



General Investment Co. Ltd.

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

التاريخ: 2018/04/30

الرقم: GIC 127/2018

السادة بورصة عمان المحترمين

عمان - الأردن

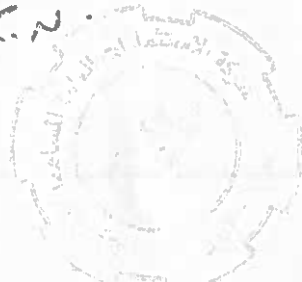
تحية واحتراماً وبعد ،،،

نرفق لكم القوائم المالية للشركة (قائمة المركز المالي، قائمة الدخل، قائمة الدخل الشامل، قائمة التغيرات في حقوق المساهمين، قائمة التدفقات النقدية) للفترة من تاريخ 2018/01/01 ولغاية الفترة 2018/03/31 باللغتين العربية والانجليزية.

وتفضلوا بقبول فائق الاحترام ،،،

شركة الاستثمارات العامة المساهمة المحدودة





بورصة عمان	
القائمة المالية والإدارية والمالية	
الأردن	
٢٠ نيسان ٢٠١٨	
الرقم	2669
رقم الملف	41029
الجهة المتقدمة:	7127/1811

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

القوائم المالية الموحدة المرحلية الموجزة للثلاثة أشهر
المنتهية في ٣١ آذار ٢٠١٨
مع تقرير المراجعة

شركة الاستثمارات العامة
(شركة مساهمة عامة محدودة)
عمان - الأردن
٣١ آذار ٢٠١٨

جدول المحتويات

تقرير المراجعة

قائمة

أ

قائمة المركز المالي الموحدة المرحلية الموجزة

ب

قائمة الدخل الموحدة المرحلية الموجزة

ج

قائمة الدخل الشامل الموحدة المرحلية الموجزة

د

قائمة التغيرات في حقوق الملكية الموحدة المرحلية الموجزة

هـ

قائمة التدفقات النقدية الموحدة المرحلية الموجزة

صفحة

١ - ١٣

إيضاحات حول القوائم المالية الموحدة المرحلية الموجزة

تقرير المراجعة

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

مقدمة

قمنا بمراجعة قائمة المركز المالي الموحدة المرحلية الموجزة المرفقة لشركة الاستثمارات العامة (شركة مساهمة عامة محدودة) كما في ٣١ آذار ٢٠١٨ وكل من قوائم الدخل والدخل الشامل والتغيرات في حقوق الملكية والتدفقات النقدية الموحدة المرحلية الموجزة للثلاثة أشهر المنتهية بذلك التاريخ ، وملخص للسياسات المحاسبية الهامة والمعلومات الإيضاحية الأخرى . ان الادارة مسؤولة عن إعداد هذه المعلومات المالية الموحدة المرحلية الموجزة وعرضها بصورة عادلة وفقاً للمعيار المحاسبي الدولي رقم (٣٤) المتعلق بالتقارير المالية المرحلية . ان مسؤوليتنا هي ابداء استنتاج حول هذه المعلومات المالية الموحدة المرحلية الموجزة استناداً الى مراجعتنا.

نطاق المراجعة

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

الاستنتاج

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

أمر آخر

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

ديلويت آند توش (الشرق الأوسط) - الأردن
Deloitte & Touche (M.E.)
ديلويت آند توش (الشرق الأوسط) شفيق كميل بطشون
اجازة رقم (٧٤٠) 010103

عمان - الأردن
٣٠ نيسان ٢٠١٨

قائمة (أ)

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

٣١ كانون الاول ٢٠١٧ (مدققة)	٣١ آذار ٢٠١٨ (مراجعة غير مدققة)	ايضاح	الموجودات
دينار	دينار		موجودات متداولة :
٣,٤٣٦,٤٠٣	١,٩٠١,٩٩٣	٤	نقد في الصندوق وأرصدة لدى البنوك
٤,٩٢٤	١٧٠,٧٠٩		شيكات برسم التحصيل
٣١٤,٠٢١	٤٢١,٧٧٠	٥	ذمم مدينة - بالصفافي
١,٦٤٧,١٨١	١,٧٣٤,٥٩٩	١٢	مطلوب من اطراف ذات علاقة
٢,٧٤٦,٠٠٠	٣,١٢٣,١٦٠		بضاعة - بالصفافي
٨١٠,٦٤٥	١,٠١٦,٦١٠		أرصدة مدينة أخرى
٨,٩٥٩,١٧٤	٨,٣٦٨,٨٤١		مجموع موجودات متداولة
			موجودات غير متداولة :
١٢,٩١١,١٢٦	١٣,٩٦٩,٥٢٦	٦	موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل
-	٥٠٠,٠٠٠		موجودات مالية بالكلفة المطفأة
٦,٧٦٨,٣٨٣	٦,٦٦٣,٧٥٧		ممتلكات ومعدات - بالصفافي
٣٩,١١١	٣٢,٦٩٦		موجودات غير ملموسة - بالصفافي
٢٨٤,٨٦٢	٢٨٣,٣٦٠	٧	إستثمارات عقارية
٢٠,٠٠٣,٤٨٢	٢١,٤٤٩,٣٣٩		مجموع موجودات غير متداولة
٢٨,٩٦٢,٦٥٦	٢٩,٨١٨,١٨٠		مجموع الموجودات
			المطلوبات وحقوق المساهمين
			المطلوبات
			مطلوبات متداولة :
١,٨٣٣,٧٦٨	١,٦٦٢,٠٥٧	٨	ذمم وأرصدة دائنة أخرى
٤٩٣,٩٣٥	٥٧٨,٤٤٢	١٢	مطلوب الى اطراف ذات علاقة
١٩٢,٣٨٩	١٧٢,٦٧٩	١١	مخصص ضريبة الدخل
٥٩٠,٨٢٢	٤٩١,٦٤٢		مطلوبات متداولة أخرى
٣١,٧٤٠	٣١,٧٤٠	١٣	التزامات لقاء عقد تأجير تمويلي - قصيرة الأجل
٣,١٤٢,٦٥٤	٢,٩٣٦,٥٦٠		مجموع المطلوبات المتداولة
٥٥,٥٥٤	٤٧,٦١٨	١٣	التزامات لقاء عقد تأجير تمويلي - طويلة الأجل
٣,١٩٨,٢٠٨	٢,٩٨٤,١٧٨		مجموع المطلوبات
			حقوق المساهمين - قائمة (د) :
١٠,٠٠٠,٠٠٠	١٠,٠٠٠,٠٠٠	أ-٩	رأس المال المدفوع
٥,٧٩٢,١٢٦	٥,٧٩٢,١٢٦	ب-٩	الإحتياطي الإجمالي
٢,١٥٥,٠١٨	٢,١٥٥,٠١٨	ج-٩	الإحتياطي الإختياري
٣,١٧٩,٦٠٢	٣,٩٨٩,٥٠٧	د-٩	إحتياطي تقييم الموجودات المالية بالقيمة العادلة
٤,٦٣٧,٧٠٢	٤,٦٣٧,٧٠٢	هـ-٩	الأرباح المدورة
-	٢٥٩,٦٤٩		الربح للفترة
٢٥,٧٦٤,٤٤٨	٢٦,٨٣٤,٠٠٢		مجموع حقوق المساهمين
٢٨,٩٦٢,٦٥٦	٢٩,٨١٨,١٨٠		مجموع المطلوبات وحقوق المساهمين

المدير العام

رئيس مجلس الإدارة

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

قائمة (ب)

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

للتلاثة اشهر المنتهية في ٣١ آذار		ايضاح	
٢٠١٧	٢٠١٨		
دينار	دينار		
٢,٠٨٦,٤٥٩	٢,١٧٤,١٥٢	١٥	صافي المبيعات ينزل : تكلفة المبيعات :
١٢٢,٧٥٧	٣٥٨,٢٥٤		بضاعة جاهزة اول الفترة
١,٣٣٦,٥٩٧	١,٥٥٧,٦٧٨		تكلفة الانتاج
١,٤٥٩,٣٥٤	١,٩١٥,٩٣٢		مجموع البضاعة المعدة للبيع
(١٧١,٢٣١)	(٤٩٦,٥٥٣)		ينزل : بضاعة جاهزة اخر الفترة
١,٢٨٨,١٢٣	١,٤١٩,٣٧٩		تكلفة المبيعات
٧٩٨,٣٣٦	٧٥٤,٧٧٣		اجمالي الربح للفترة
(٢٧٠,٧٠٨)	(٣٨٤,٥٠٦)		ينزل : مصاريف البيع والتوزيع
(١٨٣,٤٨١)	(٢٣٢,٨٢١)		مصاريف ادارية وعمومية ومالية
٣٤٤,١٤٧	١٣٧,٤٤٦		الدخل للفترة من العمليات
١٧٢,٩٧٠	١٦٤,٩١٠		إيراد الاستثمارات و صافي إيرادات اخرى
(٩,٩٩٦)	(١٠,٥٦١)		ينزل : المصاريف الأخرى
٥٠٧,١٢١	٢٩١,٧٩٥		الربح للفترة قبل الضريبة - قائمة (هـ)
(٥١,١٦٥)	(٣٢,١٤٦)	١١	ينزل : مصروف ضريبة الدخل
٤٥٥,٩٥٦	٢٥٩,٦٤٩		الربح للفترة بعد الضريبة - قائمة (ج) و(د)
٠,٠٤٦	٠,٠٢٦	١٠	حصة السهم من الربح للفترة - اساسي ومخفض

المدير العام

رئيس مجلس الإدارة

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

قائمة (ج)

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

للتلاثة اشهر المنتهية في ٣١ آذار	
٢٠١٧	٢٠١٨
دينار	دينار
٤٥٥,٩٥٦	٢٥٩,٦٤٩

الربح للفترة - قائمة (ب)

٤٥١,٤٢٣	٨٠٩,٩٠٥
١٢,٤١٤	-
٩١٩,٧٩٣	١,٠٦٩,٥٥٤

بنود الدخل الشامل الاخر:
بنود غير قابلة للتحويل لاحقا الى قائمة الدخل الموحدة المرحلية الموجزة:
صافي ارباح اعادة تقييم موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال قائمة الدخل الشامل الاخر
ارباح بيع موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال قائمة الدخل الشامل الاخر
إجمالي الدخل الشامل للفترة - قائمة (د)

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

قائمة (د)

شركة الاستثمارات العامة
(شركة مساهمة عامة محدودة)
عمان - الأردن
قائمة التغيرات في حقوق الملكية الموحدة المرحلية الموجزة
(مراجعة غير مدققة)

المجموع	الربح للفترة	الأرباح الموزعة	احتياطي تقييم موجودات مالية بالقيمة العادلة	الإحتياطي الإختياري	الإحتياطي الإيجاري	رأس المال المدفوع	ايضاح
دينار	دينار	دينار	دينار	دينار	دينار	دينار	
٢٥,٧٦٤,٤٤٨	-	٤,٦٣٧,٧٠٢	٣,١٧٩,٦٠٢	٢,١٥٥,٠١٨	٥,٧٩٢,١٢٦	١٠,٠٠٠,٠٠٠	للفترة المنتهية في ٣١ آذار ٢٠١٨ رصيد بداية الفترة
٢٥٩,٦٤٩	٢٥٩,٦٤٩	-	-	-	-	-	الربح للفترة - قائمة (ب)
٨٠٩,٩٠٥	-	-	٨٠٩,٩٠٥	-	-	-	التغير في احتياطي تقييم الموجودات المالية
١,٠٦٩,٥٥٤	٢٥٩,٦٤٩	-	٨٠٩,٩٠٥	-	-	-	إجمالي الدخل الشامل للفترة - قائمة (ج)
٢٦,٨٣٤,٠٠٢	٢٥٩,٦٤٩	٤,٦٣٧,٧٠٢	٣,٩٨٩,٥٠٧	٢,١٥٥,٠١٨	٥,٧٩٢,١٢٦	١٠,٠٠٠,٠٠٠	رصيد نهاية الفترة
٢٤,٥٣١,١٧٨	-	٤,٢٤٩,٨٧٠	٢,٥٣٦,٣٩١	٢,١٥٥,٠١٨	٥,٥٨٩,٨٩٩	١٠,٠٠٠,٠٠٠	للفترة المنتهية في ٣١ آذار ٢٠١٧ رصيد بداية الفترة
٤٥٥,٩٥٦	٤٥٥,٩٥٦	-	-	-	-	-	الربح للفترة - قائمة (ب)
٤٥١,٤٢٣	-	-	٤٥١,٤٢٣	-	-	-	التغير في احتياطي تقييم الموجودات المالية
١٢,٤١٤	-	١٢,٤١٤	-	-	-	-	ارباح بيع موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال قائمة الدخل الشامل
٩١٩,٧٩٣	٤٥٥,٩٥٦	١٢,٤١٤	٤٥١,٤٢٣	-	-	-	إجمالي الدخل الشامل للفترة - قائمة (ج)
(١,٢٠٠,٠٠٠)	-	(١,٢٠٠,٠٠٠)	-	-	-	-	ارباح موزعة
٢٤,٢٥٠,٩٧١	٤٥٥,٩٥٦	٣,٠٦٢,٢٨٤	٢,٩٨٧,٨١٤	٢,١٥٥,٠١٨	٥,٥٨٩,٨٩٩	١٠,٠٠٠,٠٠٠	رصيد نهاية الفترة

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

قائمة (هـ)

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

للتلاثة اشهر المنتهية في ٣١ آذار		ايضاح
٢٠١٧	٢٠١٨	
دينار	دينار	
٥٠٧,١٢١	٢٩١,٧٩٥	التدفقات النقدية من عمليات التشغيل : الربح للفترة قبل ضريبة الدخل - قائمة (ب) التعديلات :
٢١٤,٠٤٦	١٧٦,٠٧٧	إستهلاك ممتلكات ومعدات واستثمارات عقارية
١,٥٠٣	٦,٤١٥	إطفاء موجودات غير ملموسة
٤,٩٣٣	(٢٢,٠٨٣)	فوائد بنكية دائنة
(٢٣,٥٥١)	(١٣١,٣٨٥)	إيراد توزيعات أرباح أسهم
(١٠٤,٦٤٢)	-	(أرباح) بيع ممتلكات ومعدات
(٢,٦٣٠)	-	مخصص الديون المشكوك في تحصيلها
٥٩٦,٧٨٠	٣٢٠,٨١٩	صافي التدفقات النقدية من عمليات التشغيل قبل التغيير
١٢٨,٥٥٠	(٣٧٧,١٦٠)	في بنود رأس المال العامل
(٤٦٦,٠٩٦)	(٨٧,٤١٩)	(الزيادة) النقص في البضاعة
٣٠,١٤٨	(١٠٧,٧٤٩)	(الزيادة) في المطلوب من اطراف ذات علاقة
٢٠٧,٨٣٥	(٢٠٥,٩٦٥)	(الزيادة) النقص في ذمم مدينة
(٤٩,٠٣٧)	(١٦٥,٧٨٥)	(الزيادة) النقص في أرصدة مدينة أخرى
١٢٦,٢٧٢	٨٤,٥٠٧	(الزيادة) في شيكات برسم التحصيل
٨٥٦,٧٠٣	(١٧١,٧١٠)	الزيادة في المطلوب الى أطراف ذات علاقة
(٣٥,٥٣٠)	(٩٩,١٨٠)	(النقص) الزيادة في ذمم وأرصدة دائنة أخرى
١,٣٩٥,٦٢٥	(٨٠٩,٦٤٢)	(النقص) في مطلوبات متداولة أخرى
(٣٦٨,٢٥٢)	(٥١,٨٥٦)	صافي (الاستخدامات النقدية في) التدفقات النقدية من عمليات التشغيل
١,٠٢٧,٣٧٣	(٨٦١,٤٩٨)	قبل ضريبة الدخل المدفوعة
		ضريبة الدخل المدفوعة
		صافي (الاستخدامات النقدية في) التدفقات النقدية من
		عمليات التشغيل
(٩٧,٤٥١)	(٦٩,٩٤٨)	التدفقات النقدية من عمليات الاستثمار :
-	(٢٤٨,٤٩٦)	(شراء) ممتلكات ومعدات
-	(٥٠٠,٠٠٠)	(شراء) موجودات مالية من خلال قائمة الدخل الشامل
٢,٦٣٠	-	(شراء) موجودات مالية بالقيمة المطفأة
٢٣,٥٥١	٢٢,٠٨٣	المتحصل من بيع ممتلكات و معدات
٦١,٩٦٧	-	فوائد بنكية مقبوضة
١٠٤,٦٤٢	١٣١,٣٨٥	المتحصل من بيع موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل
٩٥,٣٣٩	(٦٦٤,٩٧٦)	توزيعات أرباح أسهم مقبوضة
		صافي (الاستخدامات النقدية في) التدفقات النقدية من عمليات الإستثمار
(٩,٥٢٥)	-	التدفقات النقدية من عمليات التمويل :
-	(٧,٩٣٦)	توزيعات أرباح مدفوعة
(٩,٥٢٥)	(٧,٩٣٦)	(النقص) في التزامات لقاء عقد تأجير تمويلي طويل الاجل
١,١١٣,١٨٧	(١,٥٣٤,٤١٠)	صافي (الاستخدامات النقدية في) عمليات التمويل
٣,١٢٦,٠٢٦	٣,٤٣٦,٤٠٣	صافي (النقص) الزيادة في النقد
٤,٢٣٩,٢١٣	١,٩٠١,٩٩٣	نقد في الصندوق وأرصدة لدى البنوك - بداية الفترة
		نقد في الصندوق وأرصدة لدى البنوك - نهاية الفترة

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

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

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

٢ - أهم السياسات المحاسبية

أسس توحيد القوائم المالية

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

فيما يلي أهم المعلومات المالية للشركة التابعة :

٣١ آذار ٢٠١٨		٣١ آذار ٢٠١٨	
الفترة المنتهية في ٣١ آذار ٢٠١٨		دينار	
دينار	مجموع الموجودات	٤٣,٠٨٨	مجموع الموجودات
٥,٧١٥	مجموع الإيرادات	٨٣,٠٥٧	مجموع المطلوبات
(٤٥,٤٦٨)	مجموع المصاريف	(٣٩,٩٦٩)	صافي الموجودات
(٣٩,٧٥٣)	الخسارة للفترة		

أسس إعداد القوائم المالية الموحدة المرحلية الموجزة

- تم إعداد القوائم المالية الموحدة المرحلية الموجزة للشركة وفقاً لمتطلبات معيار المحاسبة الدولي رقم (٣٤) المتعلق بالتقارير المالية المرحلية.
- ان الدينار الأردني هو عملة إظهار القوائم المالية الموحدة المرحلية الموجزة والذي يمثل العملة الوظيفية للشركة.
- تم إعداد القوائم المالية الموحدة المرحلية الموجزة وفقاً لمبدأ التكلفة التاريخية باستثناء بعض الموجودات المالية والمطلوبات المالية، حيث يتم إظهارها بالقيمة العادلة بتاريخ القوائم المالية الموحدة المرحلية الموجزة.

- إن القوائم المالية الموحدة المرحلية الموجزة لا تتضمن كافة المعلومات والايضاحات المطلوبة للقوائم المالية السنوية والمعدة وفقاً للمعايير الدولية للتقارير المالية ويجب أن تقرأ مع التقرير السنوي للشركة كما في ٣١ كانون الأول ٢٠١٧ . كما أن نتائج الأعمال للثلاثة أشهر المنتهية في ٣١ آذار ٢٠١٨ لا تمثل بالضرورة مؤشراً على النتائج المتوقعة للسنة المنتهية في ٣١ كانون الأول ٢٠١٨ .
- لم تقم الشركة باقتطاع الاحتياطات القانونية حسب أحكام قانون الشركات والتعليمات الصادرة عن أرباح الفترة للثلاثة أشهر المنتهية في ٣١ آذار ٢٠١٨ حيث أن هذه القوائم المالية الموحدة مرحلية ، وإن الاقتطاعات يتم إجراؤها في نهاية السنة المالية .
- إن السياسات المحاسبية المتبعة في اعداد القوائم المالية الموحدة المرحلية الموجزة متماثلة مع السياسات المحاسبية التي تم اتباعها في إعداد القوائم المالية للسنة المنتهية في ٣١ كانون الأول ٢٠١٧ باستثناء أثر تطبيق معايي التقارير المالية الدولية الجديدة والمعدلة والتي أصبحت سارية المفعول للفترة المالية التي تبدأ في أو بعد الأول من كانون الثاني ٢٠١٨ كما يلي:

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

- التحسينات السنوية على المعايير الدولية للتقارير المالية الصادرة خلال الأعوام ٢٠١٤ - ٢٠١٦
تشمل التحسينات تعديلات على كل من المعيار الدولي للتقارير المالية رقم (١) ومعيار المحاسبة الدولي رقم (٢٨) وهي سارية المفعول للسنوات المالية التي تبدأ في أو بعد الأول من كانون الثاني ٢٠١٨ .
- تعديلات على المعيار الدولي لاعداد التقارير المالية رقم (٢) "الدفع على أساس السهم"
تتعلق هذه التعديلات بتصنيف وقياس معاملات الدفع على أساس السهم وهي سارية المفعول للسنوات المالية التي تبدأ في أو بعد الأول من كانون الثاني ٢٠١٨ .
- التعديلات على المعيار الدولي للتقارير المالية رقم (٤): "عقود التأمين"
تتعلق هذه التعديلات بالفرق ما بين تاريخ سريان كل من المعيار الدولي للتقارير المالية رقم (٩) والمعيار الجديد لعقود التأمين وهي سارية المفعول للسنوات المالية التي تبدأ في أو بعد أول كانون الثاني ٢٠١٨ .
- تفسير رقم (٢٢) - لجنة تفسيرات المعايير الدولية للتقارير المالية - المعاملات بالعملة الأجنبية والدفعات المقدمة:
يوضح هذا التفسير انه عند تحديد سعر الصرف السائد الذي سيستخدم عند الاعتراف الاولي المتعلق باصل او مصروف او دخل (أو جزء منه) او عند الغاء الاعتراف باصل او التزام غير نقدي متعلق بدفعات مقدمة ، فإن تاريخ المعاملة هو التاريخ الذي تقوم فيه المنشأة بالاعتراف الاولي بالاصل او الالتزام غير النقدي الذي نشأت عنه تلك الدفعات المقدمة .

- تعديلات على معيار المحاسبة الدولي رقم (٤٠) - تحويلات الاستثمارات العقارية: توضح هذه التعديلات متى يجب على الشركة تحويل (إعادة تصنيف) العقارات بما فيها العقارات تحت التنفيذ أو التطوير إلى أو من بند الاستثمارات العقارية .

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

إن المبدأ الأساسي للمعيار الدولي للتقارير المالية رقم (١٥) هو أنه يجب على المنشأة الاعتراف بالإيرادات لتوضيح نقل السلع أو الخدمات الموعودة للعميل بمبلغ يعكس المقابل الذي تتوقع المنشأة الحصول عليه مقابل تلك السلع أو الخدمات. وعلى وجه التحديد، يقدم المعيار منهجاً من خمس خطوات لإثبات الإيرادات:

- الخطوة ١: تحديد العقد (العقود) المبرمة مع العميل.
- الخطوة ٢: تحديد التزامات الأداء في العقد.
- الخطوة ٣: تحديد سعر البيع.
- الخطوة ٤: تخصيص سعر للبيع للالتزامات الأداء في العقد.
- الخطوة ٥: الإعراف بالإيراد عندما تستوفي (أو لدى إستيفاء) المنشأة إلتزام الأداء.

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

تتضمن النسخة المعدلة للمعيار الدولي للتقارير المالية (٩) (٢٠١٤) (الأدوات المالية) آلية تصنيف الموجودات والمطلوبات المالية. يتطلب المعيار الدولي للتقارير المالية (٩) أن يتم تصنيف جميع الموجودات المالية بناءً على نموذج أعمال المنشأة لإدارة الأصول المالية وخصائص التدفق النقدي التعاقدية للأصل المالي.

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

٣ - استخدام التقديرات

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

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

٣١ كانون الأول ٢٠١٧	٣١ آذار ٢٠١٨
دينــــــــــــــــار	دينــــــــــــــــار
٦,٠٠٠	٧٠١
٥٧٥,٤٤٨	٣٢٥,٢٩١
٢,٨٥٤,٩٥٥	١,٥٧٦,٠٠١
٣,٤٣٦,٤٠٣	١,٩٠١,٩٩٣

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

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

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

٣١ كانون الأول ٢٠١٧	٣١ آذار ٢٠١٨
دينــــــــــــــــار	دينــــــــــــــــار
٤٨٢,٧٠٢	٥٩٠,٤٥١
(١٦٨,٦٨١)	(١٦٨,٦٨١)
٣١٤,٠٢١	٤٢١,٧٧٠

ذمم تجارية
ينزل : مخصص الديون المشكوك في تحصيلها

ان تفاصيل اعمار الذمم هي كما يلي :

٣١ كانون الأول ٢٠١٧	٣١ آذار ٢٠١٨
دينــــــــــــــــار	دينــــــــــــــــار

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

للسنة المنتهية في ٣١ كانون الأول ٢٠١٧	لثلاثة أشهر المنتهية في ٣١ آذار ٢٠١٨	
دينار	دينار	
١٧٠,٥١٣	١٦٨,٦٨١	الرصيد في بداية الفترة / السنة
٢٦,٧٨٦	-	المخصص خلال الفترة / السنة
(٢٨,٦١٨)	-	المسترد من المخصص خلال الفترة / السنة
١٦٨,٦٨١	١٦٨,٦٨١	الرصيد في نهاية الفترة / السنة

* تتضمن الذمم المدينة أرصدة عمرها أكبر من ٣٦٠ يوم مقدارها ٧٧,٦٨١ دينار كما في ٣١ آذار ٢٠١٨ مقابل ١٧٤,٩٦٣ دينار كما في ٣١ كانون الأول ٢٠١٧.

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

٣١ كانون الأول ٢٠١٧	٣١ آذار ٢٠١٨	
دينار	دينار	
١٠,٣١٤,٣٦٦	١١,٣٦٢,٣٤٣	أسهم شركات متداولة *
٢,٥٩٦,٧٦٠	٢,٦٠٧,١٨٣	أسهم شركات غير متداولة **
١٢,٩١١,١٢٦	١٣,٩٦٩,٥٢٦	

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

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

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

٨ - ذمم وأرصدة دائنة أخرى
يتكون هذا البند مما يلي :

٣١ كانون الأول ٢٠١٧	٣١ آذار ٢٠١٨	
دينار	دينار	
٤١٦,٦٥١	٤٣٦,٢٨٨	ذمم دائنة تجارية
١,٠٣١,٥٢٣	٨٣٢,٩٧٠	دائرة ضريبة الدخل والمبيعات
٣٦٧,٤١٦	٣٦٧,٠٢٠	أمانات أرباح مساهمين
١٨,١٧٨	٢٥,٧٧٩	المؤسسة العامة للضمان الاجتماعي
١,٨٣٣,٧٦٨	١,٦٦٢,٠٥٧	

٩ - حقوق الملكية

أ - رأس المال المدفوع

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

ب - الاحتياطي الإجمالي

يمثل هذا البند المبالغ المتراكمة والتي تم تحويلها من الأرباح السنوية قبل الضرائب بنسبة ١٠٪ لنهاية العام ٢٠١٧ وفقاً لقانون الشركات وهو غير قابل للتوزيع على المساهمين .

ج - الاحتياطي الاختياري

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

د - احتياطي تقييم الموجودات المالية بالقيمة العادلة

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

هـ - الأرباح المدورة

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

قامت الهيئة العامة للمساهمين في اجتماعها العادي المنعقد بتاريخ ٢٩ آذار ٢٠١٧ بالموافقة على توصية مجلس الإدارة بتوزيع مبلغ ١,٢٠٠,٠٠٠ دينار كأرباح نقدية على المساهمين بنسبة ١٢٪ من رأس المال عن العام ٢٠١٦ .

١٠ - حصة السهم من الربح

كانت حصة السهم الواحد من الربح للفترة كما يلي :

للتلاثة أشهر المنتهية في ٣١ آذار	
٢٠١٧	٢٠١٨
دينار	دينار
٤٥٥,٩٥٦	٢٥٩,٦٤٩
سهم	سهم
١٠,٠٠٠,٠٠٠	١٠,٠٠٠,٠٠٠
دينار/سهم	دينار/سهم
٠,٠٤٦	٠,٠٢٦

الربح للفترة - قائمة (ب)

المتوسط المرجح لعدد الاسهم

حصة السهم من الربح للفترة - أساسي ومخفض

١١ - الضرائب

أ - مصروف ضريبة الدخل

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

ب - مخصص ضريبة الدخل

إن الحركة على مخصص ضريبة الدخل هي كما يلي :

للسنة المنتهية في ٣١ كانون الأول ٢٠١٧	لثلاثة أشهر المنتهية في ٣١ آذار ٢٠١٨	
دينار	دينار	
٥١٩,٨٣١	١٩٢,٣٨٩	الرصيد بداية الفترة / السنة
٢٤٢,٧٤٥	٣٢,١٤٦	ضريبة دخل مستحقة عن أرباح الفترة / السنة
٧٦٢,٥٧٦	٢٢٤,٥٣٥	
(٥٧٠,١٨٧)	(٥١,٨٥٦)	ينزل : ضريبة الدخل المدفوعة خلال الفترة / السنة
١٩٢,٣٨٩	١٧٢,٦٧٩	الرصيد نهاية الفترة / السنة

ج - الضرائب المؤجلة

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

د - الوضع الضريبي

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

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

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

١٢ - الأرصدة والمعاملات مع أطراف ذات علاقة

إن تفاصيل الأرصدة والمعاملات مع أطراف ذات العلاقة (مساهمين أو شركات مملوكة من مساهمين أو الإدارة التنفيذية العليا) هي كما يلي :

٣١ آذار ٢٠١٨		٣١ كانون الأول ٢٠١٧		بنود قائمة المركز المالي:
ذمم مدينة	ذمم دائنة	ذمم مدينة	ذمم دائنة	
دينار	دينار	دينار	دينار	
١,٤٦٢,٢٣٩	-	١,٤٧٨,٤٨١	-	شركة سعد أبو جابر وأولاده *
٩,١٩٠	-	٨,١٨٠	-	شركة الاتصالات المتطورة
-	٨٩,٥١٧	-	٩٣,٧٩٧	الشركة المتحدة للتأمين ***
١,٦٦١	-	١,٦٦١	-	شركة مصانع الورق والكرتون
-	٤٨٣,٦١٦	-	٣٩٤,٣٨٠	شركة هينكن - هولندا **
-	٥,٣٠٩	-	٤,٣٥٧	شركة راد بيرغر غروب
٥,٠٠٠	-	-	١,٤٠١	شركة أبو جابر وأولاده
٢٥٥,٩٥٥	-	١٥٨,٨٥٩	-	مروان أبو جابر
٥٥٤	-	-	-	أعضاء مجلس الإدارة
١,٧٣٤,٥٩٩	٥٧٨,٤٤٢	١,٦٤٧,١٨١	٤٩٣,٩٣٥	

٣١ آذار ٢٠١٨		٣١ آذار ٢٠١٧		بنود قائمة الدخل:
مبيعات	مصاريف	مبيعات	مصاريف	
دينار	دينار	دينار	دينار	
١,٣٦٦,٢٨٠	٥,٠٢٨	١,٣٦٠,٢٤٦	-	شركة سعد أبو جابر وأولاده *
١,٠١٠	-	٦٧٠	-	شركة الاتصالات المتطورة
-	٨٢,٧٧٠	-	٥٥,٢٤٠	الشركة المتحدة للتأمين
-	-	-	-	شركة مصانع الورق والكرتون
-	١٠٧,١٦٤	-	٣٧,٥٢٥	شركة هينكن - هولندا **
-	٩,٩٩٦	-	٩,٩٩٦	أعضاء مجلس الإدارة
١,٣٦٧,٢٩٠	٢٠٤,٩٥٨	١,٣٦٠,٩١٦	١٠٢,٧٦١	

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

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

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

- بلغت الرواتب والمكافآت للإدارة التنفيذية العليا و المدراء التنفيذيين للشركة ما مجموعه ٧٩,٨٣٧ دينار للثلاثة اشهر المنتهية في ٣١ آذار ٢٠١٨ (٧١,٩١٨ دينار للثلاثة أشهر المنتهية في ٣١ آذار ٢٠١٧) .

١٣ - التزامات لقاء عقود تأجير تمويلي
يتكون هذا البند مما يلي :

٣١ كانون الأول ٢٠١٧	٣١ آذار ٢٠١٨	
دينار	دينار	
٣١,٧٤٠	٣١,٧٤٠	التزامات لقاء عقود تأجير تمويلي - قصيرة الاجل
٥٥,٥٥٤	٤٧,٦١٨	التزامات لقاء عقود تأجير تمويلي - طويلة الاجل
٨٧,٢٩٤	٧٩,٣٥٨	

تم توقيع إتفاقية التأجير التمويلي لعشر سيارات في العام ٢٠١٧ ومدة هذا الايجار هي ٣٦ شهراً يتم تسديدها شهرياً ابتداءً من ٢٥ تشرين الأول ٢٠١٧ حيث يبلغ القسط الشهري ٢,٦٤٥ دينار. إن متوسط أسعار الفائدة المتضمنة في اتفاقيات الايجار ٥٪ سنوياً وهي معدلات ثابتة بتاريخ العقد وبالتالي تتعرض الشركة لمخاطر القيمة العادلة لمعدلات الفائدة ، حيث تتم كافة عقود الايجار على اساس سداد ثابت ولا يتم عمل أي ترتيبات للسداد بالنسبة لدفعات الايجار المحتملة .

١٤ - قضايا والتزامات ممكن أن تطرأ

أ - كان على الشركة قضايا مقامة بقيمة ٧٥,٢٨٧ دينار وقضايا أخرى غير محددة القيمة ، ويرأي المستشار القانوني وإدارة الشركة فإنه لن يترتب على الشركة أية التزامات لقاء هذه القضايا.

ب - كان على الشركة بتاريخ المركز المالي للالتزامات ممكن ان تطرأ تتمثل في كفالات بنكية بقيمة ٦٩,٧٨٦ دينار كما في ٣١ آذار ٢٠١٨ (٥٩,٧٨٦ دينار كما في ٣١ كانون الأول ٢٠١٧) واعتمادات بنكية بقيمة ٦١,١٤٧ دينار كما في ٣١ آذار ٢٠١٨ (١٨٦,١١٣ دينار كما في ٣١ كانون الأول ٢٠١٧) .

١٥ - القطاعات التشغيلية

إن القطاعات التشغيلية للشركة هي كما يلي :

أ - قطاع التصنيع

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

ب - قطاع الإستثمار

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

ج - إيراد وصافي ربح القطاعات التشغيلية

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

للتلاثة أشهر المنتهية في ٣١ آذار	
٢٠١٧	٢٠١٨
دينار	دينار
١,١٥٨,٧٥٨	١,١٦٠,٦١٨
٦٦٥,٦٧٥	٤٨٨,٩٣٣
٢٦٢,٠٢٦	٢٤٢,٥٢٨
-	٢٨٢,٠٧٣
٢,٠٨٦,٤٥٩	٢,١٧٤,١٥٢
(١,٢٨٨,١٢٣)	(١,٤١٩,٣٧٩)
٧٩٨,٣٣٦	٧٥٤,٧٧٣
(٢٧٠,٧٠٨)	(٣٨٤,٥٠٦)
٥٢٧,٦٢٨	٣٧٠,٢٦٧

التصنيع :

صافي مبيعات محلية
صافي مبيعات تصديرية
صافي مبيعات المناطق الحرة / العقبة
صافي مبيعات أصناف مستوردة

ينزل: تكلفة المبيعات

إجمالي الربح من المبيعات
ينزل: مصاريف البيع والتوزيع
إجمالي ربح القطاع

الإستثمار:

إيرادات متكررة
إجمالي ربح القطاع
إجمالي دخل القطاعات
مصاريف غير موزعة على القطاعات
الربح للفترة قبل الضريبة
مصرف ضريبة الدخل
الربح للفترة

١٣٢,٧٥٥	١٥٨,٢٠١
١٣٢,٧٥٥	١٥٨,٢٠١
٦٦٠,٣٨٣	٥٢٨,٤٦٨
(١٥٣,٢٦٢)	(٢٣٦,٦٧٣)
٥٠٧,١٢١	٢٩١,٧٩٥
(٥١,١٦٥)	(٣٢,١٤٦)
٤٥٥,٩٥٦	٢٥٩,٦٤٩

د - موجودات ومطلوبات القطاعات التشغيلية

وفيما يلي تحليل لموجودات ومطلوبات الشركة موزعة حسب قطاعاتها التشغيلية :

المطلوبات		الموجودات		
٣١ كانون الأول ٢٠١٧	٣١ آذار ٢٠١٨	٣١ كانون الأول ٢٠١٧	٣١ آذار ٢٠١٨	
دينار	دينار	دينار	دينار	التصنيع
١,٩٩١,٦٨٢	١,٩٠٣,١٤٠	٨,٥٥٩,١٠٧	٧,٥٤٥,٢٨٧	الاستثمار
٧,٦٥٠	١٨,٠٠٤	١٣,١٩٥,٩٨٨	١٤,٢٥٢,٨٨٦	إجمالي الموجودات / المطلوبات
١,٩٩٩,٣٣٢	١,٩٢١,١٤٤	٢١,٧٥٥,٠٩٥	٢١,٧٩٨,١٧٣	موجودات / مطلوبات غير موزعة
١,١٩٨,٨٧٦	١,٠٦٣,٠٣٤	٧,٢٠٧,٥٦١	٨,٠٢٠,٠٠٧	مجموع الموجودات / المطلوبات
٣,١٩٨,٢٠٨	٢,٩٨٤,١٧٨	٢٨,٩٦٢,٦٥٦	٢٩,٨١٨,١٨٠	

هـ - الإيراد من المبيعات الرئيسية

تتكون إيرادات قطاع التصنيع (والتي تشكل الجزء الأكبر من إيرادات الشركة) من مبيعات مشروبات كحولية ومشروبات غير كحولية كالتالي :

للتلاثة أشهر المنتهية في ٣١ آذار		
٢٠١٧	٢٠١٨	
دينار	دينار	مبيعات مشروبات كحولية
٤,١٨٨,٣٥٣	٣,٧١٨,٢٥٤	مبيعات مشروبات غير كحولية
٧٥,٨٣٨	٨٠,١٣٠	إجمالي المبيعات
٤,٢٦٤,١٩١	٣,٧٩٨,٣٨٤	ينزل : ضريبة المبيعات
(٢,١٧٧,٧٣٢)	(١,٦٢٤,٢٣٢)	صافي المبيعات
٢,٠٨٦,٤٥٩	٢,١٧٤,١٥٢	

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

CONSOLIDATED CONDENSED INTERIM FINANCIAL
STATEMENTS FOR THE THREE-MONTH PERIOD
ENDED MARCH 31, 2018
TOGETHER WITH THE REVIEW REPORT

GENERAL INVESTMENT COMPANY
(A PUBLIC SHAREHOLDING LIMITED COMPANY)
AMMAN – JORDAN
MARCH 31, 2018

TABLE OF CONTENTS

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

Review Report

AM/ 4732

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

Introduction

We have reviewed the accompanying consolidated condensed interim statement of financial position of General Investment Company (A Public Shareholding Limited Company), as of March 31, 2018 and the related consolidated condensed interim statement of income and comprehensive income, changes in equity, and statement of cash flows for the three-month period then ended, and a summary of significant accounting policies and other explanatory information. Management is responsible for the preparation and fair presentation of these consolidated condensed interim financial information in accordance with International Accounting Standard 34 "Interim Financial Reporting". Our responsibility is to express a conclusion on these consolidated condensed interim financial information based on our review.

Scope of Review

We conducted our review in accordance with International Standard on Review Engagements 2410, "Review of Interim Financial Information Performed by the Independent Auditor of the Company". A review of condensed interim financial information consists of making inquiries, primarily of persons responsible for financial and accounting matters, and applying analytical and other review procedures. A review is substantially less in scope than an audit conducted in accordance with International Standards on Auditing, and consequently, does not enable us to obtain assurance that we would become aware of all significant matters that might be identified in an audit. Accordingly, we do not express an audit opinion.

Conclusion

Based on our review, nothing has come to our attention that the accompanying consolidated condensed interim financial statements for General Investment Company (A Public Shareholding Limited Company) are not prepared in accordance with International Accounting Standard No. (34) related to Interim Financial Reporting.

Other Matters

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

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

	Note	March 31, 2018 (Reviewed not Audited) JD	December 31, 2017 (Audited) JD
ASSETS			
Current Assets:			
Cash on hand and balances at banks	4	1,901,993	3,436,403
Cheques under collection		170,709	4,924
Accounts receivable - net	5	421,770	314,021
Due from related parties	12	1,734,599	1,647,181
Inventory - net		3,123,160	2,746,000
Other debit balances		1,016,610	810,645
Total Current Assets		8,368,841	8,959,174
Non-Current Assets:			
Financial assets at fair value through other comprehensive income	6	13,969,526	12,911,126
Financial assets at Amortized Cost		500,000	-
Property and equipment - net		6,663,757	6,768,383
Intangible assets - net		32,696	39,111
Investment property	7	283,360	284,862
Total Non-current Assets		21,449,339	20,003,482
TOTAL ASSETS		29,818,180	28,962,656
LIABILITIES AND SHAREHOLDERS' EQUITY			
Liabilities:			
Current Liabilities:			
Payables and other credit balances	8	1,662,057	1,833,768
Due to related parties	12	578,442	493,935
Income tax provision	11	172,679	192,389
Other current liabilities		491,642	590,822
Obligations towards lease agreement-short term	13	31,740	31,740
Total Current Liabilities		2,936,560	3,142,654
Obligations towards lease agreement-long term	13	47,618	55,554
Total Liabilities		2,984,178	3,198,208
Shareholders' equity:			
Paid-up capital	9/A	10,000,000	10,000,000
Statutory reserve	9/B	5,792,126	5,792,126
Voluntary reserve	9/C	2,155,018	2,155,018
Financial assets at fair value valuation reserve	9/D	3,989,507	3,179,602
Retained earnings	9/E	4,637,702	4,637,702
Profit for the year		259,649	-
Total Shareholders' Equity		26,834,002	25,764,448
TOTAL LIABILITIES AND SHAREHOLDERS' EQUITY		29,818,180	28,962,656

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

GENERAL INVESTMENT COMPANY
(A PUBLIC SHAREHOLDING LIMITED COMPANY)
AMMAN - JORDAN
CONSOLIDATED CONDENSED INTERIM STATEMENT OF INCOME
(REVIEWD NOT AUDITED)

	Note	For the Three-Month Period	
		Ended March 31,	
		2018	2017
		JD	JD
Net sales	15	<u>2,174,152</u>	<u>2,086,459</u>
<u>Less: Cost of Sales:</u>			
Finished goods - beginning of the period		358,254	122,757
Cost of production		<u>1,557,678</u>	<u>1,336,597</u>
Total goods available for sale		1,915,932	1,459,354
<u>Less: Finished goods - end of the period</u>		<u>(496,553)</u>	<u>(171,231)</u>
Cost of Sales		<u>1,419,379</u>	<u>1,288,123</u>
Gross Profit for the Period		754,773	798,336
<u>Less: Selling and distribution expenses</u>		<u>(384,506)</u>	<u>(270,708)</u>
General and administrative expenses		<u>(232,821)</u>	<u>(183,481)</u>
Net Income from Operations for the Period		137,446	344,147
Investment revenue and net other revenue		164,910	172,970
<u>Less: Other expenses</u>		<u>(10,561)</u>	<u>(9,996)</u>
Profit for the Period before Income Tax		291,795	507,121
<u>Less: Income tax provision</u>	11	<u>(32,146)</u>	<u>(51,165)</u>
Profit for the Period		<u>259,649</u>	<u>455,956</u>
Earnings per Share (Basic and Diluted)	10	<u>0.026</u>	<u>0.046</u>

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

GENERAL INVESTMENT COMPANY

(A PUBLIC SHAREHOLDING LIMITED COMPANY)

AMMAN - JORDAN

CONSOLIDATED CONDENSED INTERIM STATEMENT OF COMPREHENSIVE INCOME

(REVIEWD NOT AUDITED)

	<u>For the Three-Month Period Ended March 31,</u>	
	<u>2018</u>	<u>2017</u>
	<u>JD</u>	<u>JD</u>
Profit for the period	259,649	455,956
<u>Other Comprehensive Income Items:</u>		
<u>Items that will not be reclassified subsequently to the consolidated condensed</u>		
<u>interim statement of income:</u>		
Net gain from the revaluation of financial assets at fair value through other comprehensive income	809,905	451,423
Gain from the sale of financial assets at fair value through other comprehensive income	-	12,414
Total Comprehensive Income for the Period	<u>1,069,554</u>	<u>919,793</u>

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

[A PUBLIC SHAREHOLDING LIMITED COMPANY]

AMMAN - JORDAN

CONSOLIDATED CONDENSED INTERIM STATEMENT OF CHANGES IN OWNERS' EQUITY

(REVIEWED, NOT AUDITED)

	Note	Financial Assets at Fair Value					Profit for the Period	Total Owners' Equity
		Paid-up Capital	Statutory Reserve	Voluntary Reserve	Value	Retained Earnings		
		JD	JD	JD	JD	JD		JD
For the Three-Month Period Ended March 31, 2018								
Balance - beginning of the period		10,000,000	5,792,126	2,155,018	3,179,602	4,637,702	-	25,764,448
Profit for the period		-	-	-	-	-	259,649	259,649
Net change in financial assets valuation reserve		-	-	-	809,905	-	-	809,905
Total Comprehensive Income for the Period		-	-	-	809,905	-	259,649	1,069,554
Balance - End of the Period		10,000,000	5,792,126	2,155,018	3,989,507	4,637,702	259,649	26,834,002
For the Three-Month Period Ended March 31, 2017								
Balance - beginning of the period		10,000,000	5,589,899	2,155,018	2,536,391	4,249,870	-	24,531,178
Profit for the period		-	-	-	-	-	455,956	455,956
Net change in financial assets valuation reserve		-	-	-	451,423	-	-	451,423
Gain from the sale of financial assets at fair value through other comprehensive income		-	-	-	-	12,414	-	12,414
Total Comprehensive Income for the Period		-	-	-	451,423	12,414	455,956	919,793
Dividends distributed	9	-	-	-	-	(1,200,000)	-	(1,200,000)
Balance - End of the Period		10,000,000	5,589,899	2,155,018	2,987,814	3,062,284	455,956	24,250,971

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

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

	Note	For the Three-Month Period Ended March 31,	
		2018	2017
CASH FLOWS FROM OPERATING ACTIVITIES:		JD	JD
Profit for the period before tax		291,795	507,121
Adjustments:			
Depreciation of property, equipment and investment property		176,077	214,046
Amortization of intangible assets		6,415	1,503
Bank Interest Income		(22,083)	4,933
Dividends revenue		(131,385)	(23,551)
(Gain) from sale of property and equipment		-	(104,642)
Provision for doubtful debts		-	(2,630)
Net Cash Flows from Operating Activities before Changes in Working Capital		320,819	596,780
(Increase) decrease in inventory		(377,160)	128,550
(Increase) in due from related parties		(87,419)	(466,096)
(Increase) decrease in accounts receivable - net		(107,749)	30,148
(Increase) decrease in other debit balances		(205,965)	207,835
(Increase) in cheques under collection		(165,785)	(49,037)
Increase in due to related parties		84,507	126,272
(Decrease) increase in accounts payable and other credit balances		(171,710)	856,703
(Decrease) in other liabilities		(99,180)	(35,530)
Net Cash Flows (used in) from Operating Activities before Income Tax Paid		(809,642)	1,395,625
Income tax paid	11	(51,856)	(368,252)
Net Cash Flows (used in) from Operating Activities		(861,498)	1,027,373
CASH FLOWS FROM INVESTING ACTIVITIES:			
(Purchase) of property and equipment		(69,948)	(97,451)
(Purchase) of financial assets through comprehensive income		(248,496)	-
(Purchase) of financial assets at amortized cost		(500,000)	-
Proceeds from the sale of property and equipment		-	2,630
Bank Interest received		22,083	23,551
Proceeds from the sale of financial assets at fair value through comprehensive income		-	61,967
Dividends revenue received		131,385	104,642
Net Cash Flows (used in) from Investing Activities		(664,976)	95,339
CASH FLOWS FROM FINANCING ACTIVITIES:			
Distributed dividends		-	(9,525)
(Decrease) in obligations towards lease agreement - long term		(7,936)	-
Net Cash Flows (used in) Financing Activities		(7,936)	(9,525)
Net (Decrease) Increase in Cash		(1,534,410)	1,113,187
Cash on hand and at banks - beginning of the period		3,436,403	3,126,026
Cash on Hand and at Banks - End of the Period	4	1,901,993	4,239,213

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

GENERAL INVESTMENT COMPANY
(A PUBLIC SHAREHOLDING LIMITED COMPANY)

AMMAN - JORDAN

NOTES TO THE CONSOLIDATED CONDENSED INTERIM FINANCIAL STATEMENTS

1. General

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

The Agreement obligates the company to market some of its produced products according to the franchise agreement based on an annual marketing plan that aims to increase sales and to meet demand appropriately.
- g. The consolidated condensed interim financial statements were approved by the Board of Directors on April 25, 2018.

2. Significant Accounting Policies

Basis of Consolidation of the Financial Statements

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

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

The following are the main financial information of the subsidiary:

	March 31, 2018		For the period ended March 31, 2018
	JD		JD
Total Assets	43,088	Total Revenue	5,715
Total Liabilities	83,057	Total Expenses	(45,468)
Net Assets	(39,969)	Loss for the Period	(39,753)

Basis of Preparation of the Consolidated Condensed Interim Financial Statements

- The accompanying consolidated condensed interim financial statements have been prepared in accordance with International Accounting Standard (IAS) 34 "Interim Financial Reporting.
- The financial statements of the Company are presented in Jordanian Dinar, which is also its functional currency.
- The consolidated condensed interim financial statements have been prepared according to the historical cost convention except for the financial assets and liabilities that appear at fair value at the date of the consolidated condensed interim financial statements.

- The accompanying consolidated condensed interim financial statements do not include all the information and disclosures required for the annual financial statements and should be read with the Company's annual report as of December 31, 2017. In addition, the results of the Company's operations for the Three-month period ended March 31, 2018 do not necessarily represent an indication of the expected results for the year ending December 31, 2018.
- The Company did not deduct any statutory reserves for the profit of the Three-month period ended March 31, 2018 in accordance with the Companies Laws and the Regulations issued, as these consolidated financial statements are interim statements and the deduction is made at the end of the fiscal year.
- The accounting policies adopted in preparing the consolidated condensed interim financial statements are consistent with those applied in the year ended December 31, 2017 except for the effect of the adoption of the new and revised standards which are applied on or after the first of January of 2018 as follow:

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

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

Amendments to IFRS 2 Share Based Payment

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

Amendments to IFRS 4 Insurance Contracts

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

IFRIC 22 Foreign Currency Transactions and Advanced Consideration

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

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

Amendments to IAS 40 Investment Property

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

IFRS 15 Revenue from Contracts with Customers

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

The core principle of IFRS 15 is that an entity should recognize revenue to depict the transfer of promised goods or services to customers in an amount that reflects the consideration to which the entity expects to be entitled in exchange for those goods or services. Specifically, the standard introduces a 5-step approach to revenue recognition:

Step 1: Identify the contract(s) with a customer.

Step 2: Identify the performance obligations in the contract.

Step 3: Determine the transaction price.

Step 4: Allocate the transaction price to the performance obligations in the contract.

Step 5: Recognise revenue when (or as) the entity satisfies a performance obligation.

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

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

Amendments to IFRS 15 Revenue from Contracts with Customers

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

Amendments to IFRS 7 Financial Instruments: Disclosures

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

IFRS 7 Financial Instruments: Disclosures

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

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

IFRS 9 Financial Instruments

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

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

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

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

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

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

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

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

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

3. Use of Estimates

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

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

4. Cash on Hand and at Banks

This item consists of the following:

	March 31, 2018	December 31, 2017
	JD	JD
Cash on hand	701	6,000
Current accounts at banks	325,291	575,448
Time deposits at banks*	1,576,001	2,854,955
	<u>1,901,993</u>	<u>3,436,403</u>

- * The average interest rates for time deposits is 5.5% with maturities up to six months.

5. Accounts Receivable - Net

This item consists of the following:

	March 31, 2018	December 31, 2017
	JD	JD
Trade receivables	590,451	482,702
<u>Less: Provision for doubtful debts</u>	<u>(168,681)</u>	<u>(168,681)</u>
	<u>421,770</u>	<u>314,021</u>

The aging of these receivables is as follows:

	March 31, 2018	December 31, 2017
	JD	JD
Less than 30 days	281,526	100,366
From 31 days to 60 days	33,333	33,440
From 61 days to 90 days	73,150	72,375
From 91 days to 180 days	58,115	47,596
From 181 days to 270 days	31,474	31,598
From 271 days to 360 days	35,172	22,364
More than 360 days	77,681	174,963
	<u>590,451</u>	<u>482,702</u>

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

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

- * Accounts receivable include balances outstanding for more than 360 days in the amount of JD 77,681 as of March 31, 2018 (JD 174,963 as of December 31, 2017).

6. Financial Assets at Fair Value through Comprehensive Income

This item consists of the following:

	March 31, 2018	December 31, 2017
	JD	JD
Shares of listed companies *	11,362,343	10,314,366
Shares of unlisted companies **	2,607,183	2,596,760
	<u>13,969,526</u>	<u>12,911,126</u>

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

- ** The shares of unlisted companies are valued according to the latest financial statements available of the investee companies, and we believe that there is no impairment in the value of these investments.

7. Investment Property

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

8. Payables and other credit balances

This item consists of the following:

	March 31, 2018	December 31, 2017
	JD	JD
Trade Payables	436,288	416,651
Sale and income tax division	832,970	1,031,523
Dividends payable	367,020	367,416
Social Security Corporation	25,779	18,178
	<u>1,662,057</u>	<u>1,833,768</u>

9. Owners' equity

a. Paid – up capital

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

b. Statutory reserve

Statutory reserve represents accumulated amounts transferred from the annual net income before tax at a rate of 10% up to the end of 2017, in accordance with the Jordanian Companies Law, this reserve may not be distributed to shareholders.

c. Voluntary reserve

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

d. Financial assets at fair value valuation reserve

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

e. Retained earnings

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

The General Assembly of shareholders in their ordinary meeting held on March 29, 2017 approved the board of director's recommendation to distribute cash dividends of JD 1,200,000 to shareholders at a rate of 12% of the capital for the year 2016.

10. Earnings per Share

Earnings per share from the profit of the period was as follows:

	For the Three-Month Period Ended March 31,	
	2018	2017
	JD	JD
Income for the period	259,649	455,956
	Share	Share
Weighted Average shares	10,000,000	10,000,000
	JD/Share	JD/Share
Earnings per share from the profit of the period – basic and diluted	0.026	0.046

11. Tax

A. Income Tax expense:

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

B. Income tax provision:

The movement on the income tax provision is as follows:

	For the Three- Month Period Ended March 31, 2018	For the Year Ended December 31, 2017
	JD	JD
Balance – beginning of the period / year	192,389	519,831
Accrued income tax on the current period/year profit	32,146	242,745
	224,535	762,576
<u>Less:</u> Income tax paid during the period/year	(51,856)	(570,187)
Balance – End of the Period/Year	172,679	192,389

C. Deferred Taxes:

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

D. Tax Status:

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

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

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

12. Balances and Transactions with Related Parties

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

	March 31, 2018		December 31, 2017	
	Accounts receivable	Accounts payable	Accounts receivable	Accounts payable
Statement of Financial Position Items:	JD	JD	JD	JD
Saed Abu Jaber and Sons Company *	1,462,239	-	1,478,481	-
Advanced Telecommunications Company	9,190	-	8,180	-
United Insurance Company***	-	89,517	-	93,797
Paper and Cardboard Factory	1,661	-	1,661	-
Heineken Company - Holland **	-	483,616	-	394,380
Radeberger Group Company	-	5,309	-	4,357
Abu Jaber and Sons Company	5,000	-	-	1,401
Marwan Abu Jaber	255,955	-	158,859	-
Board of directors	554	-	-	-
	<u>1,734,599</u>	<u>578,442</u>	<u>1,647,181</u>	<u>493,935</u>
	For the Three-Month Period Ended March 31, 2018		For the Three-Month Period Ended March 31, 2017	
	Revenues	Expenses	Revenues	Expenses
Statement of Income Items:	JD	JD	JD	JD
Saed Abu Jaber and Sons Company *	1,366,280	5,028	1,360,246	-
Advance Telecommunications Company	1,010	-	670	-
United Insurance Company	-	82,770	-	55,240
Paper and Cardboard Factory	-	-	-	-
Heineken Company - Holland **	-	107,164	-	37,525
Board of Directors	-	9,996	-	9,996
	<u>1,367,290</u>	<u>204,958</u>	<u>1,360,916</u>	<u>102,761</u>

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

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

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

- The salaries and bonuses of executive management amounted to JD 79,837 for the Three-month period ended March 31, 2018 (JD 71,918 for the Three-month period ended March 31, 2017).

13. Lease Obligations

This item consists of the following:

	March 31, 2018	December 31, 2017
	JD	JD
Obligations towards lease agreement – short term	31,740	31,740
Obligations towards lease agreement – long term	47,618	55,554
	<u>79,358</u>	<u>87,294</u>

A lease agreement was signed for ten cars in the year 2017. The lease term is for 36 months with monthly Installments of JD 2,645 starting from October 25, 2017. The average interest rate included in the lease agreements is 5% annually which is fixed at the date of the agreements, therefore the Company is subject to the average interest fair value risk as all lease agreements are made based on fixed repayments and no arrangements are made for the expected lease repayments.

14. Lawsuits and Contingent liabilities

- a. The Company was contingently liable for labour cases amounting to JD 75,287 in addition to other not specified value cases. In the opinion of the legal advisor and the management of the Company, the Company will not have any obligations for these cases.
- b. At the date of the financial position, the Company was contingently liable for bank letters of guarantee with an amount of JD 69,786 as of March 31, 2018 (59,786 JD as of December 31, 2017) and bank letters of credit with an amount of JD 61,147 as of March 31, 2018 (JD 86,113 as of December 31, 2017).

15. Operating Segments

The operating segments of the Company are as follows:

a. Manufacturing Segment

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

b. Investing Segment

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

c. Revenue and Net Profit from Operating Segments

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

	For the Three-Month Period Ended March 31,	
	2018	2017
	JD	JD
<u>Manufacturing:</u>		
Net local sales	1,160,618	1,158,758
Net export sales	488,933	665,675
Net sales of free zones / Aqaba	242,528	262,026
Net sales Imported varieties	282,073	-
	2,174,152	2,086,459
<u>Less: Cost of sales</u>	<u>(1,419,379)</u>	<u>(1,288,123)</u>
Gross income from sales	754,773	798,336
<u>Less: Sales and distribution expenses</u>	<u>(384,506)</u>	<u>(270,708)</u>
Total Segment Profit	370,267	527,628
<u>Investing:</u>		
Frequent revenues	158,201	132,755
Total Segment Profit	158,201	132,755
Total Segments Income	528,468	660,383
Other expenses and revenues distributed over segments	(236,673)	(153,262)
Income for the Period before Income Tax	291,795	507,121
Income tax expense	(32,146)	(51,165)
Income for the Period	259,649	455,956

d. Operating Segments Assets and Liabilities

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

	Assets		Liabilities	
	March 31, 2018	December 31, 2017	March 31, 2018	December 31, 2017
	JD	JD	JD	JD
Manufacturing	7,545,287	8,559,107	1,903,140	1,991,682
Investing	14,252,886	13,195,988	18,004	7,650
Total Assets / Liabilities	21,798,173	21,755,095	1,921,144	1,999,332
Undistributed assets / liabilities	8,020,007	7,207,561	1,063,034	1,198,876
Total Assets / Liabilities	29,818,180	28,962,656	2,984,178	3,198,208

e. Revenues from Main Sales

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

	For the Three-Month Period	
	Ended March 31,	
	2018	2017
	JD	JD
Sales of alcoholic drinks	3,718,254	4,188,353
Sales of non-alcoholic drinks	<u>80,130</u>	<u>75,838</u>
Total Sales	3,798,384	4,264,191
<u>Less: Sales tax</u>	<u>(1,624,232)</u>	<u>(2,177,732)</u>
Net Sales	<u>2,174,152</u>	<u>2,086,459</u>