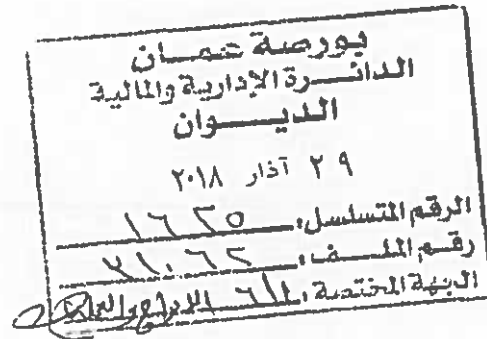




<p>Date:-29/3/2018</p> <p>Ref : jtf1/27/644</p> <p>To: Amman Stock Exchange</p> <p><u>Subject: Audited Financial Statements for the fiscal year ended 31/12/2017</u></p>	<p>التاريخ:-2018/3/29</p> <p>الرقم : ج 644/27/1</p> <p>السادة بورصة عمان المحترمين</p> <p><u>الموضوع : البيانات المالية السنوية المدققة للسنة المنتهية في 2017/12/31</u></p>
<p>Attached the Audited Financial Statements of Jordan Trade Facilities Company for the fiscal year ended 31/12/2017 Arabic –English noting that they are subject to the CBJ final approval and possible amendment by CBJ.</p>	<p>مرفق طيه نسخة من البيانات المالية المدققة لشركة التسهيلات التجارية الاردنية عن السنة المالية المنتهية في 2017/12/31 عربي – انجليزي علماً بأنها خاضعة لموافقة البنك المركزي وقابلة لبعض التعديلات عليها من قبله.</p>
<p>Kindly accept our high appreciation and respect</p> <p>Jordan Trade Facilities Company</p> <p>Ziad Husain Saleh</p> <p>Administration Manager</p>	<p>وتفضلوا بقبول فائق الاحترام</p> <p>شركة التسهيلات التجارية الاردنية</p> <p>زياد حسين صالح</p> <p>المدير الاداري</p> <p></p>



شركة التسهيلات التجارية الأردنية  
(شركة مساهمة عامة محدودة)

القوائم المالية الموحدة

٣١ كانون الاول ٢٠١٧

شركة التسهيلات التجارية الأردنية  
(شركة مساهمة عامة محدودة)

القوائم المالية الموحدة

٣١ كانون الأول ٢٠١٧

صفحة

١ - ٤	تقرير مدقق الحسابات المستقل
٥	قائمة المركز المالي الموحدة
٦	قائمة الدخل الشامل الموحدة
٧	قائمة التغيرات في حقوق المساهمين الموحدة
٨	قائمة التدفقات النقدية الموحدة
٩ - ٣٥	الإيضاحات حول القوائم المالية الموحدة

تقرير مدقق الحسابات المستقل  
إلى مساهمي شركة التسهيلات التجارية الأردنية المساهمة العامة المحدودة

تقرير حول تدقيق القوائم المالية الموحدة

الرأي  
في رأينا، إن القوائم المالية الموحدة تظهر بصورة عادلة من كافة النواحي الجوهرية المركز المالي لشركة التسهيلات التجارية الأردنية ("الشركة") وشركتها التابعة (لاحقاً "المجموعة") كما في ٣١ كانون الأول ٢٠١٧، وأدائها المالي وتدفقاتها النقدية للسنة المنتهية بذلك التاريخ وفقاً للمعايير الدولية للتقارير المالية.

نطاق التدقيق

لقد قمنا بتدقيق القوائم المالية الموحدة للشركة والتي تشمل ما يلي:

- قائمة المركز المالي الموحدة كما في ٣١ كانون الأول ٢٠١٧،
- قائمة الدخل الشامل الموحدة للسنة المنتهية بذلك التاريخ،
- قائمة التغيرات في حقوق المساهمين الموحدة للسنة المنتهية بذلك التاريخ،
- قائمة التدفقات النقدية الموحدة للسنة المنتهية بذلك التاريخ،
- إيضاحات حول القوائم المالية الموحدة التي تشمل ملخصاً للسياسات المحاسبية الهامة.

أساس الرأي

لقد قمنا بعملية التدقيق وفقاً لمعايير التدقيق الدولية. إن مسؤولياتنا وفقاً لهذه المعايير مبينة في فقرة "مسؤوليات المدقق فيما يتعلق بتدقيق القوائم المالية الموحدة" من هذا التقرير.

نعتمد بأن أدلة التدقيق التي حصلنا عليها كافية ومناسبة لتوفر أساساً لرأينا.

الاستقلالية

إننا مستقلون عن المجموعة وفقاً لقواعد السلوك الأخلاقي للمحاسبين المهنيين الصادرة عن مجلس معايير السلوك الأخلاقي الدولية للمحاسبين، وقد استوفينا مسؤولياتنا الأخلاقية الأخرى وفقاً لتلك القواعد.

منهجيتنا في التدقيق

نظرة عامة

مخصص تدني ذمم التقسيط المستحقة ومتأخرة السداد وعقود التأجير التمويلي	أمور التدقيق الهامة
--	---------------------

كجزء من تخطيطنا لعملية التدقيق، قمنا بتحديد الأهمية النسبية وتقييم مخاطر الأخطاء الجوهرية في القوائم المالية الموحدة. على وجه التحديد، أخذنا بعين الاعتبار المجالات التي قامت بها الإدارة باجتهادات حكمية، مثل الحالات المتعلقة بالتقديرات المحاسبية الهامة التي تضمنت عمل افتراضات وأخذ الأحداث المستقبلية، التي بطبيعتها غير مؤكدة، بعين الاعتبار. وكما هو الحال في كافة عمليات التدقيق التي نقوم بها، فقد أخذنا بعين الاعتبار مخاطر تجاوز الإدارة لأنظمة الرقابة الداخلية، والتي تتضمن، إضافة إلى أمور أخرى، مراعاة ما إذا كان هناك دليل على تحيز يشير إلى وجود أخطاء جوهرية ناتجة عن احتيال.

قمنا بتصميم نطاق التدقيق لتنفيذ إجراءات كافية تمكننا من إبداء رأي حول القوائم المالية الموحدة ككل، أخذين بعين الاعتبار هيكلية المجموعة والعمليات المحاسبية والضوابط وقطاع أعمال المجموعة.

## أمور التدقيق الهامة

أمور التدقيق الهامة هي الأمور التي اعتبرت، وفقاً لحكمنا وتقديرنا المهني، الأكثر أهمية في تدقيقنا للقوائم المالية الموحدة للسنة الحالية. تم أخذ هذه الأمور بعين الاعتبار في سياق تدقيقنا للقوائم المالية ككل وفي تكوين رأينا حولها، إلا أننا لا نبدي رأياً منفصلاً حول هذه الأمور.

أمور التدقيق الهامة	كيف قمنا بالإستجابة لأمور التدقيق الهامة
<p><b>مخصص تدني ذمم تقسيط مستحقة ومتأخرة السداد وعقود التأجير التمويلي</b></p> <p>كما هو مبين في السياسة المحاسبية رقم (١٠-٢) والإيضاح رقم (٤) "التقديرات والأحكام المحاسبية ذات الأهمية"، تقوم الإدارة بتحديد قيمة مخصص تدني ذمم تقسيط مستحقة ومتأخرة السداد وعقود التأجير التمويلي باتباع السياسة المحاسبية رقم (١٠-٢)، ووفقاً للسياسة الداخلية والمعتمدة من قبل مجلس الإدارة حيث تقوم الإدارة بمراجعة العقود إفرادياً لتحديد فيما إذا كان هناك مؤشرات تدل على التدني مثل عدم قدرة المدين على السداد لفترة معينة، وفي حال وجود مثل هذه المؤشرات، تقوم الإدارة بتقدير قيمة التدني بناءً على تقديرها للقيمة القابلة للاسترداد من الموجودات المرهونة لصالح المجموعة</p> <p>نظراً لأهمية هذه التقديرات والفرضيات فإنها تعتبر أحد المخاطر الهامة التي قد تؤدي إلى خطأ جوهري في القوائم المالية الموحدة عند الاستخدام غير الصحيح للمعلومات المتوفرة والتقديرات لتحديد قيمة المخصص.</p> <p>كما هو مبين في الإيضاح رقم (٧) حول القوائم المالية الموحدة، قامت الإدارة بتقدير قيمة مخصص تدني ذمم تقسيط مستحقة ومتأخرة السداد وعقود التأجير التمويلي بمبلغ ٤,٥٦٥,١٣٠ دينار، كما بلغ إجمالي استثمار المجموعة في عقود التأجير التمويلي وذمم البيع بالتقسيط مبلغ ٤٢,١٣٥,٠٣٦ دينار، أي ما نسبته ٩١٪ من إجمالي موجودات المجموعة، كما في ٣١ كانون الأول ٢٠١٧.</p>	<p>قمنا باتباع الإجراءات التالية لتقييم معقولية تقدير الإدارة لمخصص تدني ذمم تقسيط مستحقة ومتأخرة السداد وعقود التأجير التمويلي:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>فهم لطبيعة محفظة ذمم التقسيط وعقود التأجير التمويلي.</li> <li>تقييم منهجية الإدارة المتبعة لتحديد قيمة المخصص كما في ٣١ كانون الأول ٢٠١٧.</li> <li>تقييم الافتراضات الرئيسية المتبعة بالإستناد إلى فهمنا للمجموعة وقطاع عملها،</li> <li>تقييم منهجية الإدارة المتبعة لتحديد كيفية تصنيف المدين وطريقة تقدير القيمة الحالية القابلة للاسترداد من الموجودات المرهونة لصالح المجموعة عند بيعها، والتدفقات النقدية المتوقعة.</li> <li>فحص عينة من العملاء المصنفين من قبل الإدارة كمتعثرين لتقييم معقولية تصنيفهم،</li> <li>فحص بعض إجراءات وأنظمة الضبط والرقابة الداخلية ذات العلاقة المتبعة من قبل الإدارة،</li> <li>إعادة احتساب مخصص تدني ذمم تقسيط مستحقة ومتأخرة السداد وعقود التأجير التمويلي لعينة من العملاء وفقاً لسياسات المجموعة الداخلية ذات العلاقة ومعايير التقارير المالية الدولية.</li> <li>تقييم كفاية الإفصاح حول مخصص تدني ذمم تقسيط مستحقة ومتأخرة السداد وعقود التأجير التمويلي.</li> </ul>

## المعلومات الأخرى

إن الإدارة مسؤولة عن المعلومات الأخرى. تتضمن المعلومات الأخرى جميع المعلومات الواردة في التقرير السنوي للشركة للعام ٢٠١٧ باستثناء القوائم المالية وتقرير مدقق الحسابات.

إن رأينا حول القوائم المالية الموحدة لا يغطي المعلومات الأخرى، ونحن لا ولن نبدي أي استنتاج توكيدي حولها.

في سياق تدقيقنا للقوائم المالية الموحدة، تتمثل مسؤوليتنا في قراءة المعلومات الأخرى، ومن خلال ذلك، تحديد ما إذا كانت المعلومات الأخرى غير متوافقة جوهرياً مع القوائم المالية الموحدة أو مع المعرفة التي حصلنا عليها أثناء عملية التدقيق أو تبدو بأنها تحتوي أخطاء جوهرية.

عندما نطلع على المعلومات الأخرى التي لم يتم تزويدنا بها بعد وفي حال استنتاجنا وجود أخطاء جوهرية فإنه يتوجب علينا الإبلاغ عن ذلك لأولئك المكلفين بالحوكمة.

## مسؤوليات الإدارة وأولئك المكلفين بالحوكمة عن القوائم المالية الموحدة

إن الإدارة مسؤولة عن إعداد القوائم المالية الموحدة وعرضها بصورة عادلة وفقاً للمعايير الدولية للتقارير المالية ووفقاً للقوانين سارية المفعول في المملكة الأردنية الهاشمية، إضافة إلى توفير نظام رقابة داخلي تراه الإدارة ضرورياً لغرض إعداد قوائم مالية موحدة تخلو من الأخطاء الجوهرية، سواء كانت ناتجة عن احتيال أو خطأ.

عند إعداد القوائم المالية الموحدة، تكون الإدارة مسؤولة عن تقييم قدرة المجموعة على الاستمرار كمنشأة مستمرة والإفصاح، حيثما تطلب الأمر، عن الأمور المتعلقة بالاستمرارية واستخدام الأساس المحاسبي للمنشأة المستمرة إلا إذا كانت الإدارة تنوي تصفية المجموعة أو وقف عملياتها، أو ليس لديها بديل واقعي سوى القيام بذلك.

إن أولئك المكلفين بالحوكمة مسؤولون عن الإشراف على عملية إعداد التقارير المالية للمجموعة.

## مسؤوليات المدقق فيما يتعلق بتدقيق القوائم المالية الموحدة

تتمثل أهدافنا في الحصول على تأكيد معقول فيما إذا كانت القوائم المالية الموحدة ككل تخلو من الأخطاء الجوهرية، سواء كانت ناتجة عن احتيال أو خطأ، وإصدار تقرير المدقق الذي يتضمن رأينا. يعتبر التأكيد المعقول مستوى عالٍ من التأكيد، لكنه لا يضمن أن تكشف عملية التدقيق، التي تتم وفقاً لمعايير التدقيق الدولية، دائماً عن الأخطاء الجوهرية عند وجودها. يمكن أن تنشأ الأخطاء عن إحتيال أو خطأ، وتعتبر جوهرية إذا كانت منفردة أو مجتمعة تؤثر بشكل معقول على القرارات الاقتصادية التي يتخذها المستخدمون بناءً على هذه القوائم المالية الموحدة.

كجزء من عملية التدقيق التي تتم وفقاً لمعايير التدقيق الدولية، نقوم بممارسة الاجتهاد المهني والحفاظ على الشك المهني في جميع مراحل التدقيق. كذلك فإننا نقوم بما يلي:

- تحديد وتقييم مخاطر الأخطاء الجوهرية في القوائم المالية الموحدة، سواء كانت ناتجة عن احتيال أو خطأ، وتصميم وتنفيذ إجراءات تدقيق تتناسب مع تلك المخاطر، والحصول على أدلة تدقيق كافية ومناسبة لتوفر أساساً لرأينا. يعتبر خطر عدم اكتشاف الأخطاء الجوهرية الناتجة عن إحتيال أعلى من تلك الناتجة عن خطأ، حيث قد ينطوي الإحتيال على تواطؤ أو تزوير أو حذف متعمد أو تحريف أو تجاوز للرقابة الداخلية.
- الحصول على فهم للرقابة الداخلية للشركة ذات الصلة بعملية التدقيق بهدف تصميم إجراءات تدقيق مناسبة حسب الظروف، وليس لغرض إبداء رأي حول فعالية الرقابة الداخلية في المجموعة.
- تقييم مدى ملاءمة السياسات المحاسبية المتبعة ومعقولة التقديرات المحاسبية والإفصاحات ذات العلاقة التي قامت بها الإدارة.
- التوصل إلى استنتاج حول مدى ملاءمة استخدام الإدارة للأساس المحاسبي للمنشأة المستمرة، وفي ما إذا كانت هناك شكوك جوهرية، بناءً على أدلة التدقيق التي تم الحصول عليها، متعلقة بأحداث أو ظروف قد تشكل في قدرة المجموعة على الاستمرار كمنشأة مستمرة. إذا استنتجنا وجود شكوك جوهرية، فيتوجب علينا لفت الانتباه في تقرير المدقق إلى الإفصاحات ذات العلاقة في القوائم المالية الموحدة، أو تعديل رأينا إذا كانت تلك الإفصاحات غير كافية. تستند استنتاجاتنا إلى أدلة التدقيق التي حصلنا عليها لغاية تاريخ تقرير المدقق. ولكن يمكن لأحداث أو ظروف مستقبلية أن تؤدي بالمجموعة إلى وقف أعمالها كمنشأة مستمرة.
- تقييم العرض الشامل للقوائم المالية الموحدة وبنيتها ومحتواها، بما في ذلك الإفصاحات، وما إذا كانت القوائم المالية الموحدة تعكس المعاملات والأحداث بطريقة تحقق عرضاً عادلاً.

• الحصول على أدلة تدقيق كافية ومناسبة والمتعلقة بالمعلومات المالية الخاصة بالمنشآت أو أنشطة الأعمال في المجموعة لبدء رأي حول القوائم المالية الموحدة. نحن مسؤولون عن التوجيه والإشراف والتنفيذ لعملية تدقيق المجموعة، ونبقى وحدنا مسؤولين عن تقريرنا.

إننا نتواصل مع أولئك المكلفين بالحوكمة حول عدة أمور، من بينها نطاق وتوقيت التدقيق المخطط لهما وملاحظات التدقيق الهامة، بما في ذلك أي أوجه قصور هامة في الرقابة الداخلية نقوم بتحديدنا خلال عملية التدقيق.

كما نقوم بتزويد أولئك المكلفين بالحوكمة بما يؤكد إمتثالنا للمتطلبات الأخلاقية ذات الصلة بالاستقلالية، وإبلاغهم عن جميع العلاقات والأمور الأخرى التي من المعقول أن يعتقد بأنها تؤثر على استقلاليتنا، والإجراءات الوقائية ذات العلاقة حيثما تتطلب ذلك.

من ضمن الأمور التي تم إبلاغها لأولئك المكلفين بالحوكمة، نقوم بتحديد الأمور الأكثر أهمية في تدقيق القوائم المالية الموحدة للسنة الحالية والتي تمثل أمور التدقيق الهامة. كما نقوم بذكر هذه الأمور في تقرير المدقق، ما لم تحظر القوانين أو الأنظمة الإفصاح العلني عن هذه الأمور، أو عندما نحدد في حالات نادرة جداً أنه لا ينبغي الإفصاح عن هذه المسائل ضمن تقريرنا لأنه من المعقول التوقع أن تفوق الآثار السلبية لذلك منافع المصلحة العامة المتحققة عن ذلك الإفصاح.

تقرير حول المتطلبات القانونية والتنظيمية الأخرى

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

بالنيابة عن رئيس مكتب ماوس كويرز "الأردن" ذ.م.م



عمان - المملكة الأردنية الهاشمية

٢٥ شباط ٢٠١٨

شركة التسهيلات التجارية الأردنية  
(شركة مساهمة عامة محدودة)  
قائمة المركز المالي الموحدة  
كما في ٣١ كانون الأول ٢٠١٧

٢٠١٦	٢٠١٧	إيضاح	
دينار	دينار		
			الموجودات
١٣٣,٨١٧	٢٤٢,٠٨٢	٥	النقد في الصندوق ولدى البنوك
٢٢٨,٤٩٣	١٩٥,١٦٤	٦	موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال قائمة الدخل
١٦,٦٥٠	-		موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال قائمة الدخل الشامل
٣٧,٩١٨,٨٦١	٤٢,١٣٥,٠٣٦	٧	موجودات مالية بالكلفة المطفأة
٢٢٨,٥١٥	٤١٤,١٢٠		أرصدة مدينة أخرى
٤٩١,٤٠٠	٤٦٨,٠٠٠	٨	استثمارات عقارية - بالصافي
٥٥٦,٥٧٣	١,٤١٥,٢٦٧		موجودات مستملكة لقاء ديون هالكة
٢٣٠,٨٠٨	١٧٠,٥٧٩	٩	ممتلكات ومعدات
٤٢,٦٨٩	٩٣,٢٦٨	١٠	موجودات غير ملموسة
١,٢٠٤,٠٧٤	١,٢٧٦,٣٣٠	١٤	موجودات ضريبية مؤجلة
٤١,٠٥١,٨٨٠	٤٦,٤٠٩,٨٤٦		مجموع الموجودات
			المطلوبات وحقوق المساهمين
			المطلوبات
٣,٧٥٢,٧٤٤	٢,٧٢٦,١٠٠	١١	بنوك دائنة
١٤,٢٩٥,١٨٩	١٧,٣٤٥,٣٤٢	١٢	قروض بنكية
٣٥٧,٢٧٠	٤٦٣,٠٥٦		مطلوبات أخرى
٣٦,٣٧٤	٧١,٢٢٠	١٣	مخصصات أخرى
٧٤٨,٢٩٨	٨٦٤,٤٨٠	١٤	مخصص ضريبة الدخل
١٩,١٨٩,٨٧٥	٢١,٤٧٠,١٩٨		مجموع المطلوبات
			حقوق المساهمين
١٦,٥٠٠,٠٠٠	١٦,٥٠٠,٠٠٠	١	رأس المال المكتتب به والمدفوع
٢,٥٠٢,٧٠٢	٢,٩٠٥,٥٦١	١٥	احتياطي قانوني
٢٨٥,٠٠٠	٣٨٥,٠٠٠	١٥	احتياطي مخاطر مصرفية عامة
(٧٨,٦٥٢)	-		احتياطي تقييم موجودات مالية - بالصافي
٢,٦٥٢,٩٥٥	٥,١٤٩,٠٨٧		الأرباح المدورة
٢١,٨٦٢,٠٠٥	٢٤,٩٣٩,٦٤٨		صافي حقوق المساهمين
٤١,٠٥١,٨٨٠	٤٦,٤٠٩,٨٤٦		مجموع المطلوبات وحقوق المساهمين

  
المدير العام

  
المدير العام

تعتبر الإيضاحات المرفقة من رقم ١ إلى رقم ٢٤ جزءاً لا يتجزأ من هذه القوائم المالية الموحدة وتقرأ معها



شركة التسهيلات التجارية الأردنية  
(شركة مساهمة عامة محدودة)  
قائمة الدخل الشامل الموحدة  
للسنة المنتهية في ٣١ كانون الأول ٢٠١٧

٢٠١٦	٢٠١٧	إيضاح
دينار	دينار	
٦,٢٤٢,٥٩٣	٦,٢٠٣,٩٣٧	إيرادات وعمولات من التمويلات التجارية
١,٢١٦,٤٦١	٧٤٧,٣٤٥	والمربحة والتأجير التمويلي
٧,٤٥٩,٠٥٤	٦,٩٥١,٢٨٢	إيرادات تشغيلية أخرى
(١,١٧٤,٠١٥)	(١,٢٨٦,١٧٠)	مجموع الإيرادات
(٧١٨,٧١١)	(٧٣٣,٣٦٧)	رواتب وأجور ومنافع الموظفين
(١١٩,٤٥٠)	(١٠١,٥٠٢)	مصاريف إدارية
(٨٦٦,١٤٧)	٤٤٦,٣٦٦	إستهلاكات واطفاءات
(١,٥١٠,١٨٥)	(١,٢٢٧,٩٦٧)	المردود (مصرف) مخصص تدني موجودات مالية بالكلفة المطفأة
(٤,٣٨٨,٥٠٨)	(٢,٩٠٢,٦٤٠)	مصاريف التمويل
٣,٠٧٠,٥٤٦	٤,٠٤٨,٦٤٢	مجموع المصاريف
١٩,١٨٦	١٨,٥٦٣	الدخل من الأنشطة التشغيلية
(٣٣,٥٩٠)	(٢٣)	أرباح موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال قائمة الدخل
(٩,٤٨٢)	(٣٨,٥٩٣)	خسائر أخرى
٣,٠٤٦,٦٦٠	٤,٠٢٨,٥٨٩	مصرف مخصصات متنوعة
(٩٢٦,٥٠٢)	(٩٥٠,٤٠٨)	الربح للسنة قبل ضريبة الدخل
٢,١٢٠,١٥٨	٣,٠٧٨,١٨١	مصرف ضريبة الدخل
		الربح للسنة
-	(٥٣٩)	بنود الدخل الشامل الآخر:
٢,١٢٠,١٥٨	٣,٠٧٧,٦٤٢	صافي التغير في القيمة العادلة للموجودات المالية
		بالقيمة العادلة من خلال قائمة الدخل الشامل
		إجمالي الدخل الشامل للسنة
٠,١٢٨	٠,١٨٧	حصة السهم الأساسية والمخفضة من الربح
		للسنة العائد إلى مساهمي الشركة (دينار/ سهم)

شركة التسهيلات التجارية الأردنية  
(شركة مساهمة عامة محدودة)  
قائمة التغيرات في حقوق المساهمين الموحدة  
للسنة المنتهية في ٣١ كانون الأول ٢٠١٧

المجموع	الارباح المدرسة	احتياطي تنفيذ موجودات المالية بالمصري	احتياطي مخاطر مصرفية عامة	احتياطي قانوني	رأس المال المكتتب به والمدفوع
دينار	دينار	دينار		دينار	دينار
٢١,٨٦٢,٠٠٦	٢,٦٥٢,٩٥٦	(٧٨,٦٥٢)	٢٨٥,٠٠٠	٢,٥٠٢,٧٠٢	١٦,٥٠٠,٠٠٠
٣,٠٧٨,١٨١	٣,٠٧٨,١٨١	-	-	-	-
(٥٣٩)	(٧٩,١٩١)	٧٨,٦٥٢	-	-	-
-	(٤٠٢,٨٥٩)	-	-	٤٠٢,٨٥٩	-
-	(١٠٠,٠٠٠)	-	١٠٠,٠٠٠	-	-
٢٤,٩٣٩,٦٤٨	٥,١٤٩,٠٨٧	-	٣٨٥,٠٠٠	٢,٩٠٥,٥٦١	١٦,٥٠٠,٠٠٠
٢١,٣٩١,٨٤٧	٢,٧٧٢,٤٦٣	(٧٨,٦٥٢)	-	٢,١٩٨,٠٣٦	١٦,٥٠٠,٠٠٠
٢,١٢٠,١٥٨	٢,١٢٠,١٥٨	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-
-	(٣٠٤,٦٦٦)	-	-	٣٠٤,٦٦٦	-
-	(٧٨٥,٠٠٠)	-	٢٨٥,٠٠٠	-	-
(١,٦٥٠,٠٠٠)	(١,٦٥٠,٠٠٠)	-	-	-	-
٢١,٨٦٢,٠٠٥	٢,٦٥٢,٩٥٥	(٧٨,٦٥٢)	٢٨٥,٠٠٠	٢,٥٠٢,٧٠٢	١٦,٥٠٠,٠٠٠

٢٠١٧	(غير مدققة)
الرصيد كما في أول كانون الثاني ٢٠١٧	الرصيد كما في أول كانون الثاني ٢٠١٦
الربح للسنة	(غير مدققة)
التغير في القيمة العادلة للفترة	الرصيد كما في أول كانون الثاني ٢٠١٦
المحول لإحتياطي القانوني	الرصيد كما في أول كانون الثاني ٢٠١٦
المحول لإحتياطي المخاطر المصرفية عامة	الرصيد كما في ٣٠ حزيران ٢٠١٦
الرصيد كما في ٣١ كانون أول ٢٠١٧	الرصيد كما في ٣٠ حزيران ٢٠١٦

\* تتضمن الأرباح المدورة كما في ٣١ كانون الأول ٢٠١٧ موجدات ضريبة موجلة بمبلغ ١,٢٧٦,٣٣٠ دينار (٢٠١٦: ١,٢٠٤,٠٧٤ دينار) يحظر التصرف بها أو توزيعها على المساهمين وفقاً لتعليمات هيئة الأوراق المالية.

٢٠١٧ كلون الأول ٣١ دينار كفاي ٣,٨٧٢,٧٥٧ الشركة مساهمي القابلة للتوزيع على

تعتبر الإيضاحات المرفقة من رقم ١ إلى رقم ٢٤ جزءاً لا يتجزأ من هذه الترائم المالية الموحدة وتقرأ معها.

شركة التسهيلات التجارية الأردنية  
(شركة مساهمة عامة محدودة)  
قائمة التدفقات النقدية الموحدة  
للسنة المنتهية في ٣١ كانون الأول ٢٠١٧

٢٠١٦	٢٠١٧	
دينار	دينار	
٣,٠٤٦,٦٦٠	٤,٠٢٨,٥٨٩	الأنشطة التشغيلية
		ربح السنة قبل ضريبة الدخل
		التعديلات:
١٤٢,٨٥٠	١٢٤,٩٠٢	استهلاكات واطفاءات
(١٠,٥٢٨)	(١١,٣٧١)	أرباح تقييم موجودات مالية محددة بالقيمة العادلة من خلال قائمة الدخل
(١,٢٦٢)	٢٣	خسائر (أرباح) بيع ممتلكات ومعدات
٨٦٦,١٤٧	(٤٤٦,٣٦٦)	(المردود من) مخصص تدني موجودات مالية بالكلفة المطفأة
١,٥١٠,١٨٥	١,٢٢٧,٩٦٧	مصاريف التمويل
٥,٥٥٤,٠٥٢	٤,٩٢٣,٧٤٤	
		التغيرات في بنود رأس المال العامل:
(٢,٤٠٣,٨٢٦)	(٣,٧٦٩,٨٠٩)	موجودات مالية بالكلفة المطفأة
١٢٩,٢٥٢	(١٨٥,٦٠٥)	أرصدة مدينة أخرى
(٣٨٢,٤٠٦)	(٨٥٨,٦٩٤)	موجودات مستلمة لقاء ديون هالكة
-	٤٤,٧٠٠	موجودات مالية محددة بالقيمة العادلة من خلال قائمة الدخل
(٢٧٩,٥٥١)	١٠٥,٧٨٦	مطلوبات أخرى
(٢٤,٥٤٠)	٣٤,٨٤٦	مخصصات أخرى
		التدفقات النقدية من الأنشطة التشغيلية
٢,٥٩٢,٩٨١	٢٩٤,٩٦٨	قبل ضريبة الدخل المدفوعة ومصاريف التمويل
(١,٥١٠,١٨٥)	(١,٢٢٧,٩٦٧)	مصاريف التمويل المدفوعة
(١,١٠٣,٣٣٠)	(٩٠٦,٤٨٢)	ضريبة الدخل المدفوعة
(٢٠,٥٣٤)	(١,٨٣٩,٤٨١)	صافي التدفقات النقدية المستخدمة في الأنشطة التشغيلية
		الأنشطة الاستثمارية
(٣٨,٦٦١)	(١٨,٠٥٨)	شراء ممتلكات ومعدات
٣,٧٩٥	-	المتحصل من بيع ممتلكات ومعدات
(٢٨,٤٥٤)	(٧٣,٨١٧)	شراء موجودات غير ملموسة
-	١٦,١١٢	المتحصل من بيع موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال قائمة الدخل
(٦٣,٣٢٠)	(٧٥,٧٦٣)	الشامل
		صافي التدفقات النقدية المستخدمة في الأنشطة الاستثمارية
		الأنشطة التمويلية
٣,٥٦٣,٠٣٠	٣,٠٥٠,١٥٣	قروض بنكية
٢,٥٢٢,٦٠٤	(١,٠٢٦,٦٤٤)	بنوك دائنة
(١,٦٥٠,٠٠٠)	-	توزيع أرباح
(٤,٥٠٠,٠٠٠)	-	اسناد قرض
(٦٤,٣٦٦)	٢,٠٢٣,٥٠٩	صافي التدفقات النقدية من (المستخدمة في) الأنشطة التمويلية
(١٤٨,٢٢٠)	١٠٨,٢٦٥	صافي التغير في النقد وما في حكمه
٢٨٢,٠٣٧	١٣٣,٨١٧	النقد وما في حكمه كما في أول كانون الثاني
١٣٣,٨١٧	٢٤٢,٠٨٢	النقد وما في حكمه كما في ٣١ كانون الأول

تعتبر الإيضاحات المرفقة من رقم ١ إلى رقم ٢٤ جزءاً لا يتجزأ من هذه القوائم المالية الموحدة وتقرأ معها

شركة التسهيلات التجارية الأردنية  
(شركة مساهمة عامة محدودة)  
إيضاحات حول القوائم المالية الموحدة  
٣١ كانون الأول ٢٠١٧

(١) معلومات عامة

تأسست شركة التسهيلات التجارية الأردنية (الشركة) بموجب قانون الشركات رقم (١٣) لسنة ١٩٦٤ كشركة مساهمة عامة أردنية تحت رقم (١٧٩) بتاريخ ١٣ آذار ١٩٨٣ ويبلغ رأسمال الشركة المكتتب به والمدفوع ١٦,٥٠٠,٠٠٠ دينار/ سهم وبواقع دينار واحد لكل سهم. إن مقر الشركة الرئيسي يقع في عمان - المملكة الأردنية الهاشمية وعنوانها الشميساني.

إن القوائم المالية الموحدة للمجموعة للسنة المنتهية في ٣١ كانون الأول ٢٠١٧ تشمل الشركة وشركة التسهيلات الأردنية للتأجير التمويلي ذ.م.م (يشار لهما بالمجموعة).

ومن أهم غايات الشركة الأم وشركاتها التابعة:

- إن تنشئ وتؤسس مكاتب ووكالات ومحلات لتنفيذ غاياتها التي أسست من أجلها وفقاً للقوانين والأنظمة داخل المملكة وخارجها.
- أن تقترض من البنوك والمؤسسات المالية الأموال الضرورية لاشغالها لأموال تتعلق بها وأن تقوم برهن املاكها كضمانة.
- إدارة واصدار البطاقات الائتمانية والبطاقات المدفوعة مسبقاً وبما يخدم عمل الشركة على أن تتم من خلال البنك الاستثماري.
- منح القروض والتمويل المباشر للخدمات والسلع المعمرة والاستهلاكية.
- تمويل العقارات بكافة اشكال التمويل بما في ذلك التأجير التمويلي.
- اصدار الكفالات والاعتمادات البنكية باسم الشركة لصالح عملاء من خلال البنوك.
- تمويل وإدارة المشاريع.
- القيام بأعمال التأجير التمويلي.
- تشترى وتمتلك وتبيع وتؤجر وتستأجر وترهن وترهن الأموال المنقولة وغير المنقولة لتنفيذ غايات الشركة.
- الحصول على التمويل عن طريق طرح السندات وتقديم الضمانات اللازمة لها.
- استثمار موجودات الشركة في الودائع والسندات الحكومية بمختلف السبل والوسائل والاشكال المتاحة داخل حدود المملكة في حدود ما تسمح به الأنظمة والقوانين المطبقة في المملكة.
- تمويل المركبات والدراسة الجامعية والرحلات العائلية السياحية.
- القيام بأعمال التأجير التمويلي وفق أحكام الشريعة الإسلامية.
- منح القروض بكافة انواعها وفق أحكام الشريعة الإسلامية.

إن أسهم الشركة مدرجة في بورصة عمان للأوراق المالية.

تتنتمي الشركة لمجموعة البنك الاستثماري، حيث يتم توحيد قوائمها المالية مع القوائم المالية الموحدة للبنك.

تمت الموافقة على القوائم المالية الموحدة من قبل مجلس الإدارة بتاريخ ٨ شباط ٢٠١٨.

## (٢) ملخص للسياسات المحاسبية الهامة

فيما يلي أهم السياسات المحاسبية المتبعة من قبل الشركة في إعداد هذه القوائم المالية الموحدة. يتم تطبيق هذه السياسات بشكل منتظم على جميع السنوات المعروضة، ما لم يذكر خلاف ذلك.

### ١-٢ أسس الإعداد

تم إعداد القوائم المالية الموحدة لشركة التسهيلات التجارية الأردنية المساهمة العامة المحدودة وفقاً لمعايير التقارير المالية الدولية الصادرة عن مجلس معايير المحاسبة الدولية والتفسيرات الصادرة عن لجنة تفسيرات التقارير المالية الدولية المنبثقة عن مجلس معايير المحاسبة الدولية.

إن الدينار الأردني هو عملة عرض القوائم المالية الموحدة والذي يمثل العملة الرئيسية للشركة.

تم إعداد القوائم المالية الموحدة وفقاً لمبدأ الكلفة التاريخية باستثناء الموجودات المالية بالقيمة العادلة من خلال قائمة الدخل والموجودات المالية بالقيمة العادلة من خلال قائمة الدخل الشامل والتي تظهر بالقيمة العادلة كما بتاريخ القوائم المالية الموحدة.

إن السياسات المحاسبية المتبعة في القوائم المالية الموحدة متماثلة مع السياسات المحاسبية التي تم اتباعها في القوائم المالية للسنة المنتهية في ٣١ كانون الأول ٢٠١٧ باستثناء ما هو وارد في إيضاح رقم ٢-٢.

### ٢-٢ التغييرات في السياسات المحاسبية والإفصاحات

أ- المعايير والتفسيرات الجديدة والمعدلة والتي صدرت وتم تطبيقها من قبل الشركة في السنة المالية التي تبدأ في أول كانون الثاني ٢٠١٧:

- تعديلات على معيار المحاسبة الدولي ١٢ "ضرائب الدخل" - الاعتراف بأصول ضريبة مؤجلة عن خسائر غير متحققة.
- تعديلات معيار المحاسبة الدولية ٧ "بيان التدفقات النقدية" - تحسين الإفصاحات.
- تعديلات على معيار المحاسبة الدولي ٤٠ "العقارات الاستثمارية" - تحويلات العقارات الاستثمارية.
- التعديلات السنوية لمعايير التقارير المالية الدولية للدورة ٢٠١٢-٢٠١٤.

لم يكن لتطبيق هذه التعديلات أي تأثير على المبالغ المعترف بها في الفترات السابقة كما أن معظم التعديلات لن تؤثر على الفترات الحالية أو المستقبلية.

ب- المعايير والتفسيرات الجديدة التي لم يتم تطبيقها حتى الآن

تم نشر بعض المعايير المحاسبية الجديدة والتفسيرات الغير ملزمة لفترات المالية المنتهية في ٣١ كانون أول ٢٠١٧ ولم يتم تطبيقها مبكراً من قبل الشركة. فيما يلي تقييم الشركة لأثر هذه المعايير والتفسيرات الجديدة:

- معيار التقارير المالية الدولي رقم ٩ - (الأدوات المالية)، يتناول المعيار تصنيف وقياس واستبعاد الموجودات والمطلوبات المالية ويدخل قواعد جديدة لمحاسبة التحوط. كما أدخل المعيار نموذج الإنخفاض الجديد للاعتراف بمخصصات إنخفاض القيمة. قامت الشركة بمراجعة موجوداتها ومطلوباتها المالية وتتوقع التأثير التالي من تطبيق المعيار الجديد في أول كانون الثاني ٢٠١٨.

قامت الشركة بمراجعة موجوداتها ومطلوباتها المالية وتتوقع التأثير التالي من تطبيق المعيار الجديد في أول كانون الثاني ٢٠١٨، تتضمن الموجودات المالية التي تحتفظ بها المجموعة ما يلي:

إستثمارات في أسهم مقاسة بالقيمة العادلة من خلال قائمة الدخل، حيث سيستمر قياسها على نفس الأساس وفقاً للمعيار الدولي لإعداد التقارير المالية رقم ٩ "الأدوات المالية"، وعليه، لا تتوقع المجموعة أن تؤثر الإرشادات الجديدة على تصنيف وقياس هذه الموجودات المالية.

إستثمارات في عقود تأجير تمويلي وبيع بالتقسيط حيث يتطلب نموذج الإنخفاض الجديد الإعراف بمخصصات إنخفاض القيمة على أساس خسائر الإنتمان المتوقعة (ECL) بدلاً من خسائر الإنتمان المُتكدبة فقط كما هو الحال في معيار المحاسبة الدولي رقم ٣٩. ويُطبق النموذج على الموجودات المالية المصنفة بالكلفة المطفأة، وأدوات الدين بالقيمة العادلة من خلال بنود الدخل الشامل الأخرى، وموجودات العقود تحت معايير التقارير المالية الدولية رقم ١٥ (الإيرادات من العقود مع العملاء)، وضم عقود التأجير، وإلتزامات القروض وبعض عقود الضمان المالي. إستناداً إلى التقديرات التي تم إجراؤها من قبل إدارة الشركة حتى تاريخه، تتوقع الشركة زيادة في مخصصات تدني الموجودات المالية بالكلفة المطفأة بما قيمته ١,٦ مليون دينار.

يقدم المعيار الجديد أيضاً متطلبات موسعة للإفصاح وتغيرات في العرض، ومن المتوقع أن تتغير طبيعة ومدى إفصاحات الشركة حول الأدوات المالية، ولا سيما في سنة تطبيق المعيار الجديد هذه.

لا تتوقع الشركة أن يكون هناك أي تأثير على محاسبة الشركة للمطلوبات المالية حيث أن المتطلبات الجديدة تؤثر فقط على محاسبة المطلوبات المالية التي تم تصنيفها بالقيمة العادلة من خلال قائمة الدخل وليس لدى الشركة أي مطلوبات مالية من هذا القبيل. تم تحويل قواعد إلغاء الاعتراف من معيار المحاسبة الدولي رقم ٣٩ "الأدوات المالية: الاعتراف والقياس" ولم يتم تغييرها.

يجب تطبيق هذا المعيار للسنوات المالية التي تبدأ في أو بعد أول كانون الثاني ٢٠١٨. سوف تطبق المجموعة القواعد الجديدة بأثر رجعي اعتباراً من أول كانون الثاني ٢٠١٨. لن يتم إعادة تعديل أرقام المقارنة لعام ٢٠١٧.

- معيار التقارير المالية الدولي رقم ١٥، "الإيراد من العقود مع العملاء" أصدر مجلس معايير المحاسبة الدولية معايير جديدة للاعتراف بالإيراد. هذا وسوف يحل هذا المعيار محل معيار المحاسبة الدولي رقم ١٨ والذي يغطي عقود السلع والخدمات ومعيار المحاسبة الدولي رقم ١١ والذي يغطي عقود البناء. بناء على المعيار الجديد يتم الاعتراف بالإيرادات عند نقل السيطرة على السلعة أو الخدمة للعميل. يسمح المعيار بأن يتم التطبيق بأثر رجعي كامل أو بأثر رجعي معدل.

قامت الإدارة بتقييم أثر تطبيق المعيار الجديد على البيانات المالية للشركة، ولا تتوقع أي تأثير جوهري نظراً لأن معظم إيرادات الشركة تتأتى من إيرادات غير خاضعة لهذا المعيار.

ان تطبيق هذا المعيار إلزامي للسنوات المالية التي تبدأ في أو بعد أول كانون الثاني ٢٠١٨.

- معيار التقارير المالية الدولي رقم ١٦، "عقود الإيجار" صدر معيار التقارير المالية الدولي رقم ١٦ في كانون الثاني عام ٢٠١٦. وسوف يؤدي تقريباً إلى الاعتراف بجميع عقود الإيجار بقائمة المركز المالي، حيث تم إزالة التمييز بين عقود الإيجار التشغيلية والتمويلية. بموجب المعيار الجديد، يتم الاعتراف بالأصل (الحق في استخدام البند المؤجرة) والالتزام المالي لدفع الإيجارات. والاستثناءات الوحيدة هي عقود التأجير قصيرة الأجل ومنخفضة القيمة.

سيؤثر المعيار بشكل رئيسي على محاسبة عقود الإيجار التشغيلية للشركة. كما في تاريخ التقرير المالي، فإن معظم عقود الإيجار تتعلق بدفعات عقود إيجار قصيرة الأجل وبالتالي ينطبق عليها الإستثناء المذكور بالمعيار وبالتالي لا يتوقع أن يكون هناك أي أثر مادي.

شركة التسهيلات التجارية الأردنية  
(شركة مساهمة عامة محدودة)  
إيضاحات حول القوائم المالية الموحدة  
٣١ كانون الأول ٢٠١٧

يبدأ تطبيق هذا المعيار إلزامياً للسنوات المالية التي تبدأ في أو بعد أول كانون الثاني ٢٠١٩. في هذه المرحلة، لا تنوي الشركة اعتماد المعيار قبل تاريخ سريانها. وتعتزم الشركة تطبيق نهج الانتقال المبسط ولن تعيد بيان المبالغ المقارنة للسنة السابقة.

لا توجد معايير أخرى غير نافذة والتي يتوقع أن يكون لها تأثير جوهري على المنشأة في فترات التقارير الحالية أو المستقبلية، وعلى المعاملات المستقبلية المتوقعة.

### ٣-٢ أسس توحيد القوائم المالية

تتضمن القوائم المالية الموحدة الشركة والشركة التابعة لها والمملوكة بالكامل والخاضعة لسيطرتها وتحقق السيطرة عندما تكون الشركة قادرة على إدارة الأنشطة الرئيسية للشركات التابعة وعندما تكون معرضة للعوائد المتغيرة الناتجة من استثمارها في الشركة التابعة أو يكون لها حقوق في هذه العوائد، ويكون قادرة على التأثير على هذه العوائد من خلال سلطتها في الشركة التابعة. ويتم استبعاد المعاملات والأرصدة والإيرادات والمصروفات بين الشركة والشركة التابعة.

تمتلك الشركة كما في ٣١ كانون الأول ٢٠١٧ الشركة التابعة التالية:

اسم الشركة	رأس المال المصرح به دينار	رأس المال المدفوع دينار	نسبة ملكية الشركة %	طبيعة نشاط الشركة	مركز التسجيل	تاريخ التملك
شركة التسهيلات الأردنية للتأجير التمويلي ذ.م.م	٢,٠٠٠,٠٠٠	٢,٠٠٠,٠٠٠	١٠٠	تأجير تمويلي	عمان	٢٠١٠

يتم إعداد القوائم المالية للشركة التابعة لنفس الفترة المالية للشركة باستخدام نفس السياسات المحاسبية المستخدمة من قبل الشركة. وفي حال كانت السياسات المحاسبية المتبعة من قبل الشركة التابعة مختلفة يتم إجراء التعديلات اللازمة على القوائم المالية للشركة التابعة ليتوافق مع السياسات المحاسبية المستخدمة من قبل الشركة.

يتم توحيد القوائم المالية للشركة التابعة في قائمة الدخل الموحدة من تاريخ تملكها وهو التاريخ الذي يجري فيه فعلياً انتقال السيطرة للشركة على الشركة التابعة ويتم التوقف عن توحيدها عندما تفقد الشركة هذه السيطرة.

### ٤-٢ ترجمة العملات الأجنبية

#### (أ) العملة التشغيلية وعملة عرض القوائم المالية

يتم تقييم البنود الظاهرة في القوائم المالية الموحدة باستخدام عملة البيئة الاقتصادية الرئيسية التي تمارس الشركة نشاطاتها من خلالها ("العملة التشغيلية"). إن عملة عرض هذه القوائم المالية الموحدة هي الدينار الأردني والذي يُعتبر العملة التشغيلية وعملة عرض القوائم المالية الموحدة للشركة.

#### (ب) العمليات والأرصدة

يتم تحويل المعاملات التي تتم بالعملات الأجنبية إلى الدينار الأردني بسعر التحويل السائد عند إجراء العملية، ويتم تحويل الموجودات والمطلوبات المالية بالعملات الأجنبية في نهاية السنة المالية إلى الدينار الأردني بالأسعار السائدة في نهاية السنة، وتدرج أرباح وخسائر التحويل الناجمة عن ذلك ضمن قائمة الدخل الموحدة.

## ٥-٢ ممتلكات ومعدات

يتم تسجيل الممتلكات والمعدات بسعر الكلفة التاريخية ناقص الاستهلاكات المتراكمة. تشمل الكلفة التاريخية المصاريف المتعلقة باقتناء هذه الممتلكات والمعدات.

يتم تضمين التكاليف اللاحقة لقيمة الموجودات أو احتسابها على أنها موجودات منفصلة بطريقة مناسبة، فقط عندما يكون هناك احتمال تدفق منافع اقتصادية مستقبلية للشركة من تلك الموجودات ويكون من الممكن قياس كلفة ذلك الأصل بطريقة موثوق بها. يتم شطب القيمة الدفترية للبند المستبدل. يتم تسجيل جميع مصاريف التصليحات والصيانة الأخرى عند تكبدها في قائمة الدخل الموحدة.

يتم احتساب الاستهلاك بطريقة القسط الثابت لتوزيع الكلفة على العمر الإنتاجي للممتلكات والمعدات.

تبلغ الأعمار الإنتاجية الرئيسية المستخدمة لهذا الغرض كما يلي:

العمر الإنتاجي (سنوات)	
٥	الأثاث ومفروشات
٥-٣	أجهزة وآلات مكتبية وحاسوب
٥	ديكورات
٧	سيارات

يتم مراجعة القيمة المتبقية والعمر الإنتاجي للموجودات، وتعديلها إن لزم، عند نهاية كل فترة مالية.

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

تحدد الأرباح أو الخسائر الناتجة عن استبعاد الممتلكات والمعدات بالاستناد إلى الفرق بين القيمة الدفترية وعائداتها ويتم تسجيلها في قائمة الدخل.

## ٦-٢ الموجودات غير الملموسة

تقيد الموجودات غير الملموسة التي يتم الحصول عليها من خلال الاندماج بالقيمة العادلة في تاريخ الحصول عليها. أما الموجودات غير الملموسة التي يتم الحصول عليها من خلال طريقة أخرى غير الاندماج فيتم تسجيلها بالكلفة.

يتم تصنيف الموجودات غير الملموسة على أساس كون عمرها الزمني لفترة محددة أو لفترة غير محددة. ويتم إطفاء الموجودات غير الملموسة التي لها عمر زمني محدد خلال هذا العمر ويتم قيد الإطفاء في قائمة الدخل الموحدة. أما الموجودات غير الملموسة التي عمرها الزمني غير محدد فيتم مراجعة التدني في قيمتها بتاريخ القوائم المالية ويتم تسجيل أي تدني في قيمتها في قائمة الدخل الموحدة.

لا يتم رسملة الموجودات غير الملموسة الناتجة عن أعمال الشركة ويتم تسجيلها في قائمة الدخل الموحدة في نفس الفترة.

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

أنظمة وبرامج الحاسب الآلي: يتم إطفائها باستخدام طريقة القسط الثابت خلال فترة لا تزيد عن أربع سنوات من تاريخ الشراء.



٧-٢ التدني في قيمة الموجودات غير المالية

يتم مراجعة الموجودات الخاضعة للاستهلاك والإطفاء لكي يتم تحديد خسارة التدني في قيمتها عندما تشير الأحداث أو التغيرات في الظروف إلى أن القيمة الدفترية قد لا تكون قابلة للاسترداد. يتم احتساب خسارة التدني في القيمة بمقدار المبلغ الذي تتجاوز به القيمة الدفترية للموجودات عن القيمة الممكن استردادها. والقيمة الممكن استردادها هي القيمة العادلة للموجودات بعد تنزيل تكاليف البيع والقيمة من الاستخدام أيهما أعلى. ولأغراض تقييم تدني القيمة، يتم تجميع الموجودات في أدنى المستويات التي يوجد لها تدفقات نقدية يمكن تحديدها بشكل منفصل (وحدات توليد النقد). يتم مراجعة الموجودات غير المالية باستثناء الشهرة التي تعرضت لتدني في قيمتها لاحتمال عكس انخفاض القيمة بتاريخ كل تقرير.

٨-٢ موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال قائمة الدخل

هي الموجودات المالية التي قامت الشركة بشرائها لغرض بيعها في المستقبل القريب وتحقيق الأرباح من تقلبات الأسعار السوقية قصيرة الأجل أو هامش أرباح المتاجرة.

يتم إثبات هذه الموجودات بالقيمة العادلة عند الشراء (تقيد مصاريف الاقتناء في قائمة الدخل الموحدة عند الشراء) ويعاد تقييمها لاحقاً بالقيمة العادلة، ويظهر التغير في القيمة العادلة في قائمة الدخل الموحدة بما فيها التغير في القيمة العادلة الناتج عن تحويل الموجودات المالية بالعملة الأجنبية، وفي حال بيع هذه الموجودات أجزء منها يتم أخذ الأرباح أو الخسائر الناتجة عن ذلك في قائمة الدخل الموحدة.

يتم قيد الأرباح الموزعة أو الفوائد المتحققة في قائمة الدخل الموحدة.

لا يجوز إعادة تصنيف أي موجودات مالية من / إلى هذا البند إلا في الحالات المحددة في المعايير الدولية للتقارير المالية.

لا يجوز تصنيف أي موجودات مالية ليس لها أسعار في أسواق نشطة وتداولات نشطة في هذا البند.

٩-٢ موجودات مالية بالتكلفة المطفأة

هي الموجودات المالية التي تهدف إدارة الشركة وفقاً لنموذج أعمالها الاحتفاظ بها لتحصيل التدفقات النقدية التعاقدية والتي تتمثل بالدفعات من أصل الدين والفائدة على رصيد الدين القائم.

يتم إثبات الموجودات المالية عند الشراء بالتكلفة مضافاً إليها مصاريف الاقتناء، وتطفاً العلاوة / الخصم باستخدام طريقة الفائدة الفعالة، قيداً على أو لحساب الفائدة، وينزل أية مخصصات ناتجة عن التدني في قيمتها يؤدي إلى عدم إمكانية استرداد الأصل أو جزء منه في قائمة الدخل وتظهر لاحقاً بالتكلفة المطفأة بعد تخفيضها بخسائر التدني.

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

١٠-٢ التدني في قيمة الموجودات المالية

تقوم الشركة بمراجعة القيم المثبتة في السجلات للموجودات المالية في تاريخ قائمة المركز المالي الموحدة لتحديد فيما إذا كانت هنالك مؤشرات موضوعية تدل على تدني في قيمتها إفرادياً أو على شكل مجموعة، وفي حالة وجود مثل هذه المؤشرات فإنه يتم تقدير القيمة القابلة للاسترداد من أجل تحديد خسارة التدني. يتم تحديد مبلغ التدني كما يلي:

تدني قيمة الموجودات المالية التي تظهر بالتكلفة المطفأة: يمثل الفرق بين القيمة المثبتة في السجلات والقيمة الحالية للتدفقات النقدية المتوقعة مخصومة بسعر الفائدة الفعلي الأصلي.

يتم قيد التدني في القيمة في قائمة الدخل كما يتم قيد أي وفر في الفترة اللاحقة نتيجة التدني السابق لأدوات الدين في قائمة الدخل ولأدوات حقوق الملكية من خلال قائمة الدخل الشامل.

#### ١١-٢ النقد وما في حكمه

يتكون النقد وما في حكمه من النقد في الصندوق والودائع تحت الطلب لدى البنوك بحيث لا يتجاوز استحقاقها الأصلي الثلاثة أشهر أو أقل.

#### ١٢-٢ ذمم تجارية دائنة

تمثل الذمم التجارية الدائنة التزامات على الشركة مقابل شراء بضائع أو خدمات ضمن النشاط الاعتيادي للشركة. يتم تصنيف الذمم التجارية الدائنة كمطلوبات متداولة إذا كانت مستحقة الدفع خلال سنة واحدة أو أقل، وكمطلوبات غير متداولة إذا كانت مستحقة الدفع خلال أكثر من سنة.

يتم الاعتراف الأولي بالذمم التجارية الدائنة بالقيمة العادلة ومن ثم تدرج بالكلفة المطفأة باستخدام طريقة الفائدة الفعلية.

#### ١٣-٢ الاستثمار في عقود التأجير التمويلي

بموجب عقد التأجير يحول المؤجر مقابل دفعات إلى المستأجر حق الانتفاع بأصل لمدة محدودة من الوقت تنتهي بتحويل الملكية إلى المستأجر.

يتم تصنيف جميع عقود التأجير في القوائم المالية كتأجير تمويلي عندما يتم نقل جميع المخاطر والمنافع المترتبة عنها للمستأجر. تظهر الاستثمارات في عقود التأجير التمويلي بصافي القيمة الحالية لدفعات التأجير التمويلي بعد تنزيل مخصص الذمم المشكوك في تحصيلها (إن وجد). تظهر جميع التكاليف المباشرة لعقود التأجير التمويلي ضمن صافي القيمة الحالية للاستثمارات في عقود التأجير التمويلي.

يتم تقسيم دفعات التأجير التمويلي بين إيرادات عقود التأجير وأصل المبلغ المدفوع بحيث يظهر الإيراد كعائد ثابت على الاستثمار في عقود التأجير التمويلي.

#### ١٤-٢ تحقق الإيرادات والاعتراف بالمصاريف

- يتم تحقق إيرادات الفوائد باستخدام طريقة الفائدة الفعلية.
- يتم الاعتراف بالمصاريف على أساس الاستحقاق.

#### ١٥-٢ ضريبة الدخل

تمثل مصاريف الضرائب مبالغ الضريبة المستحقة.

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

تحتسب الضرائب بموجب النسب الضريبية المقررة بموجب القوانين والأنظمة والتعليمات.

#### ١٦-٢ مخصصات

يتم تسجيل المخصصات عندما يترتب على الشركة التزام قانوني حالي أو متوقع نتيجة لأحداث سابقة ويكون من المحتمل حصول تدفقات نقدية لتسديد هذا الالتزام، ويكون بالإمكان تقدير قيمتها بصورة موثوقة بها.

## ١٧-٢ منافع الموظفين

بخصوص خطط المنافع محددة المشاركة فإن الشركة تقوم بدفع مشاركات بشكل إجباري لصندوق تأمين التقاعد والمندار من قبل مؤسسة حكومية (مؤسسة الضمان الاجتماعي). لا يترتب على الشركة أي التزامات أخرى عند دفع مشاركتها ويتم إدراج هذه المشاركات كمصروف الضمان الاجتماعي عند استحقاقها.

## ١٨-٢ عقارات آلت ملكيتها للشركة وفاء لديون مستحقة

تظهر العقارات التي آلت ملكيتها للشركة في قائمة المركز المالي ضمن بند " موجودات مستملكة لقاء ديون هالكة " وذلك بالقيمة التي آلت بها للشركة أو القيمة العادلة أيهما أقل، ويعاد تقييمها بالقيمة العادلة بشكل إفرادي، ويتم قيد أي تدني في قيمتها كخسارة في قائمة الدخل ولا يتم قيد الزيادة كإيراد. يتم قيد الزيادة اللاحقة في قائمة الدخل إلى الحد الذي لا يتجاوز قيمة التدني الذي تم الاعتراف به سابقاً.

## ١٩-٢ الاستثمارات العقارية

الاستثمار العقاري هو عقار يتم اقتناؤه اما لكسب إيرادات ايجارية او للزيادة في قيمته او كلاهما ولكن ليس بهدف بيعه من خلال نشاطات المجموعة الاعتيادية، ولايستخدم في الانتاج او توريد البضائع او الخدمات او لأغراض ادارية. يتم اظهار الاستثمارات العقارية بشكل اولي بالكلفة، ويتم الإفصاح عن قيمتها العادلة في الايضاحات حول البيانات المالية الموحدة والتي يتم اعادة تقديرها كل سنتين افراديا من قبل خبير عقاري مستقل بناء على الأسعار السوقية لتلك العقارات ضمن سوق عقاري نشط.

## ٢٠-٢ القيمة العادلة

إن أسعار الإغلاق (شراء موجودات / بيع مطلوبات) بتاريخ القوائم المالية المنفصلة في أسواق نشطة تمثل القيمة العادلة للأدوات والمشتقات المالية التي لها أسعار سوقية، في حال عدم توفر أسعار معلنة أو عدم وجود تداول نشط لبعض الأدوات والمشتقات المالية أو عدم نشاط السوق يتم تقدير قيمتها العادلة بعدة طرق منها:

- مقارنتها بالقيمة السوقية الحالية لأداة مالية مشابهة لها إلى حد كبير.
- تحليل التدفقات النقدية المستقبلية وخصم التدفقات النقدية المتوقعة بنسبة مستخدمة في أداة مالية مشابهة لها.

يتم تقييم الموجودات والمطلوبات المالية طويلة الأمد والتي لا يستحق عليها فوائد بموجب خصم التدفقات النقدية وبموجب سعر الفائدة الفعالة، ويتم إطفاء الخصم /العلاوة ضمن إيرادات الفوائد المقبوضة / المدفوعة في قائمة الدخل.

تهدف طرق التقييم إلى الحصول على قيمة عادلة تعكس توقعات السوق وتأخذ بالإعتبار العوامل السوقية وأية مخاطر أو منافع متوقعة عند تقدير قيمة الأدوات المالية، وفي حال وجود أدوات مالية يتعذر قياس قيمتها العادلة بشكل يعتمد عليه يتم إظهارها بالتكلفة بعد تنزيل أي تدني في قيمتها.

شركة التسهيلات التجارية الأردنية  
(شركة مساهمة عامة محدودة)  
إيضاحات حول القوائم المالية الموحدة  
٣١ كانون الأول ٢٠١٧

٢١-٢ فئات الأدوات المالية

٢٠١٦	٢٠١٧	
دينار	دينار	
		الموجودات حسب قائمة المركز المالي
		القروض والذمم المدينة
٣٧,٩١٨,٨٦١	٤٢,١٣٥,٠٣٦	موجودات مالية بالكلفة المطفأة
٢٢٨,٤٩٣	١٩٥,١٦٤	موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال قائمة الدخل
		موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال قائمة الدخل
١٦,٦٥٠	-	الشامل
٢٢٨,٥١٥	٤١٤,١٢٠	أرصدة مدينة أخرى
١٣٣,٨١٧	٢٤٢,٠٨٢	نقد في الصندوق ولدى البنوك
٣٨,٥٢٦,٣٣٦	٤٢,٩٨٦,٤٠٢	

المطلوبات حسب قائمة المركز المالي

		مطلوبات مالية بالكلفة المطفأة
٣,٧٥٢,٧٤٤	٢,٧٢٦,١٠٠	بنوك دائنة
١٤,٢٩٥,١٨٩	١٧,٣٤٥,٣٤٢	قروض بنكية
٣٥٧,٢٧٠	٤٦٣,٠٥٦	مطلوبات أخرى
٣٦,٣٧٤	٧١,٢٢٠	مخصصات أخرى
١٨,٤٤١,٥٧٧	٢٠,٦٠٥,٧١٨	

(٣) إدارة المخاطر المالية

١-٣ عوامل المخاطر المالية

تتعرض الشركة لبعض المخاطر المالية المختلفة نتيجة لنشاطاتها، وتتضمن هذه المخاطر تأثير التقلبات في السوق (مخاطر تحويل العملات ومخاطر أسعار الفائدة للتدفقات النقدية والقيمة العادلة) ومخاطر الائتمان. يركز برنامج إدارة المخاطر الإجمالية للشركة على تخفيض التأثير السلبي المحتمل على النتائج المالية للشركة إلى الحد الأدنى.

تقع المسؤولية الكاملة عن إعداد ومراقبة إدارة المخاطر على عاتق إدارة الشركة.

إن سياسات إدارة الشركة للمخاطر معدة لتحديد وتحليل المخاطر التي تواجهها الشركة ولوضع ضوابط وحدود ملائمة لمدى التعرض لتلك المخاطر ومن ثم مراقبتها لضمان عدم تجاوز الحدود الموضوعة.

يتم مراجعة سياسات وأنظمة إدارة المخاطر بصورة دورية لتعكس التغيرات الحاصلة في ظروف السوق وأنشطة الشركة. تهدف إدارة الشركة 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 الشركة بمراقبة أداء الإدارة في مراقبة مدى الالتزام بسياسات وإجراءات الشركة في إدارة المخاطر كما تقوم بمراجعة مدى كفاية إطار إدارة المخاطر فيما يتعلق بالمخاطر التي تواجه الشركة. يقوم قسم التدقيق الداخلي بمساعدة لجنة التدقيق في الشركة في عملية المراقبة. ويتولى قسم التدقيق الداخلي عمليات المراجعة الاعتيادية والمخصصة لإجراءات وضوابط إدارة المخاطر بحيث يتم إبلاغ النتائج إلى لجنة التدقيق.

(أ) مخاطر السوق

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

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

- مخاطر تحويل العملات

جميع تعاملات الشركة بالدينار الأردني لذلك فهي غير معرضة لمخاطر تحويل العملات.

- مخاطر أسعار الفائدة للتدفقات النقدية والقيمة العادلة.

تنشأ مخاطر أسعار الفائدة للتدفقات النقدية من الاقتراض بأسعار فائدة متغيرة، أما مخاطر أسعار الفائدة للقيمة العادلة تنشأ من الاقتراض بأسعار فائدة ثابتة. إن جميع القروض التي حصلت عليها الشركة ذات بفائدة ثابتة (إيضاح ١٢).

(ب) مخاطر السيولة

تعرف مخاطر السيولة بأنها مخاطر تعرض الشركة إلى صعوبات في الوفاء بالتزاماتها.

تقوم الشركة بإدارة مخاطر السيولة عن طريق توفير النقد اللازم وذلك عن طريق اقتراض وعن طريق التسهيلات الائتمانية. تقوم الشركة أيضا بمتابعة التدفقات النقدية للأقساط المستحقة من العملاء.

إن الجدول أدناه المطلوبات المالية للشركة (غير مخصصة) إلى فئات معينة كما بتاريخ قائمة المركز المالي بناء على تاريخ الاستحقاق للفترة المتبقية.

أكثر من سنة	أقل من سنة واحدة	
دينار	دينار	
		كما في ٣١ كانون الأول ٢٠١٧
-	٢,٩١٤,٢٠٠	بنوك دائنة
١٠,٣٨٩,٢٤٤	٨,٠٣٨,٤٤٨	قروض
-	١٤٨,٦٤٥	أرصدة دائنة أخرى
-	٣١٤,٤١١	أمانات
-	٧١,٢٢٠	مخصصات أخرى
		كما في ٣١ كانون الأول ٢٠١٦
-	٣,٧٨٥,٠٦١	بنوك دائنة
٩,١٦٤,٧٠٢	٦,٢١١,٣٨٨	قروض
-	١٠٧,٧٥٠	أرصدة دائنة أخرى
-	٢٤٩,٥٢٠	أمانات
-	٣٦,٣٧٤	مخصصات أخرى

### (ج) مخاطر الائتمان

تمثل مخاطر الائتمان مخاطر تعرض الشركة لخسارة مالية جراء عدم وفاء العميل أو الطرف المتعامل مع الشركة بأداة مالية بالتزاماته التعاقدية وتنتج هذه المخاطر بشكل رئيسي من عدم التقسيط.

لا يوجد لدى الشركة تركيزات هامة للمخاطر الائتمانية. تنحصر الموجودات المالية التي تخضع لمخاطر الائتمان في الاستثمار في عقود التأجير التمويلي والنقد لدى البنوك.

يتم منح القروض وعقود التأجير التمويلي بعد تقييم الملاءة المالية للعملاء. كما يتم تقييم الوضع الائتماني للعملاء باستمرار.

تتعامل الشركة فقط مع المؤسسات المالية التي تتمتع بملاءة ائتمانية عالية.

### ٢-٣ إدارة مخاطر رأس المال

تقوم الشركة بمراقبة رأس المال من خلال مراقبة نسبة المديونية. يتم احتساب هذه النسبة بتقسيم صافي الديون على مجموع رأس المال، ويتم احتساب صافي الديون من خلال حصر مجموع القروض والتي تتضمن القروض والبنوك الدائنة، والتي ينزل منها النقد في الصندوق ولدى البنوك، كما هو مبين في قائمة المركز المالي. أما مجموع رأس المال فيتم احتسابه من خلال إضافة حقوق الملكية مع صافي الديون، كما هو مبين في قائمة المركز المالي.

بلغت نسبة المديونية كما يلي:

٢٠١٦ دينار	٢٠١٧ دينار	
١٨,٠٤٧,٩٣٣	٢٠,٠٦٦,٢٢٢	مجموع القروض
(١٣٣,٨١٧)	(٢٤٢,٠٨٢)	ينزل نقد في الصندوق ولدى البنوك
١٧,٩١٤,١١٦	١٩,٨٢٤,١٤٠	صافي الديون
٢١,٨٦٢,٠٠٥	٢٤,٩٣٩,٦٤٩	صافي حقوق الملكية
٣٩,٧٧٦,١٢١	٤٤,٧٦٣,٧٨٩	مجموع رأس المال
%٤٥	%٤٤	نسبة المديونية

### ٣-٣ القيمة العادلة

تقارب القيمة الدفترية للاستثمار في عقود التأجير قيمتها العادلة.

#### (٤) التقديرات والأحكام المحاسبية ذات الأهمية

إن إعداد القوائم المالية الموحدة وتطبيق السياسات المحاسبية يتطلب من إدارة الشركة القيام بتقديرات واجتهادات تؤثر في مبالغ الموجودات والمطلوبات المالية واحتياطي تقييم موجودات مالية - بالصافي وكذلك الإنصاح عن الالتزامات المحتملة. كما أن هذه التقديرات والاجتهادات تؤثر في الإيرادات والمصاريف والمخصصات وكذلك في التغيرات في القيمة العادلة التي تظهر ضمن قائمة الدخل الشامل. وبشكل خاص يتطلب من إدارة الشركة إصدار أحكام واجتهادات هامة لتقدير مبالغ التدفقات النقدية المستقبلية وأوقاتها. 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) مخصص قضايا

يتم تكوين مخصص لقاء القضايا المقامة ضد الشركة اعتماداً على دراسة قانونية معدة من قبل مستشاري الشركة والتي بموجبها يتم تحديد المخاطر المحتمل حدوثها في المستقبل، ويعاد النظر في تلك الدراسات بشكل دوري.

##### (ب) مخصص تدني موجودات مالية بالكلفة المطفأة

يتم تكوين مخصص لقاء الموجودات المالية بالكلفة المطفأة اعتماداً على أسس وفرضيات معتمدة من قبل إدارة الشركة لتقدير المخصص الواجب تكوينه بموجب متطلبات المعايير الدولية للتقارير المالية.

##### (ج) مخصص تدني استثمارات عقارية مستملكة

يتم قيد تدني قيمة العقارات المستملكة اعتماداً على تقييمات عقارية حديثة ومعتمدة من قبل مقدرين معتمدين لغايات احتساب التدني، ويعاد النظر في ذلك التدني بشكل دوري.

##### (د) الأعمار الإنتاجية للأصول الملموسة وغير الملموسة

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

##### (هـ) التدني في قيمة الموجودات المالية

تقوم الإدارة بمراجعة دورية للموجودات المالية لتقدير أية تدني في قيمتها ويتم أخذ هذا التدني في قائمة الدخل للسنة وتقوم الإدارة بتقدير التدني في القيمة العادلة عند بلوغ أسعار السوق حداً معيناً يعتبر مؤشراً لتحديد خسارة التدني، وبما لا يتعارض مع تعليمات السلطات الرقابية والمعايير الدولية للتقارير المالية.

تعتقد الإدارة أن التقديرات المعتمدة في إعداد القوائم المالية الموحدة مناسبة ومعقولة.

شركة التسهيلات التجارية الأردنية  
(شركة مساهمة عامة محدودة)  
إيضاحات حول القوائم المالية الموحدة  
٣١ كانون الأول ٢٠١٧

(٥) النقد في الصندوق ولدى البنوك

٢٠١٦	٢٠١٧
دينار	دينار
٢١,٣١٢	٤٠,٠٦٦
١١٢,٥٠٥	٢٠٢,٠١٦
١٣٣,٨١٧	٢٤٢,٠٨٢

نقد في الصندوق  
حسابات جارية لدى البنوك

(٦) موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال قائمة الدخل

٢٠١٦	٢٠١٧
دينار	دينار
٤٤,٧٠٠	-
١٨٣,٧٩٣	١٩٥,١٦٤
٢٢٨,٤٩٣	١٩٥,١٦٤

داخل المملوكة  
أسهم شركات مدرجة  
خارج المملوكة  
أسهم شركات غير مدرجة

(٧) موجودات مالية بالكلفة المطفأة

٢٠١٦	٢٠١٧
دينار	دينار
٣١,٤٥٥,١٢٧	٣٣,٤٣٥,٩٩١
٦,٢٥٣,١٥١	٨,٥٢٦,١١١
٢١٠,٥٨٣	١٧٢,٩٣٤
٣٧,٩١٨,٨٦١	٤٢,١٣٥,٠٣٦

ذمم تقسيط (أ)  
ذمم عقود تأجير تمويلي (ب)  
قروض ممنوحة للعملاء - البطاقات الائتمانية

(أ) ذمم التقسيط

تمثل ذمم التقسيط الأقساط المترتبة على عملاء الشركة من عمليات التمويل التجارية والمرابحة للسيارات والعقارات حيث تشمل هذه الأقساط أصل التمويلات إضافة إلى مبالغ الإيراد المحتسب على هذه التمويلات، إن أرصدة ذمم التقسيط خلال السنة كما يلي:

٢٠١٦	٢٠١٧
دينار	دينار
٤,٣٣٠,٦٧٩	٣,٩٢٧,٢٩٦
١٥,٥٧٤,١٤٣	١٦,٤٥٨,٦٠٣
٢٣,٩٨٥,٤٩١	٢٤,٧٢٤,١٦١
٤٣,٨٩٠,٣١٣	٤٥,١١٠,٠٦٠
(٤,٧٨٢,٩١٦)	(٤,٣٣٦,٨٧١)
(٧,٦٥٢,٢٧٠)	(٦,٦٨٢,٥١٤)
-	(٦٥٤,٦٨٤)
٣١,٤٥٥,١٢٧	٣٣,٤٣٥,٩٩١

مستحقة ومتأخرة السداد  
تستحق خلال أقل من عام  
تستحق خلال أكثر من عام وأقل من خمسة سنوات  
ينزل: مخصص تدني ذمم تقسيط مستحقة ومتأخرة السداد  
ينزل: إيرادات تمويل موجلة ضمن أقساط لم تستحق بعد  
ينزل: إيرادات تمويل معلقة



شركة التسهيلات التجارية الأردنية  
(شركة مساهمة عامة محدودة)  
إيضاحات حول القوائم المالية الموحدة  
٣١ كانون الأول ٢٠١٧

إن التوزيع القطاعي لذمم التقسيط هو كما يلي:

٢٠١٦	٢٠١٧	
دينار	دينار	
٦,٢٩٥,٠٢٥	٧,٦٢٤,٩٧٥	عقارات
٢٣,٤٣٨,٤٣٢	٢٦,٢٦٦,٢٨٩	شركات
١٤,١٥٦,٨٥٦	١١,٢١٨,٧٩٦	قروض وكمبيالات
٤٣,٨٩٠,٣١٣	٤٥,١١٠,٠٦٠	اجمالي ذمم التقسيط
(٤,٧٨٢,٩١٦)	(٤,٣٣٦,٨٧١)	مخصص التدني في عقود التسهيلات
(٧,٦٥٢,٢٧٠)	(٦,٦٨٢,٥١٤)	ايرادات عقود التسهيلات غير المكتسبة
-	(٦٥٤,٦٨٤)	ايرادات معلقة ضمن اقساط مستحقة
٣١,٤٥٥,١٢٧	٣٣,٤٣٥,٩٩١	صافي الاستثمار في ذمم التقسيط

فيما يلي ملخص الحركة على مخصص تدني ذمم تقسيط مستحقة ومتأخرة السداد خلال السنة:

٢٠١٦	٢٠١٧	
دينار	دينار	
٤,٠٩٥,٩٦٦	٤,٧٨٢,٩١٦	الرصيد في بداية السنة
٨٤٥,٢١٨	(٤٤٠,٥٦٦)	المحور خلال السنة
(١٥٨,٢٦٨)	(٥,٤٧٩)	شطب ديون خلال السنة*
٤,٧٨٢,٩١٦	٤,٣٣٦,٨٧١	الرصيد في نهاية السنة

\* بناء على قرار مجلس ادارة الشركة تم شطب مبلغ ٥,٤٧٩ دينار خلال سنة ٢٠١٧ مقابل ١٥٨,٢٦٨ دينار خلال عام ٢٠١٦.

فيما يلي جدول يبين أعمار ذمم التقسيط:

٢٠١٦	٢٠١٧	
إجمالي رصيد	إجمالي رصيد	
الدين	الدين	
دينار	دينار	
٢٣,١٣١,٤٧١	٢٧,٨٧٢,٣٣٠	ذمم تقسيط غير مستحقة
٦,٣٥٤,٨١٢	٤,٣٧٠,٤٢٥	١ - ٣ شهر
٧٣٨,٩٢٢	٦٩٧,٩٣٠	٤ - ٦ شهر
٨٢٤,٣٠٣	٣٢٧,٥٢٥	٧ - ٩ شهر
٣٤٠,٧٤٧	٢٢٨,٠٦٦	١٠ - ١٢ شهر
٤,٨٤٧,٧٨٩	٤,٩٣١,٢٧٠	أكثر من ١٢ شهر
٣٦,٢٣٨,٠٤٤	٣٨,٤٢٧,٥٤٦	
	٣,٩٣١,٢٧١	

شركة التسهيلات التجارية الأردنية  
(شركة مساهمة عامة محدودة)  
إيضاحات حول القوائم المالية الموحدة  
٣١ كانون الأول ٢٠١٧

تتضمن أرصدة ذمم تقسيط الحسابات المرفوع بها قضايا من قبل المجموعة على العملاء لتحصيل المبالغ غير المسددة والمستحقة عليهم كما يلي:

٢٠١٦		٢٠١٧		أرصدة عملاء - قضايا
ذمم تقسيط مستحقة ومتأخرة	إجمالي رصيد الدين	ذمم تقسيط مستحقة ومتأخرة	إجمالي رصيد الدين	
دينار	دينار	دينار	دينار	
٣,٦٣٥,٥٥٤	٧,١٧٠,٤٩٧	٣,٠٤٧,٣٠٠	٤,٩٩٣,٤٧٥	

ب. ذمم عقود تأجير تمويلي

٢٠١٦	٢٠١٧
دينار	دينار
٣,٠٦٧,٨٨١	٣,٩٤٩,٠٠٨
٣,١٨٥,٢٧٠	٤,٥٧٧,١٠٣
٦,٢٥٣,١٥١	٨,٥٢٦,١١١

ذمم عقود تأجير تمويلي - تستحق خلال أقل من عام  
ذمم عقود تأجير تمويلي - تستحق خلال أكثر من عام

تقوم المجموعة بمنح تمويلات عقارات لعملائها من خلال عقود تأجير تنتهي بالتمليك، حيث يبلغ متوسط آجال هذه العقود ٥ سنوات.

٢٠١٦	٢٠١٧	عقارات شركات قروض
دينار	دينار	
٥,٥١٥,٦٥٠	٦,٣٣٣,٣٩٩	
٢٤,٢٣٦	١٨١,٠٨١	
٢,٥٢٠,١٩٠	٤,١٦٥,٧٢٧	
٨,٠٦٠,٠٧٦	١٠,٦٨٠,٢٠٧	إجمالي الاستثمار في عقود التأجير التمويلي
(٢٣٤,٠٥٩)	(٢٢٨,٢٥٩)	مخصص التدني في عقود التأجير التمويلي
(١,٥٧٢,٨٦٦)	(١,٨٥٧,١٠٦)	إيرادات عقود التأجير التمويلي غير المكتسبة
-	(٦٨,٧٣١)	إيرادات معلقة ضمن أقساط مستحقة
٦,٢٥٣,١٥١	٨,٥٢٦,١١١	صافي الاستثمار في عقود التأجير التمويلي

يبين الجدول التالي فترات استحقاق ذمم عقود التأجير التمويلي بالصافي قبل تنزيل إيرادات التمويل المؤجلة خلال السنة:

٢٠١٦	٢٠١٧	تستحق خلال أقل من عام تستحق خلال أكثر من عام وأقل من خمسة أعوام تستحق خلال أكثر من خمسة أعوام
دينار	دينار	
٣,٨٢٣,١٥٩	٤,٩٧٣,٩٤١	
٣,٥٧٤,٦٢٦	٥,١٧٩,٠٣٣	
٦٦٢,٢٩٠	٥٢٧,٢٣٣	
٨,٠٦٠,٠٧٥	١٠,٦٨٠,٢٠٧	مخصص تدني ذمم عقود تأجير تمويلي
(٢٣٤,٠٥٩)	(٢٢٨,٢٥٩)	إيرادات تمويل مؤجلة ضمن أقساط لم تتحقق بعد
(١,٥٧٢,٨٦٥)	(١,٨٥٧,١٠٦)	إيرادات معلقة ضمن أقساط مستحقة
-	(٦٨,٧٣١)	
٦,٢٥٣,١٥١	٨,٥٢٦,١١١	

شركة التسهيلات التجارية الأردنية  
(شركة مساهمة عامة محدودة)  
إيضاحات حول القوائم المالية الموحدة  
٣١ كانون الأول ٢٠١٧

فيما يلي ملخص الحركة على مخصص تدني نمع عقود تأجير تمويلي مستحقة ومتأخرة السداد خلال السنة:

٢٠١٦	٢٠١٧	
دينار	دينار	
٢١٣,١٣٠	٢٣٤,٠٥٩	الرصيد في بداية السنة
٢٠,٩٢٩	(٥,٨٠٠)	المحرر خلال السنة
٢٣٤,٠٥٩	٢٢٨,٢٥٩	الرصيد في نهاية السنة

فيما يلي جدول يبين أعمار نمع عقود التأجير التمويلي:

٢٠١٦	٢٠١٧	
إجمالي رصيد الدين	إجمالي رصيد الدين	
دينار	دينار	
٥,٤٤٢,٣٧١	٧,٦٥١,٢٨٣	نممع تأجير تمويلي غير مستحقة
٦٦٣,٠٧٨	٧١١,٤٠٩	١ - ٣ شهر
٤٦,٧٥٥	١٣,٦٠٦	٤ - ٦ شهر
٧١,٥٤٨	٦٨,٢٢٥	٧ - ٩ شهر
١٠٨,٣٣٥	١٠٩,٨١٧	١٠ - ١٢ شهر
١٥٥,١٢٣	٢٦٨,٧٦١	أكثر من ١٢ شهر
٦,٤٨٧,٢١٠	٨,٨٢٣,١٠١	

تتضمن أرصدة نممع تقسيط الحسابات المرفوع بها قضايا من قبل المجموعة على العملاء لتحصيل المبالغ غير المسددة والمستحقة عليهم كما يلي:

٢٠١٦	٢٠١٧	
إجمالي رصيد الدين	إجمالي رصيد الدين	
دينار	دينار	
٦٩,٢٤٣	١٤٥,٢٩٠	أرصدة عملاء - قضايا

\*\* إن جزءاً من ضمانات نممع التقسيط وعقود التأجير التمويلي وقيمتها ٩,٦٩٢,٥٥٩ دينار (كمبيالات) كما في ٣١ كانون الأول ٢٠١٧ مقابل ١٦,٩٧٣,٥٠٠ دينار (كمبيالات وشيكات) للعام ٢٠١٦ مودعة كضمانات مقابل أرصدة القروض والبنوك الدائنة الممنوحة للشركة.

(٨) استثمارات عقارية - بالصفافي

٢٠١٦	٢٠١٧	
دينار	دينار	
٥٨٥,٠٠٠	٥٨٥,٠٠٠	مباني مقامة على اراضي *
(٩٣,٦٠٠)	(١١٧,٠٠٠)	الاستهلاك المتراكم
٤٩١,٤٠٠	٤٦٨,٠٠٠	

\* يمثل هذا البند تخصيص ٢٤ وحدة سكنية من مشروع مدينة المجد السكنية لصالح الشركة وذلك بناءً على الاتفاق المبرم مع المطور شركة تعمير العقارية الدولية، علماً بأن الشركة استمكت الشقق وأصدرت سندات تسجيل باسمها. وقد بلغت القيمة العادلة للاستثمارات العقارية من قبل مخمن معتمد ٥٩١,٠١٠ دينار بموجب آخر تقييم عقاري متوفر لدى الشركة بتاريخ ٨ كانون الثاني ٢٠١٧.



شركة التسهيلات التجارية الاردنية  
(شركة مساهمة عامة محدودة)  
إيضاحات حول القوائم المالية الموحدة  
٣١ كانون الأول ٢٠١٧

المجموع	سيارات	ديكورات	اجهزة والآلات مكتبية وحاسوب	اثاث ومفروشات	٢٠١٦ الكلية أول كانون الثاني إضافات استيعادات ٣١ كانون الأول ٢٠١٦ الإستهلاك المقرر أول كانون الثاني ٢٠١٦ مصرف الاستهلاك ما يخص الاستيعادات ٣١ كانون الأول ٢٠١٦ صافي القيمة الدفترية في ٣١ كانون الأول ٢٠١٦
٨٨٩,٧٦٦	٨٤,٥٠٠	٤٨٨,٧٣٩	٢١٤,٩٧٥	١٠١,٥٥٢	
٣٨,٦٦١	-	١٣,٣٠٩	١٢,٤٧٣	١٢,٨٧٩	
(٣٦,٠٩٣)	-	-	(١٩,٩٤٦)	(١٦,١٤٧)	
٨٩٢,٣٣٤	٨٤,٥٠٠	٥٠٢,٠٤٨	٢٠٧,٥٠٢	٩٨,٢٨٤	
٥٩٢,٦٠٢	٢١,٢٦٠	٣٥٧,٢٢١	١٤٤,٤١٤	٦٩,٧٠٧	
١٠٢,٤٨٥	١٢,٦٧٥	٤٥,٥٧٢	٣٤,٠٥٨	١٠,١٨٠	
(٢٣,٥١١)	-	-	(١٧,٥٤٧)	(١٦,٠١٤)	
٦٦١,٥٢٦	٣٣,٩٣٥	٤٠٢,٧٩٣	١٦٠,٩٢٥	٦٣,٨٧٣	
٢٣٠,٨٠٨	٥٠,٥٦٥	٩٩,٢٥٥	٤٦,٥٧٧	٣٤,٤١١	

\* تتضمن الممتلكات والمعدات مبلغ ٥٣٧,٧١٦ دينار كما في ٣١ كانون الأول ٢٠١٧ وذلك قيمة موجودات مستهلكة بالكامل مقابل مبلغ ٥٣٥,١٤٠ دينار كما في ٣١ كانون الأول ٢٠١٦.

شركة التسهيلات التجارية الأردنية  
(شركة مساهمة عامة محدودة)  
إيضاحات حول القوائم المالية الموحدة  
٣١ كانون الأول ٢٠١٧

(١٠) موجودات غير ملموسة

إن الحركة الحاصلة على الموجودات غير الملموسة (برامج الحاسوب والموقع الإلكتروني) خلال السنة هي كما يلي:

المجموع دينار	مشاريع تحت التنفيذ دينار	برامج الحاسوب والموقع الإلكتروني دينار	
			٢٠١٧
			الكلفة
٢٥٦,٣٤٥	٢٣,٠٦١	٢٣٣,٢٨٤	الرصيد في أول كانون الثاني ٢٠١٧
٧٣,٨١٧	٤٩,١٧٤	٢٤,٦٤٣	الإضافات
-	(٢٣,٠٦١)	٢٣,٠٦١	تحويلات
٣٣٠,١٦٢	٤٩,١٧٤	٢٨٠,٩٨٨	الرصيد في ٣١ كانون الأول ٢٠١٧
			الإطفاء المتراكم
٢١٣,٦٥٦	-	٢١٣,٦٥٦	الرصيد في أول كانون الثاني ٢٠١٧
٢٣,٢٣٨	-	٢٣,٢٣٨	الإطفاء للسنة
٢٣٦,٨٩٤	-	٢٣٦,٨٩٤	الرصيد في ٣١ كانون الأول
٩٣,٢٦٨	٤٩,١٧٤	٤٤,٠٩٤	صافي القيمة الدفترية ٢٠١٧
			٢٠١٦
			الكلفة
٢٢٧,٨٩١	-	٢٢٧,٨٩١	الرصيد في أول كانون الثاني ٢٠١٦
٢٨,٤٥٤	٢٣,٠٦١	٥,٣٩٣	الإضافات
٢٥٦,٣٤٥	٢٣,٠٦١	٢٣٣,٢٨٤	الرصيد في ٣١ كانون الأول ٢٠١٦
			الإطفاء المتراكم
١٩٦,٦٩١	-	١٩٦,٦٩١	الرصيد في أول كانون الثاني ٢٠١٦
١٦,٩٦٥	-	١٦,٩٦٥	الإطفاء للسنة
٢١٣,٦٥٦	-	٢١٣,٦٥٦	الرصيد في ٣١ كانون الأول
٤٢,٦٨٩	٢٣,٠٦١	١٩,٦٢٨	صافي القيمة الدفترية ٢٠١٦

(١١) بنوك دائنة

إن التسهيلات الممنوحة للشركة على شكل جاري مدين وهي بضمان تجبير كمبيالات بمتوسط بنسبة ١٢٥٪ من سقف الجاري مدين وجاري مدين مقابل كتاب تظمين وبنسبة فائدة تتراوح بين ٦٪ - ٨,٥٪ إن الهدف الرئيسي من هذه التسهيلات هو تمويل نشاط الشركة. تستحق جميع هذه التسهيلات خلال عام.

شركة التسهيلات التجارية الأردنية  
(شركة مساهمة عامة محدودة)  
إيضاحات حول القوائم المالية الموحدة  
٣١ كانون الأول ٢٠١٧

(١٢) قروض بنكية

٢٠١٦	٢٠١٧	
دينار	دينار	
٨,٦٦٨,٠٠٥	٧,٥٦٦,٣١٠	قروض تستحق الدفع خلال عام
٥,٦٢٧,١٨٤	٩,٧٧٩,٠٣٢	قروض تستحق الدفع خلال أكثر من عام
١٤,٢٩٥,١٨٩	١٧,٣٤٥,٣٤٢	

\* إن الجدول المبين أدناه يبين القروض الممنوحة من قبل البنوك المحلية لتمويل نشاط الشركة:

نوع التسهيلات	تاريخ الاستحقاق	سقف التسهيلات	رصيد ٢٠١٧	رصيد ٢٠١٦
		دينار	دينار	دينار
قرض متجدد	تشرين الثاني ٢٠١٩	٣,٢٠٠,٠٠٠	٢,٩٤٤,٠١١	٨٥٠,٨٦٨
قرض متجدد	تشرين الثاني ٢٠٢٠	٤,٠٠٠,٠٠٠	٣,٧٨٨,١٢٧	٤,٠١٩,٨٠٥
قرض متجدد	تشرين الأول ٢٠٢١	٣,٠٠٠,٠٠٠	٢,٨١٢,٤٠٦	-
قرض متناقص	أيلول ٢٠١٨	٢٠٠,٠٠٠	١٠٢,٩٨٥	١٨٩,٣٣٥
قرض متجدد	تشرين الثاني ٢٠٢٠	٣,٠٠٠,٠٠٠	٢,٧٩٠,٤٤٣	٩٧٢,٢٢٣
قرض متناقص	آذار ٢٠١٨	٠٠٠,٠٠٠	-	١,٢٤٤,٠٠٠
قرض متناقص	نيسان ٢٠١٧	٠٠٠,٠٠٠	-	١٢٥,٠٠٠
قرض متجدد	كانون الأول ٢٠٢١	١,٠٠٠,٠٠٠	٩٨٠,٨٠٠	-
قرض متجدد	كانون الأول ٢٠٢٠	٢,٠٠٠,٠٠٠	٢,٠٠٠,٠٠٠	-
قرض متجدد	تشرين الأول ٢٠٢١	٢,٠٠٠,٠٠٠	١,٩٢٦,٥٧٠	-
قرض متناقص	أيلول ٢٠٢٠	٣,١١٦,١٨٠	-	٣,١١٦,١٨٠
قرض متجدد	تشرين أول ٢٠١٨	٤,٠٠٠,٠٠٠	-	٣,٧٧٧,٧٧٨
			١٧,٣٤٥,٣٤٢	١٤,٢٩٥,١٨٩

\* إن جميع هذه القروض بالدينار الأردني وهي ممنوحة بضمان كمبيالات بمتوسط بنسبة ١٢٥٪ من رصيد القروض المستغلة أو كتب تظمين.

\* يتراوح معدل نسبة الفائدة على القروض أعلاه من ٥,٥٪ إلى ٨,٥٪.

(١٣) مخصصات أخرى

٢٠١٦	٢٠١٧	
دينار	دينار	
-	٢٩,٥٠٠	مخصص قضايا
٣٦,٣٧٤	٤١,٧٢٠	مخصص إجازات
٣٦,٣٧٤	٧١,٢٢٠	

شركة التسهيلات التجارية الأردنية  
(شركة مساهمة عامة محدودة)  
إيضاحات حول القوائم المالية الموحدة  
٣١ كانون الأول ٢٠١٧

(١٤) ضريبة الدخل

إن الحركات الحاصلة على الفروقات الزمنية المؤقتة الناتجة عن البنود غير القابلة للاقتطاع ضريبياً هي على النحو التالي:

موجودات ضريبية  
مؤجلة كما في

البنود المشمولة	الرصيد في أول كانون الثاني	الإضافات	القيمة المحررة	الرصيد في ٣١ كانون الأول	موجودات ضريبية مؤجلة كما في ٣١ كانون الأول
دينار	دينار	دينار	دينار	دينار	دينار
مخصص تدني زعم	٥,٠١٦,٩٧٥	٧٢٤,٢٩٢	١,١٧٦,١٣٧	٤,٥٦٥,١٣٠	١,٠٩٥,٦٣٠
تقسيم مستحقة	-	٧٢٣,٤١٥	-	٧٢٣,٤١٥	١٧٣,٦٢٠
إيرادات معلقة	-	٢٩,٥٠٠	-	٢٩,٥٠٠	٧,٠٨٠
مخصص قضايا	-	-	-	-	-
	٥,٠١٦,٩٧٥	١,٤٧٧,٢٠٧	١,١٧٦,١٣٧	٥,٣١٨,٠٤٥	١,٢٧٦,٣٣٠

موجودات ضريبية  
مؤجلة كما في

البنود المشمولة	الرصيد في أول كانون الثاني	الإضافات	القيمة المحررة	الرصيد في ٣١ كانون الأول	موجودات ضريبية مؤجلة كما في ٣١ كانون الأول
دينار	دينار	دينار	دينار	دينار	دينار
مخصص تدني زعم	٤,٣٠٩,٠٩٦	١,٣٠٥,٥٢٧	٥٩٧,٦٤٨	٥,٠١٦,٩٧٥	١,٢٠٤,٠٧٤
تقسيم مستحقة	٢٢,٩٥٦	-	٢٢,٩٥٦	-	-
مخصص قضايا	٤,٣٣٢,٠٥٢	١,٣٠٥,٥٢٧	٦٢٠,٦٠٤	٥,٠١٦,٩٧٥	١,٢٠٤,٠٧٤

إن الحركة الحاصلة على حساب موجودات ضريبية مؤجلة خلال السنة هي على النحو التالي:

٢٠١٦	٢٠١٧	
دينار	دينار	
١,٠٣٩,٦٩٢	١,٢٠٤,٠٧٤	الرصيد في أول كانون الثاني
٣١٣,٣٢٦	٣٥٤,٥٢٩	الإضافات خلال السنة
(١٤٨,٩٤٤)	(٢٨٢,٢٧٣)	المحور خلال السنة
١,٢٠٤,٠٧٤	١,٢٧٦,٣٣٠	الرصيد في ٣١ كانون الأول

إن الحركة على مخصص ضريبة الدخل خلال السنة هي على النحو التالي:

٢٠١٦	٢٠١٧	
دينار	دينار	
٧٦٠,٧٤٤	٧٤٨,٢٩٨	الرصيد في أول كانون الثاني
(١,١٠٣,٣٣٠)	(٩٠٦,٤٨٢)	ضريبة الدخل المدفوعة
٩٤٤,٠٧٠	١,٠٢٢,٦٦٤	الضريبة المستحقة عن أرباح السنة
١٤٦,٨١٤	-	الضريبة المستحقة عن سنوات سابقة
٧٤٨,٢٩٨	٨٦٤,٤٨٠	الرصيد في ٣١ كانون الأول

إن مصروف ضريبة الدخل الظاهر في بيان الربح أو الخسارة والدخل الشامل الآخر الموحد يتكون من:



شركة التسهيلات التجارية الأردنية  
(شركة مساهمة عامة محدودة)  
إيضاحات حول القوائم المالية الموحدة  
٣١ كانون الأول ٢٠١٧

٢٠١٦	٢٠١٧	
دينار	دينار	
٩٤٤,٠٧٠	١,٠٢٢,٦٦٤	الضريبة المستحقة من أرباح السنة
١٩٢,٧٦٦	-	ضريبة دخل سنوات سابقة
(٤٥,٩٥٢)	-	رديات ضريبة دخل
(١٦٤,٣٨٢)	(٧٢,٢٥٦)	أثر الفروقات الضريبية المؤجلة
٩٢٦,٥٠٢	٩٥٠,٤٠٨	
<b>ملخص تسوية الربح المحاسبي مع الربح الضريبي</b>		
٢٠١٦	٢٠١٧	
دينار	دينار	
٣,٠٤٦,٦٦٠	٤,٠٢٨,٥٨٩	الربح المحاسبي
(١٧,٠٢٢)	(٥٤٣,٨٠٥)	أرباح غير خاضعة للضريبة
٩٠٣,٩٨٧	٧٧٦,٣١٥	مصروفات غير مقبولة ضريبياً
٣,٩٣٣,٦٢٥	٤,٢٦١,٠٩٩	الربح الضريبي
%٢٤	%٢٤	نسبة ضريبة الدخل *
%٢٤	%٢٤	نسبة الضريبة المؤجلة *

شركة التسهيلات التجارية الأردنية  
(شركة مساهمة عامة محدودة)  
إيضاحات حول القوائم المالية الموحدة  
٣١ كانون الأول ٢٠١٧

- تم إجراء مخالصة نهائية مع دائرة ضريبة الدخل والمبيعات حتى نهاية العام ٢٠١١ باستثناء ٢٠٠٩ و٢٠١٠.
- فيما يخص ضريبة عام ٢٠٠٩ فإن القضية لازالت منظورة أمام محكمة التمييز وطعن أمام المحكمة الدستورية بنص المادة ٦٦/ج من قانون ضريبة الدخل.
- وفيما يخص ضريبة عام ٢٠١٠ فإنه في رأي محامي الشركة والمستشار الضريبي للشركة لا يوجد أية التزامات مالية محتملة على الشركة.
- تم إجراء مخالصة نهائية مع دائرة ضريبة الدخل والمبيعات بشكل نهائي للسنوات المالية (٢٠١١، ٢٠١٢، ٢٠١٣، ٢٠١٤).
- قامت الشركة بتقديم كشف التقدير الذاتي عن عام ٢٠١٥ و ٢٠١٦ في الموعد المحدد قانوناً، ولم تقم دائرة ضريبة الدخل والمبيعات بمراجعة سجلات الشركة حتى تاريخ إعداد هذه القوائم المالية.
- قامت الشركة بتقديم إقرارات الضريبة العامة على المبيعات في الموعد المحدد قانوناً، وقد قامت دائرة ضريبة الدخل والمبيعات بتدقيق الإقرارات المقدمة عن الأعوام من ٢٠٠٩ وحتى ٢٠١٣.
- قامت الشركة التابعة (شركة التسهيلات التجارية للتأجير التمويلي) بتقديم كشوفات التقدير الذاتي حتى نهاية عام ٢٠١٤ وتم قبولها من قبل دائرة ضريبة الدخل والمبيعات بنظام العينات دون تعديل كما تم تقديم كشف التقدير الذاتي للعام ٢٠١٥ و ٢٠١٦ ولم تقم دائرة ضريبة الدخل والمبيعات بمراجعة سجلات الشركة حتى تاريخ إعداد هذه القوائم المالية.
- قامت الشركة التابعة (شركة التسهيلات التجارية للتأجير التمويلي) بتقديم إقرارات الضريبة العامة على المبيعات في الموعد المحدد قانوناً، وقد قامت دائرة ضريبة الدخل والمبيعات بتدقيق الإقرارات المقدمة حتى عام ٢٠١٤.
- في رأي إدارة الشركة والمستشار الضريبي فإنه لن يترتب على شركة التسهيلات التجارية الأردنية وشركتها التابعة أية التزامات تفوق المخصص المأخوذ حتى ٣١ كانون أول ٢٠١٧.

**(١٥) احتياطات**

**احتياطي قانوني**

تمثل المبالغ المجتمعة في هذا الحساب ما تم تحويله من الأرباح السنوية قبل الضريبة بنسبة ١٠٪ وفقاً لقانون الشركات الأردني، ويستمر هذا الاقتطاع لكل سنة على أن لا يتجاوز مجموع ما اقتطع من هذا الاحتياطي ربع رأس مال الشركة وهو غير قابل للتوزيع على المساهمين.

**احتياطي مخاطر مصرفية عامة**

يتم احتساب احتياطي مخاطر مصرفية عامة لذمم التسييط وذمم التأجير التمويلي للعملاء وبالنسبة المحددة من قبل البنك المركزي الأردني وهي ١٪ من الذمم العاملة.

شركة التسهيلات التجارية الأردنية  
(شركة مساهمة عامة محدودة)  
إيضاحات حول القوائم المالية الموحدة  
٣١ كانون الأول ٢٠١٧

(١٦) إيرادات تشغيلية أخرى

٢٠١٦	٢٠١٧
دينار	دينار
٨٤٤,٣٩٦	٤٩٩,٨٤٩
٢٢٤,٤٥٨	١٣٦,٢٩٢
١٤٣,٠١١	١٠٦,٠٦٩
٤,٥٩٦	٥,١٣٥
١,٢١٦,٤٦١	٧٤٧,٣٤٥

رسوم تحصيل وغرامات تأخير وشيكات مرتجعة وأخرى  
رسوم فتح ملف  
إيرادات بطاقات ائتمانية  
عمولة جدولة

(١٧) رواتب وأجور ومنافع الموظفين

٢٠١٦	٢٠١٧
دينار	دينار
٨٢١,٩١٤	٩٢٣,٤٦٩
٩٧,٨٨٢	١١٣,٨٠٩
١٨٩,٩٤٦	١٦١,٨٠٩
٥٥,٢٨٣	٧٣,٤٤٤
٨,٩٩٠	١٣,٦٣٩
١,١٧٤,٠١٥	١,٢٨٦,١٧٠

رواتب وأجور  
حصة الشركة من الضمان الاجتماعي  
مكافآت وحوافز  
التأمين الصحي  
متفرقة

(١٨) مصاريف إدارية

٢٠١٦	٢٠١٧
دينار	دينار
١٣٨,٦٧٢	١٦٨,١٤٤
٤٨,٨٢٤	٤٦,٨٥٥
٣٨,٠٤١	٤١,٣٦٢
٧٣,٠٢١	٦٠,٢٠٠
٤٥,٠٧٩	٤٤,٦٧٨
٥٤,٤٢١	٥٣,٦٩٦
٢٦,٢٨٦	٢٦,١١٢
١٠,٠٢١	٣,٩٦٤
٢٨,٩٢٧	٢٩,٣٩٣
٥٧,٤٠٣	٧٠,٢٣٧
٩,٩٥٢	٩,٢٦٠
١٠,٠٥٣	١١,٩٧١
١٦,٤٣٩	١٢,٤٦٩
١٠,٠٦٤	٧,٠١٢
١٤,٢٨٣	٣٣,٦٤٢
٢٣,٤٠٠	٢٣,٤٠٠
١١٣,٨٢٦	٩٠,٩٧٢
٧١٨,٧١١	٧٣٣,٣٦٧

إيجارات  
صيانة  
مصاريف اتصالات وبريدية  
بدل تنقلات و مكافآت أعضاء مجلس الإدارة  
عمولات تجارية  
أتعاب مهنية  
مياه وكهرباء  
سفر وتنقلات  
رسوم واشتراكات  
ضريبة مبيعات  
ضيافة  
قرطاسية ومطبوعات  
رسوم قضايا  
مصاريف انعقاد الهيئة العامة  
دعاية وإعلان  
استهلاك استثمارات عقارية  
متفرقة

شركة التسهيلات التجارية الأردنية  
(شركة مساهمة عامة محدودة)  
إيضاحات حول القوائم المالية الموحدة  
٣١ كانون الأول ٢٠١٧

(١٩) المعاملات مع أطراف ذات علاقة

١-١٩ قائمة المركز المالي الموحدة

الرصيد كما في				الجهة ذات العلاقة				قائمة المركز المالي الموحدة			
٢٠١٦ كانون الأول ٣١		٢٠١٧ كانون أول ٣١		الموظفين وأقربائهم وأعضاء مجلس الإدارة وأقربائهم		أعضاء مجلس الإدارة والادارة التنفيذية العليا		الشركات التابعة		الشركة الام	
دينار	دينار	دينار	دينار	دينار	دينار	دينار	دينار	دينار	دينار	دينار	دينار
٧٩٢,٥١٤	٢,٠٠٤,٥٠٣	٣١٤,٢٧٤	١,٥٤٦,٢١٣	٥١,٥٨٧	-	١,٨٠٨,٩٠٠	-	-	-	-	موجودات مالية بالكلية
١,٩٧٨,٦١٦	١,١٣٧,٥٦٤	١,٤٢٦,٥٧٩	١,١٧٤,٦٦٩	-	-	-	-	٢,٦٠١,٢٤٨	-	٢,٦٠١,٢٤٨	المطافاة
-	٦٠,٢٦٢	-	٩٣,٥٥٠	-	-	-	-	٩٣,٥٥٠	-	٩٣,٥٥٠	قروض
											حسابات جارية

٢-١٩ قائمة الدخل الشامل الموحدة

الجهة ذات العلاقة				الموظفين وأقربائهم وأعضاء مجلس الإدارة وأقربائهم				الشركة الام			
٢٠١٦		٢٠١٧		أعضاء مجلس الادارة والادارة التنفيذية العليا		الشركات التابعة		الشركة الام		الشركة الام	
دينار	دينار	دينار	دينار	دينار	دينار	دينار	دينار	دينار	دينار	دينار	دينار
٢٠٥,٨٧٨	٢٣٣,٧٠٧	٢٣٣,٧٠٧	٢٣٣,٧٠٧	٦,٩٠٨	٢,٠٠١	٢٢٤,٧٩٨	-	-	-	-	إيرادات التسييط
١٩٦,٢١٠	١٥٧,١٥١	١٥٧,١٥١	١٥٧,١٥١	-	-	-	-	١٥٧,١٥١	-	١٥٧,١٥١	مصاريف تمويل قروض

إن رصيد الكالات مع الشركة الام كما في ٣١ كانون الاول ٢٠١٧ يبلغ ٣٧,٠٠٠ دينار (٢٠١٦: ٤٢,٠٠٠ دينار).  
تم استبعاد الأرصدة والمعاملات مع الشركات التابعة في هذه القوائم المالية الموحدة وتظهر للتوضيح فقط.

شركة التسهيلات التجارية الأردنية  
(شركة مساهمة عامة محدودة)  
إيضاحات حول القوائم المالية الموحدة  
٣١ كانون الأول ٢٠١٧

٣-١٩ رواتب ومكافآت الإدارة التنفيذية

بلغت الرواتب والمكافآت للإدارة التنفيذية للشركة ما قيمته ٤٥٤,٦١٠ دينار للسنة المنتهية في ٣١ كانون الأول ٢٠١٧ مقابل ما قيمته ٣٧٤,٠٢٦ دينار للسنة المنتهية في ٣١ كانون الأول ٢٠١٦.

(٢٠) حصة السهم الأساسية والمخفضة من ربح السنة العائد إلى مساهمي الشركة

٢٠١٦	٢٠١٧	
دينار	دينار	
٢,١٢٠,١٥٨	٣,٠٧٨,١٨١	ربح السنة العائد لمساهمي الشركة (دينار)
١٦,٥٠٠,٠٠٠	١٦,٥٠٠,٠٠٠	المتوسط المرجح لعدد الأسهم القائمة (سهم)
٠,١٢٨	٠,١٨٧	

إن الحصة الأساسية للسهم من صافي ربح السنة مساوية للحصة المخفضة حيث إن الشركة لم تصدر أية أدوات مالية لها تأثير على الحصة الأساسية للسهم.

(٢١) مستويات القيمة العادلة

يمثل الجدول التالي الأدوات المالية المسجلة بالقيمة العادلة استناداً إلى طريقة التقييم، حيث يتم تعريف المستويات المختلفة على النحو التالي:

المستوى ١: الأسعار المعلنة (غير المعدلة) لأصول أو التزامات في أسواق نشطة، إن معظم الموجودات المالية بالقيمة العادلة من خلال قائمة الدخل الشامل هي في سوق عمان المالي.

المستوى ٢: الأسعار المعلنة في الأسواق النشطة لموجودات ومطلوبات مالية مشابهة، أو طرق تقييم أسعار أخرى تكون المعطيات الجوهرية لها مبنية على معلومات سوقية.

المستوى ٣: طرق التسعير التي لا تكون فيها جميع المعطيات الجوهرية مبنية على معلومات سوقية يمكن ملاحظتها، وقد قامت الشركة باستخدام القيمة الدفترية والتي تعتبر أفضل أداة متوفرة لقياس القيمة العادلة لتلك الاستثمارات.

المجموع	المستوى ٣	المستوى ٢	المستوى ١
دينار	دينار	دينار	دينار
١٩٥,١٦٤	١٩٥,١٦٤	-	-
-	-	-	-
١٩٥,١٦٤	١٩٥,١٦٤	-	-
٢٢٨,٤٩٣	١٨٣,٧٩٣	-	٤٤,٧٠٠
١٦,٦٥٠	-	-	١٦,٦٥٠
٢٤٥,١٤٣	١٨٣,٧٩٣	-	٦١,٣٥٠

٣١ كانون الأول ٢٠١٧

موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال قائمة الدخل  
موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال  
قائمة الدخل الشامل

٣١ كانون الأول ٢٠١٦

موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال قائمة الدخل  
موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال  
قائمة الدخل الشامل

شركة التسهيلات التجارية الأردنية  
(شركة مساهمة عامة محدودة)  
إيضاحات حول القوائم المالية الموحدة  
٣١ كانون الأول ٢٠١٧

**(٢٢) التزامات محتملة**

على الشركة بتاريخ القوائم المالية الموحدة التزامات محتمل أن تطرأ تتمثل فيما يلي:

٢٠١٦	٢٠١٧	
دينار	دينار	
٨٦,٠٠٠	١٣٩,٥٠٠	كفالات بنكية
		وبقابلها تأمينات نقدية تتمثل بما يلي:
٤,٤٠٠	١,٠٠٠	تأمينات نقدية

**(٢٣) القضايا المقامة على الشركة وشركتها التابعة**

بلغت قيمة القضايا المقامة ضد الشركة ٣٩,٢٠٠ كما في ٣١ كانون الأول ٢٠١٧ مقابل ٣٩,٢٠٠ دينار كما في ٣١ كانون الأول ٢٠١٦ فيما بلغ رصيد المخصصات لمواجهة هذه القضايا ٢٩,٥٠٠ دينار كما في ٣١ كانون الأول ٢٠١٧ مقابل صفر دينار كما في ٣١ كانون الأول ٢٠١٦. وفي تقدير الإدارة والمستشار القانوني للشركة فإنه لن يترتب على الشركة أية التزامات إضافية لقاء هذه القضايا.

بلغت قيمة القضايا المقامة على الشركة التابعة شركة التسهيلات الأردنية للتأجير التمويلي ٣٠٠ دينار كما في ٣١ كانون الأول ٢٠١٧، فيما بلغ رصيد المخصصات لمواجهة هذه القضايا صفر دينار كما في ٣١ كانون الأول ٢٠١٧، ولا يوجد قضايا مقامة على الشركة كما في ٣١ كانون الأول ٢٠١٦.

**(٢٤) أرقام المقارنة**

تم إعادة تبويب بعض أرقام المقارنة للسنة المنتهية في ٣١ كانون الأول ٢٠١٦ لتتناسب مع التبويب للقوائم المالية الموحدة للسنة المنتهية في ٣١ كانون الأول ٢٠١٧.

**JORDAN TRADE FACILITIES COMPANY  
(PUBLIC SHAREHOLDING COMPANY)**

**CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS**

**31 DECEMBER 2017**

**JORDAN TRADE FACILITIES COMPANY  
(PUBLIC SHAREHOLDING COMPANY)**

**FINANCIAL STATEMENTS**

**31 DECEMBER 2017**

	<b><u>Pages</u></b>
<b>INDEPENDENT AUDITOR'S REPORT</b>	<b>1 – 5</b>
<b>CONSOLIDATED STATEMENT OF FINANCIAL POSITION</b>	<b>6</b>
<b>CONSOLIDATED STATEMENT OF COMPREHENSIVE INCOME</b>	<b>7</b>
<b>CONSOLIDATED STATEMENT OF CHANGES IN SHAREHOLDERS' EQUITY</b>	<b>8</b>
<b>CONSOLIDATED STATEMENT OF CASH FLOWS</b>	<b>9</b>
<b>NOTES TO THE CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS</b>	<b>10 – 36</b>





**INDEPENDENT AUDITOR'S REPORT  
TO THE SHAREHOLDERS OF JORDAN TRADE FACILITIES COMPANY  
(PUBLIC SHAREHOLDING COMPANY)**

**Report on the consolidated financial statements**

**Our opinion**

In our opinion, the consolidated financial statements present fairly, in all material respects, the consolidated financial position of Jordan Trade Facilities Company P.S.C (the "Company") and its subsidiary ("together the Group") as at 31 December 2017, and its financial performance and its cash flows for the year then ended in accordance with International Financial Reporting Standards

**What we have audited**

The Group's consolidated financial statements comprise:

- the consolidated statement of financial position as at December 31, 2017;
- the consolidated statement of comprehensive income for the year then ended;
- the consolidated statement of changes in equity for the year then ended;
- the consolidated statement of cash flows for the year then ended; and
- the notes to the consolidated financial statements, which include a summary of significant accounting policies.

**Basis for opinion**

We conducted our audit in accordance with International Standards on Auditing (ISAs). Our responsibilities under those standards are further described in the Auditor's Responsibilities for the Audit of the consolidated Financial Statements section of our report.

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

**Independence**

We are independent of the Company in accordance with the International Ethics Standards Board for Accountants' Code of Ethics for Professional Accountants (IESBA Code). We have fulfilled our other ethical responsibilities in accordance with the IESBA Code.



## Our audit approach

### Overview

Key Audit Matters	Provision for impairment on the overdue installments receivable and finance lease contracts instalments.
-------------------	--

As part of designing our audit, we determined materiality and assessed the risks of material misstatement in the consolidated financial statements. In particular, we considered where the directors made subjective judgments; for example, in respect of significant accounting estimates that involved making assumptions and considering future events that are inherently uncertain. As in all of our audits, we also addressed the risk of management override of internal controls, including among other matters consideration of whether there was evidence of bias that represented a risk of material misstatement due to fraud.

We tailored the scope of our audit in order to perform sufficient work to enable us to provide an opinion on the consolidated financial statements as a whole, taking into account the structure of the Group, the accounting processes and controls, and the industry in which the Group operates.

### 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 of the current period. 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 on these matters.

Key audit matter	How our audit addressed the Key audit matter
<u>Provision for impairment of the overdue installments receivable and finance lease contracts</u>  As described in the accounting policy (2.10) and note number (4) Critical Accounting Estimates And Judgments, the management calculates the provision for impairment of the overdue installments receivable and finance lease contracts according to the accounting policy described in note (2.10) and in accordance with the Company's internal policy that is approved by the board of directors. The Management reviews each contract individually or in group to assess whether there is objective evidence of impairment such as default in payments of customers. In case evidence exist the management assess the impairment value based on the recoverable amount from the assets mortgaged to the Group.	We have performed the following procedures to assess the reasonableness of the Provision for impairment of the overdue installments receivables and finance lease contracts instalments: <ul style="list-style-type: none"><li>• Understood the nature of loans and finance lease contracts portfolio</li><li>• Assessed management's methodology in assessing the required provision as at 31 December 2017.</li><li>• Assessed the key assumptions used, based on our understanding of the group and the nature of the business.</li><li>• Assessed management's methodology in classifying loans and the method used in determining the recoverable amount from the mortgaged assets when sold and expected cash flow.</li></ul>



Due to the importance of these estimates and judgments, It is considered as significant risk which might lead to material misstatement in the consolidated financial statements when available information and estimates are misused to determine the provision value.

As disclosed in Note (7) to the consolidated financial statements, management had recognised a provision for impairment of the overdue installments receivable and finance lease contracts with an amount of JD 4,565,130, while total group investment in loans and finance lease contracts amount of JD 42,135,036 which represents 91% of the group total assets as at 31 December 2017.

- Tested sample of customers classified as non-performing customers to check the reasonableness of their classification
- Tested select of relevant procedures and internal controls applied by the management.
- Re-calculated the provision for impairment of the overdue receivable and finance lease contracts instalments for a sample of customer according to the company's policy and International financial reporting standards.
- Assess the adequacy of disclosures over the Provision for impairment of the overdue installments receivable and finance lease contracts instalments

#### **Other information**

The directors are responsible for the other information. The other information comprises all the other information included in the Company's annual report for the year 2017 but does not include the consolidated financial statements and our auditor's report thereon.

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

In connection with our audit of the consolidated financial statements, our responsibility is to read the other information identified above and, in doing so, consider whether the other information is materially inconsistent with the consolidated financial statements or our knowledge obtained in the audit, or otherwise appears to be materially misstated.

When we read the other information, we will conclude if there is no material misstatement therein, to communicate to those charged with governance.

#### **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 International Financial Reporting Standards, and for such internal control as management determines is necessary to enable the preparation of consolidated financial statements that are free from material misstatement, whether due to fraud or error.

In preparing the consolidated 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.



## **Auditor's 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 an auditor's report that includes our opinion. Reasonable assurance is a high level of assurance, but is not a guarantee that an audit conducted in accordance with ISAs will always detect a material misstatement when it exists. Misstatements can arise from fraud or error and are considered material if, individually or in the aggregate, they could reasonably be expected to influence the economic decisions of users taken on the basis of these consolidated financial statements.

As part of an audit in accordance with ISAs, we exercise professional judgment and maintain professional scepticism 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 auditor's report to the related disclosures in the consolidated financial statements or, if such disclosures are inadequate, to modify our opinion. Our conclusions are based on the audit evidence obtained up to the date of our auditor's report. However, future events or conditions may cause the 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 consolidated 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.

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

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

From the matters communicated with those charged with governance, we determine 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 auditor's 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 Company maintains proper accounting records and the accompanying consolidated financial statements are in agreement therewith the financial data presented in the Board of Directors' report. We recommended that the General assembly of Shareholders approve these financial statements.



For and on behalf of PricewaterhouseCoopers "Jordan" L.

Amman, Jordan  
25 February 2018



**JORDAN TRADE FACILITIES COMPANY  
(PUBLIC SHAREHOLDING COMPANY)  
STATEMENT OF FINANCIAL POSITION  
AT 31 DECEMBER 2017**

	Note	2017 JD	2016 JD
<b>ASSETS</b>			
Cash on hand and at banks	5	242,082	133,817
Financial assets at fair value through statement of income	6	195,164	228,493
Financial assets at fair value through comprehensive income		-	16,650
Financial assets at amortised cost	7	42,135,036	37,918,861
Other debit balances		414,120	228,515
Investment properties - Net	8	468,000	491,400
assets seized against non-performing loans		1,415,267	556,573
Property and equipment	9	170,579	230,808
Intangible assets	10	93,268	42,689
Deferred tax assets	14	1,276,330	1,204,074
<b>TOTAL ASSETS</b>		<b>46,409,846</b>	<b>41,051,880</b>
<b>LIABILITIES AND SHAREHOLDERS' EQUITY</b>			
<b>LIABILITIES</b>			
Overdrafts	11	2,726,100	3,752,744
Loans	12	17,345,342	14,295,189
Other liabilities		463,056	357,270
Other provisions	13	71,220	36,374
Income tax provision	14	864,480	748,298
<b>TOTAL LIABILITIES</b>		<b>21,470,198</b>	<b>19,189,875</b>
<b>SHAREHOLDERS' EQUITY</b>			
Authorized and paid-in capital	1	16,500,000	16,500,000
Statutory reserve	15	2,905,561	2,502,702
General banking risk reserve	15	385,000	285,000
Fair value reserve		-	(78,652)
Retained earnings		5,149,087	2,652,955
<b>NET SHAREHOLDERS' EQUITY</b>		<b>24,939,648</b>	<b>21,862,005</b>
<b>TOTAL LIABILITIES AND SHAREHOLDERS' EQUITY</b>		<b>46,409,846</b>	<b>41,051,880</b>

The attached notes from 1 to 24 are an integral part of these consolidated financial statements

**JORDAN TRADE FACILITIES COMPANY**  
**(PUBLIC SHAREHOLDING COMPANY)**  
**CONSOLIDATED STATEMENT OF COMPREHENSIVE INCOME**  
**FOR THE YEAR ENDED 31 DECEMBER 2017**

	Note	2017 JD	2016 JD
Revenues and commissions from conventional Murabaha and finance leases		6,203,937	6,242,593
Other operating revenues	16	747,345	1,216,461
<b>Total revenues</b>		<b>6,951,282</b>	<b>7,459,054</b>
Salaries, wages and employees' benefits	17	(1,286,170)	(1,174,015)
Administrative expenses	18	(733,367)	(718,711)
Depreciation and amortization	10,9	(101,502)	(119,450)
Reverse of impairment (Impairment loss) on financial assets at amortised cost	7	446,366	(866,147)
Finance expense		(1,227,967)	(1,510,185)
<b>Total expenses</b>		<b>(2,902,640)</b>	<b>(4,388,508)</b>
<b>Income from operating activities</b>		<b>4,048,642</b>	<b>3,070,546</b>
Gain from financial assets at fair value through statement of income		18,563	19,186
Other expense		(23)	(33,590)
Other Provisions Expense		(38,593)	(9,482)
<b>Profit for the year before income tax</b>		<b>4,028,589</b>	<b>3,046,660</b>
Income tax expense	14	(950,408)	(926,502)
<b>Profit for the year</b>		<b>3,078,181</b>	<b>2,120,158</b>
<b>Other comprehensive income:</b>			
Net change in the fair value of financial assets at fair value through comprehensive income		(539)	-
<b>Total comprehensive income for the year</b>		<b>3,077,642</b>	<b>2,120,158</b>
<b>Earnings per share for the year (JD/Share)</b>	20	<b>0,187</b>	<b>0,128</b>

The attached notes from 1 to 24 are an integral part of these consolidated financial statements

**JORDAN TRADE FACILITIES COMPANY  
(PUBLIC SHAREHOLDING COMPANY)  
CONSOLIDATED STATEMENT OF CHANGES IN SHAREHOLDER EQUITY  
FOR THE YEAR ENDED 31 DECEMBER 2017**

	Authorized and paid-in capital JD	Statutory reserve JD	General Banking risk reserve JD	Net Fair value Reserve** JD	Retained Earnings** JD	Total JD
<b>2017</b>						
Balance at 1 January 2017	16,500,000	2,502,702	285,000	(78,652)	2,652,956	21,862,006
Profit for the year	-	-	-	-	3,078,181	3,078,181
Change in fair value for the period	-	-	-	78,652	(79,191)	(539)
Transfer to statutory reserve	-	402,859	-	-	(402,859)	-
Transfer to general banking risk reserve	-	-	100,000	-	(100,000)	-
<b>Balance at 31 December 2017</b>	<b>16,500,000</b>	<b>2,905,561</b>	<b>385,000</b>	<b>-</b>	<b>5,149,087</b>	<b>24,939,648</b>
<b>2016</b>						
Balance at 1 January 2016	16,500,000	2,198,036	-	(78,652)	2,772,463	21,391,847
Profit for the year	-	-	-	-	2,120,158	2,120,158
Transfer to statutory reserve	-	304,666	-	-	(304,666)	-
Transfer to general banking risk reserve	-	-	285,000	-	(285,000)	-
Dividends (Note 23)	-	-	-	-	(1,650,000)	(1,650,000)
<b>Balance at 31 December 2016</b>	<b>16,500,000</b>	<b>2,502,702</b>	<b>285,000</b>	<b>(78,652)</b>	<b>2,652,955</b>	<b>21,862,005</b>

\* Included in retained earnings an amount of JD 1,276,330 as of 31 December 2017 (2016: JD 1,204,074) restricted by the instructions of Jordan Security Commission for deferred tax assets,

\*\* The amount of retained earnings distributed to the shareholders of the Company is JD 3,872,757 as at 31 December 2017.

The attached notes from 1 to 24 are an integral part of these consolidated financial statements



**JORDAN TRADE FACILITIES COMPANY**  
**(PUBLIC SHAREHOLDING COMPANY)**  
**CONSOLIDATED STATEMENT OF CASH FLOW**  
**FOR THE YEAR ENDED 31 DECEMBER 2017**

	2017	2016
	JD	JD
<b>Operating activities</b>		
Profit before income tax	4,028,589	3,046,660
<b>Adjustments for:</b>		
Depreciation and amortization	124,902	142,850
Gain from valuation of financial assets at fair value through income statement	(11,371)	(10,528)
Gain (loss) from sale of property and equipment	23	(1,262)
Reverse of impairment (Impairment loss) on financial assets at amortised cost	(446,366)	866,147
Finance expense	1,227,967	1,510,185
	<u>4,923,744</u>	<u>5,554,052</u>
<b>Working capital changes:</b>		
Financial assets at amortized cost	(3,769,809)	(2,403,826)
Other debit balances	(185,605)	129,252
assets seized against non-performing loans	(858,694)	(382,406)
Financial assets measured at fair value through income statement	44,700	-
Other liabilities	105,786	(279,551)
Income tax government fees provision	34,846	(24,540)
<b>Cash flows from operating activities before paid income tax and finance expense</b>	<u>294,968</u>	<u>2,592,931</u>
Finance expense paid	(1,227,967)	(1,510,185)
Income tax paid	(906,482)	(1,103,330)
<b>Net cash flow used in operating activities</b>	<u>(1,839,481)</u>	<u>(20,534)</u>
<b>Investing activities</b>		
Purchases of property and equipment	(18,058)	(38,661)
Proceeds from sale of property and equipment	-	3,795
Purchases of intangible assets	(73,817)	(28,454)
Proceeds from the sale of financial assets at fair value through comprehensive income	16,112	-
<b>Net cash flow used in investing activities</b>	<u>(75,763)</u>	<u>(63,320)</u>
<b>Financing activities</b>		
Loans	3,050,153	3,563,030
Overdrafts	(1,026,644)	2,522,604
Dividends paid	-	(1,650,000)
Bonds	-	(4,500,000)
<b>Net cash flow from (used in) financing activities</b>	<u>2,023,509</u>	<u>(64,366)</u>
<b>Net change in cash and cash equivalents</b>	108,265	(148,220)
Cash and cash equivalents at 1 January	133,817	282,037
<b>Cash and cash equivalents at 31 December</b>	<u>242,082</u>	<u>133,817</u>

The attached notes from 1 to 24 are an integral part of these consolidated financial statements

**(1) GENERAL INFORMATION**

Jordan Trade Facilities Company was incorporated in accordance with Companies Law no, (13) for the year 1964 as Public Shareholding Company, under no, (179) on March 13, 1983 with a paid up capital of JD 16,500,000 which, as of the date of the consolidated financial statements, has a par value of JD 1 per share, The Company's Head office is located in Al – Shmeisani, Amman – Jordan, The Company and its subsidiary are collectively referred to as "the Group",

The main objectives of the parent company and its subsidiary are:

- To establish offices and agencies to implement its objectives, which was established for in accordance with laws and regulations inside and outside the Kingdom,
- To borrow from banks and financial institutions the necessary funds for its operations, and to pledge their property as collateral,
- Financing long term and consumable commodities,
- Selling and marketing credit cards and prepaid cards,
- Real-estate financing,
- Trading in different commodities, on cash or installment basis,
- Engaging in commercial brokerage, sale and purchase dealings, finance leasing, and financial services,
- Possessing land for the purpose of constructing buildings and residential apartments to be sold directly or through finance leasing,
- Owning lands for rehabilitation, development, splitting, dividing and selling them either directly and/or indirectly through capital leases,
- Owning and managing tourist projects, vehicles and university studies,
- Financial leasing in accordance with the provisions of Islamic Sharia law,
- Granting all kinds of loans in accordance with the provisions of Islamic Sharia law,

The Company shares are listed on the Amman Stock Exchange,

The company belongs to Invest Bank group, were its financial statement will be consolidated with the bank consolidated financial statements,

The consolidated financial statements were approved by the Board of Directors on 8 February 2018.

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

The principal accounting policies applied in the preparation of these consolidated financial statements are set out below; these policies have been consistently applied to all the years presented, unless otherwise stated,

**2-1 Basis of preparation**

The consolidated financial statements of Jordan Trade Facilities Company (P,S,C) have been prepared in accordance with International Financial Reporting Standards (IFRS) and IFRS Interpretations Committee interpretations applicable to companies reporting under IFRS,

The consolidated financial statements are presented in Jordanian Dinars,

The consolidated financial statements have been prepared under the historical cost basis except for the financial assets at the fair value through income statement and comprehensive income,

The accounting policies used in the consolidated financial statements are consistent with the accounting policies that have been followed in the financial statements for the year ended December 31, 2017 except for the information presented in note (2-2),

**2-2 Changes in accounting policy and disclosures**

**(a) New standards, amendments and interpretations adopted by the company**

The company has applied the following standards and amendments for the first time for their annual reporting period commencing 1 January 2017:

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

The adoption of these amendments did not have any impact on the amounts recognized in prior periods. Most of the amendments will also not affect the current or future periods.

**(b) New standards, amendments and interpretations not yet adopted**

Certain new accounting standards and interpretations have been published that are not mandatory for 31 December 2017 reporting periods and have not been early adopted by the Company:

- IFRS 9 "Financial Instruments"

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

The Company has reviewed its financial assets and liabilities and is expecting the following impact from the adoption of the new standard on 1 January 2018.

### **Financial assets**

Financial assets at fair value through income statement, which would likely continue to be measured on the same basis under IFRS 9 "Financial Instrument". Accordingly, the Group does not expect the new guidance to have a significant impact on the classification and measurement of its financial assets.

Investment on installments receivable and finance lease contracts instalments, The new impairment model requires the recognition of impairment provisions based on expected credit losses (ECL) rather than only incurred credit losses as is the case under IAS 39. It applies to financial assets classified at amortised cost, debt instruments measured at FVOCI, contract assets under IFRS 15 Revenue from Contracts with Customers, lease receivables, loan commitments and certain financial guarantee contracts. According to the assessment made by the Company's management up to date, the Company expect increase in the provision of financial assets at amortised cost amounting to 1.6 Million Dinar.

The new standard also introduces expanded disclosure requirements and changes in presentation. These are expected to change the nature and extent of the company's disclosures about its financial instruments particularly in the year of the adoption of the new standard.

There will also be no impact on the company's accounting for financial liabilities, as the new requirements only affect the accounting for financial liabilities that are designated at fair value through profit or loss and the group does not have any such liabilities. The derecognition rules have been transferred from IAS 39 Financial Instruments: Recognition and Measurement and have not been changed.

This Standards Must be applied for financial years commencing on or after 1 January 2018. The group will apply the new rules retrospectively from 1 January 2018, with the practical expedients permitted under the standard. Comparatives for 2017 will not be restated.

#### **- IFRS 15 "Revenue from Contracts with Customers"**

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

Management has assessed the effects of applying the new standard on the company's financial statements and has identified insignificant impact from the adoption of the new standard as most of the Company revenue not subject to this standard.

- IFRS 16 "Leases"

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

The standard will affect primarily the accounting for the Group's operating leases. As at the reporting date, most of the group operating leases are short-term and low-value leases. Therefore, the standard is not expected to have any financial impact.

This standard is mandatory for financial years commencing on or after 1 January 2019. At this stage, the group does not intend to adopt the standard before its effective date. The group intends to apply the simplified transition approach and will not restate comparative amounts for the year prior to first adoption.

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

## **2-3 Basis of consolidation financial statements**

The consolidated financial statements include the financial statements of the Company and the wholly owned subsidiary company controlled by it. Control exists when the Company has the ability to control the financial and operating policies of the subsidiary company in order to achieve financial benefits out of their operations. All inter-company transactions, balances, revenues and expenses between the Company and its subsidiary are eliminated.

The following are the details of its subsidiary as of December 31, 2017:

Company Name	Authorized Capital	Paid-up Capital	Acquisition Percentage	Nature of Activity	Operation Country	Date of Acquisition
	JD	JD				
Jordan Facilities for Finance Lease L.L.C.	2,000,000	2,000,000	100%	Finance Lease	Amman	2010

The financial statements of the subsidiary are prepared using the same accounting policies adopted by the company. Changes are made to the accounting policies of the subsidiary, when necessary, to align them with accounting policies adopted by the company,

The subsidiary's financial statement is consolidated in the consolidated income statement from the date of acquisition which is date of transfer of the controlling over the subsidiary, when the company lose the control over the subsidiary it will not be consolidated,

## **2-4 Foreign currency translation**

### **(a) Functional and presentation currency**

Items included in the consolidated financial statements of each of the group's entities are measured using the currency of the primary economic environment in which the entity operates ('the functional currency'). The consolidated financial statements are presented in 'Jordanian Dinar', which is the company's functional and presentation currency,

### **(b) Transactions and balances**

Foreign currency transactions are translated into the Jordanian dinar using the exchange rates prevailing at the dates of the transactions, Foreign exchange gains and losses resulting from the settlement of such transactions and from the translation at year-end exchange rates of monetary assets and liabilities denominated in foreign currencies are recognized in the consolidated statement of income,

## **2-5 Property and equipment**

Property and printing equipment are stated at historical cost less accumulated depreciation, Historical cost includes expenditure that is directly attributable to bringing the asset to the location and condition necessary for it to be capable of operating in the manner intended by management,

Subsequent costs are included in the asset's carrying amount or recognized as an asset, as appropriate, only when it is probable that future economic benefits associated with the item will flow to the Group and the cost of the item can be measured reliably, The carrying amount of the replaced part is derecognised, All other repairs and maintenance are charged to profit or loss during the period in which they are incurred,

Depreciation on other assets is calculated using the straight-line method to allocate their cost over their estimated useful lives, as follows:

	<u>Useful life (years)</u>
Furniture and fixture	5
Tools, Office machines and Computer	3-5
Decorations	5
Vehicles	7

The assets' residual values and useful lives are reviewed, and adjusted if appropriate, at the end of each reporting period,

An asset's carrying amount is written down immediately to its recoverable amount and is recognized in the consolidated statement of income,

Gains and losses on disposals are determined by comparing the proceeds with the carrying amount and are recognized in the consolidated statement of income,

## **2-6 Intangible assets**

Intangible assets that are acquired through the merger are recognized at fair value at the date of acquisition, the intangible assets that are obtained by any other method are recorded at cost,

Intangible assets, which have finite useful lives, are amortized over their useful lives, Amortization is recognized in the consolidated statement of income, however, intangible assets with indefinite useful lives should not be amortized and 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 income,

Intangible assets arising from the Group's operations 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, The useful lives of the intangible asset are annually reassessed and any adjustments identified are recognized in the subsequent years,

Computer software and system are amortized using the straight-line method over a period not more than four years from the acquiring date,

## **2-7 Impairment of non-financial assets**

Assets that are subject to amortization are reviewed for impairment whenever events or changes in circumstances indicate that the carrying amount may not be recoverable, An impairment loss is recognised for the amount by which the asset's carrying amount exceeds its recoverable amount, The recoverable amount is the higher of an asset's fair value less costs to sell and value in use,

For the purposes of assessing impairment, assets are grouped at the lowest levels for which there are separately identifiable cash flows (cash-generating units),

Non-financial assets is reviewed excluding goodwill that is subject to impairment for possible reversal of the impairment at each reporting,

## **2-8 Financial assets at fair value through income statement**

These are financial assets acquired by the Group with the objective of resale in the near future and to make profits from short-term market price fluctuations or margin trading profits,

When purchasing these assets they are recognized at fair value (acquisition expenses are recognized in the income statement when purchasing) to be revalued later at fair value, The change in fair value appears in the consolidated statement of income including the change in fair value resulting from the differences in conversion of non-monetary assets items in foreign currencies, In the case of selling such assets or part thereof, profits or losses are recorded in the consolidated statement of income,

Dividends or interest earned are recognized in the consolidated statement of income,

Financial assets should not be reclassified from / to this item except for when the purpose and the way of managing the financial assets is changed,

It is not allowed to classify any financial assets that do not have prices in active markets and active dealings in these items.

## **2-9 Financial assets at amortized cost**

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

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

The amount of the impairment loss recognized is the difference between the asset's carrying amount and the present value of estimated future cash flows discounted at the original effective interest rate.

## **2-10 Impairment of financial assets**

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 has occurred after the initial recognition of the asset, and that the loss event had a negative effect on the estimated future 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 cash flows discounted at the asset's original effective interest rate.

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 income.

## **2-11 Cash and cash equivalents**

Cash and cash equivalents includes cash in hand and deposits held at call with banks with original maturities of three months or less.



## **2-12 Trade payables**

Trade payables are obligations to pay for goods or services that have been acquired in the ordinary course of business from suppliers. Trade payables are classified as current liabilities if accrued within a year or less, and classified as non-current liabilities if accrued in more than a year.

Trade payables are recognized initially at fair value and subsequently measured at amortized cost using the effective interest method.

## **2-13 Finance least contracts investment**

Lease investments are classified as finance leases when all risks and benefits of ownership transfer to lessees.

Investments in finance leases are stated at net present value of lease payments after deducting unearned revenue and impairment provisions. Direct lease costs are included in leases net present value.

Lease payments are allocated between the principle and the return on lease contracts.

## **2-14 Revenue and expenses recognition**

- Interest income is recognized in the consolidated statement of income using the effective interest method.
- Interest expense are recognized on accrual basis

## **2-15 Income Tax**

The current income tax charge is calculated on the basis of the tax laws enacted or substantively enacted at the financial position date in the countries where the company operates and generate taxable income. Management periodically evaluates positions taken in tax returns with respect to situations in which applicable tax regulation is subject to interpretation. It establishes provisions where appropriate on the basis of amounts expected to be paid to the tax authorities.

Deferred income tax is recognised, using the liability method, on temporary differences arising between the tax bases of assets and liabilities and their carrying amounts in the financial statements. Deferred income tax is determined using tax rates (and laws) that have been enacted or substantially enacted by the financial position date and are expected to apply when the related deferred income tax asset is realised or the deferred income tax liability is settled.

Deferred income tax assets are recognised only to the extent that it is probable that future taxable profit will be available against which the temporary differences can be utilised.

## **2-16 Provisions**

Provisions are recognized when the company has a present legal or constructive obligation as a results of past events; it is probable that an outflow of resources will be required to settle the obligation and the amount has been reliably estimated.

#### **2-17 Employee benefits**

For defined contribution plans, the Company pays contributions to pension insurance plans administered by the Social Security Corporation and on a mandatory basis. The Company has no further payment obligations once the contributions have been paid. The contributions are recognised as a social security expense when they are due.

#### **2-18 Assets Seized by the company**

Assets seized by the company are shown under "other assets" at the acquisition value or fair value, whichever is lower. As of the date of consolidated statement of financial position, these assets are revalued individually at fair value. Any decline in their market value is taken to the consolidated statement of income whereas any such increase is not recognized. A subsequent increase is taken to the consolidated statement of income to the extent it does not exceed the previously recorded impairment.

#### **2-19 Investment properties**

Investment properties is a property that is purchased to be gain rent income or for value appreciation or both and not be sold in the ordinary course of the Company business.

Investment properties are stated at cost plus acquisition costs. The Company adopts the cost model to account for its investment properties, which represent plots of land.

Investment properties carrying amount is written down immediately to its recoverable amount if the asset's carrying amount is greater than its estimated recoverable amount. The amount of write-down is recognised in the consolidated statement of income. Revaluation gains are not recognised.

#### **2-20 Fair Value**

The closing prices (buy assets / sale liabilities) on the separate financial statements in an active market the fair value of financial instruments and derivatives that have a market price, in the absence of undeclared or absence of active trading of some financial instruments and derivatives or non-market activity fair value is estimated price in several ways, including:

- Comparing the current market value of another financial instrument to a large extent.
- Analysis of future cash flows and discount the expected cash flows by using similar financial instrument.

The long-term assets and financial liabilities that are not worth the benefits under the DCF and under the effective interest rate assessment, are amortized discount / premium in interest income received / paid in the consolidated income.

Assessment methods designed to get a fair value that reflects market expectations and take into account market factors and any risks or unexpected benefits when estimating the value of financial instruments, and in the event of a financial instruments fair value cannot be reliably measured are stated at cost less any impairment in their value.

**2-21 Financial instruments by category**

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
	JD	JD
<b>Assets as per the statement of financial position</b>		
<b>Loans and receivables</b>		
Financial assets at amortized cost	42,135,036	37,918,861
Financial assets measured at fair value through consolidated income statement	195,164	228,493
Financial assets measured at fair value through other comprehensive income	-	16,650
Other debit balances	414,120	228,515
Cash on hand and at banks	242,082	133,817
	<u>42,986,402</u>	<u>38,526,336</u>
<b>Liabilities as per statement of financial position</b>		
<b>Financial liabilities at amortized cost</b>		
Bank overdrafts	2,726,100	3,752,744
Loans	17,345,342	14,295,189
Other liabilities	463,056	357,270
Other provisions	71,220	36,374
	<u>20,605,718</u>	<u>18,441,577</u>

**(3) FINANCIAL RISK MANAGEMENT**

**3-1 Financial risks factors**

Company's activities expose it to a variety of financial risks: market risk (including foreign currency risk, cash flow and fair value interest rate risk), credit risk, The Company's overall risk management programme focuses on the unpredictability of financial markets and seeks to minimise potential adverse effects on the Company's financial performance.

The Company's management is responsible for preparation and controlling risk management.

Risk management policies are prepared to identify and analyze the risks that the company's face, and to set fitted regulations and limits to the range of that the risks and control it to ensure that there are no override for the set limits.

The policies and risk management regulations are periodically reviewed to reflect the changes in the market circumstances and company's activities. The management aims through trainings, standards, and procedures that the management set to improve constructive control environment that clarify the role of each person in the company.

The Audit Committee monitor the performance of the management in monitoring the extent of the compliance of the Company policies and procedures in risk management, in addition to reviewing the sufficiency of the risk management in relation to Company's risk. The Internal audit department assist the audit committee in the monitoring process. The internal audit department review the procedures for risk management and report the result to the audit committee.

**(a) Market risk**

Market risk is the risk that arises from changes in foreign currency as the prices and the prices of Murabaha and prices of equity instrument that affect the company's performance or the value of financial instruments,

- Foreign exchange risk

All the Company transactions in Jordanian Dinar, herefore it is not imposed to foreign exchange risk,

- Cash flow and fair value interest rate risk

The Company's interest rate risk arises from long-term borrowings, Borrowings issued at variable rates expose the Company to cash flow interest rate risk Borrowings issued at fixed rates expose the company to fair value interest rate risk, The Company's loans issued at fixed rates; (Note 12).

**(b) Liquidity risk**

Company finance monitors rolling forecasts of the Company's liquidity requirements to ensure it has sufficient cash to meet operational needs while maintaining sufficient limits on its undrawn committed borrowing facilities,

The table below summarizes the maturities of the Company's undiscounted financial liabilities at 31 December 2017, based on contractual payment dates and current market interest rates

	Less than 1 year JD	Over 1 year JD
<b>At 31 December 2017</b>		
Bank overdrafts	2,914,200	-
Loans	8,038,448	10,389,244
Other Provisions Expense	148,645	-
Deposits	314,411	-
Other provisions	71,220	-
<b>At 31 December 2016</b>		
Bank overdrafts	3,785,061	-
Loans	6,211,388	9,164,702
Other Provisions Expense	107,750	-
Deposits	249,520	-
Other provisions	36,374	-

**(c) Credit risk**

A credit risk is the risk the company suffered a financial loss as a result of customer default to pay amount due to the Company which mainly result from default in paying installments when they are due, The Company is not exposed to concentration risk, Credit risk arises from cash and cash equivalents and investment in finance least contracts, Risk control assesses the credit quality of the customer before they are granted loans or finance lease,

The Company maintains its bank accounts in leading financial institutions with a minimum acceptable credit rating and that are reputable are accepted,

### **3-2 Capital risk management**

The Company monitors capital by monitoring the gearing ratio, This ratio is calculated as net debt divided by total capital, Net debt is calculated as total borrowings less cash and cash equivalents as shown in the separate statement of financial position, Total capital is calculated as equity plus net debt as shown in the consolidated statement of financial position,

Gearing ratios were as follows:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
	JD	JD
Total borrowings	20,066,222	18,047,933
Less: Cash on hand and at banks	(242,082)	(133,817)
Net debt	<u>19,824,140</u>	<u>17,914,116</u>
Total equity	24,939,649	21,862,005
Total capital	<u>44,763,789</u>	<u>39,776,121</u>
Gearing ratio	<u>44%</u>	<u>45%</u>

### **3-3 Fair value estimation**

The carrying values of investment in lease contract approximate their fair values.

## **(4) CRITICAL ACCOUNTING ESTIMATES AND JUDGMENTS**

Preparation of the consolidated financial statements and the application of the accounting policies require the Company's management to perform assessments and assumptions that affect the amounts of financial assets and liabilities, fair value reserve and the disclosure of contingent liabilities, Moreover, these assessments and assumptions affect revenues, expenses, provisions, and changes in the fair value shown within the consolidated statement of other comprehensive income, In particular, this requires the Company's management to issue significant judgments and assumptions to assess future cash flow amounts and their timing, Moreover, the said assessments are necessarily based on assumptions and factors with varying degrees of consideration and uncertainty, In addition, actual results may differ from assessments due to the changes resulting from the conditions and circumstances of those assessments in the future,

#### **(a) Lawsuits Provision**

A provision is set against the lawsuits raised against the Company, This provision is subject to an adequate legal study prepared by the Company's legal advisors, Moreover, the study highlights potential risks that the Bank may encounter in the future, Such legal assessments are reviewed periodically,

#### **(b) Provision for impairment of financial assets at amortised cost**

A provision for financial assets at amortised cost is taken on the bases and estimates approved by the Company's management in conformity with International Financial Reporting Standards (IFRS),

**(c) Provision for impairment of seized assets**

Impairment loss is booked after a sufficient and recent evaluation of the assets seized by the company has been conducted by approved surveyors. The impairment loss is reviewed periodically.

**(d) Useful life of tangible and intangible assets**

Management periodically reassesses the economic useful lives of tangible and intangible assets for the purpose of calculating annual depreciation and amortization based on the general condition of these assets and the assessment of their useful economic lives expected in the future. Impairment loss (if any) is taken to the consolidated statement of income.

**(e) Impairment of financial assets**

Management frequently reviews the financial assets stated at cost to estimate any decline in their value. Impairment loss (if any) is taken to the consolidated statement of income as an expense for the year.

Management estimates the impairment in fair value when the market value reaches a certain limit indicative of the amount of impairment loss, which does not conflict with the International Financial Reporting Standards and the instructions of the Regulatory authorities.

**(5) CASH ON HAND AND AT BANKS**

	<u>2017</u> JD	<u>2016</u> JD
Cash on hand	40,066	21,312
Current account at banks	<u>202,016</u>	<u>112,505</u>
	<u>242,082</u>	<u>133,817</u>

**(6) FINANCIAL ASSETS AT FAIR VALUE THROUGH INCOME STATEMENT**

	<u>2017</u> JD	<u>2016</u> JD
<b>Inside the kingdom</b>		
Shares of listed companies	-	<u>44,700</u>
<b>Outside the kingdom</b>		
Shares of unlisted companies	<u>195,164</u>	<u>183,793</u>
	<u>195,164</u>	<u>228,493</u>

**(7) FINANCIAL ASSETS AT AMORTIZED COST**

	<u>2017</u> JD	<u>2016</u> JD
Instalments receivables (a)	33,435,991	31,455,127
Finance lease contracts instalments (b)	8,526,111	6,253,151
Customers loans – Credit cards	<u>172,934</u>	<u>210,583</u>
	<u>42,135,036</u>	<u>37,918,861</u>

**JORDAN TRADE FACILITIES COMPANY**  
**(PUBLIC SHAREHOLDING COMPANY)**  
**NOTES TO THE CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS**  
**31 DECEMBER 2017**

**(a) Installment receivable**

Installment receivables represent installments due from the Company's customers arising from financing of vehicles and real estate contracts, which includes the original finance principle in addition to the Murabaha amount, Installment receivable balances as of December 31 were as follows:

	2017 JD	2016 JD
Due and past due instalments receivables	3,927,296	4,330,679
Mature within less than a year	16,458,603	15,574,143
Mature within more than a year and less than five years	24,724,161	23,985,491
	45,110,060	43,890,313
Less: Provision for impairment on the overdue installments receivable	(4,336,871)	(4,782,916)
Less: Deferred revenue related to unmeasured installments	(6,682,514)	(7,652,270)
Less: Finance revenue in suspense	(654,684)	-
	33,435,991	31,455,127

The sectorial distribution of installment receivables is as follows:

Investment in facilities contracts-Net:

	2017 JD	2016 JD
Real-estate	7,624,975	6,295,025
Corporations	26,266,289	23,438,432
Loans and trade bills	11,218,796	14,156,856
Total installment receivable	45,110,060	43,890,313
Deferred revenue related to unmeasured installments	(4,336,871)	(4,782,916)
Provision for impairment on the overdue installments receivable	(6,682,514)	(7,652,270)
Finance revenue in suspense	(654,684)	-
<b>Net installment receivable</b>	33,435,991	31,455,127

The movement on provision for impairment in overdue installments receivable during the year was as follows:

	2017 JD	2016 JD
Balance at the beginning of the year	4,782,916	4,095,966
release during the year	(440,566)	845,218
Write off *	(5,479)	(158,268)
Balance at the end of the year	4,336,871	4,782,916

\* Based on the Board of Directors' decision, an amount of 5,479 dinars was written off in 2017, compared to 158,268 dinars in 2016,

**JORDAN TRADE FACILITIES COMPANY**  
**(PUBLIC SHAREHOLDING COMPANY)**  
**NOTES TO THE CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS**  
**31 DECEMBER 2017**

The aging schedule of the overdue installments receivable is as follows:

	2017		2016	
	Overdue installments receivable	Total installments receivable	Overdue installments receivable	Total installments receivable
	JD	JD	JD	JD
Not accrued installments receivable	-	27,872,330	-	23,131,471
1-3 months	399,565	4,370,425	640,205	6,354,812
4-6 months	280,324	697,930	209,122	738,922
7-9 months	103,865	327,525	278,070	824,303
10-12 months	102,443	228,066	155,249	340,747
More than 12 months	3,045,074	4,931,270	3,119,827	4,847,789
	<u>3,931,271</u>	<u>38,427,546</u>	<u>4,402,473</u>	<u>36,238,044</u>

The balance of installments receivable against which the company has filed legal cases in order to recover the unpaid and overdue amounts was as follows:

	2017		2016	
	Overdue installments receivable	Total installments receivable	Overdue installments receivable	Total installments receivable
	JD	JD	JD	JD
Clients balances – Legal cases	<u>4,993,475</u>	<u>3,047,300</u>	<u>7,170,497</u>	<u>3,635,554</u>

(b) Finance lease contract receivables

	2017	2016
	JD	JD
Finance lease contracts receivable – mature within a year	3,949,008	3,067,881
Finance lease contracts receivables – mature after more than a year	<u>4,577,103</u>	<u>3,185,270</u>
	<u>8,526,111</u>	<u>6,253,151</u>

The company is leasing out real estate with an average term period of 5 years,



**JORDAN TRADE FACILITIES COMPANY**  
**(PUBLIC SHAREHOLDING COMPANY)**  
**NOTES TO THE CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS**  
**31 DECEMBER 2017**

**Investment in finance lease contracts – Net**

	<u>2017</u> JD	<u>2016</u> JD
Real-estate Corporations	6,333,399	5,515,650
Loans	181,081	24,236
	<u>4,165,727</u>	<u>2,520,190</u>
<b>Total investment in finance lease contracts</b>	<b>10,680,207</b>	<b>8,060,076</b>
Deferred revenue related to finance lease contracts	( 228,259)	(234,059)
Provision for impairment on the overdue finance lease contracts	( 1,857,106)	( 1,572,866)
Finance revenue in suspense within accrued installments	(68,731)	-
<b>Net investment in finance lease contracts</b>	<b><u>8,526,111</u></b>	<b><u>6,253,151</u></b>

The following table shows the maturity periods of finance lease contracts receivables:

	<u>2017</u> JD	<u>2016</u> JD
Mature during less than a year	4,973,941	3,823,159
Mature during more than a year and less than five years	5,179,033	3,574,626
Mature during more than five years	<u>527,233</u>	<u>662,290</u>
	<b>10,680,207</b>	<b>8,060,075</b>
Impairment provision of finance lease contract*	( 228,259)	(234,059)
Deferred revenue	( 1,857,106)	(1,572,865)
Finance revenue in suspense within accrued installments	(68,731)	-
	<b><u>8,526,111</u></b>	<b><u>6,253,151</u></b>

The movement on provision for impairment of finance lease contract during the year was as follows:

	<u>2017</u> JD	<u>2016</u> JD
Balance at the beginning of the year	234,059	213,130
Release during the year	<u>( 5,800)</u>	<u>20,929</u>
	<b><u>228,259</u></b>	<b><u>234,059</u></b>

**JORDAN TRADE FACILITIES COMPANY**  
**(PUBLIC SHAREHOLDING COMPANY)**  
**NOTES TO THE CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS**  
**31 DECEMBER 2017**

The table below shows the aging for the installments accounts receivables:

	2017		2016	
	Receivables finance lease overdue	Total debt balance	Receivables finance lease overdue	Total debt balance
	JD	JD	JD	JD
Not accrued installments receivable	-	7,651,283	-	5,442,371
1-3 months	51,797	711,409	40,895	663,078
4-6 months	2,208	13,606	6,016	46,755
7-9 months	18,602	68,225	15,290	71,548
10-12 months	23,138	109,817	22,220	108,335
More than 12 months	49,545	268,761	10,793	155,123
	<u>145,290</u>	<u>8,823,101</u>	<u>95,215</u>	<u>6,487,210</u>

The balance of installments receivable against which the company has filed legal cases in order to recover the unpaid and overdue amounts was as follows:

	2017		2016	
	Receivables finance lease overdue	Total debt balance	Receivables finance lease overdue	Total debt balance
	JD	JD	JD	JD
Clients balances – Legal cases	<u>1,396,461</u>	<u>145,290</u>	<u>640,169</u>	<u>69,243</u>

\*\* Part of the collaterals of the due instalments and finance lease contract related to Jordan Trade Facilities Company with an amount of JD 9,692,559 (promissory notes) as of 31 December 2017 against JD16,973,500 in 2016 (Cheques and promissory notes) were deposited as collaterals against the loans and overdraft of the company,

**(8) INVESTMENT PROPERTY- NET**

	2017 JD	2016 JD
Buildings*	585,000	585,000
Accumulated depreciations	<u>(117,000)</u>	<u>(93,600)</u>
	<u>468,000</u>	<u>491,400</u>

- This item represents the allocation of 24 residential units of Al Majd residential project for the benefit of the company, based on the agreement signed with the developer Tameer International Real Estate Company, noting that the company acquired the apartments and issued registration bonds in its name, The fair value of the real estate investments is estimated at JD 591,010 under the latest real estate valuation available to the Company on 8 January 2017,

**JORDAN TRADE FACILITIES COMPANY  
(PUBLIC SHAREHOLDING COMPANY)  
NOTES TO THE CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS  
31 DECEMBER 2017**

<b>(9) PROPERTY AND EQUIPMENT</b>							
		<b>Furniture and fixture</b>	<b>Tools, Office machine and Computer</b>	<b>Decorations</b>	<b>Vehicles</b>	<b>Projects under construction</b>	<b>Total</b>
		<b>JD</b>	<b>JD</b>	<b>JD</b>	<b>JD</b>	<b>JD</b>	<b>JD</b>
<b>2017</b>							
<b>Cost</b>							
<b>At 1 January 2017</b>		98,284	207,502	502,048	84,500	-	892,334
<b>Additions</b>		686	8,692	6,043	-	2,637	18,058
<b>Disposals</b>		-	(8,173)	(199,615)	-	-	(207,788)
<b>At 31 December 2017</b>		<u>98,970</u>	<u>208,021</u>	<u>308,476</u>	<u>84,500</u>	<u>2,637</u>	<u>702,604</u>
<b>Accumulated Depreciation</b>							
<b>At 1 January 2017</b>		63,873	160,925	402,793	33,935	-	661,526
<b>Charged during the year</b>		10,176	24,719	30,694	12,675	-	78,264
<b>Related to disposals</b>		-	(8,159)	(199,606)	-	-	(207,765)
<b>At 31 December 2017</b>		<u>74,049</u>	<u>177,485</u>	<u>233,881</u>	<u>46,610</u>	<u>-</u>	<u>532,025</u>
<b>Net book value as at 31 December 2017</b>		<u>24,921</u>	<u>30,536</u>	<u>74,595</u>	<u>37,890</u>	<u>2,637</u>	<u>170,579</u>

**JORDAN TRADE FACILITIES COMPANY  
(PUBLIC SHAREHOLDING COMPANY)  
NOTES TO THE CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS  
31 DECEMBER 2017**

	Furniture and fixture JD	Tools, Office machine and Computer JD	Decorations JD	Vehicles JD	Total JD
<b>2016</b>					
<b>Cost</b>					
<b>At 1 January 2016</b>	101,552	214,975	488,739	84,500	889,766
Additions	12,879	12,473	13,309	-	38,661
Disposals	(16,147)	(19,946)	-	-	(36,093)
<b>At 31 December 2016</b>	<u>98,284</u>	<u>207,502</u>	<u>502,048</u>	<u>84,500</u>	<u>892,334</u>
<b>Accumulated Depreciation</b>					
<b>At 1 January 2016</b>	69,707	144,414	357,221	21,260	592,602
Charged during the year	10,180	34,058	45,572	12,675	102,485
Related to disposals	(16,014)	(17,547)	-	-	(33,561)
<b>At 31 December 2016</b>	<u>63,873</u>	<u>160,925</u>	<u>402,793</u>	<u>33,935</u>	<u>661,526</u>
<b>Net book value as at 31 December 2016</b>	<u>34,411</u>	<u>46,577</u>	<u>99,255</u>	<u>50,565</u>	<u>230,808</u>

The gross carrying amount of fully depreciated assets at 31 December 2017 amounted to JD 537,716 (2016: JD 535,140).

**JORDAN TRADE FACILITIES COMPANY.**  
**(PUBLIC SHAREHOLDING COMPANY)**  
**NOTES TO THE CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS**  
**FOR THE YEAR ENDED 31 DECEMBER 2017**

**(10) INTANGIBLE ASSETS**

Movement on intangible assets (computer programs and web site) during the year was as follows:

	Computer Programs and the website	Projects under construction	Total
2017	JD	JD	JD
<b>Cost</b>			
Balance at 1 January 2017	233,284	23,061	256,345
Additions	24,643	49,174	73,817
Transfers	23,061	(23,061)	-
Balance at 31 December 2017	280,988	49,174	330,162
<b>Accumulated Amortization</b>			
Balance at 1 January 2017	213,656	-	213,656
Amortization charge	23,238	-	23,238
Balance at 31 December 2017	236,894	-	236,894
<b>Net book value At 31 December 2017</b>	<b>44,094</b>	<b>49,174</b>	<b>93,268</b>
	Computer Programs And the website	Projects under construction	Total
2016	JD	JD	JD
<b>Cost</b>			
Balance at 1 January 2016	227,891	-	227,891
Additions	5,393	23,061	28,454
Balance at 31 December 2016	233,284	23,061	256,345
<b>Accumulated Amortization</b>			
Balance at 1 January 2016	196,691	-	196,691
Amortization charge	16,965	-	16,965
Balance at 31 December 2016	213,656	-	213,656
<b>Net book value At 31 December 2016</b>	<b>19,628</b>	<b>23,061</b>	<b>42,689</b>

**(11) BANK OVERDRAFTS**

The facilities granted to the Company in the form of an overdraft have been secured against endorsed bills with a percentage of 125% of the utilized balance, bearing an interest rate between 6% - 8,5%, The main purpose of these facilities is to finance the Company's activities within a year.

**JORDAN TRADE FACILITIES COMPANY.**  
**(PUBLIC SHAREHOLDING COMPANY)**  
**NOTES TO THE CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS**  
**FOR THE YEAR ENDED 31 DECEMBER 2017**

**(12) LOANS**

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
	JD	JD
Bank loans due within a year	7,566,310	8,668,005
Bank loans due after a year	9,779,032	5,627,184
	<u>17,345,342</u>	<u>14,295,189</u>

\* The following table shows the granted loans by local banks to finance the Group's activities:

<u>Facilities type</u>	<u>Renewal date</u>	<u>Facilities limit</u>	<u>2017</u>	<u>2016</u>
			JD	JD
Revolving loan	Nov-2019	3,200,000	2,944,011	850,868
Revolving loan	Nov-2020	4,000,000	3,788,127	4,019,805
Revolving loan	Oct-2021	3,000,000	2,812,406	-
Reducing loan	Sep-2018	200,000	102,985	189,335
Revolving loan	Nov-2020	3,000,000	2,790,443	972,223
Reducing loan	Mar-2018	-	-	1,244,000
Reducing loan	Apr-2017	-	-	125,000
Revolving loan	Dec-2021	1,000,000	980,800	-
Revolving loan	Dec-2020	2,000,000	2,000,000	-
Revolving loan	Oct-2021	2,000,000	1,926,570	-
Reducing loan	Sep-2020	3,116,180	-	3,116,180
Revolving loan	Oct-2018	4,000,000	-	3,777,778
			<u>17,345,342</u>	<u>14,295,189</u>

These loans are in Jordanian Dinars and secured against endorsed bills with a percentage of 125% of the utilized loans balances,

These loans bear interest rates between 5,5% - 8,5%,

**(13) OTHER PROVISION**

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
	JD	JD
Lawsuits provision	29,500	-
Vacations provision	41,720	36,374
	<u>71,220</u>	<u>36,374</u>

**JORDAN TRADE FACILITIES COMPANY.**  
**(PUBLIC SHAREHOLDING COMPANY)**  
**NOTES TO THE CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS**  
**FOR THE YEAR ENDED 31 DECEMBER 2017**

**(14) INCOME TAX**

Movements on temporary timing differences arising from the non - deductible tax differences were as follows:

Items include	Balance at the beginning of the year JD	Additions JD	Released amounts JD	Balance at the end of the year JD	Deferred tax assets as at 31 December 2017 JD
Provision for impairment in overdue installments receivable	5,016,975	724,292	1,176,137	4,565,130	1,095,630
Finance revenue in suspense	-	723,415	-	723,415	173,620
Legal provision	-	29,500	-	29,500	7,080
	<u>5,016,975</u>	<u>1,477,207</u>	<u>1,176,137</u>	<u>5,318,045</u>	<u>1,276,330</u>

Items include	Balance at the beginning of the year JD	Additions JD	Released amounts JD	Balance at the end of the year JD	Deferred tax assets as at 31 December 2017 JD
Provision for impairment in overdue installments receivable	4,309,096	1,305,527	597,648	5,016,975	1,204,074
Legal provision	22,956	-	22,956	-	-
	<u>4,332,052</u>	<u>1,305,527</u>	<u>620,604</u>	<u>5,016,975</u>	<u>1,204,074</u>

The movement on deferred tax asset account during the year was as follows:

	2017 JD	2016 JD
Balance at the 1 January	1,204,074	1,039,692
Additions during the year	354,529	313,326
Released during the year	(282,273)	(148,944)
Balance at 31 December	<u>1,276,330</u>	<u>1,204,074</u>

**JORDAN TRADE FACILITIES COMPANY.**  
**(PUBLIC SHAREHOLDING COMPANY)**  
**NOTES TO THE CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS**  
**FOR THE YEAR ENDED 31 DECEMBER 2017**

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

	2017	2016
	JD	JD
Balance at the beginning of the year	748,298	760,744
Income tax paid	(906,482)	(1,103,330)
Income tax expense on current year profit	1,022,664	944,070
Income tax expense related to previous years	-	146,814
Balance at 31 December	<u>864,480</u>	<u>748,298</u>

Income tax expense presented in the consolidated statement of profit or loss and other comprehensive income consists of the following:

	2017	2016
	JD	JD
Income tax expense on current year profit	1,022,664	944,070
Income tax expense related to previous years	-	192,766
Return from income tax department	-	(45,952)
Changes on deferred tax assets	<u>(72,256)</u>	<u>(164,382)</u>
	<u>950,408</u>	<u>926,502</u>

Reconciliation between taxable income and accounting income is as follows:

	2017	2016
	JD	JD
Profit before tax for the year	4,028,589	3,046,660
Non taxable income	( 543,805)	(17,022)
Non-deductible expenses	776,315	903,987
Taxable income	<u>4,261,099</u>	<u>3,933,625</u>
Effective tax ratio	24%	24%
Declared tax rate	24%	24%

- A final clearance was made with the Income and Sales Tax Department until the end of 2011 excluding 2009 and 2010.
- With regard to the 2009 tax, the case is still pending before the Court of Cassation and the Constitutional Court has challenged the provision of Article 66 / C of the Income Tax Law,
- With regard to the 2010 tax, in the opinion of the company's lawyer and the tax advisor of the company there is no financial obligations on the company.
- Final clearance with the Income and Sales Tax Department has been finalized for fiscal years (2011, 2012, 2013, 2014).
- The Company submitted the self-assessment for 2015 and 2016 on the due date, The Income and Sales Tax Department did not review the Company's records until the date of preparation of these financial statements.



**JORDAN TRADE FACILITIES COMPANY.**  
**(PUBLIC SHAREHOLDING COMPANY)**  
**NOTES TO THE CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS**  
**FOR THE YEAR ENDED 31 DECEMBER 2017**

- The company submitted the general sales tax returns on the date specified by law, and the income and sales tax department audited the statements submitted for the years 2009 to 2013,
- The subsidiary (Commercial Leasing Company) submitted the self-assessment statements until the end of 2014 and was accepted by the Income and Sales Tax Department without sampling, The self-assessment report for 2015 and 2016 was also submitted by the Income and Sales Tax Department, Date of preparation of these financial statements,
- The subsidiary (Commercial Leasing Company) has submitted the general sales tax returns on the date specified by law, The Income and Sales Tax Department has audited the statements submitted up to 2014,
- In the opinion of the company' management and its tax consultant, the company and its subsidiary will not have any tax liabilities exceeding the booked provision as of 31 December 2017.

**(15) RESERVES**

**Statutory reserve**

The amounts accumulated in this account represents annual profits that have been transferred before taxes and fees by 10% during the year and prior years in accordance with companies law and is not distributable to the shareholders,

**General banking risk reserve**

This item represents the general banking risks reserve according to the Central Bank of Jordan's instructions which represent 1% of performing installments,

**(16) OTHER OPERATING REVENUES**

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
	JD	JD
Collection fees, delay penalties and returned cheques	499,849	844,396
Filing administrative fees	136,292	224,458
Credit cards revenues	106,069	143,011
Re-scheduling commission	5,135	4,596
	<u>747,345</u>	<u>1,216,461</u>

**(17) SALARIES, WAGES AND EMPLOYEE BENEFITS**

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
	JD	JD
Salaries and wages	923,469	821,914
Social Security contribution	113,809	97,882
Bonus	161,809	189,946
Medical Insurance	73,444	55,283
Miscellaneous	13,639	8,990
	<u>1,286,170</u>	<u>1,174,015</u>

**JORDAN TRADE FACILITIES COMPANY.**  
**(PUBLIC SHAREHOLDING COMPANY)**  
**NOTES TO THE CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS**  
**FOR THE YEAR ENDED 31 DECEMBER 2017**

**(18) ADMINISTRATIVE EXPENSES**

	2017	2016
	JD	JD
Rents	168,144	138,672
Maintenance	46,855	48,824
Telephone, internet and post	41,362	38,041
Directors' transportation and remuneration	60,200	73,021
Trading commissions	44,678	45,079
Professional fees	53,696	54,421
Water and electricity	26,112	26,286
Transportation and Travel	3,964	10,021
Subscriptions and fees	29,393	28,927
Sales Tax	70,237	57,403
Hospitality	9,260	9,952
Printing and stationary	11,971	10,053
Lawsuits expenses	12,469	16,439
General assembly meeting expenses	7,012	10,064
Advertising and promotion	33,642	14,283
Depreciation of real estate investments	23,400	23,400
Miscellaneous	90,972	113,825
	<u>733,367</u>	<u>718,711</u>

**(19) BALANCES AND TRANSACTIONS WITH RELATED PARTIES**

**19-1 Consolidated Statement of Financial Position**

	Related Party				Balance			
					2017		2016	
	Parent company	Subsidiary company	Major shareholders	Executive officers	Less than a year	More than a year	Less than a year	More than a year
	JD	JD	JD	JD	JD	JD	JD	JD
Financial assets at amortized cost	-	1,808,900	-	51,587	1,546,213	314,274	2,004,503	792,514
Loans	2,601,248	-	-	-	1,174,669	1,426,579	1,137,564	1,978,616
Current account	93,550	-	-	-	93,550	-	60,262	-

**19-2 Consolidated Statement of Comprehensive Income**

	Related Party				Balance	
					2017	2016
	Parent company	Subsidiary company	Major shareholders	Executive officers	JD	JD
	JD	JD	JD	JD	JD	JD
Installment revenue	-	224,798	2,001	6,908	233,707	205,878
Finance expenses-Loans	157,151	-	-	-	157,151	196,210

Credit guarantees balance with the parent company was 37,000 dinars as of December 31, 2017 (2016: 42,000 dinars),

Balances and transactions with the subsidiaries was excluded in these consolidated financial statements, and they are shown only for declaration,

**JORDAN TRADE FACILITIES COMPANY.  
(PUBLIC SHAREHOLDING COMPANY)  
NOTES TO THE CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS  
FOR THE YEAR ENDED 31 DECEMBER 2017**

**19-3 Executive Management Salaries And Remunerations For Administration**

Salaries and remunerations paid to the Group's executive management amounted to JOD 454,610 for the year ended December 31, 2017 (2016: JOD 374,026),

**(20) EARNINGS PER SHARE FOR THE YEAR (JOD/SHARE)**

	2017 JD	2016 JD
Profit for the year belong to the shareholder (JOD)	3,078,181	2,120,158
The weighted average for outstanding shares (share)	16,500,000	16,500,000
	<u>0,187</u>	<u>0,128</u>

The basic earnings per share (EPS) for the current year profit attributed to parent owners equals to diluted (EPS) , since the Company did not issue any financial instruments which may affect the basic (EPS)

**(21) 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: inputs other than quoted prices included within Level 1 that are observable for the asset or liability, either directly (i.e., as prices) or indirectly (i.e., derived from prices)

Level 3: inputs for the asset or liability that are not based on observable market data (unobservable inputs)

	Level 1 JD	Level 2 JD	Level 3 JD	Total JD
<b>31 DECEMBER 2017</b>				
Financial assets measured at fair value through profit or loss	-	-	195,164	195,164
Financial assets measured at fair value through other comprehensive income	-	-	-	-
	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>195,164</u>	<u>195,164</u>
<b>31 DECEMBER 2016</b>				
Financial assets measured at fair value through profit or loss	44,700	-	183,793	228,493
Financial assets measured at fair value through other comprehensive income	16,650	-	-	16,650
	<u>61,350</u>	<u>-</u>	<u>183,793</u>	<u>245,143</u>

**JORDAN TRADE FACILITIES COMPANY.  
(PUBLIC SHAREHOLDING COMPANY)  
NOTES TO THE CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS  
FOR THE YEAR ENDED 31 DECEMBER 2017**

---

**(22) CONTINGENT LIABILITIES**

At the date of the consolidated financial statement, the group has the following contingent liabilities:

	<u>2017</u> JD	<u>2016</u> JD
Bank Guarantees	<u>139,500</u>	<u>86,000</u>
Against cash margin as follows:		
	<u>2017</u> JD	<u>2016</u> JD
Cash margin	<u>1,000</u>	<u>4,400</u>

**(23) LAWSUITS RAISED AGAINST THE COMPANY AND ITS SUBSIDIARY**

The Company is defendant in a lawsuit in the Jordanian court amounting to JD 39,200 as at 31 December 2017 compare to JD 39,200 as at 31 December 2016. Balance of provision booked against these legal cases amount of JD 29,500 as at 31 December 2017 compare to JD zero as at 31 December 2016. Management of the Company and legal consultant believes that no extra liabilities will result from these legal cases.

The Subsidiary "Jordan Facilities for Finance Lease " is defendant in a lawsuit in the Jordanian court amounting to JD 300 as at 31 December 2017. Balance of provision booked against these legal cases amount of JD zero as at 31 December 2017. No legal cases were against the Company as at 31 December 2016.

**(24) COMPARATIVE FIGURES**

Certain comparative figures for the year ended 31 December 2016 have been reclassified to conform with the presentation of the consolidated financial statements figures for the year ended 31 December 2017.