

Ref. : 33- 4/2018
Date: 29/4/2018

الرقم : 33 - 2018/4
التاريخ : 2018/4/29

**To: Jordan Securities Commission
Amman Stock Exchange**

السادة هيئة الأوراق المالية
السادة بورصة عمان ✓

**Subject: Quarterly Report as of
31/3/2018**

الموضوع: التقرير ربع السنوي كما هي في
2018/3/31

Attached the Quarterly Report of Sabaek
Investment Company as of 31/3/2018

مرفق طيه نسخة من البيانات المالية ربع السنوية
لشركة سبائك للاستثمار كما هي بتاريخ 2018/3/31

Kindly accept our high appreciation and
respect

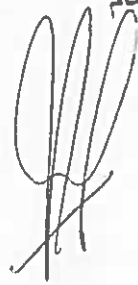
وتفضلوا بقبول فائق الاحترام،،،

Sabaekinvest Company

شركة سبائك للاستثمار

General Manager

المدير العام



شركة سبائك للاستثمار
الدائرة الإدارية
المدير العام
٢٩ نيسان ٢٠١٨
الرقم المتسلسل: ٤٤٦٩
رقم الملف: ٤٤٦٩٥
الجهة المختصة: الادارة

 **سبائك**
للإستثمار

المرفقات:

- مرفق التقرير باللغة العربية والإنجليزية بقرص مدمج (CD)

شركة سبائك للاستثمار

شركة مساهمة عامة محدودة

البيانات المالية المرحلية المختصرة الموحدة (غير مدققة)
كما في ٣١ آذار ٢٠١٨

المهنيون العرب

(أعضاء في جرائد ثورنتون العالمية)

شركة سبانك للاستثمار
شركة مساهمة عامة محدودة

الفهرس

صفحة

٢	- تقرير حول مراجعة البيانات المالية المرحلية المختصرة الموحدة
٣	- بيان المركز المالي المرحلي الموحد كما في ٣١ آذار ٢٠١٨
٤	- بيان الدخل الشامل المرحلي الموحد للثلاثة أشهر المنتهية في ٣١ آذار ٢٠١٨
٥	- بيان التغيرات في حقوق الملكية المرحلي الموحد للثلاثة أشهر المنتهية في ٣١ آذار ٢٠١٨
٦	- بيان التدفقات النقدية المرحلي الموحد للثلاثة أشهر المنتهية في ٣١ آذار ٢٠١٨
١٤ - ٧	- إيضاحات حول البيانات المالية المرحلية المختصرة الموحدة



Grant Thornton

An instinct for growth™

المعنيون العرب

اعضاء في جرانت ثورنتون العالمية
صندوق بريد : ٩٢١٨٧٩ عمان ١١١٩٢ الأردن
تلفون : ١٢٥ ٦٥١٥١ (٩٦٢)
فاكس : ١٢٤ ٦٥١٥١ (٩٦٢)
البريد الإلكتروني : arabprof@gtjordan.com

تقرير حول مراجعة البيانات المالية المرحلية المختصرة الموحدة

السادة رئيس وأعضاء مجلس الإدارة
شركة سبانك للاستثمار المساهمة العامة
عمان - المملكة الأردنية الهاشمية

مقدمة

لقد قمنا بمراجعة البيانات المالية المرحلية المختصرة المرفقة لشركة سبانك للاستثمار المساهمة العامة والتي تتكون من بيان المركز المالي المرحلي الموحد كما في ٣١ آذار ٢٠١٨ وكلاً من بيان الدخل الشامل المرحلي الموحد وبيان التغيرات في حقوق الملكية المرحلي الموحد وبيان التدفقات النقدية المرحلي الموحد للثلاثة أشهر المنتهية في ذلك التاريخ، إن إعداد وعرض البيانات المالية المرحلية المختصرة الموحدة وفقاً لمعيار المحاسبة الدولي (٣٤) الخاص بالبيانات المالية المرحلية هي من مسؤولية مجلس إدارة الشركة، وإن مسؤوليتنا هي إصدار تقريراً حولها استناداً إلى إجراءات المراجعة.

نطاق المراجعة

لقد تم قيامنا بإجراءات المراجعة وفقاً للمعيار الدولي الخاص بعمليات المراجعة (٢٤١٠). تقتصر إجراءات المراجعة على الاستفسار من المسؤولين في الشركة عن الأمور المالية والمحاسبية والقيام بإجراءات تحليلية حول البيانات المالية المرحلية المختصرة الموحدة. إن إجراءات المراجعة تقل بشكل جوهري عن إجراءات التدقيق التي يتم القيام بها وفقاً لمعايير التدقيق الدولية، وحيث أن إجراءات المراجعة لا تمكننا من اكتشاف جميع الأمور الجوهرية التي قد يتم الكشف عنها عند تدقيق البيانات المالية الموحدة، فإننا لا نبدي رأي تدقيق حول البيانات المالية المرحلية المختصرة المرفقة.

النتيجة

استناداً إلى إجراءات المراجعة التي قمنا بها، لم يتبين لنا أية أمور جوهرية تجعلنا نعتقد بأن البيانات المالية المرحلية المختصرة المرفقة غير معقدة وفقاً لمعيار المحاسبة الدولي (٣٤) الخاص بالبيانات المالية المرحلية.

فهد حمودة (خاتمة ٨٢٣)
المعنيون العرب
(أعضاء في جرانت ثورنتون)

عمان في ٢٥ نيسان ٢٠١٨



المعنيون العرب
Grant Thornton

شركة سبانك للاستثمار
شركة مساهمة عامة محدودة
بيان المركز المالي المرحلي الموحد كما في ٣١ آذار ٢٠١٨
(بالدينار الأردني)

٣١ كانون الأول ٢٠١٧	٣١ آذار ٢٠١٨	إيضاح	
			الموجودات
٣,٠٨٠,٨٢٤	٣,٩٠٤,٧٩٨		النقد وما في حكمه
٦٤٨,٩٦١	٣٤٧,٤٦١		موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال بيان الدخل
٦٢٠,٤٣٤	٥٨٥,٢٢٣		ذمم عملاء وساطة وأرصدة مدينة أخرى
٥٠٩,٧٠٨	٣٨٧,٦٤٧		ذمم عملاء تمويل على الهامش مدينة
٧٥,٠٠٠	٧٥,٠٠٠		موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال بيان الدخل الشامل
٦٩,٧٤٦	٦٩,٧٤٦		استثمار في شركة زميلة
١٧,٦٣٤	٢,٠٨٥		ذمم جهات ذات علاقة مدينة
٧٤٦,٨٦١	٧٤٦,٨٦١	٣	استثمارات عقارية
٤٤,٤٤٧	٤٢,٠٨٩		الممتلكات والمعدات
١٨٧,٥٠٠	١٨٧,٥٠٠		رخصة مزاولة أعمال الوساطة
٢٥٨,٩٣٨	٢٥٨,٩٣٨		موجودات ضريبية مؤجلة
<u>٦,٢٦٠,٠٥٣</u>	<u>٦,٦٠٧,٣٤٨</u>		مجموع الموجودات
			المطلوبات وحقوق الملكية
			المطلوبات
٢٤٤,٥٥٨	٥٣٠,٧٤٠		ذمم دائنة
٨,٧٥١	١٩,١٤٦		ذمم عملاء تمويل على الهامش دائنة
٥,٥٥٩	٢٤,٨٤٥		أرصدة دائنة أخرى
<u>٢٥٨,٨٦٨</u>	<u>٥٧٤,٧٣١</u>		مجموع المطلوبات
			حقوق الملكية
٨,٠٠٠,٠٠٠	٨,٠٠٠,٠٠٠		رأس المال المصرح والمكتتب به والمدفوع
٦٤,٠٩٨	٦٤,٠٩٨		احتياطي إجباري
(٢,٠٦٢,٩١٣)	(٢,٠٣١,٤٨١)		خسائر متراكمة
<u>٦,٠٠١,١٨٥</u>	<u>٦,٠٣٢,٦١٧</u>		صافي حقوق الملكية
<u>٦,٢٦٠,٠٥٣</u>	<u>٦,٦٠٧,٣٤٨</u>		مجموع المطلوبات وحقوق الملكية

"إن الإيضاحات المرفقة من رقم (١) إلى رقم (٨) تشكل جزءاً من هذه البيانات المالية المرحلية المختصرة الموحدة وتقرأ مع تقرير المراجعة المرفق"

شركة سبانك للاستثمار
شركة مساهمة عامة محدودة
بيان الدخل الشامل المرحلي الموحد للثلاثة أشهر المنتهية في ٣١ آذار ٢٠١٨
(بالدينار الأردني)

٣١ آذار ٢٠١٧	٣١ آذار ٢٠١٨	
٥٧,٢٦٦	٣٩,٩٨٦	عمولات وساطة
١٧,١٣٧	٢٨,٣٣٩	فوائد ودائع بنكية
٧,٧٤٩	٩,٠٤٠	فوائد تمويل عملاء على الهامش
٤٤,٠٠٤	٨,٦٦٤	إيرادات إدارة محافظ
١٧,٦٢٩	٣٧,٤٥٧	أرباح بيع موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال بيان الدخل
١,٨٣٨	(١١,٢٥٩)	فروقات تقييم موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال بيان الدخل
(٨١,١٠٨)	(٧٩,١٣٠)	مصاريف إدارية
(٢,٥٣٧)	(٢,٣٥٨)	استهلاكات
١٣,٧١٤	٦٩٣	إيرادات أخرى
<u>٧٥,٦٩٢</u>	<u>٣١,٤٣٢</u>	الربح والدخل الشامل للفترة
<u>٠,٠٠٩</u>	<u>٠,٠٠٤</u>	حصة السهم الأساسية والمخفضة من ربح الفترة

"إن الإيضاحات المرفقة من رقم (١) إلى رقم (٨) تشكل جزءاً من هذه البيانات المالية المرحلية المختصرة الموحدة وتقرأ مع تقرير المراجعة المرفق"

شركة سبانك للاستثمار
شركة مساهمة عامة محدودة
بيان التغيرات في حقوق الملكية المرحلي الموحد للثلاثة أشهر المنتهية في ٣١ آذار ٢٠١٨
(بالدينار الأردني)

رأس المال المدفوع	إحتياطي إجباري	خسائر متراكمة	المجموع	
٨,٠٠٠,٠٠٠	٦٤,٠٩٨	(٢,٠٦٢,٩١٣)	٦,٠٠١,١٨٥	الرصيد كما في ٢٠١٨/١/١
-	-	٣١,٤٣٢	٣١,٤٣٢	إجمالي الدخل الشامل للفترة
٨,٠٠٠,٠٠٠	٦٤,٠٩٨	(٢,٠٣١,٤٨١)	٦,٠٣٢,٦١٧	الرصيد كما في ٢٠١٨/٣/٣١
٨,٠٠٠,٠٠٠	٥٦,٣٨٩	(٢,٠٨٧,٢٩٥)	٥,٩٦٩,٠٩٤	الرصيد كما في ٢٠١٧/١/١
-	-	٧٥,٦٩٢	٧٥,٦٩٢	إجمالي الدخل الشامل للفترة
٨,٠٠٠,٠٠٠	٥٦,٣٨٩	(٢,٠١١,٦٠٣)	٦,٠٤٤,٧٨٦	الرصيد كما في ٢٠١٧/٣/٣١

"إن الإيضاحات المرفقة من رقم (١) إلى رقم (٨) تشكل جزءاً من هذه البيانات المالية المرحلية المختصرة الموحدة وتقرأ مع تقرير المراجعة المرفق"

شركة سبانك للاستثمار
شركة مساهمة عامة محدودة
بيان التدفقات النقدية المرحلي الموحد للثلاثة أشهر المنتهية في ٣١ آذار ٢٠١٨
(بالدينار الأردني)

٣١ آذار ٢٠١٧	٣١ آذار ٢٠١٨	
		التدفقات النقدية من عمليات التشغيل
٧٥,٦٩٢	٣١,٤٣٢	ربح الفترة
٢,٥٣٧	٢,٣٥٨	استهلاكات
(١,٨٣٨)	١١,٢٥٩	فروقات تقييم موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال بيان الدخل
		التغير في رأس المال العامل
٣٩٣,٨٨٦	٣٥,٢١١	ذمم وأرصدة مدينة أخرى
٢٩٠,٤٣٧	٢٩٠,٢٤١	موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال بيان الدخل
(٨٨,٩٠٤)	٣٠٥,٤٦٨	ذمم وأرصدة دائنة أخرى
٣٦,٦٣٤	١٣٢,٤٥٦	ذمم تمويل على الهامش
(٤١٠)	١٥,٥٤٩	ذمم جهات ذات علاقة
٧٠٨,٠٣٤	٨٢٣,٩٧٤	صافي التدفقات النقدية من عمليات التشغيل
		التدفقات النقدية المستخدمة في عمليات الإستثمار
(٢٨,٣٠٧)	-	إستثمارات عقارية
(٢,٥٢٨)	-	ممتلكات ومعدات
(٣٠,٨٣٥)	-	صافي التدفقات النقدية المستخدمة في عمليات الإستثمار
٦٧٧,١٩٩	٨٢٣,٩٧٤	التغير في النقد وما في حكمه
٢,٣٣٥,٧٢٣	٣,٠٨٠,٨٢٤	النقد وما في حكمه في بداية السنة
٣,٠١٢,٩٢٢	٣,٩٠٤,٧٩٨	النقد وما في حكمه في نهاية الفترة

"إن الإيضاحات المرفقة من رقم (١) إلى رقم (٨) تشكل جزءاً من هذه البيانات المالية المرحلية المختصرة الموحدة وتقرأ مع تقرير المراجعة المرفق"

شركة سبانك للاستثمار
شركة مساهمة عامة محدودة
إيضاحات حول البيانات المالية المرحلية المختصرة الموحدة (غير مدققة)
كما في ٣١ آذار ٢٠١٨
(بالدينار الأردني)

١ . عام

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

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

تم إقرار البيانات المالية المرحلية المختصرة الموحدة المرفقة من قبل مجلس إدارة الشركة في جلسته المنعقدة بتاريخ ٢٥ نيسان ٢٠١٨.

٢ . ملخص لأهم الأسس المحاسبية

أسس إعداد البيانات المالية المرحلية المختصرة الموحدة

تم إعداد البيانات المالية المرحلية المختصرة المرفقة وفقاً لمعيار المحاسبة الدولي رقم (٣٤) والتقارير المالية المرحلية.

إن الدينار الأردني هو عملة اظهار البيانات المالية المرحلية المختصرة الموحدة والذي يمثل العملة الرئيسية للشركة.

تم إعداد البيانات المالية المرحلية المختصرة الموحدة وفقاً لمبدأ الكلفة التاريخية، باستثناء الموجودات المالية التي تظهر بالقيمة العادلة.

إن السياسات المحاسبية المتبعة للفترة الحالية متماثلة مع السياسات التي تم اتباعها في الفترة السابقة.

إن البيانات المالية المرحلية المختصرة الموحدة لا تتضمن كافة المعلومات والإيضاحات المطلوبة للبيانات المالية السنوية والمعدة وفقاً لمعايير التقارير المالية الدولية. كما أن نتائج الأعمال المرحلية لا تمثل بالضرورة مؤشراً عن النتائج المتوقعة السنوية.

أسس توحيد البيانات المالية

تتضمن البيانات المالية المرحلية المختصرة المرفقة البيانات المالية المرحلية المختصرة للشركة الأم والبيانات المالية المرحلية المختصرة للشركات التابعة لها والخاضعة لسيطرتها وتتحقق 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 البيانات المالية المرحلية المختصرة للشركات التابعة كما في نفس تاريخ البيانات المالية المرحلية المختصرة 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 اجراء التعديلات اللازمة على البيانات المالية للشركات التابعة لتتطابق مع السياسات المحاسبية المتبعة في الشركة الأم.

يتم توحيد نتائج أعمال الشركات التابعة في بيان الدخل المرحلي الموحد 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 بيان الدخل الموحد 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 الشركات التابعة.

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

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

لم يتم إظهار حقوق غير المسيطرين الخاص بشركة سبائك للخدمات المالية بشكل منفصل في البيانات المالية المرحلية المختصرة المرفقة باعتبارها لا تشكل تأثيراً جوهرياً على البيانات المالية المرحلية المختصرة الموحدة المرفقة.

إستخدام التقديرات

إن اعداد البيانات المالية المرحلية المختصرة الموحدة وتطبيق السياسات المحاسبية يتطلب من ادارة الشركة القيام ببعض التقديرات والإجتهادات التي تؤثر على البيانات المالية المرحلية المختصرة 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 البيانات المالية المرحلية المختصرة 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 التدني (إن وجدت) في بيان الدخل الشامل المرحلي الموحد.
- تقوم الادارة بمراجعة دورية للموجودات المالية والتي تظهر بالكلفة لتقدير أي تدني في قيمتها ويتم اخذ هذا التدني في بيان الدخل الشامل المرحلي الموحد.
- تقوم إدارة الشركة بتقدير قيمة مخصص الديون المشكوك في تحصيلها بعد الأخذ بالإعتبار قابلية تلك الذمم للتحصيل.

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 الذمم المشكوك في تحصيلها، 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 بيان 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 بيان الدخل عند الشراء) ويعاد تقييمها لاحقاً بالقيمة العادلة، ويظهر التغير في القيمة العادلة لها في بيان الدخل الشامل المرحلي الموحد بما في ذلك التغير في القيمة العادلة الناتج عن فروقات تحويل الموجودات غير النقدية بالعملات الأجنبية، وفي حال بيع هذه الموجودات أو جزء منها يتم قيد الأرباح أو الخسائر الناتجة عن عملية البيع في بيان الدخل الشامل المرحلي الموحد.

يتم إثبات الأرباح الموزعة أو الفوائد المكتسبة على هذه الموجودات في بيان الدخل الشامل المرحلي الموحد.

موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال بيان 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 بيان الدخل الشامل المرحلي الموحد 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 بيان الدخل المرحلي الموحد.

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. يعكس بيان الدخل الشامل المرحلي الموحد 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 بيان الدخل الشامل المرحلي الموحد. أما الموجودات غير الملموسة التي تكون فترة الإستفادة منها غير محددة فلا يتم إطفائها بل يتم إجراء اختبار تدني لقيمتها في تاريخ البيانات المالية المرحلية المختصرة الموحدة ويتم تسجيل قيمة التدني في بيان الدخل الشامل المرحلي الموحد.

الممتلكات والمعدات
تظهر الممتلكات والمعدات بالكلفة بعد تنزيل الاستهلاك المتراكم، ويتم استهلاكها عندما تكون جاهزة للإستخدام 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 بيان الدخل الشامل المرحلي الموحد.

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 البيانات المالية المرحلية المختصرة 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 البيانات المالية المرحلية المختصرة الموحدة وتعديل قيمتها بناءً على آخر معلومات متوفرة لدى الشركة.

الإيرادات

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 البيانات المالية المرحلية المختصرة الموحدة لأن الأرباح المعلنة تشمل إيرادات غير خاضعة للضريبة أو مصاريف غير قابلة للتزيل في السنة المالية وإنما في سنوات لاحقة أو الخسائر المتركمة المقبولة ضريبياً أو بنود ليست خاضعة أو مقبولة للتزيل لأغراض ضريبية.

إن الضرائب المؤجلة هي الضرائب المتوقعة دفعها أو استردادها نتيجة الفروقات الزمنية المؤقتة بين قيمة الموجودات أو المطلوبات في البيانات المالية المرحلية المختصرة الموحدة والقيمة التي يتم احتساب الربح الضريبي على أساسها. يتم احتساب الضرائب المؤجلة باستخدام طريقة الالتزام بالبيانات 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 البيانات المالية المرحلية المختصرة 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 بالعملات الأجنبية باستخدام أسعار الصرف السائدة في تاريخ البيانات المالية والمعلنة من البنك المركزي الأردني. يتم إثبات الأرباح والخسائر الناتجة عن تحويل الأرصدة بالعملات الأجنبية في بيان الدخل الشامل المرحلي الموحد.

٣ . استثمارات عقارية

٣١ كانون الأول ٢٠١٧	٣١ آذار ٢٠١٨
١,٢٨٤,٠٣٩	١,٢٨٤,٠٣٩
(٥٣٧,١٧٨)	(٥٣٧,١٧٨)
٧٤٦,٨٦١	٧٤٦,٨٦١

تكلفة 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 ٣١ آذار ٢٠١٨ لتعذر قياسها بموثوقية كافية لعدم توفر سوق نشط لها.

٤ . الوضع الضريبي

- تم تسوية الوضع الضريبي للشركة حتى نهاية عام ٢٠١٤.
- تم تقديم كشوف التقدير الذاتي عن نتائج أعمال الشركة للأعوام ٢٠١٥ و ٢٠١٦ و ٢٠١٧ ولم تقم دائرة ضريبة الدخل بمراجعة سجلات الشركة لتاريخه.
- لم يتم احتساب مخصص ضريبة دخل عن نتائج أعمال الشركة وتوابعها للثلاثة أشهر المنتهية في ٣١ آذار ٢٠١٨ بسبب عدم وجود إيرادات خاضعة للضريبة.

٥ . الالتزامات المحتملة

- يوجد على الشركة بتاريخ البيانات المالية المرحلية المختصرة المرفقة التزامات محتملة مقابل كفالات بنكية بقيمة (٧٣٣,٥٠٠) ألف دينار أردني بلغت تأميناتها النقدية (٢٣٣,٥٠٠) دينار أردني.
- يوجد قضية مقامة ضد شركة سبانك للخدمات المالية محدودة المسؤولية (شركة تابعة) يبلغ قيمتها (١,٢٨٤,٢٩١) دينار، هذا وبراى 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.

٦ . تحليل استحقاقات الموجودات والمطلوبات

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

٣١ آذار ٢٠١٨	لغاية سنة	أكثر من سنة	المجموع
الموجودات			
٣,٩٠٤,٧٩٨	٣,٩٠٤,٧٩٨	-	٣,٩٠٤,٧٩٨
النقد وما في حكمه			
٣٤٧,٤٦١	٣٤٧,٤٦١	-	٣٤٧,٤٦١
موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال بيان الدخل			
٥٨٥,٢٢٣	٥٨٥,٢٢٣	-	٥٨٥,٢٢٣
نعم عملاء وساطة وأرصدة مدينة أخرى			
٣٨٧,٦٤٧	٣٨٧,٦٤٧	-	٣٨٧,٦٤٧
نعم عملاء تمويل على الهامش مدينة			
٧٥,٠٠٠	٧٥,٠٠٠	-	٧٥,٠٠٠
موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال بيان الدخل الشامل			
٦٩,٧٤٦	٦٩,٧٤٦	-	٦٩,٧٤٦
إستثمار في شركة زميلة			
٢,٠٨٥	٢,٠٨٥	-	٢,٠٨٥
نعم جهات ذات علاقة مدينة			
١٨٧,٥٠٠	١٨٧,٥٠٠	-	١٨٧,٥٠٠
رخصة مزاولة أعمال الوساطة			
٧٤٦,٨٦١	٧٤٦,٨٦١	-	٧٤٦,٨٦١
إستثمارات عقارية			
٤٢,٠٨٩	٤٢,٠٨٩	-	٤٢,٠٨٩
الممتلكات والمعدات			
٢٥٨,٩٣٨	٢٥٨,٩٣٨	-	٢٥٨,٩٣٨
موجودات ضريبية مؤجلة			
٦,٦٠٧,٣٤٨	١,٣٨٠,١٣٤	٥,٢٢٧,٢١٤	
المطلوبات			
٥٣٠,٧٤٠	٥٣٠,٧٤٠	-	٥٣٠,٧٤٠
نعم دائنة			
١٩,١٤٦	١٩,١٤٦	-	١٩,١٤٦
نعم عملاء تمويل على الهامش دائنة			
٢٤,٨٤٥	٢٤,٨٤٥	-	٢٤,٨٤٥
أرصدة دائنة أخرى			
٥٧٤,٧٣١	٥٧٤,٧٣١	-	٥٧٤,٧٣١
مجموع المطلوبات			
٣١ كانون الأول ٢٠١٧	لغاية سنة	أكثر من سنة	المجموع
الموجودات			
٣,٠٨٠,٨٢٤	٣,٠٨٠,٨٢٤	-	٣,٠٨٠,٨٢٤
النقد وما في حكمه			
٦٤٨,٩٦١	٦٤٨,٩٦١	-	٦٤٨,٩٦١
موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال بيان الدخل			
٦٢٠,٤٣٤	٦٢٠,٤٣٤	-	٦٢٠,٤٣٤
نعم عملاء وساطة وأرصدة مدينة أخرى			
٥٠٩,٧٠٨	٥٠٩,٧٠٨	-	٥٠٩,٧٠٨
نعم عملاء تمويل على الهامش مدينة			
٧٥,٠٠٠	٧٥,٠٠٠	-	٧٥,٠٠٠
موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال بيان الدخل الشامل			
٦٩,٧٤٦	٦٩,٧٤٦	-	٦٩,٧٤٦
إستثمار في شركة زميلة			
١٧,٦٣٤	١٧,٦٣٤	-	١٧,٦٣٤
نعم جهات ذات علاقة مدينة			
١٨٧,٥٠٠	١٨٧,٥٠٠	-	١٨٧,٥٠٠
رخصة مزاولة أعمال الوساطة			
٧٤٦,٨٦١	٧٤٦,٨٦١	-	٧٤٦,٨٦١
إستثمارات عقارية			
٤٤,٤٤٧	٤٤,٤٤٧	-	٤٤,٤٤٧
الممتلكات والمعدات			
٢٥٨,٩٣٨	٢٥٨,٩٣٨	-	٢٥٨,٩٣٨
موجودات ضريبية مؤجلة			
٦,٢٦٠,٠٥٣	١,٣٨٢,٤٩٢	٤,٨٧٧,٥٦١	
المطلوبات			
٢٤٤,٥٥٨	٢٤٤,٥٥٨	-	٢٤٤,٥٥٨
نعم دائنة			
٨,٧٥١	٨,٧٥١	-	٨,٧٥١
نعم عملاء تمويل على الهامش دائنة			
٥,٥٥٩	٥,٥٥٩	-	٥,٥٥٩
أرصدة دائنة أخرى			
٢٥٨,٨٦٨	٢٥٨,٨٦٨	-	٢٥٨,٨٦٨
مجموع المطلوبات			

٧. الأدوات المالية

تتألف الأدوات المالية من الموجودات المالية والمطلوبات المالية. تتضمن الموجودات المالية النقد وما في حكمه والأوراق المالية والذمم المدينة وذمم عملاء تمويل على الهامش المدينة والأرصدة المدينة الأخرى، وتتضمن المطلوبات المالية الذمم الدائنة وذمم عملاء التمويل على الهامش الدائنة والأرصدة الدائنة الأخرى.

القيمة العادلة

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.

٣١ آذار ٢٠١٨	المستوى الأول	المستوى الثاني	المستوى الثالث	المجموع
موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال بيان الدخل	٣٤٧,٤٦١	-	-	٣٤٧,٤٦١
موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال بيان الدخل الشامل	-	-	٧٥,٠٠٠	٧٥,٠٠٠
	٣٤٧,٤٦١	-	٧٥,٠٠٠	٤٢٢,٤٦١

٣١ كانون الأول ٢٠١٧	المستوى الأول	المستوى الثاني	المستوى الثالث	المجموع
موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال بيان الدخل	٦٤٨,٩٦١	-	-	٦٤٨,٩٦١
موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال بيان الدخل الشامل	-	-	٧٥,٠٠٠	٧٥,٠٠٠
	٦٤٨,٩٦١	-	٧٥,٠٠٠	٧٢٣,٩٦١

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

مخاطر الائتمان

مخاطر الائتمان هي المخاطر التي قد تنجم 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 البيانات المالية المرحلية المختصرة الموحدة.

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 السيولة

تتمثل مخاطر السيولة في عدم قدرة الشركة على توفير التمويل اللازم لتأدية التزاماتها في تواريخ استحقاقها ولتجنب هذه المخاطر تقوم الشركة بتنويع مصادر التمويل وإدارة الموجودات والمطلوبات وموائمة آجالها والاحتفاظ برصيد كاف من النقد وما في حكمه والأوراق المالية القابلة للتداول. ويلخص الجدول أدناه توزيع المطلوبات (غير المخصومة) على أساس الفترة المتبقية للاستحقاق التعاقدية كما بتاريخ البيانات المالية المرحلية المختصرة الموحدة:

٣١ آذار ٢٠١٨	أقل من سنة	أكثر من سنة	المجموع
ذمم دائنة	٥٣٠,٧٤٠	-	٥٣٠,٧٤٠
ذمم عملاء تمويل على الهامش دائنة	١٩,١٤٦	-	١٩,١٤٦
أرصدة دائنة أخرى	٢٤,٨٤٥	-	٢٤,٨٤٥
	٥٧٤,٧٣١	-	٥٧٤,٧٣١

٣١ كانون الأول ٢٠١٧	أقل من سنة	أكثر من سنة	المجموع
ذمم دائنة	٢٤٤,٥٥٨	-	٢٤٤,٥٥٨
ذمم عملاء تمويل على الهامش دائنة	٨,٧٥١	-	٨,٧٥١
أرصدة دائنة أخرى	٥,٥٥٩	-	٥,٥٥٩
	٢٥٨,٨٦٨	-	٢٥٨,٨٦٨

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 فإن حساسية أرباح الشركة وحقوق الملكية للتغير في أسعار صرف العملات الأجنبية يعتبر غير جوهري.

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 تخفيض / زيادة الدخل الشامل للشركة بقيمة (٣٤,٧٤٦) دينار للثلاثة أشهر المنتهية في ٣١ آذار ٢٠١٨ مقابل (٦٤,٨٩٦) دينار لعام ٢٠١٧.

٨. 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**

**Condensed Interim Consolidated Financial Statements (Not Audited)
31 March 2018**

Arab Professionals

(Member firm within of Grant Thornton International Ltd)

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

Contents

	<u>Page</u>
- Report on review of condensed interim consolidated financial statements	2
- Interim consolidated statement of financial position as at 31 March 2018	3
- Interim consolidated statement of comprehensive income for the three months ended at 31 March 2018	4
- Interim consolidated statement of changes in equity for the three months ended at 31 March 2018	5
- Interim consolidated statement of cash flows for the three months ended at 31 March 2018	6
- Notes to the condensed interim consolidated financial statements as at 31 March 2018	7 - 14



Grant Thornton
An instinct for growth™

Arab Professionals

Member firm within Grant Thornton International Ltd
P.O. Box : 921879 Amman 11192 Jordan
T (962) 6 5151125
F (962) 6 5151124
Email: arabprof@gtjordan.com

Report on Review of Condensed Interim Consolidated Financial Statements

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

Introduction

We have reviewed the accompanying condensed interim consolidated financial statements of of Saba'ek Investment Company PLC, comprising the interim consolidated statement of financial position as at 31 March 2018 and the related interim consolidated statement of comprehensive income, interim consolidated statement of changes in equity and interim consolidated statement of cash flows for the three-months period then ended and the notes about condensed interim consolidated financial statements. Management is responsible for the preparation and presentation of this condensed interim consolidated financial statements in accordance with International Accounting Standard number (34) "Interim Financial Reporting". Our responsibility is to express a conclusion on this condensed interim consolidated financial statements based on our review.

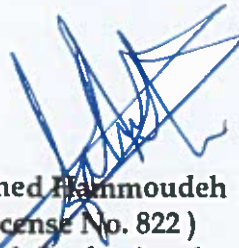
Scope of Review

We conducted our review in accordance with the International Standard on Review Engagements (2410) "Review of Interim Financial Information Performed by the Independent Auditor of the Entity." A review of condensed interim consolidated financial statements consist 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 causes us to believe that the accompanying condensed interim consolidated financial statements are not prepared, in all material respects, in accordance with International Accounting Standard number (34) "Interim Financial Reporting".

25 April 2018
Amman - Jordan


Fahed Hammoudeh
(License No. 822)
Arab Professionals



Arab Professionals
Grant Thornton

Saba'ek Investment Company
Public Shareholding Company
Interim Consolidated Statement of Financial Position as at 31 March 2018
(In Jordanian Dinar)

	Note	31 March 2018	31 December 2017
Assets			
Cash and cash equivalents		3,904,798	3,080,824
Financial assets measured at fair value through statement of profit or loss		347,461	648,961
Brokerage and other receivables		585,223	620,434
Margin customers receivables		387,647	509,708
Financial assets measured at fair value through other comprehensive income		75,000	75,000
Investment in associates		69,746	69,746
Amounts due from related parties		2,085	17,634
Investment properties	3	746,861	746,861
Property and equipment		42,089	44,447
Brokerage license		187,500	187,500
Deferred tax assets		258,938	258,938
Total Assets		<u>6,607,348</u>	<u>6,260,053</u>
Liabilities and Equity			
Liabilities			
Accounts payable		530,740	244,558
Margin customers payables		19,146	8,751
Other liabilities		24,845	5,559
Total Liabilities		<u>574,731</u>	<u>258,868</u>
Equity			
Paid in capital		8,000,000	8,000,000
Statutory reserve		64,098	64,098
Accumulated losses		(2,031,481)	(2,062,913)
Total Equity		<u>6,032,617</u>	<u>6,001,185</u>
Total Liabilities and Equity		<u>6,607,348</u>	<u>6,260,053</u>

"The accompanying notes from (1) to (8) are an integral part of these condensed interim consolidated financial statements and read with review report"

**Saba'ek Investment Company
Public Shareholding Company
Interim Consolidated Statement of Comprehensive Income
For the three months ended at 31 March 2018**

(In Jordanian Dinar)

	31 March 2018	31 March 2017
Brokerage commissions	39,986	57,266
Credit bank interest	28,339	17,137
Margin interest revenue	9,040	7,749
Portfolios management revenue	8,664	44,004
Profit from sale of financial assets at fair value through statement of profit or loss	37,457	17,629
Changes in fair value of financial assets through statement of profit or loss	(11,259)	1,838
Administrative expenses	(79,130)	(81,108)
Depreciation	(2,358)	(2,537)
Other income	693	13,714
Total comprehensive income for the period	31,432	75,692
 Basic and diluted earnings per share	 0.004	 0.009

"The accompanying notes from (1) to (8) are an integral part of these condensed interim consolidated financial statements and read with review report"

Saba'ek Investment Company
Public Shareholding Company
Interim Consolidated Statement of Changes in Equity for the three months ended at 31 March 2018

(In Jordanian Dinar)

	<u>Paid in capital</u>	<u>Statutory reserve</u>	<u>Accumulated losses</u>	<u>Total</u>
Balance at 1 January 2018	8,000,000	64,098	(2,062,913)	6,001,185
Total comprehensive income for the period	-	-	31,432	31,432
Balance at 31 March 2018	<u>8,000,000</u>	<u>64,098</u>	<u>(2,031,481)</u>	<u>6,032,617</u>
Balance at 1 January 2017	8,000,000	56,389	(2,087,295)	5,969,094
Total comprehensive income for the period	-	-	75,692	75,692
Balance at 31 March 2017	<u>8,000,000</u>	<u>56,389</u>	<u>(2,011,603)</u>	<u>6,044,786</u>

"The accompanying notes from (1) to (8) are an integral part of these condensed interim consolidated financial statements and read with review report"

**Saba'ek Investment Company
Public Shareholding Company
Interim Consolidated Statement of Cash Flows
For the three months ended at 31 March 2018**

(In Jordanian Dinar)

	31 March 2018	31 March 2017
Operating activities		
Profit for the period	31,432	75,692
Depreciation	2,358	2,537
Changes in fair value of financial assets through statement of profit or loss	11,259	(1,838)
Changes in working capital		
Brokerage and other receivables	35,211	393,886
Financial assets measured at fair value through statement of profit or loss	290,241	290,437
Accounts payable and other liabilities	305,468	(88,904)
Margin customers accounts	132,456	36,634
Amounts due from related parties	15,549	(410)
Net cash flows from operating activities	<u>823,974</u>	<u>708,034</u>
Investing activities		
Investment properties	-	(28,307)
Property and equipment	-	(2,528)
Net cash flows used in investing activities	<u>-</u>	<u>(30,835)</u>
Change in cash and cash equivalents	823,974	677,199
Cash and cash equivalents, beginning of year	<u>3,080,824</u>	<u>2,335,723</u>
Cash and cash equivalents, end of period	<u><u>3,904,798</u></u>	<u><u>3,012,922</u></u>

"The accompanying notes from (1) to (8) are an integral part of these condensed interim consolidated financial statements and read with review report"

Saba'ek Investment Company
Public Shareholding Company
Notes to the Condensed Interim Consolidated Financial Statements (Not Audited)
31 March 2018

(In Jordanian Dinar)

1. General

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

The Company shares are listed in Amman Stocks Exchange.

The condensed interim consolidated financial statements have been approved for issue by the Company's Board of Directors on 25 April 2018.

2. Summary of Significant Accounting Policies

Basis of Preparation

The condensed interim consolidated financial statements of the Company have been prepared in accordance with International Accounting Standard number (34) "Interim Financial Reporting". They do not include all of the information required in annual consolidated financial statements in accordance with IFRSs, and should be read in conjunction with the consolidated financial statements of the Company for the year ended 31 December 2018.

The condensed interim consolidated financial statements have been prepared on a historical cost basis except for investment securities, which have been measured at fair value.

The condensed interim 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 period.

Basis of Consolidation

The condensed interim consolidated financial statements comprise of the condensed interim consolidated 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 condensed interim consolidated 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 subsidiaries are consolidated in the condensed interim consolidated statement of comprehensive income from the acquisition date which is the date on which control over subsidiaries is transferred to the Company. The results of operation of the disposed subsidiaries are consolidated in the condensed interim consolidated statement of comprehensive income to the disposal date which is the date on which the Company loses control over the subsidiaries.

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

Saba'ek Investment Company PLC
Notes to the Condensed Interim Consolidated Financial Statements (Not Audited)
31 March 2018

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

Company	Activity	Paid capital	Percentage of ownership	Registration country
Saba'ek for Financial Services	Brokerage services	3,000,000	99.99%	Jordan
Saba'ek for lands development	Real estate	10,000	100%	Jordan

Non - controlling interest has not be on shown separately in the accompanying condensed interim consolidated financial statements, because it's immaterial.

Use of estimates

The preparation of the condensed interim consolidated financial statements requires management to make estimates and assumptions that affect the reported amount of financial assets and liabilities and disclosure of contingent liabilities. These estimates and assumptions also affect the revenues, expenses and the provisions. Such estimates are necessarily based on assumptions about several factors involving varying degrees of judgment and uncertainty and actual results may differ resulting in future changes in such provisions.

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

- Management reviews periodically the tangible assets in order to assess the depreciation for the year based on the useful life and future economic benefits. Any impairment is taken to the interim consolidated statement of comprehensive income.
- Management reviews periodically it's financial assets, which presented by cost to estimate any impairment in its value, and an impairment of loss (it founded) is accrued in the interim consolidated statement of comprehensive income.
- A provision for doubtful debts is taken on the basis and estimates approved by management in conformity with International Financial Reporting Standards.

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 doubtful receivables based on a review of all outstanding amounts at the year end. Bad debts are written off when identified.

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

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

Financial assets at fair value through profit or loss are initially stated at fair value at acquisition date (purchase costs are recorded at the interim consolidated statement of profit or loss upon acquisition) and subsequently measured at fair value. Moreover, changes in fair value are recorded in the interim 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 interim consolidated statement of comprehensive income.

Dividends and interests from these financial assets are recorded in the interim 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 interim 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 interim 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 interim consolidated statement of comprehensive income.

These assets are not subject to impairment testing.

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

Trading and settlement date accounting

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

Fair value

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

Investment in associates

Investments in associates are accounted for using the equity method.

The carrying amount of the investment in associates is increased or decreased to recognize the company's share of the profit or loss and other comprehensive income of the associate, adjusted where necessary to ensure consistency with the accounting policies of the company. Unrealized gains and losses on transactions between the company and it's 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 interim 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 interim consolidated statement of comprehensive income..

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 interim consolidated statement of comprehensive income.

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

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 interim 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

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 interim consolidated statement of comprehensive income.

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 condensed interim 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. Investment properties

	31 March 2018	31 December 2017
Cost of investment properties (lands)	1,284,039	1,284,039
Provision for 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 of 31 March 2018, because it couldn't be measured reliably, due to the lack of active market.

4. Tax Status

- The Company has settled its tax liability with Income Tax Department up to the year 2014.
- The income tax returns for the years 2015, 2016 and 2017 have been filed with the Income Tax Department but the Department has not reviewed the Company's records till the date of this report.
- No income tax provision on the Company and its subsidiaries results of operations for the three months ended at 31 March 2018, as the Company has no taxable revenues.

5. Contingent liabilities

- The Company is contingently liable against bank letters of guarantees amounting to JOD (733,500) with a cash margin amounted to JOD (233,500).
- The subsidiary Saba'ek for Financial Services LLC is contingently liable with the amount of JOD (1,284,291), which is related to a lawsuit. Management and legal counsel believe that no provision is required against this law suit as the Company has a good chance of winning the case.

6. 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.

31 March 2018	Up to one year	More than one year	Total
Assets			
Cash and cash equivalents	3,904,798	-	3,904,798
Financial assets measured at fair value through statement of profit or loss	347,461	-	347,461
Brokerage and other receivables	585,223	-	585,223
Margin customers receivables	387,647	-	387,647
Financial assets measured at fair value through other comprehensive income	-	75,000	75,000
Investment in associates	-	69,746	69,746
Amounts due from related parties	2,085	-	2,085
Brokerage license	-	187,500	187,500
Investment properties	-	746,861	746,861
Property and equipment	-	42,089	42,089
Deferred tax assets	-	258,938	258,938
Total Assets	5,227,214	1,380,134	6,607,348
Liabilities			
Accounts payable	530,740	-	530,740
Margin customers payables	19,146	-	19,146
Other liabilities	24,845	-	24,845
Total Liabilities	574,731	-	574,731

31 December 2017	Up to one year	More than one year	Total
Assets			
Cash and cash equivalents	3,080,824	-	3,080,824
Financial assets measured at fair value through statement of profit or loss	648,961	-	648,961
Brokerage and other receivables	620,434	-	620,434
Margin customers receivables	509,708	-	509,708
Financial assets measured at fair value through other comprehensive income	-	75,000	75,000
Investment in associates	-	69,746	69,746
Amounts due from related parties	17,634	-	17,634
Brokerage license	-	187,500	187,500
Investment properties	-	746,861	746,861
Property and equipment	-	44,447	44,447
Deferred tax assets	-	258,938	258,938
Total Assets	4,877,561	1,382,492	6,260,053
Liabilities			
Accounts payable	244,558	-	244,558
Margin customers payables	8,751	-	8,751
Other liabilities	5,559	-	5,559
Total Liabilities	258,868	-	258,868

7. **Financial instruments**

Financial instruments comprise of financial assets and financial liabilities. Financial assets of the Company include cash and cash equivalents financial securities, brokerage, margin customers and other receivables. Financial liabilities of the Company include accounts payables, margin customers payables and other liabilities.

Fair value

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 interim 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.

31 March 2018	Level 1	Level 2	Level 3	Total
Financial assets at fair value through statement of profit or loss	347,461	-	-	347,461
Financial assets at fair value through other comprehensive income	-	-	75,000	75,000
	<u>347,461</u>	<u>-</u>	<u>75,000</u>	<u>422,461</u>
31 December 2017	Level 1	Level 2	Level 3	Total
Financial assets at fair value through statement of profit or loss	648,961	-	-	648,961
Financial assets at fair value through other comprehensive income	-	-	75,000	75,000
	<u>648,961</u>	<u>-</u>	<u>75,000</u>	<u>723,961</u>

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

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.

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 interim consolidated financial position date to the contractual maturity date.

31 March 2018	Less than one year	More than one year	Total
Accounts payable	530,740	-	530,740
Margin customers payables	19,146	-	19,146
Other liabilities	24,845	-	24,845
	<u>574,731</u>	<u>-</u>	<u>574,731</u>

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

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.

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 interim consolidated comprehensive income for the three-month ended 31 March 2018 would have been reduced / increased by JOD (34,746) (2017: JOD 64,896).

8. 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 Company's assets commensurately with the level of risk.