

Ref. : 17 - 2/2020
Date: 23/2/2020

الرقم : 17 - 2/2020
التاريخ : 2020/2/23

To: Jordan Securities Commission
Amman Stock Exchange

السادة هيئة الأوراق المالية
السادة بورصة عمان

Subject: Financial Statements as at
31/12/2019

الموضوع: البيانات المالية كما في
2019/12/31

Attached the financial Statements for
Sabaek investment Company for the
year 2019.

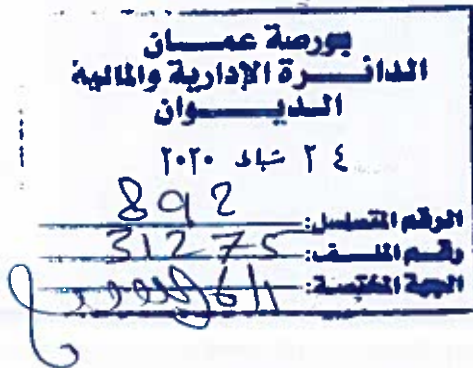
نرفق لكم البيانات المالية الموحدة لشركة سبائك
للإستثمار كما هي في 2019/12/31.

Kindly accept our high appreciation and respect

وتفضلوا بقبول فائق الاحترام،،،

Sabaekinvest Company

شركة سبائك للإستثمار



المرفقات:

- التقرير باللغة العربية.
- التقرير باللغة الإنجليزية.
- التقرير باللغة العربية والإنجليزية بقرص منمج (CD)

سبائك للإستثمار
شركة مساهمة عامة محدودة
القوائم المالية الموحدة
٣١ كانون الأول ٢٠١٩

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
٩ - ٢١	- إيضاحات حول القوائم المالية الموحدة

تقرير مدقق الحسابات المستقل

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

الرأي

لقد دققنا القوائم المالية الموحدة المرفقة لشركة سبانك للاستثمار المساهمة العامة والتي تتكون من قائمة المركز المالي الموحدة كما في ٣١ كانون الأول ٢٠١٩ 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 ٢٠١٩ وأدائها المالي وتدفقاتها النقدية الموحدة للسنة المنتهية في ذلك التاريخ، وفقاً لمعايير التقارير المالية الدولية.

اساس الرأي

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.

أمر التدقيق الرئيسية

أمر 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 رأيا منفصلاً حول هذه الأمور. وفيما يلي قائمة بأهم أمور التدقيق الرئيسية لنا:

الموجودات الضريبية المؤجلة

تتضمن القوائم المالية الموحدة المرفقة كما في نهاية عام ٢٠١٩ موجودات ضريبية مؤجلة يبلغ رصيدها (١٨٤,٤٦٤) 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. إن 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 الإحتفاظ 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 الإستمرار كمنشأة مستمرة والإفصاح في القوائم المالية الموحدة، إن لزم، عن كافة الأمور المتعلقة بالإستمرارية بما في ذلك أساس الإستمرارية 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 لاكتشاف 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 بمراجعة تلك المخاطر خلال تخطيطنا وتنفيذنا 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 رأياً 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 الإستمرارية 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 بالتزامنا 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 بقيود 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.

عمان في ٣ شباط ٢٠٢٠

المهنيون العرب
فهد حمودة
إجازة رقم (٨٢٢)



شركة سبائك للإستثمار
شركة مساهمة عامة محدودة
قائمة المركز المالي الموحدة كما في ٣١ كانون الأول ٢٠١٩

(بالدينار الأردني)

٢٠١٨	٢٠١٩	ايضاح	
			الموجودات
٢,٠٩٨,٨٠١	٢,١١٠,٦٥٨	٣	النقد وما في حكمه
٩٧٣,٥١٧	٧٩٤,٢٥١		موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال قائمة الدخل
-	٣٥٠,٠٠٠		موجودات مالية بالكلفة المطفأة
٥٨٥,٢١٩	٥٤٧,٣٩٧	٤	ذمم عملاء وساطة وأرصدة مدينة أخرى
١,٠٥٤,١٦٥	١,٣٢٧,٧١١		ذمم تمويل على الهامش مدينة
-	٥٢,٠٢٦	٥	حق إستخدام أصول مستأجرة
٧٥,٠٠٠	١٣٠,٠٠٠	٦	موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال قائمة الدخل الشامل
٦٨,٦١٦	٦٧,٩٥٥	٧	استثمار في شركة زميلة
٧٤٦,٨٦١	٧٤٦,٨٦١	٩	استثمارات عقارية
٣٦,٨٤٦	٢٩,٩٨٥	١٠	الممتلكات والمعدات
١٨٧,٥٠٠	١٨٧,٥٠٠		رخصة مزولة أعمال الوساطة
٢٣٨,٩٦٣	١٨٤,٤٦٤	١١	موجودات ضريبية مؤجلة
<u>٦,٠٦٥,٤٨٨</u>	<u>٦,٥٢٨,٨٠٨</u>		مجموع الموجودات
			المطلوبات وحقوق الملكية
			المطلوبات
١١١,٤١٦	٣٢٩,٤٦٦		ذمم دائنة
-	٥٣,٩٧٦	٥	إلتزام عقود إيجار
-	٢,٩٣٤		ذمم تمويل على الهامش دائنة
-	٥٦,٠٠٠	٨	ذمم جهات ذات علاقة دائنة
٥,١٦٥	٥,٤٥٢	١٢	أرصدة دائنة أخرى
<u>١١٦,٥٨١</u>	<u>٤٤٧,٨٢٨</u>		مجموع المطلوبات
		١٣	حقوق الملكية
٨,٠٠٠,٠٠٠	٨,٠٠٠,٠٠٠		رأس المال المصرح والمكتتب به والمدفوع
٦٤,٠٩٨	٨٢,٧٥٥		احتياطي إجباري
(٢,١١٥,١٩١)	(٢,٠٠١,٧٧٥)		خسائر متراكمة
<u>٥,٩٤٨,٩٠٧</u>	<u>٦,٠٨٠,٩٨٠</u>		صافي حقوق الملكية
<u>٦,٠٦٥,٤٨٨</u>	<u>٦,٥٢٨,٨٠٨</u>		مجموع المطلوبات وحقوق الملكية

"إن الإيضاحات المرفقة من رقم (١) إلى رقم (٢٢) تشكل جزءاً من هذه القوائم المالية الموحدة وتقرأ معها"

شركة سبالك للاستثمار
شركة مساهمة عامة محدودة
قائمة الدخل الموحدة للسنة المنتهية في ٣١ كانون الأول ٢٠١٩
(بالدينار الأردني)

٢٠١٨	٢٠١٩	إيضاح	
١٦٣,٩٠١	٢٣٠,٢٩٦		عمولات وساطة
١٥,٦٤٨	٣١,٥٢٩		توزيعات أرباح أسهم مقبوضة
٢٩,٨١٨	٣٧,١٧٧		إيرادات إدارة محافظ عملاء
٩٣,٢٢٥	٩٧,٧٠٤		فوائد ودائع بنكية وعوائد موجودات مالية بالكلفة المطفأة
٣٣,٣٦٥	٣٣,٧٧٧		أرباح بيع موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال قائمة الدخل
(٥٩,٥٥٠)	(٣٨,٨٩٣)		فروقات تقييم موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال قائمة الدخل
٥١,٩٣١	١١٥,٢٩٦		فوائد تمويل على الهامش
(٣٥٤,٩٦٤)	(٣١٦,٢٨٧)	١٤	مصاريف إدارية
(٨,٧٤١)	(٧,٥٧٩)	١٠	استهلاكات
(١,١٣٠)	(٦٦١)	٧	حصة الشركة من نتائج أعمال الشركة الزميلة
٤,١٩٤	٤,٢١٣		إيرادات أخرى
(٣٢,٣٠٣)	١٨٦,٥٧٢		ربح (خسارة) السنة قبل الضريبة
(١٩,٩٧٥)	(٥٤,٤٩٩)	١٨	ضريبة دخل السنة
(٥٢,٢٧٨)	١٣٢,٠٧٣		ربح (خسارة) السنة
(٠,٠٠٧)	٠,٠١٧	١٥	حصة السهم الأساسية والمخفضة من ربح (خسارة) السنة

"إن الإيضاحات المرفقة من رقم (١) إلى رقم (٢٢) 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 ٢٠١٩
(بالدينار الأردني)

٢٠١٨	٢٠١٩	
(٥٢,٢٧٨)	١٣٢,٠٧٣	ربح (خسارة) السنة
-	-	بنود الدخل الشامل الأخرى
(٥٢,٢٧٨)	١٣٢,٠٧٣	التغير في القيمة العادلة للموجودات المالية من خلال قائمة الدخل الشامل
		إجمالي الدخل الشامل للسنة

"إن الإيضاحات المرفقة من رقم (١) إلى رقم (٢٢) 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 ٢٠١٩

(بالدينار الأردني)

المجموع	خسائر متراكمة	احتياطي إجباري	رأس المال المدفوع	
٥,٩٤٨,٩٠٧	(٢,١١٥,١٩١)	٦٤,٠٩٨	٨,٠٠٠,٠٠٠	الرصيد كما في ٢٠١٩/١/١
١٣٢,٠٧٣	١٣٢,٠٧٣	-	-	إجمالي الدخل الشامل للسنة
-	(١٨,٦٥٧)	١٨,٦٥٧	-	إحتياطي إجباري
٦,٠٨٠,٩٨٠	(٢,٠٠١,٧٧٥)	٨٢,٧٥٥	٨,٠٠٠,٠٠٠	الرصيد كما في ٢٠١٩/١٢/٣١
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

"إن الإيضاحات المرفقة من رقم (١) إلى رقم (٢٢) 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 ٢٠١٩
(بالدينار الأردني)

٢٠١٨	٢٠١٩	
		الأنشطة التشغيلية
(٣٢,٣٠٣)	١٨٦,٥٧٢	ربح (خسارة) السنة قبل الضريبة
٥٩,٥٥٠	٣٨,٨٩٣	فروقات تقييم موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال قائمة الدخل
٨,٧٤١	٧,٥٧٩	استهلاكات
١,١٣٠	٦٦١	حصة الشركة من نتائج أعمال الشركة الزميلة
-	٢٥,٩٠٧	إستهلاك حق استخدام أصول مستأجرة
-	٤,٤٤٥	فائدة التزام عقود إيجار
		التغير في رأس المال العامل
(٣٨٤,١٠٦)	١٤٠,٣٧٣	موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال قائمة الدخل
٣٥,٢١٥	٣٧,٨٢٢	ذمم عملاء وساطة وأرصدة مدينة أخرى
(٥٥٣,٢٠٨)	(٢٧٠,٦١٢)	ذمم تمويل على الهامش
(١٣٣,١٤٢)	٢١٨,٠٥٠	ذمم دائنة
(٣٩٤)	٢٨٧	أرصدة دائنة أخرى
١٧,٦٣٤	٥٦,٠٠٠	ذمم جهات ذات علاقة
(٩٨٠,٨٨٣)	٤٤٥,٩٧٧	صافي التدفقات النقدية من (المستخدمة في) الأنشطة التشغيلية
		الأنشطة الإستثمارية
-	(٣٥٠,٠٠٠)	موجودات مالية بالكلفة المطفأة
-	(٥٥,٠٠٠)	موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال قائمة الدخل الشامل
(١,١٤٠)	(٧١٨)	الممتلكات والمعدات
(١,١٤٠)	(٤٠٥,٧١٨)	صافي التدفقات النقدية المستخدمة في الأنشطة الإستثمارية
		الأنشطة التمويلية
-	(٢٨,٤٠٢)	دفعات التزام عقود إيجار
(٩٨٢,٠٢٣)	١١,٨٥٧	التغير في النقد وما في حكمه
٣,٠٨٠,٨٢٤	٢,٠٩٨,٨٠١	النقد وما في حكمه في بداية السنة
٢,٠٩٨,٨٠١	٢,١١٠,٦٥٨	النقد وما في حكمه في نهاية السنة

"إن الإيضاحات المرفقة من رقم (١) إلى رقم (٢٢) تشكل جزءاً من هذه القوائم المالية الموحدة وتقرأ معها"

**شركة سبانك للاستثمار
شركة مساهمة عامة محدودة
إيضاحات حول القوائم المالية الموحدة
٣١ كانون الأول ٢٠١٩**

(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 ٣ شباط ٢٠٢٠، 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 اظهار 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 وتحقق 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 عقاري	٣,٢٥٠,٠٠٠	٩٩,٩٩%	المملكة الأردنية الهاشمية
شركة سبانك لتطوير الأراضي ذ.م.م		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 معيار التقارير المالية الدولية رقم (١٦)
قامت الشركة بتطبيق معيار التقارير المالية الدولية رقم (١٦) بطريقة المنهج المبسط والمسموح به إعتباراً من ١ كانون الثاني ٢٠١٩، وبناءً عليه لم يتم تعديل القوائم المالية للسنة السابقة.

فيما يلي أثر تطبيق معيار التقارير المالية الدولية رقم (١٦) على قائمة المركز المالي كما في ٢٠١٩/١/١:

٢٠١٩

٤٩,٥٣١

٤٩,٥٣١

الموجودات
حق إستخدام أصول مستأجرة
المطلوبات
إلتزامات عقود الإيجار

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 ٢٠١٩، 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 (٣)	مفهوم الأعمال (تعديلات)	السنوات المالية التي تبدأ في كانون الثاني ٢٠٢٠
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 والتيقن، وعليه فإن النتائج الفعلية في المستقبل قد تختلف عن تقديرات الادارة نتيجة التغير في أوضاع وظروف الفرضيات التي استندت عليها تلك التقديرات.

وفيما يلي أهم التقديرات التي تم استخدامها في اعداد 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 الاصول وتقديرات الاعمار الانتاجية المتوقعة في المستقبل، ويتم اخذ خسارة التكني (إن وجدت) في قائمة الدخل الموحدة.
- تقوم إدارة الشركة بتقدير قيمة خسائر تدني الموجودات المالية وفقاً لمعيار التقارير المالية الدولية 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.
- تستعين الشركة بمقدرين عقاريين مرخصين للحصول على تقديرات حول القيمة السوقية للإستثمارات العقارية.

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.

موجودات مالية بالكلفة المطفأة

يتضمن هذا البند الموجودات المالية المحتفظ بها ضمن نماذج أعمال تهدف إلى تحصيل التدفقات النقدية التعاقدية والتي تتمثل بدفعات من أصل الدين والفائدة على رصيد الدين القائم.

يتم إثبات هذه الموجودات عند الشراء بالكلفة مضافاً إليها مصاريف الاقتناء، وتطفأ علاوة أو خصم الشراء باستخدام طريقة الفائدة الفعلية.

يتم قيد التدني في قيمة هذه الموجودات والذي يمثل الفرق بين القيمة المثبتة في السجلات والقيمة الحالية للتدفقات النقدية المتوقعة المخصومة بسعر الفائدة الفعلي في قائمة الدخل الموحدة.

موجودات حق الاستخدام

تقوم الشركة بالإعتراف بموجودات حق الاستخدام في تاريخ بدء عقد الإيجار (التاريخ الذي يكون الأصل فيه قابل للاستخدام). يتم الاعتراف بأصل حق الاستخدام بالتكلفة، بعد تنزيل الإستهلاك المتراكم وخسائر التدني في القيمة، ويتم تعديل القيمة عند إعادة تقييم الالتزامات الإيجار.

تتضمن تكلفة أصل حق الاستخدام قيمة الالتزامات الإيجار المعترف بها، بالإضافة إلى التكاليف المباشرة الأولية المتكبدة، ودفعات الإيجار التي تمت في أو قبل تاريخ بدء العقد، مطروحاً منها أي حوافز مستلمة متعلقة بعقد الإيجار. في حال لم تكن الشركة متيقنة من الحصول على ملكية الأصل المؤجر في نهاية مدة العقد، يتم استهلاك قيمة حق استخدام الأصل المعترف به على أساس القسط الثابت على مدى العمر الإنتاجي للأصل أو مدة الإيجار أيهما أقل. تخضع موجودات أصول حق الاستخدام إلى إختبار التدني في القيمة.

الالتزامات عقود الإيجار

تقوم الشركة في تاريخ بدء عقد الإيجار، بالإعتراف بالالتزامات عقد الإيجار بالقيمة الحالية لدفعات الإيجار التي يتعين دفعها خلال مدة العقد. تتضمن دفعات الإيجار الدفعات الثابتة (والتي تتضمن الدفعات التي في مضمونها تعتبر دفعات إيجار ثابتة) مطروحاً منها حوافز الإيجار المستحقة ودفعات الإيجار المتغيرة التي تعتمد على مؤشرات أو معدلات متفق عليها وفقاً لشروط العقد، والمبالغ المتوقعة تحصيلها بموجب ضمانات القيمة المتبقية. تتضمن دفعات الإيجار أيضاً القيمة المستحقة عند ممارسة خيار الشراء والذي من المؤكد أن تمارسه الشركة وقيمة غرامات إنهاء عقد الإيجار، إذا كانت الشركة تنوي أن تمارس خيار الإنهاء وفقاً لشروط العقد.

يتم الاعتراف بدفعات الإيجار المتغيرة التي لا تعتمد على مؤشرات أو معدلات متفق عليها وفقاً لشروط العقد كمصاريف في الفترة التي يقع فيها الحدث أو الشرط الذي يؤدي إلى دفع تلك المبالغ.

عند احتساب القيمة الحالية لدفعات الإيجار، تستخدم الشركة لغايات خصم دفعات الإيجار المستقبلية معدل الإقتراض عند بدء الإيجار إذا كان سعر الفائدة الضمني في عقد الإيجار غير قابل للتحديد. لاحقاً يتم زيادة الالتزامات الإيجار بقيمة الفائدة المستحقة ويتم تخفيضها بقيمة دفعات الإيجار الفعلية. بالإضافة إلى ذلك، يتم إعادة قياس القيمة الدفترية للالتزامات الإيجار إذا كان هناك أي تعديل أو تغيير على مدة الإيجار أو عند حدوث أي تغيير على الدفعات التي في مضمونها تعتبر دفعات إيجار ثابتة أو عند تغيير التقييم المتعلق بشراء الأصل.

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 الإعراف 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 استردادها 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

٢٠١٨	٢٠١٩	
٣,٤٥٦	١,٩٦٢	نقد في الصندوق
٥٩٢,١٣١	٨٩٧,٥٠٨	حسابات جارية لدى البنوك
١,٢٦٩,٧١٤	٩٧٧,٧٤٥	ودائع لأجل لدى البنوك
٢٣٣,٥٠٠	٢٣٣,٤٤٣	أرصدة نقدية مقيدة السحب مقابل كفالات
٢,٠٩٨,٨٠١	٢,١١٠,٦٥٨	

- تتضمن الحسابات الجارية لدى البنوك حسابات تحت الطلب تبلغ (٧٠٣,٧٢٠) دينار تستحق عليها فائدة بنسبة (١%) سنوياً.
- تستحق الودائع لأجل خلال فترة تتراوح من (١) الى (١٢) شهر وتستحق عليها فوائد بنسب تتراوح بين (٥% - ٦%) سنوياً.
- تستحق للأرصدة النقدية مقيدة السحب فائدة بنسبة تتراوح بين (١,٥% - ٣,١٣%) سنوياً.

٤ . ذمم عملاء وساطة وأرصدة مدينة أخرى

٢٠١٨	٢٠١٩	
٤١٩,٩٩٦	٣٢٩,٩١٦	ذمم عملاء وساطة
٥٥٥	٨٨,٠٥٥	تأمينات مستردة
٤٤,٠٠٠	٤٤,٠٠٠	صندوق ضمان التسوية
٥٢,٤١٦	٣٤,٧٧٥	مصاريف مدفوعة مقدماً
٣٦,٥٨١	٤٣,٤٧١	أمانات ضريبة دخل مستردة
١٦,٤٥٧	٢,٤٠٠	فوائد مستحقة غير مقبوضة
١١,٣٦٠	٢٣٧	ذمم موظفين
٣,٨٥٤	٤,٥٤٣	متفرقة
٥٨٥,٢١٩	٥٤٧,٣٩٧	

٥ . الأصول المستأجرة

إن الحركة على حق إستخدام موجودات وإلتزامات عقود الإيجار هي كما يلي:

إلتزامات عقود الإيجار	حق إستخدام أصول مستأجرة	
٤٩,٥٣١	٤٩,٥٣١	الرصيد كما في ٢٠١٩/١/١
-	٢٨,٤٠٢	مصاريف إيجار مدفوعة مقدماً كما في ٢٠١٩/١/١
٤,٤٤٥	-	الفائدة خلال السنة
-	-	الإيجار المدفوع خلال السنة
-	(٢٥,٩٠٧)	الإستهلاك خلال السنة
٥٣,٩٧٦	٥٢,٠٢٦	الرصيد كما في ٢٠١٩/١٢/٣١
٢٧,٦٩٢		الرصيد المستحق خلال ١٢ شهر
٢٦,٢٨٤		الرصيد المستحق خلال أكثر من ١٢ شهر
٥٣,٩٧٦		

٦. موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال قائمة الدخل الشامل

٢٠١٨	٢٠١٩
٧٥,٠٠٠	١٣٠,٠٠٠

كلفة شراء أسهم شركات غير مدرجة في بورصة عمان للأوراق المالية - الأردن

٧. استثمار في شركة زميلة

يمثل هذا البند كلفة الاستثمار في شركة سبانك 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
٦٧,٩٥٥	(٦٦١)	٦٨,٦١٦	سبانك للتخزين والتجارة العامة ذ.م.م

يلخص الجدول أدناه بعض المعلومات المتعلقة بالشركة الزميلة:

إسم الشركة	النشاط	نسبة الملكية	الموجودات	المطلوبات	الإيرادات	نتائج الأعمال
سبانك للتخزين والتجارة العامة ذ.م.م	تجاري	٤٠%	١٧٠,١٧٩	٢٩٠	-	(١,٦٥٣)

٨. ذمم جهات ذات علاقة

يلخص الجدول التالي التعاملات التي تمت مع الجهات ذات العلاقة خلال عام ٢٠١٩:

إسم الجهة	طبيعة العلاقة	حجم التعامل	طبيعة التعامل	الرصيد القائم
شركة سبانك للتخزين والتجارة العامة ذ.م.م	شقيقة	٥٦,٩٤٠	تجاري	٥٦,٠٠٠

بلغت رواتب ومكافآت الإدارة التنفيذية العليا ما قيمته (٣٧,٧٠٠) دينار و (٣٧,٧٠٠) دينار للسنتين المنتهيتين في ٣١ كانون الأول ٢٠١٩ و ٢٠١٨ على التوالي.

٩. استثمارات عقارية

٢٠١٨	٢٠١٩
١,٢٨٤,٠٣٩	١,٢٨٤,٠٣٩
(٥٣٧,١٧٨)	(٥٣٧,١٧٨)
٧٤٦,٨٦١	٧٤٦,٨٦١

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

- تتطلب التشريعات المحلية السارية الحصول على موافقة وزير المالية قبل التصرف بالاستثمارات العقارية التي لم يمض على تملكها خمس سنوات.

- لم يتم الإفصاح عن القيمة العادلة للأراضي أعلاه كما في نهاية عام ٢٠١٩ لتعذر قياسها بموثوقية كافية لعدم توفر سوق نشط لها.

١٠. الممتلكات والمعدات

المجموع	اثاث ومفروشات	اجهزة كهربائية ومكتبية	اجهزة وبرامج حاسوب	الكلفة:
٣١٩,٩٤٧	١٤٥,٩٦١	٥٧,٥٣٠	١١٦,٤٥٦	الرصيد كما في ٢٠١٩/١/١
٧١٨	١٦٨	٥٥٠	-	اضافات
(٢١٥)	(٢١٥)	-	-	إستبعادات
٣٢٠,٤٥٠	١٤٥,٩١٤	٥٨,٠٨٠	١١٦,٤٥٦	الرصيد كما في ٢٠١٩/١٢/٣١
٢٨٣,١٠١	١٤٥,٢٢١	٥٦,٥١٥	٨١,٣٦٥	الاستهلاك المتراكم:
٧,٥٧٩	٢١٨	٤٥٤	٦,٩٠٧	الرصيد كما في ٢٠١٩/١/١
(٢١٥)	(٢١٥)	-	-	إستهلاك السنة
٢٩٠,٤٦٥	١٤٥,٢٢٤	٥٦,٩٦٩	٨٨,٢٧٢	إستبعادات
٢٩,٩٨٥	٦٩٠	١,١١١	٢٨,١٨٤	الرصيد كما في ٢٠١٩/١٢/٣١
٣١٨,٨٠٧	١٤٥,٩٦١	٥٧,٠٣٠	١١٥,٨١٦	الكلفة:
١,١٤٠	-	٥٠٠	٦٤٠	الرصيد كما في ٢٠١٨/١/١
٣١٩,٩٤٧	١٤٥,٩٦١	٥٧,٥٣٠	١١٦,٤٥٦	اضافات
٢٧٤,٣٦٠	١٤٤,٢٢٧	٥٦,١٨٥	٧٣,٩٤٨	الرصيد كما في ٢٠١٨/١٢/٣١
٨,٧٤١	٩٩٤	٣٣٠	٧,٤١٧	الاستهلاك المتراكم:
٢٨٣,١٠١	١٤٥,٢٢١	٥٦,٥١٥	٨١,٣٦٥	الرصيد كما في ٢٠١٨/١/١
٣٦,٨٤٦	٧٤٠	١,٠١٥	٣٥,٠٩١	إستهلاك السنة
				الرصيد كما في ٢٠١٨/١٢/٣١
				صافي القيمة الدفترية كما في ٢٠١٨/١٢/٣١

١١. موجودات ضريبية مؤجلة

يتعلق هذا البند برصيد مخصص الخسائر الإنتمانية المتوقعة 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.

١٢. أرصدة دائنة أخرى

٢٠١٨	٢٠١٩	مصاريف مستحقة
٢,٣٨٥	٣,٦٩٨	أمانات ضمان اجتماعي
٢,٣٨٥	١,٠٧٨	مخصص ضريبة الدخل
-	٣٢٠	أمانات ضريبة دخل
٣٤٣	٢٦٨	مترقة
٥٢	٨٨	
٥,١٦٥	٥,٤٥٢	

١٣. 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 ٢٠١٩ و ٢٠١٨.

احتياطي إجباري

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

١٤ . مصاريف إدارية

٢٠١٨	٢٠١٩	
١٧١,٤٥٣	١٦٨,١٠٩	رواتب وأجور وملحقاتها
٤٥,١٢٠	-	إيجارات
-	٢٥,٩٠٧	إستهلاك حق إستخدام أصول مستأجرة (إيضاح ٥)
-	٤,٤٤٥	فائدة إلزام عقود الإيجار (إيضاح ٥)
٤٤,٥٥١	٢٤,٦٦٠	أتعاب مهنية
٢٧,٢٣٠	٢١,٩٤٣	رخص واشتراكات
٦٠٠	٦٠٠	الأتعاب القانونية لمراقب عام الشركات
٦٦,٠١٠	٧٠,٦٢٣	مصاريف متفرقة
٣٥٤,٩٦٤	٣١٦,٢٨٧	

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

٢٠١٨	٢٠١٩	
(٥٢,٢٧٨)	١٣٢,٠٧٣	ربح (خسارة) السنة
٨,٠٠٠,٠٠٠	٨,٠٠٠,٠٠٠	المتوسط المرجح لعدد الأسهم
(٠,٠٠٧)	٠,٠١٧	

١٦ . القطاع التشغيلي

تمارس الشركة نشاط الاستثمار في الأوراق المالية، نشاط الاستثمار في العقارات، نشاط مزاولة أعمال الوساطة ونشاط إدارة المحافظ الإستثمارية ضمن حدود المملكة الأردنية الهاشمية والإمارات العربية المتحدة والمملكة العربية السعودية ودولة قطر، وذلك كما يلي:

٢٠١٨	٢٠١٩	
٤٩,٠١٣	٦٥,٣٠٦	الإيرادات المتأتية من نشاط الاستثمار في الأوراق المالية
٢٩,٨١٨	٣٧,١٧٧	الإيرادات المتأتية من نشاط إدارة محافظ عملاء
٢١٥,٨٣٢	٣٤٥,٥٩٢	الإيرادات المتأتية من نشاط مزاولة أعمال الوساطة
٩٧٣,٥١٧	٧٩٤,٢٥١	موجودات نشاط الاستثمار في الأوراق المالية
٣,٤١٤,٥٥٨	٣,٥٨٤,٨٨٣	موجودات نشاط مزاولة أعمال الوساطة
٧٤٦,٨٦١	٧٤٦,٨٦١	موجودات نشاط الاستثمار في العقارات

١٧. الالتزامات المحتملة

- يوجد على الشركة بتاريخ القوائم المالية الموحدة المرفقة التزامات محتملة مقابل كفالات بنكية بقيمة (١,٢٣٣,٠٠٠) ألف دينار أردني بلغت تأميناتها النقدية (٣٢٠,٩٦٣) دينار أردني.
- يوجد قضية مقامة ضد شركة سباتك للخدمات المالية محدودة المسؤولية (شركة تابعة) يبلغ قيمتها (١,٢٨٤,٢٩١) دينار، هذا وبرأي المستشار القانوني للشركة أن مطالبة المدعي غير محقة وكيدية كما أنها لا تستند إلى أرقام واضحة وصريحة وأن المركز القانوني للشركة قوي تجاه المدعي والمالكين السابقين للشركة.

١٨. الوضع الضريبي

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

٢٠١٨	٢٠١٩	
-	-	الرصيد كما في بداية السنة
-	-	ضريبة الدخل المستحقة عن أرباح السنة
-	-	ضريبة دخل عن سنوات سابقة
-	-	ضريبة الدخل المدفوعة
-	-	الرصيد كما في نهاية السنة

تمثل ضريبة الدخل الظاهرة في قائمة الدخل الموحدة ما يلي:

٢٠١٨	٢٠١٩	
-	-	ضريبة الدخل المستحقة عن أرباح السنة
١٩,٩٧٥	٥٤,٤٩٩	إطفاء موجودات ضريبية مؤجلة
١٩,٩٧٥	٥٤,٤٩٩	

ملخص تسوية الربح المحاسبي مع الربح الضريبي:

٢٠١٨	٢٠١٩	
(٣٢,٣٠٣)	١٨٦,٥٧٢	الربح (الخسارة) المحاسبي
٣٣,٣٦٥	(٢٣,٦٤٦)	إيرادات غير خاضعة للضريبة
(٦٠,٦٨٠)	٣٩,٥٥٤	مصاريف غير مقبولة ضريبياً
(٥٩,٦١٨)	٢٠٢,٤٨٠	الربح (الخسارة) الضريبية
% ٢٤	% ٢٤	نسبة الضريبة القانونية
-	% ٢٩	نسبة الضريبة الفعلية

- تم تسوية الوضع الضريبي للشركة حتى نهاية عام ٢٠١٨ بإستثناء عامي ٢٠١٥ و ٢٠١٦.
- تم تقديم كشوف التقدير الذاتي عن نتائج أعمال الشركة لعامي ٢٠١٥ و ٢٠١٦ وقامت دائرة ضريبة الدخل بمراجعة سجلات الشركة ولم يصدر قرارها النهائي بعد.
- تم احتساب مخصص ضريبة دخل عن نتائج أعمال الشركات التابعة لعام ٢٠١٩ وفقاً لقانون ضريبة الدخل.
- لم يتم احتساب مخصص ضريبة دخل عن نتائج أعمال الشركة لعام ٢٠١٩ بسبب وجود خسائر ضريبية مدورة من سنوات سابقة.

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

٢٠١٩	لغاية سنة	أكثر من سنة	المجموع
الموجودات			
٢,١١٠,٦٥٨	-	-	٢,١١٠,٦٥٨
٧٩٤,٢٥١	-	-	٧٩٤,٢٥١
٣٥٠,٠٠٠	-	-	٣٥٠,٠٠٠
٥٤٧,٣٩٧	-	-	٥٤٧,٣٩٧
١,٣٢٧,٧١١	-	-	١,٣٢٧,٧١١
٥٢,٠٢٦	٥٢,٠٢٦	-	-
١٣٠,٠٠٠	١٣٠,٠٠٠	-	-
٦٧,٩٥٥	٦٧,٩٥٥	-	-
١٨٧,٥٠٠	١٨٧,٥٠٠	-	-
٧٤٦,٨٦١	٧٤٦,٨٦١	-	-
٢٩,٩٨٥	٢٩,٩٨٥	-	-
١٨٤,٤٦٤	١٨٤,٤٦٤	-	-
٦,٥٢٨,٨٠٨	١,٣٩٨,٧٩١	٥,١٣٠,٠١٧	-
المطلوبات			
٣٢٩,٤٦٦	-	-	٣٢٩,٤٦٦
٥٣,٩٧٦	٢٦,٢٨٤	-	٢٧,٦٩٢
٢,٩٣٤	-	-	٢,٩٣٤
٥٦,٠٠٠	-	-	٥٦,٠٠٠
٥,٤٥٢	-	-	٥,٤٥٢
٤٤٧,٨٢٨	٢٦,٢٨٤	٤٢١,٥٤٤	-
المجموع			
٢٠١٨	لغاية سنة	أكثر من سنة	المجموع
الموجودات			
٢,٠٩٨,٨٠١	-	-	٢,٠٩٨,٨٠١
٩٧٣,٥١٧	-	-	٩٧٣,٥١٧
٥٨٥,٢١٩	-	-	٥٨٥,٢١٩
١,٠٥٤,١٦٥	-	-	١,٠٥٤,١٦٥
٧٥,٠٠٠	٧٥,٠٠٠	-	-
٦٨,٦١٦	٦٨,٦١٦	-	-
١٨٧,٥٠٠	١٨٧,٥٠٠	-	-
٧٤٦,٨٦١	٧٤٦,٨٦١	-	-
٣٦,٨٤٦	٣٦,٨٤٦	-	-
٢٣٨,٩٦٣	٢٣٨,٩٦٣	-	-
٦,٠٦٥,٤٨٨	١,٣٥٣,٧٨٦	٤,٧١١,٧٠٢	-
المطلوبات			
١١١,٤١٦	-	-	١١١,٤١٦
٥,١٦٥	-	-	٥,١٦٥
١١٦,٥٨١	-	-	١١٦,٥٨١

٢٠. 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.

٢٠١٩				
المجموع	المستوى الثالث	المستوى الثاني	المستوى الأول	
٧٩٤,٢٥١	-	-	٧٩٤,٢٥١	موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال قائمة الدخل
١٣٠,٠٠٠	١٣٠,٠٠٠	-	-	موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال قائمة الدخل الشامل
٩٢٤,٢٥١	١٣٠,٠٠٠	-	٧٩٤,٢٥١	
٢٠١٨				
المجموع	المستوى الثالث	المستوى الثاني	المستوى الأول	
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
١,٠٤٨,٥١٧	٧٥,٠٠٠	-	٩٧٣,٥١٧	

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

٢١. 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 بتتبع مصادر التمويل وإدارة الموجودات والمطلوبات وموائمة آجالها 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:

٢٠١٩	أقل من سنة	أكثر من سنة	المجموع
ذمم دائنة	٣٢٩,٤٦٦	-	٣٢٩,٤٦٦
إلتزام عقود إيجار	٢٧,٦٩٢	٢٦,٢٨٤	٥٣,٩٧٦
ذمم تمويل على الهامش دائنة	٢,٩٣٤	-	٢,٩٣٤
ذمم جهات ذات علاقة دائنة	٥٦,٠٠٠	-	٥٦,٠٠٠
أرصدة دائنة أخرى	٥,٤٥٢	-	٥,٤٥٢
	٤٢١,٥٤٤	٢٦,٢٨٤	٤٤٧,٨٢٨

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

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 (٧٩,٤٢٥) دينار لعام ٢٠١٩ مقابل (٩٧,٣٥٢) لعام ٢٠١٨.

٢٢ . 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 2019

**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 - 22



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 2019, 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 2019, 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.

Deferred Tax Assets

Included in the accompanying consolidated financial statements at the end of year 2019 deferred tax assets totaling JOD (184,464). 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.



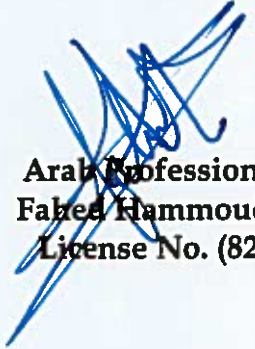
- Evaluate the overall presentation, structure and content of the consolidated financial statements, including the disclosures, and whether the consolidated financial statements represent the underlying transactions and events in a manner that achieves fair presentation.
- Obtain sufficient appropriate 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.

3 February 2020
Amman - Jordan




Arab Professionals
Fehed Hammoudeh
License No. (822)

Saba'ek Investment Company
Public Shareholding Company
Consolidated Statement of Financial Position
As at 31 December 2019

(In Jordanian Dinar)

	Notes	2019	2018
Assets			
Cash and cash equivalents	3	2,110,658	2,098,801
Financial assets measured at fair value through profit or loss		794,251	973,517
Financial assets measured at amortized cost		350,000	-
Brokerage and other receivables	4	547,397	585,219
Margin receivables		1,327,711	1,054,165
Right of use assets	5	52,026	-
Financial assets measured at fair value through other comprehensive income	6	130,000	75,000
Investment in associates	7	67,955	68,616
Investment properties	9	746,861	746,861
Property and equipment	10	29,985	36,846
Brokerage license		187,500	187,500
Deferred tax assets	11	184,464	238,963
Total assets		6,528,808	6,065,488
Liabilities and Equity			
Liabilities			
Accounts payable		329,466	111,416
Lease obligation	5	53,976	-
Margin payables		2,934	-
Amounts due to related party	8	56,000	-
Other liabilities	12	5,452	5,165
Total liabilities		447,828	116,581
Equity	13		
Paid in capital		8,000,000	8,000,000
Statutory reserve		82,755	64,098
Accumulated losses		(2,001,775)	(2,115,191)
Total equity		6,080,980	5,948,907
Total liabilities and equity		6,528,808	6,065,488

"The accompanying notes from (1) to (22) 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 2019

(In Jordanian Dinar)

	Notes	2019	2018
Brokerage commissions		230,296	163,901
Dividends revenue		31,529	15,648
Portfolios management revenue		37,177	29,818
Credit bank and bonds interest		97,704	93,225
Profit from sale of financial assets at fair value through profit or loss		33,777	33,365
Changes in fair value of financial assets through profit or loss		(38,893)	(59,550)
Margin interest revenue		115,296	51,931
Administrative expenses	14	(316,287)	(354,964)
Depreciation	10	(7,579)	(8,741)
Company's share from associate company's operations	7	(661)	(1,130)
Other revenues		4,213	4,194
Profit (loss) before income tax		186,572	(32,303)
Income tax	18	(54,499)	(19,975)
Profit (loss) for the year		132,073	(52,278)
Basic and diluted earnings (losses) per share	15	0.017	(0.007)

"The accompanying notes from (1) to (22) 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 2019

(In Jordanian Dinar)

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Profit (loss) for the year	132,073	(52,278)
Other Comprehensive income:		
Change in Fair value of Financial assets through other comprehensive income	<u>-</u>	<u>-</u>
Total comprehensive income (loss) for the year	<u>132,073</u>	<u>(52,278)</u>

"The accompanying notes from (1) to (22) 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 2019**

(In Jordanian Dinar)

	<u>Paid in capital</u>	<u>Statutory reserve</u>	<u>Accumulated losses</u>	<u>Total</u>
Balance at 1 January 2019	8,000,000	64,098	(2,115,191)	5,948,907
Total comprehensive income for the year	-	-	132,073	132,073
Statutory reserve	-	18,657	(18,657)	-
Balance at 31 December 2019	8,000,000	82,755	(2,001,775)	6,080,980
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	8,000,000	64,098	(2,115,191)	5,948,907

"The accompanying notes from (1) to (22) 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 2019

(In Jordanian Dinar)

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Operating activities		
Profit (loss) before income tax	186,572	(32,303)
Changes in fair value of financial assets through profit or loss	38,893	59,550
Depreciation	7,579	8,741
Company's share from associate company's operations	661	1,130
Right of use depreciation	25,907	-
Lease obligation interest	4,445	-
Changes in working capital		
Financial assets measured at fair value through profit or loss	140,373	(384,106)
Brokerage and other receivables	37,822	35,215
Margin accounts	(270,612)	(553,208)
Accounts payable	218,050	(133,142)
Other liabilities	287	(394)
Amounts due to related party	56,000	17,634
Net cash flows from (used in) operating activities	<u>445,977</u>	<u>(980,883)</u>
Investing activities		
Financial assets measured at amortized cost	(350,000)	-
Financial assets measured at fair value through other comprehensive income	(55,000)	-
Property and equipment	(718)	(1,140)
Net cash flows used in investing activities	<u>(405,718)</u>	<u>(1,140)</u>
Financial activities		
Lease obligation payments	(28,402)	-
Changes in cash and cash equivalents	11,857	(982,023)
Cash and cash equivalents, beginning of year	<u>2,098,801</u>	<u>3,080,824</u>
Cash and cash equivalents, end of year	<u>2,110,658</u>	<u>2,098,801</u>

"The accompanying notes from (1) to (22) are integral part of these consolidated financial statements"

Saba'ek Investment Company
Public Shareholding Company
Notes to the Consolidated Financial Statements
31 December 2019
(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 3 February 2020 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 L.L.C*	Brokerage services	3,250,000	99,99%	Jordan
Saba'ek for Land's development L.L.C	Realestate	10,000	100 %	Jordan

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

IFRS 16 Leases

The adoption of IFRS 16 using the modified retrospective approach with the date of initial application of 1 January 2019 accordingly, prior year financial statements were not restated.

Impact on the consolidated statements of financial position as at 1 January 2019:

	<u>2019</u>
Assets	
Right of use assets	49,531
Liabilities	
Lease obligation	49,531

Adoption of new and revised IFRS standards

The following standards have been published that are mandatory for accounting periods after 31 December 2019. Management anticipates that the adoption of new and revised Standards will have no material impact on the consolidated financial statements of the Company.

<u>Standard No.</u>	<u>Title of Standards</u>	<u>Effective Date</u>
IFRS 3	Definition of a business (Amendments)	1 January 2020
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 and intangible assets in order to assess the depreciation and amortization 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 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.

Financial Assets at Amortized Cost

They are the financial assets which the Company's management intends according to its business model to hold for the purpose of collecting contractual cash flows which comprise the contractual cash flows that are solely payments of principal and interest on the outstanding principal.

Those financial assets are stated at cost upon purchase plus acquisition expenses. Moreover, the issue premium / discount are amortized using the effective interest rate method, and recorded to the interest account. Provisions associated with the decline in value of these investments leading to the inability to recover the investment or part therefore are deducted, and any impairment loss in its value is recorded in the consolidated statement of profit or loss.

The amount of the impairment loss recognized is the difference between the asset's carrying amount and the present value of estimated future cash flows discounted at the original effective interest rate.

It is not allowed to reclassify any financial assets from / to this category except for certain cases specified in the International Financial Reporting Standards (in the case of selling any of these assets before its maturity date, the result should be recorded in a separate line item in the consolidated statement of profit or loss, disclosures should be made in accordance to the requirements of International Financial Reporting Standards).

Right-of-use assets

The Company recognises right-of-use at the commencement date of the lease (i.e., the date the underlying assets is available for use). Right -of-use assets are measured at cost, less any accumulated depreciation and impairment losses, and adjusted for any remeasurement of lease liabilities.

The cost of right-of-use assets include the amount of lease liabilities recognised, initial direct costs incurred, and lease payment made at or before the commencement date less any lease incentives received. Unless the company is reasonably certain to obtain ownership of the leased assets at the end of the lease term, the recognized right -of-use assets are depreciated on a straight - line basis over the shorter of its estimated useful life and the lease term. Right - of- use assets are subject to impairment.

Lease obligation

At the commencement date of the lease, the Company recognises lease liabilities measured at the present value of lease payment to be made over the lease term. The lease payment include fixed payments (including in-substance fixed payments) less any lease incentives receivable, variable lease payments that depend on an index or a rate, and amounts expected to be paid under residual value guarantees. The lease payments also include the exercise price of a purchase option reasonably certain to be exercised by the company and payments of penalties for terminating a lease, if the lease term reflects of the company exercising the option to terminate.

The variable lease payments that do not depend on an index or a rate are recognised as expense in the period on which the event or condition that triggers the payment occurs.

In calculating the present value of lease payments, the company uses the incremental borrowing rate at the lease commencement date if the interest rate implicit in the lease is not readily determinable. After the commencement date, the amount of lease liabilities is increased to reflect the accretion of interest and reduced for the lease payments made. In addition, the carrying amount of lease liabilities is re measured if there is a modification, a change in the lease term, a change in the in-substance fixed lease payments or a change in the assessment to purchase the underlying 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.

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.

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

	2019	2018
Cash on hand	1,962	3,456
Current bank accounts*	897,508	592,131
Bank deposits **	977,745	1,269,714
Restricted bank accounts against guarantees ***	233,443	233,500
	<u>2,110,658</u>	<u>2,098,801</u>

* The current bank accounts include demand accounts with a total of JOD (703,720), and its entitled to a (1%) annual interest.

** Bank deposits mature within 1 to 12 months and it's entitled to interest between (5% to 6%) annually.

*** Restricted bank accounts are entitled to interest between (1.5% - 3.13%) annually.

4 . Brokerage and other receivables

	2019	2018
Brokerage receivables	329,916	419,996
Refundable deposits	88,055	555
Securities depository center reconciliation	44,000	44,000
Prepaid expenses	34,775	52,416
Refundable income tax withholdings	43,471	36,581
Accrued interest income	2,400	16,457
Employees receivable	237	11,360
Others	4,543	3,854
	<u>547,397</u>	<u>585,219</u>

5 . Leased assets

The Movement on the right of use assets and lease obligation are as follows:

	Right of use assets	Lease obligation
Balance as at 1/1/2019	49,531	49,531
Perpaid rent as at 1/1/2019	28,402	-
Interest	-	4,445
Payment during the year	-	-
Depreciation	(25,907)	-
Balance as at 31/12/2019	52,026	53,976
Short term balance		27,692
Long term balance		26,284
		53,976

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

	2019	2018
Investments in unlisted companies shares.	130,000	75,000

7 . 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	68,616	(661)	67,955

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%	170,179	290	-	(1,653)

8 . Amounts due from related party

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

Party	Relation	Volume	Nature	Balance
Saba'ek General Trending and Warehousing LLC	Sister company	56,940	Commercial	56,000

The remuneration of executive management during the years 2019 and 2018 amounted to JOD (37,700) and JOD (37,700) respectively.

9 . Investment properties

	2019	2018
Cost of investment properties (lands)	1,284,039	1,284,039
Provision against impairment of investment properties	(537,178)	(537,178)
	<u>746,861</u>	<u>746,861</u>

- Active local legislation requires finance Minister approval before making any action regarding to the investments that have been acquired for less than five years.
- The fair value of these lands wasn't disclosed as at 31 December 2019, because it couldn't be measured reliably, due to the lack of active market.

10 . Property and equipment

	Computers and software	Electrical equipments	Fixture & furniture	Total
Cost				
Balance at 1/1/2019	116,456	57,530	145,961	319,947
Additions	-	550	168	718
disposals	-	-	(215)	(215)
Balance at 31/12/2019	<u>116,456</u>	<u>58,080</u>	<u>145,914</u>	<u>320,450</u>
Accumulated depreciation				
Balance at 1/1/2019	81,365	56,515	145,221	283,101
Depreciation	6,907	454	218	7,579
disposals	-	-	(215)	(215)
Balance at 31/12/2019	<u>88,272</u>	<u>56,969</u>	<u>145,224</u>	<u>290,465</u>
Net book value at 31/12/2019	<u>28,184</u>	<u>1,111</u>	<u>690</u>	<u>29,985</u>
Cost				
Balance at 1/1/2018	115,816	57,030	145,961	318,807
Additions	640	500	-	1,140
Balance at 31/12/2018	<u>116,456</u>	<u>57,530</u>	<u>145,961</u>	<u>319,947</u>
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	<u>81,365</u>	<u>56,515</u>	<u>145,221</u>	<u>283,101</u>
Net book value at 31/12/2018	<u>35,091</u>	<u>1,015</u>	<u>740</u>	<u>36,846</u>

11 . Deferred tax assets

This item is related to the provision of expected credit loss 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.

12 . Other liabilities

	2019	2018
Accrued expenses	3,698	2,385
Social security withholdings	1,078	2,385
Income tax provision	320	-
Income tax withholdings	268	343
Others	88	52
	<u>5,452</u>	<u>5,165</u>

13 . 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 2019 and 2018.

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.

14 . Administrative expenses

	2019	2018
Wages, salaries and other benefits	168,109	171,453
Rent	-	45,120
Right of use assets depreciation (Note 5)	25,907	-
Lease obligation interest (Note 5)	4,445	-
Professional fees	24,660	44,551
Fees and subscriptions	21,943	27,230
General companies controller legal fees	600	600
Miscellaneous	70,623	66,010
	<u>316,287</u>	<u>354,964</u>

15 . Basic and diluted earnings (losses) per share

	2019	2018
Profit (loss) for the year	132,073	(52,278)
Weighted average number of shares	8,000,000	8,000,000
	<u>0.017</u>	<u>(0.007)</u>

16 . 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, KSA and Qatar and they are segmented as following:

	2019	2018
Revenues generated from investing in securities	65,306	49,013
Revenues generated from managing clients' portfolios	37,177	29,818
Revenues generated from brokerage activities	345,592	215,832
Assets used in investing activities in securities	794,251	973,517
Assets used in brokerage activities	3,584,883	3,414,558
Assets used in investing in real estate	746,861	746,861

17 . Contingent liabilities

- The company is contingently liable against bank letters of guarantees amounting to JOD (1,233,000) with a cash margin amounted to JOD (320,963).
- The subsidiary company 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.

18 . Income Tax

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

	2019	2018
Balance at beginning of the year	-	-
Income tax expense for the year	-	-
Previous 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:

	2019	2018
Income tax expense for the year	-	-
Deferred tax assets extinguishment	54,499	19,975
	54,499	19,975

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

	2019	2018
Declared income (loss)	186,572	(32,303)
Tax exempted income	(23,646)	33,365
Non taxable expenses	39,554	(60,680)
Taxable income (loss)	202,480	(59,618)
Income tax rate	24%	24%
Effective interest rate	29%	-

- The Company has settled its tax liability with Income Tax Department up to the year 2018 except the years of 2015 and 2016.
- The income tax returns for the years 2015 and 2016 have been filed with the Income Tax Department, and the department has reviewed the Company's records but a final decision hasn't been made yet .
- The income tax provision on the Subsidiary's results of operations for the year 2019 was calculated in accordance with the Income Tax Law.
- No income tax provision has been taken on the Company's results of operations for the year 2019 as there are accumulated taxable losses.

19. 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.

2019	Up to one year	More than one year	Total
Assets			
Cash and cash equivalents	2,110,658	-	2,110,658
Financial assets measured at fair value through profit or loss	794,251	-	794,251
Financial assets measured at amortized cost	350,000	-	350,000
Brokerage and other receivables	547,397	-	547,397
Margin receivables	1,327,711	-	1,327,711
Right of use assets	-	52,026	52,026
Financial assets measured at fair value through other comprehensive income	-	130,000	130,000
Investment in associates	-	67,955	67,955
Brokerage license	-	187,500	187,500
Investment properties	-	746,861	746,861
Property and equipment	-	29,985	29,985
Deferred tax assets	-	184,464	184,464
Total Assets	5,130,017	1,398,791	6,528,808
Liabilities			
Accounts payable	329,466	-	329,466
Lease obligation	27,692	26,284	53,976
Margin payables	2,934	-	2,934
Amounts due to related parties	56,000	-	56,000
Other liabilities	5,452	-	5,452
Total Liabilities	421,544	26,284	447,828
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 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

20 . 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.

2019	Level 1	Level 2	Level 3	Total
Financial assets at fair value through profit or loss	794,251	-	-	794,251
Financial assets at fair value through other comprehensive income	-	-	130,000	130,000
	<u>794,251</u>	<u>-</u>	<u>130,000</u>	<u>924,251</u>
2018	Level 1	Level 2	Level 3	Total
Financial assets at fair value through 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>

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.

21 . 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.

2019	Less than one year	More than one year	Total
Accounts payable	329,466	-	329,466
Lease obligation	27,692	26,284	53,976
Margin payables	2,934	-	2,934
Amounts due to related parties	56,000	-	56,000
Other liabilities	5,452	-	5,452
	<u>421,544</u>	<u>26,284</u>	<u>447,828</u>
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>

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 2019 would have been reduced / increased by JOD (79,425) (2018: JOD 97,352).

22 . 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.