

التاريخ : 2018/03/29

السادة / بورصة عمان المحترمين،،،

تحية طيبة وبعد ،،،

الموضوع : افصاح البيانات المالية السنوية عن سنة 2017

نحن شركة نور كابيتال ماركيتس للاستثمارات المتنوعة م.ع.م نرفق لكم طيا نسختين
باللغتين العربية والانجليزية من القوائم المالية لعام 2017

واقبلو فائق الاحترام ،،،،

شركة نور كابيتال ماركيتس للاستثمارات المتنوعة

 ع.م

 **NOORCM**
for Diversified Investments
نور كابيتال ماركيتس للاستثمارات المتنوعة

بورصة عمان
الدائرة الإدارية والمالية
الديوان
٢٩ آذار ٢٠١٨
1657
الرقم التسلسلي:
31245
رقم الملف:
2114/611

شركة نور كابيتال ماركيتس للاستثمارات المتعددة - شركة مساهمة عامة محدودة

القوائم المالية

٣١ كانون الأول ٢٠١٧

**تقرير مدققي الحسابات المستقلين
الى مساهمي الى مساهمي شركة نور كابيتال ماركيتس للاستثمارات المتعددة
عمان- المملكة الأردنية الهاشمية**

تقرير حول القوائم المالية

الرأي

لقد قمنا بتدقيق القوائم المالية المرفقة لشركة نور كابيتال ماركيتس للاستثمارات المتعددة- شركة مساهمة عامة محدودة ("الشركة") كما في ٣١ كانون الأول ٢٠١٧ والتي تتكون من قائمة المركز المالي كما في ٣١ كانون الأول ٢٠١٧ وقائمة الدخل الشامل وقائمة التغيرات في حقوق الملكية وقائمة التدفقات النقدية للسنة المنتهية في ذلك التاريخ والايضاحات حول القوائم المالية وملخص لأهم السياسات المحاسبية.

في رأينا، إن القوائم المالية المرفقة تُظهر بعدالة، من كافة النواحي الجوهرية، المركز المالي للشركة كما في ٣١ كانون الأول ٢٠١٧ وأداءها المالي وتدفعاتها النقدية للسنة المنتهية في ذلك التاريخ وفقاً لمعايير التقارير المالية الدولية.

أساس الرأي

لقد قمنا بتدقيقنا وفقاً للمعايير الدولية للتدقيق، إن مسؤولياتنا وفقاً لهذه المعايير مفصلة أكثر ضمن بند مسؤولية مدققي الحسابات عن تدقيق القوائم المالية الواردة في تقريرنا هذا. نحن مستقلون عن الشركة وفقاً لقواعد السلوك المهني للمحاسبين القانونيين الصادر عن المجلس الدولي لمعايير السلوك المهني للمحاسبين بالإضافة إلى متطلبات السلوك المهني الأخرى الملائمة لتدقيق القوائم المالية في الأردن، وقد التزمنا بمتطلبات السلوك المهني ومتطلبات المجلس الدولي لمعايير السلوك المهني للمحاسبين. لقد قمنا بالحصول على أدلة تدقيق كافية وملائمة وتوفر أساساً لإبداء الرأي.

امور التدقيق الهامة

إن أمور التدقيق الهامة هي تلك الأمور التي وفقاً لاجتهادنا المهني كانت الأكثر جوهرية خلال تدقيق القوائم المالية للسنة الحالية. لقد تمت دراسة هذه الأمور ضمن الإطار الكلي لتدقيق القوائم المالية لإبداء رأينا حول هذه القوائم ولا نبدي رأياً منفصلاً حول هذه الأمور. تم وصف إجراءات التدقيق المتعلقة بكل امر من الأمور المشار إليها أدناه.

لقد قمنا بالمهام المذكورة في فقرة مسؤولية مدقق الحسابات والمتعلقة بتدقيق القوائم المالية. بالإضافة لكافة الأمور المتعلقة بذلك. بناء عليه فإن تدقيقنا يشمل تنفيذ الإجراءات التي تم تصميمها للاستجابة لتقييمنا لمخاطر الأخطاء الجوهرية في القوائم المالية. إن نتائج إجراءات التدقيق التي قمنا بها، بما في ذلك الإجراءات المتعلقة بمعالجة الأمور المشار إليها أدناه، توفر أساساً لرأينا حول تدقيق القوائم المالية المرفقة.

إجراءات التدقيق	الاعتراف بالإيرادات
<p>تضمنت إجراءات التدقيق تقييم السياسات المحاسبية التي تتبعها الشركة للاعتراف بالإيرادات وفقاً لمعايير التقارير المالية الدولية. بالإضافة لذلك، وبما أن إيرادات الشركة من جهة واحدة، قمنا بالحصول على الاتفاقية وقمنا بدراسة المستندات والأدلة المعززة والتأكد من صحة التسجيل والاعتراف بالإيرادات.</p> <p>إن الإفصاحات الخاصة بالإيرادات تظهر في إيضاح رقم ٥ حول القوائم المالية. إن الإفصاحات المتعلقة بالسياسات المحاسبية حول تحقق الإيرادات تظهر في إيضاح رقم ٢ حول القوائم المالية.</p>	<p>بلغت قيمة الإيرادات المتحققة للسنة المنتهية في ٣١ كانون الأول ٢٠١٧ مبلغ ٢١٤٢٠٠ دينار. تم التركيز على الاعتراف بالإيرادات كأحد الأمور الهامة لأن الشركة تركز على الإيرادات كمؤشر رئيسي لأدائها. بالإضافة إلى ذلك، هنالك مخاطر تتمثل في الاعتراف الخاطئ بالإيرادات وتحديد عدم الاعتراف بالإيرادات في الفترة المالية الصحيحة.</p>

المعلومات الأخرى الواردة في التقرير السنوي للشركة لعام ٢٠١٧

تتكون المعلومات الأخرى من المعلومات الواردة في التقرير السنوي غير القوائم المالية وتقرير مدقق الحسابات حولها. إن الإدارة هي المسؤولة عن المعلومات الأخرى. اننا نتوقع ان يتم تزويدنا بالتقرير السنوي بتاريخ لاحق لتقريرنا. ان رأينا لا يشمل المعلومات الأخرى وأننا لا نبدي اي تأكيد حول المعلومات الأخرى.

فيما يتعلق بتدقيق القوائم المالية ، ان مسؤوليتنا هي قراءة المعلومات الأخرى عندما تصبح متاحة لنا، بحيث نُقيم فيما اذا كانت المعلومات الأخرى تتعارض جوهرياً مع القوائم المالية او من معرفتنا خلال عملية تدقيق القوائم المالية .

مسؤولية الإدارة والمسؤولين المكلفين بالحوكمة عن القوائم المالية

إن الإدارة مسؤولة عن إعداد هذه القوائم المالية وعرضها بصورة عادلة وفقاً لمعايير التقارير المالية الدولية، بالإضافة الى تحديد نظام الرقابة الداخلي الضروري لإعداد قوائم مالية خالية من الأخطاء الجوهرية سواء الناتجة عن احتيال أو عن غلط.

كما أن الإدارة مسؤولة عن تقييم قدرة الشركة على الاستمرار كمنشأة مستمرة والإفصاح عن الأمور المتعلقة بمبدأ الاستمرارية بما في ذلك استخدام مبدأ الاستمرارية في المحاسبة عند إعداد القوائم المالية ، إلا إذا كان في نية الإدارة تصفية الشركة أو إيقاف عملياتها أو عدم وجود أي بديل واقعي آخر سوى القيام بذلك.

إن المكلفين بالحوكمة مسؤولون عن الاشراف على عملية إعداد التقارير المالية للشركة.

مسؤولية مدققي الحسابات عن تدقيق القوائم المالية

إن أهدافنا تتمثل بالحصول على تأكيد معقول بأن القوائم المالية ككل خالية من الأخطاء الجوهرية سواء الناتجة عن إحتيال أو عن غلط وإصدار تقرير التدقيق الذي يتضمن رأينا.

إن التأكيد المعقول هو تأكيد عالي المستوى ولكنه ليس ضماناً إن التدقيق الذي يجري وفقاً لمعايير التدقيق الدولية سيكشف دائماً خطأ جوهرياً عند وجوده. إن الأخطاء قد تحدث نتيجة لاحتيال أو غلط ويتم اعتبارها جوهرياً، إذا كانت منفردة أو مجتمعة يمكن أن يكون لها تأثير على القرارات الاقتصادية المتخذة من قبل مستخدمي هذه القوائم المالية.

إننا نقوم بممارسة الاجتهاد المهني والمحافظة على الشك المهني كجزء من التدقيق وفقاً للمعايير الدولية للتدقيق، وكذلك نقوم بما يلي:

- تحديد وتقييم مخاطر الأخطاء الجوهرية في القوائم المالية، سواء الناتجة عن احتيال أو غلط، وتصميم وتنفيذ إجراءات تدقيق تستجيب لهذه المخاطر والحصول على أدلة تدقيق كافية وملائمة توفر أساساً لإبداء الرأي. إن خطر عدم اكتشاف خطأ جوهري ناتج عن احتيال يعد أكبر من ذلك الناتج عن غلط، لما قد يتضمنه الاحتيال من تواطؤ أو تزوير أو حذف متعمد أو تأكيدات غير صحيحة أو تجاوز لنظام الرقابة الداخلي.

- الحصول على فهم لنظام الرقابة الداخلي المتعلق بالتدقيق وذلك لتصميم إجراءات تدقيق ملائمة للظروف وليس بهدف إبداء رأي حول مدى فعالية نظام الرقابة الداخلي للشركة.

- تقييم ملاءمة السياسات المحاسبية المطبقة ومعقولة التقديرات المحاسبية والإيضاحات المتعلقة بها التي قامت بها الإدارة.

- التوصل إلى نتيجة حول ملاءمة استخدام الإدارة لمبدأ الاستمرارية في المحاسبة، وبناءً على أدلة التدقيق التي تم الحصول عليها، وفيما إذا كان هناك عدم تيقن جوهري مرتبط بأحداث أو ظروف قد تلقي بشكوك كبيرة حول قدرة الشركة على الاستمرار. وإذا ما توصلنا إلى نتيجة بأن هناك شك جوهري، فعلى الإشارة في تقرير التدقيق إلى إيضاحات القوائم المالية ذات الصلة أو تعديل رأينا إذا كانت هذه الإيضاحات غير كافية. إن استنتاجاتنا مبنية على أدلة التدقيق التي حصلنا عليها حتى تاريخ تقرير التدقيق، ومع ذلك فإن الأحداث أو الظروف المستقبلية قد تؤدي إلى عدم استمرار الشركة في أعمالها كمنشأة مستمرة.

- تقييم العرض العام لهيكل القوائم المالية ومحتواها بما في ذلك الإيضاحات حولها وفيما إذا كانت القوائم المالية تمثل المعاملات والأحداث التي تحقق العرض العادل.

إننا نتواصل مع المسؤولين المكلفين بالحوكمة فيما يتعلق بنطاق التدقيق وتوقيته وملاحظات التدقيق المهمة التي تتضمن أي نقاط ضعف مهمة في نظام الرقابة الداخلية التي يتم تحديدها من قبلنا خلال عملية التدقيق.

نقوم كذلك بتزويد المسؤولين المكلفين بالحوكمة بما يفيد التزامنا بمتطلبات السلوك المهني المتعلقة بالاستقلالية والافصاح للمسؤولين المكلفين بالحوكمة عن كل العلاقات والامور الاخرى التي تظهر على انها تؤثر على استقلاليتنا وما شأنه ان يحافظ على هذه الاستقلالية.

من تلك الأمور التي يتم التواصل بها مع المسؤولين المكلفين بالحوكمة، نقوم بتحديد الأمور الأكثر أهمية على تدقيق القوائم المالية للفترة الحالية والتي تمثل أمور التدقيق الهامة. اننا نقدم وصف عن هذه الأمور في تقرير التدقيق الا اذا كان القانون أو التعليمات تمنع الإفصاح عن ذلك الامر، او في حالات نادرة جدا و التي بناءً عليها لا يتم الإفصاح عن ذلك الامر في تقريرنا لان العواقب السلبية المتوقعة للإفصاح قد تفوق المنفعة العامة الناتجة عنه.

تقرير حول المتطلبات القانونية

تحتفظ الشركة بقيود وسجلات محاسبية منظمة بصورة اصولية تتفق مع القوائم المالية ونوصي بالمصادقة عليها.

إرنست ويونغ/ الأردن

إرنست وَيُونغ

محاسبون قانونيون

عمان - الاردن محمد إبراهيم الكركي

ترخيص رقم ٨٨٢

عمان - المملكة الأردنية الهاشمية

٢٧ آذار ٢٠١٨

شركة نور كابيتال ماركيتس للاستثمارات المتعددة - شركة مساهمة عامة محدودة
قائمة المركز المالي
كما في ٣١ كانون الأول ٢٠١٧

٢٠١٦	٢٠١٧	إيضاحات	
دينار	دينار		
			<u>الموجودات</u>
			موجودات غير متداولة -
١١٧,٦٤١	٩٣,٣١٦	٣	ممتلكات ومعدات
			موجودات متداولة -
١١,٣٠٦	١٥,٨٤٧	٤	نعم مدينة وأرصدة مدينة أخرى
-	٣٤٤,٧٦١	٥	مبالغ مستحقة من جهات ذات علاقة
٨,١٠٢	٢,١١٩	٦	نقد في الصندوق وأرصدة لدى البنوك
١٩,٤٠٨	٣٦٢,٧٢٧		
١٣٧,٠٤٩	٤٥٦,٠٤٣		مجموع الموجودات
			<u>حقوق الملكية والمطلوبات</u>
			حقوق الملكية -
			حقوق ملكية حملة الأسهم
١,٠٠٠,٠٠٠	٢,٠٠٠,٠٠٠	١	رأس المال المدفوع
(١٨٠,٠٠٠)	(٨٨٠,٠٠٠)	١	خصم الاصدار
١٨,٨٨٧	٢١,٠٥٠	٧	إحتياطي إجباري
(٨٢٥,٣٩١)	(٨١٠,٢٠٣)		خسائر متراكمة
١٣,٤٩٦	٣٣٠,٨٤٧		مجموع حقوق الملكية
			<u>المطلوبات</u>
			مطلوبات متداولة -
٤٠,٢٤١	٤٠,٢٤١		نعم دائنة
٧١,٤٢٥	٤١,٢٧١	٥	مبالغ مستحقة الى جهات ذات علاقة
١١,٨٨٧	١٣,٧٧٩	٨	أرصدة دائنة أخرى
-	٢٩,٩٠٥		أمانات المساهمين
١٢٣,٥٥٣	١٢٥,١٩٦		مجموع المطلوبات
١٣٧,٠٤٩	٤٥٦,٠٤٣		مجموع حقوق الملكية والمطلوبات

تعتبر الإيضاحات المرفقة من رقم ١ إلى رقم ١٥ جزءاً من هذه القوائم المالية

شركة نور كابيتال ماركيتس للاستثمارات المتعددة - شركة مساهمة عامة محدودة
قائمة الدخل الشامل
للسنة المنتهية في ٣١ كانون الأول ٢٠١٧

٢٠١٦	٢٠١٧	إيضاحات	
دينار	دينار		
-	٢١٤,٢٠٠	٥	إيرادات استشارات
١٠,٤٢٩	٢,٦٨٤		إيرادات أخرى
(٢٢٥,٨٩٨)	(١٩٥,٢٥٨)	٩	مصاريف إدارية وعمومية
(٦٩٩,٧١٥)	-	٥ و ٤	مخصص زعم مشكوك في تحصيلها
			خسائر إعادة تقييم موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال الأرباح والخسائر
(٧,٨٠٧)	-		أرباح بيع موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال الأرباح والخسائر
٢٦٠,٦٥٦	-		ربح (خسارة) السنة قبل ضريبة الدخل
(٦٦٢,٣٣٥)	٢١,٦٢٦		ضريبة الدخل
-	(٤,٢٧٥)	١٠	ربح (خسارة) السنة
(٦٦٢,٣٣٥)	١٧,٣٥١		إضاف: بنود الدخل الشامل الأخرى
-	-		مجموع الدخل الشامل للسنة
(٦٦٢,٣٣٥)	١٧,٣٥١		
فلس/دينار	فلس/دينار		
(٠,٨٢)	٠,٠١	١١	حصة الأساسية والمخفضة للسهم من ربح (خسارة) السنة

تعتبر الإيضاحات المرفقة من رقم ١ إلى رقم ١٥ جزءاً من هذه القوائم المالية

شركة نور كابيتال ماركتس للاستثمارات المتعددة - شركة مساهمة عامة محدودة

قائمة التغيرات في حقوق الملكية

للسنة المنتهية في ٣١ كانون الأول ٢٠١٧

رأس المال المدفوع	خصم الاصدار	احتياطي إجباري	خسائر متراكمة	المجموع
دينار	دينار	دينار	دينار	دينار
للسنة المنتهية في ٣١ كانون الأول ٢٠١٧				
١٠٠٠٠٠٠٠	(١٨٠٠٠٠٠)	١٨٠٨٨٧	(٨٢٥٠٣٩١)	١٣٠٤٩٦
-	-	-	١٧٠٣٥١	١٧٠٣٥١
-	-	٢١٦٣	(٢٠١٦٣)	-
١٠٠٠٠٠٠٠	-	-	-	١٠٠٠٠٠٠٠
-	(٧٠٠٠٠٠٠)	-	-	(٧٠٠٠٠٠٠)
٢٠٠٠٠٠٠٠	(٨٨٠٠٠٠٠)	٢١٠٥٠	(٨١٠٠٢٠٣)	٣٣٠٠٨٤٧
للسنة المنتهية في ٣١ كانون الأول ٢٠١٦				
٥٥٠٠٠٠٠	-	١٨٠٨٨٧	(١٦٣٠٥٦)	٤٠٥٠٨٣١
-	-	-	(٦٦٢٠٣٣٥)	(٦٦٢٠٣٣٥)
٤٥٠٠٠٠٠	-	-	-	٤٥٠٠٠٠٠
-	(١٨٠٠٠٠٠)	-	-	(١٨٠٠٠٠٠)
١٠٠٠٠٠٠٠	(١٨٠٠٠٠٠)	١٨٠٨٨٧	(٨٢٥٠٣٩١)	١٣٠٤٩٦
للسنة المنتهية في ٣١ كانون الأول ٢٠١٦				
٥٥٠٠٠٠٠	-	١٨٠٨٨٧	(١٦٣٠٥٦)	٤٠٥٠٨٣١
-	-	-	(٦٦٢٠٣٣٥)	(٦٦٢٠٣٣٥)
٤٥٠٠٠٠٠	-	-	-	٤٥٠٠٠٠٠
-	(١٨٠٠٠٠٠)	-	-	(١٨٠٠٠٠٠)
١٠٠٠٠٠٠٠	(١٨٠٠٠٠٠)	١٨٠٨٨٧	(٨٢٥٠٣٩١)	١٣٠٤٩٦

تعتبر الإيضاحات المرفقة من رقم ١ إلى رقم ١٥ جزءاً من هذه القوائم المالية

شركة نور كابيتال ماركتس للاستثمارات المتعددة - شركة مساهمة عامة محدودة

قائمة التدفقات النقدية

للسنة المنتهية في ٣١ كانون الأول ٢٠١٧

٢٠١٦	٢٠١٧	إيضاحات
دينار	دينار	
الأنشطة التشغيلية		
(٦٦٢٣٣٥)	٢١٦٢٦	ربح (خسارة) السنة قبل الضريبة
تعديلات -		
٩٢٢٢	٢٨٣٢٥	٣ استهلاكات
٦٩٩٧١٥	-	٥٤ مخصص ندم مشكوك في تحصيلها
٧٨٠٧	-	خسائر إعادة تقييم موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال الأرباح
(٢٦٠٦٥٦)	-	والخسائر
		أرباح بيع موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال الأرباح والخسائر
تغيرات رأس المال العامل -		
(١٩٧٣)	(٤٥٤١)	ندم مدينة وأرصدة مدينة أخرى
-	(٢١٤٢٠٠)	مبالغ مستحقة من جهات ذات علاقة
(١١٤٩٢٣)	-	ندم دائنة
(٥١٦٨)	(٢٣٨٣)	أرصدة دائنة أخرى
(٣٢٨٣١١)	(١٧١١٧٣)	صافي التدفق النقدي المستخدم في الأنشطة التشغيلية
الأنشطة الاستثمارية		
٢٧٥٣٢٠	-	موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال الأرباح والخسائر
(١٢٦٨٦٣)	(٤٠٠٠)	شراء ممتلكات ومعدات
١٤٨٤٥٧	(٤٠٠٠)	صافي التدفق النقدي (المستخدم في) من الأنشطة الاستثمارية
الأنشطة التمويلية		
٢٧٠٠٠٠	٣٠٠٠٠٠	زيادة رأس المال
٣٠١٥٤	(١٦٠٧١٥)	جهات ذات علاقة
(١١٣٠٠٠)	-	أوراق دفع
-	٢٩٩٠٥	أمانات مساهمين
١٨٧١٥٤	١٦٩١٩٠	صافي التدفق النقدي من الأنشطة التمويلية
٧٣٠٠	(٥٩٨٣)	صافي (النقص) الزيادة في النقد وما في حكمه
٨٠٢	٨١٠٢	٦ النقد وما في حكمه في بداية السنة
٨١٠٢	٢١١٩	٦ النقد وما في حكمه في نهاية السنة

تعتبر الإيضاحات المرفقة من رقم ١ إلى رقم ١٥ جزءاً من هذه القوائم المالية

(١) عام

تأسست شركة نور كابيتال ماركيتس للاستثمارات المتعددة كشركة مساهمة عامة بتاريخ ١٤ كانون الأول ٢٠٠٥ (شركة الشرق الأوسط للاستثمارات المتعددة سابقاً) برأسمال مصرح به ومكتتب به ومدفوع قدره ٥٥٠.٠٠٠ دينار مقسم إلى ٥٥٠.٠٠٠ سهم بقيمة اسمية دينار للسهم الواحد. تم زيادة رأس مال الشركة خلال السنوات السابقة ليصبح ١.٠٠٠.٠٠٠ دينار مقسم إلى ١.٠٠٠.٠٠٠ سهم بقيمة اسمية دينار واحد للسهم و بخصم إصدار قيمته ١٨٠.٠٠٠ دينار. تم زيادة رأس مال الشركة بمبلغ ١.٠٠٠.٠٠٠ دينار ليصبح ٢.٠٠٠.٠٠٠ دينار مقسم إلى ٢.٠٠٠.٠٠٠ سهم بقيمة اسمية دينار واحد للسهم وخصم إصدار قيمته ٧٠٠.٠٠٠ دينار (٧٠٠.٠٠٠ فلس للسهم الواحد) وفقاً لقرار الهيئة العامة في اجتماعها غير العادي المنعقد بتاريخ ٢٤ نيسان ٢٠١٦. تم استكمال إجراءات زيادة رأس المال لدى وزارة الصناعة والتجارة وهيئة الأوراق المالية خلال عام ٢٠١٧.

قررت الهيئة العامة في اجتماعها غير العادي المنعقد بتاريخ ٩ تشرين الأول ٢٠١٧ تخفيض رأس مال الشركة بمبلغ ١.٥٠٠.٠٠٠ دينار ليصبح ٥٠٠.٠٠٠ دينار مقسم إلى ٥٠٠.٠٠٠ سهم بقيمة اسمية دينار واحد للسهم وذلك لإطفاء الخسائر المتراكمة بمبلغ ٨٢٥.٣٩١ دينار وإطفاء خصم الإصدار بمبلغ ٦٧٤.٦٠٩ دينار. تم استكمال إجراءات تخفيض رأس المال لدى وزارة الصناعة والتجارة وهيئة الأوراق المالية بتاريخ ٢٨ كانون الثاني ٢٠١٨.

قررت الهيئة العامة في اجتماعها غير العادي المنعقد بتاريخ ٩ تشرين الأول ٢٠١٧ زيادة رأس مال الشركة بواقع ٥٠٠.٠٠٠ سهم ليصبح ١.٠٠٠.٠٠٠ سهم بقيمة اسمية دينار واحد للسهم وبعلاوة إصدار قيمتها ١٠٠ فلس لكل سهم. لم تستكمل الشركة إجراءات زيادة رأس المال لدى وزارة الصناعة والتجارة وهيئة الأوراق المالية حتى تاريخ هذه القوائم المالية.

تم إقرار القوائم المالية من قبل مجلس إدارة الشركة في جلسته المنعقد بتاريخ ٢٥ آذار ٢٠١٨.

تتمثل الأنشطة الرئيسية للشركة للقيام بالاستثمار في العقارات والأوراق المالية، مسك المحافظ الاستثمارية وإدارتها.

(٢) أسس الإعداد والسياسات المحاسبية

تم إعداد القوائم المالية للشركة وفقاً لمعايير التقارير المالية الدولية.

تم إعداد القوائم المالية وفقاً لمبدأ الكلفة التاريخية.

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

التغيرات في السياسات المحاسبية

إن السياسات المحاسبية المتبعة في إعداد القوائم المالية متفقة مع تلك التي اتبعت في إعداد القوائم المالية للسنة المنتهية في ٣١ كانون الأول ٢٠١٦، باستثناء أن الشركة قامت بتطبيق التعديلات التالية بدءاً من ١ كانون الثاني ٢٠١٧:

تعديلات على معيار المحاسبة الدولي رقم (٧) - "قائمة التدفقات النقدية" - الإفصاحات

تشمل التعديلات المحدودة ما تعلق بإضافة بعض الإفصاحات حول المطلوبات الناتجة عن الأنشطة التمويلية والتي تشمل التغيرات النقدية وغير النقدية (مثل أرباح أو خسائر العملات الأجنبية). لم ينتج أي أثر عن تطبيق هذه التعديلات على القوائم المالية للشركة.

تعديلات على معيار المحاسبة الدولي رقم (١٢) "ضريبة الدخل": الاعتراف بالموجودات الضريبية المؤجلة الناتجة عن الخسائر غير المعترف بها

تشمل التعديلات المحدودة ما تعلق بقانون ضريبة الدخل وإذا ما كان يقيد مصادر الربح الضريبي والتي يمكن الاستفادة منها لتخفيض الفروقات الزمنية المؤقتة عند عكسها. بالإضافة إلى بعض التعديلات المحدودة الأخرى، لم ينتج أي أثر عن تطبيق هذه التعديلات على القوائم المالية للشركة.

أهم السياسات المحاسبية

وفيما يلي أهم السياسات المحاسبية المطبقة:

ممتلكات ومعدات

تظهر الممتلكات والمعدات بالكلفة بعد تنزيل الاستهلاك المتراكم ومخصص الانخفاض في القيمة. لا يتم إستهلاك الأراضي ويتم استهلاك الممتلكات والمعدات عندما تكون جاهزة للاستخدام بطريقة القسط الثابت على مدى العمر الانتاجي المتوقع لها، باستخدام النسب السنوية التالية:

أثاث ومفروشات	٢٠٪
أجهزة وأدوات مكتبية	٢٠٪
أجهزة حاسوب	٣٥٪
برامج حاسوب	٥٠٪

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

يتم مراجعة العمر الانتاجي وطريقة الاستهلاك بشكل دوري للتأكد من أن طريقة وفترة الاستهلاك تتناسب مع المنافع الاقتصادية المتوقعة من الممتلكات والمعدات.

ذمم مدينة

تسجل الذمم المدينة بمبلغ الفاتورة الأصلي بعد تنزيل المبالغ المقدر عدم تحصيلها. يتم عمل تقدير للديون المشكوك في تحصيلها وتشطب الديون المعدومة عندما لا يكون هناك احتمال لتحصيلها.

تدني قيمة الموجودات المالية

تقوم الشركة بإجراء تقييم بتاريخ إعداد قائمة المركز المالي لتحديد فيما إذا كان يوجد دليل موضوعي بأن أحد الأصول المالية أو مجموعة أصول مالية قد تعرضت لانخفاض دائم في قيمتها. يتم اعتبار قيمة أحد الأصول المالية أو مجموعة أصول مالية قد انخفضت، فقط في حالة وجود دليل موضوعي لانخفاض القيمة كنتيجة لحدث أو أكثر والتي حصلت بعد التثبيت الأولي للموجودات (حصول "خسارة") ولهذا الحدث تأثير على التدفقات النقدية المستقبلية المتوقعة لأحد الأصول المالية أو مجموعة أصول مالية التي من الممكن تقديرها بشكل معقول. يمكن أن يتضمن دليل الانخفاض الدائم مؤشرات على أن المقترض أو مجموعة من المقترضين يواجهون صعوبة مالية كبيرة أو إهمال أو تقصير في دفعات الفوائد أو المبلغ الأساسي ومن المرجح أنهم سيتعرضون للإفلاس أو إعادة هيكلة مالية أخرى وعندما تشير البيانات الملحوظة إلى وجود انخفاض يمكن قياسه في التدفقات النقدية المستقبلية المقدره مثل التغيرات في الأوضاع الاقتصادية المرتبطة بالتقشير.

النقد وما في حكمه

لغرض قائمة التدفقات النقدية فإن النقد وما في حكمه يشتمل على النقد في الصندوق وأرصدة لدى البنوك وودائع قصيرة الأجل والتي لديها تواريخ استحقاق ثلاثة اشهر أو أقل.

موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال قائمة الأرباح والخسائر

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

يتم إثبات هذه الموجودات بالقيمة العادلة عند الشراء (تقيد مصاريف الاقتناء على قائمة الدخل الموحدة عند الشراء) وبعاد تقييمها لاحقاً بالقيمة العادلة، ويظهر التغير في القيمة العادلة في قائمة الدخل الموحدة بما فيها التغير في القيمة العادلة الناتج عن فروقات تحويل بنود الموجودات غير النقدية بالعملة الأجنبية، وفي حال بيع هذه الموجودات أو جزء منها يتم أخذ الأرباح أو الخسائر الناتجة عن ذلك في قائمة الأرباح والخسائر.

يتم تسجيل الأرباح الموزعة أو الفوائد المتحققة في قائمة الأرباح والخسائر

داننون ومبالغ مستحقة الدفع

يتم إثبات المطلوبات للمبالغ المستحقة السداد في المستقبل للبضائع والخدمات المستلمة سواء تمت أو لم تتم المطالبة بها من قبل المورد.

مخصصات

يتم الاعتراف بالمخصصات عندما يكون على الشركة التزامات في تاريخ قائمة المركز المالي ناشئة عن أحداث سابقة وان تسديد الالتزامات محتمل ويمكن قياس قيمتها بشكل يعتمد عليه.

تحقق الإيرادات والاعتراف بالمصاريف

يتم إثبات إيرادات المبيعات عندما تنتقل مخاطر ومنافع الملكية جوهرياً إلى المشتري وعند التمكن من قياس الإيرادات بشكل يعتمد عليه.

يتم إثبات الإيرادات الأخرى وفقاً لمبدأ الاستحقاق.

يتم الاعتراف بالمصاريف وفقاً لمبدأ الاستحقاق.

قياس القيمة العادلة

تقوم الشركة بقياس الأدوات المالية مثل الموجودات المالية بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر بتاريخ القوائم المالية كما يتم الإفصاح عن القيمة العادلة للأدوات المالية.

تمثل القيمة العادلة السعر الذي سيتم الحصول عليه عند بيع الموجودات أو الذي سيتم دفعه لتسوية إلتزام في معاملة منظمة بين المشاركين في السوق بتاريخ القياس.

يتم قياس القيمة العادلة بناءً على فرضية أن عملية بيع الموجودات أو تسوية الإلتزام تم من خلال الأسواق الرئيسية للموجودات والمطلوبات. في حال غياب السوق الرئيسي، يتم استخدام السوق الأكثر ملائمة للموجودات أو المطلوبات. تحتاج الشركة لامتلاك فرص الوصول للسوق الرئيسي أو السوق الأكثر ملائمة.

تقوم الشركة بقياس القيمة العادلة للموجودات والمطلوبات باستخدام الافتراضات المستخدمة من المشاركين في السوق عند تسعير الموجودات أو المطلوبات على افتراض أن المشاركين في السوق يتصرفون وفقاً لمصلحتهم الإقتصادية.

إن قياس القيمة العادلة للموجودات غير المالية يأخذ بعين الاعتبار قدرة المشاركين في السوق على توليد المنافع الإقتصادية من خلال استخدام الموجودات بأفضل طريقة أو بيعها لمشارك آخر سيستخدم الموجودات بأفضل طريقة.

تقوم الشركة باستخدام أساليب تقييم ملائمة وتناسب مع الظروف وتوفر المعلومات الكافية لقياس القيمة العادلة وتوضيح استخدام المدخلات الممكن ملاحظتها بشكل مباشر وتقليل استخدام المدخلات الممكن ملاحظتها بشكل غير مباشر.

تقوم الشركة باستخدام الترتيب التالي لأساليب وبدائل التقييم وذلك في تحديد وعرض القيمة العادلة للأدوات المالية:

جميع الموجودات والمطلوبات التي يتم استخدام القيمة العادلة لقياسها أو تم الإفصاح عنها في القوائم المالية أو تم شطبها باستخدام المستويات التالية للقيمة العادلة، وبناءاً على أدنى مستوى للمدخلات التي لديها تأثير مهم لقياس القيمة العادلة ككل:

- المستوى الأول: الأسعار السوقية المعلنة في الأسواق الفعالة للموجودات والمطلوبات المشابهة.
- المستوى الثاني: تقنيات تقييم تأخذ في الاعتبار المدخلات ذات التأثير المهم على القيمة العادلة ويمكن ملاحظتها بشكل مباشر أو غير مباشر.
- المستوى الثالث: تقنيات تقييم حيث تستخدم مدخلات لها تأثير مهم على القيمة العادلة ولكنها ليست مبنية على معلومات في السوق يمكن ملاحظتها.

تقوم الشركة بتحديد إذا ما تم تحويل أي من الموجودات والمطلوبات ما بين مستويات القيمة العادلة من خلال إعادة تقييم التصنيفات (بناءً على أدنى مستوى للمدخلات ذات الأثر الجوهرى على قياس القيمة العادلة ككل) في نهاية كل فترة مالية.

لغايات إيضاح القيمة العادلة، تقوم الشركة بتحديد تصنيفات الموجودات والمطلوبات حسب طبيعتها ومخاطر الموجودات أو المطلوبات ومستوى القيمة العادلة.

ضريبة الدخل

تقوم الشركة بأخذ مخصص لضريبة الدخل وفقاً لقانون ضريبة الدخل المؤقت رقم (٣٤) لسنة ٢٠١٤ ووفقاً لمعيار المحاسبة الدولي رقم (١٢).

العملات الأجنبية

يتم تسجيل المعاملات التي تتم بالعملات الأجنبية خلال السنة بأسعار الصرف السائدة في تاريخ إجراء المعاملات.

يتم تحويل أرصدة الموجودات المالية والمطلوبات المالية بأسعار العملات الأجنبية الوسيطة السائدة في تاريخ قائمة المركز المالي. هذا ويتم الاعتراف بالفروقات في قائمة الدخل الشامل.

استخدام التقديرات

إن إعداد القوائم المالية وتطبيق السياسات المحاسبية يتطلب من إدارة الشركة القيام بتقديرات واجتهادات تؤثر على مبالغ الموجودات والمطلوبات والإفصاح عن الالتزامات المحتملة. إن هذه التقديرات والاجتهادات تؤثر أيضاً على الإيرادات والمصاريف والمخصصات وبشكل خاص يتطلب من إدارة الشركة القيام بأحكام واجتهادات هامة لتقدير مبالغ التدفقات النقدية المستقبلية وأوقاتها الناجمة عن أوضاع وظروف تلك التقديرات في المستقبل. إن التقديرات المذكورة مبنية بالضرورة على فرضيات وعوامل متعددة لها درجات متفاوتة من التقدير وعدم التيقن وإن النتائج الفعلية قد تختلف عن التقديرات وذلك نتيجة التغيرات في المستقبل في أوضاع وظروف تلك المخصصات.

شركة نور كابيتال ماركيتس للاستثمارات المتعددة - شركة مساهمة عامة محدودة

إيضاحات حول القوائم المالية

٣١ كانون الأول ٢٠١٧

(٣) ممتلكات ومعدات

المجموع	برامج حاسوب	اجهزة حاسوب	اجهزة وادوات مكتبية	اثاث ومفروشات	
دينار	دينار	دينار	دينار	دينار	
١٣٣ر١٦٣	٥٩٢٩	٦٤٧٥	١٢ر٢٨٩	١٠٨ر٤٧٠	٢٠١٧ - الكلفة -
٤ر٠٠٠	-	-	٤ر٠٠٠	-	الرصيد كما في اول كانون الثاني ٢٠١٧
١٣٧ر١٦٣	٥٩٢٩	٦٤٧٥	١٦ر٢٨٩	١٠٨ر٤٧٠	اضافات
					الرصيد كما في ٣١ كانون الأول ٢٠١٧
١٥٥ر٢٢	٩٨٨	٣ر٤٤٥	٣ر١١١	٧ر٩٧٨	الاستهلاك -
٢٨ر٣٢٥	٢ر٩٥٢	١ر٢٠٠	٢ر٦٢١	٢١ر٥٤٠	الرصيد كما في اول كانون الثاني ٢٠١٧
٤٣ر٨٤٧	٣ر٩٥٢	٤ر٦٤٥	٥ر٧٣٢	٢٩ر٥١٨	استهلاكات
					الرصيد كما في ٣١ كانون الأول ٢٠١٧
٩٣ر٣١٦	١ر٩٧٧	١ر٨٣٠	١٠ر٥٥٧	٧٨ر٩٥٢	صافي القيمة الدفترية كما في ٣١ كانون الأول ٢٠١٧
المجموع	برامج حاسوب	اجهزة حاسوب	اجهزة وادوات مكتبية	اثاث ومفروشات	
دينار	دينار	دينار	دينار	دينار	
٦ر٣٠٠	-	٣ر٠٤٥	٢ر٤٥٥	٨٠٠	٢٠١٦ - الكلفة -
١٢٦ر٨٦٣	٥٩٢٩	٣ر٤٣٠	٩ر٨٣٤	١٠٧ر٦٧٠	الرصيد كما في اول كانون الثاني ٢٠١٦
١٣٣ر١٦٣	٥٩٢٩	٦٤٧٥	١٢ر٢٨٩	١٠٨ر٤٧٠	اضافات
					الرصيد كما في ٣١ كانون الأول ٢٠١٦
٦ر٣٠٠	-	٣ر٠٤٥	٢ر٤٥٥	٨٠٠	الاستهلاك -
٩ر٢٢٢	٩٨٨	٤٠٠	٦٥٦	٧ر١٧٨	الرصيد كما في اول كانون الثاني ٢٠١٦
١٥٥ر٢٢	٩٨٨	٣ر٤٤٥	٣ر١١١	٧ر٩٧٨	استهلاكات
					الرصيد كما في ٣١ كانون الأول ٢٠١٦
١١٧ر٦٤١	٤ر٩٤١	٣ر٠٣٠	٩ر١٧٨	١٠٠ر٤٩٢	صافي القيمة الدفترية كما في ٣١ كانون الأول ٢٠١٦

(٤) ذمم مدينة وأرصدة مدينة أخرى

٢٠١٦	٢٠١٧	
دينار	دينار	
٦٩١,٩٦٦	٦٩١,٩٦٦	ذمم تجارية
(٦٩١,٩٦٦)	(٦٩١,٩٦٦)	ينزل: مخصص ذمم مشكوك في تحصيلها
-	-	
٥٠	٥٠	تأمينات مستردة
١١,٢٥٦	١٥,٧٩٧	أخرى
١١,٣٠٦	١٥,٨٤٧	

إن الحركة على مخصص الذمم المشكوك في تحصيلها كما يلي:

٢٠١٦	٢٠١٧	
دينار	دينار	
-	٦٩١,٩٦٦	كما في أول كانون الثاني
٦٩١,٩٦٦	-	المضاف إلى المخصص خلال العام
٦٩١,٩٦٦	٦٩١,٩٦٦	الرصيد كما في ٣١ كانون الأول

بلغت الذمم المشكوك في تحصيلها ٦٩١,٩٦٦ دينار كما في ٣١ كانون الأول ٢٠١٧ وكما في ٣١ كانون الأول ٢٠١٦.

(٥) معاملات مع جهات ذات علاقة

تتمثل الجهات ذات العلاقة بالمساهمين الرئيسيين وأعضاء مجلس الإدارة والإدارة التنفيذية العليا للشركة والشركات المسيطرة عليها من قبل تلك الجهات. يتم اعتماد السياسات والشروط المتعلقة بهذه المعاملات من قبل إدارة الشركة.

إن تفاصيل أرصدة معاملات مع جهات ذات علاقة الظاهرة في قائمة المركز المالي هي كما يلي:

مبالغ مستحقة من جهات ذات علاقة

٢٠١٦	٢٠١٧	
دينار	دينار	
-	٢٠١,٩٠٠	شركة نور كابيتال ماركتس للاستثمارات المتعددة - الكويت
-	١٤٢,٨٦١	شركة أموال - الكويت
٧,٧٤٩	-	اسامة درويش الخليلي
٧,٧٤٩	٣٤٤,٧٦١	
(٧,٧٤٩)	-	ينزل: مخصص ذمم مشكوك في تحصيلها
-	٣٤٤,٧٦١	

إن الحركة على مخصص المبالغ المشكوك في تحصيلها كما يلي:

٢٠١٦	٢٠١٧	
دينار	دينار	
-	٧,٧٤٩	كما في أول كانون الثاني
-	(٧,٧٤٩)	الديون المدونة خلال العام
٧,٧٤٩	-	المضاف إلى المخصص خلال العام
٧,٧٤٩	-	الرصيد كما في ٣١ كانون الأول

مبالغ مستحقة إلى جهات ذات علاقة

٢٠١٦	٢٠١٧	
دينار	دينار	
٢٤,٣٣٧	٢٤,٣٣٧	شركة درويش الخليفي
٣٠,١٥٤	-	نور كابيتال ماركيتس للاستثمارات المتعددة - الكويت
١٦,٩٣٤	١٦,٩٣٤	شركة مجمع الشرق الأوسط
٧١,٤٢٥	٤١,٢٧١	

إن تفاصيل معاملات مع جهات ذات علاقة الظاهرة في قائمة الدخل الشامل هي كما يلي:

٢٠١٦	٢٠١٧	
دينار	دينار	
٤١,٧٧٥	-	منافع الإدارة التنفيذية العليا ومجلس الإدارة
٢٧,٤٠٠	-	رواتب الإدارة العليا
		مكافأة مجلس إدارة وبدل اجتماعات
٢٠١٦	٢٠١٧	
دينار	دينار	
-	٢١٤,٢٠٠	إيرادات استشارات

قامت الشركة بتوقيع اتفاقية خدمات استشارية مع شركة نور كابيتال ماركيتس للاستثمارات المتعددة - الكويت بتاريخ ١ تموز ٢٠١٧. وفقاً للاتفاقية تستحق الشركة ٥٠,٠٠٠ دولار أمريكي (٣٥,٤٥٠ دينار) شهرياً للخدمات المقدمة.

(٦) نقد في الصندوق وأرصدة لدى البنوك

إن تفاصيل هذا البند هي كما يلي:

٢٠١٦	٢٠١٧	
دينار	دينار	
٦,٨٧٤	٤٥	نقد في الصندوق
١,٢٢٨	٢,٠٧٤	حسابات جارية
٨,١٠٢	٢,١١٩	

(٧) الاحتياطات

احتياطي اجباري -

تمثل المبالغ المتجمعة في هذا الحساب ما تم تحويله من صافي الأرباح السنوية قبل ضريبة الدخل بنسبة ١٠٪ خلال السنة والسنوات السابقة وهو غير قابل للتوزيع على المساهمين.

(٨) أرصدة دائنة أخرى

إن تفاصيل هذا البند هي كما يلي:

٢٠١٦	٢٠١٧	
دينار	دينار	
٩٨٥٤	٧٤٧١	مصاريف مستحقة
-	٤٢٧٥	مخصص ضريبة الدخل
٢٠٣٣	٢٠٣٣	أخرى
١١٨٨٧	١٣٧٧٩	

(٩) مصاريف إدارية

إن تفاصيل هذا البند هي كما يلي:

٢٠١٦	٢٠١٧	
دينار	دينار	
٣٧٥٦٧	٤٨١٧٨	رواتب واجور
٢٦٠٩٨	٢١٥٥٧	مصاريف حكومية
٤٥٧٦٤	٢٤١٧٣	أتعاب قانونية ومهنية
٢٦١١	٣٥٢٤	قرطاسية ومطبوعات
١٦٢٢٣	٦٧٩٥	بريد وهاتف وانترنت
١٩٤٦٧	٣١٥٩١	ايجارات
٩٢٢٢	٢٨٣٢٥	استهلاكات
١٠٦٣	١٥٢٠	وقود
١٥٢٩	٢٤٢٠	ضيافة
١٤١٦	١٠٥٩	سفر وتنقلات
٤١٧٧٥	٦٢٤٠	أتعاب استشارية
٦٥٠	٢٢١٣	كهرباء
٣٠٨	١٨١	نظافة
٤٣٥	٦٥٧	رسوم بنكية
٢٧٤٠٠	-	مكافآت مجلس ادارة
٥١٢٠	٧٠٥٠	ايجار سيارات
-	٤٧١٧	مصاريف تسويق
٣٨٥٠	٥٠٥٨	أخرى
٢٢٥٨٩٨	١٩٥٢٥٨	

(١٠) ضريبة الدخل

قامت الشركة باحتساب ضريبة الدخل للسنة المنتهية في ٣١ كانون الأول ٢٠١٧ وفقاً لقانون ضريبة الدخل رقم (٣٤) لسنة ٢٠١٤.

لم تقم الشركة باحتساب ضريبة الدخل المستحقة عن نتائج الأعمال للسنة المنتهية في ٣١ كانون الأول ٢٠١٦ بسبب زيادة المصاريف المقبولة ضريبياً عن الإيرادات الخاضعة للضريبة وفقاً لقانون ضريبة الدخل رقم (٣٤) لسنة ٢٠١٤. حصلت الشركة على مخالصة نهائية من دائرة ضريبة الدخل حتى نهاية ٢٠١٥. قامت الشركة بتقديم كشوفات التقدير الذاتي لدائرة ضريبة الدخل والمبيعات عن عام ٢٠١٦ هذا ولم تقم دائرة ضريبة الدخل والمبيعات بمراجعة السجلات حتى تاريخ إعداد هذه القوائم المالية.

ملخص تسوية الربح المحاسبي على الربح الضريبي:

٢٠١٦	٢٠١٧	
دينار	دينار	
(٦٦٢,٣٣٥)	٢١٦,٢٢٦	الربح (الخسارة) المحاسبي
-	٢٥٠	مصروفات غير مقبولة ضريبياً
-	٢١٨,٧٦	الربح الضريبي
-	٤٢,٧٥	ضريبة الدخل الفعلية المستحقة
٢٠٪	٢٠٪	نسبة الضريبة الدخل القانونية
-	١٩,٧٧٪	نسبة ضريبة الدخل الفعلية

(١١) حصة السهم من ربح السنة

٢٠١٦	٢٠١٧	
دينار	دينار	
(٦٦٢,٣٣٥)	١٧,٣٥١	ربح (خسارة) السنة (دينار)
٨١٢,٥٠٠	١,٧٥٠,٠٠٠	المتوسط المرجح لعدد الاسهم خلال السنة (سهم)
فلس/دينار	فلس/دينار	
(٠,٨٢)	٠,٠١	الحصة الأساسية والمخفضة للسهم من ربح (خسارة) السنة

(١٢) القيمة العادلة

تتمثل الأدوات المالية في الموجودات المالية والمطلوبات المالية.

تتكون الموجودات المالية من النقد والأرصدة لدى البنوك والمبالغ المستحقة من جهات ذات علاقة وبعض الارصدة المدينة الاخرى وتتكون المطلوبات المالية من الذمم الدائنة والمبالغ المستحقة إلى جهات ذات علاقة وبعض الارصدة الدائنة الأخرى.

إن القيمة العادلة للأدوات المالية لا تختلف بشكل جوهري عن القيمة الدفترية لهذه الأدوات.

(١٣) إدارة المخاطر

مخاطر أسعار الفائدة

ان الشركة غير معرضة لمخاطر أسعار الفائدة وذلك لعدم وجود موجودات ومطلوبات مالية جوهرية كما في ٣١ كانون الأول ٢٠١٧ و ٢٠١٦.

مخاطر الائتمان

مخاطر الائتمان هي المخاطر التي قد تنجم عن تخلف أو عجز المدينين والأطراف الأخرى عن الوفاء بالتزاماتهم تجاه الشركة. وترى الشركة بأنها ليست معرضة بدرجة كبيرة لمخاطر الائتمان حيث تحتفظ الشركة بالأرصدة والودائع لدى مؤسسات مصرفية رائدة.

مخاطر السيولة

تتمثل مخاطر السيولة في عدم قدرة الشركة على توفير التمويل اللازم لتأدية التزاماتها في تواريخ استحقاقها، وان ادارة مخاطر السيولة تتطلب الحفاظ على النقد الكافي وتوفير التمويل اللازم. وللوقاية من هذه المخاطر تقوم الشركة بإدارة الموجودات والمطلوبات ومواءمة آجالها والاحتفاظ برصيد كاف من النقد يمكنها من سداد التزاماتها بتاريخ استحقاقها.

يلخص الجدول أدناه توزيع المطلوبات المالية (غير المخصصة) كما في ٣١ كانون الأول على أساس الفترة المتبقية للإستحقاق التعاقدية وأسعار الفائدة السوقية الحالية.

٢٠١٧	أقل من ٣ شهور دينار	المجموع دينار
نعم دائنة	٤٠,٢٤١	٤٠,٢٤١
مبالغ مستحقة إلى جهات ذات علاقة	٤١,٢٧١	٤١,٢٧١
	٨١,٥١٢	٨١,٥١٢
٢٠١٦		
نعم دائنة	٤٠,٢٤١	٤٠,٢٤١
مبالغ مستحقة إلى جهات ذات علاقة	٧١,٤٢٥	٧١,٤٢٥
	١١١,٦٦٦	١١١,٦٦٦

مخاطر العملات

إن معظم تعاملات الشركة هي بالدينار الأردني والدولار الأمريكي. إن سعر صرف الدينار مربوط بسعر ثابت مع الدولار الأمريكي (١/٤١ دولار لكل دينار)، وبالتالي فإن أثر مخاطر العملات غير جوهري على القوائم المالية.

(١٤) إدارة رأس المال

يتمثل الهدف الرئيسي فيما يتعلق بإدارة رأسمال الشركة بالتأكد من المحافظة على نسب رأسمال ملائمة بشكل يدعم نشاط الشركة ويعظم حقوق الملكية.

تقوم الشركة بإدارة هيكل رأس المال وإجراء التعديلات اللازمة عليها في ضوء تغيرات ظروف العمل. هذا ولم يطرأ أي تعديل على الأهداف والسياسات والإجراءات المتعلقة بهيكل رأس المال خلال السنة باستثناء زيادة رأس مال الشركة المصرح والمكتتب به بمقدار ١,٠٠٠,٠٠٠ سهم بقيمة دينار لكل سهم بخضم اصدار قيمته ٧٠٠,٠٠٠ دينار (٠,٧٠٠ فلس للسهم الواحد). ان البنود المتضمنة في هيكل رأس المال تتمثل في رأس المال المدفوع وخضم الإصدار والاحتياطي الإجمالي والخسائر المتراكمة والبالغ مجموعها ٣٣٠,٨٤٧ دينار كما في ٣١ كانون الأول ٢٠١٧ (٢٠١٦: ٢٠٩,٤٩٦ دينار).

قررت الهيئة العامة في اجتماعها غير العادي المنعقد بتاريخ ٩ تشرين الأول ٢٠١٧ تخفيض رأس مال الشركة بمبلغ ١,٥٠٠,٠٠٠ دينار ليصبح ٥٠٠,٠٠٠ دينار مقسم الى ٥٠٠,٠٠٠ سهم بقيمة اسمية دينار واحد للسهم وذلك لإطفاء الخسائر المتراكمة بمبلغ ٣٩١,٨٢٥ دينار وإطفاء خضم الإصدار بمبلغ ٦٧٤,٦٠٩ دينار. تم استكمال الشركة إجراءات تخفيض رأس المال لدى وزارة الصناعة والتجارة وهيئة الأوراق المالية بتاريخ ٢٨ كانون الثاني ٢٠١٨.

(١٥) معايير التقارير المالية الدولية والتفسيرات الجديدة والتعديلات الصادرة وغير النافذة بعد

إن المعايير المالية والتفسيرات الجديدة والتعديلات الصادرة وغير نافذة بعد حتى تاريخ القوائم المالية مدرجة أدناه، وستقوم الشركة بتطبيق هذه التعديلات ابتداءً من تاريخ التطبيق الإلزامي:

خلال شهر تموز من العام ٢٠١٤، قام مجلس معايير المحاسبة الدولية بإصدار النسخة النهائية من معيار التقارير المالية الدولي رقم ٩ (الأدوات المالية) والذي سيحل محل معيار المحاسبة الدولي رقم ٣٩ المالية (الأدوات المالية: الاعتراف والقياس) وجميع الإصدارات السابقة لمعيار التقارير المالية الدولي رقم ٩. يجمع معيار التقارير المالية الدولي رقم ٩ جميع جوانب المحاسبة الثلاثة المتعلقة بالأدوات المالية: التصنيف والقياس والتدني في القيمة ومحاسبة التحوط. إن النسخة الجديدة من معيار التقارير المالية الدولي رقم ٩ تطبق على الفترات السنوية ابتداءً من ١ كانون الثاني ٢٠١٨ مع السماح بالتطبيق المبكر. يطبق المعيار بأثر رجعي باستثناء محاسبة التحوط ويعد تعديل أرقام المقارنة أمر غير إلزامي. يتم تطبيق متطلبات محاسبة التحوط عموماً بشكل مستقبلي مع وجود بعض الاستثناءات.

ستقوم الشركة بتطبيق معيار الجديد بتاريخ التطبيق الإلزامي للمعيار ولن تقوم الشركة بتعديل أرقام المقارنة.

(أ) التصنيف والقياس

لا تتوقع الشركة وجود تأثير جوهري على المركز المالي أو حقوق الملكية ناتج عن تطبيق متطلبات التصنيف والقياس لمعيار التقارير المالية الدولي رقم ٩.

إن القروض والذمم المدينة المحتفظ بها لتحصيل التدفقات النقدية التعاقدية، تتمثل بالدفعات من أصل الدين والفائدة. قامت المجموعة/الشركة بتحليل خصائص التدفقات النقدية التعاقدية للأدوات المالية وتوصل إلى أنها تتفق مع مواصفات قياس الكلفة المطفأة وفقاً للمعيار الدولي للتقارير المالية رقم ٩. ولذلك فإن إعادة تصنيف هذه الأدوات غير مطلوب.

(ب) التدني في القيمة

يتطلب معيار التقارير المالية الدولي رقم ٩ من الشركة تسجيل الخسائر الائتمانية المتوقعة على جميع أدوات الدين والقروض والذمم المدينة، إما على فترة ١٢ شهر أو على كامل عمر القرض. ستقوم الشركة بتطبيق الأسلوب المبسط وتسجيل الخسائر الائتمانية المتوقعة على جميع الذمم المدينة. في تقدير الشركة، أن المخصصات الإضافية التي يجب تسجيلها والناتجة عن الخسائر الائتمانية المتوقعة لئتمها المدينة لا تختلف بشكل جوهري مقارنة مع المتطلبات الحالية.

معيار التقارير المالية الدولي رقم (١٥) الإيرادات من العقود مع العملاء

يبين معيار رقم (١٥) المعالجة المحاسبية لكل أنواع الإيرادات الناشئة من العقود مع العملاء، وينطبق هذا المعيار على جميع المنشآت التي تدخل في عقود لتوريد الخدمات والبضائع للعملاء باستثناء العقود الخاضعة لمعايير أخرى مثل معيار المحاسبة الدولي رقم (١٧) الإيجارات.

يحل هذا المعيار بدلاً من المعايير والتفسيرات التالية:

- معيار المحاسبة الدولي رقم (١١) عقود الانشاء
- معيار المحاسبة الدولي رقم (١٨) الإيراد
- تفسير لجنة معايير التقارير (١٣) برامج ولاء العملاء
- تفسير لجنة معايير التقارير (١٥) اتفاقيات انشاء العقارات
- تفسير لجنة معايير التقارير (١٨) عمليات نقل الأصول من العملاء
- التفسير (٣١) الإيراد - عمليات المقايضة التي تنطوي على خدمات اعلانية.

يجب تطبيق المعيار للفترة التي تبدأ في أو بعد ١ كانون الثاني ٢٠١٨ مع السماح بالتطبيق المبكر.

قامت الشركة خلال عام ٢٠١٧ بعمل دراسة لتقييم أثر معيار التقارير المالية الدولي رقم ١٥. إن هذه الدراسة قائمة على الأرقام الحالية المتوفرة والتي من الممكن أن تكون معرضة للتغيير بسبب احتمال توفر معلومات جديدة عندما تقوم الشركة بتطبيق المعيار في عام ٢٠١٨، حيث

لا تتوقع الشركة وجود تأثير جوهري على المركز المالي أو حقوق الملكية ناتج عن تطبيق متطلبات معيار التقارير المالية الدولي رقم ١٥.

تعديلات على معيار التقارير المالية رقم (١٠) ومعيار المحاسبة الدولي (٢٨): بيع أو تحويل الموجودات بين المستثمر وشركته الحليفة أو مشاريعه المشتركة
تركز التعديلات على التناقض بين معيار التقارير المالية رقم (١٠) ومعيار المحاسبة الدولي (٢٨) فيما يتعلق بفقدان السيطرة على الشركة التابعة والنتيجة عن عملية بيع أو تحويل الاستثمار في الشركة التابعة إلى شركة حليفة أو مشاريع مشتركة. توضح التعديلات أنه يتم الاعتراف بكامل الأرباح أو الخسائر الناتجة عن بيع أو تحويل الأصول التي ينطبق عليها تعريف المنشأة - وفقاً لمعيار التقارير الدولية (٣) - بين المستثمر والشركة الحليفة أو المشاريع المشتركة. في حين يتم الاعتراف بالأرباح أو الخسائر الناتجة عن بيع أو تحويل الأصول التي لا ينطبق عليها تعريف المنشأة بين المستثمر والشركة الحليفة أو المشاريع المشتركة إلى مدى حصة المستثمر في الشركة الحليفة أو المشاريع المشتركة.

تعديلات على معيار التقارير المالية رقم (٢) تصنيف وقياس معاملات الدفع على أساس الأسهم
قام مجلس معايير المحاسبة الدولية بإصدار تعديلات على معيار التقارير المالية رقم (٢) - الدفع على أساس الأسهم - بحيث تشمل هذه التعديلات ثلاثة أمور رئيسية: تأثير شروط الاستحقاق على قياس المعاملة المدفوعة 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.

يجب تطبيق هذه التعديلات بشكل مستقبلي للفترة التي تبدأ في أو بعد ١ كانون الثاني ٢٠١٨ مع السماح بالتطبيق المبكر.

معيار التقارير المالية الدولي رقم (١٦) عقود الإيجار

قام مجلس معايير المحاسبة الدولية بإصدار معيار التقارير المالية الدولي رقم (١٦) "عقود الإيجار" خلال كانون الثاني ٢٠١٦ الذي يحدد مبادئ الاعتراف والقياس والعرض والافصاح عن عقود الإيجار.

متطلبات معيار التقارير المالية الدولية رقم (١٦) مشابه بشكل جوهري للمتطلبات المحاسبية للمؤجر في معيار المحاسبة الدولي رقم (١٧). وفقاً لذلك، المؤجر يستمر في تصنيف عقود الإيجار على أنها عقود إيجار تشغيلية أو عقود إيجار تمويلية، بحيث يقوم بمعالجة هذان النوعان من العقود بشكل مختلف.

يتطلب معيار أعداد التقارير المالية الدولية رقم (١٦) من المستأجر أن يقوم بالاعتراف بالأصول والالتزامات لجميع عقود الإيجار التي تزيد مدتها عن ١٢ شهر، إلا إذا كان الأصل ذو قيمة منخفضة ويتطلب من المستأجر الاعتراف بحقه في استخدام الأصل والمتمثل في الاعتراف بالأصل المستأجر والالتزام الناتج المتمثل بدفعات الإيجار.

سيتم تطبيق هذا المعيار اعتباراً من ١ كانون الثاني ٢٠١٩، مع السماح بالتطبيق المبكر.

معيار التقارير المالية الدولي رقم (١٧) عقود التأمين

يقدم المعيار نموذجاً شاملاً للاعتراف والقياس والعرض والإيضاحات المتعلقة بعقود التأمين. ويحل هذا المعيار محل معيار التقارير المالية الدولية (٤) - عقود التأمين. ينطبق المعيار على جميع أنواع عقود التأمين (مثل عقود الحياة وغيرها من عقود التأمين المباشرة وعقود إعادة التأمين) دون النظر للمنشأة المصدرة لعقد التأمين، كما ينطبق على بعض الضمانات والأدوات المالية التي تحمل خاصية المشاركة. إن الإطار العام للمعيار يتضمن استخدام طريقة الرسوم المتغيرة وطريقة توزيع الأقساط.

سيتم تطبيق هذا المعيار اعتباراً من ١ كانون الثاني ٢٠٢١، مع السماح بالتطبيق المبكر.

تعديلات على معيار المحاسبة 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 التغيير في استخدام العقار يحدث عند توفر متطلبات تعريف الاستثمارات العقارية (أو في حال لم تعد متطلبات التعريف متوفرة) ويكون هناك دليل على التغيير في الاستخدام. إن مجرد التغيير في نية الإدارة لاستخدام العقار لا يمثل دليل على التغيير في الاستخدام.

يتم تطبيق هذه التعديلات بشكل مستقبلي للفترة التي تبدأ في أو بعد ١ كانون الثاني ٢٠١٨ مع السماح بالتطبيق المبكر لهذه التعديلات مع ضرورة الإفصاح عن التطبيق المبكر.

تعديلات على معيار التقارير المالية رقم (٤) - تطبيق معيار التقارير المالية رقم (٩) "الأدوات المالية" مع معيار التقارير المالية رقم (٤) "عقود التأمين"

قام مجلس معايير المحاسبة الدولية في أيلول ٢٠١٦ بإصدار تعديلات على معيار التقارير المالية رقم (٤) لمعالجة الأمور التي قد تنتج من اختلاف تاريخ تطبيق معيار التقارير المالية رقم (٩) ومعيار التقارير المالية الجديد لعقود التأمين رقم (١٧).

تقدم التعديلات خيارين بديلين للمنشآت التي تصدر عقود خاضعة لمعيار التقارير المالية رقم (٤): استثناء مؤقت من تطبيق معيار التقارير المالية رقم (٩) للسنوات التي تبدأ قبل ١ كانون الثاني ٢٠٢١ كحد أقصى، أو السماح للمنشأة التي تطبق معيار التقارير المالية رقم (٩) بإعادة تصنيف الربح أو الخسارة الناتجة عن هذه الموجودات المالية خلال الفترة من الأرباح والخسائر إلى الدخل الشامل كما لو أن المنشأة طبقت معيار المحاسبة الدولي رقم (٣٩) على هذه الموجودات المالية.

تفسير رقم (٢٢) - لجنة تفسيرات معايير التقارير المالية الدولية - المعاملات بالعملة الأجنبية والدفعات المقدمة

يوضح هذا التفسير أنه عند تحديد سعر الصرف السائد الذي سيستخدم عند الاعتراف الأولي المتعلق بأصل أو مصروف أو دخل (أو جزء منه) أو عند إلغاء الاعتراف بأصل أو التزام غير نقدي متعلق بدفعات مقدمة، فإن تاريخ المعاملة هو التاريخ الذي تقوم فيه المنشأة بالاعتراف الأولي بالأصل أو الالتزام غير النقدي الذي نشأت عنه تلك الدفعات المقدمة.

يمكن للمنشآت تطبيق هذه التعديلات بأثر رجعي أو مستقبلي.

يتم تطبيق هذا التفسير للفترة التي تبدأ في أو بعد ١ كانون الثاني ٢٠١٨ مع السماح بالتطبيق المبكر لهذا التفسير مع ضرورة الإفصاح عنه.

تفسير رقم (٢٣) - لجنة تفسيرات معايير التقارير المالية الدولية - عدم التأكد حول معالجة ضريبة الدخل
يوضح هذا التفسير المعالجة المحاسبية لضريبة الدخل عند وجود درجة من عدم التأكد فيما يتعلق بالضريبة والتي تؤثر على تطبيق معيار
المحاسبة الدولي (١٢) . لا ينطبق التفسير على الضرائب والرسوم غير المتضمنة في نطاق معيار المحاسبة الدولي (١٢) ولا تتضمن
متطلبات خاصة للرسوم والغرامات المتعلقة بالمعاملات الضريبة الغير مؤكدة. يجب على المنشأة تحديد ما اذا كان يجب اعتبار كل
معالجة ضريبة غير مؤكدة على حدى أو اعتبارها مع معالجات ضريبة أخرى.

يتم تطبيق هذا التفسير للفترات التي تبدأ في أو بعد ١ كانون الثاني ٢٠١٩ مع وجود إعفاءات محددة للتطبيق.

NOOR CAPITAL MARKETS FOR DIVERSIFIED INVESTMENTS

(PUBLIC SHAREHOLDING COMPANY)

FINANCIAL STATEMENTS

31 DECEMBER 2017



Building a better
working world

Ernst & Young Jordan
P.O.Box 1140
Amman 11118
Jordan
Tel : 00 962 6580 0777/00 962 6552 6111
Fax: 00 962 6553 8300
www.ey.com/me

INDEPENDENT AUDITOR'S REPORT **To the Shareholders of Noor Capital Market For Diversified Investments**

Report on the Audit of the Financial Statements

Opinion

We have audited the financial statements of Noor Capital Market For Diversified Investments Public Shareholder Company (the Company) as at 31 December 2017, which comprise the statement of financial position as at 31 December 2017, and the statement of comprehensive income, statement of changes in equity and statement of cash flows for the year then ended, and notes to the financial statements, including a summary of significant accounting policies.

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

Basis for Opinion

We conducted our audit in accordance with International Standards on Auditing (ISAs). Our responsibilities under those standards, are further described in the Auditor's Responsibilities for the Audit of the Financial Statements section of our report. We are independent of the Company in accordance with the International Ethics Standards Board for Accountants' *Code of Ethics for Professional Accountants* (IESBA Code) together with the ethical requirements that are relevant to our audit of the financial statements in Jordan, and we have fulfilled our other ethical responsibilities in accordance with these requirements and the IESBA Code. We believe that the audit evidence we have obtained is sufficient and appropriate to provide a basis for our opinion.

Key Audit Matters

Key audit matters are those matters that, in our professional judgment, were of most significance in our audit of the financial statements for the year ended 31 December 2017. These matters were addressed in the context of our audit of the financial statements as a whole, and in forming our opinion thereon, and we do not provide a separate opinion on these matters. For each matter below, our description of how our audit addressed the matter provided in that context .

We have fulfilled the responsibilities described in the Auditor's responsibilities for the audit of the financial statements section of our report, including in relation to these matters. Accordingly, our audit included the performance of procedures designed to respond to our assessment of the risks of material misstatement of the financial statements. The results of our audit procedures, including the procedures performed to address the matters below, provide the basis for our audit opinion on the accompanying financial statements.

<p>Revenue recognition</p> <p>Total recognized revenues for the year ended 31 December 2017 amounted to JD 214,200. We focus on revenue recognition because it is an important determinant of the Company's performance and profitability. In addition, there is a risk of improper revenue recognition, particularly with regard to revenue recognition in the correct reporting period.</p>	<p>Audit procedures</p> <p>Our audit procedures included considering the appropriateness of the Company's revenue recognition accounting policies and assessing compliance with the policies in terms of applicable accounting standards. Furthermore, since the Company's revenue is from a single source, we obtained the agreement, substantiated to supporting documents, and tested proper recording and recognition.</p> <p>Refer to note 5 to the financial statements for the revenue related disclosure and to note 2 for the significant accounting policies and significant judgements and estimates related to revenue.</p>
--	--

Other information included in The Company's 2017 Annual Report

Other information consists of the information included in The Company's 2017 Annual Report other than the consolidated financial statements and our auditor's report thereon. Management is responsible for the other information. The Company's 2017 Annual Report is expected to be made available to us after the date of this auditor's report.

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

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

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

Management is responsible for the preparation and fair presentation of the financial statements in accordance with IFRSs, and for such internal control as management determines is necessary to enable the preparation of 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 Company'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 Company or to cease operations, or has no realistic alternative but to do so.

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

Auditor's Responsibilities for the Audit of the Financial Statements

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

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

As part of an audit 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 financial statements, whether due to fraud or error, design and perform audit procedures responsive to those risks, and obtain audit evidence that is sufficient and appropriate to provide a basis for our opinion. The risk of not detecting a material misstatement resulting from fraud is higher than for one resulting from error, as fraud may involve collusion, forgery, intentional omissions, misrepresentations, or the override of internal control.
- Obtain an understanding of internal control relevant to the audit in order to design audit procedures that are appropriate in the circumstances, but not for the purpose of expressing an opinion on the effectiveness of the Company'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 Company's ability to continue as a going concern. If we conclude that a material uncertainty exist, we are required to draw attention in our auditor's report to the related disclosures in the financial statements or, if such disclosures are inadequate, to modify our opinion. Our conclusions are based on the audit evidence obtained up to the date of our auditor's report. However future events or conditions may cause the Company to cease to continue as a going concern.
- Evaluate the overall presentation, structure and content of the financial statements, including the disclosures, and whether the financial statements represent the underlying transactions and events in a manner that achieves fair presentation.

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

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

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

Report on Other Legal and Regulatory Requirements

The Company maintains proper books of accounts which are in agreement with the financial statements.

ERNST & YOUNG
Amman - Jordan

Ernst & Young/ Jordan

Mohammad Ibrahim Al-Karaki
Registration No. 882

Amman – Jordan
27 March 2018

**NOOR CAPITAL MARKETS FOR DIVERSIFIED INVESTMENTS
PUBLIC SHAREHOLDING COMPANY
STATEMENT OF FINANCIAL POSITION
AS AT 31 DECEMBER 2017**

	<u>Notes</u>	<u>2017</u> <u>JD</u>	<u>2016</u> <u>JD</u>
<u>ASSETS</u>			
Non-current Assets -			
Property and equipment	3	93,316	117,641
Current Assets -			
Accounts receivable and other current assets	4	15,847	11,306
Due from related parties	5	344,761	-
Cash on hand and bank balances	6	2,119	8,102
		362,727	19,408
Total Assets		456,043	137,049
<u>EQUITY AND LIABILITIES</u>			
Equity -			
Paid-in capital	1	2,000,000	1,000,000
Share capital issuance discount	1	(880,000)	(180,000)
Statutory reserve	7	21,050	18,887
Accumulated losses		(810,203)	(825,391)
Total equity		330,847	13,496
<u>Liabilities</u>			
Current Liabilities -			
Accounts payable		40,241	40,241
Due to related parties	5	41,271	71,425
Due to shareholders		29,905	-
Other current liabilities	8	13,779	11,887
Total liabilities		125,196	123,553
Total Equity and Liabilities		456,043	137,049

The attached notes from 1 to 15 form part of these financial statements

**NOOR CAPITAL MARKETS FOR DIVERSIFIED INVESTMENTS
PUBLIC SHAREHOLDING COMPANY
STATEMENT OF COMPREHENSIVE INCOME
FOR THE YEAR ENDED 31 DECEMBER 2017**

	<u>Notes</u>	<u>2017</u> JD	<u>2016</u> JD
Consulting income	5	214,200	-
Other income		2,684	10,429
Administrative expenses	9	(195,258)	(225,898)
Provision for doubtful debts	4, 5	-	(699,715)
Loss on revaluation of financial assets at fair value through profit or loss		-	(7,807)
Profit from sale of financial assets at fair value through profit or loss		-	260,656
Profit (loss) before tax for the year		21,626	(662,335)
Income tax expense	10	(4,275)	-
Profit (loss) for the year		17,351	(662,335)
Add: other comprehensive income items		-	-
Total comprehensive income for the year		17,351	(662,335)
		<u>JD/ Fils</u>	<u>JD/ Fils</u>
Basic and diluted earning per share from the profit (loss) for the year	11	0.01	(0.82)

The attached notes from 1 to 15 form part of these financial statements

**NOOK CAPITAL MARKETS FOR DIVERSIFIED INVESTMENTS
PUBLIC SHAREHOLDING COMPANY
STATEMENT OF CHANGES IN EQUITY
FOR THE YEAR ENDED 31 DECEMBER 2017**

	Paid-in capital	Share capital issuance discount		Statutory reserve	Accumulated losses		Total
	JD	JD	JD	JD	JD	JD	JD
For the year ended 31 December 2017 -							
Balance at 1 January 2017	1,000,000	(180,000)		18,887	(825,391)		13,496
Total comprehensive income for the year	-	-		-	17,351		17,351
Transfer to statutory reserve	-	-		2,163	(2,163)		-
Capital increase (note 1)	1,000,000	-		-	-		1,000,000
Share capital issuance discount (note 1)	-	(700,000)		-	-		(700,000)
Balance at 31 December 2017	2,000,000	(880,000)		21,050	(810,203)		330,847

For the year ended 31 December 2016 -							
Balance at 1 January 2016	550,000	-		18,887	(163,056)		405,831
Total comprehensive income (loss) for the year	-	-		-	(662,335)		(662,335)
Capital increase	450,000	-		-	-		450,000
Share capital issuance discount	-	(180,000)		-	-		(180,000)
Balance at 31 December 2016	1,000,000	(180,000)		18,887	(825,391)		13,496

The attached notes from 1 to 15 form part of these financial statements

**NOOR CAPITAL MARKETS FOR DIVERSIFIED INVESTMENTS
PUBLIC SHAREHOLDING COMPANY
STATEMENT OF CASH FLOWS
FOR THE YEAR ENDED 31 DECEMBER 2017**

	<u>Notes</u>	<u>2017</u> JD	<u>2016</u> JD
<u>OPERATING ACTIVITIES</u>			
Loss for the year		21,626	(662,335)
Adjustments for -			
Depreciation	3	28,325	9,222
Provision for doubtful debts	4 , 5	-	699,715
Loss on revaluation of financial assets at fair value through profit and loss		-	7,807
(Gain) loss from sale of financial assets at fair value through profit and loss		-	(260,656)
Working Capital Changes -			
Accounts receivable and other current assets		(4,541)	(1,973)
Related parties		(214,200)	-
Accounts payable		-	(114,923)
Other current liabilities		(2,383)	(5,168)
Net cash flows used in operating activities		<u>(171,173)</u>	<u>(328,311)</u>
<u>INVESTING ACTIVITIES</u>			
Financial assets at fair value through profit and loss		-	275,320
Purchase of property and equipment		(4,000)	(126,863)
Net cash flows (used in) from Investing activities		<u>(4,000)</u>	<u>148,457</u>
<u>FINANCING ACTIVITIES</u>			
Capital increase		300,000	270,000
Related parties		(160,715)	30,154
Notes payable		-	(113,000)
Due to shareholders		29,905	-
Net cash flows from financing activities		<u>169,190</u>	<u>187,154</u>
Net (decrease) increase in cash and cash equivalents		(5,983)	7,300
Cash and cash equivalents at the beginning of the year	6	<u>8,102</u>	<u>802</u>
Cash and cash equivalents at the end of the year	6	<u>2,119</u>	<u>8,102</u>

The attached notes from 1 to 15 form part of these financial statements

1 GENERAL

Noor Capital Markets for Investments was established as a Public Shareholding Company on 14 December 2005 (previously the Middle East diversified Investments Company) with an authorized, subscribed and paid in capital of JD 550,000, divided into 550,000 shares with a par value of 1 JD per share. The capital of the company was increased during the previous years to reach JD 1,000,000 divided into 1,000,000 shares at a par value of JD 1 per share and an issuance discount of JD 180,000.

The capital was increased by JD 1,000,000 to become JD 2,000,000 divided into 2,000,000 shares at a par value of JD 1 per share with a share discount of JD 700,000 (0.700 fils per share) in accordance with the General Assembly decision at its Extraordinary Meeting held on 24 April 2016. The capital increase procedures were completed in the Ministry of Industry and Trade and the Securities Commission during 2017.

The General Assembly decided in its extraordinary meeting held on 9 October 2017 to decrease the Company's capital by JD 1,500,000 to become JD 500,000, divided into 500,000 shares at a par value of JD 1 per share to write off accumulated losses by JD 825,391 and the share issue discount by JD 674,609. The procedures were completed at the Ministry of Industry and Trade and the Securities on 28 January 2018.

The General Assembly decided in its extraordinary meeting held on 9 October 2017 to increase the Company's capital by 500,000 shares to become 1,000,000 shares at a par value of JD 1 per share and with a share premium of 100 fils per share. The procedures for the capital increase with the Ministry of Industry and Trade, and Jordan Securities Commission were not complete until the date of these financial statements.

The Board of Directors approved the financial statements on 25 March 2018.

The principal activities of the company are to invest in real estate and security holding and to manage the investment facilities.

2.1 BASIS OF PREPARATION

The financial statements of the Company have been prepared in accordance with International Financial Reporting Standards.

The financial statements have been prepared under the historical cost convention.

The financial statements are presented in Jordanian Dinars, which is the functional currency of the Company.

2.2 CHANGES IN ACCOUNTING POLICIES

The accounting policies used in the preparation of the financial statements are consistent with those used in the preparation of the financial statements for the year ended 31 December 2016 except for the followings:

Amendments to IAS 7 Statement of Cash Flows: Disclosure Initiative

Limited amendments which require entities to provide disclosures about changes in their liabilities arising from financing activities, including both changes arising from cash flows and non-cash changes (such as foreign exchange gains or losses). However, the adoption of these amendments have no impact on the Company's financial statements.

Amendments to IAS 12 Income Taxes: Recognition of Deferred Tax Assets for Un-recognised Losses

Limited amendments to clarify that an entity needs to consider whether tax law restricts the sources of taxable profits against which it may make deductions on the reversal of that deductible temporary difference and some other limited amendments, the adoption of these amendments have no impact on the Company's financial statements.

2.3 SIGNIFICANT ACCOUNTING POLICIES

Property and Equipment

Property and equipment are stated at cost less accumulated depreciation and accumulated impairment loss, if any. Depreciation (except for land) is computed on a straight-line basis over the estimated useful lives of assets as follows:

	<u>%</u>
Furniture and fixtures	20
Equipment and office tools	20
Computers	35
Computer software	50

The carrying values of property, plant and equipment are reviewed for impairment when events or changes in circumstances indicate the carrying values may not be recoverable. If any such indication exists and where the carrying values exceed the estimated recoverable amounts, the assets are written down to their recoverable amount, and the impairment is recorded in the statement of comprehensive income.

The useful life and depreciation method are reviewed periodically to ensure that the method and period of depreciation are consistent with the expected pattern of economic benefits from items of property and equipment.

Accounts receivable

Accounts receivable are stated at original invoice amount less an allowance for any uncollectible amounts. An estimate for doubtful debts is made when collection of any amount is no longer probable. Bad debts are written off when there is no possibility of recovery.

IMPAIRMENT OF FINANCIAL ASSETS

The Company assesses at each financial position date whether there is any objective evidence that a financial asset or a group of financial assets are impaired. A financial asset or a group of financial assets are considered impaired when there is objective evidence of impairment as a result of one or more events (loss event) that occur after the asset's initial measurement, that will have a direct and reasonably estimated impact on its future cash flows. Permanent impairment indicators could comprise of indications that the borrower or a group of borrowers are facing significant financial difficulties, or neglect, or default in making interest or principal payments, and are likely to be subject to bankruptcy or financial restructuring. Furthermore, permanent impairment indicators exist when observable data indicates the existence of a measurable decrease in estimated cash flows such as changes in the Company's economic conditions due to negligence.

Cash and cash equivalents

For the purpose of the statement of cash flows, cash and cash equivalents consists of cash and short-term deposits that matures within three month.

Financial assets at fair value through profit or loss

Financial assets which are purchased with the aim of resale in the near future in order to generate profit from the short-term market prices fluctuation or the trading profit margins.

Financial instruments at fair value through profit or loss are initially measured at fair value, transaction costs are recorded in the income statement at the date of transaction. Subsequently, these assets are revalued at fair value. Gains or losses arising on subsequent measurement of these financial assets including the change in fair value arising from non-monetary assets in foreign currencies are recognized in the income statement. Where these assets or portion of these assets are sold, the gain or loss arising are recorded in the income statement.

Dividend and interest income are recorded in the statement of comprehensive income.

Accounts payable and accruals

Liabilities are recognized for amounts to be paid in the future for services or goods received whether billed by the supplier or not.

Provisions

Provisions are recognized when the Company has a present obligation (legal or constructive) arising from a past event and the cost to settle the obligation is both probable and able to be reliably measured.

Revenue and expense recognition

Revenue from sale is recognized when the significant risks and rewards of ownership have passed to the buyer, and when revenue can be reliably measured.

Other revenues are recognized on an accrual basis.

Expenses are recognized using the accrual basis

Fair value measurement

Fair values of financial instruments measured at amortised cost are.

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:

- In the principal market for the asset or liability, or
- 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 by the Company.

The fair value of an asset or a liability is measured using the assumptions that market participants would use when pricing the asset or liability, assuming that market participants act in their economic best interest.

A fair value measurement of a non-financial asset takes into account a market participant's ability to generate economic benefits by using the asset in its highest and best use or by selling it to another market participant that would use the asset in its highest and best use.

The Company uses valuation techniques that are appropriate in the circumstances and for which sufficient data are available to measure fair value, maximising the use of relevant observable inputs and minimising the use of unobservable inputs.

All assets and liabilities for which fair value is measured or disclosed in the financial statements are categorized within the fair value hierarchy, described as follows, based on the lowest level input that is significant to the fair value measurement as a whole:

- Level 1 - Quoted (unadjusted) market prices in active markets for identical assets or liabilities
- Level 2 - Valuation techniques for which the lowest level input that is significant to the fair value measurement is directly or indirectly observable
- Level 3 - Valuation techniques for which the lowest level input that is significant to the fair value measurement is unobservable

For assets and liabilities that are recognized in the financial statements on a recurring basis, the Company determines whether transfers have occurred between levels in the hierarchy by re-assessing categorization (based on the lowest level input that is significant to the fair value measurement as a whole) at the end of each reporting period.

Income Tax

Income tax provision is calculated in accordance with the income tax law no. (34) for the year 2014 and in accordance with IAS (12).

Foreign currencies

Transactions in foreign currencies are recorded at the rate ruling at the date of the transaction. Monetary assets and liabilities denominated in foreign currencies are retranslated at the rates of exchange ruling at the statement of financial position date. All differences are taken to the statement of comprehensive income .

USE OF ESTIMATES

The preparation of the financial statements requires management to make estimates and assumptions that affect the reported amounts of financial assets and liabilities and disclosure of contingent liabilities. These estimates and assumptions also affect the revenues and expenses and the resultant provisions as well as fair value changes reported in equity. In particular, considerable judgment by management is required in the estimation of the amount and timing of future cash flows when determining the level of provisions required. 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.

NOOR CAPITAL MARKETS FOR DIVERSIFIED INVESTMENTS
PUBLIC SHAREHOLDING COMPANY
NOTES TO THE FINANCIAL STATEMENTS
31 DECEMBER 2017

3 PROPERTY AND EQUIPMENT

	Furniture and fixtures	Equipment and office tools	Computers	Computer software	Total
	JD	JD	JD	JD	JD
2017 -					
Cost -					
At 1 January 2017	108,470	12,289	6,475	5,929	133,163
Additions	-	4,000	-	-	4,000
At 31 December 2017	108,470	16,289	6,475	5,929	137,163
Accumulated depreciation -					
At 1 January 2017	7,978	3,111	3,445	988	15,522
Charge for the year	21,540	2,621	1,200	2,952	28,325
At 31 December 2017	29,518	5,732	4,645	3,952	43,847
Net book value at					
31 December 2017	78,952	10,557	1,830	1,977	93,316

	Furniture and fixtures	Equipment and office tools	Computers	Computer software	Total
	JD	JD	JD	JD	JD
2016 -					
Cost -					
At 1 January 2016	800	2,455	3,045	-	6,300
Additions	107,670	9,834	3,430	5,929	126,863
At 31 December 2016	108,470	12,289	6,475	5,929	133,163
Accumulated depreciation -					
At 1 January 2016	800	2,455	3,045	-	6,300
Charge for the year	7,178	656	400	988	9,222
At 31 December 2016	7,978	3,111	3,445	988	15,522
Net book value at					
31 December 2016	100,492	9,178	3,030	4,941	117,641

4 ACCOUNTS RECEIVABLE AND OTHER CURRENT ASSETS

	2017	2016
	JD	JD
Trade receivables	691,966	691,966
Less: provision for doubtful debts	(691,966)	(691,966)
	-	-
Refundable deposits	50	50
Others	15,797	11,256
	15,847	11,306

The movement on the provision for doubtful debts is as follows:

	2017	2016
	JD	JD
Balance at 1 January	691,966	-
Provision for the year	-	691,966
Balance at 31 December	691,966	691,966

As at 31 December 2017, trade receivables of JD 691,966 were impaired (2015: JD 691,966).

5 RELATED PARTIES TRANSACTIONS

These represent transactions with related parties i.e. major shareholders, directors and key management personnel of the company, and companies of which they are principal owners. Pricing policies and terms of these transactions are approved by the Company's management.

Balances with related parties included in the statement of financial position are as follows:

Amounts due from related parties:

	2017 JD	2016 JD
Osama Darwish Khalili	-	7,749
Amwal Company - Kuwait	142,861	-
Noor Capital Markets Diversified Investments Company - Kuwait	201,900	-
	344,761	7,749
Less: provision for doubtful debts	-	(7,749)
	344,761	-

Movement on provision for doubtful debts is as follows:

	2017 JD	2016 JD
Beginning balance as at 1 January	7,749	-
Write off during the year	(7,749)	-
Additions	-	7,749
Ending balance as at 31 December	-	7,749

Amounts due to related parties:

	2017 JD	2016 JD
Darwish Khalili Company	24,337	24,337
Noor Capital Markets Diversified Investments Company – Kuwait	-	30,154
Middle East Complex Company	16,934	16,934
	41,271	71,425

**NOOR CAPITAL MARKETS FOR DIVERSIFIED INVESTMENTS
PUBLIC SHAREHOLDING COMPANY
NOTES TO THE FINANCIAL STATEMENTS
31 DECEMBER 2017**

Transaction with related parties included in the statement of comparative income are as follow:

Board of Directors and executive management benefits:

	<u>2017</u> JD	<u>2016</u> JD
Executive management salaries	-	41,775
Board of Directors remuneration	-	27,400

Consultancy Fees

	<u>2017</u> JD	<u>2016</u> JD
	214,200	-

The company signed an advisory services agreement with Noor Capital Markets for Diversified Investment – Kuwait on 1 July 2017. The Company is entitled to USD 50,000 (JD 35,450) per month for the services provided.

6 CASH ON HAND AND BANK BALANCES

	<u>2017</u> JD	<u>2016</u> JD
Cash on hand	45	6,874
Current accounts	2,074	1,228
	<u>2,119</u>	<u>8,102</u>

7 STATUARY RESERVE

This amount represents transfers at 10% of net income before income tax. This reserve is not available for distribution to partners.

**NOOR CAPITAL MARKETS FOR DIVERSIFIED INVESTMENTS
PUBLIC SHAREHOLDING COMPANY
NOTES TO THE FINANCIAL STATEMENTS
31 DECEMBER 2017**

8 OTHER CURRENT LIABILITIES

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
	JD	JD
Accrued expenses	7,471	9,854
Income tax provision	4,275	-
Others	2,033	2,033
	<u>13,779</u>	<u>11,887</u>

9 ADMINISTRATIVE EXPENSES

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
	JD	JD
Salaries and wages	48,178	37,567
Governmental expenses	21,557	26,098
Legal and professional fees	24,173	45,764
Stationary and printing	3,524	2,611
posted, phone and internet	6,795	1,623
Rent	31,591	19,467
Depreciation	28,325	9,222
Fuel	1,520	1,063
Hospitality	2,420	1,529
Travel and transportation	1,059	1,416
Consulting fees	6,240	41,775
Electricity	2,213	650
Cleaning	181	308
Bank charges	657	435
Board of Directors remuneration	-	27,400
Car rental	7,050	5,120
Monthly expenses	4,717	-
Others	5,058	3,850
	<u>195,258</u>	<u>225,898</u>

10 INCOME TAX

The income tax provision for the year ended 31 December 2017 was calculated in accordance with Income Tax Law No. 34 of 2014.

No income tax provision for the year ended 31 December 2016 as the deductible expenses exceeded the taxable income in accordance with Income Tax Law No. 34 of 2014.

The Company reached a final settlement with the Income Tax Department up to 2015. The Company submitted the income tax declarations to the Income and Sales Tax Department for the year 2016. The Income and Sales Tax Department did not review the records up to the date of these financial statements.

Summary of accounting profit reconciliation to taxable profit is as follows:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
	JD	JD
Accounting profit (loss)	21,626	(662,335)
Non taxable Expenses	<u>250</u>	<u>-</u>
Taxable profit	21,876	-
Actual income tax	4,275	-
Legal income tax rate	20%	20%
Actual income tax	19,7%	-

11 EARNINGS PER SHARE

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Profit (loss) for the year (JD)	17,351	(662,335)
Weighted average number of shares (share)	<u>1,750,000</u>	<u>812,500</u>
	<u>JD/ Fils</u>	<u>JD/ Fils</u>
Basic and diluted earning per share from the profit (loss) for the year	<u>0.01</u>	<u>(0.82)</u>

12 FAIR VALUE OF FINANCIAL INSTRUMENTS

Financial instruments consist of financial assets and financial liabilities.

Financial assets consist of cash and bank balances, amounts due from related parties, and some other current assets. Financial liabilities consist of trade payables, due to related parties, and some other current liabilities.

There are no material differences between the carrying values and fair values of the financial assets and financial liabilities.

13 FINANCIAL RISK MANAGEMENT

Interest rate risk

Interest rate risk is the risk that results from the fluctuation in fair value on future cash flows of financial instruments due to the change in interest rates.

The Company is not exposed to interest rate risk as it does not hold variable interest bearing assets and liabilities.

Credit risk

Credit risk is the risk that one party to a financial instrument will fail to discharge an obligation and cause the other party to incur a financial loss.

The Company believes it is not exposed to significant credit risk as it maintains its balance and deposits in reputable financial institutions.

Liquidity risk

Liquidity risk is the risk that the Company will not meet its obligations under its financial liabilities based on contractual maturity dates. The Company monitors its liquidity by ensuring availability of funds to meet its obligations as they become due. The Company manages its assets and liabilities in a manner that ensures the availability of sufficient cash to meet its commitments when due.

**NOOR CAPITAL MARKETS FOR DIVERSIFIED INVESTMENTS
PUBLIC SHAREHOLDING COMPANY
NOTES TO THE FINANCIAL STATEMENTS
31 DECEMBER 2017**

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

	Less than 3 months	Total
	JD	JD
2017 -		
Accounts payable	40,241	40,241
Due to related parties	41,271	41,271
Total	81,512	81,512
	Less than 3 months	Total
	JD	JD
2016 -		
Accounts payable	40,241	40,241
Due to related parties	71,425	71,425
Total	111,666	111,666

Currency risk

Most of the company's transactions are in Jordanian Dinars and US Dollars. The Jordanian Dinar is pegged to the US dollar (USD 1.41 for 1 JD), accordingly, the Company is not exposed to significant currency risk

14 CAPITAL MANAGEMENT

The main objective of the Company's capital management is to ensure that appropriate capital ratios are maintained in a manner that supports the Company's activity and maximizes equity.

The Company manages the capital structure and makes necessary adjustments in light of changes in working conditions. The objectives, policies and procedures relating to capital structure during the year have not changed, except for the increase of the authorized and subscribed share capital by 1,000,000 shares of JD 1.00 per share, with a issuance discount of 700,000 dinars (0.700 fils per share). Capital comprises paid in capital share, share capital issue discount, statutory reserve and accumulated losses totalling JD 330,847 as at 31 December 2017 (2016: JD 13,496).

The General Assembly decided at its Extraordinary Meeting held on October 9, 2017 to decrease the Company's capital by JD 1,500,000 to become JD 500 000 divided into 500,000 shares at a per value of JD 1 per share to writ off accumulated losses by JD 825,391 and to the issue discount by JD 674,609. The company completed the procedures with the Ministry of Industry and Trade and the Securities Commission on 28 January 2018.

The General Assembly decided in its extraordinary meeting held on 9 October 2017 to increase the Company's capital by 500,000 shares to become 1,000,000 shares at a par value of JD 1 per share and with a share premium of 100 fils per share. The procedures for the capital increase with the Ministry of Industry and Trade, and Jordan Securities Commission were not complete until the date of these financial statements.

15 STANDARD ISSUED BUT NOT YET EFFECTIVE

The standards and interpretations that are issued but not yet effective, up to the date of issuance of the Company's financial statements are disclosed below. The Company intends to adopt these standards, if applicable, when they become effective.

IFRS 9 Financial Instruments

In July 2014, the IASB issued the final version of IFRS 9 Financial Instruments that replaces IAS 39 Financial Instruments: Recognition and Measurement and all previous versions of IFRS 9. IFRS 9 brings together all three aspects of the accounting for financial instruments project: classification and measurement, impairment and hedge accounting. The new version of IFRS 9 is effective for annual periods beginning on or after 1 January 2018, with early application permitted. Except for hedge accounting, retrospective application is required; but providing comparative information is not mandatory. For hedge accounting, the requirements are generally applied prospectively, with some limited exceptions

The Company plans to adopt the new standard on the effective date and will not restate comparative information.

(a) Classification and measurement

The Company does not expect a material impact on its balance sheet or equity on applying the classification and measurement requirements of IFRS 9.

Loans as well as trade receivables are held to collect contractual cash flows and are expected to give rise to cash flows representing solely payments of principal and interest. The Company analysed the contractual cash flow characteristics of those instruments and concluded that they meet the criteria for amortised cost measurement under IFRS 9. Therefore, reclassification for these instruments is not required.

(b) Impairment

IFRS 9 requires the Company to record expected credit losses on all of its debt securities, loans and trade receivables, either on a 12-month or lifetime basis. The Company will apply the simplified approach and record lifetime expected losses on all trade receivables. The Company has estimated that the additional provision to be recorded resulting from the expected credit loss from its trade receivables will not be material compared to the current requirements of provisioning for doubtful trade receivables.

IFRS 15 Revenue from Contracts with Customers

IFRS 15 specifies the accounting treatment for all revenue arising from contracts with customers. It applies to all entities that enter into contracts to provide goods or services to their customers, unless the contracts are in the scope of other IFRSs, such as IAS 17 Leases. IFRS 15 supersedes IAS 11 Construction Contracts, IAS 18 Revenue, IFRIC 13 Customer Loyalty Programmes, IFRIC 15 Agreements for the Construction of Real Estate, IFRIC 18 Transfers of Assets from Customers; and SIC-31 Revenue—Barter Transactions Involving Advertising Services. The standard is effective for annual periods beginning on or after 1 January 2018, and early adoption is permitted.

During 2017, the Group has performed an impact assessment of IFRS 15. This assessment is based on currently available information and may be subject to changes arising from further reasonable and supportable information being made available to the Company in 2018 when the Group adopts IFRS 15, whereas,

The Group does not expect a material impact on its balance sheet or equity on applying the requirements of IFRS 15.

Amendments to IFRS 10 and IAS 28: Sale or Contribution of Assets between an Investor and Its Associate or Joint Venture

The amendments address the conflict between IFRS 10 and IAS 28 in dealing with the loss of control of a subsidiary that is sold or contributed to an associate or joint venture. The amendments clarify that the gain or loss resulting from the sale or contribution of assets that constitute a business, as defined in IFRS 3, between an investor and its associate or joint venture, is recognised in full. Any gain or loss resulting from the sale or contribution of assets that do not constitute a business, however, is recognised only to the extent of unrelated investors' interests in the associate or joint venture.

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

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. Entities may apply the amendments prospectively and are effective for annual periods beginning on or after 1 January 2018, with early application permitted.

IFRS 16 Leases

During January 2016, the IASB issued IFRS 16 "Leases" which sets out the principles for the recognition, measurement, presentation and disclosure of leases.

IFRS 16 substantially carries forward the lessor accounting requirements in IAS 17. Accordingly, a lessor continues to classify its leases as operating leases or finance leases, and to account for those two types of leases differently.

IFRS 16 introduced a single lessee accounting model and requires a lessee to recognize assets and liabilities for all leases with a term of more than 12 months, unless the underlying asset is of low value. A lessee is required to recognize a right-of-use asset representing its right to use the underlying leased asset and a lease liability representing its obligation to make lease payments.

The new standard will be effective for annual periods beginning on or after 1 January 2019. Early application is permitted.

IFRS 17 Insurance Contracts

IFRS 17 provides a comprehensive model for insurance contracts covering the recognition and measurement and presentation and disclosure of insurance contracts and replaces IFRS 4 - Insurance Contracts. The standard applies to all types of insurance contracts (i.e. life, non-life, direct insurance and re-insurance), regardless of the type of entities that issue them, as well as to certain guarantees and financial instruments with discretionary participation features. The standard general model is supplemented by the variable fee approach and the premium allocation approach.

The new standard will be effective for annual periods beginning on or after 1 January 2021. Early application is permitted.

Transfers of Investment Property (Amendments to IAS 40)

The amendments clarify when an entity 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 a property does not provide evidence of a change in use.

Entities should apply the amendments prospectively and effective for annual periods beginning on or after 1 January 2018. Early application of the amendments is permitted and must be disclosed.

Amendments to IFRS 4 Applying IFRS 9 Financial Instruments with IFRS 4 Insurance Contracts

In September 2016, the IASB issued amendments to IFRS 4 to address issues arising from the different effective dates of IFRS 9 and the upcoming new insurance contracts standard (IFRS 17). The amendments introduce two alternative options for entities issuing contracts within the scope of IFRS 4, a temporary exemption from implementing IFRS 9 to annual periods beginning before 1 January 2021 at latest and an overlay approach that allows an entity applying IFRS 9 to reclassify between profit or loss and other comprehensive income an amount that results in the profit or loss at the end of the reporting period for the designated financial assets being the same as if an entity had applied IAS 39 to these designated financial assets.

IFRIC Interpretation 22 Foreign Currency Transactions and Advance Consideration

The interpretation clarifies that in determining the spot exchange rate to use on initial recognition of the related asset, expense or income (or part of it) on the derecognition of a non-monetary asset or non-monetary liability relating to advance consideration, the date of the transaction is the date on which an entity initially recognises the nonmonetary asset or non-monetary liability arising from the advance consideration. Entities may apply the amendments on a fully retrospective or prospective basis. The new interpretation will be effective for annual periods beginning on or after 1 January 2018. Early application of interpretation is permitted and must be disclosed

IFRIC Interpretation 23 Uncertainty over Income Tax Treatment

The Interpretation addresses the accounting for income taxes when tax treatments involve uncertainty that affects the application of IAS 12 and does not apply to taxes or levies outside the scope of IAS 12, nor does it specifically include requirements relating to interest and penalties associated with uncertain tax treatments. An entity must determine whether to consider each uncertain tax treatment separately or together with one or more other uncertain tax treatments. The interpretation is effective for annual reporting periods beginning on or after 1 January 2019, but certain transition reliefs are available.