



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: 2019/07/31

الرقم: GIC 302/2019

السادة بورصة عمان المحترمين

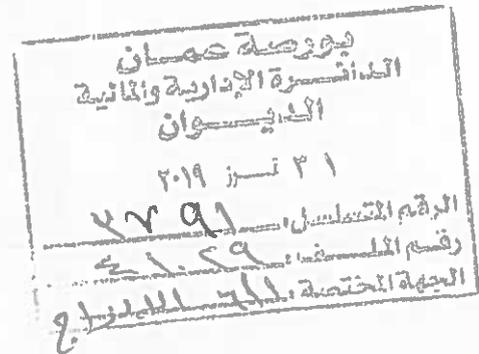
عمان - الأردن

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 2019/01/01 ولغاية الفترة 2019/06/30 باللغتين العربية والانجليزية.

وتفضلوا بقبول فائق الاحترام ،،،

شركة الاستثمارات العامة المساهمة المحدودة



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

القوائم المالية الموحدة المرحلية الموجزة
للسنة أشهر المنتهية في
٣٠ حزيران ٢٠١٩
مع تقرير المراجعة

شركة الاستثمارات العامة
(شركة مساهمة عامة محدودة)
عمان - الأردن
٣٠ حزيران ٢٠١٩

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 المساهمين الموحدة المرحلية الموجزة

هـ

قائمة التدفقات النقدية الموحدة المرحلية الموجزة

صفحة

١ - ١٧

إيضاحات حول القوائم المالية الموحدة المرحلية الموجزة

تقرير المراجعة

ع/م/٧٣١٩٠٠

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 ٢٠١٩ وكل من قوائم الدخل والدخل الشامل والتغيرات في حقوق المساهمين والتدفقات النقدية الموحدة المرحلية الموجزة للسنة 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 إجراءات الاستفسارات، بشكل رئيسي من الأشخاص المسؤولين عن الامور المالية والمحاسبية ، وتطبيق اجراءات تحليلية واجراءات مراجعة اخرى . ان نطاق المراجعة أقل جوهرياً 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.

الاستنتاج

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.

ديلويت أند توش (الشرق الأوسط) - الأردن

عمان - الأردن
٣٠ تموز ٢٠١٩

ديلويت & Touche (M.E.)
ديلويت أند توش (الشرق الأوسط) اجازة رقم (٧٤٠)
010103

قائمة (أ)

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

٣١ كانون الأول ٢٠١٨ (مدققة) دينار	٣٠ حزيران ٢٠١٩ (مراجعة غير مدققة) دينار	إيضاح	الموجودات
٥٣٧,٠٦٥	٩٢٢,٠٠٨	٤	موجودات متداولة : نقد في الصندوق وارصدة لدى البنوك
٢٢,١٥٩	٤٥٧,٨٢٩		شيكات برسم التحصيل
١,٤٥٧,٤٢٤	٢,٢٤٩,٣٣٦	٥	نعم مدينة - بالصافي
٢,٠١٦,٢٣٩	٧١٢,٩٥٤	١٢	مطلوب من اطراف ذات علاقة - بالصافي
٢,٨٥٧,٢٧٢	٣,١٢٢,٩١٢		بضاعة - بالصافي
-	١٩,١٦٣	ب/٢	موجودات حق استخدام - بالصافي قصيرة الاجل
٨٩٣,٩٢٥	١,٦١١,٢٠٠		ارصدة مدينة اخرى
٧,٧٨٤,٠٨٤	٩,٠٩٥,٤٠٢		مجموع موجودات متداولة
١٣,٩١٠,١٩٠	١٣,٤٣٢,٨٣٤	٦	موجودات غير متداولة : موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل
٦١٠,٠٠٠	١١٠,٠٠٠	٧	موجودات مالية بالكلفة المطفأة
٦,٣٥٩,٩٨٥	٦,٢٣٧,١٤٩		ممتلكات ومعدات - بالصافي
-	٢٣,٥١٣	ب/٢	موجودات حق استخدام - بالصافي طويلة الاجل
٦٢,٣٠٨	٥٢,٩٦٩		موجودات غير ملموسة - بالصافي
٩٢,٧٣٨	١٠٠,٥٣٤	١١	موجودات ضريبية مؤجلة
٢٧٨,٨٥٠	٢٧٦,٥٢٢	٨	إستثمارات عقارية
٢١,٣١٤,٠٧١	٢٠,٢٣٣,٥٢١		مجموع موجودات غير متداولة
٢٩,٠٩٨,١٥٥	٢٩,٣٢٨,٩٢٣		مجموع الموجودات
٧٥٨,١٤٢	٨٣٧,٤٢٨		المطلوبات
٤٣٢,٧٨٦	٦١٧,١٦٩	١٢	مطلوبات متداولة : نعم دائنة
٢٢٨,٥٦٣	٢٢٩,٤٢٩	١١	مطلوب الي اطراف ذات علاقة
٦١٦,٣١٦	٦٤٥,٩٥٠		مخصص ضريبة الدخل
-	١٥,٧٥٠	ب/٢	مطلوبات متداولة اخرى
٣١,٧٤٠	٣١,٧٤٠		التزامات لقاء عقد تأجير - قصيرة الأجل
١,٠٩١,٣٦٢	١,٦٨٤,١٤١		التزامات لقاء عقد تأجير تمويلي - قصيرة الأجل
٣,١٥٩,٩٠٩	٤,٠٦١,٦٠٧		أرصدة دائنة اخرى
			مجموع المطلوبات المتداولة
-	٢١,٨٧٠	ب/٢	مطلوبات غير متداولة : التزامات لقاء عقد تأجير - طويلة الأجل
٢٣,٨١١	٧,٩٣٩		التزامات لقاء عقد تأجير تمويلي - طويلة الأجل
٢٣,٨١١	٢٩,٨٠٩		مجموع المطلوبات الغير متداولة
٣,١٨٣,٧٢٠	٤,٠٩١,٤٦٦		مجموع المطلوبات
١٠,٠٠٠,٠٠٠	١٠,٠٠٠,٠٠٠	١-٩	حقوق المساهمين - قائمة (د) : راس المال المدفوع
٥,٩١٤,٣٨٤	٥,٩١٤,٣٨٤	ب-٩	الإحتياطي الإجباري
٢,١٥٥,٠١٨	٢,١٥٥,٠١٨	ج-٩	الإحتياطي الاختياري
٣,٥٠١,٣٥٧	٣,٠٢٤,٠٠١	د-٩	احتياطي تقييم الموجودات المالية بالقيمة العادلة
٤,٣٤٣,٦٧٦	٣,١٤٣,٦٧٦		الارباح المدورة
-	١,٠٠٠,٤٢٨		الربح للفترة
٢٥,٩١٤,٤٣٥	٢٥,٢٣٧,٥٠٧		مجموع حقوق المساهمين
٢٩,٠٩٨,١٥٥	٢٩,٣٢٨,٩٢٣		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 منقحة)

للسنة اشهر المنتهية في		للثلاثة اشهر المنتهية في		ايضاح
٢٠١٩		٢٠١٨		
دينار	دينار	دينار	دينار	
٤,٦٤١,٥٨٧	٤,٥٩٥,٠٦٢	٢,٤٦٧,٤٣٥	٣,٠٠١,٠٣٤	صافي المبيعات
				ينزل : تكلفة المبيعات :
٣٥٨,٢٥٣	٤٥٥,٨٧٧	٤٩٦,٥٥٣	٦٠٦,١٣٥	بضاعة جاهزة اول الفترة
٢,٩٦٣,٨٧٨	٢,٦٢٥,١٠٥	١,٤٠٦,٢٠٠	١,٦٢٩,٠١٧	تكلفة الانتاج و شراء بضاعة جاهزة
٣,٣٢٢,١٣١	٣,٠٨٠,٩٨٢	١,٩٠٢,٧٥٣	٢,٢٣٥,١٥٢	مجموع البضاعة المعدة للبيع
(٤٨٩,٤٩٩)	(٥١٨,٤٩٨)	(٤٨٩,٤٩٩)	(٥١٨,٤٩٨)	ينزل : بضاعة جاهزة اخر الفترة
٢,٨٣٢,٦٣٢	٢,٥٦٢,٤٨٤	١,٤١٣,٢٥٤	١,٧١٦,٦٥٤	تكلفة المبيعات
١,٨٠٨,٩٥٥	٢,٠٣٢,٥٧٨	١,٠٥٤,١٨١	١,٢٨٤,٣٨٠	اجمالي الربح للفترة
(٨٩٢,٥٦٥)	(٦١٣,١٤٣)	(٥٠٨,٠٥٩)	(٣١٥,٨٢٨)	ينزل : مصاريف البيع والتوزيع
(٤٢١,٥٢٢)	(٨٥٨,٤٠٠)	(١٨٨,٧٠١)	(٤٠٦,١١٧)	مصاريف ادارية وعمومية ومالية
-	(٥٠,٠٠٠)	-	(٥٠,٠٠٠)	مخصص خسائر انتمائية متوقعة
٤٩٤,٨٦٨	٥١١,٠٣٥	٣٥٧,٤٢١	٥١٢,٤٣٥	الدخل للفترة من العمليات
٧٠٣,١٥٣	٧٣٢,٨٠٣	٥٣٨,٢٤٣	٥٦٩,٤٣٧	ايراد الاستثمارات و صافي ايرادات اخرى
(٢٩,٣٨٨)	(٧,٠٠٨)	(١٨,٨٢٧)	(٣,٠١٠)	ينزل : المصاريف الأخرى
١,١٦٨,٦٢٣	١,٢٣٦,٨٣٠	٨٧٦,٨٢٧	١,٠٧٨,٨٦٢	الربح للفترة قبل الضريبة - قائمة (هـ)
(١١٦,٣٦٩)	(٢٣٦,٤٠٢)	(٨٤,٢٢٣)	(٢١٨,٦٦٢)	ينزل مصروف ضريبة الدخل
١,٠٥٢,٢٦٤	١,٠٠٠,٤٢٨	٧٩٢,٦١٤	٨٦٠,٢٠٠	الربح للفترة بعد الضريبة - قائمة (ج) و(د)
٠,١١	٠,١٠	٠,٠٨	٠,٠٩	١٠ حصة السهم من الربح للفترة - اساسي ومخفض

المدير العام

رئيس مجلس الإدارة

إن الإيضاحات المرفقة تشكل جزءاً من هذه القوائم 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)

للمتة أشهر المنتهية في		لثلاثة أشهر المنتهية في	
٣٠ حزيران ٢٠١٨		٣٠ حزيران ٢٠١٩	
٢٠١٨	٢٠١٩	٢٠١٨	٢٠١٩
دينار	دينار	دينار	دينار
١,٠٥٢,٢٦٤	١,٠٠٠,٤٢٨	٧٩٢,٦١٤	٨٦٠,٢٠٠
الربح للفترة - قائمة (ب)			
<u>بنود الدخل الشامل الأخر:</u>			
<u>البنود غير القابلة للتحويل لاحقاً الى قائمة الدخل الموحدة المرحلية الموجزة :</u>			
صافي (خسائر) أرباح إعادة تقييم موجودات مالية بالقيمة العادلة			
٣٣٧,٧٠٩	(٤٧٧,٣٥٦)	(٤٧٢,١٩٦)	(١٩٥,٧٨٨)
من خلال الدخل الشامل الأخر			
٣٣٧,٧٠٩	(٤٧٧,٣٥٦)	(٤٧٢,١٩٦)	(١٩٥,٧٨٨)
إجمالي بنود الدخل الشامل الأخر			
١,٣٨٩,٩٧٣	٥٢٣,٠٧٢	٣٢٠,٤١٨	٦٦٤,٤١٢
إجمالي الدخل الشامل للفترة - قائمة (د)			

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

قائمة (د)

شركة الاستثمارات العامة
(شركة مساهمة عامة محدودة)

عمان - الأردن

قائمة التغيرات في حقوق المساهمين المرحلية الموجزة

(مراجعة غير مدققة)

المجموع	الربح للفترة	الارباح	احتياطي تقييم			الإحتياطي الإجمالي	الإحتياطي الإجمالي	رأس المال المدفوع
			الربح للفترة	الموجودات المالية	بالقيمة العادلة			
٢٥,٩١٤,٤٣٥	-	٤,٣٤٣,٦٧٦	٣,٥٠١,٣٥٧	٢,١٥٥,٠١٨	٥,٩١٤,٣٨٤	١٠,٠٠٠,٠٠٠	دينار	
١,٠٠٠,٤٢٨	١,٠٠٠,٤٢٨	-	-	-	-	-	دينار	
(٤٧٧,٣٥٦)	-	-	(٤٧٧,٣٥٦)	-	-	-	دينار	
٥٢٣,٠٧٢	١,٠٠٠,٤٢٨	-	(٤٧٧,٣٥٦)	-	-	-	دينار	
(١,٢٠٠,٠٠٠)	-	(١,٢٠٠,٠٠٠)	-	-	-	-	دينار	
٢٥,٢٣٧,٥٠٧	١,٠٠٠,٤٢٨	٣,١٤٣,٦٧٦	٣,٠٢٤,٠٠١	٢,١٥٥,٠١٨	٥,٩١٤,٣٨٤	١٠,٠٠٠,٠٠٠	دينار	
٢٥,٧٦٤,٤٤٨	-	٤,٦٣٧,٧٠٢	٣,١٧٩,٦٠٢	٢,١٥٥,٠١٨	٥,٧٩٢,١٢٦	١٠,٠٠٠,٠٠٠	دينار	
١,٠٥٢,٢٦٤	١,٠٥٢,٢٦٤	-	-	-	-	-	دينار	
٣٣٧,٧٠٩	-	-	٣٣٧,٧٠٩	-	-	-	دينار	
١,٣٨٩,٩٧٣	١,٠٥٢,٢٦٤	-	٣٣٧,٧٠٩	-	-	-	دينار	
(١,٢٠٠,٠٠٠)	-	(١,٢٠٠,٠٠٠)	-	-	-	-	دينار	
٢٥,٩٥٤,٤٧١	١,٠٥٢,٢٦٤	٣,٤٣٧,٧٠٢	٣,٥١٧,٣١١	٢,١٥٥,٠١٨	٥,٧٩٢,١٢٦	١٠,٠٠٠,٠٠٠	دينار	

السنة المنتهية في ٣٠ حزيران ٢٠١٩
رصيد بداية الفترة
الربح للفترة - قائمة (ب)
التغير في تقييم الموجودات المالية
إجمالي الدخل الشامل للفترة - قائمة (ج)
أرباح موزعة - إيضاح (١٤)
رصيد نهاية الفترة

السنة 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 (١٤)
رصيد نهاية الفترة

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

قائمة (هـ)

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

للمنتهى اشهر المنتهى		ايضاح
في ٣٠ حزيران	٢٠١٨	
دينار	دينار	
١,١٦٨,٦٣٣	١,٢٣٦,٨٣٠	التدفقات النقدية من عمليات التشغيل : الربح للفترة قبل ضريبة الدخل - قائمة (ب) التعديلات :
٤٧٧,٨٦٠	٤٦٤,٥١٢	إستهلاك ممتلكات ومعدات واستثمارات عقارية
١٢,٨٣٢	١٨,٥١٢	إطفاء موجودات غير ملموسة
(٥٢,٨١١)	(٢٣,٥٠١)	فوائد بنكية دائنة
(٦٠٨,١٩٥)	(٧٠٨,٥٦٤)	إيراد توزيعات أرباح اسهم
(١,٥٠٠)	(٧,٠٠٠)	(ارباح) بيع ممتلكات و معدات
(٢٠,١٦٨)	٥٠,٠٠٠	مخصص (المسترد) من الخسائر الائتمانية المتوقعة
٩٧٦,٦٥١	١,٠٣٠,٧٨٩	صافي التدفقات النقدية من عمليات التشغيل قبل التغير في بنود رأس المال العامل (الزيادة) في البضاعة
(٤١٧,٨٢٤)	(٣١٥,٦٤٠)	(الزيادة) في ذمم مدينة - صافي
(٥٥٥,١٠١)	(٧٩١,٩١٢)	النقص في المطلوب من اطراف ذات علاقة
٣٤١,٣١٩	١,٣٠٣,٢٨٥	(الزيادة) في شيكات برسم التحصيل
(١٥٠,٠٠٣)	(٤٣٥,٦٧٠)	(الزيادة) في ارصدة مدينة اخرى
(٤٠٨,٥٥٩)	(٧٣٢,٤٤٢)	الزيادة (النقص) الزيادة في مطلوب الى اطراف ذات علاقة (النقص) الزيادة في ذمم دائنة
(١١٧,٣٤٠)	١٨٣,٣٨٣	الزيادة (النقص) في ارصدة دائنة اخرى
١٠٠,٢٨٠	(٨٦٠,٧٥١)	الزيادة (النقص) في مطلوبات متداولة اخرى
(٣٣,٩٧٠)	٥٩٢,٧٧٩	صافي التدفقات النقدية من عمليات التشغيل قبل ضريبة الدخل المدفوعة
(٩٩,٤٢٦)	٣٩,٧٤٥	ضريبة الدخل المدفوعة
(٣٦٣,٩٧٣)	١٣,٥٦٦	صافي (الاستخدامات النقدية في) عمليات التشغيل
(١٩٩,٩٤٤)	(٢٤٣,٣٣٢)	
(٥٦٣,٩١٧)	(٢٢٩,٧٦٦)	
(٣٧٧,٧٧٥)	(٣٣٣,٥٢٠)	التدفقات النقدية من عمليات الاستثمار :
(٦,٣٢١)	(٩,١٧٣)	(شراء) ممتلكات ومعدات
٣,٠٠٥	(٥,٨٢٨)	(شراء) موجودات غير ملموسة
(٢٤٨,٤٩٥)	-	(شراء) بيع استثمارات عقارية
(٥٠٠,٠٠٠)	٥٠٠,٠٠٠	(شراء) موجودات مالية من خلال قائمة الدخل الشامل
١,٥٠٠	٧,٠٠٠	استحقاق (شراء) موجودات مالية بالقيمة المطفأة
٥٢,٨١١	٢٣,٥٠١	المتحصل من بيع ممتلكات ومعدات
٦٠٨,١٩٥	٧٠٨,٥٦٤	فوائد بنكية مقبوضة
(٤٦٧,٠٨٠)	٨٩٠,٥٤٤	توزيعات أرباح اسهم مقبوضة
		صافي التدفقات النقدية من (الاستخدامات النقدية في) عمليات الاستثمار
(٥٦٤,٢٤٩)	(٢٥٩,٩٦٣)	التدفقات النقدية من عمليات التمويل :
(١٥,٨٧١)	(١٥,٨٧٢)	توزيعات أرباح مدفوعة
(٥٨٠,١٢٠)	(٢٧٥,٨٣٥)	(النقص) في التزامات لقاء عقد تأجير تمويلي طويل الاجل
(١,٦١١,١١٧)	٣٨٤,٩٤٣	صافي (الاستخدامات النقدية في) عمليات التمويل
٣,٤٣٦,٤٠٣	٥٣٧,٠٦٥	صافي الزيادة (النقص) في النقد
١,٨٢٥,٢٨٦	٩٢٢,٠٠٨	نقد في الصندوق وأرصدة لدى البنوك - بداية الفترة
		نقد في الصندوق وأرصدة لدى البنوك - نهاية الفترة
-	(٤٢,٦٧٦)	بنود غير نقدية:
-	٥,٠٥٦	(الزيادة) في موجودات حق استخدام
-	٣٧,٦٢٠	النقص في ارصدة مدينة اخرى
		الزيادة في التزامات لقاء عقد تأجير

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 اسم 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 الإدارة 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 والتلج وأكسيد الكربون واستيراد أية مواد أولية مكتملة لها .
 - 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 يقصد 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 مثلت الموزع الحصري للشركة في السوق المحلي حتى آذار ٢٠١٩ حيث قامت الشركة بفسخ الاتفاقية مع شركة سعد أبو جابر و أصبحت الموزع الرئيسي لكافة منتجاتها بعد ذلك التاريخ.
- و - تقوم الشركة بتصنيع بعض منتجاتها بناء على اتفاقية امتياز مع شركة هاينكن - هولندا (مساهم) بالإضافة إلى شركة هنجر - المانيا مقابل رسوم امتياز محددة بحيث منحت للشركة حق الامتياز الحصري لاستخدام العملات 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 .
- ز - تم إقرار القوائم المالية الموحدة المرحلية الموجزة من قبل مجلس الإدارة بتاريخ ٢٥ تموز ٢٠١٩ .

٢ - أهم السياسات المحاسبية

أسس توحيد القوائم المالية

- تتضمن القوائم المالية الموحدة المرحلية الموجزة القوائم المالية للشركة والشركة التابعة لها والخاضعة لسيطرتها وتحقق السيطرة عندما يكون للشركة القدرة على التحكم في السياسات المالية والتشغيلية للشركة التابعة وذلك للحصول على منافع من انشطتها، 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، برأس مال 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. قامت الشركة المالكة خلال العام ٢٠١٨ بزيادة رأس مال الشركة التابعة بمبلغ ٤٥,٠٠٠ دينار حيث أصبح رأس مال الشركة التابعة ٧٥,٠٠٠ الف دينار اردني.
- من أهم غايات الشركة التابعة الاستيراد والتصدير والتوزيع وتجارة الجملة والتجزئة في المواد الغذائية والاستهلاكية وتجارة المشروبات الغازية واستيراد وتجارة وتوزيع مستحضرات التجميل وتجارة المعقمات والانتظفة والاستأجار وتملك المستودعات اللازمة لتخزين البضائع بالإضافة الى التجارة العامة.

فيما يلي أهم المعلومات المالية للشركة التابعة :

الفترة المنتهية في ٣٠ حزيران ٢٠١٩	٣٠ حزيران ٢٠١٩	٣٠ حزيران ٢٠١٩
دينار	دينار	مجموع الموجودات
٢٤٩,٢٧٨	٦٧٦,٩٩٦	مجموع المطلوبات
(٤٩٩,٧٨٣)	٩٦٠,٤١٩	صافي الموجودات
(٢٥٠,٥٠٥)	(٢٨٣,٤٢٣)	

أسس إعداد القوائم المالية الموحدة 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 ٢٠١٨ . كما أن نتائج الأعمال للستة أشهر المنتهية في ٣٠ حزيران ٢٠١٩ لا تمثل بالضرورة مؤشراً على النتائج المتوقعة لسنة المنتهية في ٣١ كانون الأول ٢٠١٩ .

- لم تقم الشركة باقتطاع الاحتياطات القانونية حسب أحكام قانون الشركات والتعليمات الصادرة عن أرباح الفترة للستة أشهر المنتهية في ٣٠ حزيران ٢٠١٩ 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 الموحدة للسنة المنتهية في ٣١ كانون الأول ٢٠١٨ باستثناء أثر تطبيق معايير التقارير المالية الدولية الجديدة والمعدلة والتي أصبحت سارية المفعول للفترة المالية التي تبدأ في أو بعد الأول من كانون الثاني ٢٠١٩ كما يلي:

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

التحسينات السنوية على المعايير الدولية للتقارير المالية الصادرة خلال الأعوام ٢٠١٥ - ٢٠١٧

تشمل التحسينات تعديلات على المعايير الدولية للتقارير المالية رقم (٣) "اندماج الأعمال" و(١١) "الترتيبات المشتركة" ومعايير المحاسبة الدولية رقم (١٢) "ضرائب الدخل" و(٢٣) "تكاليف الإقراض".

تفسير لجنة تفسيرات المعايير الدولية لإعداد التقارير المالية رقم (٢٣) عدم التيقن حول معالجة ضريبة الدخل

يوضح التفسير تحديد الربح الخاضع للضريبة (الخسارة الضريبية) ، والأسس الضريبية ، والخسائر الضريبية غير المستخدمة ، والمنافع الضريبية غير المستخدمة ، ومعدلات الضريبة عندما يكون هناك عدم تيقن بشأن معالجة ضريبة الدخل بموجب معيار المحاسبة الدولي رقم (١٢) وهي تتناول على وجه التحديد:

- ما إذا كانت المعالجة الضريبية يجب ان تعتبر بشكل إجمالي؛
- افتراضات تتعلق بإجراءات فحص السلطات الضريبية؛
- تحديد الربح الخاضع للضريبة (الخسارة الضريبية) ، والأساس الضريبي ، والخسائر الضريبية غير المستخدمة ، والاعفاءات الضريبية غير المستخدمة ، ومعدلات الضريبة؛
- وأثر التغيرات في الوقائع والظروف.

التعديلات على المعيار الدولي للتقارير المالية رقم (٩) "الأدوات المالية" تتعلق هذه التعديلات بمزايا الدفع مقدماً مع التعويض السلبي ، حيث تم تعديل المتطلبات الحالية للمعيار الدولي للتقارير المالية رقم (٩) فيما يتعلق بحقوق إنهاء الخدمة وذلك للسماح بالقياس بالتكلفة المطلقة (أو بناءً على نموذج الأعمال ، بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر) حتى في حالة مدفوعات التعويضات السلبية.

تعديلات على معيار المحاسبة الدولي رقم (٢٨) "الإستثمار في المنشآت الحليفة والمشاريع المشتركة"

تتعلق هذه التعديلات بالحصص طويلة الأجل في المنشآت الحليفة والمشاريع المشتركة. وتوضح هذه التعديلات ان المنشأة تقوم بتطبيق المعيار الدولي لإعداد التقارير المالية رقم (٩) "الأدوات المالية" للحصص طويلة الأجل في منشأة حليفة أو مشروع مشترك والتي تشكل جزءاً من صافي الإستثمار في المنشأة الحليفة أو المشروع المشترك في حال لم تطبق طريقة حقوق المساهمين بشأنها

تعديلات على المعيار المحاسبي الدولي رقم (١٩) "منافع الموظفين" تتعلق هذه التعديلات فيما يتعلق بالتعديل على الخطط أو التخفيضات أو التسويات.

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

المعيار الدولي لإعداد التقارير المالية رقم (١٦) "عقود الإيجار" قامت الشركة بتطبيق المعيار الدولي لإعداد التقارير المالية رقم (١٦) "الإيجارات" الذي حل محل الإرشادات الموجودة بشأن عقود الإيجار ، بما في ذلك معيار المحاسبة الدولي رقم (١٧) "عقود الإيجار" و التفسير الدولي (٤) "تحديد ما إذا كان ترتيب ما ينطوي على عقد إيجار" وتفسير لجنة التفسيرات السابقة (١٥) "عقود الإيجار التشغيلي- الحوافز" وتفسير لجنة التفسيرات السابقة (٢٧) "تقويم جوهر المعاملات التي تأخذ الشكل القانوني لعقد الإيجار."

صدر المعيار الدولي لإعداد التقارير المالية رقم (١٦) في كانون الثاني ٢٠١٦ وهو ساري المفعول للفترة المالية التي تبدأ في أو بعد الأول من كانون الثاني ٢٠١٩. ينص المعيار الدولي لإعداد التقارير المالية رقم (١٦) على أن جميع عقود الإيجار والحقوق والالتزامات التعاقدية المرتبطة بها يجب أن يتم الاعتراف بها عموماً في المركز المالي للشركة ، ما لم تكن المدة ١٢ شهراً أو أقل أو عقد إيجار لأصول منخفضة القيمة. وبالتالي، فإن التصنيف المطلوب بموجب معيار المحاسبة الدولي (١٧) "الإيجارات" في عقود التأجير التشغيلي أو التمويلي تم الغائه بالنسبة للمستأجرين. لكل عقد إيجار ، يعترف المستأجر بالتزام مقابل التزامات الإيجار المتكبدة في المستقبل. في المقابل ، يتم رسملة الحق في استخدام الأصل المؤجر ، وهو ما يعادل عموماً القيمة الحالية لمدفوعات الإيجار المستقبلية مضافاً إليها التكاليف المنسوبة مباشرة والتي يتم إطفائها على مدى العمر الإنتاجي.

اختارت الشركة استخدام المنهج المبسط والمسموح به بموجب المعيار الدولي لإعداد التقارير المالية (١٦) عند تطبيق المعيار الدولي للتقارير المالية (١٦) لأول مرة على عقود التأجير التشغيلي بشكل إفرادي (لكل عقد إيجار على حده) ، تم قياس الحق في استخدام الأصول المؤجرة عموماً بمبلغ التزام التأجير باستخدام سعر الفائدة عند التطبيق لأول مرة.

تم قياس موجودات حق الاستخدام بمبلغ مساو للالتزامات الإيجار ، بعد ان تم تعديله بأى مدفوعات تأجير مدفوعة مسبقاً أو مستحقة تتعلق بعقد إيجار معترف به في قائمة المركز المالي كما في ٣١ كانون الأول ٢٠١٨ ولم ينتج قيد اية تعديلات على الأرباح المدورة كما في الأول من كانون الثاني ٢٠١٩ بموجب هذه الطريقة. لم يكن هناك عقود إيجار متدنية تطلبت إجراء تعديل على موجودات حق الاستخدام في تاريخ التطبيق الأولي.

تتعلق موجودات حق الاستخدام المعترف بها لعقارات مستأجرة كما في ٣٠ حزيران ٢٠١٩ وأول كانون الثاني ٢٠١٩ .

إن الحركة على حق استخدام موجودات والتزامات عقود الإيجار خلال الفترة كما يلي :

موجودات	موجودات	
حق استخدام	الإلتزامات	
دينار	دينار	
٥٢,٧٨٧	٥٢,٧٨٧	رصيد أول كانون الثاني ٢٠١٩
		اطفاء رصيد مصاريف إيجار مدفوعة مقدما كما في
		أول كانون الثاني ٢٠١٩
		الفائدة خلال الفترة
		المدفوع خلال الفترة
		الإستهلاك خلال الفترة
	(١٠,١١١)	رصيد ٣٠ حزيران ٢٠١٩
٣٧,٦٢٠	٤٢,٦٧٦	
١٥,٧٥٠	١٩,١٦٣	الرصيد المستحق خلال ١٢ شهر
٢١,٨٧٠	٢٣,٥١٣	الرصيد المستحق خلال أكثر من ١٢ شهر
٣٧,٦٢٠	٤٢,٦٧٦	

انشطة التأجير للشركة وآلية المعالجة المحاسبية لها:

تقوم الشركة بإستئجار عقارات للاستخدام في انشطته الاعتبارية وفي العادة تكون عقود الإيجار لفترات ثابتة تتراوح من سنة الى ثلاثون سنة ، وقد يتضمن بعضها خيارات تمديد ويتم التفاوض على شروط الإيجار على اساس افرادي وتحتوي على مجموعة من الأحكام والشروط المختلفة ، لا تتضمن عقود الإيجار اية تعهدات ولا يجوز استخدامها كضمانات لأغراض الإقتراض.

حتى نهاية السنة المالية ٢٠١٨ ، تم تصنيف عقود ايجار العقارات اما كعقد ايجار تشغيلي او عقد ايجار تمويلي ، ويتم قيد المبالغ المدفوعة مقابل عقود التأجير التشغيلي في قائمة الدخل وفقاً لطريقة القسط الثابت خلال فترة عقد التأجير.

ابتداء من الأول من كانون الثاني ٢٠١٩ ، تم الاعتراف بعقود الإيجار كموجودات حق استخدام والإلتزامات المتعلقة بها في التاريخ الذي يكون فيه الأصل جاهز للإستخدام من قبل الشركة ، يتم توزيع قيمة كل دفعة ايجار ما بين التزمات التأجير وتكاليف التمويل ، ويتم قيد تكاليف التمويل في قائمة الدخل خلال فترة عقد الإيجار للتوصل الى معدل فائدة دوري ثابت على الرصيد المتبقي من الإلتزام لكل فترة ويتم اطفاء موجودات حق الانتفاع خلال العمر الإنتاجي للأصل او مدة الإيجار ايهما اقصر وفقاً لطريقة القسط الثابت.

يتم قياس الموجودات والمطلوبات الناشئة عن عقود الإيجار مبدئيًا على أساس القيمة الحالية ، وتشمل التزامات الإيجار صافي القيمة الحالية لمدفوعات الإيجار التالية :

- مدفوعات ثابتة (بما في ذلك مدفوعات ثابتة مضمنة) مطروحا منها حوافز الإيجار المستحقة القبض؛
- مدفوعات الإيجار المتغيرة التي تستند إلى مؤشر أو معدل ؛
- المبالغ التي يتوقع أن يدفعها المستأجر بموجب ضمانات القيمة المتبقية ؛
- سعر ممارسة خيار الشراء إذا كان المستأجر على يقين معقول من ممارسة هذا الخيار ، و
- دفع غرامات إنهاء العقد ، إذا كانت شروط عقد الإيجار تتضمن هذا الخيار.

يتم خصم دفعات الإيجار باستخدام سعر الفائدة عقد الإيجار الضمني أو معدل سعر الاقتراض الإضافي للمستأجر في حال عدم توفرها ، وهو السعر الذي يتعين على المستأجر دفعه لاقتراض الأموال اللازمة للحصول على أصل ذي قيمة مماثلة في بيئة اقتصادية مماثلة مع شروط وأحكام مماثلة.

يتم قياس موجودات حق انتفاع بالتكلفة والتي تشمل ما يلي :

- قيمة القياس الأولي للالتزامات الإيجار؛
- أي دفعات إيجار يتم إجراؤها في أو قبل تاريخ البدء مطروحا منها أي حوافز إيجار مستلمة؛
- أي تكاليف مباشرة الأولية ، و
- تكاليف الإرجاع (التجديد والترميم).

يتم إدراج المدفوعات المرتبطة بعقود الإيجار قصيرة الأجل وعقود تأجير الأصول ذات القيمة المنخفضة على أساس القسط الثابت كمصروف في قائمة الدخل ، ان عقود الإيجار قصيرة الأجل هي عقود إيجار مدتها ١٢ شهرًا أو أقل. بينما الأصول ذات القيمة المنخفضة مثل معدات تكنولوجيا المعلومات منخفضة القيمة وعناصر صغيرة من أثاث المكاتب.

عند تطبيق المعيار الدولي لإعداد التقارير المالية (١٦) لأول مرة ، استخدمت الشركة ما يلي:

- استخدام معدل خصم واحد لمحافظة عقود الإيجار ذات الخصائص المتشابهة إلى حد معقول؛
- الاعتماد على التقييمات السابقة بشأن ما إذا كانت عقود الإيجار متدنية ؛
- محاسبة عقود الإيجار التشغيلي مع مدة إيجار متبقية تقل عن ١٢ شهرًا في أول كانون الثاني ٢٠١٩ كإيجارات قصيرة الأجل ؛
- استبعاد التكاليف المباشرة الأولية لقياس موجودات حق الاستخدام في تاريخ التطبيق الأولي، و
- استخدام الإدراك السابق في تحديد مدة عقد الإيجار حيث يحتوي العقد على خيارات لتمديد أو إنهاء عقد الإيجار.

أختارت الشركة أيضًا عدم إعادة تقييم ما إذا كان العقد يحتوي أو لا يحتوي على عقد إيجار في تاريخ التطبيق الأولي . وبدلاً من ذلك اعتمدت الشركة بالنسبة للعقود التي تم إبرامها قبل تاريخ الانتقال على تقييمها تم من خلال تطبيق معيار المحاسبة الدولي رقم (١٧) "عقود الإيجار" والتفسير الدولي (٤) "تحديد ما إذا كان ترتيب ما ينطوي على عقد إيجار".

٣ - استخدام التقديرات

ان اعداد القوائم المالية الموحدة المرحلية الموجزة وتطبيق السياسات المحاسبية يتطلب من ادارة الشركة القيام باجتهادات وتقديرات واقتراضات تؤثر في مبالغ الموجودات المالية والمطلوبات المالية وكذلك الافصاح عن الالتزامات المحتملة . كما ان هذه التقديرات والاجتهادات تؤثر في الايرادات والمصاريف والمخصصات بشكل عام والخسائر الإئتمانية المتوقعة وكذلك في التغييرات في القيمة العادلة التي تظهر في قائمة الدخل الشامل المرحلية الموجزة الموحدة وضمن حقوق الملكية . وبشكل خاص يتطلب من إدارة الشركة اصدار احكام واجتهادات هامة لتقدير مبالغ التدفقات النقدية المستقبلية وأوقاتها. ان التقديرات المذكورة مبنية بالضرورة على فرضيات وعوامل متعددة لها درجات متفاوتة من التقدير وعدم التيقن وان النتائج الفعلية قد تختلف عن التقديرات وذلك نتيجة التغييرات الناجمة عن أوضاع وظروف تلك التقديرات في المستقبل .

نعتقد بأن تقديراتنا المعتمدة في اعداد القوائم المالية الموحدة المرحلية الموجزة معقولة وممتثلة مع التقديرات المعتمدة في إعداد القوائم المالية الموحدة للعام ٢٠١٨ بإستثناء أثر ما يلي:

خيارات التمديد والإنهاء في عقود الإيجار

يتم تضمين خيارات التمديد والإنهاء في عدد من عقود الإيجار. تستخدم هذه الشروط لزيادة المرونة التشغيلية من حيث إدارة العقود ، ان معظم خيارات التمديد والإنهاء المحفوظ بها قابلة لممارسة من قبل كل من الشركة والمؤجر.

تحديد مدة عقد الإيجار

عند تحديد مدة عقد الإيجار ، تأخذ الإدارة في الاعتبار جميع الحقائق والظروف التي تخلق حافزاً اقتصادياً لممارسة خيار التمديد ، أو عدم ممارسة خيار الإنهاء. يتم تضمين خيارات التمديد (أو الفترات التي تلي خيارات الإنهاء) فقط في مدة عقد الإيجار إذا كان عقد الإيجار مؤكداً بشكل معقول أن يتم تمديده (أو لم يتم إنهائه). تتم مراجعة التقييم في حالة حدوث حدث مهم أو تغيير كبير في الظروف التي تؤثر على هذا التقييم والتي تكون ضمن سيطرة المستأجر.

خصم مدفوعات الإيجار

يتم خصم مدفوعات الإيجار باستخدام معدل الاقتراض الإضافي للشركة ("IBR"). طبقت الإدارة الأحكام والتقديرات لتحديد معدل الاقتراض الإضافي عند بدء عقد الإيجار.

٤ - نقد في الصندوق وأرصدة لدى البنوك

يتكون هذا البند مما يلي :

٣١ كانون الأول ٢٠١٨	٣٠ حزيران ٢٠١٩
دينار	دينار
٢,٥٤٩	١١,٥٧٢
٥٣٤,٥١٦	٩١٠,٤٣٦
٥٣٧,٠٦٥	٩٢٢,٠٠٨

نقد في الصندوق
أرصدة لدى البنوك - حسابات جارية

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

٣١ كانون الأول ٢٠١٨	٣٠ حزيران ٢٠١٩
دينار	دينار
١,٦٥٣,٩٨٥	٢,٤٩٥,٨٩٧
(١٩٦,٥٦١)	(٢٤٦,٥٦١)
<u>١,٤٥٧,٤٢٤</u>	<u>٢,٢٤٩,٣٣٦</u>

ذمم تجارية
ينزل : مخصص الخسائر الائتمانية المتوقعة

ان تفاصيل اعمار الذمم هي كما يلي :

٣١ كانون الأول ٢٠١٨	٣٠ حزيران ٢٠١٩
دينار	دينار
٥٦١,٤٣٣	١,٤١٩,٤٠٧
٣٧٢,٠٠٧	٣٢٥,٠٧٦
١٨٧,٤٠٤	٣٣٥,٩٦١
٢١٠,٣٦٥	١٥١,٦١٤
٥٤,٣٩٩	٣٠,٣٤١
٢١,٧٦٦	١٧,٧٥٨
٢٤٦,٦١١	٢١٥,٧٤٠
<u>١,٦٥٣,٩٨٥</u>	<u>٢,٤٩٥,٨٩٧</u>

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

ان الحركة الحاصلة على مخصص الخسائر الائتمانية المتوقعة هي كما يلي:

للسنة المنتهية في ٣١ كانون الأول ٢٠١٨	للسنة أشهر المنتهية في ٣٠ حزيران ٢٠١٩
دينار	دينار
١٦٨,٦٨١	١٩٦,٥٦١
٢٧,٨٨٠	٥٠,٠٠٠
<u>١٩٦,٥٦١</u>	<u>٢٤٦,٥٦١</u>

الرصيد في بداية الفترة / السنة
المخصص خلال الفترة / السنة
الرصيد في نهاية الفترة / السنة

تتضمن الذمم المدينة أرصدة عمرها أكبر من ٣٦٠ يوم مقدارها ٢١٥,٧٤٠ دينار كما في
٣٠ حزيران ٢٠١٩ مقابل ٢٤٦,٦١١ دينار كما في ٣١ كانون الأول ٢٠١٨.

قامت الشركة و في فترة لاحقة لتاريخ القوائم المالية المرحلة الموجزة المرفقة بتحصيل
جزء كبير من الذمم التي عمرها اقل من ٣٠ يوم.

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

٣١ كانون الأول ٢٠١٨	٣٠ حزيران ٢٠١٩	
دينار	دينار	أسهم شركات متداولة *
١٠,٩١٨,٨٨٤	١٠,٤٤١,٥٢٨	أسهم شركات غير متداولة **
٢,٩٩١,٣٠٦	٢,٩٩١,٣٠٦	
١٣,٩١٠,١٩٠	١٣,٤٣٢,٨٣٤	

* يتضمن هذا البند استثمار قيمته العادلة ١٠,٠٠٠ دينار كما في ٣٠ حزيران ٢٠١٩ محتجز مقابل عضوية مجلس إدارة في الشركة المستثمر بها (١,٤٠٠ دينار كما في ٣١ كانون الأول ٢٠١٨).

** 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
يتكون هذا البند مما يلي :

٣١ كانون الأول ٢٠١٨	٣٠ حزيران ٢٠١٩	
دينار	دينار	اسناد قرض شركة التسهيلات التجارية الاردنية *
٥٠٠,٠٠٠	-	اسناد قرض شركة اثمار للاستثمار والاستشارات المالية **
١١٠,٠٠٠	١١٠,٠٠٠	
٦١٠,٠٠٠	١١٠,٠٠٠	

* قامت الشركة خلال شهر شباط من العام ٢٠١٨ بالإستثمار بسند قرض لشركة التسهيلات التجارية الاردنية بقيمة اسمية مقدارها ٥٠٠ الف دينار، تاريخ إصداره ٩ شباط ٢٠١٨ لمدة ٣٥٩ يوم وبسعر فائدة ثابت مقداره ٦,٧٥% يتم إحتسابه على أساس عدد الأيام الفعلية مقسوماً على ٣٦٠ يوم وقد استحق و سدد خلال الربع الاول من العام ٢٠١٩.

** قامت الشركة خلال شهر تشرين الاول من العام ٢٠١٨ بالإستثمار باسناد قرض عدد ٢٢ لشركة اثمار للاستثمار و الاستثمارات المالية بقيمة اسمية مقدارها ١١٠ الاف دينار تاريخ إصداره ١٠ تشرين الاول ٢٠١٨ لمدة ٥ سنوات وبسعر فائدة ثابت مقداره ٨,٢٥% يتم إحتسابه على أسس عدد الأيام الفعلية مقسوماً على ٣٦٥ و ذلك من تاريخ الاصدار ولغاية تاريخ الاستحقاق.

٨ - استثمارات عقارية

تقدر القيمة العادلة للاستثمارات العقارية بمبلغ ٦١٠,٢٢٢ دينار وفق أحدث تقييم عقاري متوفر كما في نهاية العام ٢٠١٨.

٩ - حقوق المساهمين

أ - رأس المال المدفوع

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

ب - الاحتياطي الإجمالي

يمثل هذا البند المبالغ المتراكمة والتي تم تحويلها من الأرباح السنوية قبل الضرائب بنسبة ١٠٪ لنهاية العام ٢٠١٨ 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 يقرها 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 والنتائج عن إعادة تقييم هذه الموجودات بقيمتها العادلة كما في ٣٠ حزيران ٢٠١٩ و ٣١ كانون الأول ٢٠١٨.

١٠ - حصة السهم من الربح

كانت حصة السهم الواحد من الربح للفترة كما يلي :

للسنة أشهر المنتهية في		للتلاثة أشهر المنتهية في	
٣٠ حزيران		٣٠ حزيران	
٢٠١٨	٢٠١٩	٢٠١٨	٢٠١٩
دينار	دينار	دينار	دينار
١,٠٥٢,٢٦٤	١,٠٠٠,٤٢٨	٧٩٢,٦١٤	٨٦٠,٢٠٠
سهم	سهم	سهم	سهم
١٠,٠٠٠,٠٠٠	١٠,٠٠٠,٠٠٠	١٠,٠٠٠,٠٠٠	١٠,٠٠٠,٠٠٠
دينار/سهم	دينار/سهم	دينار/سهم	دينار/سهم
٠,١١	٠,١٠	٠,٠٨	٠,٠٩

الربح للفترة - قائمة (ب)

المتوسط المرجح لعدد الاسهم

حصة السهم من الربح للفترة - أساسي ومخفض

١١ - الضرائب

أ - مصروف ضريبة الدخل

يتكون هذا البند ما يلي :

للسنة اشهر المنتهية في ٣٠ حزيران ٢٠١٨	للسنة اشهر المنتهية في ٣٠ حزيران ٢٠١٩
دينــــــــــــــــار	دينــــــــــــــــار
١١٦,٣٦٩	٢٤٤,١٩٨
-	(٧,٧٩٦)
<u>١١٦,٣٦٩</u>	<u>٢٣٦,٤٠٢</u>

ضريبة دخل مستحقة عن أرباح الفترة
موجودات ضريبية مؤجلة

تم قيد مصروف ضريبة الدخل للفترة بناء على الأرباح الخاضعة للضريبة بنسبة ١٥%
بالإضافة الى ١% بدل مساهمة وطنية 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 ٢٠١٨	للسنة أشهر المنتهية في ٣٠ حزيران ٢٠١٩
دينــــــــــــــــار	دينــــــــــــــــار
١٩٢,٣٨٩	٢٢٨,٥٦٣
٢٨٧,٠٨٦	٢٤٤,١٩٨
٤٧٩,٤٧٥	٤٧٢,٧٦١
(٢٥٠,٩١٢)	(٢٤٣,٣٣٢)
<u>٢٢٨,٥٦٣</u>	<u>٢٢٩,٤٢٩</u>

الرصيد بداية الفترة / السنة
ضريبة دخل مستحقة عن أرباح الفترة / السنة
ينزل : ضريبة الدخل المدفوعة خلال الفترة / السنة
الرصيد نهاية الفترة / السنة

ج - الموجودات الضريبية المؤجلة:

السنة المنتهية في ٣١ كانون الأول ٢٠١٨	للسنة اشهر المنتهية في ٣٠ حزيران ٢٠١٩				
	الموجودات الضريبية المؤجلة	الرصيد نهاية الفترة	المبالغ المحررة	المبالغ المضافة	الرصيد بداية الفترة
دينار	دينار	دينار	دينار	دينار	دينار
٣٦,٤٠٢	٤٤,١٩٨	٢٧٦,٢٢٨	(٦١,٢٧٥)	١١٠,٠٠٠	٢٢٧,٥١٣
٥٦,٣٣٦	٥٦,٣٣٦	٣٥٢,١٠٢	-	-	٣٥٢,١٠٢
٩٢,٧٣٨	١٠٠,٥٣٤	٦٢٨,٣٤٠	(٦١,٢٧٥)	١١٠,٠٠٠	٥٧٩,٦١٥

الخسائر الائتمانية المتوقعة (نعم مدينة والمطلوب
من أطراف ذات علاقة)
مخصص مواد بطينة الحركة

- لم تقم الشركة باحتساب مطلوبات ضريبية مؤجلة حيث تعتقد الإدارة انه لن يكون هنالك التزامات ضريبية في المستقبل.

د - الوضع الضريبي

قامت الشركة بالطعن بمطالبة دائرة ضريبة الدخل والمبيعات عن ضريبة المبيعات للفترة من أول تشرين الثاني ٢٠٠٩ ولغاية ٣١ كانون الأول ٢٠١١ وغرامة مثلي الضريبة والغرامة الجزائية عن الفترات من أول تموز ٢٠١٠ الى ٣١ تشرين الأول ٢٠١٠ ومن أول تموز ٢٠١١ الى ٣١ تشرين الأول ٢٠١١ والبالغة قيمتها ٢٢٨,٣٦١ دينار وقد قدم الخبير المعين من المحكمة تقديره واعتمده المحكمة وخلص بالنتيجة الى ان المبلغ المستحق بموجب القضية هو ١١١,٢٠١ دينار ، قامت الشركة خلال شهر كانون الأول من العام ٢٠١٨ بدفع المبلغ المستحق لدائرة ضريبة الدخل و المبيعات.

قامت الشركة بإجراء تسوية نهائية لضريبة الدخل مع دائرة ضريبة الدخل والمبيعات حتى عام ٢٠١٦ . هذا وتم تقديم كشف ضريبة الدخل للعام ٢٠١٧ ولم يتم مراجعته من قبل الدائرة حتى تاريخ القوائم المالية الموحدة المرحلية الموجزة . ويرأي الإدارة فإن مخصص ضريبة الدخل المأخوذ في القوائم المالية الموحدة المرحلية الموجزة 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 :

موظفين ومساهمين وأعضاء مجلس الادارة	شركات ذات علاقة	مخصص الخسائر الائتمانية المتوقعة *	المجموع
دينار	دينار	دينار	دينار
٦١٦,٨٨٩	١٢٥,٧٤٢	(٢٩,٦٧٧)	٧١٢,٩٥٤
٥٠١,٤٧٨	١١٥,٦٩١	-	٦١٧,١٦٩
-	٥,٩٧١,٨٥٥	-	٥,٩٧١,٨٥٥
-	٣٩,٦٧٩	-	٣٩,٦٧٩
٣٠ حزيران ٢٠١٩			
نعم مدينة			
نعم دائنة			
استثمارات			
التزامات لقاء عقد تأجير تمويلي			
٣١ كانون الاول ٢٠١٨			
١,٩٢١,٩١٦	١٢٥,٢٧٥	(٣٠,٩٥٢)	٢,٠١٦,٢٣٩
٤١٢,٧٩٥	٢٠,٩٩١	-	٤٣٣,٧٨٦
-	٦,٢٥٣,٤١٧	-	٦,٢٥٣,٤١٧
-	٥٥,٥٥١	-	٥٥,٥٥١
نعم مدينة			
نعم دائنة			
استثمارات			
التزامات لقاء عقد تأجير تمويلي			
للسنة اشهر المنتهية في ٣٠ حزيران ٢٠١٩			
١,٩٦٤,٨٧٣	-	-	١,٩٦٤,٨٧٣
٣٢٦,٣٦٥	٢٥,٣٩٥	-	٣٥١,٧٦٠
مبيعات			
مصاريف			
للسنة اشهر المنتهية في ٣٠ حزيران ٢٠١٨			
٧,٢٩٢,٩٧٦	٢,٠٢٠	-	٧,٢٩٤,٩٩٦
٣٥٥,٠٩٠	١٧,٤١٥	-	٣٧٢,٥٠٥
مبيعات			
مصاريف			

- كانت الشركة تقوم ببيع منتجاتها في السوق المحلي عن طريق شركة سعد أبو جابر واولاده (مساهم) والتي تمثل الموزع الحصري للشركة في السوق المحلي. تم خلال الربع الأول من العام ٢٠١٩ فسخ الاتفاقية مع شركة سعد ابو جابر و اولاده بحيث اصبحت شركة الاستثمارات العامة الموزع الرئيسي لكافة منتجاتها.

- تقوم الشركة بتصنيع بعض منتجاتها بناء على اتفاقية امتياز مع شركة هاينكن - هولندا (مساهم) بالإضافة الى شركة هينجر - المانيا 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 ١٨٥,٦٢٤ دينار للسنة اشهر المنتهية في ٣٠ حزيران ٢٠١٩ (٢٥,٠٢٥) دينار للسنة اشهر المنتهية في ٣٠ حزيران ٢٠١٨ .

* إن الحركة الحاصلة على مخصص الخسائر الائتمانية المتوقعة المتعلق بالارصدة مع اطراف ذات علاقة هي كما يلي:

للسنة المنتهية في ٣١ كانون الأول ٢٠١٨	للسنة أشهر المنتهية في ٣٠ حزيران ٢٠١٩	
دينار	دينار	الرصيد في بداية الفترة / السنة
-	٣٠,٩٥٢	المخصص خلال الفترة / السنة
٣٠,٩٥٢	٦٠,٠٠٠	المحرج خلال الفترة / السنة
-	(٦١,٢٧٥)	الرصيد في نهاية الفترة / السنة
٣٠,٩٥٢	٢٩,٦٧٧	

١٣ - التزامات ممكن أن تطراً

كان على الشركة بتاريخ المركز المالي إلتزامات ممكن ان تطراً تتمثل في كفالات بنكية بقيمة ٢٣١,٤٧٧ دينار كما في ٣٠ حزيران ٢٠١٩ و ٣١ كانون الأول ٢٠١٨ وقد بلغت القضايا المحددة القيمة المقامة على الشركة مبلغ ١٢,١٩٨ دينار و المقامة من قبل الشركة مبلغ ٦٢٩,٦٣٣ دينار هذا ويرأي إدارة الشركة والمستشار القانوني فإنه لن يترتب على الشركة أية التزامات لقاء هذه القضايا.

١٤ - ارباح موزعة

قامت الهيئة العامة للمساهمين في اجتماعها العادي المنعقد بتاريخ ٢٣ نيسان ٢٠١٩ بالموافقة على توصية مجلس الادارة بتوزيع مبلغ ١,٢٠٠,٠٠٠ دينار كأرباح نقدية على المساهمين بنسبة ١٢٪ من رأس المال عن العام ٢٠١٨ (١,٢٠٠,٠٠٠ دينار كأرباح نقدية على المساهمين بنسبة ١٢٪ من رأس المال عن العام ٢٠١٧).

١٥ - القطاعات التشغيلية

إن القطاعات التشغيلية للشركة هي كما يلي :

أ - قطاع التصنيع

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

ب - قطاع الاستيراد مشروبات كحولية وغير كحولية

يمثل هذا القطاع استثمار الشركة في موجودات من أجل استيراد وبيع المنتوجات التي تتكون من المشروبات الكحولية وغير كحولية وتصنف بشكل رئيسي الى مبيعات محلية ومبيعات أسواق حرة والعقبة .

ج - قطاع استيراد مواد غذائية ووكالات

يمثل هذا القطاع استثمار الشركة في موجودات من أجل تصدير و توزيع و تجارة الجملة والتجزئة في المواد الغذائية و الاستهلاكية و تملك المستودعات للتخزين بالإضافة الى الحصول على الوكالات و العلامات التجارية.

ب - قطاع الإستثمار

يمثل هذا القطاع إستثمار الشركة في محافظة 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 :

الستة أشهر المنتهية في ٣٠ حزيران		
٢٠١٨	٢٠١٩	
دينار	دينار	التصنيع :
٢,٤٧٤,٤٢٦	٢,٦٤٩,٦٦٢	صافي مبيعات محلية
٨٨٦,٣٦٠	٣٢٢,٣٢٥	صافي مبيعات تصديرية
٦٤٤,٢٠٣	١,٠٥٢,٠٧٤	صافي مبيعات المناطق الحرة / العقبة
٤,٠٠٤,٩٨٩	٤,٠٢٤,٠٦١	صافي مبيعات أصناف مصنعة
٢,٣٥٣,٠٠٦	٢,٠٣٤,٦٨٣	<u>ينزل:</u> تكلفة مبيعات أصناف مصنعة
١,٦٥١,٩٨٣	١,٩٨٩,٣٧٨	إجمالي الربح من مبيعات أصناف مصنعة
		إستيراد مشروبات كحولية و غير كحولية:
٦٣٦,٥٩٨	٥٤٦,١١٣	صافي مبيعات أصناف مستوردة
٤٧٩,٦٢٦	٥٠٩,٢٧٢	<u>ينزل:</u> تكلفة مبيعات أصناف مستوردة
١٥٦,٩٧٢	٣٦,٨٤١	إجمالي الربح من مبيعات أصناف مستوردة
		إستيراد مواد غذائية ووكالات :
-	٢٤,٨٨٨	صافي مبيعات مواد غذائية ووكالات
-	١٨,٥٢٩	<u>ينزل:</u> تكلفة مبيعات مواد غذائية ووكالات
-	٦,٣٥٩	إجمالي الربح من مبيعات مواد غذائية ووكالات
١,٨٠٨,٩٥٥	٢,٠٣٢,٥٧٨	إجمالي الربح من المبيعات
(٨٩٢,٥٦٥)	(٦١٣,١٤٣)	<u>ينزل:</u> مصاريف البيع والتوزيع
٩١٦,٣٩٠	١,٤١٩,٤٣٥	إجمالي ربح القطاع
		الإستثمار:
٦٧٠,٢٧٨	٧٣٠,٤٧٠	إيرادات متكررة
٦٧٠,٢٧٨	٧٣٠,٤٧٠	إجمالي ربح القطاع
١,٥٨٦,٦٦٨	٢,١٤٩,٩٠٥	إجمالي ربح القطاعات
(٤١٨,٠٣٥)	(٩١٣,٠٧٥)	مصاريف غير موزعة على القطاعات
١,١٦٨,٦٣٣	١,٢٣٦,٨٣٠	الربح للفترة قبل الضريبة
(١١٦,٣٦٩)	(٢٣٦,٤٠٢)	مصروف ضريبة الدخل
١,٠٥٢,٢٦٤	١,٠٠٠,٤٢٨	الربح للفترة

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

المطلوبات		الموجوبات		
٣١ كانون الأول ٢٠١٨	٣٠ حزيران ٢٠١٩	٣١ كانون الأول ٢٠١٨	٣٠ حزيران ٢٠١٩	
دينار	دينار	دينار	دينار	التصنيع
٢,٢٨٣,٢٩٠	٤٨٤,٢٧٧	٩,٦٣٥,٣٣٥	٧,١٤٣,٨١٥	استيراد
٣٧٢,٤٠٥	٩٦٠,٤١٩	٣٣٩,٦٥١	٦٧٦,٩٩٦	الاستثمار
-	-	١٤,٧٩٩,٠٤٠	١٣,٩٠٤,٨٨٢	إجمالي الموجودات / المطلوبات
٢,٦٥٢,٦٩٥	١,٤٤٤,٦٩٦	٢٤,٧٧٤,٠٢٦	٢١,٧٢٥,٦٩٣	موجودات / مطلوبات غير موزعة
٥٢٨,٠٢٥	٢,٥٧٦,٧٢٠	٤,٣٢٤,١٢٩	٧,٦٠٣,٢٣٠	مجموع الموجودات / المطلوبات
٣,١٨٣,٧٢٠	٤,٠٢١,٤١٦	٢٩,٠٩٨,١٥٥	٢٩,٣٢٨,٩٢٣	

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		
٢٠١٨	٢٠١٩	
دينار	دينار	مبيعات مشروبات كحولية
٩,٠٤٤,٥٧٤	٧,٩٩٤,٥١١	مبيعات مواد غذائية
-	١٨,٥٢٩	مبيعات مشروبات غير كحولية
١٨١,٠٦٧	١٥٣,٩٥٦	إجمالي المبيعات
٩,٢٢٥,٦٤١	٨,١٦٦,٩٩٦	ينزل : ضريبة المبيعات
(٤,٥٨٤,٠٥٤)	(٣,٥٧١,٩٣٤)	صافي المبيعات
٤,٦٤١,٥٨٧	٤,٥٩٥,٠٦٢	

١٦ - مستويات القيمة العادلة

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

إن بعض الموجودات المالية والمطلوبات المالية للشركة مقبلة 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		القيمة العادلة	
المرجوات المالية / المطلوبات المالية	٢٠١٩	٣١ كانون الأول	٢٠١٩
موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال قائمة الدخل الشامل	دينار	دينار	دينار
أسهم متوفر لها أسعار سوقية	١٠,٤٤١,٥٢٨	١٠,٩١٨,٨٨٤	١٠,٤٤١,٥٢٨
أسهم غير متوفر لها أسعار سوقية	٢,٩٩١,٣٠٦	٢,٩٩١,٣٠٦	٢,٩٩١,٣٠٦
المجموع	١٣,٤٣٢,٨٣٤	١٣,٩١٠,١٩٠	١٣,٤٣٢,٨٣٤

لم تكن هناك أي تحويلات بين المستوى الأول والمستوى الثاني خلال السنة اشهر المنتهية في ٣٠ حزيران ٢٠١٩ أو خلال العام ٢٠١٨.

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

باستثناء ما يرد في الجدول اذناه اننا نعتقد ان القيمة الدفترية للموجودات المالية والمطلوبات المالية الظاهرة في القوائم المالية للشركة تقارب قيمتها العادلة وذلك لأن ادارة الشركة تعتقد ان القيمة الدفترية للبيود المبينة اذناه تعادل القيمة العادلة لها تقريبا وذلك يعود اما لاستحقاقها قصير الاجل او ان أسعار الفاتدة لها يعاد تسعيرها خلال العام.

مستوى القيمة	٢٠١٨	٣١ كانون الأول	٢٠١٩
القيمة العادلة	٦١٠,٢٢٢	٦١٠,٢٢٢	٦١٠,٢٢٢
القيمة الدفترية	٢٧٨,٨٥٠	٢٧٨,٨٥٠	٢٧٦,٥٢٢
المستوى الثاني	٦١٠,٢٢٢	٦١٠,٢٢٢	٦١٠,٢٢٢

البيود المبينة اعلاه قد تم تحديد القيمة العادلة للموجودات والمطلوبات المالية للمستوى الثاني وفقاً لنماذج 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-MONTH PERIOD
ENDED JUNE 30, 2019
TOGETHER WITH THE REVIEW REPORT

GENERAL INVESTMENT COMPANY
(A PUBLIC SHAREHOLDING LIMITED COMPANY)
AMMAN – JORDAN
JUNE 30, 2019

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 Shareholders' Equity	5
Condensed Consolidated Interim Statement of Cash Flows	6
Notes to the Condensed Consolidated Interim Financial Statements	7 - 21

Review Report

AM/ 007319

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, 2019 and the related condensed consolidated interim statement of income and comprehensive income, changes in shareholders' 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 consolidated 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 Matter

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.

Amman – Jordan
July 30, 2019


Deloitte & Touche (M.E.) – Jordan

Deloitte & Touche (M.E.)

ديلويت أند توش (الشرق الأوسط)

010103

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

		June 30, 2019 (Reviewed not Audited)	December 31, 2018 (Audited)
	Note	JD	JD
ASSETS			
Current Assets:			
Cash on hand and balances at banks	4	922,008	537,065
Cheques under collection		457,829	22,159
Accounts receivable - net	5	2,249,336	1,457,424
Due from related parties - net	12	712,954	2,016,239
Inventory - net		3,122,912	2,857,272
Rights of use assets - net short term	2/B	19,163	-
Other debit balances		<u>1,611,200</u>	<u>893,925</u>
Total Current Assets		<u>9,095,402</u>	<u>7,784,084</u>
Non-Current Assets:			
Financial assets at fair value through other comprehensive income	6	13,432,834	13,910,190
Financial assets at amortized cost	7	110,000	610,000
Property and equipment - net		6,237,149	6,359,985
Rights of use assets - net long term	2/B	23,513	-
Intangible assets - net		52,969	62,308
Deferred tax assets	11	100,534	92,738
Investment property	8	276,522	278,850
Total Non-current Assets		<u>20,233,521</u>	<u>21,314,071</u>
TOTAL ASSETS		<u>29,328,923</u>	<u>29,098,155</u>
LIABILITIES AND SHAREHOLDERS' EQUITY			
Liabilities:			
Current Liabilities:			
Accounts payable		837,428	758,142
Due to related parties	12	617,169	433,786
Income tax provision	11	229,429	228,563
Other current liabilities		645,950	616,316
Obligation against lease contract-short term	2/B	15,750	-
Obligation against finance lease contract-short term		31,740	31,740
Other credit balances		<u>1,684,141</u>	<u>1,091,362</u>
Total Current Liabilities		<u>4,061,607</u>	<u>3,159,909</u>
Non-Current Liabilities:			
Obligation against lease contract-long term	2/B	21,870	-
Obligation against finance lease contract-long term		<u>7,939</u>	<u>23,811</u>
Total Non-Current Liabilities		<u>29,809</u>	<u>23,811</u>
Total Liabilities		<u>4,091,416</u>	<u>3,183,720</u>
Shareholders' equity:			
Paid-up capital	9/A	10,000,000	10,000,000
Statutory reserve	9/B	5,914,384	5,914,384
Voluntary reserve	9/C	2,155,018	2,155,018
Financial assets fair value reserve	9/D	3,024,001	3,501,357
Retained earnings		3,143,676	4,343,676
Profit for the Period		<u>1,000,428</u>	<u>-</u>
Total Shareholders' Equity		<u>25,237,507</u>	<u>25,914,435</u>
TOTAL LIABILITIES AND SHAREHOLDERS' EQUITY		<u>29,328,923</u>	<u>29,098,155</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 INCOME
(REVIEWED NOT AUDITED)

	Note	For the Three Months		For the Six Months	
		Ended June 30,		Ended June 30,	
		2019	2018	2019	2018
		JD	JD	JD	JD
Net sales		<u>3,001,034</u>	<u>2,467,435</u>	<u>4,595,062</u>	<u>4,641,587</u>
Less: Cost of Sales:					
Finished goods - beginning of the period		606,135	496,553	455,877	358,253
Cost of production and purchases of finished goods		<u>1,629,017</u>	<u>1,406,200</u>	<u>2,625,105</u>	<u>2,963,878</u>
Total goods available for sale		2,235,152	1,902,753	3,080,982	3,322,131
Less: Finished goods - end of the period		<u>(518,498)</u>	<u>(489,499)</u>	<u>(518,498)</u>	<u>(489,499)</u>
Cost of Sales		<u>1,716,654</u>	<u>1,413,254</u>	<u>2,562,484</u>	<u>2,832,632</u>
Gross Profit for the Period		1,284,380	1,054,181	2,032,578	1,808,955
Less: Selling and distribution expenses		<u>(315,828)</u>	<u>(508,059)</u>	<u>(613,143)</u>	<u>(892,565)</u>
General and administrative and financial expenses		(406,117)	(188,701)	(858,400)	(421,522)
Provision for expected credit loss		<u>(50,000)</u>	-	<u>(50,000)</u>	-
Net Income from Operations for the Period		512,435	357,421	511,035	494,868
Investment revenue and net other revenue		569,437	538,243	732,803	703,153
Less: Other expenses		<u>(3,010)</u>	<u>(18,827)</u>	<u>(7,008)</u>	<u>(29,388)</u>
Profit for the Period before Income Tax		1,078,862	876,837	1,236,830	1,168,633
Income tax expense	11	<u>(218,662)</u>	<u>(84,223)</u>	<u>(236,402)</u>	<u>(116,369)</u>
Profit for the Period		<u>860,200</u>	<u>792,614</u>	<u>1,000,428</u>	<u>1,052,264</u>
Earnings per Share of the period (Basic and Diluted)	10	<u>0.09</u>	<u>0.08</u>	<u>0.10</u>	<u>0.11</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

(REVIEWED NOT AUDITED)

	For the Three Months Ended June 30,		For the Six Months Ended June 30,	
	2019	2018	2019	2018
	JD	JD	JD	JD
Profit for the period	860,200	792,614	1,000,428	1,052,264
<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 (loss) gain from the revaluation of financial assets at fair value through other comprehensive income	(195,788)	(472,196)	(477,356)	337,709
Total Other Comprehensive Income Items	(195,788)	(472,196)	(477,356)	337,709
Total Comprehensive Income for the Period	<u>664,412</u>	<u>320,418</u>	<u>523,072</u>	<u>1,389,973</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 SHAREHOLDERS' EQUITY

(REVIEWED NOT AUDITED)

	Financial				Retained		Profit for		Total
	Paid-up Capital	Statutory Reserve	Voluntary Reserve	Assets Fair Value Reserve	Earnings	the Period	Shareholders' Equity		
	JD	JD	JD	JD	JD	JD	JD	JD	
<u>For the Six Months Ended June 30, 2019</u>									
Balance - beginning of the period	10,000,000	5,914,384	2,155,018	3,501,357	4,343,676	-	-	25,914,435	
Profit for the period	-	-	-	-	-	1,000,428	-	1,000,428	
Net change in financial assets' fair value reserve	-	-	-	(477,356)	-	-	-	(477,356)	
Total Comprehensive Income for the Period	-	-	-	(477,356)	-	1,000,428	-	523,072	
Distributed Dividends - Note 14	-	-	-	-	(1,200,000)	-	-	(1,200,000)	
Balance - End of the Period	10,000,000	5,914,384	2,155,018	3,024,001	3,143,676	1,000,428	-	25,237,507	
<u>For the Six Months Ended June 30, 2018</u>									
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' fair value reserve	-	-	-	337,709	-	-	-	337,709	
Total Comprehensive Income for the Period	-	-	-	337,709	-	1,052,264	-	1,389,973	
Distributed Dividends - Note 14	-	-	-	-	(1,200,000)	-	-	(1,200,000)	
Balance - End of the Period	10,000,000	5,792,126	2,155,018	3,517,311	3,437,702	1,052,264	-	25,954,421	

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 CASH FLOWS
(REVIEWED NOT AUDITED)

	For the Six Months Ended	
	June 30,	
Note	2019	2018
	JD	JD
CASH FLOWS FROM OPERATING ACTIVITIES:		
Profit for the period before tax	1,236,830	1,168,633
Adjustments:		
Depreciation of property and equipment and investment property	464,512	477,860
Amortization of intangible assets	18,512	12,832
Bank interest income	(23,501)	(52,811)
Dividends revenue	(708,564)	(608,195)
(Gain) from the sale of property and equipment	(7,000)	(1,500)
Provision (Reversed from) expected credit loss	50,000	(20,168)
Net Cash Flows from Operating Activities before Changes		
In Working Capital	1,030,789	976,651
(Increase) in inventory	(315,640)	(417,824)
(Increase) in accounts receivable - net	(791,912)	(555,101)
Decrease in due from related parties	1,303,285	341,319
(Increase) in cheques under collection	(435,670)	(150,003)
(Increase) in other debit balances	(732,442)	(408,559)
Increase (decrease) decrease in due to related parties	183,383	(117,340)
(Decrease) Increase in accounts payable	(860,751)	100,280
Increase (decrease) in other credit balances	592,779	(33,970)
Increase (decrease) in other current liabilities	39,745	(99,426)
Net Cash Flows from Operating Activities before		
Income Tax Paid	13,566	(363,973)
Income tax paid	11 (243,332)	(199,944)
Net Cash Flows (used in) Operating Activities	(229,766)	(563,917)
CASH FLOWS FROM INVESTING ACTIVITIES:		
(Purchase) of property and equipment	(333,520)	(377,775)
(Purchase) of intangible assets	(9,173)	(6,321)
(Purchase) sale of investment property	(5,828)	3,005
(Purchase) of financial assets at fair value through other comprehensive income	-	(248,495)
Maturity (purchase) of financial assets at amortized cost	500,000	(500,000)
Proceeds from the sale of property and equipment	7,000	1,500
Bank interest received	23,501	52,811
Dividends revenue received	708,564	608,195
Net Cash Flows from (used in) Investing Activities	890,544	(467,080)
CASH FLOWS FROM FINANCING ACTIVITIES:		
Distributed dividends	(259,963)	(564,249)
(Decrease) in obligations towards finance lease contract - long term	(15,872)	(15,871)
Net Cash Flows (used in) Financing Activities	(275,835)	(580,120)
Net Increase (Decrease) in Cash	384,943	(1,611,117)
Cash on hand and balances at banks - beginning of the period	537,065	3,436,403
Cash on hand and balances at banks - End of the Period	4 922,008	1,825,286
Non-cash items:		
(Increase) in right of use assets	(42,676)	-
Decrease in other debit balances	5,056	-
Increase in obligations towards lease contract	37,620	-

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 Company 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 cancelled 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 the acquisition of land is not intended for trade or gain purposes.
 4. To conduct commercial, manufacturing and agricultural businesses, as the Company deems necessary, to achieve its objectives.
- e. The Company sold its products in the local market through Saed Abu Jaber and Sons Company (Shareholder) who is the exclusive distributor for the Company in the local market. During the first quarter of 2019, the agreement with Saed Abu Jaber and Sons Company was terminated. The Company became the main distributor of all its products.
- 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, 2019.

2. Significant Accounting Policies

Basis of Consolidation of the 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 Mutamayizah 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. During the year 2018, the mother Company has increased the Paid-up Capital by JD 45,000 which became JD 75,000.

The main objectives of the subsidiary are export, import, distribution, wholesale and retail trade in food, consumables and the trade of carbonated drinks, and import, export and distribute cosmetics, and trade sterilizers and detergents, as well as renting possess the warehouses necessary to store goods in addition to general trade.

The following is the main financial information of the subsidiary:

	June 30, 2019		Period Ended June 30, 2019
	JD		JD
Total Assets	676,996	Total Revenue	249,278
Total Liabilities	960,419	Total Expenses	(499,783)
Net Assets	(283,423)	(Loss) for the Period	(250,505)

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, 2018. Also the financial results presented for the six-month period ended June 30, 2019 do not necessarily present the anticipated financial results for the year ending December 31, 2019.
- The company has not booked statutory reserve amounts as required by the Jordanian companies' law for the six-month period ended June 30, 2019 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 condensed consolidated interim financial statements are consistent with those applied in the year ended December 31, 2018 except for the effect of the adoption of the new and revised standards which are applied on or after the first of January of 2019 as follow:

A. Amendments with no material effect on the condensed consolidated interim financial statements of the company:

Annual Improvements to IFRS Standards for financial statement issued in 2015 – 2017

The annual Improvements includes Amendments to IFRS 3 "Business Combinations", IFRS 11 "Joint Arrangements", IAS 12 "Income Taxes" and IAS 23 "Borrowing Costs."

IFRIC 23 Uncertainty over Income Tax Treatments

The interpretation clarifies the determination of taxable profit (tax loss), tax bases, unused tax losses, unused tax benefits and tax rates when there is uncertainty about the treatment of income tax under IAS 12 and specifically addresses:

- Whether the tax treatment should be considered in aggregate;
- Assumptions regarding the procedures for the examination of tax authorities;
- determine taxable profit (tax loss), tax basis, unused tax losses, unused tax breaks, and tax rates;
- The impact of changes in facts and circumstances

Amendments in IFRS 9 "Financial Instruments"

These amendments are related to Prepayment Features with Negative Compensation. The current requirements of IFRS 9 regarding termination rights have been amended to allow for the measurement at amortized cost (or, based on the business model, at fair value through other comprehensive income) even in the case of negative compensation payments.

Amendments to IAS 28 "Investment in Associates and Joint Ventures"

These amendments relate to long-term shares in associates and joint ventures. These amendments clarify that an entity applies IFRS 9 "Financial Instruments" to long-term shares in an associate or joint venture that forms part of the net investment in an associate or joint venture if the equity method has not been applied to it.

Amendment to IAS 19 "Employee Benefits"

These amendments are related to amendment, curtailment or settlement of a defined benefit plan.

B. Amendments with material effect on the condensed consolidated interim financial statements of the company:

IFRS 16 "Leases"

The Company adopted IFRS 16 'Leases' the standard replaces the existing guidance on leases, including IAS 17 "Leases". IFRIC 4 "Determining whether an Arrangement contains a Lease". SIC 15 "Operating Leases - Incentives" and SIC 27 "Evaluating the Substance of Transactions in the Legal Form of a Lease". IFRS 16 was issued in January 2016 and is effective for annual periods commencing on or after 1 January 2019. IFRS 16 stipulates that all leases and the associated contractual rights and obligations should generally be recognize in the Company's financial Position, unless the term is 12 months or less or the lease for low value asset. Thus, the classification required under IAS 17 "Leases" into operating or finance leases is eliminated for Lessees. For each lease, the lessee recognizes a liability for the lease obligations incurred in the future. Correspondingly, a right to use the leased asset is capitalized, which is generally equivalent to the present value of the future lease payments plus directly attributable costs and which is amortized over the useful life.

The Company has opted for the simplified approach application permitted by IFRS 16 upon adoption of the new standard. During the first time application of IFRS 16 to operating leases, the right to use the leased assets was generally measured at the amount of lease liability, using the interest rate at the time of first time application.

Right-of use assets were measured at the amount equal to the lease liability, adjusted by the amount of any prepaid or accrued lease payments relating to that lease recognized in the balance sheet as of December 31, 2018. There were no adjustments as of January 1st, 2019 on the returned earnings using the simplified approach. There were no onerous lease contracts that would have required an adjustment to the right-of-use assets at the date of initial application.

The recognized right-of-use assets relate to leased properties as of June 30, 2019 and January 1st, 2019.

The movement on the right-of-use assets and lease liabilities during the period is as follow:

	<u>Right-of- Use Assets</u>	<u>Lease Liabilities</u>
	JD	JD
Balance at January, 2019	52,787	52,787
Amortization of prepaid rent expense at January 1 st , 2019	-	(15,167)
Interest during the period	-	-
Paid amount during the period	-	-
Depreciation during the period	(10,111)	-
Balance at June 30, 2019	42,676	37,620
Balances that mature within 12 months	19,163	15,750
Balances that mature in more than 12 months	23,513	21,870
	<u>42,676</u>	<u>37,620</u>

The Company's Leasing Activities and How These are Accounted for:

The Company leases properties to be used in its activities. Rental contracts are typically made for fixed periods ranged between 1 to 30 years and may have extension options, lease terms are negotiated on an individual basis and contain a wide range of different terms and conditions, the lease agreements do not impose any covenants, but leased assets may not be used as security for borrowing purposes.

Until the 2018 financial year, leases of properties were classified as either finance or operating leases. Payments made under operating leases (net of any incentives received from the lessor) were charged to profit or loss on a straight-line basis over the period of the lease.

From January 1, 2019, leases are recognized as a right-of-use asset and a corresponding liability at the date at which the leased asset is available for use by the Company. Each lease payment is allocated between the liability and finance cost. The finance cost is charged to profit or loss over the lease period so as to produce a constant periodic rate of interest on the remaining balance of the liability for each period. The right-of-use asset is depreciated over the shorter of the asset's useful life and the lease term on a straight-line basis.

Assets and liabilities arising from a lease are initially measured on a present value basis. Lease liabilities include the net present value of the following lease payments:

- Fixed payments (including in-substance fixed payments), less any lease incentives receivable;
- Variable lease payment that are based on an index or a rate;
- Amounts expected to be payable by the lessee under residual value guarantees;
- The exercise price of a purchase option if the lessee is reasonably certain to exercise that option, and;
- Payments of penalties for terminating the lease, if the lease term reflects the lessee exercising that option.

The lease payments are discounted using the interest rate implicit in the lease, If that rate cannot be determined, the lessee's incremental borrowing rate is used, being the rate that the lessee would have to pay to borrow the funds necessary to obtain an asset of similar value in a similar economic environment with similar terms and conditions.

Right-of-use assets are measured at cost comprising the following:

- The amount of the initial measurement of lease liability;
- Any lease payments made at or before the commencement date less any lease incentives received;
- Any initial direct costs, and;
- Restoration costs.

Payments associated with short-term leases and leases of low-value assets are recognized on a straight-line basis as an expense in profit or loss. Short-term leases are leases with a lease term of 12 months or less. Low-value assets comprise IT-equipment and small items of office furniture.

In applying IFRS 16 for the first time, the Company has used the following practical expedients permitted by the standard:

- The use of a single discount rate to a portfolio of leases with reasonably similar characteristics
- Reliance on previous assessments on whether leases are onerous
- The accounting for operating leases with a remaining lease term of less than 12 months as at January 1, 2019 as short-term leases
- The exclusion of initial direct costs for the measurement of the right-of-use asset at the date of initial application, and
- The use of hindsight in determining the lease term where the contract contains options to extend or terminate the lease.

The Company has also elected not to reassess whether a contract is, or contains a lease at the date of initial application. Instead, for contracts entered into before the transition date the Company relied on its assessment made applying IAS 17 "Leasing Contracts" and IFRIC 4 "Determining whether an Arrangement contains a Lease".

3. Use of Estimates

Preparation of the consolidated interim condensed financial statements and application of the accounting policies require management to make judgments, estimates, and assumptions that affect the amounts of financial assets and financial liabilities and to disclose potential liabilities. Moreover, these estimates and judgments affect revenues, expenses, provisions, in general, expected credit losses, as well as changes in fair value that appear in the consolidated statement of comprehensive income and within shareholders' equity. In particular, the Company's management requires judgments to be made to estimate the amounts and timing of future cash flows. These estimates are necessarily based on multiple hypotheses and factors with varying degrees of estimation and uncertainty. Meanwhile, the actual results may differ from estimates due to the changes arising from the conditions and circumstances of those estimates in the future.

The critical judgements and estimates used in the preparation of these condensed interim financial information are consistent with those used in the preparation of the Company's annual financial statements for the year ended December 31, 2018 except for the changes highlighted below:

Extension and termination options in leases contracts:

The extension or termination options are included in a number of the leasing contracts, these options are used to increase the operational flexibility in terms of contracts management, most of the extension and termination options are exercisable by both the Company and the lessor.

Determining the lease term:

In determining the lease term, management considers all facts and circumstances that create an economic incentive to exercise an extension option, or not exercise a termination option. Extension options (or periods after termination options) are only included in the lease term if the lease is reasonably certain to be extended (or not terminated). The evaluation is reviewed in case of occurrence of an important event or significant change in the circumstances that affect this evaluation and that are under the control of the lessee.

Discounting of lease payment

The lease payments are discounted using the Company's incremental borrowing rate ("IBR"). Management has applied judgments and estimates to determine the IBR at the commencement of lease.

4. Cash on Hand and at Banks

This item consists of the following:

	June 30, 2019	December 31, 2018
	JD	JD
Cash on hand	11,572	2,549
Balances at banks – current accounts	910,436	534,516
	<u>922,008</u>	<u>537,065</u>

5. Accounts Receivable - Net

This item consists of the following:

	June 30, 2019	December 31, 2018
	JD	JD
Trade receivables	2,495,897	1,653,985
<u>Less: Provision for expected credit losses</u>	<u>(246,561)</u>	<u>(196,561)</u>
	<u>2,249,336</u>	<u>1,457,424</u>

The aging of these receivables is as follows:

	June 30, 2019	December 31, 2018
	JD	JD
Less than 30 days	1,419,407	561,433
From 31 days to 60 days	325,076	372,007
From 61 days to 90 days	335,961	187,404
From 91 days to 180 days	151,614	210,365
From 181 days to 270 days	30,341	54,399
From 271 days to 360 days	17,758	21,766
More than 360 days	215,740	246,611
	<u>2,495,897</u>	<u>1,653,985</u>

The movement on the provision for expected credit losses is as follows:

	For the Six Months Ended June 30, 2019	For the Year Ended December 31, 2018
	JD	JD
Balance – beginning of the period / year	196,561	168,681
Provision booked during the period / year	50,000	27,880
Balance – End of the Period / Year	<u>246,561</u>	<u>196,561</u>

Accounts receivable include balances outstanding for more than 360 days in the amount of JD 215,740 as of June 30, 2019 (JD 246,611 as of December 31, 2018).

In the period following to the date of the financial statements, the Company has collected a significant portion of the receivables less than 30 days old.

6. Financial Assets at Fair Value through Other Comprehensive Income

This item consists of the following:

	June 30, 2019	December 31, 2018
	JD	JD
Shares of listed companies *	10,441,528	10,918,884
Shares of unlisted companies **	2,991,306	2,991,306
	<u>13,432,834</u>	<u>13,910,190</u>

* This item includes an investment with a fair value of JD 10,000 as of June 30, 2019, restricted against the Board of Directors' membership in the investee company (JD 1,400 as of December 31, 2018).

** 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

This item consists of the following:

	June 30, 2019	December 31, 2018
	JD	JD
Jordan Commercial Facilities Company bonds*	-	500,000
Ithmaar Investment & Financial consultancy Company bonds **	110,000	110,000
	<u>110,000</u>	<u>610,000</u>

* During the month of February 2018, the Company invested in bonds from Jordan Trade Facilities Company with a nominal value of JD 500,000, issued on February 9, 2018 for 359 days at a fixed interest rate of 6.75%, calculated on the basis of the number of actual days divided by 360 days and it has matured and was collected during in the first quarter of the year 2019.

** During the month of October 2018, the Company invested in a 22 bonds from Ithmaar Investment and Financial Consultancy Company with a nominal value of JD 110,000. Issued on 10 October 2018 for 5 years and at a fixed interest rate of 8.25% calculated on the basis of the number of actual days divided by 365 from the date of issue until maturity date.

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 2018.

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% during the prior years. 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 fair value reserve

This item represents a valuation reserve for financial assets at fair value through other comprehensive income which resulted from revaluating these assets at their fair value as of June 30, 2019 and December 31, 2018.

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,	
	2019	2018	2019	2018
	JD	JD	JD	JD
Income for the period	<u>860,200</u>	<u>792,614</u>	<u>1,000,428</u>	<u>1,052,264</u>
	Share	Share	Share	Share
Weighted average of outstanding shares	<u>10,000,000</u>	<u>10,000,000</u>	<u>10,000,000</u>	<u>10,000,000</u>
	JD/Share	JD/Share	JD/Share	JD/Share
Earnings per share for the period –basic and diluted	<u>0.09</u>	<u>0.08</u>	<u>0.10</u>	<u>0.11</u>

11. Tax

A. Income tax expense:

This item consists of the following:

	For the Six Months Ended June 30, 2019	For the Six Months Ended June 30, 2018
	JD	JD
Accrued income tax on the profit of the current period	244,198	116,369
Deferred Tax Assets	<u>(7,796)</u>	<u>-</u>
	<u>236,402</u>	<u>116,369</u>

Income tax expense for the period was recorded based on taxable income at a rate of 15% in addition to 1% National Contribution fee which represents the tax rates 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, 2019	For the Year Ended December 31, 2018
	JD	JD
Balance – beginning of the period / year	228,563	192,389
Accrued income tax on the current period/year profit	244,198	287,086
	472,761	479,475
<u>Less: Income tax paid during the period/year</u>	<u>(243,332)</u>	<u>(250,912)</u>
Balance – end of the period/year	229,429	228,563

C. Deferred Tax Assets:

This item consists of the following:

	For the Six Months Ended June 30, 2019				For the Year Ended December 31, 2018	
	Balance- Beginning of the Period	Additions	Released Amounts	Balance- End of the Period	Deferred Tax assets	Deferred Tax assets
Expected credit loss provision (receivables & due from related parties)	227,513	110,000	(61,275)	276,238	44,198	36,402
Provision for slow-moving inventory	352,102	-	-	352,102	56,336	56,336
	<u>579,615</u>	<u>110,000</u>	<u>(61,275)</u>	<u>628,340</u>	<u>100,534</u>	<u>92,738</u>

- The Company did not calculate deferred tax liabilities as the Management believes that there will be no future tax liabilities.

D. Tax Status:

The Company appealed the Income and Sales Tax Department's claim for the sales tax from November 1, 2009 till December 31, 2011 in addition to double tax and legal penalties for the periods from July 1, 2010 till October 31, 2010 and from July 1, 2011 till October 31, 2011 which amounted to JD 228,361. The certified expert appointed by the court has submitted his report which the court has accepted resulting in a total due amount of JD 111,201. The Company have paid the amount due to the Income and Sales Tax Department during December 2018.

The Company has reached a final settlement with Income and Sales Tax Department up to the end of the year 2016. The Company submitted its income tax for the year 2017 and it has not been reviewed by the Income and Sales Tax Department till the date of the accompanying condensed consolidated interim financial statements. In the Management's opinion, the income tax provision booked in the condensed consolidated interim financial statements is sufficient and there is no need for additional provision.

12. Balances and Transactions with Related Parties

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

	<u>Employees, Shareholders and Members of the Board of Directors</u>	<u>Related Companies</u>	<u>Expected Credit Losses Provision *</u>	<u>Total</u>
<u>June 30, 2019</u>	JD	JD	JD	JD
Accounts receivable	616,889	125,742	(29,677)	712,954
Accounts payable	501,478	115,691	-	617,169
Investments	-	5,971,855	-	5,971,855
Obligations against financial lease	-	39,679	-	39,679
<u>December 31, 2018</u>				
Accounts receivable	1,921,916	125,275	(30,952)	2,016,239
Accounts payable	412,795	20,991	-	433,786
Investments	-	6,253,417	-	6,253,417
Obligations against lease	-	55,551	-	55,551
<u>For the Six-Month Period Ended</u>				
<u>June 30, 2019</u>				
Sales	1,964,873	-	-	1,964,873
Expenses	326,365	25,395	-	351,760
<u>For the Six-Month Period Ended</u>				
<u>June 30, 2018</u>				
Sales	7,292,976	2,020	-	7,294,996
Expenses	355,090	17,415	-	372,505

- The Company sold its products in the local market through Saed Abu Jaber and Sons Company (Shareholder) who is the exclusive distributor for the Company in the local market. During the first quarter of 2019, the agreement with Saed Abu Jaber and Sons Company was terminated. The Company became the main distributor of all its products.
- The Company manufactures some of its products under a franchise agreement with Heineken - Holland (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's manufactured products.
- The agreement obligates the Company to market some of its manufactured products according to the franchise agreement based on an annual marketing plan that aims to increase sales and to meet demand appropriately.
- The salaries and bonuses of executive management amounted to JD 185,624 for the six-month period ended June 30, 2019 (JD 155,025 for the six-month period ended June 30, 2018).

- * The movement on expected credit loss related to balances with related parties is as follows:

	For the Six Months Ended June 30, 2019	For the Year Ended December 31, 2018
	JD	JD
Balance – beginning of the period / year	30,952	-
Provision for the period / year	60,000	30,952
Reversed during the period/year	(61,275)	-
Balance – end of the period/year	29,677	30,952

13. Contingent Liabilities

At the date of the financial position, the Company was contingently liable for bank guarantees with an amount of JD 231,477 as of June 30, 2019 and December 31, 2018, in addition Lawsuits against the Company have amounted to JD 12,198 and lawsuits held by the Company have amounted to JD 629,633. According to the Management and their legal consultant, the Company will not bear any obligations against any lawsuits.

14. Distributed Dividends

The General Assembly of shareholders in their ordinary meeting held on April 23, 2019 approved the board of directors' recommendation to distribute cash dividends of JD 1,200,000 to the shareholders at a rate of 12% of the capital for the year 2018 (JD 1,200,000 as cash dividends to the shareholders at a rate of 12% of the capital for the year 2017).

15. 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. Importing Segment of Alcoholic and Non-Alcoholic Beverages

This sector represents the Company's investment in assets in order to import and sell products that consist of alcoholic and non-alcoholic drinks, mainly classified into local sales and free zones and Aqaba sales.

c. Importing food products and agencies

This sector represents the Company's assets related to export and import activities and retail for consumables and food products and warehouse lease activities.

d. 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 revenues (consisting of rental income, dividends distributions and bank interest income) and non-recurring revenues (consisting of gains and losses on the disposal of investments as well as impairment).

e. 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,	
	2019	2018
<u>Manufacturing:</u>	JD	JD
Net local sales	2,649,662	2,474,426
Net export sales	322,325	886,360
Net sales of free zones / Aqaba	<u>1,052,074</u>	<u>644,203</u>
Net sales from manufactured products	4,024,061	4,004,989
<u>Less: Cost of sales for manufactured products</u>	<u>2,034,683</u>	<u>2,353,006</u>
Gross income from sales of manufactured products	<u>1,989,378</u>	<u>1,651,983</u>
<u>Import of alcoholic and non-alcoholic beverages:</u>		
Net sales from imported products	546,113	636,598
<u>Less: Cost of sales for imported products</u>	<u>509,272</u>	<u>479,626</u>
Gross income from imported products	<u>36,841</u>	<u>156,972</u>
<u>Import of food products and agencies:</u>		
Net sales from imported food products and agencies	24,888	-
<u>Less: Cost of sales for imported food products and agencies</u>	<u>18,529</u>	<u>-</u>
Gross income from sale of food products and agencies	<u>6,359</u>	<u>-</u>
Total Gross income from sales	2,032,578	1,808,955
<u>Less: Selling and distribution expenses</u>	<u>(613,143)</u>	<u>(892,565)</u>
Total Gross income from segment	<u>1,419,435</u>	<u>916,390</u>
<u>Investing:</u>		
Frequent Revenues	<u>730,470</u>	<u>670,278</u>
Total Segment Profit	<u>730,470</u>	<u>670,278</u>
Total Segments Profit	2,149,905	1,586,668
Expenses not distributed over segments	<u>(913,075)</u>	<u>(418,035)</u>
Profit for the Period before Tax	1,236,830	1,168,633
Income Tax expense	<u>(236,402)</u>	<u>(116,369)</u>
Profit for the period	<u>1,000,428</u>	<u>1,052,264</u>

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, 2019	December 31, 2018	June 30, 2019	December 31, 2018
	JD	JD	JD	JD
Manufacturing	7,143,815	9,635,335	484,277	2,283,290
Importing	676,996	339,651	960,419	372,405
Investing	13,904,882	14,799,040	-	-
Total Assets / Liabilities	<u>21,725,693</u>	<u>24,774,026</u>	<u>1,444,696</u>	<u>2,652,695</u>
Undistributed assets / liabilities	7,603,230	4,324,129	2,576,720	528,025
Total Assets / Liabilities	<u>29,328,923</u>	<u>29,098,155</u>	<u>4,021,416</u>	<u>3,183,720</u>

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,	
	2019	2018
	JD	JD
Sales of alcoholic drinks	7,994,511	9,044,574
Sales of food products	18,529	-
Sales of non-alcoholic drinks	153,956	181,067
Total Sales	8,166,996	9,225,641
Less: Sales tax	(3,571,934)	(4,584,054)
Net Sales	<u>4,595,062</u>	<u>4,641,587</u>

16. 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).

	Fair Value		The Level of Fair Value	Valuation Method and Inputs Used	Important Intangible Inputs	Relation between Fair Value and Significant Intangible Inputs
	June 30, 2019	December 31, 2018				
Financial Assets/Financial Liabilities	JD	JD				
Financial assets at fair value in other comprehensive income						
Shares with available market prices	10,441,528	10,918,884	Level I	Prices issued in market values	N/A	N/A
Shares with no available market prices	2,991,306	2,991,306	Level II	Comparing the market value with a similar financial instrument	N/A	N/A
Total	<u>13,432,834</u>	<u>13,910,190</u>				

There was no transfers between the first level and second level during the six months ended June 30, 2019 or during the year 2018.

B. The fair value of assets and 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 assets and 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.

	June 30, 2019		December 31, 2018		Fair Value Level
	Book Value	Fair Value	Book Value	Fair Value	
Assets with an unspecified fair value	JD	JD	JD	JD	
Property Investment	276,522	610,222	278,850	610,222	Level II
Total Assets with an Unspecified Fair Value	<u>276,522</u>	<u>610,222</u>	<u>278,850</u>	<u>610,222</u>	

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.