



General Investment Co. Ltd.

Abujaber Bldg. 188, Zahran Street
P.O. Box 8050 Amman 11121 Jordan
Tel. 962-6-2003344
Fax 962-6-2003345
Website: www.gicjo.com

التاريخ: 2018/07/30

الرقم: GIC 213/2018

السادة بورصة عمان المحترمين

عمان - الأردن

تحية واحتراماً وبعد ،،،

نرفق لكم القوائم المالية للشركة (قائمة المركز المالي، قائمة الدخل، قائمة الدخل الشامل، قائمة التغييرات في حقوق المساهمين، قائمة التدفقات النقدية) للفترة من تاريخ 2018/01/01 ولغاية الفترة 2018/06/30 باللغتين العربية والانجليزية.

وتفضلوا بقبول فائق الاحترام ،،،

شركة الاستثمارات العامة المساهمة المحدودة

المدير العام

مروان رؤوف أبوجابر



بورصة عمان
الدائرة الإدارية والمالية
الديوان
٣٠ تموز ٢٠١٨
الرقم المتسلسل: ٢٨٠٤
رقم الملف: ١٠٢٩
الجهة المختصة: الملتزم القانوني

شركة الاستثمارات العامة
(شركة مساهمة عامة محدودة)
عمان - الأردن

القوائم المالية الموحدة المرحلية الموجزة للستة أشهر
المنتهية في ٣٠ حزيران ٢٠١٨
مع تقرير المراجعة

شركة الاستثمارات العامة
(شركة مساهمة عامة محدودة)
عمان - الأردن
٣٠ حزيران ٢٠١٨

جدول المحتويات

تقرير المراجعة

قائمة

أ

قائمة المركز المالي الموحدة المرحلية الموجزة

ب

قائمة الدخل الموحدة المرحلية الموجزة

ج

قائمة الدخل الشامل الموحدة المرحلية الموجزة

د

قائمة التغيرات في حقوق الملكية الموحدة المرحلية الموجزة

هـ

قائمة التدفقات النقدية الموحدة المرحلية الموجزة

صفحة

١ - ١٤

إيضاحات حول القوائم المالية الموحدة المرحلية الموجزة

تقرير المراجعة

ع م/٤٧٣٢

الى السادة رئيس وأعضاء مجلس الادارة المحترمين
شركة الاستثمارات العامة
(شركة مساهمة عامة محدودة)
عمان - الأردن

مقدمة

قمنا بمراجعة قائمة المركز المالي الموحدة المرحلية الموجزة المرفقة لشركة الاستثمارات العامة (شركة مساهمة عامة محدودة) كما في ٣٠ حزيران ٢٠١٨ وكل من قوائم الدخل والدخل الشامل والتغيرات في حقوق الملكية والتدفقات النقدية الموحدة المرحلية الموجزة للستة أشهر المنتهية بذلك التاريخ ، وملخص للسياسات المحاسبية الهامة والمعلومات الإيضاحية الأخرى . ان الادارة مسؤولة عن إعداد هذه المعلومات المالية الموحدة المرحلية الموجزة وعرضها بصورة عادلة وفقاً للمعيار المحاسبي الدولي رقم (٣٤) المتعلق بالتقارير المالية المرحلية . ان مسؤوليتنا هي ابداء استنتاج حول هذه المعلومات المالية الموحدة المرحلية الموجزة استناداً الى مراجعتنا.

نطاق المراجعة

قمنا بمراجعتنا وفقاً للمعيار الدولي حول عمليات المراجعة رقم ٢٤١٠ ، " مراجعة المعلومات المالية المرحلية الموجزة التي يقوم بها مدقق الحسابات المستقل للمنشأة " . تتضمن مراجعة المعلومات المالية المرحلية الموجزة إجراء الاستفسارات، بشكل رئيسي من الاشخاص المسؤولين عن الامور المالية والمحاسبية ، وتطبيق اجراءات تحليلية واجراءات مراجعة اخرى . ان نطاق المراجعة أقل جوهرية من نطاق التدقيق الذي يتم وفقاً للمعايير الدولية للتدقيق ، وبالتالي ، فانها لا تمكننا من الحصول على تأكيد يجعلنا مطلعين على جميع الامور الهامة التي يمكن تحديدها من خلال التدقيق . وعليه ، فإننا لا نبدي رأي تدقيق حولها.

الإستنتاج

استناداً إلى مراجعتنا ، لم يرد إلى علمنا ما يدعونا إلى الاعتقاد بأن المعلومات المالية الموحدة المرحلية الموجزة المرفقة لشركة الاستثمارات العامة (شركة مساهمة عامة محدودة) غير معدة من جميع النواحي الجوهرية وفقاً للمعيار المحاسبي الدولي رقم (٣٤) المتعلق بالتقارير المالية المرحلية.

أمر آخر

تنتهي السنة المالية للشركة في ٣١ كانون الأول من كل عام غير انه تم إعداد القوائم المالية الموحدة المرحلية الموجزة المرفقة لأغراض الإدارة وهينة الأوراق المالية فقط .

ديلويت أند توش (الشرق الأوسط) - الأردن

عمان - الأردن

٢٦ تموز ٢٠١٨

شفيق كميل بطشون

أجازة رقم (٧٤٠)

Deloitte & Touche (M.E.)

ديلويت أند توش (الشرق الأوسط)

010103

قائمة (أ)

شركة الاستثمارات العامة
(شركة مساهمة عامة محدودة)
عمان - الأردن
قائمة المركز المالي الموحدة المرحلية الموجزة

٣١ كانون الأول ٢٠١٧ (مدققة) دينار	٣٠ حزيران ٢٠١٨ (مراجعة غير مدققة) دينار	إيضاح	الموجودات
			موجودات متداولة :
٣,٤٣٦,٤٠٣	١,٨٢٥,٢٨٦	٤	نقد في الصندوق وأرصدة لدى البنوك
٤,٩٢٤	١٥٤,٩٢٧		شيكات برسم التحصيل
٣١٤,٠٢١	٨٨٩,٢٩٠	٥	نعم مدينة - بالصادفي
١,٦٤٧,١٨١	١,٣٠٥,٨٦٢	١٢	مطلوب من اطراف ذات علاقة
٢,٧٤٦,٠٠٠	٣,١٦٣,٨٢٤		بضاعة - بالصادفي
٨١٠,٦٤٥	١,٢١٩,٢٠٤		أرصدة مدينة أخرى
٨,٩٥٩,١٧٤	٨,٥٥٨,٣٩٣		مجموع موجودات متداولة
			موجودات غير متداولة :
١٢,٩١١,١٢٦	١٣,٤٩٧,٣٣٠	٦	موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل
-	٥٠٠,٠٠٠	٧	موجودات مالية بالكلفة المطفأة
٦,٧٦٨,٣٨٣	٦,٦٦٨,٢٩٨		ممتلكات ومعدات - بالصادفي
٣٩,١١١	٣٢,٦٠٠		موجودات غير ملموسة - بالصادفي
٢٨٤,٨٦٢	٢٨١,٨٥٧	٨	استثمارات عقارية
٢٠,٠٠٣,٤٨٢	٢٠,٩٨٠,٠٨٥		مجموع موجودات غير متداولة
٢٨,٩٦٢,٦٥٦	٢٩,٥٣٨,٤٧٨		مجموع الموجودات
			المطلوبات وحقوق المساهمين
			المطلوبات
			مطلوبات متداولة :
١,٨٣٣,٧٦٨	٢,٥٣٥,٨٢٩		نعم وأرصدة دائنة أخرى
٤٩٣,٩٣٥	٣٧٦,٥٩٥	١٢	مطلوب الى اطراف ذات علاقة
١٩٢,٣٨٩	١٠٨,٨١٤	١١	مخصص ضريبة الدخل
٥٩٠,٨٢٢	٤٩١,٣٩٦		مطلوبات متداولة أخرى
٣١,٧٤٠	٣١,٧٤٠		التزامات لقاء عقد تاجير تمويلي - قصيرة الأجل
٣,١٤٢,٦٥٤	٣,٥٤٤,٣٧٤		مجموع المطلوبات المتداولة
٥٥,٥٥٤	٣٩,٦٨٣		التزامات لقاء عقد تاجير تمويلي - طويلة الأجل
٣,١٩٨,٢٠٨	٣,٥٨٤,٠٥٧		مجموع المطلوبات
			حقوق المساهمين - قائمة (د) :
١٠,٠٠٠,٠٠٠	١٠,٠٠٠,٠٠٠	١ - ٩	رأس المال المدفوع
٥,٧٩٢,١٢٦	٥,٧٩٢,١٢٦	٩ - ب	الإحتياطي الإلزامي
٢,١٥٥,٠١٨	٢,١٥٥,٠١٨	٩ - ج	الإحتياطي الإختياري
٣,١٧٩,٦٠٢	٣,٥١٧,٣١١	٩ - د	إحتياطي تقييم الموجودات المالية بالقيمة العادلة
٤,٦٣٧,٧٠٢	٣,٤٣٧,٧٠٢		الأرباح المدورة
-	١,٠٥٢,٢٦٤		الربح للفترة
٢٥,٧٦٤,٤٤٨	٢٥,٩٥٤,٤٢١		مجموع حقوق المساهمين
٢٨,٩٦٢,٦٥٦	٢٩,٥٣٨,٤٧٨		مجموع المطلوبات وحقوق المساهمين

المدير العام

رئيس مجلس الإدارة

إن الإيضاحات المرفقة تشكل جزءاً من هذه القوائم المالية الموحدة المرحلية الموجزة وتقرأ معها
ومع تقرير المراجعة المرفق .

قائمة (ب)

شركة الاستثمارات العامة
(شركة مساهمة عامة محدودة)
عمان - الأردن
قائمة الدخل الموحدة المرحلية الموجزة
(مراجعة غير مدققة)

للمدة اشهر المنتهية في		للتلاثة اشهر المنتهية في		ايضاح	
٣٠ حزيران		٣٠ حزيران			
٢٠١٧	٢٠١٨	٢٠١٧	٢٠١٨		
دينار	دينار	دينار	دينار		
٣,٦٩٠,٥٩٠	٤,٦٤١,٥٨٧	١,٦٠٤,١٣١	٢,٤٦٧,٤٣٥		صافي المبيعات
					ينزل : تكلفة المبيعات :
١٢٢,٧٥٧	٣٥٨,٢٥٣	١٩١,٦٠٤	٤٩٦,٥٥٣		بضاعة جاهزة اول الفترة
٢,٤٦٠,٥٣٤	٢,٩٦٣,٨٧٨	١,١٠٣,٥٦٤	١,٤٠٦,٢٠٠		تكلفة الانتاج
٢,٥٨٣,٢٩١	٣,٣٢٢,١٣١	١,٢٩٥,١٦٨	١,٩٠٢,٧٥٣		مجموع البضاعة المعدة للبيع
(٤٧٧,١٠٥)	(٤٨٩,٤٩٩)	(٤٧٧,١٠٥)	(٤٨٩,٤٩٩)		ينزل : بضاعة جاهزة اخر الفترة
٢,١٠٦,١٨٦	٢,٨٣٢,٦٣٢	٨١٨,٠٦٣	١,٤١٣,٢٥٤		تكلفة المبيعات
١,٥٨٤,٤٠٤	١,٨٠٨,٩٥٥	٧٨٦,٠٦٨	١,٠٥٤,١٨١		اجمالي الربح للفترة
(٥٩٢,٢١١)	(٨٩٢,٥٦٥)	(٣٢١,٥٠٣)	(٥٠٨,٠٥٩)		ينزل : مصاريف البيع والتوزيع
(٣٧٠,٥٥٥)	(٤٢١,٥٢٢)	(١٨٧,٠٧٤)	(١٨٨,٧٠١)		مصاريف ادارية وعمومية
٦٢١,٦٣٨	٤٩٤,٨٦٨	٢٧٧,٤٩١	٣٥٧,٤٢١		الدخل للفترة من العمليات
٦٨٠,٨٦١	٧٠٣,١٥٣	٥٠٧,٨٩١	٥٣٨,٢٤٣		ايراد الاستثمارات و صافي ايرادات اخرى
(٢١,٩٤٧)	(٢٩,٣٨٨)	(١١,٩٥١)	(١٨,٨٢٧)		ينزل : المصاريف الأخرى
١,٢٨٠,٥٥٢	١,١٦٨,٦٣٣	٧٧٣,٤٣١	٨٧٦,٨٣٧		الربح للفترة قبل الضريبة - قائمة (هـ)
(١٠١,٨٩١)	(١١٦,٣٦٩)	(٥٠,٧٢٦)	(٨٤,٢٢٣)	١١	ينزل مصروف ضريبة الدخل
١,١٧٨,٦٦١	١,٠٥٢,٢٦٤	٧٢٢,٧٠٥	٧٩٢,٦١٤		الربح للفترة بعد الضريبة - قائمة (ج) و(د)
٠,١٢	٠,١١	٠,٠٧	٠,٠٨	١٠	حصة المسهم من الربح للفترة - اساسي ومخفض

المدير العام

رئيس مجلس الادارة

إن الإيضاحات المرفقة تشكل جزءاً من هذه التوائم المالية الموحدة المرحلية الموجزة وتقرأ معها
ومع تقرير المراجعة المرفق .

قائمة (ج)

شركة الاستثمارات العامة

(شركة مساهمة عامة محدودة)

عمان - الأردن

قائمة الدخل الشامل الموحدة المرحلية الموجزة

(مراجعة غير مدققة)

للسنة المنتهية في		للتلاثة اشهر المنتهية في	
٣٠ حزيران ٢٠١٧		٣٠ حزيران ٢٠١٨	
دينار	دينار	دينار	دينار
١,١٧٨,٦٦١	١,٠٥٢,٢٦٤	٧٢٢,٧٠٥	٧٩٢,٦١٤
الربح للفترة - قائمة (ب)			
<u>بنود الدخل الشامل الاخر:</u>			
<u>البنود غير القابلة للتحويل لاحقا الى قائمة الدخل المرحلي الموجز :</u>			
صافي أرباح (خسائر) إعادة تقييم موجودات مالية بالقيمة العادلة			
(١٥٠,٤٦٦)	٣٣٧,٧٠٩	(٦٠١,٨٨٩)	(٤٧٢,١٩٦)
من خلال الدخل الشامل الاخر			
١٢,٤١٤	-	-	-
أرباح بيع موجودات مالية من خلال قائمة الدخل الشامل الاخر			
(١٣٨,٠٥٢)	٣٣٧,٧٠٩	(٦٠١,٨٨٩)	(٤٧٢,١٩٦)
إجمالي بنود الدخل الشامل الاخر			
١,٠٤٠,٦٠٩	١,٣٨٩,٩٧٣	١٢٠,٨١٦	٣٢٠,٤١٨
إجمالي الدخل الشامل للفترة - قائمة (د)			

إن الإيضاحات المرفقة تشكل جزءاً من هذه القوائم المالية الموحدة المرحلية الموجزة وتقرأ معها

ومع تقرير المراجعة المرفق .

قائمة (د)

شركة الاستثمار العامة
(شركة مساهمة عامة محدودة)
عمان - الأردن

قائمة التغيرات في حقوق الملكية الموحدة المرحلية الموزعة
(مراجعة غير مدققة)

المحجوع	الربح للفترة	احتياطي تقييم					رأس المال المدفوع
		الارباح	الموجودات المالية	الإحتياطي الإحتياطي	الإحتياطي الإحتياطي	الإحتياطي الإحتياطي	
دينار	دينار	دينار	دينار	دينار	دينار	دينار	دينار
٢٥,٧٦٤,٤٤٨	-	٤,٦٣٧,٧٠٢	٢,١٧٩,٦٠٢	٢,١٥٥,٠١٨	٥,٧٩٢,١٢٦	١٠,٠٠٠,٠٠٠	-
١,٠٥٢,٢٦٤	١,٠٥٢,٢٦٤	-	-	-	-	-	-
٣٣٧,٧٠٩	-	-	٣٣٧,٧٠٩	-	-	-	-
١,٢٨٩,٩٧٣	١,٠٥٢,٢٦٤	-	٣٣٧,٧٠٩	-	-	-	-
(١,٢٠٠,٠٠٠)	-	(١,٢٠٠,٠٠٠)	-	-	-	-	-
٢٥,٩٥٤,٤٢١	١,٠٥٢,٢٦٤	٢,٤٣٧,٧٠٢	٢,٥١٧,٣١١	٢,١٥٥,٠١٨	٥,٧٩٢,١٢٦	١٠,٠٠٠,٠٠٠	-

٢٤,٥٣١,١٧٨	-	٤,٢٤٩,٨٧٠	٢,٥٣١,٣٩١	٢,١٥٥,٠١٨	٥,٥٨٩,٨٩٩	١٠,٠٠٠,٠٠٠	-
١,١٧٨,٦٦١	١,١٧٨,٦٦١	-	-	-	-	-	-
(١٥٠,٤٦٦)	-	-	(١٥٠,٤٦٦)	-	-	-	-
١٢,٤١٤	-	١٢,٤١٤	-	-	-	-	-
١,٠٤٠,٦٠٩	١,١٧٨,٦٦١	١٢,٤١٤	(١٥٠,٤٦٦)	-	-	-	-
(١,٢٠٠,٠٠٠)	-	(١,٢٠٠,٠٠٠)	-	-	-	-	-
٢٤,٣٧١,٧٨٧	١,١٧٨,٦٦١	٢,٠٦٢,٣٨٤	٢,٣٨٥,٩٢٥	٢,١٥٥,٠١٨	٥,٥٨٩,٨٩٩	١٠,٠٠٠,٠٠٠	-

للسنة اشهر المنتهية في ٣٠ حزيران ٢٠١٨

رصيد بداية الفترة

الربح للفترة - قائمة (ب)

التغير في تقييم الموجودات المالية

إجمالي الدخل الشامل للفترة - قائمة (ج)

أرباح موزعة - إيضاح (هـ/١)

رصيد نهاية الفترة

للسنة اشهر المنتهية في ٣٠ حزيران ٢٠١٧

رصيد بداية الفترة

الربح للفترة - قائمة (ب)

التغير في تقييم الموجودات المالية

أرباح بيع موجودات مالية من خلال قائمة الدخل الشامل الاخر

إجمالي الدخل الشامل للفترة - قائمة (ج)

أرباح موزعة

رصيد نهاية الفترة

إن الإيضاحات المرفقة تشكل جزءاً من هذه القوائم المالية الموحدة المرحلية الموزعة وتقرأ معها ومع تقرير المراجعة المرفق.

قائمة (هـ)

شركة الاستثمارات العامة
(شركة مساهمة عامة محدودة)
عمان - الأردن
قائمة التدفقات النقدية الموحدة المرحلية الموجزة
(مراجعة غير مدققة)

للسنة اشهر المنتهية		ايضاح
في ٣٠ حزيران		
٢٠١٧	٢٠١٨	
دينار	دينار	
١,٢٨٠,٥٥٢	١,١٦٨,٦٣٣	التدفقات النقدية من عمليات التشغيل :
		الربح للفترة قبل ضريبة الدخل - قائمة (ب)
		التعديلات :
٤٤٢,٤٦٦	٤٧٧,٨٦٠	إستهلاك ممتلكات ومعدات وإستثمارات عقارية
١٠,٥٦٩	١٢,٨٣٢	إطفاء موجودات غير ملموسة
(٤٩,٣٠٩)	(٥٢,٨١١)	فوائد بنكية دائنة
(٥٧٥,٧٣٤)	(٦٠٨,١٩٥)	إيراد توزيعات أرباح أسهم
(٢,٦٣٠)	(١,٥٠٠)	(ارباح) بيع ممتلكات و معدات
-	(٢٠,١٦٨)	المسترد من مخصص الديون المشكوك في تحصيلها
١,١٠٥,٩١٤	٩٧٦,٦٥١	صافي التدفقات النقدية من عمليات التشغيل قبل التغير في بنود رأس المال العامل
(٢٥٣,٠٠٥)	(٤١٧,٨٢٤)	(الزيادة) في البضاعة
(١٩٨,٨٦٠)	(٥٥٥,١٠١)	(الزيادة) في ذمم مدينة - صافي
٤٤٩,٢٤١	٣٤١,٣١٩	النقص في المطلوب من اطراف ذات علاقة
٢١١,٥٠٥	(١٥٠,٠٠٣)	(الزيادة) النقص في شيكات برسم التحصيل
(٤٦,٨٠٤)	(٤٠٨,٥٥٩)	(الزيادة) في ارصدة مدينة اخرى
٢٦,٦٧٥	(١١٧,٣٤٠)	(النقص) الزيادة في مطلوب الى اطراف ذات علاقة
١٧٨,٨٠٦	٧٠٢,٠٦١	الزيادة في ذمم و ارصدة دائنة اخرى
٩٦٣,٤٧٧	(٩٩,٤٢٦)	(النقص) الزيادة في مطلوبات متداولة اخرى
٢,٤٣٦,٩٤٩	٢٧١,٧٧٨	صافي التدفقات النقدية من عمليات التشغيل قبل ضريبة الدخل المدفوعة
(٥٢٧,٠٢١)	(١٩٩,٩٤٤)	ضريبة الدخل المدفوعة
١,٩٠٩,٩٢٨	٧١,٨٣٤	صافي التدفقات النقدية من عمليات التشغيل
		التدفقات النقدية من عمليات الاستثمار :
(٣٨٤,٨٢٩)	(٣٧٧,٧٧٥)	(شراء) ممتلكات ومعدات
(١١,٦٣٧)	(٦,٣٢١)	(شراء) موجودات غير ملموسة
-	٣,٠٠٥	بيع استثمارات عقارية
(٢٣١,٠٢٥)	(٢٤٨,٤٩٥)	(شراء) موجودات مالية من خلال قائمة الدخل الشامل
-	(٥٠٠,٠٠٠)	(شراء) موجودات مالية بالقيمة المطفأة
٢,٦٣٠	١,٥٠٠	المتحصل من بيع ممتلكات ومعدات
٤٩,٣٠٩	٥٢,٨١١	فوائد بنكية مقبوضة
٦١,٩٦٧	-	المتحصل من بيع موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الاخر
٥٧٥,٧٣٤	٦٠٨,١٩٥	توزيعات ارباح اسهم مقبوضة
٦٢,١٤٩	(٤٦٧,٠٨٠)	صافي (الاستخدامات النقدية في) التدفقات النقدية من عمليات الإستثمار
		التدفقات النقدية من عمليات التمويل :
(١,٢٠٠,٠٠٠)	(١,٢٠٠,٠٠٠)	توزيعات ارباح مدفوعة
-	(١٥,٨٧١)	(النقص) في التزامات لقاء عقد تأجير تمويلي طويل الاجل
(١,٢٠٠,٠٠٠)	(١,٢١٥,٨٧١)	صافي (الاستخدامات النقدية في) عمليات التمويل
٧٧٢,٠٧٧	(١,٦١١,١١٧)	صافي (النقص) الزيادة في النقد
٣,١٢٦,٠٢٦	٣,٤٣٦,٤٠٣	نقد في الصندوق وأرصدة لدى البنوك - بداية الفترة
٣,٨٩٨,١٠٣	١,٨٢٥,٢٨٦	نقد في الصندوق وأرصدة لدى البنوك - نهاية الفترة

إن الإيضاحات المرفقة تشكل جزءاً من هذه القوائم المالية الموحدة المرحلية الموجزة وتقرأ معها ومع تقرير المراجعة المرفق .

شركة الاستثمارات العامة
(شركة مساهمة عامة محدودة)
عمان - الأردن
إيضاحات حول القوائم المالية الموحدة المرحلية الموجزة

- ١ - عام
- أ - تأسست شركة الاستثمارات العامة المساهمة العامة المحدودة وسجلت في سجل الشركات المساهمة العامة تحت رقم (١١٧) بتاريخ ٢٦ تشرين ثاني ١٩٧٧ بموجب قانون الشركات رقم (١٣) لسنة ١٩٦٤ ، قامت الشركة بزيادة رأسمالها على عدة مراحل ليصبح ١٠ مليون سهم بقيمة إسمية مقدارها دينار واحد لكل سهم.
- ب - إن مركز الشركة في مدينة عمان منطقة جبل عمان ، شارع زهران ، بناية أبو جابر ، ص.ب. ٨٠٥٠ عمان ١١١٢١ الأردن .
- ج - تم الحصول على موافقة وزارة الصناعة والتجارة على دمج شركة مصانع البيرة العربية مع الشركة بتاريخ ١٦ تموز ٢٠٠٧ علماً بأن الهيئة العامة للمساهمين قد وافقت على دمج الشركتين بتاريخ ١٥ تشرين الأول ٢٠٠٦ و قد تم إعادة اسهم الشركة للتداول في سوق عمان المالي بتاريخ ٢٨ ايار ٢٠٠٨ كما تم الغاء تسجيل شركة مصانع البيرة العربية في الضريبة العامة والخاصة على المبيعات اعتباراً من ٢٨ شباط ٢٠٠٨ و بناء على قرار مجلس الادارة في جلسته رقم (١٣٥) بتاريخ ٨ تموز ٢٠٠٨ تم الدمج الفعلي للحسابات اعتباراً من أول كانون الثاني ٢٠٠٨ .
- د - إن غايات الشركة القيام بكافة أعمال الاستثمار الصناعي والعقاري وأي عمل استثماري آخر يستهدف تحقيق الربح ومن هذه الغايات ما يلي :
- ١ - القيام بعمليات إنتاج وتصنيع وتوزيع المرطبات العادية والمشروبات الغازية والمياه المعدنية والبيرة والملط والثلج وأكسيد الكربون واستيراد أية مواد أولية مكملتها .
 - ٢ - امتلاك واستغلال أية علامات تجارية أو حقوق اختراع أو امتيازات تراها مناسبة لتحقيق غاياتها .
 - ٣ - امتلاك الأموال المنقولة وغير المنقولة وإدارة هذه الأموال شريطة أن لا يكون شراء الأراضي بقصد الإحراز أو الاتجار بها .
 - ٤ - القيام بالأعمال التجارية والصناعية والزراعية التي تراها الشركة ضرورية لتحقيق غاياتها .
- هـ - تقوم الشركة ببيع منتجاتها في السوق المحلي عن طريق شركة سعد أبو جابر (مساهم) والتي تمثل الموزع الحصري للشركة في السوق المحلي.
- و - تقوم الشركة بتصنيع بعض منتجاتها بناء على اتفاقية امتياز مع شركة هاينكن - هولندا (مساهم) بالإضافة إلى شركة هينجر - ألمانيا مقابل رسوم امتياز محددة بحيث منحت للشركة حق الامتياز الحصري لاستخدام العلامات التجارية في المناطق الجغرافية المخصصة للبيع لبعض المنتجات التي يتم تصنيعها.
- ز - تنص الاتفاقية أنه يتوجب على الشركة تسويق بعض منتجاتها المصنعة بموجب إتفاقية الامتياز بموجب خطة تسويقية سنوية تهدف الى زيادة المبيعات وتلبية الطلب بشكل ملائم .
- ح - تم إقرار القوائم المالية الموحدة المرحلية الموجزة من قبل مجلس الإدارة بتاريخ ٢٥ تموز ٢٠١٨ .

٢ - أهم السياسات المحاسبية

أسس توحيد القوائم المالية

- تتضمن القوائم المالية الموحدة المرحلية الموجزة القوائم المالية للشركة والشركة التابعة لها والخاضعة لسيطرتها وتتحقق السيطرة عندما يكون للشركة القدرة على التحكم في السياسات المالية والتشغيلية للشركة التابعة وذلك للحصول على منافع من أنشطتها، ويتم استبعاد المعاملات والأرصدة والإيرادات والمصروفات فيما بين الشركة والشركة التابعة.
- يتم إعداد القوائم المالية للشركة التابعة باستخدام نفس السياسات المحاسبية المتبعة في الشركة، وإذا كانت الشركة التابعة تتبع سياسات محاسبية تختلف عن تلك المتبعة في الشركة فيتم إجراء التعديلات اللازمة على القوائم المالية للشركة التابعة لتتطابق مع السياسات المحاسبية المتبعة في الشركة.
- يتم توحيد نتائج عمليات الشركة التابعة في قائمة الدخل الموحدة المرحلية الموجزة من تاريخ تملكها وهو التاريخ الذي يجري فيه فعلياً انتقال سيطرة الشركة على الشركة التابعة ، ويتم توحيد نتائج عمليات الشركة التابعة التي تم التخلص منها في قائمة الدخل الموحدة المرحلية الموجزة حتى تاريخ التخلص منها وهو التاريخ الذي تفقد الشركة فيه السيطرة على الشركة التابعة .
- قامت الشركة خلال العام ٢٠١٧ بتأسيس الشركة الأردنية المتميزة للتوزيع والوكالات (شركة ذات مسؤولية محدودة) في عمان – المملكة الأردنية الهاشمية ، برأسمال ٣٠,٠٠٠ دينار موزعا على ٣٠,٠٠٠ حصة مملوكة بالكامل من قبل الشركة ، تم الانتهاء من إجراءات تسجيل الشركة التابعة لدى الجهات الرقابية بتاريخ ١٢ كانون الثاني ٢٠١٧ .
- من أهم غايات الشركة التابعة الاستيراد والتصدير والتوزيع وتجارة الجملة والتجزئة في المواد الغذائية والاستهلاكية وتجارة المشروبات الغازية.

فيما يلي أهم المعلومات المالية للشركة التابعة :

٣٠ حزيران ٢٠١٨		٣٠ حزيران ٢٠١٧	
دينار		دينار	
٢٣,٤٢٧	مجموع الموجودات	١١,٩٥٤	مجموع الموجودات
١١٢,٤٨٠	مجموع المطلوبات	(١٠٠,٧٩٢)	مجموع المطلوبات
(٨٩,٠٥٨)	صافي الموجودات	(٨٨,٨٣٨)	صافي الموجودات
			الخسارة للفترة

أسس إعداد القوائم المالية المرحلية الموجزة

- تم إعداد القوائم المالية الموحدة المرحلية الموجزة للشركة وفقاً لمتطلبات معيار المحاسبة الدولي رقم (٣٤) المتعلق بالتقارير المالية المرحلية .
- ان الدينار الأردني هو عملة إظهار القوائم المالية الموحدة المرحلية الموجزة والذي يمثل العملة الوظيفية للشركة .
- تم إعداد القوائم المالية الموحدة المرحلية الموجزة وفقاً لمبدأ التكلفة التاريخية باستثناء بعض الموجودات المالية والمطلوبات المالية ، حيث يتم إظهارها بالقيمة العادلة بتاريخ القوائم المالية الموحدة المرحلية الموجزة .
- إن القوائم المالية الموحدة المرحلية الموجزة لا تتضمن كافة المعلومات والايضاحات المطلوبة للقوائم المالية السنوية والمعدة وفقاً للمعايير الدولية للتقارير المالية ويجب أن تقرأ مع التقرير السنوي للشركة كما في ٣١ كانون الأول ٢٠١٧ . كما أن نتائج الأعمال للسنة أشهر المنتهية في ٣٠ حزيران ٢٠١٨ لا تمثل بالضرورة مؤشراً على النتائج المتوقعة للسنة المنتهية في ٣١ كانون الأول ٢٠١٨ .
- لم تقم الشركة باقتطاع الاحتياطات القانونية حسب أحكام قانون الشركات والتعليمات الصادرة عن أرباح الفترة للسنة المنتهية في ٣٠ حزيران ٢٠١٨ حيث أن هذه القوائم المالية الموحدة مرحلية ، وإن الاقتطاعات يتم إجراؤها في نهاية السنة المالية .
- إن السياسات المحاسبية المتبعة في إعداد القوائم المالية الموحدة المرحلية الموجزة متماثلة مع السياسات المحاسبية التي تم اتباعها في إعداد القوائم المالية للسنة المنتهية في ٣١ كانون الأول ٢٠١٧ باستثناء أثر تطبيق معايير التقارير المالية الدولية الجديدة والمعدلة والتي أصبحت سارية المفعول للفترات المالية التي تبدأ في أو بعد الأول من كانون الثاني ٢٠١٨ كما يلي:

أ- تعديلات لم ينتج عنها اثر جوهري على القوائم المالية الموحدة المرحلية الموجزة للشركة :

- التحسينات السنوية على المعايير الدولية للتقارير المالية الصادرة خلال الأعوام ٢٠١٤ - ٢٠١٦
تشمل التحسينات تعديلات على كل من المعيار الدولي للتقارير المالية رقم (١) ومعيار المحاسبة الدولي رقم (٢٨) وهي سارية المفعول للسنوات المالية التي تبدأ في أو بعد الأول من كانون الثاني ٢٠١٨ .
- تعديلات على المعيار الدولي لإعداد التقارير المالية رقم (٢) "الدفع على أساس السهم"
تتعلق هذه التعديلات بتصنيف وقياس معاملات الدفع على أساس السهم وهي سارية المفعول للسنوات المالية التي تبدأ في أو بعد الأول من كانون الثاني ٢٠١٨ .

• التعديلات على المعيار الدولي للتقارير المالية رقم (٤): "عقود التأمين"
تتعلق هذه التعديلات بالفرق ما بين تاريخ سريان كل من المعيار الدولي للتقارير المالية رقم (٩) والمعيار الجديد لعقود التأمين وهي سارية المفعول للسنوات المالية التي تبدأ في أو بعد أول كانون الثاني ٢٠١٨.

• تفسير رقم (٢٢) – لجنة تفسيرات المعايير الدولية للتقارير المالية – المعاملات بالعملة الأجنبية والدفعات المقدمة:

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

• تعديلات على معيار المحاسبة الدولي رقم (٤٠) – تحويلات الاستثمارات العقارية:
توضح هذه التعديلات متى يجب على الشركة تحويل (إعادة تصنيف) العقارات بسا فيها العقارات تحت التنفيذ أو التطوير الى او من بند الاستثمارات العقارية .

• المعيار الدولي للتقارير المالية (١٥) الإيرادات من العقود مع العملاء:
صدر المعيار الدولي لإعداد التقارير المالية رقم (١٥) في أيار ٢٠١٤ الذي وضع نموذجاً شاملاً للمنشآت لإستخدامه في المحاسبة عن الإيرادات الناتجة من العقود مع العملاء. وسيحل المعيار الدولي لإعداد التقارير المالية رقم (١٥) محل إرشادات تحقق الإيرادات الحالية بما في ذلك معيار المحاسبة الدولي رقم (١٨) "الإيرادات" ومعيار المحاسبة الدولي رقم (١١) "عقود الإنشاء" والتفسيرات ذات الصلة عندما يصبح ساري المفعول.

إن المبدأ الأساسي للمعيار الدولي للتقارير المالية رقم (١٥) هو أنه يجب على المنشأة الاعتراف بالإيرادات لتوضيح نقل السلع أو الخدمات الموعودة للعميل بمبلغ يعكس المقابل الذي تتوقع المنشأة 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 للبيع للالتزامات الأداء في العقد.
- الخطوة ٥: الاعتراف بالإيراد عندما تستوفي (أو لدى إستيفاء) المنشأة إلتزام الأداء.

بموجب المعيار الدولي للتقارير المالية رقم (١٥) ، تعترف المنشأة عندما (أو لدى) الوفاء بالالتزام الأداء، أي عندما تُحوّل "السيطرة" على السلع أو الخدمات التي يقوم عليها التزام الأداء المحدد إلى العميل. وقد أضيفت إرشادات أكثر إلزاماً في المعيار الدولي للتقارير المالية رقم (١٥) للتعامل مع سيناريوهات محددة. وعلاوة على ذلك، يتطلب المعيار الدولي للتقارير المالية رقم (١٥) إفصاحات شاملة.

يمكن تطبيق المعيار الدولي للتقارير المالية رقم (١٥) بأثر رجعي، وذلك بتعديل أرقام المقارنة وتعديل الأرباح المدورة في بداية أقرب فترة مقارنة - وبدلاً من ذلك، يمكن تطبيق المعيار الدولي للتقارير المالية رقم (١٥) اعتباراً من تاريخ تقديم الطلب، وذلك عن طريق تعديل الأرباح المدورة في سنة التقرير (منهج الأثر التراكمي).

• **التعديلات على المعيار الدولي لإعداد التقارير المالية رقم (١٥) "الإيرادات من العقود مع العملاء"**

تتعلق هذه التعديلات بتوضيح ثلاثة جوانب من المعيار (تحديد التزامات الأداء، واعتبارات الموكل مقابل الوكيل، والترخيص) وبعض الإعفاء الانتقالية للعقود المعدلة والعقود المنجزة.

• **تعديلات على المعيار الدولي لإعداد التقارير المالية رقم (٧) "الأدوات المالية: الإفصاحات"**

تتعلق هذه التعديلات بالإفصاحات حول التطبيق المبني للمعيار الدولي لإعداد التقارير المالية رقم (٩). إن هذه التعديلات سارية المفعول عند تطبيق المعيار الدولي لإعداد التقارير المالية رقم (٩) لأول مرة.

• **المعيار الدولي لإعداد التقارير المالية رقم (٧) "الأدوات المالية - الإفصاحات"**
تتعلق هذه التعديلات بالإفصاحات الإضافية لمحاسبة التحوط (والتعديلات اللاحقة) الناتجة عن إدخال فصل محاسبة التحوط في المعيار الدولي لإعداد التقارير المالية رقم (٩). إن هذه التعديلات سارية المفعول عند تطبيق المعيار الدولي لإعداد التقارير المالية رقم (٩) لأول مرة.

ب- تعديلات أثرت على القوائم المالية الموحدة المرحلية الموجزة للشركة :

• **تطبيق المعيار الدولي للتقارير المالية رقم (٩) الأدوات المالية:**
صدر المعيار الدولي للتقارير المالية رقم (٩) في تشرين الثاني ٢٠٠٩ وطرح متطلبات جديدة لتصنيف وقياس الموجودات المالية، ولاحقاً تم تعديل المعيار في تشرين الأول ٢٠١٠ ليشمل متطلبات حول تصنيف وقياس المطلوبات المالية وإلغاء الاعتراف بها. كما تم تعديل المعيار في تشرين الثاني ٢٠١٣ ليتضمن متطلبات جديدة حول محاسبة التحوط العام. وصدرت نسخته معدلة من المعيار في تموز ٢٠١٤ لتتضمن: (أ) متطلبات التدني للموجودات المالية، و(ب) تعديلات محدودة على متطلبات التصنيف والقياس من خلال طرح فئة قياس "القيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر" لبعض أدوات الدين البسيطة.

تحتوي النسخة النهائية للمعيار الدولي للتقارير المالية رقم (٩) على المتطلبات المحاسبية للأدوات المالية وحلت محل معيار المحاسبة الدولي رقم (٣٩): الإعراف والقياس. وتتضمن النسخة الجديدة من المعيار متطلبات للتصنيف والقياس والتدني ومحاسبة التحوط.

استبدلت النسخة النهائية للمعيار الدولي للتقارير المالية رقم (٩) والمتعلقة بالأدوات المالية نموذج الخسارة الانتمانية المتكبد وفقاً لمعيار المحاسبة الدولي رقم (٣٩) والمتعلقة بالأدوات المالية: الاعتراف والقياس، حيث استبدل بنموذجاً للخسائر الانتمانية المتوقعة. تضمن المعيار نموذج أعمال لأدوات الدين والقروض والالتزامات المالية وعقود الضمان المالي والودائع والذمم المدينة، إلا أنه لا ينطبق على أدوات الملكية.

قامت الشركة باحتساب الأثر الأولي للمعيار الدولي للتقارير المالية (٩). ونظراً لعدم ماديته فلم يتم عكس أثره على القوائم المالية الموحدة المرحلية الموجزة المرفقة .

تم تطبيق المعيار بأثر رجعي وبما يتماشى مع المعيار الدولي للتقارير المالية (٩) الأدوات المالية، ولم تقم الشركة بتعديل أرقام المقارنة . تم الاعتراف بأثر تطبيق المعيار في الأول كانون الثاني ٢٠١٨ من خلال الأرباح المدورة بقائمة التغيرات في حقوق الملكية .

في حالة وجود مخاطر انتمائية متدنية للموجودات المالية عند التطبيق الأولي للمعيار الدولي للتقارير المالية (٩) يتم اعتبار مخاطر الائتمان المتعلقة بهذه الموجودات المالية انها لم تتغير بشكل جوهري منذ الاعتراف الأولي بها .

وفقاً للمعيار الدولي للتقارير المالية (٩) الأدوات المالية يتم الاعتراف بالخسائر الائتمانية المتوقعة بفترات مبكرة مقارنة مع معيار المحاسبة الدولي رقم (٣٩) .

تتضمن النسخة المعدلة للمعيار الدولي للتقارير المالية (٩) (٢٠١٤) (الأدوات المالية) آلية تصنيف الموجودات والمطلوبات المالية . يتطلب المعيار الدولي للتقارير المالية (٩) ان يتم تصنيف جميع الموجودات المالية بناءً على نموذج اعمال المنشأة لادارة الأصول المالية وخصائص التدفق النقدي التعاقدى للاصل المالي .

لا يوجد أي اختلاف جوهري لتصنيف الموجودات والمطلوبات المالية ناتج عن تطبيق المعيار الدولي للتقارير المالية (٩) لسنة ٢٠١٤ .

٣ - استخدام التقديرات

إن إعداد القوائم المالية الموحدة المرحلية الموجزة وتطبيق السياسات المحاسبية يتطلب من إدارة الشركة القيام بتقديرات واجتهادات تؤثر في مبالغ الموجودات والمطلوبات المالية والإفصاح عن الالتزامات المحتملة . كما ان هذه التقديرات والاجتهادات تؤثر في الإيرادات والمصاريف والمخصصات. وبشكل خاص يتطلب من إدارة الشركة إصدار أحكام واجتهادات هامة لتقدير مبالغ التدفقات النقدية المستقبلية وأوقاتها. إن التقديرات المذكورة مبنية بالضرورة على فرضيات وعوامل متعددة لها درجات متفاوتة من التقدير وعدم التيقن وان النتائج الفعلية قد تختلف عن التقديرات وذلك نتيجة التغيرات الناجمة عن أوضاع وظروف تلك التقديرات في المستقبل ، هذا ونعتقد بأن التقديرات الواردة ضمن القوائم المالية الموحدة المرحلية الموجزة معقولة وهي متماثلة مع التقديرات المتبعة عن إعداد القوائم المالية للسنة المنتهية في ٣١ كانون الأول ٢٠١٧ باستثناء التقديرات المتبعة لاحتساب اثر المعيار الدولي للتقارير المالية رقم (٩) والمتعلق بالادوات المالية حيث يتم احتساب التدني الائتماني المتوقع بموجب منهجية مبسطة .

٤ - نقد في الصندوق وأرصدة لدى البنوك
يتكون هذا البند مما يلي :

٣١ كانون الأول ٢٠١٧	٣٠ حزيران ٢٠١٨
دينار	دينار
٦,٠٠٠	٥,٩٧٤
٥٧٥,٤٤٨	٢٤٣,٣١١
٢,٨٥٤,٩٥٥	١,٥٧٦,٠٠١
٣,٤٣٦,٤٠٣	١,٨٢٥,٢٨٦

نقد في الصندوق
أرصدة لدى البنوك - حسابات جارية
أرصدة لدى البنوك - ودائع لأجل *

* بلغ معدل الفائدة على الودائع لأجل ٥,٩٪ وهي مربوطة لمدة ستة أشهر.

٥ - ذمم مدينة - بالصافي
يتكون هذا البند مما يلي :

٣١ كانون الأول ٢٠١٧	٣٠ حزيران ٢٠١٨
دينار	دينار
٤٨٢,٧٠٢	١,٠٣٧,٨٠٣
(١٦٨,٦٨١)	(١٤٨,٥١٣)
٣١٤,٠٢١	٨٨٩,٢٩٠

ذمم تجارية
ينزل : مخصص الديون المشكوك في تحصيلها

ان تفاصيل اعمار الذمم هي كما يلي :

٣١ كانون الأول ٢٠١٧	٣٠ حزيران ٢٠١٨
دينار	دينار
١٠٠,٣٦٦	٢٣٩,٧١٠
٣٣,٤٤٠	٢٤٣,٦٩٨
٧٢,٣٧٥	١٦٨,٠٧٠
٤٧,٥٩٦	١٤٤,٨٥٠
٣١,٥٩٨	٣٨,٢٧٠
٢٢,٣٦٤	٣٠,٩٧٤
١٧٤,٩٦٣	١٧٢,٢٣١
٤٨٢,٧٠٢	١,٠٣٧,٨٠٣

اقل من ٣٠ يوم
من ٣١ - ٦٠ يوم
من ٦١ - ٩٠ يوم
من ٩١ - ١٨٠ يوم
من ١٨١ - ٢٧٠ يوم
من ٢٧١ - ٣٦٠ يوم
أكثر من ٣٦٠ يوم

إن الحركة الحاصلة على مخصص الديون المشكوك في تحصيلها هي كما يلي:

للسنة المنتهية في ٣١ كانون الأول ٢٠١٧	للسنة أشهر المنتهية في ٣٠ حزيران ٢٠١٨
دينار	دينار
١٧٠,٥١٣	١٦٨,٦٨١
٢٦,٧٨٦	-
(٢٨,٦١٨)	(٢٠,١٦٨)
١٦٨,٦٨١	١٤٨,٥١٣

الرصيد في بداية الفترة / السنة
المخصص خلال الفترة / السنة
(المسترد من) المخصص خلال الفترة / السنة
الرصيد في نهاية الفترة / السنة

* تتضمن الذمم المدينة أرصدة عمرها أكبر من ٣٦٠ يوم مقدارها ١٧٢,٢٣١ دينار كما في ٣٠ حزيران ٢٠١٨ مقابل ١٧٤,٩٦٣ دينار كما في ٣١ كانون الأول ٢٠١٧.

٦ - موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل
يتكون هذا البند مما يلي :

٣١ كانون الأول ٢٠١٧	٣٠ حزيران ٢٠١٨	
دينار	دينار	أسهم شركات متداولة *
١٠,٣١٤,٣٦٦	١٠,٨٩٠,١٤٧	أسهم شركات غير متداولة **
٢,٥٩٦,٧٦٠	٢,٦٠٧,١٨٣	
١٢,٩١١,١٢٦	١٣,٤٩٧,٣٣٠	

* يتضمن هذا البند استثمار قيمته العادلة ٢,٧٠٠ دينار كما في ٣٠ حزيران ٢٠١٨ محتجز مقابل عضوية مجلس إدارة في الشركة المستثمر بها (٢,٧٠٠ دينار كما في ٣١ كانون الأول ٢٠١٧) .

** تم تقييم أسهم الشركات غير المتداولة وفقاً لأحدث معلومات مالية متوفرة صادرة عن الشركات المستثمر بها ونعتقد أنه لا يوجد أي تدني في قيمة هذه الاستثمارات .

٧ - موجودات مالية بالكلفة المطفأة

قامت الشركة خلال شهر شباط بالإستثمار بسند لاحدى الشركات التابعة للبنك الاستثماري بقيمة إسمية مقدارها ٥٠٠ الف دينار، تاريخ إصداره ٩ شباط ٢٠١٨ لمدة ٣٥٩ يوم وبسعر فائدة ثابت مقداره ٦,٧٥ % يتم إحتسابه على أسس عدد الأيام الفعلية مقسوماً على ٣٦٠ يوم و تستحق كل ستة أشهر .

٨ - استثمارات عقارية

تقدر القيمة العادلة للاستثمارات العقارية بمبلغ ٦١٠,٢٢٢ دينار وفق أحدث تقييم عقاري متوفر كما في نهاية العام ٢٠١٧ .

٩ - حقوق الملكية

أ - رأس المال المدفوع

يتألف رأسمال الشركة المدفوع من ١٠ مليون سهم بقيمة إسمية مقدارها دينار واحد لكل سهم.

ب - الاحتياطي الإجباري

يمثل هذا البند المبالغ المتراكمة والتي تم تحويلها من الأرباح السنوية قبل الضرائب بنسبة ١٠ % لنهاية العام ٢٠١٦ وفقاً لقانون الشركات وهو غير قابل للتوزيع على المساهمين .

ج - الاحتياطي الاختياري

يمثل هذا البند المبالغ المتراكمة والتي تم تحويلها من الأرباح السنوية قبل الضرائب بنسبة لا تزيد عن ٢٠ % خلال الأعوام السابقة. يستخدم هذا الاحتياطي في الأغراض الذي يقررها مجلس الإدارة ويحق للهيئة العامة للمساهمين توزيعه بالكامل أو أي جزء منه كأرباح على مساهمين.

د - احتياطي تقييم الموجودات المالية بالقيمة العادلة

يمثل هذا البند احتياطي تقييم الموجودات المالية بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر والناتج عن إعادة تقييم هذه الموجودات بقيمتها العادلة كما في ٣٠ حزيران ٢٠١٨ و ٣١ كانون الأول ٢٠١٧.

هـ - الأرباح المدورة

قامت الهيئة العامة للمساهمين في اجتماعها العادي المنعقد بتاريخ ١٩ نيسان ٢٠١٨ بالموافقة على توصية مجلس الإدارة بتوزيع مبلغ ١,٢٠٠,٠٠٠ دينار كأرباح نقدية على المساهمين بنسبة ١٢٪ من رأس المال عن العام ٢٠١٧ (١,٢٠٠,٠٠٠ دينار كأرباح نقدية على المساهمين بنسبة ١٢٪ من رأس المال عن العام ٢٠١٦).

١٠ - حصة السهم من الربح

كانت حصة السهم الواحد من الربح للفترة كما يلي :

للسنة أشهر المنتهية في ٣٠ حزيران ٢٠١٧		للسنة أشهر المنتهية في ٣٠ حزيران ٢٠١٨		للسنة أشهر المنتهية في ٣٠ حزيران ٢٠١٧		للسنة أشهر المنتهية في ٣٠ حزيران ٢٠١٨	
دينار	دينار	دينار	دينار	دينار	دينار	دينار	دينار
١,١٧٨,٦٦١	١,٠٥٢,٢٦٤	٧٢٢,٧٠٥	٧٩٢,٦١٤	٧٢٢,٧٠٥	٧٩٢,٦١٤	٧٢٢,٧٠٥	٧٩٢,٦١٤
سهم	سهم	سهم	سهم	سهم	سهم	سهم	سهم
١٠,٠٠٠,٠٠٠	١٠,٠٠٠,٠٠٠	١٠,٠٠٠,٠٠٠	١٠,٠٠٠,٠٠٠	١٠,٠٠٠,٠٠٠	١٠,٠٠٠,٠٠٠	١٠,٠٠٠,٠٠٠	١٠,٠٠٠,٠٠٠
دينار/سهم	دينار/سهم	دينار/سهم	دينار/سهم	دينار/سهم	دينار/سهم	دينار/سهم	دينار/سهم
٠,١٢	٠,١١	٠,٠٧	٠,٠٨	٠,٠٧	٠,٠٨	٠,٠٧	٠,٠٨

ربح للفترة - قائمة (ب)

متوسط المرجح لعدد الاسهم

حصة السهم من الربح للفترة - أساسي ومخفض

١١ - الضرائب

أ - مصروف ضريبة الدخل

تم قيد مصروف ضريبة الدخل للفترة بناءً على الأرباح الخاضعة للضريبة بنسبة ١٤٪ والتي تمثل نسبة الضريبة المفروضة على الشركة.

ب - مخصص ضريبة الدخل

إن الحركة على مخصص ضريبة الدخل هي كما يلي :

للسنة المنتهية في ٣١ كانون الأول ٢٠١٧	للسنة أشهر المنتهية في ٣٠ حزيران ٢٠١٨	الرصيد بداية الفترة / السنة
دينار	دينار	ضريبة دخل مستحقة عن أرباح الفترة / السنة
٥١٩,٨٣١	١٩٢,٣٨٩	ينزل : ضريبة الدخل المدفوعة خلال الفترة / السنة
٢٤٢,٧٤٥	١١٦,٣٦٩	الرصيد نهاية الفترة / السنة
٧٦٢,٥٧٦	٣٠٨,٧٥٨	
(٥٧٠,١٨٧)	(١٩٩,٩٤٤)	
١٩٢,٣٨٩	١٠٨,٨١٤	

ج - الضرائب المؤجلة

- لم يتم احتساب الموجودات الضريبية المؤجلة والمطلوبات الضريبية المؤجلة كونها غير جوهرية ولا تتوقع ادارة الشركة الاستفادة منها في المستقبل القريب .

د - الوضع الضريبي

قامت الشركة برفع قضية اعتراض ومنع مطالبة على دائرة ضريبة الدخل والمبيعات والمتعلقة بالمطالبة بمبلغ ٥٧٨,٠٦٣ دينار والذي يمثل جزء من ضريبة المبيعات للفترات من اول تشرين الثاني ٢٠٠٩ ولغاية ٣١ كانون الاول ٢٠١١ بالإضافة الى غرامات المثلي والغرامة الجزئية ، وقد أصدرت محكمة البداية بتاريخ ٢٤ تشرين الأول ٢٠١٦ قرار قطعي غير قابل للإستئناف بإلغاء قرار هيئة الاعتراض بكامل قيمة الدعوى وإعادة الملف لهيئة الاعتراض لإجازته والمصادقة عليه والتي سيصدر عنها قرار جديد من هيئة مختصة أصولياً.

قامت الشركة بالطعن بمطالبة دائرة ضريبة الدخل والمبيعات عن ضريبة المبيعات للفترة من اول تشرين الثاني ٢٠٠٩ ولغاية ٣١ كانون الاول ٢٠١١ وغرامة مثلي الضريبة والغرامة الجزائية عن الفترات من اول تموز ٢٠١٠ الى ٣١ تشرين الأول ٢٠١٠ ومن اول تموز ٢٠١١ الى ٣١ تشرين الأول ٢٠١١ والبالغة قيمتها ٢٢٨,٣٦١ دينار وهي في مرحلة الخبرة . هذا وتم تقديم كشف ضريبة الدخل للأعوام ٢٠١٥ و ٢٠١٦ و ٢٠١٧ ولم يتم مراجعته من قبل الدائرة بعد .

وبرأي الإدارة فإن مخصص ضريبة الدخل المأخوذ في القوائم المالية المرحلية الموحدة كاف ولا داعي لأخذ مخصصات اضافية .

١٢ - الأرصدة والمعاملات مع أطراف ذات علاقة

إن تفاصيل الأرصدة والمعاملات مع أطراف ذات العلاقة (مساهمين او شركات مملوكة من مساهمين) هي كما يلي :

٣٠ حزيران ٢٠١٨		٣١ كانون الاول ٢٠١٧		بنود قائمة المركز المالي:
ذمم مدينة	ذمم دائنة	ذمم مدينة	ذمم دائنة	
دينار	دينار	دينار	دينار	
٩٢٣,٨٣٠	-	١,٤٧٨,٤٨١	-	شركة سعد أبو جابر وأولاده *
١٠,٢٠٠	-	٨,١٨٠	-	شركة الإتصالات المتطورة
-	٤٨,٩٦٣	-	٩٣,٧٩٧	الشركة المتحدة للتأمين
١,٦٦١	-	١,٦٦١	-	شركة مصانع الورق والكرتون
-	٢٧٩,٠٩٧	-	٣٩٤,٣٨٠	شركة هينيكس - هولندا **
-	١,٩٠٢	-	٤,٣٥٧	شركة راد بيرغر غروب
٥,٠٠٠	-	-	١,٤٠١	شركة أبوجابر وأولاده
٣٦٤,١٧١	-	١٥٨,٨٥٩	-	مروان أبوجابر
١,٠٠٠	٤٦,٦٣٣	-	-	أعضاء مجلس الإدارة
١,٣٠٥,٨٦٢	٣٧٦,٥٩٥	١,٦٤٧,١٨١	٤٩٣,٩٣٥	

للسنة أشهر المنتهية في		للسنة أشهر المنتهية في		بنود قائمة الدخل:
٣٠ حزيران ٢٠١٧		٣٠ حزيران ٢٠١٨		
مصاريف	مبيعات	مصاريف	مبيعات	
دينار	دينار	دينار	دينار	
٧١,٩٨٢	٦,٩٦٣,٥٩٨	١,٦١٢	٧,٢٩٢,٩٧٦	شركة سعد أبو جابر وأولاده *
-	٢,٠١٠	-	٢,٠٢٠	شركة الاتصالات المتطورة
٨١,٤٣٥	-	١٧,٤١٥	-	الشركة المتحدة للتأمين
-	-	-	-	شركة مصانع الورق والكرتون
٦٩,٤٠٠	٩,٥٠٥	٣٢٥,١٥٦	-	شركة هينكن – هولندا **
٦٥,٨٢١	-	٢٨,٣٢٢	-	أعضاء مجلس الإدارة
٢٨٨,٦٣٨	٦,٩٧٥,١١٣	٣٧٢,٥٠٥	٧,٢٩٤,٩٩٦	

* تقوم الشركة ببيع منتجاتها في السوق المحلي عن طريق شركة سعد أبو جابر (مساهم) الذي يمثل الموزع الحصري للشركة في السوق المحلي.

** تقوم الشركة بتصنيع بعض منتجاتها بناء على اتفاقية امتياز مع شركة هاينكن - هولندا (مساهم) بالإضافة الى شركة هنجر - ألمانيا مقابل رسوم امتياز محددة بحيث منحت للشركة حق الامتياز الحصري لاستخدام العلامة التجارية في المناطق الجغرافية المخصصة للبيع لبعض المنتجات التي يتم تصنيعها.

تنص الاتفاقية أنه يتوجب على الشركة تسويق بعض منتجاتها المصنعة بموجب إتفاقية الامتياز بموجب خطة تسويقية سنوية تهدف الى زيادة المبيعات وتلبية الطلب بشكل ملائم.

- بلغت الرواتب والمكافآت للإدارة التنفيذية العليا والمدراء التنفيذيين للشركة ما مجموعه ١٥٥,٠٢٥ دينار للسنة أشهر المنتهية في ٣٠ حزيران ٢٠١٨ (١٤١,١٥٦ دينار للسنة أشهر المنتهية في ٣٠ حزيران ٢٠١٧).

١٣ - التزامات ممكن أن تطراً

كان على الشركة بتاريخ المركز المالي للالتزامات ممكن ان تطراً تتمثل في كفالات بنكية بقيمة ٧٨,٧٨٦ دينار كما في ٣٠ حزيران ٢٠١٨ و ٣١ كانون الأول ٢٠١٧ ، بالإضافة الى قضيتين عمالية مقامة على الشركة بقيمة ٧٥,٣٥٩ دينار بالإضافة الى قضايا عمالية أخرى غير محددة القيمة ، وبراى المستشار القانوني وإدارة الشركة فإنه لن يترتب على الشركة أية التزامات لقاء هذه القضايا.

١٤ - القطاعات التشغيلية

إن القطاعات التشغيلية للشركة هي كما يلي :

أ - قطاع التصنيع

يمثل هذا القطاع إستثمار الشركة في موجودات من أجل تصنيع وبيع منتجاتها الرئيسة التي تتكون من المشروبات الكحولية وغير الكحولية وتصنف بشكل رئيس إلى مبيعات محلية ومبيعات تصديرية .

ب - قطاع الإستثمار

يمثل هذا القطاع إستثمار الشركة في محفظة من الموجودات المالية بالإضافة إلى الإستثمار في مبنى عقاري . ويصنف إيراد هذا القطاع كإيرادات متكررة (تتكون من إيرادات التأجير وتوزيعات أرباح الأسهم والفوائد البنكية الدائنة) ، وإيرادات غير متكررة (تتكون من أرباح وخسائر إستبعاد الإستثمارات والتدني في القيمة) .

ج - إيراد وصافي ربح القطاعات التشغيلية

فيما يلي تحليل لإيرادات ونتائج أعمال الشركة موزعة حسب قطاعاتها التشغيلية :

للسنة أشهر المنتهية في ٣٠ حزيران

٢٠١٧ ٢٠١٨

دينار دينار

٢,٣١٢,٠٤٣ ٢,٤٧٠,٥١١

٨٤٣,١٠٨ ٨٨٦,٣٦٠

٥٣٥,٤٣٩ ٦٤٤,٢٠٣

- ٦٤٠,٥١٣

٣,٦٩٠,٥٩٠ ٤,٦٤١,٥٨٧

(٢,١٠٦,١٨٦) (٢,٨٣٢,٦٣٢)

١,٥٨٤,٤٠٤ ١,٨٠٨,٩٥٥

(٥٩٢,٢١١) (٨٩٢,٥٦٥)

٩٩٢,١٩٣ ٩١٦,٣٩٠

التصنيع :

صافي مبيعات محلية

صافي مبيعات تصديرية

صافي مبيعات المناطق الحرة / العقبة

صافي مبيعات أصناف مستوردة

ينزل: تكلفة المبيعات

إجمالي الربح من المبيعات

ينزل: مصاريف البيع والتوزيع

إجمالي ربح القطاع

الإستثمار:

إيرادات متكررة

إجمالي ربح القطاع

إجمالي دخل القطاعات

مصاريف غير موزعة على القطاعات

الربح للفترة قبل الضريبة

مصروف ضريبة الدخل

الربح للفترة

٥٨٨,٥٤٨ ٦٧٠,٢٧٨

٥٨٨,٥٤٨ ٦٧٠,٢٧٨

١,٥٨٠,٧٤١ ١,٥٨٦,٦٦٨

(٣٠٠,١٨٩) (٤١٨,٠٣٥)

١,٢٨٠,٥٥٢ ١,١٦٨,٦٣٣

(١٠١,٨٩١) (١١٦,٣٦٩)

١,١٧٨,٦٦١ ١,٠٥٢,٢٦٤

د - موجودات ومطلوبات القطاعات التشغيلية
وفيما يلي تحليل لموجودات ومطلوبات الشركة موزعة حسب قطاعاتها التشغيلية :

المطلوبات		الموجودات		
٣١ كانون الأول ٢٠١٧	٣٠ حزيران ٢٠١٨	٣١ كانون الأول ٢٠١٧	٣٠ حزيران ٢٠١٨	
دينار	دينار	دينار	دينار	
١,٩٩١,٦٨٢	٢,٢٤٣,٣٤٠	٨,٥٥٩,١٠٧	٩,٥٧٤,٥٣٧	التصنيع
٧,٦٥٠	١٤,٤٤٣	١٣,١٩٥,٩٨٨	١٤,٢٧٩,١٨٧	الاستثمار
١,٩٩٩,٣٣٢	٢,٢٥٧,٧٨٣	٢١,٧٥٥,٠٩٥	٢٣,٨٥٣,٧٢٤	إجمالي الموجودات / المطلوبات
١,١٩٨,٨٧٦	١,٢٧٥,٢٦٨	٧,٢٠٧,٥٦١	٥,٦٨٤,٧٥٤	موجودات / مطلوبات غير موزعة
٣,١٩٨,٢٠٨	٣,٥٣٣,٠٥١	٢٨,٩٦٢,٦٥٦	٢٩,٥٣٨,٤٧٨	مجموع الموجودات / المطلوبات

هـ - الإيراد من المبيعات الرئيسية
تتكون إيرادات قطاع التصنيع (والتي تشكل الجزء الأكبر من إيرادات الشركة) من مبيعات مشروبات كحولية ومشروبات غير كحولية كالتالي :

للسنة أشهر المنتهية في ٣٠ حزيران		
٢٠١٧	٢٠١٨	
دينار	دينار	
٧,٩١٥,٤٣٢	٩,٠٤٤,٥٧٤	مبيعات مشروبات كحولية
١٥٠,٢٧٢	١٨١,٠٦٧	مبيعات مشروبات غير كحولية
٨,٠٦٥,٧٠٤	٩,٢٢٥,٦٤١	إجمالي المبيعات
(٤,٣٧٥,١١٤)	(٤,٥٨٤,٠٥٤)	ينزل : ضريبة المبيعات
٣,٦٩٠,٥٩٠	٤,٦٤١,٥٨٧	صافي المبيعات

١٥ - مستويات القيمة العادلة

١ - القيمة العادلة للموجودات المالية والمطلوبات المالية للشركة المحددة بالقيمة العادلة بشكل مستمر :

ان بعض الموجودات المالية والمطلوبات المالية للشركة مقيمة بالقيمة العادلة في نهاية كل فترة مالية ، والجدول التالي يوضح معلومات حول كيفية تحديد القيمة العادلة لهذه الموجودات المالية والمطلوبات المالية (طرق التقييم والمدخلات المستخدمة)

القيمة العادلة	٣٠ حزيران		الموجودات المالية / المطلوبات المالية
	٣١ كانون الأول	٢٠١٨	
الموجودات المالية	دينار	دينار	
موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال قائمة الدخل الشامل			
أسهم متوفر لها أسعار سوقية	١٠,٣١٤,٣٦٦	١٠,٨٩٠,١٤٧	لا ينطبق
أسهم غير متوفر لها أسعار سوقية	٢,٥٩٦,٧٦٠	٢,٦٠٧,١٨٣	لا ينطبق
المجموع	١٢,٩١١,١٢٦	١٣,٤٩٧,٣٣٠	لا ينطبق

لم تكن هنالك أي تحويلات بين المستوى الأول والمستوى الثاني خلال السنة اشهر المنتهية في ٣٠ حزيران ٢٠١٨ او خلال العام ٢٠١٧ .

ب - القيمة العادلة للموجودات المالية والمطلوبات المالية للشركة غير محددة القيمة العادلة بشكل مستمر:

باستثناء ما يرد في الجدول ادناه اننا نعتقد ان القيمة الدفترية للموجودات المالية والمطلوبات المالية للشركة تقارب قيمتها العادلة وذلك لأن إدارة الشركة تعتقد ان القيمة الدفترية للبنود المبينة ادناه تعادل القيمة العادلة لها تقريباً وذلك يعود اما لاستحقاقها قصير الاجل او ان أسعار الفائدة لها يعاد تسعيرها خلال العام .

مستوى القيمة	٣٠ حزيران ٢٠١٨		مستوى القيمة
	٣١ كانون الأول ٢٠١٧	٢٠١٨	
القيمة العادلة	دينار	دينار	القيمة العادلة
موجودات مالية غير محددة القيمة العادلة	٦١٠,٢٢٢	٦١٠,٢٢٢	المستوى الثاني
إستثمارات عقارية	٢٨٤,٨٦٢	٢٨٤,٨٦٢	
مجموع موجودات مالية غير محددة القيمة العادلة	٦١٠,٢٢٢	٦١٠,٢٢٢	

للبنود المبينة اعلاه قد تم تحديد القيمة العادلة للموجودات والمطلوبات المالية للمستوى الثاني وفقاً للمناخ تسعير متفق عليها والتي تعكس مخاطر الائتمان لدى الأطراف التي يتم التعامل معها .

GENERAL INVESTMENT COMPANY
(A PUBLIC SHAREHOLDING LIMITED COMPANY)
AMMAN - JORDAN

CONDENSED CONSOLIDATED INTERIM FINANCIAL
STATEMENTS FOR THE SIX MONTHS
ENDED JUNE 30, 2018
TOGETHER WITH THE REVIEW REPORT

GENERAL INVESTMENT COMPANY
(A PUBLIC SHAREHOLDING LIMITED COMPANY)
AMMAN – JORDAN
JUNE 30, 2018

TABLE OF CONTENTS

	<u>Page</u>
Review Report	1
Condensed Consolidated Interim Statement of Financial Position	2
Condensed Consolidated Interim Statement of Income	3
Condensed Consolidated Interim Statement of Comprehensive Income	4
Condensed Consolidated Interim Statement of Changes in Equity	5
Condensed Consolidated Interim Statement of Cash Flows	6
Notes to the Condensed Consolidated Interim Financial Statements	7 - 18

Review Report

AM/ 4732

To the Chairman and Members of the Board of Directors
General Investment Company
(A Public Shareholding Limited Company)
Amman - Jordan

Introduction

We have reviewed the accompanying condensed consolidated interim statement of financial position of General Investment Company (A Public Shareholding Limited Company), as of June 30, 2018 and the related condensed consolidated interim statement of income and comprehensive income, changes in equity, and statement of cash flows for the six-month period then ended, and a summary of significant accounting policies and other explanatory information. Management is responsible for the preparation and fair presentation of these condensed interim financial statements in accordance with International Accounting Standard 34 "Interim Financial Reporting". Our responsibility is to express a conclusion on these condensed consolidated interim financial statements based on our review.

Scope of Review

We conducted our review in accordance with International Standard on Review Engagements 2410, "Review of Interim Financial Information Performed by the Independent Auditor of the Company". A review of condensed interim financial information consists of making inquiries, primarily of persons responsible for financial and accounting matters, and applying analytical and other review procedures. A review is substantially less in scope than an audit conducted in accordance with International Standards on Auditing, and consequently, does not enable us to obtain 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 the accompanying condensed consolidated interim financial statements for General Investment Company (A Public Shareholding Limited Company) are not prepared in accordance with International Accounting Standard No. (34) related to Interim Financial Reporting.

Other Matters

1. The fiscal year for the Company ends on December 31, of each year. The accompanying condensed consolidated interim financial statements, have been prepared for the management and Jordan Securities Commission only.
2. The accompanying condensed consolidated interim financial statements are a translation of the statutory financial statements which are in the Arabic Language to which references should be made

GENERAL INVESTMENT COMPANY
(A PUBLIC SHAREHOLDING LIMITED COMPANY)
AMMAN-JORDAN
CONDENSED CONSOLIDATED INTERIM STATEMENT OF FINANCIAL POSITION

		June 30, 2018 (Reviewed not Audited)	December 31, 2017 (Audited)
	Note	JD	JD
ASSETS			
Current Assets:			
Cash on hand and balances at banks	4	1,825,286	3,436,403
Cheques under collection		154,927	4,924
Accounts receivable - net	5	889,290	314,021
Due from related parties	12	1,305,862	1,647,181
Inventory - net		3,163,824	2,746,000
Other debit balances		1,219,204	810,645
Total Current Assets		8,558,393	8,959,174
Non-Current Assets:			
Financial assets at fair value through other comprehensive income	6	13,497,330	12,911,126
Financial assets at amortized Cost	7	500,000	-
Property and equipment - net		6,668,298	6,768,383
Intangible assets - net		32,600	39,111
Investment property	8	281,857	284,862
Total Non-current Assets		20,980,085	20,003,482
TOTAL ASSETS		29,538,478	28,962,656
LIABILITIES AND SHAREHOLDERS' EQUITY			
<u>Liabilities:</u>			
Current Liabilities:			
Payables and other credit balances		2,535,829	1,833,768
Due to related parties	12	376,595	493,935
Income tax provision	11	108,814	192,389
Other current liabilities		491,396	590,822
Obligations towards lease agreement-short term		31,740	31,740
Total Current Liabilities		3,544,374	3,142,654
Obligations towards lease agreement-long term		39,683	55,554
Total Liabilities		3,584,057	3,198,208
<u>Shareholders' equity:</u>			
Paid-up capital	9/A	10,000,000	10,000,000
Statutory reserve	9/B	5,792,126	5,792,126
Voluntary reserve	9/C	2,155,018	2,155,018
Financial assets at fair value valuation reserve	9/C	3,517,311	3,179,602
Retained earnings		3,437,702	4,637,702
Profit for the period		1,052,264	-
Total Shareholders' Equity		25,954,421	25,764,448
TOTAL LIABILITIES AND SHAREHOLDERS' EQUITY		29,538,478	28,962,656

THE ACCOMPANYING NOTES CONSTITUTE AN INTEGRAL PART OF THESE CONDENSED CONSOLIDATED INTERIM FINANCIAL STATEMENTS AND SHOULD BE READ WITH THEM AND WITH THE REVIEW REPORT.

GENERAL INVESTMENT COMPANY
(A PUBLIC SHAREHOLDING LIMITED COMPANY)
AMMAN - JORDAN

CONDENSED CONSOLIDATED INTERIM STATEMENT OF INCOME
(REVIEWED, NOT AUDITED)

	Note	For the Three Months		For the Six Months	
		Ended June 30,		Ended June 30,	
		2018	2017	2018	2017
		JD	JD	JD	JD
Net sales		<u>2,467,435</u>	<u>1,604,131</u>	<u>4,641,587</u>	<u>3,690,590</u>
<u>Less:</u> Cost of Sales:					
Finished goods - beginning of the period		496,553	191,604	358,253	122,757
Cost of production		<u>1,406,200</u>	<u>1,103,564</u>	<u>2,963,878</u>	<u>2,460,534</u>
Total goods available for sale		1,902,753	1,295,168	3,322,131	2,583,291
<u>Less:</u> Finished goods - end of the period		<u>(489,499)</u>	<u>(477,105)</u>	<u>(489,499)</u>	<u>(477,105)</u>
Cost of Sales		<u>1,413,254</u>	<u>818,063</u>	<u>2,832,632</u>	<u>2,106,186</u>
Gross Profit for the Period		1,054,181	786,068	1,808,955	1,584,404
<u>Less:</u> Selling and distribution expenses		<u>(508,059)</u>	<u>(321,503)</u>	<u>(892,565)</u>	<u>(592,211)</u>
General and administrative expenses		<u>(188,701)</u>	<u>(187,074)</u>	<u>(421,522)</u>	<u>(370,555)</u>
Net Income from Operations for the Period		357,421	277,491	494,868	621,638
Investment revenue and net other revenue		538,243	507,891	703,153	680,861
<u>Less:</u> Other expenses		<u>(18,827)</u>	<u>(11,951)</u>	<u>(29,388)</u>	<u>(21,947)</u>
Profit for the Period before Income Tax		876,837	773,431	1,168,633	1,280,552
Income tax provision	11	<u>(84,223)</u>	<u>(50,726)</u>	<u>(116,369)</u>	<u>(101,891)</u>
Profit for the Period		<u>792,614</u>	<u>722,705</u>	<u>1,052,264</u>	<u>1,178,661</u>
Earnings per Share (Basic and Diluted)	10	<u>0.08</u>	<u>0.07</u>	<u>0.11</u>	<u>0.12</u>

THE ACCOMPANYING NOTES CONSTITUTE AN INTEGRAL PART OF THESE CONDENSED CONSOLIDATED INTERIM FINANCIAL STATEMENTS AND SHOULD BE READ WITH THEM AND WITH THE REVIEW REPORT.

GENERAL INVESTMENT COMPANY

(A PUBLIC SHAREHOLDING LIMITED COMPANY)

AMMAN - JORDAN

CONDENSED CONSOLIDATED INTERIM STATEMENT OF COMPREHENSIVE INCOME

(REVIEWD NOT AUDITED)

	<u>For the Three Months Ended</u> <u>June 30,</u>		<u>For the Six Months Ended</u> <u>June 30,</u>	
	<u>2018</u>	<u>2017</u>	<u>2018</u>	<u>2017</u>
	<u>JD</u>	<u>JD</u>	<u>JD</u>	<u>JD</u>
Profit for the period	792,614	722,705	1,052,264	1,178,661
<u>Other Comprehensive Income Items:</u>				
<u>Items that will not be reclassified subsequently to the condensed</u>				
<u>Interim statement of income:</u>				
Net gain (loss) from the revaluation of financial assets at fair value through other comprehensive income	(472,196)	(601,889)	337,709	(150,466)
Gain from the sale of financial assets at fair value through other comprehensive income	-	-	-	12,414
Total Other Comprehensive Income Items	<u>(472,196)</u>	<u>(601,889)</u>	<u>337,709</u>	<u>(138,052)</u>
Total Comprehensive Income for the Period	<u>320,418</u>	<u>120,816</u>	<u>1,389,973</u>	<u>1,040,609</u>

THE ACCOMPANYING NOTES CONSTITUTE AN INTEGRAL PART OF THESE CONDENSED CONSOLIDATED INTERIM
FINANCIAL STATEMENTS AND SHOULD BE READ WITH THEM AND WITH THE REVIEW REPORT.

GENERAL INVESTMENT COMPANY
(A PUBLIC SHAREHOLDING LIMITED COMPANY)

AMMAN - JORDAN

CONDENSED CONSOLIDATED INTERIM STATEMENT OF CHANGES IN EQUITY

(REVIEWED NOT AUDITED)

	Financial				Profit for	Total
	Paid-up	Statutory	Voluntary	Assets at Fair	the Period	Shareholders'
	Capital	Reserve	Reserve	Value Reserve	Earnings	Equity
	JD	JD	JD	JD	JD	JD
For the Six Months Ended June 30, 2018						
Balance - beginning of the period	10,000,000	5,792,126	2,155,018	3,179,602	4,637,702	25,764,448
Profit for the period	-	-	-	-	1,052,264	1,052,264
Net change in financial assets valuation reserve	-	-	-	337,709	-	337,709
Total Comprehensive Income for the Period	-	-	-	337,709	1,052,264	1,389,973
Dividends	-	-	-	-	-	(1,200,000)
Balance - End of the Period	10,000,000	5,792,126	2,155,018	3,517,311	1,052,264	25,954,421
For the Six Months Ended June 30, 2017						
Balance - beginning of the period	10,000,000	5,589,899	2,155,018	2,536,391	4,249,870	24,531,178
Profit for the period	-	-	-	-	1,178,661	1,178,661
Net change in financial assets valuation reserve	-	-	-	(150,466)	-	(150,466)
Gain from the sale of financial assets at fair value through other comprehensive income	-	-	-	-	12,414	12,414
Total Comprehensive Income for the Period	-	-	-	(150,466)	12,414	1,040,609
Dividends	-	-	-	-	(1,200,000)	(1,200,000)
Balance - End of the Period	10,000,000	5,589,899	2,155,018	2,385,925	3,062,284	24,371,787

THE ACCOMPANYING NOTES CONSTITUTE AN INTEGRAL PART OF THESE CONDENSED CONSOLIDATED INTERIM FINANCIAL STATEMENTS

AND SHOULD BE READ WITH THEM AND WITH THE REVIEW REPORT AND WITH THE REVIEW REPORT.

GENERAL INVESTMENT COMPANY
(A PUBLIC SHAREHOLDING LIMITED COMPANY)
AMMAN - JORDAN
CONDENSED CONSOLIDATED INTERIM STATEMENT OF CASH FLOWS
(Reviewed not Audited)

	Note	For the Six Months Ended	
		June 30,	
		2018	2017
		JD	JD
CASH FLOWS FROM OPERATING ACTIVITIES:			
Profit for the period before tax		1,168,633	1,280,552
Adjustments:			
Depreciation of property and equipment and investment property		477,860	442,466
Amortization of intangible assets		12,832	10,569
Bank interest income		(52,811)	(49,309)
Dividends revenue		(608,195)	(575,734)
(Gain) from the sale of property and equipment		(1,500)	(2,630)
Reversed from provision for doubtful debt		(20,168)	-
Net Cash Flows from Operating Activities before Changes			
In Working Capital		976,651	1,105,914
(Increase) in inventory		(417,824)	(253,005)
(Increase) in accounts receivable - net		(555,101)	(198,860)
Decrease in due from related parties		341,319	449,241
(Increase) decrease in cheques under collection		(150,003)	211,505
(Increase) in other debit balances		(408,559)	(46,804)
(Decrease) increase in due to related parties		(117,340)	26,675
Increase in trade payable		702,061	178,806
(Decrease) increase in other liabilities		(99,426)	963,477
Net Cash Flows from Operating Activities before			
Income Tax Paid		271,778	2,436,949
Income tax paid	11	(199,944)	(527,021)
Net Cash Flows from Operating Activities		71,834	1,909,928
CASH FLOWS FROM INVESTING ACTIVITIES:			
(Purchase) of property and equipment		(377,775)	(384,829)
(Purchase) of intangible assets		(6,321)	(11,637)
Sale of investment property		3,005	-
(Purchase) of financial assets at fair value through other			
comprehensive income		(248,495)	(231,025)
(Purchase) of financial assets at amortized cost		(500,000)	-
Proceeds from the sale of property and equipment		1,500	2,630
Bank interest received		52,811	49,309
Proceeds from the sale of financial assets at fair value through			
other comprehensive income		-	61,967
Dividends revenue received		608,195	575,734
Net Cash Flows (used in) from Investing Activities		(467,080)	62,149
CASH FLOWS FROM FINANCING ACTIVITIES:			
Distributed dividends		(1,200,000)	(1,200,000)
Decrease in obligations towards lease agreements - long term		(15,871)	-
Net Cash Flows (used in) Financing Activities		(1,215,871)	(1,200,000)
Net (Decrease) Increase in Cash		(1,611,117)	772,077
Cash on hand and at banks - beginning of the period		3,436,403	3,126,026
Cash on Hand and at Banks - End of the Period	4	1,825,286	3,898,103

THE ACCOMPANYING NOTES CONSTITUTE AN INTEGRAL PART OF THESE CONDENSED CONSOLIDATED
INTERIM FINANCIAL STATEMENTS AND SHOULD BE READ WITH THEM AND WITH THE REVIEW REPORT.

GENERAL INVESTMENT COMPANY
(A PUBLIC SHAREHOLDING LIMITED COMPANY)
AMMAN – JORDAN

NOTES TO THE CONDENSED CONSOLIDATED INTERIM FINANCIAL STATEMENTS

1. General

- a. General Investment Company was established and registered at the Ministry of Industry and Trade as a limited liability company under No. (117) on November 26, 1977, in accordance with the Companies Law No. (13) for the year 1964. The Company has increased its capital, on several stages, to reach 10 million shares at a par value of JD 1 per share.
- b. The Company's headquarters is located in Amman, and its address is: Abu Jabber's Building, Zahran Street, Jabal Amman, Amman, B.O. Box 8050, Amman 11121 Jordan.
- c. On July 16, 2007, the Company obtained the approval of the Ministry of Industry and Trade to merge the Arabian Beer Factory with the Company noting that, the General Assembly of Shareholders agreed to merge the two companies on October 15, 2006, and the Company's shares were returned for trading on Amman Stock Exchange on May 28, 2008. In addition, the registration of the Arabian Beer Factory Company as regards to the general and private sales tax was canceled as of February 28, 2008. Based on the decision of the Board of Directors, in their meeting No. (135) dated July 8, 2008, the actual merger of the accounts took place on January 1, 2008.
- d. The Company's objectives are to conduct all industrial activities, real estate activities, and any other related investing activities that aim to make profit, including the following:
 1. To carry out the production, manufacturing and distribution of regular refreshments, soft drinks, mineral water, beer, malt, ice, carbon dioxide; and to import any complementary raw materials.
 2. To own and use any trademarks, invention rights, or royalties, as the Company deems appropriate, to accomplish its objectives.
 3. To own and manage movable and immovable properties provided that acquisition of land is not intended for trade or gain purposes.
 4. To conduct commercial, manufacturing and agricultural business, as the Company deems necessary, to achieve its objectives.
- e. The Company sells its products in the local market through their local exclusive dealer; Saed Abu Jaber Company (A shareholder).
- f. The Company manufactures some of its products under a franchise agreement with Heineken - Holland (a shareholder), in addition to Henninger - Germany for a specific franchise fee, granting the company the exclusive franchise to use trademarks in geographical areas designated for the sale of some products the company produces.

The Agreement obligates the Company to market some of its produced products according to the franchise agreement and to an annual marketing plan that aims to increase sales and to meet demand appropriately.

- g. The condensed consolidated interim financial statements were approved by the Board of Directors on July 25, 2018.

2. Significant Accounting Policies

Basis of Consolidation of the Condensed Interim Financial Statements

- The condensed consolidated interim financial statements include the financial statements of the Company and the subsidiary controlled by it. Control is achieved when the Company has the power to govern the financial and operating policies of the subsidiary company so as to obtain benefits from its activities. All intra-group transactions, balances, income and expenses are eliminated.
- The financial statements of the subsidiary company were prepared using the same accounting policies adopted by the Company. If the accounting policies adopted by the subsidiary are different from those used by the Company, the necessary adjustments to the financial statements of the subsidiary company are made to comply with the accounting policies used by the Company.
- The results of operations of the subsidiary company are consolidated into the accompanying consolidated statement of income from the effective date of acquisition which is the date on which actual control over the subsidiary company is obtained. Moreover, the results of operations of the disposed of subsidiaries are incorporated into the condensed consolidated interim statement of income up to the effective date of disposal which is the date on which the Company loses control over the subsidiary companies.
- During the year 2017, the Company has established Jordanian Mutamayzah for Distribution and Agencies (limited liability company) in Amman - Jordan, with a paid up capital of JD 30,000 distributed over 30,000 share fully owned by the Company, the registration procedures of the subsidiary have been completed by the regulatory authorities on January 12, 2017.

The subsidiary company main objectives are export and import, distribution, and wholesale and retail trade in food, consumables, and soft drinks.

The following is the main financial information of the subsidiary:

	June 30, 2018		June 30, 2018
	JD		JD
Total Assets	23,427	Total Revenue	11,954
Total Liabilities	112,480	Total Expenses	(100,792)
Net Assets	(89,058)	(Loss) for the Period	(88,838)

Basis of Preparation of the Condensed Interim Financial Statements

- The accompanying condensed consolidated interim financial statements have been prepared in accordance with International Accounting Standard (IAS) 34 "Interim Financial Reporting"
- The condensed consolidated interim financial statements of the Company are presented in Jordanian Dinar, which is also its functional currency.
- The condensed consolidated interim financial statements have been prepared according to the historical cost convention except for the financial assets and liabilities that appear at fair value at the date of the condensed consolidated interim financial statements.
- The condensed consolidated interim financial statements do not present all necessary disclosures and information needed for the yearly financial statements presented according to international financial reporting standards and should be read along with the annual report of the company for the year ended December 31, 2017. Also the financial results presented for the six-month period ended June 30, 2018 do not necessarily present the anticipated financial results for the year ending December 31, 2018.

- The company has not booked statutory reserve amounts as required by the Jordanian companies' law for the six-month period ended June 30, 2018 as these are interim financial results, and deductions are booked at the end of the entity's fiscal period.
 - The accounting policies adopted in preparing the consolidated condensed interim financial statements are consistent with those applied in the year ended December 31, 2017 except for the effect of the adoption of the new and revised standards which are applied on or after the first of January of 2018 as follow:
- a. **Amendments with no material effect on the consolidated condensed interim financial statements of the company:**

Annual Improvements to IFRS Standards 2014 – 2016 The improvements include the amendments on IFRS 1 and IAS 28 and they are effective for annual periods beginning on or after January 1, 2018.

Amendments to IFRS 2 Share Based Payment

The amendments are related to classification and measurement of share based payment transactions and they are effective for annual periods beginning on or after January 1, 2018.

Amendments to IFRS 4 Insurance Contracts

The amendments relating to the different effective dates of IFRS 9 and the forthcoming new insurance contracts standard and they are effective for annual periods beginning on or after January 1, 2018.

IFRIC 22 Foreign Currency Transactions and Advanced Consideration

IFRIC 22 addresses how to determine the date of transaction for the purpose of determining the exchange rate to use on initial recognition of an asset, expense or income (or part of it) or on de-recognition of a non-monetary asset or liability arising from advance considerations.

The interpretation specifies that the date of transaction is the date on which the entity initially recognizes the non-monetary asset or non-monetary liability arising from the payment or receipt of advance consideration.

Amendments to IAS 40 Investment Property

These amendments show when the entity shall transfer (reclass) a property including investments under process or development to, or from, investment property.

IFRS 15 Revenue from Contracts with Customers

In May 2014, IFRS 15 was issued which established a single comprehensive model for entities to use in accounting for revenue arising from contracts with customers. IFRS 15 will supersede the current revenue recognition guidance including IAS 18 *Revenue*, IAS 11 *Construction Contracts* and the related interpretations when it becomes effective.

The core principle of IFRS 15 is that an entity 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 entity satisfies a performance obligation.

Under IFRS 15, an entity recognises when (or as) a performance obligation is satisfied, i.e. when 'control' of the goods or services underlying the particular performance obligation is transferred to the customer. Far more prescriptive guidance has been added in IFRS 15 to deal with specific scenarios. Furthermore, extensive disclosures are required by IFRS 15.

IFRS 15 may be adopted retrospectively, by restating comparatives and adjusting retained earnings at the beginning of the earliest comparative period. – Alternatively, IFRS 15 may be adopted as of the application date on January 1, 2018, by adjusting retained earnings at the beginning of the first reporting year (the cumulative effect approach).

Amendments to IFRS 15 *Revenue from Contracts with Customers*

The amendments are to clarify three aspects of the standard (identifying performance obligations, principal versus agent considerations, and licensing) and to provide some transition relief for modified contracts and completed contracts.

Amendments to IFRS 7 *Financial Instruments: Disclosures*

The amendments are related to disclosures about the initial application of IFRS 9. The amendments are effective when IFRS (9) is first applied.

IFRS 7 *Financial Instruments: Disclosures*

The amendments are related to the additional hedge accounting disclosures (and consequential amendments) resulting from the introduction of the hedge accounting chapter in IFRS 9. The Amendments are effective when IFRS 9 is first applied.

B. Amendments effective on the consolidated condensed interim financial statements of the Company

IFRS 9 *Financial Instruments*

IFRS 9 issued in November 2009 introduced new requirements for the classification and measurement of financial assets. IFRS 9 was subsequently amended in October 2010 to include requirements for the classification and measurement of financial liabilities and for derecognition, and in November 2013 to include the new requirements for general hedge accounting. Another revised version of IFRS 9 was issued in July 2014 mainly to include a) Impairment requirements for financial assets and b) limited amendments to the classification and measurement requirements by introducing a 'fair value through other comprehensive income' (FVTOCI) measurement category for certain simple debt instruments.

A finalised version of IFRS 9 which contains accounting requirements for financial instruments, replacing IAS 39 *Financial Instruments: Recognition and Measurement*. And a new version of the new standard includes the requirements of recognition, measurement, impairment and hedge accounting.

The final version of IFRS 9 relating to financial instruments was replaced which relates to the credit loss model incurred in accordance with IAS 39 *Financial Instruments: Recognition and Measurement*, replacing a model for expected credit losses. The Standard includes a business model for debt instruments, loans, financial liabilities, financial guarantee contracts, deposits and receivables, but does not apply to equity instruments.

The Company calculated the initial impact of the International financial reporting standard (IFRS 9), as it is not material, its impact has not been reversed in the attached consolidated condensed interim financial statements.

The implementation was applied retrospectively in compliance with the IFRS (9) furthermore, the Company didn't adjust the comparative figures. The effect of this implementation was recognised in January 1st, 2018 through retained earnings in the statement of changes in equity.

In case there is a low credit risk to the financial asset at the date of initial application of IFRS (9), the credit risk relating to the financial asset is considered to have not been changed substantially since its initial recognition.

In accordance with IFRS 9 Financial Instruments the expected credit losses are recognized at an early date in accordance with IAS 39.

The revised version of IFRS 9 (2014) (Financial Instruments) includes a classification mechanism for financial assets and liabilities. IFRS 9 requires all financial assets to be classified based on the entity's business model for managing the financial assets and the contractual cash flow characteristics of the financial asset.

There is no material difference in the classification of financial assets and liabilities arising from the adoption of IFRS 9 for the year 2014.

3. Use of Estimates

Preparation of the consolidated condensed interim financial statements and application of the accounting policies require the Company's management to perform assessments and assumptions that affect the amounts of financial assets, financial liabilities and disclosing contingent liabilities. In addition, these estimates and assumptions may affect revenues, expenses and provisions in addition to assessments. In particular, this requires the Company's management to issue significant judgments and assumptions to assess future cash flow amounts and their timing. Moreover, the mentioned assessments are necessarily based on assumptions and factors with varying degrees of consideration and uncertainty. In addition, actual results may differ from assessments due to the changes resulting from the conditions and circumstances of those assessments in the future.

We believe that the estimates adopted in the consolidated condensed interim financial statements are reasonable and consistent with the estimates adopted in the financial statements for the year ended December 31, 2017 except estimates used to calculate the impact of International Financial Reporting Standard No. (9) relating to Financial Instruments which was calculated using expected credit loss method using simplified approach.

4. Cash on Hand and at Banks

This item consists of the following:

	June 30, 2018	December 31, 2017
	JD	JD
Cash on hand	5,974	6,000
Current accounts at banks	243,311	575,448
Time deposits at banks*	1,576,001	2,854,955
	<u>1,825,286</u>	<u>3,436,403</u>

The average interest rates for time deposits was 5.9% with maturity of six months.

5. Accounts Receivable - Net

This item consists of the following:

	June 30, 2018	December 31, 2017
	JD	JD
Trade receivables	1,037,803	482,702
<u>Less: Provision for doubtful debts</u>	<u>(148,513)</u>	<u>(168,681)</u>
	<u>889,290</u>	<u>314,021</u>

The ageing of these receivables is as follows:

	June 30, 2018	December 31, 2017
	JD	JD
Less than 30 days	239,710	100,366
From 31 days to 60 days	243,698	33,440
From 61 days to 90 days	168,070	72,375
From 91 days to 180 days	144,850	47,596
From 181 days to 270 days	38,270	31,598
From 271 days to 360 days	30,974	22,364
More than 360 days	172,231	174,963
	<u>1,037,803</u>	<u>482,702</u>

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

	For the Six Months Ended June 30, 2018	For the Year Ended December 31, 2017
	JD	JD
Balance – beginning of the period / year	168,681	170,513
Provision booked during the period / year	-	26,786
Reversed provision during the period / year	<u>(20,168)</u>	<u>(28,618)</u>
Balance – End of the Period / Year	<u>148,513</u>	<u>168,681</u>

Accounts receivable include balances outstanding for more than 360 days in the amount of JD 172,231 as of June 30, 2018 (JD 174,963 as of December 31, 2017).

6. Financial Assets at Fair Value through Other Comprehensive Income

This item consists of the following:

	June 30, 2018	December 31, 2017
	JD	JD
Shares of listed companies *	10,890,147	10,314,366
Shares of unlisted companies **	2,607,183	2,596,760
	<u>13,497,330</u>	<u>12,911,126</u>

- * This item includes an investment with a fair value of JD 2,700 as of June 30, 2018, restricted against the Board of Directors' membership in the investee company (JD 2,700 as of December 31, 2017).

- ** The shares of companies not listed in financial markets are valued according to the most recent financial information available to the investee companies, and we believe that there is no impairment in the value of these investments.

7. Financial assets at Amortized Cost

In February, the Company invested in a bond for one of the subsidiaries of Invest Bank which has a par value of JD 500,000 that was issued on February 9, 2018 for 359 days with a fixed annual interest rate of 6.75% calculated over 360 days and is collected every 6 months.

8. Investment Property

The fair value of real estate investments is estimated at JD 610,222 according to the latest real estate valuation available at the end of the year 2017.

9. Shareholders' equity

a. Paid - up capital

The Company's paid-up capital consists of 10 million shares at a par value of JD 1 for each.

b. Statutory reserve

Statutory reserve represents accumulated amounts transferred from the annual net income before tax at a rate of 10%, in accordance with the Jordanian Companies Law, this reserve may not be distributed to shareholders.

c. Voluntary reserve

Voluntary reserve represents accumulated amounts transferred from the annual net income before tax at a rate not exceeding 20% up to the end of year 2016. This reserve is used for the purposes determined by the Board of Directors, and the General Assembly of Shareholders has the right to distribute it, in whole or part, as dividends to shareholders.

d. Financial assets at fair value valuation reserve

This item represents a valuation reserve for financial assets at fair value through other comprehensive income which resulted from revaluing these assets at their fair value as of June 30, 2018 and December 31, 2017.

e. Retained earnings

The General Assembly of shareholders in their ordinary meeting held on April 19, 2018 approved the board of director's recommendation to distribute cash dividends of JD 1,200,000 to shareholders at a rate of 12% of the capital for the year 2017 (JD 1,200,000 for the year 2016).

10. Earnings per Share

Earnings per share in profit of the period was as following:

	For the Three Months Ended June 30,		For the Six Months Ended June 30,	
	2018	2017	2018	2017
	JD	JD	JD	JD
Income for the period	792,614	722,705	1,052,264	1,178,661
	Share	Share	Share	Share
Weighted Average of outstanding shares	10,000,000	10,000,000	10,000,000	10,000,000
	JD/Share	JD/Share	JD/Share	JD/Share
Earnings per share for the period -basic and diluted	0.08	0.07	0.11	0.12

11. Tax

A. Income Tax expense:

Income tax expense for the period was recorded based on taxable income at a rate of 14% which represent the tax rate imposed on the Company.

B. Income tax provision:

The movement on the income tax provision is as follows:

	For the Six Months Ended June 30,	For the Year Ended December 31, 2017
	JD	JD
Balance – beginning of the period / year	192,389	519,831
Accrued income tax on the current period/year profit	116,369	242,745
	308,758	762,576
<u>Less: Income tax paid during the period/year</u>	<u>(199,944)</u>	<u>(570,187)</u>
Balance – End of the Period/Year	<u>108,814</u>	<u>192,389</u>

C. Deferred Taxes:

Deferred tax assets and deferred tax liabilities are not accounted for as they are not substantial and the Company is not expecting to utilize it in the near future.

D. Tax Status:

The Company has filed a lawsuit against the Income and Sales Tax Department to prevent claiming an amount of JD 578,063 which represents part of the sales tax from November 1, 2009 to December 31, 2011, in addition to double tax penalties and legal penalty. The court of first instance issued an irrevocable final decision on October 24, 2016 to reject the decision of the objection board in the full amount, and reacting the file back to the court of appeal for their approval, and to issue a new decision from a competent body.

The Company has appealed the Income and Sales Tax Department's claim for part of the sales tax from October 1, 2009 to December 31, 2011, in addition to double tax penalties and legal penalty for the period from July 1, 2010 to October 31, 2010 and the period from July 1, 2011 to October 31, 2011, which amounted to JD 228,361 and it's in the experts phase. Moreover, the Company has submitted its income tax return for the years 2015, 2016 and 2017 and they have not been reviewed by the department yet.

In the management's opinion the income tax provision booked in the condensed consolidated interim financial statement is sufficient, and there is no need to book any additional provision.

12. Balances and Transactions with Related Parties

The details of balances and transactions with related parties (shareholders' or Companies owned by shareholders') is as follows:

	June 30, 2018		December 31, 2017	
	Accounts receivable	Accounts payable	Accounts receivable	Accounts payable
<u>Statement of Financial Position Items:</u>	JD	JD	JD	JD
Saed Abu Jaber and Sons Company *	923,830	-	1,478,481	-
Advanced Telecommunications Company	10,200	-	8,180	-
United Insurance Company	-	48,963	-	93,797
Paper and Cardboard Factory	1,661	-	1,661	-
Heineken Company - Holland **	-	279,097	-	394,380
Radeberger Group Company	-	1,902	-	4,357
Abu Jaber and Sons Company	5,000	-	-	1,401
Marwan Abu Jaber	364,171	-	158,859	-
Board of directors	1,000	46,633	-	-
	<u>1,305,862</u>	<u>376,595</u>	<u>1,647,181</u>	<u>493,935</u>
	For the Six Months Ended June 30, 2018		For the Six Months Ended June 30, 2017	
	Revenues	Expenses	Accounts receivable	Accounts payable
<u>Statement of Income Items:</u>	JD	JD	JD	JD
Saed Abu Jaber and Sons Company *	7,292,976	1,612	6,963,598	71,982
Advance Telecommunications Company	2,020	-	2,010	-
United Insurance Company	-	17,415	-	81,435
Paper and Cardboard Factory	-	-	-	-
Heineken Company - Holland **	-	325,156	9,505	69,400
Board of Directors	-	28,322	-	65,821
	<u>7,294,996</u>	<u>372,505</u>	<u>6,975,113</u>	<u>288,638</u>

* The Company sells its products in the local market through Saed Abu Jaber Company (Shareholder) who is the exclusive distributor for the Company.

** The Company manufactures some of its products under a franchise agreement with Heineken - Holland (a shareholder), in addition to Henninger - Germany for a specific franchise fee, granting the Company the exclusive franchise to use trademarks in geographical areas designated for the sale of some products the company produces.

The agreement obligates the Company to market some of its produced products according to the franchise agreement and to an annual marketing plan that aims to increase sales and to meet demand appropriately.

- The salaries and bonuses of executive management amounted to JD 155,025 for the six months ended June 30, 2018 (JD 141,156 for the six months ended June 31, 2017).

13. Contingent Liabilities

At the date of the financial position the Company was contingently liable for bank guarantees with an amount of JD 78,786 as of June 30, 2018 and December 31, 2017, in addition to other labour cases against the Company amounting to JD 75,359 in addition to other not specified value labour cases. In the opinion of the legal advisor and the management of the Company, the Company will not have any obligations for these cases.

14. Operating Segments

The operating segments of the Company are as follows:

a. Manufacturing Segment

This sector represents the Company's investment in assets in order to manufacture and sell its main products of alcoholic and non-alcoholic drinks, classified into mainly domestic sales and export sales.

b. Investing Segment

This sector represents the Company's investment in a portfolio of financial assets as well as investments in a real estate building. The revenue of this sector is classified as recurring (consisting of rental income and dividends) and non-recurring (comprised of gains and losses on the disposal of investments as well as impairment).

c. Revenue and Net Profit from Operating Segments

Below is the analysis of the Company's revenues and operating results distributed according to its operating segments:

	For the Six Months Ended June 30,	
	2018	2017
	JD	JD
<u>Manufacturing:</u>		
Net local sales	2,470,511	2,312,043
Export sales	886,360	843,108
Net Free zones / Aqaba sales	644,203	535,439
Net sales of imported items	640,513	-
	4,641,587	3,690,590
<u>Less: Cost of sales</u>	<u>(2,832,632)</u>	<u>(2,106,186)</u>
Gross Income from Sales	1,808,955	1,584,404
<u>Less: Sales and distribution expenses</u>	<u>(892,565)</u>	<u>(592,211)</u>
Total Segment Profit	916,390	992,193
<u>Investing:</u>		
Frequent revenues	670,278	588,548
Total Segment Profit	670,278	588,548
Total Segments Profits	1,586,668	1,580,741
Other expenses and revenues distributed	(418,035)	(300,189)
Income for the Period before Income Tax	1,168,633	1,280,552
Income tax expense	(116,369)	(101,891)
Income for the Period	1,052,264	1,178,661

d. Operating Segments Assets and Liabilities

The analysis of the Company's assets and liabilities distributed according to its operating segments is as follows:

	Assets		Liabilities	
	June 30, 2018	December 31, 2017	June 30, 2018	December 31, 2017
	JD	JD	JD	JD
Manufacturing	9,574,537	8,559,107	2,243,340	1,991,682
Investing	14,279,187	13,195,988	14,443	7,650
Total Assets / Liabilities	23,853,724	21,755,095	2,257,783	1,999,332
Undistributed assets / liabilities	5,684,754	7,207,561	1,275,268	1,198,876
Total Assets / Liabilities	29,538,478	28,962,656	3,533,051	3,198,208

e. Revenues from Main Sales

Revenues of the manufacturing segment (representing the major part of the Company's revenue) consists of sales of alcoholic and non-alcoholic drinks as follows:

	For the Six Months Ended June 30,	
	2018	2017
	JD	JD
Sales of alcoholic drinks	9,044,574	7,915,432
Sales of non-alcoholic drinks	181,067	150,272
Total Sales	9,225,641	8,065,704
<u>Less: Sales tax</u>	<u>(4,584,054)</u>	<u>(4,375,114)</u>
Net Sales	4,641,587	3,690,590

15. Fair Value Hierarchy

A- The fair value of financial assets and financial liabilities of the Company specified at fair value on an ongoing basis:

Some financial assets and liabilities of the Company are measured at fair value at the end of each fiscal period. The following table shows information about how the fair value of these financial assets and liabilities is determined (valuation methods and inputs used).

Financial Assets/Financial Liabilities	Fair Value as at		The Level of Fair Value	Valuation Method and Inputs Used	Important Intangible Inputs	Relation between Fair Value and Significant Intangible Inputs
	June 30, 2018	December 31, 2017				
	JD	JD				
Financial assets at fair value in other comprehensive income						
Shares with available market prices	10,890,147	10,314,366	Level I	Prices issued in market values	N/A	N/A
Shares with no available market prices	2,607,183	2,596,760	Level II	Comparing the market value with a similar financial instrument	N/A	N/A
Total	13,497,330	12,911,126				

There was no transfers between the first level and second level during the Six months ended June 30, 2018 or during the year 2017.

B- The fair value of financial assets and financial liabilities of the Company (non-specific fair value on an ongoing basis):

Except as set out in the table below, we believe that the carrying value of financial assets and financial liabilities in the financial statements of the Company approximates their fair value, as the Company's management believes that the carrying value of the items listed below approximated their fair value, due to either their short-term maturity or repricing of interest rates during the year.

Financial assets with an unspecified fair value	June 30, 2018		December 31, 2017		Fair value Level
	Book Value	Fair Value	Book Value	Fair Value	
	JD	JD	JD	JD	
Property Investment	281,857	610,222	284,862	610,222	Level II
Total Financial Assets with an Unspecified Fair Value	281,857	610,222	284,862	610,222	

For the above-mentioned items, the 2nd level financial liabilities and financial assets have been determined at fair value according to the agreed-upon pricing model, which reflects the credit risk of the parties dealt with.