

Ref. : 12 - 2/2019
Date: 25/2/2019

الرقم : 12 - 2019/2
التاريخ : 2019/2/25

To: Amman Stock Exchange

السادة بورصة عمان المحترمين

**Subject: Financial Statements as at
31/12/2018**

**الموضوع: البيانات المالية كما في
2018/12/31**

Attached the financial Statements for
Sabaek investment Company for the
year 2018.

نرفق لكم البيانات المالية الموحدة لشركة
سباك للاستثمار كما هي في 2018/12/31.

Kindly accept our high appreciation and
respect


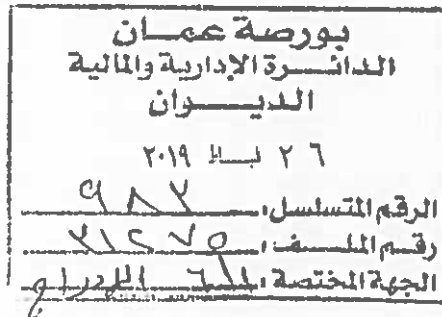

وتفضلوا بقبول فائق الاحترام،،،

Sabaekinvest Company

شركة سباك للاستثمار

General Manager

المدير العام

المرفقات:

- التقرير باللغة العربية.
- التقرير باللغة الإنجليزية.

سبائك للإستثمار
شركة مساهمة عامة محدودة
القوائم المالية الموحدة
٣١ كانون الأول ٢٠١٨

شركة سبانك للاستثمار
شركة مساهمة عامة محدودة

صفحة

٣ - ٢

- تقرير مدقق الحسابات المستقل

٤

- قائمة المركز المالي الموحدة

٥

- قائمة الدخل الموحدة

٦

- قائمة الدخل الشامل الموحدة

٧

- قائمة التغيرات في حقوق الملكية الموحدة

٨

- قائمة التدفقات النقدية الموحدة

٢٠ - ٩

- إيضاحات حول القوائم المالية الموحدة



تقرير مدقق الحسابات المستقل

السادة مساهمي
شركة سبانك للاستثمار المساهمة العامة
عمان - المملكة الأردنية الهاشمية

تقرير حول تدقيق القوائم المالية الموحدة

الراي

لقد تدققتا القوائم المالية الموحدة المرفقة لشركة سبانك للاستثمار المساهمة العامة والتي تتكون من قائمة المركز المالي الموحدة كما في ٣١ كانون الأول ٢٠١٨ وكلاً من قائمة الدخل الموحدة وقائمة الدخل الشامل الموحدة وقائمة التغيرات في حقوق الملكية الموحدة وقائمة التدفقات النقدية الموحدة للسنة المنتهية في ذلك التاريخ وملخصاً لأهم السياسات المحاسبية المتبعة في إعداد هذه القوائم المالية الموحدة والإيضاحات المرفقة بها.

في رأينا، أن القوائم المالية الموحدة المرفقة تُظهر بعدالة من كافة النواحي الجوهرية المركز المالي الموحد لشركة سبانك للاستثمار المساهمة العامة كما في ٣١ كانون الأول ٢٠١٨ وأدائها المالي وتدفقاتها النقدية الموحدة للسنة المنتهية في ذلك التاريخ، وفقاً لمعايير التقارير المالية الدولية.

اساس الراي

لقد تم تدقيقنا للقوائم المالية الموحدة المرفقة وفقاً لمعايير التدقيق الدولية، وإن حدود مسؤوليتنا بموجب تلك المعايير موضحة في الفقرة الخاصة بمسؤولية المدقق من هذا التقرير. نحن مستقلون عن الشركة وفقاً لقواعد السلوك المهني للمحاسبين المهنيين الصادر عن المجلس الدولي لمعايير السلوك المهني للمحاسبين بالإضافة إلى متطلبات السلوك المهني الأخرى لتدقيق القوائم المالية في المملكة الأردنية الهاشمية، وقد تم إلزامنا بهذه المتطلبات وبمتطلبات المجلس الدولي لمعايير السلوك المهني للمحاسبين. وباعتقادنا أن أدلة التدقيق التي حصلنا عليها كافية ومناسبة لإبداء رأينا حول القوائم المالية الموحدة.

أمور التدقيق الرئيسية

أمور التدقيق الرئيسية هي تلك الأمور التي في تقديرنا المهني ذات أهمية جوهرية في تدقيق القوائم المالية الموحدة للسنة الحالية، وقد تم تناول هذه الأمور في سياق تدقيقنا للقوائم المالية الموحدة وتكوين رأينا حولها، دون إبداء رأينا منفصلاً حول هذه الأمور. وفيما يلي قائمة بأهم أمور التدقيق الرئيسية لنا:

الموجودات الضريبية المؤجلة

تتضمن القوائم المالية الموحدة المرفقة كما في نهاية عام ٢٠١٨ موجودات ضريبية مؤجلة يبلغ رصيدها (٢٥٨,٩٣٨) دينار، وحيث إن استفادة الشركة من هذه الموجودات يعتمد بشكل أساسي على قدرتها تحقيق أرباح ضريبية مستقبلية كافية تمكنها الاستفادة من كامل رصيد هذه الموجودات، وحيث أن التنبؤ بقيمة الأرباح المستقبلية يستند بشكل أساسي إلى تقديرات وفرضيات الإدارة، فإن تحديد مدى استفادة الشركة من الموجودات الضريبية المؤجلة يعتبر من أمور التدقيق الرئيسية بالنسبة لنا، هذا وقد تضمنت إجراءات التدقيق التي قمنا بها فيما يخص الموجودات الضريبية المؤجلة الاستعانة برأي المستشار الضريبي للشركة والإطلاع على الموازنات التقديرية المستقبلية المعدة من قبل إدارة الشركة، بالإضافة إلى التأكد من طريقة احتساب هذه الموجودات وطريقة عرضها في القوائم المالية الموحدة المرفقة.

المعلومات الأخرى

المعلومات الأخرى هي تلك المعلومات التي يتضمنها التقرير السنوي للشركة بخلاف القوائم المالية الموحدة وتقريرنا حولها. أن مجلس إدارة الشركة مسؤول عن صحة هذه المعلومات، وإن رأينا حول القوائم المالية الموحدة للشركة لا يشمل هذه المعلومات ولا يتضمن أي شكل من أشكال التأكيد بخصوصها، حيث تقتصر مسؤوليتنا على قراءة هذه المعلومات لتحديد فيما إذا كانت تتضمن أية أخطاء جوهرية أو إذا كانت تتعارض بشكل جوهري مع القوائم المالية الموحدة للشركة أو المعلومات التي حصلنا عليها خلال عملية التدقيق، وإذا تبين لنا نتيجة قيامنا بعملنا وجود خطأ جوهري في هذه المعلومات فإنه يجب علينا الإشارة إلى ذلك في تقريرنا حول القوائم المالية الموحدة للشركة. هذا ولم يتبين لنا أية أمور جوهرية تتعلق بالمعلومات الأخرى يجب الإشارة إليها في تقريرنا حول القوائم المالية الموحدة للسنة الحالية.

مسؤولية مجلس إدارة الشركة عن القوائم المالية الموحدة

إن إعداد وعرض القوائم المالية الموحدة المرفقة بصورة عادلة وفقاً لمعايير التقارير المالية الدولية هي من مسؤولية مجلس إدارة الشركة، وتشمل هذه المسؤولية الاحتفاظ بنظام رقابة داخلي يهدف إلى إعداد وعرض القوائم المالية الموحدة بصورة عادلة وخالية من أية أخطاء جوهرية سواء كانت نتيجة خطأ أو إحتيال. وكجزء من مسؤولية مجلس الإدارة عن إعداد القوائم المالية الموحدة، فإنه يجب عليه تقييم مدى قدرة الشركة على الاستمرار كمنشأة مستمرة والإفصاح في القوائم المالية الموحدة، إن لزم، عن كافة الأمور المتعلقة بالاستمرارية بما في ذلك أساس الاستمرارية المحاسبي، ما لم يكن هناك نية لدى مجلس الإدارة بتصفية الشركة أو وقف عملياتها أو لم يكن لديه خيار منطقي آخر بخلاف ذلك.

مسؤولية مدقق الحسابات

تهدف إجراءات التدقيق التي نقوم بها إلى حصولنا على درجة معقولة من القناعة بأن القوائم المالية الموحدة لا تتضمن أية أخطاء جوهرية سواء كانت نتيجة خطأ أو إحتيال، كما تهدف إلى إصدارنا تقريراً يتضمن رأينا حول القوائم المالية الموحدة، وبالرغم من أن درجة القناعة التي نحصل عليها نتيجة إجراءات التدقيق وفقاً لمعايير التدقيق الدولية هي درجة مرتفعة من القناعة، إلا أنها لا تشكل ضماناً لكشف كافة الأخطاء الجوهرية في حال وجودها.

قد تنتج الأخطاء في القوائم المالية الموحدة بسبب الخطأ أو الإحتيال وتعتبر هذه الأخطاء جوهرية إذا كان من المحتمل أن تؤثر بشكل إفرادي أو إجمالي على القرارات الاقتصادية لمستخدمي القوائم المالية الموحدة.

نعتمد عند قيامنا بإجراءات التدقيق على تقديرنا وشكنا المهني خلال مراحل التدقيق المختلفة، وتشمل إجراءاتنا ما يلي:

- تقييم المخاطر المتعلقة بوجود أخطاء جوهرية في البيانات المالية الموحدة سواء كانت نتيجة خطأ أو إحتيال، ونقوم بمراعاة تلك المخاطر خلال تخطيطنا وتقييمنا لإجراءات التدقيق وحصولنا على أدلة التدقيق اللازمة لإبداء رأينا حول البيانات المالية الموحدة، منوهين أن مخاطر عدم إكتشاف الأخطاء الجوهرية الناتجة عن الإحتيال هي أكبر من تلك المخاطر الناتجة عن الأخطاء غير المقصودة لما يتضمنه الإحتيال من تواطؤ أو تزوير أو حذف أو تحريف أو تجاوز لأنظمة الضبط والرقابة الداخلية.
- تقييم أنظمة الضبط والرقابة الداخلية المطبقة في الشركة وذلك بهدف تصميم إجراءات التدقيق المناسبة وليس بهدف إبداء رأيا منفصلاً حول مدى فعالية هذه الأنظمة.
- تقييم مدى ملاءمة السياسات المحاسبية المستخدمة من قبل الشركة وتقييم مدى معقولية تقديرات الإدارة بما في ذلك كفاية الإفصاحات الخاصة بها.
- تقييم مدى ملاءمة أساس الاستمرارية المحاسبي المستخدم من قبل إدارة الشركة وتحديد مدى وجود أحداث أو ظروف قد تثير شكوكاً جوهرية حول إستمرارية الشركة وذلك إستناداً إلى أدلة التدقيق التي نحصل عليها، وإذا تبين لنا وجود شكوك حول إستمرارية الشركة، فإنه يجب علينا الإشارة في تقريرنا حول البيانات المالية الموحدة إلى إفصاحات الإدارة الخاصة بذلك، وإذا لم تتضمن البيانات المالية الموحدة الإفصاحات الكافية، فإنه يجب علينا تعديل تقريرنا حول البيانات المالية الموحدة بما يفيد عدم كفاية الإفصاحات.
- تقييم محتوى وطريقة عرض البيانات المالية الموحدة والإفصاحات الخاصة بها، وتحديد فيما إذا كانت هذه البيانات تعكس العمليات الأساسية للشركة والأحداث الخاصة بها بشكل عادل.
- الحصول على أدلة تدقيق كافية ومناسبة فيما يتعلق بالشركات والأنشطة التجارية التي تتضمنها البيانات المالية الموحدة حيث أن الإشراف على تدقيق البيانات المالية الموحدة وإبداء الرأي حولها هو من مسؤوليتنا وحدنا.
- إبلاغ إدارة الشركة بنطاق وتوقيت عملية التدقيق بالإضافة إلى نتائج التدقيق الهامة والتي تتضمن نقاط الضعف الجوهرية التي نلمسها في أنظمة الضبط والرقابة الداخلية خلال عملية التدقيق.
- إبلاغ إدارة الشركة بالترامنا بقواعد السلوك المهني الخاصة بالإستقلالية وبكافة الأمور التي من شأنها التأثير على إستقلاليتنا والإجراءات الوقائية المتخذة من قبلنا في هذا الخصوص.
- إبلاغ إدارة الشركة بأمور التدقيق الهامة الخاصة بالسنة الحالية والإفصاح عن تلك الأمور بتقريرنا حول البيانات المالية الموحدة، ما لم يكن هناك أية قوانين أو تشريعات لا تجيز قيامنا بذلك أو إذا كانت الأضرار من عملية الإفصاح تفوق المنافع المتوقعة نتيجة ذلك.

تقرير حول المتطلبات القانونية

تحفظ الشركة بقبود وسجلات محاسبية منظمة بصورة أصولية وإن القوائم المالية المرفقة والقوائم المالية الواردة في تقرير مجلس الإدارة متفقة معها من كافة النواحي الجوهرية، ونوصي الهيئة العامة بالمصادقة عليها.

المحاسبون العرب
فهد حمودة
إجازة رقم (٨٢٢)



عمان في ٤ شباط ٢٠١٩

شركة سبائك للإستثمار
شركة مساهمة عامة محدودة
قائمة المركز المالي الموحدة كما في ٣١ كانون الأول ٢٠١٨

(بالدينار الأردني)

٢٠١٧	٢٠١٨	إيضاح	
			الموجودات
٣,٠٨٠,٨٢٤	٢,٠٩٨,٨٠١	٣	النقد وما في حكمه
٦٤٨,٩٦١	٩٧٣,٥١٧		موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال قائمة الدخل
٦٢٠,٤٣٤	٥٨٥,٢١٩	٤	ذمم عملاء وساطة وأرصدة مدينة أخرى
٥٠٩,٧٠٨	١,٠٥٤,١٦٥		ذمم تمويل على الهامش مدينة
٧٥,٠٠٠	٧٥,٠٠٠	٥	موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال قائمة الدخل الشامل
٦٩,٧٤٦	٦٨,٦١٦	٦	استثمار في شركة زميلة
١٧,٦٣٤	-	٧	ذمم جهات ذات علاقة مدينة
٧٤٦,٨٦١	٧٤٦,٨٦١	٨	استثمارات عقارية
٤٤,٤٤٧	٣٦,٨٤٦	٩	الممتلكات والمعدات
١٨٧,٥٠٠	١٨٧,٥٠٠		رخصة مزاولة أعمال الوساطة
٢٥٨,٩٣٨	٢٣٨,٩٦٣	١٠	موجودات ضريبية مؤجلة
<u>٦,٢٦٠,٠٥٣</u>	<u>٦,٠٦٥,٤٨٨</u>		مجموع الموجودات
			المطلوبات وحقوق الملكية
			المطلوبات
٢٤٤,٥٥٨	١١١,٤١٦		ذمم دائنة
٨,٧٥١	-		ذمم تمويل على الهامش دائنة
٥,٥٥٩	٥,١٦٥	١١	أرصدة دائنة أخرى
<u>٢٥٨,٨٦٨</u>	<u>١١٦,٥٨١</u>		مجموع المطلوبات
		١٢	حقوق الملكية
٨,٠٠٠,٠٠٠	٨,٠٠٠,٠٠٠		رأس المال المصرح والمكتتب به والمدفوع
٦٤,٠٩٨	٦٤,٠٩٨		احتياطي إجباري
(٢,٠٦٢,٩١٣)	(٢,١١٥,١٩١)		خسائر متراكمة
<u>٦,٠٠١,١٨٥</u>	<u>٥,٩٤٨,٩٠٧</u>		صافي حقوق الملكية
<u>٦,٢٦٠,٠٥٣</u>	<u>٦,٠٦٥,٤٨٨</u>		مجموع المطلوبات وحقوق الملكية

"إن الإيضاحات المرفقة من رقم (١) إلى رقم (٢١) تشكل جزءاً من هذه القوائم المالية الموحدة وتقرأ معها"

شركة سبانك للاستثمار
شركة مساهمة عامة محدودة
قائمة الدخل الموحدة للسنة المنتهية في ٣١ كانون الأول ٢٠١٨

(بالدينار الأردني)

٢٠١٧	٢٠١٨	إيضاح	
١٨٥,٣٩٩	١٦٣,٩٠١		عمولات ومساطة
٦,٢٧٨	١٥,٦٤٨		توزيعات أرباح أسهم مقبوضة
٦٩,٦٨٨	٢٩,٨١٨		إيرادات إدارة محافظ عملاء
٨٩,١٧٥	٩٣,٢٢٥		فوائد ودائع بنكية
٣٣,٢٧١	٣٣,٣٦٥		أرباح بيع موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال قائمة الدخل
(٣٩,٥١٣)	(٥٩,٥٥٠)		فروقات تقييم موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال قائمة الدخل
٣٨,٢٩٣	٥١,٩٣١		فوائد تمويل على الهامش
(٣١٦,٨٨٦)	(٣٥٤,٩٦٤)	١٣	مصاريف إدارية
(١٠,١٥٥)	(٨,٧٤١)	٩	استهلاكات
(٥٢٨)	(١,١٣٠)	٦	حصة الشركة من نتائج أعمال الشركة الزميلة
٢٢,٠٦٩	٤,١٩٤		إيرادات أخرى
٧٧,٠٩١	(٣٢,٣٠٣)		(خسارة) ربح السنة قبل الضريبة
(٤٥,٠٠٠)	(١٩,٩٧٥)	١٧	ضريبة دخل السنة
٣٢,٠٩١	(٥٢,٢٧٨)		(خسارة) ربح السنة
٠,٠٠٤	(٠,٠٠٧)	١٤	حصة السهم الأساسية والمخفضة من (خسارة) ربح السنة

"إن الإيضاحات المرفقة من رقم (١) إلى رقم (٢١) تشكل جزءاً من هذه القوائم المالية الموحدة وتقرأ معها"

شركة سبانك للاستثمار
شركة مساهمة عامة محدودة
قائمة الدخل الشامل الموحدة للسنة المنتهية في ٣١ كانون الأول ٢٠١٨

(بالدينار الأردني)

٢٠١٧	٢٠١٨	
٣٢,٠٩١	(٥٢,٢٧٨)	(خسارة) ربح السنة
-	-	بنود الدخل الشامل الأخرى
٣٢,٠٩١	(٥٢,٢٧٨)	التغير في القيمة العادلة للموجودات المالية من خلال قائمة الدخل الشامل
		إجمالي الدخل الشامل للسنة

"إن الإيضاحات المرفقة من رقم (١) إلى رقم (٢١) تشكل جزءاً من هذه القوائم المالية الموحدة وتقرأ معها"

شركة سبانك للاستثمار
شركة مساهمة عامة محدودة
قائمة التغيرات في حقوق الملكية الموحدة للسنة المنتهية في ٣١ كانون الأول ٢٠١٨

(بالدينار الأردني)

المجموع	خسائر متراكمة	احتياطي إجباري	رأس المال المدفوع	
٦,٠٠١,١٨٥	(٢,٠٦٢,٩١٣)	٦٤,٠٩٨	٨,٠٠٠,٠٠٠	الرصيد كما في ٢٠١٨/١/١
(٥٢,٢٧٨)	(٥٢,٢٧٨)	-	-	إجمالي الدخل الشامل للسنة
٥,٩٤٨,٩٠٧	(٢,١١٥,١٩١)	٦٤,٠٩٨	٨,٠٠٠,٠٠٠	الرصيد كما في ٢٠١٨/١٢/٣١
٥,٩٦٩,٠٩٤	(٢,٠٨٧,٢٩٥)	٥٦,٣٨٩	٨,٠٠٠,٠٠٠	الرصيد كما في ٢٠١٧/١/١
٣٢,٠٩١	٣٢,٠٩١	-	-	إجمالي الدخل الشامل للسنة
-	(٧,٧٠٩)	٧,٧٠٩	-	احتياطي إجباري
٦,٠٠١,١٨٥	(٢,٠٦٢,٩١٣)	٦٤,٠٩٨	٨,٠٠٠,٠٠٠	الرصيد كما في ٢٠١٧/١٢/٣١

"إن الإيضاحات المرفقة من رقم (١) إلى رقم (٢١) تشكل جزءاً من هذه القوائم المالية الموحدة وتقرأ معها"

شركة سبانك للاستثمار
شركة مساهمة عامة محدودة
قائمة التدفقات النقدية الموحدة للسنة المنتهية في ٣١ كانون الأول ٢٠١٨
(بالدينار الأردني)

٢٠١٧	٢٠١٨	
		الأنشطة التشغيلية
٧٧,٠٩١	(٣٢,٣٠٣)	(خسارة) ربح السنة قبل الضريبة
٣٩,٥١٣	٥٩,٥٥٠	فروقات تقييم موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال قائمة الدخل
١٠,١٥٥	٨,٧٤١	استهلاكات
٥٢٨	١,١٣٠	حصة الشركة من نتائج أعمال الشركة الزميلة
		التغير في رأس المال العامل
(٢٤٥,٨٥٩)	(٣٨٤,١٠٦)	موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال قائمة الدخل
(٥٠,٠٠٠)	-	موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال قائمة الدخل الشامل
١,٢٣٣,٧٥٢	٣٥,٢١٥	ذمم عملاء وساطة وأرصدة مدينة أخرى
(٧٣,٠٤٧)	(٥٥٣,٢٠٨)	ذمم تمويل على الهامش
(٢٤٥,٥٤١)	(١٣٣,١٤٢)	ذمم دائنة
٢٩١	(٣٩٤)	أرصدة دائنة أخرى
٣٢,٣٦٦	١٧,٦٣٤	ذمم جهات ذات علاقة
٧٧٩,٢٤٩	(٩٨٠,٨٨٣)	صافي التدفقات النقدية (المستخدمة في) من الأنشطة التشغيلية
		الأنشطة الإستثمارية
(٥,٨٤١)	(١,١٤٠)	الممتلكات والمعدات
(٢٨,٣٠٧)	-	إستثمارات عقارية
(٣٤,١٤٨)	(١,١٤٠)	صافي التدفقات النقدية المستخدمة في الأنشطة الإستثمارية
٧٤٥,١٠١	(٩٨٢,٠٢٣)	التغير في النقد وما في حكمه
٢,٣٣٥,٧٢٣	٣,٠٨٠,٨٢٤	النقد وما في حكمه في بداية السنة
٣,٠٨٠,٨٢٤	٢,٠٩٨,٨٠١	النقد وما في حكمه في نهاية السنة

"إن الإيضاحات المرفقة من رقم (١) إلى رقم (٢١) تشكل جزءاً من هذه القوائم المالية الموحدة وتقرأ معها"

شركة سبانك للاستثمار
شركة مساهمة عامة محدودة
إيضاحات حول القوائم المالية الموحدة
٣١ كانون الأول ٢٠١٨

(بالدينار الأردني)

١ . عام

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

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

تم إقرار القوائم المالية الموحدة المرفقة من قبل مجلس إدارة الشركة في جلسته المنعقدة بتاريخ ٤ شباط ٢٠١٩، وتتطلب هذه القوائم المالية الموحدة مصادقة الهيئة العامة للمساهمين.

٢ . ملخص لأهم الأسس المحاسبية

أسس إعداد القوائم المالية الموحدة

تم إعداد القوائم المالية الموحدة للشركة وفقاً للمعايير الصادرة عن مجلس معايير المحاسبة الدولية والتفسيرات الصادرة عن لجنة تفسيرات التقارير المالية الدولية المنبثقة عن مجلس معايير المحاسبة الدولية.

تم إعداد القوائم المالية الموحدة وفقاً لمبدأ الكلفة التاريخية باستثناء الموجودات المالية التي تظهر بالقيمة العادلة.

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

إن السياسات المحاسبية المتبعة للسنة الحالية متماثلة مع السياسات التي تم اتباعها في السنة السابقة، باستثناء المعايير والتعديلات الجديدة التي أصبحت واجبة التطبيق اعتباراً من بداية السنة المالية الحالية.

أسس توحيد القوائم المالية

تتضمن القوائم المالية الموحدة المرفقة القوائم المالية للشركة الأم والقوائم المالية للشركات التابعة لها والخاضعة لسيطرتها ويتحقق السيطرة عندما يكون للشركة القدرة على التحكم في السياسات المالية والتشغيلية للشركات التابعة، ويتم استبعاد المعاملات والأرصدة والإيرادات والمصروفات فيما بين الشركة الأم والشركات التابعة.

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

يتم توحيد نتائج أعمال الشركات التابعة في قائمة الدخل الموحدة من تاريخ تملكها وهو التاريخ الذي يتم فيه فعلياً انتقال سيطرة الشركة الأم على الشركات التابعة. يتم توحيد نتائج أعمال الشركات التابعة التي يتم التخلص منها في قائمة الدخل الموحدة حتى التاريخ الذي تفقد فيه الشركة السيطرة على الشركات التابعة.

تمثل حقوق غير المسيطرين ذلك الجزء الذي لا تملكه الشركة الأم من حقوق الملكية في الشركة التابعة.

وفيما يلي عرض للشركات التابعة التي يتم توحيد بياناتها المالية مع الشركة الأم:

اسم الشركة التابعة	النشاط	رأس المال المدفوع	نسبة التملك	مركز التسجيل
شركة سبانك للخدمات المالية ذ.م.م *	وساطة	٣,٢٥٠,٠٠٠	%٩٩,٩٩	المملكة الأردنية الهاشمية
شركة سبانك لتطوير الأراضي ذ.م.م	عقارية	١٠,٠٠٠	%١٠٠	المملكة الأردنية الهاشمية

* لم يتم إظهار حقوق غير المسيطرين بشكل منفصل في القوائم المالية الموحدة المرفقة باعتبارها لا تشكل تأثيراً جوهرياً على القوائم المالية الموحدة المرفقة.

تطبيق معايير التقارير المالية الدولية الجديدة والمعدلة
أصدر مجلس معايير المحاسبة الدولية عدداً من المعايير والتعديلات على المعايير الدولية للتقارير المالية، وسيتم تطبيق هذه المعايير والتعديلات بعد تاريخ ٣١ كانون الأول ٢٠١٨، وتتوقع إدارة الشركة أن تطبيق هذه المعايير والتعديلات في المستقبل لن يكون له أي تأثير جوهري على القوائم المالية الموحدة للشركة.

وفيما يلي ملخص لأهم المعايير الجديدة والمعايير التي تم إدخال تعديلات عليها وتواريخ تطبيقها :

رقم المعيار	موضوع المعيار	تاريخ التطبيق
المعيار الدولي للتقارير المالية رقم (١٦)	الإيجارات	السنوات المالية التي تبدأ في كانون الثاني ٢٠١٩
المعيار الدولي للتقارير المالية رقم (١٧)	عقود التأمين	السنوات المالية التي تبدأ في كانون الثاني ٢٠٢١

إستخدام التقديرات

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

وفيما يلي أهم التقديرات التي تم استخدامها في اعداد القوائم المالية الموحدة:

- تقوم الادارة بإعادة تقدير الاعمار الانتاجية للاصول الملموسة وغير الملموسة بشكل دوري لغايات احتساب الاستهلاكات والإطفاءات السنوية اعتماداً على الحالة العامة لتلك الأصول وتقديرات الاعمار الانتاجية المتوقعة في المستقبل، ويتم اخذ خسارة التدني (إن وجدت) في قائمة الدخل الموحدة.
- تقوم إدارة الشركة بتقدير قيمة خسائر تدني الموجودات المالية وفقاً لمعيار التقارير المالية الدولي رقم (٩) حيث تتطلب هذه العملية إستخدام العديد من الفرضيات والتقديرات عند احتساب التدفقات النقدية المستقبلية وقيم الضمانات ونسب التعثر وأرصدة الموجودات المالية عند التعثر وتحديد فيما إذا كان هناك زيادة في درجة المخاطر الائتمانية للموجودات المالية.

النقد وما في حكمه

يمثل النقد وما في حكمه النقد في الصندوق ولدى البنوك والاستثمارات القابلة للتسييل إلى مبالغ محددة وباستحقاقات لا تتجاوز الثلاثة أشهر بحيث لا تتضمن مخاطر التغير في القيمة.

الذمم المدينة

تظهر الذمم المدينة بالتكلفة بعد تنزيل مخصص الخسائر الائتمانية المتوقعة، ويتم شطب الذمم في حال عدم إمكانية تحصيلها خصماً من المخصص المأخوذ لها ويضاف المحصل من الذمم التي تم شطبها إلى الإيرادات.

موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال قائمة الدخل

يتضمن هذا البند الاستثمار في أسهم وإسناد الشركات المحتفظ بها لأغراض المتاجرة، وتحقيق الأرباح من تقلبات الأسعار السوقية قصيرة الأجل.

يتم إثبات هذه الموجودات عند الشراء بالقيمة العادلة (تقيد مصاريف الاقتناء في قائمة الدخل عند الشراء) ويعاد تقييمها لاحقاً بالقيمة العادلة، ويظهر التغير في القيمة العادلة لها في قائمة الدخل الموحدة بما في ذلك التغير في القيمة العادلة الناتج عن فروقات تحويل الموجودات غير النقدية بالعملة الأجنبية، وفي حال بيع هذه الموجودات أو جزء منها يتم قيد الأرباح أو الخسائر الناتجة عن عملية البيع في قائمة الدخل الموحدة.

يتم إثبات الأرباح الموزعة أو الفوائد المكتسبة على هذه الموجودات في قائمة الدخل الموحدة.

موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال قائمة الدخل الشامل

يتضمن هذا البند الاستثمارات الاستراتيجية المحتفظ بها على المدى الطويل وليس بهدف المتاجرة.

يتم إثبات هذه الموجودات عند الشراء بالقيمة العادلة مضافاً إليها مصاريف الاقتناء ويعاد تقييمها لاحقاً بالقيمة العادلة، ويظهر التغير في القيمة العادلة لها في قائمة الدخل الشامل الموحدة ضمن حقوق الملكية بما في ذلك التغير في القيمة العادلة الناتج عن فروقات تحويل الموجودات غير النقدية بالعملة الأجنبية، وفي حال بيع هذه الموجودات أو جزء منها يتم تحويل رصيد التغير المتراكم في القيمة العادلة الخاص بالموجودات المباعة إلى الأرباح والخسائر المدورة بشكل مباشر.

يتم إثبات الأرباح الموزعة على هذه الموجودات في قائمة الدخل الموحدة.

القيمة العادلة

تمثل أسعار الإغلاق في أسواق نشطة القيمة العادلة للموجودات المالية. في حال عدم توفر أسعار معلنة أو عدم وجود تداول نشط على بعض الموجودات المالية فإنه يتم تقدير قيمتها العادلة من خلال مقارنتها بالقيمة العادلة لأداة مالية مشابهة أو من خلال احتساب القيمة الحالية للتدفقات النقدية المستقبلية المتعلقة بها. في حال تعذر قياس القيمة العادلة للموجودات المالية بشكل يعتمد عليه فإنه يتم إظهارها بالكلفة بعد تنزيل أي تدني في قيمتها.

تاريخ الاعتراف بالموجودات المالية

يتم الاعتراف بشراء وبيع الموجودات المالية في تاريخ المتاجرة (تاريخ التزام الشركة ببيع أو شراء الموجودات المالية).

الاستثمار في الشركات الزميلة

تظهر الاستثمارات في الشركات الزميلة والتي تمتلك الشركة ما نسبته ٢٠٪ إلى ٥٠٪ من حق التصويت فيها وتمارس تأثيراً فعالاً على سياساتها المالية والتشغيلية بموجب طريقة حقوق الملكية. تظهر الاستثمارات بموجب طريقة حقوق الملكية بالكلفة مضافاً إليها حصة الشركة من أية تغيرات في صافي موجودات الشركة الزميلة. تعكس قائمة الدخل الموحدة حصة الشركة من نتائج أعمال الشركة الزميلة. إذا كان هناك تغيرات على حقوق ملكية الشركة الزميلة يتم الاعتراف بها بشكل مباشر ضمن حقوق الملكية، تقوم الشركة بإثبات حصتها من تلك التغيرات بشكل مباشر ضمن حقوق الملكية. لا يتم إثبات أية خسائر تزيد عن حصة الشركة في رأسمال الشركة الزميلة باستثناء حصتها في التزامات الشركة الزميلة.

الموجودات غير الملموسة

يتم إثبات الموجودات غير الملموسة التي يتم الحصول عليها من خلال الاندماج بالقيمة العادلة. أما الموجودات غير الملموسة التي يتم الحصول عليها من خلال طريقة أخرى غير الاندماج فيتم تسجيلها بالكلفة.

يتم إطفاء الموجودات غير الملموسة التي تكون فترة الإستفادة منها محددة على مدى فترة الإستفادة ويتم قيد الإطفاء في قائمة الدخل الموحدة. أما الموجودات غير الملموسة التي تكون فترة الإستفادة منها غير محددة فلا يتم إطفائها بل يتم إجراء اختبار تدني لقيمتها في تاريخ القوائم المالية الموحدة ويتم تسجيل قيمة التدني في قائمة الدخل الموحدة.

الممتلكات والمعدات

تظهر الممتلكات والمعدات بالكلفة بعد تنزيل الاستهلاك المتراكم، ويتم استهلاكها عندما تكون جاهزة للاستخدام بطريقة القسط الثابت على مدى العمر الإنتاجي المتوقع لها باستخدام النسب السنوية التالية:

أجهزة وبرامج حاسوب	٢٠-٢٥%
أجهزة كهربائية ومكتبية	١٥-٢٠%
أثاث ومفروشات	١٥-٢٠%

عندما يقل المبلغ الممكن استرداده لأي من الممتلكات والمعدات عن صافي قيمتها الدفترية فإنه يتم تخفيض قيمتها إلى القيمة الممكن استرداده وتسجل قيمة التدني في قائمة الدخل الموحدة.

يتم مراجعة العمر الإنتاجي المتوقع للممتلكات والمعدات في نهاية كل عام، وفي حال إختلاف العمر الإنتاجي المتوقع عما تم تقديره سابقاً، يتم إستهلاك القيمة الدفترية المتبقية على العمر الإنتاجي المتبقي بعد إعادة التقدير اعتباراً من السنة التي تم فيها إعادة التقدير.

الاستثمارات العقارية

تظهر الاستثمارات العقارية بالأراضي التي يحتفظ بها من أجل تأجيرها أو لحين حصول زيادة في قيمتها السوقية بالكلفة.

الذمم الدائنة والمبالغ مستحقة الدفع

يتم إثبات الذمم الدائنة والمبالغ مستحقة الدفع عند استلام البضائع والخدمات من قبل الشركة سواء تمت المطالبة بها من قبل المورد أو لم تتم.

التقاص

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

المخصصات

يتم إثبات المخصصات عندما يترتب على الشركة التزامات نتيجة لأحداث سابقة وأنه من المحتمل قيام الشركة بدفع مبالغ نقدية لتسديد هذه الالتزامات. يتم مراجعة المخصصات بتاريخ القوائم المالية الموحدة وتعديل قيمتها بناءً على آخر معلومات متوفرة لدى الشركة.

الإيرادات

يتم الاعتراف بالإيرادات المتأتية من بيع السلع عندما تنتقل السيطرة إلى المشتري، في حين يتم الاعتراف بالإيرادات المتأتية من تقديم الخدمات مع مرور الوقت وحسب نسبة الإنجاز. وفي جميع الأحوال يشترط إمكانية قياس الإيرادات بموثوقية كافية.

يتم تحقق إيرادات العمولات عند تنفيذ عقود التداول لصالح العملاء.

يتم تحقق إيرادات الفوائد على أساس زمني بحيث يعكس العائد الفعلي على الموجودات.

يتم تحقق توزيعات أرباح الاستثمارات عند إقرارها من قبل الهيئات العامة للشركات المستثمر بها.

يتم تحقق الإيرادات الأخرى وفقاً لمبدأ الاستحقاق.

ضريبة الدخل

تمثل مصاريف الضرائب مبالغ الضرائب المستحقة والضرائب المؤجلة.

تحتسب مصاريف الضرائب المستحقة على أساس الأرباح الخاضعة للضريبة، وتختلف الأرباح الخاضعة للضريبة عن الأرباح المعلنة في القوائم المالية الموحدة لأن الأرباح المعلنة تشمل إيرادات غير خاضعة للضريبة أو مصاريف غير قابلة للتزويل في السنة المالية وإنما في سنوات لاحقة أو الخسائر المتراكمة المقبولة ضريبياً أو بنود ليست خاضعة أو مقبولة للتزويل لأغراض ضريبية.

إن الضرائب المؤجلة هي الضرائب المتوقعة دفعها أو استردادها نتيجة الفروقات الزمنية المؤقتة بين قيمة الموجودات أو المطلوبات في القوائم المالية الموحدة والقيمة التي يتم احتساب الربح الضريبي على أساسها. يتم احتساب الضرائب المؤجلة باستخدام طريقة الالتزام بالقوائم المالية وتحتسب الضرائب المؤجلة وفقاً للنسب الضريبية التي يتوقع تطبيقها عند تسوية الالتزام الضريبي أو تحقق الموجودات الضريبية المؤجلة.

يتم مراجعة رصيد الموجودات والمطلوبات الضريبية المؤجلة في تاريخ القوائم المالية الموحدة ويتم تخفيضها في حالة توقع عدم إمكانية الاستفادة من تلك الموجودات الضريبية جزئياً أو كلياً أو تسوية الالتزام الضريبي.

العملات الأجنبية

يتم إثبات العمليات التي تتم بالعملات الأجنبية خلال السنة بأسعار الصرف السائدة في تاريخ إجراء تلك العمليات. يتم تحويل أرصدة الموجودات المالية والمطلوبات المالية بالعملة الأجنبية باستخدام أسعار الصرف السائدة في تاريخ القوائم المالية والمعلنة من البنك المركزي الأردني. يتم إثبات الأرباح والخسائر الناتجة عن تحويل الأرصدة بالعملات الأجنبية في قائمة الدخل الموحدة.

٣ . النقد وما في حكمه

٢٠١٧	٢٠١٨	
٢,٩٢٧	٣,٤٥٦	نقد في الصندوق
٩٠٤,٣٩٧	٥٩٢,١٣١	حسابات جارية لدى البنوك
١,٤٤٠,٠٠٠	١,٢٦٩,٧١٤	ودائع لأجل لدى البنوك
٧٣٣,٥٠٠	٢٣٣,٥٠٠	أرصدة نقدية مقيدة السحب مقابل كفالات
٣,٠٨٠,٨٢٤	٢,٠٩٨,٨٠١	

- تتضمن الحسابات الجارية لدى البنوك حسابات تحت الطلب تبلغ (٤٥٩,٧٦٩) دينار تستحق عليها فائدة بنسبة (١%) سنوياً.
- تستحق الودائع لأجل خلال فترة تتراوح من (١) الى (١٢) شهر وتستحق عليها فوائد بنسب تتراوح من (٤%) الى (٤,٧٥%) سنوياً.
- تستحق للأرصدة النقدية مقيدة السحب فائدة بنسبة تتراوح بين (٣,١٣% - ٤,١٠%) سنوياً.

٤ . ذمم عملاء وساطة وأرصدة مدينة أخرى

٢٠١٧	٢٠١٨	
٤٦٤,١٤٩	٤١٩,٩٩٦	ذمم عملاء وساطة
٢٢,٣٤٧	٥٢,٤١٦	مصاريف مدفوعة مقدماً
٧٥,٠٠٠	٤٤,٠٠٠	صندوق ضمان التسوية
٣١,٧٢٣	٣٦,٥٨١	أمانات ضريبة دخل مستردة
١٧,٤٣٠	١٦,٤٥٧	فوائد مستحقة غير مقبوضة
-	١١,٣٦٠	ذمم موظفين
٧٥٥	٥٥٥	تأمينات مستردة
٩,٠٣٠	٣,٨٥٤	متفرقة
٦٢٠,٤٣٤	٥٨٥,٢١٩	

٥ . موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال قائمة الدخل الشامل

٢٠١٧	٢٠١٨	
٧٥,٠٠٠	٧٥,٠٠٠	كلفة شراء أسهم شركات غير مدرجة في بورصة عمان للأوراق المالية - الأردن

- ٦ . استثمار في شركة زميلة
- يمثل هذا البند كلفة الاستثمار في شركة سبائك للتخزين والتجارة العامة محدودة المسؤولية وهي شركة مسجلة لدى مؤسسة المناطق الحرة في المملكة الأردنية الهاشمية.

فيما يلي ملخص الحركة التي تمت على قيمة الاستثمار في الشركة الزميلة:

الرصيد في نهاية السنة	الحصة من نتائج الأعمال	الرصيد في بداية السنة	إسم الشركة
٦٨,٦١٦	(١,١٣٠)	٦٩,٧٤٦	سبائك للتخزين والتجارة العامة ذ.م.م

يلخص الجدول ادناه بعض المعلومات المتعلقة بالشركة الزميلة:

إسم الشركة	النشاط	نسبة الملكية	الموجودات	المطلوبات	الإيرادات	نتائج الأعمال
سبائك للتخزين والتجارة العامة ذ.م.م	تجاري	٤٠%	١٧١,٩٧٨	٤٣٦	٨٢,١٨٧	(٢,٨٢٥)

٧ . ذمم جهات ذات علاقة

يلخص الجدول التالي التعاملات التي تمت مع الجهات ذات العلاقة خلال عام ٢٠١٨:

إسم الجهة	طبيعة العلاقة	حجم التعامل	طبيعة التعامل	الرصيد القائم
شركة القناطر للاستثمارات التجارية ذ.م.م	شقيقة	٦٥٠	تجاري	-

بلغت رواتب ومكافآت الإدارة التنفيذية العليا ما قيمته (٣٧,٧٠٠) دينار و (٣٧,٧٠٠) دينار للسنتين المنتهيتين في ٣١ كانون الأول ٢٠١٨ و ٢٠١٧ على التوالي.

٨ . استثمارات عقارية

٢٠١٧	٢٠١٨
١,٢٨٤,٠٣٩	١,٢٨٤,٠٣٩
(٥٣٧,١٧٨)	(٥٣٧,١٧٨)
٧٤٦,٨٦١	٧٤٦,٨٦١

كلفة الإستثمارات العقارية (أراضي)
مخصص تدني في قيمة الإستثمارات العقارية

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

٩ . الممتلكات والمعدات

المجموع	أثاث ومفروشات	أجهزة كهربائية ومكتبية	أجهزة وبرامج حاسوب
٣١٨,٨٠٧	١٤٥,٩٦١	٥٧,٠٣٠	١١٥,٨١٦
١,١٤٠	-	٥٠٠	٦٤٠
٣١٩,٩٤٧	١٤٥,٩٦١	٥٧,٥٣٠	١١٦,٤٥٦
٢٧٤,٣٦٠	١٤٤,٢٢٧	٥٦,١٨٥	٧٣,٩٤٨
٨,٧٤١	٩٩٤	٣٣٠	٧,٤١٧
٢٨٣,١٠١	١٤٥,٢٢١	٥٦,٥١٥	٨١,٣٦٥
٣٦,٨٤٦	٧٤٠	١,٠١٥	٣٥,٠٩١
٣١٢,٩٦٦	١٤٤,٩٩٦	٥٦,٨٧٠	١١١,١٠٠
٥,٨٤١	٩٦٥	١٦٠	٤,٧١٦
٣١٨,٨٠٧	١٤٥,٩٦١	٥٧,٠٣٠	١١٥,٨١٦
٢٦٤,٢٠٥	١٤٢,٦١٠	٥٥,٥٤٩	٦٦,٠٤٦
١٠,١٥٥	١,٦١٧	٦٣٦	٧,٩٠٢
٢٧٤,٣٦٠	١٤٤,٢٢٧	٥٦,١٨٥	٧٣,٩٤٨
٤٤,٤٤٧	١,٧٣٤	٨٤٥	٤١,٨٦٨

الكلفة:
الرصيد كما في ٢٠١٨/١/١
إضافات
الرصيد كما في ٢٠١٨/١٢/٣١
الاستهلاك المتراكم:
الرصيد كما في ٢٠١٨/١/١
إستهلاك السنة
الرصيد كما في ٢٠١٨/١٢/٣١
صافي القيمة الدفترية كما في ٢٠١٨/١٢/٣١

الكلفة:
الرصيد كما في ٢٠١٧/١/١
إضافات
الرصيد كما في ٢٠١٧/١٢/٣١
الاستهلاك المتراكم:
الرصيد كما في ٢٠١٧/١/١
إستهلاك السنة
الرصيد كما في ٢٠١٧/١٢/٣١
صافي القيمة الدفترية كما في ٢٠١٧/١٢/٣١

١٠ . موجودات ضريبية مؤجلة

يتعلق هذا البند برصيد مخصص الذمم المشكوك في تحصيلها والخسائر الضريبية المدورة للشركة من الأعوام السابقة. إن إمكانية إسترداد هذه الموجودات يتوقف على مدى قدرة الشركة تحقيق أرباح مستقبلية خاضعة للضريبة وعلى قيامها بإعدام الذمم التي تم أخذ مخصص لها بشكل يتفق مع تعليمات إعدام الديون المنصوص عليها في قانون ضريبة الدخل.

١١. أرصدة دائنة أخرى

٢٠١٧	٢٠١٨	
٢,٦٨٧	٢,٣٨٥	مصاريف مستحقة
٢,٤٩٦	٢,٣٨٥	أمانات ضمان اجتماعي
٣٧٦	٣٤٣	أمانات ضريبة دخل
-	٥٢	منفرقة
٥,٥٥٩	٥,١٦٥	

١٢. حقوق الملكية

رأس المال

يبلغ رأس المال المصرح والمكتتب به والمدفوع (٨) مليون دينار أردني مقسم إلى (٨) مليون سهم بقيمة اسمية دينار واحد لكل سهم كما في ٣١ كانون الأول ٢٠١٨ و ٢٠١٧.

احتياطي إجباري

تمثل المبالغ المتجمعة في هذا الحساب ما تم تحويله من الأرباح السنوية قبل الضريبة بنسبة ١٠% خلال السنوات السابقة وهو غير قابل للتوزيع على المساهمين.

١٣. مصاريف إدارية

٢٠١٧	٢٠١٨	
١٦٨,٧٨٦	١٧١,٤٥٣	رواتب وأجور وملحقاتها
٤٥,١٢٠	٤٥,١٢٠	إيجارات
٢٥,٣٩٦	٤٤,٥٥١	أتعاب مهنية
٢٢,٤٧٥	٢٧,٢٣٠	رخص واشتراقات
٦٠٠	٦٠٠	الأتعاب القانونية لمراقب عام الشركات
٥٤,٥٠٩	٦٦,٠١٠	مصاريف متفرقة
٣١٦,٨٨٦	٣٥٤,٩٦٤	

١٤ . حصة السهم الأساسية والمخفضة من (خسارة) ربح السنة

٢٠١٧	٢٠١٨	
٣٢,٠٩١	(٥٢,٢٧٨)	(خسارة) ربح السنة
٨,٠٠٠,٠٠٠	٨,٠٠٠,٠٠٠	المتوسط المرجح لعدد الأسهم
٠,٠٠٤	(٠,٠٠٧)	

١٥ . القطاع التشغيلي

تمارس الشركة نشاط الاستثمار في الأوراق المالية، نشاط الاستثمار في العقارات، نشاط مزولة أعمال الوساطة ونشاط إدارة المحافظ الاستثمارية ضمن حدود المملكة الأردنية الهاشمية والإمارات العربية المتحدة، وذلك كما يلي:

٢٠١٧	٢٠١٨	
٣٩,٥٤٩	٤٩,٠١٣	الإيرادات المتأتية من نشاط الاستثمار في الأوراق المالية
٦٩,٦٨٨	٢٩,٨١٨	الإيرادات المتأتية من نشاط إدارة محافظ عملاء
١٨٥,٣٩٩	١٦٣,٩٠١	الإيرادات المتأتية من نشاط مزولة أعمال الوساطة
٧٢٣,٩٦١	٦٧٤,٢١٩	موجودات نشاط الاستثمار في الأوراق المالية
٣,٥٩٤,٥٣٥	٣,٥٢٩,٤٦٦	موجودات نشاط مزولة أعمال الوساطة
٧٤٦,٨٦١	٧٤٦,٨٦١	موجودات نشاط الاستثمار في العقارات

١٦ . الالتزامات المحتملة

- يوجد على الشركة بتاريخ القوائم المالية الموحدة المرفقة التزامات محتملة مقابل كفالات بنكية بقيمة (٦١٣,٠٠٠) ألف دينار أردني بلغت تأميناتها النقدية (٢٣٣,٥٠٠) دينار أردني.
- يوجد قضية مقامة ضد شركة سبلك للخدمات المالية محدودة المسؤولية (شركة تابعة) يبلغ قيمتها (١,٢٨٤,٢٩١) دينار، هذا ويراي المستشار القانوني للشركة أن مطالبة المدعي غير محقة وكيدية كما أنها لا تستند إلى أرقام واضحة وصريحة وأن المركز القانوني للشركة قوي تجاه المدعي والمالكين السابقين للشركة.

١٧. الوضع الضريبي

إن تفاصيل الحركة التي تمت على مخصص ضريبة الدخل هي كما يلي:

٢٠١٧	٢٠١٨	
-	-	الرصيد بداية السنة
-	-	ضريبة الدخل المستحقة عن أرباح السنة
-	-	ضريبة دخل عن سنوات سابقة
-	-	ضريبة الدخل المدفوعة
-	-	الرصيد نهاية السنة

تمثل ضريبة الدخل الظاهرة في قائمة الدخل الموحدة ما يلي:

٢٠١٧	٢٠١٨	
-	-	ضريبة الدخل المستحقة عن أرباح السنة
-	-	ضريبة الدخل عن سنوات سابقة
٤٥,٠٠٠	١٩,٩٧٥	موجودات ضريبية مؤجلة
٤٥,٠٠٠	١٩,٩٧٥	

ملخص تسوية الربح المحاسبي مع الربح الضريبي:

٢٠١٧	٢٠١٨	
٧٧,٠٩١	(٣٢,٣٠٣)	(الخسارة) الربح المحاسبي
(١٢٩,٣٣٧)	٣٣,٣٦٥	إيرادات غير خاضعة للضريبة
٣١,٤٢٣	(٦٩,٤٢١)	مصاريف غير مقبولة ضريبياً
(٢٠,٨٢٣)	(٦٨,٣٥٩)	الخسارة الضريبية
% ٢٤	% ٢٤	نسبة الضريبة القانونية
-	-	نسبة الضريبة الفعلية

- تم تسوية الوضع الضريبي للشركة حتى نهاية عام ٢٠١٤.
- تم تقديم كشوف التقدير الذاتي عن نتائج أعمال الشركة للأعوام ٢٠١٥، ٢٠١٦، و ٢٠١٧ ولم تقم دائرة ضريبة الدخل بمراجعة سجلات الشركة لتاريخه.
- تم احتساب مخصص ضريبة دخل عن نتائج أعمال الشركات التابعة لعام ٢٠١٨ وفقاً لقانون ضريبة الدخل وتعديلاته اللاحقة.
- لم يتم احتساب مخصص ضريبة دخل عن نتائج أعمال الشركة لعام ٢٠١٨ بسبب وجود خسائر ضريبية مدورة من سنوات سابقة.

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

٢٠١٨	لغاية سنة	أكثر من سنة	المجموع
الموجودات			
النقد وما في حكمه	٢,٠٩٨,٨٠١	-	٢,٠٩٨,٨٠١
موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال قائمة الدخل	٩٧٣,٥١٧	-	٩٧٣,٥١٧
ذمم عملاء وساطة وأرصدة مدينة أخرى	٥٨٥,٢١٩	-	٥٨٥,٢١٩
ذمم تمويل على الهامش مدينة	١,٠٥٤,١٦٥	-	١,٠٥٤,١٦٥
موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال قائمة الدخل الشامل	-	٧٥,٠٠٠	٧٥,٠٠٠
إستثمار في شركة زميلة	-	٦٨,٦١٦	٦٨,٦١٦
رخصة مزاولة أعمال الوساطة	-	١٨٧,٥٠٠	١٨٧,٥٠٠
إستثمارات عقارية	-	٧٤٦,٨٦١	٧٤٦,٨٦١
الممتلكات والمعدات	-	٣٦,٨٤٦	٣٦,٨٤٦
موجودات ضريبية مؤجلة	-	٢٣٨,٩٦٣	٢٣٨,٩٦٣
مجموع الموجودات	٤,٧١١,٧٠٢	١,٣٥٣,٧٨٦	٦,٠٦٥,٤٨٨
المطلوبات			
ذمم دائنة	١١١,٤١٦	-	١١١,٤١٦
أرصدة دائنة أخرى	٥,١٦٥	-	٥,١٦٥
مجموع المطلوبات	١١٦,٥٨١	-	١١٦,٥٨١
٢٠١٧	لغاية سنة	أكثر من سنة	المجموع
الموجودات			
النقد وما في حكمه	٣,٠٨٠,٨٢٤	-	٣,٠٨٠,٨٢٤
موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال قائمة الدخل	٦٤٨,٩٦١	-	٦٤٨,٩٦١
ذمم عملاء وساطة وأرصدة مدينة أخرى	٦٢٠,٤٣٤	-	٦٢٠,٤٣٤
ذمم تمويل على الهامش مدينة	٥٠٩,٧٠٨	-	٥٠٩,٧٠٨
موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال قائمة الدخل الشامل	-	٧٥,٠٠٠	٧٥,٠٠٠
إستثمار في شركة زميلة	-	٦٩,٧٤٦	٦٩,٧٤٦
ذمم جهات ذات علاقة مدينة	١٧,٦٣٤	-	١٧,٦٣٤
رخصة مزاولة أعمال الوساطة	-	١٨٧,٥٠٠	١٨٧,٥٠٠
إستثمارات عقارية	-	٧٤٦,٨٦١	٧٤٦,٨٦١
الممتلكات والمعدات	-	٤٤,٤٤٧	٤٤,٤٤٧
موجودات ضريبية مؤجلة	-	٢٥٨,٩٣٨	٢٥٨,٩٣٨
مجموع الموجودات	٤,٨٧٧,٥٦١	١,٣٨٢,٤٩٢	٦,٢٦٠,٠٥٣
المطلوبات			
ذمم دائنة	٢٤٤,٥٥٨	-	٢٤٤,٥٥٨
ذمم تمويل على الهامش دائنة	٨,٧٥١	-	٨,٧٥١
أرصدة دائنة أخرى	٥,٥٥٩	-	٥,٥٥٩
مجموع المطلوبات	٢٥٨,٨٦٨	-	٢٥٨,٨٦٨

١٩. القيمة العادلة للأدوات المالية

تتألف الأدوات المالية من الموجودات المالية والمطلوبات المالية. تتضمن الموجودات المالية النقد وما في حكمه والأوراق المالية والذمم المدينة، وتتضمن المطلوبات المالية الذمم الدائنة والأرصدة الدائنة الأخرى.

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

تستخدم الشركة الترتيب التالي لغايات تحديد القيمة العادلة للأدوات المالية:

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

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

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

٢٠١٨				
المستوى الأول	المستوى الثاني	المستوى الثالث	المجموع	
٩٧٣,٥١٧	-	-	٩٧٣,٥١٧	موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال قائمة الدخل
-	-	٧٥,٠٠٠	٧٥,٠٠٠	موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال قائمة الدخل الشامل
٩٧٣,٥١٧	-	٧٥,٠٠٠	١,٠٤٨,٥١٧	
٢٠١٧				
المستوى الأول	المستوى الثاني	المستوى الثالث	المجموع	
٦٤٨,٩٦١	-	-	٦٤٨,٩٦١	موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال قائمة الدخل
-	-	٧٥,٠٠٠	٧٥,٠٠٠	موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال قائمة الدخل الشامل
٦٤٨,٩٦١	-	٧٥,٠٠٠	٧٢٣,٩٦١	

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

٢٠. إدارة المخاطر المالية

تتعرض الشركة نتيجة إستخدامها للأدوات المالية للمخاطر التالية:

مخاطر الائتمان

مخاطر الائتمان هي المخاطر التي قد تتجم عن عدم قدرة أو عجز الطرف الآخر للأداة المالية عن الوفاء بالتزاماته تجاه الشركة مما قد يؤدي إلى حدوث خسائر. تتمثل مخاطر ائتمان الشركة بشكل أساسي في الودائع لدى البنوك والذمم المدينة، حيث تعمل الشركة على الحد من المخاطر الائتمانية عن طريق التعامل مع البنوك التي تتمتع بسمعة جيدة ووضع حدود ائتمانية لعملائها مع مراقبة الديون غير المسددة. يتمثل الحد الأقصى للمخاطر الائتمانية في القيمة المدرجة للموجودات المالية في القوائم المالية.

تقوم الشركة بمنح تسهيلات لعملاء التعامل على الهامش والتي تعرض الشركة لخسارة في حال عدم قيام العميل بالإيفاء بالتزاماته ولم تكن الضمانات المقدمة من العميل كافية لتسديد الخسائر بالكامل. ومن أجل تقليل هذه المخاطر تقوم الشركة بمراقبة حسابات التعامل بالهامش وفي حال انخفاض قيمة الضمانات عن الحدود المقررة فإنه يطلب من العميل إيداع ضمانات إضافية أو قيام إدارة الشركة ببيع أو تخفيض المركز الخاص بالعميل.

مخاطر أسعار الفائدة

تنتج مخاطر أسعار الفائدة من احتمال تأثير التغيرات في أسعار الفائدة على ربح الشركة أو القيمة العادلة للأدوات المالية. وحيث أن معظم الأدوات المالية تحمل سعر فائدة ثابت وتظهر بالكلفة المطفأة، فإن حساسية أرباح الشركة وحقوق الملكية للتغير في أسعار الفائدة يعتبر غير جوهري.

مخاطر أسعار العملات الأجنبية

تتمثل مخاطر العملات في الخطر من تذبذب قيمة الأدوات المالية بسبب تقلبات أسعار العملات الأجنبية. حيث إن معظم تعاملات الشركة هي بالدينار الأردني وبعضها بالدولار الأمريكي والدرهم الإماراتي فإن حساسية أرباح الشركة وحقوق الملكية للتغير في أسعار صرف العملات الأجنبية يعتبر غير جوهري.

مخاطر السيولة

تتمثل مخاطر السيولة في عدم قدرة الشركة على توفير التمويل اللازم لتأدية التزاماتها في تواريخ استحقاقها ولتجنب هذه المخاطر تقوم الشركة بتنويع مصادر التمويل وإدارة الموجودات والمطلوبات وموانمة أجالها والاحتفاظ برصيد كاف من النقد وما في حكمه والأوراق المالية القابلة للتداول.

ويخلص الجدول أدناه توزيع المطلوبات (غير المخصومة) على أساس الفترة المتبقية للاستحقاق التعاقدية كما بتاريخ القوائم المالية الموحدة:

٢٠١٨	أقل من سنة	أكثر من سنة	المجموع
ذمم دائنة	١١١,٤١٦	-	١١١,٤١٦
أرصدة دائنة أخرى	٥,١٦٥	-	٥,١٦٥
	١١٦,٥٨١	-	١١٦,٥٨١
٢٠١٧	أقل من سنة	أكثر من سنة	المجموع
ذمم دائنة	٢٤٤,٥٥٨	-	٢٤٤,٥٥٨
ذمم تمويل على الهامش دائنة	٨,٧٥١	-	٨,٧٥١
أرصدة دائنة أخرى	٥,٥٥٩	-	٥,٥٥٩
	٢٥٨,٨٦٨	-	٢٥٨,٨٦٨

مخاطر أسعار الأسهم

تنتج مخاطر أسعار الأسهم عن التغير في القيمة العادلة للاستثمارات في الأسهم. تعمل الشركة على إدارة هذه المخاطر عن طريق تنويع الاستثمارات في عدة مناطق جغرافية وقطاعات اقتصادية. وبافتراض تغير أسعار الأسهم المدرجة بمعدل ١٠% فإن ذلك سوف يؤدي إلى زيادة / تخفيض الدخل للشركة بقيمة (٩٧,٣٥٢) دينار لعام ٢٠١٨ مقابل (٦٤,٨٩٦) لعام ٢٠١٧.

٢١. إدارة رأس المال

يقوم مجلس إدارة الشركة بإدارة هيكل رأس المال بهدف الحفاظ على حقوق مساهمي الشركة وضمان استمرارية الشركة والوفاء بالتزاماتها تجاه الغير من خلال استثمار موجودات الشركة بشكل يوفر عائد مقبول لمساهمي الشركة.

Saba'ek For Investment
Public Shareholding Company
Consolidated Financial Statements
31 December 2018

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

	<u>Pages</u>
- Independent auditors' report	2 - 4
- Consolidated statement of financial position	5
- Consolidated statement of profit or loss	6
- Consolidated statement of comprehensive income	7
- Consolidated statement of changes in equity	8
- Consolidated statement of cash flows	9
- Notes to the consolidated financial statements	10 – 21



INDEPENDENT AUDITORS' REPORT

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

Opinion

We have audited the consolidated financial statements of Saba'ek Investment Company PLC, which comprise the consolidated statement of financial position as at 31 December 2018, consolidated statement of profit or loss, consolidated statement of comprehensive income, consolidated statement of changes in equity and consolidated statement of cash flows for the year then ended, and notes to the consolidated financial statements, including a summary of significant accounting policies.

In our opinion, the accompanying consolidated financial statements present fairly, in all material respects, the consolidated financial position of the Company as at 31 December 2018, and its consolidated financial performance and its consolidated 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 Consolidated 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 consolidated financial statements in the Hashemite Kingdom of 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 consolidated financial statements of the current year. These matters were addressed in the context of our audit of the consolidated financial statements as a whole, and in forming our opinion thereon, and we do not provide a separate opinion on these matters. We have determined that the matters described below are the key audit matters to be communicated in our report.

(1)Deferred Tax Assets

Included in the accompanying consolidated Financial Statements at the end of year 2018 deferred tax assets totaling JOD (258,938). As the expected benefits of these assets is primarily dependent on the Company's ability to generate adequate future profits, and since forecasting future profits is based on the Company's assumptions and estimates, determining the future benefits of the deferred tax assets is considered a key audit matter. The audit procedures performed by us to address this key audit matter included discussing the recoverability of the deferred tax assets with the Company's tax advisors and testing of the Company's budgeting procedures upon which the forecasts are based. We have also considered the appropriateness of its calculation and disclosure in the consolidated financial statements.

Other Information

Management is responsible for the other information. The other information comprises the information included in the annual report, but does not include the consolidated financial statements and our auditor's report thereon. Our opinion on the consolidated financial statements does not cover the other information and we do not express any form of assurance conclusion thereon.

In connection with our audit of the consolidated financial statements, our responsibility is to read the other information and, in doing so, consider whether the other information is materially inconsistent with the consolidated financial statements or our knowledge obtained in the audit or otherwise appears to be materially misstated. If, based on the work we have performed, we conclude that there is a material misstatement of this other information; we are required to report that fact. We have nothing to report in this regard.

Responsibilities of Management for the Consolidated Financial Statements

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

In preparing the consolidated 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.

Auditor's Responsibilities for the Audit of the Consolidated Financial Statements

Our objectives are to obtain reasonable assurance about whether the consolidated financial statements as a whole are free from material misstatement, whether due to fraud or error, and to issue 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 consolidated 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 consolidated financial statements, whether due to fraud or error, design and perform audit procedures responsive to those risks, and obtain audit evidence that is sufficient and appropriate to provide a basis for our opinion. The risk of not detecting a material misstatement resulting from fraud is higher than for one resulting from error, as fraud may involve collusion, forgery, intentional omissions, misrepresentations, or the override of internal control.
- Obtain an understanding of internal control relevant to the audit in order to design audit procedures that are appropriate in the circumstances, but not for 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 exists, we are required to draw attention in our auditor's report to the related disclosures in the consolidated 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 consolidated financial statements, including the disclosures, and whether the consolidated financial statements represent the underlying transactions and events in a manner that achieves fair presentation.
- Obtain sufficient appropriate audit evidence regarding the financial information of the entities or business activities within the Group to express an opinion on the consolidated financial statements. We are responsible for the direction, supervision and performance of the group audit. We remain solely responsible for our audit opinion.
- 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 consolidated 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 reasonably be expected to outweigh the public interest benefits of such communication.

Report on Other Legal and Regulatory Requirements

The Company maintains proper accounting records and the accompanying consolidated financial statements are in agreement therewith and with the consolidated financial data presented in the Board of Directors' report, and we recommend the General Assembly to approve it.

4 February 2019
Amman - Jordan




Arab Professionals
Fahed Hammoudeh
License No. (822)

Saba'ek Investment Company
Public Shareholding Company
Consolidated Statement of Financial Position
As at 31 December 2018

(In Jordanian Dinar)

	Notes	2018	2017
Assets			
Cash and cash equivalents	3	2,098,801	3,080,824
Financial assets measured at fair value through statement of profit or loss		973,517	648,961
Brokerage and other receivables	4	585,219	620,434
Margin receivables		1,054,165	509,708
Financial assets measured at fair value through other comprehensive income	5	75,000	75,000
Investment in associates	6	68,616	69,746
Amounts due from related party	7	-	17,634
Investment properties	8	746,861	746,861
Property and equipment	9	36,846	44,447
Brokerage license		187,500	187,500
Deferred tax assets	10	238,963	258,938
Total Assets		6,065,488	6,260,053
Liabilities and Equity			
Liabilities			
Accounts payable		111,416	244,558
Margin payables		-	8,751
Other liabilities	11	5,165	5,559
Total Liabilities		116,581	258,868
Equity	12		
Paid in capital		8,000,000	8,000,000
Statutory reserve		64,098	64,098
Accumulated losses		(2,115,191)	(2,062,913)
Total Equity		5,948,907	6,001,185
Total Liabilities and Equity		6,065,488	6,260,053

"The accompanying notes from (1) to (21) are integral part of these consolidated financial statements"

Saba'ek Investment Company
Public Shareholding Company
Consolidated Statement of Profit or Loss
For the Year Ended 31 December 2018

(In Jordanian Dinar)

	Notes	2018	2017
Brokerage commissions		163,901	185,399
Dividends revenue		15,648	6,278
Portfolios management revenue		29,818	69,688
Credit bank interest		93,225	89,175
Profit from sale of financial assets at fair value through profit or loss		33,365	33,271
Changes in fair value of financial assets through profit or loss		(59,550)	(39,513)
Margin interest revenue		51,931	38,293
Administrative expenses	13	(354,964)	(316,886)
Depreciation	9	(8,741)	(10,155)
Company's share from associate company's operations	6	(1,130)	(528)
Other income		4,194	22,069
(Loss) profit before income tax		(32,303)	77,091
Income tax	17	(19,975)	(45,000)
(Loss) profit for the year		(52,278)	32,091
Basic and diluted (losses) earnings per share	14	(0.007)	0.004

"The accompanying notes from (1) to (21) are integral part of these consolidated financial statements"

**Saba'ek Investment Company
Public Shareholding Company
Consolidated Statement of Comprehensive Income
For the Year Ended 31 December 2018**

(In Jordanian Dinar)

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
(Loss) profit for the year	(52,278)	32,091
Other Comprehensive income:		
Changes in fair value of financial assets through other comprehensive income	<u>-</u>	<u>-</u>
Total comprehensive (loss) income for the year	<u>(52,278)</u>	<u>32,091</u>

"The accompanying notes from (1) to (21) are integral part of these consolidated financial statements"

**Saba'ek Investment Company
Public Shareholding Company
Consolidated Statement of Changes in Equity
For the Year Ended 31 December 2018**

(In Jordanian Dinar)

	<u>Paid in capital</u>	<u>Statutory reserve</u>	<u>Accumulated losses</u>	<u>Total</u>
Balance at 1 January 2018	8,000,000	64,098	(2,062,913)	6,001,185
Total comprehensive loss for the year	-	-	(52,278)	(52,278)
Balance at 31 December 2018	<u>8,000,000</u>	<u>64,098</u>	<u>(2,115,191)</u>	<u>5,948,907</u>
Balance at 1 January 2017	8,000,000	56,389	(2,087,295)	5,969,094
Total comprehensive income for the year	-	-	32,091	32,091
Statutory reserve	-	7,709	(7,709)	-
Balance at 31 December 2017	<u>8,000,000</u>	<u>64,098</u>	<u>(2,062,913)</u>	<u>6,001,185</u>

"The accompanying notes from (1) to (21) are integral part of these consolidated financial statements"

Saba'ek Investment Company
Public Shareholding Company
Consolidated Statement of Cash flows
For the Year Ended 31 December 2018

(In Jordanian Dinar)

	2018	2017
Operating activities		
(Loss) profit before income tax	(32,303)	77,091
Changes in fair value of financial assets through statement of profit or loss	59,550	39,513
Depreciation	8,741	10,155
Company's share from associate company operations	1,130	528
Changes in working capital		
Financial assets measured at fair value through statement of profit or loss	(384,106)	(245,859)
Financial assets measured at fair value through other comprehensive income	-	(50,000)
Brokerage and other receivables	35,215	1,233,752
Margin accounts	(553,208)	(73,047)
Accounts payable	(133,142)	(245,541)
Other liabilities	(394)	291
Amounts due from related parties	17,634	32,366
Net cash flows (used in) from operating activities	<u>(980,883)</u>	<u>779,249</u>
Investing activities		
Property and equipment	(1,140)	(5,841)
Investment properties	-	(28,307)
Net cash flows used in investing activities	<u>(1,140)</u>	<u>(34,148)</u>
Changes in cash and cash equivalents	(982,023)	745,101
Cash and cash equivalents, beginning of year	<u>3,080,824</u>	<u>2,335,723</u>
Cash and cash equivalents, end of year	<u>2,098,801</u>	<u>3,080,824</u>

"The accompanying notes from (1) to (21) are integral part of these consolidated financial statements"

Saba'ek Investment Company
Public Shareholding Company
Notes to the Consolidated Financial Statements
31 December 2018
(In Jordanian Dinar)

1. General

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

The company shares are listed in Amman Stocks Exchange.

The accompanying consolidated financial statements were authorized for issue by the Company's Board of Directors in their meeting held on 4 February 2019 and it is subject to the General Assembly approval.

2. Summary of significant accounting policies

Basis of consolidated financial statements preparation

The consolidated financial statements have been prepared in accordance with International Financial Reporting Standards.

The consolidated financial statements have been prepared on historical cost basis except for financial assets at fair value.

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

The accounting policies are consistent with those used in the previous year, except for the adoption of new and amended standards effective as at the beginning of the year.

Basis of consolidation

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

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

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

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

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

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

Non - controlling interest has not been shown separately in the accompanying consolidated financial statements because of it is immaterial.

Adoption of new and revised IFRS standards

The following standards have been published that are mandatory for accounting periods after 31 December 2018. Management anticipates that the adoption of new and revised Standards will have no material impact on the consolidated financial statements of the Company.

Standard No.	Title of Standards	Effective Date
IFRS 16	Leases	1 January 2019
IFRS 17	Insurance Contracts	1 January 2021

Use of estimates

The Preparation of the consolidated financial statements requires management to make estimates and assumptions that affect the reported amount of the consolidated financial assets and liabilities and disclosure of contingent liabilities. These estimates and assumptions also affect the revenues and expenses and the resultant provisions and in particular, considerable judgment by management is required in the estimation of the amount and timing of future cash flows. Such estimates are necessarily based on assumptions about several factors involving varying degrees of judgment and uncertainty and actual results may differ resulting in future changes in such provisions .

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

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

Cash and cash equivalents

Cash and cash equivalents comprise of cash on hand, deposits held at call with banks, other short - term highly liquid investments.

Accounts receivable

Accounts receivables are carried at original invoice amount less an estimate made for expected credit loss based on a review of all outstanding amounts at the year end. Bad debts are written off when identified.

Financial assets measured at fair value through statement of profit or loss

It is the financial assets held by the company for the purpose of trading in the near future and achieving gains from the fluctuations in market prices in the short term or trading margins.

Financial assets at fair value through profit or loss are initially stated at fair value at acquisition date (purchase costs are recorded at the consolidated statement of profit or loss upon acquisition) and subsequently measured at fair value. Moreover, changes in fair value are recorded in the consolidated statement of profit or loss including the change in fair value resulting from translation of non-monetary assets stated at foreign currency. Gains or losses resulting from the sale of these financial assets are taken to the consolidated statement of profit or loss.

Dividends and interests from these financial assets are recorded in the consolidated statement of profit or loss.

Financial assets measured at fair value through other comprehensive income

These financial assets represent investments in equity instruments held for the purpose of generating gain on a long term and not for trading purpose.

Financial assets at fair value through other comprehensive income are initially stated at fair value plus transaction costs at purchase date.

Subsequently, they are measured at fair value with gains or losses arising from changes in fair value recognized in the consolidated statement of other comprehensive income and within owner's equity, including the changes in fair value resulting from translation of non-monetary assets stated at foreign currency. In case those assets – or part of them- were sold, the resultant gain or loss is recorded in the consolidated statement of comprehensive income within owners' equity and the reserve for the sold assets is directly transferred to the retained earnings and not through the consolidated statement of profit or loss.

These assets are not subject to impairment testing.

Dividends are recorded in the consolidated statement of profit or loss on a separate line item.

Trading and settlement date accounting

Purchases and sales of financial assets are recognized on the trade date, i.e. the date on which the Company commits its self to purchase or sell the asset.

Fair value

For fair value of investments, which are traded in organized financial markets, is determined by reference to the quoted market bid price at the close of the business on the statement of financial position date. For investments which are listed in inactive stock markets, traded in small quantities or have no current prices, the fair value is measured using the current value of cash flows or any other method adopted. If there is no reliable method for the measurement of these investments, then they are stated at cost less any impairment in their value.

Investment in associates

Investments in associates are accounted for using the equity method.

The carrying amount of the investment in associates is increased or decreased to recognize the company's share of the profit or loss and other comprehensive income of the associate, adjusted where necessary to ensure consistency with the accounting policies of the company.

Unrealized gains and losses on transactions between the company and its associates are eliminated to the extent of the company's interest in those entities.

Where unrealized losses are eliminated; the underlying assets are also tested for impairment.

Intangible assets

Intangible assets are classified on the basis of whether their useful lives are definite or indefinite. Those with definite useful lives are amortized over their lives and the amortization expense is taken to the consolidated statement of profit or loss. On the other hand, intangible assets with indefinite lives are reviewed for impairment as of the financial statements date, and the impairment loss (if any) is taken to the consolidated statement of profit or loss.

Property and equipment

Property and Equipment are stated at cost and depreciated using the straight-line method over their estimated useful lives using the following annual depreciation rates:

Computers and software	20-25%
Electrical equipment	15-20%
Fixture & furniture	15-20%

When the expected recoverable amount of any property and equipment is less than its net book value, the net book value is reduced to the expected recoverable amount, and the impairment loss is recorded in the consolidated statement of profit or loss.

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.

Investment properties

Property held to earn rentals or for capital appreciation purposes as well as those held for undetermined future use are classified as investment property. Investment property is measured at cost less any accumulated depreciation and any accumulated impairment losses. The cost of constructed property includes the cost of material and any other costs directly attributed to bringing the property to a working condition for its intended use. Borrowing costs that are directly attributed to acquisition and construction of a property are included in the cost of that property.

Accounts payables and accruals

Accounts payable and accrued payments are recognized upon receiving goods or performance of services.

Offsetting

Financial assets and financial liabilities are offset, and the net amount is reflected in the consolidated statement of financial position only when there are legal rights to offset the recognized amounts, the Company intends to settle them on a net basis, or assets are realized and liabilities settled simultaneously.

Provisions

Provisions are recognized when the Company has a present obligation (legal or constructive) as a result of a past event, it is probable that the Company will be required to settle the obligation, and a reliable estimate can be made of the amount of the obligation.

Revenue recognition

Revenues from sale of goods are recognized when control transferred to the buyer, while revenues from rendering services are recognized over time and according to percentage of completion. In all cases, it is necessary that the amount of revenue can be measured reliably.

Financial assets are recognized on the trading date which is the date the company commits itself to purchase or sell the financial assets.

Commissions income is recognized upon executing the trading for the clients.

Dividends income is recognized when it is declared by the General Assembly of the investee Company.

Other revenues are recognized on the accrual basis.

Foreign Currency

Assets and liabilities denominated in foreign currencies are translated to Jordanian Dinar using the prevailing exchange rates at year end. Foreign currency transactions during the year are recorded using exchange rates that were in effect at the dates of the transactions. Foreign exchange gains or losses are reflected in the consolidated statement of profit or loss.

Income tax

Income tax expenses represent accrued taxes and deferred taxes.

Income tax expenses are accounted for on the basis of taxable income. Taxable income differs from income declared in the consolidated financial statements because the latter includes non-taxable revenues or disallowed taxable expenses in the current year but deductible in subsequent years, accumulated losses acceptable by the tax law, and items not accepted for tax purposes or subject to tax.

Taxes are calculated on the basis of the tax rates according to the prevailing laws, regulations, and instructions of the countries where the Company operates.

Deferred taxes are taxes expected to be paid or recovered as a result of temporary timing differences between the value of the assets and liabilities in the consolidated financial statements and the value of the taxable amount. Deferred tax is calculated on the basis of the liability method in the statement of financial position date according to the rates expected to be applied when the tax liability is settled or tax assets are recognized. Deferred tax assets are reviewed at the date of the consolidated statement of financial position, and reduced in case it is expected that no benefit will arise therefore, partially or totally.

3 . Cash and cash equivalents

	2018	2017
Cash on hand	3,456	2,927
Current bank accounts*	592,131	904,397
Bank deposits **	1,269,714	1,440,000
Restricted bank accounts ***	233,500	733,500
	<u>2,098,801</u>	<u>3,080,824</u>

* The current bank accounts include demand accounts with a total of JOD (459,769), and its entitled to a (1%) annual interest.

** Bank deposits mature within 1 to 12 months and it's entitled to interest between (4% to 4.75%) annually.

*** Restricted bank accounts are entitled to interest between (3.13% to 4.1%) annually.

4 . Brokerage and other receivables

	2018	2017
Brokerage receivables	419,996	464,149
Prepaid expenses	52,416	22,347
Securities depository center reconciliation	44,000	75,000
Refundable income tax	36,581	31,723
Accrued interest income	16,457	17,430
Employees receivable	11,360	-
Refundable deposits	555	755
Others	3,854	9,030
	<u>585,219</u>	<u>620,434</u>

5 . Financial assets measured at fair value through other comprehensive income

	2018	2017
Investments in unquoted companies shares (in Jordan)	<u>75,000</u>	<u>75,000</u>

6 . Investment in associates

This item represents the investment in Saba'ek General Trading and Warehousing LLC, the company is registered in Hashemite Kingdom of Jordan's free Zone.

The following table summarizes the movements over the Company's investments in associates:

Company	Beginning Balance	Share from Loss	Ending Balance
Saba'ek General Trading and Warehousing LLC	69,746	(1,130)	68,616

The following table summarizes key financial information of the associates:

Company	Activity	Ownership	Assets	Liabilities	Revenues	Loss for the year
Saba'ek General Trading and Warehousing LLC	Commercial	40%	171,978	436	82,187	(2,825)

7 . Amounts due from related party

The Company had the following transactions with related party during the year:

Party	Relation	Volume	Nature	Balance
Al - Qanater for commercial investments	Sister company	650	Commercial	-

The remuneration of executive management during the years 2018 and 2017 amounted to JOD (37,700) and JOD (37,700) respectively.

8 . Investment properties

	2018	2017
Cost of investment properties (lands)	1,284,039	1,284,039
Provision against impairment of investment properties	(537,178)	(537,178)
	746,861	746,861

- Active local legislation requires finance Minister approval before making any action regarding to the investments that have been acquired for less than five years.
- The fair value of these lands wasn't disclosed as at 31 December 2018, because it couldn't be measured reliably, due to the lack of active market.

9 . Property and equipment

	Computers and software	Electrical equipments	Fixture & furniture	Total
Cost				
Balance at 1/1/2018	115,816	57,030	145,961	318,807
Additions	640	500	-	1,140
Balance at 31/12/2018	116,456	57,530	145,961	319,947
Accumulated depreciation				
Balance at 1/1/2018	73,948	56,185	144,227	274,360
Depreciation	7,417	330	994	8,741
Balance at 31/12/2018	81,365	56,515	145,221	283,101
Net book value at 31/12/2018	35,091	1,015	740	36,846
Cost				
Balance at 1/1/2017	111,100	56,870	144,996	312,966
Additions	4,716	160	965	5,841
Balance at 31/12/2017	115,816	57,030	145,961	318,807
Accumulated depreciation				
Balance at 1/1/2017	66,046	55,549	142,610	264,205
Depreciation	7,902	636	1,617	10,155
Balance at 31/12/2017	73,948	56,185	144,227	274,360
Net book value at 31/12/2017	41,868	845	1,734	44,447

10 . Deferred tax assets

This item is related to the provision of doubtful accounts and the accumulated losses from previous years. The probability of recovering these amounts in the future depends on the firm's ability to earn taxable profit and by writing of the provision for the accounts receivable according to the law and regulations.

11 . Other liabilities

	2018	2017
Accrued expenses	2,385	2,687
Social security withholdings	2,385	2,496
Income tax withholdings	343	376
Others	52	-
	5,165	5,559

12 . Equity

Paid - in capital

The Company's authorized, subscribed and paid in capital is (8) million JOD divided equally into (8) million share with par value of JOD (1) per share at 31 December 2018 and 2017.

Statutory Reserve

The accumulated amounts in this account represent 10% of the Company's net income before income tax according to the Companies Law. The statutory reserve is not available for distribution to shareholders.

13 . Administrative expenses

	2018	2017
Wages, salaries and other benefits	171,453	168,786
Rent	45,120	45,120
Professional fees	44,551	25,396
Fees and subscriptions	27,230	22,475
General Companies Controller legal fees	600	600
Miscellaneous	66,010	54,509
	<u>354,964</u>	<u>316,886</u>

14 . Basic and diluted (losses) earnings per share

	2018	2017
(Loss) profit for the year	(52,278)	32,091
Weighted average number of shares	<u>8,000,000</u>	<u>8,000,000</u>
	<u>(0.007)</u>	<u>0.004</u>

15 . Segments reporting

The Company's investment in securities, investment in real estate, brokerage activities and client portfolios management are all inside the Hashemite Kingdom of Jordan and UAE, and they are segmented as following:

	2018	2017
Revenues generated from investing in securities	49,013	39,549
Revenues generated from managing clients' portfolios	29,818	69,688
Revenues generated from brokerage activities	163,901	185,399
Assets used in investing activities in securities	674,219	723,961
Assets used in brokerage activities	3,529,466	3,594,535
Assets used in investing in real estate	746,861	746,861

16 . Contingent liabilities

- The company is contingently liable against bank letters of guarantees amounting to JOD (613,000) with a cash margin amounted to JOD (233,500).
- The subsidiary Saba'ek for Financial Services LLC is contingently liable with the amount of JOD (1,284,291), which is related to a lawsuit. Management and legal counsel believe that no provision is required against this law suit as the Company has a good chance of winning the case.

17 . Income Tax

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

	2018	2017
Balance at beginning of the year	-	-
Income tax expense for the year	-	-
Prior years income tax	-	-
Income tax paid	-	-
Balance at end of the year	-	-

Income tax expense for the year in the consolidated statement of profit or loss consists of the following:

	2018	2017
Income tax expense for the year	-	-
Prior years income tax	-	-
Deferred tax assets	19,975	45,000
	<u>19,975</u>	<u>45,000</u>

The following is the reconciliation between declared income and taxable income:

	2018	2017
Declared income	(32,303)	77,091
Tax exempted income	33,365	(129,337)
Non taxable expenses	(69,421)	31,423
Taxable income	<u>(68,359)</u>	<u>(20,823)</u>
Income tax rate	24%	24%
Effective interest rate	-	-

- The Company has settled its tax liability with Income Tax Department up to the year 2014.
- The income tax returns for the years 2015 , 2016 and 2017 have been filed with the Income Tax Department but the department has not reviewed the Company's records till the date of this report.
- No income tax provision has been taken on the Company's results of operations for the year 2018 as there are accumulated taxable losses.
- The income tax provision on the Subsidiary's results of operations for the year 2018 was calculated in accordance with the Income Tax Law.

18. Analysis of the maturities of assets and liabilities

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

2018	Up to one year	More than one year	Total
Assets			
Cash and cash equivalents	2,098,801	-	2,098,801
Financial assets measured at fair value through statement of profit or loss	973,517	-	973,517
Brokerage and other receivables	585,219	-	585,219
Margin receivables	1,054,165	-	1,054,165
Financial assets measured at fair value through other comprehensive income	-	75,000	75,000
Investment in associates	-	68,616	68,616
Brokerage license	-	187,500	187,500
Investment properties	-	746,861	746,861
Property and equipment	-	36,846	36,846
Deferred tax assets	-	238,963	238,963
Total Assets	4,711,702	1,353,786	6,065,488
Liabilities			
Accounts payable	111,416	-	111,416
Other liabilities	5,165	-	5,165
Total Liabilities	116,581	-	116,581
2017	Up to one year	More than one year	Total
Assets			
Cash and cash equivalents	3,080,824	-	3,080,824
Financial assets measured at fair value through statement of profit or loss	648,961	-	648,961
Brokerage and other receivables	620,434	-	620,434
Margin receivables	509,708	-	509,708
Financial assets measured at fair value through other comprehensive income	-	75,000	75,000
Investment in associates	-	69,746	69,746
Amounts due from related parties	17,634	-	17,634
Brokerage license	-	187,500	187,500
Investment properties	-	746,861	746,861
Property and equipment	-	44,447	44,447
Deferred tax assets	-	258,938	258,938
Total Assets	4,877,561	1,382,492	6,260,053
Liabilities			
Accounts payable	244,558	-	244,558
Margin payables	8,751	-	8,751
Other liabilities	5,559	-	5,559
Total Liabilities	258,868	-	258,868

19 . Fair value of Financial instruments

Financial instruments comprise of financial assets and financial liabilities. Financial assets of the Company include cash and cash equivalents, accounts receivables and securities. Financial liabilities of the Company include accounts payable and other liabilities.

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

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

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

2018	Level 1	Level 2	Level 3	Total
Financial assets at fair value through statement of profit or loss	973,517	-	-	973,517
Financial assets at fair value through other comprehensive income	-	-	75,000	75,000
	<u>973,517</u>	<u>-</u>	<u>75,000</u>	<u>1,048,517</u>
2017	Level 1	Level 2	Level 3	Total
Financial assets at fair value through statement of profit or loss	648,961	-	-	648,961
Financial assets at fair value through other comprehensive income	-	-	75,000	75,000
	<u>648,961</u>	<u>-</u>	<u>75,000</u>	<u>723,961</u>

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

20 . Financial Risk Management

Credit risk

Credit risks are those risks resulting from the default of counterparties to the financial instrument to repay their commitment to the Company. The Company limits its credit risk by only dealing with reputable banks and by setting credit limits for individual customers and monitoring outstanding receivables. The maximum exposure to credit risk is represented by the carrying value of each financial asset.

Currency risk

The management considers that the Company is not exposed to significant currency risk. The majority of their transactions and balances are in either Jordanian Dinar or US Dollar. As the Jordanian Dinar is pegged to the US Dollar, balances in US Dollar are not considered to represent significant currency risk and the Company's results or equity to movements in exchange rates is not considered significant.

Interest rate risk

Interest rate risk is the risk that changes in interest rates will affect the Company's income or the value of its holdings of financial instruments.

The sensitivity of the Company's results or equity to movements in interest rates is not considered significant.

Liquidity risk

Liquidity risk is the risk that the Company will not be able to meet its net financial obligation. In this respect, the Company's management diversified its funding sources, and managed assets and liabilities taking into consideration liquidity and keeping adequate balances of cash, and cash equivalents and quoted securities.

The table below analyses the Company's financial liabilities into relevant maturity groupings based on the remaining period at the consolidated financial position date to the contractual maturity date.

2018	Less than one year	More than one year	Total
Accounts payable	111,416	-	111,416
Other liabilities	5,165	-	5,165
	<u>116,581</u>	<u>-</u>	<u>116,581</u>

2017	Less than one year	More than one year	Total
Accounts payable	244,558	-	244,558
Margin payables	8,751	-	8,751
Other liabilities	5,559	-	5,559
	<u>258,868</u>	<u>-</u>	<u>258,868</u>

Equity price risk

Equity price risk results from the change in the fair value of equity securities. The Company manages these risks through the diversification of investments in several geographical areas and economic sectors. If the quoted market price of listed equity securities had increased or decreased by 10%, the consolidated statement of profit or loss for the year 2018 would have been reduced / increased by JOD (97,352) (2017: JOD 64,896).

21 . Capital management

The Company manages its capital structure with the objective of safeguarding the entity's ability to continue as a going concern and providing an adequate return to shareholders by investing the company's assets commensurately with the level of risk.