

Ref. : 33-10/2018

Date: 28/10/2018

الرقم : 33 - 10/2018

التاريخ : 28/10/2018

To: Jordan Securities Commission
Amman Stock Exchange

السادة هيئة الأوراق المالية
السادة بورصة عمان

Subject: Quarterly Report as of
30/9/2018

الموضوع: التقرير ربع السنوي كما هي في 2018/9/30

Attached the Quarterly Report of Sabaek Investment
Company as of 30/9/2018

مرفق طيه نسخة من البيانات المالية ربع السنوية لشركة
سباك للاستثمار كما هي بتاريخ 2018/9/30

Kindly accept our high appreciation and respect

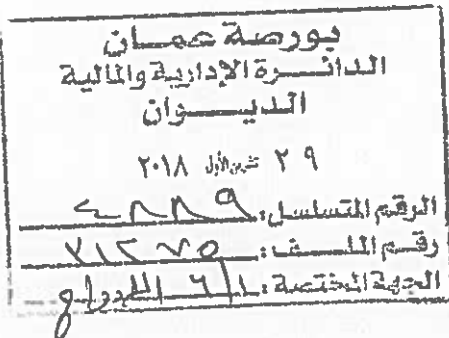
وتفضلوا بقبول فائق الإحترام،،،

Sabaekinvest Company

شركة سباك للاستثمار

General Manager

المدير العام



المرفقات:

• مرفق التقرير باللغة العربية والإنجليزية بقرص مدمج (CD) للرجوع

شركة سبائك للاستثمار
شركة مساهمة عامة محدودة
البيانات المالية المرحلية المختصرة الموحدة (غير مدققة)
٣٠ أيلول ٢٠١٨

شركة سبانك للاستثمار
شركة مساهمة عامة محدودة

الفهرس

صفحة	
٢	- تقرير حول مراجعة البيانات المالية المرحلية المختصرة الموحدة
٣	- بيان المركز المالي المرحلي الموحد
٤	- بيان الدخل الشامل المرحلي الموحد
٥	- بيان التغيرات في حقوق الملكية المرحلي الموحد
٦	- بيان التدفقات النقدية المرحلي الموحد
١٣-٧	- إيضاحات حول البيانات المالية المرحلية المختصرة الموحدة



Arab Professionals
The Home of Excellence

المهنيون العرب

أعضاء في مجموعة جنييف الدولية
صندوق بريد: ٩٢١٨٧٩ عمان ١١١٩٢ الأردن
تلفون: ٦ ٥١٥١١٢٥ (٩٦٢) +
فاكس: ٦ ٥١٥١١٢٤ (٩٦٢) +
البريد الإلكتروني: arabprof@apc-jordan.com

تقرير حول مراجعة البيانات المالية المرحلية المختصرة الموحدة

السادة رئيس وأعضاء مجلس الإدارة
شركة سبانك للاستثمار المساهمة العامة
عمان - المملكة الأردنية الهاشمية

مقدمة

لقد قمنا بمراجعة البيانات المالية المرحلية المختصرة المرفقة لشركة سبانك للاستثمار المساهمة العامة والتي تتكون من بيان المركز المالي المرحلي الموحد كما في ٣٠ أيلول ٢٠١٨ وكلاً من بيان الدخل الشامل المرحلي الموحد وبيان التغيرات في حقوق الملكية المرحلي الموحد وبيان التدفقات النقدية المرحلي الموحد للتسعة أشهر المنتهية في ذلك التاريخ، إن إعداد وعرض البيانات المالية المرحلية المختصرة الموحدة وفقاً لمعيار المحاسبة الدولي رقم (٣٤) الخاص بالبيانات المالية المرحلية هي من مسؤولية مجلس إدارة الشركة، وإن مسؤوليتنا هي إصدار تقريراً حولها استناداً إلى إجراءات المراجعة.

نطاق المراجعة

لقد تم قيامنا بإجراءات المراجعة وفقاً للمعيار الدولي الخاص بعمليات المراجعة رقم (٢٤١٠). تقتصر إجراءات المراجعة على الاستفسار من المسؤولين في الشركة عن الأمور المالية والمحاسبية والقيام بإجراءات تحليلية حول البيانات المالية المرحلية المختصرة الموحدة. إن إجراءات المراجعة نقل بشكل جوهري عن إجراءات التدقيق التي يتم القيام بها وفقاً لمعايير التدقيق الدولية، وحيث أن إجراءات المراجعة لا تمكننا من اكتشاف جميع الأمور الجوهرية التي قد يتم الكشف عنها عند تدقيق البيانات المالية المرحلية المختصرة الموحدة، فإننا لا نبدي رأي تدقيق حول البيانات المالية المرحلية المختصرة المرفقة.

النتيجة

استناداً إلى إجراءات المراجعة التي قمنا بها، لم يتبين لنا أية أمور جوهرية تجعلنا نعتقد بأن البيانات المالية المرحلية المختصرة الموحدة المرفقة غير معتمدة وفقاً لمعيار المحاسبة الدولي للتقارير المالية رقم (٣٤) الخاص بالبيانات المالية المرحلية.

المهنيون العرب

فهد حمودة
إجازة رقم (٨٢٢)



عمان في ٢٢ تشرين الأول ٢٠١٨

شركة سبانك للاستثمار
شركة مساهمة عامة محدودة
بيان المركز المالي المرحلي الموحد
(بالدينار الأردني)

٣١ كانون الأول ٢٠١٧ (مدققة)	٣٠ أيلول ٢٠١٨ (غير مدققة)	إيضاح	
			الموجودات
٢,٨٤٧,٣٢٤	٢,٧١٧,٥٦٣		النقد وما في حكمه
٦٤٨,٩٦١	٤٥٠,٥٩٢		موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال بيان الدخل
٨٥٣,٩٣٤	١,٠٠١,١٩٦		ذمم عملاء وساطة وأرصدة مدينة أخرى
٥٠٩,٧٠٨	٥١٩,٥٤٢		ذمم عملاء تمويل على الهامش مدينة
٧٥,٠٠٠	٧٥,٠٠٠		موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال بيان الدخل الشامل
٦٩,٧٤٦	٦٩,٧٤٦		استثمار في شركة زميلة
١٧,٦٣٤	٨,٠٥٠		ذمم جهات ذات علاقة مدينة
٧٤٦,٨٦١	٧٤٦,٨٦١	٣	استثمارات عقارية
٤٤,٤٤٧	٣٨,٧٩١		الممتلكات والمعدات
١٨٧,٥٠٠	١٨٧,٥٠٠		رخصة مزاولة أعمال الوساطة
٢٥٨,٩٣٨	٢٥٨,٩٣٨		موجودات ضريبية مزجلة
<u>٦,٢٦٠,٠٥٣</u>	<u>٦,٠٧٣,٧٧٩</u>		مجموع الموجودات
			المطلوبات وحقوق الملكية
			المطلوبات
٢٤٤,٥٥٨	٩٣,٤١٢		ذمم دائنة
٨,٧٥١	٣٢٥		ذمم عملاء تمويل على الهامش دائنة
٥,٥٥٩	٣,٠٠٥		أرصدة دائنة أخرى
<u>٢٥٨,٨٦٨</u>	<u>٩٦,٧٤٢</u>		مجموع المطلوبات
			حقوق الملكية
٨,٠٠٠,٠٠٠	٨,٠٠٠,٠٠٠		رأس المال المصرح والمكتتب به والمدفوع
٦٤,٠٩٨	٦٤,٠٩٨		احتياطي إجباري
(٢,٠٦٢,٩١٣)	(٢,٠٨٧,٠٦١)		خسائر متراكمة
<u>٦,٠٠١,١٨٥</u>	<u>٥,٩٧٧,٠٣٧</u>		صافي حقوق الملكية
<u>٦,٢٦٠,٠٥٣</u>	<u>٦,٠٧٣,٧٧٩</u>		مجموع المطلوبات وحقوق الملكية

"إن الإيضاحات المرفقة من رقم (١) إلى رقم (٧) تشكل جزءاً من هذه البيانات المالية المرحلية المختصرة الموحدة وتقرأ مع تقرير المراجعة المرفق"

شركة سبانك للاستثمار
شركة مساهمة عامة محدودة
بيان الدخل الشامل المرحلي الموحد (غير مدققة)

(بالدينار الأردني)

للتسعة أشهر المنتهية في		للتلاثة أشهر المنتهية في		
٣٠ أيلول ٢٠١٧	٣٠ أيلول ٢٠١٨	٣٠ أيلول ٢٠١٧	٣٠ أيلول ٢٠١٨	
١٥٢,٤٨٣	٩٦,٩٩٠	٤٥,٥٣٠	١٣,٥٤٩	عمولات وساطة
٦,٢٧٨	١٥,٦٤٨	١,٠٠٠	-	توزيعات أرباح مقبوضة
٢٧,٤٥١	٣٠,١٧٠	١٠,٣٣٣	١٠,٢١٩	فوائد ذمم عملاء تمويل على الهامش
٦٢,٧١٣	٨٨,٢٧٨	٢٦,٤٣٩	٣١,٦٣٤	فوائد ودائع بنكية
٦٧,١٣٠	٢٤,٣٢٦	١١,٧٩٩	٧,٤١٤	إيرادات إدارة محافظ
٢٧,٦٣٨	٣٥,٤٥٧	٤,٩٠٢	(٣,٧٨٦)	(خسائر) أرباح بيع موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال بيان الدخل
(٢٦,٥١٩)	(٦٦,٠٥٤)	(٢٤,٨٦٣)	(١٨,٧٥١)	فروقات تقييم موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال بيان الدخل
(٢٣٤,٢٨١)	(٢٤٥,٧٧٠)	(٧٢,٢٥٣)	(٧٤,٢٨٩)	مصاريف إدارية
(٧,٦٩٤)	(٦,٧٩٦)	(٢,٥٨٦)	(٢,١٧٣)	استهلاكات
٢٣,٠٥١	٣,٦٠٣	٣,١٤٨	٢٦٢	إيرادات ومصاريف أخرى
٩٨,٢٥٠	(٢٤,١٤٨)	٣,٤٤٩	(٣٥,٩٢١)	(الخسارة) الربح والدخل الشامل للفترة
٠,٠١٢	(٠,٠٠٣)	٠,٠٠٠٤	(٠,٠٠٤)	حصة السهم الأساسية والمخفضة من (خسارة) ربح الفترة

"إن الإيضاحات المرفقة من رقم (١) إلى رقم (٧) تشكل جزءاً من هذه البيانات المالية المرحلية المختصرة الموحدة وتقرأ مع تقرير المراجعة المرفق"

شركة سبانك للاستثمار
شركة مساهمة عامة محدودة
بيان التغيرات في حقوق الملكية المرحلي الموحد (غير مدققة)
(بالدينار الأردني)

المجموع	خسائر متراكمة	إحتياطي إجباري	رأس المال المدفوع	
٦,٠٠١,١٨٥	(٢,٠٦٢,٩١٣)	٦٤,٠٩٨	٨,٠٠٠,٠٠٠	الرصيد كما في ٢٠١٨/١/١
(٢٤,١٤٨)	(٢٤,١٤٨)	-	-	إجمالي الدخل الشامل للفترة
٥,٩٧٧,٠٣٧	(٢,٠٨٧,٠٦١)	٦٤,٠٩٨	٨,٠٠٠,٠٠٠	الرصيد كما في ٢٠١٨/٩/٣٠
٥,٩٦٩,٠٩٤	(٢,٠٨٧,٢٩٥)	٥٦,٣٨٩	٨,٠٠٠,٠٠٠	الرصيد كما في ٢٠١٧/١/١
٩٨,٢٥٠	٩٨,٢٥٠	-	-	إجمالي الدخل الشامل للفترة
٦,٠٦٧,٣٤٤	(١,٩٨٩,٠٤٥)	٥٦,٣٨٩	٨,٠٠٠,٠٠٠	الرصيد كما في ٢٠١٧/٩/٣٠

"إن الإيضاحات المرفقة من رقم (١) إلى رقم (٧) تشكل جزءاً من هذه البيانات المالية المرحلية المختصرة الموحدة وتقرأ مع تقرير المراجعة المرفق"

شركة سبانك للاستثمار
شركة مساهمة عامة محدودة
بيان التدفقات النقدية المرحلي الموحد (غير مدققة)

(بالدينار الأردني)

٣٠ أيلول ٢٠١٧	٣٠ أيلول ٢٠١٨	
		التدفقات النقدية من عمليات التشغيل
٩٨,٢٥٠	(٢٤,١٤٨)	(خسارة) ربح الفترة
٧,٦٩٤	٦,٧٩٦	استهلاكات
٢٦,٥١٩	٦٦,٠٥٤	فروقات تقييم موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال بيان الدخل
		التغير في رأس المال العامل
٧١٢,٠٦٨	(١٤٧,٢٦٢)	ذمم وأرصدة مدينة أخرى
٣٣,٧١٧	(١٨,٢٦٠)	ذمم عملاء تمويل على الهامش
(١٢٤,٤٤٨)	١٣٢,٣١٥	موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال بيان الدخل
(٥٠,٠٠٠)	-	موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال بيان الدخل الشامل
(٢٠١,٨١٧)	(١٥٣,٧٠٠)	ذمم وأرصدة دائنة أخرى
٥٠١,٩٨٣	(١٣٨,٢٠٥)	صافي التدفقات النقدية (المستخدمة في) من عمليات التشغيل
		التدفقات النقدية المستخدمة في عمليات الاستثمار
(٤,٨٧٥)	(١,١٤٠)	ممتلكات ومعدات
(٢٨,٣٠٧)	-	إستثمارات عقارية
(٣٣,١٨٢)	(١,١٤٠)	صافي التدفقات النقدية المستخدمة في عمليات الاستثمار
		التدفقات النقدية من عمليات التمويل
٤٩,٤٤٠	٩,٥٨٤	ذمم جهات ذات علاقة
٥١٨,٢٤١	(١٢٩,٧٦١)	التغير في النقد وما في حكمه
٢,٣٣٥,٧٢٣	٢,٨٤٧,٣٢٤	النقد وما في حكمه في بداية السنة
٢,٨٥٣,٩٦٤	٢,٧١٧,٥٦٣	النقد وما في حكمه في نهاية الفترة

"إن الإيضاحات المرفقة من رقم (١) إلى رقم (٧) تشكل جزءاً من هذه البيانات المالية المرحلية المختصرة الموحدة وتقرأ مع تقرير المراجعة المرفق"

شركة سبانك للاستثمار
شركة مساهمة عامة محدودة
إيضاحات حول البيانات المالية المرحلية المختصرة الموحدة (غير مدققة)
٣٠ أيلول ٢٠١٨
(بالدينار الأردني)

١ . عام

سجلت شركة سبانك للاستثمار كشركة مساهمة عامة محدودة لدى وزارة الصناعة والتجارة بتاريخ ٢٠٠٧/٤/٥ تحت الرقم (٤٣٥) برأسمال مصرح به مقداره (٨) مليون دينار / سهم. إن مركز تسجيل الشركة هو المملكة الأردنية الهاشمية، ومن أهم غاياتها إدارة الاستثمار، الاستشارات المالية، إدارة الإصدارات والحفظ الأمين.

إن أسهم الشركة مدرجة في بورصة عمان للأوراق المالية - الأردن.

تم إقرار البيانات المالية المرحلية المختصرة المرفقة من قبل مجلس إدارة الشركة في جلسته المنعقدة بتاريخ ٢٢ تشرين الأول ٢٠١٨.

٢ . ملخص لأهم الأسس المحاسبية

أسس إعداد البيانات المالية المرحلية المختصرة الموحدة

تم إعداد البيانات المالية المرحلية المختصرة المرفقة وفقاً لمعيار المحاسبة الدولي رقم (٣٤) والتقارير المالية المرحلية.

إن الدينار الأردني هو عملة اظهار البيانات المالية المرحلية المختصرة الموحدة والذي يمثل العملة الرئيسية للشركة.

تم إعداد البيانات المالية المرحلية المختصرة الموحدة وفقاً لمبدأ الكلفة التاريخية، باستثناء الموجودات المالية التي تظهر بالقيمة العادلة.

إن البيانات المالية المرحلية المختصرة الموحدة لا تتضمن كافة المعلومات والإيضاحات المطلوبة للبيانات المالية السنوية والمعدة وفقاً لمعايير التقارير المالية الدولية. كما أن نتائج الأعمال المرحلية لا تمثل بالضرورة مؤشراً عن النتائج المتوقعة السنوية.

أسس توحيد البيانات المالية

تتضمن البيانات المالية المرحلية المختصرة المرفقة البيانات المالية للشركة الأم والبيانات المالية المرحلية المختصرة للشركات التابعة لها والخاضعة لسيطرتها وتتحقق السيطرة عندما يكون للشركة القدرة على التحكم في السياسات المالية والتشغيلية للشركات التابعة، ويتم استبعاد المعاملات والأرصدة والإيرادات والمصروفات فيما بين الشركة الأم والشركات التابعة.

يتم إعداد البيانات المالية المرحلية المختصرة للشركات التابعة كما في نفس تاريخ البيانات المالية المرحلية المختصرة الموحدة للشركة الأم وباستخدام نفس السياسات المحاسبية المتبعة في الشركة الأم. إذا كانت الشركة التابعة تتبع سياسات محاسبية تختلف عن تلك المتبعة في الشركة الأم فيتم إجراء التعديلات اللازمة على البيانات المالية المرحلية المختصرة للشركات التابعة لتتطابق مع السياسات المحاسبية المتبعة في الشركة الأم.

يتم توحيد نتائج أعمال الشركات التابعة في بيان الدخل المرحلي الموحد من تاريخ تملكها وهو التاريخ الذي يتم فيه فعلياً انتقال سيطرة الشركة الأم على الشركات التابعة. يتم توحيد نتائج أعمال الشركات التابعة التي يتم التخلص منها في بيان الدخل المرحلي الموحد حتى التاريخ الذي تنقذ فيه الشركة السيطرة على الشركات التابعة.

وفيما يلي عرض للشركات التابعة التي يتم توحيد بياناتها المالية المرحلية المختصرة مع البيانات المالية المرحلية المختصرة الموحدة للشركة الأم:

اسم الشركة التابعة	النشاط	رأس المال المدفوع	نسبة التملك	مركز التسجيل
شركة سباتك للخدمات المالية	وساطة مالية	٣,٢٥٠,٠٠٠	٩٩,٩٩%	المملكة الأردنية الهاشمية
شركة سباتك لتطوير الاراضي	عقاري	١٠,٠٠٠	١٠٠%	المملكة الأردنية الهاشمية

لم يتم إظهار حقوق غير المسيطرين بشكل منفصل في البيانات المالية المرحلية المختصرة المرفقة باعتبارها لا تشكل تأثيراً جوهرياً على البيانات المالية المرحلية المختصرة المرفقة.

التغير في السياسات المحاسبية
إن السياسات المحاسبية المتبعة في إعداد البيانات المالية المرحلية المختصرة الموحدة متفقة مع تلك التي اتبعت في إعداد البيانات المالية للسنة المنتهية في ٣١ كانون الأول ٢٠١٧، باستثناء أن الشركة قامت بتطبيق التعديلات التالية اعتباراً من ١ كانون الثاني ٢٠١٨:

معيار التقارير المالية الدولي رقم (٩) الأدوات المالية
يحل معيار التقارير المالية الدولي رقم (٩) بدلاً من معيار المحاسبة الدولي رقم (٣٩) "الأدوات المالية" - الاعتراف والقياس - اعتباراً من ١ كانون الثاني ٢٠١٨ لجميع الجوانب المحاسبية الثلاثة المتعلقة بالأدوات المالية: التصنيف والقياس والتدني في القيمة ومحاسبة التحوط.

قامت الشركة بتطبيق المرحلة الأولى من معيار التقارير المالية الدولي رقم (٩) الصادر عام ٢٠٠٩، وكان التطبيق المبدئي للمرحلة الأولى من المعيار في ١ كانون الثاني ٢٠١١، وقد قامت الشركة بتطبيقه بأثر رجعي وبما يتماشى مع معيار التقارير المالية الدولي رقم (٩) "الأدوات المالية"، هذا ولم تقم الشركة بتعديل أرقام المقارنة.

معيار التقارير المالية الدولي رقم (٩) يتطلب من الشركة تسجيل مخصص خسائر إنتمانية متوقعة على جميع أدوات الدين بالكلفة المطفأة.

التدني في قيمة الموجودات المالية
تقوم الشركة بإحتساب التدني في قيمة الموجودات المالية وفقاً لنموذج الخسائر الإنتمانية المتوقعة والذي يتضمن ثلاث مراحل للإعتراف بالإنخفاض في قيمة الإنتمان والتي تعتمد على التغيرات في جودة إنتمان الموجودات المالية منذ الإعتراف الأولي بها، وتنتقل الموجودات بين هذه المراحل وفقاً للتغيرات في الجودة الإنتمانية وذلك كما يلي:

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

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

المرحلة الثالثة: تتضمن هذه المرحلة الموجودات المالية التي تعرضت لزيادة كبيرة في مخاطر الإنتمان بعد بداية الاعتراف الأولي ويوجد دليل موضوعي على إنخفاض قيمتها، يتم الاعتراف بالخسائر الإنتمانية المتوقعة لهذه الموجودات لكامل عمر الأصل والتي تنتج من أحداث عدم الإنتظام المحتملة على مدار العمر للأداة المالية، وفي هذه المرحلة يتم إحتساب الفائدة/العائد على صافي القيمة الدفترية للأداة المالية بعد خصم قيمة مخصص التدني.

معياري التقارير المالية الدولي رقم (١٥) الإيرادات من العقود مع العملاء
يحل معيار التقارير المالية الدولي رقم (١٥) بدلاً من معيار المحاسبة الدولي رقم (١١) عقود الإنشاءات، ومعيار المحاسبة الدولي رقم (١٨) الإيرادات، والتفسيرات ذات الصلة وينطبق على جميع إيرادات عقود العملاء، ما لم تكن هذه العقود في نطاق المعايير الأخرى.
إن المبدأ الأساسي لمعيار التقارير المالية الدولي رقم (١٥) هو أنه يجب على الشركة الاعتراف بالإيرادات لتوضيح نقل السلع أو الخدمات الموعود بها للعميل بمبلغ يعكس المقابل الذي تتوقع الشركة الحصول عليه مقابل تلك السلع أو الخدمات. وعلى وجه التحديد، يقدم المعيار منهجاً من خمس خطوات لإثبات الإيرادات:

- الخطوة ١: تحديد العقد (العقود) المبرمة مع العميل.
- الخطوة ٢: تحديد التزامات الأداء في العقد.
- الخطوة ٣: تحديد سعر البيع.
- الخطوة ٤: تخصيص سعر لبيع التزامات الأداء في العقد.
- الخطوة ٥: الاعتراف بالإيراد عندما تستوفي (أو لدى استيفاء) المنشأة التزام الأداء.

يتطلب المعيار من الشركات استخدام التقديرات، مع الأخذ بعين الاعتبار جميع الحقائق والظروف ذات الصلة عند تطبيق خطوات الاعتراف بالإيراد. كما يحدد المعيار المعالجة المحاسبية المتعلقة بالتكاليف الإضافية للحصول على العقد والتكاليف المباشرة المرتبطة بتنفيذ العقد.
قامت الشركة بتطبيق معيار التقارير المالية الدولي رقم (١٥) بطريقة التطبيق المعدل بأثر رجعي، إن أثر تطبيق المعيار غير جوهري، والسياسة المحاسبية للاعتراف بالإيرادات هي كما يلي:

(١) بيع البضائع:

عادة ما تتضمن عقود بيع البضائع لدى الشركة التزامات تنفيذ. هذا وقد استنتجت الشركة أنه يجب الاعتراف بإيرادات بيع البضائع عند نقطة معينة من الزمن في الوقت الذي يتم فيه نقل السيطرة على الأصل إلى العميل عند تسليم البضائع. لم ينتج عن تطبيق معيار التقارير المالية الدولي رقم (١٥) أي أثر على توقيت التحقق من الإيرادات.

المبلغ المتغير:

تتضمن بعض عقود بيع البضائع حق الإرجاع وخصم الكميات للعملاء. قبل تطبيق معيار التقارير المالية الدولية رقم (١٥)، قامت الشركة بالاعتراف بإيرادات البيع بالقيمة العادلة للمبلغ المقبوض أو المستحق مطروحاً منه مردودات المبيعات وخصم الكميات. في حالة عدم إمكانية قياس الإيرادات بشكل موثوق، تقوم الشركة بتأجيل تسجيل الإيرادات لحين إمكانية قياسها بشكل موثوق.
بموجب معيار التقارير المالية الدولي رقم (١٥)، فإن حق الإرجاع وخصم الكميات يؤدي إلى وجود مبلغ متغير. يتم تقدير المبلغ المتغير عند بداية العقد ويتم تأجيله لحين التأكد منه.

(٢) تقديم الخدمات:

بموجب معيار التقارير المالية الدولي رقم (١٥)، ستستمر الشركة بالاعتراف بالإيرادات من الخدمات مع مرور الوقت وحسب الإنجاز بطريقة مشابهة للسياسة المحاسبية السابقة، حيث أن العميل يقوم باستلام واستخدام الميزات والخدمات المقدمة من قبل الشركة في نفس الوقت.

(٣) دفعات مقدمة من العملاء:

بشكل عام، تقوم الشركة بتحصيل دفعات قصيرة الأجل مقدّمة من عملائها. إلا أنه وفي بعض الأحيان، تقوم الشركة بتحصيل دفعات طويلة الأجل مقدّمة من عملائها. وفي هذه الحالة تقوم الشركة بإظهار هذه الدفعات كإيرادات مؤجلة في بيان المركز المالي قبل تطبيق معيار التقارير المالية الدولي رقم (١٥).
عند تطبيق معيار التقارير المالية الدولي رقم (١٥) بما يتعلق بالدفعات المقدّمة قصيرة الأجل، لن تقوم الشركة بتعديل سعر البيع المتفق عليه نتيجة تمويل أي جزء من العقد إذا كان بإعتقاد الشركة أن الفترة ما بين دفع العميل للمبالغ المستحقة وتسليم البضائع أو الخدمات المتفق عليها للعميل لا تتجاوز السنة من تاريخ العقد. أما إذا كانت الفترة ما بين دفع العميل للمبالغ المستحقة وتسليم البضائع أو الخدمات المتفق عليها أكثر من سنة، تقوم الشركة بتعديل الفروقات الزمنية للقيمة العادلة بسعر البيع المتفق عليه.

تعديلات على المعيار المحاسبي الدولي رقم (٤٠) - تحويلات الاستثمارات العقارية

توضح هذه التعديلات متى يجب على الشركة تحويل (إعادة تصنيف) العقارات بما فيها العقارات تحت التنفيذ أو التطوير إلى أو من بند الاستثمارات العقارية. تنص التعديلات أن التغير في استخدام العقار يحدث عند توفر متطلبات تعريف الاستثمارات العقارية (أو في حال لم تعد متطلبات التعريف متوفرة) ويكون هناك دليل على التغير في الاستخدام. إن مجرد التغير في نية الإدارة لاستخدام العقار لا يمثل دليل على التغير في الاستخدام.

لم ينتج أي أثر عن تطبيق هذه التعديلات على البيانات المالية المرحلية المختصرة الموحدة للشركة.

تعديلات على معيار التقارير المالية الدولي رقم (٢) - تصنيف وقياس معاملات الدفع على أساس الأسهم
قام مجلس معايير المحاسبة الدولية بإصدار تعديلات على معيار التقارير المالية الدولي رقم (٢) - الدفع على أساس الأسهم - بحيث تشمل هذه التعديلات ثلاثة أمور رئيسية: تأثير شروط الإستحقاق على قياس معاملة الدفع على أساس الأسهم مقابل النقد، وتصنيف معاملة الدفع على أساس الأسهم مع خيار التسوية مقابل التزامات الضريبة، ومحاسبة التعديلات على أحكام وشروط معاملة الدفع على أساس الأسهم التي تغير تصنيفها من معاملة دفع على أساس الأسهم مقابل النقد إلى معاملة دفع على أساس الأسهم مقابل أدوات حقوق الملكية. عند تطبيق التعديلات لا يجب على الشركة تعديل الفترات السابقة، ولكن يسمح بتطبيقها بأثر رجعي إذا تم تطبيق جميع التعديلات الثلاثة والأمور الأخرى.

لم ينتج أي أثر عن تطبيق هذه التعديلات على البيانات المالية المرحلية المختصرة الموحدة للشركة.

إستخدام التقديرات

إن اعداد البيانات المالية المرحلية المختصرة الموحدة وتطبيق السياسات المحاسبية يتطلب من ادارة الشركة القيام ببعض التقديرات والإجتهادات التي تؤثر على البيانات المالية المرحلية المختصرة الموحدة والإيضاحات المرفقة بها. إن تلك التقديرات تستند على فرضيات تخضع لدرجات متفاوتة من الدقة والتيقن، وعليه فإن النتائج الفعلية في المستقبل قد تختلف عن تقديرات الادارة نتيجة التغير في أوضاع وظروف الفرضيات التي استندت عليها تلك التقديرات.

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

- تقوم الادارة بإعادة تقدير الاعمار الانتاجية للاصول الملموسة وغير الملموسة بشكل دوري لغايات احتساب الاستهلاك والإطفاءات السنوية اعتمادا على الحالة العامة لتلك الاصول وتقديرات الاعمار الانتاجية المتوقعة في المستقبل، ويتم اخذ خسارة التدني (إن وجدت) في بيان الدخل المرحلي الموحد.
- تقوم الادارة بمراجعة دورية للموجودات المالية والتي تظهر بالكلفة لتقدير أي تدني في قيمتها ويتم اخذ هذا التدني في بيان الدخل المرحلي الموحد.
- تقوم إدارة الشركة بتقدير قيمة مخصص الديون المشكوك في تحصيلها بعد الأخذ بالإعتبار قابلية تلك الذمم للتحصيل.
- تقوم إدارة الشركة بتقدير قيمة خسائر تدني الموجودات المالية وفقا لمعيار التقارير المالية الدولي رقم (٩) حيث تتطلب هذه العملية إستخدام العديد من الفرضيات والتقديرات عند إحتساب التدفقات النقدية المستقبلية وقيم الضمانات ونسب التعثر وأرصدة الموجودات المالية عند التعثر وتحديد فيما إذا كان هناك زيادة في درجة المخاطر الائتمانية للموجودات المالية.

٣ . استثمارات عقارية

٣١ كانون الأول ٢٠١٧	٣٠ أيلول ٢٠١٨
١,٢٨٤,٠٣٩	١,٢٨٤,٠٣٩
(٥٣٧,١٧٨)	(٥٣٧,١٧٨)
٧٤٦,٨٦١	٧٤٦,٨٦١

تكلفة الاستثمارات العقارية (أراضي)
مخصص تدني في قيمة الاستثمارات العقارية

- تتطلب التشريعات المحلية السارية الحصول على موافقة وزير المالية قبل التصرف بالإستثمارات العقارية التي لم يمض على تملكها خمس سنوات.
- لم يتم الإفصاح عن القيمة العادلة للأراضي أعلاه كما في ٣٠ أيلول ٢٠١٨ لتعذر قياسها بموثوقية كافية لعدم توفر سوق نشط لها.

٤ . الوضع الضريبي

- تم تسوية الوضع الضريبي للشركة حتى نهاية عام ٢٠١٤.
- تم تقديم كشوفات التقدير الذاتي للأعوام ٢٠١٥، ٢٠١٦ و ٢٠١٧ ولم تقم دائرة ضريبة الدخل بمراجعة سجلات الشركة حتى تاريخه.
- لم يتم احتساب مخصص ضريبة دخل عن نتائج أعمال الشركة للتسعة أشهر المنتهية في ٣٠ أيلول ٢٠١٨ بسبب زيادة المصروفات عن الإيرادات الخاضعة للضريبة.

٥ . الالتزامات المحتملة

- يوجد على الشركة بتاريخ البيانات المالية المرحلية المختصرة الموحدة المرفقة التزامات محتملة مقابل كفالات بنكية بقيمة (٩١٤,٠٠٠) ألف دينار أردني بلغت تأميناتها النقدية (٢٣٣,٥٠٠) دينار أردني.
- يوجد قضية مقامة ضد شركة سبائك للخدمات المالية محدودة المسؤولية (شركة تابعة) يبلغ قيمتها (١,٢٨٤,٢٩١) دينار، هذا وبرأي المستشار القانوني للشركة أن مطالبة المدعي غير محقة وكيدية كما أنها لا تستند إلى أرقام واضحة وصريحة وأن المركز القانوني للشركة قوي تجاه المدعي والمالكين السابقين للشركة.

٦. تحليل استحقاقات الموجودات والمطلوبات

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

٣٠ أيلول ٢٠١٨	لغاية سنة	أكثر من سنة	المجموع
الموجودات			
النقد وما في حكمه	٢,٧١٧,٥٦٣	-	٢,٧١٧,٥٦٣
موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال بيان الدخل	٤٥٠,٥٩٢	-	٤٥٠,٥٩٢
ذمم عملاء وساطة وأرصدة مدينة أخرى	١,٠٠١,١٩٦	-	١,٠٠١,١٩٦
ذمم عملاء تمويل على الهامش مدينة	٥١٩,٥٤٢	-	٥١٩,٥٤٢
موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال بيان الدخل الشامل	٧٥,٠٠٠	٧٥,٠٠٠	-
إستثمار في شركة زميلة	٦٩,٧٤٦	٦٩,٧٤٦	-
ذمم جهات ذات علاقة مدينة	٨,٠٥٠	-	٨,٠٥٠
إستثمارات عقارية	٧٤٦,٨٦١	٧٤٦,٨٦١	-
الممتلكات والمعدات	٣٨,٧٩١	٣٨,٧٩١	-
رخصة مزاولة أعمال الوساطة	١٨٧,٥٠٠	١٨٧,٥٠٠	-
موجودات ضريبية مؤجلة	٢٥٨,٩٣٨	٢٥٨,٩٣٨	-
مجموع الموجودات	٤,٦٩٦,٩٤٣	١,٣٧٦,٨٣٦	٦,٠٧٣,٧٧٩
المطلوبات			
ذمم دائنة	٩٣,٤١٢	-	٩٣,٤١٢
ذمم عملاء تمويل على الهامش دائنة	٣٢٥	-	٣٢٥
أرصدة دائنة أخرى	٣,٠٠٥	-	٣,٠٠٥
مجموع المطلوبات	٩٦,٧٤٢	-	٩٦,٧٤٢
٣١ كانون الأول ٢٠١٧			
الموجودات			
النقد وما في حكمه	٢,٨٤٧,٣٢٤	-	٢,٨٤٧,٣٢٤
موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال بيان الدخل	٦٤٨,٩٦١	-	٦٤٨,٩٦١
ذمم عملاء وساطة وأرصدة مدينة أخرى	٨٥٣,٩٣٤	-	٨٥٣,٩٣٤
ذمم عملاء تمويل على الهامش مدينة	٥٠٩,٧٠٨	-	٥٠٩,٧٠٨
موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال بيان الدخل الشامل	٧٥,٠٠٠	٧٥,٠٠٠	-
إستثمار في شركة زميلة	٦٩,٧٤٦	٦٩,٧٤٦	-
ذمم جهات ذات علاقة مدينة	١٧,٦٣٤	-	١٧,٦٣٤
إستثمارات عقارية	٧٤٦,٨٦١	٧٤٦,٨٦١	-
الممتلكات والمعدات	٤٤,٤٤٧	٤٤,٤٤٧	-
رخصة مزاولة أعمال الوساطة	١٨٧,٥٠٠	١٨٧,٥٠٠	-
موجودات ضريبية مؤجلة	٢٥٨,٩٣٨	٢٥٨,٩٣٨	-
مجموع الموجودات	٤,٨٧٧,٥٦١	١,٣٨٢,٤٩٢	٦,٢٦٠,٠٥٣
المطلوبات			
ذمم دائنة	٢٤٤,٥٥٨	-	٢٤٤,٥٥٨
ذمم عملاء تمويل على الهامش دائنة	٨,٧٥١	-	٨,٧٥١
أرصدة دائنة أخرى	٥,٥٥٩	-	٥,٥٥٩
مجموع المطلوبات	٢٥٨,٨٦٨	-	٢٥٨,٨٦٨

٧ . القيمة العادلة

إن القيمة العادلة للموجودات والمطلوبات المالية لا تختلف جوهريا عن قيمتها الدفترية حيث أن معظم الأدوات المالية إما قصيرة الأجل بطبيعتها أو يتم إعادة تسعيرها باستمرار.

تستخدم الشركة الترتيب التالي لغايات تحديد القيمة العادلة للأدوات المالية:

المستوى الأول: الأسعار السوقية المعلنة في الأسواق النشطة لنفس الأدوات المالية.

المستوى الثاني: أساليب تقييم تعتمد على مدخلات تؤثر على القيمة العادلة ويمكن ملاحظتها بشكل مباشر أو غير مباشر في السوق.

المستوى الثالث: أساليب تقييم تعتمد على مدخلات تؤثر على القيمة العادلة ولكن لا يمكن ملاحظتها في السوق.

٣٠ أيلول ٢٠١٨			
المستوى الأول	المستوى الثاني	المستوى الثالث	المجموع
٤٥٠,٥٩٢	-	-	٤٥٠,٥٩٢
-	-	٧٥,٠٠٠	٧٥,٠٠٠
٤٥٠,٥٩٢	-	٧٥,٠٠٠	٥٢٥,٥٩٢
موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال بيان الدخل			
موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال بيان الدخل الشامل			
٣١ كانون الأول ٢٠١٧			
المستوى الأول	المستوى الثاني	المستوى الثالث	المجموع
٦٤٨,٩٦١	-	-	٦٤٨,٩٦١
-	-	٧٥,٠٠٠	٧٥,٠٠٠
٦٤٨,٩٦١	-	٧٥,٠٠٠	٧٢٣,٩٦١
موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال بيان الدخل			
موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال بيان الدخل الشامل			

تعكس القيمة المبينة في المستوى الثالث كلفة شراء هذه الموجودات وليس قيمتها العادلة بسبب عدم وجود سوق نشط لها، هذا وتري إدارة الشركة أن كلفة الشراء هي أنسب طريقة لقياس القيمة العادلة لهذه الموجودات وأنه لا يوجد تدني في قيمتها.

Saba'ek For Investment

Public Shareholding Company

Condensed Interim Consolidated Financial Statements (Unaudited)

30 September 2018

**Saba'ek for Investment Company
Public Shareholding Company**

Contents

	<u>Page</u>
- Report on review of condensed interim consolidated financial statements	2
- Interim consolidated statement of financial position	3
- Interim consolidated statement of comprehensive income	4
- Interim consolidated statement of changes in equity	5
- Interim consolidated statement of cash flows	6
- Notes to the condensed interim consolidated financial statements	7 - 13



Arab Professionals
The Home of Excellence

Arab Professionals

Independent Member of Geneva Group International
P.O.Box: 921879 Amman 11192 Jordan
T +(962) 6 5151125
F +(962) 6 5151124
Email: arabprof@apcjordan.com

Report on Review of Condensed Interim Consolidated Financial Statements

To The Board of Directors
Saba'ek Investment Company
Public Shareholding Company
Amman - Jordan

Introduction

We have reviewed the accompanying condensed interim consolidated financial statements of **Saba'ek Investment Company PLC**, comprising the interim consolidated statement of financial position as at 30 September 2018 and the related interim consolidated statement of comprehensive income, interim consolidated statement of changes in equity and interim consolidated statement of cash flows for the nine months period then ended and the notes about condensed interim consolidated financial statements. Management is responsible for the preparation and presentation of this condensed interim consolidated financial statement in accordance with International Accounting Standard number (34) "Interim Financial Reporting". Our responsibility is to express a conclusion on this condensed interim consolidated financial statements based on our review.

Scope of Review

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

Conclusion

Based on our review, nothing has come to our attention that causes us to believe that the accompanying condensed interim consolidated financial statements are not prepared, in all material respects, in accordance with International Accounting Standard number (34) "Interim Financial Reporting".

22 October 2018
Amman - Jordan



Arab Professionals
Fahed Hammoudeh
License No. (822)

Saba'ek Investment Company
Public Shareholding Company
Interim Consolidated Statement of Financial Position
(In Jordanian Dinar)

	Note	30 September 2018 (Unaudited)	31 December 2017 (Audited)
Assets			
Cash and cash equivalents		2,717,563	2,847,324
Financial assets measured at fair value through statement of profit or loss		450,592	648,961
Brokerage and other receivables		1,001,196	853,934
Margin customers receivables		519,542	509,708
Financial assets measured at fair value through other comprehensive income		75,000	75,000
Investment in associates		69,746	69,746
Amounts due from related parties		8,050	17,634
Investment properties	3	746,861	746,861
Property and equipment		38,791	44,447
Brokerage license		187,500	187,500
Deferred tax assets		258,938	258,938
Total Assets		6,073,779	6,260,053
Liabilities and equity			
Liabilities			
Accounts payable		93,412	244,558
Margin customers payables		325	8,751
Other liabilities		3,005	5,559
Total liabilities		96,742	258,868
Equity			
Paid in capital		8,000,000	8,000,000
Statutory reserve		64,098	64,098
Accumulated losses		(2,087,061)	(2,062,913)
Net equity		5,977,037	6,001,185
Total liabilities and equity		6,073,779	6,260,053

"The accompanying notes from (1) to (7) are an integral part of these condensed interim consolidated financial statements and read with review report"

Saba'ek Investment Company
Public Shareholding Company
Interim Consolidated Statement of Comprehensive Income (Unaudited)
(In Jordanian Dinar)

	For the three months ended		For the nine months ended	
	30 September 2018	30 September 2017	30 September 2018	30 September 2017
Brokerage commissions	13,549	45,530	96,990	152,483
Dividends revenue	-	1,000	15,648	6,278
Margin interest revenue	10,219	10,333	30,170	27,451
Bank interest income	31,634	26,439	88,278	62,713
Portfolios management revenue	7,414	11,799	24,326	67,130
(Loss) profit from sale of financial assets at fair value through statement of profit or loss	(3,786)	4,902	35,457	27,638
Changes in fair value of financial assets through statement of profit or loss	(18,751)	(24,863)	(66,054)	(26,519)
Administrative expenses	(74,289)	(72,253)	(245,770)	(234,281)
Depreciation	(2,173)	(2,586)	(6,796)	(7,694)
Other income	262	3,148	3,603	23,051
Total comprehensive (loss) income for the period	(35,921)	3,449	(24,148)	98,250
Basic and diluted (loss) earnings per share	(0,004)	0,0004	(0,003)	0,012

"The accompanying notes from (1) to (7) are an integral part of these condensed interim consolidated financial statements and read with review report"

Saba'ek Investment Company
Public Shareholding Company
Interim Consolidated Statement of Changes in Equity (Unaudited)
(In Jordanian Dinar)

	<u>Paid in capital</u>	<u>Statutory reserve</u>	<u>Accumulated losses</u>	<u>Total</u>
Balance at 1 January 2018	8,000,000	64,098	(2,062,913)	6,001,185
Total comprehensive loss for the period	-	-	(24,148)	(24,148)
Balance at 30 September 2018	<u>8,000,000</u>	<u>64,098</u>	<u>(2,087,061)</u>	<u>5,977,037</u>
Balance at 1 January 2017	8,000,000	56,389	(2,087,295)	5,969,094
Total comprehensive income for the period	-	-	98,250	98,250
Balance at 30 September 2017	<u>8,000,000</u>	<u>56,389</u>	<u>(1,989,045)</u>	<u>6,067,344</u>

"The accompanying notes from (1) to (7) are an integral part of these condensed interim consolidated financial statements and read with review report"

Saba'ek Investment Company
Public Shareholding Company
Interim Consolidated Statement of Cash Flows (Unaudited)

(In Jordanian Dinar)

	30 September 2018	30 September 2017
Operating activities		
(Loss) profit for the period	(24,148)	98,250
Depreciation	6,796	7,694
Changes in fair value of financial assets measured at fair value through statement of profit or loss	66,054	26,519
Changes in working capital		
Brokerage and other receivables	(147,262)	712,068
Margin customers	(18,260)	33,717
Financial assets measured at fair value through statement of profit or loss	132,315	(124,448)
Financial assets measured at fair value through other comprehensive income	-	(50,000)
Accounts payable and other liabilities	(153,700)	(201,817)
Net cash flows (used in) from operating activities	<u>(138,205)</u>	<u>501,983</u>
Investing activities		
Property and equipment	(1,140)	(4,875)
Investment Properties	-	(28,307)
Net cash flows used in investing activities	<u>(1,140)</u>	<u>(33,182)</u>
Financing activities		
Amounts due from (to) related parties	9,584	49,440
Change in cash and cash equivalents	(129,761)	518,241
Cash and cash equivalents, beginning of year	<u>2,847,324</u>	<u>2,335,723</u>
Cash and cash equivalents, end of period	<u>2,717,563</u>	<u>2,853,964</u>

"The accompanying notes from (1) to (7) are an integral part of these condensed interim consolidated financial statements and read with review report"

Saba'ek Investment Company
Public Shareholding Company
Notes to the Condensed Interim Consolidated Financial Statements (Unaudited)
30 September 2018

(In Jordanian Dinar)

1. General

Saba'ek Investment Company was established on 5 April 2007 as a Public Shareholding Company and registered at the Ministry of Trade and Industry under number (435). The Company head office is in the Hashemite Kingdom of Jordan. The Company's main objective is investing in securities and management of clients portfolios.

The Company shares are listed in Amman Stocks Exchange.

The condensed interim consolidated financial statements have been approved for issue by the Company's Board of Directors on 22 October 2018.

2. Summary of Significant Accounting Policies

Basis of Preparation

The condensed interim consolidated financial statements of the Company have been prepared in accordance with International Accounting Standard number (34) "Interim Financial Reporting". They do not include all of the information required in annual consolidated financial statements in accordance with IFRSs, and should be read in conjunction with the consolidated financial statements of the Company for the year ended 31 December 2017.

The condensed interim consolidated financial statements have been prepared on a historical cost basis except for investment securities, which have been measured at fair value.

The condensed interim consolidated financial statements are presented in Jordanian Dinar which is the functional currency of the Company.

Basis of Consolidation

The condensed interim consolidated financial statements comprise of the financial statements of the parent and its subsidiaries where the Company has the power to govern the financial and operating policies of the subsidiaries so as to obtain benefits from their activities. The condensed interim financial statements of the subsidiaries are prepared for the same reporting year as the Company using consistent accounting policies. All balances, transactions, income, and expenses between the Company and its subsidiaries are eliminated.

Subsidiaries are fully consolidated from the date of acquisition, being the date on which the Company obtains control, and continue to be consolidated until the date that such control ceases.

The results of operations of the subsidiaries are consolidated in the interim consolidated statement of profit or loss from the acquisition date which is the date on which control over subsidiaries is transferred to the Company. The results of operation of the disposed subsidiaries are consolidated in the interim consolidated statement of profit or loss to the disposal date which is the date on which the Company loses control over the subsidiaries.

Non-controlling interest, represent the subsidiary equity not owned by the parent shareholders.

The following is the information of the subsidiaries that has been consolidated:

Company	Activity	Paid capital	Percentage of ownership	Registration country
Saba'ek for Financial Services	Brokerage services	3,250,000	99,99%	Jordan
Saba'ek for lands development	Real estate	10,000	100%	Jordan

Non - controlling interest has not be on shown separately in the accompanying condensed interim consolidated financial statements, because it's immaterial.

Changes in Accounting Policies

The accounting policies adopted in the preparation of the interim condensed financial statements are consistent with those followed in preparation of the Company's annual financial statements for the year ended 31 December 2017, except for the adoption of new standards effective as at 1 January 2018:

IFRS 9 Financial Instruments

IFRS 9 Financial Instruments replaces IAS 39 Financial Instruments: Recognition and Measurement for annual periods beginning on or after 1 January 2018, bringing together all three aspects of the accounting for financial instruments: classification and measurement; impairment; and hedge accounting.

The Company had previously implemented the first phase of IFRS 9 as issued during 2009. The date of initial implementation of the first phase of IFRS 9 was 1 January 2011.

The standard eliminates the use of the IAS 39 incurred loss impairment model approach, uses the revised hedge accounting framework, and the revised guidance on the classification and measurement requirements.

Impairment of financial assets

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

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

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

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

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

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

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

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

IFRS 15 Revenue from Contracts with Customers

IFRS 15 supersedes IAS 11 Construction Contracts, IAS 18 Revenue and related Interpretations and it applies to all revenue arising from contracts with customers, unless those contracts are in the scope of other standards.

The core principle of IFRS 15 is that the Company should recognize revenue to depict the transfer of promised goods or services to customers in an amount that reflects the consideration to which the entity expects to be entitled in exchange for those goods or services. Specifically, the standard introduces a 5 - step approach to revenue recognition:

Step 1: Identify the contract(s) with a customer.

Step 2: Identify the performance obligations in the contract.

Step 3: Determine the transaction price.

Step 4: Allocate the transaction price to the performance obligations in the contract.

Step 5: Recognise revenue when (or as) the Company satisfies a performance obligation.

The standard requires entities to exercise judgment, taking into consideration all of the relevant facts and circumstances when applying each step of the model to contracts with their customers.

The standard also specifies the accounting for the incremental costs of obtaining a contract and the costs directly related to fulfilling a contract.

The effect of adopting IFRS 15 did not have a material impact on the Company's condensed interim consolidated financial statements.

The Company's policy for revenue recognition changed as detailed below:

(a) Sale of goods

The Company's contracts with customers for the sale of goods generally include performance obligation. The Company has concluded that revenue from sale of goods should be recognised at the point in time when control of the asset is transferred to the customer, generally on delivery of the equipment/goods. Therefore, the adoption of IFRS 15 did not have an impact on the timing of revenue recognition.

Variable consideration

Some contracts for the sale of goods provide customers with a right of return and volume rebates.

Prior to the adoption of IFRS 15, the Company recognised revenue from the sale of goods measured at the fair value of the consideration received or receivable, net of returns and volume rebates. If revenue could not be reliably measured, the Company deferred revenue recognition until the uncertainty was resolved.

Under IFRS 15, rights of return and volume rebates give rise to variable consideration. The variable consideration is estimated at contract inception and constrained until the associated uncertainty is subsequently resolved.

(b) Rendering of services

Under IFRS 15, the Company concluded that revenue from services will continue to be recognised over time, using an input method to measure progress towards complete satisfaction of the service similar to the previous accounting policy, because the customer simultaneously receives and consumes the benefits provided by the Company.

(c) Advances received from customers

Upon the adoption of IFRS 15, for short-term advances, the Company used the practical expedient. As such, the Company will not adjust the promised amount of the consideration for the effects of a financing component in contracts, where the Company expects, at contract inception, that the period between the time the customer pays for the good or service and when the Company transfers that promised good or service to the customer will be one year or less. If the period between the time the customer pays for the goods or service and when the Company transfers that promised good or service to the customer is more than one year, the Company shall adjust the promised amount of consideration for the effects of the time value of money.

Amendments to IAS 40 Transfers of Investment Property

The amendments clarify when the Company should transfer property, including property under construction or development into, or out of investment property. The amendments state that a change in use occurs when the property meets, or ceases to meet, the definition of investment property and there is evidence of the change in use. A mere change in management's intentions for the use of property does not provide evidence of a change in use.

These amendments do not have any impact on the Company's condensed interim consolidated financial statements.

Amendments to IFRS 2 Classification and Measurement of Share-based Payment Transactions

The IASB issued amendments to IFRS 2 Share-based Payment that address three main areas: the effects of vesting conditions on the measurement of a cash-settled share-based payment transaction, the classification of a share-based payment transaction with net settlement features for withholding tax obligations; and accounting where a modification to the terms and conditions of a share-based payment transaction changes its classification from cash settled to equity settled. On adoption, entities are required to apply the amendments without restating prior periods, but retrospective application is permitted if elected for all three amendments and other criteria are met.

These amendments do not have any impact on the Company's condensed interim consolidated financial statements.

Use of estimates

The preparation of the condensed interim consolidated financial statements requires management to make estimates and assumptions that affect the reported amount of financial assets and liabilities and disclosure of contingent liabilities. These estimates and assumptions also affect the revenues, expenses and the provisions. Such estimates are necessarily based on assumptions about several factors involving varying degrees of judgment and uncertainty and actual results may differ resulting in future changes in such provisions.

Management believes that the estimates are reasonable and are as follows:

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

3 . Investment properties

	30 September 2018	31 December 2017
Cost of investment properties (lands)	1,284,039	1,284,039
Provision for impairment of investment properties	(537,178)	(537,178)
	<u>746,861</u>	<u>746,861</u>

- Active local legislation requires Finance Minister approval before making any action regarding to the investments that have been acquired for less than five years.
- The fair value of these lands wasn't disclosed as at 30 September 2018, because it couldn't be measured reliably, due to the lack of active market.

4 . Tax Status

- The Company has settled its tax liability with Income Tax Department up to the year 2014.
- The income tax returns for the years 2015, 2016 and 2017 has been filed with the Income Tax Department but the Department has not reviewed the Company's records till the date of this report.
- No income tax provision has been taken on the Company's results of operations for the nine months ended at 30 September 2018 as there is no taxable income.

5 . Contingent liabilities

- The Company is contingently liable against bank letters of guarantees amounting to JOD (914,000) with a cash margin amounted to JOD (233,500).
- The subsidiary (Saba'ek for Financial Services LLC) is contingently liable with the amount of JOD (1,284,291), which is related to a lawsuit. Management and legal counsel believe that no provision is required against this law suit as the Company has a good chance of winning the case.

6. Analysis of the maturities of assets and liabilities

The following table illustrates the analysis of assets and liabilities according to the expected period of their recoverability or settlement.

30 September 2018	Up to one year	More than one year	Total
Assets			
Cash and cash equivalents	2,717,563	-	2,717,563
Financial assets measured at fair value through statement of profit or loss	450,592	-	450,592
Brokerage and other receivables	1,001,196	-	1,001,196
Margin customers receivables	519,542	-	519,542
Financial assets measured at fair value through other comprehensive income	-	75,000	75,000
Investment in associates	-	69,746	69,746
Amounts due from related parties	8,050	-	8,050
Investment properties	-	746,861	746,861
Property and equipment	-	38,791	38,791
Brokerage license	-	187,500	187,500
Deferred tax assets	-	258,938	258,938
Total Assets	4,696,943	1,376,836	6,073,779
Liabilities			
Accounts payable	93,412	-	93,412
Margin customers payables	325	-	325
Other liabilities	3,005	-	3,005
Total Liabilities	96,742	-	96,742
31 December 2017	Up to one year	More than one year	Total
Assets			
Cash and cash equivalents	2,847,324	-	2,847,324
Financial assets measured at fair value through statement of profit or loss	648,961	-	648,961
Brokerage and other receivables	853,934	-	853,934
Margin customers receivables	509,708	-	509,708
Financial assets measured at fair value through other comprehensive income	-	75,000	75,000
Investment in associates	-	69,746	69,746
Amounts due from related parties	17,634	-	17,634
Investment properties	-	746,861	746,861
Property and equipment	-	44,447	44,447
Brokerage license	-	187,500	187,500
Deferred tax assets	-	258,938	258,938
Total Assets	4,877,561	1,382,492	6,260,053
Liabilities			
Accounts payable	244,558	-	244,558
Margin customers payables	8,751	-	8,751
Other liabilities	5,559	-	5,559
Total Liabilities	258,868	-	258,868

7. Fair Value

The fair values of the financial assets and liabilities are not materially different from their carrying values as most of these items are either short-term in nature or re-priced frequently.

Financial assets and financial liabilities measured at fair value in the interim consolidated statement of financial position are grouped into three levels of a fair value hierarchy. The three levels are defined based on the observability of significant inputs to the measurement, as follows:

- Level 1: quoted prices (unadjusted) in active markets for identical assets or liabilities.
- Level 2: inputs other than quoted prices included within level 1 that are observable for the asset or liability, either directly or indirectly.
- Level 3: unobservable inputs for the asset or liability.

30 September 2018	Level 1	Level 2	Level 3	Total
Financial assets at fair value through statement of profit or loss	450,592	-	-	450,592
Financial assets at fair value through other comprehensive income	-	-	75,000	75,000
	<u>450,592</u>	<u>-</u>	<u>75,000</u>	<u>525,592</u>
31 December 2017	Level 1	Level 2	Level 3	Total
Financial assets at fair value through statement of profit or loss	648,961	-	-	648,961
Financial assets at fair value through other comprehensive income	-	-	75,000	75,000
	<u>648,961</u>	<u>-</u>	<u>75,000</u>	<u>723,961</u>

Financial assets included in level 3 are stated at cost less impairment charges, as the fair value of these assets cannot be measured reliably due to the lack of available active markets for identical assets.