

التاريخ: 2018/03/28

الرقم: 2018/114

السادة / بورصة عمان - المحترمين

تحية طيبة وبعد ، ، ،

نرفق لكم طيه البيانات الختامية لشركة الإقبال للاستثمار م.ع.م المقارنة عن الفترة المنتهية في 2017/12/31 يرجى استلامها حسب الأصول.

وتفضلوا بقبول فائق الاحترام ، ، ،



مساعد المدير المالي
نفين الدباس

بورصة عمان
الدائرة الإدارية والمالية
الديوان
٢٨ آذار ٢٠١٨
الرقم المتسلسل: ١٥٤٧
رقم الملف: ٤١٥٤٨
الجهة المختصة: ٢٠١٨/١١٤

شركة الإقبال للاستثمار م.ع.م

- نسخة الملف

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

البيانات المالية الموحدة
للسنة المنتهية في ٣١ كانون الأول ٢٠١٧
مع تقرير مدقق الحسابات المستقل

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

للسنة المنتهية في ٣١ كانون الأول ٢٠١٧

المحتويات	الصفحة
تقرير مدقق الحسابات المستقل حول البيانات المالية الموحدة	٤-١
بيان المركز المالي الموحد	٥
بيان الربح أو الخسارة والدخل الشامل الآخر الموحد	٦
بيان التغيرات في حقوق المساهمين الموحد	٧
بيان التدفقات النقدية الموحد	٨
إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة	٩-٤٢

شركة القواسمي وشركاه

عمان - الأردن

الشميساني، شارع عبد الحميد شرف عمارة رقم ٢٨

هاتف ٥٠١٠٠ - ٦٥ (٦) + ٩٦٢ فاكس ٥٠١٠٠ - ٦٨ (٦) + ٩٦٢

تقرير مدقق الحسابات المستقل حول البيانات المالية الموحدة

السادة الهيئة العامة المحترمين

شركة الإقبال للاستثمار

(شركة مساهمة عامة محدودة)

عمان - المملكة الأردنية الهاشمية

تقرير حول البيانات المالية الموحدة

الرأي

قمنا بتدقيق البيانات المالية الموحدة المرفقة لشركة الإقبال للاستثمار وشركاتها التابعة ("المجموعة")، والتي تتكون من بيان المركز المالي الموحد كما في ٣١ كانون الأول ٢٠١٧، وكل من بيانات الربح أو الخسارة والدخل الشامل الآخر الموحد والتغيرات في حقوق المساهمين الموحد والتدفقات النقدية الموحدة للسنة المنتهية في ذلك التاريخ، وإيضاحات حول البيانات المالية الموحدة، بما في ذلك ملخص للسياسات المحاسبية الهامة.

في رأينا، إن البيانات المالية الموحدة المرفقة تظهر بصورة عادلة من جميع النواحي الجوهرية المركز المالي الموحد للمجموعة كما في ٣١ كانون الأول ٢٠١٧، وأدائها المالي الموحد وتدفقاتها النقدية الموحدة للسنة المنتهية في ذلك التاريخ وفقاً للمعايير الدولية للتقارير المالية.

اساس الرأي

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

نعتقد ان بيانات التدقيق الثبوتية التي حصلنا عليها كافية ومناسبة لتوفر اساساً لبدء رأينا حول التدقيق.

فقرة توكيدية

دون التحفظ في رأينا وكما يرد في الإيضاح رقم (٢٣) حول البيانات المالية الموحدة، نلفت الإنتباه أن على المجموعة قضايا ضريبية عن السنوات من ٢٠٠٩ ولغاية ٢٠١٤ وبمبلغ ٢٠ مليون دينار تقريباً وتعويض قانوني بحوالي ١٤ مليون دينار، ولا تزال القضايا منظورة أمام المحاكم الضريبية. هذا وبرأي إدارة المجموعة ومستشارها القانوني فإن امكانية كسب القضايا الضريبية عالية وبأن المخصصات المرصودة كافية. وبناء على ما تقدم إن النتائج المتوقعة للقضايا لا يمكن تحديدها حالياً بصورة موثوقة، وعليه فإنه لم يتم استدراك أي مخصصات إضافية في البيانات المالية الموحدة لقاء أي من الآثار التي من الممكن ان تنشئ على المجموعة.

أمور التدقيق الهامة

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

١- ضريبة الدخل

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

٢- تدني في قيمة الشهرة

وصف أمر التدقيق الهام	كيف تم معالجة أمر التدقيق الهام في تدقيقنا
قامت المجموعة بالاستثمار في شركات تابعة خلال السنة الحالية والسنوات السابقة، وقد نتج عن عملية الشراء شيرة لصالح المجموعة بقيمة ٤٥ مليون دينار تقريباً. تقوم إدارة المجموعة بتقييم الشيرة لمعرفة فيما إذا كان هناك أية مؤثرات على حدوث تدني في قيمة هذه الشيرة.	بناءً على إجراءات التدقيق المتبعة و المتضمنة الحصول على دراسة من قبل خبير و مراجعة الفرضيات المتبعة و المنهجية المستخدمة في الدراسة ، فقد تبين أن الدراسة لا تظهر تدني جوهري في قيمة الشيرة كما في ٣١ كانون الأول ٢٠١٧.
يدخل في تقييم الشيرة عدة فرضيات وتقديرات مما يجعلها من الأمور الهامة في التدقيق.	

٣- تدني الذمم المدينة التجارية

وصف أمر التدقيق الهام	كيف تم معالجة أمر التدقيق الهام في تدقيقنا
يوجد لدى المجموعة ذمم مدينة تجارية وأخرى بقيمة ٦٨ مليون دينار تقريباً كما في ٣١ كانون الأول ٢٠١٧ مقارنة مع ٣١ كانون الأول ٢٠١٦ بقيمة ٢٥ مليون دينار تقريباً، هذه الزيادة ناتجة وبشكل رئيسي عن زيادة سقف التسهيلات الممنوحة وزيادة فترات السداد لبعض العملاء بالإضافة إلى زيادة المبيعات خلال العام ٢٠١٧ والتعامل مع عملاء جدد. إن كفاية المخصصات المرصودة لهذه الذمم تعتمد على تقديرات الإدارة مما يجعلها من الأمور الهامة في التدقيق.	تتضمن إجراءات التدقيق دراسة إجراءات الرقابة المستخدمة من المجموعة على عملية تحصيل الذمم التجارية بما في ذلك قبول العملاء الجدد ودراسة النقد المتحصل خلال الفترة اللاحقة لنهاية السنة المالية ودراسة كفاية مخصص التدني المرصود مقابل الذمم المدينة وذلك من خلال تقييم فرضيات الإدارة. مع الأخذ بالاعتبار المعلومات الخارجية المتوفرة حول مخاطر الذمم الأجلة وخبرتنا حول مخصص الذمم المشكوك في تحصيلها في هذا القطاع.

معلومات أخرى

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

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

مسؤولية الإدارة والمكلفين بالحوكمة عن البيانات المالية الموحدة

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

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

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

مسؤولية المدقق حول تدقيق البيانات المالية الموحدة

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

تقرير حول المتطلبات القانونية الأخرى

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

القواسمي وشركاه
KPMG
حاتم القواسمي
إجازة رقم (٦٥٦)

KPMG
شركة القواسمي وشركاه

عمان - المملكة الأردنية الهاشمية
٢١ آذار ٢٠١٨

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

بيان المركز المالي الموحد

كما في ٣١ كانون الأول		إيضاح	بالدينار الأردني
٢٠١٦	٢٠١٧		
الموجودات			
الموجودات المتداولة			
٤٩,٧٢٩,٤٣٥	٢١,٦٤٤,٧٨٨	٥	النقد في الصندوق ولدى البنوك
٢٨,٣٦٠	-		شيكات برسم التحصيل
٢٥,٦١٧,٨٨٣	٦٨,٦٣٣,٣٣٢	٦	ذمم مدينة تجارية وأخرى
١٩,٤٧٧,٥٧٧	٢٨,٣٤٨,٢٨٥	٧	لمخزون
٤,٤٩٦,٣٤٧	٥,٩٤٤,٢١٢	٨	أرصدة مدينة أخرى
٩٩,٣٤٩,٦٠٢	١٢٤,٥٧٠,٦١٧		مجموع الموجودات المتداولة
الموجودات غير المتداولة			
٩١٤,٦٣٣	٧٨٤,٧١٦	٩	الموجودات المالية بالقيمة العادلة من خلال بيان الدخل الشامل الآخر
٦٧٤,٥٥٢	٦٧٤,٥٥٢	١٠	الإستثمارات العقارية
٦,٦٠٢,٩٨٦	٤٥,٥٥٥,٨٨٧	١١	الموجودات غير الملموسة - شيرة ناتجة عن تملك شركات تابعة
١٨,٥٤٣,٨٧١	٢١,٩٦٥,٢٠٩	١٢	الممتلكات والألات والمعدات
٨٩٧,٠٦٦	٦٥,٠٨٥,٦٨٩	٢٥	دفعات مقدمة للإستثمارات
٢٧,٦٣٣,١٠٨	١٣٤,٠٦٦,٠٥٣		مجموع الموجودات غير المتداولة
١٢٦,٩٨٢,٧١٠	٢٥٨,٦٣٦,٦٧٠		مجموع الموجودات
المطلوبات وحقوق المساهمين			
المطلوبات المتداولة			
٣٥٨,٤١٠	٢٩٩,٤٧٩		شيكات أجل الدفع - قصيرة الأجل
٧,١٦٣,٦٢٠	١٣,٩٠١,٤٤١		ذمم دائنة
٧,٤٠٦,٢٣٠	١٣,٧٢٣,٦٤٢	١٣	أرصدة دائنة أخرى
٥,٦٠٩,١٥٣	٦,٠٢١,٧٥٣	٢٠	مخصص ضريبة الدخل
-	٢٩,٥٠٥,٦١٠	١٤	ذمم دائنة مقابل الاستحواذ - قصيرة الاجل
١٥,٩٣٠,٠٠٠	٨٥,٧٠٢,٤٣٠	١٠-١٥	قروض وتسييلات بنكية تستحق خلال عام
٣٦,٤٦٧,٤١٣	١٤٩,١٥٤,٣٥٥		مجموع المطلوبات المتداولة
المطلوبات غير المتداولة			
٣,٨٨٠,٣١١	٤,٣٤٤,٤٤٦	٢٢	مخصص مكافأة نهاية الخدمة للموظفين
-	٢,٦٥٨,٧٥٠	١٤	ذمم دائنة مقابل الاستحواذ - طويلة الاجل
-	٩,١٣٠,٢٧٢	٢٠-١٥	قروض وتسييلات بنكية تستحق خلال أكثر من عام
٣,٨٨٠,٣١١	١٦,١٣٣,٤٦٨		مجموع المطلوبات غير المتداولة
٤٠,٣٤٧,٧٢٤	١٦٥,٢٨٧,٨٢٣		مجموع المطلوبات
حقوق المساهمين			
٣٠,٠٠٠,٠٠٠	٣٠,٠٠٠,٠٠٠	١	رأس المال
١٣,٨٩٧,٣١١	١٣,٨٩٧,٣١١	٢٦	الاحتياطي الاجباري
٣٤٠,٩٣٤	٢٩٠,٠٤٦		التغير المتراكم في القيمة العادلة
٤٢,٣٩٦,٧٤١	٤٩,١٦١,٤٩٠		الأرباح المدورة
٨٦,٦٣٤,٩٨٦	٩٣,٣٤٨,٨٤٧		مجموع حقوق المساهمين
١٢٦,٩٨٢,٧١٠	٢٥٨,٦٣٦,٦٧٠		مجموع المطلوبات وحقوق المساهمين

تعتبر الإيضاحات المرفقة في الصفحات من رقم (٩) إلى رقم (٤٢) جزءاً من هذه البيانات المالية الموحدة وتقرأ معها ومع تقرير مدقق الحسابات المستقل.

المدير المالي

رئيس مجلس الإدارة

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

بيان الربح أو الخسارة والدخل الشامل الآخر الموحد

للسنة المنتهية في ٣١ كانون الأول		إيضاح	بالدينار الأردني
٢٠١٦	٢٠١٧		
١٤٢,٧٣٧,٠٧٢	١٦١,٦٥٤,٩٣١	١٦	صافي المبيعات
(٨٥,٧٤٤,٧٤٥)	(٩٩,٥٣٢,٩٦٣)		تكلفة المبيعات
٥٦,٩٩٢,٣٢٧	٦٢,١٢١,٩٦٨		مجمول الربح
(١٠,٤٦٦,٨٠٤)	(١٥,٥٦٧,١٩٩)	١٧	المصاريف الإدارية
(٥,٣٧٩,٣٣٨)	(٧,١٧٤,٧٩٨)	١٨	مصاريف البيع والتوزيع
٩٤,٦١٣	-		أرباح بيع الاستثمار في الشركة الحليفة
٣٣,٠٤٥	٣٠,٨١١		توزيعات أرباح موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال بيان الدخل الشامل الآخر
-	١٥,٤٦٧,٠٦٨	٢٥	أتعاب إدارية ولوجستية
(٩٥٠,٠٠٠)	(١٤٩,٠٠٠)	٢٥	تدني دفعات مقبلة للاستثمارات
٤٠,٣٢٣,٨٤٣	٥٤,٧٢٨,٨٥٠		الربح التشغيلي للسنة
(٥٢٨,٠٧٠)	(٢,٨٧١,٦٨٣)		تكاليف التمويل
٧٦٩,٦٢٢	٣٠٧,٩٥٦		ايراد فوائد بنكية
١٤,١٨٢	٢٨,٩٠٠		أرباح بيع ممتلكات وآلات ومعدات
١,٢٥٩,٤٤٦	٢٤٣,٤٣٥	٢٤	الإيرادات الأخرى
٤١,٨٣٩,٠٢٣	٥٢,٤٣٧,٤٥٨		الربح للسنة قبل ضريبة الدخل ومكافأة أعضاء مجلس الإدارة
(٤,٤٤٠,٥٦٥)	(٥,٦٩٣,١٢٣)	٢٠	مصروف ضريبة الدخل
٣٧,٣٩٨,٤٥٨	٤٦,٧٤٤,٣٣٥		الربح للسنة قبل مكافأة أعضاء مجلس الإدارة
(٤٥,٠٠٠)	(٤٥,٠٠٠)		مكافأة أعضاء مجلس الإدارة
٣٧,٣٥٣,٤٥٨	٤٦,٦٩٩,٣٣٥		الربح للسنة
			بنود بيان الدخل الشامل الآخر:
			بنود من غير الممكن أن تتحول الى بيان الربح أو الخسارة
٧٣٨,٠٧٦	٢١,٦٢٤		أرباح بيع موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال بيان الدخل الشامل الآخر
(٦٨٠,١٤٩)	(٧,٠٩٨)		فروقات القيمة العادلة للموجودات المالية من خلال بيان الدخل الشامل الآخر
٣٧,٤١١,٣٨٥	٤٦,٧١٣,٨٦١		اجمالي الدخل الشامل للسنة
١,٢٥	١,٥٦	٢١	حصة السهم الأساسية والمخفضة من الربح للسنة (دينار/سهم)

تعتبر الإيضاحات المرفقة في الصفحات من رقم (٩) إلى رقم (٤٢) جزءاً من هذه البيانات المالية الموحدة وتقرأ مع تقرير مدقق الحسابات المستقل.

المدير المالي

رئيس مجلس الإدارة

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

بيان التغيرات في حقوق المساهمين الموحد

المجموع	الأرباح المدورة *	التغير المتراكم في القيمة العادلة	الاحتياطي الاجباري	رأس المال	بالدينار الأردني
٨٦,٦٣٤,٩٨٦	٤٢,٣٩٦,٧٤١	٣٤٠,٩٣٤	١٣,٨٩٧,٣١١	٣٠,٠٠٠,٠٠٠	الرصيد في الأول من كانون الثاني ٢٠١٧
٤٦,٦٩٩,٣٣٥	٤٦,٦٩٩,٣٣٥	-	-	-	الربح للسنة
١٤,٥٢٦	٢١,٦٢٤	(٧,٠٩٨)	-	-	الدخل الشامل الآخر
-	٤٣,٧٩٠	(٤٣,٧٩٠)	-	-	المحول من احتياطي القيمة العادلة
(٤٠,٠٠٠,٠٠٠)	(٤٠,٠٠٠,٠٠٠)	-	-	-	توزيعات أرباح خلال السنة - إيضاح رقم (١٩)
٩٣,٣٤٨,٨٤٧	٤٩,١٦١,٤٩٠	٢٩٠,٠٤٦	١٣,٨٩٧,٣١١	٣٠,٠٠٠,٠٠٠	الرصيد في ٣١ كانون الأول ٢٠١٧
٧٤,٢٢٣,٦٠١	٣٤,٣٠٥,٢٠٧	١,٠٢١,٠٨٣	١٣,٨٩٧,٣١١	٢٥,٠٠٠,٠٠٠	الرصيد في الأول من كانون الثاني ٢٠١٦
٣٧,٣٥٣,٤٥٨	٣٧,٣٥٣,٤٥٨	-	-	-	الربح للسنة
٥٧,٩٢٧	٧٣٨,٠٧٦	(٦٨٠,١٤٩)	-	-	الدخل الشامل الآخر
(٢٥,٠٠٠,٠٠٠)	(٢٥,٠٠٠,٠٠٠)	-	-	-	توزيعات أرباح خلال السنة - إيضاح رقم (١٩)
-	(٥٠,٠٠٠,٠٠٠)	-	-	٥,٠٠٠,٠٠٠	زيادة رأس المال
٨٦,٦٣٤,٩٨٦	٤٢,٣٩٦,٧٤١	٣٤٠,٩٣٤	١٣,٨٩٧,٣١١	٣٠,٠٠٠,٠٠٠	الرصيد في ٣١ كانون الأول ٢٠١٦

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

تعتبر الإيضاحات المرفقة في الصفحات من رقم (٩) إلى رقم (٤٢) جزءاً من هذه البيانات المالية الموحدة وتقرأ معها ومع تقرير مدقق الحسابات المستقل.

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

بيان التدفقات النقدية الموحد

السنة المنتهية في ٣١ كانون الأول		إيضاح	بالدينار الأردني
٢٠١٦	٢٠١٧		
٤١,٧٩٤,٠٢٣	٥٢,٣٩٢,٤٥٨		التدفقات النقدية من الأنشطة التشغيلية
			الربح للسنة قبل ضريبة الدخل
			التعديلات:
٤٨,٤١٥	-	٦	مخصص تدني الذمم المدينة
٣١٣,٦٦٩	٤٥٣,٥٩٤	٨	إطفاء بدل المفتاحية
٣,٤٨٠,٨٧٧	٣,٠١٥,٧٩١	١٢	الاستهلاكات
(١٤,١٨٢)	(٢٨,٩٠٠)		أرباح بيع الآلات وممتلكات ومعدات
٩٩٨,١٠٧	١,٠١٧,١٤٩	٢٢	مخصص مكافأة نهاية الخدمة للموظفين
(٣٣,٠٤٥)	(٣٠,٨١١)		توزيعات أرباح موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال بيان الدخل الشامل الآخر
٥٢٨,٠٧٠	٢,٨٧١,٦٨٣		تكاليف التمويل
-	١٨٨,٤٤٢	٧	مخصص بضاعة بطينة الحركة
٩٥٠,٠٠٠	١٤٩,٠٠٠		تدني دفعات مقدمة للاستثمارات
٤٨,٠٦٥,٩٣٤	٦٠,٠٢٨,٤٠٦		
(١٥,٦٠٦,٧٨٠)	(٤٣,٠١٥,٤٤٩)		التغير في:
١٦٩,٧٠٣	٢٨,٣٦٠		ذمم مدينة تجارية وأخرى
(١٠٢,٢٧٣)	(٤,١٢٠,١٥٠)		الشيكات برسم التحصيل
(١,٥٦١,٧١٥)	(١,٧٢٤,٧٦٧)		المخزون
١,٣٣٦,٢٢٣	٦,٧٣٧,٨٢١		أرصدة مدينة أخرى
(١٧٣,٥٢٣)	-		ذمم دائنة
١٦٨,٥٢١	(٥٨,٩٣١)		المطلوب لطرف ذو علاقة
١,٤٣٥,٠٨٣	٤٥٨,١٤٩		شيكات أجله الدفع
٣٣,٧٣١,١٧٣	١٨,٣٣٣,٤٣٩		أرصدة دائنة أخرى
(١,٨٧٦,٨٩٢)	(٥,٢٨٠,٥٢٣)	٢٠	التدفقات النقدية من الأنشطة التشغيلية
(٢٣,٩٩٣)	(٥٥٣,٠١٤)	٢٢	ضريبة الدخل المدفوعة
٣١,٨٣٠,٢٨٨	١٢,٤٩٩,٩٠٢		المدفوع من مخصص مكافأة نهاية الخدمة للموظفين
			صافي التدفقات النقدية من الأنشطة التشغيلية
			التدفقات النقدية من الأنشطة الاستثمارية
٢٣,٨٥١	٦٤,٩٣٤		المتحصل من بيع الآلات وممتلكات ومعدات
(٩٠٨,٤٠٣)	(٦٤,٣٣٧,٦٢٣)		دفعات مقدمة للاستثمارات
(٢,٥٣٣,٤٠١)	(٦,٤٤٧,٩٦٠)		المدفوع لشراء آلات وممتلكات ومعدات
٣٣,٠٤٥	٣٠,٨١١		توزيعات أرباح موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال بيان الدخل الشامل الآخر
(١٥,٦٦٨)	(٦,١٥٩,٧٩٩)		صافي النقد المدفوع لتملك شركات تابعة
			الاستثمارات العقارية
١,٦٧٣,٧٢٨	١٤٤,٤٤٣		المتحصل من بيع موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال قائمة الدخل الشامل الآخر
(١,٧٢٦,٨٤٨)	(٧٦,٧٠٥,١٩٤)		صافي التدفقات النقدية المستخدمة في الأنشطة الاستثمارية
(٥٢٨,٠٧٠)	(٢,٨٧١,٦٨٣)		التدفقات النقدية من الأنشطة التمويلية
-	٧٨,٩٠٢,٧٠٢		تكاليف التمويل المدفوعة
(٢٤,٩٦٧,٣١٢)	(٣٩,٩١٠,٣٧٤)		قروض وتسييلات بنكية
(٢٥,٤٩٥,٣٨٢)	٣٦,١٢٠,٦٤٥		توزيعات أرباح مدفوعة
٤,٦٠٨,٠٥٨	(٢٨,٠٨٤,٦٤٧)		صافي التدفقات النقدية من (المستخدمة في) الأنشطة التمويلية
٤٥,١٢١,٣٧٧	٤٩,٧٢٩,٤٣٥		صافي (النقص) الزيادة في النقد في الصندوق ولدى البنوك
٤٩,٧٢٩,٤٣٥	٢١,٦٤٤,٧٨٨	٥	النقد في الصندوق ولدى البنوك في بداية السنة
			النقد في الصندوق ولدى البنوك في نهاية السنة

تعتبر الإيضاحات المرفقة في الصفحات من رقم (٩) إلى رقم (٤٢) جزءاً من هذه البيانات المالية الموحدة وتقرأ معها ومع تقرير مدقق الحسابات المستقل.

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

إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة

(١) عام

تأسست شركة الإقبال للاستثمار المساهمة العامة المحدودة (الشخان والسجائر الدولية المساهمة العامة المحدودة سابقاً) وفقاً لأحكام قانون الشركات الأردني المؤقت رقم (١) لسنة ١٩٨٩، وسجلت في سجل الشركات المساهمة العامة لدى وزارة الصناعة والتجارة في المملكة الأردنية الهاشمية تحت رقم (٢١٨) بتاريخ ١ حزيران ١٩٩٢. برأس مال مصرح به ومنفوع (٥) مليون دينار أردني (دينار واحد لكل سهم).

بتاريخ ١٠ تشرين الأول ١٩٩٣ تم رفع رأس المال عن طريق اكتتاب خاص بنسبة ١٠٠% من رأس المال ليصبح (١٠) مليون دينار أردني. وبتاريخ ٥ أيار ١٩٩٨ تم رفع رأس المال من خلال توزيع أسهم مجانية بنسبة ٢٠% من رأس المال ليصبح (١٢) مليون دينار أردني، وبتاريخ ١٦ نيسان ٢٠٠١ تم الاندماج مع شركة الإقبال للاستثمارات المالية ليصبح رأس المال ١٤,٣٠٤,٦٧٥ دينار أردني، وبتاريخ ١٥ نيسان ٢٠٠٢ تم رفع رأس المال عن طريق توزيع أسهم مجانية بنسبة ٥% من رأس المال ليصبح (١٥) مليون دينار أردني، وبتاريخ ١٠ نيسان ٢٠٠٥ تم رفع رأس المال عن طريق توزيع أسهم مجانية بنسبة ١٠% ليصبح ١٦,٥٠٠,٠٠٠ دينار أردني، وبتاريخ ١٦ نيسان ٢٠٠٦ تم رفع رأس المال عن طريق توزيع أسهم مجانية بنسبة ٢١% من رأس المال ليصبح (٢٠) مليون دينار أردني، وبتاريخ ٢٥ شباط ٢٠١٣ تم رفع رأس المال عن طريق توزيع أسهم مجانية بنسبة ٢٥% من رأس المال ليصبح (٢٥) مليون دينار أردني.

هذا وقررت الهيئة العامة بتاريخ ٢٤ آذار ٢٠١٦ بزيادة رأس المال الشركة بمقدار ٥,٠٠٠,٠٠٠ سهم من خلال رسملة مبلغ ٥,٠٠٠,٠٠٠ دينار أردني من الأرباح المدورة ليصبح رأس مال الشركة المصرح به والمدفوع (٣٠) مليون دينار أردني (دينار واحد لكل سهم). هذا وقد استكملت إجراءات الزيادة في رأس المال خلال الربع الثاني من عام ٢٠١٦.

هذا وتتضمن غايات الشركة ما يلي:

- وكالات تجارية.
- وسطاء تجاريون (عدا التعامل بالبورصات العالمية).
- الدخول في المناقصات والعطاءات التجارية.
- استيراد وتصدير لخدمة أعمال الشركة.
- كفالة التزامات الغير بما يحقق مصلحة الشركة.
- استثمار أموال الشركة الفائضة بالطريقة التي تراها مناسبة.
- تملك الأموال المنقولة وغير المنقولة لتنفيذ غايات الشركة.
- امتلاك الأراضي والعقارات لتأدية أغراض الشركة.
- التعاقد مع أي حكومة أو هيئة أو سلطة أو شركة أو مؤسسه أو فرد تهمه أهداف الشركة وغاياتها أو أي منها.
- اقتراض الأموال اللازمة لها من البنوك.

تمت الموافقة على البيانات المالية الموحدة من قبل مجلس الإدارة بتاريخ ١٩ شباط ٢٠١٨ وهي خاضعة لموافقة الهيئة العامة للمساهمين.

(٢) أسس إعداد البيانات المالية الموحدة

بيان الالتزام

تم إعداد البيانات المالية الموحدة وفقاً للمعايير الدولية للتقارير المالية.

أسس توحيد البيانات المالية

تمثل البيانات المالية الموحدة البيانات المالية لشركة الإقبال للاستثمار (الشركة الأم) والشركات التابعة لها والتي تخضع لسيطرتها، الشركات التابعة هي الشركات التي تسيطر عليها المجموعة، تسيطر المجموعة على شركة عندما تكون لديها الحق في عوائد متغيرة من مشاركتها مع الشركة ولديها القدرة على التأثير على تلك العوائد من خلال السيطرة على الشركة. يتم تضمين البيانات المالية للشركات التابعة في البيانات المالية الموحدة من التاريخ الذي بدء منه السيطرة حتى تاريخ فقدان السيطرة عليها.

تتحقق السيطرة عندما يكون للمجموعة حقوق في العوائد المتغيرة الناتجة عن ارتباطها بالشركة المستثمر فيها ولديها القدرة على التأثير على هذه العوائد من خلال قدرتها على السيطرة المستثمر فيها.

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

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

إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة

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

- ١- سلطة المستثمر على الجبة المستثمر بها.
- ٢- تعرض المستثمر للعوائد المتغيرة الناتجة من شراكته مع الجبة المستثمر بها أو حقوقه فيها.
- ٣- قدرة المستثمر على استخدام تلك السلطة على الجبة المستثمر بها للتأثير مع مبلغ عوائد المستثمر.

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

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

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

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

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

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

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

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

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

اسم الشركة	رأس المال	نسبة ملكية الشركة	طبيعة عمل الشركة	مكان عملها
		%		
شركة الفاخر لتجارة التبغ والوكالات *	٦,٠٠٠,٠٠٠	١٠٠	تجارة التبغ	الأردن
شركة الطيف الدولي للطاقة المتجددة	٦,٠٠٠,٠٠٠	١٠٠	طاقة متجددة	الأردن
شركة الدخان والسجائر الدولية (تحت التصفية)	٦,٠٠٠,٠٠٠	١٠٠	تجارة التبغ	الأردن
شركة الفاخر القابضة - التشغيلات العالمية - جزر الكايمن	٣٥,٤٥٠	١٠٠	استثمار	جزر الكايمن

* تمتلك شركة الفاخر لتجارة التبغ والوكالات شركة تابعة لها تفاصيلها كالتالي:

اسم الشركة	رأس المال	نسبة ملكية الشركة	طبيعة عمل الشركة	مكان عملها
		%		
شركة الفاخر القابضة لتجارة التبغ والوكالات **	٣٥,٤٥٠	١٠٠	استثمارات	جزر الكايمن

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

إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة

** تمتلك شركة الفاخر القابضة لتجارة التبغ والوكالات (جزر الكاين) شركات تابعة، كما وتم نقل الاستثمار في شركة بيونير فينتشر من شركة الإقبال للاستثمار ليصبح في الفاخر القابضة، وتفاصيلها كالتالي:

اسم الشركة	رأس المال	نسبة ملكية الشركة	طبيعة عمل الشركة	مكان عملها
الفاخر توباكو م.م. ح.***	٣٥,٧٠٥	١٠٠ %	استثمارات	الإمارات
شركة الفاخر الدولية	٧,١٠٠	١٠٠	تجارة التبغ	جزر الكاين
شركة بيونير فينتشر جروب****	٣٥,٤٦٤	١٠٠	تجارة	الإمارات
مصنع الفاخر للتبغ المعالج -تركيا	١٨,٨٢٤	١٠٠	تجارة التبغ	تركيا

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

اسم الشركة	مساهمة الشريك	نسبة ملكية الشركة	طبيعة عمل الشركة	مكان عملها
مصنع الفاخر للتبغ المعالج	٧,٧٢٠,٠٠٠	١٠٠ %	تجارة التبغ	الإمارات

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

**** قامت شركة بيونير فينتشر جروب بتأسيس شركة تفاصيلها كما يلي:

اسم الشركة	مساهمة الشريك	نسبة ملكية الشركة	طبيعة عمل الشركة	مكان عملها
شركة الفاخر القابضة -امريكا*****	٧,١٠٠	١٠٠ %	استثمار	أمريكا

***** قامت شركة الفاخر القابضة - أمريكا بتملك شركة تابعة تفاصيلها كالتالي:

اسم الشركة	مساهمة الشريك	نسبة ملكية الشركة	طبيعة عمل الشركة	مكان عملها
شركة سييرا نيتوورك	٧١٠	١٠٠ %	تجارة التبغ	أمريكا

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

إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة

- يبين الجدول التالي المركز المالي والأداء المالي للشركات التابعة كما في ٣١ كانون الأول ٢٠١٧:

٣١ كانون الأول ٢٠١٧				
بالدينار الأردني	مجموع الموجودات	مجموع المطلوبات	مجموع الإيرادات	الدخل الشامل (الخسارة) الشاملة للسنة
شركة الفاخر لتجارة التبغ والوكالات - موحدة	٢٥١,٩١٠,٢٢٣	١٩٠,٦٣٣,٣٦٠	١٥٢,١٤٢,٩٧٠	٤٩,٣٧٥,٤٠١
شركة الطيف الدولي للطاقة المتجددة	٦,٠١٢,٤٢٩	١,٩٤٧,٢٥٧	٩,٥١١,٩٦١	(٣٨٣,٤٨٣)
شركة الدخان والسجائر الدولية	٤,٢٤٧,٥٧١	-	-	(١,٥٠٠)
٣١ كانون الأول ٢٠١٦				
بالدينار الأردني	مجموع الموجودات	مجموع المطلوبات	مجموع الإيرادات	الدخل الشامل (الخسارة) الشاملة للسنة
شركة الفاخر لتجارة التبغ والوكالات - موحدة	١٢٠,١٢٢,٠٩٩	٣٨,٤٦٧,٣٩٨	١٤٠,٦٦٨,٢٩١	٤٣,٦٦٨,٠٨٣
شركة الطيف الدولي للطاقة المتجددة	٥,١٧٩,٥٣١	٧٠٥,٨٣٧	٢,٠٦٨,٧٨١	(١,١٧٦,١٨٦)
شركة الدخان والسجائر الدولية	٤,٢٤٩,٠٧٠	-	-	(٤,٩٥٣)

ج- أساس القياس

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

د- العملة الوظيفية وعملة العرض

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

هـ- استخدام التقديرات

إن إعداد البيانات المالية الموحدة وفقاً للمعايير الدولية للتقارير المالية يتطلب قيام الإدارة باحتياطات وتقديرات وافتراسات تؤثر في تطبيق السياسات المحاسبية ومبالغ الموجودات والمطلوبات والإيرادات والمصاريف. إن النتائج الفعلية قد تختلف عن هذه التقديرات.

يتم مراجعة التقديرات والافتراسات المطبقة باستمرار ويتم الاعتراف بالتغيرات في التقديرات المحاسبية في السنة التي تم فيها تغيير التقديرات والسنوات القادمة التي تتأثر بذلك التغيير.

فيما يلي ملخص حول الأمور الهامة التي يجري فيها استخدام الافتراضات وتقديرات الأمور غير المؤكدة في تطبيق السياسات المحاسبية والتي تؤثر بشكل جوهري على المبالغ في البيانات المالية الموحدة:

- تقوم الإدارة بإعادة تقدير الأعمار الإنتاجية للموجودات الملموسة والموجودات غير الملموسة بصورة دورية اعتماداً على الحالة العامة لهذه الموجودات وتوقعات الإدارة لأعمارها الإنتاجية في المستقبل.
- تقوم الإدارة بمراجعة القضايا المقامة ضد المجموعة بصورة مستمرة اعتماداً على دراسة قانونية معدة من قبل مستشاري المجموعة القانونيين والتي تبين المخاطر المحتملة التي قد تتحملها المجموعة في المستقبل جراء تلك القضايا.

إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة

- تقوم الإدارة بأخذ مخصص لتدني الذمم المدينة اعتماداً على تقديراتها حول إمكانية استرداد تلك الذمم وفقاً للمعايير الدولية للتقارير المالية.
- تقوم الإدارة بتقدير المخصص لتخفيض قيمة المخزون إلى القيمة القابلة للتحصيل إذا كانت تكلفة المخزون غير قابلة للاسترداد أو تعرض المخزون للتلف أو للتقادم بشكل كلي أو جزئي أو إذا كان سعر البيع أقل من التكلفة أو أي عوامل أخرى تتسبب في انخفاض القيمة القابلة للاسترداد عن القيمة الدفترية.
- تقوم الإدارة بتقدير القيمة القابلة للاسترداد للشيرة بشكل سنوي لتحديد فيما إذا كان هناك أي تدني في قيمتها.
- تقوم الإدارة بتقدير القيمة القابلة للاسترداد للموجودات المالية الأخرى لتحديد فيما إذا كان هناك أي تدني في قيمتها.
- تقوم الإدارة بتقدير مصروف ضريبة الدخل وفقاً للقوانين والتعليمات السارية.

قياس القيمة العادلة:

تمثل القيمة العادلة المبلغ الذي يتم به تبادل أصل أو تسديد التزام بين أطراف مطلعة وراغبة في التعامل بنفس شروط التعامل مع الغير. ويعتمد قياس القيمة العادلة على تقدير السعر الذي ستم به المعاملة المنظمة التي تقوم ببيع الأصل أو نقل الالتزام بين المشاركين في السوق في تاريخ القياس بموجب إحدى الشروط التالية:

١. في السوق الرئيسية للموجودات أو المطلوبات، أو
٢. في السوق الأكثر فائدة للموجودات والمطلوبات وذلك في حالة عدم وجود أسواق رئيسية.

وقد تفتقر الموجودات والمطلوبات بالقيمة العادلة في الحالتين التاليتين:

- أ. عندما تكون الموجودات أو المطلوبات قائمة بحد ذاتها.
 - ب. عندما يكون هناك مجموعة من الموجودات أو مجموعة من المطلوبات أو مجموعة من الموجودات مع المطلوبات (على سبيل المثال وحدة مولدة للنقد أو للأعمال التجارية) ويتطلب عدد من السياسات والإفصاحات المحاسبية للمجموعة قياس القيمة العادلة لموجودات ومطلوبات مالية وغير مالية على حد سواء.
- لدى المجموعة شبكة رقابة منظمة فيما يتعلق بقياس القيمة العادلة وهذا يتضمن فريق تقييم يتحمل المسؤولية الكاملة عن إشراف جميع قياسات القيمة العادلة الميعة وما يتضمنه المستوى الثالث من القيمة العادلة والتقارير المباشرة للمدير المالي. ويقوم فريق التقييم بمراجعة المدخلات الميعة التي لا يمكن تتبعها وتقييم التعديلات.

إذا تم استخدام معلومات من طرف ثالث لقياس القيمة العادلة، كنقل وسائط أو خدمات تسعير، يقوم فريق التقييم بتقييم الأدلة التي تم الحصول عليها من الطرف الثالث لدعم استنتاجات مفادها أن مثل هذه التقييمات تلبي متطلبات المعايير الدولية للتقارير المالية بما في ذلك التسلسل الهرمي للقيمة العادلة التي ينبغي أن تصنف مثل هذه التقييمات. ويتم تبليغ لجنة التدقيق عن قضايا التقييم اليامة.

- تعتقد الإدارة بأن تقديراتها واجتهاداتها معقولة وكافية.

إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة

و- زيادة مطلوبات المجموعة المتداولة عن موجوداتها المتداولة تجاوزت المطلوبات المتداولة للمجموعة موجوداتها المتداولة بمبلغ ٢٤,٥٨٣,٧٣٨ دينار كما في ٣١ كانون الأول ٢٠١٧، وذلك بسبب وجود عدد من القروض قصيرة الأجل التي حصلت عليها الشركات للاستحواذ على أنشطة التوزيع الى حين استكمال اجراءات الحصول على القرض طويل الأجل. علماً بأنه قد تم الحصول على القرض طويل الأجل خلال الربع الأول من عام ٢٠١٨ وعداد معظم هذه القروض قصيرة الأجل.

(٣) السياسات المحاسبية الهامة

إن السياسات المحاسبية المتبعة من قبل المجموعة في إعداد البيانات المالية الموحدة للسنة المنتهية في ٣١ كانون الأول ٢٠١٧ متماثلة مع السياسات المحاسبية التي تم اتباعها في إعداد البيانات المالية الموحدة للسنة المنتهية في ٣١ كانون الأول ٢٠١٦ باستثناء المعايير الدولية للتقارير المالية الجديدة والمعدلة والتي أصبحت سارية المفعول بعد الأول من كانون الثاني ٢٠١٧:

المتطلبات الجديدة المطبقة حالياً:

- معيار المحاسبة الدولي رقم (٧) مبادرة الإفصاح.
- معيار المحاسبة الدولي رقم (١٢) الاعتراف بالموجودات الضريبية المؤجلة للخسائر الغير متحققة.
- التعديلات السنوية على المعايير الدولية للتقارير المالية للدورات ٢٠١٤-٢٠١٦ (التعديلات على المعيار الدولي للتقارير المالية رقم (١٢) الإفصاح عن الملكية في المنشآت الأخرى).

ان تطبيق المعايير المعدلة أعلاه لم يؤثر بشكل جوهري على البيانات المالية الموحدة للمجموعة.

أ- الأدوات المالية

تقوم المجموعة بتصنيف الموجودات المالية غير المشتقة إلى الفئات التالية: القروض والذمم المدينة واستثمارات القيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر. وتصنف المجموعة المطلوبات المالية غير المشتقة إلى فئة المطلوبات المالية الأخرى.

الموجودات والمطلوبات المالية غير المشتقة - الاعتراف والاستبعاد

تقوم المجموعة بالاعتراف المبدئي بالقروض والذمم المدينة في التاريخ الذي نشأت فيها. يتم الإعراف المبدئي بباقي الموجودات المالية الأخرى في تاريخ المتاجرة.

تقوم المجموعة باستبعاد الموجودات المالية عند إنتهاء الحقوق التعاقدية للتدفقات النقدية من الموجودات المالية، أو يتم نقل الحق في الحصول على التدفقات النقدية التعاقدية في المعاملات التي يتم نقل جميع المخاطر والمنافع الخاصة بملكية الموجودات المالية بشكل جوهري. إن أي منفعة من هذه الموجودات المالية المنقولة التي تم إنشاؤها أو تحتفظ بها المجموعة يتم إثباتها كأصل أو التزام منفصل.

تقوم المجموعة باستبعاد المطلوبات عند انتهاء الالتزامات التعاقدية أو الغائها.

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

إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة

ب- الموجودات المالية غير المشتقة - القياس

موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر (المعايير الدولية للتقارير المالية رقم (٩))

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

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

موجودات مالية بالكلفة المطفأة (المعايير الدولية للتقارير المالية رقم (٩))

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

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

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

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

مطلوبات مالية غير مشتقة - قياس (المعايير الدولية للتقارير المالية رقم (٩))

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

ج- الممتلكات والآلات والمعدات

- الاعتراف والقياس

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

تتضمن الكلفة المصاريف المرتبطة مباشرة باقتناء الممتلكات والآلات والمعدات.

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

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

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

إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة

التكاليف اللاحقة

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

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

الاستهلاك

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

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

بنود الممتلكات والآلات والمعدات	نسب الاستهلاك
	%
السيارات	٢٠ - ٢٥
معدات أخرى	٢٠ - ٢٥
أجهزة حاسوب ومعدات مكتب	٢٠ - ٢٥
أثاث ومفروشات	١٠ - ٢٠
عدد وأدوات	٢٥
أجهزة ومعدات	١٠ - ٢٠
المباني	٥
تحسينات مأجور	٢٠

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

د- التدني

الموجودات المالية

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

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

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

يتم إختبار التدني في الموجودات المالية الهامة على أساس إفرادي.

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

الموجودات غير المالية

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

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

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

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

إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة

د- الاستثمارات العقارية

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

و- الموجودات غير ملموسة

الشهرة

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

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

موجودات غير ملموسة أخرى

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

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

لا يتم رسلة الموجودات غير ملموسة الناتجة عن أعمال المجموعة ويتم تسجيلها في بيان الربح أو الخسارة والدخل الشامل الآخر الموحّد في نفس السنة.

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

الإطفاء

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

ز- تحقق الإيرادات والاعتراف بالمصاريف

يتم تحقق الإيرادات والاعتراف بالمصاريف وفقاً لمبدأ الإستحقاق.

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

تتضمن إيرادات الفوائد والمصاريف الظاهرة في بيان الربح أو الخسارة والدخل الشامل الآخر الموحّد ما يلي:

- إيراد / مصروف الفائدة على الموجودات والمطلوبات المالية بالتكلفة المطفأة والمحسوبة بطريقة الفائدة الفعالة.

- إيراد الفائدة على الودائع لدى البنوك.

- مصروف الفوائد على القروض والتسييلات البنكية.

إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة

ح- المعاملات بالعملة الأجنبية

يتم ترجمة المعاملات التي تتم بالعملة الأجنبية خلال السنة بأسعار الصرف السائدة في تاريخ إجراء المعاملات. يتم ترجمة الموجودات والمطلوبات النقدية بالعملة الأجنبية إلى الدينار الأردني بتاريخ البيانات المالية الموحدة بأسعار الصرف السائدة في ذلك التاريخ. تمثل مكاسب (خسائر) العملة الأجنبية من البنود النقدية الفرق بين الكلفة المطفأة بالدينار الأردني في بداية السنة والمعدلة باستخدام معدل الفائدة الفعال والدفعات خلال السنة والكلفة المطفأة بالعملة الأجنبية مترجمة إلى الدينار الأردني بأسعار الصرف السائدة في نهاية السنة. يتم ترجمة الموجودات والمطلوبات غير النقدية بالعملة الأجنبية والظاهرة بالقيمة العادلة إلى الدينار الأردني بأسعار الصرف السائدة في تاريخ تحديد قيمتها العادلة. يتم تسجيل الفروقات الناشئة عن إعادة ترجمة العملات الأجنبية إلى الدينار الأردني في بيان الربح أو الخسارة والدخل الشامل الآخر الموحد.

ط- القيمة العادلة للموجودات المالية

تمثل القيمة العادلة المبلغ الذي يتم به تبادل أصل أو تسديد إلتزام بين أطراف مطلعة وراغبة في التعامل وبنفس شروط التعامل مع الغير. ان أسعار الإغلاق (شراء موجودات / بيع مطلوبات) بتاريخ البيانات المالية الموحدة في أسواق نشطة تمثل القيمة العادلة للموجودات المالية التي لها أسعار سوقية. في حال عدم توفر أسعار معلنة أو عدم وجود تداول نشط لبعض الموجودات المالية أو عدم نشاط السوق فيتم تقدير قيمتها العادلة بمقارنتها بالقيمة السوقية الحالية لأداة مالية مشابهة لها الى حد كبير أو باستخدام تقنية القيمة المالية للتدفقات النقدية المستقبلية مخصومة بسعر فائدة أداة مالية مشابهة أو باستخدام طريقة صافي قيمة الأصول للاستثمارات في الوحدات الاستثمارية.

ي- التقاوص

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

ك- تاريخ الاعتراف بالموجودات المالية

يتم الاعتراف بشراء وبيع الموجودات المالية في تاريخ المتاجرة (تاريخ الإلتزام المجموعة ببيع أو شراء الموجودات المالية).

ل- المخصصات

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

م- مصاريف التمويل

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

ن- مخصص نهاية الخدمة

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

إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة

س- ضريبة الدخل

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

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

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

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

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

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

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

تحتسب الضرائب الحالية وفقاً لقانون ضريبة الدخل السائد في المملكة الأردنية الهاشمية.

ع- الربح للسهم

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

ف- معايير التقارير المالية الدولية الجديدة والمعدلة الصادرة وغير سارية المفعول بعد:

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

المعايير الجديدة:

- المعيار الدولي للتقارير المالية رقم (٩) الأدوات المالية (يطبق في ١ كانون الثاني ٢٠١٨ باستثناء شركات التأمين والذي سيطبق في ١ كانون الثاني ٢٠٢١ مع السماح بالتطبيق المبكر).
- المعيار الدولي للتقارير المالية رقم (١٥) إيرادات العقود مع العملاء (يطبق في ١ كانون الثاني ٢٠١٨ مع السماح بالتطبيق المبكر).
- المعيار الدولي للتقارير المالية رقم (١٦) عقود التأجير (يطبق في ١ كانون الثاني ٢٠١٩ مع السماح بالتطبيق المبكر).
- المعيار الدولي للتقارير المالية رقم (١٧) عقود التأمين (يطبق في ١ كانون الثاني ٢٠٢١ مع السماح بالتطبيق المبكر).

التعديلات:

- المعيار الدولي للتقارير المالية رقم (٢) تصنيف وقياس حساب الدفع على أساس الاسهم (يطبق في ١ كانون الثاني ٢٠١٨ مع السماح بالتطبيق المبكر).
- المعيار الدولي للتقارير المالية رقم (١٠) ومعيار المحاسبة الدولي رقم (٢٨) البيع أو المساهمة في الموجودات بين المستثمر وشركائه في المشروع المشترك (لم يحدد موعد التطبيق).
- معيار المحاسبة الدولي رقم (٤٠) توضيح نقل الاستثمارات العقارية (يطبق في ١ كانون الثاني ٢٠١٨).
- التعديلات على المعيار الدولي للتقارير المالية رقم ٤ عند تطبيق المعيار الدولي للتقارير المالية رقم ٩ (يطبق في ١ كانون الثاني ٢٠١٨).
- تفسير لجنة تفسيرات المعايير الدولية لإعداد التقارير المالية رقم ٢٣: عدم التيقن من معالجات ضريبة الدخل (يطبق في ١ كانون الثاني ٢٠١٨).

إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة

- التعديلات السنوية على المعايير الدولية للتقارير المالية للدورات (٢٠١٤ - ٢٠١٦) تعديلات على المعيار الدولي للتقارير المالية رقم (١) تبني المعايير الدولية للتقارير المالية للمرة الأولى ومعياري المحاسبة الدولي رقم (٢٨) الاستثمارات في الشركات الحليفة والمشاريع المشتركة (يطبق في ١ كانون الثاني ٢٠١٨).
- تفسير لجنة تفسيرات المعايير الدولية لإعداد التقارير المالية رقم ٢٢: معاملات بالعملة الأجنبية والبدل المدفوع مقدماً. هذا وتتوقع إدارة المجموعة بتطبيق هذه المعايير والتعديلات عند إعداد البيانات المالية الموحدة في التواريخ المحددة أعلاه والتي لن يكون لها أثر جوهري على البيانات المالية الموحدة للمجموعة.

أثر تطبيق المعيار الدولي رقم (٩):

يتطلب من المجموعة تطبيق المعيار الدولي للتقارير المالية رقم (٩) ابتداءً من ١ كانون الثاني ٢٠١٨، وعليه قامت المجموعة بتقدير الأثر المتوقع من تطبيق المعيار على البيانات المالية الموحدة، هذا وقد يختلف الأثر عند التطبيق الفعلي في ١ كانون الثاني ٢٠١٨ وذلك لأن المجموعة ستقوم بعكس نتائج أثر كامل التقديرات والاختبارات المطلوبة بموجب متطلبات المعيار عند إصدار أول بيانات مالية موحدة مرحلية موجزة للمجموعة للفترة التي ستنتهي في ٣١ آذار ٢٠١٨.

وفيما يلي أهم جوانب التطبيق:

- أ- التصنيف والقياس للموجودات المالية:
لا تتوقع إدارة المجموعة وجود أثر جوهري من تطبيق المعيار، حيث قامت المجموعة بالتطبيق المبكر للمرحلة الأولى للمعيار الدولي للتقارير المالية رقم (٩) اعتباراً من ١ كانون الثاني ٢٠١١ ابتداءً لطلب هيئة الأوراق المالية.
- ب- التصنيف والقياس للمطلوبات المالية:
أبقى المعيار الدولي للتقارير المالية رقم (٩) على المتطلبات الموجودة ضمن معيار المحاسبة الدولي رقم (٣٩) بما يتعلق بالتصنيف للمطلوبات المالية. أما بما يتعلق بقياس القيمة العادلة فقد تطلب معيار المحاسبة الدولي رقم (٣٩) الاعتراف بفروقات تقييم المطلوبات المالية المصنفة ضمن المطلوبات المالية بالقيمة العادلة ضمن قائمة الربح والخسارة في قائمة الربح أو الخسارة الموحدة، في حين يتطلب المعيار الدولي للتقارير المالية رقم (٩) على:
- الاعتراف بفروقات تقييم المطلوبات المالية المصنفة ضمن المطلوبات المالية بالقيمة العادلة من خلال قائمة الربح والخسارة والنتيجة عن التغير في مخاطر الائتمان في قائمة الدخل الشامل الموحد.
- يتم الاعتراف في المبلغ المتبقي من فروقات تقييم القيمة العادلة في قائمة الربح أو الخسارة الموحدة.
لم تقم المجموعة بتصنيف أية مطلوبات مالية ضمن المطلوبات المالية بالقيمة العادلة من خلال قائمة الربح أو الخسارة، كما لا يوجد أي توجه من الإدارة بتصنيف أية مطلوبات مالية ضمن هذه الفئة، وعليه فإنه لا يوجد أي أثر من تطبيق المعيار الدولي للتقارير المالية رقم (٩) على البيانات المالية الموحدة.

ج - تدني الموجودات المالية

قام المعيار الدولي للتقارير المالية رقم (٩) باستبدال نموذج "تحقق الخسارة" المتبع في معيار المحاسبة الدولي رقم (٣٩) لإحساب التدني في الموجودات المالية إلى نموذج النظرة المستقبلية "الخسائر الائتمانية المتوقعة" والذي يتطلب استخدام التقديرات والاجتهادات بشكل جوهري لتقدير العوامل الاقتصادية والتي لها التأثير على قيمة التدني وفقاً للنموذج الجديد، حيث سيتم تطبيق هذا النموذج على كافة الموجودات المالية - أدوات الدين والمصنفة بالتكلفة المطفأة أو بالقيمة العادلة من خلال قائمة الدخل الشامل أو بالقيمة العادلة من خلال قائمة الربح أو الخسارة.

هذا وسيتم احتساب خسائر التدني وفقاً لمتطلبات المعيار الدولي للتقارير المالية رقم (٩) وفقاً للقواعد التالية:

- خسائر التدني لـ ١٢ شهر: حيث سيتم احتساب التدني للتعرض المتوقع خلال ١٢ شهر اللاحقة من تاريخ البيانات المالية الموحدة.
- خسائر التدني لعمر الأداة: حيث سيتم احتساب التدني للتعرض المتوقع على عمر الأداة المالية حتى تاريخ الاستحقاق من تاريخ البيانات المالية الموحدة.

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

ولا تتوقع إدارة المجموعة أن يكون هناك أثر جوهري لتطبيق المعيار الدولي للتقارير المالية رقم (٩).

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

إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة

٤- التقرير القطاعي
القطاع هو مجموعة من العناصر في المجموعة تتفرد بأنها تخضع لمخاطر وعوائد تميزها عن غيرها وتشارك في تقديم المنتجات أو الخدمات وهذا ما يعرف بالقطاع التشغيلي أو تشارك في تقديم المنتجات أو الخدمات ضمن بيئة اقتصادية محددة تتميز عن باقي القطاعات في البيانات الاقتصادية الأخرى وهذا ما يعرف بالقطاع الجغرافي.

أ- القطاع التشغيلي

وتشمل المجموعة على قطاعات الأعمال الرئيسية التالية:

- صناعة وتجارة التبغ.
- الاستثمارات.
- الطاقة.

ب- القطاع الجغرافي

تمارس المجموعة نشاطها داخل وخارج المملكة الأردنية الهاشمية.

بالدنار الأردني	صناعة وتجارة	الطاقة	الاستثمارات	المجموع
للسنة المنتهية في ٣١ كانون الأول ٢٠١٧	التبغ			
مجموع ربح القطاع	٦١,٦٢٢,٦٧٦	٤٩٩,٢٩٢	-	٦٢,١٢١,٩٦٨
المصاريف الإدارية	(١٢,٧٣٥,٧٧٩)	(٧٤٣,٥٢٥)	(٢,٠٨٧,٨٩٥)	(١٥,٥٦٧,١٩٩)
مصاريف البيع والتوزيع	(٧,١٧٤,٧٩٨)	-	-	(٧,١٧٤,٧٩٨)
توزيعات أرباح موجودات مالية	-	٣٠,٨١١	-	٣٠,٨١١
تدني دفعات مقدمة للاستثمارات	-	(١٤٩,٠٠٠)	-	(١٤٩,٠٠٠)
تكاليف التمويل	(١,٨٤٤,٤٦٦)	(٦١,٥٩٢)	(٩٦٥,٦٢٥)	(٢,٨٧١,٦٨٣)
إيراد فوائد بنكية	٢٨٠,٩٦٠	-	٢٦,٩٩٦	٣٠٧,٩٥٦
أرباح بيع ممتلكات وألات ومعدات	٢٨,٩٠٠	-	-	٢٨,٩٠٠
أتعاب إدارية ولوجستية	١٥,٤٦٧,٠٦٨	-	-	١٥,٤٦٧,٠٦٨
الإيرادات الأخرى	٢٤٢,٩٢٤	٩٦٦	(٤٥٥)	٢٤٣,٤٣٥
أرباح (خسائر) القطاع للسنة قبل الضريبة	٥٥,٨٨٧,٤٨٥	(٤٢٣,٠٤٨)	(٣,٠٢٦,٩٧٩)	٥٢,٤٣٧,٤٥٨
ومكافأة أعضاء مجلس الإدارة				
إجمالي موجودات القطاع	١٣٧,٦٠٥,٣٥٤	٥,٤٠٤,١٠٢	١١٥,٦٢٧,٢١٤	٢٥٨,٦٣٦,٦٧٠
إجمالي مطلوبات القطاع	١٠٠,٩٤٨,٦٨٧	٦٢,٨٥٧,٨٢١	١,٤٨١,٣١٥	١٦٥,٢٨٧,٨٢٣
المصاريف الرأسمالية	٦,٤٣٣,٠٣٠	٥,١٨١	٩,٧٤٩	٦,٤٤٧,٩٦٠

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

إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة

بالدنار الأردني	صناعة وتجارة	الطاقة	الاستثمارات	المجموع
للسنة المنتهية في ٣١ كانون الأول ٢٠١٦	التبغ			
مجموع ربح القطاع	٥٦,٣٨٠,٦٠٢	٦١١,٧٢٥	-	٥٦,٩٩٢,٣٢٧
المصاريف الإدارية	(٨,٢٧٠,٦٥٤)	(٦١٤,٨٠٠)	(١,٥٨١,٣٥٠)	(١٠,٤٦٦,٨٠٤)
مصاريف البيع والتوزيع	(٥,٣٧٩,٣٣٨)	-	-	(٥,٣٧٩,٣٣٨)
أرباح بيع الاستثمار في الشركة الحليفة	-	٩٣,٥٢٥	١,٠٨٨	٩٤,٦١٣
توزيعات أرباح موجودات مالية	-	٣٣,٠٤٥	-	٣٣,٠٤٥
تدني دفعات مقدمة للاستثمارات	-	(٩٥٠,٠٠٠)	-	(٩٥٠,٠٠٠)
تكاليف التمويل	(٤٨٥,٨٦٥)	(٤٠,٢٧٧)	(١,٩٢٨)	(٥٢٨,٠٧٠)
إيراد فوائد بنكية	٧٦٩,٦٢٢	-	-	٧٦٩,٦٢٢
أرباح بيع ممتلكات وآلات ومعدات	٩,٤٩١	-	٤,٦٩١	١٤,١٨٢
إيرادات أخرى	٧٧٨,٢١٣	(٢٢٧)	٤٨١,٤٦٠	١,٢٥٩,٤٤٦
أرباح (خسائر) القطاع للسنة قبل الضريبة ومكافأة أعضاء مجلس الإدارة	٤٣,٨٠٢,٠٧١	(٨٦٧,٠٠٩)	(١,٠٩٦,٠٣٩)	٤١,٨٣٩,٠٢٣
إجمالي موجودات القطاع	١٢٠,٠٩١,٦٤٣	٤,٥٧٥,١٠٢	٢,٣١٥,٩٦٥	١٢٦,٩٨٢,٧١٠
إجمالي مطلوبات القطاع	٣٨,٣٣٨,٤١٨	٣٧٣,١٧٩	١,٦٣٦,١٢٧	٤٠,٣٤٧,٧٢٤
المصاريف الرأسمالية	٢,٤٦٠,٢٤١	٥١,١٦٠	٢٢,٠٠٠	٢,٥٣٣,٤٠١

(٥) النقد في الصندوق ولدى البنوك

بالدنار الأردني	كما في ٣١ كانون الأول ٢٠١٦	٢٠١٧
نقد في الصندوق	١,٨١٨,٢٢٠	١٠٠,٨٠٦
حسابات جارية لدى البنوك	١٩,٧٤٢,٨٠٣	١٦,٧٨٥,٢٨٠
ودائع لدى البنوك *	٢٨,١٦٨,٤١٢	٤,٧٥٨,٧٠٢
	٤٩,٧٢٩,٤٣٥	٢١,٦٤٤,٧٨٨

* تمت تواريخ استحقاق الودائع لدى البنوك لغاية ٢٨ شباط ٢٠١٨ وتتراوح نسبة الفائدة على الودائع من ٤,١٥ % إلى ٤,٢٥ %.

(٦) ذمم مدينة تجارية وأخرى

بالدنار الأردني	كما في ٣١ كانون الأول ٢٠١٦	٢٠١٧
ذمم العملاء	٢٥,٤١٤,٦٠٠	٦٧,٦٢٢,٦٨٣
ذمم الموردين	٣٦٤,٢٦٦	١,١٧١,٦٣٢
	٢٥,٧٧٨,٨٦٦	٦٨,٧٩٤,٣١٥
مخصص تدني الذمم المدينة *	(١٦٠,٩٨٣)	(١٦٠,٩٨٣)
	٢٥,٦١٧,٨٨٣	٦٨,٦٣٣,٣٣٢

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

إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة

* يتم احتساب مخصص تدني الذمم المدينة عند تجاوز السقوف المتفق عليها مسبقاً مع العملاء. بحيث يتم تكوين مخصص لكامل رصيد الذمة (سقف التسييلات بالإضافة الى التجاوز) في حالة تعثر العميل عن السداد.

* إن الحركة الحاصلة على مخصص تدني الذمم المدينة كانت كما يلي:

للسنة المنتهية في ٣١ كانون الأول		بالدينار الأردني
٢٠١٦	٢٠١٧	
٢١٣,٧٩٨	١٦٠,٩٨٣	الرصيد في الأول من كانون الثاني
٤٨,٤١٥	-	المكون من المخصص خلال السنة
(١٠١,٢٣٠)	-	المشطوب من المخصص خلال السنة
١٦٠,٩٨٣	١٦٠,٩٨٣	

فيما يلي أعمار ذمم العملاء المستحقة:

أكثر من ٣٦٥ يوم	٢٧١-٣٦٥ يوم	١٨١-٢٧٠ يوم	٩١-١٨٠ يوم	٩٠ - ٠ يوم	المجموع	بالدينار الأردني
١٦٠,٩٨٣	١٧١,٢٩٢	٧,٣٦٦,٦١٠	١٥,٥٦٣,٢٩٩	٤٤,٣٦٠,٤٩٩	٦٧,٦٢٢,٦٨٣	٢٠١٧
١٦٠,٩٨٣	٢٧,٠٢٦	٥١,٥٥٩	٥٤١,١٢٠	٢٤,٦٣٣,٩١٢	٢٥,٤١٤,٦٠٠	٢٠١٦

(٧) المخزون

كما في ٣١ كانون الأول		بالدينار الأردني
٢٠١٦	٢٠١٧	
١٥,١٥٢,٧٨١	٢٠,١٦٨,٨١٠	المواد الأولية
١٦٤,٧٢١	٨٨,٩٠٨	انتاج تحت التشغيل
١,٩٨٠,٠٦٧	٥,٩١٩,٤٥٣	البضاعة الجاهزة
٦٠,٤٨١	٤٣٩,١٠٢	بضاعة في الطريق
٨٤٤,٧٠٨	٨٩٦,٠٧٠	منتودع قطع الغيار
١,١٧٠,٧٥٢	٨٩٠,١٧٥	منتودع المواد الدعائية والاكسسوارات
١٠٤,٠٦٧	١٣٤,٢٠٩	منتودع مواد مستهلكة
١٩,٤٧٧,٥٧٧	٢٨,٥٣٦,٧٢٧	
-	(١٨٨,٤٤٢)	مخصص بضاعة بطينة الحركة *
١٩,٤٧٧,٥٧٧	٢٨,٣٤٨,٢٨٥	

*تقوم إدارة المصنع وقسم المبيعات والتسويق باحتساب مخصص المواد بطينة الحركة للمواد التي لن يتم استخدامها في عملية الإنتاج.

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

للسنة المنتهية في ٣١ كانون الأول		بالدينار الأردني
٢٠١٦	٢٠١٧	
-	-	الرصيد في الأول من كانون الثاني
-	١٨٨,٤٤٢	المكون من المخصص خلال السنة
-	١٨٨,٤٤٢	

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

إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة

(٨) أرصدة مدينة أخرى

كما في ٣١ كانون الأول		بالدينار الأردني	
٢٠١٦	٢٠١٧		
١,٧٥٠,٤٠٧	١,٣٧٤,٠١٣	بدل مفتاحية *	
٣٣٧,٤٥٠	٩,٠١٨	إيرادات فوائد بنكية مستحقة	
١,٠٢٢,١٥٧	١,٤٨١,٧٥٣	مصاريف مدفوعة مقدماً	
٥٥٢,٠١٧	٥٥٣,٤١٨	ضريبة دخل مدفوعة مقدماً	
٦١٩,٩٧٧	٥٢٥,٧٦٩	تأمينات مستردة	
٧٩,٨٨٨	٧٩,٩٩١	ذمم موظفين	
٢٣,٦٨١	٢٢,١٨٥	أمانات ضريبة دخل ومبيعات	
-	٥٤,٨٤٦	ضرائب موجلة	
١١٧,١٩٩	١٤٧,٦٦٩	ضرائب على الفوائد	
٩,٤١٢	١٨٠,٩٣٤	دفعات على حساب مشاريع تحت التنفيذ	
-	١,٥١٩,٦٧٦	الضريبة الخاصة	
٤,١٥٩	١٤,٩٤٠	أخرى	
٤,٥١٦,٣٤٧	٥,٩٦٤,٢١٢		
(٢٠,٠٠٠)	(٢٠,٠٠٠)	مخصص تدني في ذمم الموظفين	
٤,٤٩٦,٣٤٧	٥,٩٤٤,٢١٢		

* إن تفاصيل بدل المفتاحية كانت كما يلي:

البند	مستودع E٢٤	بدل مفتاحية رافي	بدل مفتاحية أرض ٧٦ - ٧٢	حقوق انتفاع أرض طاس	المجموع
بالدينار الأردني					
الكلفة					
الرصيد كما في الأول من كانون الثاني ٢٠١٧	-	٢٨٩,٥٠٠	٨٦٢,٧١٠	١,٢٥٤,٥٠٠	٢,٤٠٦,٧١٠
إضافات خلال السنة	٧٧,٢٠٠	-	-	-	٧٧,٢٠٠
الرصيد كما في ٣١ كانون الأول ٢٠١٧	٧٧,٢٠٠	٢٨٩,٥٠٠	٨٦٢,٧١٠	١,٢٥٤,٥٠٠	٢,٤٨٣,٩١٠
الرصيد كما في الأول من كانون الثاني ٢٠١٦	-	٢٨٩,٥٠٠	٨٦٢,٧١٠	-	١,١٥٢,٢١٠
إضافات خلال السنة	-	-	-	١,٢٥٤,٥٠٠	١,٢٥٤,٥٠٠
الرصيد كما في ٣١ كانون الأول ٢٠١٦	-	٢٨٩,٥٠٠	٨٦٢,٧١٠	١,٢٥٤,٥٠٠	٢,٤٠٦,٧١٠
الإطفاء المتراكم					
الرصيد كما في الأول من كانون الثاني ٢٠١٧	-	١٥٩,٢٢٥	٣٧١,٦٢٨	١٢٥,٤٥٠	٦٥٦,٣٠٣
الإطفاء خلال السنة	٧٧,٢٠٠	٢٨,٩٥٠	١٥٩,٢٦٩	١٨٨,١٧٥	٤٥٣,٥٩٤
الرصيد كما في ٣١ كانون الأول ٢٠١٧	٧٧,٢٠٠	١٨٨,١٧٥	٥٣٠,٨٩٧	٣١٣,٦٢٥	١,١٠٩,٨٩٧
الرصيد كما في الأول من كانون الثاني ٢٠١٦	-	١٣٠,٢٧٥	٢١٢,٣٥٩	-	٣٤٢,٦٣٤
الإطفاء خلال السنة	-	٢٨,٩٥٠	١٥٩,٢٦٩	١٢٥,٤٥٠	٣١٣,٦٦٩
الرصيد كما في ٣١ كانون الأول ٢٠١٦	-	١٥٩,٢٢٥	٣٧١,٦٢٨	١٢٥,٤٥٠	٦٥٦,٣٠٣
القيمة الدفترية كما في ٣١ كانون الأول ٢٠١٧	-	١٠١,٣٢٥	٣٣١,٨١٣	٩٤٠,٨٧٥	١,٣٧٤,٠١٣
القيمة الدفترية كما في ٣١ كانون الأول ٢٠١٦	-	١٣٠,٢٧٥	٤٩١,٠٨٢	١,١٢٩,٠٥٠	١,٧٥٠,٤٠٧

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

إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة

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

كما في ٣١ كانون الأول		بالدينار الأردني
٢٠١٦	٢٠١٧	
٦١٣,٦٠٨	٤٨٣,٦٩١	أسهم مدرجة *
٣٠١,٠٢٥	٣٠١,٠٢٥	أسهم غير مدرجة **
٩١٤,٦٣٣	٧٨٤,٧١٦	

* يمثل هذا البند القيمة العادلة للموجودات المالية المدرجة في أسواق مالية لحصص المجموعة في بنك الأردن وفقاً للقيمة السوقية كما في ٣١ كانون الأول ٢٠١٧ و ٢٠١٦.

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

(١٠) الاستثمارات العقارية

كما في ٣١ كانون الأول		رقم القطعة	رقم الحوض	المنطقة	الدولة
٢٠١٦	٢٠١٧				
٢٧١,٠٢٨	٢٧١,٠٢٨	٢/١/٢٧١	٢ ص	الجرف	الإمارات العربية المتحدة - عجمان *
٤٠٣,٥٢٤	٤٠٣,٥٢٤	١	١	الجبية	المملكة الأردنية الهاشمية - عمان **
٦٧٤,٥٥٢	٦٧٤,٥٥٢				

* بلغت القيمة العادلة لأرض عجمان كما في ٣١ كانون الأول ٢٠١٧ وفقاً لمتوسط تقدير مخمّني عقارات مبلغ ٣٣١,٩٦٠ دينار (٢٠١٦: ٣١٨,٤٥٠ دينار) وعليه يمكن تصنيف القيمة العادلة من ضمن المستوى ٢ حيث أن هذه القيمة قد تمّ تحديدها إما بقياسها مباشرة بأسعار فعلية أو غير مباشرة بربطها مع أسعار سوقية مشابهة.

** بلغت القيمة العادلة لأرض عمان كما في ٣١ كانون الأول ٢٠١٧ وفقاً لمتوسط تقدير مخمّني عقارات مبلغ ٢٠,٢٢٠,٥٣٥ دينار (٢٠١٦: ١,٨٤٥,٠٦٣ دينار) وعليه يمكن تصنيف القيمة العادلة من ضمن المستوى ٢ حيث أن هذه القيمة قد تمّ تحديدها إما بقياسها مباشرة بأسعار فعلية أو غير مباشرة بربطها مع أسعار سوقية مشابهة.

(١١) الموجودات غير الملموسة - شهرة ناتجة عن تملك شركات تابعة

أ- قامت شركة الفاخر لتجارة التبغ والوكالات بتاريخ ١ حزيران ٢٠٠٦ بتملك ما نسبته ١٠٠٪ من رأس مال شركة الفاخر لتجارة التبغ والوكالات - عجمان (مصنع الفاخر للتبغ المعالج) كما يلي:

بالدينار الأردني		القيمة العادلة	القيمة الدفترية
		عند التملك	عند التملك
الممتلكات والألات والمعدات	٤١٨,٢٩٣	٤١٨,٢٩٣	٤١٨,٢٩٣
الأراضي	٢٥١,٨١٧	٢٥١,٨١٧	٢٥١,٨١٧
أرصدة مدينة أخرى	٣٨,٨٥٧	٣٨,٨٥٧	٣٨,٨٥٧
البضاعة	٤١٨,٣٩٠	٤١٨,٣٩٠	٤١٨,٣٩٠
	١,١٢٧,٣٥٧	١,١٢٧,٣٥٧	١,١٢٧,٣٥٧
ذمم دائنة وأرصدة دائنة أخرى	(١٠,٣٤٣)	(١٠,٣٤٣)	(١٠,٣٤٣)
صافي الموجودات المملوكة	١,١١٧,٠١٤	١,١١٧,٠١٤	١,١١٧,٠١٤
النقد المدفوع	٧,٧٢٠,٠٠٠		
الشهرة الناتجة عن التملك	٦,٦٠٢,٩٨٦		

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

إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة

ب- قامت شركة الفاخر القابضة - الولايات المتحدة الأمريكية بتاريخ ٤ كانون الأول ٢٠١٧ بتملك ما نسبته ١٠٠% من رأس مال شركة سيرا نيتوروك وتفاسيليا كالتالي:

القيمة الدفترية عند التملك	القيمة العادلة عند التملك	بالدينار الأردني
١,٦٤٥,٥٧١	١,٦٤٥,٥٧١	النقد وما في حكمه
١٧٦,٦٩٢	١٧٦,٦٩٢	أرصدة مدينة أخرى
٤,٩٣٩,٠٠٠	٤,٩٣٩,٠٠٠	البضاعة
٢٥,٢٠٣	٢٥,٢٠٣	ممتلكات ومعدات
٦,٧٨٦,٤٦٦	٦,٧٨٦,٤٦٦	
(٥,٦٩٩,٦٣٤)	(٥,٦٩٩,٦٣٤)	نعم دائنة وأرصدة دائنة أخرى
١,٠٨٦,٨٣٢	١,٠٨٦,٨٣٢	صافي الموجودات المملوكة
	٣٨,٦٢٢,٦٢٩	النقد المدفوع
	٣٧,٥٣٥,٧٩٧	الشهرة الناتجة عن التملك

ج- قامت شركة الفاخر القابضة لتجارة التبغ والوكالات - جزر الكايمين خلال عام ٢٠١٧ بتملك ما نسبته ١٠٠% من رأس مال مصنع الفاخر-تركيا وتفاسيليا كالتالي:

القيمة الدفترية عند التملك	القيمة العادلة عند التملك	بالدينار الأردني
(٧٠,٠٠٤)	(٧٠,٠٠٤)	صافي الموجودات المملوكة
	١,٣٤٧,١٠٠	النقد المدفوع
	١,٤١٧,١٠٤	الشهرة الناتجة عن التملك

كما في ٣١ كانون الأول ٢٠١٦	٢٠١٧	بالدينار الأردني
٦,٦٠٢,٩٨٢	٤٥,٥٥٥,٨٨٧	مجموع الشهرة الناتجة عن تملك شركات تابعة

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

إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة

(١٢) الممتلكات والآلات والمعدات

بالدينار الأردني

المجموع	مشاريع تحت التنفيذ	تحسينات على الملبور	المبني	عدد وأوقات	اثاث وملحقات	أجهزة حاسوب ومعدات مكتب	معدات أخرى	المسارات	الأرضي	التكلفة
٣٨,٠١٤,٣٥٥	١,٤٠٩,٩٨٦	٢٢٧,٢٤٦	١٠,٦٦٨,١٣١	٣,٠٨٣,٤٥٥	٧٨٠,٢٧٧	٤٣١,٦٤٦	١,٤٨٢,١٩٧	٨٨٧,٩٧١	٣,٥١٥,٧٤١	الرصيد كما في الأول من كانون الثاني ٢٠١٧
٦,٤٧٣,١٦٣	٤,٨٢٨,٠٥١	-	٥٣١,٢٤٥	٢٤٥,٢٢٤	٤٠,٢٤٢	٨١,٦٨٧	١٧٤,٢٦٦	١٦٠,٨١٨	-	إضافات
(١,٤٤٢,١٦٦)	-	-	(٩٨٠,١٥٥)	(١٧,٦١٨)	-	(٩,٢٤٦)	(٥,١٩١)	(٢٤,٩٣٩)	-	استبعادات
-	(٣,٥٧,٢١٤)	-	٣,٥٩,٧٩٩	٢,٢٦٠	-	٨٤,٢١٩	٢٦٤,٠٢٤	-	-	تحويلات
٤٣,٠٤٥,٣٥٢	٢,٦٦٧,٨٢٣	٢٢٧,٢٤٦	١٣,٧٧٩,٠٢٠	٣,٣١٣,٣٢١	٨٢٠,٥١٩	٥٨٨,٣٠٦	١,٩١٥,٢٩٦	١,٠٢٣,٨٥٠	٣,٥١٥,٧٤١	الرصيد كما في ٣١ كانون الأول ٢٠١٧
١٩,٤٧٠,٤٨٤	-	٦٨,١٧٣	٧,٠٤٦,٥٢٩	٢,٠٣٧,٨٢٤	٤٠٢,٧٦٢	٣٢٠,٠٤٦	١,١٥٠,٧٣٤	٤٩٨,٥٣٩	-	الإستهلاك المتراكم
٣,٠١٥,٧٩١	-	٤٥,٤٤٩	٧٣٤,١٥٧	٤٥٣,١٢٢	٧٤,٦١١	٥٢,١٠١	١٣٨,٥٤٥	١٥٩,٣٧٨	-	الرصيد كما في الأول من كانون الثاني ٢٠١٧
(١,٤٠٦,١٣٢)	-	-	(٩٧٩,١٦٩)	(١٦,٦٨٤)	-	(٨,٦٥٧)	(٥,١٩١)	(٢٤,٩٣٩)	-	إستهلاك السنة
٢١,٠٨٠,١٤٣	-	١١٣,٦٢٢	٦,٨٠١,٥١٧	٢,٤٧٤,٦٦٢	٤٧٧,٣٧٣	٣٦٤,٤٩٠	١,٢٨٤,٠٨٨	٦٣٢,٩٧٨	-	استبعادات
٢١,٩٦٥,٢٠٩	٢,٦٦٧,٨٢٣	١١٣,٦٢٢	٦,٤٧٧,٥٠٣	٨٣٩,٠٥٩	٣٤٣,١٤٦	٢٢٣,٨١٦	٦٣١,٢٠٨	٣٩٠,٨٧٢	٣,٥١٥,٧٤١	الرصيد كما في ٣١ كانون الأول ٢٠١٧
٣٥,٧٧٦,١٤٠	٩٤٦,١٣٩	٢٢٧,٢٤٦	١٠,٥١٥,٩٩٦	٢,٥٢٠,٩٦٤	٧٣٦,٨٨٩	٣٦٠,٩٩٥	١,٤٣٩,٦٠٦	٧٤٦,٣٨٠	٣,٥١٥,٧٤١	التكلفة
٢,٥٣٣,٤٠١	١,١٩٤,٤٤٨	-	٧٢,٥٨٠	٢٢٢,٥٢٠	٤٣,٣٨٨	٧٠,٦٥١	٥٩,٠٤٤	٤٨,٨٩٧	-	الرصيد كما في الأول من كانون الثاني ٢٠١٦
(٢٩٥,١٨٦)	-	-	-	(١٩١,٦٤٧)	-	-	(١٦,٤٥٣)	(١٥,٠٠٠)	-	إضافات
-	(٧٣,٦٠١)	-	٧٩,٥٥٥	٥٣١,٦١٨	-	-	-	١٠٧,٦٩٤	-	استبعادات
٣٨,٠١٤,٣٥٥	١,٤٠٩,٩٨٦	٢٢٧,٢٤٦	١٠,٦٦٨,١٣١	٣,٠٨٣,٤٥٥	٧٨٠,٢٧٧	٤٣١,٦٤٦	١,٤٨٢,١٩٧	٨٨٧,٩٧١	٣,٥١٥,٧٤١	تحويلات
١٦,٢٧٥,١٢٤	-	٢٢,٧٢٤	٥,٧٤٦,٣٨٧	١,٨٢٦,٨٣١	٣٢٩,٤٩٥	٢٨٣,٨٠٩	١,٠٣٥,٧٩١	٣٥٨,١١١	-	الإستهلاك المتراكم
٣,٤٨٠,٨٧٧	-	٤٥,٤٤٩	١,٣٣٨,٦٥٦	٤٠٠,٦١٢	٧٣,٢٦٧	٣٦,٢٣٧	١٣١,٣٩٥	١٥٥,١١٩	-	الرصيد كما في الأول من كانون الثاني ٢٠١٦
(٢٨٥,٥١٧)	-	-	-	(١٨٩,٧٥٥)	-	-	(١٦,٤٥٣)	(١٤,٦٩١)	-	إستهلاك السنة
١٩,٤٧٠,٤٨٤	-	٦٨,١٧٣	٧,٠٤٦,٥٢٩	٢,٠٣٧,٨٢٤	٤٠٢,٧٦٢	٣٢٠,٠٤٦	١,١٥٠,٧٣٤	٤٩٨,٥٣٩	-	استبعادات
١٨,٥٤٣,٨٧١	١,٤٠٩,٩٨٦	١٥٩,٠٧٣	٣,٦٢١,٦٠٢	١,٠٤٥,٦٣١	٣٧٧,٥١٥	١١١,٦٠٠	٣٣١,٤٦٣	٣٨٩,٤٣٢	٣,٥١٥,٧٤١	الرصيد كما في ٣١ كانون الأول ٢٠١٦

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

إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة

(١٣) أرصدة دائنة أخرى

كما في ٣١ كانون الأول		بالدينار الأردني
٢٠١٦	٢٠١٧	
٧١٣,١٧٩	١,٨٠٧,٥٤٢	مصاريف مستحقة - بضاعة موزعة ومواد دعائية
٤,١٣٢,٢٧٢	٤,٩٠٢,٩٤٢	مخصص مكافآت سنوية
-	١,٠٧٥,٨٦١	فوائد مدينة مستحقة
٦٧٩,٤٤٢	٧٦٩,٠٦٨	أمانات المساهمين
١,٦٠٠,١٠٣	١,٦٠٠,١٠٣	مخصص التزامات محتملة
٦٢,١٣٠	٢,٧٩٣,٤٩٧	مصاريف مستحقة
٧٦,٤٤٨	٧٦,٤٤٨	مخصص رسوم الجامعات الأردنية
٤٥,٠٠٠	٤٥,٠٠٠	مكافأة أعضاء مجلس الإدارة
٤٩,٩٤٠	٦٦,٧١١	صندوق الحالات الإنسانية
١٠,٤٩٤	١١,٤٠٢	أمانات الضمان الاجتماعي
٣٧,٢٢٢	٥٧٥,٠٦٨	أخرى
٧,٤٠٦,٢٣٠	١٣,٧٢٣,٦٤٢	

(١٤) ذمم دائنة مقابل الاستحواذ

قامت شركة الفاخر القابضة - الولايات المتحدة الأمريكية - شركة تابعة - بتاريخ ٤ كانون الأول ٢٠١٧ بتملك ما نسبته ١٠٠% من رأس مال شركة سيرا نيتوورك أمريكا، حيث سيتم سداد قيمة الاستثمار المتبقية على مدة سنتين من تاريخ البيانات المالية الموحدة.

(١٥) قروض وتسهيلات بنكية

١-١٥ قروض وتسهيلات بنكية تستحق خلال عام

كما في ٣١ كانون الأول		تاريخ الاستحقاق	نوع التسهيلات	البنك	بالدينار الأردني
٢٠١٦	٢٠١٧				
-	١,٠٨٠,٨١٥	-	جاري مدين	بنك الأردن	
١٥,٩٣٠,٠٠٠	١٥,٩٣٠,٠٠٠	٣١ كانون الأول ٢٠١٨	قرض	بنك الأردن *	
-	٣٢,٩٣١	٣١ كانون الأول ٢٠١٨	قرض	بنك الأردن **	
-	٢٥,٠٠٠,٠٠٠	٢٨ شباط ٢٠١٨	قرض	بنك الأردن ***	
-	٢٨,٣٥٩,٨٦٨	٣١ آذار ٢٠١٨	قرض	بنك القاهرة عمان ****	
-	١,٠٩٨,٨١٦	٣١ كانون الأول ٢٠١٨	قرض	بنك الإسكن *****	
-	١٤,٢٠٠,٠٠٠	٢٥ نيسان ٢٠١٨	قرض	بنك الاستثمار العربي الاردني *****	
١٥,٩٣٠,٠٠٠	٨٥,٧٠٢,٤٣٠				

٢-١٥ قروض وتسهيلات بنكية تستحق خلال أكثر من عام

كما في ٣١ كانون الأول		تاريخ الاستحقاق	نوع التسهيلات	البنك	بالدينار الأردني
٢٠١٦	٢٠١٧				
-	٣١٧,٠٨٨	١٣ تشرين الأول ٢٠٢٦	قرض	بنك الأردن **	
-	٨,٨١٣,١٨٤	١ نيسان ٢٠٢٤	قرض	بنك الإسكن *****	
-	٩,١٣٠,٢٧٢				

* حصلت شركة الفاخر لتجارة التبغ والوكالات - شركة تابعة خلال العام ٢٠١٣ على تسهيلات ائتمانية من بنك الأردن بقيمة ٢٥,٠٠٠,٠٠٠ دولار أمريكي ما يعادل ١٧,٧٠٠,٠٠٠ دينار أردني والتي تتمثل بقرض متناقص حيث يتم التسديد دفعة واحدة بتاريخ ٤ كانون الثاني ٢٠١٤ وذلك بفائدة لايبور متغير +٢٪. وقد تم تمديد فترة استحقاق دفعة القرض لأكثر من مرة خلال السنوات ٢٠١٤ و ٢٠١٥ و ٢٠١٦ آخرها بتاريخ ٢٧ كانون الأول ٢٠١٧، حيث تم تمديد فترة استحقاق دفعة القرض ليسدد دفعة واحدة بتاريخ ٣١ كانون الأول ٢٠١٨ وبفائدة لايبور ٣ أشهر + ٣,٥٪ وبدون حد أدنى وبكفالة شركة الإقبال للاستثمار.

إن الغاية من هذه التسهيلات هو دفع توزيعات الأرباح للمساهمين.

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

إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة

**** قامت شركة الطيف بعقد اتفاقية منح قرض من بنك الأردن ضمن برنامج سلف البنك المركزي للقطاعات الصناعية، حيث يتم منح القرض حسب الفواتير المقدمة من الشركة وأية أعمال منجزة ونسبة ١٠٠% من قيمة الفواتير والأعمال وبعد أعلى ٥٧١,٢٠٠ دينار، بحيث يخضع القرض لفائدة ٤,٢٥% وعمولة صفر ويسدد بموجب ١٠٨ قسطاً شهرياً متساوياً متضمناً الفائدة ويبدأ سداد القسط الأول بعد ٦ أشهر من تاريخ التنفيذ وحتى السداد التام.**

***** حصلت شركة الإقبال للاستثمار على تسهيلات ائتمانية من بنك الأردن بقيمة ٢٥ مليون دينار أردني بفائدة ٦,٧٥% وعمولة صفر وذلك لأغراض تمويل رأس المال العامل، حيث يسدد القرض بموجب دفعة واحدة ٢٨ شباط ٢٠١٨ على ان تسدد الفائدة شهرياً اعتباراً من تاريخ التنفيذ حتى السداد التام. هذا وقد قامت المجموعة بسداد القرض خلال الربع الأول من عام ٢٠١٨.**

****** حصلت شركة الفاخر توباكو القابضة - الإمارات العربية المتحدة على تسهيلات ائتمانية من بنك القاهرة عمان بقيمة ٤٠ مليون دولار، حيث يستحق القرض على دفعة واحدة بتاريخ ٣١ كانون الأول ٢٠١٧، ويتم استيفاء فائدة مدينة بواقع لايبور شهر واحد + هامش ٢,٥% سنوياً على ألا تقل عن ٥,٥% سنوياً، حيث تحتسب على اساس الرصيد اليومي للقرض وتضاف على رصيد القرض شهرياً وتسدد في موعد استحقاق الدفعة وذلك لغرض التوسع في نشاط المجموعة وبكفالة شركة الإقبال للاستثمار.**

وبتاريخ ٧ كانون الأول ٢٠١٧، تم تمديد فترة استحقاق دفعة القرض ليسدد دفعة واحدة بتاريخ ٣١ آذار ٢٠١٨ وبنفس الشروط والضمانات أعلاه. هذا وقد قامت المجموعة بسداد القرض خلال الربع الأول من عام ٢٠١٨.

******* حصلت شركة الفاخر لتجارة التبغ والوكالات على تسهيلات ائتمانية من بنك الاسكان بقيمة ١٤ مليون دولار لأغراض توزيعات الأرباح، حيث يتم السداد على مدة ٧ سنوات حد اقصى منها سنة واحدة مدة سماح واقساط شهرية ١٩٤,٠٠٠ دولار وفي نهاية السنة السابعة يدفع الرصيد المتبقي من القرض دفعة واحدة ويتم استيفاء سعر فائدة لايبور شهر + ٢,٢٥% هامش وبعد أدنى ٣,٢٥% وبكفالة شركة الإقبال للاستثمار.**

******* حصلت شركة الفاخر لتجارة التبغ والوكالات على تسهيلات ائتمانية من بنك الاستثمار العربي الأردني بقيمة ٢٠ مليون دولار، حيث يستحق القرض بدفعة واحدة بتاريخ ٢٥ نيسان ٢٠١٨، ويتم استيفاء فائدة مدينة بمعدل ٣% فوق سعر اللايبور. هذا وقد قامت المجموعة بسداد القرض خلال الربع الأول من عام ٢٠١٨.**

- يعتبر بنك الأردن طرفاً ذو علاقة حيث حصلت المجموعة على اجمالي قروض وتسهيلات بنكية بقيمة ٨٣٤,٣٦٠,٤٢ دينار أردني من بنك الأردن.

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

إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة

(١٦) تكلفة المبيعات

بالدينار الأردني

للسنة المنتهية في ٣١ كانون الأول	
٢٠١٦	٢٠١٧
١٣,٣٢١,٢٩٥	١٥,١٥٢,٧٨١
٧٠,٠٥٩,٥١٧	٨٥,١٢٦,٧١٧
(١٥,١٥٢,٧٨١)	(٢٠,١٦٨,٨١٠)
٦٨,٢٢٨,٠٣١	٨٠,١١٠,٦٨٨
١٣٩,٠١٧	١٦٤,٧٢١
١٥,٣٠٠,٦٦٣	١٧,٨٠٩,٥٤٣
(١٦٤,٧٢١)	(٨٨,٩٠٨)
٨٣,٥٠٢,٩٩٠	٩٧,٩٩٦,٠٤٤
١,٥٩٢,٥٣٠	١,٩٨٠,٠٦٧
(١,٩٨٠,٠٦٧)	(٥,٩١٩,٤٥٣)
٨٣,١١٥,٤٥٣	٩٤,٠٥٦,٦٥٨
٨,٧٣٩,٩٤٠	٩,٥٤٨,٨٠٩
١,٣٧٨,٦٦٤	١,١١٦,٨٩٧
١٥,٥٩٧	-
(٧,٣٦٥,٤٦٧)	(٥,١٠٠,٤٤٥)
(١٣٩,٤٤٢)	(٨٨,٩٥٦)
٨٥,٧٤٤,٧٤٥	٩٩,٥٣٢,٩٦٣

مواد أولية - أول السنة
مشتريات مواد أولية خلال السنة
مواد أولية - نهاية السنة

مواد أولية مستخدمة في الإنتاج

بضاعة تحت التشغيل - أول السنة
تكاليف صناعية غير مباشرة *
بضاعة تحت التشغيل - نهاية السنة

تكلفة البضاعة المصنعة

بضاعة جاهزة - أول السنة
بضاعة جاهزة - نهاية السنة

تكلفة البضاعة المباعة

يضاف:

مصاريف بضاعة موزعة ومواد دعائية
تكلفة مبيعات المواد الدعائية
تكلفة مبيعات الوارجلة

يطرح:

تكلفة بضاعة موزعة مجاناً
تكلفة بضاعة معادة للتصنيع

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

إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة

* تتكون التكاليف الصناعية غير المباشرة مما يلي:

بالدينار الأردني		للسنة المنتهية في ٣١ كانون الأول	
		٢٠١٦	٢٠١٧
الاستهلاكات والاطفاءات	٣,١٥٨,٨٨١	٣,٦٦٨,٨٥٠	
الرواتب والاجور والعمل الإضافي وملحقاتها	٥,٢٤٨,٤٨١	٤,٦٤٩,٢٦٢	
مكافآت الموظفين	١,١٥٦,٥٩٧	١,٤٩٦,٢٤٥	
وقود ومحروقات	٨٥١,٢٤٩	٨٠٧,١٤٧	
صيانة عامة	٦٠٦,٣٩٥	٤١٦,٢٠٥	
مصاريف صيانة وقطع غيار	٧٤٥,٤٦١	٦٨٦,٣٣٥	
مواد مستهلكة وأدوات	٦٢٦,٠١٧	٤٧٨,١٤١	
إيجارات	٧٠٧,٦١٩	٧٣٩,٩٦٣	
مكافأة نهاية الخدمة	٤٠٥,٥٤٤	٣٨٩,٧٩٩	
مواد تالفة	٥٦,٦٨١	٥٠,٨٠٩	
مصاريف تدريب وإقامات موظفين	١٩٣,٦٩٢	١٥٩,٠٩٦	
مياه وكهرباء	٥٢٠,٠٦٣	٣٩٦,٢٨٣	
مصاريف تأمين	٣٣٣,٠٠٠	٢٩١,٦٩٦	
مصاريف جمرك	٢٤٨,٥٦٠	-	
رسوم بحث وتطوير	٨٥,٣٦٤	-	
تكلفة البضاعة المعادة للتصنيع	٦,٥٥١	٤٢,٦٩٥	
مصاريف مشاريع	١,٩٦٦,٦٩٧	٢٦٢,٠٨٠	
التصدير واجور الشحن	٦٢,١٩٦	٨٦,٤٨٠	
الرسوم والاشتراكات	١٦٢,٥٥٥	١٨٣,٠٦٩	
مصاريف طعام وضيافة	٢٠٦,٨٩٦	١٩٥,٥٩٨	
مصاريف اتصالات	١٩,٥٦٦	٢٠,٤٧٩	
مخصص بضاعة بطينة الحركة	١٨٨,٤٤٢	-	
مصاريف أخرى	٢٥٣,٠٣٦	٢٨٠,٤٣١	
	١٧,٨٠٩,٥٤٣	١٥,٣٠٠,٦٦٣	

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

إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة

(١٧) المصاريف الإدارية

بالدينار الأردني		للسنة المنتهية في ٣١ كانون الأول	
		٢٠١٦	٢٠١٧
رواتب واجور وملحقاتها	٤,٩٤٢,٥١٩	٣,٢١٥,٣٤٢	
مكافآت الموظفين	٢,٨٩٢,٨٨٠	٣,٠٥٧,٧٠١	
اعانات وتبرعات	٣٦١,٤٦٤	٣٢٧,٦٤٩	
مصاريف سفر	٧١٦,٧٧٧	٤٩٦,٠٨٨	
دراسات وأبحاث واستشارات	١,٦٤٨,٢٦٤	٨٩٤,١٥٨	
مكافاه نهاية الخدمة	٤٥١,٢٣٩	٤٦٧,٠٦٥	
إستهلاكات وإطفاءات	٢٩٤,١٦٩	٢٧٤,٦٧٥	
مصاريف إيجار	٣٦٤,٨٨٩	١١٦,١٠٣	
رسوم واتعاب قانونية	٦٧٧,١٩٧	٥٧,٥٤٥	
أتعاب مهنية و دراسات و إستشارات	١,٢٥٨,٤٠٣	٢٤٣,٥٦٣	
رسوم واشتراكات	٢٩٩,٥٠٥	١٦٣,٥٣٢	
تأمين صحي	١٩٤,٨٤٧	١٠٩,٣٨١	
مصاريف اتصالات	١٤٧,٥١٤	١٢٣,٣٥٩	
بدل تنقل أعضاء مجلس الإدارة	١٧٤,٩٥٠	١٦٨,٠٠٠	
مشروع بداية	١١٢,٩٨٥	٩٨,٩٨١	
مصاريف علامات تجارية	٢٠,٨٩٩	٦٩,٣٢٨	
دعاية وإعلان	٢٠,٢٧٥	٣٩,٤٢٢	
تنقلات ومواصلات	١١٦,٢٧٣	٦٧,٦٤٠	
مصاريف حكومية	١٠,٩٩١	١٢,٨٩٥	
مصاريف ضيافة	٤٥,٧٤٥	٥٤,٠١٦	
مصاريف بنكية	٤٧,١١١	٣٩,١٤٤	
قرطاسية ومطبوعات	٤٧,١٤٩	٣٦,٦٩٦	
مصاريف سيارات	٢٠,٠٢٢	٤٨,٣٥٢	
صيانة عامة	٣٣,٧٤٨	٢٨,٥٩١	
مواد ولوازم مستهلكة	١١,٠٧٥	٧,٥٢٧	
مصاريف حاسوب	٥٣,٢٢٠	٣٦,٠٧٢	
كهرباء وماء	١٤,٦٤٣	١٢,٠٧٦	
مصاريف نظافة	١٦,٣٦٧	١٥,٢٢٦	
وقود ومحروقات	٢٤,٢٦٩	٢٠,٦	
أمن وحراسة	١,٩٣٤	-	
تأمين الممتلكات والمعدات	١٢,٣٧٦	٨,٣٥١	
عدد وأدوات مستهلكة	٤,٠٤٠	٣,٥٥٢	
مصاريف تدريب وتأهيل	٦٦,٥٣٤	٥٢,٣٢٨	
اتعاب لجنة تدقيق	٦,٠٠٠	٦,٠٠٠	
ادارة المواد الدعائية	٨٦,١٥٩	٣٣,٢٤٥	
أخرى	٣٧٠,٧٦٧	٨٢,٩٩٥	
	<u>١٥,٥٦٧,١٩٩</u>	<u>١٠,٤٦٦,٨٠٤</u>	

*بلغت مكافآت ومزايا ورواتب مجلس الادارة قصيرة الأجل للسنة المنتهية في ٣١ كانون الأول ٢٠١٧ ما قيمته ٣٥٨,٣١٥ دينار (٣١ كانون الأول ٢٠١٦: ٣٢٧,٣٢٣ دينار).

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

إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة

(١٨) مصاريف البيع والتوزيع

بالدينار الأردني		للسنة المنتهية في ٣١ كانون الأول	
		٢٠١٦	٢٠١٧
بضاعة موزعة دعاية وإعلان-موازنة	٤٣,١٤٨	٣٠,٣٤٢	
رواتب والأجور والعمل الإضافي وملحقاتها	١,٤٨٤,٤٦٧	١,٠٠٦,٠٠١	
مكافآت الموظفين	٦٦٤,٠٤٧	٨١٤,٤٤٦	
شحن وتخليص	٢٦٧,٢١٨	٢٨٩,٤٠١	
خصم مسموح به	-	٨,٠٤٦	
مصاريف معارض	٤٠٧,٦٤٤	٢٨٧,٤٠٧	
مصاريف قضايا	٦٧١,٨٩٣	١٤٢,١١١	
سفر واعاشة	٣٢٥,٤٥٥	١٩٧,١٥٧	
دراسات واستشارات وأتعاب مهنية	٥٦,٣٠١	٢,١٢٥	
مصاريف تصاميم	١,٨٢٠,٥٥١	١,٨٥٣,٤١٣	
مواد ولوازم	٢٣٥,٤٧٨	٢٥٨,٥٢٥	
مكافأة نهاية الخدمة	١٦٠,٣٦٦	١٤١,٢٤٣	
مصاريف اتصالات	٣٨,٥٤٦	٢٣,٣٧٥	
مواد تلفة	١٥٤,٥٧١	٤٢,٩٣٢	
دعاية وإعلان	٦٦٤,٥٥٠	١٢,٣٩٨	
إيجارات	١١,٨٨٢	١٠,٨٤٤	
تأمين صحي	٤١,٠٨٧	٢٦,٧٥٤	
استهلاكات وإطفاءات	١٦,٣٣٥	٩,٠٤٠	
اجور نقل وتنقلات	٤٣,٨٤٦	٢٧,٤٠٥	
ضيافة	١١,٨٢٣	١١,٣٩٢	
مخصص تدني الذمم المدينة	-	٤٨,٤١٥	
بضاعة معادة للتصنيع	٥,٨٩٣	٤٦,٥٩٠	
غرامات ومخالفات	-	٣١,٥١١	
تدريب وتأهيل	١٩,٩٦٥	١٧,٧٤٥	
تصديق فواتير	٤,٢٤٥	١٣,٠٦٣	
أخرى	٢٥,٤٨٧	٢٧,٦٥٧	
	٧,١٧٤,٧٩٨	٥,٣٧٩,٣٣٨	

(١٩) توزيعات أرباح

يبين الجدول التالي توزيعات الأرباح المعلنة من قبل المجموعة:

بالدينار الأردني		كما في ٣١ كانون الأول	
		٢٠١٦	٢٠١٧
توزيعات أرباح نقدية*	٤٠,٠٠٠,٠٠٠	٢٥,٠٠٠,٠٠٠	
	٤٠,٠٠٠,٠٠٠	٢٥,٠٠٠,٠٠٠	

* قررت الهيئة العامة في اجتماعها المنعقد بتاريخ ٦ آذار ٢٠١٧ توزيع مبلغ ٤٠,٠٠٠,٠٠٠ دينار على المساهمين عن العام ٢٠١٦.

* قررت الهيئة العامة في اجتماعها المنعقد بتاريخ ٢٥ شباط ٢٠١٦ توزيع مبلغ ٢٥,٠٠٠,٠٠٠ دينار على المساهمين عن العام ٢٠١٥.

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

إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة

٢٠ (ضريبة الدخل)

يتم الاعتراف بمصروف ضريبة الدخل بناءً على تقديرات إدارة المجموعة والمستشار الضريبي للمجموعة لمعدل ضريبة الدخل السنوية المرجح للشركة المتوقعة للسنة المالية كاملة والتي تطبق على الربح قبل الضريبة للسنة المالية.

- إن الحركة الحاصلة على مخصص ضريبة الدخل خلال السنة كانت كما يلي:

للسنة المنتهية كما في ٣١ كانون الأول		
٢٠١٦	٢٠١٧	بالدينار الأردني
٣,٠٤٥,٤٨٠	٥,٦٠٩,١٥٣	الرصيد في بداية السنة
٤,٤٤٠,٥٦٥	٥,٦٩٣,١٢٣	المستدرك خلال السنة
(١,٨٧٦,٨٩٢)	(٥,٢٨٠,٥٢٣)	ضريبة الدخل المدفوعة خلال السنة
٥,٦٠٩,١٥٣	٦,٠٢١,٧٥٣	الرصيد في نهاية السنة

الوضع الضريبي للشركة

أ. الشركة الأم - الإقبال للاستثمار المساهمة العامة المحدودة

تم إنهاء ضريبة الدخل لغاية السنة المالية ٢٠١٥، قامت دائرة ضريبة الدخل والمبيعات بالتدقيق على السنة المالية ٢٠١٢ وقامت بإصدار قرارها حيث تم الاعتراض على القرار لدى المحكمة وبرأي المستشار الضريبي أن المطالبة في غير محلها وسيفصل بها لصالح الشركة.

تم تقديم الإقرار الضريبي عن السنة المالية ٢٠١٦ ضمن الفترة القانونية لتقديم الإقرار ولم تقم الدائرة بالتدقيق على حسابات الشركة وإصدار قرارها النهائي حتى تاريخ إعداد البيانات المالية الموحدة.

وبرأي المستشار الضريبي للشركة وإدارة الشركة فإنه لا حاجة لرصد أية مخصصات لمواجهة التزام ضريبة الدخل عن نتائج الأعمال.

ب. الشركة التابعة - الفاخر لتجارة التبغ والوكالات ذ.م.ع

شركة الفاخر - عمان

تم إنهاء ضريبة الدخل لغاية السنة المالية ٢٠٠٨. قامت دائرة ضريبة الدخل بالتدقيق على السنوات المالية ٢٠٠٩ و ٢٠١٠ و ٢٠١١ و ٢٠١٢ و ٢٠١٣ و ٢٠١٤ وأصدرت قرارها حيث تم الاعتراض عليها لدى المحكمة وفي اعتقاد إدارة الشركة ومستشارها الضريبي أنه سيفصل بها لصالح الشركة كون مطالبة الدائرة بالفروقات كانت في غير محلها.

تم تقديم الإقرار الضريبي عن السنة المالية ٢٠١٥ و ٢٠١٦ ضمن المدة القانونية لتقديم الإقرار ولم تقم الدائرة بالتدقيق على حسابات الشركة وإصدار قرارها النهائي حتى تاريخ إعداد البيانات المالية الموحدة.

وبرأي المستشار الضريبي للشركة فإنه يجب تخصيص مبلغ ٥,٦٩٣,١٢٣ دينار كمخصص ضريبة دخل بواقع ١٠% عن صافي أرباح الإستثمار في شركة الفاخر القابضة - جزر الكايمن للسنة المنتهية في ٣١ كانون الأول ٢٠١٧.

شركة الفاخر - العقبة الخاصة

تم إنهاء ضريبة الدخل لغاية السنة المالية ٢٠١٢. تم تقديم الإقرار الضريبي عن السنوات ٢٠١٣ و ٢٠١٤ و ٢٠١٥ و ٢٠١٦ ضمن المدة القانونية لتقديم الإقرارات، ولم تقم الدائرة بالتدقيق على حسابات الشركة وإصدار قرارها النهائي حتى تاريخ إعداد البيانات المالية الموحدة.

توقف الفرع عن ممارسة النشاط منذ نهاية عام ٢٠١٦ وتم التقدم بطلب براءة ذمة تصفية لترميز الملف الضريبي مصفى ومسد.

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

إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة

ج. الشركة التابعة - الطيف الدولي للطاقة المتجددة ذ.م.م

تم إنهاء ضريبة الدخل لغاية السنة المالية ٢٠١٤ وتم تقديم الإقرار الضريبي عن السنة المالية ٢٠١٥ و ٢٠١٦ ضمن المدة القانونية لتقديم الإقرارات، ولم تقم الدائرة بالتدقيق على حسابات الشركة وإصدار قرارها النهائي حتى تاريخ البيانات المالية الموحدة.

وبناء على رأي المستشار الضريبي للشركة فإنه لا حاجة لرصد أية مخصصات لمواجهة التزام ضريبة الدخل عن نتائج الأعمال.

يتم الاعتراف بمصروف ضريبة الدخل بناءً على تقديرات إدارة المجموعة لمعدل ضريبة الدخل السنوية المرجح للمجموعة المتوقعة للسنة المالية كاملة والتي تطبق على الربح قبل الضريبة للسنة المالية. حيث تقوم إدارة المجموعة بعمل تسوية بين الربح الضريبي والربح المحاسبي. بلغت نسبة الضريبة بحسب القوانين المحلية نسبة ٢٠٪ لشركة الإقبال وشركة الفاخر عمان بينما بلغت ١٠٪ عن أرباح شركة الفاخر القابضة سجزر الكايمن وبلغ معدل ضريبة الدخل الفعال للمجموعة بالنسبة للربح كما في ٣١ كانون الأول ٢٠١٧ نسبة ١٠,٨٥ ٪ (٣١ كانون الأول ٢٠١٦: ١٠,٦١ ٪).

(٢١) حصة السهم من ربح السنة

كما في ٣١ كانون الأول		
٢٠١٦	٢٠١٧	بالدينار الأردني
٣٧,٣٥٣,٤٥٨	٤٦,٦٩٩,٣٣٥	ربح السنة (دينار)
٣٠,٠٠٠,٠٠٠	٣٠,٠٠٠,٠٠٠	المتوسط المرجح لعدد الأسهم (سهم)
١,٢٥	١,٥٦	حصة السهم من ربح السنة

تم احتساب حصة السهم من الربح بتقسيم الربح للسنة على عدد الأسهم القائمة والبالغة ٣٠ مليون سهم كما في ٣١ كانون الأول ٢٠١٧.

(٢٢) مخصص مكافأة نهاية الخدمة للموظفين

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

للسنة المنتهية كما في ٣١ كانون الأول		
٢٠١٦	٢٠١٧	بالدينار الأردني
٢,٩٠٦,١٩٧	٣,٨٨٠,٣١١	الرصيد كما في الأول من كانون الثاني
٩٩٨,١٠٧	١,٠١٧,١٤٩	المستدرك خلال السنة
(٢٣,٩٩٣)	(٥٥٣,٠١٤)	المدفوع خلال السنة
٣,٨٨٠,٣١١	٤,٣٤٤,٤٤٦	الرصيد في نهاية السنة

(٢٣) التزامات محتملة

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

كما في ٣١ كانون الأول		
٢٠١٦	٢٠١٧	بالدينار الأردني
٢,٥٠٤,٤٢٢	٢,٤٠٥,٤٧١	كفالات بنكية
٢,٥٠٤,٤٢٢	٢,٤٠٥,٤٧١	

ويقابلها تأمينات نقدية تتمثل بما يلي:

كما في ٣١ كانون الأول		
٢٠١٦	٢٠١٧	بالدينار الأردني
١٨١,٠٩٦	١٧٠,٧٥٥	تأمينات نقدية
١٨١,٠٩٦	١٧٠,٧٥٥	

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

إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة

- قامت شركة الإقبال للاستثمار برفع دعوى لدى محكمة البداية الضريبية وموضوعها الطعن في قرار هيئة الاعتراض لدى دائرة ضريبة الدخل والمبيعات والمتضمن فرض ضريبة دخل على الشركة عن عام ٢٠١٢ بمبلغ ١١١,٧٥٦ دينار بالإضافة الى تعويض قانوني بمبلغ ٤٦,١٢٣ دينار، وقد صدر قرار في الدعوى بقبول الدعوى ومنع دائرة الضريبة من مطالبة الشركة بمبلغ الفرق الضريبي وذلك لوجود خطأ شكلي في إجراءات اصدار القرار من دائرة ضريبة.

علما أن الدعوى وقبل صدور القرار النهائي كانت قد أجريت فيها خبرة محاسبية توصل فيها الخبير الى ان الشركة ملزمة بدفع مبلغ ٢٣,٩٦٠ دينار كفرق ضريبي عن ذات السنة ومبلغ ١٠,٩٢٠ دينار كتعويض قانوني.

هذا وبرأي المستشار القانوني وإدارة المجموعة فإن الشركة لن تلتزم بأكثر من المبالغ الواردة في تقرير الخبرة ولا داعي لأخذ مخصصات إضافية.

- قامت الشركة برفع دعوى لدى محكمة البداية الضريبية وموضوعها الطعن في فرض ضريبة مبيعات على الشركة بمبلغ ٢٨٨,٠٠٠ دينار وغرامة بمبلغ ٥٧٦,٠٠٠ دينار والمترتبة من بيع الشركة لأراضي ومباني لشركة فيليب مورس حيث صدر قرار محكمة الضريبة والمتضمن الغاء قرار دائرة ضريبة الدخل ومنع الدائرة من مطالبة الشركة بالمبالغ المذكورة.

هذا وبرأي المستشار القانوني وإدارة المجموعة أن إمكانية كسب والغاء المطالبة عالية وسيكتسب القرار الدرجة القطعية.

- قامت الشركة التابعة (شركة الفاخر لتجارة التبغ والوكالات) برفع قضية لدى محكمة البداية الضريبية وموضوعها الطعن في قرارات هيئة الاعتراض لدى دائرة ضريبة الدخل والمبيعات والمتضمنة فرض ضريبة دخل عن الأعوام ٢٠٠٩ و ٢٠١٠ و ٢٠١١ والبالغ قيمتها ٧,٨٤٣,٩٢٧ دينار وتعويض قانوني بمبلغ ٣,٨٨٩,٢٤٥ دينار و ١١١,٣٧٢ دينار لصندوق دعم التعليم، حيث قررت محكمة الضريبة خلال عام ٢٠١٧ قبول دعوى الشركة ومنع مطالبة دائرة الضريبة بالمبالغ المفروضة بموجب قرار هيئة الاعتراض، وحصر المبالغ المفروضة بقيمة ٢,٦٣٥,٩٩٢ دينار اردني ضريبة دخل و ١١١,٣٧٢ دينار اردني لمصندوق دعم التعليم و ١,٦٢٠,٨٤٥ دينار اردني كتعويض قانوني. حيث قامت الشركة باستئناف القرار الصادر في الدعوى في الشق المتعلق بعدم احتساب المبالغ المدفوعة لدى مديرية ضريبة دخل العقبة حيث تم دفع مبلغ ٢,٤٤٧,٣١١ دينار والدعوى ما زالت في مرحلة الاستئناف.

هذا وبرأي ادارة المجموعة ومستشارها القانوني إن امكانية كسب الاستئناف عالية في ضوء ان أسباب الاستئناف انصبت على ان مديرية دخل العقبة هي تابعة لدائرة ضريبة الدخل والمبيعات في عمان، وان الدفع في العقبة لا يعني بأي حال من الاحوال عدم دفع الشركة للمبالغ الضريبية. حيث أن الدخل متحقق من فرع وليس من استثمار وأنه لن يترتب على الشركة أي التزام آخر عما تم دفعه الى مديرية الضريبة في منطقة العقبة الاقتصادية الخاصة.

- قامت الشركة التابعة (شركة الفاخر لتجارة التبغ والوكالات) برفع قضية لدى محكمة البداية الضريبية وموضوعها الطعن في قرار هيئة الاعتراض لدى دائرة ضريبة الدخل والمبيعات والمتضمنة فرض ضريبة دخل على الشركة بمبلغ ٣,٢٥٣,٠٥٨ دينار عن العام ٢٠١٢ ومبلغ ٢,٦٠٢,٤٤٦ دينار كتعويض قانوني، وما زالت الدعوى منظورة للبت في البيانات المطلوبة من قبل الشركة.

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

- قامت الشركة التابعة (شركة الفاخر لتجارة التبغ والوكالات) برفع قضية لدى محكمة البداية الضريبية وموضوعها الطعن في القرار الصادر عن مقر ضريبة الدخل والمتضمنة فرض ضريبة دخل على الشركة بمبلغ ٤,٤٣٢,٠٠٦ دينار عن العام ٢٠١٣ ومبلغ ٣,٥٠٨,٠٤٨ دينار كتعويض قانوني، وما زالت الدعوى منظورة وفي مرحلة تقديم البيانات.

هذا وبرأي ادارة المجموعة ومستشارها القانوني فإن امكانية كسب الدعوى عالية حيث أن الدخل متحقق من فرع وليس من استثمار.

- قامت الشركة التابعة (شركة الفاخر لتجارة التبغ والوكالات) برفع قضية لدى محكمة البداية الضريبية وموضوعها الطعن في القرار الصادر عن دائرة ضريبة الدخل والمتضمنة فرض ضريبة دخل على الشركة بمبلغ ٤,٢٥٠,٥٩٥ دينار عن العام ٢٠١٤ ومبلغ ٣,٤٠٠,٤٧٦ دينار كتعويض قانوني، وما زالت الدعوى منظورة وفي مرحلة تقديم البيانات.

هذا وبرأي ادارة المجموعة ومستشارها القانوني فإن امكانية كسب الدعوى عالية حيث أن الدخل متحقق من فرع وليس من استثمار.

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

إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة

(٢٤) الإيرادات الأخرى

للسنة المنتهية كما في ٣١ كانون الأول		بالدينار الأردني
٢٠١٦	٢٠١٧	
٥٩٤,٧٨٧	(٧٤٩,٦١٩)	فروقات عملة وأسعار
١٣٨,٨٨٠	٩٦٦,١٤٠	مبيعات خردة
٤٨٠,١٥١	-	المسترد من مخصص قضايا
٤٥,٦٢٨	٢٦,٩١٤	أخرى
١,٢٥٩,٤٤٦	٢٤٣,٤٣٥	

(٢٥) دفعات مقدمة للاستثمارات

إن تفاصيل الدفعات المقدمة للاستثمارات كما يلي:

- قامت الشركة بدفع مبلغ ٦٤,٣٠١,٧٤٤ ديناراً مقابل شراء حقوق أنشطة التوزيع منتجات الفاخر في ٥٣ دولة بموجب "اتفاق شراء نشاط التوزيع" الذي أبرمته الشركة التابعة (الفاخر القابضة لتجارة التبغ والوكالات) بتاريخ ٢٦ تموز ٢٠١٧. وبناءً على الأحكام والشروط المتفق عليها، فإن شركة الفاخر القابضة في طور اتمام السيطرة على شركات التوزيع التي اختارت شركة الفاخر القابضة أن تعتمد لتوزيع منتجاتها.
- بناءً على ما تقدم، وإلى حين اكتمال السيطرة على أو تسجيل الشركات التي ستمارس حق التوزيع، فإنه لن يتم توحيد البيانات المالية لهذه الشركات حسب المعايير المحاسبية المتعارف عليها.
- هذا وقد تم تحميل مالك نشاط التوزيع تكاليف تتعلق بتقديم خدمات إدارية ولوجستية، وبلغت قيمة الخدمات التي تم تحميلها على مالك نشاط التوزيع ١٣,١٠٣,٧٣٥ ديناراً للسنة المنتهية في ٣١ كانون الأول ٢٠١٧.
- كما تم تحميل المالك القديم لشركة سيرا نيتوروك تكاليف تتعلق بتقديم خدمات إدارية ولوجستية قبل عملية الاندماج وبقية ٢,٣٦٣,٣٣٣ دينار أردني.
- قامت شركة الطيف الدولي للطاقة المتجددة - شركة تابعة بالدخول في اتفاق مشاريع مشتركة بقيمة ١,٨٨٢,٩٤٥ دينار.
- قامت الشركة باستدراك مخصص تدني خلال العام ٢٠١٦ بمبلغ ٩٥٠,٠٠٠ دينار وذلك لمواجهة فروقات العملة، وخلال العام ٢٠١٧، تم استدراك مخصص إضافي بقيمة ١٤٩,٠٠٠ دينار لمواجهة فروقات العملة.

(٢٦) الاحتياطي الإجمالي

تمثل المبالغ المجمعة في هذا الحساب ما يتم تحويله من الأرباح السنوية قبل الضرائب والرسوم بنسبة ١٠٪ خلال السنة والسنوات السابقة وفقاً لقانون الشركات وهو غير قابل للتوزيع على المساهمين. قامت الشركة بالتوقف عن احتساب الاحتياطي القانوني عند نسبة ٣١٪ وهو خاضع لموافقة الهيئة العامة.

(٢٧) المخاطر والأدوات المالية

تتعرض المجموعة للمخاطر التالية جراء استخداماً للأدوات المالية:

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

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

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

إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة

الإطار العام لإدارة المخاطر

تقع المسؤولية الكاملة عن إعداد ومراقبة إدارة المخاطر على عاتق إدارة المجموعة. إن سياسات إدارة المجموعة للمخاطر معدة لتحديد وتحليل المخاطر التي تواجهها المجموعة ولوضع ضوابط وحدود ملائمة لمدى التعرض لتلك المخاطر ومن ثم مراقبتها لضمان عدم تجاوز الحدود الموضوع. يتم مراجعة سياسات وأنظمة إدارة المخاطر بصورة دورية لتعكس التغيرات الحاصلة في ظروف السوق وأنشطة المجموعة. تهدف إدارة المجموعة من خلال التدريب والمعايير والإجراءات التي تضعها الإدارة إلى تطوير بيئة رقابية بناءة ومنظمة بحيث يتفهم كل موظف دوره والواجبات الموكلة إليه. تقوم لجنة التدقيق في المجموعة بمراقبة أداء الإدارة في مراقبة مدى الالتزام بسياسات وإجراءات المجموعة في إدارة المخاطر كما تقوم بمراجعة مدى كفاية إطار إدارة المخاطر فيما يتعلق بالمخاطر التي تواجه المجموعة. تقوم لجنة التدقيق في المجموعة في عملية المراقبة. وتتولى إدارة المجموعة عمليات المراجعة الاعتيادية والمخصصة لإجراءات وضوابط إدارة المخاطر بحيث يتم إبلاغ النتائج إلى لجنة التدقيق.

مخاطر الائتمان

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

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

القيمة المدرجة		بالدينار الأردني
٢٠١٦	٢٠١٧	
٤٧,٩١١,٢١٥	٢١,٥٤٣,٩٨٢	حسابات جارية وودائع لدى البنوك
٢٨,٣٦٠	-	شيكات برسم التحصيل
٢٥,٦١٧,٨٨٣	٦٨,٦٣٣,٣٣٢	ذمم مدينة تجارية وأخرى
١,٢٥٩,١٢٦	١,٠١٥,٣٥٣	أرصدة مدينة أخرى
٧٤,٨١٦,٥٨٤	٩١,١٩٢,٦٦٧	

مخاطر السيولة

إن مخاطر السيولة هي المخاطر الناجمة عن عدم قدرة المجموعة على الوفاء بالتزاماتها المالية عند استحقاقها والمرتبطة بمطلوباتها المالية التي يتم تسويتها من خلال تقديم النقد أو موجودات مالية أخرى. إن إدارة المجموعة للسيولة تكمن في التأكد قدر الإمكان من أن المجموعة تحتفظ دائماً بسيولة كافية للوفاء بالتزاماتها عندما تصبح واجبة الدفع في الظروف العادية والاضطرارية دون تحمل خسائر غير مقبولة أو مخاطر قد تؤثر على سمعة المجموعة. تحرص المجموعة على أن يتوفر لديها قدر كافي من النقدية لتغطية المصاريف التشغيلية المتوقعة وبما في ذلك تغطية الالتزامات المالية ولكن دون أن يتضمن ذلك أي تأثير محتمل لظروف قاسية من الصعب التنبؤ بها كالكوارث الطبيعية، بالإضافة إلى ذلك فإن المجموعة تحتفظ بمصدر ائتمان من البنوك التي تتعامل معها لمواجهة أي احتياجات نقدية مفاجئة.

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

إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة

فيما يلي الاستحقاقات التعاقدية للمطلوبات المالية:

أكثر من سنة	أقل من سنة	التدفقات النقدية المتعاقد عليها	القيمة الدفترية	
				كما في ٣١ كانون الأول ٢٠١٧
				بالدينار الأردني
-	(٢٩٩,٤٧٩)	(٢٩٩,٤٧٩)	٢٩٩,٤٧٩	شيكات آجلة الدفع - قصيرة الاجل
-	(١٣,٩٠١,٤٤١)	(١٣,٩٠١,٤٤١)	١٣,٩٠١,٤٤١	ذمم دائنة
-	(١٣,٧٢٣,٦٤٢)	(١٣,٧٢٣,٦٤٢)	١٣,٧٢٣,٦٤٢	أرصدة دائنة أخرى
-	(٦,٠٢١,٧٥٣)	(٦,٠٢١,٧٥٣)	٦,٠٢١,٧٥٣	مخصص ضريبة الدخل
(٢,٦٥٨,٧٥٠)	(٢٩,٥٠٥,٦١٠)	(٣٢,١٦٤,٣٦٠)	٣٢,١٦٤,٣٦٠	ذمم دائنة مقابل الاستحواذ
(٩,١٣٠,٢٧٢)	(٨٥,٧٠٢,٤٣٠)	(٩٤,٨٣٢,٧٠٢)	٩٤,٨٣٢,٧٠٢	قروض وتسجيلات بنكية
(٤,٣٤٤,٤٤٦)	-	(٤,٣٤٤,٤٤٦)	٤,٣٤٤,٤٤٦	مخصص مكافأة نهاية الخدمة للموظفين
(١٦,١٣٣,٤٦٨)	(١٤٩,١٥٤,٣٥٥)	(١٦٥,٢٨٧,٨٢٣)	١٦٥,٢٨٧,٨٢٣	

أكثر من سنة	أقل من سنة	التدفقات النقدية المتعاقد عليها	القيمة الدفترية	
				كما في ٣١ كانون الأول ٢٠١٦
				بالدينار الأردني
-	(٣٥٨,٤١٠)	(٣٥٨,٤١٠)	٣٥٨,٤١٠	شيكات آجلة الدفع - قصيرة الاجل
-	(٧,١٦٣,٦٢٠)	(٧,١٦٣,٦٢٠)	٧,١٦٣,٦٢٠	ذمم دائنة
-	(٧,٤٠٦,٢٣٠)	(٧,٤٠٦,٢٣٠)	٧,٤٠٦,٢٣٠	أرصدة دائنة أخرى
-	(٥,٦٠٩,١٥٣)	(٥,٦٠٩,١٥٣)	٥,٦٠٩,١٥٣	مخصص ضريبة الدخل
-	(١٥,٩٣٠,٠٠٠)	(١٥,٩٣٠,٠٠٠)	١٥,٩٣٠,٠٠٠	قروض وتسجيلات بنكية تستحق خلال عام
(٣,٨٨٠,٣١١)	-	(٣,٨٨٠,٣١١)	٣,٨٨٠,٣١١	مخصص مكافأة نهاية الخدمة للموظفين
(٣,٨٨٠,٣١١)	(٣٦,٤٦٧,٤١٣)	(٤٠,٣٤٧,٧٢٤)	٤٠,٣٤٧,٧٢٤	

مخاطر السوق

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

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

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

إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة

مخاطر العملات

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

مخاطر تقلب أسعار الفائدة

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

كما في ٣١ كانون الأول		
٢٠١٦	٢٠١٧	بالدينار الأردني
٢٨,١٦٨,٤١٢	٤,٧٥٨,٧٠٢	أدوات مالية بسعر فائدة ثابت
		الموجودات المالية
(١٥,٩٣٠,٠٠٠)	(٩٤,٨٣٢,٧٠٢)	أدوات مالية بسعر فائدة متغير
		المطلوبات المالية

إن الزيادة في معدل سعر الفائدة بنسبة ١٪ سوف يؤدي إلى زيادة في مصاريف التمويل بمبلغ ٩٤٨,٣٢٧ دينار. إن النقص في معدل سعر الفائدة بنسبة ١٪ سوف يؤدي إلى انخفاض مصاريف التمويل بمبلغ ٩٤٨,٣٢٧ دينار.

مخاطر أسعار السوق الأخرى

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

مخاطر أسعار الأسهم

إن التغير في القيمة العادلة للأوراق المالية بنسبة ٥٪ بتاريخ البيانات المالية الموحدة سيؤدي إلى زيادة (نقص) في الملكية والربح أو الخسارة من خلال المبالغ المبينة أدناه. ويفترض هذا التحليل أن كافة المتغيرات الأخرى، وبالأخص أسعار صرف العملات الأجنبية، تبقى ثابتة.

كما في ٣١ كانون الأول ٢٠١٧		
٥٪ زيادة	٥٪ نقص	حقوق الملكية
٣٩,٢٣٦	(٣٩,٢٣٦)	بالدينار الأردني
٣٩,٢٣٦	(٣٩,٢٣٦)	الموجودات المالية بالقيمة العادلة من خلال بيان الدخل الشامل الآخر
٤٥,٧٣٢	(٤٥,٧٣٢)	كما في ٣١ كانون الأول ٢٠١٦
٤٥,٧٣٢	(٤٥,٧٣٢)	الموجودات المالية بالقيمة العادلة من خلال بيان الدخل الشامل الآخر

إدارة رأس المال

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

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

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

لا تخضع المجموعة لأي متطلبات خارجية لرأس المال.

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

إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة

نسبة المديونية إلى رأس المال المعدل

كما في ٣١ كانون الأول		
٢٠١٦	٢٠١٧	بالدينار الأردني
٤٠,٣٤٧,٧٢٤	١٦٥,٢٨٧,٨٢٣	مجموع المديونية
(٤٩,٧٢٩,٤٣٥)	(٢١,٦٤٤,٧٨٨)	(ينزل): النقد في الصندوق ولدى البنوك
(٩,٣٨١,٧١١)	١٤٣,٦٤٣,٠٣٥	صافي المديونية
٨٦,٦٣٤,٩٨٦	٩٣,٣٤٨,٨٤٧	صافي حقوق المساهمين
٨٦,٦٣٤,٩٨٦	٩٣,٣٤٨,٨٤٧	رأس المال المعدل
-	١,٥٤	نسبة المديونية إلى رأس المال المعدل

(٢٨) مستويات القيمة العادلة

هيكلية القيمة العادلة

يحلل الجدول أدناه الأدوات المالية المعالجة بالقيمة العادلة باستخدام طريقة التقييم. تعرف المستويات المختلفة كما يلي:

المستوى ١: أسعار مدرجة (غير معدلة) في سوق نشط لأداة مالية.

المستوى ٢: أساليب تقييم تعتمد على مدخلات يمكن تحديدها إما مباشرة كالأسعار أو بصورة غير مباشرة بربطها مع الأسعار، تضم هذه الفئة الأدوات المقيمة بناء على:

الأسعار المعلنة في سوق نشطة لأدوات مشابهة، أو باستخدام أساليب تقييم تتوفر فيها مدخلات هامة يمكن تحديدها بشكل مباشر أو غير مباشر من خلال معلومات السوق.

المستوى ٣: أساليب تقييم باستخدام مدخلات لا تعتمد على معلومات السوق المتاحة.

- الموجودات والمطلوبات التي يتم قياسها بالقيمة العادلة على أساس متكرر
تقوم المجموعة بقياس الموجودات والمطلوبات أدناه بالقيمة العادلة:

القيمة العادلة				
مستوى مستوى (٣)*	مستوى (٢)	مستوى (١)	القيمة الدفترية القيمة العادلة	بالدينار الأردني
-	-	٢١,٦٤٤,٧٨٨	٢١,٦٤٤,٧٨٨	٣١ كانون الأول ٢٠١٧
٣٠١,٠٢٥	-	٤٨٣,٦٩١	٧٨٤,٧١٦	النقد في الصندوق ولدى البنوك
				الموجودات المالية بالقيمة العادلة من خلال بيان الدخل الشامل الآخر
-	-	٤٩,٧٢٩,٤٣٥	٤٩,٧٢٩,٤٣٥	٣١ كانون الأول ٢٠١٦
٣٠١,٠٢٥	-	٦١٣,٦٠٨	٩١٤,٦٣٣	النقد في الصندوق ولدى البنوك
				الموجودات المالية بالقيمة العادلة من خلال بيان الدخل الشامل الآخر

* القيمة العادلة وفقاً للمستوى الثالث

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

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

إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة

- الموجودات والمطلوبات التي لا يتم قياسها بالقيمة العادلة
ان هذه الادوات المالية مقاسة بالكلفة المطفأة. وان القيمة العادلة ليا لا تختلف جوهرياً عن الكلفة المطفأة.

القيمة العادلة				بالدينار الأردني
مستوى (٢)	مستوى (٢)	مستوى (١)	القيمة الدفترية القيمة العادلة	
-	-	-	٦٨,٦٣٣,٣٣٢	٣١ كانون الأول ٢٠١٧
-	-	-	(٢٩٩,٤٧٩)	ذمم مدينة تجارية وأخرى
-	-	-	(١٣,٩٠١,٤٤١)	شيكات آجلة الدفع
-	-	-	(٣٢,١٦٤,٣٦٠)	ذمم دائنة
-	-	-	(٩٤,٨٣٢,٧٠٢)	ذمم دائنة مقابل الاستحواذ
-	-	-		قروض وتسجيلات بنكية
-	-	-	٢٨,٣٦٠	٣١ كانون الأول ٢٠١٦
-	-	-	٢٥,٦١٧,٨٨٣	شيكات برسم التحصيل
-	-	-	(٣٥٨,٤١٠)	ذمم مدينة تجارية وأخرى
-	-	-	(٧,١٦٣,٦٢٠)	شيكات آجلة الدفع
-	-	-	(١٥,٩٣٠,٠٠٠)	ذمم دائنة
-	-	-		قروض وتسجيلات بنكية

(٢٩) أرقام المقارنة

تم إعادة تصنيف بعض أرقام المقارنة لتتناسب مع أرقام السنة الحالية. إن أثر إعادة التصنيف كما في ٣١ كانون الأول ٢٠١٦ موضح في الجدول التالي:

٢٠١٦			بالدينار الأردني
بعد إعادة التصنيف	أثر إعادة التصنيف	قبل إعادة التصنيف	
(٨٥,٧٤٤,٧٤٥)	(٨,٧٣٩,٩٤٠)	(٧٧,٠٠٤,٨٠٥)	تكلفة المبيعات
(٥,٣٧٩,٣٣٨)	٨,٧٣٩,٩٤٠	(١٤,١١٩,٢٧٨)	مصاريف البيع والتوزيع

(٣٠) أحداث لاحقة

قامت المجموعة بالحصول على قرض تجمع بنكي خلال الربع الأول من عام ٢٠١٨ بحوالي ٢٥٠ مليون دولار أمريكي لاستكمال إجراءات الاستحواذ على شركات نشاط التوزيع وسداد معظم قروضها قصيرة الاجل كما في ٣١ كانون الأول ٢٠١٧.

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

**CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS
FOR THE YEAR ENDED DECEMBER 31, 2017
TOGETHER WITH INDEPENDENT
AUDITOR'S REPORT**

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

FOR THE YEAR ENDED DECEMBER 31, 2017

Contents	Page
Independent Auditor's Report on Consolidated Financial Statements	1-5
Consolidated Statement of Financial Position	6
Consolidated Statement of Profit or Loss and other comprehensive income	7
Consolidated Statement of Changes in Shareholders' Equity	8
Consolidated Statement of Cash Flows	9
Notes to Consolidated Financial Statement	10 – 42



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

Independent Auditor's Report on Consolidated Financial Statements

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

Report on the Audit of the Consolidated Financial Statements

Opinion

We have audited the consolidated financial statements of Al-Eqbal Investment Company and its subsidiaries ("the Group"), which comprise the consolidated statement of financial position as at 31 December 2017, and the related consolidated statements of profit or loss and other comprehensive income, changes in shareholders' equity and cash flows for the year then ended, and notes to the consolidated financial statements, including significant accounting policies.

In our opinion, the accompanying consolidated financial statements, Present Fairly, in all material respects, of the consolidated financial position of the Group as at 31 December 2017, and its consolidated financial performance and its consolidated cash flows for the year then ended in accordance with International Financial Reporting Standards (IFRS).

Basis of Opinion

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

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

Emphasis of matter

Without qualifying our opinion, we draw attention and as mentioned in note (23) to the consolidated financial statements which describes that the group have contingent tax liabilities related to the years from 2009 to 2014, approximately JOD 20 million and lagel compenstion approximately JOD 14 million. The lawsuits are still pending in the tax courts. The Group's Management and legal consultant opinion is that the probability of winning the case is high and the recorded provisions are adequate. The ultimate outcome of the lawsuits cannot reliably be determined and Accordingly, no provision has been recorded in the consolidated financial statements against any consequences that may arise on the Group.



Key Audit Matters

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

1- Income Tax

Description of the key audit matter	How the matter was addressed in our audit
<p>Income tax provision requires the management to make judgments and estimates in relation to income tax lawsuits and tax provisions. This matter is considered one of the key areas in our audit on the Group, taking into consideration that subsidiaries are located in different taxable areas.</p>	<p>Our audit procedures included to assess of the Group's tax positions, its correspondence with the relevant tax authorities and with Group's legal and tax consultants and to analyze and challenge the assumptions used to determine tax provisions based on our knowledge and experience of the application of legislation by the relevant authorities and courts. Our assessment included consideration of the adequacy of the taken provisions by the Group to face the liabilities that may rise from income tax lawsuits.</p> <p>Based on the audit procedures performed, we noted that the Group's estimate of the amounts to be recognized as a tax liabilities to be appropriate and that the disclosures provide an adequate description of the current tax status of the Group.</p>

2- Impairment in Goodwill

Description of the key audit matter	How the matter was addressed in our audit
<p>The group has acquired companies in current and previous years, This acquisition resuted goodwill in favor of the Group with an amount of JD 45 million. The Group's management performed annual goodwill evaluation to determine whether there is any indication on impairment of goodwill.</p> <p>Evaluating goodwill includes many assumptions and estimates, which make it a Key Audit Matters.</p>	<p>Our audit procedures includes obtaining study from expert and review the assumption and methodology used in the study.</p> <p>The study showed that there is no significant impairment on goodwill value as 31 December 2017.</p>



3- Impairment in trade receivables

Description of the key audit matter	How the matter was addressed in our audit
<p>The Group has trade and other receivables with approximately JD 68 million as of December 31, 2017 comparing to approximately 25 million as of 31 December 2016, this increase has mainly resulted from increasing the ceilings granted to some customers in addition to new customers the Group started dealing with during 2017.</p> <p>The adequacy of the recorded provisions for those receivables depend on management estimates, which make it a Key Audit Matters.</p>	<p>Our audit procedures includes testing the Group's controls over the receivables collection processes; including accepting new customers, testing the receipt of cash subsequent to year end; and testing the adequacy of the Group's provisions against trade receivables by assessing the management's assumptions, taking into consideration the external available data on trade credit exposures and our own experience in bad debts in this sector.</p>

Other Information

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

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

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

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

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

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

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

Auditors' Responsibilities for the Audit of the Consolidated Financial Statements

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

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

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



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

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

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

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

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

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

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



Report on Other Legal and Regulatory Requirements

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

Kawasmy & Partners
KPMG

Hatem Kawasmy
License No, (656)

Amman – Jordan
21 March 2018



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

CONSOLIDATED STATEMENT OF FINANCIAL POSITION

<i>Jordanian Dinar</i>	<i>Note</i>	As of December 31	
		2017	2016
Assets			
Current Assets			
Cash on hand and at banks	5	21,644,788	49,729,435
Cheques under collection		-	28,360
Trade and other receivables	6	68,633,332	25,617,883
Inventory	7	28,348,285	19,477,577
Other debit balances	8	5,944,212	4,496,347
Total Current Assets		124,570,617	99,349,602
Non-Current Assets			
Financial assets at fair value through statement of other comprehensive income	9	784,716	914,633
Investment property	10	674,552	674,552
Intangible assets-Goodwill from acquisition of subsidiaries	11	45,555,887	6,602,986
Property, plant and equipment	12	21,965,209	18,543,871
Advance payments for Investments	25	65,085,689	897,066
Total Non-Current Assets		134,066,053	27,633,108
Total Assets		258,636,670	126,982,710
Liabilities and Shareholders' Equity			
Current Liabilities			
Deferred cheques -short term		299,479	358,410
Accounts payable		13,901,441	7,163,620
Other credit balances	13	13,723,642	7,406,230
Income tax provision	20	6,021,753	5,609,153
Payables due to acquisition- short term	14	29,505,610	-
Loans and Bank facilities mature within a year	15-1	85,702,430	15,930,000
Total Current Liabilities		149,154,355	36,467,413
Non-Current Liabilities			
Provision of employees' end of service indemnity	22	4,344,446	3,880,311
Payables due to acquisition- long term	14	2,658,750	-
Loans and Bank facilities mature more than a year	15-2	9,130,272	-
Total Non-Current Liabilities		16,133,468	3,880,311
Total Liabilities		165,287,823	40,347,724
Shareholders' Equity			
Capital	1	30,000,000	30,000,000
Statutory reserve	26	13,897,311	13,897,311
Cumulative change in fair value		290,046	340,934
Retained earnings		49,161,490	42,396,741
Total Shareholders' Equity		93,348,847	86,634,986
Total Liabilities and Shareholders' Equity		258,636,670	126,982,710

The accompanying notes from pages (10) to (42) are an integral part of these consolidated financial statements and should be read with them together with the Independent Auditor's report.

Financial Manager

Board Chairman

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

CONSOLIDATED STATEMENT OF PROFIT OR LOSS AND OTHER COMPREHENSIVE INCOME

<i>Jordanian Dinar</i>	Note	For the year end December 31,	
		2017	2016
Net sales		161,654,931	142,737,072
Cost of sales	16	(99,532,963)	(85,744,745)
Gross profit		62,121,968	56,992,327
Administrative expenses	17	(15,567,199)	(10,466,804)
Selling and distribution expenses	18	(7,174,798)	(5,379,338)
Gain on sale of investment in associate company		-	94,613
Dividends from financial assets at fair value through other comprehensive income		30,811	33,045
Administrative and logistics fees	25	15,467,068	-
Impairment of advance payments for investments	25	(149,000)	(950,000)
Operating income for the year		54,728,850	40,323,843
Finance cost		(2,871,683)	(528,070)
Bank interests revenue		307,956	769,622
Gain on sale of property, plant and equipment		28,900	14,182
Other income	24	243,435	1,259,446
Profit for the year before income tax and board of directors' remuneration		52,437,458	41,839,023
Income tax expense	20	(5,693,123)	(4,440,565)
Profit for the year before board of directors' remuneration		46,744,335	37,398,458
Board of directors' remuneration		(45,000)	(45,000)
Profit for the year		46,699,335	37,353,458
Other comprehensive income items:			
Items will never be reclassified to profit or loss statement			
Gain on sale of financial assets at fair value through other comprehensive income		21,624	738,076
Changes in fair value for financial assets through other Comprehensive income		(7,098)	(680,149)
Total comprehensive income for the year		46,713,861	37,411,385
Basic and diluted earnings per share (JD/Share)	21	1.56	1.25

The accompanying notes from pages (10) to (42) are an integral part of these consolidated financial statements and should be read with them together with Independent Auditor's report.

Financial Manager

Board Chairman

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

CONSOLIDATED STATEMENT OF CHANGES IN SHAREHOLDERS' EQUITY

<i>Jordanian Dinar</i>	Capital	Statutory Reserve	Cumulative change in fair value	Retained earnings *	Total
Balance as at January 1, 2017	30,000,000	13,897,311	340,934	42,396,741	86,634,986
Profit for the year	-	-	-	46,699,335	46,699,335
Other comprehensive income	-	-	(7,098)	21,624	14,526
Transfer from fair value reserve	-	-	(43,790)	43,790	-
Dividends distribution during the year-Note (19)	-	-	-	(40,000,000)	(40,000,000)
Balance as of December 31, 2017	30,000,000	13,897,311	290,046	49,161,490	93,348,847
Balance as at January 1, 2016	25,000,000	13,897,311	1,021,083	34,305,207	74,223,601
Profit for the year	-	-	-	37,353,458	37,353,458
Other comprehensive income	-	-	(680,149)	738,076	57,927
Dividends distribution during the year-Note (19)	-	-	-	(25,000,000)	(25,000,000)
Capital increase	5,000,000	-	-	(5,000,000)	-
Balance as of December 31, 2016	30,000,000	13,897,311	340,934	42,396,741	86,634,986

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

The accompanying notes from pages (10) to (42) are an integral part of these consolidated financial statements and should be read with them together with the Independent Auditors report.

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

<i>Jordanian Dinar</i>	<i>Note</i>	For the year end December 31,	
		2017	2016
Cash flows from operating activities			
Profit for the year before income tax		52,392,458	41,794,023
Adjustments:			
Impairment of account receivable	6	-	48,415
Key-money amortization	8	453,594	313,669
Depreciation	12	3,015,791	3,480,877
Gain on sale of property, plant and equipment		(28,900)	(14,182)
Provision for employees' end of service indemnity	22	1,017,149	998,107
Dividends from financial assets at fair value through other comprehensive income		(30,811)	(33,045)
Finance costs		2,871,683	528,070
Provision for slow moving items	7	188,442	-
Impairment of advance payments for investments		149,000	950,000
		60,028,406	48,065,934
Change in:			
Trade and other receivables		(43,015,449)	(15,606,780)
Cheques under collection		28,360	169,703
Inventory		(4,120,150)	(102,273)
Other debit balances		(1,724,767)	(1,561,715)
Accounts payable		6,737,821	1,336,223
Due to related party		-	(173,523)
Deferred cheques		(58,931)	168,521
Other credit balances		458,149	1,435,083
Cash flows from operating activities		18,333,439	33,731,173
Income tax paid	20	(5,280,523)	(1,876,892)
Employees' end of service of indemnity paid	22	(553,014)	(23,993)
Net Cash flows from operating activities		12,499,902	31,830,288
Cash flows from investing activities			
Proceeds from sale of property, plant and equipment		64,934	23,851
Advance payment for investment		(64,337,623)	(908,403)
Acquisition of property, plant and equipment		(6,447,960)	(2,533,401)
Dividends from financial assets at fair value through other comprehensive income		30,811	33,045
Net cash paid, acquisition of subsidiaries		(6,159,799)	-
Investment property		-	(15,668)
Proceeds from sale of financial assets at fair value through other comprehensive income		144,443	1,673,728
Net cash flows used in investing activities		(76,705,194)	(1,726,848)
Cash flows from financing activities			
Finance costs paid		(2,871,683)	(528,070)
Loans and bank facilities		78,902,702	-
Dividends paid		(39,910,374)	(24,967,312)
Net cash flows from (used in) financing activities		36,120,645	(25,495,382)
Net (decrease) increase in cash on hand and at banks		(28,084,647)	4,608,058
Cash on hand and at banks at the beginning of the year		49,729,435	45,121,377
Cash on hand and at banks at the end of the year	5	21,644,788	49,729,435

The accompanying notes from pages (10) to (42) are an integral part of these consolidated financial statements and should be read with them together with the independent Auditor's report.

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

NOTES TO CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS

1) GENERAL

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

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

The general assembly decided on March 24, 2016 to increase its paid-up capital by 5,000,000 shares through distribution from retained earnings JOD 5,000,000 for the paid-up capital to become 30 millions (1 JOD/share). The Company completed the procedures in the Ministry of trade and industry during the second quarter of the year 2016.

The company's main objectives include the following:

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

The consolidated financial statements were approved by the Board of Directors on 19 February 2018 and is subject to the General Assembly's approval.

2) BASIS OF PREPARATION CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS

Statement of compliance

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

Basis of consolidated financial statements

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

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

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

NOTES TO CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS

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

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

The Parent Company should reassess whether it controls an investee if facts and circumstances indicate that there are changes to one or more of the three above mentioned elements.

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

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

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

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

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

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

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

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

- The company owns the following subsidiaries as of December 31, 2017:

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

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

NOTES TO CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS

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

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

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

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

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

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

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

****Pioneer Venture Group has established a company detailed as follows:

<u>Company Name</u>	<u>Capital</u>	<u>Ownership Percentage</u>	<u>Nature of operation</u>	<u>Country of Operation</u>
		%		
Al Fakher Holding- USA*****	7,100	100	Investment	USA

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

<u>Company Name</u>	<u>Capital</u>	<u>Ownership Percentage</u>	<u>Nature of operation</u>	<u>Country of Operation</u>
		%		
Sierra Network Company	710	100	Tobacco	USA

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

NOTES TO CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS

- The following schedule represents the financial position and financial performance of the subsidiaries as of December 31, 2017:

<i>Jordanian Dinar</i>	As of December 31, 2017			Total comprehensive income (loss) for the year
	Total Assets	Total Liabilities	Total Revenue	
Al Fakher for Tobacco Trading and Agencies – Consolidated	251,910,223	190,633,360	152,142,970	49,375,401
Spectrum International for Renewable Energy	6,012,429	1,947,257	9,511,961	(383,483)
International cigarettes and Tobacco Company	4,247,571	-	-	(1,500)
<i>Jordanian Dinar</i>	As of December 31, 2016			Total comprehensive income (loss) for the year
	Total Assets	Total Liabilities	Total Revenue	
Al Fakher for Tobacco Trading and Agencies – Consolidated	120,122,099	38,467,398	140,668,291	43,668,083
Spectrum International for Renewable Energy	5,179,531	705,837	2,068,781	(1,176,186)
International cigarettes and Tobacco Company	4,249,070	-	-	(4,953)

(a) Basis of measurement

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

(b) Functional and presentation currency

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

(c) Use of Judgments and estimates

The preparation of consolidated financial statements in conformity with IFRS requires management to make judgments, estimates and assumptions that affect the application of accounting policies and the reported amounts of assets, liabilities, income and expenses. Actual results may differ from these estimates.

Estimates and underlying assumptions are reviewed on an ongoing basis. Revisions to accounting estimates are recognized in the year in which the estimates are revised and in any future years affected.

In particular, information about significant areas of estimation uncertainties and critical judgments in applying accounting policies that have the most significant effect on the amounts recognized in the consolidated financial statements is summarized as follows:

- Management periodically reassesses the economic useful lives of tangible and intangible assets based on the general condition of these assets and the expectation for their useful economic lives in the future.
- Management frequently reviews the lawsuits raised against the group based on a legal study prepared by the company's legal advisors. This study highlights potential risks that the group may incurred in the future.

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

NOTES TO CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS

- A provision for impairment on account receivables is taken on the basis and estimates about the recoverability of the receivables approved by management in conformity with International Financial Reporting Standards (IFRS).
- Management estimates the provision to decrease inventory to net realizable value if the cost of inventory may not be recoverable, damaged, wholly or partially obsolete, and its selling price to fall below cost or any other factors that causes the recoverable amount to be lower than its carrying amount.
- Management reviews annually the recoverable amount of the goodwill to determine whether there was any impairment in its value.
- Management estimated the recoverable amount of the other financial assets to determine whether there was any impairment in its value.
- Management estimates the provision for income tax in accordance with the prevailing laws and regulations.

Fair value measurement:

Fair value is the price that would be received to sell an asset or paid to transfer a liability in an orderly transaction between market participants at the measurement date. The fair value measurement is based on the presumption that the transaction to sell the asset or transfer the liability takes place either:

- 1- In the principal market for the asset or liability, or
- 2- In the absence of a principal market, in the most advantageous market for the asset or liability

The principal or the most advantageous market must be accessible to the Group

The asset or liability measured at fair value might be either of the following:

- A- A stand-alone asset or liability; or
- B- A group of assets, a group of liabilities or a group of assets and liabilities (e.g. a cash generating unit or a business).

A number of the Group's accounting policies and disclosures require the measurement of fair values, for both financial and non-financial assets and liabilities.

The Group has an established control framework with respect to the measurement of fair values. This includes a valuation team that has overall responsibility for overseeing all significant fair value measurements, including Level 3 fair values, and reports directly to the CFO. The valuation team regularly reviews significant unobservable inputs and valuation adjustments.

If third party information, such as broker quotes or pricing services, is used to measure fair values, then the valuation team assesses the evidence obtained from the third parties to support the conclusion that such valuations meet the requirements of IFRS, including the level in the fair value hierarchy in which such valuations should be classified. Significant valuation issues are reported to the Group Audit Committee.

- Management believes that its estimates and judgements are reasonable and adequate.
- (d) Current liabilities exceeding the current assets of the group**
The Group's current liabilities exceeded its current assets by JD 24,583,738 as at 31 December 2017, Due to the short terms loans obtained by the Group to acquire the distributions Companies. Noting that the Group has obtained a long term loan during the first quarter of 2018 and repayment most of the short terms loans.

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

NOTES TO CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS

3) Significant Accounting Policies

The accounting policies applied by the Group in these consolidated financial statements for the year ended 31 December 2017 are the same as those applied by the Group in its consolidated financial statements for the year ended 31 December 2016, except the International Financial Reporting Standards effective on January 1, 2017 and after.

New standards adopted now:

- Amendments on IAS (7) : Disclosure Initiative
- Amendments on IAS (12) : Recognition of Deferred Tax Assets for Unrealized Losses
- Amendments on IFRS (12) : Ownership of other firms disclosure: Annual Improvements to IFRSs 2014 –2016 Cycle

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

a) Financial instruments

The Group classifies non-derivative financial assets into the following categories: loans and receivables and Investments at fair value through other comprehensive income. The Group classifies non-derivative financial liabilities into the other financial liabilities category.

Non-derivative financial assets and financial liabilities – recognition and derecognition

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

The Group derecognizes a financial asset when the contractual rights to the cash flows from the asset expire, or it transfers the rights to receive the contractual cash flows in a transaction in which substantially all of the risks and rewards of ownership of the financial asset are transferred, or it neither transfers nor retains substantially all of the risks and rewards of ownership and does not retain control over the transferred asset. Any interest in such transferred financial assets that is created or retained by the Group is recognized as a separate asset or liability.

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

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

b) Non-derivative financial assets – measurement

Financial assets at fair value through other comprehensive income (IFRS 9)

These assets represent investments in equity instruments with the intention to keep them as a long term investments.

When purchasing these assets they are recognized at fair value including acquisition expenses then to be re-evaluated later at fair value, where changes in the fair value appears in the consolidated statement of other comprehensive income and shareholders' equity including the change in fair value resulting from the differences in conversion of non-monetary assets items in foreign currencies, in case of selling such assets or part there of profits or losses to be recorded in the consolidated statement of other comprehensive income and shareholders' equity in the consolidated statement of financial position where the valuation reserve balance of the sold assets should be directly transferred to the retained earnings and losses and not through the consolidated statement of profit or loss and other comprehensive income.

NOTES TO CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS

However, for investments in equity instruments that are not held for trading, the Group may elect at initial recognition to present gains and losses in other comprehensive income. For such investments measured at fair value through other comprehensive income, gains and losses are never reclassified to profit or loss, and no impairment is recognized in profit or loss. Dividends earned from such investments are recognized in profit or losses as a separate line item.

Financial assets at amortized cost (IFRS 9)

The financial assets held within the Group management whose objective is to hold these assets in order to collect contractual cash flows, which represent payments of principal and interest on the principal amount outstanding on specific dates, these assets are not traded in an active market and group has no intent to sell these assets in near future.

When purchasing these assets they are recognized at cost plus acquisition costs, where premium / discount are amortized using the effective interest method, recording or to the interest account, where any provisions resulted from the impairment in its amount leads to the inability to recover the principal or part of it are deducted, any impairment in its amount to be recognized at the statement of profit or loss and other comprehensive income.

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

Financial assets should not be reclassified from / to this item except in specified cases by the International Financial Reporting Standards. In case of sale of any of these assets before its due date where the sales result should be recorded at the statement of profit or loss and other comprehensive income in a separate line and to be disclosed in accordance to the international financial reporting standards requirements.

Non-derivative financial liabilities – measurement (IFRS 9)

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

c) Property, plant and Equipment

- Recognition and measurement

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

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

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

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

- Subsequent costs

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

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

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

NOTES TO CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS

- Depreciation

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

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

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

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

d) Impairment

- 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 had a negative effect on the estimated future consolidated cash flows of that asset that can be estimated reliably.

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

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

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

- Non-Financial Assets

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

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

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

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

e) Investment in property

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

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

NOTES TO CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS

f) Intangible Assets

Goodwill

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

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

Other intangible assets

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

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

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

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

Amortization

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

g) Revenues recognition and expenses realization

Revenue is recognized based on accrual basis.

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

Interest income and expense presented in the consolidated statement of profit or loss and other comprehensive income include:

- Interest income / expense on financial assets and financial liabilities measured at amortized cost calculated on an effective interest rate basis.
- Interest income on Banks deposits.
- Interest expense on the borrowings and bank facilities.

h) Foreign Currency Transactions

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

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

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

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

NOTES TO CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS

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

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

i) Fair value for financial assets

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

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

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

j) Offsetting

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

k) Date of recognition of financial assets

Purchase and sell of financial assets are recognized on the trading date (date when company commitment to sell or buy financial assets)

l) Provisions

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

m) Finance expenses

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

n) End of Service Indemnity

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

o) Income tax

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

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

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

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

NOTES TO CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS

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

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

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

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

Current tax payable is in accordance with prevailing income tax law in Jordan.

p) Earnings per share

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

a) New standards and interpretations not yet adopted

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

- IFRS 9 Financial Instruments (effective 1 January 2018 with the exception of insurance companies, effective 1 January 2021 with early adoption).
- IFRS 15 Revenue from Contracts with Customers (effective 1 January 2018 with early application permitted).
- IAS 16 Leasing (effective 1 January 2019 with early application permitted).
- IFRS 17 Insurance Contracts (effective 1 January 2021 with early application permitted).

Amendments

- IFRS 2 Classification and Measurement of Share-based Payment Account (effective 1 January 2018 with early application permitted).
- IFRS 10 and IAS 28 Sale or Contribution of Assets between Investor and its Joint Venture Partners (no date specified).
- IAS 40 (Clarification of the transfer of investment property (effective 1 January 2018).
- Amendments to IFRS 4 in applying IFRS 9 (effective 1 January 2018).
- IFRIC 23: Uncertainty on Income Tax Processes (effective 1 January 2018).
- Amendments to International Financial Reporting Standards (IFRS) (2014-2016) Amendments to IFRS 1 First-time Adoption of International Financial Reporting Standards and IAS 28 Investments in Associates and Joint Ventures (effective January 1, 2018).
- IFRIC 22: Foreign currency transactions and prepayment allowance.

Management anticipates that these standards and amendments will be applied in the preparation of the consolidated financial statements at the dates set out above, which will have no material impact on the Group's consolidated financial statements.

Effect of application of International standards No. (9):

The Group is required to apply IFRS 9 as from 1 January 2018. Accordingly, the Group has estimated the expected impact of the adoption of the Standard on the consolidated financial statements. Because the group will show the effects of all estimates and assessments required by the standards requirements

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

NOTES TO CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS

when issuing the first condensed consolidated financial information for the Group for the period ended March 31, 2018.

The following are the most important aspects of application:

A- Classification and measurement of financial assets:

The Group's management does not expect any material impact from the application of the Standard. The Group has applied early for the first phase of IFRS 9 as from 1 January 2011 based on the request of the Securities Commission.

B- Classification and measurement of financial liabilities:

IFRS 9 has retained the requirements of IAS 39 regarding the classification of financial liabilities. IAS 39 requires recognition of the differences in the assessment of financial liabilities classified as financial liabilities at fair value through profit or loss in the consolidated statement of profit and loss, whereas IFRS 9 requires:

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

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

C- Impairment of financial assets

IFRS 9 replaces the 'incurred loss' model in IAS 39 with a forward-looking 'expected credit loss' model. Which requires the use of estimates and judgments to estimate economic factors. The model will be applied to all financial assets - debt instruments classified at amortized cost or at fair value through statement of comprehensive income or at fair value through profit or loss.

Impairment losses will be calculated in accordance with the requirements of IFRS 9 in accordance with the following rules:

- 12 month impairment loss: The expected impairment will be calculated for the next 12 months from the date of the consolidated financial statements.
- Impairment losses for the lifetime of the instrument: The expected impairment of the life of the financial instrument will be calculated until the maturity date from the date of the consolidated financial statements.

The expected credit loss mechanism depends on the probability of default, which is calculated according to the credit risk and future economic factors, the loss in default, which depends on the value of the existing collateral, the exposure at default.

The application of IFRS 9 did not have a significant effect.

4) Segment Reporting

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

A- Operating Segment

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

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

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

NOTES TO CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS

B- Geographical Segment

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

<i>Jordanian Dinar</i> For the year end December 31, 2017	Tobacco manufacturing and trading	Energy	Investments	Total
Gross Profit	61,622,676	499,292	-	62,121,968
Administrative expenses	(12,735,779)	(743,525)	(2,087,895)	(15,567,199)
Selling and distribution expenses	(7,174,798)	-	-	(7,174,798)
Dividends from financial assets	-	30,811	-	30,811
Impairment in advance payments for investments	-	(149,000)	-	(149,000)
Finance cost	(1,844,466)	(61,592)	(965,625)	(2,871,683)
Bank interests revenue	280,960	-	26,996	307,956
Gain from sale of property, plant and equipment	28,900	-	-	28,900
Administrative and logistics fees	15,467,068	-	-	15,467,068
Other income	242,924	966	(455)	243,435
Segment profits (losses) for the year before tax and board of directors' remuneration	55,887,485	(423,048)	(3,026,979)	52,437,458
Segment total assets	137,605,354	5,404,102	115,627,214	258,636,670
Segment total liabilities	100,948,687	62,857,821	1,481,315	165,287,823
Capital expenditure	6,433,030	5,181	9,749	6,447,960

<i>Jordanian Dinar</i> For the year end December 31, 2016	Tobacco manufacturing and trading	Energy	Investments	Total
Gross Profit	56,380,602	611,725	-	56,992,327
Administrative expenses	(8,270,654)	(614,800)	(1,581,350)	(10,466,804)
Selling and distribution expenses	(5,379,338)	-	-	(5,379,338)
Gain from investment in associate	-	93,525	1,088	94,613
Dividends from financial assets	-	33,045	-	33,045
Impairment in advance payments for investments	-	(950,000)	-	(950,000)
Finance cost	(485,865)	(40,277)	(1,928)	(528,070)
Interest revenue	769,622	-	-	769,622
Gain from sale of property, plant and equipment	9,491	-	4,691	14,182
Other income	778,213	(227)	481,460	1,259,446
Segment profits (losses) for the year before tax and board of directors' remuneration	43,802,071	(867,009)	(1,096,039)	41,839,023
Segment total assets	120,091,643	4,575,102	2,315,965	126,982,710
Segment total liabilities	38,338,418	373,179	1,636,127	40,347,724
Capital expenditure	2,460,241	51,160	22,000	2,533,401

5) Cash on hand and at banks

<i>Jordanian Dinar</i>	As of December 31,	
	2017	2016
Cash on hand	100,806	1,818,220
Current accounts at banks	16,785,280	19,742,803
Deposits at banks *	4,758,702	28,168,412
	21,644,788	49,729,435

* The maturity date of the deposits is February 28, 2018 and interest is between 4.15% to 4.25%.

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

NOTES TO CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS

6) Trade and other receivables

<i>Jordanian Dinar</i>	As of December 31,	
	2017	2016
Trade receivables	67,622,683	25,414,600
Advance payment to suppliers	1,171,632	364,266
	68,794,315	25,778,866
Provision for impairment on doubtful debts*	(160,983)	(160,983)
	68,633,332	25,617,883

* Provision for impairment on doubtful debts is calculated once the ceilings which agreed in advance with customers are exceeded. Provision is made for the entire balance (the ceiling of the facilities in addition to over limit) in the case of late payment from the customer.

*The movement on the provision for impairment on doubtful debts is as follow:

<i>Jordanian Dinar</i>	As of December 31,	
	2017	2016
Balance as of January 1,	160,983	213,798
Provision made during the year	-	48,415
Written off provision during the year	-	(101,230)
	160,983	160,983

*Aging customer accrued accounts as follow :

<i>Jordanian Dinar</i>	Total	0-90 day	91-180 day	270-181 day	271-365 day	More than 365 day
2017	67,622,683	44,360,499	15,563,299	7,366,610	171,292	160,983
2016	25,414,600	24,633,912	541,120	51,559	27,026	160,983

7) Inventory

<i>Jordanian Dinar</i>	As of December 31,	
	2017	2016
Raw material	20,168,810	15,152,781
Work in process	88,908	164,721
Finished goods	5,919,453	1,980,067
Goods in transit	439,102	60,481
Spare parts inventory	896,070	844,708
Advertisement and accessories goods inventory	890,175	1,170,752
Consumable goods inventory	134,209	104,067
	28,536,727	19,477,577
Provision for slow-moving inventory *	(188,442)	-
	28,348,285	19,477,577

*The factory management and sales and marketing department calculate the provision for slow moving items which will not use in production process.

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

<i>Jordanian Dinar</i>	As of December 31,	
	2017	2016
Balance as of 1 January	-	-
Provision made during the year	188,442	-
	188,442	-

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

NOTES TO CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS

8) Other debit balances

<i>Jordanian Dinar</i>	As of December 31,	
	2017	2016
Key-money*	1,374,013	1,750,407
Accrued interest revenue	9,018	337,450
Prepaid expenses	1,481,753	1,022,157
Prepaid income tax	553,418	552,017
Refundable deposits	525,769	619,977
Employees receivable	79,991	79,888
Sales and income tax deposits	22,185	23,681
Deferred taxes	54,846	-
Taxes on interests	147,669	117,199
Advance payment on projects under construction	180,934	9,412
Excise tax	1,519,676	-
Other	14,940	4,159
	5,964,212	4,516,347
Impairment in employees' account	(20,000)	(20,000)
	5,944,212	4,496,347

*Key-money details are illustrated as follow:

<i>Jordanian Dinar</i>	Warehouse E24	Key-money Rafy	Key-money Land 72-76	Key-money Tas Land	Total
Cost					
Balance at the beginning of January 2017	-	289,500	862,710	1,254,500	2,406,710
Additions during the year	77,200	-	-	-	77,200
Balance as of December 31, 2017	77,200	289,500	862,710	1,254,500	2,483,910
Balance at the beginning of January 2016	-	289,500	862,710	-	1,152,210
Additions during the year	-	-	-	1,254,500	1,254,500
Balance as of December 31, 2016	-	289,500	862,710	1,254,500	2,406,710
Accumulated amortization					
Balance at the beginning of January 2017	-	159,225	371,628	125,450	656,303
Amortization during the year	77,200	28,950	159,269	188,175	453,594
Balance as of December 31, 2017	77,200	188,175	530,897	313,625	1,109,897
Balance at the beginning of January 2016	-	130,275	212,359	-	342,634
Amortization during the year	-	28,950	159,269	125,450	313,669
Balance as of December 31, 2016	-	159,225	371,628	125,450	656,303
Net book value as of December 31, 2017	-	101,325	331,813	940,875	1,374,013
Net book value as of December 31, 2016	-	130,275	491,082	1,129,050	1,750,407

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

NOTES TO CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS

9) Financial assets at fair value through statement of other comprehensive income

<i>Jordanian Dinar</i>	As of December 31,	
	2017	2016
Quoted market prices *	483,691	613,608
Unquoted market prices **	301,025	301,025
	784,716	914,633

* This account represents the fair value of listed financial assets markets for the Group's share in Bank of Jordan according to the market value as of December 31, 2017 and 2016.

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

10) Investment property

<i>Jordanian Dinar</i> Country	Area	Land no	Piece number	As of December 31,	
				2017	2016
UAE – Ajman *	Aljorf	2S	2/1/271	271,028	271,028
Jordan – Amman **	Aljbayha	1	1	403,524	403,524
				674,552	674,552

*The fair value for Ajman's land as of December 31, 2017 according to average real estate expert valuation amounted to JOD 331,960 (2016: JOD 318,450) the fair value measurement for land has been categorized under level 2 fair value based on the inputs that has been determined either directly (i.e., as prices) or indirectly (i.e., derived from prices of similar assets).

** The fair value for Amman's land as of 31, December 2017 according to average real estate expert valuation amounted to JOD 2,022,535 (2016: JOD 1,845,063) the fair value measurement for land has been categorized under level 2 fair value based on the inputs that has been determined either directly (i.e., as prices) or indirectly (i.e., derived from prices of similar assets).

11) Intangible assets – Goodwill from acquisition of subsidiary

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

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

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

NOTES TO CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS

B- Fakher Holding- USA purchased on December 4, 2017 100% of Sierra Network as follow:

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

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

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

<i>Jordanian Dinar</i>	As of December 31,	
	2017	2016
Total Goodwill from acquisitions	45,555,887	6,602,986

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

NOTES TO CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS

12) Property, plant and equipment

<i>Jordanian Dinar</i>	Land	Vehicles	Other equipment	Computers and office equipment	Furniture and fixture	Tools	Machines and equipment	Buildings	Leasehold improvements	Projects under construction	Total
Cost											
Balance as of January 1, 2017	3,515,741	887,971	1,482,197	431,646	780,277	3,083,455	15,527,705	10,668,131	227,246	1,409,986	38,014,355
Additions	-	160,818	174,266	81,687	40,242	245,224	411,630	531,245	-	4,828,051	6,473,163
Disposal	-	(24,939)	(5,191)	(9,246)	-	(17,618)	(405,017)	(980,155)	-	-	(1,442,166)
Transfers	-	-	264,024	84,219	-	2,260	159,912	3,059,799	-	(3,570,214)	-
Balance as of December 31, 2017	3,515,741	1,023,850	1,915,296	588,306	820,519	3,313,321	15,694,230	13,279,020	227,246	2,667,823	43,045,352
Accumulated depreciation											
Balance as of January 1, 2017	-	498,539	1,150,734	320,046	402,762	2,037,824	7,945,877	7,046,529	68,173	-	19,470,484
Depreciation for the year	-	159,378	138,545	53,101	74,611	453,122	1,357,428	734,157	45,449	-	3,015,791
Disposal	-	(24,939)	(5,191)	(8,657)	-	(16,684)	(371,492)	(979,169)	-	-	(1,406,132)
Balance as of December 31, 2017	-	632,978	1,284,088	364,490	477,373	2,474,262	8,931,813	6,801,517	113,622	-	21,080,143
Net book value as of December 31, 2017	3,515,741	390,872	631,208	223,816	343,146	839,059	6,762,417	6,477,503	113,624	2,667,823	21,965,209
Cost											
Balance as of January 1, 2016	3,515,741	746,380	1,439,606	360,995	736,889	2,520,964	14,766,184	10,515,996	227,246	946,139	35,776,140
Additions	-	48,897	59,044	70,651	43,388	222,520	821,873	72,580	-	1,194,448	2,533,401
Disposal	-	(15,000)	(16,453)	-	-	(191,647)	(72,086)	-	-	-	(295,186)
Transfers	-	107,694	-	-	-	531,618	11,734	79,555	-	(730,601)	-
Balance as of December 31, 2016	3,515,741	887,971	1,482,197	431,646	780,277	3,083,455	15,527,705	10,668,131	227,246	1,409,986	38,014,355
Accumulated depreciation											
Balance as of January 1, 2016	-	358,111	1,035,791	283,809	329,495	1,826,831	6,671,976	5,746,387	22,724	-	16,275,124
Depreciation for the year	-	155,119	131,395	36,237	73,267	400,612	1,338,656	1,300,142	45,449	-	3,480,877
Disposal	-	(14,691)	(16,452)	-	-	(189,619)	(64,755)	-	-	-	(285,517)
Balance as of December 31, 2016	-	498,539	1,150,734	320,046	402,762	2,037,824	7,945,877	7,046,529	68,173	-	19,470,484
Net book value as of December 31, 2016	3,515,741	389,432	331,463	111,600	377,515	1,045,631	7,581,828	3,621,602	159,073	1,409,986	18,543,871

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

NOTES TO CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS

13) Other credit balances

<i>Jordanian Dinar</i>	As of December 31,	
	2017	2016
Accrued expenses – advertisement material	1,807,542	713,179
Yearly rewards provision	4,902,942	4,132,272
Accrued interest	1,075,861	-
Shareholders deposits	769,068	679,442
Contingent liability provision	1,600,103	1,600,103
Accrued expenses	2,793,497	62,130
Jordanian universities provision	76,448	76,448
Board of directors' remuneration	45,000	45,000
Humanitarian cases fund	66,711	49,940
Social security deposits	11,402	10,494
Others	575,068	37,222
	13,723,642	7,406,230

14) Payables due to acquisition

In December 4, 2017, Al Fakher Holding- USA acquired 100% of the capital of Sierra Network USA, as the remaining investment payment will be paid among two years from the consolidated financial statements.

15) Loans and bank facilities

15-1 Loans and bank facilities mature within a year

Bank's name	Facility type	Maturity date	As of December 31,	
			2017	2016
<i>In Jordanian Dinar</i>				
Bank of Jordan	Overdraft	-	1,080,815	-
Bank of Jordan *	Loan	December 31, 2018	15,930,000	15,930,000
Bank of Jordan **	Loan	December 31, 2018	32,931	-
Bank of Jordan ***	Loan	February 28, 2018	25,000,000	-
Cairo Amman Bank ****	Loan	March 31, 2018	28,359,868	-
Housing Bank*****	Loan	December 31, 2018	1,098,816	-
Arab Jordanian Investment Bank *****	Loan	April 25, 2018	14,200,000	-
			85,702,430	15,930,000

15-2 Loans and Bank facilities mature within more than a year

Bank's name	Facility type	Maturity date	As of December 31,	
			2017	2016
<i>In Jordanian Dinar</i>				
Bank of Jordan **	Loan	October 13, 2026	317,088	
Housing Bank *****	Loan	April 1, 2024	8,813,184	
			9,130,272	

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

NOTES TO CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS

*Al Fakher Tobacco for Trading and Agencies Company – subsidiary company obtained a credit facilities in the year 2013 from the Bank of Jordan amounted 25,000,000 USD, (17,700,000 JOD) which represent a reducing loan, that will be settled in one payment on January 4, 2014 with a LIBOR of +2%. The loan payment due date has been extended during the years 2014, 2015, 2016 and lastly in December 27, 2017, as the loan payments due date has been extended to be settled in one payment on December 31, 2018 with a LIBOR 3 months + %3.5 and without a limit and with the guarantee of Al- Eqbal investment company.

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

** Spectrum Company has signed an agreement to grant a loan from bank of Jordan within the program of advances of the Central Bank for the industrial sectors, as the loan is distributed according to the invoices submitted by the company for disbursements and any completed works with a percentage of 100% of the value of invoices and works with a maximum value of JOD 571,200. The loan is subject to 4.25% and commission of zero and repaid on equal monthly premium inclusive of interest and shall commence payment of 108 equal monthly payments including interest, the first installment after 6 months from the date of execution until full repayment.

*** Al-Eqbal investment company obtained a credit facilities from Bank of Jordan amounted to JOD 25 million with an interest of 6.75% and ZERO commission. The purpose was for financing working capital where the loan is repayable in one payment on February 28, 2018. The Company repayment the loan during the first quarter of 2018.

**** Al-Fakher Tobacco Holding (UAE) obtained credit facilities from Cairo Amman Bank with an amount of USD 40 million where the loan matures in one installment on December 31, 2017 with interest of 1 month LABOR + 2.5% margin per annum, provided that it is not less than 5.5% per annum calculated based on the daily balance of the loan and added on the monthly balance of the loan, and paid on maturity date of the payment the purpose is expanding the Group's activity. The credit facilities guaranteed by Al-Eqbal Investment Company. In December 7, the loan payments due date were extended to be settled in one payment on March 31, 2018 with the same conditions and guarantees mentioned. The Company repayment the loan during the first quarter of 2018.

***** Al-Fakher for Trading Tobacco and Agencies Company obtained credit facilities from the Housing Bank with an amount of USD 14 million for the purpose of distributing dividends, where the loan is paid over maximum seven years including one year of grace period and installments are paid monthly per annum amounted to USD 194,000 and by the end of the seventh year, the remaining balance of the loan will be paid in one installment with interest of 1 month LABOR + 2.25% margin per annum and minimum of 3.25% guaranteed by Al-Eqbal Investment Company.

***** Al-Fakher for Trading Tobacco and Agencies Company obtained credit facilities from Arab Jordanian Investment Bank with an amount of USD 20 Million where the loan matures in one installment on April 25, 2018 with interest of 1 month of 3% above LABOR. The Company repayment the loan during the first quarter of 2018.

Bank of Jordan is considered related party as the group has obtained total loans and bank credit facilities amounted to JOD 42,360,834 from bank of Jordan.

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

NOTES TO CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS

16) Cost of sales

<i>Jordanian Dinar</i>	For the year end December 31,	
	2017	2016
Raw Materials-beginning of the year	15,152,781	13,321,295
Raw Material purchases-during the year	85,126,717	70,059,517
Raw Materials-end of the year	(20,168,810)	(15,152,781)
Raw Materials used in production	80,110,688	68,228,031
Work in process - beginning of the year	164,721	139,017
Indirect manufacturing cost*	17,809,543	15,300,663
Work in process - end of the year	(88,908)	(164,721)
Cost of goods Manufactured	97,996,044	83,502,990
Finished Goods-beginning of the year	1,980,067	1,592,530
Finished Goods- End of the year	(5,919,453)	(1,980,067)
Cost of goods sold	94,056,658	83,115,453
Add:		
Cost of distributed goods and promotional materials	9,548,809	8,739,940
Cost of selling advertising goods	1,116,897	1,378,664
Cost of selling Alo Argheleh	-	15,597
Subtract:		
Cost of free distributed goods	(5,100,445)	(7,365,467)
Cost of goods returned to manufacturing	(88,956)	(139,442)
	99,532,963	85,744,745

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

NOTES TO CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS

*Manufacturing cost includes the following

<i>Jordanian Dinar</i>	For the year end December 31,	
	2017	2016
Depreciation and amortization	3,158,881	3,668,850
Salaries and wages, overtime and related expenses	5,248,481	4,649,262
Employees' rewards	1,156,597	1,496,245
Fuel	851,249	807,147
General maintenance	606,395	416,205
Repairs expenses and spare parts	745,461	686,335
Consumed materials and tools	626,017	478,141
Rent	707,619	739,963
End of services indemnity	405,544	389,799
Damaged materials	56,681	50,809
Training expenses and employees' residency	193,692	159,096
Electricity and water	520,063	396,283
Insurance expense	333,000	291,696
Customs expenses	248,560	-
Research and development fees	85,364	-
Cost of returned goods to manufacturing	6,551	42,695
Project expenses	1,966,697	262,080
Export and shipping fees	62,196	86,480
Fees and subscriptions	162,555	183,069
Food and hospitality expenses	206,896	195,598
Communications expenses	19,566	20,479
Provision for slow moving items	188,442	-
Other expenses	253,036	280,431
	17,809,543	15,300,663

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

NOTES TO CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS

17) Administrative expenses

<i>Jordanian Dinar</i>	For the year end December 31,	
	2017	2016
Salaries, wages and related expenses	4,942,519	3,215,342
Employee's rewards	2,892,880	3,057,701
Donations	361,464	327,649
Travel expenses	716,777	496,088
Studies and consultations	1,648,264	894,158
End of service indemnity	451,239	467,065
Depreciation and amortization	294,169	274,675
Rent expenses	364,889	116,103
Legal and consulting fees	677,197	57,545
Professional, Studies and consultations fees	1,258,403	243,563
Fees and subscriptions	299,505	163,532
Health insurance	194,847	109,381
Communications expenses	147,514	123,359
Board of directors transportation	174,950	168,000
Bdaya project	112,985	98,981
Trade marks expenses	20,899	69,328
Advertisement	20,275	39,422
Transportation	116,273	67,640
Governmental expenses	10,991	12,895
Hospitalities	45,745	54,016
Bank commission	47,111	39,144
Stationary and printings	47,149	36,696
Vehicles expenses	20,022	48,352
General maintenance	33,748	28,591
Consumed materials	11,075	7,527
Computer expenses	53,220	36,072
Electricity and water	14,643	12,076
Cleaning expenses	16,367	15,226
Fuel	24,269	206
Security	1,934	-
Property and equipment insurance	12,376	8,351
Consumed tools and materials	4,040	3,552
Training expenses	66,534	52,328
Audit committee fees	6,000	6,000
Advertising material management	86,159	33,245
Other	370,767	82,995
	15,567,199	10,466,804

- The Company higher executive management Short term salaries and remunerations for the year ended December 31, 2017 amounted to : JOD 358,315 (December 31, 2016: JOD 327,323).

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

NOTES TO CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS

18) Selling and distribution expenses

<i>Jordanian Dinar</i>	For the year end December 31,	
	2017	2016
Distributed goods advertising budget	43,148	30,342
Salaries, wages, overtime and related expenses	1,484,467	1,006,001
Employees' rewards	664,047	814,446
Export and shipping expenses	267,218	289,401
Allowed discount	-	8,046
Exhibit expenses	407,644	287,407
Lawsuits expenses	671,893	142,111
Travel and residency	325,455	197,157
Studies and consultations	56,301	2,125
Designs expense	1,820,551	1,853,413
Materials	235,478	258,525
End of service of indemnity	160,366	141,243
Communications expenses	38,546	23,375
Damaged and absolute goods	154,571	42,932
Advertising expense	664,550	12,398
Rent	11,882	10,844
Health insurance	41,087	26,754
Depreciation and amortization	16,335	9,040
Transportation	43,846	27,405
Hospitality	11,823	11,392
Impairment provision in account receivables	-	48,415
Goods returned to manufacturing	5,893	46,590
Fees and penalties	-	31,511
Training	19,965	17,745
Bills ratification	4,245	13,063
Other	25,487	27,657
	7,174,798	5,379,338

19) Dividends

The following table described the declared dividends by the Group:

<i>Jordanian Dinar</i>	As of December 31,	
	2017	2016
Cash Dividends distributed*	40,000,000	25,000,000
	40,000,000	25,000,000

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

* The General assembly decided in its meeting held on February 25, 2016 to distribute an amount of 25,000,000 as dividends for the year 2015.

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

NOTES TO CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS

20) Income tax

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

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

<i>Jordanian Dinar</i>	For the year ended as of December 31,	
	2017	2016
Balance at the beginning of the year	5,609,153	3,045,480
Allowance for the year	5,693,123	4,440,565
Income tax paid during the year	(5,280,523)	(1,876,892)
 Balance at the end of the year	 6,021,753	 5,609,153

Group tax position

a- Parent company – Al Eqbal for Investment PLC

The income tax was settled until 2015. The income and sales tax department audited the financial year 2012 where the company has objected on the final decision of the income and sales tax department at court. In the tax consultant opinion the claim was misplaced and will be separated for the company.

The tax return for the year 2016 was submitted within the legal period and the department hasn't audited the company's accounts and did not issue the final decision till the date of the consolidated financial statements.

In the tax consultant and company's management opinion, the company doesn't need to account any provision for the income tax liability for the business results.

b- Subsidiary – AL Fakher for Tobacco trading and Agencies LLC

Al Fakher – Amman

The Income Tax was settled until the financial year 2008. The Income Tax Department audited the accounts of the company and issued its final decision for the financial years 2009, 2010, 2011, 2012, 2013, 2014 which was objected to the court of the tax, in the Company's management and tax consultant's opinion, the decision of the Tax Department is misplaced and will be dismissed in favor of the company.

The tax return was submitted for the financial year 2015 and 2016 within the legal period of submission, the department did not audit the company's accounts and did not issue its final decision till the date of the preparation of the consolidated financial statements.

In the tax consultant and company's management opinion, the company should take a provision by an amount of JD 5,693,123 as a provision of 10% of net profit of the investment in Al Fakher Holding-Cayman Island for the year ended December 31, 2017.

Al Fakher – Aqaba private

The Income Tax was settled until 2012. The tax return was submitted for the years 2013, 2014, 2015, and 2016 within the legal period of submission, the department did not audit the company's accounts and didn't issue its final decisions till the date of the preparation of the consolidated financial statements.

The division has stopped operating since the end of 2016, and a tax clearance form was sent showing that the taxes owed were paid and clear.

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

NOTES TO CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS

c- Subsidiary – Spectrum International for Renewable Energy LLC

The Income Tax was settled until the financial year 2014. The tax return was submitted for the financial year 2015 and 2016 within the legal period for submission of statements, the department did not audit the company's accounts and issue final decisions until the date of the preparation of the consolidated financial statements.

In the tax consultant and company's management opinion, the company is not obligated to take a provision for the income tax liability for the business results.

Income tax expense recognized based on group's management estimate of enacted of average annual tax rate for the whole financial year which is applied on the profit before tax for the year. The group makes a reconciliation between taxable income and financial income. The tax rate based on prevailing local law is 20% for Al Eqbal Company and Al Fakher Amman and 10% on the profit of Al Fakher Holding- Cayman Island, in addition, the effective tax rate for the group which applied on the profit is 10.85% as for the year ended December 31, 2017 (December 31, 2016: 10.61%) .

21) Earnings per share

<i>Jordanian Dinar</i>	For the year ended as of December 31,	
	2017	2016
Profit for the year (JD)	46,699,335	37,353,458
Weighted average for number of shares (Share)	30,000,000	30,000,000
Earnings per share for the year	1.56	1.25

The earnings per share was calculated by dividing the profit for the year on the number of outstanding shares amounting to 30 million shares as of December 31, 2017.

22) Provision of employees' end of service indemnity

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

<i>Jordanian Dinar</i>	For the year ended as of December 31,	
	2017	2016
Balance as of 1 January	3,880,311	2,906,197
Provision for the year	1,017,149	998,107
Paid during the year	(553,014)	(23,993)
Balance at the end of the year	4,344,446	3,880,311

23) Contingent liabilities

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

<i>Jordanian Dinar</i>	As of December 31,	
	2017	2016
Bank guarantees	2,405,471	2,504,422
	2,405,471	2,504,422

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

NOTES TO CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS

Against cash margins represented as follow:

Jordanian Dinar

	As of December 31,	
	2017	2016
Cash margins	170,755	181,096
	170,755	181,096

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

Note that the lawsuit and before the issuance of the decision was conducted with accounting experience in which the expert concluded that the company is obliged to pay amount of JOD 23,960 as a tax difference for the same year and the amount of JOD 10,920 as legal compensation.

Based on the tax consultant and the group's management opinion, the company will not commit to more than the amounts contained in the experience report, and it will gain the final degree.

-The Company filed a lawsuit with the First Instance Court to object to the decisions passed on by an employee passed on the Tax Department for imposing sales tax on the company amounted to JD 288,000 in addition to Legal Fees JD 576,000 and fees resulted from selling lands and buildings which are related to Phillip Morris. The Tax Court Decision was issued containing the cancellation of the decision of the Income Tax Department as well as preventing them from claiming the company for the amounts mentioned.

Based on the tax consultant and company's management the probability of winning the legal case and cancelling the claims is high and it will gain the final degree.

- The Group's subsidiary (Al-Fakher for Trading Tobacco and Agencies Company) filed a lawsuit with the First Instance Court to object on the decisions passed on by the Income Tax Department for imposing income taxes for the years of 2009, 2010 and 2011 with an amount of JD 7,843,927 and Legal compensation amount of JD 3,889,245 and 111,372 for the education support fund. During 2017, the Tax Court decision was issued containing the cancelation of the decision of the Income Tax Department as well as preventing them from claiming the company for the amounts mentioned, and reserving an amount of JOD 2,635,992 for income tax and JOD 111,372 for the education support fund and JOD 1,620,845 as a legal compensation. The company appealed the decision issued in the case in the section concerning not to calculate the amounts paid by the Aqaba Income Tax department as the payment was JOD 2,447,311 and the case was still under appeal.

Based on the group's management and tax consultant opinion, the probability of winning the legal case is high because Aqaba tax department is related to income and sales tax department in Amman, and the payment in Aqaba is not considered under any circumstances that the company has not paid the taxes. hence the profit is from a branch and not from an investment, and the company will not have any further liability more than what already paid to the income sales tax department in Aqaba private zone in addition to tax rate differences.

- The Group's subsidiary (Al-Fakher for Trading Tobacco and Agencies Company) filed a lawsuit with the First Instance Court to object on the decisions passed on by the Income Tax Department for imposing income taxes for the year 2012 with an amount of JOD 3,253,058 and Legal compensation amount of JOD 2,602,446, the case is still pending in the tax first instance court to make a conclusion on the required evidences by the company.

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

NOTES TO CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS

Based on the Group's management and tax consultant opinion, the probability of winning the legal case is high because the profit is from a branch and not from an investment. In Addition, the company has paid the amounts owed for the Taxes Department in Aqaba private zone.

- The Group's subsidiary (Al-Fakher for Trading Tobacco and Agencies Company) filed a lawsuit with the First Instance Court to object on the decisions passed on by the Income Tax Department for imposing income taxes on the company for the amount of JOD 4,432,006 for the year of 2013 and legal compensation amount of JOD 3,508,048 the case is still pending in the tax first instance court in the stage performing expert assessment.

Based on the Group's management and tax consultant opinion, the probability of winning the legal case is high because the profit is from a branch and not from an investment.

- The Group's subsidiary (Al-Fakher for Trading Tobacco and Agencies Company) filed a lawsuit with the First Instance Court to object on the decisions passed on by the Income Tax Department for imposing income taxes on the company for the amount of JOD 4,250,595 for the year of 2014 and legal compensation amount of JOD 3,400,476 the case is still pending in the tax first instance court in the stage performing expert assessment.

Based on the Group's management and tax consultant opinion, the probability of winning the legal case is high because the profit is from a branch and not from an investment.

24) Other (Expenses) Income

	For the year end December 31,	
	2017	2016
<i>Jordanian Dinar</i>		
Foreign exchange rate and prices	(749,619)	594,787
Scrap sales	966,140	138,880
Lawsuit provision reversal	-	480,151
Other	26,914	45,628
	243,435	1,259,446

25) Advance Payment for Investments

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

- The Company has paid an amount of JD 64,301,744 for purchasing the distribution activities of AL- Fakher Products in 53 country on 26 July 2017, and based on the agreed terms and conditions, Al Fakher Holding Company in the process of completing the control over distribution companies which choose Al Fakher Holding to distribute the products on the markets. That were acquired with reference that the agreement is purchasing agreement for the rights of distribution activities.

Accordingly, and until the date of transfer of ownership and control of the distribution activity, the financial statements will not be consolidated for the companies based on IFRS

The owner of the distribution activity will be charged costs related administrative and logistic services, by an amount to JOD 13,103,735 for the year ended 31 December 2017.

The previous owner of Sierra Network Company will be charged costs related to administrative and logistic services before acquisition process by an amount of JOD 2,363,333 for the year ended 31 December 2017.

- Spectrum International for Renewable Energy- a subsidiary company invest in a joint venture agreement amounted of JOD 1,882,945.

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

NOTES TO CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS

The company has booked impairment provision with an amount of JOD 950,000 during the year of 2016 to face the foreign currency differences. During 2017, an extra provision was taken for the amount of JOD 149,000 to face the foreign currency.

26) Statutory Reserve

The amounts in this account represent what transferred from the annual profit before taxes and fees. By 10% during the year and previous years, according to the Companies Act, and is not available for distribution to shareholders. The Company stopped calculating the statutory reserve at 31% and it is subject to General Assembly approval.

27) Financial risk management

Overview

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

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

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

Risk management framework

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

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

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

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

- Credit risk

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

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

<i>Jordanian Dinar</i>	Carrying value as at	
	2017	2016
Current accounts and deposits at banks	21,543,982	47,911,215
Cheques under collection	-	28,360
Trade and other receivables	68,633,332	25,617,883
Other debit balances	1,015,353	1,259,126
	91,192,667	74,816,584

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

NOTES TO CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS

- Liquidity risk

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

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

The following are the contracted maturities of financial liabilities:

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

	<u>Carrying Amount</u>	<u>Contractual Cash Flows</u>	<u>less than a year</u>	<u>More than a year</u>
As of December 31, 2016				
<i>Jordanian Dinar</i>				
Deferred cheques -Short Term	358,410	(358,410)	(358,410)	-
Accounts payable	7,163,620	(7,163,620)	(7,163,620)	-
Other credit balances	7,406,230	(7,406,230)	(7,406,230)	-
Income tax provision	5,609,153	(5,609,153)	(5,609,153)	-
Loans and Bank facilities mature within a year	15,930,000	(15,930,000)	(15,930,000)	-
Provision of employees' end of service indemnity	3,880,311	(3,880,311)	-	3,880,311
	<u>40,347,724</u>	<u>(40,347,724)</u>	<u>36,467,413</u>	<u>3,880,311</u>

- Market risk

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

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

- Currency Risk

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

AL-EQBAL INVESTMNET COMPANY
(PUBLIC SHAREHOLDING COMPANY)
AMMAN – JORDAN

NOTES TO CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS

Interest rate risk

At the reporting date of consolidated financial statements the interest rate profile of the Group's interest-bearing financial instruments was as follows:

<i>Jordanian Dinar</i>	As of December 31,	
	2017	2016
Fixed Rate Instruments:		
Financial Assets	4,758,702	28,168,412
Variable rate instrument		
Financial Liabilities	(94,832,702)	(15,930,000)

An increase in the interest average rate by 1% will lead to increase in finance expense with an amount of JD 948,327, a decrease in the interest average rate by 1% will lead to decrease in finance expense with an amount of JD 948,327.

Other market price risk

Equity price risk arises from financial assets at fair value through other comprehensive income held for meeting partially the unfunded portion of the Group's obligations as well as investments at fair value through profit or loss. Management of the Group monitors the mix of debt and equity securities in its investment portfolio based on market indices. Material investments within the portfolio are managed on an individual basis and all buy and sell decisions are approved by the Risk Management Committee.

Share price risk

A change of 5% in fair value of the securities at the consolidated financial statements date would have increased (decreased) equity and profit or loss by the amounts shown below. This analysis assumes that all other variables, in particular foreign currency rates, remain constant.

<i>Jordanian Dinar</i>	Equity	
	5% Increase	5% decrease
As of December 31, 2017		
Financial assets at fair value through other comprehensive income	39,236	(39,236)
	39,236	(39,236)
As of December 31, 2016		
<i>Jordanian Dinar</i>		
Financial assets at fair value through other comprehensive income	45,732	(45,732)
	45,732	(45,732)

Capital management

The Group's policy is to maintain a strong capital base so as to maintain investor, creditor and market confidence and to sustain future development of the business. Capital consists of ordinary shares, retained earnings and interests of the Group.

The management monitors the return on capital, which the management defined as net operation income divided by total shareholders' equity.

The management seeks to maintain a balance between the higher returns that might be possible with higher levels of borrowings and the advantages and security afforded by a sound capital position.

The group is not subject to externally imposed capital requirements.

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

NOTES TO CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS

Debt-to-adjusted Capital Ratio

<i>Jordanian Dinar</i>	As of December 31,	
	2017	2016
Total Debt	165,287,823	40,347,724
(Less) cash on hand and at banks	(21,644,788)	(49,729,435)
Net Debt	143,643,035	(9,381,711)
Net Shareholders' equity	93,348,847	86,634,986
Adjusted capital	93,348,847	86,634,986
Debt - to- adjusted capital ratio	1.54	-

28) Fair value hierarchy

The table below analyses financial instruments carried at fair value, by valuation method. The different levels have been defined as follows:

Level 1: quoted prices (unadjusted) in active markets for identical assets or liabilities

Level 2: valuation method can be determined either directly (i.e., as prices) or indirectly (i.e., derived from prices). This level includes instruments valued based on:

Prices quoted in active markets for similar instruments or through the use of valuation model that includes inputs that can be traced to markets, these inputs good be defend directly or indirectly.

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

- Assets and liabilities measured at fair value:

The Group measures below assets and liabilities at fair value

<i>Jordanian Dinar</i>	Fair Value			
	Book value Fair Value	level (1)	level (2)	level (3) *
<u>December 31, 2017</u>				
Cash on hand and at banks	21,644,788	21,644,788	-	-
Financial assets at fair value through statement of other comprehensive income	784,716	483,691	-	301,025
<u>December 31, 2016</u>				
Cash on hand and at banks	49,729,435	49,729,435	-	-
Financial assets at fair value through statement of other comprehensive income	914,633	613,608	-	301,025

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

NOTES TO CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS

***Fair Value**

Assets and liabilities not measured at fair value:

These financial instruments are measured at amortized cost and the fair value of these instruments do not differ significantly from their amortized cost.

<i>Jordanian Dinar</i>	Book value Fair Value	Fair Value		
		level (1)	level (2)	level (3)
<u>December 31, 2017</u>				
Trade and other receivable	68,633,332	-	-	-
Deferred cheques	(299,479)	-	-	-
Accounts payable	(13,901,441)	-	-	-
Payables due to acquisition	(32,164,360)	-	-	-
Loans and bank facilities	(94,832,702)	-	-	-
<u>December 31, 2016</u>				
Cheques under collection	28,360	-	-	-
Trade and other receivable	25,617,883	-	-	-
Deferred cheques	(358,410)	-	-	-
Accounts payable	(7,163,620)	-	-	-
Loans and bank facilities	(15,930,000)	-	-	-

Fair value

The fair value of financial assets and liabilities are not materially different from its book value in the consolidated statements of financial position. As of December 31, 2017 and 2016.

*** Fair value in accordance with 3 level**

This item represents the cost of financial assets through other comprehensive income that is not listed in financial markets for the Group portion in North manufacturing Company -Jenin-. The Group performed test over the fair value for this item using Net asset value of the last available audited financial statements, the company's management believes that this is the most convenient way to measure the fair value of the investment due to the lack of updated information on the market value of this investment.

29) Comparative figures

Certain comparative figures have been reclassified to conform to current year figures. The effect of reclassification as at 31 December 2016 is shown in the following table:

Item	2016		
	Before reclassification	Reclassification Effect	After reclassification
Cost of Sales	(77,004,805)	(8,739,940)	(85,744,745)
Selling and distribution expenses	(14,119,278)	8,739,940	(5,379,338)

30) Subsequent events

The Group obtained syndicated loan during the first quarter of 2018 amounted to USD 250 Million to complete the process of a acquired the distribution Companies and repayment the short terms as 31 December 2017.