

الرقم : ٢٠١٨/١٠/٢٩٢٢  
التاريخ : ٢١ تموز ٢٠١٨



لضمان القروض م.ع.م  
شركة الاعمال الصغيرة الاردنية

السادة بورصة عمان المحترمين  
عناية السيد مؤيد تهتموني المحترم

الموضوع : البيانات المالية المرحلية كما في ٢٠١٨/٠٦/٣٠

تحية طيبة وبعد ،

بالإشارة الى الموضوع أعلاه ، تجدون طيا نسخة من البيانات المالية للشركة الاردنية لضمان القروض كما في ٣٠ حزيران ٢٠١٨ مع تقرير مدقي الحسابات وباللغتين العربية والانجليزية بالإضافة إلى نسخة من هذه البيانات على قرص مدمج (CD).

وتفضلوا بقبول فائق الاحترام ،،،

الشركة الاردنية لضمان القروض



لضمان القروض م.ع.م  
شركة الاعمال الصغيرة الاردنية

بورصة عمان
الدائرة الإدارية والمالية
الديوان
٢١ تموز ٢٠١٨
٣ ٨ ٦ ٦
الرقم المتسلسل:
٣١٥٧١
رقم الملف:
٢٠١٨/٠٦/٣٠
الجهة المختصة:

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 حزيران ٢٠١٨

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 حزيران ٢٠١٨
٤	- بيان الدخل المرحلي للستة أشهر المنتهية في ٣٠ حزيران ٢٠١٨
٥	- بيان الدخل الشامل المرحلي للستة أشهر المنتهية في ٣٠ حزيران ٢٠١٨
٦	- بيان التغيرات في حقوق الملكية المرحلي للستة أشهر المنتهية في ٣٠ حزيران ٢٠١٨
٧	- بيان التدفقات النقدية المرحلي للستة أشهر المنتهية في ٣٠ حزيران ٢٠١٨
٨ - ١٦	- إيضاحات حول البيانات المالية المرحلية المختصرة



### 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 حزيران ٢٠١٨ وكلاً من بيان الدخل المرحلي وبيان الدخل الشامل المرحلي وبيان التغيرات في حقوق الملكية المرحلي وبيان التدفقات النقدية المرحلي للسنة المنتهية في ذلك التاريخ، إن إعداد وعرض البيانات المالية المرحلية المختصرة وفقاً لمعيار المحاسبة الدولي رقم (٣٤) الخاص بالبيانات المالية المرحلية هي من مسؤولية مجلس إدارة الشركة، وإن مسؤوليتنا هي إصدار تقريراً حولها استناداً إلى إجراءات المراجعة.

#### نطاق المراجعة

لقد تم قيامنا بإجراءات المراجعة وفقاً للمعيار الدولي الخاص بعمليات المراجعة رقم (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 معتمدة وفقاً لمعيار المحاسبة الدولي رقم (٣٤) الخاص بالبيانات المالية المرحلية.

**المهنيون العرب**  
إبراهيم حمودة  
إجازة رقم (٦٠٦)



عمان في ٣٠ تموز ٢٠١٨

**الشركة الأردنية لضمان القروض**  
**المساهمة العامة المحدودة**  
**بيان المركز المالي المرحلي كما في ٣٠ حزيران ٢٠١٨**

(بالدينار الأردني)

٣١ كانون الأول ٢٠١٧	٣٠ حزيران ٢٠١٨	إيضاح	
<b>الموجودات</b>			
٤٥١,٧٤١	١,٩٢٩,٤١٧		النقد وما في حكمه
٢٧,٥٨١,٢٩٧	٢٦,٤٧٥,٦١٩		ودائع لأجل لدى البنوك
٢٥,٦٠٥,٧١٤	٣٤,٢٤٥,٧٣٧		ودائع بنكية محتجزة
١١٤,١٠٤,٧٢٠	١٦٥,١٤٦,١٨٤		موجودات مالية بالكلفة المطفأة محتجزة
١,١٨٠,١٣٩	١,١٧٩,٠١٥		موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال بيان الدخل الشامل
٤,٥٩٠,٧٧١	٤,٢٨٢,٥٤٦		موجودات مالية بالكلفة المطفأة
٧٣٣,٥٠٢	١,٠٣٥,٦٨٠		ذمم وأرصدة مدينة أخرى
٢١٤,٨٧٥	٤١١,١٢٢		موجودات ضريبية مؤجلة
٣,٢٢٥,٠٠٨	٣,٢٤٢,٥٩٨		ممتلكات ومعدات
<b>١٧٧,٦٨٧,٧٦٧</b>	<b>٢٣٧,٩٤٧,٩١٨</b>		<b>مجموع الموجودات</b>
<b>المطلوبات وحقوق الملكية</b>			
<b>المطلوبات</b>			
٧,٧٩٥,٩٩٨	١٠,٦٢٧,٨٠٤	٤	مخصصات ضمان القروض
٥,١٦٠,٦٩٥	٥,١٦٠,٦٩٥		قرض البنك المركزي الأردني - برنامج ضمان التمويل الصناعي
٩٩,٩٩٩,٢٧٧	٩٩,٩٩٩,٢٧٧		قرض البنك المركزي الأردني - برنامج ضمان الصادرات
١,٢٤٨,٥٠٠	١,٢٤٨,٥٠٠		أمانات وزارة التخطيط
٢٦,٤٩٨,٩٥٨	٨٣,٥٨٨,٩٥٨		قروض المشروعات الصغيرة الناشئة
٢,١٤٦,٥٩٩	١,٩٨٨,١٢٥		ذمم وأرصدة دائنة أخرى
١٣٧,٨١٦	١٢٣,٢٦٢		مخصص ضريبة الدخل المستحقة
<b>١٤٢,٩٨٧,٨٤٣</b>	<b>٢٠٢,٧٣٦,٦٢١</b>		<b>مجموع المطلوبات</b>
<b>حقوق الملكية</b>			
٢٩,٠٨٠,٣١٠	٢٩,٠٨٠,٣١٠		رأس المال المكتتب به والمدفوع
١,٦٢٨,٧٧٠	١,٦٢٨,٧٧٠		إحتياطي إجباري
٢,٢٠٤,٨٢٤	٢,٢٠٤,٨٢٤		إحتياطي إختياري
٤٩٣,١٥٨	٤٩٢,٠٩٠		التغير المتراكم في القيمة العادلة للموجودات المالية
١,٢٩٢,٨٦٢	١,٨٠٥,٣٠٣		أرباح مرحلة
<b>٣٤,٦٩٩,٩٢٤</b>	<b>٣٥,٢١١,٢٩٧</b>		<b>مجموع حقوق الملكية</b>
<b>١٧٧,٦٨٧,٧٦٧</b>	<b>٢٣٧,٩٤٧,٩١٨</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 للسنة أشهر المنتهية في ٣٠ حزيران ٢٠١٨**  
**(بالدينار الأردني)**

للسنة أشهر المنتهية في		لثلاثة أشهر المنتهية في		
٣٠ حزيران ٢٠١٧	٣٠ حزيران ٢٠١٨	٣٠ حزيران ٢٠١٧	٣٠ حزيران ٢٠١٨	
				<b>الإيرادات</b>
٥٤٩,٩٢١	٧٢٩,٥١٨	٣٠٠,٧٦٩	٣٦٨,٣١٩	فوائد ودائع بنكية
١١٧,٠٨٨	١٤٥,٠٢٧	٤٤,١٢٢	٧٢,٨٦٦	فوائد استثمارات في موجودات مالية بالكلفة المطفأة
٤٧٠,٥٦٩	٥٦٤,١٦٩	٢٤٧,٦٢٨	٢٨٣,٠٨٩	عمولات ضمان القروض
٣٨,٦٠٦	٤١,١٣٥	٢٣,٧١٤	٢٠,٩٦٨	عمولات ضمان الصادرات والمشتريين المحليين
١٥٧,٦٧٨	١٨٢,٧٧٩	٨٠,٧٠٨	٩٥,٣٣٨	عمولات ضمان التمويل الصناعي والتأجير التمويلي
٤٧,٢٤٧	٦٨,٦٤٩	-	١١,٦٤٩	توزيعات أرباح استثمارات مقبوضة
١٥,٩٥٣	٣١,١٨١	٧,٩٧٧	٨,٨١١	إيرادات أخرى
<b>١,٣٩٧,٠٦٢</b>	<b>١,٧٦٢,٤٥٨</b>	<b>٧٠٤,٩١٨</b>	<b>٨٦١,٠٤٠</b>	<b>مجموع الإيرادات</b>
				<b>ينزل</b>
٦٢٥,٩٤٤	٧٢٩,٥٨٨	٣١٧,٠٩٠	٣٧٦,٧٢٧	مصاريف إدارية
٣٣٧,٢٥٦	٥٧٥,٧٣٨	١٠٨,٥٨٢	٥٧٥,٧٣٨	مخصصات ضمان القروض
-	١١,٥٢١	-	١١,٥٢١	مخصص تدني ودائع وموجودات مالية بالكلفة المطفأة
١٠,٩١٠	١١,٤٠٥	٥,٤٨٥	٥,٧٣٤	مخصص تعويض نهاية الخدمة
<b>٤٢٢,٩٥٢</b>	<b>٤٣٤,٢٠٦</b>	<b>٢٧٣,٧٦١</b>	<b>( ١٠٨,٦٨٠ )</b>	<b>ربح (خسارة) الفترة قبل الضريبة</b>
<b>( ١١٠,٣٣٤ )</b>	<b>( ٨١,٤١٩ )</b>	<b>( ٦٢,٨٢٨ )</b>	<b>٢٢,٩٠١</b>	<b>(مصرف) وفر ضريبة دخل الفترة</b>
<b>٣١٢,٦١٨</b>	<b>٣٥٢,٧٨٧</b>	<b>٢١٠,٩٣٣</b>	<b>( ٨٥,٧٧٩ )</b>	<b>ربح (خسارة) الفترة</b>
				<b>حصة السهم الأساسية والمخفضة من ربح (خسارة) الفترة</b>
<b>٠,٠١١</b>	<b>٠,٠١٢</b>	<b>٠,٠٠٧</b>	<b>( ٠,٠٠٣ )</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 للستة أشهر المنتهية في ٣٠ حزيران ٢٠١٨  
(بالدينار الأردني)

للسنة أشهر المنتهية في		لثلاثة أشهر المنتهية في		
٣٠ حزيران ٢٠١٧	٣٠ حزيران ٢٠١٨	٣٠ حزيران ٢٠١٧	٣٠ حزيران ٢٠١٨	
٣١٢,٦١٨	٣٥٢,٧٨٧	٢١٠,٩٣٣	( ٨٥,٧٧٩ )	ربح (خسارة) الفترة
				بنود الدخل الشامل الأخرى
١,٦٤٣	( ١,٠٦٨ )	-	-	التغير في القيمة العادلة للموجودات المالية من خلال بيان الدخل الشامل
٣١٤,٢٦١	٣٥١,٧١٩	٢١٠,٩٣٣	( ٨٥,٧٧٩ )	إجمالي الدخل (الخسارة) 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 للسنة أشهر المنتهية في ٣٠ حزيران ٢٠١٨  
(بالدينار الأردني)

المجموع	أرباح مرحلة	التغير المتراكم في القيمة العادلة	احتياطات		رأس المال المدفوع	
			إختياري	إجباري		
٣٤,٦٩٩,٩٢٤	١,٢٩٢,٨٦٢	٤٩٣,١٥٨	٢,٢٠٤,٨٢٤	١,٦٢٨,٧٧٠	٢٩,٠٨٠,٣١٠	الرصيد كما في ٢٠١٨/١/١
١٥٩,٦٥٤	١٥٩,٦٥٤	-	-	-	-	أثر تطبيق المعيار الدولي للتقارير المالية رقم (٩)
٣٤,٨٥٩,٥٧٨	١,٤٥٢,٥١٦	٤٩٣,١٥٨	٢,٢٠٤,٨٢٤	١,٦٢٨,٧٧٠	٢٩,٠٨٠,٣١٠	الرصيد المعدل كما في ٢٠١٨/١/١
٣٥١,٧١٩	٣٥٢,٧٨٧	( ١,٠٦٨ )	-	-	-	إجمالي الدخل الشامل للفترة
٣٥,٢١١,٢٩٧	١,٨٠٥,٣٠٣	٤٩٢,٠٩٠	٢,٢٠٤,٨٢٤	١,٦٢٨,٧٧٠	٢٩,٠٨٠,٣١٠	الرصيد كما في ٢٠١٨/٦/٣٠
٣٣,٥٨٥,٤٠١	٦٦٣,٧٠٧	١٠٩,٦١٥	٢,٢٠٤,٨٢٤	١,٥٢٦,٩٤٥	٢٩,٠٨٠,٣١٠	الرصيد كما في ٢٠١٧/١/١
٣١٤,٢٦١	٣١٢,٦١٨	١,٦٤٣	-	-	-	إجمالي الدخل الشامل للفترة
٣٣,٨٩٩,٦٦٢	٩٧٦,٣٢٥	١١١,٢٥٨	٢,٢٠٤,٨٢٤	١,٥٢٦,٩٤٥	٢٩,٠٨٠,٣١٠	الرصيد كما في ٢٠١٧/٦/٣٠

"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 للسنة أشهر المنتهية في ٣٠ حزيران ٢٠١٨**  
**(بالدينار الأردني)**

٣٠ حزيران ٢٠١٧	٣٠ حزيران ٢٠١٨	
		<b>التدفقات النقدية من عمليات التشغيل</b>
٤٢٢,٩٥٢	٤٣٤,٢٠٦	ربح الفترة قبل الضريبة
٤٩,١٢٩	٥٨,٥٠٥	استهلاكات
١٠,٩١٠	١١,٤٠٥	مخصص تعويض نهاية الخدمة
٧٦٧,٧٩٣	٣,٣٩٢,٠٩٠	التغير في مخصصات ضمان القروض
-	١١,٥٢١	مخصص تدني ودائع وموجودات مالية بالكلفة المطفأة
		<b>التغير في رأس المال العامل</b>
( ٦٢٧,١٤٦)	( ٣٠٢,١٧٨)	ذمم وأرصدة مدينة أخرى
٣٥,٠٣٩	( ١٦٩,٨٧٩)	ذمم وأرصدة دائنة أخرى
( ١١٨,٧٥١)	( ٥٦٠,٢٨٤)	صافي مخصصات ضمان القروض المدفوعة
( ١٨٧,٥٦٥)	( ١٣٢,٥١٠)	ضريبة الدخل المدفوعة
٣٥٢,٣٦١	٢,٧٤٢,٨٧٦	<b>صافي التدفقات النقدية من عمليات التشغيل</b>
		<b>التدفقات النقدية من عمليات الاستثمار</b>
( ٩٥,٩٩٩)	( ٧٦,٠٩٥)	ممتلكات ومعدات
١,٩٩٩,٥٨٦	٣٠٨,٢٢٥	موجودات مالية بالكلفة المطفأة
١,٩٠٣,٥٨٧	٢٣٢,١٣٠	<b>صافي التدفقات النقدية من عمليات الاستثمار</b>
		<b>التدفقات النقدية من عمليات التمويل</b>
(٧١,٨٥٧,٩١٥)	( ٥١,٠٤١,٤٦٤)	موجودات مالية بالكلفة المطفأة محتجزة
( ٥٠٤,٦٠٣)	( ٨,٦٤٠,٠٢٣)	الودائع البنكية المحتجزة
-	١,٠٩٤,١٥٧	ودائع لأجل لدى البنوك
-	٥٧,٠٩٠,٠٠٠	قروض المشاريع الصغيرة الناشئة
٧١,٩٤٩,٤٠٩	-	قرض البنك المركزي الاردني- برنامج ضمان الصادرات
( ٤١٣,١٠٩)	( ١,٤٩٧,٣٣٠)	<b>صافي التدفقات النقدية المستخدمة في عمليات التمويل</b>
١,٨٤٢,٨٣٩	١,٤٧٧,٦٧٦	<b>التغير في النقد وما في حكمه</b>
٢٦,٥٥٦,٤٢٠	٤٥١,٧٤١	النقد وما في حكمه في بداية السنة
٢٨,٣٩٩,٢٥٩	١,٩٢٩,٤١٧	<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**  
**المساهمة العامة المحدودة**  
**إيضاحات حول البيانات المالية المرحلية المختصرة (غير مدققة)**  
**٣٠ حزيران ٢٠١٨**

(بالدينار الأردني)

**١. عام**

سجلت الشركة الأردنية لضمان القروض المساهمة العامة المحدودة بتاريخ ٢٦ آذار ١٩٩٤ وهي نتيجة لتحويل مشروع ضمان القروض نتيجة 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 في جلسته المنعقدة بتاريخ ٣٠ تموز ٢٠١٨.

**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 اظهار 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، باستثناء تغيير سياسة احتساب خسائر تدني الموجودات المالية لتتفق مع متطلبات المعيار الدولي للتقارير المالية رقم (٩).

يوضح الجدول التالي التعديل الحاصل على الأرصدة الإفتتاحية كما في ٢٠١٨/١/١.

الرصيد كما في ٢٠١٨/١/١	الرصيد كما في ٢٠١٧/١٢/٣١	أثر تطبيق المعيار	الرصيد كما في ٢٠١٨/١/١
٣٧٤,٥٢٩	٢١٤,٨٧٥	١٥٩,٦٥٤	الموجودات الضريبية المؤجلة
١,٤٥٢,٥١٦	١,٢٩٢,٨٦٢	١٥٩,٦٥٤	الأرباح المرحلة

#### استخدام التقديرات

إن إعداد البيانات المالية وتطبيق السياسات المحاسبية يتطلب من إدارة 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 الإدارة نتيجة التغير في أوضاع وظروف الفرضيات التي استندت عليها تلك التقديرات.

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

- تقوم الإدارة بإعادة تقدير الأعمار الانتاجية للأصول الملموسة بشكل دوري لغايات احتساب الاستهلاكات السنوية اعتماداً على الحالة العامة لتلك الأصول وتقديرات الأعمار الانتاجية المتوقعة في المستقبل، ويتم أخذ خسارة التدني (إن وجدت) في بيان الدخل المرحلي.

- تقوم إدارة الشركة بتقدير قيمة خسائر تدني الموجودات المالية وفقاً لمعيار التقارير المالية الدولية (٩) حيث تتطلب هذه العملية استخدام العديد من الفرضيات والتقديرات عند احتساب التدفقات النقدية المستقبلية وقيم الضمانات ونسب التعثر وأرصدة الموجودات المالية عند التعثر وتحديد فيما إذا كان هناك زيادة في درجة المخاطر الائتمانية للموجودات المالية.

#### 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 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 وبعاد تقييمها لاحقاً بالقيمة العادلة، ويظهر التغير في القيمة العادلة لها في بيان الدخل الشامل ضمن حقوق الملكية بما في ذلك التغير في القيمة العادلة الناتج عن فروقات تحويل الموجودات غير النقدية بالعملة 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.

#### خسائر الإنخفاض في قيمة الموجودات المالية

تقوم الشركة باحتساب خسائر الإنخفاض في قيمة الموجودات المالية وفقاً لنموذج الخسائر الائتمانية المتوقعة والذي يتضمن ثلاث مراحل للإعتراف بالإنخفاض في قيمة الائتمان والتي تعتمد على التغيرات في جودة إئتمان الموجودات المالية منذ الإعتراف الأولي بها وتنقل الموجودات بين هذه المراحل وفقاً للتغيرات في الجودة الائتمانية وذلك كما يلي:

**المرحلة الأولى:** تتضمن هذه المرحلة الموجودات المالية عند بداية الإعتراف بها والتي لم تتعرض لزيادة كبيرة في مخاطر الائتمان منذ بداية الإعتراف الأولي بها أو أنها ذات مخاطر إئتمانية منخفضة، حيث يتم الاعتراف بالخسائر الائتمانية المتوقعة لهذه الموجودات لفترة (١٢) شهر والتي تنتج من أحداث عدم الانتظام المحتملة في غضون (١٢) شهر، وفي هذه المرحلة يتم الاستمرار بإحتساب الفائدة / العائد على إجمالي القيمة الدفترية لأداة الدين دون خصم قيمة المخصص.

**المرحلة الثانية:** تتضمن هذه المرحلة الموجودات المالية التي تعرضت لزيادة كبيرة في مخاطر الائتمان بعد بداية الاعتراف الأولي ولا يوجد دليل موضوعي على إنخفاض قيمتها، حيث يتم الإعتراف بالخسائر الائتمانية المتوقعة لهذه الموجودات لكامل عمر أداة الدين والتي تنتج من أحداث عدم الانتظام المحتملة على مدار العمر للأداة المالية، وفي هذه المرحلة يتم الاستمرار بإحتساب الفائدة / العائد على إجمالي القيمة الدفترية للأداة المالية دون خصم قيمة المخصص.

**المرحلة الثالثة:** تتضمن هذه المرحلة الموجودات المالية التي تعرضت لزيادة كبيرة في مخاطر الائتمان بعد بداية الاعتراف الأولي و يوجد دليل موضوعي على إنخفاض قيمتها، يتم الاعتراف بالخسائر الائتمانية المتوقعة لهذه الموجودات لكامل عمر الأصل والتي تنتج من أحداث عدم الانتظام المحتملة على مدار العمر للأداة المالية، وفي هذه المرحلة يتم احتساب الفائدة / العائد على صافي القيمة الدفترية للأداة المالية بعد خصم قيمة المخصص.

### موجودات مالية بالكلفة المطفأة

يتضمن هذا البند الموجودات المالية المحفوظ 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، وتطفأ 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 للاستخدام بطريقة القسط الثابت على مدى العمر الإنتاجي المتوقع لها باستخدام النسب السنوية التالية:

مبنى	٢٠%
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 استهلاك 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 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 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 الصادات 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 الفترة 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.

تحسب 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 للتزليل في السنة المالية وإنما في سنوات لاحقة أحياناً أو الخسائر المتراكمة المقبولة ضريبياً أو بنود ليست خاضعة أو مقبولة للتزليل 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 حزيران ٢٠١٧	٣٠ حزيران ٢٠١٨	٣٠ حزيران ٢٠١٧	٣٠ حزيران ٢٠١٨	
٢٢,٨٤٧,١٨٧	٢٠,٥٧٤,٤٥٦	٢٩,٣٤٧,٦٠٦	٢٨,٤٣٥,٩٠٦	برنامج ضمان القروض السكنية والأفراد
٤٨,٠٧٣,٠٧٤	٥٢,١٨٣,٦٧٥	٣٨,٦١٧,١٣٤	٥٠,٦٦٧,١٣٤	برنامج ضمان القروض الإنتاجية
٣,٦٤٧,٤٠٧	٢,٩٨٣,٣٩٣	٣,٦٤٧,٤٠٧	٢,٩٨٣,٣٩٣	ضمان ائتمان الصادات (المشتريين المحليين)
١٧,٤٠٣,٥٨١	٢٤,٢٩٩,٥٩٦	١٧,٤٠٣,٥٨١	٢٤,٢٩٩,٥٩٦	التمويل الصناعي
٢,٣٧٠,٦٠٥	١,٦٢٤,٥٩١	٢,٣٧٠,٦٠٥	١,٦٢٤,٥٩١	التأجير التمويلي
١٧١,٧٩٣	٨٧,٨٨٠	١٧١,٧٩٣	٨٧,٨٨٠	مركبات الأعمال
٩٤,٥١٣,٦٤٧	١٠١,٧٥٣,٥٩١	٩١,٥٥٨,١٢٦	١٠٨,٠٩٨,٥٠٠	

### ٤ . مخصصات ضمان القروض

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

٣١ كانون الأول ٢٠١٧	٣٠ حزيران ٢٠١٨	
-	١,٥٤٠,٠٠٧	مخصص ضمان القروض الإنتاجية
-	٣٧٤,٩٧١	مخصص ضمان القروض الإسكانية
-	١,٤٠٩	مخصص ضمان ائتمان الصادات
-	٤٧,٧٦٧	مخصص ضمان القروض إحتياطي
٢,٠٢٠,١٥٣	٢,٢٠١,٩٥٩	مخصص التمويل الصناعي
٣٩٣,٦٣٩	٣١٠,٥٠٢	مخصص تمويل المشروعات الريادية
١,٢٧٤,٢٥٣	١,٧٨٦,٦٣٢	مخصص تمويل المشاريع الصغيرة الناشئة
٢,٢٥٥,١٢٤	٤,٣٦٤,٥٥٧	مخصص تمويل ضمان الصادات
٧٩٨,٢٧٣	-	مخصص عام
١,٠٥٤,٥٥٦	-	مخصص خاص
٧,٧٩٥,٩٩٨	١٠,٦٢٧,٨٠٤	

### ٥ . الوضع الضريبي للشركة

- تم تسوية الوضع الضريبي للشركة عن نتائج أعمالها حتى نهاية عام ٢٠١٥.
- تم تقديم كشوف التقدير الذاتي عن نتائج أعمال الشركة للأعوام ٢٠١٦ و ٢٠١٧ ولم تقم دائرة ضريبة الدخل بمراجعة سجلات الشركة لتاريخه.
- تم احتساب مخصص ضريبة الدخل عن نتائج أعمال الشركة للسنة أشهر المنتهية في ٣٠ حزيران ٢٠١٨ وفقا لقانون ضريبة الدخل وتعديلاته اللاحقة.

## ٦. تحليل استحقاقات الموجودات والمطلوبات

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

المجموع	أكثر من سنة	لغاية سنة	٣٠ حزيران ٢٠١٨
<b>الموجودات</b>			
١,٩٢٩,٤١٧	-	١,٩٢٩,٤١٧	النقد وما في حكمه
٢٦,٤٧٥,٦١٩	-	٢٦,٤٧٥,٦١٩	ودائع لأجل لدى البنوك
١,٠٣٥,٦٨٠	-	١,٠٣٥,٦٨٠	ذمم وأرصدة مدينة أخرى
٣٤,٢٤٥,٧٣٧	٣٤,٢٤٥,٧٣٧	-	ودائع بنكية محتجزة
١,١٧٩,٠١٥	١,١٧٩,٠١٥	-	موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال بيان الدخل الشامل
١٦٥,١٤٦,١٨٤	١٦٥,١٤٦,١٨٤	-	موجودات مالية بالكلفة المطفأة محتجزة
٤,٢٨٢,٥٤٦	٤,٢٨٢,٥٤٦	-	موجودات مالية بالكلفة المطفأة
٤١١,١٢٢	٤١١,١٢٢	-	موجودات ضريبية مؤجلة
٣,٢٤٢,٥٩٨	٣,٢٤٢,٥٩٨	-	ممتلكات ومعدات
٢٣٧,٩٤٧,٩١٨	٢٠٨,٥٠٧,٢٠٢	٢٩,٤٤٠,٧١٦	<b>مجموع الموجودات</b>
<b>المطلوبات</b>			
١٠,٦٢٧,٨٠٤	١٠,٦٢٧,٨٠٤	-	مخصصات ضمان القروض
٥,١٦٠,٦٩٥	٥,١٦٠,٦٩٥	-	قرض البنك المركزي الأردني - برنامج ضمان التمويل الصناعي
٩٩,٩٩٩,٢٧٧	٩٩,٩٩٩,٢٧٧	-	قرض البنك المركزي الأردني - برنامج ضمان الصادرات
١,٢٤٨,٥٠٠	١,٢٤٨,٥٠٠	-	أمانات وزارة التخطيط
٨٣,٥٨٨,٩٥٨	٨٣,٥٨٨,٩٥٨	-	قروض المشروعات الصغيرة الناشئة
١,٩٨٨,١٢٥	-	١,٩٨٨,١٢٥	ذمم وأرصدة دائنة أخرى
١٢٣,٢٦٢	-	١٢٣,٢٦٢	مخصص ضريبة الدخل المستحقة
٢٠٢,٧٣٦,٦٢١	٢٠٠,٦٢٥,٢٣٤	٢,١١١,٣٨٧	<b>مجموع المطلوبات</b>
<b>٣١ كانون الأول ٢٠١٧</b>			
<b>الموجودات</b>			
٤٥١,٧٤١	-	٤٥١,٧٤١	النقد وما في حكمه
٢٧,٥٨١,٢٩٧	-	٢٧,٥٨١,٢٩٧	ودائع لأجل لدى البنوك
٧٣٣,٥٠٢	-	٧٣٣,٥٠٢	ذمم وأرصدة مدينة أخرى
٤,٥٩٠,٧٧١	٤,٢٩٠,٧٧١	٣٠٠,٠٠٠	موجودات مالية بالكلفة المطفأة
٢٥,٦٠٥,٧١٤	٢٥,٦٠٥,٧١٤	-	ودائع بنكية محتجزة
١,١٨٠,١٣٩	١,١٨٠,١٣٩	-	موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال بيان الدخل الشامل
١١٤,١٠٤,٧٢٠	١١٤,١٠٤,٧٢٠	-	موجودات مالية بالكلفة المطفأة محتجزة
٢١٤,٨٧٥	٢١٤,٨٧٥	-	موجودات ضريبية مؤجلة
٣,٢٢٥,٠٠٨	٣,٢٢٥,٠٠٨	-	ممتلكات ومعدات
١٧٧,٦٨٧,٧٦٧	١٤٨,٦٢١,٢٢٧	٢٩,٠٦٦,٥٤٠	<b>مجموع الموجودات</b>
<b>المطلوبات</b>			
٧,٧٩٥,٩٩٨	٧,٧٩٥,٩٩٨	-	مخصصات ضمان القروض
٥,١٦٠,٦٩٥	٥,١٦٠,٦٩٥	-	قرض البنك المركزي الأردني - برنامج ضمان التمويل الصناعي
٩٩,٩٩٩,٢٧٧	٩٩,٩٩٩,٢٧٧	-	قرض البنك المركزي الأردني - برنامج ضمان الصادرات
١,٢٤٨,٥٠٠	١,٢٤٨,٥٠٠	-	أمانات وزارة التخطيط
٢٦,٤٩٨,٩٥٨	٢٦,٤٩٨,٩٥٨	-	قروض المشروعات الصغيرة الناشئة
٢,١٤٦,٥٩٩	-	٢,١٤٦,٥٩٩	ذمم وأرصدة دائنة أخرى
١٣٧,٨١٦	-	١٣٧,٨١٦	مخصص ضريبة الدخل المستحقة
١٤٢,٩٨٧,٨٤٣	١٤٠,٧٠٣,٤٢٨	٢,٢٨٤,٤١٥	<b>مجموع المطلوبات</b>

## ٧. الأدوات المالية

تتألف الأدوات المالية من الموجودات المالية والمطلوبات المالية. تتضمن الموجودات المالية النقد وما في حكمه والذمم المدينة والأوراق المالية. وتتضمن المطلوبات المالية القرض 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 حزيران ٢٠١٨	المستوى الأول	المستوى الثاني	المستوى الثالث	المجموع
موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال بيان الدخل الشامل	٩٢٩,٨٢٥	١٤٥,٠٠٠	١٠٤,١٩٠	١,١٧٩,٠١٥
٣١ كانون الأول ٢٠١٧	المستوى الأول	المستوى الثاني	المستوى الثالث	المجموع
موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال بيان الدخل الشامل	٩٣٠,٩٤٩	١٤٥,٠٠٠	١٠٤,١٩٠	١,١٨٠,١٣٩

تعكس القيمة المبينة في المستوى الثالث كلفة شراء هذه الموجودات وليس قيمتها العادلة بسبب عدم وجود سوق نشط لها، هذا وتري 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 تنجم 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 المرحلية المختصرة.

### 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.

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

٣٠ حزيران ٢٠١٨	أقل من سنة	أكثر من سنة	المجموع
مخصصات ضمان القروض	-	١٠,٦٢٧,٨٠٤	١٠,٦٢٧,٨٠٤
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	-	٨٣,٥٨٨,٩٥٨	٨٣,٥٨٨,٩٥٨
ذمم وأرصدة دائنة أخرى	١,٩٨٨,١٢٥	-	١,٩٨٨,١٢٥
مخصص ضريبة الدخل المستحقة	١٢٣,٢٦٢	-	١٢٣,٢٦٢
	٢,١١١,٣٨٧	٢٠٠,٦٢٥,٢٣٤	٢٠٢,٧٣٦,٦٢١
٣١ كانون الأول ٢٠١٧	أقل من سنة	أكثر من سنة	المجموع
مخصصات ضمان القروض	-	٧,٧٩٥,٩٩٨	٧,٧٩٥,٩٩٨
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	٢,١٤٦,٥٩٩	-	٢,١٤٦,٥٩٩
مخصص ضريبة الدخل المستحقة	١٣٧,٨١٦	-	١٣٧,٨١٦
	٢,٢٨٤,٤١٥	١٤٠,٧٠٣,٤٢٨	١٤٢,٩٨٧,٨٤٣

#### 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 ضمان القروض وضمان الصادرات

تقوم الشركة بضمان جميع القروض الإنتاجية لذوي الدخل المتدني والمتوسط بنسبة ٧٠% على أن لا يزيد مبلغ القرض عن (١٠٠,٠٠٠) 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 الأرصة 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 المرحلي للشركة بقيمة (٨٨,٣٣٣) دينار للسنة أشهر المنتهية في ٣٠ حزيران ٢٠١٨ مقابل (٤٠,٢٧٥) دينار للسنة أشهر المنتهية في ٣٠ حزيران ٢٠١٧.

#### 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 عائد مقبول لمساهمي الشركة.

**Jordan Loan Guarantee Corp.**  
**Public Shareholding Company**  
**Condensed Interim Financial Statements (Not Audited)**  
**30 June 2018**

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

---

**Contents**

	<u>Page</u>
- Report on review of condensed interim financial statements	2
- Interim statement of financial position as at 30 June 2018	3
- Interim statement of profit or loss for the six months ended at 30 June 2018	4
- Interim statement of comprehensive income for the six months ended at 30 June 2018	5
- Interim statement of changes in equity for the six months ended at 30 June 2018	6
- Interim statement of cash flows for the six months ended at 30 June 2018	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 June 2018 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 six-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 number (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".

30 July 2018  
Amman - Jordan



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

**Jordan Loan Guarantee Corp.**  
**Public Shareholding Company**  
**Interim Statement of Financial Position as at 30 June 2018**  
**(In Jordanian Dinar)**

	<u>Note</u>	<u>30 June 2018</u>	<u>31 December 2017</u>
<b>Assets</b>			
Cash and cash equivalents		1,929,417	451,741
Deposits at banks		26,475,619	27,581,297
Restricted bank deposits		34,245,737	25,605,714
Restricted financial assets measured at amortized cost		165,146,184	114,104,720
Financial assets measured at fair value through other comprehensive income		1,179,015	1,180,139
Financial assets measured at amortized cost		4,282,546	4,590,771
Receivables and other current assets		1,035,680	733,502
Deferred tax assets		411,122	214,875
Property and equipment		3,242,598	3,225,008
<b>Total assets</b>		<b><u>237,947,918</u></b>	<b><u>177,687,767</u></b>
<b>Liabilities and equity</b>			
<b>Liabilities</b>			
Provisions against loans guarantee	4	10,627,804	7,795,998
Central Bank of Jordan loan – industrial loans guarantee program		5,160,695	5,160,695
Central Bank of Jordan loan – export credit guarantee program		99,999,277	99,999,277
Ministry of Planning withholdings		1,248,500	1,248,500
Startup micro projects loans		83,588,958	26,498,958
Payables and other current liabilities		1,988,125	2,146,599
Income tax provision		123,262	137,816
<b>Total liabilities</b>		<b><u>202,736,621</u></b>	<b><u>142,987,843</u></b>
<b>Equity</b>			
Paid in capital		29,080,310	29,080,310
Statutory reserve		1,628,770	1,628,770
Voluntary reserve		2,204,824	2,204,824
Fair value adjustments		492,090	493,158
Retained earnings		1,805,303	1,292,862
<b>Total equity</b>		<b><u>35,211,297</u></b>	<b><u>34,699,924</u></b>
<b>Total liabilities and equity</b>		<b><u>237,947,918</u></b>	<b><u>177,687,767</u></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 Six Months Ended at 30 June 2018**  
**(In Jordanian Dinar)**

	For the three months ended		For the six months ended	
	30 June 2018	30 June 2017	30 June 2018	30 June 2017
<b>Revenues</b>				
Interest income	368,319	300,769	729,518	549,921
Bonds interest income	72,866	44,122	145,027	117,088
Commissions on guaranteed loans	283,089	247,628	564,169	470,569
Commissions on guaranteed exports and domestic buyers	20,968	23,714	41,135	38,606
Commissions on guaranteed industrial loans and financial leasing	95,338	80,708	182,779	157,678
Dividends income	11,649	-	68,649	47,247
Other revenues	8,811	7,977	31,181	15,953
<b>Total revenues</b>	<b>861,040</b>	<b>704,918</b>	<b>1,762,458</b>	<b>1,397,062</b>
<b>Deduct :</b>				
Administrative expenses	376,727	317,090	729,588	625,944
Provisions against loans guarantee	575,738	108,582	575,738	337,256
Provision against impairment of financial assets	11,521	-	11,521	-
Provision against end of service indemnity	5,734	5,485	11,405	10,910
<b>Profit (loss) before income tax</b>	<b>( 108,680)</b>	<b>273,761</b>	<b>434,206</b>	<b>422,952</b>
Income tax for the period	22,901	( 62,828)	( 81,419)	( 110,334)
<b>Profit (loss) for the period</b>	<b>( 85,779)</b>	<b>210,933</b>	<b>352,787</b>	<b>312,618</b>
 <b>Basic and diluted earnings (loss) per share</b>	 <b>( 0.003)</b>	 <b>0.007</b>	 <b>0.012</b>	 <b>0.011</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 Six Months Ended at 30 June 2018**  
**(In Jordanian Dinar)**

	For the three months ended		For the six months ended	
	30 June 2018	30 June 2017	30 June 2018	30 June 2017
Profit (loss) for the period	( 85,779)	210,933	352,787	312,618
<b>Other comprehensive income:</b>				
Changes in fair value of financial assets through other comprehensive income	-	-	( 1,068)	1,643
<b>Total comprehensive income (loss) for the period</b>	<b>( 85,779)</b>	<b>210,933</b>	<b>351,719</b>	<b>314,261</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 Six Months Ended at 30 June 2018**  
**(In Jordanian Dinar)**

	<b>Paid in capital</b>	<b>Reserves</b>		<b>Fair value adjustments</b>	<b>Retained earnings</b>	<b>Total</b>
		<b>Statutory</b>	<b>Voluntary</b>			
<b>Balance at 1 January 2018</b>	<b>29,080,310</b>	<b>1,628,770</b>	<b>2,204,824</b>	<b>493,158</b>	<b>1,292,862</b>	<b>34,699,924</b>
Impact of adopting IFRS (9)	-	-	-	-	159,654	<b>159,654</b>
<b>Restated opening balance at 1 January 2018</b>	<b>29,080,310</b>	<b>1,628,770</b>	<b>2,204,824</b>	<b>493,158</b>	<b>1,452,516</b>	<b>34,859,578</b>
Total comprehensive income for the period	-	-	-	( 1,068)	352,787	<b>351,719</b>
<b>Balance at 30 June 2018</b>	<b>29,080,310</b>	<b>1,628,770</b>	<b>2,204,824</b>	<b>492,090</b>	<b>1,805,303</b>	<b>35,211,297</b>
<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>663,707</b>	<b>33,585,401</b>
Total comprehensive income for the period	-	-	-	1,643	312,618	<b>314,261</b>
<b>Balance at 30 June 2017</b>	<b>29,080,310</b>	<b>1,526,945</b>	<b>2,204,824</b>	<b>111,258</b>	<b>976,325</b>	<b>33,899,662</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 Six Months Ended at 30 June 2018**

(In Jordanian Dinar)

	30 June 2018	30 June 2017
<b>Operating Activities</b>		
Profit for the period before income tax	434,206	422,952
Depreciation	58,505	49,129
Provision against end of service indemnity	11,405	10,910
Provision against loans guarantees	3,392,090	767,793
Provision against impairment of financial assets	11,521	-
<b>Changes in working capital</b>		
Receivables and other current assets	( 302,178)	( 627,146)
Payables and other current liabilities	( 169,879)	35,039
Net payments for loans guarantee	( 560,284)	( 118,751)
Paid income tax	( 132,510)	( 187,565)
<b>Net Cash Flows From Operating Activities</b>	<u>2,742,876</u>	<u>352,361</u>
<b>Investing Activities</b>		
Property and equipment	( 76,095)	( 95,999)
Financial assets measured at amortized cost	308,225	1,999,586
<b>Net Cash Flows From Investing Activities</b>	<u>232,130</u>	<u>1,903,587</u>
<b>Financing Activities</b>		
Restricted financial assets measured at amortized cost	( 51,041,464)	( 71,857,915)
Restricted Bank deposits	( 8,640,023)	( 504,603)
Deposits at banks	1,094,157	-
Startup micro projects loans	57,090,000	-
Central Bank of Jordan loan – export credit guarantees program	-	71,949,409
<b>Net Cash Flows Used in Financing Activities</b>	<u>( 1,497,330)</u>	<u>( 413,109)</u>
<b>Net changes in cash and cash equivalents</b>	1,477,676	1,842,839
Cash and cash equivalents, beginning of the year	451,741	26,556,420
<b>Cash and cash equivalents, end of the period</b>	<u>1,929,417</u>	<u>28,399,259</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 June 2018**

**(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 30 July 2018.

**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 2018.

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, except for change in the policy for calculation of impairment loss of financial assets to comply with IFRS (9).

The table below shows the effect on opening balances as at 1/1/2018 :

	31/12/2017	Impact of adopting IFRS (9)	1/1/2018
Deferred tax assets	214,875	159,654	374,529
Retained earnings	1,292,862	159,654	1,452,516

### **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 year based on the useful life and future economic benefits. Any impairment is taken to the interim statement of profit or loss.
- The measurement of impairment losses under IFRS 9 requires judgment, in particular, the estimation of the amount and timing of future cash flows and collateral values when determining impairment losses and the assessment of a significant increase in credit risk. These estimates are driven by a number of factors, changes in which can result in different levels of allowances. Elements of the expected credit loss model that are considered accounting judgments and estimates include Probability of default (PD), Loss given default (LGD) and Exposure at default (EAD).

### **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 of 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.

### Impairment of financial assets

Starting 2018, the Company has changed the loan loss impairment method by replacing IAS 39's incurred loss approach with an expected credit loss approach as described by the provisions of IFRS 9.

The expected credit loss allowance is based on the credit losses expected to arise over the life of the asset (the lifetime expected credit loss), unless there has been no significant increase in credit risk since origination, in which case, the allowance is based on the 12 months' expected credit loss.

The 12 months' expected credit loss is the portion of lifetime expected credit loss that represent the expected credit loss that result from default events on a financial instrument that are possible within the 12 months after the reporting date.

The Company has established a policy to perform an assessment, at the end of each reporting period, of whether a financial instrument's credit risk has increased significantly since initial recognition, by considering the change in the risk of default occurring over the remaining life of the financial instrument.

Based on the above process, the Company groups its assets that are subject to impairment test into Stage 1, Stage 2, and Stage 3 as described below:

**Stage 1:** Includes financial instruments that have not deteriorated significantly in credit quality since initial recognition or that has low credit risk at the reporting date. At this stage, a 12-month expected credit losses are recognized and interest revenue is calculated on the gross carrying amount of the asset

**Stage 2:** Includes financial instruments that have deteriorated significantly in credit quality since initial recognition but that do not have objective evidence of a credit loss event. At this stage, a lifetime expected credit losses are recognized Interest revenue is still calculated on the asset's gross carrying amount

**Stage 3:** Includes financial assets that have objective evidence of impairment at the reporting date. At this stage, a lifetime expected credit losses are recognized Interest revenue is calculated on the net carrying amount (i.e. reduced for expected credit losses).

### 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 statements 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 deprecation 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 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 interim 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.

### **Foreign Currency**

Assets and liabilities denominated in foreign currencies are translated to Jordanian Dinar using the prevailing exchange rates at interim financial statement date. Foreign currency transactions during the year 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.

### **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 interim statement financial statements because the latter includes non-taxable revenues or disallowed taxable expenses in the current year but deductible in subsequent years, 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 interim 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.

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

	Loans Ceilings		Guaranteed loans	
	30 June 2018	30 June 2017	30 June 2018	30 June 2017
Housing loans guarantees	28,435,906	29,347,606	20,574,456	22,847,187
Productive loans guarantees	50,667,134	38,617,134	52,183,675	48,073,074
Export credit guarantees & domestic buyers	2,983,393	3,647,407	2,983,393	3,647,407
Industrial loans guarantees	24,299,596	17,403,581	24,299,596	17,403,581
Finance lease	1,624,591	2,370,605	1,624,591	2,370,605
Business vehicles	87,880	171,793	87,880	171,793
	<b>108,098,500</b>	<b>91,558,126</b>	<b>101,753,591</b>	<b>94,513,647</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 June 2018	31 December 2017
Provision for productive loans guarantees	1,540,007	-
Provision for housing loans guarantees	374,971	-
Provision for export credit guarantees	1,409	-
Reserved provision against loans guarantees	47,767	-
Provision for industrial financing	2,201,959	2,020,153
Provision for pioneer projects financing	310,502	393,639
Provision for startup companies financing	1,786,632	1,274,253
Provision for export credit guarantees financing	4,364,557	2,255,124
General provision	-	798,273
Special provision	-	1,054,556
	<b>10,627,804</b>	<b>7,795,998</b>

### **5 . Tax Status**

- The Company has settled its tax liabilities with the Income Tax Department up to the year ended 2015.
- The income tax returns for the years 2016 and 2017 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 six-months ended 30 June 2018 was calculated in accordance with the Income Tax Law.

**Jordan Loan Guarantee Corp.**  
**Notes to the Condensed Interim Financial Statements (Not Audited)**  
**30 June 2018**

**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 June 2018</b>	<b>Up to one year</b>	<b>More than one year</b>	<b>Total</b>
<b>Assets</b>			
Cash and cash equivalents	1,929,417	-	<b>1,929,417</b>
Deposits at banks	26,475,619	-	<b>26,475,619</b>
Receivables and other current assets	1,035,680	-	<b>1,035,680</b>
Restricted bank deposits	-	34,245,737	<b>34,245,737</b>
Financial assets measured at fair value through other comprehensive income	-	1,179,015	<b>1,179,015</b>
Restricted financial assets measured at amortized cost	-	165,146,184	<b>165,146,184</b>
Financial assets measured at amortized cost	-	4,282,546	<b>4,282,546</b>
Deferred tax assets	-	411,122	<b>411,122</b>
Property and equipment	-	3,242,598	<b>3,242,598</b>
<b>Total assets</b>	<b>29,440,716</b>	<b>208,507,202</b>	<b>237,947,918</b>
<b>Liabilities</b>			
Provisions against loans guarantee	-	10,627,804	<b>10,627,804</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 withholding	-	1,248,500	<b>1,248,500</b>
Startup micro projects loans	-	83,588,958	<b>83,588,958</b>
Payables and other current liabilities	1,988,125	-	<b>1,988,125</b>
Income tax provision	123,262	-	<b>123,262</b>
<b>Total liabilities</b>	<b>2,111,387</b>	<b>200,625,234</b>	<b>202,736,621</b>
<b>31 December 2017</b>	<b>Up to one year</b>	<b>More than one year</b>	<b>Total</b>
<b>Assets</b>			
Cash and cash equivalents	451,741	-	<b>451,741</b>
Deposits at banks	27,581,297	-	<b>27,581,297</b>
Receivables and other current assets	733,502	-	<b>733,502</b>
Financial assets measured at amortized cost	300,000	4,290,771	<b>4,590,771</b>
Restricted bank deposits	-	25,605,714	<b>25,605,714</b>
Financial assets measured at fair value through other comprehensive income	-	1,180,139	<b>1,180,139</b>
Restricted financial assets measured at amortized cost	-	114,104,720	<b>114,104,720</b>
Deferred tax assets	-	214,875	<b>214,875</b>
Property and equipment	-	3,225,008	<b>3,225,008</b>
<b>Total assets</b>	<b>29,066,540</b>	<b>148,621,227</b>	<b>177,687,767</b>
<b>Liabilities</b>			
Provisions against loans guarantee	-	7,795,998	<b>7,795,998</b>
Central Bank of Jordan loan – industrial loans guarantee program	-	5,160,695	<b>5,160,695</b>
Central Bank of Jordan loan – export credit guarantee 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	2,146,599	-	<b>2,146,599</b>
Income tax provision	137,816	-	<b>137,816</b>
<b>Total liabilities</b>	<b>2,284,415</b>	<b>140,703,428</b>	<b>142,987,843</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.

<b>30 June 2018</b>	<b>Level 1</b>	<b>Level 2</b>	<b>Level 3</b>	<b>Total</b>
Financial assets at fair value through other comprehensive income	<u>929,825</u>	<u>145,000</u>	<u>104,190</u>	<u><b>1,179,015</b></u>
<b>31 December 2017</b>	<b>Level 1</b>	<b>Level 2</b>	<b>Level 3</b>	<b>Total</b>
Financial assets at fair value through other comprehensive income	<u>930,949</u>	<u>145,000</u>	<u>104,190</u>	<u><b>1,180,139</b></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 (100,000) 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 interim statement of financial position to the contractual maturity date:

<b>30 June 2018</b>	<b>Less than one year</b>	<b>More than one year</b>	<b>Total</b>
Provisions against loans guarantee	-	10,627,804	<b>10,627,804</b>
Central Bank of Jordan loan - industrial loans guarantee program	-	5,160,695	<b>5,160,695</b>
Central Bank of Jordan loan - export credit guarantee 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	-	83,588,958	<b>83,588,958</b>
Payables and other current liabilities	1,988,125	-	<b>1,988,125</b>
Income tax provision	123,262	-	<b>123,262</b>
	<b>2,111,387</b>	<b>200,625,234</b>	<b>202,736,621</b>
<b>31 December 2017</b>	<b>Less than one year</b>	<b>More than one year</b>	<b>Total</b>
Provisions against loans guarantee	-	7,795,998	<b>7,795,998</b>
Central Bank of Jordan loan - industrial loans guarantee program	-	5,160,695	<b>5,160,695</b>
Central Bank of Jordan loan - export credit guarantee 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	2,146,599	-	<b>2,146,599</b>
Income tax provision	137,816	-	<b>137,816</b>
	<b>2,284,415</b>	<b>140,703,428</b>	<b>142,987,843</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 interim comprehensive income would be increased / reduced by JOD (88,333) for the six-months ended at 30 June 2018 (2017: JOD 40,275).

## **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.