and
Business Advisors
P.O. Box 922564
Amman 11192, Jordan
256 King Abdullah II St., Jandaweel

- 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, and the financial statements are in agreement therewith.

Samman & Co.

Audit & Assurance Since 1987 BDO JORDAN Amman, Jordan

Ahmad Ramahi
License No. 868

26 March 2019
Amman - Jordan

BDO Jordan (Samman & Co.), a Jordanian registered partnership, is a member of BDO International Limited, a UK company limited by guarantee, and forms part of the international BDO network of independent member firms.

BDO is the brand name for the BDO

Credit Financier Invest for Financial Brokerage
(Limited Liability Company)
Amman - Jordan

Statement of financial position
As at 31 December 2018

	Note	2018
		JD
ASSETS		
Current Assets		
Cash at banks		955,376
Restricted cash at banks against brokerage clients accounts		1,370,923
Other receivables	(5)	877,846
		3,204,145
Non-current Assets		
Due from related party	(13)	70,900
Property and equipment	(6)	212,080
Intangible assets	(7)	242,037
		525,017
TOTAL ASSETS		3,729,162
LIABILITIES AND EQUITY		
LIABILITIES		
Current Liabilities		
Brokerage clients accounts		1,370,052
Trade and other payables	(8)	108,202
Total liabilities		1,478,254
Owners' Equity	(9)	
Paid-in capital		2,780,000
Period loss		(529,092)
Net owners' equity		2,250,908
TOTAL LIABILITIES AND EQUITY		3,729,162

The financial statements on pages [1] to [14] were approved and authorized for issue by the Board of Directors on 26 March 2019 and were signed on its behalf by:

Chairman of the Board of Directors
Hisham George Mansour

شركة الإعتماد المالي الإستثماري
للوساطة المالية ذ.م.م

Credit Financier Invest for Financial Brokerage
(Limited Liability Company)
Amman - Jordan

Statement of profit or loss and other comprehensive income
For the period from establishment on 16 November 2017 to 31 December 2018

	Note	For the period from establishment on 16 November 2017 to 31 December 2018
		JD
Brokerage commissions revenues	(10)	480,014
Other revenues		7,253
Salaries, wages and other benefits	(11)	(423,281)
Advertising and marketing expenses		(336,465)
Administrative expenses	(12)	(256,613)
Comprehensive loss for the period		(529,092)

Credit Financier Invest for Financial Brokerage
(Limited Liability Company)
Amman - Jordan

Statement of changes in equity
For the period from establishment on 16 November 2017 to 31 December 2018

	Paid-in capital	Period loss	Total
	JD	JD	JD
2018			
Deposit of paid-in capital	2,780,000	-	2,780,000
Comprehensive loss for the period	-	(529,092)	(529,092)
31 December 2018	2,780,000	(529,092)	2,250,908

Credit Financier Invest for Financial Brokerage
(Limited Liability Company)
Amman - Jordan

Statement of cash flows
For the period from establishment on 16 November 2017 to 31 December 2018

	Note	For the period from establishment on 16 November 2017 to 31 December 2018
		JD
Operating activities		
Comprehensive loss for the period		(529,092)
Adjustments for:		
Depreciation and amortization		23,637
		(505,455)
Other receivables		(877,846)
Due from related party		(70,900)
Brokerage clients accounts		1,370,052
Trade and other payables		108,202
Net cash flows from operating activities		24,053
Investing activities		
Purchases of property and equipment	(6)	(230,365)
Purchases of intangible assets	(7)	(247,389)
Net cash flows from investing activities		(477,754)
Financing activities		
Deposit of paid-in capital		2,780,000
Net cash flows from financing activities		2,780,000
Net changes in cash and cash equivalent during the period		2,326,299
Cash and cash equivalent at the beginning of the period		-
Cash and cash equivalent at the end of the period		2,326,299

Credit Financier Invest for Financial Brokerage
(Limited Liability Company)
Amman - Jordan

Notes forming part of the financial statements
For the period from establishment on 16 November 2017 to 31 December 2018

1) General

The company was established on 16 November 2017 as a Limited Liability company and was registered in the Ministry of Industry and Trade under the number (49631).

The company is wholly owned by CFI Group Holding Limited, Cypriot nationality. The main activity of the company is brokerage and financial consulting.

The address of the company's in Amman-Jordan.

The following are names of the Company's Board of Directors:

Name	Position
CFI Group Holding Limited represented by Mr. Hisham George Mansour	Chairman
Loay Azar	Deputy Chairman and General Manager

2) Basis of preparation

The principal accounting policies adopted in the preparation of the financial statements are set out in Note (3). The policies have been consistently applied to the year presented, unless otherwise stated.

The financial statements are presented in JD, which is also the functional currency.

Amounts are rounded to the nearest JD.

These financial statements have been prepared in accordance with International Financial Reporting Standards, International Accounting Standards and Interpretations (collectively IFRSs) as adopted by the Jordanian laws.

The preparation of financial statements in compliance with adopted IFRS requires the use of certain critical accounting estimates. It also requires management to exercise judgment in applying the Company's accounting policies. There is no significant judgments and estimates have been made in preparing the financial statements.

Basis of measurement

The financial statements have been prepared on a historical cost

Changes in accounting policies

a) New standards, interpretations and amendments effective from 1 January 2018:

The following are new standards and interpretations effective for the first time for periods beginning on 1 January 2018:

- IFRS (9) "Financial Instruments".
- IFRS (15) "Revenue from Contracts with Customers".

The application of these new standards did not have a significant effect on the Company's financial statements.

In addition to the above, the following are new amendments and improvements that are not applicable or does not have a material effect on the financial statements:

- IFRS (2): "Classification and Measurements of Share-Based Payments".
- IAS (40): "Clarify Transfers of Investment in Property".
- IFRS (4): "Applying IFRS (9) Financial Instruments with IFRS (4) "Insurance Contracts".
- Annual Improvements to IFRSs 2014 -2016 Cycle - Amendments on IFRS (1) "Adopting IFRS for the first time" and IAS (28) "Investment in associate and joint venture".
- IFRIC (22) "Foreign Currency Transactions and Advance Consideration"

b) New standards, interpretations and amendments not yet effective:

There are a number of standards, amendments to standards, and interpretations which have been issued by the IASB that are effective in future accounting periods that the Company has decided not to adopt early. The most significant of these are:

- IFRS 16 Leases (Mandatorily effective for periods beginning on or after 1 January 2019).

Adoption of IFRS (16) will result in the Company recognizing right-of-use assets and lease liabilities for all lease contracts which will change the Company's policy of recognizing operating leases.

When the standard is applied retroactively, the Company will recognize the leases in the statement of financial position as at 1 January 2019, the right of use asset is measured by reference to the measurement of the lease liability at that date. Consequently, there will be no direct impact on net assets at that date, the fact that the Company recognize the lease contracts based on IFRS (16) will result in its recognition of right of use the asset in the amount of JD 131,625 and a lease lability to the same amount as at 1 January 2019.

The Company instead of recognizing the rental expense of the operating lease payments will recognize interests on the lease liabilities and depreciation on the right of use the assets, this will result in the Company recognizing in the first periods a greater expense than the one recognized as operating lease expense based on the previous standard resulting in decreasing in the profits with the difference between the interest amortization expense recognized according to IFRS (16) estimated to be JD 66,250 at the first year and the operating rent expense according to IAS (17) estimated to be JD 69,232.

The application of these standards and interpretations (amendments) mentioned above did not have a significant effect on the Company's financial statements for the year ended 31 December 2018, Moreover, some of them are not applicable on the Company.

3) Summary of significant accounting policies

Revenue from contracts with customers

The Company adopted IFRS (15) as of 1 January 2018. The Standard replaces IAS (18) "Revenue" and IAS (11) "Construction Contracts". Revenue is recognized when the customer obtains control of the goods or services and is either at a point in time or over time.

IFRS (15) adopt a 5-step revenue recognition approach, The Company recognizes revenue from contracts with customers at a point in time to the extent that it is probable that the economic benefits will flow to the Company and that revenue and costs can be measured, if possible, reliably and in accordance with the following steps:

Step (1): Identify contract(s) with a customer: A contract is defined as an agreement between two or more parties that creates enforceable rights and obligations and sets out the criteria for every contract that must be met.

Step (2): Identify the separate performance obligations in the contract: A performance obligation is a promise in the contract with a customer to transfer a good or service to the customer.

Step (3): determine the transaction price: The transaction price is the amount of consideration to which the Company expects to be entitled in exchange for transferring promised goods or services to a customer, excluding amounts collected on behalf of third parties.

Step (4): Allocate the transaction price to the performance obligations in the contract: For a contract that has more than one performance obligation, the Company allocates the transaction price to each performance obligation in an amount that depicts the amount of consideration to which the Company expects to be entitled in exchange for satisfying each performance obligation.

Step (5): Recognize revenue when (or as) the Company satisfies a performance obligation.

Brokerage commissions revenues

Brokerage commissions are recognized as revenue when the related service is provided and are calculated at a specific percentage of the market value sold or purchased as a benefit of the customer. The Company's revenues (commissions) are recognized for the sale or purchase of securities to a third-party account during the financial period, and commission income is recognized at the time of the sale or purchase

Foreign currency transactions

Transactions entered into by company in a currency other than the currency of the primary economic environment in which it operates (function currency) are recorded at the rates ruling when the transactions occur. Foreign currency monetary assets and liabilities are translated at the rates ruling at the reporting date. Exchange differences arising on the retranslation of unsettled monetary assets and liabilities are recognized immediately in profit or loss.

Financial liabilities

The Company adopted IFRS (9) "Financial Instruments" as of 1 January 2018. The Standard defines the recognition and measurement requirements of both financial assets and liabilities. The Standard replaces IAS (39) "Recognition and Measurement". IFRS (9) mainly retains the existing requirements in IAS (39). for the classification and measurement of financial liabilities, however IFRS (9) eliminates the classification of held-to-maturity financial assets, loans and receivables and available-for-sale assets that fall under the classifications of IAS (39)

The adoption of IFRS (9) has no material impact on the Company's accounting policies relating to financial liabilities. IFRS (9) has maintained the requirements of IAS (39) regarding the classification of financial liabilities.

The Company has not classified any financial liabilities in financial liabilities at fair value through profit or loss. Accordingly, there is no impact of applying IFRS (9) to the financial statements.

Other Financial Lability

Trade and other credit balances

Trade payables and other short-term monetary liabilities, which are initially recognized at fair value and subsequently carried at amortized cost using the effective interest method.

Impairment of non-financial assets

The non-financial assets are subject to impairment tests whenever events or changes in circumstances indicate that their carrying amount may not be recoverable. Where the carrying value of an asset exceeds its recoverable amount (i.e. the higher of value in use and fair value less costs to sell), the impairment is recorded in the profit or loss.

Property and equipment

Items of property and equipment are initially recognized at cost. As well as the purchase price, cost includes directly attributable costs and the estimated present value of any future unavoidable costs of dismantling and removing items.

Depreciation is provided on all other items of property, plant and equipment so as to write off their carrying value over their expected useful economic lives. It is provided at the following rates:

Asset	Depreciation %
Equipment and electronic devices	20
Decoration	10
Furniture and fixtures	10
Computers	33
Vehicles	15

Intangible assets

Intangible assets are initially recognized at cost and subsequently amortized on a straight-line basis over their useful economic lives of 33% annually.

The brokerage license and the trade mark are considered to be indefinite because they have no foreseeable extent to which the expected future benefits are to be discontinued. They are acquired separately and are stated at cost less accumulated impairment losses, if any.

The Company carries out a impairment test, on an annual basis, in the event of indications of a decline in the value of the brokerage license.

Share capital

Financial instruments issued by the company are classified as equity only to the extent that they do not meet the definition of a financial liability or financial asset.

Provisions

Provisions are recognized when the company has a present obligation (legal or constructive) as result of past event, it is probable that the company will be required to settle the obligation, and a reliable estimate can be made of the amount of the obligation.

The amount recognized as a provision is the best estimate of the consideration required to settle the present obligation at the end of the reporting period, taking into account the risk and uncertainties surrounding the obligation.

When some or all the economic benefits required to settle a provision are expected to be recovered from a third party, a receivable is recognized as an asset if it is virtually certain that reimbursement will be received and the amount of the receivable can be measured reliably.

4) Financial instruments - risk management

The Company is exposed through its operations to the following financial risks:

- Credit risk
- Market risk
- Liquidity risk

In common with all other businesses, the Company is exposed to risks that arise from its use of financial instruments. This note describes the company objectives, policies and processes for managing those risks and the methods used to measure them. Further quantitative information in respect of these risks is presented throughout these financial statements.

There have been no substantive changes in the Company exposure to financial instrument risks, its objectives, policies and processes for managing those risks or the methods used to measure them from previous periods unless otherwise stated in this note.

(i) Principal financial instruments

The principal financial instruments used by the company, from which financial instrument risk arises, are as follows:

- Cash at banks
- Restricted cash at banks against brokerage clients' accounts
- Other receivables
- Brokerage clients accounts
- Trade and other payables

	2018
	JD
Financial assets at amortized cost	
Cash at banks	955,376
Restricted cash at banks brokerage clients accounts	1,370,923
Other receivables	102,245
	2,428,544
Financial liabilities at amortized cost	
Brokerage clients accounts	1,370,052
Trade and other payables	108,202
	1,478,254

(ii) Financial instruments not measured at fair value

Financial instruments not measured at fair value includes cash and cash equivalents, restricted cash at backs against brokerage clients 'accounts, other receivables and trade and other payables.

The carrying value of financial instruments listed above is approximately equal to their fair values.

General objectives, policies and processes

The Board has overall responsibility for the determination of the Company risk management objectives and policies and, whilst retaining ultimate responsibility for them, it has delegated the authority for designing and operating processes that ensure the effective implementation of the objectives and policies to the Company finance function.

The overall objective of the Board is to set policies that seek to reduce risk as far as possible without unduly affecting the Company competitiveness and flexibility. Further details regarding these policies are set out below:

Credit risk

Credit risk is the risk of financial loss to the Company if a customer or counterparty to a financial instrument fails to meet its contractual obligations. The Company is not exposed to this type of risk because there are no customers.

Credit risk also arises from cash at banks. The Company deals with banks with an acceptable credit rating.

Market risk

Market risk arises from the company use of interest bearing, tradable and foreign currency financial instruments. It is the risk that the fair value or future cash flows of a financial instrument will fluctuate because of changes in interest rates (interest rate risk), foreign exchange rates (currency risk) or other market factors (other price risk).

The Company is not exposed to any of the market risks in the previous paragraph due to not holding any instrument with variable interest rate. No amounts are expected to be settled in foreign currencies.

Liquidity risk

Liquidity risk arises from the company management of working capital. It is the risk that the Company will encounter difficulty in meeting its financial obligations as they fall due.

The company policy is to ensure that it will always have sufficient cash to allow it to meet its liabilities when they become due.

The contractual maturity (representing undiscounted contractual cash flows) of the Company's financial liabilities is less than six months

Capital disclosures

The Company monitors "adjusted capital" which comprises all components of equity (paid-in capital and loss of the period)

The Company's objective when maintaining capital is to:

- Safeguard the entity's ability to continue as a going concern to be able to achieve returns for partners and benefits to customers.
- Achieve appropriate returns for partners within product pricing in proportion with risk levels.

The Company manages its capital structure and adjust its components in the light of changes in economic conditions and the risk characteristics of the underlying assets. In order to maintain a balanced capital structure, the company may adjust the amount of return capital to shareholders, issue new shares, or sell assets to reduce debt.

5) Other receivables

	2018
	JD
Due from related party - note (13)	13,245
Employees receivable	89,000
Total financial assets classified at amortized cost other than cash and cash equivalents	102,245
Guarantees deposits	581,000
Prepayments	107,104
Settlement guarantee fund deposits	25,000
Others	62,497
	877,846

The carrying value of other receivables approximates fair value.

The company does not hold any collateral as security.

6) Property and equipment

	Equipment and electronic devices	Decoration	Furniture and fixtures	Computers	Car	Total
	JD	JD	JD	JD	JD	JD
Cost						
Additions	89,093	60,589	39,598	29,185	11,900	230,365
At 31 December 2018	89,093	60,589	39,598	29,185	11,900	230,365
Accumulated depreciation						
Period depreciation	7,594	3,251	1,737	4,959	744	18,285
At 31 December 2018	7,594	3,251	1,737	4,959	744	18,285
Net book value						
At 31 December 2018	81,499	57,338	37,861	24,226	11,156	212,080

7) Intangible assets

	Brokerage license	Computer Software	Trade mark	Total
	JD	JD	JD	JD
Cost				
Additions	200,000	46,389	1,000	247,389
At 31 December 2018	200,000	46,389	1,000	247,389
Accumulated amortization				
Period amortization	-	5,352	-	5,352
At 31 December 2018	-	5,352	-	5,352
Net book value				
At 31 December 2018	200,000	41,037	1,000	242,037

8) Trade and other payables

	2018
	JD
Due to related party - note (13)	35,306
Accrued expenses	60,158
Trade payables	11,685
Others	1,053
	108,202

The carrying value of trade and other payables approximates their fair value

9) Owners' equity

Paid-in capital

The total amount of the paid-up capital is 2,780,000 JD divided into 2,780,000 shares fully paid.

Period loss

This item represents the period loss.

10) Brokerage commissions revenues

	For the period from establishment on 16 November 2017 to 31 December 2018
	JD
Brokerage commissions revenues - foreign currencies	478,022
Brokerage commissions revenues - Amman stock exchange	1,992
	480,014

11) Salaries, wages and other benefits

	For the period from establishment on 16 November 2017 to 31 December 2018
	JD
Salaries and other benefits	289,330
Commissions	83,108
Social security	32,236
Health Insurace	18,607
	423,281

12) Administrative expenses

	For the period from establishment on 16 November 2017 to 31 December 2018
	JD
Rents	54,424
Commercial Gestures	27,446
Start-up	25,823
Depreciations and amortizations	23,637
Hospitality	21,287
Bank charges	16,803
Fees, licenses and subscriptions	15,817
Water and electricity	13,704
Professional fees	10,235
Stationary	9,647
Cleaning	8,322
Travel and transportations	7,154
Communications	6,722
Maintenance	3,528
Traning	2,100
Donations	2,036
Others	7,928
	256,613

13) Related parties

			31 December 2018	
Related Party	Related party relationship	Type of transaction	Transaction amount	Balance
			JD	JD
Due from related party - current				
Credit Financier Invest (DIFC) Limited	Sister company	Commissions	13,245	13,245
Due from related party - non current				
Credit Financier Invest (DIFC) Limited	Sister company	White lable deposits	13,245	70,900
Due to related party				
CFI Group Holding Limited	Holding company	Paid-in capital deposit	2,815,306	35,306