

التاريخ: 2019/03/30

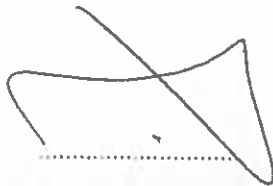
الرقم: 2019/113

السادة / بورصة عمان - المحترمين

تحية طيبة وبعد ، ، ،

نرفق لكم طيه البيانات الختامية لشركة الإقبال للاستثمار م.ع.م المقارنة عن الفترة المنتهية في 2018/12/31 يرجى استلامها حسب الأصول.

وتفضلوا بقبول فائق الاحترام ، ، ،



مساعد المدير المالي

نفين الدباس

بورصة عمان	
الدائرة الإدارية والمالية	
الديسوان	
٢٠ آذار ٢٠١٩	
الرقم التسلسلي:	1566
رقم الملف:	41048
رقم الوثيقة:	9999611

- نسخة الملف

شركة الإقبال للاستثمار  
(شركة مساهمة عامة محدودة)  
عمان - المملكة الأردنية الهاشمية

البيانات المالية الموحدة  
للسنة المنتهية في 31 كانون الأول 2018  
مع تقرير مدقق الحسابات المستقل

شركة الإقبال للاستثمار  
(شركة مساهمة عامة محدودة)  
عمان - المملكة الأردنية الهاشمية

للسنة المنتهية في 31 كانون الأول 2018

المحتويات	الصفحة
تقرير مدقق الحسابات المستقل حول البيانات المالية الموحدة	4-1
بيان المركز المالي الموحد	5
بيان الربح أو الخسارة والدخل الشامل الآخر الموحد	6
بيان التغيرات في حقوق المساهمين الموحد	7
بيان التدفقات النقدية الموحد	8
إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة	46-9

شركة القواسمي وشركاه

عمان - الأردن

الشميسي، شارع عبد الحميد شرف عمارة رقم ٢٨

هاتف ٠٥٧٠٠ ٥٦٥ (٦) ٩٦٢ + فاكس ٠٥٩٨ ٥٦٨ (٦) ٩٦٢ +

## تقرير مدقق الحسابات المستقل حول البيانات المالية الموحدة

السادة الهيئة العامة المحترمين  
شركة الاقبال للاستثمار  
(شركة مساهمة عامة محدودة)  
عمان - المملكة الأردنية الهاشمية

### تقرير حول البيانات المالية الموحدة

#### الرأي

قمنا بتدقيق البيانات المالية الموحدة المرفقة لشركة الإقبال للاستثمار وشركاتها التابعة ("المجموعة")، والتي تتكون من بيان المركز المالي الموحد كما في ٣١ كانون الأول ٢٠١٨، وكل من بيانات الربح أو الخسارة والدخل الشامل الآخر الموحد والتغيرات في حقوق المساهمين الموحد والتدفقات النقدية الموحد للسنة المنتهية في ذلك التاريخ، وإيضاحات حول البيانات المالية الموحدة، بما في ذلك ملخص للسياسات المحاسبية الهامة.

في رأينا، إن البيانات المالية الموحدة المرفقة تظهر بصورة عادلة من جميع النواحي الجوهرية المركز المالي الموحد للمجموعة كما في ٣١ كانون الأول ٢٠١٨، وأدائها المالي الموحد وتدفقاتها النقدية الموحدة للسنة المنتهية في ذلك التاريخ وفقاً للمعايير الدولية للتقارير المالية.

#### اساس الرأي

لقد قمنا بتدقيقنا وفقاً للمعايير الدولية للتدقيق، إن مسؤوليتنا وفقاً لهذه المعايير موضحة في فقرة مسؤولية المدقق في تقريرنا حول تدقيق البيانات المالية الموحدة. نحن مستقلين عن المجموعة وفقاً للمتطلبات الأخلاقية ذات الصلة بأعمال تدقيق البيانات المالية الموحدة ووفقاً لمتطلبات المجلس الدولي لمعايير السلوك المهني للمحاسبين. بالإضافة لإلتزامنا بالمسؤوليات الأخلاقية الأخرى بحسب هذه المتطلبات.

نعتمد أن بيانات التدقيق الثبوتية التي حصلنا عليها كافية ومناسبة لتوفر أساساً لبدء رأينا حول التدقيق.

#### فقرة توكيدية

دون التحفظ في رأينا وكما يرد في الإيضاح رقم (٢٣) حول البيانات المالية الموحدة، تلفت الإنتباه أن على المجموعة قضايا ضريبية عن السنوات من ٢٠٠٩ ولغاية ٢٠١٦ وبمبلغ ١٦ مليون دينار أردني تقريباً وتعويض قانوني بمبلغ ١٠ مليون دينار أردني تقريباً، ولا تزال القضايا منظورة أمام المحاكم الضريبية. هذا وبرأي إدارة المجموعة ومستشارها القانوني فإن امكانية كسب القضايا الضريبية عالية وبأن المخصصات المرصودة كافية. وبناء على ما تقدم إن النتائج المتوقعة للقضايا لا يمكن تحديدها حالياً بصورة موثوقة، وعليه فإنه لم يتم استدراك أي مخصصات إضافية في البيانات المالية الموحدة لقاء أي من الآثار التي من الممكن أن تنشئ على المجموعة.

#### أمور التدقيق الهامة

إن أمور التدقيق الهامة وفقاً لحكمنا المهني، هي الأمور التي تعتبر الأكثر أهمية في تدقيقنا للبيانات المالية الموحدة للسنة الحالية. إن هذه الأمور تمت دراستها في سياق تدقيقنا للبيانات المالية الموحدة ككل، ولتكوين رأينا حول هذه البيانات المالية الموحدة، وليس لغرض إبداء رأي منفصل حول هذه الأمور. إن وصف أمور التدقيق الهامة موضح أدناه:

## ١- ضريبة الدخل

وصف أمر التدقيق الهام	كيف تم معالجة أمر التدقيق الهام في تدقيقتنا
المخصصات الضريبية تتطلب من الإدارة القيام بوضع فرضيات وتقديرات فيما يتعلق بقضايا ضريبة الدخل ومخصصات الضرائب. إن هذا الأمر يعتبر من الأمور الرئيسية في تدقيقتنا للمجموعة، مع الأخذ بعين الاعتبار أن الشركات التابعة تتواجد في مناطق ضريبية مختلفة.	تتضمن إجراءات التدقيق تقييم الوضع الضريبي للمجموعة ومراسلاتها مع الجهات الضريبية ذات العلاقة والمستشار القانوني والمستشار الضريبي للمجموعة وتحليل الافتراضات المستخدمة لتحديد الأحكام الضريبية بناء على أسس معرفتنا وخبرتنا بتطبيق التشريعات الضريبية من قبل السلطات والمحاكم المختصة. إن تقييمنا يشمل النظر في تفسيرات كفاية المخصصات المرصودة من قبل المجموعة في مواجهة الالتزامات التي من الممكن أن تنشأ عن القضايا الضريبية.

## ٢- تدني في قيمة الموجودات غير الملموسة

وصف أمر التدقيق الهام	كيف تم معالجة أمر التدقيق الهام في تدقيقتنا
قامت المجموعة بالإستثمار في شركات تابعة خلال السنة الحالية والسنوات السابقة، وقد نتج عن عملية الشراء موجودات غير ملموسة بإجمالي ما قيمته ١٨٢ مليون دينار أردني تقريباً. تقوم إدارة المجموعة بتقييم الموجودات غير الملموسة لمعرفة فيما إذا كان هناك أية مؤشرات على حدوث تدني في قيمتها.	بناءً على إجراءات التدقيق المتبعة، تم الحصول على دراسة من قبل خبير وتم مراجعة الفرضيات المتبعة والمنهجية المستخدمة في الدراسة.
يدخل في تقييم الموجودات غير الملموسة عدة فرضيات وتقديرات مما يجعلها من الأمور الهامة في التدقيق.	

## ٣- الخسائر الانتمائية المتوقعة للذمم المدينة التجارية

وصف أمر التدقيق الهام	كيف تم معالجة أمر التدقيق الهام في تدقيقتنا
يوجد لدى المجموعة ذمم مدينة تجارية وأخرى بقيمة ٨٠ مليون دينار أردني تقريباً كما في ٣١ كانون الأول ٢٠١٨ مقارنة مع ٣١ كانون الأول ٢٠١٧ بقيمة ٦٨ مليون دينار أردني تقريباً، هذه الزيادة ناتجة وبشكل رئيسي عن الذمم المدينة التجارية المثبتة في حسابات الشركات التابعة التي تم السيطرة عليها خلال العام ٢٠١٧ و ٢٠١٨ بالإضافة الى زيادة سقف التسهيلات الممنوحة وزيادة فترات السداد لبعض العملاء بالإضافة الى زيادة المبيعات خلال العام ٢٠١٨ والتعامل مع عملاء جدد. إن كفاية المخصصات المرصودة لهذه الذمم تعتمد على تقديرات الإدارة وفقاً للمعيار الدولي للتقارير المالية رقم (٩) مما يجعلها من الأمور الهامة في التدقيق.	تتضمن إجراءات التدقيق دراسة إجراءات الرقابة المستخدمة من المجموعة على عملية تحصيل الذمم التجارية بما في ذلك قبول العملاء الجدد ودراسة النقد المتحصل خلال الفترة اللاحقة لنهاية السنة المالية ودراسة كفاية مخصص الخسائر الانتمائية المتوقعة المرصود مقابل الذمم المدينة وذلك من خلال تقييم فرضيات الإدارة. مع الأخذ بالاعتبار المعلومات الخارجية المتوفرة حول مخاطر الذمم الأجلة في هذا القطاع.

### معلومات أخرى

إن الإدارة مسؤولة عن المعلومات الأخرى. لا تتضمن المعلومات الأخرى البيانات المالية الموحدة والتقارير حول تدقيق البيانات المالية الموحدة أية معلومات أخرى.

إن رأينا حول البيانات المالية الموحدة لا يتضمن المعلومات الأخرى وبالتالي، فإننا لا نبدي أي نوع من التأكيد حولها. من خلال قيامنا بتدقيق البيانات المالية الموحدة، إن مسؤوليتنا هي قراءة المعلومات الأخرى، بحيث نأخذ بالاعتبار فيما إذا كانت المعلومات الأخرى غير متسجمة بشكل جوهري مع البيانات المالية الموحدة أو المعلومات التي تم التوصل إليها من خلال تدقيقنا. في حال تبين لنا وجود أخطاء جوهريّة في هذه المعلومات فإن ذلك يتطلب الإبلاغ عن تلك المعلومة، لم يتم تزويدنا بالتقرير السنوي للمجموعة أو أية معلومات أخرى بما يتعلق بهذه الفقرة حتى تاريخ إعداد هذا التقرير.

### مسؤولية الإدارة والمكلفين بالحوكمة عن البيانات المالية الموحدة

إن الإدارة مسؤولة عن إعداد هذه البيانات المالية الموحدة وعرضها بصورة عادلة وفقاً للمعايير الدولية للتقارير المالية ومسؤولة عن إعداد نظام رقابة داخلي الذي تعتبره الإدارة ضرورياً لغرض إعداد وعرض البيانات المالية الموحدة، خالية من أخطاء جوهريّة، سواء كانت ناشئة عن احتيال أو عن خطأ.

إن الإدارة مسؤولة عن تقييم قدرة المجموعة على الاستمرار والافصاح عن الأمور ذات العلاقة بالاستمرارية واستخدام أسس الاستمرارية في المحاسبة، باستثناء إذا كانت هنالك نية لدى الإدارة لتصفية المجموعة أو إيقاف أعمالها أو عدم وجود بديل واقعي سوى القيام بذلك.

إن المكلفين بالحوكمة في المجموعة مسؤولين عن الإشراف على إجراءات إعداد التقارير المالية الموحدة.

### مسؤولية المدقق حول تدقيق البيانات المالية الموحدة

إن أهدافنا هي الحصول على تأكيد معقول فيما إذا كانت البيانات المالية الموحدة ككل خالية من الأخطاء الجوهريّة، سواء كانت ناشئة عن الاحتيال أو الخطأ، وإصدار تقريرنا والذي يتضمن رأينا حول البيانات المالية الموحدة.

التأكيد المعقول هو مستوى عالٍ من التأكيد، ولكنه ليس ضماناً بأن إجراءات التدقيق التي تم القيام بها وفقاً لمعايير الدولية للتدقيق ستتمكننا بشكل دائم من اكتشاف جميع الأخطاء الجوهريّة، إن وجدت.

هنالك أخطاء يمكن أن تنشأ من الاحتيال أو الخطأ، وتعتبر جوهريّة إذا كانت بشكل فردي أو إجمالي من الممكن أن تؤثر بشكل معقول على القرارات الاقتصادية المتخذة على أسس البيانات المالية الموحدة.

كجزء من عملية التدقيق وفقاً للمعايير الدولية للتدقيق، نقوم بممارسة الحكم المهني والمحافظة على تطبيق مبدأ الشك المهني خلال عملية التدقيق، بالإضافة إلى:

- تحديد وتقييم مخاطر الأخطاء الجوهريّة في البيانات المالية الموحدة، سواء كانت ناشئة عن احتيال أو خطأ، وكذلك تصميم وتنفيذ إجراءات التدقيق لتلك المخاطر، والحصول على أدلة تدقيق كافية ومناسبة لتوفر أساساً لرأينا. إن خطر عدم اكتشاف الأخطاء الجوهريّة الناتجة عن الإحتيال أعلى من الخطر الناتج عن الخطأ، حيث أن الإحتيال قد يشمل على التواطؤ أو التزوير أو الحذف المتعمد أو التحريفات أو تجاوز لأنظمة الرقابة الداخلية.
- الحصول على فهم لأنظمة الرقابة الداخلية ذات الصلة بأعمال التدقيق لغايات تصميم إجراءات تدقيق مناسبة حسب الظروف، وليس لغرض إبداء رأي حول فعالية أنظمة الرقابة الداخلية في المجموعة.
- تقييم ملائمة السياسات المحاسبية المتبعة ومدى معقولية التقديرات المحاسبية والإيضاحات ذات العلاقة المعدة من قبل الإدارة.
- الاستنتاج بناءً على أدلة التدقيق التي تم الحصول عليها حول ملائمة استخدام الإدارة لأسس الاستمرارية في المحاسبة، وفيما إذا كان هنالك وجود لعدم يقن جوهري يتعلق بأحداث أو ظروف يمكن أن تثير شكاً جوهرياً حول قدرة المجموعة على الاستمرار. إذا استنتجنا عدم وجود يقن جوهري، فإن ذلك يتطلب منا أن نلفت الانتباه في تقرير التدقيق إلى الإيضاحات ذات العلاقة في البيانات المالية الموحدة، وإذا كان الإفصاح عن هذه المعلومات غير كافٍ، فإننا سوف نقوم بتعديل رأينا. إن استنتاجاتنا تعتمد على أدلة التدقيق التي تم الحصول عليها حتى تاريخ تقرير التدقيق. ومع ذلك، فإنه من الممكن أن تتسبب أحداث أو ظروف مستقبلية في الحد من قدرة المجموعة على الاستمرار.



تقييم العرض العام لشكل ومحتوى البيانات المالية الموحدة بما فيها الايضاحات وفيما إذا كانت البيانات المالية الموحدة تمثل المعاملات والأحداث بشكل يحقق العرض العادل.

الحصول على ادلة تدقيق كافية ومناسبة حول المعلومات المالية للشركات أو أنشطة الاعمال ضمن المجموعة لإبداء رأي حول البيانات المالية الموحدة، نحن مسؤولون عن التوجيه والإشراف وأداء تدقيق المجموعة. اننا مسؤولين بصفة منفردة عن رأينا حول تدقيق البيانات المالية الموحدة للمجموعة.

التواصل مع المكلفين بالحوكمة في المجموعة فيما يتعلق بنطاق وتوقيت التدقيق وملاحظات التدقيق الهامة، بما في ذلك أية نقاط ضعف هامة في نظام الرقابة الداخلية التي تم تحديدها خلال تدقيتنا.

تزويد المكلفين بالحوكمة بتصريح حول التزامنا بمتطلبات السلوك المهني المتعلقة بالاستقلالية، وإبلاغهم عن جميع العلاقات والأمور الأخرى التي من الممكن أن تؤثر على استقلاليتنا وكذلك الإجراءات الوقائية ان وجدت.

تحديد الأمور الأكثر أهمية في تدقيق البيانات المالية الموحدة للسنة الحالية وهي بالتالي أمور التدقيق الهامة. حيث نقوم بوصف هذه الأمور في تقرير التدقيق إلا إذا كان هناك قانون أو تشريع يحول دون الإفصاح عن ذلك الأمر أو في حالات نادرة جداً والتي نقرر بها عدم الإفصاح عن ذلك الأمر في تقريرنا، لوجود آثار سلبية متوقع ان تفوق المنفعة العامة من تلك الإفصاحات.

#### تقرير حول المتطلبات القانونية الأخرى

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

القواسمي وشركاه  
KPMG

حاتم القواسمي  
إجازة رقم (٦٥٦)

عمان - المملكة الأردنية الهاشمية  
٢٦ آذار ٢٠١٩



شركة الإقبال للاستثمار  
(شركة مساهمة عامة محدودة)  
عمان - المملكة الأردنية الهاشمية

بيان المركز المالي الموحد

كما في 31 كانون الأول		إيضاح	بالدينار الأردني
2017	2018		
			الموجودات
			الموجودات المتداولة
21,644,788	57,772,284	5	النقد في الصندوق ولدى البنوك
68,633,332	80,019,775	6	ذمم مدينة تجارية وأخرى
28,348,285	37,725,583	7	المخزون
5,944,212	25,198,616	8	أرصدة مدينة أخرى
<b>124,570,617</b>	<b>200,716,258</b>		مجموع الموجودات المتداولة
			الموجودات غير المتداولة
784,716	150,525	9	الموجودات المالية بالقيمة العادلة من خلال بيان الدخل الشامل الآخر
674,552	674,552	10	الإستثمارات العقارية
45,555,887	182,297,000	11	الموجودات غير الملموسة
21,965,209	29,351,887	12	الممتلكات والآلات والمعدات
65,085,689	863,871	25	دفعات مقدمة للإستثمارات
<b>134,066,053</b>	<b>213,337,835</b>		مجموع الموجودات غير المتداولة
<b>258,636,670</b>	<b>414,054,093</b>		مجموع الموجودات
			المطلوبات وحقوق المساهمين
			المطلوبات المتداولة
299,479	380,655		شيكات أجلة الدفع - قصيرة الأجل
13,901,441	17,615,290		ذمم دائنة
13,723,642	15,412,439	13	أرصدة دائنة أخرى
6,021,753	7,223,590	20	مخصص ضريبة الدخل
29,505,610	4,183,378	1-14	ذمم دائنة مقابل الاستحواذ - قصيرة الاجل
85,702,430	78,069,047	1-15	قروض وتسهيلات بنكية - قصيرة الاجل
<b>149,154,355</b>	<b>122,884,399</b>		مجموع المطلوبات المتداولة
			المطلوبات غير المتداولة
4,344,446	5,284,983	22	مخصص مكافأة نهاية الخدمة للموظفين
2,658,750	14,180,000	2-14	ذمم دائنة مقابل الاستحواذ - طويلة الاجل
9,130,272	126,535,379	2-15	قروض وتسهيلات بنكية - طويلة الاجل
<b>16,133,468</b>	<b>146,000,362</b>		مجموع المطلوبات غير المتداولة
<b>165,287,823</b>	<b>268,884,761</b>		مجموع المطلوبات
			حقوق المساهمين
30,000,000	60,000,000	1	رأس المال
13,897,311	13,897,311	28	الاحتياطي الاجباري
290,046	(20,734)		التغير المتراكم في القيمة العادلة
-	236,323		احتياطي الترجمة
49,161,490	71,056,432		الأرباح المدورة
<b>93,348,847</b>	<b>145,169,332</b>		مجموع حقوق المساهمين
<b>258,636,670</b>	<b>414,054,093</b>		مجموع المطلوبات وحقوق المساهمين

تعتبر الإيضاحات المرفقة في الصفحات من رقم (9) إلى رقم (46) جزءاً من هذه البيانات المالية الموحدة وتقرأ معها ومع تقرير مدقق الحسابات المستقل.

المدير المالي

رئيس مجلس الإدارة



شركة الإقبال للاستثمار  
(شركة مساهمة عامة محدودة)  
عمان - المملكة الأردنية الهاشمية

بيان الربح أو الخسارة والدخل الشامل الآخر الموحد

للسنة المنتهية في 31 كانون الأول		إيضاح	بالدينار الأردني
2017	2018		
161,654,931	188,606,262	16	صافي المبيعات
(99,532,963)	(95,025,684)		تكلفة المبيعات
<b>62,121,968</b>	<b>93,580,578</b>		مجمّل الربح
(15,567,199)	(22,838,391)	17	المصاريف الإدارية
(7,174,798)	(11,868,442)	18	مصاريف البيع والتوزيع
			توزيعات أرباح موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال بيان الدخل الشامل الآخر
30,811	28,900	26	أتعاب إدارية ولوجستية
15,467,068	10,955,274		تدني دفعات مقدّمة للاستثمارات
(149,000)	-		الربح التشغيلي للسنة
<b>54,728,850</b>	<b>69,857,919</b>		
(2,871,683)	(10,948,057)	24	تكاليف التمويل
307,956	185,166		إيراد فوائد بنكية
28,900	10,416		أرباح بيع ممتلكات وآلات ومعدات
243,435	310,398		الإيرادات الأخرى
<b>52,437,458</b>	<b>59,415,842</b>		الربح للسنة قبل ضريبة الدخل ومكافأة أعضاء مجلس الإدارة
(5,693,123)	(7,716,898)	20	مصرف ضريبة الدخل
<b>46,744,335</b>	<b>51,698,944</b>		الربح للسنة قبل مكافأة أعضاء مجلس الإدارة
(45,000)	(45,000)		مكافأة أعضاء مجلس الإدارة
<b>46,699,335</b>	<b>51,653,944</b>		الربح للسنة
			بنود بيان الدخل الشامل الآخر:
			بنود من غير الممكن أن تتحول إلى بيان الربح أو الخسارة
21,624	85,173		أرباح بيع موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال بيان الدخل الشامل الآخر
(7,098)	(154,955)		فروقات القيمة العادلة للموجودات المالية من خلال بيان الدخل الشامل الآخر
-	236,323		فروقات احتياطي الترجمة
<b>46,713,861</b>	<b>51,820,485</b>		إجمالي الدخل الشامل للسنة
<b>0.78</b>	<b>0.86</b>	21	حصة السهم الأساسية والمخفضة من الربح للسنة (دينار/سهم)

تعتبر الإيضاحات المرفقة في الصفحات من رقم (9) إلى رقم (46) جزءاً من هذه البيانات المالية الموحدة وتقرأ معها ومع تقرير مدقق الحسابات المستقل.

المدير المالي

رئيس مجلس الإدارة

شركة الإقبال للاستثمار  
(شركة مساهمة عامة محدودة)  
عمان - المملكة الأردنية الهاشمية

بيان التغيرات في حقوق المساهمين الموحد

المجموع	الأرباح الدورة *	احتياطي ترجمة	التغير المتراكم في القيمة العادلة	الاحتياطي الاجباري	رأس المال	بالدينار الأردني
93,348,847	49,161,490	-	290,046	13,897,311	30,000,000	الرصيد في الأول من كانون الثاني 2018
51,653,944	51,653,944	-	-	-	-	الربح للسنة
166,541	85,173	236,323	(154,955)	-	-	الدخل الشامل الآخر
-	155,825	-	(155,825)	-	-	المحول من احتياطي القيمة العادلة الى الأرباح المدورة
-	(30,000,000)	-	-	-	30,000,000	الزيادة في رأس المال - إيضاح رقم (27)
<b>145,169,332</b>	<b>71,056,432</b>	<b>236,323</b>	<b>(20,734)</b>	<b>13,897,311</b>	<b>60,000,000</b>	<b>الرصيد في 31 كانون الاول 2018</b>
86,634,986	42,396,741	-	340,934	13,897,311	30,000,000	الرصيد في الأول من كانون الثاني 2017
46,699,335	46,699,335	-	-	-	-	الربح للسنة
14,526	21,624	-	(7,098)	-	-	الدخل الشامل الآخر
-	43,790	-	(43,790)	-	-	المحول من احتياطي القيمة العادلة الى الأرباح المدورة
(40,000,000)	(40,000,000)	-	-	-	-	توزيعات أرباح خلال السنة - إيضاح رقم (19)
<b>93,348,847</b>	<b>49,161,490</b>	<b>-</b>	<b>290,046</b>	<b>13,897,311</b>	<b>30,000,000</b>	<b>الرصيد في 31 كانون الاول 2017</b>

\* وفقاً لتعليمات هيئة الأوراق المالية فإنه يحظر توزيع جزء من الأرباح المدورة المتضمن جزء منه القيمة السالبة لرصيد فروقات القيمة العادلة للموجودات المالية على المساهمين.

تعتبر الإيضاحات المرفقة في الصفحات من رقم (9) إلى رقم (46) جزءاً من هذه البيانات المالية الموحدة وتقرأ معها ومع تقرير مدقق الحسابات المستقل.

شركة الإقبال للاستثمار  
(شركة مساهمة عامة محدودة)  
عمان - المملكة الأردنية الهاشمية

بيان التدفقات النقدية الموحد

للسنة المنتهية في 31 كانون الأول		إيضاح	بالدينار الأردني
2017	2018		
52,392,458	59,370,842		التدفقات النقدية من الأنشطة التشغيلية
-	251,238	6	الربح للسنة قبل ضريبة الدخل
453,594	375,422		التعديلات:
3,015,791	3,730,447	12	مخصص الخسائر الإنتمائية المتوقعة
(28,900)	(10,416)		إطفاء بدل المفتاحية
1,017,149	1,055,014	22	الاستهلاكات
(30,811)	(28,900)		أرباح بيع الات وممتلكات ومعدات
2,871,683	10,948,057		مخصص مكافأة نهاية الخدمة للموظفين
188,442	1,145,970	7	توزيعات أرباح موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال بيان الدخل الشامل الآخر
149,000	-		تكاليف التمويل
60,028,406	76,837,674		مخصص بضاعة بطينة الحركة
			تدني دفعات مقدمة للاستثمارات
(43,015,449)	(11,637,681)		التغير في:
28,360	-		نعم مدينة تجارية وأخرى
(4,120,150)	(10,523,268)		الشيكات برسم التحصيل
(1,699,564)	(19,629,826)		المخزون
6,737,821	3,713,849		أرصدة مدينة أخرى
(58,931)	81,176		نعم دائنة
458,149	1,688,797		شيكات أجله الدفع
18,358,642	40,530,721		أرصدة دائنة أخرى
(5,280,523)	(6,515,061)	20	التدفقات النقدية من الأنشطة التشغيلية
(553,014)	(114,477)	22	ضريبة الدخل المدفوعة
12,525,105	33,901,183		المدفوع من مخصص مكافأة نهاية الخدمة للموظفين
			صافي التدفقات النقدية من الأنشطة التشغيلية
64,934	48,653		التدفقات النقدية من الأنشطة الاستثمارية
(64,337,623)	-		المتحصل من بيع آلات وممتلكات ومعدات
(6,473,163)	(11,155,362)		دفعات مقدمة للاستثمارات
30,811	28,900		المدفوع لشراء آلات وممتلكات ومعدات
(6,159,799)	(86,320,277)		توزيعات أرباح موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال بيان الدخل الشامل الآخر
144,443	564,409		صافي النقد المدفوع لتملك شركات تابعة وحقوق التوزيع
(76,730,397)	(96,833,677)		المتحصل من بيع موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال قائمة الدخل الشامل الآخر
			صافي التدفقات النقدية المستخدمة في الأنشطة الاستثمارية
(2,871,683)	(10,948,057)		التدفقات النقدية من الأنشطة التمويلية
78,902,702	109,771,724		تكاليف التمويل المدفوعة
(39,910,374)	-		قروض وتسهيلات بنكية
36,120,645	98,823,667		توزيعات أرباح مدفوعة
(28,084,647)	35,891,173		صافي التدفقات النقدية من الأنشطة التمويلية
49,729,435	21,644,788		صافي الزيادة (النقص) في النقد في الصندوق ولدى البنوك
-	236,323		النقد في الصندوق ولدى البنوك في بداية السنة
21,644,788	57,772,284	5	احتياطي الترجمة
			النقد في الصندوق ولدى البنوك في نهاية السنة

تعتبر الإيضاحات المرفقة في الصفحات من رقم (9) إلى رقم (46) جزءاً من هذه البيانات المالية الموحدة وتقرأ معها ومع تقرير مدقق الحسابات المستقل.

شركة الإقبال للاستثمار  
(شركة مساهمة عامة محدودة)  
عمان - المملكة الأردنية الهاشمية

إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة

(1) عام

تأسست شركة الإقبال للاستثمار المساهمة العامة المحدودة (الدخان والسجائر الدولية المساهمة العامة المحدودة سابقاً) وفقاً لأحكام قانون الشركات الأردني المؤقت رقم (1) لسنة 1989، وسجلت في سجل الشركات المساهمة العامة لدى وزارة الصناعة والتجارة في المملكة الأردنية الهاشمية تحت رقم (218) بتاريخ 1 حزيران 1992. برأس مال مصرح به ومدفوع (5) مليون دينار أردني (دينار واحد لكل سهم).

بتاريخ 10 تشرين الأول 1993 تم رفع رأس المال عن طريق اكتتاب خاص بنسبة 100% من رأس المال ليصبح (10) مليون دينار أردني. وبتاريخ 5 أيار 1998 تم رفع رأس المال من خلال توزيع أسهم مجانية بنسبة 20% من رأس المال ليصبح (12) مليون دينار أردني، وبتاريخ 16 نيسان 2001 تم الاندماج مع شركة الإقبال للاستثمارات المالية ليصبح رأس المال 14,304,675 دينار أردني، وبتاريخ 15 نيسان 2002 تم رفع رأس المال عن طريق توزيع أسهم مجانية بنسبة 5% من رأس المال ليصبح (15) مليون دينار أردني، وبتاريخ 10 نيسان 2005 تم رفع رأس المال عن طريق توزيع أسهم مجانية بنسبة 10% ليصبح 16,500,000 دينار أردني، وبتاريخ 16 نيسان 2006 تم رفع رأس المال عن طريق توزيع أسهم مجانية بنسبة 21% من رأس المال ليصبح (20) مليون دينار أردني، وبتاريخ 25 شباط 2013 تم رفع رأس المال عن طريق توزيع أسهم مجانية بنسبة 25% من رأس المال ليصبح (25) مليون دينار أردني.

قررت الهيئة العامة بتاريخ 24 آذار 2016 زيادة رأس المال الشركة بمقدار 5,000,000 سهم من خلال رسملة مبلغ 5,000,000 دينار أردني من الأرباح المدورة ليصبح رأس مال الشركة المصرح به والمدفوع (30) مليون أردني (دينار واحد لكل سهم).

قررت الهيئة العامة غير العادية باجتماعها المنعقد بتاريخ 3 حزيران 2018 زيادة رأس مال الشركة بمقدار 30,000,000 سهم من خلال رسملة مبلغ 30,000,000 دينار أردني من الأرباح المدورة ليصبح رأس مال الشركة المصرح به والمدفوع 60,000,000 دينار أردني (دينار واحد لكل سهم). هذا وقد استكملت الشركة الإجراءات القانونية لزيادة رأس المال في وزارة الصناعة والتجارة بتاريخ 17 تموز 2018.

هذا وتتضمن غايات الشركة ما يلي:

- وكالات تجارية.
  - وسطاء تجاريون (عدا التعامل بالبورصات العالمية).
  - الدخول في المناقصات والعطاءات التجارية.
  - استيراد وتصدير لخدمة أعمال الشركة.
  - كفالة التزامات الغير بما يحقق مصلحة الشركة.
  - استثمار اموال الشركة الفائضة بالطريقة التي تراها مناسبة.
  - تملك الاموال المنقولة وغير المنقولة لتنفيذ غايات الشركة.
  - امتلاك الأراضي والعقارات لتأدية اغراض الشركة.
  - التعاقد مع اي حكومة او هيئة او سلطة او شركة او مؤسسة او فرد تهمه اهداف الشركة وغاياتها او اي منها.
  - اقتراض الاموال اللازمه لها من البنوك.
- تمت الموافقة على البيانات المالية الموحدة من قبل مجلس الإدارة بتاريخ 20 آذار 2019 وهي خاضعة لموافقة الهيئة العامة للمساهمين.

(2) أسس إعداد البيانات المالية الموحدة

- أ- بيان الالتزام  
تم إعداد البيانات المالية الموحدة وفقاً للمعايير الدولية للتقارير المالية.
- ب- أسس توحيد البيانات المالية  
تمثل البيانات المالية الموحدة البيانات المالية لشركة الإقبال للاستثمار (الشركة الأم) والشركات التابعة لها والتي تخضع لسيطرتها، الشركات التابعة هي الشركات التي تسيطر عليها المجموعة، تسيطر المجموعة على شركة عندما تكون لديها الحق في عوائد متغيرة من مشاركتها مع الشركة ولديها القدرة على التأثير على تلك العوائد من خلال قدرتها على السيطرة على الشركة المستثمر بها. يتم تضمين البيانات المالية للشركات التابعة في البيانات المالية الموحدة من التاريخ الذي بدء منه السيطرة حتى تاريخ فقدان السيطرة عليها.

شركة الإقبال للاستثمار  
(شركة مساهمة عامة محدودة)  
عمان - المملكة الأردنية الهاشمية

إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة

يتم توحيد نتائج عمليات الشركة التابعة في بيان الربح والخسارة والدخل الشامل الآخر الموحد اعتباراً من تاريخ تملكها وهو التاريخ الذي يجري فيه فعلياً انتقال سيطرة الشركة على الشركة التابعة.

يسيطر المستثمر على الجهة المستثمر بها عندما يتعرض المستثمر للعوائد المتغيرة الناتجة من شراكته مع الجهة المستثمر بها أو يكون له حقوق فيها ولديه القدرة الحالية على التأثير في تلك العوائد من خلال سيطرته على الجهة المستثمر بها. يتضح مفهوم السيطرة عند تحقق ثلاثة عناصر وهي:

- 1- سلطة المستثمر على الجهة المستثمر بها.
- 2- تعرض المستثمر للعوائد المتغيرة الناتجة من شراكته مع الجهة المستثمر بها أو حقوقه فيها.
- 3- قدرة المستثمر على استخدام تلك السلطة على الجهة المستثمر بها للتأثير مع مبلغ عوائد المستثمر.

تقوم المجموعة بالاعتراف بتوحيد الاعمال باستخدام طريقة الاندماج وذلك عندما تنتقل السيطرة الى المجموعة ويتم قياس المنافع المنقولة من عملية الاندماج بالقيمة العادلة، ويتم تحديدها بصافي قيمة الموجودات. وفي حالة وجود شهرة ناتجة يتم عمل اختبار للتدني سنوياً.

يتم الاعتراف بأية أرباح ناتجة عن عملية الشراء في بيان الربح والخسارة والدخل الشامل الآخر الموحد مباشرة، ويتم تسجيل التكاليف المتكبدة الناتجة عن عملية الشراء في بيان الربح والخسارة والدخل الشامل الآخر الموحد أيضاً، إلا إذا كانت تتعلق بأوراق دين أو أوراق مالية.

المنافع الناتجة عن عملية الاندماج لا تشمل المبالغ الناتجة عن تسوية العلاقات التي كانت قائمة قبل عملية الاندماج. ويتم إدراج هذه المبالغ في بيان الربح والخسارة والدخل الشامل الآخر الموحد.

يتم قياس الالتزامات المحتملة بالقيمة العادلة في تاريخ الاستحواذ إذا تم تصنيفها كحقوق مساهمين، ويتم معالجة أية معاملات ضمن حقوق المساهمين. ويتم الاعتراف باللاحق على خلاف ذلك في القيمة العادلة للبدل المحتمل في بيان الربح والخسارة والدخل الشامل الآخر الموحد.

يتم قياس حقوق غير المسيطرين بتاريخ الشراء بنسبة حصتهم في صافي الموجودات.

عند فقدان السيطرة، تتوقف المجموعة عن الاعتراف بموجودات ومطلوبات الشركة التابعة وإية حقوق لغير المسيطرين والعناصر الأخرى لحقوق الملكية المتعلقة بالشركة التابعة ويتم استبعادها من البيانات المالية الموحدة.

يتم الاعتراف بأي ربح أو خسارة ينتج عن فقدان السيطرة في بيان الربح والخسارة والدخل الشامل الآخر الموحد.

يتم استبعاد الأرصدة والمعاملات والأرباح المتحققة والمصاريف الناتجة عن المعاملات التي تمت داخل المجموعة عند إعداد هذه البيانات المالية الموحدة.

تمتلك الشركة كما في 31 كانون الأول 2018 الشركات التابعة التالية:

اسم الشركة	رأس المال	نسبة ملكية الشركة	طبيعة عمل الشركة	مكان عملها
		%		
شركة الفاخر لتجارة التبغ والوكالات *	6,000,000	100	تجارة التبغ	الأردن
شركة الطيف الدولي للطاقة المتجددة	7,000,000	100	طاقة متجددة	الأردن
شركة الدخان والسجائر الدولية (تحت التصفية)	6,000,000	100	تجارة التبغ	الأردن
شركة الفاخر القابضة - التشغيلات العالمية	35,450	100	استثمار	جزر الكايمن

\* تمتلك شركة الفاخر لتجارة التبغ والوكالات شركة تابعة لها تفصيلها كالتالي:

اسم الشركة	رأس المال	نسبة ملكية الشركة	طبيعة عمل الشركة	مكان عملها
		%		
شركة الفاخر القابضة لتجارة التبغ والوكالات *	35,450	100	استثمارات	جزر الكايمن

شركة الإقبال للاستثمار  
(شركة مساهمة عامة محدودة)  
عمان - المملكة الأردنية الهاشمية

إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة

\* تمتلك شركة الفاخر القابضة لتجارة التبغ والوكالات (جزر الكايمن) شركات تابعة تفاصيلها كالتالي:

اسم الشركة	رأس المال	نسبة ملكية الشركة %	طبيعة عمل الشركة	مكان عملها
الفاخر توباكو م.م. ح *	35,705	100	استثمارات	الإمارات
شركة الفاخر الدولية	7,100	100	تجارة التبغ	جزر الكايمن
شركة بيونير فينتشر جروب **	35,464	100	تجارة	الإمارات
مصنع الفاخر للتبغ المعالج - تركيا	18,824	100	تجارة التبغ	تركيا

\* تمتلك شركة الفاخر توباكو م.م. ح (الإمارات) شركة تابعة لها تفاصيلها كالتالي:

اسم الشركة	مساهمة الشريك	نسبة ملكية الشركة %	طبيعة عمل الشركة	مكان عملها
مصنع الفاخر للتبغ المعالج	7,720,000	100	تجارة التبغ	الإمارات

يملك مصنع الفاخر للتبغ المعالج شركة في عجمان الصناعية (الفاخر لتجارة التبغ ذ.م.م). حيث ان السيطرة المالية و الادارية للمصنع الفاخر للتبغ المعالج بموجب اقرار و تعهد من الشريك الاخر.

\*\* تمتلك شركة بيونير فينتشر جروب شركات تابعة تفاصيلها كما يلي:

الشركة	رأس المال	نسبة ملكية الشركة %	طبيعة عمل الشركة	مكان عملها
شركة الفاخر القابضة - أمريكا ***	7,100	100	استثمار	أمريكا
مصنع الفاخر للتبغ المعالج - مصر *	119,662	100	تجارة التبغ	مصر
مصنع الفاخر للتبغ المعالج - ألمانيا *	21,734	100	تجارة التبغ	ألمانيا
قمة الفاخر للتجارة **	4,567	100	تجارة التبغ	السعودية
الشركة العربية الدولية للتصدير والتجارة *	239,325	100	تجارة التبغ	مصر
شارمز للاستيراد والتوزيع *	79,775	100	تجارة التبغ	مصر

\* قامت شركة بيونير فينتشر جروب بتملك هذه الشركات خلال العام 2018.

\*\* قامت شركة بيونير فينتشر جروب بتملك شركة قمة الفاخر للتجارة خلال العام 2018، حيث ان السيطرة المالية والإدارية لقمة الفاخر للتجارة تعود لشركة بيونير فينتشر جروب بموجب إقرار وتعهد من الشريك الآخر.

\*\*\* تمتلك شركة الفاخر القابضة - أمريكا بتملك شركة تابعة تفاصيلها كالتالي:

اسم الشركة	مساهمة الشريك	نسبة ملكية الشركة %	طبيعة عمل الشركة	مكان عملها
شركة الفاخر للتوزيع - أمريكا (سييرا نيتوورك سابقا)	710	100	تجارة التبغ	أمريكا

شركة الإقبال للاستثمار  
(شركة مساهمة عامة محدودة)  
عمان - المملكة الأردنية الهاشمية

إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة

- يبين الجدول التالي المركز المالي والأداء المالي للشركات التابعة كما في 31 كانون الأول 2018:

31 كانون الأول 2018

بالدينار الأردني	مجموع الموجودات	مجموع المطلوبات	مجموع الإيرادات	الدخل الشامل (الخسارة) الشاملة) للسنة
شركة الفاخر لتجارة التبغ والوكالات - موحدة	406,623,796	340,770,656	187,209,826	54,227,272
شركة الطيف الدولي للطاقة المتجددة	7,752,497	3,386,179	1,396,436	(541,423)
شركة الدخان والسجائر الدولية	4,247,571	-	-	-

31 كانون الأول 2017

بالدينار الأردني	مجموع الموجودات	مجموع المطلوبات	مجموع الإيرادات	الدخل الشامل (الخسارة) الشاملة) للسنة
شركة الفاخر لتجارة التبغ والوكالات - موحدة	251,910,223	190,633,360	152,142,970	49,375,401
شركة الطيف الدولي للطاقة المتجددة	6,012,429	1,947,257	9,511,961	(383,483)
شركة الدخان والسجائر الدولية	4,247,571	-	-	(1,500)

ج- أساس القياس

تم إعداد البيانات المالية الموحدة على أساس التكلفة التاريخية باستثناء الموجودات المالية التي تظهر بالقيمة العادلة من خلال بيان الربح أو الخسارة والدخل الشامل الآخر فتظهر بالقيمة العادلة والموجودات المالية والمطلوبات المالية بالتكلفة المطفأة.

د- العملة الوظيفية وعملة العرض

تظهر البيانات المالية الموحدة بالدينار الأردني والذي يمثل العملة الوظيفية للمجموعة.

هـ- استخدام الاجتهادات و التقديرات

إن إعداد البيانات المالية الموحدة وفقاً للمعايير الدولية للتقارير المالية يتطلب قيام الإدارة باجتهادات وتقديرات وافتراسات تؤثر في تطبيق السياسات المحاسبية ومبالغ الموجودات والمطلوبات والافصاح عن الالتزامات المحتملة. كما أن هذه التقديرات والاجتهادات تؤثر في الإيرادات والمصاريف والمخصصات وكذلك احتياطي تقييم موجودات مالية بالقيمة العادلة وبشكل خاص يتطلب من إدارة المجموعة إصدار أحكام واجتهادات هامة لتقدير مبالغ التدفقات النقدية المستقبلية. إن التقديرات المذكورة مبنية بالضرورة على فرضيات وعوامل متعددة لها درجات متفاوتة من التقدير وعدم التيقن وإن النتائج الفعلية قد تختلف عن التقديرات وذلك نتيجة التغيرات الناجمة عن أوضاع وظروف تلك التقديرات في المستقبل.

(أ) الاجتهادات

فيما يلي اهم الاجتهادات ذات التأثير الجوهري على مبالغ الموجودات والمطلوبات في البيانات المالية الموحدة المطبقة في 2018 فقط:

- تصنيف الموجودات المالية: تقييم نموذج الاعمال الذي يتم بموجبه الاحتفاظ بالموجودات وتحديد فيما إذا كانت الشروط التعاقدية للموجودات المالية SPPI على الرصيد القائم.
- وضع معايير جديدة لتحديد ما إذا كانت الموجودات المالية قد تدرت انتمايا بشكل كبير منذ الاعتراف الاولي بها، وتحديد منهجية التطلعات المستقبلية وطرق قياس الخسارة الانتمائية المتوقعة.

(ب) التقديرات

فيما يلي التقديرات ذات المخاطر الجوهرية على البيانات المالية الموحدة كما في 31 كانون الاول 2018:

- تنني الادوات المالية: مدخلات وقياس الخسارة الانتمائية المتوقعة وما تتضمنه من التطلعات المستقبلية.



#### إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة

##### المطبق للسنوات 2017 و2018:

إن التقديرات الواردة ضمن البيانات المالية الموحدة معقولة وهي مفصلة على النحو التالي:

- تقوم الإدارة بإعادة تقدير الأعمار الإنتاجية للموجودات الملموسة والموجودات غير الملموسة بصورة دورية اعتماداً على الحالة العامة لهذه الموجودات وتوقعات الإدارة لأعمارها الإنتاجية في المستقبل.
- تقوم الإدارة بمراجعة القضايا المقامة ضد المجموعة بصورة مستمرة اعتماداً على دراسة قانونية معدة من قبل مستشاري المجموعة القانونيين والتي تبين المخاطر المحتملة التي قد تتحملها المجموعة في المستقبل جراء تلك القضايا.
- يتم تكوين مخصص خسائر انتمائية متوقعة لقاء الذمم المدينة اعتماداً على أسس وفرضيات معتمدة من قبل إدارة المجموعة لتقدير المخصص الواجب تكوينه بموجب متطلبات المعايير الدولية للتقارير المالية.
- تقوم الإدارة بتقدير المخصص لتخفيض قيمة المخزون إلى القيمة القابلة للتحويل إذا كانت تكلفة المخزون غير قابلة للاسترداد أو تعرض المخزون للتلف أو للتقدم بشكل كلي أو جزئي أو إذا كان سعر البيع أقل من التكلفة أو أي عوامل أخرى تتسبب في انخفاض القيمة القابلة للاسترداد عن القيمة الدفترية.
- تقوم الإدارة بتقدير القيمة القابلة للاسترداد للموجودات غير الملموسة بشكل سنوي لتحديد فيما إذا كان هناك أي تدني في قيمتها.
- تقوم الإدارة بمراجعة القيمة العادلة للاستثمارات العقارية لتحديد فيما إذا كان هناك تدني في قيمتها.
- تقوم الإدارة بتقدير مصروف ضريبة الدخل وفقاً للقوانين والتعليمات السارية.
- قياس القيمة العادلة:

يتوجب تحديد والإفصاح عن المستوى في تسلسل القيمة العادلة الذي تصنف فيه مقاييس القيمة العادلة كاملة وفصل قياسات القيمة العادلة وفقاً للمستويات المحددة في المعايير الدولية للتقارير المالية. الفرق بين المستوى 2 والمستوى 3 لمقاييس القيمة العادلة يعني تقييم ما إذا كانت المعلومات أو المدخلات يمكن ملاحظتها ومدى أهمية المعلومات التي لا يمكن ملاحظتها مما يتطلب وضع أحكام وتحليل دقيق للمدخلات المستخدمة لقياس القيمة العادلة بما في ذلك الأخذ بالاعتبار كافة العوامل التي تخص الأصل أو الالتزام ، عند تقييم القيمة العادلة للموجودات أو المطلوبات المالية ، تقوم المجموعة باستخدام معلومات السوق عند توفرها ، وفي حال عدم وجود مدخلات المستوى الأول تقوم المجموعة بالتعامل مع أطراف مستقلة مؤهلة لإعداد دراسات التقييم ، حيث يتم مراجعة طرق التقييم الملائمة والمدخلات المستخدمة لإعداد التقييم من قبل الإدارة.

- تعتقد الإدارة بأن تقديراتها واجتهاداتها معقولة وكافية.

##### (3) السياسات المحاسبية الهامة

إن السياسات المحاسبية المطبقة في البيانات المالية الموحدة للسنة المنتهية في 31 كانون الأول 2018 متماثلة مع السياسات المحاسبية التي تم اتباعها في إعداد البيانات المالية الموحدة للسنة المنتهية في 31 كانون الأول 2017. باستثناء المعايير الدولية للتقارير المالية الجديدة والمعدلة والتي أصبحت سارية المفعول بعد الأول من كانون الثاني 2018 وهي كما يلي:

- المعيار الدولي للتقارير المالية رقم (9) الأدوات المالية.
- المعيار الدولي للتقارير المالية رقم (15) إيرادات العقود مع العملاء.
- المعيار الدولي للتقارير المالية رقم (2) تصنيف وقياس حساب الدفع على أساس الأسهم.
- التعديلات على معيار المحاسبة الدولي رقم (40) توضيح نقل الاستثمارات العقارية.
- التعديلات السنوية على المعايير الدولية للتقارير المالية للدورات (2014 - 2016) (تعديلات على المعيار الدولي للتقارير المالية رقم (1) تبني المعايير الدولية للتقارير المالية للمرة الأولى ومعيار المحاسبة الدولي رقم (28) الاستثمارات في الشركات الحليفة والمشاركين المشتركة).
- التعديلات على المعيار الدولي للتقارير المالية رقم (4) "عقد التأمين" عند تطبيق المعيار الدولي للتقارير المالية رقم (9).
- تفسير لجنة تفسيرات المعايير الدولية لإعداد التقارير المالية رقم (22): المعاملات بالعملة الأجنبية والدفعات المقدمة.
- تفسير لجنة تفسيرات المعايير الدولية لإعداد التقارير المالية رقم (14): الحسابات المؤجلة.

#### إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة

لم يكن لتطبيق هذه المعايير المعدلة أثر جوهري على البيانات المالية الموحدة للمجموعة. وفيما يلي تفاصيل تطبيق المعيار الدولي للتقارير المالية رقم (15) ورقم (9).

##### المعيار الدولي للتقارير المالية رقم (15) الإيرادات من العقود مع العملاء:

صدر المعيار الدولي للتقارير المالية رقم (15): الإيرادات من العقود مع العملاء والذي حدد إطار شامل لتحديد قيمة وتوقيت الاعتراف بالإيراد، حيث ينطبق هذا المعيار على جميع المنشآت التي تدخل في عقود توريد خدمات وبضائع مع العملاء باستثناء العقود الخاضعة لمعايير المحاسبة أخرى مثل المعيار الدولي للتقارير المالية رقم (9) ومعيار المحاسبة الدولي رقم (17)، هذا وقد حل هذا المعيار بدلاً من المعيار المحاسبة الدولي رقم (1): عقود الانشاء، ومعيار المحاسبة الدولي رقم (18): الإيراد، وتفسير لجنة معايير التقارير (13): برنامج ولاء العملاء، وتفسير لجنة معايير تقارير (15): اتفاقيات انشاء العقارات، وتفسير لجنة معايير تقارير (18): عمليات نقل الأصول من العملاء، والتفسير (31)- عمليات المقايضة التي تنطوي على خدمات إعلانية، وبرأي الإدارة وبناءاً على تقييمهم السنوي لم يكن هنالك أثر جوهري من تطبيق المعيار على البيانات المالية الموحدة للمجموعة.

لم ينتج أي أثر عن تطبيق هذا المعيار على البيانات المالية الموحدة للمجموعة.

##### المعيار الدولي للتقارير المالية رقم (9) : الادوات المالية:

قامت المجموعة بتطبيق المعيار الدولي للتقارير المالية رقم (9) بإصداره الكامل ابتداءً من الاول من كانون الثاني 2018، حيث يحدد المعيار الدولي للتقارير المالية رقم (9) متطلبات للاعتراف وقياس كل من الموجودات والمطلوبات المالية وبعض عقود شراء أو بيع البنود غير المالية، ويعتبر هذا المعيار بديلاً لمعيار المحاسبة الدولي رقم 39 (الاعتراف والقياس).

إن تفاصيل السياسات المحاسبية الهامة الجديدة وطبيعة وتأثير التغييرات على السياسات المحاسبية السابقة موضحة أدناه:

##### أ- التصنيف والقياس للموجودات والمطلوبات المالية:

يحتفظ المعيار الدولي للتقارير المالية رقم (9) إلى حد كبير بالمتطلبات الحالية نفسها في المعيار المحاسبي الدولي رقم (39) فيما يتعلق بالتصنيف والقياس للمطلوبات المالية غير أنه يلغي تصنيف الموجودات المالية المحتفظ بها حتى تاريخ الاستحقاق والقروض والذمم والموجودات المتاحة للبيع والتي كانت تدرج تحت معيار المحاسبة الدولي رقم (39).

##### الموجودات المالية:

قامت المجموعة بالتطبيق المبكر للمرحلة الأولى للمعيار الدولي رقم (9) اعتباراً من 1 كانون الثاني 2011 استناداً لطلب هيئة الأوراق المالية، هذا ولم يكن هنالك اختلافات جوهرية بين المرحلة الأولى للمعيار والنسخة النهائية للمعيار الصادر بتاريخ 24 تموز 2011.

تبعاً للمعيار الدولي للتقارير المالية رقم (9) وعند الاعتراف الأولي، يتم تصنيف الأصل المالي وقياسه إما: بالتكلفة المطفأة أو بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر - لكل من سندات الدين وأدوات حقوق الملكية أو بالقيمة العادلة من خلال بيان الربح أو الخسارة، يتم تصنيف الموجودات المالية تبعاً للمعيار الدولي للتقارير المالية رقم (9) بشكل عام بناء على نموذج الأعمال التي يتم فيه إدارة الموجودات المالية وخصائص تدفقاتها النقدية المتعاقد عليها ، هذا ولا يتم أبداً فصل المشتقات الضمنية في العقود التي يكون فيها المضيف عبارة عن أصل مالي في نطاق المعيار، في حين يتم تقييم التصنيف للأدوات المالية المختلطة ككل .

تقاس الموجودات المالية بالكلفة المطفأة إذا استوفت الشروط التالية وإذا لم يتم تصنيفها مسبقاً لتكون موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال قائمة الدخل الشامل:

- إذا كان الاحتفاظ بهذه الموجودات ضمن نموذج أعمال الإدارة بهدف تحصيل تدفقات نقدية مستقبلية.
- إذا كانت الشروط التعاقدية لهذه الموجودات المالية تحدد تاريخ معين للتدفقات النقدية (أصل المبلغ والفائدة على المبلغ الأصلي المتبقي وغير المسدد).

شركة الإقبال للاستثمار  
(شركة مساهمة عامة محدودة)  
عمان - المملكة الأردنية الهاشمية

إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة

- تقاس سندات الدين بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر إذا استوفت الشروط التالية وإذا لم يتم تصنيفها مسبقاً لتكون موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال قائمة الربح أو الخسارة الموحدة:
  - إذا كان الاحتفاظ بهذه الموجودات ضمن نموذج أعمال الإدارة يشمل كل من تحصيل تدفقات نقدية مستقبلية وبيع الموجودات المالية.
  - إذا كانت الشروط التعاقدية لهذه الموجودات المالية تحدد تاريخ معين للتدفقات النقدية (أصل المبلغ والفائدة على المبلغ الأصلي المتبقي والغير المسدد).
- يتم الاعتراف الأولي لأدوات الملكية والغير محتفظ فيها بغرض التداول، قد تختار الشركة بشكل غير قابل للتعديل عرض التغيرات اللاحقة في القيمة العادلة لهذه الاستثمارات في بيان الدخل الشامل الآخر، بحيث يتم هذا الاختيار لكل استثمار على حده.

إن جميع الموجودات المالية التي لا تقاس بالكلفة المطفأة أو بالقيمة العادلة من خلال بيان الدخل الشامل الآخر المذكورة أعلاه يتوجب قياسها بالقيمة العادلة من خلال بيان الربح أو الخسارة الموحد وهذا يشمل كافة مشتقات الموجودات المالية. عند الاعتراف الأولي، للمجموعة إمكانية الاختيار بشكل لا رجعة فيه تصنيف وقياس الموجودات المالية التي استوفت شروط القياس بالكلفة المطفأة أو بالقيمة العادلة من خلال قائمة الدخل الشامل الآخر ضمن الموجودات المالية بالقيمة العادلة من خلال قائمة الربح أو الخسارة إذا كان ذلك يقلل بشكل جوهري من عدم التوافق المحاسبي الذي قد ينشأ.

إن السياسات المحاسبية المتعلقة بالتطبيق متشابهة مع السياسات المحاسبية المتبعة من قبل المجموعة (باعتبار قيام المجموعة بالتطبيق الأولي للمعيار رقم (9)).

يوضح الجدول التالي فئات القياس الأصلية وفقاً لمعيار المحاسبة الدولي (39) وفئات القياس الجديدة بموجب المعيار الدولي لإعداد التقارير المالية (9) لكل فئة من فئات الموجودات والمطلوبات المالية للشركة كما في 1 كانون الثاني 2018.

إن أثر تطبيق المعيار الدولي للتقارير المالية رقم (9) على القيم الدفترية للأصول المالية في 1 كانون الثاني 2018 يتعلق فقط بمتطلبات انخفاض القيمة الجديدة.

بالدينار الأردني		التصنيف حسب المعيار المحاسبي الدولي (39)	التصنيف الجديد حسب المعيار الدولي للتقارير المالية (9)	القيمة الدفترية حسب المعيار المحاسبي الدولي (39)	القيمة الدفترية الجديدة حسب تصنيف المعيار المحاسبي الدولي للتقارير المالية (9)
الموجودات المالية					
نقد في الصندوق ولدى البنوك	قروض مدينة	ونعم	بالتكلفة المطفأة	21,644,788	21,644,788
نعم مدينة تجارية وأخرى	قروض مدينة	ونعم	بالتكلفة المطفأة	68,633,332	68,633,332

المطلوبات المالية:

- إن تطبيق المعيار الدولي للتقارير المالية رقم (9) ليس له أثر جوهري على السياسات المحاسبية للمجموعة والمتعلقة بالمطلوبات المالية، حيث أبقى المعيار الدولي للتقارير المالية رقم (9) على المتطلبات الموجودة ضمن معيار المحاسبة الدولي رقم (39) بما يتعلق بالتصنيف للمطلوبات المالية. أما بما يتعلق بقياس القيمة العادلة فقد تطلب معيار المحاسبة الدولي رقم (39) الاعتراف بفروقات تقييم المطلوبات المالية المصنفة ضمن المطلوبات المالية بالقيمة العادلة ضمن بنود بيان الربح أو الخسارة، في حين يتطلب المعيار الدولي للتقارير المالية رقم (9) على:
- الاعتراف بفروقات تقييم المطلوبات المالية المصنفة ضمن المطلوبات المالية بالقيمة العادلة من خلال قائمة الربح والخسارة والناتجة عن التغير في مخاطر الائتمان في قائمة الدخل الشامل الآخر.
- يتم الاعتراف في المبلغ المتبقي من فروقات تقييم القيمة العادلة في قائمة الربح أو الخسارة.

إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة

لم تقم المجموعة بتصنيف أية مطلوبات مالية ضمن المطلوبات المالية بالقيمة العادلة من خلال قائمة الربح أو الخسارة، وعليه فإنه لم تقم المجموعة بتصنيف أية مطلوبات مالية ضمن المطلوبات المالية من خلال بيان الربح أو الخسارة، وعليه لا يوجد أي أثر من تطبيق المعيار الدولي للتقارير المالية رقم (9) على البيانات المالية الموحدة.

#### إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة

##### ب- تدني الموجودات المالية:

قام المعيار الدولي للتقارير المالية رقم (9) باستبدال نموذج "تحقق الخسارة" المتبع في معيار المحاسبة الدولي رقم (39) لاحتماب التدني في الموجودات المالية الى نموذج النظرة المستقبلية "الخسائر الائتمانية المتوقعة" والذي يتطلب استخدام التقديرات والاجتهادات بشكل جوهري لتقدير العوامل الاقتصادية والتي لها التأثير على قيمة التدني وفقاً للنموذج الجديد، حيث سيتم تطبيق الطريقة المبسطة من المعيار على الموجودات المالية - أدوات الدين والمصنفة بالتكلفة المطفأة أو بالقيمة العادلة من خلال قائمة الدخل الشامل الآخر ولكن ليس على الاستثمارات في أدوات حقوق الملكية، حيث يتم الاعتراف بالخسائر الائتمانية استناداً للمعيار الدولي للتقارير المالية رقم (9) بشكل اسبق من معيار المحاسبة الدولي رقم (39).

هذا وسيتم احتساب خسائر التدني وفقاً لمتطلبات المعيار الدولي للتقارير المالية رقم (9) وفقاً للقواعد التالية:

- خسائر التدني لعمر الأداة: حيث سيتم احتساب التدني للتعرض المتوقع على عمر الأداة المالية حتى تاريخ الاستحقاق من تاريخ البيانات المالية الموحدة.

أما في حال تعثر الأداة المالية أو عندما يكون هناك ادلة موضوعية للتدني نتيجة لحدوث خسارة أو تعثر بعد الاعتراف الأولي مع وجود أثر سلبي على التدفق النقدي المستقبلي، فيتم قيد المخصص لقاء صافي القيمة التحصيلية، ان نموذج الخسائر الائتمانية المتوقع يتطلب الاعتراف بالخسائر المتوقعة على مدى عمر الذمم المدينة وذلك يشبه إلى حد كبير متطلبات معيار المحاسبة الدولي رقم (39).

عند تحديد ما إذا كانت مخاطر الائتمان الخاصة بالموجودات المالية قد زادت بشكل كبير منذ الاعتراف الأولي وعند تقدير خسارة الائتمان المتوقعة، تعتمد الشركة على المعلومات المعقولة والداعمة المتاحة وذات الصلة، وتشمل تلك المعلومات الكمية والنوعية وتحليل هذه المعلومات استناداً إلى خبرة الشركة السابقة والدراسة الائتمانية بالإضافة إلى المعلومات المستقبلية المتوقعة.

تعتبر المجموعة أن الموجودات المالية بحالة تعثر عندما:

- لن يتمكن العميل/ المشتري على الأرجح من تسديد التزاماته للمجموعة دون لجوء المجموعة إلى استخدام الضمانات المحجوزة مقابل هذه الالتزامات (إن وجدت).
- إذا مضى أكثر من 90 يوم على استحقاق الموجودات المالية.

##### قياس الخسائر الائتمانية المتوقعة:

إن آلية احتساب الخسائر الائتمانية المتوقعة تعتمد على احتمالية التعثر (Probability of Default) والتي تحتسب وفقاً للمخاطر الائتمانية والعوامل الاقتصادية المستقبلية، الخسارة في حالة التعثر (Loss Given Default) والتي تعتمد على القيمة التحصيلية للضمانات القائمة، وقيمة التعرض عند التعثر (Exposure at Default)، يتم خصم خسائر الائتمان المتوقعة بسعر الفائدة الفعلي للموجودات المالية.

##### تدني التصنيف الائتماني:

في كل فترة مالية، تقوم الشركة بتقييم التصنيف الائتماني للموجودات المالية بالتكلفة المطفأة والقيمة العادلة من خلال قائمة الدخل الشامل الآخر. يعتبر التصنيف الائتماني للموجودات المالية متدني عندما يحدث واحد أو أكثر من الأحداث التي لها تأثير سلبي على التدفقات النقدية المستقبلية التقديرية للموجودات المالية.

##### الإفصاح عن التدني:

يتم خصم مخصصات الخسائر للموجودات المالية المقاسة بالتكلفة المطفأة من إجمالي القيمة الدفترية للموجودات المالية، أما بالنسبة لسندات الدين بالقيمة العادلة من خلال قائمة الدخل الشامل الآخر فيتم إثبات مخصص الخسائر في قائمة الدخل الشامل الآخر ولا يتم خصمه من القيمة الدفترية للموجودات المالية. هذا ويتم عرض خسائر الموجودات المالية الأخرى تحت بند "مصاريف تمويل" بنفس طريقة الإفصاح المستخدمة تبعاً للمعيار المحاسبي الدولي رقم (39) ولا يكون هذا الإفصاح مفصول في قائمة الربح أو الخسارة والدخل الشامل الآخر تبعاً للاعتبارات المادية لهذه الخسائر.

#### إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة

وفيما يلي أهم السياسات المحاسبية المتبعة:

- **الموجودات والمطلوبات المالية الاعتراف والقياس الأولي**  
يتم الاعتراف بالقرض والذمم المدينة بشكل أولي عند نشأتها. يتم إثبات جميع الموجودات والمطلوبات المالية الأخرى بشكل أولي عندما تصبح المجموعة طرفاً في الأحكام التعاقدية للموجودات أو المطلوبات المالية.  
يتم قياس الموجودات والمطلوبات المالية بشكل أولي بالقيمة العادلة مضافاً إليه للأداة الغير مصنفة كأداة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة تكاليف المعاملات التي تنسب بشكل مباشر إلى شرائها أو إصدارها.
- **التصنيف الموجودات المالية**  
عند الاعتراف الأولي، يتم تصنيف الموجودات المالية إلى موجودات: بالتكلفة المطفأة أو بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر أو بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة.  
يتم قياس الموجودات المالية بالتكلفة المطفأة إذا استوفت الشرطين التاليين ولم يتم تحديدها كأداة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة:  
أن هذه الموجودات المالية محتفظ بها في نموذج الأعمال هدفه الاحتفاظ بالموجودات لجمع التدفقات النقدية التعاقدية و تكون في تواريخ محددة وهذه التدفقات هي فقط مدفوعات من أصل المبلغ وفائدة على المبلغ الأصلي القائم.  
يتم قياس الموجودات المالية بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر إذا استوفى الشرطين التاليين ولم يتم تحديدها كأداة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة:  
أن هذه الموجودات المالية محتفظ بها ضمن نموذج أعمال يتم تحقيق هدفه من خلال جمع التدفقات النقدية التعاقدية وبيع الموجودات المالية.  
وتكون في تواريخ محددة وهذه التدفقات هي فقط مدفوعات من أصل المبلغ وفائدة على المبلغ الأصلي القائم.
- عند الاعتراف المبني بالاستثمار في الأسهم غير المحتفظ بها للمتاجرة، فيجوز للمجموعة مع عدم الحق بالرجوع عن قراره اختيار عرض التغييرات اللاحقة في القيمة العادلة للاستثمار في الدخل الشامل الآخر. يتم إتخاذ هذه القرارات لكل استثمار بشكل منفصل.  
يتم قياس جميع الموجودات المالية الأخرى بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر.

#### - تقييم نموذج الأعمال: السياسة المطبقة من 1 كانون الثاني 2018

- تقوم المجموعة بتقييم لأهداف نموذج الأعمال الذي يتم خلاله الاحتفاظ بالموجودات المالية على مستوى المحفظة لأن هذا يعكس على أفضل وجه طريقة إدارة الأعمال وتقديم المعلومات إلى الإدارة. المعلومات التي يتم النظر فيها تشمل:
  - السياسات والأهداف الموجودة للمحفظة والممارسة لتلك السياسات. ويشمل ذلك ما إذا كانت استراتيجية الإدارة تركز على كسب إيرادات الفوائد التعاقدية، مع الاحتفاظ بشكل خاص بسعر فائدة معين، أو مطابقة استحقاق الموجودات المالية مع استحقاق أي التزامات ذات صلة أو الاستخدامات النقدية المتوقعة أو تحقيق التدفقات النقدية من خلال بيع الأصول؛
  - كيف يتم تقييم أداء المحفظة واعداد تقريرها لإدارة المجموعة؛
  - المخاطر التي تؤثر على أداء نموذج الأعمال (والموجودات المالية المحتفظ بها في نموذج العمل) وكيفية إدارة هذه المخاطر؛
  - كيفية احتساب العوائد بناءً على المحافظ - على سبيل المثال، ما إذا كان التعويض مستنداً إلى القيمة العادلة للأصول المدارة أو التدفقات النقدية التعاقدية المجمعة؛ و
  - حسب عدد مرات وحجم وتوقيت البيع للموجودات المالية في الفترات السابقة، ومبررات هذه العملية والتوقعات بشأن المبيعات في المستقبل.
- **الموجودات المالية - تقييم ما إذا كانت التدفقات النقدية التعاقدية هي مدفوعات لأصل المبلغ والفائدة فقط: السياسة المطبقة من 1**

#### كانون الثاني 2018

لأغراض هذا التقييم، يتم تعريف "أصل المبلغ" على أنه القيمة العادلة للأصل المالي بتاريخ الاعتراف الأولي. يتم تعريف "الفائدة" على أنها الاعتبار للقيمة الزمنية للنقود والمخاطر الائتمانية المرتبطة بأصل المبلغ القائم خلال فترة زمنية معينة وتكاليف الإقراض الأساسية الأخرى (مثل مخاطر السيولة والتكاليف الإدارية)، وكذلك هامش ربح.

#### إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة

في تقييم ما إذا كانت التدفقات النقدية التعاقدية هي فقط مدفوعات لأصل المبلغ والفائدة، أخذت المجموعة في الاعتبار الشروط التعاقدية للأداة. ويشمل ذلك تقييم ما إذا كانت الموجودات المالية تنطوي على مدة تعاقدية يمكن أن تغير توقيت أو مقدار التدفقات النقدية التعاقدية وعليه لا تستوفي الشرط مدفوعات لأصل المبلغ والفائدة فقط. عند إجراء هذا التقييم، تأخذ المجموعة بعين الاعتبار:

- الأحداث الطارئة التي من شأنها أن تغير مقدار أو توقيت التدفقات النقدية؛
- ميزات الدفع المسبق وإمكانية التمديد؛ و
- الشروط التي تحدد مطالبة المجموعة بالتدفقات النقدية من الموجودات المحددة.
- الموجودات والمطلوبات المالية غير المشتقة - الاعتراف والاستبعاد
- تقوم المجموعة بالاعتراف المبني بالقروض والذمم المدينة في التاريخ الذي نشأت فيها. يتم الإعراف المبني بباقي الموجودات المالية الأخرى في تاريخ المتاجرة.
- تقوم المجموعة باستبعاد الموجودات المالية عند انتهاء الحقوق التعاقدية للتدفقات النقدية من الموجودات المالية، أو يتم نقل الحق في الحصول على التدفقات النقدية التعاقدية في المعاملات التي يتم نقل جميع المخاطر والمنافع الخاصة بملكية الموجودات المالية بشكل جوهري. إن أي منفعة من هذه الموجودات المالية المنقولة التي تم إنشاؤها أو تحتفظ بها المجموعة يتم إثباتها كأصل أو التزام منفصل.
- تقوم المجموعة باستبعاد المطلوبات عند انتهاء الالتزامات التعاقدية أو الغائها.
- يتم إجراء تقاص بين الموجودات المالية والمطلوبات المالية وإظهار المبلغ الصافي في بيان المركز المالي فقط عندما تتوفر الحقوق القانونية الملزمة لذلك، وكذلك عندما يتم تسويتها على أساس التقاص أو يكون تحقق الموجودات وتسوية المطلوبات في نفس الوقت.
- الموجودات المالية غير المشتقة - القياس

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

تمثل هذه الموجودات الاستثمارات في أدوات الملكية بغرض الاحتفاظ بها على المدى الطويل. يتم إثبات هذه الموجودات عند الشراء بالقيمة العادلة مضافاً إليها مصاريف الاقتناء ويعاد تقييمها لاحقاً بالقيمة العادلة، ويظهر التغير في القيمة العادلة في بيان الدخل الشامل الآخر الموحد وضمن حقوق المساهمين في بيان المركز المالي الموحد بما فيه التغير في القيمة العادلة الناتج عن فروقات تحويل بنود الموجودات غير النقدية بالعملات الأجنبية، وفي حال بيع هذه الموجودات أو جزء منها يتم تسجيل الربح أو الخسارة الناتجة عن ذلك في الدخل الشامل الآخر الموحد وضمن حقوق الملكية في بيان المركز المالي الموحد ويتم تحويل رصيد احتياطي تقييم الموجودات المباعة مباشرة إلى الأرباح أو الخسائر المدورة وليس من خلال بيان الربح أو الخسارة و الدخل الشامل الآخر الموحد.

قد تختار المجموعة الاعتراف المبني بالأرباح أو الخسائر وتقيداً على بيان الدخل الشامل للاستثمارات في أدوات الملكية التي لا يحتفظ بها بغرض المتاجرة، ويتم إثباتها بالقيمة العادلة من خلال بيان الدخل الشامل الآخر الموحد. لا تخضع هذه الموجودات لاختبار خسائر التدني. يتم تسجيل الأرباح الموزعة في بيان الربح أو الخسارة الموحد في بند مستقل.

#### موجودات مالية بالتكلفة المطفأة

هي الموجودات المالية التي تهدف إدارة المجموعة الاحتفاظ بها لتحصيل التدفقات النقدية التعاقدية والتي تتمثل بالدفعات من أصل الدين والفوائد على رصيد الدين القائم في مواعيد سداد محددة وثابتة وليس لهذه الموجودات أسعار في سوق نشط وليس للمجموعة نية في بيع هذه الموجودات في المستقبل القريب.

يتم إثبات هذه الموجودات عند الشراء بالتكلفة مضافاً إليها مصاريف الاقتناء، وتطفأ العلارة / الخصم باستخدام طريقة الفائدة الفعالة، قيداً على أو لحساب الفائدة، وينزل أية مخصصات ناتجة عن التدني في قيمتها والتي تؤدي إلى عدم إمكانية استرداد الأصل أو جزء منه، ويتم قيد أي تدني في قيمتها في بيان الربح أو الخسارة و الدخل الشامل الآخر الموحد.



#### إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة

يمثل مبلغ التدني في قيمة هذه الموجودات الفرق بين القيمة المثبتة في السجلات والقيمة الحالية للتدفقات النقدية المتوقعة المخصومة بسعر الفائدة الفعلي الأصلي.

ويتم إعادة تصنيف أي موجودات مالية من/ إلى هذا البند فقط في الحالات التي تحددها المعايير الدولية لإعداد التقارير المالية. في حالة بيع أي من هذه الأصول قبل تاريخ استحقاقها حيث ينبغي أن تسجل هذه المبيعات في بيان الربح أو الخسارة والدخل الشامل الآخر في بند منفصل ويتم الإفصاح عنها وفقاً لمتطلبات المعايير الدولية لإعداد التقارير المالية.

#### مطلوبات مالية غير مشتقة بالقيمة العادلة

يتم الاعتراف المبدئي بالمطلوبات المالية غير المشتقة بالقيمة العادلة مطروحا منها تكاليف المعاملات المتعلقة بها بشكل مباشر ويعاد تقييمها لاحقاً بالتكلفة المطفأة باستخدام طريقة الفائدة الفعلية.

#### ب- عقود الإيجار

##### المجموعة كمستأجر - تأجير تمويلي

تصنف إيجارات الموجودات التي تحول إلى المجموعة جزء كبير من المخاطر والمنافع كعقود إيجار تمويلي. يتم قياس الموجودات المؤجرة بشكل أولي بمبلغ يساوي قيمته العادلة أو القيمة الحالية للحد الأدنى لمدفوعات الإيجار أيهما أقل.

لاحقاً للاعتراف المبدئي، يتم معاملة الموجودات المالية وفقاً للسياسة المحاسبية المطبقة على تلك الموجودات. يتم توزيع الحد الأدنى لمدفوعات الإيجار تحت عقد التأجير التمويلي بين تكاليف تمويل وسداد أصل التمويل.

##### المجموعة كمستأجر - تأجير تشغيلي

تصنف الإيجارات الأخرى للموجودات كإيجارات التشغيلية ولا يتم الاعتراف بها في بيان المركز المالي الموحد.

يتم الاعتراف بالدفعات تحت الإيجار التشغيلي في بيان الأرباح أو الخسائر والدخل الشامل الآخر الموحد بطريقة القسط الثابت و يتم الاعتراف بحوافز الإيجار المستلمة كجزء لا يتجزأ من إجمالي مصروفات الإيجار ، على مدى فترة الإيجار.

##### المجموعة كمؤجر - تأجير تمويلي

تصنف المجموعة المؤجر للموجودات في عقد الإيجار الذي ينقل إلى حد كبير جميع المخاطر والمنافع من الموجودات للمستأجر كتأجير تمويلي ويتم الاعتراف بذمم مدينة مساوية لصافي الاستثمار في الموجودات المالية من ضمن القروض الممنوحة.

#### ج- الممتلكات والألات والمعدات

##### الإعتراف والقياس

تظهر بنود الممتلكات والألات والمعدات بالكلفة بعد تنزيل الإستهلاك المتراكم وخسائر التدني المتراكمة.

تتضمن الكلفة المصاريف المرتبطة مباشرة باقتناء الممتلكات والألات والمعدات.

عندما يختلف العمر الإنتاجي لبنود الممتلكات والألات والمعدات فيتم المحاسبة عنها كبنود منفصلة.

يتم تحديد المكاسب والخسائر الناتجة عن استبعاد بنود من الممتلكات والألات والمعدات بمقارنة المقبوضات من الاستبعاد مع القيمة المدرجة لتلك البنود وتسجل تلك المكاسب والخسائر بالصافي ضمن بيان الربح أو الخسارة والدخل الشامل الآخر الموحد.

##### التكاليف اللاحقة

تسجل كلفة الجزء المستبدل لبند من بنود الممتلكات والألات والمعدات ضمن القيمة المدرجة لذلك البند إذا كان من المحتمل تدفق منافع اقتصادية مستقبلية للمجموعة تكمن في ذلك الجزء إضافة إلى إمكانية قياس كلفة ذلك الجزء بشكل موثوق، ويتم شطب القيمة المدرجة للجزء القديم المستبدل.

تسجل التكاليف والمصاريف اليومية التي تتحملها المجموعة على صيانة وتشغيل الممتلكات والمعدات في بيان الربح أو الخسارة والدخل الشامل الآخر الموحد عند تكبدها.

شركة الإقبال للاستثمار  
(شركة مساهمة عامة محدودة)  
عمان - المملكة الأردنية الهاشمية

إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة

الاستهلاك

يتم الاعتراف بمصروف الاستهلاك في بيان الربح أو الخسارة والدخل الشامل الآخر الموحد بطريقة القسط الثابت على مدى العمر الإنتاجي المقدر لكل بند من بنود الممتلكات والمعدات، باستثناء الأراضي فإنها لا تستهلك.

إن نسب الاستهلاك السنوية المقدرة للممتلكات والآلات والمعدات خلال السنة الحالية هي نفسها للسنة السابقة وتفصيلها كما يلي:

بنود الممتلكات والآلات والمعدات	نسب الاستهلاك %
السيارات	25- 20
معدات أخرى	25- 20
أجهزة حاسوب ومعدات مكتب	25- 20
اثاث ومفروشات	20- 10
عدد وأدوات	25
أجهزة ومعدات	20- 10
المباني	5
تحسينات مأجور	20

تقوم المجموعة بمراجعة الاعمار الانتاجية والاستهلاك للممتلكات والآلات والمعدات في نهاية كل سنة مالية.

د- التدني

الموجودات المالية - السياسة المطبقة قبل 1 كانون الأول 2018

يتم تقييم الموجودات المالية في نهاية كل سنة مالية لتحديد فيما إذا كان هناك دليل موضوعي حول التدني في قيمتها.

يعتبر وجود دليل موضوعي حول التدني في قيمة الموجودات المالية عند وجود حدث أو أكثر له أثر سلبي على التدفقات النقدية الموحدة المستقبلية المقدرة من تلك الموجودات.

يحتسب التدني في الموجودات المالية الظاهرة بالكلفة المطفأة بأخذ الفرق بين قيمتها المدرجة والقيمة الحالية للتدفقات النقدية الموحدة المستقبلية المقدرة مخصومة بسعر الفائدة الأصلي الفعال.

يتم إختبار التدني في الموجودات المالية الهامة على أساس إفرادي.

يتم عكس خسارة التدني إذا ارتبط ذلك الأمر بشكل موضوعي بحدث مبرر وقع بعد الاعتراف بخسارة التدني، ويتم تسجيل المبلغ المعكوس من خسارة التدني المتعلقة بالموجودات المالية الظاهرة بالكلفة المطفأة في بيان الربح أو الخسارة والدخل الشامل الآخر الموحد.

الموجودات غير المالية

يتم مراجعة القيمة المدرجة لموجودات المجموعة في نهاية كل سنة مالية لتحديد فيما إذا كان هنالك مؤشر حول التدني، وفي حال وجود مؤشر حول التدني يتم تقدير المبلغ الممكن استرداده من تلك الموجودات.

في حال زادت القيمة المدرجة للموجودات عن المبلغ الممكن استرداده من تلك الموجودات، يتم تسجيل خسارة التدني في تلك الموجودات.

المبلغ الممكن استرداده هو القيمة العادلة للأصل - مطروحا منها تكاليف البيع - أو قيمة استخدامه أيهما أكبر.

يتم تسجيل كافة خسائر التدني في بيان الربح أو الخسارة والدخل الشامل الآخر الموحد.

هـ- الاستثمارات العقارية

الاستثمار العقاري هو عقار يتم اقتناؤه اما لكسب إيرادات إيجارية أو للزيادة في قيمته أو كلاهما ولكن ليس بهدف بيعه من خلال نشاطات المجموعة الاعتيادية، ولا يستخدم في الانتاج أو توريد البضائع أو الخدمات أو لأغراض إدارية. يتم اظهار الاستثمارات العقارية بشكل اولي بالكلفة، ويتم الإفصاح عن قيمتها العادلة في الايضاحات حول البيانات المالية الموحدة والتي يتم تقديرها سنويا من قبل خبير عقاري مستقل بناءاً على الأسعار السوقية لتلك العقارات ضمن سوق عقاري نشط.

شركة الإقبال للاستثمار  
(شركة مساهمة عامة محدودة)  
عمان - المملكة الأردنية الهاشمية

إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة

و- الموجودات غير الملموسة

الشهرة

تقوم المجموعة بقياس الشهرة بتاريخ الاقتناء على القيمة العادلة للمبلغ النقدي المدفوع مضافاً إليها القيمة المعترف بها لأي حق من حقوق غير المسيطرين في الشركة المقتناة والقيمة العادلة للحصة في حقوق الملكية القائمة مسبقاً في الشركة المقتناة مخصصاً منها صافي القيمة المعترف بها (القيمة العادلة) للموجودات المقتناة القابلة للتحديد والمطلوبات المقدرة.

تقاس الشهرة بالكلفة بعد تنزيل الخسائر المتراكمة للتدني في القيمة. بالنسبة للشركات المستثمر بها بطريقة حقوق الملكية، يتم ادراج القيمة الدفترية للشهرة في القيمة الدفترية للاستثمارات، ويتم توزيع أي خسائر للتدني في القيمة على القيمة الدفترية للشركة المستثمر بها بطريقة حقوق الملكية.

موجودات غير ملموسة أخرى

يتم الاعتراف بالموجودات غير الملموسة الأخرى التي يتم اقتناؤها بطريقة أخرى بخلاف الاقتناء بالكلفة بعد تنزيل الإطفاء المتراكم والخسائر المتراكمة للتدني في القيمة.

يتم تصنيف الموجودات غير الملموسة على أساس تقدير عمرها الزمني لفترة محددة. ويتم إطفاء الموجودات غير الملموسة التي لها عمر زمني محدد خلال هذا العمر ويتم قيد الإطفاء في بيان الربح أو الخسارة والدخل الشامل الآخر الموحد. أما الموجودات غير الملموسة التي ليس لها عمر زمني محدد فيتم مراجعة التدني في قيمتها في تاريخ البيانات المالية الموحدة ويتم تسجيل أي تدني في قيمتها في بيان الربح أو الخسارة والدخل الشامل الآخر الموحد.

لا يتم رسملة الموجودات غير الملموسة الناجمة عن أعمال المجموعة ويتم تسجيلها في بيان الربح أو الخسارة والدخل الشامل الآخر الموحد في نفس السنة.

يتم مراجعة أية مؤشرات على تدني قيمة الموجودات غير الملموسة في تاريخ البيانات المالية الموحدة. كذلك يتم مراجعة تقدير العمر الزمني لتلك الموجودات ويتم إجراء أية تعديلات على الفترات اللاحقة.

الإطفاء

يتم الاعتراف بمصروف الإطفاء في بيان الربح أو الخسارة والدخل الشامل الآخر الموحد بطريقة القسط الثابت على مدى العمر الإنتاجي المقدر لكل بند من بنود الموجودات غير الملموسة.

ز- تحقق الإيرادات - السياسة المطبقة قبل 1 كانون الأول 2018

يتم قياس الإيرادات المتأتية عندما تقوم المجموعة بنقل المنافع والمخاطر الجوهرية المرتبطة بملكية البضاعة إلى المشتري ومن المحتمل استرداد عائداتها النقدي، عندما يكون من الممكن احتساب التكاليف المتكبدة أو التي سيتم تكبدها في عملية البيع بشكل موثوق. وعندما لا تكون المجموعة في وضع تمارس فيه حكم فعلي لهذه البضاعة، عندها يمكنها تحديد الإيراد من عملية البيع بشكل موثوق. عندما يكون من المحتمل تدفق المنافع الاقتصادية المرتبطة بعملية البيع. وإذا كان من المحتمل قياس الخصم بشكل موثوق على أن يسجل الخصم من الإيرادات أو المبيعات كما هو معترف به.

ح- المعاملات بالعملة الأجنبية

يتم ترجمة المعاملات التي تتم بالعملة الأجنبية خلال السنة بأسعار الصرف السائدة في تاريخ إجراء المعاملات.

يتم ترجمة الموجودات والمطلوبات النقدية بالعملة الأجنبية إلى الدينار الأردني بتاريخ البيانات المالية الموحدة بأسعار الصرف السائدة في ذلك التاريخ.

تمثل مكاسب (خسائر) العملة الأجنبية من البنود النقدية الفرق بين الكلفة المطفأة بالدينار الأردني في بداية السنة والمعدلة باستخدام معدل الفائدة الفعال والدفعات خلال السنة والكلفة المطفأة بالعملة الأجنبية مترجمة إلى الدينار الأردني بأسعار الصرف السائدة في نهاية السنة.

يتم ترجمة الموجودات والمطلوبات غير النقدية بالعملة الأجنبية والظاهرة بالقيمة العادلة إلى الدينار الأردني بأسعار الصرف السائدة في تاريخ تحديد قيمتها العادلة.

يتم تسجيل الفروقات الناشئة عن إعادة ترجمة العملات الأجنبية إلى الدينار الأردني في بيان الربح أو الخسارة والدخل الشامل الآخر الموحد.

#### إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة

##### ط- القيمة العادلة للموجودات المالية

تمثل القيمة العادلة المبلغ الذي يتم به تبادل أصل أو تسديد الالتزام بين أطراف مطلعة وراغبة في التعامل وبنفس شروط التعامل مع الغير.

ان أسعار الإغلاق (شراء موجودات / بيع مطلوبات) بتاريخ البيانات المالية الموحدة في أسواق نشطة تمثل القيمة العادلة للموجودات المالية التي لها أسعار سوقية.

في حال عدم توفر أسعار معلنة أو عدم وجود تداول نشط لبعض الموجودات المالية أو عدم نشاط السوق فيتم تقدير قيمتها العادلة بمقارنتها بالقيمة السوقية الحالية لأداة مالية مشابهة لها الى حد كبير أو باستخدام تقنية القيمة المالية للتدفقات النقدية المستقبلية مخصومة بسعر فائدة أداة مالية مشابهة أو باستخدام طريقة صافي قيمة الأصول للاستثمارات في الوحدات الاستثمارية.

##### ي- التقاوص

يتم إجراء تقاوص بين الموجودات المالية والمطلوبات المالية وإظهار المبلغ الصافي في بيان المركز المالي الموحد فقط عندما تتوفر الحقوق القانونية الملزمة وكذلك عندما يتم تسويتها على أساس التقاوص أو أن يكون تحقق الموجودات وتسوية المطلوبات في نفس الوقت.

##### ك- المخصصات

يتم الاعتراف بالمخصصات عندما يكون على المجموعة الالتزامات (قانونية أو تعاقدية) بتاريخ بيان المركز المالي الموحد ناشئة عن أحداث سابقة وأن تسديد الالتزامات محتمل أن ينشأ عنه تدفق خارج لمنافع إقتصادية ويمكن قياس قيمتها بشكل يعتمد عليه. يتم تحديد المخصصات عن طريق خصم التدفقات النقدية المستقبلية المتوقعة بمعدل يعكس تقييمات السوق الحالية للقيمة الزمنية للنقود والمخاطر المحددة لذلك الالتزام.

##### ل- مصاريف التمويل

تتضمن مصاريف التمويل مصروف الفائدة على الاقتراض. يتم الاعتراف بكل تكاليف الاقتراض التي لا تعود بشكل مباشر إلى اقتناء أو إنشاء أو إنتاج أصول مؤهلة في بيان الربح أو الخسارة والدخل الشامل الآخر الموحد باستخدام طريقة الفائدة الفعالة.

##### م- مخصص نهاية الخدمة

يتم الاعتراف بمخصص نهاية الخدمة عندما يكون على المجموعة التزامات بتاريخ بيان المركز المالي الموحد والتي من المحتمل أن ينشأ عنه تدفق خارج لمنافع إقتصادية ويمكن قياس قيمتها بشكل يعتمد عليه. يتم إحتساب مخصص نهاية الخدمة حسب النظام الداخلي للمجموعة، وذلك حسب التالي:

- من 1 سنة ولغاية 5 سنوات خدمة، يتم احتساب 10 أيام من الراتب الأساسي للموظف لكل سنة.
- من 5 سنة ولغاية 10 سنوات خدمة، يتم احتساب 20 يوم من الراتب الأساسي للموظف لكل سنة.
- أكثر من 10 سنوات خدمة، يتم احتساب 30 يوم من الراتب الأساسي للموظف لكل سنة.

##### ن- ضريبة الدخل

يشمل مصروف ضريبة الدخل الضرائب الحالية والضرائب المؤجلة ويتم الاعتراف بمصروف ضريبة الدخل في بيان الربح أو الخسارة والدخل الشامل الآخر الموحد الا إذا كان يتعلق باندماج الأعمال، كما يعترف بالضريبة المتعلقة ببندود تم الاعتراف بها مباشرة ضمن بنود الربح أو الخسارة والدخل الشامل الآخر الموحد.

تمثل الضريبة الحالية الضريبة المستحقة المتوقعة على الربح الخاضع للضريبة للسنة باستخدام معدل الضريبة السائد بتاريخ البيانات المالية الموحدة إضافة إلى أي تسويات في الضريبة المستحقة المتعلقة بالسنوات السابقة.

يتم الاعتراف بالضرائب المؤجلة المتعلقة بالفروقات المؤقتة بين المبالغ المدرجة للموجودات والمطلوبات في البيانات المالية الموحدة والمبالغ المحددة لأغراض احتساب الضرائب.

تحتسب الضرائب المؤجلة على أساس معدلات الضريبة المتوقع تطبيقها على الفروقات المؤقتة عندما يتم عكسها بناءً على القوانين السائدة في تاريخ البيانات المالية الموحدة.

يتم التقاوص بين الموجودات والمطلوبات الضريبية المؤجلة إذا كان هنالك حق قانوني يلزم التقاوص بين الموجودات والمطلوبات الضريبية الحالية وتتعلق بالضريبة على الدخل والتي تستوفي من قبل نفس السلطات الضريبية على نفس المجموعة الخاضعة للضريبة أو شركات مختلفة خاضعة للضريبة ولها أن تقوم بتسوية مطلوبات وموجودات الضريبة الحالية بالصافي، أو أن موجودات ومطلوبات الضريبة سوف تتحقق في نفس الوقت.

يتم الاعتراف بالموجودات الضريبية المؤجلة عندما يكون من المحتمل تحقق أرباح ضريبية في المستقبل ويمكن من خلالها الاستفادة من الفروقات المؤقتة.

#### إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة

يتم مراجعة الموجودات الضريبية المؤجلة في نهاية كل سنة مالية ويتم تخفيضها عندما يكون من غير المحتمل تحقق المنافع الضريبية المرتبطة بها.

تحتسب الضرائب الحالية وفقاً لقانون ضريبة الدخل وفقاً للقوانين السارية المفعول في الدول التي تتواجد بها الشركات.

#### س- الربح للسهم

يتم احتساب الربح للسهم الأساسي والمخفض والمتعلق بالأسهم العادية. ويحتسب الربح للسهم الأساسي بقسمة الربح أو الخسارة للسنة العائدة لمساهمي المجموعة على المتوسط المرجح لعدد الأسهم العادية خلال السنة. ويحتسب الربح للسهم المخفض بتعديل الربح أو الخسارة للسنة العائدة لمساهمي المجموعة والمتوسط المرجح لعدد الأسهم العادية بحيث تظهر التأثير على حصة السهم من أرباح جميع الأسهم العادية المتداولة خلال السنة والمحتسب تراجع عائدها.

#### ع- معايير وتفسيرات جديدة غير مطبقة:

إن المعايير الدولية للتقارير المالية الجديدة والمعدلة المذكورة أدناه قد تم إصدارها بشكل نهائي ولكنها غير سارية المفعول بعد، حيث لم تقم المجموعة بتطبيق هذه المعايير الجديدة والمعدلة علماً أنها متاحة للتطبيق المبكر:

#### تاريخ التطبيق

1 كانون الثاني 2019

1 كانون الثاني 2021

#### المعايير

المعيار الدولي للتقارير المالية رقم (16) الإيجارات

المعيار الدولي للتقارير المالية رقم (17) عقود التأمين

#### التعديلات

تفسيرات لجنة تفسيرات التقارير المالية الدولية رقم (23) عدم اليقين بشأن معاملات ضريبة الدخل 1 كانون الثاني 2019

ميزات الدفع المسبق مع التعويض السلبي (تعديلات على المعيار الدولي للتقارير المالية رقم 9) 1 كانون الثاني 2019

المصالح طويلة الأجل في الشركات الشقيقة والمشاريع المشتركة (تعديلات على المعيار المحاسبي الدولي رقم 28) 1 كانون الثاني 2019

تعديل الخطة أو تقليصها أو تسويتها (تعديلات على المعيار المحاسبي الدولي رقم 19) 1 كانون الثاني 2019

التحسينات السنوية على المعايير الدولية لإعداد التقارير المالية 2015-2017 (تعديلات على المعايير الدولية لإعداد التقارير المالية رقم (3) و (11) ومعايير المحاسبة الدولية رقم (12) و (23)). 1 كانون الثاني 2019

هذا وتتوقع إدارة المجموعة بتطبيق هذه المعايير والتعديلات عند إعداد البيانات المالية الموحدة في التواريخ المحددة أعلاه والتي لن يكون لها أثر جوهري على البيانات المالية الموحدة للمجموعة. باستثناء المعيار الدولي للتقارير المالية رقم (16) والذي من المتوقع أن يكون تأثيره كما يلي:

#### المعيار الدولي لإعداد التقارير المالية رقم 16: عقود الإيجار:

على المجموعة تطبيق المعيار الدولي لإعداد التقارير المالية رقم (16) في 1 كانون الثاني 2019. قامت المجموعة بتقييم الأثر التقديري للتطبيق الأولي للمعيار الدولي رقم (16) على البيانات المالية الموحدة للمجموعة، كما هو موضح أدناه. قد يتغير الأثر الفعلي لتطبيق المعيار في 1 كانون الثاني 2019 وذلك بسبب:

- أن المجموعة لم تستكمل اختبار وتقييم ضوابط أنظمة تكنولوجيا المعلومات الجديدة الخاصة بها؛ تخضع السياسات المحاسبية الجديدة للتغيير حتى تعرض الشركة بياناتها المالية الموحدة الأولى والتي تشمل تاريخ التطبيق الفعلي.

يقدم المعيار الدولي للتقارير المالية رقم (16) نموذج محاسبي موحد يعتمد اظهار الارصدة ضمن البيانات المالية للمستأجرين. يعترف المستأجر بأصل والذي يمثل حقه في استخدام الأصل (Right Of Use) والتزام مقابله والذي يمثل التزامه بدفعات الإيجار. هناك إعفاءات معينة حسب المعيار وهي الاعتراف بالإيجارات قصيرة الأجل وتأجير الأصل منخفض القيمة. تبقى السياسات المحاسبية للمؤجر مماثلة للمعيار الحالي - من حيث تصنيف عقود الإيجار كعقود إيجار تمويلي أو تشغيلي. استبدل المعيار الدولي للتقارير المالية رقم (16) المعايير المتعلقة بالإيجار بما في ذلك المعيار المحاسبي الدولي (17) عقود الإيجار، والتفسيرات الأخرى المتعلقة بذلك.

شركة الإقبال للاستثمار  
(شركة مساهمة عامة محدودة)  
عمان - المملكة الأردنية الهاشمية

إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة

ان أثر تطبيق المعيار الدولي لإعداد التقارير المالية رقم (16) على الأصول والالتزامات هو كما يلي:

أثر تطبيق المعيار الدولي لإعداد التقارير المالية رقم (16)			
بالدينار الأردني	كما في 31 كانون الأول 2018	أثر تقدير تطبيق المعيار الدولي لإعداد التقارير المالية رقم (16)	التعديلات المقدرة في 1 كانون الثاني 2019 بسبب اعتماد المعيار الدولي لإعداد التقارير المالية رقم (16)
الحق في استخدام أصل	-	6,334,000	6,334,000
مصاريف مدفوعة مقدماً	45,597	-	(45,597)
مطلوبات عقود التأجير	-	(6,334,000)	(6,334,000)

عقود الإيجار التي تكون فيها الشركة كمتأجرة

ستعترف المجموعة بموجودات ومطلوبات جديدة والمتعلقة بإيجاراتها التشغيلية، وسوف تتغير طبيعة النفقات المتعلقة بالإيجارات وذلك:

لأن المجموعة سوف تعترف بتكلفة الإهلاك لحق استخدام الأصل ومصرف فائدة على التزامات الإيجار.

كانت تقوم المجموعة بالاعتراف بنفقات الإيجار التشغيلي على أساس القسط الثابت على مدى فترة عقد الإيجار، والموجودات والالتزامات تم الاعتراف بها في حال وجود فرق في التوقيت بين مدفوعات الإيجار الفعلية والنفقات المعترف بها.

بالإضافة إلى ذلك، لن تعترف المجموعة بمخصصات عقود التأجير التشغيلي التي كانت تعتبر على أنها ملزمة كما هو موضح في إيضاح أعلاه. وبدلاً من ذلك، ستقوم الشركة بتضمين المدفوعات المستحقة بموجب عقد الإيجار في التزامات عقد التأجير ضمن بيان المركز المالي.

لا يتوقع حدوث أي تأثير جوهري على عقود الإيجار للمجموعة. استناداً إلى المعلومات المتوفرة، فقد قررت المجموعة رصد التزامات إيجار والبالغة 6,334,000 دينار أردني اعتباراً من 1 كانون الثاني 2019.

لا يتوقع حدوث أي تأثير جوهري على عقود الإيجار الأخرى التي تكون فيها المجموعة كمؤجر.

الانتقال إلى المعيار الجديد

تخطط المجموعة لتطبيق المعيار الدولي للتقارير المالية رقم (16) في 1 كانون الثاني 2019، باستخدام النهج المعدل بآثر رجعي، سيتم الاعتراف بالتأثير التراكمي لاعتماد المعيار الدولي لإعداد التقارير المالية رقم (16) كتعديل للرصيد الافتتاحي للأرباح المدورة كما في 1 كانون الثاني 2019، بدون إعادة تعديل أرقام المقارنة.

(4) التقرير القطاعي

القطاع هو مجموعة من العناصر في المجموعة تنفرد بأنها تخضع لمخاطر وعوائد تميزها عن غيرها وتشترك في تقديم المنتجات أو الخدمات وهذا ما يعرف بالقطاع التشغيلي أو تشترك في تقديم المنتجات أو الخدمات ضمن بيئة اقتصادية محددة تتميز عن باقي القطاعات في البيانات الاقتصادية الأخرى وهذا ما يعرف بالقطاع الجغرافي.

أ- القطاع التشغيلي

وتشمل المجموعة على قطاعات الأعمال الرئيسية التالية:

- صناعة وتجارة التبغ.
- الاستثمارات.
- الطاقة.

شركة الإقبال للاستثمار  
(شركة مساهمة عامة محدودة)  
عمان - المملكة الأردنية الهاشمية

إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة

ب- القطاع الجغرافي

تمارس المجموعة نشاطها داخل وخارج المملكة الأردنية الهاشمية.

بالدinar الأردني	صناعة وتجارة التبغ	الطاقة	الاستثمارات	المجموع
<b>للسنة المنتهية في 31 كانون الاول 2018</b>				
مجمول ربح القطاع	93,324,510	256,068	-	93,580,578
المصاريف الإدارية	(17,441,981)	(808,525)	(4,587,885)	(22,838,391)
مصاريف البيع والتوزيع	(11,868,442)	-	-	(11,868,442)
توزيعات أرباح موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال بيان الدخل الشامل الآخر	-	28,900	-	28,900
تكاليف التمويل	(1,518,237)	(102,350)	(9,327,470)	(10,948,057)
إيراد فوائد بنكية	183,665	-	1,501	185,166
أرباح بيع ممتلكات وآلات ومعدات	10,416	-	-	10,416
أتعاب إدارية ولوجستية	-	-	10,955,274	10,955,274
الإيرادات الأخرى	221,450	(689)	89,637	310,398
<b>أرباح (خسائر) القطاع للسنة قبل الضريبة ومكافأة أعضاء مجلس الإدارة</b>	<b>62,911,381</b>	<b>(626,596)</b>	<b>(2,868,943)</b>	<b>59,415,842</b>
إجمالي موجودات القطاع	222,784,797	7,144,170	184,125,126	414,054,093
إجمالي مطلوبات القطاع	67,026,148	2,721,029	199,137,584	268,884,761
المصاريف الرأسمالية	11,138,901	12,918	3,543	11,155,362
<b>بالدinar الأردني</b>				
<b>للسنة المنتهية في 31 كانون الاول 2017</b>				
مجمول ربح القطاع	61,622,676	499,292	-	62,121,968
المصاريف الإدارية	(12,735,779)	(743,525)	(2,087,895)	(15,567,199)
مصاريف البيع والتوزيع	(7,174,798)	-	-	(7,174,798)
توزيعات أرباح موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال بيان الدخل الشامل الآخر	-	30,811	-	30,811
تدني دفعات مقدمة للاستثمارات	-	(149,000)	-	(149,000)
تكاليف التمويل	(1,844,466)	(61,592)	(965,625)	(2,871,683)
إيراد فوائد بنكية	280,960	-	26,996	307,956
أرباح بيع ممتلكات وآلات ومعدات	28,900	-	-	28,900
أتعاب إدارية ولوجستية	15,467,068	-	-	15,467,068
الإيرادات الأخرى	242,924	966	(455)	243,435
<b>أرباح (خسائر) القطاع للسنة قبل الضريبة ومكافأة أعضاء مجلس الإدارة</b>	<b>55,887,485</b>	<b>(423,048)</b>	<b>(3,026,979)</b>	<b>52,437,458</b>
إجمالي موجودات القطاع	137,605,354	5,404,102	115,627,214	258,636,670
إجمالي مطلوبات القطاع	100,948,687	62,857,821	1,481,315	165,287,823
المصاريف الرأسمالية	6,458,233	5,181	9,749	6,473,163



شركة الإقبال للاستثمار  
(شركة مساهمة عامة محدودة)  
عمان - المملكة الأردنية الهاشمية

إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة

(5) النقد في الصندوق ولدى البنوك

كما في 31 كانون الأول		
2017	2018	بالدينار الأردني
100,806	100,443	نقد في الصندوق
16,785,280	54,989,233	حسابات جارية لدى البنوك
4,758,702	2,682,608	ودائع لدى البنوك *
<b>21,644,788</b>	<b>57,772,284</b>	

\* تستحق الودائع لدى البنوك بشكل شهري وتتراوح نسبة الفائدة على الودائع من 1 % إلى 5.6 %.

(6) ذمم مدينة تجارية وأخرى

كما في 31 كانون الأول		
2017	2018	بالدينار الأردني
67,622,683	77,525,553	ذمم العملاء
1,171,632	2,499,500	ذمم الموردين
-	406,943	ذمم مدينة أخرى *
<b>68,794,315</b>	<b>80,431,996</b>	
(160,983)	(412,221)	مخصص الخسائر الائتمانية المتوقعة **
<b>68,633,332</b>	<b>80,019,775</b>	

\* تمثل هذه الذمم المبلغ المستحق على الشريك السابق للشركة العربية الدولية للتصدير والتجارة والذي سيتم تحصيله خلال العام 2019.

\*\* إن الحركة الحاصلة على مخصص الخسائر الائتمانية المتوقعة كانت كما يلي:

للسنة المنتهية في 31 كانون الأول		
2017	2018	بالدينار الأردني
160,983	160,983	الرصيد في الأول من كانون الثاني
-	251,238	إضافات خلال السنة
<b>160,983</b>	<b>412,221</b>	

فيما يلي أعمار ذمم العملاء المستحقة:

أكثر من 365 يوم	365-271 يوم	270-181 يوم	180-91 يوم	90 - 0 يوم	المجموع	بالدينار الأردني
398,212	145,415	9,555,522	18,468,896	48,957,508	77,525,553	2018
160,983	171,292	7,366,610	15,563,299	44,360,499	67,622,683	2017

شركة الإقبال للاستثمار  
(شركة مساهمة عامة محدودة)  
عمان - المملكة الأردنية الهاشمية

إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة

(7) المخزون

كما في 31 كانون الأول		
2017	2018	بالدينار الأردني
20,168,810	20,242,862	المواد الأولية
88,908	212,878	انتاج تحت التشغيل
5,919,453	15,240,671	البضاعة الجاهزة
439,102	515,263	بضاعة في الطريق
896,070	812,057	مستودع قطع الغيار
890,175	1,670,129	مستودع المواد الدعائية والاكسسوارات
134,209	177,693	مستودع مواد مستهلكة
<b>28,536,727</b>	<b>38,871,553</b>	
(188,442)	(1,145,970)	مخصص بضاعة بطينة الحركة *
<b>28,348,285</b>	<b>37,725,583</b>	

\*تقوم إدارة المجموعة والمتمثلة بقسم المبيعات والتسويق باحتساب مخصص المواد بطينة الحركة للمواد التي لن يتم استخدامها في عملية الإنتاج للمواد الأولية او من غير المتوقع بيعها في الفترة القادمة للبضاعة الجاهزة والمواد الدعائية.

إن الحركة الحاصلة على مخصص البضاعة بطينة الحركة خلال السنة كانت كالتالي:

للسنة المنتهية في 31 كانون الأول		
2017	2018	بالدينار الأردني
-	188,442	الرصيد في الأول من كانون الثاني
188,442	1,145,970	المكون من المخصص خلال السنة
-	(188,442)	المشطوب خلال السنة
<b>188,442</b>	<b>1,145,970</b>	

(8) أرصدة مدينة أخرى

كما في 31 كانون الأول		
2017	2018	بالدينار الأردني
2,855,766	4,822,903	مصاريف مدفوعة مقدماً
553,418	902,249	ضريبة دخل مدفوعة مقدماً
525,769	14,453,590	تأمينات مستردة
79,991	180,078	ذمم موظفين
22,185	41,167	أمانات ضريبة دخل ومبيعات
54,846	46,405	ضرائب موزجة
147,669	161,719	ضرائب على الفوائد
180,934	1,808,375	دفعات على حساب مشاريع تحت التنفيذ
1,519,676	2,626,000	الضريبة الخاصة
23,958	176,130	أخرى
<b>5,964,212</b>	<b>25,218,616</b>	
(20,000)	(20,000)	مخصص تدني في ذمم الموظفين
<b>5,944,212</b>	<b>25,198,616</b>	

شركة الإقبال للاستثمار  
(شركة مساهمة عامة محدودة)  
عمان - المملكة الأردنية الهاشمية

إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة

(9) الموجودات المالية بالقيمة العادلة من خلال بيان الدخل الشامل الآخر

كما في 31 كانون الأول		بالدينار الأردني
2017	2018	
483,691	-	أسهم مدرجة *
301,025	150,525	أسهم غير مدرجة **
<b>784,716</b>	<b>150,525</b>	

\* يمثل هذا البند القيمة العادلة للموجودات المالية المدرجة في أسواق مالية لحصص المجموعة في بنك الأردن وفقاً للقيمة السوقية كما في 31 كانون الأول 2018 و 2017.

\*\* يمثل هذا البند القيمة العادلة للموجودات المالية غير المدرجة في أسواق مالية لحصص المجموعة في شركة الشمال الصناعية (فلسطين)، حيث قامت المجموعة باختيار القيمة العادلة لهذا البند باستخدام طريقة صافي قيمة الأصول لأخر بيانات مالية مدققة متوفرة.

(10) الاستثمارات العقارية

كما في 31 كانون الأول		رقم القطعة	رقم الحوض	المنطقة	الدولة
2017	2018				
271,028	271,028	2/1/271	2 ص	الجرف	الإمارات العربية المتحدة - عجمان *
403,524	403,524	1	1	الجبيلة	المملكة الأردنية الهاشمية - عمان **
<b>674,552</b>	<b>674,552</b>				

\* بلغت القيمة العادلة لأرض عجمان كما في 31 كانون الأول 2018 وفقاً لمتوسط تقدير مخمني عقارات مبلغ 289,782 دينار (2017: 331,960 دينار) وعليه يمكن تصنيف القيمة العادلة من ضمن المستوى 2 حيث أن هذه القيمة قد تم تحديدها اما بقياسها مباشرة بأسعار فعلية أو غير مباشرة بربطها مع أسعار سوقية مشابهة.

\*\* بلغت القيمة العادلة لأرض عمان كما في 31 كانون الأول 2018 وفقاً لمتوسط تقدير مخمني عقارات مبلغ 1,818,482 دينار (2017: 2,022,535 دينار) وعليه يمكن تصنيف القيمة العادلة من ضمن المستوى 2 حيث أن هذه القيمة قد تم تحديدها اما بقياسها مباشرة بأسعار فعلية أو غير مباشرة بربطها مع أسعار سوقية مشابهة.

(11) الموجودات غير الملموسة

تتكون الموجودات غير الملموسة من شهرة ناتجة عن تملك شركات تابعة بالإضافة للموجودات الملموسة الناشئة عن حقوق التوزيع، وتقاسمها كما يلي:

أ- قامت شركة الفاخر لتجارة التبغ والوكالات بتاريخ 1 حزيران 2006 بتملك ما نسبته 100% من رأس مال شركة الفاخر لتجارة التبغ والوكالات - عجمان (مصنع الفاخر للتبغ المعالج) كما يلي:

القيمة الدفترية		القيمة العادلة		بالدينار الأردني
عند التملك		عند التملك		
418,293		418,293		الممتلكات والآلات والمعدات
251,817		251,817		الأراضي
38,857		38,857		أرصدة مدينة أخرى
418,390		418,390		البضاعة
<b>1,127,357</b>		<b>1,127,357</b>		
(10,343)		(10,343)		ذمم دائنة وأرصدة دائنة أخرى
<b>1,117,014</b>		<b>1,117,014</b>		صافي الموجودات المملوكة
		7,720,000		النقد المدفوع
		<b>6,602,986</b>		الشهرة الناتجة عن التملك

شركة الإقبال للاستثمار  
(شركة مساهمة عامة محدودة)  
عمان - المملكة الأردنية الهاشمية

إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة

ب- قامت شركة الفاخر القابضة - الولايات المتحدة الأمريكية بتاريخ 4 كانون الأول 2017 بتملك ما نسبته 100% من رأس مال شركة الفاخر للتوزيع - أمريكا (سييرا نيتوورك سابقا) وتفصيلها كالتالي:

بالدينار الأردني	القيمة العادلة عند التملك	القيمة الدفترية عند التملك
النقد وما في حكمه	1,645,571	1,645,571
أرصدة مدينة أخرى	176,692	176,692
البضاعة	4,939,000	4,939,000
ممتلكات ومعدات	25,203	25,203
	<b>6,786,466</b>	<b>6,786,466</b>
ذمم دائنة وأرصدة دائنة أخرى	(5,699,634)	(5,699,634)
صافي الموجودات المملوكة	<b>1,086,832</b>	<b>1,086,832</b>
النقد المدفوع	38,622,629	
الشهرة الناتجة عن التملك	<b>37,535,797</b>	

ج- قامت شركة الفاخر القابضة لتجارة التبغ والوكالات - جزر الكايمان خلال عام 2017 بتملك ما نسبته 100% من رأس مال مصنع الفاخر-تركيا وتفصيلها كالتالي:

بالدينار الأردني	القيمة العادلة عند التملك	القيمة الدفترية عند التملك
صافي الموجودات المملوكة	(70,004)	(70,004)
النقد المدفوع	1,347,100	
الشهرة الناتجة عن التملك	<b>1,417,104</b>	

د- قامت شركة بيونير فينتشر جروب خلال عام 2018 بتملك ما نسبته 100% من رأس مال مصنع الفاخر-مصر وتفصيلها كالتالي:

بالدينار الأردني	القيمة العادلة عند التملك	القيمة الدفترية عند التملك
صافي الموجودات المملوكة	(702,514)	(702,514)
النقد المدفوع	2,979,552	
الشهرة الناتجة عن التملك	<b>3,682,066</b>	

هـ- قامت المجموعة خلال عام 2017 بشراء حقوق أنشطة التوزيع لمنتجات الفاخر في 53 دولة بموجب اتفاق أبرمته الشركة التابعة "شركة الفاخر القابضة لتجارة التبغ والوكالات".

هذا وقد قامت المجموعة بتاريخ 31 تشرين الأول 2018 بإتمام عملية الاستحواذ على حقوق أنشطة توزيع المنتجات في الأسواق التي جرى الاستحواذ عليها. مع الإشارة إلى أن الاتفاقية المبرمة هي اتفاقية لشراء حقوق نشاط التوزيع.

شركة الإقبال للاستثمار  
(شركة مساهمة عامة محدودة)  
عمان - المملكة الأردنية الهاشمية

إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة

هذا وبناءً على الدراسة المقدمة من قبل خبير حول الاستحواذ على نشاط التوزيع، قامت إدارة المجموعة بالإعتراف بقيمة حقوق التوزيع على النحو التالي:

بالدينار الأردني	2018
حقوق توزيع	79,810,367
شهرة	53,248,680
	<u>133,059,047</u>

فيما يلي تفاصيل الموجودات غير الملموسة:

بالدينار الأردني	كما في 31 كانون الأول	
	2017	2018
حقوق توزيع	-	79,810,367
شهرة	45,555,887	102,486,633
	<u>45,555,887</u>	<u>182,297,000</u>

شركة الإقبال للاستثمار  
(شركة مساهمة عامة محدودة)  
عمان - المملكة الأردنية الهاشمية

إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة

(12) الممتلكات والألات والمعدات

المجموع	مشاريع تحت التنفيذ	تأمينات مأجور	المبني	أجهزة ومعدات	عدد والوحدات	اثاث ومفروشات	أجهزة حاسوب ومعدات مكتب	معدات أخرى	المبيلات	الأرضي	بالدينار الأردني
43,045,352	2,667,823	227,246	13,279,020	15,694,230	3,313,321	820,519	588,306	1,915,296	1,023,850	3,515,741	الكلفة
11,155,362	8,645,344	35,095	507,272	551,414	294,488	80,157	376,524	348,933	208,005	108,130	الرصيد كما في الأول من كانون الثاني 2018
(222,716)	-	-	-	(84,276)	(44,192)	-	-	(40,043)	(54,205)	-	إضافات
-	(83,608)	-	-	-	83,608	-	-	-	-	-	استثمارات
53,977,998	11,229,559	262,341	13,786,292	16,161,368	3,647,225	900,676	964,830	2,224,186	1,177,650	3,623,871	تحويلات
21,080,143	-	113,622	6,801,517	8,931,813	2,474,262	477,373	364,490	1,284,088	632,978	-	الرصيد كما في 31 كانون الأول 2018
3,730,447	-	58,527	1,123,946	1,358,164	476,407	65,290	168,644	235,030	244,439	-	الاستهلاك المتراكم
(184,479)	-	-	-	(83,277)	(31,496)	-	-	(39,715)	(29,991)	-	الرصيد كما في الأول من كانون الثاني 2018
24,626,111	-	172,149	7,925,463	10,206,700	2,919,173	542,663	533,134	1,479,403	847,426	-	إستهلاك السنة
29,351,887	11,229,559	90,192	5,860,829	5,954,668	728,052	358,013	431,696	744,783	330,224	3,623,871	استثمارات
38,014,355	1,409,986	227,246	10,668,131	15,527,705	3,083,455	780,277	431,646	1,482,197	887,971	3,515,741	الرصيد كما في 31 كانون الأول 2018
6,473,163	4,828,051	-	531,245	411,630	245,224	40,242	81,687	174,266	160,818	-	الكلفة
(1,442,166)	-	-	(980,155)	(405,017)	(17,618)	-	(9,246)	(5,191)	(24,939)	-	الرصيد كما في الأول من كانون الثاني 2017
-	(3,570,214)	-	3,059,799	159,912	2,260	-	84,219	264,024	-	-	إضافات
43,045,352	2,667,823	227,246	13,279,020	15,694,230	3,313,321	820,519	588,306	1,915,296	1,023,850	3,515,741	استثمارات
19,470,484	-	68,173	7,046,529	7,945,877	2,037,824	402,762	320,046	1,150,734	498,539	-	تحويلات
3,015,791	-	45,449	734,157	1,357,428	453,122	74,611	53,101	138,545	159,378	-	الرصيد كما في 31 كانون الأول 2017
(1,406,132)	-	-	(979,169)	(371,492)	(16,684)	-	(8,657)	(5,191)	(24,939)	-	الاستهلاك المتراكم
21,080,143	-	113,622	6,801,517	8,931,813	2,474,262	477,373	364,490	1,284,088	632,978	-	الرصيد كما في الأول من كانون الثاني 2017
21,965,209	2,667,823	113,624	6,477,503	6,762,417	839,059	343,146	223,816	631,208	390,872	3,515,741	إستهلاك السنة
											استثمارات
											الرصيد كما في 31 كانون الأول 2017
											صافي القيمة الدفترية كما في 31 كانون الأول 2017

شركة الإقبال للاستثمار  
(شركة مساهمة عامة محدودة)  
عمان - المملكة الأردنية الهاشمية

إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة

(13) أرصدة دائنة أخرى

كما في 31 كانون الأول		
2017	2018	بالدينار الأردني
1,807,542	1,063,889	مصاريف مستحقة - بضاعة موزعة ومواد دعائية
4,902,942	7,686,015	مخصص مكافآت سنوية
1,075,861	48,426	فوائد مدينة مستحقة
769,068	679,125	أمانات المساهمين
1,600,103	1,812,708	مخصص التزامات محتملة
2,793,497	3,433,307	مصاريف مستحقة
76,448	76,448	مخصص رسوم الجامعات الأردنية
45,000	45,000	مكافأة أعضاء مجلس الإدارة
66,711	85,583	صندوق الحالات الإنسانية
11,402	8,642	أمانات الضمان الاجتماعي
575,068	473,296	أخرى
<b>13,723,642</b>	<b>15,412,439</b>	

(14) ذمم دائنة مقابل الاستحواذ

**1-14 ذمم دائنة مقابل الاستحواذ - قصيرة الاجل**  
قامت شركة الفاخر القابضة - الولايات المتحدة الامريكية - شركة تابعة - بتاريخ 4 كانون الأول 2017 بتملك ما نسبته 100% من رأس مال شركة الفاخر للتوزيع - أمريكا (سييرا نيتوورك سابقا)، حيث سيتم سداد قيمة الاستثمار المتبقية خلال العام 2019.

**2-14 ذمم دائنة مقابل الاستحواذ - طويلة الاجل**  
قامت المجموعة بإتمام عملية شراء ونقل حقوق أنشطة توزيع منتجات الفاخر في 53 دولة بموجب "اتفاق شراء نشاط التوزيع" والذي ترتب عليه مبلغ مؤجل للمالك السابق لأنشطة التوزيع بقيمة 14,180,000 دينار أردني سيتم سداده خلال العام 2020.

(15) قروض وتسهيلات بنكية

**1-15 قروض وتسهيلات بنكية - قصيرة الاجل**

كما في 31 كانون الأول			بالدينار الأردني
2017	2018	نوع التسهيلات	البنك
1,080,815	1,205,470	جاري مدين	بنك الأردن
15,930,000	15,930,000	قرض	بنك الأردن (1)
32,931	37,155	قرض	بنك الأردن (2)
-	129,300	قرض	بنك الأردن (3)
-	37,116	قرض	بنك الأردن (4)
1,098,816	1,646,673	قرض	بنك الإسكان (5)
-	59,083,333	قرض تجمع بنكي	كريدت سويس (6)
25,000,000	-	قرض	بنك الأردن
28,359,868	-	قرض	بنك القاهرة عمان
14,200,000	-	قرض	بنك الاستثمار العربي الاردني
<b>85,702,430</b>	<b>78,069,047</b>		



شركة الإقبال للاستثمار  
(شركة مساهمة عامة محدودة)  
عمان - المملكة الأردنية الهاشمية

إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة

2-15 قروض وتسهيلات بنكية - طويلة الأجل

بالدينار الأردني البنك	نوع التسهيلات	2018	2017
بنك الأردن (2)	قرض	282,378	317,088
بنك الأردن (3)	قرض	711,050	-
بنك الأردن (4)	قرض	210,324	-
بنك الإسكان (5)	قرض	7,164,960	8,813,184
كريديت سويس (6)	قرض تجميع بنكي	118,166,667	-
		<b>126,535,379</b>	<b>9,130,272</b>

حصلت شركة الفاخر لتجارة التبغ والوكالات - شركة تابعة خلال العام 2013 على تسهيلات ائتمانية من بنك الأردن بقيمة 25,000,000 دولار أمريكي ما يعادل 17,700,000 دينار أردني والتي تتمثل بقرض متناقص حيث يتم التسديد دفعة واحدة بتاريخ 4 كانون الثاني 2014 وذلك بفائدة لايبور متغير +2%. وقد تم تمديد فترة استحقاق دفعة القرض لأكثر من مرة خلال السنوات 2014 و 2015 و 2016 و 2017 آخرها بتاريخ 27 كانون الأول 2018، حيث تم تمديد فترة استحقاق دفعة القرض ليسدد دفعة واحدة بتاريخ 31 آذار 2019 وبفائدة لايبور 3 أشهر + 3.75% وبدون حد أدنى وبكفالة شركة الإقبال للاستثمار.

(1) قامت شركة الطيف بعقد اتفاقية منح قرض من بنك الأردن ضمن برنامج سلف البنك المركزي للقطاعات الصناعية، حيث يتم منح القرض حسب الفواتير المقدمة من الشركة وأية أعمال منجزة ونسبة 100% من قيمة الفواتير والأعمال وبعد أعلى 571,200 دينار أردني، بحيث يخضع القرض لفائدة 4.5% وعمولة صفر ويسدد بموجب 108 قسطاً شهرياً متساوياً متضمناً الفائدة ويبدأ سداد القسط الأول بعد 6 أشهر من تاريخ التنفيذ وحتى السداد التام.

(2) قامت شركة الطيف بعقد اتفاقية منح قرض من بنك الأردن ضمن برنامج سلف البنك المركزي للقطاعات الصناعية، حيث يتم صرف القرض حسب الفواتير المقدمة من الشركة للصرف وأية أعمال منجزة ونسبة 100% من قيمة الفواتير والأعمال وبعد أعلى 905,000 دينار، بحيث يخضع القرض لفائدة 4% وعمولة صفر ويسدد بموجب 84 قسطاً شهرياً متساوياً شاملاً الفائدة ويبدأ سداد القسط الأول بعد 6 أشهر من تاريخ التنفيذ وحتى السداد التام.

(3) قامت شركة الطيف بعقد اتفاقية منح قرض من بنك الأردن لشراء أرض لمشروع جبل الزيتون بقيمة 282,000 دينار أردني بحيث يخضع القرض لفائدة 8.375% وعمولة صفر ويسدد بموجب 84 قسطاً شهرياً متساوياً شاملاً الفائدة ويبدأ سداد القسط الأول بعد 6 أشهر من تاريخ التنفيذ وحتى السداد التام.

(4) حصلت شركة الفاخر لتجارة التبغ والوكالات على تسهيلات ائتمانية من بنك الاسكان بقيمة 14 مليون دولار خلال عام 2017 لأغراض توزيعات الأرباح في حينها، حيث يتم السداد على مدة 7 سنوات حد اقصى منها سنة واحدة مدة سماح واقساط شهرية 194,000 دولار وفي نهاية السنة السابعة يدفع الرصيد المتبقي من القرض دفعة واحدة ويتم استيفاء سعر فائدة لايبور شهر + 2.25% هامش ويحد أدنى 3.25% وبكفالة شركة الإقبال للاستثمار.

(5) حصلت شركة الفاخر القابضة لتجارة التبغ والوكالات - جزر الكايمن على قرض تجميع بنكي بقيمة 250 مليون دولار و معدل فائدة يتراوح من 3% الى 3.25% + 3 أشهر لايبور، ويستحق أول دفعة بتاريخ 30 حزيران 2019. و بالكفالات التالية :

- كفالة اسهم شركة الإقبال للاستثمار في شركة الفاخر القابضة لتجارة التبغ والوكالات - جزر الكايمن
- كفالة اسهم شركة الفاخر لتجارة التبغ والوكالات في شركة الفاخر توبالكو
- كفالة أسهم شركة الفاخر الدولية في شركة بيونير فينتشر
- الرهن العقاري للمعدات فقط بالإضافة لإيجار الاراضي في عجمان

- يعتبر بنك الأردن طرفاً ذو علاقة حيث حصلت المجموعة على اجمالي قروض وتسهيلات بنكية بقيمة 18,542,793 دينار أردني من بنك الأردن.

شركة الإقبال للاستثمار  
(شركة مساهمة عامة محدودة)  
عمان - المملكة الأردنية الهاشمية

إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة

16) تكلفة المبيعات

للسنة المنتهية في 31 كانون الأول		
2017	2018	بالدينار الأردني
15,152,781	20,168,810	مواد أولية - أول السنة
-	493,919	مواد أولية للشركات المستحوذ عليها
85,126,717	72,331,998	مشتريات مواد أولية خلال السنة
(20,168,810)	(20,242,862)	مواد أولية - نهاية السنة
<b>80,110,688</b>	<b>72,751,865</b>	مواد أولية مستخدمة في الإنتاج
164,721	88,908	بضاعة تحت التشغيل - أول السنة
17,809,543	19,902,554	تكاليف صناعية غير مباشرة *
(88,908)	(212,878)	بضاعة تحت التشغيل - نهاية السنة
<b>97,996,044</b>	<b>92,530,449</b>	تكلفة البضاعة المصنعة
1,980,067	5,919,453	بضاعة جاهزة - أول السنة
-	7,529,790	بضاعة جاهزة من الشركات المستحوذ عليها
-	1,343,570	كلفة مشتريات المواد الجاهزة
(5,919,453)	(15,240,671)	بضاعة جاهزة - نهاية السنة
<b>94,056,658</b>	<b>92,082,591</b>	تكلفة البضاعة المباعة
9,548,809	3,711,182	يضاف:
1,116,897	510,235	مصاريف بضاعة موزعة ومواد دعائية
		تكلفة مبيعات المواد الدعائية
(5,100,445)	(1,036,513)	يطرح:
(88,956)	(241,811)	كلفة بضاعة موزعة مجاناً
		كلفة بضاعة معادة للتصنيع
<b>99,532,963</b>	<b>95,025,684</b>	

شركة الإقبال للاستثمار  
(شركة مساهمة عامة محدودة)  
عمان - المملكة الأردنية الهاشمية

إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة

\* تتكون التكاليف الصناعية غير المباشرة مما يلي:

بالدينار الأردني		
للسنة المنتهية في 31 كانون الأول		
2017	2018	
3,158,881	3,504,175	الاستهلاكات والإطفاءات
5,071,487	5,900,755	الرواتب والأجور والعمل الإضافي وملحقاتها
1,156,597	1,923,730	مكافآت الموظفين
851,249	1,044,569	وقود ومحروقات
606,395	326,932	صيانة عامة
745,461	778,874	مصاريف صيانة وقطع غيار
626,017	591,753	مواد مستهلكة وأدوات
707,619	844,257	إيجارات
405,544	372,174	مكافأة نهاية الخدمة
56,681	312,249	مواد تالفة
193,692	176,987	مصاريف تدريب وإقامات موظفين
520,063	479,956	مياه وكهرباء
333,000	416,282	مصاريف تأمين
176,994	191,743	مصاريف سفر وتنقلات
248,560	-	مصاريف جمرك
6,551	219,542	تكلفة البضاعة المعادة للتصنيع
1,966,697	691,236	مصاريف مشاريع
62,196	124,941	التصدير وأجور الشحن
114,139	206,362	الرسوم والإشتراكات
48,417	44,160	مصاريف استشارات
206,896	348,386	مصاريف طعام وضيافة
196,760	183,957	مصاريف نظافة
188,442	1,145,970	مخصص بضاعة بطينة الحركة
161,205	73,564	مصاريف أخرى
<b>17,809,543</b>	<b>19,902,554</b>	

شركة الإقبال للاستثمار  
(شركة مساهمة عامة محدودة)  
عمان - المملكة الأردنية الهاشمية

إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة

(17) المصاريف الإدارية

للسنة المنتهية في 31 كانون الأول		
2017	2018	بالدينار الأردني
4,942,519	6,739,108	رواتب واجور وملحقاتها
2,892,880	5,300,947	مكافآت الموظفين
361,464	398,550	اعانات وتبرعات
716,777	834,962	مصاريف سفر
1,648,264	1,026,169	دراسات وأبحاث واستشارات
451,239	519,854	مكافاه نهاية الخدمة
294,169	550,787	إستهلاكات وإطفاءات
364,889	471,800	مصاريف إيجار
677,197	2,757,686	رسوم وأتعاب قانونية
1,258,403	760,174	أتعاب مهنية ودراسات واستشارات
299,505	280,185	رسوم واشتراكات
194,847	457,561	تأمين صحي
147,514	82,313	مصاريف اتصالات
174,950	150,000	بدل تنقل أعضاء مجلس الإدارة
112,985	101,571	مشروع بداية
20,899	56,725	مصاريف علامات تجارية
20,275	40,946	دعاية وإعلان
116,273	166,308	تنقلات ومواصلات
45,745	85,764	مصاريف ضيافة
47,111	921,775	مصارف بنكية
47,149	58,351	قرطاسية ومطبوعات
20,022	24,044	مصاريف سيارات
33,748	25,876	صيانة عامة
11,075	121,701	مواد ولوازم مستهلكة
14,643	61,092	كهرباء وماء
16,367	23,492	مصاريف نظافة
24,269	28,802	وقود ومحروقات
66,534	67,705	مصاريف تدريب وتأهيل
6,000	6,000	اتعاب لجنة تدقيق
86,159	26,400	ادارة المواد الدعائية
-	212,605	مخصص التزامات ضريبية محتملة
453,328	479,138	أخرى
<b>15,567,199</b>	<b>22,838,391</b>	

- بلغت مكافآت ومزايا ورواتب الإدارة التنفيذية العليا لشركة الإقبال وشركاتها التابعة قصيرة الأجل للسنة المنتهية في 31 كانون الأول 2018 ما قيمته 3,326,215 دينار (31 كانون الأول 2017: 2,025,689 دينار).

شركة الإقبال للاستثمار  
(شركة مساهمة عامة محدودة)  
عمان - المملكة الأردنية الهاشمية

إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة

(18) مصاريف البيع والتوزيع

للسنة المنتهية في 31 كانون الاول		
2017	2018	بالدينار الأردني
1,484,467	3,310,165	رواتب والأجور والعمل الإضافي وملحقاتها
664,047	1,079,182	مكافآت الموظفين
267,218	713,198	شحن وتخليص ورسوم جمركية
407,644	413,371	مصاريف معارض
671,893	281,714	مصاريف قضايا
325,455	720,309	سفر وعاشة
56,301	250,919	دراسات واستشارات وأتعاب مهنية
1,820,551	1,690,317	مصاريف تصاميم
235,478	252,151	مواد ولوازم
160,366	203,543	مكافأة نهاية الخدمة
38,546	6,399	مصاريف اتصالات
154,571	169,995	مواد تالفة
707,698	2,035,117	دعاية وإعلان
11,882	13,744	إيجارات
41,087	68,858	تأمين صحي
16,335	50,907	استهلاكات وإطفاءات
43,846	4,892	أجور نقل وتنقلات
11,823	32,139	ضيافة
-	251,238	مخصص تدني الخسائر الإئتمانية المتوقعة
19,965	54,751	تدريب وتأهيل
35,625	265,533	أخرى
<b>7,174,798</b>	<b>11,868,442</b>	

(19) توزيعات أرباح

يبين الجدول التالي توزيعات الأرباح المعلنة من قبل المجموعة:

كما في 31 كانون الاول		
2017	2018	بالدينار الأردني
40,000,000	-	توزيعات أرباح نقدية*
<b>40,000,000</b>	<b>-</b>	

\* قررت الهيئة العامة في اجتماعها المنعقد بتاريخ 6 آذار 2017 توزيع مبلغ 40,000,000 دينار على المساهمين عن العام 2016.

شركة الإقبال للاستثمار  
(شركة مساهمة عامة محدودة)  
عمان - المملكة الأردنية الهاشمية

إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة

(20) ضريبة الدخل

يتم الاعتراف بمصروف ضريبة الدخل بناءً على تقديرات إدارة المجموعة والمستشار الضريبي للمجموعة لمعدل ضريبة الدخل السنوية المرجح للشركة المتوقعة للسنة المالية كاملة والتي تطبق على الربح قبل الضريبة للسنة المالية. - إن الحركة الحاصلة على مخصص ضريبة الدخل خلال السنة كانت كما يلي:

للسنة المنتهية كما في 31 كانون الأول		بالدينار الأردني
2017	2018	
5,609,153	6,021,753	الرصيد في بداية السنة
5,693,123	7,716,898	المستدرك خلال السنة
(5,280,523)	(6,515,061)	ضريبة الدخل المدفوعة خلال السنة
<b>6,021,753</b>	<b>7,223,590</b>	الرصيد في نهاية السنة

يتم الاعتراف بمصروف ضريبة الدخل بناءً على تقديرات إدارة المجموعة لمعدل ضريبة الدخل السنوية المرجح للمجموعة المتوقعة للسنة المالية كاملة والتي تطبق على الربح قبل الضريبة للسنة المالية. حيث تقوم إدارة المجموعة بعمل تسوية بين الربح الضريبي والربح المحاسبي. إن معدل ضريبة الدخل الفعّال للمجموعة بالنسبة للربح كما في 31 كانون الأول 2018 نسبة 13 ٪ (31 كانون الأول 2017: 10,86 ٪).

(21) حصة السهم من ربح السنة

كما في 31 كانون الأول		بالدينار الأردني
2017	2018	
46,699,335	51,653,944	ربح السنة (دينار)
60,000,000	60,000,000	المتوسط المرجح لعدد الأسهم (سهم)
<b>0.78</b>	<b>0.86</b>	حصة السهم من ربح السنة

تم احتساب حصة السهم من الربح بتقسيم الربح للسنة على عدد الأسهم القائمة والبالغة 60 مليون سهم كما في 31 كانون الأول 2018.

تم تعديل المتوسط المرجح لعدد الأسهم لسنة المقارنة وذلك لقيام الشركة بزيادة رأسمالها من خلال رسملة 30 مليون سهم مجاني من الأرباح المدورة وذلك وفقاً لمعيار المحاسبة الدولي رقم (33).

(22) مخصص مكافأة نهاية الخدمة للموظفين

يتم احتساب مخصص نهاية الخدمة للموظفين حسب النظام الداخلي للمجموعة، إن الحركة الحاصلة على المخصص كانت كما يلي:

للسنة المنتهية كما في 31 كانون الأول		بالدينار الأردني
2017	2018	
3,880,311	4,344,446	الرصيد كما في الأول من كانون الثاني
1,017,149	1,055,014	المستدرك خلال السنة
(553,014)	(114,477)	المدفوع خلال السنة
<b>4,344,446</b>	<b>5,284,983</b>	الرصيد في نهاية السنة

إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة

(23)

التزامات محتملة

كان على المجموعة بتاريخ البيانات المالية الموحدة التزامات قد تطرأ تتمثل بما يلي:

كما في 31 كانون الأول		
2017	2018	بالدينار الأردني
2,405,471	11,040,578	كفالات بنكية
<b>2,405,471</b>	<b>11,040,578</b>	

ويقابلها تأمينات نقدية تتمثل بما يلي:

كما في 31 كانون الأول		
2017	2018	بالدينار الأردني
170,755	8,975,403	تأمينات نقدية
<b>170,755</b>	<b>8,975,403</b>	

(1) قامت شركة الإقبال للاستثمار برفع دعوى لدى محكمة البداية الضريبية وموضوعها الطعن في قرار هيئة الاعتراض لدى دائرة ضريبة الدخل والمبيعات والمتضمن فرض ضريبة دخل على الشركة عن عام 2012 بمبلغ 111,756 دينار أردني بالإضافة الى تعويض قانوني بمبلغ 46,123 دينار أردني، وقد صدر قرار في الدعوى بقبول الدعوى ومنع دائرة الضريبة من مطالبة الشركة بمبلغ الفرق الضريبي وذلك لوجود خطأ شكلي في إجراءات اصدار القرار من دائرة ضريبة الدخل، وتأييد هذا القرار من محكمة الاستئناف. وأصبح القرار قطعيًا ونهائيًا مع الإشارة الى احتمالية ان تقوم دائرة الضريبة بتصحيح الاجراءات ومعاودة مطالبة الشركة بمبلغ الضريبة وهذا الامر سيستدعي اقامة دعوى جديدة.

(2) قامت الشركة التابعة (شركة الفاخر لتجارة التبغ والوكالات) برفع قضية لدى محكمة البداية الضريبية وموضوعها الطعن في قرارات هيئة الاعتراض لدى دائرة ضريبة الدخل والمبيعات والمتضمنة فرض ضريبة دخل عن الأعوام 2009 و2010 و2011 والبالغ قيمتها 7,843,927 دينار وتعويض قانوني بمبلغ 3,889,245 دينار و111,372 دينار لصندوق دعم التعليم، حيث قررت محكمة الضريبة قبول دعوى الشركة ومنع مطالبة دائرة الضريبة بالمبالغ المفروضة بموجب قرار هيئة الاعتراض، وحصر المبالغ المفروضة بقيمة 288,681 دينار كضريبة دخل و111,372 دينار اردني لصندوق دعم التعليم و166,715 دينار اردني كتعويض قانوني، حيث ان المدعي العام قام بتقديم تمييز على القرار وستحال الدعوى مجددا لمحكمة التمييز.

هذا ويرأي ادارة المجموعة ومستشارها القانوني أنه لن يتم دفع مبالغ إضافية عن المبالغ المرصودة حيث ان الشركة قامت بأخذ مخصص إضافي بقيمة 212,000 دينار خلال الربع الأول من عام 2018.

(3) قامت الشركة التابعة (شركة الفاخر لتجارة التبغ والوكالات) برفع قضية لدى محكمة البداية الضريبية وموضوعها الطعن في قرار هيئة الاعتراض لدى دائرة ضريبة الدخل والمبيعات والمتضمنة فرض ضريبة دخل على الشركة بمبلغ 15,749,062 دينار عن الاعوام 2012 و2013 و2014 و2015 و2016 ومبلغ 9,510,970 دينار كتعويض قانوني، وما زالت الدعوى منظورة.

هذا ويرأي ادارة المجموعة ومستشارها القانوني فإن امكانية كسب الدعوى عالية حيث أن الدخل متحقق من فرع وليس من استثمار وكما أن الشركة قامت بدفع المبالغ المترتبة عليها لمديرية الضريبة في منطقة العقبة الاقتصادية الخاصة.

وقد تم أخذ مخصص إضافي بقيمة 1,386,102 دينار لمواجهة أي التزامات ضريبية محتملة عن عام 2015.

(4) قام الشريك السابق لشركة الفاخر للتوزيع (سييرا نيتوروك سابقا) برفع دعوى تعويض عن قيمة بيع الشركة ضد كل من شركة الفاخر للتوزيع، شركة الفاخر القابضة - أمريكا وشركة الفاخر القابضة لتجارة التبغ والوكالات والمطالبة بتعويض مقداره 2,493,160 دينار أردني.

هذا ويرأي ادارة المجموعة ومستشارها القانوني فإن امكانية كسب الدعوى عالية جدا، حيث أن المبلغ المطالب بالتعويض وان تم دفعه سيتم خصمه من دفعات الشركاء السابقين للشركة.

شركة الإقبال للاستثمار  
(شركة مساهمة عامة محدودة)  
عمان - المملكة الأردنية الهاشمية

إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة

الإيرادات الأخرى (24)		بالدينار الأردني	
للسنة المنتهية كما في 31 كانون الأول			
2017	2018		
(749,619)	137,578	فروقات عملة وأسعار	
966,140	120,102	مبيعات خردة	
26,914	52,718	أخرى	
<b>243,435</b>	<b>310,398</b>		

دفعات مقدمة للاستثمارات (25)

إن تفاصيل الدفعات المقدمة للاستثمارات كما يلي:

- قامت شركة الطيف الدولي للطاقة المتجددة بالاستثمار في مشروع مشترك بشركة سولين بار س.ر.ل - إيطاليا، حيث قامت الشركة بدفع ما قيمته 863,871 دينار أردني كدفعات مقدمة.

اتعاب إدارية ولوجستية (26)

تم تحميل مالك نشاط التوزيع تكاليف تتعلق بتقديم خدمات إدارية ولوجستية قبل إتمام عملية السيطرة، وبلغت قيمة الخدمات التي تم تحميلها على مالك نشاط التوزيع 10,955,274 دينار للسنة المنتهية في 31 كانون الأول 2018 ( 15,467,068 دينار أردني للسنة المنتهية في 31 كانون الأول 2017).

الزيادة في رأس المال (27)

قررت الهيئة العامة غير العادية باجتماعها المنعقد بتاريخ 3 حزيران 2018 بزيادة رأس مال الشركة بمقدار 30,000,000 سهم من خلال رسملة مبلغ 30,000,000 دينار أردني من الأرباح المدورة ليصبح رأس مال الشركة المصرح به والمدفوع 60,000,000 دينار أردني (دينار واحد لكل سهم).

الإحتياطي الإجمالي (28)

تمثل المبالغ المجمعة في هذا الحساب ما يتم تحويله من الأرباح السنوية قبل الضرائب والرسوم بنسبة 10٪ خلال السنة والسنوات السابقة وفقاً لقانون الشركات وهو غير قابل للتوزيع على المساهمين. حيث يتم احتساب الإحتياطي الإجمالي بناء على نتائج البيانات المالية المنفصلة لشركة الإقبال للاستثمار والشركات التابعة لها الخاضعة لقانون الشركات الأردني.

المخاطر والأدوات المالية (29)

تعرض المجموعة للمخاطر التالية جراء استخدامها للأدوات المالية:

- مخاطر الائتمان
- مخاطر السيولة
- مخاطر السوق
- إدارة رأس المال

يبين هذا الإيضاح معلومات حول تعرض المجموعة لكل من المخاطر أعلاه، أهداف المجموعة، السياسات وطرق قياس وإدارة المخاطر وإدارة المجموعة لرأس المال.

الإطار العام لإدارة المخاطر

تقع المسؤولية الكاملة عن إعداد ومراقبة إدارة المخاطر على عاتق إدارة المجموعة. إن سياسات إدارة المجموعة للمخاطر معدة لتحديد وتحليل المخاطر التي تواجهها المجموعة ولوضع ضوابط وحدود ملائمة لمدى التعرض لتلك المخاطر ومن ثم مراقبتها لضمان عدم تجاوز الحدود الموضوعه.



#### إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة

يتم مراجعة سياسات وأنظمة إدارة المخاطر بصورة دورية لتعكس التغيرات الحاصلة في ظروف السوق وأنشطة المجموعة. تهدف إدارة المجموعة من خلال التدريب والمعايير والإجراءات التي تضعها الإدارة إلى تطوير بيئة رقابية بناءة ومنظمة بحيث يتفهم كل موظف دوره والواجبات الموكلة إليه. تقوم لجنة التدقيق في المجموعة بمراقبة أداء الإدارة في مراقبة مدى الالتزام بسياسات وإجراءات المجموعة في إدارة المخاطر كما تقوم بمراجعة مدى كفاية إطار إدارة المخاطر فيما يتعلق بالمخاطر التي تواجه المجموعة. تقوم لجنة التدقيق في المجموعة في عملية المراقبة. وتتولى إدارة المجموعة عمليات المراجعة الاعتيادية والمخصصة لإجراءات وضوابط إدارة المخاطر بحيث يتم إبلاغ النتائج إلى لجنة التدقيق.

#### مخاطر الائتمان

تمثل مخاطر الائتمان مخاطر تعرض المجموعة لخسارة مالية جراء عدم وفاء العميل أو الطرف المتعامل مع المجموعة بأداة مالية بالتزاماته التعاقدية وتنتج هذه المخاطر بشكل رئيسي من الحسابات الجارية وودائع لدى البنوك وضم مدينة تجارية وأخرى وأرصدة مدينة أخرى.

تمثل القيمة المدرجة للموجودات المالية القيمة القصوى التي يمكن أن تتعرض لها الموجودات لمخاطر الائتمان كما في تاريخ البيانات المالية الموحدة وهي كما يلي:

القيمة المدرجة		بالدينار الأردني
2017	2018	
21,543,982	57,671,841	حسابات جارية وودائع لدى البنوك
68,633,332	80,019,775	ضم مدينة تجارية وأخرى
609,718	14,625,764	أرصدة مدينة أخرى
<b>90,787,032</b>	<b>152,317,380</b>	

#### ضم مدينة تجارية وأخرى

تطبق المجموعة المعيار الدولي للتقارير المالية رقم (9) المنهج البسيط التي تعمل على قياس خسائر الائتمان المتوقعة والتي تستخدم مخصص خسارة أعمار الذمم المتوقعة لجميع الذمم المدينة.

- لغايات قياس خسائر الائتمان المتوقعة، تم تجميع الذمم المدينة بناء على خصائص مخاطر الائتمان المشتركة وعلى أعمار الذمم. لهذا خصت المجموعة أن نسب الخسائر المتوقعة للذمم المدينة أنها تقريبية ومعقولة بما يخص نسب الخسائر للذمم المدينة.

- إن نسب الخسارة المتوقعة أعدت بناء على الدفعات / تسديدات الذمم المدينة خلال الفترة من 1 كانون الثاني ولغاية 31 كانون الأول 2018 وخسائر الائتمان التاريخية المتمثلة المختبرة خلال هذه الفترة. إن نسب الخسارة التاريخية قد عدلت لتعكس أثر معلومات البحث على عوامل الإقتصاد الكلي بما يؤثر على مقدرة العملاء لتسديد الذمم.

#### مخاطر السيولة

إن مخاطر السيولة هي المخاطر الناجمة عن عدم قدرة المجموعة على الوفاء بالتزاماتها المالية عند استحقاقها والمرتبطة بمطلوباتها المالية التي يتم تسويتها من خلال تقديم النقد أو موجودات مالية أخرى. إن إدارة المجموعة للسيولة تكمن في التأكد قدر الإمكان من أن المجموعة تحتفظ دائماً بسيولة كافية للوفاء بالتزاماتها عندما تصبح واجبة الدفع في الظروف العادية والاضطرارية دون تحمل خسائر غير مقبولة أو مخاطر قد تؤثر على سمعة المجموعة.

تحرص المجموعة على أن يتوفر لديها قدر كافٍ من النقدية لتغطية المصاريف التشغيلية المتوقعة وبما في ذلك تغطية الالتزامات المالية ولكن دون أن يتضمن ذلك أي تأثير محتمل لظروف قاسية من الصعب التنبؤ بها كالكوارث الطبيعية، بالإضافة إلى ذلك فإن المجموعة تحتفظ بمصدر ائتمان من البنوك التي تتعامل معها لمواجهة أي احتياجات نقدية مفاجئة.

شركة الإقبال للاستثمار  
(شركة مساهمة عامة محدودة)  
عمان - المملكة الأردنية الهاشمية

إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة

أكثر من سنة	أقل من سنة	التدفقات النقدية المتعاقد عليها	القيمة الدفترية	فيما يلي الاستحقاقات التعاقدية للمطلوبات المالية:
				<b>كما في 31 كانون الأول 2018</b>
				<b>بالدينار الأردني</b>
-	(380,655)	(380,655)	380,655	شيكات آجلة الدفع - قصيرة الاجل
-	(17,615,290)	(17,615,290)	17,615,290	ذمم دائنة
-	(15,412,439)	(15,412,439)	15,412,439	أرصدة دائنة أخرى
-	(7,223,590)	(7,223,590)	7,223,590	مخصص ضريبة الدخل
(14,180,000)	(4,183,378)	(18,363,378)	18,363,378	ذمم دائنة مقابل الاستحواذ
(126,535,379)	(78,069,047)	(204,604,426)	204,604,426	قروض وتسهيلات بنكية
(5,284,983)	-	(5,284,983)	5,284,983	مخصص مكافأة نهاية الخدمة للموظفين
<b>(146,000,362)</b>	<b>(122,884,399)</b>	<b>(268,884,761)</b>	<b>268,884,761</b>	

أكثر من سنة	أقل من سنة	التدفقات النقدية المتعاقد عليها	القيمة الدفترية	كما في 31 كانون الأول 2017
				<b>بالدينار الأردني</b>
-	(299,479)	(299,479)	299,479	شيكات آجلة الدفع - قصيرة الاجل
-	(13,901,441)	(13,901,441)	13,901,441	ذمم دائنة
-	(13,723,642)	(13,723,642)	13,723,642	أرصدة دائنة أخرى
-	(6,021,753)	(6,021,753)	6,021,753	مخصص ضريبة الدخل
(2,658,750)	(29,505,610)	(32,164,360)	32,164,360	ذمم دائنة مقابل الاستحواذ
(9,130,272)	(85,702,430)	(94,832,702)	94,832,702	قروض وتسهيلات بنكية
(4,344,446)	-	(4,344,446)	4,344,446	مخصص مكافأة نهاية الخدمة للموظفين
<b>(16,133,468)</b>	<b>(149,154,355)</b>	<b>(165,287,823)</b>	<b>165,287,823</b>	

مخاطر السوق

إن مخاطر السوق هي المخاطر التي تنشأ من التغيرات في أسعار السوق كأسعار صرف العملات الأجنبية وأسعار الفائدة وأسعار أدوات الملكية والتي تؤثر في أرباح المجموعة أو في قيمة الأدوات المالية لدى المجموعة.

إن الهدف من إدارة مخاطر السوق هو السيطرة على مدى تعرض المجموعة لمخاطر السوق في حدود مقبولة إضافة إلى تعظيم العائد.

مخاطر العملات

معظم الموجودات والمطلوبات المالية للمجموعة تتم بالدينار الأردني والدرهم الإماراتي والدولار الأمريكي، ونظراً لأن الدينار الأردني مرتبط مع الدرهم الإماراتي والدولار الأمريكي، فإن إدارة المجموعة تعتقد بأن مخاطر أسعار الصرف غير جوهرية على البيانات المالية الموحدة.

شركة الإقبال للاستثمار  
(شركة مساهمة عامة محدودة)  
عمان - المملكة الأردنية الهاشمية

إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة

فيما يلي ملخصاً بالبيانات الكمية المتعلقة بتعرض المجموعة لمخاطر تقلب أسعار العملات المقدمة لإدارة المجموعة بناءً على سياسة إدارة المخاطر:

كما في 31 كانون الأول 2018				
ليرة تركية	ريال سعودي	جنيه مصري	يورو	بالدينار الأردني
77,127	448,416	4,335,038	12,665,128	النقد في الصندوق ولدى البنوك
9,971	1,387,420	497,792	1,246,577	نعم مدينة تجارية وأخرى
86,960	5,072,211	87,288	155,253	ارصدة مدينة أخرى
-	27,668	2,120,131	-	نعم دائنة
611,837	359,320	1,871,741	31,089	ارصدة دائنة أخرى
<b>785,895</b>	<b>7,295,035</b>	<b>8,911,990</b>	<b>14,098,047</b>	

تحليل الحساسية

كما هو مشار إليه أدناه، فإن زيادة (نقص) الدينار الأردني مقابل اليورو، الجنيه المصري والريال السعودي والليرة التركية في 31 كانون الأول بنسبة 10% يؤدي إلى الزيادة (النقص) حقوق الملكية والأرباح أو الخسائر في المبالغ المبينة أدناه. ويفترض التحليل أن جميع المتغيرات الأخرى، خاصة تلك التي تتعلق بأسعار الفائدة تبقى ثابتة. يتم تنفيذ التحليل على نفس الأساس لعام 2018.

النقص	الزيادة	
الربح أو (الخسارة)	الربح أو (الخسارة)	بالدينار الأردني
		<b>31 كانون الأول 2018</b>
(1,409,804)	1,409,804	يورو
(891,199)	891,199	جنيه مصري
(729,503)	729,503	ريال سعودي
(78,585)	78,585	ليرة تركية

مخاطر تقلب أسعار الفائدة

تظهر الأدوات المالية التي تحمل فوائد كما في تاريخ البيانات المالية الموحدة كما يلي:

كما في 31 كانون الأول		
2017	2018	بالدينار الأردني
4,758,702	2,682,608	أدوات مالية بسعر فائدة ثابت
		الموجودات المالية
(94,832,702)	(204,604,426)	أدوات مالية بسعر فائدة متغير
		المطلوبات المالية

مخاطر أسعار السوق الأخرى

تنتج مخاطر أسعار الأسهم من الموجودات المالية بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة المحتفظ بها لتلبية النسبة غير الممولة جزئياً من التزامات المجموعة وكذلك الاستثمارات بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة. تقوم إدارة المجموعة بمراقبة مجموعة الديون والأوراق المالية في محفظتها الاستثمارية التي تقوم على مؤشرات السوق. يتم إدارة الاستثمارات المادية في المحفظة على أساس فردي وتقوم لجنة إدارة المخاطر بالموافقة على جميع قرارات البيع والشراء.

شركة الإقبال للاستثمار  
(شركة مساهمة عامة محدودة)  
عمان - المملكة الأردنية الهاشمية

إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة

مخاطر أسعار الأسهم

إن التغير في القيمة العادلة للأوراق المالية بنسبة 5٪ بتاريخ البيانات المالية الموحدة سيؤدي إلى زيادة (نقص) في الملكية والربح أو الخسارة من خلال المبالغ المبينة أدناه. ويفترض هذا التحليل أن كافة المتغيرات الأخرى، وبالأخص أسعار صرف العملات الأجنبية، تبقى ثابتة.

كما في 31 كانون الأول 2018

حقوق الملكية	
5٪ نقص	5٪ زيادة
(7,526)	7,526
(7,526)	7,526

بالدينار الأردني

الموجودات المالية بالقيمة العادلة من خلال بيان الدخل الشامل الآخر

كما في 31 كانون الأول 2017

(39,236)	39,236
(39,236)	39,236

الموجودات المالية بالقيمة العادلة من خلال بيان الدخل الشامل الآخر

- إدارة رأس المال

إن سياسة المجموعة فيما يتعلق بإدارة رأس المال هي المحافظة على قاعدة رأسمال قوية للمحافظة على المساهمين، والدائنون وثقة السوق وكذلك استمرار تطور نشاط المجموعة في المستقبل. يتكون رأس المال من الأسهم العادية والأرباح المدورة للمجموعة.

تقوم الإدارة بمراقبة العائد على رأس المال والذي يحدد بقسمة صافي الربح التشغيلي على حقوق المساهمين.

تسعى المجموعة إلى المحافظة على التوازن بين أعلى عائد ممكن تحقيقه في حال الاقتراض لأعلى حد ممكن والأفضلية والأمان المتأتي من مركز قوي لرأس المال.

لا تخضع المجموعة لأي متطلبات خارجية لرأس المال.

نسبة المديونية إلى رأس المال المعدل

كما في 31 كانون الأول	
2017	2018
165,287,823	268,884,761
(21,644,788)	(57,772,284)
143,643,035	211,112,477
93,348,847	145,169,332
93,348,847	145,169,332
1.54	1.45

بالدينار الأردني

مجموع المديونية

(ينزل): النقد في الصندوق ولدى البنوك

صافي المديونية

صافي حقوق المساهمين

رأس المال المعدل

نسبة المديونية إلى رأس المال المعدل

إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة

(30) هيكل القيمة العادلة

يحلل الجدول أدناه الأدوات المالية المعالجة بالقيمة العادلة باستخدام طريقة التقييم. تعرف المستويات المختلفة كما يلي:  
المستوى 1: أسعار مدرجة (غير معدلة) في سوق نشط لأداة مالية.  
المستوى 2: أساليب تقييم تعتمد على مدخلات يمكن تحديدها إما مباشرة كالأسعار أو بصورة غير مباشرة بربطها مع الأسعار، تضم هذه الفئة الأدوات المقيمة بناء على:  
الأسعار المعلنة في سوق نشطة لأدوات مشابهة، أو باستخدام أساليب تقييم تتوفر فيها مدخلات هامة يمكن تحديدها بشكل مباشر أو غير مباشر من خلال معلومات السوق.  
المستوى 3: أساليب تقييم باستخدام مدخلات لا تعتمد على معلومات السوق المتاحة.

أ. الموجودات والمطلوبات التي يتم قياسها بالقيمة العادلة على أساس غير متكرر:  
تقوم المجموعة بقياس الموجودات والمطلوبات أدناه بالقيمة العادلة على أساس غير متكرر:

القيمة العادلة			القيمة الدفترية		بالدينار الأردني
مستوى (3)	مستوى (2)	مستوى (1)	مطلوبات مالية اخرى	موجودات مالية بالتكلفة المطفأة	
<u>كما في 31 كانون الأول 2018</u>					
<u>الموجودات المالية</u>					
-	-	57,772,284	-	57,772,284	النقد في الصندوق ولدى البنوك
-	150,525	-	-	150,525	الموجودات المالية بالقيمة العادلة من خلال بيان الدخل الشامل الآخر
<u>كما في 31 كانون الأول 2017</u>					
<u>الموجودات المالية</u>					
-	-	21,644,788	-	21,644,788	النقد في الصندوق ولدى البنوك
-	301,025	483,691	-	784,716	الموجودات المالية بالقيمة العادلة من خلال بيان الدخل الشامل الآخر

**\* القيمة العادلة وفقاً للمستوى الثاني**

يمثل هذا البند القيمة العادلة للموجودات المالية بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر غير المدرجة في أسواق مالية لحصص المجموعة في شركة الشمال الصناعية - فلسطين، قامت المجموعة باختيار القيمة العادلة لهذا البند باستخدام طريقة صافي قيمة الأصول لآخر بيانات مالية مدققة متوفرة حيث ترى إدارة المجموعة ان هذه هي انسب طريقة لقياس القيمة العادلة للاستثمار لعدم توفر معلومات حديثة عن القيمة السوقية لهذا الاستثمار.

شركة الإقبال للاستثمار  
(شركة مساهمة عامة محدودة)  
عمان - المملكة الأردنية الهاشمية

إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة

ب. الموجودات والمطلوبات التي لا يتم قياسها بالقيمة العادلة  
أن القيمة الدفترية للموجودات والمطلوبات المالية التي تظهر في البيانات المالية تقارب قيمتها العادلة نتيجة لاستحقاقها على  
المدى القصير أو إعادة تسعير أسعار الفائدة خلال الفترة.

القيمة العادلة		القيمة الدفترية		كما في ٣١ كانون الأول ٢٠١٨	
مستوى (٣)	مستوى (٢)	مستوى (١)	مطلوبات مالية اخرى	موجودات مالية بالتكلفة المضافة	بالدينار الأردني
<b>الموجودات المالية</b>					
-	٨٠,٠١٩,٧٧٥	-	-	٨٠,٠١٩,٧٧٥	ذمم مدينة تجارية وأخرى
-	٢٥,١٩٨,٦١٦	-	-	٢٥,١٩٨,٦١٦	أرصدة مدينة أخرى
<b>المطلوبات المالية</b>					
-	(٣٨٠,٦٥٥)	-	-	(٣٨٠,٦٥٥)	شيكات أجلة الدفع
-	(١٧,٦١٥,٢٩٠)	-	-	(١٧,٦١٥,٢٩٠)	ذمم دائنة
-	(١٥,٤١٢,٤٣٩)	-	-	(١٥,٤١٢,٤٣٩)	أرصدة دائنة أخرى
-	(١٨,٣٦٣,٣٧٨)	-	-	(١٨,٣٦٣,٣٧٨)	ذمم دائنة مقابل الاستحواذ
-	(٢٠٤,٦٠٤,٤٢٦)	-	-	(٢٠٤,٦٠٤,٤٢٦)	قروض وتسجيلات بنكية

لا يوجد أي تحويلات بين المستويات حتى نهاية السنة المالية المنتهية في ٣١ كانون الأول ٢٠١٨.

القيمة العادلة		القيمة الدفترية		كما في ٣١ كانون الأول ٢٠١٧	
مستوى (٣)	مستوى (٢)	مستوى (١)	مطلوبات مالية أخرى	موجودات مالية بالتكلفة المضافة	بالدينار الأردني
الموجودات المالية					
-	٦٨,٦٣٣,٣٣٢	-	-	٦٨,٦٣٣,٣٣٢	ذمم مدينة تجارية وأخرى
-	٥,٩٤٤,٢١٢	-	-	٥,٩٤٤,٢١٢	أرصدة مدينة أخرى
المطلوبات المالية					
-	(٢٩٩,٤٧٩)	-	-	(٢٩٩,٤٧٩)	شيكات آجلة الدفع
-	(١٣,٩٠١,٤٤١)	-	-	(١٣,٩٠١,٤٤١)	ذمم دائنة
-	(١٣,٧٢٣,٦٤٢)	-	-	(١٣,٧٢٣,٦٤٢)	أرصدة دائنة أخرى
-	(٣٢,١٦٤,٣٦٠)	-	-	(٣٢,١٦٤,٣٦٠)	ذمم دائنة مقابل الاستحواذ
-	(٩٤,٨٣٢,٧٠٢)	-	-	(٩٤,٨٣٢,٧٠٢)	قروض وتسهيلات بنكية

لا يوجد أي تحويلات بين المستويات حتى نهاية السنة المالية المنتهية في ٣١ كانون الأول ٢٠١٧.

تعتمد إدارة المجموعة أن القيمة الدفترية للموجودات والمطلوبات المالية التي تظهر في البيانات المالية تقارب قيمتها العادلة.

(٣١) أرقام المقارنة

تمثل أرقام المقارنة بيان المركز المالي الموحد كما في ٣١ كانون الأول ٢٠١٧، بالإضافة إلى بيان الربح أو الخسارة  
والدخل الشامل الآخر الموحد وبيان التغيرات في حقوق المساهمين الموحد وبيان التدفقات النقدية الموحد للسنة المالية  
المنتهية في ٣١ كانون الأول ٢٠١٧.

**AL-EQBAL INVESTMENT COMPANY  
(PUBLIC SHAREHOLDING COMPANY)  
AMMAN – JORDAN**

**CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS  
FOR THE YEAR ENDED DECEMBER 31, 2018  
TOGETHER WITH INDEPENDENT  
AUDITOR'S REPORT**

**AL-EQBAL INVESTMENT COMPANY  
(PUBLIC SHAREHOLDING COMPANY)  
AMMAN – JORDAN**

**FOR THE YEAR ENDED DECEMBER 31, 2018**

---

<b>Contents</b>	<b>Page</b>
Independent Auditor's Report on Consolidated Financial Statements	1-5
Consolidated Statement of Financial Position	6
Consolidated Statement of Profit or Loss and other comprehensive income	7
Consolidated Statement of Changes in Shareholders' Equity	8
Consolidated Statement of Cash Flows	9
Notes to Consolidated Financial Statement	10 – 46





Kawasmy & Partners CO.  
Amman - Jordan  
Shmeisani, Al-Shareef Abdul Hameed Sharaf Str. BLD # 28  
Tel : +962 6 5650700, Fax : +962 6 5688598

**Independent Auditor's Report on Consolidated Financial Statements**

To General Assembly  
Al-Eqbal Investment Company  
(Public Shareholding Company)  
Amman - Jordan

**Report on the audit of the consolidated financial statements**

**Opinion**

We have audited the consolidated financial statements of Al-Eqbal Investment Company and its subsidiaries ("the Group"), which comprise the consolidated statement of financial position as at 31 December 2018, and the related consolidated statements of profit or loss and other comprehensive income, consolidated changes in shareholders' equity and consolidated cash flows for the year then ended, and notes to the consolidated financial statements, including significant accounting policies.

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

**Basis of Opinion**

We conducted our audit in accordance with International Standards on Auditing (ISAs). Our responsibilities under those standards are further described in the Auditors' Responsibilities for the Audit of the Consolidated Financial Statements section of our report. We are independent of the Group in accordance with International Ethics Standards Board of Accountant Code of Ethics for Professional Accountants (IESBA Code), and we have fulfilled our other ethical responsibilities in accordance with these requirements.

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

**Emphasis of matter**

Without qualifying our opinion, we draw attention and as mentioned in note (23) to the consolidated financial statements which describes that the group have contingent tax liabilities related to the years from 2009 to 2016, approximately JOD 16 million and lagel compenstion approximately JOD 10 million. The lawsuits are still pending in the tax courts. The Group's Management and legal consultant opinion is that the probability of winning the case is high and the recorded provisions are adequate. The ultimate outcome of the lawsuits cannot reliably be determined and Accordingly, no additional provision has been recorded in the consolidated financial statements against any consequences that may arise on the Group.



### **Key Audit Matters**

Key audit matters are those matters that, in our professional judgment, were of most significance in our audit of the consolidated financial statements for the current year. These matters were addressed in the context of our audit of the consolidated financial statements as a whole, and in forming our opinion thereon, and we do not provide a separate opinion about these matters. We have determined the matters described below to be the Key Audit Matters to be communicated in our report.

#### **1- Income Tax**

Description of the key audit matter	How the matter was addressed in our audit
Income tax provision requires the management to make judgments and estimates in relation to income tax lawsuits and tax provisions. This matter is considered one of the key areas in our audit on the Group, taking into consideration that subsidiaries are located in different taxable areas.	Our audit procedures included to assess of the Group's tax positions, its correspondence with the relevant tax authorities and with Group's legal and tax consultants and to analyze and challenge the assumptions used to determine tax provisions based on our knowledge and experience of the application of legislation by the relevant authorities and courts. Our assessment included consideration of the adequacy of the taken provisions by the Group to face the liabilities that may rise from income tax lawsuits.

#### **2- Impairment in Intangible Assets**

Description of the key audit matter	How the matter was addressed in our audit
The group has acquired companies during the current and previous years. This acquisition resulted in an intangible assets amounted to JD 182 million. The Group's management performed annual valuation for its intangible assets to determine whether there is any indication on impairment of intangible assets.	Based on the followed audit procedures, a study from expert has been obtained and the assumptions and methodology used in the study has been reviewed.
Evaluating intangible assets includes many assumptions and estimates, which make it a Key Audit Matters.	



### 3- Expected credit loss in trade receivables

Description of the key audit matter	How the matter was addressed in our audit
<p>The Group has trade and other receivables with approximately JD 80 million as of December 31, 2018 comparing to approximately 68 million as of 31 December 2017, this increase has mainly resulted from trade receivables recognized in the accounts of the subsidiaries acquired during 2017 and 2018. In addition to an increase in the ceilings granted to some customers and dealing with new customers during 2018.</p> <p>The adequacy of the recorded provisions for those receivables depend on management estimates, and according to IFRS (9). which make it a Key Audit Matters.</p>	<p>Our audit procedures includes testing the Group's controls over the receivables collection processes; including accepting new customers, testing the receipt of cash subsequent to year end; and testing the adequacy of the Group's expected credit loss provision against trade receivables by assessing the management's assumptions, taking into consideration the external available data on trade credit exposures in this sector.</p>

#### Other Information

Management is responsible for the other information. The other information does not include the consolidated financial statements and audit report on the consolidated financial statements any other information.

Our opinion on the consolidated financial statements does not cover the other information and we do not express any form of assurance conclusion thereon.

Through performing our audit on the consolidated financial statements, our responsibility is to read the other information and, in doing so, consider whether the other information is materially inconsistent with the consolidated financial statements or our knowledge obtained in the audit. If, we conclude that there is a material misstatement in this other information, we are required to report that fact. We have not been provided with the annual report at the Group or any other information as it relates to this paragraph until the date of this report.

#### Responsibilities of Management and Those Charged with Governance for the Consolidated Financial Statements

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

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

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





### **Auditors' Responsibilities for the Audit of the Consolidated Financial Statements**

Our objectives are to obtain reasonable assurance about whether the consolidated financial statements as a whole are free from material misstatement, whether due to fraud or error, and to issue our audit report that includes our opinion on the consolidated financial statements.

Reasonable assurance is a high level of assurance, but is not a guarantee that an audit conducted in accordance with ISAs will always detect a material misstatement when it exists.

Misstatements can arise from fraud or error and are considered material if, individually or in aggregate, they could reasonably be expected to influence the economic decisions of users taken on the basis of these consolidated financial statements.

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

- Identify and assess the risks of material misstatement of the consolidated financial statements, whether due to fraud or error, design and perform audit procedures responsive to those risks, and obtain audit evidence that is sufficient and appropriate to provide a basis for our opinion. The risk of not detecting a material misstatement resulting from fraud is higher than for one resulting from error, as fraud may involve collusion, forgery, intentional omissions, misrepresentations, or the override of internal control.
- Obtain an understanding of internal control relevant to the audit in order to design audit procedures that are appropriate in the circumstances, but not for the purpose of expressing an opinion on the effectiveness of the Group's internal control.
- Evaluate the appropriateness of accounting policies used and the reasonableness of accounting estimates and related disclosures made by management.
- Conclude on the appropriateness of management's use of the going concern basis of accounting and, based on the audit evidence obtained, whether a material uncertainty exists related to events or conditions that may cast significant doubt on the Group's ability to continue as a going concern. If we conclude that a material uncertainty exists, we are required to draw attention in our audit report to the related disclosures in the consolidated financial statements or, if such disclosures are inadequate, we will modify our opinion. Our conclusions are based on the audit evidence obtained up to the date of our audit report. However, future events or conditions may cause the Group to cease to continue as a going concern.

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

Obtain sufficient appropriate audit evidence regarding the financial information of the entities or business activities within the Group to express an opinion on the consolidated financial statements. We are responsible for the direction, supervision and performance of the group audit. We remain solely responsible for our audit opinion on the consolidated financial statements of the Group.

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

We also provide those charged with governance with a statement that we have complied with relevant ethical requirements regarding independence, and communicate with them all relationships and other matters that may reasonably be thought to bear on our independence, and where applicable, related safeguards.



Determined those matters that were of most significance in the audit of the consolidated financial statements of the current period and are therefore, the key audit matters. We describe these matters in our audit report unless law or regulation precludes public disclosure about the matter or when, in extremely rare circumstances, we determine that a matter should not be communicated in our report because the adverse consequences of doing so would reasonably be expected to outweigh the public interest benefits of such communication.

**Report on Other Legal and Regulatory Requirements**

The Group maintains proper accounting records. Which are, in accordance in all material respects with the accompanying consolidated financial statements. We recommend the general assembly to approve the consolidated financial statements.

These consolidated financial statements are translated copy to the English language of the original consolidated financial statements issued in Arabic.

Kawasmy & Partners  
KPMG

Hatem Kawasmy  
License No, (656)

Amman – Jordan  
March 26, 2019



**AL-EQBAL INVESTMENT COMPANY  
(PUBLIC SHAREHOLDING COMPANY)  
AMMAN – JORDAN**

**CONSOLIDATED STATEMENT OF FINANCIAL POSITION**

<i>Jordanian Dinar</i>	<i>Note</i>	<i>As of December 31,</i>	
		<i>2018</i>	<i>2017</i>
<b>Assets</b>			
<b>Current Assets</b>			
Cash on hand and at banks	5	57,772,284	21,644,788
Trade and other receivables	6	80,019,775	68,633,332
Inventory	7	37,725,583	28,348,285
Other debit balances	8	25,198,616	5,944,212
<b>Total Current Assets</b>		<b>200,716,258</b>	<b>124,570,617</b>
<b>Non-Current Assets</b>			
Financial assets at fair value through other comprehensive income	9	150,525	784,716
Investment property	10	674,552	674,552
Intangible assets	11	182,297,000	45,555,887
Property, plant and equipment	12	29,351,887	21,965,209
Advance payments for Investments	25	863,871	65,085,689
<b>Total Non-Current Assets</b>		<b>213,337,835</b>	<b>134,066,053</b>
<b>Total Assets</b>		<b>414,054,093</b>	<b>258,636,670</b>
<b>Liabilities and Shareholders' Equity</b>			
<b>Current Liabilities</b>			
Deferred cheques -short term		380,655	299,479
Accounts payable		17,615,290	13,901,441
Other credit balances	13	15,412,439	13,723,642
Income tax provision	20	7,223,590	6,021,753
Payables due to acquisition- short term	14-1	4,183,378	29,505,610
Loans and Bank facilities- short term	15-1	78,069,047	85,702,430
<b>Total Current Liabilities</b>		<b>122,884,399</b>	<b>149,154,355</b>
<b>Non-Current Liabilities</b>			
Provision of employees' end of service indemnity	22	5,284,983	4,344,446
Payables due to acquisition- long term	14-2	14,180,000	2,658,750
Loans and bank facilities- long term	15-2	126,535,379	9,130,272
<b>Total Non-Current Liabilities</b>		<b>146,000,362</b>	<b>16,133,468</b>
<b>Total Liabilities</b>		<b>268,884,761</b>	<b>165,287,823</b>
<b>Shareholders' Equity</b>			
Capital	1	60,000,000	30,000,000
Statutory reserve	28	13,897,311	13,897,311
Cumulative change in fair value		(20,734)	290,046
Translation reserve		236,323	-
Retained earnings		71,056,432	49,161,490
<b>Total Shareholders' Equity</b>		<b>145,169,332</b>	<b>93,348,847</b>
<b>Total Liabilities and Shareholders' Equity</b>		<b>414,054,093</b>	<b>258,636,670</b>

The accompanying notes from pages (10) to (46) are an integral part of these consolidated financial statements and should be read with them together with the independent auditor's report.

**Chief Financial Officer**

**Board Chairman**

**AL-EQBAL INVESTMENT COMPANY  
(PUBLIC SHAREHOLDING COMPANY)  
AMMAN – JORDAN**

**CONSOLIDATED STATEMENT OF PROFIT OR LOSS AND OTHER COMPREHENSIVE INCOME**

<i>Jordanian Dinar</i>	<i>Note</i>	<b>For the year end December 31,</b>	
		<b>2018</b>	<b>2017</b>
Net sales		188,606,262	161,654,931
Cost of sales	16	(95,025,684)	(99,532,963)
Gross profit		93,580,578	62,121,968
Administrative expenses	17	(22,838,391)	(15,567,199)
Selling and distribution expenses	18	(11,868,442)	(7,174,798)
Dividends from financial assets at fair value through other comprehensive income		28,900	30,811
Administrative and logistics fees	26	10,955,274	15,467,068
Impairment loss on advance payments for investments		-	(149,000)
Operating income for the year		69,857,919	54,728,850
Finance cost		(10,948,057)	(2,871,683)
Bank interests revenue		185,166	307,956
Gain on sale of property, plant and equipment		10,416	28,900
Other income	24	310,398	243,435
Profit for the year before income tax and board of directors' remuneration		59,415,842	52,437,458
Income tax expense	20	(7,716,898)	(5,693,123)
Profit for the year before board of directors' remuneration		51,698,944	46,744,335
Board of directors' remuneration		(45,000)	(45,000)
Profit for the year		51,653,944	46,699,335
<b>Other comprehensive income items:</b>			
<b>Items will never be reclassified to profit or loss</b>			
Gain on sale of financial assets at fair value through other comprehensive income		85,173	21,624
Changes in fair value for financial assets through other comprehensive income		(154,955)	(7,098)
Foreign currency translation differences		236,323	-
Total comprehensive income for the year		51,820,485	46,713,861
Basic and diluted earnings per share (JD/Share)	21	0.86	0.78

The accompanying notes from pages (10) to (46) are an integral part of these consolidated financial statements and should be read with them together with the independent auditor's report.

Chief Financial Officer

Board Chairman

**AL-EQBAL INVESTMENT COMPANY  
(PUBLIC SHAREHOLDING COMPANY)  
AMMAN - JORDAN**

**CONSOLIDATED STATEMENT OF CHANGES IN SHAREHOLDERS' EQUITY**

<i>Jordanian Dinar</i>	Capital	Statutory Reserve	Cumulative change in fair value	Translation Reserve	Retained earnings *	Total
Balance as at January 1, 2018	30,000,000	13,897,311	290,046	-	49,161,490	93,348,847
Profit for the year	-	-	-	-	51,653,944	51,653,944
Other comprehensive income	-	-	(154,955)	236,323	85,173	166,541
Transfer from fair value reserve to retained earnings	-	-	(155,825)	-	155,825	-
Increasing capital- Note (27)	30,000,000	-	-	-	(30,000,000)	-
<b>Balance as of December 31, 2018</b>	<b>60,000,000</b>	<b>13,897,311</b>	<b>(20,734)</b>	<b>236,323</b>	<b>71,056,432</b>	<b>145,169,332</b>
Balance as at January 1, 2017	30,000,000	13,897,311	340,934	-	42,396,741	86,634,986
Profit for the year	-	-	-	-	46,699,335	46,699,335
Other comprehensive income	-	-	(7,098)	-	21,624	14,526
Transfer from fair value reserve to retained earnings	-	-	(43,790)	-	43,790	-
Dividends distribution during the year-Note (19)	-	-	-	-	(40,000,000)	(40,000,000)
<b>Balance as of December 31, 2017</b>	<b>30,000,000</b>	<b>13,897,311</b>	<b>290,046</b>	<b>-</b>	<b>49,161,490</b>	<b>93,348,847</b>

\*According to the Jordanian Securities Commission (JSC) instructions the negative value of the cumulative change in fair value in the retained earnings is prohibited from distribution to shareholders.

The accompanying notes from pages (10) to (46) are an integral part of these consolidated financial statements and should be read with them together with the Independent Auditors report.



**AL-EQBAL INVESTMENT COMPANY  
(PUBLIC SHAREHOLDING COMPANY)  
AMMAN – JORDAN  
CONSOLIDATED STATEMENT OF CASH FLOWS**

<i>Jordanian Dinar</i>	Note	For the year end December 31,	
		2018	2017
<b>Cash flows from operating activities</b>			
Profit for the year before income tax		59,370,842	52,392,458
Adjustments for:			
Expected credit loss provision	6	251,238	-
Key-money amortization		375,422	453,594
Depreciation	12	3,730,447	3,015,791
Gain from sale of property, plant and equipment		(10,416)	(28,900)
Provision for employees' end of service indemnity	22	1,055,014	1,017,149
Dividends from financial assets at fair value through other comprehensive income		(28,900)	(30,811)
Finance costs		10,948,057	2,871,683
Provision for slow moving items	7	1,145,970	188,442
Impairment of advance payments for investments		-	149,000
		<u>76,837,674</u>	<u>60,028,406</u>
<b>Change in:</b>			
Trade and other receivables		(11,637,681)	(43,015,449)
Cheques under collection		-	28,360
Inventory		(10,523,268)	(4,120,150)
Other debit balances		(19,629,826)	(1,699,564)
Accounts payable		3,713,849	6,737,821
Deferred cheques		81,176	(58,931)
Other credit balances		1,688,797	458,149
<b>Cash generated from operating activities</b>		<u>40,530,721</u>	<u>18,358,642</u>
Income tax paid	20	(6,515,061)	(5,280,523)
Employees' end of service indemnity paid	22	(114,477)	(553,014)
<b>Net Cash flows from operating activities</b>		<u>33,901,183</u>	<u>12,525,105</u>
<b>Cash flows from investing activities</b>			
Proceeds from sale of property, plant and equipment		48,653	64,934
Advance payments for investments		-	(64,337,623)
Acquisition of property, plant and equipment		(11,155,362)	(6,473,163)
Dividends from financial assets at fair value through other comprehensive income		28,900	30,811
Net cash paid for acquisition of subsidiaries and distribution rights		(86,320,277)	(6,159,799)
Proceeds from sale of financial assets at fair value through other comprehensive income		564,409	144,443
<b>Net cash flows used in investing activities</b>		<u>(96,833,677)</u>	<u>(76,730,397)</u>
<b>Cash flows from financing activities</b>			
Finance costs paid		(10,948,057)	(2,871,683)
Loans and bank facilities		109,771,724	78,902,702
Dividends paid		-	(39,910,374)
<b>Net cash flows from financing activities</b>		<u>98,823,667</u>	<u>36,120,645</u>
<b>Net increase (decrease) in cash on hand and at banks</b>		<u>35,891,173</u>	<u>(28,084,647)</u>
Cash on hand and at banks at the beginning of the year		21,644,788	49,729,435
Translation reserve		236,323	-
<b>Cash on hand and at banks at the end of the year</b>	5	<u>57,772,284</u>	<u>21,644,788</u>

The accompanying notes from pages (10) to (46) are an integral part of these consolidated financial statements and should be read with them together with the independent Auditor's report.

**AL-EQBAL INVESTMENT COMPANY  
(PUBLIC SHAREHOLDING COMPANY)  
AMMAN – JORDAN**

**NOTES TO CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS**

**1) GENERAL**

Al-Eqbal Investment Company-PLC (International Tobacco and Cigarettes PLC previously) was incorporated in accordance with Jordan Companies temporary Law no. (1) for the year 1989 as a Jordanian public shareholding company, and registered in the ministry of industry and trade of Jordan under no. (218) on June 1, 1992. with authorized paid up capital amounted to JD 5 millions (1 JD /share).

On October 10, 1993 the capital has been raised through special offering by 100% of the capital to reach JD 10 millions. On May 5, 1998 the capital has been raised through distributing free shares by 20% of the capital to reach JD 12 million. On April 16, 2001 the Company has merged with Eqbal for Financial Investments Company to be the capital JD 14,304,675. On April 15, 2002 the capital has raised through distributing free shares by 5% of the capital to reach JD 15 million. On April 10, 2005 the capital has been raised through distributing free shares by 10% to reach JD 16,500,000. On April 16, 2006 the capital has been raised through distributing free shares by 21% of capital to reach JD 20 millions. On February 25, 2013 the capital has raised through distributing free shares by 25% of the capital to reach JD 25 millions.

The general assembly decided on March 24, 2016 to increase its capital by 5,000,000 shares through capitalizing the retained earnings by an amount of JD 5,000,000 to become 30 millions (1 JD/share).

The general assembly decided in the extraordinary meeting on June 3, 2018 to increase its capital by 30,000,000 shares through capitalizing retained earnings by an amount of JD 30,000,000 to become the authorized and paid-up capital of 60,000,000 (1 JD/share). The Company completed its legal procedures of increasing the capital in the Ministry of Industry and Trade on July 17, 2018.

The company's main objectives include the following:

- Owning commercial agencies.
- Trade intermediaries (except dealing with International stock).
- Engaging in brokerage and trading tenders.
- Import and export to serve the company's business.
- Guaranty of third parties obligations relevant to the interest of the company.
- Investment of the Company's funds surplus in the appropriate way.
- Ownership of movable and immovable funds, for achieving the company's objectives.
- Ownership of land and real estate for achieving the company's objectives.
- Contracting with any government, commission, authority, company, institution or individual interested in the goals and objectives of the company or any of them.
- Borrowing needed money from banks.

The consolidated financial statements were approved by the Board of Directors on March 20, 2019 and is subject to the General Assembly's approval.

**2) BASIS OF PREPARATION CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS**

**(a) Statement of compliance**

The consolidated financial statements have been prepared in accordance with international financial reporting standards.

**(b) Basis of consolidated financial statements**

The consolidated financial statements comprise of the consolidated financial statements of Al-Eqbal Investment Company (the "Parent Company") and its subsidiaries, which subject to its control. Subsidiaries are entities controlled by the Group. The Group controls an entity when it is exposed to, or has rights to, variable returns from its involvement with the entity and has the ability to affect those returns through its power over the invested entity. The financial statements of the subsidiaries are included in the consolidated financial statements from the date on which controls commences until the date on which control ceases.

**AL-EQBAL INVESTMENT COMPANY  
(PUBLIC SHAREHOLDING COMPANY)  
AMMAN – JORDAN**

**NOTES TO CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS**

The subsidiaries' operations results are included in consolidated profit or loss and other comprehensive income from the date of owning them, which is the date on which the control commences.

The parent company controls subsidiaries when it is exposed, or has rights, to variable returns from its involvement with these subsidiaries and has the ability to affect those returns through its power over these subsidiaries.

Thus, the principle of control sets out the following three elements of control:

- 1- Power of the investor over the investee;
- 2- Exposure, or rights, to variable returns of the investor from its involvement with the investee; and
- 3- The ability of the investor to use power over the investee to affect the amount of the investee and its returns.

The consideration transferred in the acquisition is generally measured at fair value, as are the identifiable net assets acquired. Any goodwill that arises is tested annually for impairment.

Any gain on bargain purchases is recognized in the consolidated statement of profit or loss and other comprehensive income. Extra transactions costs are expensed as incurred, except if related to the issue of debt or equity securities.

The consideration transferred does not include amounts related to the settlement of pre-existing relationship. Such amounts are generally recognized in consolidated statement of profit or loss and other comprehensive income.

Contingent consideration payable is measured at fair value at the acquisition date if the contingent consideration was classified as equity. As a result, any transactions are treated through equity. Otherwise, subsequent changes in the fair value of the contingent consideration are recognized in consolidated statement of profit or loss and other comprehensive income.

Non-controlling interest are measured at their proportionate share of the acquirer's identifiable net assets at the date of acquisition.

On loss of control, the parent-subsidiary relationship ceases to exist. The parent no longer controls the subsidiary's individual assets and liabilities and other elements of owners' equity related to the subsidiary and eliminated from the consolidated financial statements.

Gain or loss associated with the loss of control attributable to the former controlling interest are recognized in the consolidated statement of profit or loss and other comprehensive income.

Balances, transactions and unrealized profits and expenses resulted from transactions within the group are eliminated when preparing these consolidated financial statement.

- The company owns the following subsidiaries as of December 31, 2018:

<u>Company Name</u>	<u>Capital</u>	<u>Ownership Percentage %</u>	<u>Nature of operation</u>	<u>Country of operation</u>
Al Fakher for Tobacco Trading and Agencies*	6,000,000	100	Tobacco	Jordan
Spectrum International for Renewable Energy	7,000,000	100	Renewable energy	Jordan
International Cigarettes and Tobacco Company (Under liquidation)	6,000,000	100	Tobacco	Jordan
Al Fakher Holding-global operations	35,450	100	Investment	Cayman Island

**AL-EQBAL INVESTMENT COMPANY  
(PUBLIC SHAREHOLDING COMPANY)  
AMMAN – JORDAN**

**NOTES TO CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS**

\*Al Fakher for Tobacco Trading and Agencies, owns a subsidiary of which related information is as follows:

<u>Company Name</u>	<u>Capital</u>	<u>Ownership Percentage</u>	<u>Nature of operation</u>	<u>Country of Operation</u>
		%		
Al Fakher Holding for Tobacco Trading and Agencies *	35,450	100	Investments	Cayman Island

\*Al Fakher Holding for Tobacco Trading and Agencies (Cayman Island), owns subsidiaries of which related information are as follows:

<u>Company Name</u>	<u>Capital</u>	<u>Ownership Percentage</u>	<u>Nature of operation</u>	<u>Country of Operation</u>
		%		
Al Fakher Tobacco F.Z.E *	35,705	100	Investments	UAE
Al Fakher International Company	7,100	100	Tobacco	Cayman Island
Pioneer Venture Group Company **	35,464	100	Trading	UAE
Al Fakher Tobacco Factory- Turkey	18,824	100	Tobacco	Turkey

\*Al Fakher Tobacco F.Z.E (UAE), owns a subsidiary of which related information is as follows:

<u>Company Name</u>	<u>Partner's Contribution</u>	<u>Ownership Percentage</u>	<u>Nature of operation</u>	<u>Country of Operation</u>
		%		
Al Fakher Tobacco Factory F.Z.E	7,720,000	100	Tobacco	UAE

Al Fakher Tobacco Factory owns a company in Ajman industrial area (Al Fakher for Tobacco Trading and Agencies LLC). Where the financial and administrative control is to Al Fakher Tobacco Factory under the approval and pledge from the other partner.

\*\*Pioneer Venture Group owns subsidiaries of which related information are as follows:

<u>Company Name</u>	<u>Capital</u>	<u>Ownership Percentage</u>	<u>Nature of operation</u>	<u>Country of Operation</u>
		%		
Al Fakher Holding- USA ***	7,100	100	Investment	USA
Al Fakher Tobacco Factory - Egypt *	119,662	100	Tobacco	Egypt
Al Fakher Tobacco Factory - Germany *	21,734	100	Tobacco	Germany
Qameh Al Fakher Trading Est **	4,567	100	Tobacco	KSA
Global Arab Trading and Export Company *	239,325	100	Tobacco	Egypt
Charms for Importation and Distribution *	79,775	100	Tobacco	Egypt

\* Pioneer Venture Group has acquired the above companies in 2018.

\*\* Pioneer Venture Group has acquired Qameh Al Fakher Trading Est Company in 2018, Where the financial and administrative control is to Pioneer Venture Group under the approval and pledge from the other partner.

**AL-EQBAL INVESTMENT COMPANY  
(PUBLIC SHAREHOLDING COMPANY)  
AMMAN – JORDAN**

**NOTES TO CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS**

\*\*\*Al Fakher Holding- USA acquired a subsidiary of which related information is as follows:

<u>Company Name</u>	<u>Partner's Contribution</u>	<u>Ownership Percentage</u>	<u>Nature of operation</u>	<u>Country of Operation</u>
		<b>%</b>		
Al Fakher Distribution – USA (Previously Sierra Network)	710	100	Tobacco	USA

- The following schedule represents the financial position and financial performance of the subsidiaries as of December 31, 2018:

	<u>As of December 31, 2018</u>			
<i>Jordanian Dinar</i>	<u>Total Assets</u>	<u>Total Liabilities</u>	<u>Total Revenue</u>	<u>Total comprehensive income (loss) for the year</u>
Al Fakher for Tobacco Trading and Agencies – Consolidated	406,623,796	340,770,656	187,209,826	54,227,272
Spectrum International for Renewable Energy	7,752,497	3,386,179	1,396,436	(541,423)
International cigarettes and Tobacco Company	4,247,571	-	-	-

	<u>As of December 31, 2017</u>			
<i>Jordanian Dinar</i>	<u>Total Assets</u>	<u>Total Liabilities</u>	<u>Total Revenue</u>	<u>Total comprehensive income (loss) for the year</u>
Al Fakher for Tobacco Trading and Agencies – Consolidated	251,910,223	190,633,360	152,142,970	49,375,401
Spectrum International for Renewable Energy	6,012,429	1,947,257	9,511,961	(383,483)
International cigarettes and Tobacco Company	4,247,571	-	-	(1,500)

**(c) Basis of measurement**

The consolidated financial statements have been prepared on the historical cost basis except for the financial assets at the fair value through other comprehensive income measured at fair value, financial assets and liabilities measured at amortized cost.

**(d) Functional and presentation currency**

These consolidated financial statements are presented in Jordanian Dinar, which is the Group's functional currency.

**(e) Use of judgments and estimates**

In preparing these consolidated financial statements in accordance with International Financial Reporting Standards requires management to make judgements, estimates and assumptions that affect the application of the Group's accounting policies and the reported amounts of assets, liabilities, income, expenses, provisions and to disclose the contingent liabilities. These estimates and judgments also affect the income, expenses and provisions as well as the reserve for the valuation of financial assets at fair value and in particular require management to make judgments to estimate future cash flow amounts. The estimates are necessarily based on assumptions and factors with varying degrees of judgment and uncertainty and that

**AL-EQBAL INVESTMENT COMPANY  
(PUBLIC SHAREHOLDING COMPANY)  
AMMAN – JORDAN**

**NOTES TO CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS**

actual results may differ from estimates due to the changes resulting from the conditions and circumstances of those estimates in the future.

**- Judgements**

The following are the most significant judgments that have effect on the amounts of assets and liabilities in the consolidated financial statements applied in 2018 only:

- Classification of financial assets: assessment of the business model within which the assets are held and assessment of whether the contractual terms of the financial asset are SPPI on the principal amount outstanding.
- Establishing the criteria for determining whether credit risk on the financial asset has increased significantly since initial recognition, determining methodology for incorporating forward-looking information into measurement of ECL and selection and approval of models used to measure ECL.

**- Assumptions**

The following are materially significant estimates of the consolidated financial statements as at December 31, 2018:

Impairment of financial instruments: determining inputs into the ECL measurement model, including incorporation of forward-looking information.

**Applicable to 2018 and 2017:**

The estimates included in the consolidated financial statements are reasonable and are as follows:

- Management periodically reassesses the economic useful lives of tangible and intangible assets based on the general condition of these assets and the expectation for their useful economic lives in the future.
- Management frequently reviews the lawsuits raised against the group based on a legal study prepared by the company's legal advisors. This study highlights potential risks that the group may incur in the future.
- Provision is made for credit losses expected for receivables based on judgment and assumptions approved by the Group's management to estimate the provision to be made in accordance with the requirements of International Financial Reporting Standards.
- Management estimates the provision to decrease inventory to net realizable value if the cost of inventory may not be recoverable, damaged, wholly or partially obsolete, and its selling price to fall below cost or any other factors that causes the recoverable amount to be lower than its carrying amount.
- Management reviews annually the recoverable amount of the intangible assets to determine whether there was any impairment in its value.
- Management estimates the provision for income tax in accordance with the prevailing laws and regulations.

**Fair value measurement:**

The level in the fair value hierarchy in which the fair value measurements are to be fully classified and fair value measurements should be determined and disclosed in accordance with the levels set out in IFRS. The difference between level 2 and level 3 of fair value measurements means assessing whether information or inputs are observable and the extent of information that is not observable, which requires careful judgment and analysis of the inputs used to measure fair value including consideration of all factors relating to the asset or liability. When assessing the fair value of financial assets or liabilities, the Group uses market information when available. In the absence of first level inputs, the Group deals with independent parties qualified to prepare the valuation studies. The appropriate valuation methods and inputs used to prepare the assessment are reviewed by management.

- Management believes that its estimates and judgments are reasonable and sufficient.

**AL-EQBAL INVESTMENT COMPANY  
(PUBLIC SHAREHOLDING COMPANY)  
AMMAN – JORDAN**

**NOTES TO CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS**

**3) Significant Accounting Policies**

The accounting policies applied by the Group in these consolidated financial statements for the year ended 31 December 2018 are the same as those applied by the Group in its consolidated financial statements for the year ended 31 December 2017, except the International Financial Reporting Standards effective on January 1, 2018 and after which are as the followings:

- IFRS (9): Financial Instruments.
- IFRS (15): Revenue from Contracts with Customers.
- IFRS (2): Share-based Payments.
- Amendments on IAS (40): Transfers of Investment Property.
- Annual Improvements to IFRSs 2014-2016 cycle (Amendment to IFRS (1): First-time Adoption of International Financial Reporting Standards and IAS (28): Investments in Associates and Joint Ventures.
- Applying IFRS (9): Financial Instruments with IFRS (4): Insurance Contracts (Amendments to IFRS (4)).
- IFRIC (22): Foreign Currency Transactions and Advance Consideration.
- IFRIC (14): Deferred accounts.

The application of these amended standards did not have a significant effect on the consolidated financial statements of the Group. The following IFRS (15) and (9) implementation details:

**IFRS (15): Revenue from Contracts with Customers**

IFRS (15) Revenue from Contracts with Customers establishes a comprehensive framework for determining whether, how much and when revenue is recognized, applies to all entities entering into contracts for the supply of services and goods with customers except for contracts subject to other accounting standards such as IFRS (9) and IAS (17), which replaces this Standard instead of IAS (1): Construction Contracts, IAS (18) Revenue and IFRIC (13): Customer Loyalty Program, IFRIC (15): Agreements of the construction of real estate, IFRIC (18): Transfer of Assets from Customers and SIC (31) Revenue - Barter Transactions Involving Advertising Services, and based on management review and the annual review, there was no significant effect of the application of the standard on the consolidated financial statements of the Group.

The application of these amended standards did not have a significant effect on the consolidated financial statements of the Group.

**IFRS (9): Financial Instruments**

The Group has adopted IFRS (9) as a whole starting on 1 January 2018. IFRS (9) defines requirements for recognizing and measuring financial assets, financial liabilities and some contracts to buy or sell non-financial items. This standard replaces IAS (39) Financial Instruments: (Recognition and Measurement).

The details of the new significant accounting policies and the nature and impact of changes in previous accounting policies are the below:

**A) Classification and measurement of financial assets and financial liabilities:**

IFRS (9) largely retains the existing requirements in IAS (39) for the classification and measurement of financial liabilities. However, it eliminates the previous IAS (39) categories for financial assets of held to maturity, loans and receivables and available for sale.

**- Financial assets:**

The Group has applied the first adoption of first stage of IFRS (9) as of 1 January 2018 based on the JSC's request, there were no significant differences between the first stage of the Standard and the final version of the Standard issued on July 24, 2011.

According to IFRS (9), upon initial recognition, financial assets are classified and measured at amortized cost, FVOCI and FVTPL. The classification of financial assets under IFRS (9) is generally

**AL-EQBAL INVESTMENT COMPANY  
(PUBLIC SHAREHOLDING COMPANY)  
AMMAN – JORDAN**

**NOTES TO CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS**

based on the business model in which a financial asset is managed and its contractual cash flow characteristics. IFRS (9) eliminates the previous IAS (39) categories of held to maturity, loans and receivables and available for sale. Under IFRS (9), derivatives embedded in contracts where the host is a financial asset in the scope of the standard are never separated. Instead, the hybrid financial instrument as a whole is assessed for classification.

A financial asset is measured at amortized cost if it meets both of the following conditions and is not designated as at fair value through comprehensive income:

- It is held within a business model whose objective is to hold assets to collect contractual cash flows.
- Its contractual terms give rise in specified dates to cash flows that are solely payments of principal and interest on the principal amount outstanding.

A debt investment is measured at fair value through other comprehensive income if it meets both of the following conditions and is not designated as at fair value through consolidated statement of profit and loss:

- Its held within a business model whose objective is achieved by both collecting contractual cash flows and selling financial assets.
- Its contractual terms give rise on specified dates to cash flows that are solely payments of principal and interest on the principal amount outstanding.

The initial recognition of an equity investment that is not held for trading, the Group may irrevocably elect to present subsequent changes in the investment's fair value in consolidated other comprehensive income. This election is made on an investment – by – investment basis.

All financial assets that are did not measured at amortized cost or at fair value through the other comprehensive income statement mentioned above should be measured at fair value through profit or loss. This includes all financial assets derivatives. Upon initial recognition, the Group has the option to choose irrevocably to classify and measure financial assets that meet the measurement requirements at amortized cost or at fair value through other comprehensive income within financial assets at fair value through statement of profit or loss and comprehensive income, accounting inconsistency that may arise.

The accounting policies applied are similar to the accounting policies adopted by the Group (considering that the Group has early application of the initial phase of IFRS (9)).

The following table and the accompanying notes below explain the original measurement categories under IAS (39) and the new measurement categories under IFRS (9) for each class of the Group's financial assets and financial liabilities as at 1 January 2018.

The effect of adopting IFRS (9) on the carrying amounts of financial assets at 1 January 2018 relates solely to the new impairment requirements.

<i>Jordanian Dinar</i>	<b>Classification under IAS (39)</b>	<b>New classification under IFRS (9)</b>	<b>Currying amount under IAS (39)</b>	<b>New Currying amount under IFRS (9)</b>
<b><u>Financial assets</u></b>				
Cash on hand and at banks	Loans and receivables	Amortized cost	21,644,788	21,644,788
Trade and other receivables	Loans and receivables	Amortized cost	68,633,332	68,633,332



**AL-EQBAL INVESTMENT COMPANY  
(PUBLIC SHAREHOLDING COMPANY)  
AMMAN – JORDAN**

**NOTES TO CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS**

**- Financial liabilities:**

The implementation of IFRS (9) has no significant impact on the applied accounting policies by the Group which related to financial liabilities whether. IFRS (9) has retained the requirements of IAS (39) regarding the classification of financial liabilities. IAS (39) requires recognition of the differences in the assessment of financial liabilities classified as financial liabilities at fair value through profit or loss in the statement of profit and loss, whereas IFRS (9) requires:

- \* Recognition of differences in the assessment of financial liabilities classified as financial liabilities at fair value through statement of profit and loss as a result of changes in credit risk in the statement of comprehensive income.
- \* The remaining amount of fair value valuation differences is recognized in the statement of profit or loss.

The Group has not classified any financial liabilities in financial liabilities at fair value through profit or loss. There is no intention of the management to classify any financial liabilities through profit and loss. Therefore, there is no impact from the application of IFRS (9), to the consolidated financial statements.

**B) Impairment on financial assets:**

IFRS (9) replaces the "loss recognition" model adopted in IAS (39) to calculate the impairment of financial assets over "expected credit loss" model, which requires the use of estimates and judgments to estimate economic factors. The model will be applied to financial assets - debt instruments classified at amortized cost or at fair value through other comprehensive income but not to investments in equity instruments. Where credit losses are recognized in accordance with IFRS (9), which is earlier than IAS (39).

Under IFRS (9), impairment loss are measured on either of the following bases:

- Lifetime ECLs: These ECLs result from all possible default events over the expected life of a financial instrument until the maturity date from the date of consolidated financial statements.

The expected impairment of the life of the financial instrument to maturity is calculated in the event of a significant increase in credit risk. The expected credit loss model requires recognition of the expected loss over the life of the asset debt instruments are very similar to the requirements of IAS (39).

When determining whether the credit risk of financial assets has increased significantly since initial recognition and in estimating the expected credit loss, the Group relies on reasonable and supportive information available and relevant, including quantitative and qualitative information and analysis of this information based on the Group's past experience and credit study.

The Group considers financial assets to be impaired when:

- The client / buyer will not be able to settle its obligations to the Group without resorting to the use of collateral held against such obligations (if any).
- If more than 90 days have elapsed on maturity of financial assets.

**Expected credit loss measurement:**

The expected credit loss calculation mechanism depends on the (probability of default), which is calculated according to the credit risk and future economic factors, (loss given default), which depends on the value of the existing collateral, the (exposure at default), the expected credit loss is discounted at the effective interest rate of the financial asset.

**Credit rating impairment:**

At each financial period, the Group evaluates the credit rating of financial assets at amortized cost and fair value through other statement of comprehensive income. The credit rating of financial assets is considered to be impaired when one or more events that have a negative impact on the estimated future cash flows of the financial asset occur.

**AL-EQBAL INVESTMENT COMPANY  
(PUBLIC SHAREHOLDING COMPANY)  
AMMAN – JORDAN**

**NOTES TO CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS**

**Disclosure about impairment:**

Provisions loss for financial assets measured at amortized cost are deducted from the total carrying amount of the financial asset. For debt securities at fair value through other comprehensive income, the provision for impairment is recognized in statement of other comprehensive income and is not deducted from the carrying amount of the financial asset. The losses of other financial assets are presented under 'Financing expenses' in the same manner of disclosure used in accordance with IAS (39). Such disclosure is not included in the statement of profit or loss and other statement of comprehensive income based on material considerations.

The followings are the most significant accounting policies:

**(A) Financial assets and liabilities**

**- Recognition and initial measurement**

The Group initially recognizes loans and receivables issued on the date when they are originated. All other financial assets and financial liabilities are initially recognized when the group becomes a party to the contractual provisions of the instrument.

Financial assets and liabilities initially measured at fair value plus, for an item not at FVTPL, transaction costs that are directly attributable to its acquisition or issue.

**- Classification**

**Financial assets**

On initial recognition, a financial asset is classified as measured at: amortized cost; FVOCI; or FVTPL.

A financial asset measured at amortized cost if it meets both of the following Conditions and is not designated as at FVTPL:

- Its held within a business model whose objective is to hold assets to collect contractual cash flows, and
- Its contractual terms give rise on specified dates to cash flows that are solely payments of principal and interest on the principal amount outstanding.

Financial assets measured at FVOCI if it meets both of the following conditions and is not designated as at FVTPL:

- It's held within a business model whose objective is achieved by both collecting contractual cash flows and selling financial assets; and
- Its contractual terms give rise on specified dates to cash flows that are solely payments of principal and interest on the principal amount outstanding.

On initial recognition of an equity investment that is not held for trading, the Group may irrevocably elect to present subsequent changes in the investment's fair value on OCI. This election is made on an investment-by-investment basis.

All other financial assets are measured at FVTPL.

**- Business model assessment: Policy was adopted from January 1, 2018**

The Group makes an assessment of the objective of the business model in which a financial asset is held at a portfolio level because the best reflects the way the business is managed and information is provided to management. The information considered includes:

- The stated policies and objectives for the portfolio and the operation of those policies in practice. These include whether management's strategy focuses on earning contractual interest income, maintaining a particular interest rate profile, matching the duration of the financial assets to the duration of any related liabilities or expected cash outflows or realising cash flows through the sale of the assets;
- How the performance of the portfolio is evaluated and reported to the Group's management;
- The risks that affect the performance of the business model (and the financial assets held within that business model) and how those risks are managed;

**AL-EQBAL INVESTMENT COMPANY  
(PUBLIC SHAREHOLDING COMPANY)  
AMMAN – JORDAN**

**NOTES TO CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS**

- How managers of the business are compensated -e.g. whether compensation is based on the fair value of the assets managed or the contractual cash flows collected; and
- The frequency, volume and timing of sales of financial assets in prior periods, the reasons for such sales and expectations about future sales activity.
- **Financial assets -Assessment whether contractual cash flows are solely payments of principal and interest- Policy was adopted from January 1, 2018**

For the purposes of this assessment, 'principal' is defined as the fair value of the financial asset on initial recognition. 'Interest' is defined as consideration for the time value of money and for the credit risk associated with the principal amount outstanding during a particular period of time and for other basic lending risks and costs (e.g. liquidity risk and administrative costs), as well as a profit margin.

In assessing whether the contractual cash flows are solely payments of principal and interest, the Group considers the contractual terms of the instrument. This includes assessing whether the financial asset contains a contractual term that could change the timing or amount of contractual cash flows such that it would not meet this condition. In making this assessment, the Group considers:

- Contingent events that would change the amount or timing of cash flows;
- Prepayment and extension features; and
- Terms that limit the Group's claim to cash flows from specified assets.

**(B) Non-derivative financial assets and financial liabilities – recognition and derecognition**

The Group initially recognizes loans and receivables and debt securities issued on the date when they are originated. All other financial assets and financial liabilities are initially recognized on the trade date.

The Group derecognizes a financial asset when the contractual rights to the cash flows from the asset expire, or it transfers the rights to receive the contractual cash flows in a transaction in which substantially all of the risks and rewards of ownership of the financial asset are transferred.

The Group derecognizes a financial liability when its contractual obligations are discharged or cancelled, or expire.

Financial assets and financial liabilities are offset and the net amount presented in the statement of financial position when, and only when, the Group has a legal right to offset the amounts and intends either to settle them on a net basis or to realize the asset and settle the liability simultaneously.

**(C) Non-derivative financial assets – measurement**

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

These assets represent investments in equity instruments for the purpose of retaining them over the long term.

These assets are recognized on acquisition at fair value plus acquisition costs and subsequently revalued at fair value, the change in fair value is reflected in consolidated statement of other comprehensive income, shareholders' equity in the consolidated statement of financial position, including changes in fair value arising from translation differences on non-monetary items in foreign currencies. In the event of the sale of these assets or part thereof, the resulting gain or loss is recognized in consolidated comprehensive income and in equity in the consolidated statement of financial position. The balance of the asset valuation reserve sold directly to retained earnings or accumulated losses not through consolidated statement of profit or loss and other comprehensive income.

The Group may elect to recognize the initial gain or loss and recognize it on the statement of comprehensive income on equity investments that are not held for trading and are recognized at fair value through consolidated statement of other comprehensive income. These assets are not subject to impairment testing. Dividend income is recognized in the consolidated statement of profit or loss in a separate line item.

**AL-EQBAL INVESTMENT COMPANY  
(PUBLIC SHAREHOLDING COMPANY)  
AMMAN – JORDAN**

**NOTES TO CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS**

**Financial assets at amortized cost**

The financial assets that the Group's management intends to maintain in order to collect the contractual cash flows which consist of payments of principal and interest on the outstanding debt balance on fixed and fixed payment dates. These assets have no active market prices and the Group has no intention of selling these assets in the near future.

These assets are recognized at cost, plus acquisition costs, and the allowance / discount is amortized using the effective interest method, restricted or credited to the interest. Any impairment provisions that result in the non-recovery of the asset or part thereof are written off, any impairment is recorded in the consolidated statement of profit or loss and other comprehensive income.

The amount of impairment in value of these assets represents the difference between the carrying value of the records and the present value of the expected discounted cash flows at the original effective interest rate.

Any financial assets from / to this item are reclassified only in cases determined by the IFRS. If any of these assets are sold before their due date, such sales should be recorded in the statement of profit or loss and other comprehensive income in a separate item and disclosed in accordance with the requirements of the International Financial Reporting Standards.

**Non-derivative financial liabilities at fair value**

Non-derivative financial liabilities are initially recognized at fair value less any directly attributable transaction costs. Subsequent to initial recognition, these liabilities are measured at amortized cost using the effective interest method.

**(D) Leases**

**Leases in which the Group is a lessee – Financing**

Leases of assets, that transfer to the group substantially all of the risks and rewards of ownership are classified as finance leases, the leased assets are measured initially at an amount equal to the lower of their fair value and the present value of the minimum lease payments.

Subsequent to initial recognition, the assets are accounted for in accordance with the accounting policy applicable to that asset.

The minimum lease payments under operating lease is allocated between finance cost and principal payment.

**Leases in which the Group is a lessee – Operating**

Assets held under other leases are classified as operating leases and are not recognized in the Group's consolidated statement of financial position.

Payments made under operating lease are recognized in consolidated statement of profit or loss and other comprehensive income on a straight-line basis over the term of the lease. Lease incentives received are recognized as an integral part of the total lease expense, over the term of the lease.

**Leases in which the Group is a lessor– Financing**

The Group classifies leases of assets in lease contract which transfer most of risks and rewards to the lessee as finance lease, and a receivables recognized which equal to the net investment of financial assets in granted loans.

**(E) Property, plant and Equipment**

**- Recognition and measurement**

Items of property, plant and equipment are measured at cost less accumulated depreciation and accumulated impairment losses.

Cost includes expenditures that are directly attributable to the acquisition of the property, plant and equipment.

**AL-EQBAL INVESTMENT COMPANY  
(PUBLIC SHAREHOLDING COMPANY)  
AMMAN – JORDAN**

**NOTES TO CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS**

When parts of an item of property, plant and equipment have different useful lives, they are accounted for as separated items of property, plant and equipment.

Gains and losses on disposal of an item of property, plant and equipment are determined by comparing the proceeds from disposal with the carrying amount of property, plant and equipment and are recognized net within the consolidated statement of profit or loss and other comprehensive income.

**- Subsequent costs**

The cost of replacing part of an item of property, plant and equipment is recognized in the carrying amount of the item if it is probable that the future economic benefits embodied within the part will flow to the company and its cost can be measured reliably. The carrying amount of the replaced part is derecognized.

Ongoing costs of repair and maintenance of property, plant and equipment are expensed in the consolidated statement of profit or loss and other comprehensive income as incurred.

**- Depreciation**

Depreciation is calculated to write off the cost of items of property, plant and equipment less their estimated residual values using the straight-line method over their estimated useful lives, and is generally recognized in profit or loss. Land is not depreciated.

The estimated useful lives of property, plant and equipment for the current and previous year are as follows:

<u>Items of property, plant and equipment</u>	<u>Depreciation rate</u>
	%
Vehicles	20– 25
Other equipment	20– 25
Computers and office equipment	20– 25
Furniture and fixtures	10– 20
Tools	25
Machines and equipment	10– 20
Buildings	5
Leasehold improvements	20

The group reviews the useful lives and depreciation for the property, plant and equipment at the end of each financial year.

**(F) Impairment**

**Financial Assets - Policy was adopted from January 1, 2018**

A financial asset is assessed at each reporting date to determine whether there is objective evidence that it is impaired.

A financial asset is impaired if objective evidence indicates that a loss event had a negative effect on the estimated future consolidated cash flows of that asset that can be estimated reliably.

An impairment loss in respect of a financial asset measured at amortized cost is calculated as the difference between its carrying amount and the present value of the estimated future consolidated cash flows discounted at the asset's original effective interest rate.

Individually significant financial assets are tested for impairment on an individual basis.

An impairment loss is reversed if the reversal can be related objectively to an event occurring after the impairment loss was recognized. For financial assets measured at amortized cost, the reversal is recognized in the consolidated statement of profit or loss and other comprehensive income.

**AL-EQBAL INVESTMENT COMPANY  
(PUBLIC SHAREHOLDING COMPANY)  
AMMAN – JORDAN**

**NOTES TO CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS**

**- Non-Financial Assets**

The carrying amounts of the group's non-financial assets are reviewed at each reporting date to determine whether there is any indication of impairment. If any such indication exists, then the asset's recoverable amount is estimated.

An impairment loss is recognized if the carrying amount of an asset or cash generating unit exceeds its estimated recoverable amount.

Recoverable amount is the higher of an asset's fair value less costs to sell or its value in use.

All impairment losses are recognized in the consolidated statement of profit or loss and other comprehensive income.

**(G) Investment in property**

Investment property is property held either to earn rental income or for capital appreciation or for both, but not for sale in the ordinary course of business, use in the production or supply of goods or services or for administrative purposes. Investments Property is recognized initially at cost. Their fair values are disclosed in the notes of the consolidated financial statements, independent real-estate experts based on market values, in an active market, reevaluate investment property annually.

**(H) Intangible Assets**

**Goodwill**

The Group measures goodwill at the acquisition date as the fair value of the consideration transferred; plus The recognized amount of any non-controlling interests in the acquire; plus the fair value of the pre-existing equity interest in the acquire; less The net recognized amount (fair value) of the identifiable assets acquired and liabilities assumed.

Goodwill is measured at cost less accumulated impairment losses. In respect of equity-accounted investees, the carrying amount of goodwill is included in the carrying amount of the investment, and any impairment loss is allocated to the carrying amount of the equity-accounted investee as a whole.

**Other intangible assets**

Other intangible assets that are acquired through other than acquisition are recognized at cost less accumulated amortization and accumulated impairment losses.

Intangible assets, which have finite useful lives, are amortized over their useful lives. Amortization is recognized in the consolidated statement of profit or loss and other comprehensive income; however, intangible assets without definite useful lives are required to be tested for impairment as of the date the consolidated financial statement. Impairment loss shall be recognized in the consolidated statement of profit or loss and other comprehensive income.

Intangible assets arising from company operation are not capitalized and should be recognized in the consolidated statement of profit or loss and other comprehensive income when incurred.

Intangible assets are assessed at each consolidated reporting date to determine whether there is any objective evidence that they are impaired as well as the useful lives of the intangible asset are annually reassessed and any adjustments raised are recognized in the subsequent years.

**(I) Amortization**

Amortization is calculated using the straight-line method over their estimated useful lives, and is generally recognized in consolidated statement of profit or loss and other comprehensive income.

**Revenues recognition -Policy was adopted from January 1, 2018**

Revenue is recognized when the Group transfers the significant risks and rewards of ownership to the customer and cash recovery of the consideration is probable, when the associated costs and possible costs of goods can be estimated reliably, and there is no continuing management control over the goods. Also, when there is expected economic financial benefits associated from the sale and if trade discount and volume rebate can be measured reliably in order that the trade discount and volume rebate is recorded as recognized.

**AL-EQBAL INVESTMENT COMPANY  
(PUBLIC SHAREHOLDING COMPANY)  
AMMAN – JORDAN**

**NOTES TO CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS**

**(J) Foreign Currency Transactions**

Transactions in foreign currencies during the year are translated at exchange rates at the dates of the transactions.

Monetary assets and liabilities denominated in foreign currencies at the reporting date are translated to Jordanian Dinar at the exchange rate at that date.

The foreign currency gain (loss) on monetary items is the difference between amortized cost in Jordanian Dinar at the beginning of the year, adjusted for effective interest rate and payments during the year, and the amortized cost in foreign currency translated to JOD at the exchange rate at the end of the year.

Non-monetary assets and liabilities denominated in foreign currencies that are measured at fair value are retranslated to Jordanian Dinar at the exchange rate at the date that the fair value was determined.

Foreign currency differences arising on retranslation of foreign currencies to Jordanian Dinar are recognized in the consolidated statement of profit or loss and comprehensive income.

**(K) Fair value for financial assets**

Fair values represent the amount with which an asset could be exchanged, or a liability settled, in a transaction between knowledgeable, willing parties in an arm's length transaction.

The closing prices (purchase of assets / sale of liabilities) on the consolidated financial statements date in effective markets, represents the fair value of financial assets and liabilities that have market prices.

In the absence of quoted prices or lack of active trading of some financial assets or the in absence of an active market, fair value is determined by comparing with current market value of financial instrument, or by using the discounted future cash flows discounted at the rate of similar financial instrument or by use the net assets value method of investments.

**(L) Offsetting**

Financial liabilities are set off against financial assets, and the net amount is shown in the consolidated financial position only when the obliging legal rights are available or when settled on net basis or the realization of assets or settlement of liabilities is done at the same time.

**(M) Provisions**

A provision is recognized if, as a result of a past event, the Group has a present legal or constructive obligation that can be estimated reliably, and it is probable that an outflow of economic benefits will be required to settle the obligation. Provisions are determined by discounting the expected future cash flows at a rate that reflects current market assessments of the time value of money and the risks specific to the liability.

**(N) Finance expenses**

Finance expenses comprise interest expense on borrowings. All borrowing costs that are not directly attributable to the acquisition, construction or production of a qualifying asset are recognized in the consolidated statement of profit or loss and other comprehensive income using the effective interest method.

**(O) End of Service Indemnity**

A provision for end of service indemnity is recognized if, as a result of a past event, and that can be estimated reliably, and it is probable that an outflow of economic benefits will be required. Provisions for end of service indemnity is calculated bases on the Group's internal bylaw as the following details:

- One year to five years of service, ten days of basic salary calculated for each year.
- Above five years to ten years of service, twenty days of basic salary calculated for each year.
- Over ten years of service, thirty days of basic salary calculated for each year.

**AL-EQBAL INVESTMENT COMPANY  
(PUBLIC SHAREHOLDING COMPANY)  
AMMAN – JORDAN**

**NOTES TO CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS**

---

**(P) Income tax**

Income tax expense comprises current and deferred tax. Current tax and deferred tax are recognized in the consolidated statement of profit or loss and other comprehensive income except to the extent that it relates to a business combination, or items recognized directly in the consolidated statement of profit or loss and other comprehensive income.

Current tax is the expected tax payable or receivable on the taxable income or loss for the year, using tax rates enacted or substantively enacted at the reporting date, and any adjustment to tax payable in respect of previous years.

Deferred tax is recognized in respect of temporary differences between the carrying amounts of assets and liabilities for financial reporting purposes and the amounts used for taxation purposes.

Deferred tax is measured at the tax rates that are expected to be applied to temporary differences when they reverse, based on the laws that have been enacted or substantively enacted by the consolidated reporting date.

Deferred tax assets and liabilities are offset if there is a legally enforceable right to offset current tax liabilities and assets, and they relate to income taxes levied by the same tax authority on the same taxable entity, or on different tax entities, but they intend to settle current tax liabilities and assets on a net basis or their tax assets and liabilities will be realized simultaneously.

A deferred tax asset is recognized for unused tax losses, tax credits and deductible temporary differences, to the extent that it is probable that future taxable profits will be available against which they can be utilized.

Deferred tax assets are reviewed at each reporting date and are reduced to the extent that it is no longer probable that the related tax benefit will be realized.

Current tax payable is in accordance with prevailing income tax law in the countries where the companies are located.

**(Q) Earnings per share**

The Group presents basic and diluted earnings per share (EPS) data for its ordinary shares. Basic EPS is calculated by dividing the profit or loss attributable to ordinary shareholders of the Group by the weighted average number of ordinary shares outstanding during the year. Diluted EPS is determined by adjusting the profit or loss attributable to ordinary shareholders and the weighted average number of ordinary shares outstanding, for the effects of all dilutive potential ordinary shares.



**AL-EQBAL INVESTMENT COMPANY  
(PUBLIC SHAREHOLDING COMPANY)  
AMMAN – JORDAN**

**NOTES TO CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS**

**(R) New standards and interpretations not yet adopted**

The following new and revised IFRSs have been issued but are not effective yet, the Group has not applied the following new and revised IFRSs that are available for early application but are not effective yet:

**Standards**

- IAS 16 Leasing (effective 1 January 2019 with early application permitted).
- IFRS 17 Insurance Contracts (effective 1 January 2021 with early application permitted).

**Amendments**

- IFRIC 23: Uncertainty on Income Tax Processes (effective 1 January 2019).
- Repayment features with negative confirmation – Amendments to IFRS (9) (effective on January 1st, 2019).
- Long term interest in Associates and Joint Ventures – Amendments to IAS (28) (effective on January 1st, 2019).
- Plan amendments, Curtailment or Settlement – Amendments to IAS (19) (effective on January 1st, 2019).
- Annual improvements to IFRSs 2015 – 2017 Cycle – various standards.

Management anticipates that these standards and amendments will be applied in the preparation of the consolidated financial statements at the dates set out above, which will have no material impact on the Group's consolidated financial statements. Except for IFRS 16, the impact of which is expected to be as follows:

**IFRS (16) Leases**

The Group is required to adopt IFRS (16) "Leases" from January 1, 2019. The Group has assessed the estimated impact that initial application of IFRS (16) will have on its financial statement, as described below. The actual impact of adopting the standard on January 1, 2019 may change because:

- The Group has not finalized the testing and assessment of controls over its new IT systems. The new accounting policies are subject to change until the Group presents its first consolidated financial statement that include the date of initial application.

IFRS (16) introduces a single, on-balance sheet lease accounting model for lessees. A lessee recognizes a right-of-use asset representing its right to use the underlying asset and a lease liability representing its obligation to make lease payment. There are recognition exemptions for short-term leases and leases of low value-items. Lessor accounting remains similar to the current standard. IFRS (16) replaces existing leases guidance, including IAS (17) Leases and IFRIC 4 determining whether an arrangement contains a lease.

The estimated impact on applying IFRS (16) on the assets and liabilities is as follows:

	<b>Estimated impact of adoption of IFRS (16)</b>		
	<b>As reported at December 31, 2018</b>	<b>Estimated adjustments due to adoption of IFRS (16)</b>	<b>Estimated adjustments at January 1, 2019 due to adoption of IFRS (16)</b>
<i>Jordanian Dinar</i>			
RoU assets	-	6,334,000	6,334,000
Prepaid expenses	45,597	-	(45,597)
Lease liabilities	-	(6,334,000)	(6,334,000)

**Leases in which the Group is a lessee**

The Group will recognize new assets and liabilities for its operating leases of sites and rentals. The nature of expenses related to those leases will now change:

Because the Group will recognize a depreciation charge for right-of-use (RoU) assets and interest expenses on lease liabilities.

**AL-EQBAL INVESTMENT COMPANY  
(PUBLIC SHAREHOLDING COMPANY)  
AMMAN – JORDAN**

**NOTES TO CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS**

Previously, the Group recognized operating lease expense on straight-line basis over the term of the lease, and recognized the asset and liabilities only to the extent that there was a timing difference between actual lease payments and the expenses recognized.

In addition, the Group will no longer recognize provisions for operating leases that it assesses to be onerous. Instead, the Group will include the payments due under the lease in its lease liability.

Based in the information currently available, the Group estimates that it will recognize additional lease liabilities of JD 6,334,000 as at January 1, 2019.

No significant impact is expected on other leases in which the Group is a lessee.

**Transition to new standard**

The Group plans to apply IFRS (16) on January 1, 2019, using the second option of the modified retrospective approach. Therefore, the cumulative effect of adopting IFRS (16) will not impact the opening balance of retained earnings at January 1, 2019, and with no restatement of comparative information.

**4) Segment Reporting**

An operating segment is a group of components of the Group affected by risks and returns that distinguish it from others and engages in producing products or services known as operating segments or engages in producing products or services within specific economic environment that distinguish it from other sectors known as geographical segments.

**A- Operating Segment**

The Group operates its activities in major operating segments, which represents the follows:

- Tobacco manufacturing and trading.
- Investments.
- Energy.

**B- Geographical Segment**

The Group operated its activities inside and outside of the Hashemite Kingdom of Jordan.

<b>Jordanian Dinar For the year end December 31, 2018</b>	<b>Tobacco manufacturing and trading</b>	<b>Energy</b>	<b>Investments</b>	<b>Total</b>
Segment Gross Profit	93,324,510	256,068	-	93,580,578
Administrative expenses	(17,441,981)	(808,525)	(4,587,885)	(22,838,391)
Selling and distribution expenses	(11,868,442)	-	-	(11,868,442)
Dividends from financial assets at fair value through other comprehensive income	-	28,900	-	28,900
Finance cost	(1,518,237)	(102,350)	(9,327,470)	(10,948,057)
Bank interests revenue	183,665	-	1,501	185,166
Gain from sale of property, plant and equipment	10,416	-	-	10,416
Administrative and logistics fees	-	-	10,955,274	10,955,274
Other income	221,450	(689)	89,637	310,398
<b>Segment profits (losses) for the year before tax and board of directors' remuneration</b>	<b>62,911,381</b>	<b>(626,596)</b>	<b>(2,868,943)</b>	<b>59,415,842</b>
Segment total assets	222,784,797	7,144,170	184,125,126	414,054,093
Segment total liabilities	67,026,148	2,721,029	199,137,584	268,884,761
Capital expenditure	11,138,901	12,918	3,543	11,155,362

**AL-EQBAL INVESTMENT COMPANY  
(PUBLIC SHAREHOLDING COMPANY)  
AMMAN – JORDAN**

**NOTES TO CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS**

<i>Jordanian Dinar</i> <b>For the year end December 31, 2017</b>	<b>Tobacco manufacturing and trading</b>	<b>Energy</b>	<b>Investments</b>	<b>Total</b>
Segment Gross Profit	61,622,676	499,292	-	62,121,968
Administrative expenses	(12,735,779)	(743,525)	(2,087,895)	(15,567,199)
Selling and distribution expenses	(7,174,798)	-	-	(7,174,798)
Dividends from financial assets at fair value through other comprehensive income	-	30,811	-	30,811
Impairment loss on advance payments for investments	-	(149,000)	-	(149,000)
Finance cost	(1,844,466)	(61,592)	(965,625)	(2,871,683)
Bank interests revenue	280,960	-	26,996	307,956
Gain from sale of property, plant and equipment	28,900	-	-	28,900
Administrative and logistics fees	15,467,068	-	-	15,467,068
Other income	242,924	966	(455)	243,435
<b>Segment profits (losses) for the year before tax and board of directors' remuneration</b>	<b>55,887,485</b>	<b>(423,048)</b>	<b>(3,026,979)</b>	<b>52,437,458</b>
Segment total assets	137,605,354	5,404,102	115,627,214	258,636,670
Segment total liabilities	100,948,687	62,857,821	1,481,315	165,287,823
Capital expenditure	6,458,233	5,181	9,749	6,473,163

**5) Cash on hand and at banks**

<i>Jordanian Dinar</i>	<b>As of December 31,</b>	
	<b>2018</b>	<b>2017</b>
Cash on hand	100,443	100,806
Current accounts at banks	54,989,233	16,785,280
Deposits at banks *	2,682,608	4,758,702
	<b>57,772,284</b>	<b>21,644,788</b>

\* The maturity date of the deposits is on monthly basis and the interest rate is between 1% to 5.6%.

**6) Trade and other receivables**

<i>Jordanian Dinar</i>	<b>As of December 31,</b>	
	<b>2018</b>	<b>2017</b>
Trade receivables	77,525,553	67,622,683
Advance payments to suppliers	2,499,500	1,171,632
Other receivables*	406,943	-
	<b>80,431,996</b>	<b>68,794,315</b>
Expected credit loss provision**	(412,221)	(160,983)
	<b>80,019,775</b>	<b>68,633,332</b>

\* Other receivables represent the amount due from the old partner of Global Arab Trading and Export Company, which will be collected during 2019.

\*\*The movement on the expected credit loss provision was as follow:

<i>Jordanian Dinar</i>	<b>For the Year Ended December 31,</b>	
	<b>2018</b>	<b>2017</b>
Balance as of January 1,	160,983	160,983
Additions during the year	251,238	-
	<b>412,221</b>	<b>160,983</b>

**AL-EQBAL INVESTMENT COMPANY  
(PUBLIC SHAREHOLDING COMPANY)  
AMMAN – JORDAN**

**NOTES TO CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS**

\*The following is the aging of trade receivables :

<i>Jordanian Dinar</i>	<b>Total</b>	<b>0-90 day</b>	<b>91-180 day</b>	<b>181-270 day</b>	<b>271-365 day</b>	<b>More than 365 day</b>
2018	77,525,553	48,957,508	18,468,896	9,555,522	145,415	398,212
2017	67,622,683	44,360,499	15,563,299	7,366,610	171,292	160,983

**7) Inventory**

<i>Jordanian Dinar</i>	<b>As of December 31,</b>	
	<b>2018</b>	<b>2017</b>
Raw material	20,242,862	20,168,810
Work in process	212,878	88,908
Finished goods	15,240,671	5,919,453
Goods in transit	515,263	439,102
Spare parts	812,057	896,070
Advertisement and accessories goods inventory	1,670,129	890,175
Consumable goods inventory	177,693	134,209
	<b>38,871,553</b>	<b>28,536,727</b>
Provision for slow-moving items *	(1,145,970)	(188,442)
	<b>37,725,583</b>	<b>28,348,285</b>

\* The Group's management which represented by sales and marketing department calculate the provision for slow moving items which will not use in production process or it is not expected to sell in the coming period for finished and advertising.

The movement on the provision for slow moving items was as follow:

<i>Jordanian Dinar</i>	<b>For The Year Ended December 31,</b>	
	<b>2018</b>	<b>2017</b>
Balance as of 1 January	188,442	-
Provision made during the year	1,145,970	188,442
Disposed during the year	(188,442)	-
	<b>1,145,970</b>	<b>188,442</b>

**8) Other debit balances**

<i>Jordanian Dinar</i>	<b>As of December 31,</b>	
	<b>2018</b>	<b>2017</b>
Prepaid expenses	4,822,903	2,855,766
Prepaid income tax	902,249	553,418
Refundable deposits	14,453,590	525,769
Employees receivable	180,078	79,991
Sales and income tax deposits	41,167	22,185
Deferred taxes	46,405	54,846
Taxes on interests	161,719	147,669
Advance payment on projects under construction	1,808,375	180,934
Excise tax	2,626,000	1,519,676
Other	176,130	23,958
	<b>25,218,616</b>	<b>5,964,212</b>
Impairment loss on employees' account	(20,000)	(20,000)
	<b>25,198,616</b>	<b>5,944,212</b>

**AL-EQBAL INVESTMENT COMPANY  
(PUBLIC SHAREHOLDING COMPANY)  
AMMAN – JORDAN**

**NOTES TO CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS**

**9) Financial assets at fair value through other comprehensive income**

<i>Jordanian Dinar</i>	As of December 31,	
	2018	2017
Quoted market prices *	-	483,691
Unquoted market prices **	150,525	301,025
	<u>150,525</u>	<u>784,716</u>

\* This balance represents the fair value of listed financial assets markets for the Group's share in Bank of Jordan according to the market value as of December 31, 2018 and 2017.

\*\* This balance represents the fair value of non-listed in the financial assets markets for the Group's share in North Industrial Company (Palestine), the Group has determined the fair value of this account using Net Assets Method for the last audited financial statements available.

**10) Investment property**

<i>Jordanian Dinar</i> Country	Area	Land no	Piece number	As of December 31,	
				2018	2017
UAE – Ajman *	Aljorf	2S	2/1/271	271,028	271,028
Jordan – Amman **	Aljbayha	1	1	403,524	403,524
				<u>674,552</u>	<u>674,552</u>

\*The fair value for Ajman's land as of December 31, 2018 according to average real estate expert valuation amounted to JOD 289,782 (2017: JOD 331,960) the fair value measurement for land has been categorized under level 2 fair value based on the inputs that has been determined either directly (i.e., as prices) or indirectly (i.e., derived from prices of similar assets).

\*\*The fair value for Amman's land as of 31, December 2018 according to average real estate expert valuation amounted to JOD 1,818,482 (2017: JOD 2,022,535) the fair value measurement for land has been categorized under level 2 fair value based on the inputs that has been determined either directly (i.e., as prices) or indirectly (i.e., derived from prices of similar assets).

**11) Intangible assets**

Intangible assets consist of goodwill resulted from acquiring subsidiaries in addition to intangible assets arising from distribution rights as the following details:

A- Fakher international trading tobacco and agencies purchased on June 1, 2006 100% of Fakher trading tobacco and agencies – Ajman as follow:

<i>Jordanian Dinar</i>	Fair value on acquisition	Book value on acquisition
Property, plant and equipment	418,293	418,293
Land	251,817	251,817
Other debit balances	38,857	38,857
Inventory	418,390	418,390
	<u>1,127,357</u>	<u>1,127,357</u>
Account payables and other credit balances	(10,343)	(10,343)
Net assets	<u>1,117,014</u>	<u>1,117,014</u>
Cash paid	7,720,000	
Goodwill from acquisition	<u>6,602,986</u>	

**AL-EQBAL INVESTMENT COMPANY  
(PUBLIC SHAREHOLDING COMPANY)  
AMMAN – JORDAN**

**NOTES TO CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS**

**B- Fakher Holding- USA purchased on December 4, 2017 100% of Al-Fakher Distribution (Previously Sierra Network) as follow:**

<i>Jordanian Dinar</i>	<b>Fair value on acquisition</b>	<b>Book value on acquisition</b>
Cash and cash equivalents	1,645,571	1,645,571
Other debit balances	176,692	176,692
Inventory	4,939,000	4,939,000
Property and equipment	25,203	25,203
	<b>6,786,466</b>	<b>6,786,466</b>
Account payables and other credit balances	(5,699,634)	(5,699,634)
<b>Net assets</b>	<b>1,086,832</b>	<b>1,086,832</b>
Cash paid	38,622,629	
<b>Goodwill from acquisition</b>	<b>37,535,797</b>	

**C- Al-Fakher Holding for Tobacco Trading and Agencies – Cayman Island purchased during 2017 100% of Al-Fakher Factory- Turkey as follow:**

<i>Jordanian Dinar</i>	<b>Fair value on acquisition</b>	<b>Book value on acquisition</b>
<b>Net assets</b>	<b>(70,004)</b>	<b>(70,004)</b>
Cash paid	1,347,100	
<b>Goodwill from acquisition</b>	<b>1,417,104</b>	

**D- Pioneer Venture Group - purchased during 2018 100% of Al-Fakher Factory- Egypt as follow:**

<i>Jordanian Dinar</i>	<b>Fair value on acquisition</b>	<b>Book value on acquisition</b>
<b>Net assets</b>	<b>(702,514)</b>	<b>(702,514)</b>
Cash paid	2,979,552	
<b>Goodwill from acquisition</b>	<b>3,682,066</b>	

**AL-EQBAL INVESTMENT COMPANY  
(PUBLIC SHAREHOLDING COMPANY)  
AMMAN – JORDAN**

**NOTES TO CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS**

- E- In 2017, the Group purchased the rights of distribution activities for Al Fakher products in 53 countries under an agreement by Al-Fakher Holding Company for Tobacco Trading and Agencies.

On 31 October 2018, the Group completed the acquisition process of purchase the rights of distribution product activities in the market that have been acquired. With reference that the agreement is purchasing agreement for the rights of distribution activities.

Based on the study provided by an expert on the acquisition of the distribution activity, the Group's management recognized the value of distribution rights as follows:

<i>Jordanian Dinar</i>	<b>2018</b>
Distribution rights	79,810,367
Goodwill	53,248,680
	<b>133,059,047</b>

The summary of intangible assets was as follow:

<i>Jordanian Dinar</i>	<b>As of December 31,</b>	
	<b>2018</b>	<b>2017</b>
Distribution rights	79,810,367	-
Goodwill	102,486,633	45,555,887
	<b>182,297,000</b>	<b>45,555,887</b>

AL-EQBAL INVESTMENT COMPANY  
(PUBLIC SHAREHOLDING COMPANY)  
AMMAN - JORDAN

NOTES TO CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS

12) Property, plant and equipment

<i>Jordanian Dinar</i>	Land	Vehicles	Other equipment	Computers and office equipment	Furniture and fixture	Tools	Machines and equipment	Buildings	Leasehold improvements	Projects under construction	Total
<b>Cost</b>											
Balance as of January 1, 2018	3,515,741	1,023,850	1,915,296	588,306	820,519	3,313,321	15,694,230	13,279,020	227,246	2,667,823	43,045,352
Additions	108,130	208,005	348,933	376,524	80,157	294,488	551,414	507,272	35,095	8,645,344	11,155,362
Disposal	-	(54,205)	(40,043)	-	-	(44,192)	(84,276)	-	-	-	(222,716)
Transfers	-	-	-	-	-	83,608	-	-	-	(83,608)	-
Balance as of December 31, 2018	3,623,871	1,177,650	2,224,186	964,830	900,676	3,647,225	16,161,368	13,786,292	262,341	11,229,559	53,977,998
<b>Accumulated depreciation</b>											
Balance as of January 1, 2018	-	632,978	1,284,088	364,490	477,373	2,474,262	8,931,813	6,801,517	113,622	-	21,080,143
Depreciation for the year	-	244,439	235,030	168,644	65,290	476,407	1,358,164	1,123,946	58,527	-	3,730,447
Disposal	-	(29,991)	(39,715)	-	-	(31,496)	(83,277)	-	-	-	(184,479)
Balance as of December 31, 2018	-	847,426	1,479,403	533,134	542,663	2,919,173	10,206,700	7,925,463	172,149	-	24,626,111
<b>Net book value as of December 31, 2018</b>	<b>3,623,871</b>	<b>330,224</b>	<b>744,783</b>	<b>431,696</b>	<b>358,013</b>	<b>728,052</b>	<b>5,954,668</b>	<b>5,860,829</b>	<b>90,192</b>	<b>11,229,559</b>	<b>29,351,887</b>
<b>Cost</b>											
Balance as of January 1, 2017	3,515,741	887,971	1,482,197	431,646	780,277	3,083,455	15,527,705	10,668,131	227,246	1,409,986	38,014,355
Additions	-	160,818	174,266	81,687	40,242	245,224	411,610	531,245	-	4,828,051	6,473,163
Disposal	-	(24,939)	(5,191)	(9,246)	-	(17,618)	(405,017)	(980,155)	-	-	(1,442,166)
Transfers	-	-	264,024	84,219	-	2,260	159,912	3,059,799	-	(3,570,214)	-
Balance as of December 31, 2017	3,515,741	1,023,850	1,915,296	588,306	820,519	3,313,321	15,694,230	13,279,020	227,246	2,667,823	43,045,352
<b>Accumulated depreciation</b>											
Balance as of January 1, 2017	-	498,539	1,150,734	320,046	402,762	2,037,824	7,945,877	7,046,529	68,173	-	19,470,484
Depreciation for the year	-	159,378	138,545	53,101	74,611	453,122	1,357,428	734,157	45,449	-	3,015,791
Disposal	-	(24,939)	(5,191)	(8,657)	-	(16,684)	(371,492)	(979,169)	-	-	(1,406,132)
Balance as of December 31, 2017	-	632,978	1,284,088	364,490	477,373	2,474,262	8,931,813	6,801,517	113,622	-	21,080,143
<b>Net book value as of December 31, 2017</b>	<b>3,515,741</b>	<b>390,872</b>	<b>631,208</b>	<b>223,816</b>	<b>343,146</b>	<b>839,059</b>	<b>6,762,417</b>	<b>6,477,503</b>	<b>113,624</b>	<b>2,667,823</b>	<b>21,965,209</b>



**AL-EQBAL INVESTMENT COMPANY  
(PUBLIC SHAREHOLDING COMPANY)  
AMMAN – JORDAN**

**NOTES TO CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS**

**13) Other credit balances**

<i>Jordanian Dinar</i>	As of December 31,	
	2018	2017
Accrued expenses – advertisement material	1,063,889	1,807,542
Bonus provision	7,686,015	4,902,942
Accrued interest	48,426	1,075,861
Shareholders deposits	679,125	769,068
Contingent liability provision	1,812,708	1,600,103
Accrued expenses	3,433,307	2,793,497
Jordanian universities provision	76,448	76,448
Board of directors' remuneration	45,000	45,000
Humanitarian cases fund	85,583	66,711
Social security deposits	8,642	11,402
Others	473,296	575,068
	<u>15,412,439</u>	<u>13,723,642</u>

**14) Payables due to acquisition**

**14-1 Payables due to acquisition- Short term**

In December 4, 2017, Al Fakher Holding- USA acquired 100% of the capital of Alfakher Distribution USA (Previously Sierra Network), as the remaining investment amount will be paid during 2019.

**14-2 Payables due to acquisition- Long term**

The Group completed the purchase of the rights of distribution activities for Al Fakher products in 53 countries under "an agreement of purchasing the rights of distribution activates". Which resulted in a deferred amount for old owner of the distribution activities of JD 14,180,000 which will be paid in 2020.

**15) Loans and bank facilities**

**15-1 Loans and bank facilities – Short term**

Bank's name	Facility type	As of December 31,	
		2018	2017
<i>In Jordanian Dinar</i>			
Bank of Jordan	Overdraft	1,205,470	1,080,815
Bank of Jordan (1)	Loan	15,930,000	15,930,000
Bank of Jordan (2)	Loan	37,155	32,931
Bank of Jordan (3)	Loan	129,300	-
Bank of Jordan (4)	Loan	37,116	-
Housing Bank (5)	Loan	1,646,673	1,098,816
Credit Suisse (6)	Syndicated loan	59,083,333	-
Bank of Jordan	Loan	-	25,000,000
Cairo Amman Bank	Loan	-	28,359,868
Arab Jordanian Investment Bank	Loan	-	14,200,000
		78,069,047	85,702,430

**AL-EQBAL INVESTMENT COMPANY  
(PUBLIC SHAREHOLDING COMPANY)  
AMMAN – JORDAN**

**NOTES TO CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS**

**15-2 Loans and Bank facilities – Long term**

		As of December 31,	
Bank's name	Facility type	2018	2017
<i>In Jordanian Dinar</i>			
Bank of Jordan (2)	Loan	282,378	317,088
Bank of Jordan (3)	Loan	711,050	-
Bank of Jordan (4)	Loan	210,324	-
Housing Bank (5)	Loan	7,164,960	8,813,184
Credit Suisse (6)	Syndicated loan	118,166,667	-
		126,535,379	9,130,272

1. Al Fakher Tobacco for Trading and Agencies Company – subsidiary company obtained a credit facilities in the year 2013 from the Bank of Jordan amounted 25,000,000 USD, (17,700,000 JOD) which represent a reducing loan, that will be settled in one payment on January 4, 2014 with a LIBOR of +2%. The loan payment due date has been extended during the years 2014, 2015, 2016 and 2017 and lastly in December 27, 2018, as the loan payments due date has been extended to be settled in one payment on March 31, 2019 with a LIBOR 3 months + %3.75 and without a limit and with the guarantee of Al- Eqbal investment company.

The purpose of these credit facilities is to pay dividends to shareholders.

2. Spectrum Company has signed an agreement to grant a loan from bank of Jordan within the program of advances of the Central Bank for the industrial sectors, as the loan is distributed according to the invoices submitted by the company for disbursements and any completed works with a percentage of 100% of the value of invoices and works with a maximum value of JOD 571,200. The loan is subject to 4.5% and commission of zero and repaid on equal monthly premium inclusive of interest and shall commence payment of 108 equal monthly payments including interest, the first installment after 6 months from the date of execution until full repayment.
3. Spectrum Company has signed an agreement to grant a loan from bank of Jordan within the program of advances of the Central Bank for the industrial sectors, as the loan is distributed according to the invoices submitted by the company for disbursements and any completed works with a percentage of 100% of the value of invoices and works with a maximum value of JOD 905,000. The loan is subject to 4 % and commission of zero and repaid on equal monthly premium inclusive of interest and shall commence payment of 84 equal monthly payments including interest, the first installment after 6 months from the date of execution until full repayment.
4. Spectrum Company has signed an agreement to grant a loan from bank of Jordan to purchase a land for Al zaytoun maounten project amounted to JOD 282,000. The loan is subject to 8.375% and commission of zero and repaid on equal monthly premium inclusive of interest and shall commence payment of 84 equal monthly payments including interest, the first installment after 6 months from the date of execution until full repayment.
5. Al-Fakher for Trading Tobacco and Agencies Company obtained credit facilities from the Housing Bank with an amount of USD 14 million for the purpose of distributing dividends, where the loan is paid over maximum seven years including one year of grace period and installments are paid monthly per annum amounted to USD 194,000 and by the end of the seventh year, the remaining balance of the loan will be paid in one installment with interest of 1 month LIBOR + 2.25 with minimum of 3.25% with a guarantee of Eqbal Investment Company.

**AL-EQBAL INVESTMENT COMPANY  
(PUBLIC SHAREHOLDING COMPANY)  
AMMAN – JORDAN**

**NOTES TO CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS**

6. Al-Fakher for Trading Tobacco and Agencies Company – Cayman island obtained a bank loan amounted to USD 250 Million with an interest rate ranging from 3% to 3.25% + 3 months of LIBOR. And the first installment is due on June 30, 2019. With the following guarantees:

- Guarantee the shares of Al Eqbal Investment company in Al-Fakher Holding Company for Tobacco and Agencies Trading - Cayman Islands.
- Guarantee the shares of Al-Fakher Holding Company for Tobacco and Agencies Trading in Al Fakher Tobacco Company.
- Guarantee the shares Al Fakher international in Pioneer Venture.
- Mortgaging the equipment only in addition to the land lease of Ajman.

The Bank of Jordan is considered related party as the group has total loans and bank facilities amounted to 18,542,793 JD from bank of Jordan.

**16) Cost of sales**

<i>Jordanian Dinar</i>	<b>For the year end December 31,</b>	
	<b>2018</b>	<b>2017</b>
Raw Materials beginning of the year	20,168,810	15,152,781
Raw Material from the acquired companies	493,919	-
Raw Material purchases during the year	72,331,998	85,126,717
Raw Materials end of the year	(20,242,862)	(20,168,810)
<b>Raw Materials used in production</b>	<b>72,751,865</b>	<b>80,110,688</b>
Work in process - beginning of the year	88,908	164,721
Indirect manufacturing cost*	19,902,554	17,809,543
Work in process - end of the year	(212,878)	(88,908)
<b>Cost of goods Manufactured</b>	<b>92,530,449</b>	<b>97,996,044</b>
Finished Goods-beginning of the year	5,919,453	1,980,067
Finished Goods from the acquired companies	7,529,790	-
Cost of finished goods purchases	1,343,570	-
Finished Goods- End of the year	(15,240,671)	(5,919,453)
<b>Cost of goods sold</b>	<b>92,082,591</b>	<b>94,056,658</b>
<b>Add:</b>		
Cost of distributed goods and promotional materials	3,711,182	9,548,809
Cost of selling advertising goods	510,235	1,116,897
<b>Subtract:</b>		
Cost of free distributed goods	(1,036,513)	(5,100,445)
Cost of goods returned to manufacturing	(241,811)	(88,956)
	<b>95,025,684</b>	<b>99,532,963</b>

**AL-EQBAL INVESTMENT COMPANY  
(PUBLIC SHAREHOLDING COMPANY)  
AMMAN – JORDAN**

**NOTES TO CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS**

\*Manufacturing cost includes the following

<i>Jordanian Dinar</i>	<b>For the year end December 31,</b>	
	<b>2018</b>	<b>2017</b>
Depreciation and amortization	3,504,175	3,158,881
Salaries, wages, overtime and related expenses	5,900,755	5,071,487
Employees' rewards	1,923,730	1,156,597
Fuel	1,044,569	851,249
General maintenance	326,932	606,395
Repairs expenses and spare parts	778,874	745,461
Consumed materials and tools	591,753	626,017
Rent expenses	844,257	707,619
End of services indemnity	372,174	405,544
Damaged materials	312,249	56,681
Training expenses and employees' residency	176,987	193,692
Electricity and water	479,956	520,063
Insurance expense	416,282	333,000
Travel and transportation	191,743	176,994
Customs expenses	-	248,560
Cost of returned goods to manufacturing	219,542	6,551
Project expenses	691,236	1,966,697
Export and shipping fees	124,941	62,196
Fees and subscriptions	206,362	114,139
Consulting expenses	44,160	48,417
Food and hospitality expenses	348,386	206,896
Cleaning expenses	183,957	196,760
Provision for slow moving items	1,145,970	188,442
Other expenses	73,564	161,205
	<b>19,902,554</b>	<b>17,809,543</b>

**AL-EQBAL INVESTMENT COMPANY  
(PUBLIC SHAREHOLDING COMPANY)  
AMMAN – JORDAN**

**NOTES TO CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS**

**17) Administrative expenses**

<i>Jordanian Dinar</i>	<b>For the year end December 31,</b>	
	<b>2018</b>	<b>2017</b>
Salaries, wages and related expenses	6,739,108	4,942,519
Employees' rewards	5,300,947	2,892,880
Donations	398,550	361,464
Travel expenses	834,962	716,777
Studies and consultations	1,026,169	1,648,264
End of service indemnity	519,854	451,239
Depreciation and amortization	550,787	294,169
Rent expenses	471,800	364,889
Legal and consulting fees	2,757,686	677,197
Professional, Studies and consultations fees	760,174	1,258,403
Fees and subscriptions	280,185	299,505
Health insurance	457,561	194,847
Communications expenses	82,313	147,514
Board of directors transportation	150,000	174,950
Bdaya project	101,571	112,985
Trade marks expenses	56,725	20,899
Advertisement	40,946	20,275
Transportation	166,308	116,273
Hospitalities	85,764	45,745
Bank commission	921,775	47,111
Stationary and printings	58,351	47,149
Vehicles expenses	24,044	20,022
General maintenance	25,876	33,748
Consumed materials	121,701	11,075
Electricity and water	61,092	14,643
Cleaning expenses	23,492	16,367
Fuel	28,802	24,269
Training	67,705	66,534
Audit committee fees	6,000	6,000
Advertising material management	26,400	86,159
Tax contingent liabilities provision	212,605	-
Other	479,138	453,328
	<b>22,838,391</b>	<b>15,567,199</b>

- Executive management short term salaries and remunerations for Eqbal Company and it's subsidiaries for the year ended December 31, 2018 amounted to JOD 3,326,215 (December 31, 2017: JOD 2,025,689).

**AL-EQBAL INVESTMENT COMPANY  
(PUBLIC SHAREHOLDING COMPANY)  
AMMAN – JORDAN**

**NOTES TO CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS**

**18) Selling and distribution expenses**

<i>Jordanian Dinar</i>	<b>For the year end December 31,</b>	
	<b>2018</b>	<b>2017</b>
Salaries, wages, overtime and related expenses	3,310,165	1,484,467
Employees' rewards	1,079,182	664,047
Export and shipping expenses	713,198	267,218
Exhibit expenses	413,371	407,644
Lawsuits expenses	281,714	671,893
Travel and residency	720,309	325,455
Studies and consultations	250,919	56,301
Designs expense	1,690,317	1,820,551
Materials	252,151	235,478
End of service of indemnity	203,543	160,366
Communications expenses	6,399	38,546
Damaged and absolute goods	169,995	154,571
Advertising expense	2,035,117	707,698
Rent expense	13,744	11,882
Health insurance	68,858	41,087
Depreciation and amortization	50,907	16,335
Transportation	4,892	43,846
Hospitality	32,139	11,823
Expected credit loss provision	251,238	-
Training	54,751	19,965
Other	265,533	35,625
	<b>11,868,442</b>	<b>7,174,798</b>

**19) Dividends**

The following table described the declared dividends by the Group:

<i>Jordanian Dinar</i>	<b>As of December 31,</b>	
	<b>2018</b>	<b>2017</b>
Cash Dividends distributed*	-	40,000,000
	-	40,000,000

\* The General assembly decided in its meeting held on March 6, 2017 to distribute an amount of 40,000,000 JD as dividends for the year 2016.

**20) Income tax**

Income tax expense is recognized based on the group's tax consultant and group management estimates of the annual weighted average income tax rate expected for the full financial year applied to the pre-tax income of the year.

The movement on income tax provision during the year was as follows:

<i>Jordanian Dinar</i>	<b>For the year ended as of December 31,</b>	
	<b>2018</b>	<b>2017</b>
Balance at the beginning of the year	6,021,753	5,609,153
Income tax expense for the year	7,716,898	5,693,123
Income tax paid during the year	(6,515,061)	(5,280,523)
Balance at the end of the year	<b>7,223,590</b>	<b>6,021,753</b>

**AL-EQBAL INVESTMENT COMPANY  
(PUBLIC SHAREHOLDING COMPANY)  
AMMAN – JORDAN**

**NOTES TO CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS**

Income tax expense recognized based on group's management estimate of enacted of average annual tax rate for the whole financial year which is applied on the profit before tax for the year. The group makes a reconciliation between taxable income and financial income. The effective tax rate for the group which applied on the profit is 13% as for the year ended December 31, 2018 (December 31, 2017: 10.86%) .

**21) Earnings per share**

<i>Jordanian Dinar</i>	<b>For the year ended as of December 31,</b>	
	<b>2018</b>	<b>2017</b>
Profit for the year (JD)	51,653,944	46,699,335
Weighted average for number of shares (Share)	60,000,000	60,000,000
<b>Earnings per share for the year</b>	<b>0.86</b>	<b>0.78</b>

The earnings per share was calculated by dividing the profit for the year on the number of outstanding shares amounting to 60 million shares as of December 31, 2018.

The weighted average for number of shares was adjusted for comparative year, as the company has capitalized 30 million free shares from the retained earnings.

**22) Provision of employees' end of service indemnity**

End of service indemnity is calculated according to the group's internal policy, the movement on the provision during the year was as follows:

<i>Jordanian Dinar</i>	<b>For the year ended as of December 31,</b>	
	<b>2018</b>	<b>2017</b>
Balance as of 1 January	4,344,446	3,880,311
Provision for the year	1,055,014	1,017,149
Paid during the year	(114,477)	(553,014)
<b>Balance at the end of the year</b>	<b>5,284,983</b>	<b>4,344,446</b>

**23) Contingent liabilities**

The contingent liabilities at the date of these consolidated financial statements date are as the following:

<i>Jordanian Dinar</i>	<b>As of December 31,</b>	
	<b>2018</b>	<b>2017</b>
Bank guarantees	11,040,578	2,405,471
	<b>11,040,578</b>	<b>2,405,471</b>

Against cash margins represented as follow:

<i>Jordanian Dinar</i>	<b>As of December 31,</b>	
	<b>2018</b>	<b>2017</b>
Cash margins	8,975,403	170,755
	<b>8,975,403</b>	<b>170,755</b>

- 1) The Company filed a lawsuit with the First Instance Court to object to the decisions passed on by the Income Tax Department for imposing income tax on the year 2012 with an amount of JD 111,756 in addition to a legal compensation amount of JD 46,123. A decision was issued in the case to accept the lawsuit and prevent the tax department from claiming the company the amount of the tax difference because of a formal error

**AL-EQBAL INVESTMENT COMPANY  
(PUBLIC SHAREHOLDING COMPANY)  
AMMAN – JORDAN**

**NOTES TO CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS**

in the procedures of issuing the final decision of the Tax Department, with the possibility that the tax department to correct the procedures and raise a new claim against the company with the tax amount.

- 2) The Group's subsidiary (Al-Fakher for Trading Tobacco and Agencies Company) filed a lawsuit with the First Instance Court to object on the decisions passed on by the Income Tax Department for imposing income taxes for the years of 2009, 2010 and 2011 with an amount of JD 7,843,927 and Legal compensation amount of JD 3,889,245 and 111,372 for the education support fund. the Tax Court decision was issued containing the cancelation of the decision of the Income Tax Department as well as preventing them from claiming the company for the amounts mentioned, and reserving an amount of JOD 288,681 for income tax and JD 111,372 for the education support fund and JD 166,715 as a legal compensation. As the company filed a discriminatory appeal against the decision and the lawsuit is currently at the Supreme Court.

Based on the tax consultant and the group's management opinion, the company will not pay more than the amounts contained in the experience report, as the company booked an addition amount of provision amounted to JOD 212,000 during the first quarter in 2018.

- 3) The Group's subsidiary (Al-Fakher for Trading Tobacco and Agencies Company) filed a lawsuit with the First Instance Court to object on the decisions passed on by the Income Tax Department for imposing income taxes with an amount of JD 15,749,062 for the years 2012,2013,2014,2015 and 2016 and an amount of JD 9,510,970 as legal compensation, and the case is still pending.

Based on the Group's management and it's legal consultant opinion, the probability of winning the legal case is high because the profit is from a branch and not from an investment. In Addition, the company has paid the due payments to the Tax Department in Aqaba.

And the company booked an extra provision amounted to JD 1,386,102 for the year 2015.

- 4) The old partner of Al Fakher distribution company (previously Sierra Network) filed a lawsuit as a compensation on the value of selling the company (Sierra) Against, Al Fakher distribution, Al Fakher holding company- USA and Al-Fakher for Trading Tobacco and Agencies Company and asked for a compensation amounted to JD 2,493,160.

Based on the Group's management and tax consultant opinion, the probability of winning the legal case is very high and if the amount required must be paid, it will be deducted from the old partners' payments.

**24) Other Income**

	<b>For the year end December 31,</b>	
	<b>2018</b>	<b>2017</b>
<i>Jordanian Dinar</i>		
Foreign exchange rate and prices	137,578	(749,619)
Scrap sales	120,102	966,140
Other	52,718	26,914
	<b>310,398</b>	<b>243,435</b>

**25) Advance Payment for Investments**

The details for the advance payments for investments are as follows:

- Spectrum International for Renewable Energy- has invest in a joint project in Sol In Par S.R.L – Italy, where the company paid an advance payment amounted to JD 863,871.



**AL-EQBAL INVESTMENT COMPANY  
(PUBLIC SHAREHOLDING COMPANY)  
AMMAN – JORDAN**

**NOTES TO CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS**

**17) Administrative expenses**

<i>Jordanian Dinar</i>	<b>For the year end December 31,</b>	
	<b>2018</b>	<b>2017</b>
Salaries, wages and related expenses	6,739,108	4,942,519
Employees' rewards	5,300,947	2,892,880
Donations	398,550	361,464
Travel expenses	834,962	716,777
Studies and consultations	1,026,169	1,648,264
End of service indemnity	519,854	451,239
Depreciation and amortization	550,787	294,169
Rent expenses	471,800	364,889
Legal and consulting fees	2,757,686	677,197
Professional, Studies and consultations fees	760,174	1,258,403
Fees and subscriptions	280,185	299,505
Health insurance	457,561	194,847
Communications expenses	82,313	147,514
Board of directors transportation	150,000	174,950
Bdays project	101,571	112,985
Trade marks expenses	56,725	20,899
Advertisement	40,946	20,275
Transportation	166,308	116,273
Hospitalities	85,764	45,745
Bank commission	921,775	47,111
Stationary and printings	58,351	47,149
Vehicles expenses	24,044	20,022
General maintenance	25,876	33,748
Consumed materials	121,701	11,075
Electricity and water	61,092	14,643
Cleaning expenses	23,492	16,367
Fuel	28,802	24,269
Training	67,705	66,534
Audit committee fees	6,000	6,000
Advertising material management	26,400	86,159
Tax contingent liabilities provision	212,605	-
Other	479,138	453,328
	<b>22,838,391</b>	<b>15,567,199</b>

- Executive management short term salaries and remunerations for Eqbal Company and it's subsidiaries for the year ended December 31, 2018 amounted to JOD 3,326,215 (December 31, 2017: JOD 2,025,689).

**AL-EQBAL INVESTMENT COMPANY  
(PUBLIC SHAREHOLDING COMPANY)  
AMMAN – JORDAN**

**NOTES TO CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS**

**18) Selling and distribution expenses**

<i>Jordanian Dinar</i>	<b>For the year end December 31,</b>	
	<b>2018</b>	<b>2017</b>
Salaries, wages, overtime and related expenses	3,310,165	1,484,467
Employees' rewards	1,079,182	664,047
Export and shipping expenses	713,198	267,218
Exhibit expenses	413,371	407,644
Lawsuits expenses	281,714	671,893
Travel and residency	720,309	325,455
Studies and consultations	250,919	56,301
Designs expense	1,690,317	1,820,551
Materials	252,151	235,478
End of service of indemnity	203,543	160,366
Communications expenses	6,399	38,546
Damaged and absolute goods	169,995	154,571
Advertising expense	2,035,117	707,698
Rent expense	13,744	11,882
Health insurance	68,858	41,087
Depreciation and amortization	50,907	16,335
Transportation	4,892	43,846
Hospitality	32,139	11,823
Expected credit loss provision	251,238	-
Training	54,751	19,965
Other	265,533	35,625
	<b>11,868,442</b>	<b>7,174,798</b>

**19) Dividends**

The following table described the declared dividends by the Group:

<i>Jordanian Dinar</i>	<b>As of December 31,</b>	
	<b>2018</b>	<b>2017</b>
Cash Dividends distributed*	-	40,000,000
	-	40,000,000

\* The General assembly decided in its meeting held on March 6, 2017 to distribute an amount of 40,000,000 JD as dividends for the year 2016.

**20) Income tax**

Income tax expense is recognized based on the group's tax consultant and group management estimates of the annual weighted average income tax rate expected for the full financial year applied to the pre-tax income of the year.

The movement on income tax provision during the year was as follows:

<i>Jordanian Dinar</i>	<b>For the year ended as of December 31,</b>	
	<b>2018</b>	<b>2017</b>
Balance at the beginning of the year	6,021,753	5,609,153
Income tax expense for the year	7,716,898	5,693,123
Income tax paid during the year	(6,515,061)	(5,280,523)
Balance at the end of the year	<b>7,223,590</b>	<b>6,021,753</b>

**AL-EQBAL INVESTMENT COMPANY  
(PUBLIC SHAREHOLDING COMPANY)  
AMMAN – JORDAN**

**NOTES TO CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS**

Income tax expense recognized based on group's management estimate of enacted of average annual tax rate for the whole financial year which is applied on the profit before tax for the year. The group makes a reconciliation between taxable income and financial income. The effective tax rate for the group which applied on the profit is 13% as for the year ended December 31, 2018 (December 31, 2017: 10.86%) .

**21) Earnings per share**

<i>Jordanian Dinar</i>	<b>For the year ended as of December 31,</b>	
	<b>2018</b>	<b>2017</b>
Profit for the year (JD)	51,653,944	46,699,335
Weighted average for number of shares (Share)	60,000,000	60,000,000
<b>Earnings per share for the year</b>	<b>0.86</b>	<b>0.78</b>

The earnings per share was calculated by dividing the profit for the year on the number of outstanding shares amounting to 60 million shares as of December 31, 2018.

The weighted average for number of shares was adjusted for comparative year, as the company has capitalized 30 million free shares from the retained earnings.

**22) Provision of employees' end of service indemnity**

End of service indemnity is calculated according to the group's internal policy, the movement on the provision during the year was as follows:

<i>Jordanian Dinar</i>	<b>For the year ended as of December 31,</b>	
	<b>2018</b>	<b>2017</b>
Balance as of 1 January	4,344,446	3,880,311
Provision for the year	1,055,014	1,017,149
Paid during the year	(114,477)	(553,014)
<b>Balance at the end of the year</b>	<b>5,284,983</b>	<b>4,344,446</b>

**23) Contingent liabilities**

The contingent liabilities at the date of these consolidated financial statements date are as the following:

<i>Jordanian Dinar</i>	<b>As of December 31,</b>	
	<b>2018</b>	<b>2017</b>
Bank guarantees	11,040,578	2,405,471
	<b>11,040,578</b>	<b>2,405,471</b>

Against cash margins represented as follow:

<i>Jordanian Dinar</i>	<b>As of December 31,</b>	
	<b>2018</b>	<b>2017</b>
Cash margins	8,975,403	170,755
	<b>8,975,403</b>	<b>170,755</b>

- 1) The Company filed a lawsuit with the First Instance Court to object to the decisions passed on by the Income Tax Department for imposing income tax on the year 2012 with an amount of JD 111,756 in addition to a legal compensation amount of JD 46,123. A decision was issued in the case to accept the lawsuit and prevent the tax department from claiming the company the amount of the tax difference because of a formal error

**AL-EQBAL INVESTMENT COMPANY  
(PUBLIC SHAREHOLDING COMPANY)  
AMMAN – JORDAN**

**NOTES TO CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS**

in the procedures of issuing the final decision of the Tax Department, with the possibility that the tax department to correct the procedures and raise a new claim against the company with the tax amount.

- 2) The Group's subsidiary (Al-Fakher for Trading Tobacco and Agencies Company) filed a lawsuit with the First Instance Court to object on the decisions passed on by the Income Tax Department for imposing income taxes for the years of 2009, 2010 and 2011 with an amount of JD 7,843,927 and Legal compensation amount of JD 3,889,245 and 111,372 for the education support fund. the Tax Court decision was issued containing the cancelation of the decision of the Income Tax Department as well as preventing them from claiming the company for the amounts mentioned, and reserving an amount of JOD 288,681 for income tax and JD 111,372 for the education support fund and JD 166,715 as a legal compensation. As the company filed a discriminatory appeal against the decision and the lawsuit is currently at the Supreme Court.

Based on the tax consultant and the group's management opinion, the company will not pay more than the amounts contained in the experience report, as the company booked an addition amount of provision amounted to JOD 212,000 during the first quarter in 2018.

- 3) The Group's subsidiary (Al-Fakher for Trading Tobacco and Agencies Company) filed a lawsuit with the First Instance Court to object on the decisions passed on by the Income Tax Department for imposing income taxes with an amount of JD 15,749,062 for the years 2012,2013,2014,2015 and 2016 and an amount of JD 9,510,970 as legal compensation, and the case is still pending.

Based on the Group's management and it's legal consultant opinion, the probability of winning the legal case is high because the profit is from a branch and not from an investment. In Addition, the company has paid the due payments to the Tax Department in Aqaba.

And the company booked an extra provision amounted to JD 1,386,102 for the year 2015.

- 4) The old partner of Al Fakher distribution company (previously Sierra Network) filed a lawsuit as a compensation on the value of selling the company (Sierra) Against, Al Fakher distribution, Al Fakher holding company- USA and Al-Fakher for Trading Tobacco and Agencies Company and asked for a compensation amounted to JD 2,493,160.

Based on the Group's management and tax consultant opinion, the probability of winning the legal case is very high and if the amount required must be paid, it will be deducted from the old partners' payments.

**24) Other Income**

	<b>For the year end December 31,</b>	
	<b>2018</b>	<b>2017</b>
<i>Jordanian Dinar</i>		
Foreign exchange rate and prices	137,578	(749,619)
Scrap sales	120,102	966,140
Other	52,718	26,914
	<b>310,398</b>	<b>243,435</b>

**25) Advance Payment for Investments**

The details for the advance payments for investments are as follows:

- Spectrum International for Renewable Energy- has invest in a joint project in Sol In Par S.R.L – Italy, where the company paid an advance payment amounted to JD 863,871.

**AL-EQBAL INVESTMENT COMPANY  
(PUBLIC SHAREHOLDING COMPANY)  
AMMAN – JORDAN**

**NOTES TO CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS**

**26) Administrative and logistics fees**

The owner of distribution activities was charged costs related to the administrative and logistics before the acquisition. And the value that was charged on the owner of the distribution activities amounted to JD 10,955,274 for the year ended at December 31, 2018. (JD 15,467,068 for the year ended at December 31, 2017).

**27) Increasing Capital**

The General Assembly decided in the extraordinary meeting on June 3, 2018 to increase its capital by 30,000,000 shares through capitalizing retained earnings by an amount of JD 30,000,000 to become the authorized and paid-up capital of 60,000,000 (1 JD/share)

**28) Statutory Reserve**

The amounts in this account represent what transferred from the annual profit before taxes and fees. By 10% during the year and previous years, according to the Companies Act, and is not available for distribution to shareholders. The statutory reserve calculated based on the results of standalone financial statements for Eqbal Investment Company and its subsidiaries which subject to Jordanian Companies Law.

**29) Financial risk management**

**Overview**

The Group has exposure to the following risks from its use of financial instruments.

- Credit risk
- Liquidity risk
- Market risk
- Capital management

This note presents information about the Group's exposure to each of the above risks, the Group's objectives, policies and processes for measuring and managing risk, and the Group's management of capital.

**Risk management framework**

The Group's management has overall responsibility for the establishment and oversight of Group's risk management framework.

The Group's risk management policies are established to identify and analyses the risks faced by the Group, to set appropriate risk limits and controls, and to monitor risks and adherence to limits.

Risk management policies and systems are reviewed regularly to reflect changes in market conditions and the group's activities. The group, through its training and management standards and procedures, aims to develop a disciplined and constructive control environment in which all employees understand their roles and obligations.

The Group Audit Committee oversees how management monitors compliance with the Group's risk management policies and procedures, and reviews the adequacy of the risk management framework in relation to the risks faced by the Group. Group management undertakes both regular and ad hoc reviews of risk management controls and procedures, the results of which are reported to the Audit Committee.

**Credit risk**

Credit risk is the risk of financial loss to the Group if a customer or counterparty to a financial instrument fails to meet its contractual obligations, and arises principally from the Group's Cash at banks and deposits, trade and other receivables and other debit balances.

**AL-EQBAL INVESTMENT COMPANY  
(PUBLIC SHAREHOLDING COMPANY)  
AMMAN – JORDAN**

**NOTES TO CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS**

The carrying amount of the financial assets represents the maximum credit exposure. The maximum exposure to credit risk at the date of consolidated financial statements was as follows:

<i>Jordanian Dinar</i>	Carrying value as at	
	2018	2017
Current accounts and deposits at banks	57,671,841	21,543,982
Trade and other receivables	80,019,775	68,633,332
Other debit balances	14,625,764	609,718
	<b>152,317,380</b>	<b>90,787,032</b>

**Trade and other receivables**

The Group applies IFRS 9 a simple approach that measures the expected credit loss which uses the provision of expected aging credit loss for receivables.

- For the purpose of measuring expected credit loss, receivables are gathered based on common credit risk characteristics and on the maturity of the receivables. The Group has therefore summarized the expected loss ratios for receivables as approximate and reasonable with respect to loss ratios for receivables.
- The expected loss ratios have been prepared on the basis of payments / repayments of receivables during the period from January 1, 2018 to December 31, 2018 and similar historical credit losses tested during this period. The historical loss ratios have been adjusted to reflect the impact of research information on macroeconomic factors, affecting the ability of customers to repay receivables.

**Liquidity risk**

Liquidity risk is the risk that the Group will encounter difficulty in meeting the obligations associated with its financial liabilities that are settled by delivering cash or another financial asset. The Group's approach to managing liquidity is to ensure, as far as possible, that it will always have sufficient liquidity to meet its liabilities when due, under both normal and stressed conditions, without incurring unacceptable losses or risking damage to the Group's reputation.

The Group ensures that it has sufficient cash on demand to meet expected operational expenses, including the servicing of financial obligations; this excludes the potential impact of extreme circumstances that cannot reasonably be predicted, such as natural disasters. In addition, the Group maintains line of credit from its bank for sudden cash requirements.

The following are the contracted maturities of financial liabilities:

<b>As of December 31, 2018</b>	<b>Carrying Amount</b>	<b>Contractual Cash Flows</b>	<b>less than a year</b>	<b>More than a year</b>
<i>Jordanian Dinar</i>				
Deferred cheques -Short Term	380,655	(380,655)	(380,655)	-
Accounts payable	17,615,290	(17,615,290)	(17,615,290)	-
Other credit balances	15,412,439	(15,412,439)	(15,412,439)	-
Income tax provision	7,223,590	(7,223,590)	(7,223,590)	-
Payables due to acquisitions	18,363,378	(18,363,378)	(4,183,378)	(14,180,000)
Loans and Bank facilities	204,604,426	(204,604,426)	(78,069,047)	(126,535,379)
Provision of employees' end of service indemnity	5,284,983	(5,284,983)	-	(5,284,983)
	<b>268,884,761</b>	<b>(268,884,761)</b>	<b>(122,884,399)</b>	<b>(146,000,362)</b>

**AL-EQBAL INVESTMENT COMPANY  
(PUBLIC SHAREHOLDING COMPANY)  
AMMAN – JORDAN**

**NOTES TO CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS**

<b>As of December 31, 2017</b>	<b>Carrying Amount</b>	<b>Contractual Cash Flows</b>	<b>less than a year</b>	<b>More than a year</b>
<i>Jordanian Dinar</i>				
Deferred cheques -Short Term	299,479	(299,479)	(299,479)	-
Accounts payable	13,901,441	(13,901,441)	(13,901,441)	-
Other credit balances	13,723,642	(13,723,642)	(13,723,642)	-
Income tax provision	6,021,753	(6,021,753)	(6,021,753)	-
Payables due to acquisitions	32,164,360	(32,164,360)	(29,505,610)	(2,658,750)
Loans and Bank facilities	94,832,702	(94,832,702)	(85,702,430)	(9,130,272)
Provision of employees' end of service indemnity	4,344,446	(4,344,446)	-	(4,344,446)
	<b>165,287,823</b>	<b>(165,287,823)</b>	<b>(149,154,355)</b>	<b>(16,133,468)</b>

**- Market risk**

Market risk is the risk that changes in market prices, such as foreign exchange rates, interest rate and equity prices will affect the group's profit or the value of its holdings of financial instruments.

The objective of market risk management is to manage and control market risk exposures within acceptable parameters, while optimizing the return.

**- Currency Risk**

Most of the group's financial assets and liabilities are in Jordanian Dinar, US Dollar and UAE Dirhams, and due to the fact that the Jordanian Dinar is pegged with US Dollar and UAE Dirhams is pegged with US Dollar, the Group's management believes that the foreign currency risk is not material on the consolidated financial statements.

The following is a summary of the quantitative information related to the Group facing currency risk provided to management of the Group based on the risk management policy:

<b>As of December 31, 2018</b>	<b>31 December 2018</b>			
	<b>EURO</b>	<b>EGP</b>	<b>SAR</b>	<b>TRY</b>
<i>Jordanian Dinar</i>				
Cash on hand and at banks	12,665,128	4,335,038	448,416	77,127
Trade and other receivables	1,246,577	497,792	1,387,420	9,971
Other debit balances	155,253	87,288	5,072,211	86,960
Accounts payable	-	2,120,131	27,668	-
Other credit balances	31,089	1,871,741	359,320	611,837
	<b>14,098,047</b>	<b>8,911,990</b>	<b>7,295,035</b>	<b>785,895</b>

**- Sensitivity analysis**

A 10 % strengthening of the JD against Euro, Egyptian pound, Saudi riyal and Turkish lira at 31 December would have increased / (decreased) profit or loss by the amounts shown below. This analysis assumes that all other variables, in particular interest rates, remain constant. The analysis is performed on the same basis for 2018.

<i>Jordanian Dinar</i>	<b>Increased Profit or (loss)</b>	<b>Decreased Profit or (loss)</b>
<b>As of December 31, 2018</b>		
EURO	1,409,804	(1,409,804)
EGP	891,199	(891,199)
SAR	729,503	(729,503)
TRY	78,585	(78,585)

**AL-EQBAL INVESTMENT COMPANY  
(PUBLIC SHAREHOLDING COMPANY)  
AMMAN – JORDAN**

**NOTES TO CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS**

**Interest rate risk**

At the reporting date of consolidated financial statements the interest rate profile of the Group's interest-bearing financial instruments was as follows:

<i>Jordanian Dinar</i>	<b>As of December 31,</b>	
	<b>2018</b>	<b>2017</b>
<b>Fixed Rate Instruments:</b>		
Financial Assets	2,682,608	4,758,702
<b>Variable rate instrument</b>		
Financial Liabilities	(204,604,426)	(94,832,702)

**Other market price risk**

Equity price risk arises from financial assets at fair value through other comprehensive income held for meeting partially the unfunded portion of the Group's obligations as well as investments at fair value through profit or loss. Management of the Group monitors the mix of debt and equity securities in its investment portfolio based on market indices. Material investments within the portfolio are managed on an individual basis and all buy and sell decisions are approved by the Risk Management Committee.

**Share price risk**

A change of 5% in fair value of the securities at the consolidated financial statements date would have increased (decreased) equity and profit or loss by the amounts shown below. This analysis assumes that all other variables, in particular foreign currency rates, remain constant.

<i>Jordanian Dinar</i>	<b>Equity</b>	
	<b>5% Increase</b>	<b>5% decrease</b>
<b>As of December 31, 2018</b>		
Financial assets at fair value through other comprehensive income	7,526	(7,526)
	<u>7,526</u>	<u>(7,526)</u>
<b>As of December 31, 2017</b>		
<i>Jordanian Dinar</i>		
Financial assets at fair value through other comprehensive income	39,236	(39,236)
	<u>39,236</u>	<u>(39,236)</u>

**Capital management**

The Group's policy is to maintain a strong capital base so as to maintain investor, creditor and market confidence and to sustain future development of the business. Capital consists of ordinary shares, retained earnings and interests of the Group.

The management monitors the return on capital, which the management defined as net operation income divided by total shareholders' equity.

The management seeks to maintain a balance between the higher returns that might be possible with higher levels of borrowings and the advantages and security afforded by a sound capital position.

The group is not subject to externally imposed capital requirements.

**Debt-to-adjusted Capital Ratio**

<i>Jordanian Dinar</i>	<b>As of December 31,</b>	
	<b>2018</b>	<b>2017</b>
Total Debt	268,884,761	165,287,823
(Less) cash on hand and at banks	(57,772,284)	(21,644,788)
Net Debt	211,112,477	143,643,035
Net Shareholders' equity	145,169,332	93,348,847
Adjusted capital	145,169,332	93,348,847
Debt - to- adjusted capital ratio	1.45	1.54



**AL-EQBAL INVESTMENT COMPANY  
(PUBLIC SHAREHOLDING COMPANY)  
AMMAN – JORDAN**

**NOTES TO CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS**

**30) Fair value hierarchy**

The table below analyses financial instruments carried at fair value, by valuation method. The different levels have been defined as follows:

Level 1: quoted prices (unadjusted) in active markets for identical assets or liabilities

Level 2: valuation method can be determined either directly (i.e., as prices) or indirectly (i.e., derived from prices). This level includes instruments valued based on:

Prices quoted in active markets for similar instruments or through the use of valuation model that includes inputs that can be traced to markets, these inputs good be defend directly or indirectly.

Level 3: inputs for the asset or liability that are not based on observable market data (unobservable inputs).

**- Assets and liabilities measured at fair value on a non-recurrent basis:**

The Group measures below assets and liabilities at fair value on a non-recurrent basis

	Book Value		Fair Value		
<i>Jordanian Dinar</i>	Financial assets at amortized cost	Other financial liabilities	Level (1)	level (2)	level (3)
<b>December 31, 2018</b>					
<b>Financial assets</b>					
Cash on hand and at banks	57,772,284	-	57,772,284	-	-
Financial assets at fair value through statement of other comprehensive income	150,525	-	-	150,525	-

	Book Value		Fair Value		
<i>Jordanian Dinar</i>	Financial assets at amortized cost	Other financial liabilities	Level (1)	Level (2)	level (3)
<b>December 31, 2017</b>					
<b>Financial assets</b>					
Cash on hand and at banks	21,644,788	-	21,644,788	-	-
Financial assets at fair value through statement of other comprehensive income	784,716	-	483,691	301,025	-

**\* Fair value in accordance with level (2)**

This item represents the cost of financial assets through other comprehensive income that is not listed in financial markets for the Group portion in North manufacturing Company -Jenin-. The Group performed test over the fair value for this item using Net asset value of the last available audited financial statements, the company's management believes that this is the most convenient way to measure the fair value of the investment due to the lack of updated information on the market value of this investment.

**- Assets and liabilities not measured at fair value:**

These financial instruments are measured at amortized cost and the fair value of these instruments do not differ significantly from their amortized cost.

	Book Value		Fair Value		
<i>Jordanian Dinar</i>	Financial assets at amortized cost	Other financial liabilities	Level (1)	Level (2)	Level (3)
<b>December 31, 2018</b>					
<b>Financial assets</b>					
Trade and other receivables	80,019,775	-	-	80,019,775	-
Other debit balances	25,198,616	-	-	25,198,616	-
<b>Financial liabilities</b>					
Deferred cheques	(380,655)	-	-	(380,655)	-
Accounts payable	(17,124,457)	-	-	(17,124,457)	-
Other credit balances	(15,412,439)	-	-	(15,412,439)	-
Payables due to acquisition	(18,363,378)	-	-	(18,363,378)	-
Loans and Bank facilities	(204,604,426)	-	-	(204,604,426)	-

**AL-EQBAL INVESTMENT COMPANY  
(PUBLIC SHAREHOLDING COMPANY)  
AMMAN – JORDAN**

**NOTES TO CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS**

There are no transfers between the levels until the end of the financial year ended as of December 31, 2018.

<i>Jordanian Dinar</i>	Book Value		Fair Value		
	Financial assets at amortized cost	Other financial liabilities	Level (1)	Level (2)	level (3)
<b>December 31, 2017</b>					
<b><u>Financial assets</u></b>					
Trade and other receivables	68,633,332	-	-	68,633,332	-
Other debit balances	5,944,212	-	-	5,944,212	-
<b><u>Financial liabilities</u></b>					
Deferred cheques	(299,479)	-	-	(299,479)	-
Accounts payable	(13,901,441)	-	-	(13,901,441)	-
Other credit balances	(13,723,642)	-	-	(13,723,642)	-
Payables due to acquisition	(32,164,360)	-	-	(32,164,360)	-
Loans and Bank facilities	(94,832,702)	-	-	(94,832,702)	-

There are no transfers between the levels until the end of the financial year ended as of December 31, 2017.

Management believes that the carrying amounts of financial assets and liabilities appearing in the financial statements approximate to the fair values.

**31) Comparative figures**

The comparative figures represent the consolidated statement of financial position as at 31 December 2017, in addition to the consolidated statement of profit or loss and other comprehensive income, consolidated statement of changes in equity and consolidated statement of cash flows for the year ended 31 December 2017.