



AL TAS-HEELAT
التسهيلات

عمان في 2019/4/30

الرقم : ت ج 1 / 27 / 840

السادة بورصة عمان المحترمين

الموضوع : البيانات المالية المرحلية الموحدة للشركة كما هي في 2019/3/31

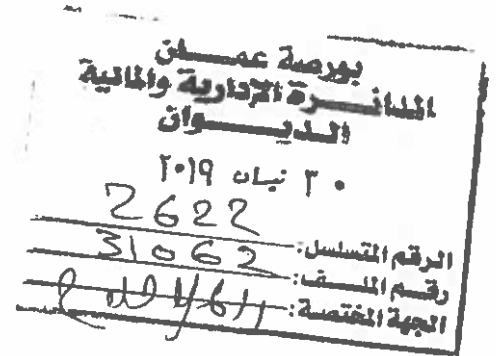
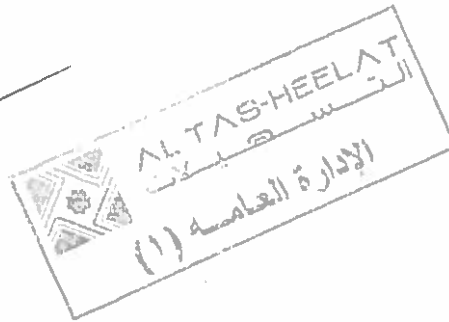
تحية طيبة وبعد

بالإشارة للموضوع اعلاه ، نرفق لكم البيانات المالية المرحلية الموحدة للشركة كما هي في
2019/3/31 .

وتفضلوا بقبول فائق الاحترام

المدير الاداري

زياد حسين صالح



الشمس - انبي - شارع عبد الحميد شرف
عمارة رقم ٥٢ - ص.ب ٩٤١٤٩٣ عمان ١١١٩٤ الأردن
هاتف: +٩٦٢ ٦ ٥٦٧١٧٢٠ - +٩٦٢ ٦ ٥٦٧١٧٢١ - فاكس: +٩٦٢ ٦ ٥٦٧٢٢٥٥

شركة التسهيلات التجارية الأردنية
(شركة مساهمة عامة محدودة)
(غير مدققة)

القوائم المالية المرحلية الموحدة المختصرة
٣١ آذار ٢٠١٩

شركة التسهيلات التجارية الأردنية
(شركة مساهمة عامة محدودة)

القوائم المالية المرحلية الموحدة المختصرة
(مراجعة وغير مدققة)

٣١ آذار ٢٠١٩

صفحة

١	تقرير المراجعة حول القوائم المالية المرحلية الموحدة المختصرة
٢	قائمة المركز المالي المرحلية الموحدة المختصرة
٣	قائمة الدخل الشامل المرحلية الموحدة المختصرة
٤	قائمة التغيرات في حقوق المساهمين المرحلية الموحدة المختصرة
٥	قائمة التدفقات النقدية المرحلية الموحدة المختصرة
٢٠ - ٦	إيضاحات حول القوائم المالية المرحلية الموحدة المختصرة

تقرير المراجعة حول القوائم المالية المرحلية الموحدة المختصرة
إلى السادة رئيس واعضاء مجلس إدارة شركة التسهيلات التجارية الأردنية
شركة مساهمة عامة محدودة

مقدمة

لقد راجعنا قائمة المركز المالي المرحلية الموحدة المختصرة لشركة التسهيلات التجارية الأردنية كما في ٣١ آذار ٢٠١٩ وقائمة الدخل الشامل المرحلية الموحدة المختصرة وقائمة التغيرات في حقوق المساهمين المرحلية الموحدة المختصرة وقائمة التدفقات النقدية المرحلية الموحدة المختصرة للثلاثة أشهر المنتهية في ٣١ آذار ٢٠١٩. إن الإدارة مسؤولة عن إعداد وعرض هذه القوائم المالية المرحلية الموحدة المختصرة وفقاً لمعيار المحاسبة الدولي ٣٤ (التقارير المالية المرحلية). إن مسؤوليتنا هي التوصل إلى نتيجة حول هذه القوائم المالية المرحلية استناداً إلى مراجعتنا.

نطاق المراجعة

لقد جرت مراجعتنا وفقاً للمعيار الدولي المتعلق بعملية المراجعة ٢٤١٠ "مراجعة المعلومات المالية المرحلية من قبل مدقق الحسابات المستقل للمنشأة". إن مراجعة القوائم المالية المرحلية تتمثل في القيام بإستفسارات بشكل أساسي من الأشخاص المسؤولين عن الأمور المالية والمحاسبية وتطبيق إجراءات تحليلية وإجراءات مراجعة أخرى. إن نطاق أعمال المراجعة أقل بكثير من نطاق أعمال التدقيق التي تتم وفقاً لمعايير التدقيق الدولية وبالتالي لا يمكننا أعمال المراجعة من الحصول على تأكيدات حول كافة الأمور الهامة التي من الممكن تحديدها من خلال أعمال التدقيق، وعليه فإننا لا نبيدي رأي تدقيق حولها.

النتيجة

بناءً على مراجعتنا لم تسترّع انتباهنا أية أمور تجعلنا نعتقد بأن القوائم المالية المرحلية الموحدة المختصرة المرفقة لم يتم إعدادها من كافة النواحي الجوهرية وفقاً لمعيار المحاسبة الدولي ٣٤ المتعلق بالتقارير المالية المرحلية.

بالنيابة عن برايس وترهاوس كوبرز "الأردن" ذ.م.م.

أسامة معروف
إجازة رقم (٧١٨)
عمان - المملكة الأردنية الهاشمية
٣٠ نيسان ٢٠١٩

شركة التسهيلات التجارية الأردنية
(شركة مساهمة عامة محدودة)
قائمة المركز المالي المرحلية الموحدة المختصرة
كما في ٣١ آذار ٢٠١٩

٣١ كانون الأول ٢٠١٨	٣١ آذار ٢٠١٩	إيضاح	
دينار (مدققة)	دينار (غير مدققة)		
الموجودات			
٥٠٤,٢٩١	٣٦١,٨٧٩	٥	النقد في الصندوق ولدى البنوك
٢٠٢,٤٩٦	٢٠٢,١٤٠	٦	موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال قائمة الدخل
٤٢,٦٨٩,٤٦٥	٤٠,٩٠١,٤٦٨	٧	المستحقات
٢٥٤,٨٣٧	١,٠٦١,٦٨٨		موجودات مالية بالكلفة المطفأة
٤٤٤,٦٠٠	٤٣٨,٧٥٠	٨	أرصدة مدينة أخرى
٢,١٢٩,٥٣٠	٢,٤٠١,٣٦٨		استثمارات عقارية - بالصافي
٢٨٧,٦٩٠	٢٨٣,٢٧٢		موجودات مستملكة لقاء ديون هالكة
٦٧,٩٩٨	٦٨,٠٠٢		ممتلكات ومعدات
١,٧٤٦,٣١٥	١,٨٠٥,٩١٣		موجودات غير ملموسة
٤٨,٣٢٧,٢٢٢	٤٧,٥٢٤,٤٨٠		موجودات ضريبية مؤجلة
			مجموع الموجودات
المطلوبات وحقوق المساهمين			
١,٨٧٨,٣٣٨	١,٦٢٢,٤٦٥	٩	المطلوبات
١٤,٧٣١,١٨٥	١٥,٤٣٥,٩٥٢	١٠	بنوك دائنة
٣,٠٠٠,٠٠٠	-	١١	قروض
٦٢٤,٣٩٥	١,٧٢٢,٦٨٧		أسناد قرض
٣٧,٥٤٨	٣٦,٢٨٢		مطلوبات أخرى
٧٨٤,٥٣٩	٨٦٣,٧٣٧	١٢	مخصصات أخرى
٢١,٠٥٦,٠٠٥	١٩,٦٨١,١٢٣		مخصص ضريبة الدخل
			مجموع المطلوبات
حقوق المساهمين			
١٦,٥٠٠,٠٠٠	١٦,٥٠٠,٠٠٠		رأس المال المكتتب به والمدفوع
٣,٢٩٢,٩٨٦	٣,٢٩٢,٩٨٦		احتياطي قانوني
-	-		احتياطي مخاطر مصرفية عامة
٧,٣٣٢	٦,٩٧٦		احتياطي تقييم موجودات المالية بالصافي
-	٥٧٢,٤٩٦		ربح الفترة
٧,٤٧٠,٨٩٩	٧,٤٧٠,٨٩٩		الأرباح المدورة
٢٧,٢٧١,٢١٧	٢٧,٨٤٣,٣٥٧		مجموع حقوق المساهمين
٤٨,٣٢٧,٢٢٢	٤٧,٥٢٤,٤٨٠		مجموع المطلوبات وحقوق المساهمين

المدير المالي

المدير العام

رئيس مجلس الإدارة

تعتبر الايضاحات المرفقة من رقم ١ إلى رقم ١٧ جزءاً من هذه القوائم المالية المرحلية الموحدة المختصرة وتقرأ معها ومع تقرير المراجعة المرفق

شركة التسهيلات التجارية الأردنية
(شركة مساهمة عامة محدودة)
قائمة الدخل الشاملة المرحلية الموحدة المختصرة
للتلاثة أشهر المنتهية في ٣١ آذار ٢٠١٩

٣١ آذار ٢٠١٨	٣١ آذار ٢٠١٩	إيضاح
دينار (غير مدققة)	دينار (غير مدققة)	
١,٦٧٧,٤٤٥	١,٥٣٤,٢٦٣	إيرادات وعمولات من التمويلات التجارية
٢٢٠,٥٣٨	٢٦٥,٤٧٤	والمربحة والتأجير التمويلي
١,٨٩٧,٩٨٣	١,٧٩٩,٧٣٧	إيرادات تشغيلية أخرى
(٣١٢,٥٤١)	(٣٠٠,٦٨٩)	مجموع الإيرادات
(١٩٥,٧٠٢)	(١٧٣,٢٧٥)	رواتب وأجور ومنافع الموظفين
(٣٠,٦٤٠)	(٣٣,٠٣٢)	مصاريف إدارية
		إستهلاكات وإطفاءات
١٣,٦٦٤	(١٥٨,١٣٩)	(مصرف) المردود من مخصص تدني موجودات مالية
(٣٦٤,٢٣٢)	(٣٤٤,٠٥٨)	بالكلفة المطفأة
(٨٨٩,٤٥١)	(١,٠٠٩,١٩٣)	مصاريف التمويل
١,٠٠٨,٥٣٢	٧٩٠,٥٤٤	مجموع المصاريف
		الدخل من الأنشطة التشغيلية
١,٤٢٩	-	أرباح موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال قائمة
(١,٤٧٠)	١٩,٢٤٤	الدخل
١,٠٠٨,٤٩١	٨٠٩,٧٨٨	إيرادات (مصاريف) أخرى
(٢٤٣,٨٨٤)	(٢٣٧,٢٩٢)	الربح للفترة قبل ضريبة الدخل
٧٦٤,٦٠٧	٥٧٢,٤٩٦	مصرف ضريبة الدخل
		الربح للفترة
		بنود الدخل الشامل الأخرى:
-	(٣٥٦)	صافي التغير في القيمة العادلة للموجودات المالية
٧٦٤,٦٠٧	٥٧٢,١٤٠	بالقيمة العادلة من خلال قائمة الدخل الشامل
		إجمالي الدخل الشامل للفترة
٠,٠٤٦	٠,٠٣٥	حصة السهم الأساسية والمخفضة من ربح
		الفترة العائد إلى مساهمي الشركة (دينار/ سهم)

تعتبر الايضاحات المرفقة من رقم ١ إلى رقم ١٧ جزءاً من هذه القوائم المالية المرحلية الموحدة المختصرة وتقرأ معها
ومع تقرير المراجعة المرفق

شركة التسهيلات التجارية الأردنية
(شركة مساهمة عامة محدودة)
إيضاحات حول القوائم المالية المرحلية الموحدة المختصرة
للتلاثة أشهر المنتهية في ٣١ آذار ٢٠١٩

٢٠١٨	٢٠١٩	
دينار	دينار	
(غير مدققة)	(غير مدققة)	
١,٠٠٨,٤٩١	٨٠٩,٧٨٨	الأنشطة التشغيلية
		ربح الفترة قبل ضريبة الدخل
٣٠,٦٤٠	٣٣,٠٣٢	تعديلات:
٣٦٤,٢٣٢	٣٤٤,٠٥٨	إستهلاكات وإطفاءات
		مصاريف التمويل
(١٣,٦٦٤)	١٥٨,١٣٩	مخصص (المردود من مخصص) تدني موجودات مالية
		بالكلفة المطفأة
(١,٤٢٩)	-	خسائر تقييم موجودات مالية بالقيمة العادلة
١,٤٧٠	٢	من خلال قائمة الدخل
		خسائر استبعاد ممتلكات ومعدات
(١,٨٢٢,٨٣٤)	١,٣٥٨,٠٢٠	التغيرات في بنود رأس المال العامل:
٥٧,٤٨٥	١٢٦,٤٥٠	موجودات مالية بالكلفة المطفأة
١٢٠,٤٤٥	٧٢,٩٦٣	أرصدة مدينة أخرى
(٢,٢٢٣)	(١,٢٦٦)	مطلوبات أخرى
		مخصصات أخرى
(٢٥٧,٣٨٧)	٢,٩٠١,١٨٦	التدفقات النقدية من (المستخدمة في) الأنشطة التشغيلية
(٣٦٤,٢٣٢)	(٢٥٢,٠٣٠)	قبل ضريبة الدخل المدفوعة ومصاريف التمويل
(٢٤٧,٥١٤)	(٢١٧,٦٩١)	مصاريف التمويل المدفوعة
		ضريبة الدخل المدفوعة
(٨٦٩,١٣٣)	٢,٤٣١,٤٦٥	صافي التدفقات النقدية من (المستخدمة في) الأنشطة التشغيلية
		الأنشطة الاستثمارية
(١٣١,٩٢٥)	(٢٢,٧٧١)	شراء ممتلكات ومعدات
٢٣٠	-	المتحصل من بيع ممتلكات ومعدات
(١٣١,٦٩٥)	(٢٢,٧٧١)	صافي التدفقات النقدية المستخدمة في الأنشطة الاستثمارية
		الأنشطة التمويلية
٣,٠٠٠,٠٠٠	(٣,٠٠٠,٠٠٠)	إسناد القرض
٤٣٣,١٤٥	(٢٥٥,٨٧٣)	بنوك دائنة
(٢,٤٩٤,٦٥٩)	٧٠٤,٧٦٧	قروض بنكية
٩٣٨,٤٨٦	(٢,٥٥١,١٠٦)	صافي التدفقات النقدية (المستخدمة في) من الأنشطة التمويلية
(٦٢,٣٤٢)	(١٤٢,٤١٢)	صافي التغير في النقد وما في حكمه
٢٤٢,٠٨٢	٥٠٤,٢٩١	النقد وما في حكمه في أول الفترة
١٧٩,٧٤٠	٣٦١,٨٧٩	النقد وما في حكمه في نهاية الفترة

تعتبر الايضاحات المرفقة من رقم ١ إلى رقم ١٧ جزءاً من هذه القوائم المالية المرحلية الموحدة المختصرة وتقرأ معها ومع تقرير المراجعة المرفق

شركة التسهيلات التجارية الأردنية
(شركة مساهمة عامة محدودة)
إيضاحات حول القوائم المالية المرحلية الموحدة المختصرة
للتلاثة أشهر المنتهية في ٣١ آذار ٢٠١٩

(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 الشمسياني.

إن القوائم المالية المرحلية الموحدة المختصرة للمجموعة للتلاثة أشهر المنتهية في ٣١ آذار ٢٠١٩ تشمل الشركة وشركة التسهيلات الأردنية للتأجير التمويلي ذ.م.م (يشار لهما بالمجموعة).

ومن أهم غايات الشركة الأم وشركتها التابعة:

- ان 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.
- ادارة 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.
- تشتري 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 الانظمة والقوانين المطبقة في المملكة.
- تمويل المركبات والدراسة الجامعية والرحلات العائلية السياحية.
- القيام بأعمال التأجير التمويلي وفق أحكام الشريعة الاسلامية.
- منح القروض بكافة انواعها وفق أحكام الشريعة الاسلامية.

إن أسهم الشركة مدرجة في بورصة عمان للأوراق المالية.

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

تمت الموافقة على القوائم المالية الموحدة من قبل مجلس الإدارة في جلسته المنعقدة بتاريخ ٢٤ نيسان ٢٠١٩

(٢) ملخص للسياسات المحاسبية الهامة

فيما يلي أهم السياسات المحاسبية المتبعة من قبل الشركة في إعداد هذه القوائم المالية.

١-٢ أسس الإعداد

تم إعداد القوائم المالية المرحلية الموحدة المختصرة المرفقة للتلاثة أشهر المنتهية في ٣١ آذار ٢٠١٨ وفقاً لمعيار المحاسبة الدولي رقم (٣٤) ("القوائم المالية المرحلية").

إن الدينار الأردني هو عملة إظهار القوائم المالية المرحلية الموحدة المختصرة والذي يمثل العملة الرئيسية للشركة.

تم إعداد القوائم المالية المرحلية الموحدة المختصرة وفقاً لمبدأ الكلفة التاريخية باستثناء الموجودات المالية المقيمة بالقيمة العادلة من خلال قائمة الدخل الشامل.

لا تتضمن هذه القوائم المالية المرحلية الموحدة المختصرة كافة المعلومات والإيضاحات المطلوبة في القوائم المالية السنوية و المعدة وفقاً للمعايير الدولية للتقارير المالية، ويجب أن تقرأ مع القوائم المالية السنوية الموحدة للسنة المنتهية في ٣١ كانون الأول ٢٠١٨ والمعدة وفقاً لمعايير التقارير المالية الدولية.

إن نتائج الثلاثة أشهر المنتهية في ٣١ آذار ٢٠١٩ ليست بالضرورة مؤشراً على النتائج الحالية للسنة المالية المنتهية في ٣١ كانون الأول ٢٠١٩، كما لم يتم إجراء تخصيص على أرباح الفترة للثلاثة أشهر المنتهية في ٣١ آذار ٢٠١٩ والتي يتم إجراؤها في نهاية السنة.

٢-٢ التغييرات في السياسات المحاسبية والإفصاحات

إن السياسات المحاسبية تتفق مع تلك التي اتبعت في إعداد القوائم المالية الموحدة للسنة المنتهية في ٣١ كانون الأول ٢٠١٨. باستثناء ما ورد في إيضاح ١-٢-٢.

١-٢-٢ المعايير والتفسيرات الجديدة والمعدلة والتي صدرت وتم تطبيقها من قبل الشركة في السنة المالية التي تبدأ في أول كانون الثاني ٢٠١٩:

- معيار التقارير المالية الدولي رقم (٩)، "الأدوات المالية"

طبيعة التغيير: يسمح التعديل بقياس المزيد من الموجودات بالتكلفة المطفأة بوتيرة أكبر مقارنة بالإصدار السابق للمعيار الدولي للتقارير المالية رقم (٩)، وبشكل خاص بعض الموجودات المالية المدفوعة مسبقاً، يؤكد التعديل أيضاً على أن التعديلات في المطلوبات المالية سيؤدي إلى الاعتراف الفوري بالربح أو الخسارة.

- التفسير رقم ٢٣ الصادر عن لجنة تفسيرات المعايير الدولية للتقارير المالية، "الشكوك حول معالجات ضريبة الدخل"

يوضح التفسير تحديد الربح الخاضع للضريبة (الخسارة الضريبية) والأسس الضريبية والمزايا الضريبية غير المستخدمة ومعدلات الضريبة عندما يكون هناك عدم يقين حول معالجات ضريبة الدخل بموجب المعيار المحاسبي الدولي رقم ١٢. ويراعي التفسير على وجه التحديد:

- ما إذا كان ينبغي النظر في المعالجات الضريبية بشكل جماعي.
- افتراضات السلطات الضريبية.
- تحديد الربح الضريبي (الخسارة الضريبية) والأسس الضريبية والخسائر الضريبية غير المستخدمة ومعدلات الضريبة.
- تأثير التغييرات في الحقائق والظروف.

- معيار التقارير المالية الدولي رقم ١٦، "عقود الإيجار"

طبيعة التغيير: صدر معيار التقارير المالية الدولي رقم ١٦ خلال كانون الثاني ٢٠١٦. هذا وقد أدى المعيار إلى الاعتراف بجميع عقود الإيجار بقائمة المركز المالي، حيث تم إزالة التمييز بين عقود الإيجار التشغيلي والتمويلي. بموجب هذا المعيار، تم الاعتراف بالأصل (الحق في استخدام البند المؤجر) والالتزام المالي مقابل دفعات الإيجارات. باستثناء عقود الإيجار قصيرة الأجل ومنخفضة القيمة. فيما يتعلق بمحاسبة المؤجرين فإنه لا يوجد تغيير ملحوظ عليها.

الأثر: أثر المعيار بشكل رئيسي على محاسبة عقود الإيجار التشغيلية للشركة.

تاريخ إلزامية التطبيق: إلزامي للسنوات المالية التي تبدأ في أو بعد أول كانون الثاني ٢٠١٩. هذا وقد قامت الشركة بتطبيق نهج الانتقال المبسط بحيث لم يتم بيان المبالغ المقارنة للسنة السابقة.

إن جميع العقود التي يتم معالجتها ضمن هذا المعيار تمثل مواقع فروع الشركة.

يتم إطفاء الموجودات المثبتة ضمن قائمة المركز المالي باستخدام طريقة القسط الثابت على المدة المتوقعة لحق استخدام الأصل ولكل أصل على حدى.

علماً بأن عقود الإيجار كانت تعالج سابقاً كعقود تأجير تشغيلي وفقاً للمعيار المحاسبي الدولي رقم (١٧) وتفيد كمصروف إيجار للفترة ضمن قائمة الدخل.

كما في ١ كانون الثاني ٢٠١٩، فقد كان لدى الشركة إلتزامات عقود تأجير تشغيلية غير قابلة للإلغاء بمبلغ ١,٠٩٤,٥١٩ دينار.

قامت الشركة بتسجيل حق استخدام أصول مستأجرة بمبلغ ٩٣٣,٣٠١ دينار وتم تسجيل إلتزامات مقابل عقود تأجير بمبلغ ٩٣٣,٣٠١ دينار.

إن الأثر على قائمة الدخل يتمثل بتخفيض مصروف الإيجار بمبلغ ٤٦,٢٤١ دينار، وزيادة مصروف الإستهلاك بمبلغ ٤١,٥٠٨ دينار.

يتم الاعتراف بالإيجارات باعتبارها موجودات حق الاستخدام والإلتزامات المقابلة في التاريخ الذي تكون فيه الموجودات المؤجرة متاحة لاستخدام الشركة. يتم توزيع كل دفعة من دفعات الإيجار بين الإلتزام وتكلفة التمويل. يتم تحميل تكلفة التمويل على الربح أو الخسارة على مدى فترة عقد الإيجار وذلك للحصول على معدل دوري ثابت للفائدة المستحقة على الرصيد المتبقي من المطلوبات لكل فترة. يحتسب الإستهلاك على موجودات حق الاستخدام على مدى العمر الإنتاجي للأصل أو مدة عقد الإيجار، أيهما أقصر، بطريقة القسط الثابت.

تقاس الموجودات والمطلوبات الناتجة من الإيجار على أساس القيمة الحالية. تتضمن موجودات الإيجار صافي القيمة الحالية لدفعات الإيجار التالية:

- دفعات ثابتة (تشمل الدفعات الثابتة من حيث الجوهر)، ناقصاً أي حوافز إيجار مستحقة.
- دفعات إيجار متغيرة بناء على المؤشر أو المعدل.
- المبالغ المتوقعة دفعها من قبل المستأجر بموجب ضمانات القيمة المتبقية.
- سعر الممارسة لخيار الشراء في حال كان المستأجر متأكداً الى حد معقول من ممارسة هذا الخيار.
- دفعات عن غرامات فسخ الإيجار، إذا كانت شروط الإيجار تشير إلى استخدام المستأجر هذا الخيار.

تقاس إلتزامات عقود الإيجار التشغيلية بالقيمة الحالية لمدفوعات الإيجار المتبقية، حيث تُخصم دفعات الإيجار باستخدام معدل الفائدة المدرج في عقد الإيجار. وإذا تعذر تحديد هذا المعدل، يُستخدم معدل الإقتراض الإضافي للمستأجر، وهو المعدل الذي يتعين على المستأجر دفعه لإقتراض الأموال اللازمة للحصول على أصل ذي قيمة مماثلة في بيئة اقتصادية مماثلة بشروط وأحكام مماثلة.

يقاس حق استخدام الأصل بالتكلفة التي تشمل التالي:

- مبلغ القياس المبدئي للإلتزام الإيجار.
- أي دفعات إيجار مسددة في أو قبل تاريخ بدء العقد ناقصاً أي حوافز إيجار مستلمة.
- أي تكاليف أولية مباشرة.
- تكاليف التصليحات لإعادة الأصل المستأجر لحالته قبل الاستئجار.

يتم الاعتراف بالدفعات المرتبطة بعقود الإيجار قصيرة الأجل والموجودات ذات القيمة المنخفضة على أساس القسط الثابت كمصاريف في الربح أو الخسارة. عقود الإيجار قصيرة الأجل هي عقود إيجار لمدة ١٢ شهراً أو أقل.

شركة التسهيلات التجارية الأردنية
(شركة مساهمة عامة محدودة)
إيضاحات حول القوائم المالية المرحلية الموحدة المختصرة
للتلاثة أشهر المنتهية في ٣١ آذار ٢٠١٩

قامت الشركة بتطبيق المعيار الدولي للتقارير المالية رقم (١٦) بآثر مستقبلي اعتباراً من ١ كانون الثاني ٢٠١٩ ولم تقم الشركة بإعادة إصدار القوائم المالية لعام ٢٠١٨ بموجب الأحكام الانتقالية المحددة في المعيار.

٢-٢-٢ المعايير والتفسيرات الجديدة والمعدلة والتي صدرت الا انها غير نافذة التطبيق في السنة المالية التي تبدأ في أول كانون الثاني ٢٠١٩ ولم تقم الشركة بالتطبيق المبكر لاي منها:

- التعديلات على المعيار الدولي للتقارير المالية رقم ١٠، "البيانات المالية الموحدة والمعيار المحاسبي الدولي رقم ٢٨ الاستثمارات في الشركات الزميلة والمشاريع المشتركة بشأن المعالجة المحاسبية لبيع الموجودات أو منحها من مستثمر ما لشركته الزميلة أو مشروعه المشترك، تاريخ السريان مؤجل الى أجل غير مسمى.
- التعديلات على المعيار الدولي للتقارير المالية رقم ٣، اندماج الأعمال لتوضيح تعريف عمل ما، تاريخ السريان ١ كانون الثاني ٢٠٢٠.
- التعديلات على المعيار المحاسبي الدولي رقم ١ عرض البيانات المالية فيما يتعلق بتعريف الأهمية النسبية، تاريخ السريان ١ كانون الثاني ٢٠٢٠.

لا يوجد معايير أو تفسيرات أخرى غير نافذة التطبيق ولها تأثير جوهري على القوائم المالية للشركة.

(٣) أسس توحيد القوائم المالية

تتضمن القوائم المالية المرحلية الموحدة المختصرة القوائم المالية للشركة 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 آذار ٢٠١٩ 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 لتتوافق 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) استخدام التقديرات

إن إعداد القوائم المالية المرحلية المختصرة وتطبيق السياسات المحاسبية يتطلب من إدارة الشركة القيام بتقديرات واجتهادات تؤثر في مبالغ الموجودات والمطلوبات المالية واحتياطي تقييم الموجودات المالية - بالصافي وكذلك الإفصاح 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 الموحدة. وبشكل خاص يتطلب ذلك من إدارة الشركة إصدار أحكام واجتهادات هامة لتقدير مبالغ التدفقات النقدية المستقبلية وأوقاتها إن التقديرات المذكورة مبنية

شركة التسهيلات التجارية الأردنية
(شركة مساهمة عامة محدودة)
إيضاحات حول القوائم المالية المرحلية الموحدة المختصرة
للتلاثة أشهر المنتهية في ٣١ آذار ٢٠١٩

بالضرورة على فرضيات وعوامل متعددة لها درجات متفاوتة من التقدير وعدم التيقن، كما أن النتائج الفعلية قد تختلف عن التقديرات وذلك نتيجة التغيرات الناجمة عن أوضاع وظروف تلك التقديرات في المستقبل.

إن التقديرات الهامة المستخدمة من قبل الإدارة في إعداد هذه القوائم المالية الموحدة المرحلية المختصرة والمطبقة في السياسات المحاسبية وكذلك مصادر التقديرات في حالات عدم التيقن، تتماشى مع تلك المتبعة في إعداد القوائم المالية الموحدة كما في للسنة المنتهية في ٣١ كانون الأول ٢٠١٨.

(٥) النقد في الصندوق و لدى البنوك

٣١ كانون الأول ٢٠١٨	٣١ آذار ٢٠١٩	
دينار (مدققة)	دينار (غير مدققة)	
١٤٨,٣٦٣	١٨٠,٦٩٥	نقد في الصندوق
٣٥٥,٩٢٨	١٨١,١٨٤	حسابات جارية لدى البنوك
٥٠٤,٢٩١	٣٦١,٨٧٩	

(٦) موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال قائمة الدخل الشامل

٣١ كانون الأول ٢٠١٨	٣١ آذار ٢٠١٩	
دينار (مدققة)	دينار (غير مدققة)	
٢٠٢,٤٩٦	٢٠٢,١٤٠	خارج المملكة
		أسهم شركات غير مدرجة

شركة التسهيلات التجارية الأردنية
(شركة مساهمة عامة محدودة)
إيضاحات حول القوائم المالية المرحلية الموحدة المختصرة
للتلاثة أشهر المنتهية في ٣١ آذار ٢٠١٩

(٧) موجودات مالية بالكلفة المطفأة

٣١ كانون الأول ٢٠١٨	٣١ آذار ٢٠١٩
دينار (مدققة)	دينار (غير مدققة)
٣٥,٠٨٦,٤٨٠	٣٤,١٠٠,٩٣١
٧,٤٣٠,٣١٢	٦,٦٤٦,٨٩٩
١٧٢,٦٧٣	١٥٣,٦٣٨
٤٢,٦٨٩,٤٦٥	٤٠,٩٠١,٤٦٨

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 والمراوحة للسيارات والعقارات حيث تشمل هذه الأقساط أصل التمويلات إضافة إلى مبالغ الإيراد المحتسب على هذه التمويلات، إن أرصدة ذمم التقسيط خلال السنة كما يلي:

٣١ كانون الأول ٢٠١٨	٣١ آذار ٢٠١٩
دينار (مدققة)	دينار (غير مدققة)
٢٢,٥٩٣,٤٧٤	٢٢,٧٥١,٦٩٨
٢٣,٧٢٩,٧٣١	٢٢,١٣٨,٦٤٥
١٦٣,٥٨٦	٢٨٧,٧٠٩
٤٦,٤٨٦,٧٩١	٤٥,١٧٨,٠٥٢
(٤,٧١٨,٩١١)	(٤,٨٩١,١٠٥)
(٥,٦٧٤,٢٢٥)	(٥,١٢٠,٤١١)
(١,٠٠٧,١٧٥)	(١,٠٦٥,٦٠٥)
٣٥,٠٨٦,٤٨٠	٣٤,١٠٠,٩٣١

تستحق خلال أقل من عام
تستحق خلال أكثر من عام وأقل من خمسة سنوات
تستحق خلال أكثر من خمسة سنوات

مخصص التدني في عقود التسهيلات
إيرادات عقود التسهيلات غير المكتسبة
إيرادات معلقة ضمن أقساط مستحقة

شركة التسهيلات التجارية الأردنية
(شركة مساهمة عامة محدودة)
إيضاحات حول القوائم المالية المرحلية الموحدة المختصرة
لثلاثة أشهر المنتهية في ٣١ آذار ٢٠١٩

إن التوزيع القطاعي لذمم التقسيط هو كما يلي:

٣١ كانون الأول ٢٠١٨	٣١ آذار ٢٠١٩	
دينار (مدققة)	دينار (غير مدققة)	
٣,٧١٤,٣٥٣	٣,٥٤٥,٣٩٧	عقارات
٣٠,٠٠٧,٥٧٩	٢٩,٥٣٣,٧٨٨	شركات
١٢,٧٦٤,٨٥٩	١٢,٠٩٨,٨٦٧	قروض وكمبيالات
٤٦,٤٨٦,٧٩١	٤٥,١٧٨,٠٥٢	اجمالي ذمم التقسيط
(٤,٧١٨,٩١١)	(٤,٨٩١,١٠٥)	مخصص التدني في عقود التسهيلات
(٥,٦٧٤,٢٢٥)	(٥,١٢٠,٤١١)	ايرادات عقود التسهيلات غير المكتسبة
(١,٠٠٧,١٧٥)	(١,٠٦٥,٦٠٥)	ايرادات معلقة ضمن اقساط مستحقة
٣٥,٠٨٦,٤٨٠	٣٤,١٠٠,٩٣١	صافي الاستثمار في ذمم التقسيط

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

٣١ كانون الأول ٢٠١٨	٣١ آذار ٢٠١٩	
دينار (مدققة)	دينار (غير مدققة)	
٤,٣٣٦,٨٧١	٤,٧١٨,٩١١	الرصيد في بداية الفترة / السنة
٩٨٨,١٧٢	-	أثر تطبيق المعيار الدولي للتقارير المالية رقم (٩)
(١١٦,٦١٦)	١٧٧,٤٠١	المضاف (المحور) خلال الفترة / السنة
(٤٨٩,٥١٦)	(٥,٢٠٧)	شطب ديون خلال الفترة / السنة *
٤,٧١٨,٩١١	٤,٨٩١,١٠٥	الرصيد في نهاية الفترة / السنة

* بناءً على قرار مجلس إدارة الشركة تم شطب مبلغ ٥,٢٠٧ دينار خلال الفترة المنتهية في ٣١ آذار ٢٠١٩ (٢٠١٨ : ٤٨٩,٥١٦) من مخصص الديون وشطب مبلغ ٢٤,٩٥٤ دينار من الايرادات المعلقة خلال الفترة المنتهية في ٣١ آذار ٢٠١٩.

تفاصيل مخصص تدني الذمم بعد إضافة أثر تطبيق المعيار الدولي للتقارير المالية رقم (٩):

٣١ آذار ٢٠١٩	
دينار	
(غير مدققة)	
٦٠٨,٣٢٦	المرحلة الأولى
٢٤٢,١٢٣	المرحلة الثانية
٤,٠٤٠,٦٥٦	المرحلة الثالثة
٤,٨٩١,١٠٥	المجموع

شركة التسهيلات التجارية الأردنية
(شركة مساهمة عامة محدودة)
إيضاحات حول القوائم المالية المرحلية الموحدة المختصرة
للتلاثة أشهر المنتهية في ٣١ آذار ٢٠١٩

ب. ذمم عقود تأجير تمويلي

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

٣١ كانون الأول ٢٠١٨	٣١ آذار ٢٠١٩	
دينار (مدققة)	دينار (غير مدققة)	
٤,٧٩٦,٣٦٦	٤,٥٠٦,١٣٧	تستحق خلال أقل من عام
٤,٠٤١,٠٥٠	٣,٣٤٨,٠٤٤	تستحق خلال أكثر من عام وأقل من خمسة سنوات
٢٣١,٢٦٢	٢٠٣,٩٢٤	تستحق خلال أكثر من خمسة سنوات
٩,٠٦٨,٦٧٨	٨,٠٥٨,١٠٥	
(٣٦٢,٩٦٣)	(٣٤٣,٧٠١)	مخصص التدني في عقود التأجير التمويلي
(١,١٩٢,٠٠٠)	(٩٨٩,٣٦٠)	إيرادات عقود التأجير التمويلي غير المكتسبة
(٨٣,٤٠٣)	(٧٨,١٤٥)	إيرادات معلقة ضمن أقساط مستحقة
٧,٤٣٠,٣١٢	٦,٦٤٦,٨٩٩	

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

٣١ كانون الأول ٢٠١٨	٣١ آذار ٢٠١٩	
دينار (مدققة)	دينار (غير مدققة)	
٥,٣٧٧,٣٨١	٤,٨١٩,٣٧٤	عقارات
٨٤,٦٥٥	٧٧,٠٣٢	شركات
٣,٦٠٦,٦٤٢	٣,١٦١,٦٩٩	قروض
٩,٠٦٨,٦٧٨	٨,٠٥٨,١٠٥	اجمالي الاستثمار في عقود التأجير التمويلي
(٣٦٢,٩٦٣)	(٣٤٣,٧٠١)	مخصص التدني في عقود التأجير التمويلي
(١,١٩٢,٠٠٠)	(٩٨٩,٣٦٠)	إيرادات عقود التأجير التمويلي غير المكتسبة
(٨٣,٤٠٣)	(٧٨,١٤٥)	إيرادات معلقة ضمن أقساط مستحقة
٧,٤٣٠,٣١٢	٦,٦٤٦,٨٩٩	صافي الاستثمار في عقود التأجير التمويلي

شركة التسهيلات التجارية الأردنية
(شركة مساهمة عامة محدودة)
إيضاحات حول القوائم المالية المرحلية الموحدة المختصرة
للتلاثة أشهر المنتهية في ٣١ آذار ٢٠١٩

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

٣١ كانون الأول ٢٠١٨	٣١ آذار ٢٠١٩	
دينار (مدققة)	دينار (غير مدققة)	
٢٢٨,٢٥٩	٣٦٢,٩٦٣	الرصيد في بداية السنة
٤٣,٠٥٩	-	أثر تطبيق معيار التقارير المالية رقم (٩)
٩١,٦٤٥	(١٩,٢٦٢)	المحرر / المضاف خلال السنة
٣٦٢,٩٦٣	٣٤٣,٧٠١	الرصيد في نهاية السنة

تفاصيل مخصص تدني عقود التأجير التمويلي بعد اضافته اثر تطبيق المعيار الدولي رقم (٩)

٣١ آذار ٢٠١٩	
دينار (غير مدققة)	
٦٩,٩٢٩	المرحلة الأولى
٥٣,٩٦١	المرحلة الثانية
٢١٩,٨١١	المرحلة الثالثة
٣٤٣,٧٠١	المجموع

** إن جزءاً من ضمانات ذمم التقسيط وعقود التأجير التمويلي وقيمتها ١٠,٦٧٠,٠٠٠ دينار (كمبيالات) كما في ٣١ آذار ٢٠١٩ مقابل ٧,٦٥٥,٠٢٩ دينار (كمبيالات) للعام ٢٠١٨ مودعة كضمانات مقابل أرصدة القروض والبنوك الدائنة الممنوحة للشركة.

(٨) استثمارات عقارية

٣١ كانون الأول ٢٠١٨	٣١ آذار ٢٠١٩	
دينار (مدققة)	دينار (غير مدققة)	
٥٨٥,٠٠٠	٥٨٥,٠٠٠	مباني مقامة على اراضي *
(١٤٠,٤٠٠)	(١٤٦,٢٥٠)	الاستهلاك المتراكم
٤٤٤,٦٠٠	٤٣٨,٧٥٠	

* 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 استلمت الشقق وأصدرت سندات تسجيل باسمها. وقد بلغت القيمة العادلة للاستثمارات العقارية من قبل مخمن معتمد ٥٩٣,٤٦٥ دينار بموجب آخر تقييم عقاري متوفر لدى الشركة بتاريخ ٣١ آذار ٢٠١٨.

شركة التسهيلات التجارية الأردنية
(شركة مساهمة عامة محدودة)
إيضاحات حول القوائم المالية المرحلية الموحدة المختصرة
للتلاثة أشهر المنتهية في ٣١ آذار ٢٠١٩

(٩) بنوك دائنة

إن التسهيلات الممنوحة للشركة على شكل جاري مدين وهي بضمان تجيير كمبيالات بنسبة ١٢٠٪ من سقف الجاري مدين وجاري مدين مقابل كتاب تطمين وبنسبة فائدة تتراوح بين ٦,٥ ٪ - ٨ ٪. إن الهدف الرئيسي من هذه التسهيلات هو تمويل نشاط الشركة . تستحق جميع هذه التسهيلات خلال عام.

(١٠) قروض

٣١ كانون الأول ٢٠١٨	٣١ آذار ٢٠١٩
دينار (مدققة)	دينار (غير مدققة)
٧,٥٩٩,٩٣٥	٧,٩٤٤,٠٤١
٧,١٣١,٢٥٠	٧,٤٩١,٩١١
١٤,٧٣١,١٨٥	١٥,٤٣٥,٩٥٢

قروض تستحق الدفع خلال عام
قروض تستحق الدفع خلال أكثر من عام

إن جميع هذه القروض بالدينار الأردني وهي ممنوحة بضمان كمبيالات بنسبة ١٢٠٪ إلى ١٣٠٪ من رصيد القروض المستغلة أو كتب تطمين.

يتراوح معدل نسبة الفائدة على القروض أعلاه من بين ٦,٥ ٪ - ٨ ٪

- حصلت الشركة على قرض بقيمة ٢,٨٣٦,٠٠٠ دينار من (صندوق سند للمشاريع متناهية الصغر والصغيرة والمتوسطة) في ٢٧ آب ٢٠١٨ بسعر فائدة ٦,٦٪ قابلة للتعديل وتستحق الفوائد كل ستة أشهر اعتباراً من ٥ تشرين الأول ٢٠١٨، ويستحق سداد هذا القرض على دفعات كل ستة أشهر . ويستحق أول قسط بتاريخ ٥ تشرين الأول ٢٠١٩ وآخر قسط بتاريخ ٥ تشرين الأول ٢٠٢١ .

(١١) أسناد قرض

٣١ كانون الأول ٢٠١٨	٣١ آذار ٢٠١٩
دينار (مدققة)	دينار (غير مدققة)
٣,٠٠٠,٠٠٠	-

اسناد قرض تستحق الدفع خلال عام

يمثل هذا البند أسناد قرض قامت الشركة بإصدارها بتاريخ ٩ شباط ٢٠١٨ لمدة ٣٦٠ يوم بسعر فائدة ٦,٧٥٪ وتستحق الفوائد كل ستة أشهر في ٧ آب و ٢ شباط ٢٠١٩، وتم سداد اسناد قرض بتاريخ ٣ شباط ٢٠١٩.

شركة التسهيلات التجارية الأردنية
(شركة مساهمة عامة محدودة)
إيضاحات حول القوائم المالية المرحلية الموحدة المختصرة
للتلاثة أشهر المنتهية في ٣١ آذار ٢٠١٩

(١٢) ضريبة الدخل

أ. إن الحركة الحاصلة على مخصص ضريبة الدخل كما يلي:

٣١ كانون الأول ٢٠١٨	٣١ آذار ٢٠١٩	
دينار (مدققة)	دينار (غير مدققة)	
٨٦٤,٤٨٠	٧٨٤,٥٣٩	الرصيد في أول كانون الثاني
(١,٠٦٨,٧١٦)	(٢١٧,٦٩١)	ضريبة الدخل المدفوعة
٩٣٧,٩٨٥	٢٩٦,٨٨٩	الضريبة المستحقة عن أرباح الفترة/ للسنة
٥٠,٧٩٠	-	الضريبة المستحقة عن سنوات سابقة
٧٨٤,٥٣٩	٨٦٣,٧٣٧	

ب. يمثل مصروف ضريبة الدخل الظاهرة في قائمة الدخل المرحلية الموحدة المختصرة ما يلي:

٣١ آذار ٢٠١٨	٣١ آذار ٢٠١٩	
دينار (غير مدققة)	دينار (غير مدققة)	
١٤٧,١٥٢	٢٩٦,٨٨٩	الضريبة المستحقة من أرباح السنة
٩٦,٧٣٢	(٥٩,٥٩٧)	أثر الفروقات الضريبية المؤجلة
٢٤٣,٨٨٤	٢٣٧,٢٩٢	

- تم إجراء مخالصة نهائية مع دائرة ضريبة الدخل والمبيعات حتى نهاية العام ٢٠١٤.
- قامت الشركة بتقديم كشف التقدير الذاتي عن الأعوام 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 كشف التقدير الذاتي عن عام ٢٠١٧ وتم قبولها من قبل دائرة ضريبة الدخل والمبيعات بنظام العينات دون تعديل.
- 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 ٢٠١٧ وتم قبولها من قبل دائرة ضريبة الدخل والمبيعات بنظام العينات دون تعديل.
- 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 ٢٠١٣.
- في رأي إدارة الشركة والمستشار الضريبي فإنه لن يترتب على شركة التسهيلات التجارية الأردنية وشركتها التابعة أية إلتزامات تفوق المخصص المأخوذ حتى ٣١ آذار ٢٠١٩.

شركة التسهيلات التجارية الأردنية
(شركة مساهمة عامة محدودة)
إيضاحات حول القوائم المالية المرحلية الموحدة المختصرة
للفترة أشهر المنتهية في ٣١ آذار ٢٠١٩

(١٣) الأرصدة والمعاملات مع أطراف ذات علاقة

١-١٣ قائمة المركز المالي المرحلية الموحدة المختصرة

الموظفين و اقر بانهم		اعضاء مجلس الادارة		الشركات التابعة		الشركة الام	
٢٠١٨ كانون الأول ٣١	٢٠١٩ آذار ٣١	واعضاء مجلس الادارة و اقر بانهم	دينار	دينار	دينار	دينار	
دينار	دينار	دينار	دينار	دينار	دينار	دينار	
(مدققة)	(غير مدققة)						
٢١,٨٣٤	١٨,٠٢٤	١٨,٠٢٤	-	-	-	-	موجودات مالية بالكلية المطفأة
١,٩٤٤,٤٣٧	١,٧٤٢,٨٧٢	-	-	-	١,٧٤٢,٨٧٢	-	قروض
١,٤١٢,١٠٥	١,٥٤٤,٠٩٣	-	-	-	١,٥٤٤,٠٩٣	-	مبالغ مستحقة من جهة ذات علاقة
٣١٦,٤٨٥	١٤٣,٣٥٠	-	-	-	-	١٤٣,٣٥٠	حسابات جارية

شركة التسهيلات التجارية الأردنية
(شركة مساهمة عامة محدودة)
إيضاحات حول القوائم المالية المرحلية الموحدة المختصرة
للتلاثة أشهر المنتهية في ٣١ آذار ٢٠١٩

٢-١٣ قائمة الدخل الشاملة المرحلية الموحدة المختصرة

الشركة الأم	الموظفين وأقربائهم وأعضاء مجلس الإدارة وأقربائهم	٣١ آذار ٢٠١٩	٣١ آذار ٢٠١٨
دينار	دينار	دينار	دينار
		(غير مدققة)	(غير مدققة)
إيرادات التسليم	٥٠٦	٥٠٦	٤٩,٣٠٣
مصاريف تمويل	-	-	٢٦,١٦٦
قروض	٢٢,٠٨١	٢٢,٠٨١	-

إن رصيد الكفالات مع الشركة الأم كما في ٣١ آذار ٢٠١٩ يبلغ ٣٠,٠٠٠ دينار (٢٠١٨: ٣٠,٠٠٠ دينار).

تم استبعاد الأرصدة والمعاملات مع الشركات التابعة في هذه القوائم المالية المرحلية الموحدة المختصرة وتظهر للتوضيح فقط.

٣-١٣ رواتب ومكافآت الإدارة التنفيذية العليا

بلغت الرواتب والمكافآت للإدارة التنفيذية العليا للشركة ما مجموعه ٧٦,٧١١ دينار لثلاثة أشهر المنتهية في ٣١ آذار ٢٠١٩ مقابل ما مجموعه ٨٨,١٦٣ دينار لثلاثة أشهر المنتهية في ٣١ آذار ٢٠١٨.

(١٤) 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.

المستوى ١	المستوى ٢	المستوى ٣	المجموع
دينار	دينار	دينار	دينار

(غير مدققة)

٣١ آذار ٢٠١٩

موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال
قائمة الدخل الشامل

-	-	٢٠٢,١٤٠	٢٠٢,١٤٠
-	-	٢٠٢,١٤٠	٢٠٢,١٤٠

(مدققة)

٣١ كانون الأول ٢٠١٨

موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال
قائمة الدخل الشامل

-	-	٢٠٢,٤٩٦	٢٠٢,٤٩٦
-	-	٢٠٢,٤٩٦	٢٠٢,٤٩٦

(١٥) حصة السهم من ربح الفترة

لثلاثة أشهر المنتهية في ٣١ آذار		
٢٠١٨	٢٠١٩	
دينار	دينار	
(غير مدققة)	(غير مدققة)	
٧٦٤,٦٠٧	٥٧٢,٤٩٦	ربح الفترة
سهم	سهم	
١٦,٥٠٠,٠٠٠	١٦,٥٠٠,٠٠٠	المتوسط المرجح لعدد الاسهم
دينار / سهم	دينار / سهم	
٠,٠٤٦	٠,٠٣٥	حصة السهم الأساسية والمخفضة من ربح الفترة العائد إلى مساهمي الشركة

(١٦) التزامات محتملة

على المجموعة بتاريخ القوائم المالية المرحلية الموحدة المختصرة التزامات محتمل أن تطرأ تتمثل فيما يلي:

٣١ كانون الأول	٣١ آذار	
٢٠١٨	٢٠١٩	
دينار	دينار	
(مدققة)	(غير مدققة)	
٢٧٠,٠٠٠	٢٠٦,٥٠٠	كفالات بنكية
		ويقابلها تأمينات نقدية تتمثل بما يلي:
٩,٣٥٠	٦,٠٠٠	تأمينات نقدية

(١٧) القضايا المقامة على الشركة وشركتها التابعة

بلغت قيمة القضايا المقامة ضد الشركة ٢٢٦,٩٣٥ دينار كما في ٣١ آذار ٢٠١٩ مقابل ٢٥٨,٤٩٤ دينار كما في ٣١ كانون الأول ٢٠١٨ فيما بلغ رصيد المخصصات لمواجهة هذه القضايا صفر دينار كما في ٣١ آذار ٢٠١٩ مقابل صفر دينار كما في كانون الأول ٢٠١٨. 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) ٢١,٠٤٦ دينار كما في ٣١ آذار ٢٠١٩ مقابل ٢٢,٠٤٦ دينار كما في ٣١ كانون الأول ٢٠١٨ فيما بلغ رصيد المخصصات لمواجهة هذه القضايا صفر دينار كما في ٣١ آذار ٢٠١٩ (صفر : ٢٠١٨). وفي تقدير الإدارة والمستشار القانوني للشركة فإنه لن يترتب على الشركة أية التزامات إضافية لقاء هذه القضايا.

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

CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS

FOR THREE MONTH PERIOD ENDED 31 MARCH 2019

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

CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS

**FOR THREE MONTH PERIOD ENDED 31 MARCH 2019
(REVIEWED AND UNAUDITED)**

	<u>Pages</u>
REVIEW REPORT ON INTERIM CONDENSED CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS	1
INTERIM CONDENSED CONSOLIDATED STATEMENT OF FINANCIAL POSITION	7
INTERIM CONDENSED CONSOLIDATED STATEMENT OF COMPREHENSIVE INCOME	8
INTERIM CONDENSED CONSOLIDATED STATEMENT OF CHANGES IN EQUITY	9
INTERIM CONDENSED CONSOLIDATED STATEMENT OF CASH FLOWS	10
NOTES TO THE INTERIM CONDENSED CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS	11– 17



**REVIEW REPORT ON INTERIM CONDENSED CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS
TO THE CHAIRMAN AND BOARD OF DIRECTORS OF JORDAN TRADE FACILITIES COMPANY
(PUBLIC SHAREHOLDING COMPANY)**

Introduction

We have reviewed the accompanying interim condensed consolidated statement of financial position of Jordan Trade Facilities - Public Shareholding Company ("the company") and its subsidiary (together the "Group") as at 31 March 2019, and the related interim condensed consolidated statements of comprehensive income for the three months period ended 31 March 2019, and the interim condensed consolidated statements of changes in shareholders' equity and cash flows for the three months then ended. The shareholder's management is responsible for the preparation and presentation of these interim condensed consolidated financial statements in accordance with IAS 34 (Interim Financial Reporting). Our responsibility is to express a conclusion on these interim condensed consolidated financial statements based on our review.

Scope of review

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

Conclusion

Based on our review, nothing has come to our attention that causes us to believe that the accompanying condensed consolidated interim financial Statements are not properly prepared in all material respects, in accordance with IAS (34).

For and on behalf of PricewaterhouseCoopers "Jordan" L.L.C.

Amman, Jordan

30 April 2019

JORDAN TRADE FACILITIES COMPANY
(PUBLIC SHAREHOLDING COMPANY)
CONSOLIDATED STATEMENT OF COMPREHENSIVE INCOME
FOR THREE MONTH PERIOD ENDED 31 MARCH 2019

	Note	31 March 2019	31 December 2018
		JD (Unaudited)	JD (Audited)
ASSETS			
Cash on hand and at banks	5	361,879	504,291
Financial assets at fair value through comprehensive income	6	202,140	202,496
Financial assets at amortized cost	7	40,901,468	42,689,465
Other debit balances		1,061,688	254,837
Investment properties - Net	8	438,750	444,600
Assets seized against non-performing loans		2,401,368	2,129,530
Property and equipment		283,272	287,690
Intangible assets		68,002	67,998
Deferred tax assets		1,805,913	1,746,315
TOTAL ASSETS		47,524,480	48,327,222
LIABILITIES			
Overdrafts	9	1,622,465	1,878,338
Loans	10	15,435,952	14,731,185
Bonds	11	-	3,000,000
Other liabilities		1,722,687	624,395
Other provisions		36,282	37,548
Income tax provision	12	863,737	784,539
TOTAL LIABILITIES		19,681,123	21,056,005
SHAREHOLDERS' EQUITY			
Authorized and paid-in capital		16,500,000	16,500,000
Statutory reserve		3,292,987	3,292,986
General banking risk reserve		-	-
Fair value reserve - net		6,976	7,332
profit for the period		572,496	-
Retained earnings		7,470,899	7,470,899
TOTAL SHAREHOLDERS' EQUITY		27,843,357	27,271,217
TOTAL LIABILITIES AND SHAREHOLDERS' EQUITY		47,524,480	48,327,222

Notes from 1 to 17 are an integral part of these interim condensed consolidated financial statements and should be read with them and with the accompanying review report

JORDAN TRADE FACILITIES COMPANY
(PUBLIC SHAREHOLDING COMPANY)
CONSOLIDATED STATEMENT OF COMPREHENSIVE INCOME
FOR THREE MONTH PERIOD ENDED 31 MARCH 2019

	Note	31 March 2019 JD (Unaudited)	31 March 2018 JD (Audited)
Revenues and commissions from conventional Murabaha and finance leases		1,534,263	1,677,445
Other operating revenues		265,474	220,538
Total revenues		1,799,737	1,897,983
Salaries, wages and employee benefits		(300,689)	(312,541)
Administrative expenses		(173,275)	(195,702)
Depreciation and amortization		(33,032)	(30,640)
Reversal of (addition to) Impairment on financial assets at amortised cost		(158,139)	13,664
Finance cost		(344,058)	(364,232)
Total expenses		(1,009,193)	(889,451)
Income from operating activities		790,544	1,008,532
Gain from financial assets at fair value through statement of income		-	1,429
Other losses / Revenue		19,244	(1,470)
Profit for the period before income tax		809,788	1,008,491
Income tax expense	12	(237,292)	(243,884)
Profit for the period		572,496	764,607
Other comprehensive income items:			
Net change in the fair value of financial assets at fair value through comprehensive income		(356)	-
Total comprehensive income for the period		572,140	764,607
Earnings per share for the period (JD/Share)	15	0.035	0,046

Notes from 1 to 17 are an integral part of these interim condensed consolidated financial statements and should be read with them and with the accompanying review report

**JORDAN TRADE FACILITIES COMPANY
(PUBLIC SHAREHOLDING COMPANY)
CONSOLIDATED STATEMENT OF CHANGES IN SHAREHOLDER EQUITY
FOR THREE MONTH PERIOD ENDED 31 MARCH 2019**

	Authorized and paid-in capital	Statutory reserve	General		Net Fair value Reserve	Net profit	Retained Earnings*	Total
	JD	JD	Banking risk reserve	JD	JD	JD	JD	JD
(Unaudited) 2019								
Balance at 31 December 2018	16,500,000	3,292,986	-	7,332	-	7,470,899	27,271,217	
Total gross comprehensive income	-	-	-	(356)	572,496	-	572,140	
Balance at 31 March 2019	<u>16,500,000</u>	<u>3,292,986</u>		<u>6,976</u>	<u>572,496</u>	<u>7,470,899</u>	<u>27,843,357</u>	
(Unaudited) 2018								
Balance at 1 January 2018	16,500,000	2,905,561	385,000	-	-	5,149,087	24,939,648	
Effect of application of IFRS(9)	-	-	-	-	-	(783,736)	(783,736)	
Adjusted Balance at 31 January 2018	<u>16,500,000</u>	<u>2,905,561</u>	<u>385,000</u>	-	-	<u>4,365,351</u>	<u>24,155,912</u>	
Total gross comprehensive income	-	-	-	-	764,607	-	764,607	
Transfer from general bank risk reserve***	-	-	(385,000)	-	-	385,000	-	
Balance at 31 December 2018	<u>16,500,000</u>	<u>2,905,561</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>764,607</u>	<u>4,750,351</u>	<u>24,920,519</u>	

* Included in the retained earnings is an amount of JD 1,805,913 as of 31 march 2019 (2018: JD (1,746,315) restricted by the instructions of Jordan Security Commission for deferred tax assets,

Notes from 1 to 17 are an integral part of these interim condensed consolidated financial statements and should be read with them and with the accompanying review report

JORDAN TRADE FACILITIES COMPANY
(PUBLIC SHAREHOLDING COMPANY)
CONSOLIDATED STATEMENT OF CASH FLOW
FOR THREE MONTH PERIOD ENDED 31 MARCH 2019

	31 March 2019 JD (Unaudited)	31 March 2018 JD (Audited)
Operating activities		
Profit before income tax	809,788	1,008,491
Adjustments for:		
Depreciation and amortization	33,032	30,640
Financing expenses	344,058	364,232
Reversal of (addition to) Impairment on financial assets at amortised cost	158,139	(13,664)
Loss from valuation of financial assets at fair value through income statement	-	(1,429)
Gain from sale of property and equipment	2	1,470
Working capital changes:		
Financial assets at amortized cost	1,358,020	(1,822,834)
Other debit balances	126,450	57,485
Other liabilities	72,963	120,445
Other provisions	(1,266)	(2,223)
Cash flows generated from (used in) operating activities before income tax and finance cost paid	2,901,186	(257,387)
Finance cost paid	(252,030)	(364,232)
Income tax paid	(217,691)	(247,514)
Net cash flow used in operating activities	2,431,465	(869,133)
Investing activities		
Purchase of property and equipment	(22,771)	(131,925)
Proceeds from the sale of property and equipment	-	230
Net cash flow used in investing activities	(22,771)	(131,695)
Financing activities		
Loans	(3,000,000)	3,000,000
Overdrafts	(255,873)	433,145
Bonds	704,767	(2,494,659)
Net cash flow (used in) generated from financing activities	(2,551,106)	938,486
Net change in cash and cash equivalents	(142,412)	(62,342)
Cash and cash equivalents at 1 January	504,291	242,082
Cash and cash equivalents at 31 March	361,879	179,740
Non-cash transactions		

Notes from 1 to 17 are an integral part of these interim condensed consolidated financial statements and should be read with them and with the accompanying review report

(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 Interim Condensed consolidated financial statements were approved by the Board of Directors on the 24 April 2019.

(2) BASIS OF PREPARATION OF THE CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS

Following are the significant accounting policies used by the Group in the preparation of these interim condensed consolidated financial statements.

2-1 Basis of preparation

The interim condensed consolidated financial statements for the period ending 31 March 2019 for the Group have been prepared in accordance with International Accounting Standards No. (34) ("interim financial reporting").

The reporting currency of these interim condensed consolidated financial statements is the Jordanian Dinar Which is the functional currency of the Group.

The interim condensed consolidated financial statements are prepared under the historical cost convention, except for financial assets at fair value through profit or loss, financial assets at fair value through other comprehensive income that have been measured at fair value at the date of the interim condensed consolidated financial statements.

These interim condensed consolidated financial statements do not include all the information and disclosures required in the annual financial statements prepared in accordance with International Financial Reporting Standards and should be read in conjunction with the consolidated financial statements of the Group prepared in accordance with International Financial reporting Standards for the year ended 31 December 2018.

Furthermore, the results of operations for the six months ended 31 March 2019 do not necessarily reflect the expected results for the year ending 31 December 2019. There was no appropriation of the profit of the three months ended on 31 March 2019 which is usually performed at year end.

Changes in accounting policies and disclosures

The accounting policies, used in the preparation of these interim condensed consolidated financial statements are consistent with those used in the preparation of the Company's financial statements for the year ended 31 December 2018, except for the adoption of the following new standards and amendments to existing standards, which had no significant impact on these interim condensed consolidated financial statements:

(a) New and amended standards adopted by the Company, for the first time applied in the beginning of January 2019:

- **IFRS 9, 'Financial instrument'** - The amendment permits more assets to be measured at amortised cost than under the previous version of IFRS 9, in particular some prepayable financial assets. The amendment also confirms that modifications in financial liabilities will result in the immediate recognition of a gain or loss.
- **IFRIC 23 Uncertainty over Income Tax Treatments** – The interpretation address the determination of taxable profit (tax loss) tax bases, unused tax credits and tax rates, when there is uncertainty over income tax treatments under IAS 12. It specifically considers
 - Whether tax treatments should be considered collectively
 - Assumptions for taxation authorities
 - The determination of taxable profit (tax loss), tax bases, unused tax losses, and tax rates
 - The effect of changes in facts and circumstances
- **IFRS 16 "Leases"**

Nature of change: 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 accounting for lessors will not significantly change.

Impact: The Standard will primarily affect the accounting of the Company's operating leases.

Mandatory application date: Mandatory for financial years commencing on or after 1 January 2019. The Company applied the simplified approach. As a result, comparatives for the year 2018 financial information does not reflect the requirements of IFRS 16.

All contracts processed within this standard represent the locations of the Company's branches and subsidiaries as well as automated teller machines.

Assets recognized in the statement of financial position are amortized using the straight-line method over the expected life of the right of use for each asset.

The leases were previously treated as operating leases in accordance with IFRS 17 and recognized as an expense in the statement of income for the period

As at 1 January 2019, the Company had non-cancellable operating lease contracts amounting to JD 1,094,519.

The Company has recorded the right of use assets with the amount of JD 933,301 and has recorded an obligation lease liabilities against the rent contracts with the amount of JD 933,301.

The effect on the statement of income for the period was decrease in the rent expense by JD 46,241 and increase the amortization expense by JD 41,508.

Leases are recognised as a right-of-use asset and a corresponding liability at the date at which the leased asset is available for use by the group. Each lease payment is allocated between the liability and finance cost. The finance cost is charged to profit or loss over the lease period to produce a constant periodic rate of interest on the remaining balance of the liability for each period. The right-of-use asset is depreciated over the shorter of the asset's useful life and the lease term on a straight-line basis.

Assets and liabilities arising from a lease are initially measured on a present value basis. Lease liabilities include the net present value of the following lease payments:

- fixed payments (including in-substance fixed payments), less any lease incentives receivable
- variable lease payment that are based on an index or a rate
- amounts expected to be payable by the lessee under residual value guarantees
- the exercise price of a purchase option if the lessee is reasonably certain to exercise that option, and
- payments of penalties for terminating the lease, if the lease term reflects the lessee exercising that option.

The lease payments are discounted using the interest rate implicit in the lease. If that rate cannot be determined, the lessee's incremental borrowing rate is used, being the rate that the lessee would have to pay to borrow the funds necessary to obtain an asset of similar value in a similar economic environment with similar terms and conditions.

Right-of-use assets are measured at cost comprising the following:

- the amount of the initial measurement of lease liability
- any lease payments made at or before the commencement date less any lease incentives received
- any initial direct costs, and
- restoration costs.

JORDAN TRADE FACILITIES COMPANY
(PUBLIC SHAREHOLDING COMPANY)
NOTES TO THE CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS
FOR THREE MONTH PERIOD ENDED 31 MARCH 2019

Payments associated with short-term leases and leases of low-value assets are recognised on a straight-line basis as an expense in profit or loss. Short-term leases are leases with a lease term of 12 months or less.

The Company has adopted IFRS 16 prospectively from 1 January 2019, but has not restated comparatives for the 2018 reporting period, as permitted under the specific transitional provisions in the standard.

(3) BASIS OF CONSOLIDATION OF 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, 2018:

<u>Company Name</u>	<u>Authorized Capital</u>	<u>Paid-up Capital</u>	<u>Acquisition Percentage</u>	<u>Nature of Activity</u>	<u>Operation Country</u>	<u>Date of Acquisition</u>
	JD	JD				
Jordan Facilities for Finance Lease L.L.C.	2,000,000	2,000,000	100	Finance Leasing	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.

(4) ACCOUNTING ESTIMATES

Preparation of the interim condensed 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 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 mentioned 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 changes resulting from the conditions and circumstance of those assessments in the future.

The significant estimates used by management in the preparation of these interim condensed consolidated financial statements applied in the accounting policies as well as the sources of estimates in cases of uncertainty are consistent with those used in the preparation of the consolidated financial statements as of and for the year ended on 31 December 2018.

JORDAN TRADE FACILITIES COMPANY
(PUBLIC SHAREHOLDING COMPANY)
NOTES TO THE CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS
FOR THREE MONTH PERIOD ENDED 31 MARCH 2019

(5) CASH ON HAND AND AT BANKS

	31 March 2019	31 December 2018
	JD	JD
	(Unaudited)	(Audited)
Cash on hand	180,695	148,363
Current account at banks	181,184	355,928
	<u>361,879</u>	<u>504,291</u>

(6) FINANCIAL ASSETS AT FAIR VALUE THROUGH THE STATEMENT OF COMPREHENSIVE INCOME

	31 March 2019	31 December 2018
	JD	JD
	(Unaudited)	(Audited)
Outside Jordan		
Shares of un-listed companies*	<u>202,140</u>	<u>202,496</u>

(7) FINANCIAL ASSETS AT AMORTIZED COST

	31 March 2019	31 December 2018
	JD	JD
	(Unaudited)	(Audited)
Instalment receivables (a)	34,100,931	35,086,480
Finance lease contract instalments (b)	6,646,899	7,430,312
Customer loans – Credit cards	153,638	172,673
	<u>40,901,468</u>	<u>42,689,465</u>

(a) Installment receivables

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:

	31 March 2019	31 December 2018
	JD	JD
	(Unaudited)	(Audited)
Maturity within less than a year	22,751,698	22,593,474
Maturity within more than a year and less than five years	22,138,645	23,729,731
Maturity within more than a year and less than five years	<u>287,709</u>	<u>163,586</u>
	45,178,052	46,486,791
Less: Provision for impairment on the overdue instalment receivables	(4,891,105)	(4,718,911)
Less: Deferred revenue related to unmeasured instalments	(5,120,411)	(5,674,225)
Less: Finance revenue in suspense	<u>(1,065,605)</u>	<u>(1,007,175)</u>

JORDAN TRADE FACILITIES COMPANY
(PUBLIC SHAREHOLDING COMPANY)
NOTES TO THE CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS
FOR THREE MONTH PERIOD ENDED 31 MARCH 2019

	34,100,931	35,086,480
--	------------	------------

The sectorial distribution of installment receivables is as follows:

Investment in facilities contracts - Net:

	31 March 2019 JD (Unaudited)	31 December 2018 JD (Audited)
Real-estate Corporations	3,545,397	3,714,353
Loans and trade bills	29,533,788	30,007,579
Total instalment receivables	12,098,867	12,764,859
Provision for impairment on the overdue instalments receivable	45,178,052	46,486,791
Deferred revenue related to unmeasured instalments	(4,891,105)	(4,718,911)
Finance revenue in suspense	(5,120,411)	(5,674,225)
Net instalment receivables	(1,065,605)	(1,007,175)
	34,100,931	35,086,480

The movement on provision for impairment in overdue installment receivables during the year was as follows:

	31 March 2019 JD (Unaudited)	31 December 2018 JD (Audited)
Balance at the beginning of the year	4,718,911	4,336,871
Effect of applying IFRS(9)	-	988,172
Released during the year	177,401	(116,616)
Write off *	(5,207)	(489,516)
Balance at the end of the year	4,891,105	4,718,911

* Based on the decision of the Board of Directors of the Company, an amount of JD 5,207 was written off during the period ended 31 March 2019 (2018: 489,516) of the provision for debt and write off the amount of JD 24,954 from the outstanding revenues during the period ended 31 March 2019.

Details of the provision for impairment of receivables after adding the impact of application of IFRS(9) are as follows;

	31 December 2018 JD (Audited)
Stage 1	608,326
Stage 2	242,123
Stage 3	4,040,656
Total	4,891,105

JORDAN TRADE FACILITIES COMPANY
(PUBLIC SHAREHOLDING COMPANY)
NOTES TO THE CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS
FOR THREE MONTH PERIOD ENDED 31 MARCH 2019

(b) Finance lease contract receivables

The Company grants its customers finance lease contracts that end with a transfer of ownership. The average contract matures within 5 years.

Investment in finance lease contracts – Net

	31 March 2019 JD (Unaudited)	31 December 2018 JD (Audited)
Real-estate	4,819,374	5,377,381
Corporations	77,032	84,655
Loans	3,161,699	3,606,642
Total investment in finance lease contracts	8,058,105	9,068,678
Deferred revenue related to finance lease contracts	(343,701)	(362,963)
Provision for impairment on the overdue finance lease contracts	(989,360)	(1,192,000)
Finance revenue in suspense within accrued instalments	(78,145)	(83,403)
Net investment in finance lease contracts	6,646,899	7,430,312

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

	31 March 2019 JD (Unaudited)	31 December 2018 JD (Audited)
Maturity during less than a year	4,506,137	4,796,366
Maturity during more than a year and less than five years	3,348,044	4,041,050
Maturity during more than five years	203,924	231,262
	8,058,105	9,068,678
Impairment provision of finance lease contract	(343,701)	(362,963)
Deferred revenue	(989,360)	(1,192,000)
Finance revenue in suspense within accrued instalments	(78,145)	(83,403)
	6,646,899	7,430,312

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

	31 March 2019 JD (Unaudited)	31 December 2018 JD (Audited)
Balance at the beginning of the year	362,963	228,259
Effect of applying IFRS(9)	-	43,059
Released during the year	(19,262)	91,645
Balance at the ending of the year	343,701	362,963

JORDAN TRADE FACILITIES COMPANY
(PUBLIC SHAREHOLDING COMPANY)
NOTES TO THE CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS
FOR THREE MONTH PERIOD ENDED 31 MARCH 2019

Details of the provision for impairment of finance lease contracts after adding the impact of application of IFRS(9) are as follows;

	31 Dec 2018
	JD
	(Unaudited)
Stage 1	69,929
Stage 2	53,961
Stage 3	219,811
Total	343,701

** A part of the guarantee of installment and finance leases, valued at 10,670,000 JD as of March 31, 2019, are promissory notes (2018: 7,655,029 JD) deposited as collateral against loans and credit balances granted to the company.

(8) INVESTMENT PROPERTIES- NET

	31 March 2019	31 December 2018
	JD	JD
	(Unaudited)	(Audited)
Buildings*	585,000	585,000
Accumulated depreciations	(146,250)	(140,400)
	<u>438,750</u>	<u>444,600</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 593,465 under the latest real estate valuation available to the Company on 31 March 2018.

(9) BANK OVERDRAFTS

The facilities granted to the Company in the form of an overdraft have been secured against endorsed bills with a percentage of 120% of the utilized balance, bearing an interest rate between 6.5% - 8%, The main purpose of these facilities is to finance the Company's activities within a year.

(10) LOANS

	31 March 2019	31 December 2018
	JD	JD
	(Unaudited)	(Audited)
Bank loans due within a year	7,944,041	7,599,935
Bank loans due after a year	7,491,911	7,131,250
	<u>15,435,952</u>	<u>14,731,185</u>

JORDAN TRADE FACILITIES COMPANY
(PUBLIC SHAREHOLDING COMPANY)
NOTES TO THE CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS
FOR THREE MONTH PERIOD ENDED 31 MARCH 2019

These loans are in Jordanian Dinars and secured against endorsed bills with a percentage of 120%-130% of the utilized loans balances.

These loans bear interest rates between 6,5% - 8%.

- The company has acquired a loan amounting to 2,836,000 JD from (Sanad Fund for micro and small enterprises) on 27 August 2018 at an interest rate of 6.6% - adjustable. Interest is due every 6 months starting 5 October 2018. The loan is repayable on semi-annual installments with the first repayment being on 5 October 2019 and the last on 5 October 2021.

(11) Bonds

	31 March 2019	31 December 2018
	JD (Unaudited)	JD (Audited)
Bonds mature within one year	-	3,000,000
	-	3,000,000

- This item represents bonds issued by the Company on 9 February 2018 for a period of 360 days at an interest rate of 6.75%. Interest is payable every six months on 7 August 2018 and 2 February 2019. The bond is matured on 3 February 2019.

(12) INCOME TAX

Movement on the income tax provision during the year was as follows:

	31 March 2019	31 December 2018
	JD (Unaudited)	JD (Audited)
Balance at the 1 January	784,539	864,480
Income tax paid	(217,691)	(1,068,716)
Income tax expense related to current year's profit	296,889	937,985
Income tax expense related to previous years	-	50,790
Balance at 31 march	863,737	784,539

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

	31 March 2019	31 March 2018
	JD (Unaudited)	JD (Audited)
Income tax expense on current period profit		
Income tax expense related to previous years	296,889	147,152
Changes on deferred tax assets	(59,597)	96,732
	237,292	243,884

- A final clearance was made with the Income and Sales Tax Department until the end of 2014.

**JORDAN TRADE FACILITIES COMPANY
(PUBLIC SHAREHOLDING COMPANY)
NOTES TO THE CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS
FOR THREE MONTH PERIOD ENDED 31 MARCH 2019**

- The Company has submitted its self-assessment for the years 2015, 2016 and 2017 as scheduled, and the Income and Sales Tax Department has not audited the Company's records until the date of preparation of these financial statements
- The Company has submitted the general sales tax returns on time. The income and sales tax department has audited the submitted statements for the years 2009 through 2013.
- The Company (Commercial Facilities 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 reports for the years 2015 and 2016 were also submitted by the Income and Sales Tax Department Without modification.
- The Commercial Leasing Company has submitted the self-assessment report for 2017 on the due date. The Income and Sales Tax Department has not reviewed the Company's records until the date of preparation of these financial statements.
- The subsidiary (Commercial Leasing Company) has submitted the general sales tax returns on time. The income and sales tax department has audited the statements submitted up to 2013.
- In the opinion of the management of the company and the tax advisor, the Jordanian Commercial Facilities Company and its subsidiary shall not have any obligations exceeding the appropriation taken until 31 March 2019.

(13) BALANCES AND TRANSACTIONS WITH RELATED PARTIES

13-1 Interim Condensed Consolidated Statement of Financial Position:

	Related Party				Balance	
	Parent company	Subsidiary	Major shareholders	Executive officers	31 March 2019	31 December 2018
	JD	JD	JD	JD		
Financial assets at amortized cost	-	-	-	18,024	18,024	26,834
Loans	1,742,872	-	-	-	1,742,872	1,944,437
Amounts due from a related party	-	1,544,093	-	-	1,544,093	1,412,105
Current account	143,350	-	-	-	143,350	316,485

JORDAN TRADE FACILITIES COMPANY
(PUBLIC SHAREHOLDING COMPANY)
NOTES TO THE CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS
FOR THREE MONTH PERIOD ENDED 31 MARCH 2019

13-2 Interim Condensed Consolidated Statement of Income:

	Related Party				Balance	
	Parent company	Subsidiary	Major shareholders	Executive officers	2019	2018
	JD	JD	JD	JD	JD	JD
					(Unaudited)	(Audited)
Installment revenue	-	-	-	506	506	49,303
Finance expenses- Loans	22,081	-	-	-	22,081	26,166

Credit guarantees balance with the parent company was JD 30,000 as of 31 Mar 2019 (2018: JD 30,000)

Balances and transactions with the subsidiaries were eliminated in the consolidated financial statements, and they are shown only for declaration.

13-3 Executive Management Salaries And Remunerations For Administration

Salaries and remunerations paid to executive management amounted to JD 76,711 for the year ended 31 March 2019 (31 December 2018: JD 88,163).

(14) 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. The most financial assets in fair value through other comprehensive income are in Amman Stock Exchange.

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)

The Company has used carrying amount, which is the best available instrument for measuring the fair value of investments.

	Level 1	Level 2	Level 3	Total
(Unaudited)				
31 MARCH 2019	JD	JD	JD	JD
Financial assets measured at fair value through the statement of other comprehensive income	-	-	202,140	202,140
	-	-	202,140	202,140
(Audited)				
31 DECEMBER 2018				
Financial assets measured at fair value through the statement of other comprehensive income	-	-	202,496	202,496
	-	-	202,496	202,496

JORDAN TRADE FACILITIES COMPANY
(PUBLIC SHAREHOLDING COMPANY)
NOTES TO THE CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS
FOR THREE MONTH PERIOD ENDED 31 MARCH 2019

(15) EARNINGS PER SHARE FOR THE YEAR (JD/SHARE)

	31 March 2019 (Unaudited)	31 March 2018 (Audited)
Profit for the year attributable to shareholders (JD)	JD 572,496	JD 764,607
Weighted average number of outstanding shares (share)	Share 16,500,000	Share 16,500,000
Basic and diluted earnings per share for the year	JD/Share 0,035	JD/Share 0,046

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)

(16) CONTINGENT LIABILITIES

At the date of the consolidated financial statement, the Company had the following contingent liabilities:

	31 March 2019 (Unaudited) JD	31 December 2018 (Audited) JD
Bank Guarantees	206,500	270,000
Cash margins against guarantees are as follows:		
Cash margin	6,000	9,350

(17) LAWSUITS RAISED AGAINST THE COMPANY AND ITS SUBSIDIARY

The Company appears as a defendant in lawsuits within the Jordanian court of law amounting to JD 226,935 as at 31 March 2019 compared to JD 258,494 as at 31 December 2018. The provision balance booked against these legal cases amounted to Nil as at 31 March 2018 compared to JD Nil as at 31 December 2018.

The Subsidiary "Jordan Facilities for Finance Lease " appears as a defendant in lawsuits within the Jordanian court of law amounting to JD 21,046 as at 31 March 2019 compared to JD 22,046 as at 31 December 2018. The provision balance booked against these legal cases amounted to Nil as 31 March 2019 and 31 December 2018.

Management of the Company and their legal consultants believe that no extra liabilities will arise from these legal cases.