



لضمان القروض م.ع.م  
شركة الأعمال الصغيرة الأردنية

الرقم : ٢٧٧٧ / ٥/٢٠١٧/١  
التاريخ : ٠٦ صفر ١٤٣٩  
الموافق : ٢٦ تشرين الأول ٢٠١٧

السادة بورصة عمان المحترمين  
عناية السيد مؤيد تهتموني المحترم

الموضوع : البيانات المالية المرحلية كما في ٢٠١٧/٠٩/٣٠

تحية طيبة وبعد ،

بالإشارة الى الموضوع أعلاه ، تجدون طياً نسخة من البيانات المالية للشركة الأردنية  
لضمان القروض كما في ٣٠ ايلول ٢٠١٧ مع تقرير مدقي الحسابات وباللغتين العربية والانجليزية.

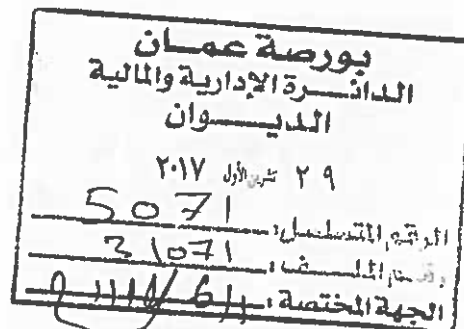
وتفضلوا بقبول فائق الاحترام ،،،

الشركة الأردنية لضمان القروض



لضمان القروض م.ع.م  
شركة الأعمال الصغيرة الأردنية

مرفق



ص.ب ٨٣٠٧٠٣  
عمان ١١١٨٣ الأردن  
هاتف ٥٦٢٥٤٠٠  
فاكس ٥٦٢٥٤٠٨

P.O.Box 830703  
Amman 11183  
Jordan  
Tel. 5625400  
Fax: 5625408  
E-mail : mail@jlgc.com  
Website: www.jlgc.com

# الشركة الأردنية لضمان القروض

شركة مساهمة عامة محدودة

البيانات المالية المرحلية المختصرة (غير مدققة)  
٣٠ أيلول ٢٠١٧

المهنيون العرب  
(أعضاء في جرائد ثورنتون العالمية)

الشركة الأردنية لضمان القروض  
شركة مساهمة عامة محدودة

---

فهرس

صفحة

٢	- تقرير حول مراجعة البيانات المالية المرحلية المختصرة
٣	- بيان المركز المالي المرحلي كما في ٣٠ أيلول ٢٠١٧
٤	- بيان الدخل المرحلي للتسعة أشهر المنتهية في ٣٠ أيلول ٢٠١٧
٥	- بيان الدخل الشامل المرحلي للتسعة أشهر المنتهية في ٣٠ أيلول ٢٠١٧
٦	- بيان التغيرات في حقوق الملكية المرحلي للتسعة أشهر المنتهية في ٣٠ أيلول ٢٠١٧
٧	- بيان التدفقات النقدية المرحلي للتسعة أشهر المنتهية في ٣٠ أيلول ٢٠١٧
٨ - ١٦	- إيضاحات حول البيانات المالية المرحلية المختصرة



**Grant Thornton**  
An instinct for growth™

## المهنيون العرب

أعضاء في جرانت ثورنتون العالمية  
صندوق بريد : ٩٢١٨٧٩ عمان ١١١٩٢ الأردن  
تلفون : ٦٥١٥١ ١٢٥ (٩٦٢)  
فاكس : ٦٥١٥١ ١٢٤ (٩٦٢)  
البريد الإلكتروني : arabprof@gtjordan.com

### تقرير حول مراجعة البيانات المالية المرحلية المختصرة

السادة رئيس وأعضاء مجلس الإدارة  
الشركة الأردنية لضمان القروض المساهمة العامة المحدودة  
عمان - المملكة الأردنية الهاشمية

#### مقدمة

لقد قمنا بمراجعة البيانات المالية المرحلية المختصرة المرفقة للشركة الأردنية لضمان القروض المساهمة العامة المحدودة والتي تتكون من بيان المركز المالي المرحلي كما في ٣٠ أيلول ٢٠١٧ وكلاً من بيان الدخل المرحلي وبيان الدخل الشامل المرحلي وبيان التغيرات في حقوق الملكية المرحلي وبيان التدفقات النقدية المرحلي للتسعة أشهر المنتهية في ذلك التاريخ، إن إعداد وعرض البيانات المالية المرحلية المختصرة وفقاً لمعيار المحاسبة الدولي (٣٤) الخاص بالبيانات المالية المرحلية هي من مسؤولية مجلس إدارة الشركة، وإن مسؤوليتنا هي إصدار تقرير حولها استناداً إلى إجراءات المراجعة.

#### نطاق المراجعة

لقد تم قيامنا بإجراءات المراجعة وفقاً للمعيار الدولي الخاص بعمليات المراجعة (٢٤١٠). تقتصر إجراءات المراجعة على الاستفسار من المسؤولين في الشركة عن الأمور المالية والمحاسبية والقيام بإجراءات تحليلية حول البيانات المالية المرحلية المختصرة. إن إجراءات المراجعة تقل بشكل جوهري عن إجراءات التدقيق التي يتم القيام بها وفقاً لمعايير التدقيق الدولية، وحيث أن إجراءات المراجعة لا تمكننا من اكتشاف جميع الأمور الجوهرية التي قد يتم الكشف عنها عند تدقيق البيانات المالية، فإننا لا نبدي رأي تدقيق حول البيانات المالية المرحلية المختصرة المرفقة.

#### النتيجة

استناداً إلى إجراءات المراجعة التي قمنا بها، لم يتبين لنا أية أمور جوهرية تجعلنا نعتقد بأن البيانات المالية المرحلية المختصرة المرفقة غير معقدة وفقاً لمعيار المحاسبة الدولي (٣٤) الخاص بالبيانات المالية المرحلية.

إبراهيم حمودة (إجازة ٦٠٦)  
المهنيون العرب  
(أعضاء في جرانت ثورنتون)

عمان في ١٩ تشرين الأول ٢٠١٧



**المهنيون العرب**  
**Grant Thornton**

**الشركة الأردنية لضمان القروض**  
**المساهمة العامة المحدودة**  
**بيان المركز المالي المرحلي كما في ٣٠ أيلول ٢٠١٧**

(بالدينار الأردني)

٣١ كانون الاول ٢٠١٦	٣٠ أيلول ٢٠١٧	إيضاح
<b>الموجودات</b>		
٢٦,٥٥٦,٤٢٠	٢٨,٢٣٢,٦١١	النقد وما في حكمه
٢٣,٢٧٤,٣٥٩	٢٤,٠٢٦,٣٦٧	ودائع بنكية محتجزة
١٢,٥٧٨,٨٤٨	١١٤,٣٦٤,٣٣٥	موجودات مالية بالكلفة المطفأة محتجزة
٧٧٦,٤١٠	٧٧٨,١٣٩	موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال بيان الدخل الشامل
٤,٥٩٠,٣٥٦	٢,٥٩٠,٧٧١	موجودات مالية بالكلفة المطفأة
٧٠٧,٣٩٤	١,٧١٣,٧٩١	ذمم وأرصدة مدينة أخرى
٧٦٣,٣٤٤	٧٩٤,١١٢	موجودات ضريبية مؤجلة
٣,٢١٧,٦٥٦	٣,٢٤٣,٧٤١	ممتلكات ومعدات
<b>٧٢,٤٦٤,٧٨٧</b>	<b>١٧٥,٧٤٣,٨٦٧</b>	<b>مجموع الموجودات</b>
<b>المطلوبات وحقوق الملكية</b>		
<b>المطلوبات</b>		
٤,٧٩٢,٩٦٦	٧,٥٣٤,٤٥٦	٤ مخصصات ضمان القروض
٥,١٦٠,٦٩٥	٥,١٦٠,٦٩٥	قرض البنك المركزي الأردني - برنامج ضمان التمويل الصناعي
-	٩٩,٩٩٩,٢٧٧	قرض البنك المركزي الأردني - برنامج ضمان الصادرات
٢٦,٤٩٨,٩٥٨	٢٦,٤٩٨,٩٥٨	قروض المشروعات الصغيرة الناشئة
١,٢٤٨,٥٠٠	١,٢٤٨,٥٠٠	أمانات وزارة التخطيط
١,٠٧٧,٥٩١	١,٢٠٤,٣٧١	ذمم وأرصدة دائنة أخرى
١٠٠,٦٧٦	٢٢,٩٠٤	مخصص ضريبة الدخل المستحقة
<b>٣٨,٨٧٩,٣٨٦</b>	<b>١٤١,٦٦٩,١٦١</b>	<b>مجموع المطلوبات</b>
<b>حقوق الملكية</b>		
٢٩,٠٨٠,٣١٠	٢٩,٠٨٠,٣١٠	رأس المال المكتتب به والمدفوع
١,٥٢٦,٩٤٥	١,٥٢٦,٩٤٥	إحتياطي إجباري
٢,٢٠٤,٨٢٤	٢,٢٠٤,٨٢٤	إحتياطي إختياري
١٠٩,٦١٥	١١١,٢٥٨	التغير المتراكم في القيمة العادلة للموجودات المالية
٦٦٣,٧٠٧	١,١٥١,٣٦٩	أرباح مرحلة
<b>٣٣,٥٨٥,٤٠١</b>	<b>٣٤,٠٧٤,٧٠٦</b>	<b>مجموع حقوق الملكية</b>
<b>٧٢,٤٦٤,٧٨٧</b>	<b>١٧٥,٧٤٣,٨٦٧</b>	<b>مجموع المطلوبات وحقوق الملكية</b>

"إن الإيضاحات المرفقة من رقم (١) إلى رقم (٨) تشكل جزءاً من هذه البيانات المالية المرحلية المختصرة وتقرأ مع تقرير المراجعة المرفق"

**الشركة الأردنية لضمان القروض**  
**المساهمة العامة المحدودة**  
**بيان الدخل المرحلي للتسعة أشهر المنتهية في ٣٠ أيلول ٢٠١٧**  
**(بالدينار الأردني)**

للتسعة أشهر المنتهية في		للتلاثة أشهر المنتهية في		
٣٠ أيلول ٢٠١٦	٣٠ أيلول ٢٠١٧	٣٠ أيلول ٢٠١٦	٣٠ أيلول ٢٠١٧	
				<b>الإيرادات</b>
٢٢٠,٤٣٤	٨٨٠,٥٦٦	٦٨,٢٦٦	٣٣٠,٦٤٥	فوائد ودائع بنكية
١٦٨,٧٥٩	١٥٥,٧١٥	٦٠,٧٠٥	٣٨,٦٢٧	فوائد إستثمارات في موجودات مالية بالكلفة المطفأة
٥٥٨,٢٦٩	٧٢٨,٨٨٥	١٩٦,٢٠٣	٢٥٨,٣١٦	عمولات ضمان القروض
٧٦,١٦٠	٥٧,٣٨٣	٣١,٤٥٠	١٨,٧٧٧	عمولات ضمان الصادرات والمشتريين المحليين
١٨٥,٢١٦	٢٣٩,٣٢٨	٧٣,٢٠٢	٨١,٦٥٠	عمولات ضمان التمويل الصناعي والتأجير التمويلي
٦٤,٨٩٦	٥٥,٤٩٤	٨,٢٤٧	٨,٢٤٧	توزيعات أرباح إستثمارات مقبوضة
٢٠,٨٢٣	٢٣,٩٢٩	٧,٠٧٩	٧,٩٧٦	إيرادات أخرى
<b>١,٢٩٤,٥٥٧</b>	<b>٢,١٤١,٣٠٠</b>	<b>٤٤٥,١٥٢</b>	<b>٧٤٤,٢٣٨</b>	<b>مجموع الإيرادات</b>
				<b>ينزل:</b>
٨٤٢,٩٨٧	٩٤١,٨٠١	٢٨٢,٣٣٠	٣١٥,٨٥٧	مصاريف إدارية
٢٤٣,٦٧٢	٥٣٨,٧١٣	٢٢٨,٩٢٤	٢٠١,٤٥٧	مخصصات ضمان القروض
١٩,٨٩١	٢٢,٧٠٧	٩,٢٩٥	١١,٧٩٧	مخصص تعويض نهاية الخدمة
١٨٨,٠٠٧	٦٣٨,٠٧٩	( ٧٥,٣٩٧ )	٢١٥,١٢٧	ربح (خسارة) الفترة قبل الضريبة
( ٣٩,٧٥٣ )	( ١٥٠,٤١٧ )	٧,٣٧٩	( ٤٠,٠٨٣ )	(مصروف) وفر ضريبة دخل الفترة
<b>١٤٨,٢٥٤</b>	<b>٤٨٧,٦٦٢</b>	<b>( ٦٨,٠١٨ )</b>	<b>١٧٥,٠٤٤</b>	<b>ربح (خسارة) الفترة</b>
<b>٠,٠١٥</b>	<b>٠,٠١٧</b>	<b>( ٠,٠٠٧ )</b>	<b>٠,٠٠٦</b>	<b>حصة السهم الأساسية والمخفضة من ربح (خسارة) الفترة</b>

"إن الإيضاحات المرفقة من رقم (١) إلى رقم (٨) تشكل جزءاً من هذه البيانات المالية المرحلية المختصرة وتقرأ مع تقرير المراجعة المرفق"

الشركة الأردنية لضمان القروض  
المساهمة العامة المحدودة  
بيان الدخل الشامل المرحلي للتسعة أشهر المنتهية في ٣٠ أيلول ٢٠١٧  
(بالدينار الأردني)

للتسعة أشهر المنتهية في		للتلاثة أشهر المنتهية في		
٣٠ أيلول ٢٠١٦	٣٠ أيلول ٢٠١٧	٣٠ أيلول ٢٠١٦	٣٠ أيلول ٢٠١٧	
١٤٨,٢٥٤	٤٨٧,٦٦٢	( ٦٨,٠١٨ )	١٧٥,٠٤٤	ربح (خسارة) الفترة
				بنود الدخل الشامل الأخرى
( ١,٤٧٨ )	١,٦٤٣	-	-	التغير في القيمة العادلة للموجودات المالية من خلال بيان الدخل الشامل
<u>١٤٦,٧٧٦</u>	<u>٤٨٩,٣٠٥</u>	<u>( ٦٨,٠١٨ )</u>	<u>١٧٥,٠٤٤</u>	إجمالي الدخل الشامل للفترة

"إن الإيضاحات المرفقة من رقم (١) إلى رقم (٨) تشكل جزءاً من هذه البيانات المالية المرحلية المختصرة وتقرأ مع تقرير المراجعة المرفق"

الشركة الأردنية لضمان القروض  
المساهمة العامة المحدودة  
بيان التغيرات في حقوق الملكية المرحلي للتسعة أشهر المنتهية في ٣٠ أيلول ٢٠١٧  
(بالدينار الأردني)

رأس المال المدفوع	احتياطات		التغير المتراكم في القيمة العادلة	الأرباح المرحلة	المجموع	
	إجباري	اختياري				
٢٩,٠٨٠,٣١٠	١,٥٢٦,٩٤٥	٢,٢٠٤,٨٢٤	١٠٩,٦١٥	٦٦٣,٧٠٧	٣٣,٥٨٥,٤٠١	الرصيد كما في ٢٠١٧/١/١
-	-	-	١,٦٤٣	٤٨٧,٦٦٢	٤٨٩,٣٠٥	إجمالي الدخل الشامل للفترة
٢٩,٠٨٠,٣١٠	١,٥٢٦,٩٤٥	٢,٢٠٤,٨٢٤	١١١,٢٥٨	١,١٥١,٣٦٩	٣٤,٠٧٤,٧٠٦	الرصيد كما في ٢٠١٧/٩/٣٠
١٠,٠٠٠,٠٠٠	١,٤٨٣,٥٨٣	٢,٢٠٤,٨٢٤	١١٢,٢٤٣	٨٨٩,٥٤٢	١٤,٦٩٠,١٩٢	الرصيد كما في ٢٠١٦/١/١
-	-	-	( ١,٤٧٨ )	١٤٨,٢٥٤	١٤٦,٧٧٦	إجمالي الدخل الشامل للفترة
-	-	-	-	( ٣٠٠,٠٠٠ )	( ٣٠٠,٠٠٠ )	أرباح موزعة
-	-	-	-	( ١٠٠,١٢٢ )	( ١٠٠,١٢٢ )	مصاريف زيادة رأس المال
١٠,٠٠٠,٠٠٠	١,٤٨٣,٥٨٣	٢,٢٠٤,٨٢٤	١١٠,٧٦٥	٦٣٧,٦٧٤	١٤,٤٣٦,٨٤٦	الرصيد كما في ٢٠١٦/٩/٣٠

"إن الإيضاحات المرفقة من رقم (١) إلى رقم (٨) تشكل جزءاً من هذه البيانات المالية المرحلية المختصرة وتقرأ مع تقرير المراجعة المرفق"



**الشركة الأردنية لضمان القروض**  
**المساهمة العامة المحدودة**  
**بيان التدفقات النقدية المرحلي للتسعة أشهر المنتهية في ٣٠ أيلول ٢٠١٧**  
**(بالدينار الأردني)**

٣٠ أيلول ٢٠١٦	٣٠ أيلول ٢٠١٧	
		<b>التدفقات النقدية من عمليات التشغيل</b>
١٨٨,٠٠٧	٦٣٨,٠٧٩	ربح الفترة قبل الضريبة
٦٩,٤٥٧	٧٥,٤٨٤	استهلاكات
١٩,٨٩١	٢٢,٧٠٧	مخصص تعويض نهاية الخدمة
٦١٠,٤١١	٣,١٠٣,٥٥٢	التغير في مخصصات ضمان القروض
		<b>التغير في رأس المال العامل</b>
( ١٤٦,٠٥٨ )	( ١,٠٠٦,٣٩٧ )	ذمم وأرصدة مدينة أخرى
١٨٥,١١٨	١٠٤,٠٧٣	ذمم وأرصدة دائنة أخرى
( ٢٨٦,٨٣٨ )	( ٣٦٢,٠٦٢ )	صافي مخصصات ضمان القروض المدفوعة
( ٤٠,٠٢٢ )	( ٢٥٩,٠٤٣ )	ضريبة الدخل المدفوعة
٥٩٩,٩٦٦	٢,٣١٦,٣٩٣	<b>صافي التدفقات النقدية من عمليات التشغيل</b>
		<b>التدفقات النقدية من عمليات الاستثمار</b>
( ١٧,٢٤٨ )	( ١٠١,٥٦٩ )	ممتلكات ومعدات
( ١,٤٩٢,٠١٤ )	١,٩٩٩,٥٨٥	موجودات مالية بالكلفة المطفأة
( ١,٥٠٩,٢٦٢ )	١,٨٩٨,٠١٦	<b>صافي التدفقات النقدية من (المستخدمة في) عمليات الاستثمار</b>
		<b>التدفقات النقدية من عمليات التمويل</b>
-	٩٩,٩٩٩,٢٧٧	قرض البنك المركزي الاردني- برنامج ضمان الصادرات
( ١٤,٠١٣,٩٤٩ )	( ٧٥٢,٠٠٨ )	ودائع بنكية محتجزة
( ١٢,٦٠١,٣٤٤ )	( ١٠١,٧٨٥,٤٨٧ )	موجودات مالية بالكلفة المطفأة محتجزة
٢٦,٤٠٢,٣٣٣	-	قروض المشاريع الصغيرة الناشئة
( ١٠٠,١٢٢ )	-	مصاريف زيادة رأس المال
( ٣٠٠,٠٠٠ )	-	أرباح موزعة
( ٦١٣,٠٨٢ )	( ٢,٥٣٨,٢١٨ )	<b>صافي التدفقات النقدية المستخدمة في عمليات التمويل</b>
( ١,٥٢٢,٣٧٨ )	١,٦٧٦,١٩١	<b>التغير في النقد وما في حكمه</b>
٨,٧٣٣,٧٠٢	٢٦,٥٥٦,٤٢٠	النقد وما في حكمه في بداية السنة
٧,٢١١,٣٢٤	٢٨,٢٣٢,٦١١	<b>النقد وما في حكمه في نهاية الفترة</b>

"إن الإيضاحات المرفقة من رقم (١) إلى رقم (٨) تشكل جزءاً من هذه البيانات المالية المرحلية المختصرة وتقرأ مع تقرير المراجعة المرفق"

**الشركة الأردنية لضمان القروض**  
**شركة مساهمة عامة محدودة**  
**إيضاحات حول البيانات المالية المرحلية المختصرة (غير مدققة)**  
**٣٠ أيلول ٢٠١٧**

(بالدينار الأردني)

**١ . عام**

سجلت الشركة الأردنية لضمان القروض المساهمة العامة المحدودة بتاريخ ٢٦ آذار ١٩٩٤ وهي نتيجة لتحويل مشروع ضمان القروض الناتج عن قرار مجلس الوزراء الذي تم بموجبه نقل كافة حسابات وموجودات المشروع إلى البنك المركزي الأردني لكي يتم تأسيس شركة مساهمة عامة لضمان القروض تحت الرقم (٢٤٢). إن مركز تسجيل الشركة هو في المملكة الأردنية الهاشمية.

من أهم غايات الشركة تقديم الضمانات اللازمة لتغطية القروض الممنوحة من البنوك والمؤسسات المالية بمختلف آجالها وأنواعها تغطية كلية أو جزئية لتأسيس المشاريع الاقتصادية أو توسيعها ورفع كفاءتها الإنتاجية والتسويقية بهدف خلق فرص عمل أو توفير إمكانيات كسب أو ادخار العملات الأجنبية. وكذلك تقديم الضمانات اللازمة لتغطية المخاطر في مجال ائتمان الصادرات الأردنية وفي أي قطاع آخر من القطاعات الاقتصادية بشكل عام وفي أي قطاع أو مجال يحقق مصلحة الشركة بشكل خاص.

تم إقرار البيانات المالية المرحلية المختصرة المرفقة من قبل مجلس إدارة الشركة بتاريخ ١٩ تشرين الأول ٢٠١٧.

**٢ . ملخص لأهم السياسات المحاسبية**

**أسس إعداد البيانات المالية المرحلية**

تم إعداد البيانات المالية المرحلية المختصرة المرفقة وفقاً لمعيار المحاسبة الدولي رقم (٣٤) والتقارير المالية المرحلية.

تم إعداد البيانات المالية وفقاً لمبدأ الكلفة التاريخية باستثناء الموجودات المالية التي تظهر بالقيمة العادلة.

إن الدينار الأردني هو عملة اظهر البيانات المالية والذي يمثل العملة الرئيسية للشركة.

إن البيانات المالية المرحلية المختصرة لا تتضمن كافة المعلومات والإيضاحات المطلوبة للبيانات المالية السنوية والمعدة وفقاً لمعايير التقارير المالية الدولية. كما أن نتائج الأعمال المرحلية لا تمثل بالضرورة مؤشراً عن النتائج المتوقعة السنوية.

إن السياسات المحاسبية المتبعة للفترة الحالية متماثلة مع السياسات التي تم اتباعها في الفترة السابقة.

#### استخدام التقديرات

إن اعداد البيانات المالية وتطبيق السياسات المحاسبية يتطلب من ادارة الشركة القيام ببعض التقديرات والإجتهادات التي تؤثر على البيانات المالية والإيضاحات المرفقة بها. إن تلك التقديرات تستند على فرضيات تخضع لدرجات متفاوتة من الدقة والتيقن، وعليه فإن النتائج الفعلية في المستقبل قد تختلف عن تقديرات الادارة نتيجة التغير في أوضاع وظروف الفرضيات التي استندت عليها تلك التقديرات.

وفيما يلي أهم التقديرات التي تم استخدامها في اعداد البيانات المالية المرحلية المختصرة:

- تقوم الادارة باعادة تقدير الاعمار الانتاجية للاصول الملموسة بشكل دوري لغايات احتساب الاستهلاكات السنوية اعتمادا على الحالة العامة لتلك الاصول وتقديرات الاعمار الانتاجية المتوقعة في المستقبل، ويتم اخذ خسارة التدني (ان وجدت) في بيان الدخل المرحلي.
- تقوم إدارة الشركة بتقدير قيمة مخصصات ضمان القروض وفقاً لسياسات الشركة وتقديرات إدارة المخاطر الخاصة بأرصدة القروض الممنوحة وطبيعتها.
- تقوم الادارة بمراجعة دورية للموجودات المالية والتي تظهر بالكلفة لتقدير أي تدني في قيمتها ويتم اخذ هذا التدني في بيان الدخل المرحلي.

#### النقد وما في حكمه

يمثل النقد وما في حكمه النقد في الصندوق ولدى البنوك والاستثمارات القابلة للتسييل إلى مبالغ محددة وباستحقاقات قصيرة الأجل بحيث لا تتضمن مخاطر التغير في القيمة.

#### موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال بيان الدخل

يتضمن هذا البند الاستثمار في أسهم وإسناد الشركات المحتفظ بها لأغراض المتاجرة، وتحقيق الأرباح من تقلبات الأسعار السوقية قصيرة الأجل.

يتم إثبات هذه الموجودات عند الشراء بالقيمة العادلة (تقيد مصاريف الاقتناء في بيان الدخل عند الشراء) ويعاد تقييمها لاحقاً بالقيمة العادلة، ويظهر التغير في القيمة العادلة لها في بيان 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 أو الخسائر الناتجة عن عملية البيع في بيان الدخل المرحلي.

يتم إثبات الأرباح الموزعة أو الفوائد المكتسبة على هذه الموجودات في بيان الدخل المرحلي.

#### موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال بيان الدخل الشامل

يتضمن هذا البند الاستثمارات الاستراتيجية المحتفظ بها على المدى الطويل وليس بهدف المتاجرة.

يتم إثبات هذه الموجودات عند الشراء بالقيمة العادلة مضافاً إليها مصاريف الاقتناء ويعاد تقييمها لاحقاً بالقيمة العادلة، ويظهر التغير في القيمة العادلة لها في بيان الدخل الشامل المرحلي ضمن حقوق الملكية 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 تحويل رصيد التغير المتراكم في القيمة العادلة الخاص بالموجودات المباعة إلى الأرباح والخسائر المدورة بشكل مباشر.

يتم إثبات الأرباح الموزعة على هذه الموجودات في بيان الدخل المرحلي.

#### موجودات مالية بالكلفة المطفأة

يتضمن هذا البند الموجودات المالية المحتفظ بها ضمن نماذج أعمال تهدف الى تحصيل التدفقات النقدية التعاقدية والتي تتمثل بدفعات من أصل الدين والفائدة على رصيد الدين القائم.

يتم اثبات هذه الموجودات عند الشراء بالكلفة مضافاً إليها مصاريف الاقتناء، وتطفاً علاوة أو خصم الشراء باستخدام طريقة الفائدة الفعلية.

يتم قيد التدني في قيمة هذه الموجودات والذي يمثل الفرق بين القيمة المثبتة في السجلات والقيمة الحالية للتدفقات النقدية المتوقعة المخصومة بسعر الفائدة الفعلي في بيان الدخل المرحلي.

#### تاريخ الاعتراف بالموجودات المالية

يتم الاعتراف بشراء وبيع الموجودات المالية في تاريخ المتاجرة (تاريخ التزام الشركة ببيع أو شراء الموجودات المالية).

#### القيمة العادلة

تمثل أسعار الإغلاق في أسواق نشطة القيمة العادلة للموجودات المالية. في حال عدم توفر أسعار معلنة أو عدم وجود تداول نشط على بعض الموجودات المالية فإنه يتم تقدير قيمتها العادلة من خلال مقارنتها بالقيمة العادلة لأداة مالية مشابهة أو من خلال احتساب القيمة الحالية للتدفقات النقدية المستقبلية المتعلقة بها. في حال تعذر قياس القيمة العادلة للموجودات المالية بشكل يعتمد عليه فإنه يتم إظهارها بالكلفة بعد تنزيل أي تدني في قيمتها.

#### الممتلكات والمعدات

تظهر الممتلكات والمعدات بالكلفة بعد تنزيل الاستهلاك المتراكم، ويتم استهلاكها عندما تكون جاهزة للإستخدام بطريقة القسط الثابت على مدى العمر الإنتاجي المتوقع لها باستخدام النسب السنوية التالية:

مباني	٢%
أثاث ومعدات	١٠ - ٢٠%
وسائط نقل	١٥%
أجهزة وبرامج الحاسب الآلي	٢٠%

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

يتم مراجعة العمر الانتاجي المتوقع للممتلكات والمعدات في نهاية كل عام، وفي حال إختلاف العمر الإنتاجي المتوقع عما تم تقديره سابقاً، يتم إستهلاك القيمة الدفترية المتبقية على العمر الإنتاجي المتبقي بعد إعادة التقدير اعتباراً من السنة التي تم فيها إعادة التقدير.

#### الهبات والمنح

يتم تسجيل الهبات والمنح عند استلامها بالقيمة العادلة كإيراد مؤجل ويتم الاعتراف بها في بيان الدخل المرحلي في نفس الفترات التي يتم بها الاعتراف في المصروف ذات العلاقة، أما المنح المتعلقة بالأصول القابلة للاستهلاك فيتم الاعتراف بها كإيراد خلال الفترات التي تستهلك خلالها الأصول الممنوحة وبما يتناسب مع الاستهلاك المحمل في كل فترة.

#### الذمم الدائنة والمبالغ مستحقة الدفع

يتم إثبات الذمم الدائنة والمبالغ مستحقة الدفع عند استلام الخدمات من قبل الشركة سواء تمت المطالبة بها من قبل المورد أو لم تتم.

#### المخصصات

يتم إثبات المخصصات عندما يترتب على الشركة التزامات نتيجة لأحداث سابقة وأنه من المحتمل قيام الشركة بدفع مبالغ نقدية لتسديد هذه الالتزامات. يتم مراجعة المخصصات بتاريخ البيانات المالية المرحلية وتعديل قيمتها بناءً على آخر معلومات متوفرة لدى الشركة.

### مكافأة نهاية الخدمة

يتم تكوين مخصص لمواجهة الالتزامات القانونية والتعاقدية بنهاية الخدمة للموظفين بتاريخ البيانات المالية بناءً على عدد أيام الخدمة.

### التقاص

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

### الإيرادات

يتم تحقق عمولات ضمان القروض التي تتقاضاها الشركة من البنوك والمؤسسات المالية على سقوف الضمان القائمة أو أرصدة القروض المضمونة خلال الفترة وذلك تبعاً لنوع برنامج الضمان.

يتم تحقق عمولات ضمان ائتمان الصادرات والمشتريين المحليين التي تتقاضاها الشركة من العملاء على الجزء المضمون من قيمة عمليات المصدر في الأسواق الخارجية وقيمة البضاعة المباعة في السوق الأردني خلال الفترة بالصافي بعد تنزيل حصة شركة إعادة التأمين.

يتم تحقق إيرادات الفوائد على أساس زمني بحيث يعكس العائد الفعلي على الموجودات.

يتم تحقق توزيعات أرباح الاستثمارات عند إقرارها من قبل الهيئات العامة للشركات المستثمر بها.

يتم تحقق الإيرادات الأخرى عندما يصبح من المحتمل تدفق منافع اقتصادية نتيجة لعملية تبادلية قابلة للقياس بصورة موثوقة.

### العملات الأجنبية

يتم إثبات العمليات التي تتم بالعملات الأجنبية خلال السنة بأسعار الصرف السائدة في تاريخ إجراء تلك العمليات. يتم تحويل أرصدة الموجودات المالية والمطلوبات المالية بالعملة الأجنبية باستخدام أسعار الصرف السائدة في تاريخ البيانات المالية المعلنة من البنك المركزي الأردني. يتم إثبات الأرباح والخسائر الناتجة عن تحويل الأرصدة بالعملات الأجنبية في بيان الدخل المرحلي.

### ضريبة الدخل

تمثل مصاريف الضرائب مبالغ الضرائب المستحقة والضرائب المؤجلة.

تحتسب مصاريف الضرائب المستحقة على أساس الأرباح الخاضعة للضريبة، وتختلف الأرباح الخاضعة للضريبة عن الأرباح المعلنة في البيانات المالية لأن الأرباح المعلنة تشمل إيرادات غير خاضعة للضريبة أو مصاريف غير قابلة للتنزيل في السنة المالية وإنما في سنوات لاحقة أحياناً أو الخسائر المتراكمة المقبولة ضريبياً أو بنود ليست خاضعة أو مقبولة للتنزيل لأغراض ضريبية.

إن الضرائب المؤجلة هي الضرائب المتوقع دفعها أو استردادها نتيجة الفروقات الزمنية المؤقتة بين قيمة الموجودات أو المطلوبات في البيانات المالية والقيمة التي يتم احتساب الربح الضريبي على أساسها. يتم احتساب الضرائب المؤجلة باستخدام طريقة الالتزام بالمركز المالي وتحتسب الضرائب المؤجلة وفقاً للنسب الضريبية التي يتوقع تطبيقها عند تسوية الالتزام الضريبي أو تحقيق الموجودات الضريبية المؤجلة.

يتم مراجعة رصيد الموجودات الضريبية المؤجلة في تاريخ البيانات المالية ويتم تخفيضها في حالة توقع عدم إمكانية الاستفادة من تلك الموجودات الضريبية جزئياً أو كلياً.

### ٣ . أرصدة السقوف الممنوحة والقروض المضمونة

إن أرصدة السقوف الممنوحة والقروض المضمونة من قبل الشركة هي كما يلي:

المبلغ المضمون		السقف الممنوح		
٣٠ أيلول ٢٠١٦	٣٠ أيلول ٢٠١٧	٣٠ أيلول ٢٠١٦	٣٠ أيلول ٢٠١٧	
٢٤,٣٢٣,٤٦٩	٢٢,٣٠٢,٥١٩	٢٩,٩٣٧,٦٠٥	٢٩,٣٤٧,٦٠٦	برنامج ضمان القروض الإسكانية والأفراد
٣٢,٠٢٦,٤٨٣	٤٨,٠٨٢,٦٨٢	٣٠,٨٧٧,٠٠٠	٤٤,٣٥٨,١٣٤	برنامج ضمان القروض الإنتاجية
٢,٨٢١,٨٣٤	٣,٠٨٣,٩٥٥	٢,٨٢١,٨٣٤	٣,٠٨٣,٩٥٥	ضمان انتماء الصادرات والمشتريين المحليين
١٦,٢٣٠,٣٠٣	١٧,٨٠٩,٦٥٩	١٦,٢٣٠,٣٠٣	١٧,٨٠٩,٦٥٩	التمويل الصناعي
٣,٣١٨,٠٠٤	٢,٠٣٦,٠٣٢	٣,٣١٨,٠٠٤	٢,٠٣٦,٠٣٢	التأجير التمويلي
١٨٧,٥٣٥	١١٩,٦٨٠	١٨٧,٥٣٥	١١٩,٦٨٠	مركبات الأعمال
٧٨,٩٠٧,٦٢٨	٩٣,٤٣٤,٥٢٧	٨٣,٣٧٢,٢٨١	٩٦,٧٥٥,٠٦٦	

### ٤ . مخصصات ضمان القروض

إن تفاصيل بند مخصصات ضمان القروض الواردة في بيان المركز المالي المرحلي هي كما يلي:

٣١ كانون الأول ٢٠١٦	٣٠ أيلول ٢٠١٧	
٦٧٣,٧١٨	٧٨٩,٢٨٧	مخصص عام
١,٠٥٩,٩٠٤	١,١٢٠,٩٨٦	مخصص خاص
٢,٢٢٤,٥١٤	٢,٢٨٤,٧٩٩	مخصص التمويل الصناعي
٣٩٥,٨٧٣	٤٤٦,١٢٥	مخصص تمويل المشروعات الريادية
٤٣٨,٩٥٧	١,٠١٤,٣٥٦	مخصص تمويل المشاريع الصغيرة الناشئة
-	١,٨٧٨,٩٠٣	مخصص تمويل ضمان الصادرات
٤,٧٩٢,٩٦٦	٧,٥٣٤,٤٥٦	

### ٥ . الوضع الضريبي للشركة

- تم تسوية الوضع الضريبي للشركة عن نتائج أعمالها حتى نهاية عام ٢٠١٤.
- تم تقديم كشوف التقدير الذاتي عن نتائج أعمال الشركة لعامي ٢٠١٥ و ٢٠١٦ ولم تقم دائرة ضريبة الدخل بمراجعة سجلات الشركة لتاريخه.
- تم احتساب مخصص ضريبة الدخل عن نتائج أعمال الشركة للتسعة أشهر المنتهية في ٣٠ أيلول ٢٠١٧ وفقا لقانون ضريبة الدخل وتعديلاته اللاحقة.

## ٦. تحليل استحقاقات الموجودات والمطلوبات

يبين الجدول التالي تحليل الموجودات والمطلوبات وفقاً للفترة المتوقعة لاستردادها أو تسويتها:

٣٠ أيلول ٢٠١٧	لغاية سنة	أكثر من سنة	المجموع
<b>الموجودات</b>			
النقد وما في حكمه	٢٨,٢٣٢,٦١١	-	٢٨,٢٣٢,٦١١
ودائع بنكية محتجزة	-	٢٤,٠٢٦,٣٦٧	٢٤,٠٢٦,٣٦٧
موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال بيان الدخل الشامل	-	٧٧٨,١٣٩	٧٧٨,١٣٩
موجودات مالية بالكلفة المطفأة محتجزة	-	١١٤,٣٦٤,٣٣٥	١١٤,٣٦٤,٣٣٥
موجودات مالية بالكلفة المطفأة	٣٠٠,٠٠٠	٢,٢٩٠,٧٧١	٢,٥٩٠,٧٧١
ذمم وأرصدة مدينة أخرى	١,٧١٣,٧٩١	-	١,٧١٣,٧٩١
موجودات ضريبية مؤجلة	-	٧٩٤,١١٢	٧٩٤,١١٢
ممتلكات ومعدات	-	٣,٢٤٣,٧٤١	٣,٢٤٣,٧٤١
<b>مجموع الموجودات</b>	<b>٣٠,٢٤٦,٤٠٢</b>	<b>١٤٥,٤٩٧,٤٦٥</b>	<b>١٧٥,٧٤٣,٨٦٧</b>
<b>المطلوبات</b>			
مخصصات ضمان القروض	-	٧,٥٣٤,٤٥٦	٧,٥٣٤,٤٥٦
قرض البنك المركزي الأردني - برنامج ضمان التمويل الصناعي	-	٥,١٦٠,٦٩٥	٥,١٦٠,٦٩٥
قرض البنك المركزي الأردني - برنامج ضمان الصادرات	-	٩٩,٩٩٩,٢٧٧	٩٩,٩٩٩,٢٧٧
أمانات وزارة التخطيط	-	١,٢٤٨,٥٠٠	١,٢٤٨,٥٠٠
قروض المشروعات الصغيرة الناشئة	-	٢٦,٤٩٨,٩٥٨	٢٦,٤٩٨,٩٥٨
ذمم وأرصدة دائنة أخرى	١,٢٠٤,٣٧١	-	١,٢٠٤,٣٧١
مخصص ضريبة الدخل المستحقة	٢٢,٩٠٤	-	٢٢,٩٠٤
<b>مجموع المطلوبات</b>	<b>١,٢٢٧,٢٧٥</b>	<b>١٤٠,٤٤١,٨٨٦</b>	<b>١٤١,٦٦٩,١٦١</b>
<b>٣١ كانون الأول ٢٠١٦</b>			
<b>الموجودات</b>			
النقد وما في حكمه	٢٦,٥٥٦,٤٢٠	-	٢٦,٥٥٦,٤٢٠
ودائع بنكية محتجزة	-	٢٣,٢٧٤,٣٥٩	٢٣,٢٧٤,٣٥٩
موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال بيان الدخل الشامل	-	٧٧٦,٤١٠	٧٧٦,٤١٠
موجودات مالية بالكلفة المطفأة محتجزة	-	١٢,٥٧٨,٨٤٨	١٢,٥٧٨,٨٤٨
موجودات مالية بالكلفة المطفأة	٢,٠٠٠,٠٠٠	٢,٥٩٠,٣٥٦	٤,٥٩٠,٣٥٦
ذمم وأرصدة مدينة أخرى	٧٠٧,٣٩٤	-	٧٠٧,٣٩٤
موجودات ضريبية مؤجلة	-	٧٦٣,٣٤٤	٧٦٣,٣٤٤
ممتلكات ومعدات	-	٣,٢١٧,٦٥٦	٣,٢١٧,٦٥٦
<b>مجموع الموجودات</b>	<b>٢٩,٢٦٣,٨١٤</b>	<b>٤٣,٢٠٠,٩٧٣</b>	<b>٧٢,٤٦٤,٧٨٧</b>
<b>المطلوبات</b>			
مخصصات ضمان القروض	-	٤,٧٩٢,٩٦٦	٤,٧٩٢,٩٦٦
قرض البنك المركزي الأردني - برنامج ضمان التمويل الصناعي	-	٥,١٦٠,٦٩٥	٥,١٦٠,٦٩٥
أمانات وزارة التخطيط	-	١,٢٤٨,٥٠٠	١,٢٤٨,٥٠٠
قروض المشروعات الصغيرة الناشئة	-	٢٦,٤٩٨,٩٥٨	٢٦,٤٩٨,٩٥٨
ذمم وأرصدة دائنة أخرى	١,٠٧٧,٥٩١	-	١,٠٧٧,٥٩١
مخصص ضريبة الدخل المستحقة	١٠٠,٦٧٦	-	١٠٠,٦٧٦
<b>مجموع المطلوبات</b>	<b>١,١٧٨,٢٦٧</b>	<b>٣٧,٧٠١,١١٩</b>	<b>٣٨,٨٧٩,٣٨٦</b>

## ٧ . الأدوات المالية

تتألف الأدوات المالية من الموجودات المالية والمطلوبات المالية. تتضمن الموجودات المالية النقد وما في حكمه والودائع البنكية المحتجزة والذمم المدينة والأوراق المالية. وتتضمن المطلوبات المالية القروض الممنوح من البنك المركزي والذمم الدائنة وأمانات وزارة التخطيط وقروض المشاريع الصغيرة الناشئة.

### القيمة العادلة

إن القيمة العادلة للموجودات والمطلوبات المالية لا تختلف جوهرياً عن قيمتها الدفترية حيث أن معظم الأدوات المالية إما قصيرة الأجل بطبيعتها أو يتم إعادة تسعيرها باستمرار.

تستخدم الشركة الترتيب التالي لغايات تحديد القيمة العادلة للأدوات المالية:

المستوى الأول: الأسعار السوقية المعلنة في الأسواق النشطة لنفس الأدوات المالية.

المستوى الثاني: أساليب تقييم تعتمد على مدخلات تؤثر على القيمة العادلة ويمكن ملاحظتها بشكل مباشر أو غير مباشر في السوق.

المستوى الثالث: أساليب تقييم تعتمد على مدخلات تؤثر على القيمة العادلة ولكن لا يمكن ملاحظتها في السوق.

٣٠ أيلول ٢٠١٧	المستوى الأول	المستوى الثاني	المستوى الثالث	المجموع
موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال بيان الدخل الشامل	٤٢٣,٩٤٩	-	٣٥٤,١٩٠	٧٧٨,١٣٩
٣١ كانون الأول ٢٠١٦	المستوى الأول	المستوى الثاني	المستوى الثالث	المجموع
موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال بيان الدخل الشامل	٤٢٢,٢٢٠	-	٣٥٤,١٩٠	٧٧٦,٤١٠

تعكس القيمة المبينة في المستوى الثالث كلفة شراء هذه الموجودات وليس قيمتها العادلة بسبب عدم وجود سوق نشط لها، هذا وترى إدارة الشركة أن كلفة الشراء هي أنسب طريقة لقياس القيمة العادلة لهذه الموجودات وأنه لا يوجد تدني في قيمتها.

### مخاطر الائتمان

مخاطر الائتمان هي المخاطر التي قد تتجم عن عدم قدرة أو عجز الطرف الآخر للأداة المالية عن الوفاء بالتزاماته تجاه الشركة مما قد يؤدي إلى حدوث خسائر. تتمثل مخاطر ائتمان الشركة بشكل أساسي في الودائع لدى البنوك والذمم المدينة، حيث تعمل الشركة على الحد من المخاطر الائتمانية عن طريق التعامل مع البنوك التي تتمتع بسمعة جيدة ووضع حدود ائتمانية لعملائها مع مراقبة الديون غير المسددة. يتمثل الحد الأقصى للمخاطر الائتمانية في القيمة المدرجة للموجودات المالية في البيانات المالية.

### مخاطر أسعار الفائدة

تنتج مخاطر أسعار الفائدة من احتمال تأثير التغيرات في أسعار الفائدة على ربح الشركة أو القيمة العادلة للأدوات المالية. وحيث أن معظم الأدوات المالية تحمل سعر فائدة ثابت وتظهر بالكلفة المطفأة، فإن حساسية أرباح الشركة وحقوق الملكية للتغير في أسعار الفائدة يعتبر غير جوهري.



### مخاطر السيولة

تتمثل مخاطر السيولة في عدم قدرة الشركة على توفير التمويل اللازم لتأدية التزاماتها في تواريخ استحقاقها ولتجنب هذه المخاطر تقوم الشركة بتتويع مصادر التمويل وإدارة الموجودات والمطلوبات وموائمة آجالها والاحتفاظ برصيد كاف من النقد وما في حكمه والأوراق المالية القابلة للتداول.

ويُلخص الجدول أدناه توزيع المطلوبات (غير المخصوصة) على أساس الفترة المتبقية للاستحقاق التعاقدية كما بتاريخ البيانات المالية:

٣٠ أيلول ٢٠١٧	أقل من سنة	أكثر من سنة	المجموع
مخصصات ضمان القروض	-	٧,٥٣٤,٤٥٦	٧,٥٣٤,٤٥٦
قرض البنك المركزي الأردني - برنامج ضمان التمويل الصناعي	-	٥,١٦٠,٦٩٥	٥,١٦٠,٦٩٥
قرض البنك المركزي الأردني - برنامج ضمان الصادرات	-	٩٩,٩٩٩,٢٧٧	٩٩,٩٩٩,٢٧٧
أمانات وزارة التخطيط	-	١,٢٤٨,٥٠٠	١,٢٤٨,٥٠٠
قروض المشروعات الصغيرة الناشئة	-	٢٦,٤٩٨,٩٥٨	٢٦,٤٩٨,٩٥٨
ذمم وأرصدة دائنة أخرى	١,٢٠٤,٣٧١	-	١,٢٠٤,٣٧١
مخصص ضريبة الدخل المستحقة	٢٢,٩٠٤	-	٢٢,٩٠٤
	١,٢٢٧,٢٧٥	١٤٠,٤٤١,٨٨٦	١٤١,٦٦٩,١٦١

٣١ كانون الأول ٢٠١٦	أقل من سنة	أكثر من سنة	المجموع
مخصصات ضمان القروض	-	٤,٧٩٢,٩٦٦	٤,٧٩٢,٩٦٦
قرض البنك المركزي الأردني - برنامج ضمان التمويل الصناعي	-	٥,١٦٠,٦٩٥	٥,١٦٠,٦٩٥
أمانات وزارة التخطيط	-	١,٢٤٨,٥٠٠	١,٢٤٨,٥٠٠
قروض المشروعات الصغيرة الناشئة	-	٢٦,٤٩٨,٩٥٨	٢٦,٤٩٨,٩٥٨
ذمم وأرصدة دائنة أخرى	١,٠٧٧,٥٩١	-	١,٠٧٧,٥٩١
مخصص ضريبة الدخل المستحقة	١٠٠,٦٧٦	-	١٠٠,٦٧٦
	١,١٧٨,٢٦٧	٣٧,٧٠١,١١٩	٣٨,٨٧٩,٣٨٦

### مخاطر ضمان القروض وضمان الصادرات

تقوم الشركة بضمان جميع القروض الإنتاجية لذوي الدخل المتدني والمتوسط بنسبة ٧٠% على أن لا يزيد مبلغ القرض عن ٢٥٠,٠٠٠ دينار حسب نوع القرض وما زاد عن ذلك ضمان جزئي، وضمان جميع القروض الإسكانية لذوي الدخل المتدني والمتوسط بنسبة ٧٥% على أن لا تتجاوز قيمة القرض الممنوح ٧٥,٠٠٠ دينار وما زاد عن ذلك ضمان جزئي، وضمان ما نسبته ٧٠% من القروض الممنوحة لغايات التمويل الصناعي والتأجير التمويلي التي لا تتجاوز قيمتها ٥٥٠,٠٠٠ دينار وما زاد عن ذلك ضمان جزئي.

أما بالنسبة لضمان الصادرات لمرحلة ما بعد الشحن، فإن الشركة تضمن ٩٠% من قيمة الخسارة الناتجة عن حدوث أي من المخاطر التجارية والسياسية المشمولة بعقد الضمان. هذا وتقوم الشركة بتغطية الضمان عن طريق اتفاقيات إعادة التأمين الموقعة مع عدد من شركات إعادة التأمين الإقليمية والعالمية.

### مخاطر أسعار العملات الأجنبية

تتمثل مخاطر العملات في الخطر من تذبذب قيمة الأدوات المالية بسبب تقلبات أسعار العملات الأجنبية. حيث إن معظم تعاملات الشركة هي بالدينار الأردني والدولار الأمريكي وحيث أن سعر صرف الدينار مربوط بسعر ثابت مع الدولار الأمريكي، فإن الأرصدة في الدولار الأمريكي لا تمثل مخاطر هامة لتقلبات العملات الأجنبية وإن حساسية أرباح الشركة وحقوق الملكية للتغير في أسعار صرف العملات الأجنبية يعتبر غير جوهري.

#### مخاطر أسعار الأسهم

تنتج مخاطر أسعار الأسهم عن التغير في القيمة العادلة للاستثمارات في الأسهم. تعمل الشركة على إدارة هذه المخاطر عن طريق تنويع الاستثمارات في عدة مناطق جغرافية وقطاعات اقتصادية. وبافتراض تغير أسعار الأسهم المدرجة بمعدل ١٠ % فإن ذلك سوف يؤدي إلى تخفيض / زيادة الدخل الشامل للشركة بقيمة ٤٠,٢٧٥ دينار للتسعة أشهر المنتهية في ٣٠ أيلول ٢٠١٧، مقابل ٤٠,١١١ دينار للعام ٢٠١٦.

#### ٨ . إدارة رأس المال

يقوم مجلس إدارة الشركة بإدارة هيكل رأس المال بهدف الحفاظ على حقوق مساهمي الشركة وضمان إستمرارية الشركة والوفاء بالتزاماتها تجاه الغير وذلك من خلال استثمار موجودات الشركة بشكل يوفر عائداً مقبولاً لمساهمي الشركة.

**Jordan Loan Guarantee Corp.**  
**Public Shareholding Company**

**Condensed Interim Financial Statements (Not Audited)**  
**30 September 2017**

**Arab Professionals**

**(Member firm within of Grant Thornton International Ltd)**

**Jordan Loan Guarantee Corp.  
Public Shareholding Company**

---

**Contents**

**Page**

- Report on review of condensed interim financial statements	2
- Interim statement of financial position as at 30 September 2017	3
- Interim statement of profit or loss for the nine months ended at 30 September 2017	4
- Interim statement of comprehensive income for the nine months ended at 30 September 2017	5
- Interim statement of changes in equity for the nine months ended at 30 September 2017	6
- Interim statement of cash flows for the nine months ended at 30 September 2017	7
- Notes to the condensed interim financial statements	8 - 15

## **Report on Review of Condensed Interim Financial Statements**

**To The Board of Directors  
Jordan Loan Guarantee Corp.  
Public Shareholding Company  
Amman - Jordan**

### **Introduction**

We have reviewed the accompanying condensed interim financial statements of **Jordan Loan Guarantee Corp.**, comprising the interim statement of financial position as at 30 September 2017 and the related interim statement of profit or loss, interim statement of comprehensive income, interim statement of changes in equity and interim statement of cash flows for the nine months period then ended and the notes about condensed interim financial statements. Management is responsible for the preparation and presentation of these condensed interim financial statements in accordance with International Accounting Standard number (34) "Interim Financial Reporting". Our responsibility is to express a conclusion on this condensed interim financial statements based on our review.

### **Scope of Review**

We conducted our review in accordance with the International Standard on Review Engagements (2410) "Review of Interim Financial Information Performed by the Independent Auditor of the Entity." A review of condensed interim financial statement consists of making inquiries, primarily of persons responsible for financial and accounting matters, and applying analytical and other review procedures. A review is substantially less in scope than an audit conducted in accordance with International Standards on Auditing and consequently does not enable us to obtain assurance that we would become aware of all significant matters that might be identified in an audit. Accordingly, we do not express an audit opinion.

### **Conclusion**

Based on our review, nothing has come to our attention that causes us to believe that the accompanying condensed interim financial statements are not prepared, in all material respects, in accordance with International Accounting Standard number (34) "Interim Financial Reporting".

19 October 2017  
Amman – Jordan

**Ibrahim Hammoudeh  
(License No. 606)  
Arab Professionals**

**Jordan Loan Guarantee Corp.**  
**Public Shareholding Company**  
**Interim Statement of Financial Position as at 30 September 2017**  
**(In Jordanian Dinar)**

	Note	30 September 2017	31 December 2016
<b>Assets</b>			
Cash and cash equivalents		28,232,611	26,556,420
Restricted bank deposits		24,026,367	23,274,359
Restricted financial assets measured at amortized cost		114,364,335	12,578,848
Financial assets measured at fair value through other comprehensive income		778,139	776,410
Financial assets measured at amortized cost		2,590,771	4,590,356
Receivables and other current assets		1,713,791	707,394
Deferred tax assets		794,112	763,344
Property and equipment		3,243,741	3,217,656
<b>Total assets</b>		<b>175,743,867</b>	<b>72,464,787</b>
<b>Liabilities and equity</b>			
<b>Liabilities</b>			
Provisions against loans guarantee	4	7,534,456	4,792,966
Central Bank of Jordan loan – industrial loans guarantees program		5,160,695	5,160,695
Central Bank of Jordan loan – export credit guarantees program		99,999,277	-
Startup micro projects loans		26,498,958	26,498,958
Ministry of planning withholdings		1,248,500	1,248,500
Payables and other current liabilities		1,204,371	1,077,591
Income tax provision		22,904	100,676
<b>Total liabilities</b>		<b>141,669,161</b>	<b>38,879,386</b>
<b>Equity</b>			
Paid in capital		29,080,310	29,080,310
Statutory reserve		1,526,945	1,526,945
Voluntary reserve		2,204,824	2,204,824
Fair value adjustments		111,258	109,615
Retained earnings		1,151,369	663,707
<b>Total equity</b>		<b>34,074,706</b>	<b>33,585,401</b>
<b>Total liabilities and equity</b>		<b>175,743,867</b>	<b>72,464,787</b>

“The accompanying notes from (1) to (8) are an integral part of these condensed interim financial statements and read with review report”

**Jordan Loan Guarantee Corp.**  
**Public Shareholding Company**  
**Interim Statement of Profit or Loss For the Nine Months Ended at 30 September 2017**  
**(In Jordanian Dinar)**

	For the three months ended		For the nine months ended	
	30 September 2017	30 September 2016	30 September 2017	30 September 2016
<b>Revenues</b>				
Interest income	330,645	68,266	880,566	220,434
Bonds interest income	38,627	60,705	155,715	168,759
Commissions on guaranteed loans	258,316	196,203	728,885	558,269
Commissions on guaranteed exports and domestic buyers	18,777	31,450	57,383	76,160
Commissions on guaranteed industrial loans and financial leasing	81,650	73,202	239,328	185,216
Dividends income	8,247	8,247	55,494	64,896
Other revenues	7,976	7,079	23,929	20,823
<b>Total revenues</b>	<b>744,238</b>	<b>445,152</b>	<b>2,141,300</b>	<b>1,294,557</b>
<b>Deduct :</b>				
Administrative expenses	315,857	282,330	941,801	842,987
Provisions against loans guarantee	201,457	228,924	538,713	243,672
Provision against end of service indemnity	11,797	9,295	22,707	19,891
<b>Profit (loss) for the period before income tax</b>	<b>215,127</b>	<b>( 75,397)</b>	<b>638,079</b>	<b>188,007</b>
Income tax (expense) saving for the period	( 40,083)	7,379	( 150,417)	( 39,753)
<b>Profit (loss) for the period</b>	<b>175,044</b>	<b>( 68,018)</b>	<b>487,662</b>	<b>148,254</b>
 <b>Basic and diluted earnings (losses) per share</b>	 <b>0,006</b>	 <b>( 0,007)</b>	 <b>0,017</b>	 <b>0,015</b>

“The accompanying notes from (1) to (8) are an integral part of these condensed interim financial statements and read with review report”

**Jordan Loan Guarantee Corp.**  
**Public Shareholding Company**  
**Interim Statement of Comprehensive Income For the Nine Months Ended at 30 September 2017**  
**(In Jordanian Dinar)**

	For the three months ended		For the nine months ended	
	30 September 2017	30 September 2016	30 September 2017	30 September 2016
Profit (loss) for the period	175,044	( 68,018)	487,662	148,254
<b>Other comprehensive income:</b>				
Changes in fair value of financial assets through other comprehensive income	-	-	1,643	( 1,478)
<b>Total comprehensive income for the period</b>	<b>175,044</b>	<b>( 68,018)</b>	<b>489,305</b>	<b>146,776</b>

“The accompanying notes from (1) to (8) are an integral part of these condensed interim financial statements and read with review report”



**Jordan Loan Guarantee Corp.**  
**Public Shareholding Company**  
**Interim Statement of Changes in Equity For the Nine Months Ended at 30 September 2017**  
**(In Jordanian Dinar)**

	<u>Paid in capital</u>	<u>Reserves</u>	<u>Fair value</u>	<u>Retained</u>	
		<u>Statutory</u>	<u>Voluntary</u>	<u>earnings</u>	<u>Total</u>
<b>Balance at 1 January 2017</b>	<b>29,080,310</b>	<b>1,526,945</b>	<b>2,204,824</b>	<b>109,615</b>	<b>33,585,401</b>
Total comprehensive income for the period	-	-	-	1,643	<b>489,305</b>
<b>Balance at 30 September 2017</b>	<b>29,080,310</b>	<b>1,526,945</b>	<b>2,204,824</b>	<b>111,258</b>	<b>34,074,706</b>
<b>Balance at 1 January 2016</b>	<b>10,000,000</b>	<b>1,483,583</b>	<b>2,204,824</b>	<b>112,243</b>	<b>14,690,192</b>
Total comprehensive income for the period	-	-	-	( 1,478)	<b>146,776</b>
Capital increase expenses	-	-	-	( 100,122)	<b>( 100,122)</b>
Paid dividends	-	-	-	( 300,000)	<b>( 300,000)</b>
<b>Balance at 30 September 2016</b>	<b>10,000,000</b>	<b>1,483,583</b>	<b>2,204,824</b>	<b>110,765</b>	<b>14,436,846</b>

“The accompanying notes from (1) to (8) are an integral part of these condensed interim financial statements and read with review report”

**Jordan Loan Guarantee Corp.**  
**Public Shareholding Company**  
**Interim Statement of Cash Flows For the Nine Months Ended at 30 September 2017**

(In Jordanian Dinar)

	30 September 2017	30 September 2016
<b>Operating Activities</b>		
Profit for the period before income tax	638,079	188,007
Depreciation	75,484	69,457
Provision against end of service indemnity	22,707	19,891
Provision against loans guarantees	3,103,552	610,411
<b>Change in working capital</b>		
Receivables and other current assets	( 1,006,397)	( 146,058)
Payables and other current liabilities	104,073	185,118
Net payments for loans guarantee	( 362,062)	( 286,838)
Paid income tax	( 259,043)	( 40,022)
<b>Net Cash Flows From Operating Activities</b>	<u>2,316,393</u>	<u>599,966</u>
<b>Investing Activities</b>		
Property and equipment	( 101,569)	( 17,248)
Financial assets measured at amortized cost	1,999,585	( 1,492,014)
<b>Net Cash Flows From (Used in) Investing Activities</b>	<u>1,898,016</u>	<u>( 1,509,262)</u>
<b>Financing Activities</b>		
Central Bank of Jordan loan – export credit guarantees program	99,999,277	-
Restricted bank deposits	( 752,008)	( 14,013,949)
Restricted financial assets measured at amortized cost	( 101,785,487)	( 12,601,344)
Startup micro projects loans	-	26,402,333
Capital increase expenses	-	( 100,122)
Paid dividends	-	( 300,000)
<b>Net Cash Flows Used in Financing Activities</b>	<u>( 2,538,218)</u>	<u>( 613,082)</u>
<b>Net change in cash and cash equivalents</b>	1,676,191	( 1,522,378)
Cash and cash equivalents, beginning of the year	26,556,420	8,733,702
<b>Cash and cash equivalents, end of the period</b>	<u>28,232,611</u>	<u>7,211,324</u>

“The accompanying notes from (1) to (8) are an integral part of these condensed interim financial statements and read with review report”

**Jordan Loan Guarantee Corp.**  
**Public Shareholding Company**  
**Notes to the Condensed Interim Financial Statements (Not Audited)**  
**30 September 2017**

**(In Jordanian Dinar)**

---

**1. General**

**Jordan Loan Guarantee Corp.** is a public shareholding company incorporated on 26 March 1994. The company was formed as successor to the Loan Guarantee Project as result of the Council of ministers' decision that transferred all accounts and assets of the project to the Central Bank of Jordan in preparation for the establishment of a public shareholding company for loan guarantee. The Company head office is in the Hashemite Kingdom of Jordan.

The company's goals include providing guarantees to fully or partially cover loans of different types, granted by banks and financial institutions for the establishing, expanding, and raising the productive and marketing capacity of economic projects with the aim of creating job opportunities and securing possibilities for earning or saving foreign reserves. The company's goals also include extending guarantees required to cover risks in the field of Jordanian export sector.

The accompanying condensed interim financial statements have been approved for issue by the Company's Board of Directors on 19 October 2017.

**2. Summary of Significant Accounting Policies**

**Basis of Preparation**

The condensed interim financial statements of the Company have been prepared in accordance with International Accounting Standard number (34) "Interim Financial Reporting". They do not include all of the information required in annual financial statements in accordance with IFRSs, and should be read in conjunction with the financial statements of the Company for the year ended 31 December 2017.

The condensed interim financial statements have been prepared on a historical cost basis except for financial assets at fair value.

The condensed interim financial statements are presented in Jordanian Dinar which is the functional currency of the Company.

The accounting policies are consistent with those used in the previous period.

### **Use of Estimates**

The preparation of the financial statements requires management to make estimates and assumptions that affect the reported amount of financial assets and liabilities and disclosure of contingent liabilities. These estimates and assumptions also affect the revenues, expenses and the provisions. Such estimates are necessarily based on assumptions about several factors involving varying degrees of judgment and uncertainty and actual results may differ resulting in future changes in such provisions.

- Management reviews periodically the tangible assets in order to assess the depreciation for the period based on the useful life and future economic benefits. Any impairment is taken to the interim statement of profit or loss.
- Management reviews periodically provisions against loan guarantee to assess their sufficiency according to the Company's policy and the risk management assessment.

### **Cash and Cash Equivalents**

Cash and cash equivalents are carried in the statement of financial position at cost. For the purposes of the cash flow statement, cash and cash equivalents comprise cash on hand, deposits held at call with banks, other short - term highly liquid investments.

### **Financial assets at fair value through other comprehensive income**

These financial assets represent investments in equity instruments held for the purpose of generating gain on a long term and not for trading purpose.

Financial assets at fair value through other comprehensive income initially stated at fair value plus transaction costs at purchase date.

Subsequently, they are measured at fair value with gains or losses arising from changes in fair value recognized in the interim statement of other comprehensive income and within owner's equity, including the changes in fair value resulting from translation of non-monetary assets stated at foreign currency. In case those assets - or part of them- were sold, the resultant gain or loss is recorded in the interim statement of comprehensive income within owners' equity and the reserve for the sold assets is directly transferred to the retained earnings and not through the interim statement of profit or loss.

These assets are not subject to impairment testing.

Dividends are recorded in the interim statement of profit or loss on a separate line item.

### **Financial assets at amortized cost**

Financial assets at amortized cost are the financial assets which the company management intends according to its business model to hold for the purpose of collecting the contractual cash flows which comprise the contractual cash flows that are solely payments of principal and interest on the principal outstanding.

Financial assets are recorded at cost upon purchase plus acquisition expenses. Moreover, the issue premium \ discount is amortized using the effective interest rate method, and recorded to interest account. Provisions associated with the decline in value of these investments leading to the inability to recover the investment or parts thereof are deducted. Any impairment is registered in the interim statement of profit or loss and should be presented subsequently at amortized cost less any impairment losses.

### **Trading and settlement date accounting**

Purchases and sales of financial assets are recognized on the trade date, i.e. the date on which the Company commits its self to purchase or sell the asset.

### **Fair value**

For fair value of investments, which are traded in organized financial markets, is determined by reference to the quoted market bid price at the close of the business on the statement of financial position date. For investments which are listed in inactive stock markets, traded in small quantities or have no current prices, the fair value is measured using the current value of cash flows or any other method adopted. If there is no reliable method for the measurement of these investments, then they are stated at cost less any impairment in their value.

### **Property and equipment**

Property and equipment are stated at cost less accumulated depreciation and accumulated impairment loss. When assets are sold or retired, their cost and accumulated depreciation are eliminated from the accounts and any gain or loss resulting from their disposal is included in the interim statement of profit or loss.

The initial cost of property, plant and equipment comprises its purchase price, including import duties and non-refundable purchase taxes and any directly attributable costs of bringing the asset to its working condition and location for its intended use. Expenditures incurred after property, plant and equipment have been put into operation, such as repairs and maintenance and overhaul costs, are normally charged to income in the period the costs are incurred. In situations where it can be clearly demonstrated that the expenditures have resulted in an increase in the future economic benefits expected to be obtained from the use of an item of property, plant and equipment beyond its originally assessed standard of performance, the expenditures are capitalized as an additional cost of property, plant and equipment.

Depreciation is computed on a straight-line basis using the following annual depreciation rates:

Buildings	2%
Furniture & fixtures	10-20%
Vehicles	15%
Computers & software	20%

The useful life and depreciation method are reviewed annually to ensure that the method and period of depreciation are consistent with the expected pattern of economic benefits from items of property, plant and equipment.

### **Grants**

Grants are recognized in profit or loss on a systematic basis over the periods in which the Company recognizes as expenses the related costs for which the grants are intended to compensate. Grants whose primary condition is that the Company should purchase, construct or otherwise acquire depreciable assets are recognized as deferred revenue in the interim statement of financial position and transferred to profit or loss on a systematic and rational basis over the useful lives of the related assets.

### **Accounts payable**

Liabilities are recognized for amounts to be paid in the future for goods or services received, whether billed by the supplier or not.

### **Provisions**

Provisions are recognized when the Company has a present legal or constructive obligation as a result of past events, it is probable that an outflow of resources will be required to settle the obligation, and a reliable estimate of the amount can be made. Where the Company expects a provision to be reimbursed, for example under an insurance contract, the reimbursement is recognized as a separate asset but only when the reimbursement is virtually certain.

**Provision for end of service indemnity**

The provision for end of service indemnity is calculated based on the contractual provisions of the employment.

**Offsetting**

Financial assets and financial liabilities are offset and the net amount reported in the statement of financial position when there is a legally enforceable right to offset the recognized amounts and the company intends to either settle them on a net basis, or to realize the asset and settle the liability simultaneously.

**Revenues**

Commissions on loan guarantees are recognized annually on the ceilings or guaranteed portion of loans- granted by banks and financial institutions according to guarantee type.

Commissions on post-shipment export credit guarantees are recognized annually on the guaranteed export amount after deducting the reinsurance Company share.

Interest is recognized on a time proportion basis that reflects the effective yield on the assets.

Revenue is recognized when it is probable that the economic benefits associated with the transaction will flow to the company and the amount of revenue can be measured reliably.

Dividends are recognized when the company's right to receive payment is established.

**Income tax**

Income tax expenses represent accrued taxes and deferred taxes.

Income tax expenses are accounted for on the basis of taxable income. Taxable income differs from income declared in the financial statements because the latter includes non-taxable revenues or disallowed taxable expenses in the current period but deductible in subsequent periods, accumulated losses acceptable by the tax law, and items not accepted for tax purposes or subject to tax.

Taxes are calculated on the basis of the tax rates according to the prevailing laws, regulations, and instructions of the countries where the Company operates.

Deferred taxes are taxes expected to be paid or recovered as a result of temporary timing differences between the value of the assets and liabilities in the financial statements and the value of the taxable amount. Deferred tax is calculated on the basis of the liability method in the statement of financial position according to the rates expected to be applied when the tax liability is settled or tax assets are recognized. Deferred tax assets are reviewed at the date of the statement of financial position, and reduced in case it is expected that no benefit will arise therefore, partially or totally.

**Foreign Currency**

Assets and liabilities denominated in foreign currencies are translated to Jordanian Dinar using the prevailing exchange rates at period end. Foreign currency transactions during the period are recorded using exchange rates that were in effect at the dates of the transactions. Foreign exchange gains or losses are reflected in the interim statement of profit or loss.

**Jordan Loan Guarantee Corp.**  
**Notes to the Condensed Interim Financial Statements (Not Audited)**  
**30 September 2017**

---

**3. Balances of guaranteed loans and ceilings**

	Loans Ceilings		Guaranteed loans	
	30 September 2017	30 September 2016	30 September 2017	30 September 2016
Housing loans guarantees	29,347,606	29,937,605	22,302,519	24,323,469
Productive loans guarantees	44,358,134	30,877,000	48,082,682	32,026,483
Export credit guarantees & domestic buyers	3,083,955	2,821,834	3,083,955	2,821,834
Industrial loans guarantees	17,809,659	16,230,303	17,809,659	16,230,303
Finance lease	2,036,032	3,318,004	2,036,032	3,318,004
Business vehicles	119,680	187,535	119,680	187,535
	<b>96,755,066</b>	<b>83,372,281</b>	<b>93,434,527</b>	<b>78,907,628</b>

**4. Provisions against loans guarantee**

The breakdown of provisions for loans guarantee presented in the interim statement of financial position is as follows:

	30 September 2017	31 December 2016
General provision	789,287	673,718
Special provision	1,120,986	1,059,904
Provision for industrial financing	2,284,799	2,224,514
Provision for pioneer projects financing	446,125	395,873
Provision for startup companies financing	1,014,356	438,957
Provision for export credit guarantees financing	1,878,903	-
	<b>7,534,456</b>	<b>4,792,966</b>

**5. Tax Status**

- The Company has settled its tax liabilities with the Income Tax Department up to the year ended 2014.
- The income tax returns for the years 2015 and 2016 have been filed with the Income Tax Department but the Department has not reviewed the Company's records till the date of this report.
- The income tax provision for the nine months ended at 30 September 2017 was calculated in accordance with the Income Tax Law.

**Jordan Loan Guarantee Corp.**  
**Notes to the Condensed Interim Financial Statements (Not Audited)**  
**30 September 2017**

**6. Analysis of the maturities of assets and liabilities**

The following table illustrates the analysis of assets and liabilities according to the expected period of their recoverability or settlement.

<b>30 September 2017</b>	<b>Up to one year</b>	<b>More than one year</b>	<b>Total</b>
<b>Assets</b>			
Cash and cash equivalents	28,232,611	-	28,232,611
Restricted bank deposits	-	24,026,367	24,026,367
Financial assets measured at fair value through other comprehensive income	-	778,139	778,139
Restricted financial assets measured at amortized cost	-	114,364,335	114,364,335
Financial assets measured at amortized cost	300,000	2,290,771	2,590,771
Receivables and other current assets	1,713,791	-	1,713,791
Deferred tax assets	-	794,112	794,112
Property and equipment	-	3,243,741	3,243,741
<b>Total assets</b>	<b>30,246,402</b>	<b>145,497,465</b>	<b>175,743,867</b>
<b>Liabilities</b>			
Provisions against loans guarantee	-	7,534,456	7,534,456
Central Bank of Jordan loan – industrial loans guarantees program	-	5,160,695	5,160,695
Central Bank of Jordan loan – export credit guarantees program	-	99,999,277	99,999,277
Ministry of planning deposit	-	1,248,500	1,248,500
Startup micro projects loans	-	26,498,958	26,498,958
Payables and other current liabilities	1,204,371	-	1,204,371
Income tax provision	22,904	-	22,904
<b>Total liabilities</b>	<b>1,227,275</b>	<b>140,441,886</b>	<b>141,669,161</b>

<b>31 December 2016</b>	<b>Up to one year</b>	<b>More than one year</b>	<b>Total</b>
<b>Assets</b>			
Cash and cash equivalents	26,556,420	-	26,556,420
Restricted bank deposits	-	23,274,359	23,274,359
Financial assets measured at fair value through other comprehensive income	-	776,410	776,410
Restricted financial assets measured at amortized cost	-	12,578,848	12,578,848
Financial assets measured at amortized cost	2,000,000	2,590,356	4,590,356
Receivables and other current assets	707,394	-	707,394
Deferred tax assets	-	763,344	763,344
Property and equipment	-	3,217,656	3,217,656
<b>Total assets</b>	<b>29,263,814</b>	<b>43,200,973</b>	<b>72,464,787</b>
<b>Liabilities</b>			
Provisions against loans guarantee	-	4,792,966	4,792,966
Central Bank of Jordan loan – industrial loans guarantees program	-	5,160,695	5,160,695
Ministry of planning deposit	-	1,248,500	1,248,500
Startup micro projects loans	-	26,498,958	26,498,958
Payables and other current liabilities	1,077,591	-	1,077,591
Income tax provision	100,676	-	100,676
<b>Total liabilities</b>	<b>1,178,267</b>	<b>37,701,119</b>	<b>38,879,386</b>



**7. Financial Instruments**

Financial instruments comprise financial assets and financial liabilities. Financial assets of the Company include cash and cash equivalents, financial securities and receivables. Financial liabilities of the Company include Central Bank of Jordan loan, accounts payable, ministry of planning withholdings and startup micro projects loans.

**Fair Value**

The fair values of the financial assets and liabilities are not materially different from their carrying values as most of these items are either short-term in nature or re-priced frequently.

Financial assets and financial liabilities measured at fair value in the statement of financial position are grouped into three levels of a fair value hierarchy. The three levels are defined based on the observability of significant inputs to the measurement, as follows:

- Level 1: quoted prices (unadjusted) in active markets for identical assets or liabilities.
- Level 2: inputs other than quoted prices included within level 1 that are observable for the asset or liability, either directly or indirectly.
- Level 3: unobservable inputs for the asset or liability.

<u>30 September 2017</u>	<u>Level 1</u>	<u>Level 2</u>	<u>Level 3</u>	<u>Total</u>
Financial assets at fair value through other comprehensive income	<u>423,949</u>	<u>-</u>	<u>354,190</u>	<u>778,139</u>
<u>31 December 2016</u>	<u>Level 1</u>	<u>Level 2</u>	<u>Level 3</u>	<u>Total</u>
Financial assets at fair value through other comprehensive income	<u>422,220</u>	<u>-</u>	<u>354,190</u>	<u>776,410</u>

Financial assets included in level 3 are stated at cost less impairment charges, as the fair value of these assets cannot be measured reliably due to the lack of available active markets for identical assets.

**Credit Risk**

Credit risks are those risks resulting from the default of counterparties to the financial instrument to repay their commitment to the Company. The Company limits its credit risk by only dealing with reputable banks and by setting credit limits for individual customers and monitoring outstanding receivables. The maximum exposure to credit risk is represented by the carrying value of each financial asset.

**Loans and Exports Guarantee Risks**

The company guarantees 70% of productive loans to the low and medium income applicants not exceeding JOD (250,000) and guarantees 75% of housing loans to the low and medium income applicants provided that the loan does not exceed JOD (75,000). The company guarantees 70% of industrial loans and financial leasing up to JOD (550,000) for each.

The company guarantees 90% of post shipment exports losses caused by any of the risks covered by the guarantee contract. The company reinsures the guaranteed capital through agreements with Regional & International Insurance Companies.

**Interest Rate Risk**

Interest rate risk is the risk that changes in interest rates will affect the Company's income or the value of its holdings of financial instruments. As most of the Company's financial instruments have fixed interest rates and carried at amortized cost, the sensitivity of the Company's results or equity to movements in interest rates is not considered significant.

### **Liquidity Risk**

Liquidity risk is the risk that the Company will not be able to meet its net financial obligation. In this respect, the Company's management diversified its funding sources, and managed assets and liabilities taking into consideration liquidity and keeping adequate balances of cash, and cash equivalents and quoted securities.

The table below analyses the Company's financial liabilities into relevant maturity groupings based on the remaining period at the statement of financial position to the contractual maturity date:

<b>30 September 2017</b>	<b>Less than one year</b>	<b>More than one year</b>	<b>Total</b>
Provisions against loans guarantee	-	7,534,456	<b>7,534,456</b>
Central Bank of Jordan loan – industrial loans guarantees program	-	5,160,695	<b>5,160,695</b>
Central Bank of Jordan loan – export credit guarantees program	-	99,999,277	<b>99,999,277</b>
Ministry of planning withholdings	-	1,248,500	<b>1,248,500</b>
Startup micro projects loans	-	26,498,958	<b>26,498,958</b>
Payables and other current liabilities	1,204,371	-	<b>1,204,371</b>
Income tax provision	22,904	-	<b>22,904</b>
	<b>1,227,275</b>	<b>140,441,886</b>	<b>141,669,161</b>
<b>31 December 2016</b>	<b>Less than one year</b>	<b>More than one year</b>	<b>Total</b>
Provisions against loans guarantee	-	4,792,966	<b>4,792,966</b>
Central Bank of Jordan loan – industrial loans guarantees program	-	5,160,695	<b>5,160,695</b>
Ministry of planning withholdings	-	1,248,500	<b>1,248,500</b>
Startup micro projects loans	-	26,498,958	<b>26,498,958</b>
Payables and other current liabilities	1,077,591	-	<b>1,077,591</b>
Income tax provision	100,676	-	<b>100,676</b>
	<b>1,178,267</b>	<b>37,701,119</b>	<b>38,879,386</b>

### **Currency Risk**

The management considers that the Company is not exposed to significant currency risk. The majority of their transactions and balances are in either Jordanian Dinar or US Dollar. As the Jordanian Dinar is pegged to the US Dollar, balances in US Dollar are not considered to represent significant currency risk and the Company's results or equity to movements in exchange rates is not considered significant.

### **Equity Price Risk**

Equity price risk result from the change in the fair value of equity securities. The Company manages these risks through the diversification of investments in several geographical areas and economic sectors. If the quoted market price of listed equity securities had increased or decreased by 10%, the comprehensive income would be increased / reduced by JOD (40,275) for the nine months ended at 30 September 2017 (2016: JOD 40,111).

## **8. Capital Management**

The Company manages its capital structure with the objective of safeguarding the entity's ability to continue as a going concern and providing an adequate return to shareholders.