



## 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](http://www.gicjo.com)

التاريخ: 2018/10/29

الرقم: GIC 328/2018

السادة بورصة عمان المحترمين

عمان - الأردن

تحية واحتراماً وبعد ،،،

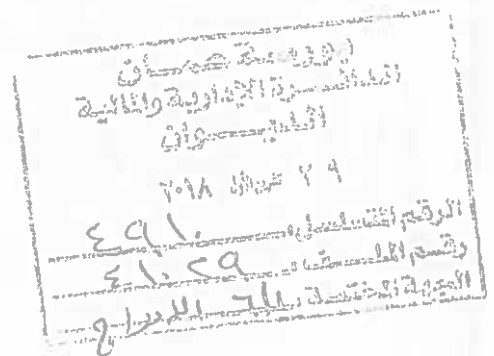
نرفق لكم القوائم المالية للشركة (قائمة المركز المالي، قائمة الدخل، قائمة الدخل الشامل، قائمة التغييرات في حقوق المساهمين، قائمة التدفقات النقدية) للفترة من تاريخ 2018/01/01 ولغاية الفترة 2018/09/30 باللغتين العربية والانجليزية.

وتفضلوا بقبول فائق الاحترام ،،،

شركة الاستثمارات العامة المساهمة المحدودة

زياد رؤوف أبوجابر

نائب رئيس مجلس الإدارة



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

القوائم المالية الموحدة المرحلية الموجزة للتسعة أشهر  
المنتهية في ٣٠ أيلول ٢٠١٨  
مع تقرير المراجعة

شركة الاستثمارات العامة  
(شركة مساهمة عامة محدودة)  
عمان - الأردن  
٣٠ ايلول ٢٠١٨

جدول المحتويات

تقرير المراجعة

<u>قائمة</u>	
أ	قائمة المركز التالي الموحدة المرحلية الموجزة
ب	قائمة الدخل الموحدة المرحلية الموجزة
ج	قائمة الدخل الشامل الموحدة المرحلية الموجزة
د	قائمة التغيرات في حقوق المساهمين الموحدة المرحلية الموجزة
هـ	قائمة التدفقات النقدية الموحدة المرحلية الموجزة
<u>صفحة</u>	
١ - ١٤	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 ٣٠ ايلول ٢٠١٨ وكل من قوائم الدخل والدخل الشامل والتغيرات في حقوق المساهمين والتدفقات النقدية الموحدة المرحلية الموجزة للتسعة 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 إجراءات الاستفسارات ، بشكل رئيسي من الاشخاص المسؤولين عن الامور المالية والمحاسبية ، وتطبيق اجراءات تحليلية واجراءات مراجعة اخرى . ان نطاق المراجعة أقل جوهرية من نطاق التدقيق الذي يتم وفقاً للمعايير الدولية للتدقيق ، وبالتالي ، فانها لا تمكننا من الحصول على تأكيد يجعلنا مطلعين على جميع الامور الهامة التي يمكن تحديدها من خلال التدقيق ، وعليه فإننا لا نبدي رأي تدقيق حولها.

### الإستنتاج

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.

### امر اخر

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

ديلويت أند توش (الشرق الأوسط) - الأردن

عمان - الأردن

٢٩ تشرين الأول ٢٠١٨

شفيق جميل بطشون

إجازة رقم (٧٤٠)

Deloitte & Touche (M.E.)

ديلويت أند توش (الشرق الأوسط)

010103

قائمة (أ)

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

٣١ كانون الاول ٢٠١٧ (مدققة)	٣٠ ايلول ٢٠١٨ (مراجعة غير مدققة)	ايضاح	الموجودات
دينار	دينار		موجودات متداولة :
٣,٤٣٦,٤٠٣	٢,٢٦٦,٣٩٥	٤	نقد في الصندوق وأرصدة لدى البنوك
٣١٨,٩٤٥	٨٨٩,٣٩٢	٥	ذمم مدينة - بالصادفي
١,٦٤٧,١٨١	٢,٠١٣,٦٢٥	١٣	مطلوب من اطراف ذات علاقة
-	٥٠٠,٠٠٠	٧	موجودات مالية بالكلفة المطفأة
٢,٧٤٦,٠٠٠	٣,١٤٣,٥٥٦		بضاعة - بالصادفي
٨١٠,٦٤٥	١,٢١٤,٤٤٦		أرصدة مدينة أخرى
٨,٩٥٩,١٧٤	١٠,٠٢٧,٤١٤		مجموع موجودات متداولة
			موجودات غير متداولة :
١٢,٩١١,١٢٦	١٣,٥٥٦,٦٧٩	٦	موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل
٦,٧٦٨,٣٨٣	٦,٥١٣,٣٠٦		ممتلكات ومعدات - بالصادفي
٣٩,١١١	٥٩,٧٢٤		موجودات غير ملموسة - بالصادفي
٢٨٤,٨٦٢	٢٨٠,٣٥٤	٨	إستثمارات عقارية
٢٠,٠٠٣,٤٨٢	٢٠,٤١٠,٠٦٣		مجموع موجودات غير متداولة
٢٨,٩٦٢,٦٥٦	٣٠,٤٣٧,٤٧٧		مجموع الموجودات
			المطلوبات وحقوق المساهمين
			المطلوبات
			مطلوبات متداولة :
٤١٦,٦٥٢	٦٦٩,٢٢٠		ذمم دائنة
٤٩٣,٩٣٥	٤٦٠,٩٤٧	١٣	مطلوب الى اطراف ذات علاقة
١٩٢,٣٨٩	١٠٠,٠٠٩	١١	مخصص ضريبة الدخل
٥٩٠,٨٢٢	٦٧٤,٨٨١		مطلوبات متداولة أخرى
١,٤١٧,١١٦	٢,٦٤٨,٠٤٠	١٢	أرصدة دائنة أخرى
٣١,٧٤٠	٣١,٧٤٠		التزامات لقاء عقد تأجير تمويلي - قصيرة الأجل
٣,١٤٢,٦٥٤	٤,٥٨٤,٨٣٧		مجموع المطلوبات المتداولة
٥٥,٥٥٤	٣١,٧٤٧		التزامات لقاء عقد تأجير تمويلي - طويلة الأجل
٣,١٩٨,٢٠٨	٤,٦١٦,٥٨٤		مجموع المطلوبات
			حقوق المساهمين - قائمة (د) :
١٠,٠٠٠,٠٠٠	١٠,٠٠٠,٠٠٠	٩-أ	رأس المال المدفوع
٥,٧٩٢,١٢٦	٥,٧٩٢,١٢٦	٩-ب	الإحتياطي الإلزامي
٢,١٥٥,٠١٨	٢,١٥٥,٠١٨	٩-ج	الإحتياطي الإختياري
٣,١٧٩,٦٠٢	٣,٣٥١,٥٣٧	٩-د	إحتياطي تقييم الموجودات المالية بالقيمة العادلة
٤,٦٣٧,٧٠٢	٣,٤٣٧,٧٠٢	٩-هـ	الأرباح المدورة
-	١,٠٨٤,٥١٠		الربح للفترة
٢٥,٧٦٤,٤٤٨	٢٥,٨٢٠,٨٩٣		مجموع حقوق المساهمين
٢٨,٩٦٢,٦٥٦	٣٠,٤٣٧,٤٧٧		مجموع المطلوبات وحقوق المساهمين
			رئيس مجلس الادارة
			المدير العام

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)

للتسعة أشهر المنتهية في ٣٠ أيار ٢٠١٧		للتسعة أشهر المنتهية في ٣٠ أيار ٢٠١٨		إيضاح
دينار	دينار	دينار	دينار	
٦,٥٨١,٧٥٠	٧,٣٩٠,٦١٠	٢,٨٩١,١٦٠	٢,٧٤٩,٠٢٣	صافي المبيعات
١٢٢,٧٥٧	٣٥٨,٢٥٣	٤٧٧,١٠٥	٤٨٩,٤٩٩	ي: تكلفة المبيعات :
٣,٩٤٤,١٩١	٤,٥٣٩,٤٤٥	١,٤٨٣,٦٥٧	١,٥٧٥,٥٦٧	بضاعة جاهزة اول الفترة
٤,٠٦٦,٩٤٨	٤,٨٩٧,٦٩٨	١,٩٦٠,٧٦٢	٢,٠٦٥,٠٦٦	تكلفة الانتاج والمشتريات
(٢٨١,٤٢٩)	(٤٤٩,٧٧٣)	(٢٨١,٤٢٩)	(٤٤٩,٧٧٣)	مجموع البضاعة المعدة للبيع
٣,٧٨٥,٥١٩	٤,٤٤٧,٩٢٥	١,٦٧٩,٣٣٣	١,٦١٥,٢٩٣	ل: بضاعة جاهزة اخر الفترة
٢,٧٩٦,٢٣١	٢,٩٤٢,٦٨٥	١,٢١١,٨٢٧	١,١٣٣,٧٣٠	تكلفة المبيعات
(٩٩٨,٢٤٥)	(١,٥٤٥,٩٤٢)	(٤٠٦,٠٣٤)	(٦٥٣,٣٧٧)	اجمالي الربح للفترة
(٥٧٤,٤٣١)	(٧٤٠,٠٢٩)	(٢٠٣,٨٧٦)	(٣١٨,٥٠٧)	ل: مصاريف البيع والتوزيع
١,٢٢٣,٥٥٥	٦٥٦,٧١٤	٦٠١,٩١٧	١٦١,٨٤٦	مصاريف ادارية وعمومية ومالية
٧٠٧,١٥٤	٧٣٩,٨١٣	٢٦,٢٩٣	٣٦,٦٦٠	الدخل للفترة من العمليات
(٤٠,٣٨١)	(١٥٩,١٢٨)	(١٨,٤٣٤)	(١٢٩,٧٤٠)	الامستثمارات و صافي ايرادات اخرى
١,٨٩٠,٣٢٨	١,٢٣٧,٣٩٩	٦٠٩,٧٧٦	٦٨,٧٦٦	ي: المصاريف الأخرى
(٢١١,٨٧٥)	(١٥٢,٨٨٩)	(١٠٩,٩٨٤)	(٣٦,٥٢٠)	الربح للفترة قبل الضريبة - قائمة (هـ)
١,٦٧٨,٤٥٣	١,٠٨٤,٥١٠	٤٩٩,٧٩٢	٣٢,٢٤٦	ي: مصروف ضريبة الدخل
٠,١٧	٠,١١	٠,٠٥	٠,٠٠٣	ي: للفترة بعد الضريبة - قائمة (ج) و(د)
				١٠

١٠. صافي الربح للفترة - اساسي ومخفض

المدير العام

رئيس مجلس الادارة

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)

للتسعة اشهر المنتهية في ٣٠ أيار ٢٠١٧		للتسعة اشهر المنتهية في ٣٠ أيار ٢٠١٨	
دينار	دينار	دينار	دينار
١,٦٧٨,٤٥٣	١,٠٨٤,٥١٠	٤٩٩,٧٩٢	٣٢,٢٤٦

يح للفترة - قائمة (ب)

د الدخل الشامل الاخر:  
د غير قابلة للتحويل لاحقا الى قائمة الدخل الموحدة  
مرحلية الموجزة:

(٥٠٦,٣١٩)	١٧١,٩٣٥	(٣٥٥,٨٥٣)	(١٦٥,٧٧٤)
١٠,٥٣٤	-	(١,٨٨٠)	-
(٤٩٥,٧٨٥)	١٧١,٩٣٥	(٣٥٧,٧٣٣)	(١٦٥,٧٧٤)
١,١٨٢,٦٦٨	١,٢٥٦,٤٤٥	١٤٢,٠٥٩	(١٣٣,٥٢٨)

افي ارباح (خسائر) اعادة تقييم موجودات مالية بالقيمة  
ادلة من خلال قائمة الدخل الشامل الاخر  
باح (خسائر) بيع موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال  
قائمة الدخل الشامل الاخر  
مالي بنود الدخل الشامل الاخر  
إجمالي الدخل الشامل (الخسارة الشاملة) 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 المساهمين الموحدة المرحلية الموزعة  
(مراجعة غير مدققة)

المجموع	الربح للفترة	الأرباح المددرة	احتياطي تقييم موجودات مالية بالقيمة العادلة	الإحتياطي الإختياري	الإحتياطي الإيجابي	رأس المال المدد	إيضاح
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	
١,٠٨٤,٥١٠	١,٠٨٤,٥١٠	-	-	-	-	-	
١٧١,٩٣٥	-	-	١٧١,٩٣٥	-	-	-	
١,٢٥٦,٤٤٥	١,٠٨٤,٥١٠	-	١٧١,٩٣٥	-	-	-	
(١,٢٠٠,٠٠٠)	-	(١,٢٠٠,٠٠٠)	-	-	-	-	
٢٥,٨٢٠,٨٩٣	١,٠٨٤,٥١٠	٣,٤٣٧,٧٠٢	٣,٣٥١,٥٣٧	٢,١٥٥,٠١٨	٥,٧٩٢,١٢٦	١٠,٠٠٠,٠٠٠	٩- هـ
٢٤,٥٣١,١٧٨	-	٤,٢٤٩,٨٧٠	٢,٥٣٦,٣٩١	٢,١٥٥,٠١٨	٥,٥٨٩,٨٩٩	١٠,٠٠٠,٠٠٠	
١,١٧٨,٤٥٣	١,١٧٨,٤٥٣	-	-	-	-	-	
(٥٠٦,٣١٩)	-	-	(٥٠٦,٣١٩)	-	-	-	
١٠,٥٣٤	-	١٠,٥٣٤	-	-	-	-	
١,١٨٢,٦٦٨	١,١٧٨,٤٥٣	١٠,٥٣٤	(٥٠٦,٣١٩)	-	-	-	
(١,٢٠٠,٠٠٠)	-	(١,٢٠٠,٠٠٠)	-	-	-	-	
٢٤,٥١٣,٨٤٦	١,١٧٨,٤٥٣	٣,٠٦٠,٤٠٤	٢,٠٣٠,٠٧٢	٢,١٥٥,٠١٨	٥,٥٨٩,٨٩٩	١٠,٠٠٠,٠٠٠	٩- هـ

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

الفترة المنتهية في ٣٠ أيلول ٢٠١٨  
رصيد بداية الفترة  
الربح للفترة - قائمة (ب)  
التغير في احتياطي تقييم الموجودات المالية  
إجمالي الدخل الشامل للفترة - قائمة (ج)  
أرباح موزعة  
رصيد نهاية الفترة

الفترة المنتهية في ٣٠ أيلول ٢٠١٧  
رصيد بداية الفترة  
الربح للفترة - قائمة (ب)  
التغير في احتياطي تقييم الموجودات المالية  
أرباح بيع موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال قائمة الدخل الشامل  
إجمالي الدخل الشامل للفترة - قائمة (ج)  
أرباح موزعة  
رصيد نهاية الفترة



قائمة (هـ)

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

للتسعة أشهر المنتهية في ٣٠ أيار		إيضاح
٢٠١٧	٢٠١٨	
دينار	دينار	
١,٨٩٠,٣٢٨	١,٢٣٧,٣٩٩	التدفقات النقدية من عمليات التشغيل : الربح للفترة قبل الضريبة - قائمة (ب) التعديلات :
٦٧٤,٠٢٣	٧٣٠,٧٨٩	إستهلاك ممتلكات ومعدات
١٦,٢٢٩	١٠,٦٨٩	إطفاء موجودات غير ملموسة
(٧٤,٢٦١)	(٩٣,٧٥٣)	فوائد بنكية دائنة
(٥٧٥,٧٣٤)	(٦٢٤,٩٨٨)	إيراد توزيعات أرباح أسهم
(٢,٦٣٠)	(١,٥٠٠)	(أرباح) بيع ممتلكات ومعدات
-	٢٨,٨٣٢	مخصص الخسارة الائتمانية المتوقعة
١,٩٢٧,٩٥٥	١,٢٩٧,٤٦٨	صافي التدفقات النقدية من عمليات التشغيل قبل التغير
٣١,٥٢٠	(٣٩٧,٥٥٦)	في بنود رأس المال العامل
(٤٥١,٢٦٦)	(٣٦٦,٤٤٤)	(الزيادة) النقص في البضاعة
(٤٩٧,١٤٨)	(٦٠٩,٢٧٩)	(الزيادة) في المطلوب من اطراف ذات علاقة
(٢٧,١٠٥)	(٤٠٣,٨٠١)	(الزيادة) في ذمم مدينة
١١٧,٤٤٧	(٣٢,٩٨٨)	(الزيادة) في ارصدة مدينة أخرى
١,٧٩٧,٦٢١	١,٤٨٣,٤٩٢	(النقص) الزيادة في المطلوب الى اطراف ذات علاقة
٦,١٨٦	٨٤,٠٥٩	الزيادة في ذمم وارصدة دائنة أخرى
٢,٩٠٥,٢١٠	١,٠٥٤,٩٥١	الزيادة في مطلوبات متداولة أخرى
(٥٦٥,٦٨٧)	(٢٤٥,٢٦٩)	صافي التدفقات النقدية من عمليات التشغيل قبل ضريبة
٢,٣٣٩,٥٢٣	٨٠٩,٦٨٢	الدخل المدفوعة
		ضريبة الدخل المدفوعة
		صافي التدفقات النقدية من عمليات التشغيل
(٤٤٦,٤٠٠)	(٤٧٥,٧١٢)	التدفقات النقدية من عمليات الاستثمار :
(١٧,٨٧٦)	(٣١,٣٠٢)	(شراء) ممتلكات ومعدات
-	٤,٥٠٨	(شراء) موجودات غير ملموسة
(٢٣١,٠٢٥)	(٤٧٣,٦١٨)	استهلاك استثمارات عقارية
-	(٥٠٠,٠٠٠)	(شراء) موجودات مالية من خلال قائمة الدخل الشامل
٢,٦٣٠	١,٥٠٠	(شراء) موجودات مالية بالكلفة المطفأة
٧٤,٢٦١	٩٣,٧٥٣	المتحصل من بيع ممتلكات و معدات
٦٢,١٩٢	-	فوائد بنكية مقبوضة
٥٧٥,٧٣٤	٦٢٤,٩٨٨	المتحصل من بيع موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال
١٩,٥١٦	(٧٥٥,٨٨٣)	الدخل الشامل الآخر
		توزيعات أرباح أسهم مقبوضة
		صافي (الاستخدامات النقدية في) التدفقات النقدية من
		عمليات الإستثمار
(١,٢٠٠,٠٠٠)	(١,٢٠٠,٠٠٠)	التدفقات النقدية من عمليات التمويل :
-	(٢٣,٨٠٧)	توزيعات أرباح مدفوعة
(١,٢٠٠,٠٠٠)	(١,٢٢٣,٨٠٧)	(النقص) في التزامات لقاء عقد تاجير تمويلي طويل الأجل
١,١٥٩,٠٣٩	(١,١٧٠,٠٠٨)	صافي (الاستخدامات النقدية في) عمليات التمويل
٣,١٢٦,٠٢٦	٣,٤٣٦,٤٠٣	صافي (النقص) الزيادة في النقد
٤,٢٨٥,٠٦٥	٢,٢٦٦,٣٩٥	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 اسهم الشركة للتداول في سوق عمان المالي بتاريخ ٢٨ ايار ٢٠٠٨ كما تم الغاء تسجيل شركة مصانع البيرة العربية في الضريبة العامة والخاصة على المبيعات اعتباراً من ٢٨ شباط ٢٠٠٨ و بناء على قرار مجلس الادارة في جلسته رقم (١٣٥) بتاريخ ٨ تموز ٢٠٠٨ تم الدمج الفعلي للحسابات اعتباراً من أول كانون الثاني ٢٠٠٨ .
- د - إن غايات الشركة القيام بكافة أعمال الاستثمار الصناعي والعقاري وأي عمل استثماري آخر يستهدف تحقيق الربح ومن هذه الغايات ما يلي :
- ١ - القيام بعمليات إنتاج وتصنيع وتوزيع المرطبات العادية والمشروبات الغازية والمياه المعدنية والبيرة والملط والتلج وأكسيد الكربون واستيراد أية مواد أولية مكتملة لها .
  - ٢ - امتلاك واستغلال أية علامات تجارية أو حقوق اختراع أو امتيازات تراها مناسبة لتحقيق غاياتها .
  - ٣ - امتلاك الأموال المنقولة وغير المنقولة وإدارة هذه الأموال شريطة أن لا يكون شراء الأراضي 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 حتى آذار ٢٠١٩ .
- و - تقوم الشركة بتصنيع بعض منتجاتها بناء على اتفاقية امتياز مع شركة هاينكن - هولندا (مساهم) بالإضافة إلى شركة هينجر - المانيا مقابل رسوم امتياز محددة بحيث منحت للشركة حق الامتياز الحصري لاستخدام العملات التجارية في المناطق الجغرافية المخصصة للبيع لبعض المنتجات التي يتم تصنيعها.
- ز - 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 .
- ح - تم إقرار القوائم المالية الموحدة المرحلية الموجزة من قبل مجلس الإدارة بتاريخ ٢٣ تشرين الأول ٢٠١٨ .

٢ - أهم السياسات المحاسبية

أسس توحيد القوائم المالية

- تتضمن القوائم المالية الموحدة المرحلية الموجزة القوائم 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 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. وقد قامت الهيئة العامة للشركة الأردنية المتميزة للتوزيع والوكالات في اجتماعها غير العادي المنعقد بتاريخ ٩ أيلول ٢٠١٨ بالموافقة على رفع رأس المال ليصبح ٧٥,٠٠٠ دينار مدفوع بالكامل من قبل الشركة بتاريخ ١٠ أيلول ٢٠١٨.
  - 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 :

للفترة المنتهية		٣٠ ايلول ٢٠١٨	
٣٠ ايلول ٢٠١٨		٣٠ ايلول ٢٠١٨	
دينار		دينار	
٤١,٠٧٣	مجموع الإيرادات	١٩٠,٤٢٩	مجموع الموجودات
(١٩١,٩٦٤)	مجموع المصاريف	(٢٩٦,٥٣٥)	مجموع المطلوبات
(١٥٠,٨٩١)	(الخسارة) للفترة	(١٠٦,١٠٦)	صافي الموجودات

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 للتسعة أشهر المنتهية في ٣٠ ايلول ٢٠١٨ لا تمثل بالضرورة مؤشراً على النتائج المتوقعة للسنة المنتهية في ٣١ كانون الاول ٢٠١٨ .
- لم تقم الشركة باقتطاع الاحتياطات القانونية حسب أحكام قانون الشركات والتعليمات الصادرة عن أرباح الفترة للتسعة أشهر المنتهية في ٣٠ ايلول ٢٠١٨ حيث أن هذه القوائم المالية الموحدة مرحلية ، وإن الاقتطاعات يتم إجراؤها في نهاية السنة المالية .
- إن السياسات المحاسبية المتبعة في إعداد القوائم المالية الموحدة المرحلية الموجزة متماثلة مع السياسات المحاسبية التي تم اتباعها في إعداد القوائم المالية للسنة المنتهية في ٣١ كانون الاول ٢٠١٧ باستثناء أثر تطبيق معايير التقارير المالية الدولية الجديدة والمعدلة والتي أصبحت سارية المفعول للفترة المالية التي تبدأ في أو بعد الأول من كانون الثاني ٢٠١٨ كما يلي:

تعديلات لم ينتج عنها اثر 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 الأولي 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 الأولي 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 الى 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 لاستخدامه 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 لالتزامات الأداء في العقد.
  - الخطوة ٥: الاعتراف بالإيراد عندما تستوفي (أو لدى إستيفاء) المنشأة إلتزام الأداء.
- بموجب المعيار الدولي للتقارير المالية رقم (١٥) ، تعترف المنشأة عندما (أو لدى) الوفاء بالتزام 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 المبدئي 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.

• 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 ليشمل متطلبات جديدة حول محاسبة التحوط العام. وصدرت نسخته 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): الإعتراف 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 الانتمانية المتكبد وفقاً لمعيار المحاسبة الدولي رقم (٣٩) والمتعلقة بالأدوات المالية: الاعتراف والقياس، حيث استبدل بنموذجاً للخسائر الانتمانية 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.

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

وفقاً للمعيار الدولي للتقارير المالية (٩) الأدوات المالية يتم الاعتراف بالخسائر الانتمائية 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) ان يتم تصنيف جميع الموجودات المالية بناءً على نموذج اعمال المنشأة لادارة الأصول المالية وخصائص التدفق النقدي التعاقدية للاصل 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 ان 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 وان 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 لاحتمال اثار المعيار الدولي للتقارير المالية رقم (٩) والمتعلق بالأدوات المالية حيث يتم احتساب التدني الانتمائي المتوقع بموجب منهجية مبسطة .

### ٤ - نقد في الصندوق وأرصدة لدى البنوك

يتكون هذا البند مما يلي :

٣١ كانون الأول ٢٠١٧	٣٠ ايلول ٢٠١٨	
دينار	دينار	
٦,٠٠٠	٧,٧٦٨	نقد في الصندوق
٥٧٥,٤٤٨	١,٥٩٩,٩١٨	أرصدة لدى البنوك - حسابات جارية
٢,٨٥٤,٩٥٥	٦٥٨,٧٠٩	أرصدة لدى البنوك - ودائع لأجل *
٣,٤٣٦,٤٠٣	٢,٢٦٦,٣٩٥	

\* بلغت الفائدة على الوديعة لأجل ٦,١٠٪ وهي مربوطة لمدة سنة وتجدد تلقائياً في ١٩ آذار ٢٠١٩ .

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

٣٠ ايلول ٢٠١٨	٣١ كانون الأول ٢٠١٧	
دينار	دينار	
٩٨٨,٦٦٩	٤٨٢,٧٠٢	ذمم تجارية
١٠٨,٢٣٦	٤,٩٢٤	شيكات برسم التحصيل
(٢٠٧,٥١٣)	(١٦٨,٦٨١)	<u>ينزل : مخصص الخسارة الائتمانية المتوقعة</u>
٨٨٩,٣٩٢	٣١٨,٩٤٥	

ان تفاصيل اعمار الذمم هي كما يلي :

٣٠ ايلول ٢٠١٨	٣١ كانون الأول ٢٠١٧	
دينار	دينار	
٢٣٣,٨٥٣	١٠٠,٣٦٦	اقل من ٣٠ يوم
٢٢٥,٧٥٦	٣٣,٤٤٠	من ٣١ - ٦٠ يوم
١٢٥,٦٨٦	٧٢,٣٧٥	من ٦١ - ٩٠ يوم
١١٩,٠٤٦	٤٧,٥٩٦	من ٩١ - ١٨٠ يوم
٣٣,٢٠٩	٣١,٥٩٨	من ١٨١ - ٢٧٠ يوم
٤٦,٤٧٤	٢٢,٣٦٤	من ٢٧١ - ٣٦٠ يوم
٢٠٤,٦٤٥	١٧٤,٩٦٣	أكثر من ٣٦٠ يوم
٩٨٨,٦٦٩	٤٨٢,٧٠٢	

إن الحركة الحاصلة على مخصص الخسارة الائتمانية المتوقعة للذمم المدينة هي كما يلي:

للتسعة أشهر المنتهية في ٣٠ ايلول ٢٠١٨	للسنة المنتهية في ٣١ كانون الأول ٢٠١٧	
دينار	دينار	
١٦٨,٦٨١	١٧٠,٥١٣	الرصيد في بداية الفترة / السنة
٥٩,٠٠٠	٢٦,٧٨٦	مخصص الخسارة الائتمانية المتوقعة خلال الفترة / السنة
(٢٠,١٦٨)	(٢٨,٦١٨)	المسترد من المخصص خلال الفترة / السنة
٢٠٧,٥١٣	١٦٨,٦٨١	الرصيد في نهاية الفترة / السنة

تتضمن الذمم المدينة أرصدة عمرها أكبر من ٣٦٠ يوم مقدارها ٢٠٤,٦٤٥ دينار كما في ٣٠ ايلول 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	٣٠ ايلول ٢٠١٨	
دينار	دينار	أسهم شركات متداولة
١٠,٣١٤,٣٦٦	١٠,٩٤٦,٨٥٢	أسهم شركات غير متداولة *
٢,٥٩٦,٧٦٠	٢,٦٠٩,٨٢٧	
١٢,٩١١,١٢٦	١٣,٥٥٦,٦٧٩	

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

٧ - موجودات مالية بالكلفة المطفأة

قامت الشركة خلال شهر شباط بالإستثمار بسند لأحدى الشركات التابعة للبنك الإستثماري بقيمة إسمية مقدارها ٥٠٠ ألف دينار، تاريخ إصداره ٩ شباط ٢٠١٨ لمدة ٣٥٩ يوم وبسعر فائدة ثابت مقداره ٦,٧٥% يتم احتسابه على أسس عدد الأيام الفعلية مقسوماً على ٣٦٠ يوم وتستحق كل ستة أشهر .

٨ - استثمارات عقارية

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

٩ - حقوق المساهمين

أ - رأس المال المدفوع

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

ب - الاحتياطي الإجباري

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 يقررها 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 والنتائج عن إعادة تقييم هذه الموجودات بقيمتها العادلة كما في ٣٠ ايلول 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 الادارة بتوزيع مبلغ ١,٢٠٠,٠٠٠ دينار كأرباح نقدية على المساهمين بنسبة ١٢٪ من رأس المال عن العام ٢٠١٧. (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 :

للتسعة أشهر المنتهية في ٣٠ أيلول		للتسعة أشهر المنتهية في ٣٠ أيلول	
٢٠١٧	٢٠١٨	٢٠١٧	٢٠١٨
دينار	دينار	دينار	دينار
١,٦٧٨,٤٥٣	١,٠٨٤,٥١٠	٤٩٩,٧٩٢	٣٢,٢٤٦
سهم	سهم	سهم	سهم
١٠,٠٠٠,٠٠٠	١٠,٠٠٠,٠٠٠	١٠,٠٠٠,٠٠٠	١٠,٠٠٠,٠٠٠
دينار/سهم	دينار/سهم	دينار/سهم	دينار/سهم
٠,١٧	٠,١١	٠,٠٥	٠,٠٠٣

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	للتسعة أشهر	
٣١ كانون الأول	المنتهية في	
٢٠١٧	٢٠١٨	
دينار	دينار	
٥١٩,٨٣١	١٩٢,٣٨٩	الرصيد بداية الفترة / السنة
٢٤٢,٧٤٥	١٥٢,٨٨٩	ضريبة دخل مستحقة عن أرباح الفترة / السنة
٧٦٢,٥٧٦	٣٤٥,٢٧٨	
(٥٧٠,١٨٧)	(٢٤٥,٢٦٩)	ينزل : ضريبة الدخل المدفوعة خلال الفترة / السنة
١٩٢,٣٨٩	١٠٠,٠٠٩	الرصيد نهاية الفترة / السنة

#### ج - الضرائب المؤجلة

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

د - الوضع الضريبي

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

- قامت الشركة بإجراء تسوية نهائية لضريبة الدخل مع دائرة ضريبة الدخل والمبيعات حتى عام ٢٠١٢ . 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 - أرصدة دائنة أخرى

يتكون هذا البند مما يلي :

٣١ كانون الأول ٢٠١٧	٣٠ أيلول ٢٠١٨	
دينار	دينار	
١,٠٣١,٥٢٣	٢,٢٨٠,٦٦٦	المطلوب لدائرة ضريبة الدخل والمبيعات
١٨,١٧٨	٢٣,٥٣٨	المطلوب لدائرة الضمان الاجتماعي
٣٦٧,٤١٥	٣٤٣,٨٣٦	توزيعات أرباح غير مدفوعة
١,٤١٧,١١٦	٢,٦٤٨,٠٤٠	

١٣ - الأرصدة والمعاملات مع أطراف ذات علاقة

إن تفاصيل الأرصدة والمعاملات مع أطراف ذات العلاقة (مساهمين او شركات مملوكة من مساهمين) هي كما يلي :

٣٠ أيلول ٢٠١٨	كبار المساهمين وأعضاء مجلس الإدارة	شركات ذات علاقة	المجموع
دينار	دينار	دينار	دينار
ذمم مدينة	٢,٠٠١,٧٦٤	١١,٨٦١	٢,٠١٣,٦٢٥
ذمم دائنة	٤١٦,١٩٤	٤٤,٧٥٣	٤٦٠,٩٤٧
استثمارات *	-	٣,٢٤٠,٣٣٦	٣,٢٤٠,٣٣٦
٣١ كانون الأول ٢٠١٧	١,٦٣٧,٣٤٠	٩,٨٤١	١,٦٤٧,١٨١
ذمم مدينة	٣٩٤,٣٨٠	٩٩,٥٥٥	٤٩٣,٩٣٥
ذمم دائنة	-	٢,٥٧٧,٠٧٢	٢,٥٥٧,٠٧٢
استثمارات	-	-	-
للتسعة أشهر المنتهية في ٣٠ أيلول ٢٠١٨	١٢,٢٤٩,٢٥٤	٢,٠٢٠	١٢,٢٥١,٢٧٤
مبيعات	٤٢١,٢٢٣	٢٢٠,١٣٩	٦٤١,٣٦٢
مصاريف	-	-	-
للتسعة أشهر المنتهية في ٣٠ أيلول ٢٠١٧	١٢,٦٤٠,٤٩٢	٣,٠١٥	١٢,٦٤٣,٥٠٧
مبيعات	٤٦٢,٦٩٩	١٠٥,٤٨٢	٥٦٨,١٨١
مصاريف	-	-	-

\* تم زيادة الاستثمارات في شركات ذات علاقة بـ ١٣١,٥٨٣ سهم بكلفة مقدارها ٤٧٣,٦١٩ دينار خلال التسعة أشهر المنتهية في ٣٠ أيلول ٢٠١٨ .

- تقوم الشركة ببيع منتجاتها في السوق المحلي عن طريق شركة سعد أبو جابر وأولاده (مساهم) الذي يمثل الموزع الحصري للشركة في السوق المحلي حتى آذار ٢٠١٩.
- 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 والمدراء التنفيذيين للشركة ما مجموعه ٢٦٢,٤٢٦ دينار للتسعة اشهر المنتهية في ٣٠ ايلول ٢٠١٨ (٢١٥,٢٤٧ دينار للتسعة أشهر المنتهية في ٣٠ ايلول ٢٠١٧).

#### ١٤ - التزامات ممكن أن تطرأ

كان على الشركة بتاريخ المركز المالي للالتزامات ممكن ان تطرأ تتمثل في كفالات بنكية بقيمة ٧٨,٧٨٦ دينار كما في ٣٠ ايلول ٢٠١٨ و ٣١ كانون الأول ٢٠١٧ ، بالإضافة الى قضية عمالية مقامة على الشركة بقيمة ٧٥,٣٥٩ دينار بالإضافة إلى قضايا عمالية أخرى غير محددة القيمة ، وبرأي المستشار القانوني وإدارة الشركة فإنه لن يترتب على الشركة أية التزامات لقاء هذه القضايا الا لقضية واحدة بقيمة ١٠,٢٠٠ دينار وقد تم أخذ مخصص بالمبلغ .

#### 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 رئيسي إلى مبيعات محلية ومبيعات تصديرية ومبيعات أسواق حرة والعقبة .

##### ب - قطاع الاستيراد

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

##### ج - قطاع الاستثمار

يمثل هذا القطاع استثمار 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) .

د - إيرادات وصافي ربح القطاعات التشغيلية  
فيما يلي تحليل لإيرادات ونتائج أعمال الشركة موزعة حسب قطاعاتها التشغيلية :

للتسعة أشهر المنتهية في ٣٠ ايلول			
٢٠١٧	٢٠١٨		
دينار	دينار		
٤,٣٢٢,٠٦٣	٤,٢٥١,٣٩٣		
١,٤١١,٥٤٢	١,١٨٤,٧٢٨		
٨٤٨,١٤٥	٩٢٣,٠٠٣		
٦,٥٨١,٧٥٠	٦,٣٥٩,١٢٤		
(٣,٧٨٥,٥١٩)	(٣,٧٨١,٩٩٠)		
٢,٧٩٦,٢٣١	٢,٥٧٧,١٣٤		
		التصنيع :	
		صافي مبيعات محلية	
		صافي مبيعات تصديرية	
		صافي مبيعات المناطق الحرة / العقبة	
		ينزل: تكلفة مبيعات أصناف مصنعة	
		إجمالي الربح من مبيعات أصناف مصنعة	
		الاستيراد :	
		صافي مبيعات أصناف مستوردة	
		ينزل: تكلفة مبيعات أصناف مستوردة	
		إجمالي الربح من مبيعات أصناف مستوردة	
		إجمالي الربح من المبيعات	
		ينزل: مصاريف البيع والتوزيع	
		إجمالي ربح القطاع	
		الاستثمار:	
		إيرادات متكررة	
		إجمالي ربح القطاع	
		إجمالي ربح القطاعات	
		مصاريف غير موزعة على القطاعات	
		الربح للفترة قبل الضريبة	
		مصرف ضريبة الدخل	
		الربح للفترة	

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

المطلوبات		الموجودات			
٣١ كانون الأول ٢٠١٧	٣٠ ايلول ٢٠١٨	٣١ كانون الأول ٢٠١٧	٣٠ ايلول ٢٠١٨		
دينار	دينار	دينار	دينار		
١,٩٩١,٦٨٢	٣,١٥٤,٦٩٢	٨,٥٥٩,١٠٧	٩,٥٦٣,٤٥٧		
٧,٦٥٠	٥,١٠١	١٣,١٩٥,٩٨٨	١٤,٣٣٧,٠٣٣		
١,٩٩٩,٣٣٢	٣,١٥٩,٧٩٣	٢١,٧٥٥,٠٩٥	٢٣,٩٠٠,٤٩٠		
١,١٩٨,٨٧٦	١,٤٥٦,٧٩١	٧,٢٠٧,٥٦١	٦,٥٣٦,٩٨٧		
٣,١٩٨,٢٠٨	٤,٦١٦,٥٨٤	٢٨,٩٦٢,٦٥٦	٣٠,٤٣٧,٤٧٧		
				التصنيع والاستيراد	
				الاستثمار	
				إجمالي الموجودات / المطلوبات	
				موجودات / مطلوبات غير موزعة	
				مجموع الموجودات / المطلوبات	

و - الإيرادات من المبيعات الرئيسية

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

للتسعة أشهر المنتهية في ٣٠ أيلول	
٢٠١٧	٢٠١٨
دينار	دينار
١٤,٣٣٠,٦٣٧	١٥,٠٦٩,٧٩٥
٢٢٦,٨٥١	٣٠٣,٢٧٨
١٤,٥٥٧,٤٨٨	١٥,٣٧٣,٠٧٣
(٧,٩٧٥,٧٣٨)	(٧,٩٨٢,٤٦٣)
٦,٥٨١,٧٥٠	٧,٣٩٠,٦١٠

مبيعات مشروبات كحولية  
مبيعات مشروبات غير كحولية  
إجمالي المبيعات  
ينزل : ضريبة المبيعات  
صافي المبيعات

# ١٦ - مستويات القيمة العادلة

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

ان بعض الموجودات المالية والمطلوبات المالية للشركة مقيمة بالقيمة العادلة في نهاية كل فترة مالية ، والجدول التالي يوضح معلومات حول كيفية تحديد القيمة العادلة لهذه الموجودات المالية والمطلوبات المالية (طرق التقييم والمدخلات المستخدمة)

القيمة العادلة		مستوى القيمة		طريقة التقييم		مدخلات هامة		العلاقة بين المدخلات الهامة	
		٣٠ ايلول	٣١ كانون الأول	العدالة		غير ملموسة		غير الملموسة والقيمة العادلة	
		دينار	دينار						
موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال قائمة الدخل الشامل		١٠,٩٤٦,٨٥٢	١٠,٣١٤,٣٦٦	المستوى الاول		لا ينطبق		لا ينطبق	
اسهم متوفر لها أسعار سوقية						لا ينطبق		لا ينطبق	
اسهم غير متوفر لها أسعار سوقية		٢,٦٠٩,٨٢٧	٢,٥٩٦,٧٦٠	المستوى الثاني		مقارنتها بالقيمة السوقية		لا ينطبق	
المجموع		١٣,٥٥٦,٦٧٩	١٢,٩١١,١٢٦			لاداة مالية متشابهة			

لم تكن هنالك أي تحويلات بين المستوى الأول والمستوى الثاني خلال التسعة أشهر المنتهية في ٣٠ أيلول ٢٠١٨ أو خلال العام ٢٠١٧ .

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

بإستثناء ما يرد في الجدول أدناه أننا نعتقد ان القيمة التقديرية للموجودات المالية والمطلوبات المالية الظاهرة في القوائم المالية للشركة تقارب قيمتها العادلة وذلك لأن إدارة الشركة تعتقد أن القيمة التقديرية للبنود المبينة أدناه تعادل القيمة العادلة لها تقريباً وذلك يعود إما لاستحقاقها قصير الأجل أو ان أسعار الفائدة لها يعاد تسعيرها خلال العام .

مستوى القيمة العادلة	٣١ كانون الاول ٢٠١٧		٣٠ ايلول ٢٠١٨	
	القيمة العادلة	القيمة الدفترية	القيمة العادلة	القيمة الدفترية
المستوى الثاني	دينار	دينار	دينار	دينار
	٦١٠,٢٢٢	٢٨٤,٨٦٢	٦١٠,٢٢٢	٢٨٠,٣٥٤
	٦١٠,٢٢٢	٢٨٤,٨٦٢	٦١٠,٢٢٢	٢٨٠,٣٥٤

موجودات مالية غير محددة القيمة العادلة	موجودات مالية غير محددة القيمة العادلة
إستثمارات عقارية	مجموع موجودات مالية غير محددة القيمة العادلة

البنود المبينة أعلاه قد تم تحديد القيمة العادلة للموجودات والمطلوبات المالية للمستوى الثاني وفقاً لمناخ تسعير متفق عليها والتي تعكس مخاطر الائتمان لدى الأطراف التي يتم التعامل معها .

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

CONDENSED CONSOLIDATED INTERIM FINANCIAL  
STATEMENTS FOR THE NINE-MONTH PERIOD  
ENDED SEPTEMBER 30, 2018  
TOGETHER WITH THE REVIEW REPORT



GENERAL INVESTMENT COMPANY  
(A PUBLIC SHAREHOLDING LIMITED COMPANY)  
AMMAN – JORDAN  
SEPTEMBER 30, 2018

TABLE OF CONTENTS

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

## Review Report

AM/ 007319

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

### **Introduction**

We have reviewed the accompanying condensed consolidated interim statement of financial position of General Investment Company (A Public Shareholding Limited Company), as of September 30, 2018 and the related condensed consolidated interim statement of income and comprehensive income, changes in equity, and statement of cash flows for the nine-month period then ended, and a summary of significant accounting policies and other explanatory information. Management is responsible for the preparation and fair presentation of these condensed consolidated interim financial information in accordance with International Accounting Standard 34 "Interim Financial Reporting". Our responsibility is to express a conclusion on these condensed consolidated 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 condensed consolidated interim financial statements for General Investment Company (A Public Shareholding Limited Company) are not prepared in accordance with International Accounting Standard No. (34) related to Interim Financial Reporting.

### **Other Matters**

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

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

		September 30, 2018 (Reviewed not Audited)	December 31, 2017 (Audited)
	Note	JD	JD
<b>ASSETS</b>			
<b>Current Assets:</b>			
Cash on hand and balances at banks	4	2,266,395	3,436,403
Accounts receivable - net	5	889,392	318,945
Due from related parties	13	2,013,625	1,647,181
Financial assets at amortized cost	7	500,000	-
Inventory - net		3,143,556	2,746,000
Other debit balances		1,214,446	810,645
Total Current Assets		10,027,414	8,959,174
<b>Non-Current Assets:</b>			
Financial assets at fair value through other comprehensive income	6	13,556,679	12,911,126
Property and equipment - net		6,513,306	6,768,383
Intangible assets - net		59,724	39,111
Investment property	8	280,354	284,862
Total Non-current Assets		20,410,063	20,003,482
<b>TOTAL ASSETS</b>		<b>30,437,477</b>	<b>28,962,656</b>
<b>LIABILITIES AND SHAREHOLDERS' EQUITY</b>			
<b>Liabilities:</b>			
<b>Current Liabilities:</b>			
Accounts payable		669,220	416,652
Due to related parties	13	460,947	493,935
Income tax provision	11	100,009	192,389
Other current liabilities		674,881	590,822
Other credit balances	12	2,648,040	1,417,116
Obligations toward finance lease agreement-short term		31,740	31,740
Total Current Liabilities		4,584,837	3,142,654
Obligations toward finance lease agreement-long term		31,747	55,554
Total Liabilities		4,616,584	3,198,208
<b>Shareholders' Equity:</b>			
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	3,351,537	3,179,602
Retained earnings	9/E	3,437,702	4,637,702
Profit for the period		1,084,510	-
Total Shareholders' Equity		25,820,893	25,764,448
<b>TOTAL LIABILITIES AND SHAREHOLDERS' EQUITY</b>		<b>30,437,477</b>	<b>28,962,656</b>

Board of Directors Chairman

General Manager

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

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

CONDENSED CONSOLIDATED INTERIM STATEMENT OF INCOME  
(REVIEWD NOT AUDITED)

	<u>Note</u>	<u>For the Three-Month Period</u>		<u>For the Nine-Month Period</u>	
		<u>Ended September 30,</u>		<u>Ended September 30,</u>	
		<u>2018</u>	<u>2017</u>	<u>2018</u>	<u>2017</u>
		<u>JD</u>	<u>JD</u>	<u>JD</u>	<u>JD</u>
Net sales		<u>2,749,023</u>	<u>2,891,160</u>	<u>7,390,610</u>	<u>6,581,750</u>
<u>Less: Cost of Sales:</u>					
Finished goods - beginning of the period		489,499	477,105	358,253	122,757
Cost of production and purchases		<u>1,575,567</u>	<u>1,483,657</u>	<u>4,539,445</u>	<u>3,944,191</u>
Total goods available for sale		2,065,066	1,960,762	4,897,698	4,066,948
<u>Less: Finished goods - End of the Period</u>		<u>(449,773)</u>	<u>(281,429)</u>	<u>(449,773)</u>	<u>(281,429)</u>
Cost of Sales		<u>1,615,293</u>	<u>1,679,333</u>	<u>4,447,925</u>	<u>3,785,519</u>
Gross Profit for the Period		1,133,730	1,211,827	2,942,685	2,796,231
<u>Less: Selling and distribution expenses</u>		<u>(653,377)</u>	<u>(406,034)</u>	<u>(1,545,942)</u>	<u>(998,245)</u>
Administrative, general and financial expenses		<u>(318,507)</u>	<u>(203,876)</u>	<u>(740,029)</u>	<u>(574,431)</u>
Net Income from Operations for the Period		161,846	601,917	656,714	1,223,555
Investment revenue and net other revenue		36,660	26,293	739,813	707,154
<u>Less: Other expenses</u>		<u>(129,740)</u>	<u>(18,434)</u>	<u>(159,128)</u>	<u>(40,381)</u>
Profit for the Period before Tax		68,766	609,776	1,237,399	1,890,328
Less: Income tax expense	11	<u>(36,520)</u>	<u>(109,984)</u>	<u>(152,889)</u>	<u>(211,875)</u>
Profit for the Period after Tax		<u>32,246</u>	<u>499,792</u>	<u>1,084,510</u>	<u>1,678,453</u>
Earnings per Share - Basic and Diluted	10	<u>0.003</u>	<u>0.05</u>	<u>0.11</u>	<u>0.17</u>

Board of Directors Chairman

General Manager

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

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

	<u>For the Three-Month Period</u> <u>Ended September 30,</u>		<u>For the Nine-Month Period</u> <u>Ended September 30,</u>	
	<u>2018</u>	<u>2017</u>	<u>2018</u>	<u>2017</u>
	<u>JD</u>	<u>JD</u>	<u>JD</u>	<u>JD</u>
Profit for the period	32,246	499,792	1,084,510	1,678,453
<u>Other Comprehensive Income Items:</u>				
<u>Items that will not be reclassified subsequently to the condensed consolidated</u>				
<u>Interim statement of Income:</u>				
Net gain (loss) from the revaluation of financial assets at fair value through other comprehensive income	(165,774)	(355,853)	171,935	(506,319)
Gain (loss) from the sale of financial assets at fair value through other comprehensive income	-	(1,880)	-	10,534
Total Other Comprehensive Income (Loss) Items	<u>(165,774)</u>	<u>(357,733)</u>	<u>171,935</u>	<u>(495,785)</u>
Total Comprehensive Income (Loss) for the Period	<u>(133,528)</u>	<u>142,059</u>	<u>1,256,445</u>	<u>1,182,668</u>

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

**CONDENSED CONSOLIDATED INTERIM STATEMENT OF CHANGES IN SHAREHOLDERS' EQUITY**

{REVIEWD NOT AUDITED}

Gain from the sale of financial assets at fair value through other

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

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

		For the Nine-Month Period Ended September 30,	
	Note	2018	2017
		JD	JD
CASH FLOWS FROM OPERATING ACTIVITIES:			
Profit for the period before tax		1,237,399	1,890,328
Adjustments:			
Depreciation of property and equipment		730,789	674,023
Amortization of intangible assets		10,689	16,229
Bank interest income		(93,753)	(74,261)
Dividends distributions revenue		(624,988)	(575,734)
(Gain) from the sale of property and equipment		(1,500)	(2,630)
Expected credit loss provision		38,832	-
Net Cash Flows from Operating Activities before Changes in Working Capital		1,297,468	1,927,955
(Increase) decrease in Inventory		(397,556)	31,520
(Increase) in due from related parties		(366,444)	(451,266)
(Increase) in accounts receivable		(609,279)	(497,148)
(Increase) in other debit balances		(403,801)	(27,105)
(Decrease) increase in due to related parties		(32,988)	117,447
Increase in accounts payable and other credit balances		1,483,492	1,797,621
Increase in other current liabilities		84,059	6,186
Net Cash Flows from Operating Activities before Income Tax Paid		1,054,951	2,905,210
Income tax paid	11	(245,269)	(565,687)
Net Cash Flows from Operating Activities		809,682	2,339,523
CASH FLOWS FROM INVESTING ACTIVITIES:			
(Purchase) of property and equipment		(475,712)	(446,400)
(Purchase) of intangible assets		(31,302)	(17,876)
Depreciation of investment property		4,508	-
(Purchase) of financial assets through other comprehensive income		(473,618)	(231,025)
(Purchase) of financial assets at amortized cost		(500,000)	-
Proceeds from the sale of property and equipment		1,500	2,630
Bank interest received		93,753	74,261
Proceeds from the sale of financial assets at fair value through other comprehensive income		-	62,192
Dividends distributions received		624,988	575,734
Net Cash Flows (used in) from Investing Activities		(755,883)	19,516
CASH FLOWS FROM FINANCING ACTIVITIES:			
Paid dividends		(1,200,000)	(1,200,000)
(Decrease) in obligations toward lease agreement-long term		(23,807)	-
Net Cash Flows (used in) Financing Activities		(1,223,807)	(1,200,000)
Net (Decrease) Increase in Cash		(1,170,008)	1,159,039
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	2,266,395	4,285,065

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

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

NOTES TO THE CONDENSED CONSOLIDATED INTERIM FINANCIAL STATEMENTS

1. General

- a. General Investment Company was established and registered at public shareholding companies' register 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 Factories 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 Factories 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 and 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 Saed Abu Jaber and Sons Company (shareholder) who is the exclusive distributor for the Company in the local market until March, 2019.
- 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 condensed consolidated interim financial statements were approved by the Board of Directors on October 23, 2018.



## 2. Significant Accounting Policies

### Basis of Consolidation of the Financial Statements

- The condensed consolidated interim financial statements include the financial statements of the Company and the subsidiary controlled by it. Control is achieved when the Company has the power to govern the financial and operating policies of the subsidiary company so as to obtain benefits from its activities. All intra-group transactions, balances, income and expenses are eliminated.
- The financial statements of the subsidiary company were prepared using the same accounting policies adopted by the Company. If the accounting policies adopted by the subsidiary are different from those used by the Company, the necessary adjustments to the financial statements of the subsidiary company are made to comply with the accounting policies used by the Company.
- The results of operations of the subsidiary company are consolidated into the accompanying condensed consolidated 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 condensed consolidated interim statement of income up to the effective date of disposal which is the date on which the Company loses control over the subsidiary company.
- During the year 2017, the Company has established Jordanian Excellence for Distribution and Agencies (limited liability company) in Amman – Jordan, with a paid up capital of JD 30,000 distributed over 30,000 shares fully owned by the Company, the registration procedures of the subsidiary have been completed by the regulatory authorities on January 12, 2017. The General Assembly of shareholders of Jordanian Excellence for Distribution and Agencies in their extraordinary meeting held on September 4, 2018, approved to increase the paid-up capital to become JD 75,000 which was fully paid by the Company on September 10, 2018.

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

The following are the main financial information of the subsidiary:

	September 30, 2018		For the Period Ended September 30, 2018
	JD		JD
Total Assets	190,429	Total Revenue	41,073
Total Liabilities	(296,535)	Total Expenses	(191,964)
Net Assets	(106,106)	(Loss) for the Period	(150,891)

### Basis of Preparation of the Condensed Consolidated Interim Financial Statements

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

- The accompanying condensed consolidated interim financial statements do not include all the information and disclosures required for the annual financial statements, which are prepared in accordance with International Financial Reporting Standards 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 nine-month period ended September 30, 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 nine-month period ended September 30, 2018 in accordance with the Companies Laws and the Regulations issued, as these financial statements are condensed interim statements and the deduction is made at the end of the fiscal year.
- The accounting policies adopted in preparing the condensed consolidated 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:

**Amendments with no material effect on the condensed consolidated 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 Transfer***

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.

#### **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, its impact has not been reversed in the attached condensed consolidated interim financial statements.

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 condensed consolidated 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 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 multiple assumptions and factors with varying degrees of consideration and uncertainty. In addition, the 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 condensed consolidated 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:

	September 30, 2018	December 31, 2017
	JD	JD
Cash on hand	7,768	6,000
Balances at banks – current accounts	1,599,918	575,448
Balances at banks – time deposits *	658,709	2,854,955
	<u>2,266,395</u>	<u>3,436,403</u>

- \* The interest rate for the time deposit is 6.10% with maturity of one year and is renewed automatically on March 19, 2019.

5. Accounts Receivable - Net

This item consists of the following:

	September 30, 2018	December 31, 2017
	JD	JD
Trade receivables	988,669	482,702
Cheques under collection	108,236	4,924
<u>Less: Expected credit loss provision</u>	<u>(207,513)</u>	<u>(168,681)</u>
	<u>889,392</u>	<u>318,945</u>

The aging of these receivables is as follows:

	September 30, 2018	December 31, 2017
	JD	JD
Less than 30 days	233,853	100,366
From 31 days to 60 days	225,756	33,440
From 61 days to 90 days	125,686	72,375
From 91 days to 180 days	119,046	47,596
From 181 days to 270 days	33,209	31,598
From 271 days to 360 days	46,474	22,364
More than 360 days	204,645	174,963
	<u>988,669</u>	<u>482,702</u>

The movement on the expected credit loss provision for accounts receivable is as follows:

	For the Nine- Month Period Ended September 30, 2018	For the Year Ended December 31, 2017
	JD	JD
Balance – beginning of the period / year	168,681	170,513
Expected credit loss provision booked during the period / year	59,000	26,786
Reversed provision during the period / year	<u>(20,168)</u>	<u>(28,618)</u>
Balance – End of the Period / Year	<u>207,513</u>	<u>168,681</u>

- Accounts receivable include balances outstanding for more than 360 days in the amount of JD 204,645 as of September 30, 2018 (against JD 174,963 as of December 31, 2017).

**6. Financial Assets at Fair Value through Other Comprehensive Income**

This item consists of the following:

	September 30, 2018	December 31, 2017
	JD	JD
Shares of listed companies	10,946,852	10,314,366
Shares of unlisted companies *	2,609,827	2,596,760
	<u>13,556,679</u>	<u>12,911,126</u>

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

**7. Financial Assets at Amortized Cost**

In February, the Company invested in a bond for one of the subsidiaries of Invest Bank which has a par value of JD 500,000 that was issued on February 9, 2018 for 359 days with a fixed interest rate of 6.75% calculated based on the actual number of days over 360 days and is collected every six months.

**8. Investment Property**

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

**9. Shareholders' Equity**

**a. Paid - Up Capital**

The Company's paid-up capital consists of 10 million shares at a par value of JD 1 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 year 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 revaluing these assets at their fair value as of September 30, 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 directors' recommendation to distribute cash dividends of JD 1,200,000 to the shareholders at a rate of 12% of the capital for the year 2017 (JD 1,200,000 as cash dividends to the shareholders at a rate of 12% of the capital for the year 2016).

**10. Earnings per Share**

Earnings per share from the profit for the period was as following:

	For the Three-Month Period Ended September 30,		For the Nine-Month Period Ended September 30,	
	2018	2017	2018	2017
	JD	JD	JD	JD
Income for the period	32,246	499,792	1,084,510	1,678,453
Weighted Average Shares	Share 10,000,000	Share 10,000,000	Share 10,000,000	Share 10,000,000
Earnings per share from the profit for the period – basic and diluted	JD/Share 0.003	JD/Share 0.05	JD/Share 0.11	JD/Share 0.17

**11. Tax**

**a. Income Tax Expense:**

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

**b. Income Tax Provision:**

The movement on the income tax provision is as follows:

	For the Nine- Month Period Ended September 30, 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 profit of the current period/year	152,889	242,745
	345,278	762,576
<u>Less: Income tax paid during the period/year</u>	<u>(245,269)</u>	<u>(570,187)</u>
Balance – End of the Period/Year	100,009	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 appealed the Income and Sales Tax Department's claim for the sales tax from October 1, 2009 till December 31, 2011 in addition to double tax and legal penalties for the periods from July 1, 2010 till October 31, 2011 and from July 1, 2011 till October 31, 2011 which amounted to JD 228,361. The certified expert appointed by the court has submitted his report which the court has accepted resulting in a total due amount of JD 111,201.
- The Company has reached a final settlement with Income and Sales Tax Department up to the year 2012. Noting that income tax returns for the years 2015, 2016 and 2017 and they have not been reviewed by the Income and Sales Tax Department yet.

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

**12. Other Credit Balances**

This item consists of the following:

	September 30, 2018	December 31, 2017
	JD	JD
Due to Income and Sales Tax Department	2,280,666	1,031,523
Due to Social Security Department	23,538	18,178
Unpaid dividends distributions	343,836	367,415
	<u>2,648,040</u>	<u>1,417,116</u>

**13. Balances and Transactions with Related Parties**

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

	Major Shareholders and Members of the Board of Directors	Related Companies	Total
<u>September 30, 2018</u>	JD	JD	JD
Accounts receivable	2,001,764	11,861	2,013,625
Accounts payable	416,194	44,753	460,947
Investments *	-	3,240,336	3,240,336

December 31, 2017

Accounts receivable	1,637,340	9,841	1,647,181
Accounts payable	394,380	99,555	493,935
Investments	-	2,577,072	2,557,072

For the Nine-Month Period Ended

September 30, 2018

Sales	12,249,254	2,020	12,251,274
Expenses	421,223	220,139	641,362

For the Nine-Month Period Ended

September 30, 2017

Sales	12,640,492	3,015	12,643,507
Expenses	462,699	105,482	568,181

\* Investments in related companies increased by 131,583 shares at a cost of JD 473,619 during the nine-month period ended September 30, 2018.

- 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 until March, 2019.
- 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 262,426 for the nine-month period ended September 30, 2018 (JD 215,247 for the nine-month period ended September 30, 2017).

#### 14. Contingent Liabilities

At the date of the financial position, the Company was contingently liable for bank guarantees with an amount of JD 78,786 as of September 30, 2018 and December 31, 2017, in addition to other labour cases against the Company amounting to JD 75,359 in addition to other not specified value labour cases. In the opinion of the legal advisor and the management of the Company, the Company will not have any obligations for these cases except for one lawsuit in the amount of JD 10,200 for which a provision has been booked.

#### 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, mainly classified into local sales, export sales and free zones and Aqaba sales.

##### b. Importing Segment

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

##### c. Investing Segment

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

##### d. 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 Nine-Month Period Ended September 30,	
	2018	2017
<u>Manufacturing:</u>	JD	JD
Net local sales	4,251,393	4,322,063
Net export sales	1,184,728	1,411,542
Net sales of free zones / Aqaba	923,003	848,145
	<u>6,359,124</u>	<u>6,581,750</u>
<u>Less: Cost of sales of manufactured products</u>	<u>(3,781,990)</u>	<u>(3,785,519)</u>
Gross profit from sales of manufactured products	<u>2,577,134</u>	<u>2,796,231</u>

Importing:

Net sales of imported products	1,031,486	-
	1,031,486	-
<u>Less:</u> Cost of sales of imported products	(665,935)	-
Gross profit from sales of imported products	365,551	-
Gross Profit from Sales	2,942,685	2,796,231
<u>Less:</u> Selling and distribution expenses	(1,545,942)	(998,245)
Segment Gross Profit	1,396,743	1,797,986

Investing:

Frequent revenues	580,685	630,531
Segment Gross Profit	580,685	630,531
Segments' Gross Profit	1,977,428	2,428,517
Expenses not distributed over segments	(740,029)	(538,189)
Profit for the Period before Tax	1,237,399	1,890,328
Income tax expense	(152,889)	(211,875)
Profit for the Period	1,084,510	1,678,453

e. 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	
	September 30, 2018	December 31, 2017	September 30, 2018	December 31, 2017
	JD	JD	JD	JD
Manufacturing and Importing	9,563,457	8,559,107	3,154,692	1,991,682
Investing	14,337,033	13,195,988	5,101	7,650
Total Assets / Liabilities	23,900,490	21,755,095	3,159,793	1,999,332
Undistributed assets / liabilities	6,536,987	7,207,561	1,456,791	1,198,876
Total Assets / Liabilities	30,437,477	28,962,656	4,616,584	3,198,208

f. Revenues from Main Sales

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

	For the Nine-Month Period Ended September 30,	
	2018	2017
	JD	JD
Sales of alcoholic drinks	15,069,795	14,330,637
Sales of non-alcoholic drinks	303,278	226,851
Total Sales	15,373,073	14,557,488
<u>Less:</u> Sales tax	(7,982,463)	(7,975,738)
Net Sales	7,390,610	6,581,750

# 16. Fair Value Hierarchy

## A. The fair value of financial assets and financial liabilities of the Company, specified at fair value on an ongoing basis:

Some financial assets and liabilities of the Company are measured at fair value at the end of each fiscal period. The following table shows information about how the fair value of these financial assets and liabilities is determined (valuation methods and inputs used).

Financial Assets/Financial Liabilities	Fair Value		The Level of Fair Value	Valuation Method and Inputs Used	Important Intangible Inputs	Relation between Fair Value and Significant Intangible Inputs
	September 30, 2018	December 31, 2017				
	JD	JD				
Financial assets at fair value in other comprehensive income						
Quoted shares	10,946,852	10,314,366	Level I	Listed prices in the financial markets	N/A	N/A
Unquoted shares	2,609,827	2,596,760	Level II	Comparing with the market value for a similar financial instrument	N/A	N/A
Total	13,556,679	12,911,126				

There was no transfers between the first level and second level during the nine months ended September 30, 2018 or during the year 2017.

## B. The fair value of financial assets and financial liabilities of the Company, non-specified at fair value on an ongoing basis:

Except as set out in the table below, we believe that the carrying amount of financial assets and financial liabilities shown in the financial statements of the Company approximates their fair value, as the Company's management believes that the carrying value of the items listed below approximated their fair value, due to either their maturity or short-term interest rates repriced during the year.

	September 30, 2018		December 31, 2017		Fair value Level
	Book Value	Fair Value	Book Value	Fair Value	
	JD	JD	JD	JD	
Financial assets with an unspecified fair value					
Property Investment	280,354	610,222	284,862	610,222	Level II
Total Financial Assets with an Unspecified Fair Value	280,354	610,222	284,862	610,222	

For the above-mentioned items, the second level financial liabilities and financial assets have been determined at fair value according to the agreed-upon pricing model, which reflects the credit risk of the parties dealt with.