



شركة الأمل للاستثمارات المالية م.ع
AL-AMAL FINANCIAL INV. CO

No
Date

الرقم ٥٥٩
التاريخ ١٩/٣/٢٠١٩

To: Jordan Securities Commission Amman Stock Exchange	السادة هيئة الأوراق المالية السادة بورصة عمان
Subject: Quarterly Report as of <u>31/03/2019</u>	الموضوع: التقرير ربع السنوي كما هي في 2019/03/31
Attached the Quarterly Report of (ALAMAL FINANCIAL INVESTMENT CO.) as of 31/03/2019.	مرفق طيه نسخة من البيانات المالية ربع السنوية لشركة (شركة الأمل للاستثمارات المالية) كما هي بتاريخ 2019/03/31.
Kindly accept our highly appreciation and respect. ALAMAL FINANCIAL INVESTMENT CO. General Manager Jawad Al-Kharouf	وتفضلوا بقبول فائق الاحترام... شركة الأمل للاستثمارات المالية المدير العام جواد الخاروف



بورصة عمان
الدائرة الإدارية والمالية
الديوان
٢٠ نيسان ٢٠١٩
الرقم المتسلسل: 2650
رقم الملف: 31231
الجهة المختصة: 2019/611

شركة الأمل للاستثمارات المالية
(شركة مساهمة عامة محدودة)

القوائم المالية المرحلية وتقرير المراجعة
لثلاثة أشهر المنتهية في ٣١ آذار ٢٠١٩

شركة الأمل للاستثمارات المالية
(شركة مساهمة عامة محدودة)

القوائم المالية المرحلية وتقرير المراجعة
للتلاثة أشهر المنتهية في ٣١ آذار ٢٠١٩

صفحة	فهرس
١	تقرير حول مراجعة القوائم المالية المرحلية
٢	قائمة المركز المالي المرحلية
٣	قائمة الدخل الشامل المرحلية
٤	قائمة التغيرات في حقوق الملكية المرحلية
٥	قائمة التدفقات النقدية المرحلية
٦ - ٢٠	إيضاحات حول القوائم المالية المرحلية

تقرير حول مراجعة القوائم المالية المرحلية

إلى السادة رئيس وأعضاء مجلس الادارة المحترمين
شركة الأمل للإستثمارات المالية

مقدمة

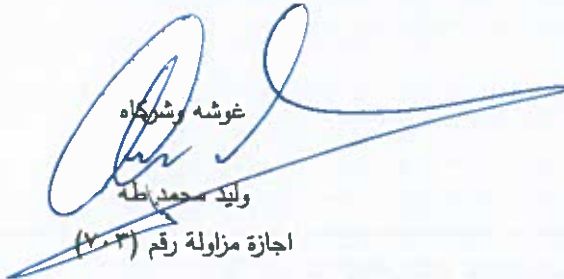
لقد قمنا بمراجعة قائمة المركز المالي المرحلية المرفقة لشركة الأمل للإستثمارات المالية المساهمة العامة المحدودة كما في ٣١ آذار ٢٠١٩ والقوائم المالية المرحلية للدخل والشامل والتغيرات في حقوق الملكية والتدفقات النقدية للثلاثة أشهر المنتهية في ذلك التاريخ. ان الادارة مسؤولة عن اعداد وعرض هذه البيانات المالية المرحلية وفقا لمعيار المحاسبة الدولي ٣٤ (التقارير المالية المرحلية) والذي يعتبر جزءا لا يتجزأ من معايير التقارير المالية الدولية، وتقتصر مسؤولياتنا في التوصل الى نتيجة حول هذه البيانات المالية المرحلية بناء على مراجعتنا.

نطاق المراجعة

لقد قمنا باجراء المراجعة وفقاً للمعيار الدولي لعمليات المراجعة ٢٤١٠ "مراجعة المعلومات المالية المرحلية من قبل مدقق الحسابات المستقل للمنشأة". تشمل عملية مراجعة المعلومات المالية المرحلية على اجراء استفسارات بشكل اساسي من الأشخاص المسؤولين عن الأمور المالية والمحاسبية، وتطبيق إجراءات تحليلية واجراءات مراجعة أخرى. ان نطاق اعمال المراجعة أقل الى حد كبير من نطاق اعمال التدقيق التي تتم وفقاً لمعايير التدقيق الدولية، ولذلك فهي لا تمكننا من الحصول على تأكيدات حول كافة الأمور الهامة التي من الممكن تحديدها من خلال أعمال التدقيق، وعليه فاننا لا نبدى رأي حولها.

النتيجة

بناءً على مراجعتنا لم يصل الى علمنا أية أمور تجعلنا نعتقد بأن القوائم المالية المرحلية المرفقة لم يتم اعدادها، من كافة النواحي الجوهرية، وفقاً لمعيار المحاسبة الدولي ٣٤.


غوشه وشركاه
وليد سجداطه
اجازة مزاوله رقم (٧٠٣)

عمان - المملكة الأردنية الهاشمية

٢٩ نيسان ٢٠١٩

Modern Accountants



المحاسبون العصريون

شركة الأمل للاستثمارات المالية

(شركة مساهمة عامة محدودة)

قائمة المركز المالي المرحلية (غير مدققة)

كما في ٣١ آذار ٢٠١٩ و ٣١ كانون الأول ٢٠١٨

(بالدينار الأردني)

٢٠١٨	٢٠١٩	إيضاح	الموجودات
			موجودات متداولة
٣٨٣,٠٧٧	٥٩٨,٠٩٥		نقد وما في حكمه
٨,٠٨٩,٦٢٢	٧,٦٩٦,٤٤٣	٤	مدنيون
٥,١٨٩,٣٠٩	٥,٨٧٣,٩٧٩	٥	نعم التمويل بالهامش
١٦٢,٤٨٩	٢٢٠,٧٩٢		مصاريف مدفوعة مقدماً وحسابات مدينة أخرى
١٣,٨٢٤,٤٩٧	١٤,٣٨٩,٣٠٩		مجموع الموجودات المتداولة
			موجودات غير متداولة
٧٧٨,٨٩٣	٩٤٠,٧٥٤		موجودات مالية محددة بالقيمة العادلة من خلال بيان الدخل الشامل الأخر
٧٤,٥٧٦	٦٩,٤١٩	٧	ممتلكات ومعدات
٦٧٥,٩٢٨	٦٧٥,٩٢٨		موجودات ضريبية مؤجلة
١,٥٢٩,٣٩٧	١,٦٨٦,١٠١		مجموع الموجودات غير المتداولة
١٥,٣٥٣,٨٩٤	١٦,٠٧٥,٤١٠		مجموع الموجودات
			المطلوبات وحقوق الملكية
			مطلوبات متداولة
١,٠٠٠,٥٤٢	١,٣٠٢,٨١٧		بنك دائن
٢٢٠,٨٢٥	٣١٣,٦٩١	٨	دائنون
٢٦٩,٣٣١	٣١١,١٢٦		مصاريف مستحقة وحسابات دائنة أخرى
١,٤٩٠,٦٩٨	١,٩٢٧,٦٣٤		مجموع المطلوبات المتداولة
			حقوق الملكية
١٥,٠٠٠,٠٠٠	١٥,٠٠٠,٠٠٠	١	رأس المال
١,٥٥٥,١٦٣	١,٥٥٥,١٦٣		إحتياطي إجباري
(٦٩٨,٥٦١)	(٥٣٦,٧٠٠)		إحتياطي القيمة العادلة
(١,٩٩٣,٤٠٦)	(١,٨٧٠,٦٨٧)		خسائر متراكمة
١٣,٨٦٣,١٩٦	١٤,١٤٧,٧٧٦		مجموع حقوق الملكية
١٥,٣٥٣,٨٩٤	١٦,٠٧٥,٤١٠		مجموع المطلوبات وحقوق الملكية

إن الإيضاحات المرفقة تشكل جزءاً لا يتجزأ من هذه القوائم المالية المرحلية

شركة الأمل للاستثمارات المالية

(شركة مساهمة عامة محدودة)

قائمة الدخل الشامل المرحلية (غير مدققة)

لثلاثة أشهر المنتهية في ٣١ آذار ٢٠١٩

(بالدينار الأردني)

لثلاثة أشهر المنتهية في ٣١ آذار ٢٠١٨	لثلاثة أشهر المنتهية في ٣١ آذار ٢٠١٩	
		الإيرادات :
٨٣,٣٣٤	١٣١,٠٤٥	عمولات الوساطة
٣٣,٩٧٧	٢٥,٨٢٤	عمولات التمويل بالهامش
١٥٩,٣٠٩	١٦٠,١٨٥	إيرادات فوائد تمويل الهامش وفوائد البنوك الدائنة وأخرى
-	٢,٦٥٩	إيرادات ومصاريف أخرى
٢٧٦,٦٢٠	٣١٩,٧١٣	إجمالي الإيرادات
		المصاريف :
(٧٣,٦٩٣)	(٧٣,١٠٢)	رواتب وأجور وملحقاتها
(٩,٦٦٠)	(٧,٨٣٩)	مصاريف البيئة والمركز والبورصة
(٢٠,٧٥٨)	(٢٢,٩١٧)	مصاريف مالية
(٣٤,٣٢٩)	(٤٥,٤١١)	مصاريف إدارية وعمومية
(١٣٨,٤٤٠)	(١٤٩,٢٦٩)	إجمالي المصاريف
١٣٨,١٨٠	١٧٠,٤٤٤	ربح الفترة قبل الضريبة
(٣٣,٤٦٥)	(٤٠,٩٠٧)	ضريبة الدخل
-	(٦,٨١٨)	حساب المساهمة الوطنية
١٠٤,٧١٥	١٢٢,٧١٩	ربح الفترة
		الدخل الشامل الآخر :
١٠,١١٣	١٦١,٨٦١	التغير في احتياطي القيمة العادلة
١١٤,٨٢٨	٢٨٤,٥٨٠	إجمالي الدخل الشامل للفترة
		ربحية السهم:
٠,٠٠٧	٠,٠٠٨	ربحية السهم دينار / سهم
١٥,٠٠٠,٠٠٠	١٥,٠٠٠,٠٠٠	المتوسط المرجح لعدد الأسهم - سهم

إن الإيضاحات المرفقة تشكل جزءاً لا يتجزأ من هذه القوائم المالية المرحلية

شركة الأمل للاستثمارات المالية
(شركة مساهمة عامة محدودة)

قائمة التغيرات في حقوق الملكية المرحلية (غير مدققة)
لثلاثة أشهر المنتهية في ٣١ آذار ٢٠١٩
(بالدينار الأردني)

المجموع	أرباح مدورة	احتياطي القيمة العادلة	احتياطي إجباري	رأس المال	
١٣,٨٦٣,١٩٦	(١,٩٩٣,٤٠٦)	(٦٩٨,٥٦١)	١,٥٥٥,١٦٣	١٥,٠٠٠,٠٠٠	الرصيد في ١ كانون الثاني ٢٠١٩ الدخل الشامل للفترة
٢٨٤,٥٨٠	١٢٢,٧١٩	١٦١,٨٦١	-	-	الرصيد في ٣١ آذار ٢٠١٩
١٤,١٤٧,٧٧٦	(١,٨٧٠,٦٨٧)	(٥٣٦,٧٠٠)	١,٥٥٥,١٦٣	١٥,٠٠٠,٠٠٠	
١٥,٢٨٢,٣٤٤	٩٠٠,٣٤٢	(٢,١٧٣,١٦١)	١,٥٥٥,١٦٣	١٥,٠٠٠,٠٠٠	الرصيد في ١ كانون الثاني ٢٠١٨
١١٤,٨٢٨	١٠٤,٧١٥	١٠,١١٣	-	-	الدخل الشامل للفترة
١٥,٣٩٧,١٧٢	١,٠٠٥,٠٥٧	(٢,١٦٣,٠٤٨)	١,٥٥٥,١٦٣	١٥,٠٠٠,٠٠٠	الرصيد في ٣١ آذار ٢٠١٨

إن الإيضاحات المرفقة تشكل جزءاً لا يتجزأ من هذه القوائم المالية المرحلية

للتلاثة أشهر المنتهية في ٣١ آذار ٢٠١٩	للتلاثة أشهر المنتهية في ٣١ آذار ٢٠١٨	
١٧٠,٤٤٤	١٣٨,١٨٠	الأنشطة التشغيلية
		ربح الفترة قبل الضريبة
		تعديلات على ربح الفترة قبل الضريبة :
٥,٧٦٢	٥,٣٣٢	الإستهلاكات
٢٢,٩١٧	٢٠,٧٥٨	مصاريف مالية
		التغيرات في الموجودات والمطلوبات العاملة:
٣٩٣,١٧٩	(٣٨٤,٩٨٣)	مدينون
(٦٨٤,٦٧٠)	٢٣٦,٦٨١	نعم تمويل بالهامش
(٥٨,٣٠٣)	(٤٩,٧٩٩)	المصاريف المدفوعة مقدماً والحسابات المدينة الأخرى
٩٢,٨٦٦	١٢٤,٤١٥	دائنون
(٥,٩٣٠)	(٥٨,٠١٥)	المصاريف المستحقة والحسابات الدائنة الأخرى
(٦٣,٧٣٥)	٣٢,٥٦٩	النقد (المستخدم في) / المتوفر من الأنشطة التشغيلية
(٢٢,٩١٧)	(٢٠,٧٥٨)	مصاريف مالية مدفوعة
(٨٦,٦٥٢)	١١,٨١١	صافي النقد (المستخدم في) / المتوفر من الأنشطة التشغيلية
		الأنشطة الإستثمارية
(٦٠٥)	(٤٠٠)	شراء ممتلكات ومعدات
(٦٠٥)	(٤٠٠)	صافي النقد المستخدم في الأنشطة الإستثمارية
		الأنشطة التمويلية
٣٠٢,٢٧٥	١٠١,٧٥٩	تمويل بنك دائن
٣٠٢,٢٧٥	١٠١,٧٥٩	صافي النقد المتوفر من الأنشطة التمويلية
		التغير في النقد وما في حكمه
٢١٥,٠١٨	١١٣,١٧٠	النقد وما في حكمه في ١ كانون الثاني
٣٨٣,٠٧٧	٤٥٨,٩٧٠	النقد وما في حكمه في ٣١ آذار
٥٩٨,٠٩٥	٥٧٢,١٤٠	

١- التكوين والنشاط

إن شركة الأمل للاستثمارات المالية هي شركة أردنية مساهمة عامة محدودة ("الشركة") مسجلة بتاريخ ١٧ تشرين الأول ٢٠٠٥ لدى مراقب الشركات تحت رقم (٣٧٠) بعد أن تم تحويل صفتها القانونية من شركة مسؤولية محدودة الى شركة مساهمة عامة. إن رأسمال الشركة يبلغ ١٥,٠٠٠,٠٠٠ دينار اردني مقسم إلى ١٥,٠٠٠,٠٠٠ سهم قيمة السهم الاسمية دينار أردني واحد.

يتمثل النشاط الرئيسي للشركة في ممارسة أعمال وسيط بالعمولة والتعامل بالأوراق المالية لحسابها الخاص وتقديم الإستشارات المالية واستئجار ورهن الاموال المنقولة وغير المنقولة لتنفيذ غايات الشركة والاستدانة من البنوك وان تبتاع وتشتري وتستأجر وتؤجر وترهن وتستورداة اموال منقولة او غير منقولة او اي حقوق او امتيازات تراها الشركة ضرورية او ملائمة لغاياتها بما في ذلك الاراضي او الابنية او الالات او وسائل النقل او بضائع وان تنشئ وتقيم وتتصرف وتجري التغييرات اللازمة في الابنية حين يكون ضروريا او ملائما لغايات ولاهداف الشركة .

إن مركز عمل الشركة الرئيسي في مدينة عمان .

٢ - المعايير الجديدة والتعديلات المصدرة ولكنها لم تصبح سارية المفعول

هنالك عدد من المعايير الجديدة والتعديلات على المعايير والتفسيرات التي لم تصبح سارية المفعول ، ولم يتم تطبيقها عند اعداد هذه البيانات ولا تخطط الشركة تبني هذه المعايير بصورة مبكرة.

يسري تطبيقها للفترات

السنوية التي تبدأ من او بعد

المعايير والتفسيرات الجديدة والمعدلة التالية لم تصبح بعد واجبة التطبيق

١ كانون الثاني ٢٠٢١

المعيار الدولي للتقارير المالية رقم (٤) "عقود التأمين"

يتوقع مجلس ادارة الشركة ان تطبيق هذه المعايير والتفسيرات خلال الفترات اللاحقة لن يكون له اثر مالي جوهري على البيانات المالية المرحلية للشركة.

٣- ملخص لأهم السياسات المحاسبية

تم اعداد القوائم المالية المرحلية وفقاً للمعيار المحاسبي الدولي رقم ٣٤ " التقارير المالية المرحلية " .

تم عرض القوائم المالية المرحلية بالدينار الأردني لأن غالبية معاملات الشركة تسجل بالدينار الأردني .

تم إعداد القوائم المالية المرحلية على أساس مبدأ التكلفة التاريخية .

ان القوائم المالية المرحلية لا تتضمن كافة المعلومات والايضاحات المطلوبة في القوائم المالية السنوية ويجب قراءتها مع القوائم المالية السنوية المنتهية في ٣١ كانون الأول ٢٠١٨ وبالإضافة الى ذلك فإن النتائج لفترة الثلاثة اشهر المنتهية في ٣١ آذار ٢٠١٩ ليست بالضرورة مؤشر للنتائج التي يمكن توقعها للسنة المالية المنتهية في ٣١ كانون الأول ٢٠١٩ .

إيضاحات حول القوائم المالية المرحلية (يتبع)

للتسعة أشهر المنتهية في ٣٠ أيلول ٢٠١٨

(بالدينار الأردني)

أهم السياسات المحاسبية

إن السياسات المحاسبية المتبعة في إعداد البيانات المالية المرحلية ملائمة مع تلك السياسات المحاسبية التي تم استخدامها في إعداد البيانات المالية للسنة المنتهية في ٣١ كانون الأول ٢٠١٨ .

الموجودات المالية المحددة بالقيمة العادلة من خلال بيان الدخل الشامل الاخر

يتم قياس الاستثمارات بأدوات حقوق الملكية بالقيمة العادلة من خلال بنود الدخل الشامل بشكل مبني بالقيمة العادلة بالإضافة الى تكاليف المعاملات. ويتم قياسها لاحقاً بالقيمة العادلة بما في ذلك الارباح او الخسائر الناتجة من التغيرات في القيمة العادلة والمعترف بها في بنود الدخل الشامل الاخر والمتركمة في احتياطي التغيرات في القيمة العادلة. لا يتم اعادة تصنيف الارباح او الخسائر المتركمة عند استبعاد الاستثمارات الى الارباح او الخسائر، ولكن يتم اعادة تصنيفها الى الارباح المستقبلية. قامت الشركة بتحديد جميع الاستثمارات في حقوق الملكية وغير المحتفظ بها للمتاجرة كموجودات مالية محددة بالقيمة العادلة من خلال بيان الدخل الشامل الاخر.

يتم الاعتراف باريح التوزيعات عن هذه الاستثمارات المالية ضمن بيان الدخل عندما تحصل الشركة على حق استلام توزيعات الارباح، ما لم تمثل ارباح التوزيعات بوضوح استرداد جزء من تكلفة الاستثمار. يتم الاعتراف بصافي بيان الدخل الاخر في الدخل الشامل الاخر ولا يتم اعادة تصنيفها ضمن الربح او الخسارة.

تقوم الشركة بتقييم تصنيف وقياس الموجودات المالية بناء على خصائص التدفقات النقدية التعاقدية للاصل ونموذج اعمال لشركة المعني بادارة الموجودات.

بالنسبة للموجودات المالية التي يتم تصنيفها وقياسها بالتكلفة المطفأة او بالقيمة العادلة من خلال بنود الدخل الشامل الاخر، فإن شروطها التعاقدية يجب ان تؤدي الى التدفقات النقدية التي تكون فقط مدفوعات المبلغ الاصلي والفائدة على المبلغ الاصلي القائم.

تقوم الشركة عند الاعتراف المبني بأي من الموجودات بتحديد ما اذا كانت الموجودات المعترف بها حديثاً تشكل جزءاً من نموذج اعمال قائم او انها تعبر عن بداية نموذج اعمال جديد. وتعيد الشركة تقييم نماذج اعمالها في كل فترة مالية لتحديد ما اذا كانت نماذج الاعمال قد تغيرت منذ الفترة السابقة. ولم تحدد الشركة في الفترة المالية السابقة اي تغيير في نماذج اعمالها.

عندما يتم الغاء الاعتراف بأداة الدين المقاسة بالقيمة العادلة من خلال بيان الدخل الشامل الاخر، يعاد تصنيف الربح او الخسارة المتركمة المعترف بها سابقاً في الدخل الاخر من حقوق الملكية الى الربح او الخسارة . وفي المقابل، بالنسبة للاستثمارات المالية المحددة المقاسة بالقيمة العادلة من خلال الدخل بيان الشامل الاخر، فلا يتم اعادة تصنيف الربح او الخسارة المتركمة المعترف سابقاً في بيان الدخل الشامل الاخر الى الربح او الخسارة بل تحول ضمن حقوق الملكية.

تتعرض ادوات الدين التي يتم قياسها لاحقاً بالتكلفة المطفأة او بالقيمة العادلة من خلال الدخل بيان الشامل الاخر للانخفاض في القيمة.

إيضاحات حول القوائم المالية المرحلية (يتبع)

لثلاثة أشهر المنتهية في ٣١ آذار ٢٠١٩

(بالدينار الأردني)

الموجودات المالية بالقيمة العادلة من خلال بيان الدخل

تتمثل الموجودات المالية بالقيمة العادلة من خلال بيان الدخل في :

- موجودات تتضمن تدفقات نقدية تعاقدية وليست مدفوعات للمبلغ الاصلي او الفائدة على المبلغ الاصلي القائم، او / و
- موجودات محتفظ بها ضمن نموذج اعمال وليس محتفظا بها لتحصيل تدفقات نقدية تعاقدية او للتحويل والبيع ، او
- موجودات محددة بالقيمة العادلة من خلال بيان الدخل باستخدام خيار القيمة العادلة.

تقاس تلك الموجودات بالقيمة العادلة مع تسجيل اية ارباح / خسائر ناتجة من اعادة القياس المعترف به في الربح او الخسارة.

خيار القيمة العادلة: يمكن تصنيف اداة مالية ذات قيمة عادلة يمكن قياسها بشكل موثوق بالقيمة العادلة من خلال الربح او الخسارة (خيار القيمة العادلة) عند الاعتراف المبني حتى اذا لم يتم اقتناء الادوات المالية او تكبدها بشكل اساسي لغرض البيع او اعادة الشراء. ويمكن استخدام خيار القيمة العادلة للموجودات المالية اذا كان يلغي او يحد بشكل كبير من عدم التماسق في القياس او الاعتراف الذي كان سينشأ خلافا لذلك من قياس الموجودات او المطلوبات او الاعتراف بالارباح والخسائر ذات الصلة على اساس مختلف ("عدم التطابق المحاسبي").

اعادة التصنيفات

في حال تغير نموذج الاعمال الذي تحتفظ بموجبه الشركة بالموجودات المالية، يتم اعادة تصنيف الموجودات المالية المتأثرة، وتسري متطلبات التصنيف والقياس المتعلقة بالفئة الجديدة بأثر مستقبلي اعتبار من اليوم الاول من الفترة المالية الاولى التي تعقب التغيير في نموذج الاعمال والذي ينتج عنه اعادة تصنيف الموجودات المالية للشركة. ونظرا لعدم وجود تغييرات في نموذج الاعمال التي تحتفظ به الشركة بالموجودات المالية، خلال السنة المالية الحالية والفترة المحاسبية السابقة، فلم يتم اجراء اعادة تصنيف.

انخفاض القيمة

ان المعيار الدولي لاعداد التقارير المالية رقم ٩ نموذج "الخسارة المتكبدة" يحل محل المعيار المحاسبي الدولي رقم ٣٩ مع نموذج "الخسارة الائتمانية المتوقعة". تقوم الشركة بالاعتراف بمخصصات خسائر الائتمان المتوقعة على الادوات المالية التالية التي لم يتم قياسها بالقيمة العادلة من خلال الربح او الخسارة:

- نقد وارصدة لدى البنوك
- ذمم تجارية مدينة واخرى ، و
- مطلوب من جهات ذات علاقة

وياستثناء الموجودات المالية المشتراة او الممنوحة المتكدينية في قيمتها الائتمانية (والتي سيتم تناولها بشكل مفصل فيما يلي)، يتطلب قياس الخسائر الائتمانية المتوقعة من خلال مخصص خسارة بقيمة تعادل:

- خسارة ائتمانية متوقعة لمدة ١٢ شهراً، اي العمر الزمني للخسائر الائتمانية المتوقعة التي نتجت من حوادث التعثر في السداد على الادوات المالية التي يمكن وقوعها خلال ١٢ شهر بعد نهاية الفترة المالية (ويشار اليها بالمرحلة ١) ، و
- الخسارة الائتمانية المتوقعة خلال عمر الادارة المالية، اي العمر الزمني للخسارة الائتمانية المتوقعة التي تنتج من جميع حالات التعثر في السداد الممكنة على مدار عمر الاداة المالية (يشار اليها بالمرحلة ٢ والمرحلة ٣).

إيضاحات حول القوائم المالية المرحلية (يتبع)

لثلاثة أشهر المنتهية في ٣١ آذار ٢٠١٩

(بالدينار الأردني)

ويكون من المطلوب تكوين مخصص للخسارة الائتمانية المتوقعة على مدى عمر الاداة المالية اذا زادت مخاطر الائتمان عن تلك الادارة المالية بشكل جوهري منذ الاعتراف المبني. بالنسبة لجميع الادوات المالية الاخرى، يتم قياس الخسارة الائتمانية المتوقعة بمبلغ يعادل الخسارة الائتمانية المتوقعة لمدة ١٢ شهر.

قامت الشركة باختيار قياس مخصصات الخسائر النقدية والارصدة البنكية والذمم المدينة التجارية والاخرى والمطلوبات من جهات ذات علاقة بمبلغ يعادل قيمة الخسائر الائتمانية المتوقعة على مدى عمر هذه الموجودات.

وتعد الخسارة الائتمانية المتوقعة هي تقدير مرجح للقيمة الحالية للخسائر الائتمانية، حيث يتم قياسها على انها القيمة الحالية للفرق بين التدفقات النقدية التعاقدية المستحقة للشركة والتدفقات النقدية التي تتوقع الشركة استلامها والتي تتشأ من ترجيح عدة سيناريوهات اقتصادية مستقبلية، مخصومة بمعدل فائدة الفعلية للاصل.

يتم خصم مخصص خسائر الاستثمارات المالية المقاسة بالتكلفة المطفأة من اجمالي القيمة الدفترية للاصول. بالنسبة لاوراق الدين بالقيمة العادلة من خلال بنود الدخل الشامل الاخر، مخصص الخسارة يتم الاعتراف به ضمن بنود الدخل الشامل الاخر، بدلا من تخفيض القيمة الدفترية للاصل.

عند تحديد ما اذا كانت مخاطر الائتمان للاصل المالي قد زادت بشكل جوهري منذ الاعتراف المبني وعند تقدير خسائر الائتمان المتوقعة. تأخذ الشركة بعين الاعتبار عند اجراء هذا التقييم معلومات معقولة وقابلة للدعم بحيث تكون متاحة وذات صلة دون الحاجة لمجهود او تكاليف غير ضرورية. ويشمل ذلك كلا من المعلومات والتحليلات الكمية والنوعية، بناء على الخبرة السابقة للشركة والتقييم الائتماني المتوفر، بما في ذلك اية معلومات حول توقعات مستقبلية.

بالنسبة لفئات معينة من الموجودات المالية، يتم تقييم الموجودات التي تم تقييمها على انها لا يمكن انخفاض قيمتها بشكل فردي بالاضافة الى ذلك، تحديد انخفاض القيمة على اساس جماعي. يمكن ان يشمل الدليل الموضوعي على انخفاض قيمة محفظة الذمم المدينة على خبرة الشركة السابقة في تحصيل المدفوعات وزيادة في عدد المدفوعات المتأخرة في المحفظة بالاضافة الى التغيرات الملحوظة في الظروف الاقتصادية او المحلية التي ترتبط بتعثر سداد الذمم.

يتم عرض خسائر الانخفاض في القيمة المتعلقة بالنقد والارصدة لدى البنوك، الذمم التجارية المدينة واخرى، والمطلوبات من جهات ذات علاقة، بشكل منفصل في بيان الدخل المرحلي وبيان الدخل الشامل الاخر.

تعتبر الشركة ان اداة الدين لها مخاطر ائتمان منخفضة عندما يكون تصنيف مخاطر الائتمان معادلا لتعريف المفهوم العالمي لفئة الاستثمار.

إيضاحات حول القوائم المالية المرحلية (يتبع)

لثلاثة أشهر المنتهية في ٣١ آذار ٢٠١٩

(بالدينار الأردني)

قياس الخسارة الائتمانية المتوقعة

تستعين الشركة بنماذج احصائية لاحتساب الخسارة الائتمانية المتوقعة، وقياس الخسارة الائتمانية المتوقعة بموجب المعيار الدولي لاعداد التقارير المالية رقم ٩ فإن اهم المدخلات سيكون وفق الشكل المحدد للمتغيرات التالية:

- احتمالية التعثر
- الخسارة عند التعثر
- التعرض عن التعثر

سوف تستمد هذه المعلومات من النماذج الاحصائية المطورة داخليا والبيانات التاريخية الاخرى، كما سيتم تعديلها لتعكس المعلومات المستقبلية.

الموجودات المالية منخفضة القيمة الائتمانية

يعتبر اي من الموجودات المالية "منخفضة القيمة الائتمانية" عند وقوع حدث او اكثر له تأثير ضار على التدفقات النقدية المستقبلية المقدرة للاصل المالي. ويشار اليها الموجودات المالية منخفضة القيمة الائتمانية كموجودات المرحلة ٣. في تاريخ كل بيان مركز مالي، تقوم الشركة بتقييم ما اذا كانت ادوات الدين التي تمثل الموجودات المالية المقاسة بالتكلفة المطفأة او بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الاخر هي منخفضة القيمة الائتمانية. يتعرض الاصل المالي لانخفاض في القيمة عند وقع حدث او اكثر له تأثير في التدفقات النقدية المستقبلية.

الغاء الاعتراف بالموجودات المالية

تقوم الشركة بالغاء الاعتراف بالموجودات المالية فقط عند انتهاء الحقوق التعاقدية للتدفقات النقدية من تلك الموجودات المالية، او عند تحويل الموجودات المالية بما في ذلك جميع المخاطر والمنافع لملكية الموجودات المالية الى منشأة اخرى. اذا لم تقم الشركة بتحويل او الاحتفاظ بكافة المخاطر والمنافع المتعلقة بملكية الموجودات المالية واستمرت بالسيطرة على الموجودات المحولة، تقم الشركة بالاعتراف بالحصة المحتفظ بها من الموجودات اضافة الى الالتزامات ذات الصلة التي قد يتعين عليها سدادها. اذا احتفظت الشركة بكافة المخاطر والمنافع المتعلقة بملكية الموجودات المالية المحولة، تستمر الشركة في الاعتراف بالموجودات المالية، كما تعترف بالاقتراض المضمون للعوائد المستلمة.

في حال تم استبعاد الموجودات المالية التي تم قياسها بالتكلفة المطفأة او التي تم قياسها بالقيمة العادلة من خلال الارباح او الخسائر، يتم الاعتراف بالفرق بين القيمة الدفترية للموجودات ومجموع المبالغ المستلمة وغير المستلمة المدينة في الارباح والخسائر. في حال تم استبعاد الموجودات المالية المصنفة بالقيمة العادلة من خلال بنود الدخل الشامل الاخرى، فإن الارباح او الخسائر المسجلة سابقا في حساب التغيرات المتراكمة في القيمة العادلة للاوراق المالية، لا يتم اعادة تصنيفها ضمن بين الارباح او الخسائر، ولكن يتم اعادة تصنيفها ضمن الارباح المستبقاة.

عرض مخصص خسائر الائتمان في المعلومات المالية المرحلية

يتم عرض مخصصات الخسارة لخسائر الائتمان المتوقعة في المعلومات المالية المرحلية على النحو التالي :

- بالنسبة للموجودات المالية بالتكلفة المطفأة (القروض والسلف ونقد وارصدة لدى البنوك) : كخصم من اجمالي القيمة الدفترية للموجودات.
- بالنسبة لادوات الدين بالقيمة العادلة من خلال بنود الدخل الشامل الاخر: لا يتم الاعتراف بمخصص خسائر في قائمة المركز المالي المرحلية حيث ان القيمة الدفترية عي القيمة العادلة. ومع ذلك فإن مخصص الخسارة متضمن كجزء من مبلغ اعادة التقييم في مخصص اعادة التقييم ويتم الاعتراف به في الدخل الشامل الاخر.

إيضاحات حول القوائم المالية المرحلية (بتبع)

للتلاثة أشهر المنتهية في ٣١ آذار ٢٠١٩

(بالدينار الأردني)

الاعتراف بالايرادات

يحدد المعيار الدولي للتقارير المالية رقم ١٥ الايرادات من العقود المبرمة مع العملاء نظاما شاملا موحدًا لاحتساب الايرادات الناتجة عن العقود المبرمة مع العملاء ويحل محل معايير الاعتراف بالايراد الحالية التي تضمنتها العديد من المعايير والتفسيرات المختلفة ضمن اطار المعايير الدولية لاعداد التقارير المالية. ويقدم المعيار منهجا جديدا للاعتراف بالايرادات الناشئة عن العقود المبرمة مع العملاء يتكون من خمس خطوات :

الخطوة الاولى: تحديد العقد المبرم مع العميل

ويعرف العقد بأنه اتفاق بين طرفين او اكثر ينشأ بموجبه حقوق والتزامات قابلة للتنفيذ كما ويحدد معايير لكل من هذه الحقوق والالتزامات.

الخطوة الثانية: تحديد التزامات الاداء في العقد

يتمثل اداء الالتزام الوارد في العقد بالتعهد بنقل بضاعة او تقديم خدمة للعميل.

الخطوة الثالثة: تحديد قيمة المعاملة

تتمثل قيمة المعاملة في المقابل الذي تتوقع الشركة تحقيقه مقابل نقل البضائع وتقديم الخدمات المتعهد بها للعميل، وذلك باستثناء المبالغ المحصلة بالنيابة عن طرف ثالث.

الخطوة الرابعة: توزيع قيمة المعاملة على التزامات الاداء في العقد

بالنسبة للعقود التي تتضمن اكثر من التزام اداء، تقوم الشركة بتوزيع قيمة المعاملة على كل التزام اداء بما يعكس المقابل الذي تتوقع الشركة تحصيله واستحقاقه مقابل تنفيذ كل من التزامات الاداء.

الخطوة الخامسة: الاعتراف بالايراد عند استيفاء المنشأة للالتزام الاداء

تعترف الشركة بإيراداتها مع مرور الوقت عند استيفاء اي من الشروط التالية :

- استلام العميل واستفادته في الوقت نفسه من المنافع المقدمة بموجب تنفيذ الشركة لالتزاماتها، او
- عندما يقوم اداء الشركة لالتزامها بإنشاء او زيادة فعالية اصل التي يقع تحت نطاق سيطرة العميل خلال انشاء او زيادة فعالية ذلك الاصل ، او
- اذا لم يسفر اداء الشركة عن نشوء موجودات ينتج عنها استعمالات بديلة للشركة ويكون لدى المنشأة حق في استلام مقابل عن التزامات الاداء المنفذة حتى تاريخه.
- تقوم الشركة بتوزيع ثمن المعاملة على تنفيذ التزامات الاداء المنصوص عليها في العقد بناء على طريقة المدخلات التي تتطلب الاعتراف بالايرادات وفقا للجهود التي تبذلها الشركة او المدخلات التي تحقق الالتزامات التعاقدية. تقوم الشركة بتقدير اجمالي التكاليف اللازمة لانتهاء المشاريع بغرض تحديد مبلغ الايرادات الواجب الاعتراف بها.
- عندما تستوفي الشركة تنفيذ التزامات الاداء عن طريق تسليم البضائع وتقديم الخدمات المتعهد بها، تقوم الشركة بتكوين اصل تعاقدية يستند على قيمة المقابل المكتسب من جراء تنفيذ الالتزام. عند تخطي قيمة المقابل المستلم من العميل قيمة الايرادات المعترف بها، فإن هذا يؤدي الى نشوء التزام تعاقدية.

إيضاحات حول القوائم المالية المرحلية (يتبع)

لثلاثة أشهر المنتهية في ٣١ آذار ٢٠١٩

(بالدينار الأردني)

• يتم قياس الإيرادات بالقيمة العادلة للمقابل المستلم أو مستحق الاستلام مع مراعاة شروط وبنود الدفع التعاقدية المتفق عليها. تقوم الشركة بإعادة تقييم إيراداتها التعاقدية وفقا لمعايير محددة بغرض تحديد ما إذا كانت تقوم الشركة بأعمالها بالاصالة أو بالوكالة. وقد خلصت الشركة على انها تعمل بالاصالة في جميع معاملات الإيرادات لديها.

يتم اثبات الإيرادات في البيانات المالية المرحلية بالقدر الذي يكون فيه من المحتمل تدفق المنافع الاقتصادية الى الشركة وامكانية قياس الإيرادات والتكاليف، عند الامكان، بشكل موثوق.

الافتراضات المحاسبية الهامة والتقديرات غير المؤكدة

ان اعداد البيانات المالية المرحلية يتطلب من الادارة بأن تقوم بتقديرات، افتراضات وتوقعات قد يكون لها تأثير عند تطبيق السياسات المحاسبية وكذلك قد تؤثر على مبالغ الموجودات، المطلوبات، الإيرادات والمصاريف. ان نتائج الاعمال الفعلية من الممكن ان تتغير نتيجة اتباع تلك الافتراضات.

عند اعداد البيانات المالية المرحلية قامت الادارة بإتباع نفس الافتراضات الجوهرية فيما يتعلق بتطبيق السياسات المحاسبية وكذلك اتباع نفس التقديرات غير المؤكدة المعمول بها عند اعداد البيانات المالية المدققة للسنة المنتهية في ٣١ كانون الأول ٢٠١٧ فيما عدا تطبيق المعيار الدولي لاعداد التقارير المالية رقم ٩ الذي نتج عنه تغير في الافتراضات المحاسبية للاعتراف بالموجودات والمطلوبات المالية وانخفاض قيمة الموجودات المالية كما هو موضح ادناه:

الاحكام الهامة في سياق تطبيق السياسات المحاسبية للشركة فيما يتعلق بالمعيار الدولي لاعداد التقارير المالية رقم ٩

• تقييم نموذج الاعمال :

يعتمد تصنيف وقياس الموجودات المالية على نتائج اختبار مدفوعات المبلغ الاصلي والفائدة على المبلغ الاصلي القائم واختبار نموذج الاعمال. تحدد الشركة نموذج الاعمال على مستوى يعكس كيفية ادارة مجموعات الموجودات المالية معا لتحقيق هدف اعمال معين. ويتضمن هذا التقييم الحكم الذي يعكس جميع الادلة ذات الصلة بما في ذلك كيفية تقييم اداء الموجودات وقياس ادائها، والمخاطر التي تؤثر على اداء الموجودات وكيفية ادارتها وكيف يتم تعويض مدراء الموجودات. تعتبر الرقابة جزءا من التقييم المتواصل للشركة حول ما اذا كان نموذج العمل لتلك الموجودات المالية المحتفظ بها ما زال ملائما، او اذا ما كانت غير ملائمة ما اذا كان هناك تغيير في نموذج العمل وبالتالي تغييرا مستقبليا في تصنيف تلك الموجودات.

• زيادة كبيرة في مخاطر الائتمان :

يتم قياس خسائر الائتمان المتوقعة كمخصص يعادل الخسارة الائتمانية المتوقعة لمدة ١٢ شهرا لموجودات المرحلة ١، او خسائر الائتمان المتوقعة على مدى العمر الزمني لموجودات المرحلة ٢ او المرحلة ٣. ينتقل الاصل الى المرحلة الثانية في حال زيادة مخاطر الائتمان بشكل كبير منذ الاعتراف المبدئي. لا يحدد المعيار الدولي لاعداد التقارير المالية رقم ٩ ما الذي يشكل زيادة كبيرة في مخاطر الائتمان. وعند تقييم ما اذا كانت مخاطر الائتمان لأي من الموجودات قد ارتفعت بشكل كبير، تأخذ الشركة في الاعتبار المعلومات الكمية والنوعية المعقولة والمعلومات المستقبلية الموثوقة.

إيضاحات حول القوائم المالية المرحلية (يتبع)

لثلاثة أشهر المنتهية في ٣١ آذار ٢٠١٩

(بالدينار الأردني)

• انشاء مجموعات من الموجودات ذات خصائص مخاطر ائتمانية مماثلة :

عندما يتم قياس خسائر الائتمان المتوقعة على اساس جماعي، يتم تجميع الادوات المالية على اساس خصائص المخاطر المشتركة (مثل نوع الاداة، درجة مخاطر الائتمان، نوع الضمانات، تاريخ الاعتراف المبني، فترة الاستحقاق المتبقية، ومجال العمل، والموقع الجغرافي للمقرض، وما الى ذلك). وتراقب الشركة مدى ملائمة خصائص مخاطر الائتمان بشكل مستمر لتقييم ما اذا كانت لا تزال متشابهة. حيث يعتبر ذلك من المطلوبات لضمان انه في حالة تغيير خصائص مخاطر الائتمان فإن هناك اعادة تصنيف ملائم للموجودات. وقد ينتج عن ذلك انشاء محافظ جديدة او انتقال موجودات الى محفظة حالية تعكس بشكل افضل خصائص مخاطر ائتمان المماثلة لتلك المجموعة من الموجودات. ان اعادة تصنيف المحافظ والانتقالات بين المحافظ يعد امرا اكثر شيوعا عندما تحدث زيادة كبيرة في مخاطر الائتمان (او عندما يتم عكس تلك الزيادة الكبيرة) وبالتالي تنتقل الموجودات من الخسائر الائتمانية المتوقعة التي تتراوح مدتها بين ١٢ شهرا الى الخسارة الائتمانية على مدى العمر الزمني، او العكس، ولكنها قد تحدث ايضا ضمن المحافظ التي يستمر قياسها على نفس الاساس من الخسائر الائتمانية المتوقعة لمدة ١٢ شهرا او على مدى العمر الزمني ولكن مع تغير قيمة الخسارة الائتمانية المتوقعة نظرا لاختلاف مخاطر الائتمان بالنسبة للمحافظ.

• النماذج والافتراضات المستخدمة:

تستخدم الشركة نماذج وافتراضات متنوعة لقياس القيمة العادلة للموجودات المالية وكذلك لتقييم خسارة الائتمان المتوقعة. وينطبق الحكم عند تحديد افضل النماذج الملائمة لكل نوع من الموجودات وكذلك لتحديد الافتراضات المستخدمة في تلك النماذج، والتي تتضمن افتراضات تتصل بالمحركات الرئيسية لمخاطر الائتمان.

المصادر الرئيسية للتقديرات غير المؤكدة فيما يتعلق بالمعيار الدولي لاعداد التقارير المالية رقم ٩

فيما يلي التقديرات الرئيسية التي استخدمتها الادارة في عملية تطبيق السياسات المحاسبية للشركة والتي لها التأثير الاكثر اهمية على المبالغ المعترف بها في البيانات المالية المرحلية :

- تحديد العدد والوزن النسبي للسيئاريوهات المستقبلية لكل نوع من انواع المنتجات / السوق وتحديد المعلومات المستقبلية ذات الصلة بكل سيناريو. وعند قياس الخسارة الائتمانية المتوقعة، تستخدم الشركة معلومات مستقبلية معقولة ومدعومة تستند الى افتراضات الحركة المستقبلية لمختلف المحركات الاقتصادية وكيف تؤثر هذه المحركات على بعضها البعض.

• احتمالية التعثر :

تشكل احتمالية التعثر مدخلا رئيسيا في قياس الخسارة الائتمانية المتوقعة. وتعتبر احتمالية التعثر تقديرا لاحتمالية التعثر عن السداد خلال افق زمني معين، ويشمل حسابه البيانات التاريخية والافتراضات والتوقعات المتعلقة بالظروف المستقبلية.

• الخسارة عند التعرض :

تعتبر الخسارة عند التعرض تقديرا للخسارة الناتجة عن التعثر في السداد. ويستند الى الفرق بين التدفقات النقدية التعاقدية المستحقة وتلك التي يتوقع المقرض تحصيلها، مع الاخذ بعين الاعتبار التدفقات النقدية من الضمانات الاضافية والتعديلات الائتمانية المتكاملة.

إيضاحات حول القوائم المالية المرحلية (يتبع)
لثلاثة أشهر المنتهية في ٣١ آذار ٢٠١٩
(بالدينار الأردني)

المصاريف

يتم اظهار المصاريف في قائمة الدخل الشامل المرحلية وفقاً لطبيعتها والتي تتكون بشكل رئيسي من التكاليف المنفقة على الرواتب والاجور وملحقاتها ومصاريف مركز الايداع والمصاريف المالية والعمولات المدفوعة من اجل بيع خدمات الشركة، ويتم تصنيف وإظهار المصاريف الاخرى كمصاريف ادارية وتشغيلية.

الموجودات المالية بالتكلفة المطفأة

تظهر الأدوات المالية كأوراق القبض والمديونون وضم عقود التأجير التمويلي والبنوك الدائنة والقروض والامانات المختلفة والمصاريف المستحقة للغير بالكلفة المطفأة، باستخدام طريقة العائد الفعالة بعد تنزيل أي خسارة تدني في قيمتها.

النقد وما في حكمه

يتضمن النقد وما في حكمه ، النقد والودائع تحت الطلب والاستثمارات ذات السيولة العالية التي يمكن تسيلها خلال فترة ثلاثة شهور أو أقل.

الممتلكات و المعدات

تظهر الممتلكات والمعدات بالكلفة بعد تنزيل الإستهلاكات المتراكمة، تعتبر مصاريف الإصلاح والصيانة مصاريف إيرادية أما مصاريف التحسينات فتعتبر مصاريف رأسمالية، ويجري احتساب الإستهلاكات عليها على أساس حياتها العملية المقدره وذلك بإستعمال طريقة القسط الثابت . إن نسبة الإستهلاك للبنود الرئيسية لهذه الأصول هي:-

معدل الاستهلاك السنوي

١٠%	الأثاث والمفروشات
٩-١٥%	الأجهزة والمعدات
٢٠%	الديكورات
٢٥%	برامج الكمبيوتر
١٥%	السيارات

يتم مراجعة العمر الانتاجي وطريقة الاستهلاك بشكل دوري للتأكد من أن طريقة وفترة الاستهلاك تتناسب مع المنافع الاقتصادية المتوقعة من الممتلكات والمعدات .

يتم اجراء اختبار لتدني القيمة التي تظهر بها الممتلكات والمعدات في قائمة المركز المالي عند ظهور أي أحداث أو تغيرات في الظروف تظهر أن هذه القيمة غير قابلة للإسترداد. في حال ظهور أي مؤشر لتدني القيمة، يتم احتساب خسائر تدني تبعاً لسياسة تدني قيمة الموجودات.

عند أي إستبعاد لاحق للممتلكات والمعدات فإنه يتم الاعتراف بقيمة المكاسب أو الخسارة الناتجة، التي تمثل الفرق ما بين صافي عوائد الإستبعاد والقيمة التي تظهر بها الممتلكات والمعدات في قائمة المركز المالي، مجمل الربح والخسارة.

إيضاحات حول القوائم المالية المرحلية (يتبع)

لثلاثة أشهر المنتهية في ٣١ آذار ٢٠١٩

(بالدينار الأردني)

الذمم الدائنة والمستحقات

يتم إثبات المطلوبات للمبالغ المستحقة السداد في المستقبل للخدمات المستلمة سواء تمت أو لم تتم المطالبة بها من قبل المورد.

المخصصات

يتم تكوين المخصصات عندما يكون على الشركة أي التزام حالي (قانوني أو متوقع) ناتج عن أحداث سابقة والتي تعتبر تكلفة سدادها محتملة ويمكن تقديرها بشكل موثوق.

يتم قياس المخصصات حسب أفضل التوقعات للبدل المطلوب لمقابلة الإلتزام كما بتاريخ قائمة المركز المالي المرحلية بعد الأخذ بعين الإعتبار المخاطر والأمر غير المؤكدة المحيطة بالإلتزام. عندما يتم قياس المخصص باستخدام التدفقات النقدية المقدرة لسداد الإلتزام الحالي، فإنه يتم الإعتراف بالذمة المدينة كموجودات في حالة كون استلام واستعاضة المبلغ مؤكدة ويمكن قياس المبلغ بشكل موثوق.

التقرير القطاعي

القطاع هو مجموعه من العناصر تتفرد بأنها تخضع لمخاطر وعوائد تميزها عن غيرها وتشارك في تقديم الخدمات وهذا ما يعرف بالقطاع التشغيلي أو تشارك في تقديم الخدمات ضمن بيئة إقتصادية محددة. وتشتمل على قطاعات الأعمال الرئيسية في ممارسة أعمال الوساطة بالعمولة والتعامل بالأوراق المالية لحسابها الخاص والقيام بإدارة الإستثمار، بالإضافة الى تأسيس أو المساهمة في شركات أو مشاريع أو أعمال أخرى وتمارس نشاطها فقط داخل المملكة الأردنية الهاشمية.

التقاص

يتم اجراء تقاص بين الموجودات المالية والمطلوبات واطهار المبلغ الصافي في قائمة المركز المالي المرحلية فقط عندما تتوفر الحقوق القانونية الملزمة وكذلك عندما يتم تسويتها على أساس التقاص أو يكون تحقق الموجودات وتسوية المطلوبات في نفس الوقت.

ضريبة الدخل و الضرائب المؤجلة

تخضع الشركة لنص قانون ضريبة الدخل وتعديلاته اللاحقة والتعليمات الصادرة عن دائرة ضريبة الدخل في المملكة الأردنية الهاشمية، ويتم الاستدراك لها وفقاً لمبدأ الإستحقاق. يتم إحتساب مخصص الضريبة على أساس صافي الربح المعدل. وتطبيقاً للمعيار المحاسبي الدولي رقم (١٢) فإنه قد يترتب للشركة موجودات ضريبية مؤجلة ناتجة عن الفروقات المؤقتة بين القيمة المحاسبية والضريبة للموجودات والمطلوبات والمتعلقة بالمخصصات .

إن الضرائب المؤجلة هي الضرائب المتوقع دفعها أو استردادها نتيجة الفروقات الزمنية المؤقتة بين قيمة الموجودات أو المطلوبات في البيانات المالية والقيمة التي يتم احتساب الربح الضريبي على أساسها. يتم احتساب الضرائب باستخدام طريقة الإلتزام بالبيانات المالية وتحتسب الضرائب المؤجلة وفقاً للنسب الضريبية التي يتوقع تطبيقها عند تسوية الإلتزام الضريبي أو تحقيق الموجودات الضريبية المؤجلة.

عقود الإيجار

يتم تصنيف عقود الإيجار كعقود إيجار رأسمالي إذا ترتب على عقد الإيجار تحويل جوهري لمنافع ومخاطر الملكية المتعلقة بالأصل موضوع العقد إلى المستأجر . ويتم تصنيف عقود الإيجار الأخرى كعقود إيجار تشغيلي.

يتم تحميل الإيجارات المستحقة بموجب عقود الإيجار التشغيلي على قائمة الدخل خلال فترة عقد الإيجار التشغيلي وذلك بإستخدام طريقة القسط الثابت.

شركة الأمل للاستثمارات المالية

(شركة مساهمة عامة محدودة)

إيضاحات حول القوائم المالية المرحلية (يتبع)

للتلاثة أشهر المنتهية في ٣١ آذار ٢٠١٩

(بالدينار الأردني)

٤- المدينون

كما في ٣١ كانون الاول ٢٠١٨	كما في ٣١ آذار ٢٠١٩
٨,١١٨,٧٩٧	١٠,٠٩١,٧١١
٢,٧٨٧,١٩٣	٤٢١,١٠٠
(٢,٨١٦,٣٦٨)	(٢,٨١٦,٣٦٨)
٨,٠٨٩,٦٢٢	٧,٦٩٦,٤٤٣

ذمم تجارية وعملاء وساطة
مطلوب من جهات ذات علاقة (إيضاح - ٦/ب)
ينزل مخصص تدني مدينون

٥- ذمم التمويل بالهامش

كما في ٣١ كانون الاول ٢٠١٨	كما في ٣١ آذار ٢٠١٩
٤,٩٤٦,١٦٠	٥,٨٧٣,٩٧٩
٢٤٣,١٤٩	-
٥,١٨٩,٣٠٩	٥,٨٧٣,٩٧٩

ذمم التمويل بالهامش
مطلوبات من جهات ذات علاقة (إيضاح - ٦/ج)

إيضاحات حول القوائم المالية المرحلية (بتبع)

لثلاثة أشهر المنتهية في ٣١ آذار ٢٠١٩

(بالدينار الأردني)

٦- المعاملات مع جهات ذات علاقة

(أ) يتمثل الاطراف ذات العلاقة مما يلي :

العلاقة	الاسم
عضو مجلس الإدارة	السيد علي حسين الساده
عضو مجلس الإدارة	السيد معن عمر المصري

(ب) ان مجموع ارصدة المطلوب من جهات ذات علاقة كما في ٣١ اذار ٢٠١٩ و ٣١ كانون الأول ٢٠١٨ على التوالي ٤٢١,١٠٠ دينار اردني و ٢,٧٨٧,١٩٣ دينار اردني (ايضاح - ٥).

(ج) ان مجموع ارصدة المطلوب من جهات ذات علاقة للتمويل على الهامش كما في ٣١ اذار ٢٠١٩ و ٣١ كانون الأول ٢٠١٨ على التوالي صفر دينار اردني و ٢٤٣,١٤٩ دينار اردني (ايضاح - ٦).

(د) ان مجموع ارصدة المطلوب إلى جهات ذات علاقة كما في ٣١ اذار ٢٠١٩ و ٣١ كانون الأول ٢٠١٨ على التوالي صفر دينار اردني و ١١,٣٣٨ دينار اردني (ايضاح - ٨).

(هـ) ان مجموع ارصدة المطلوب من جهات ذات علاقة للتمويل على الهامش كما في ٣١ اذار ٢٠١٩ و ٣١ كانون الأول ٢٠١٨ على التوالي صفر دينار اردني و ١,٧٦١ دينار اردني (ايضاح - ٨).

شركة الأمل للاستثمارات المالية

(شركة مساهمة عامة محدودة)

إيضاحات حول القوائم المالية المرحلية (بتبع)

لثلاثة أشهر المنتهية في ٣١ آذار ٢٠١٩

(بالدينار الأردني)

٧- الممتلكات والمعدات	
كما في ٣١ كانون الأول ٢٠١٨	كما في ٣١ آذار ٢٠١٩
التكلفة :	
٢٩٦,٧٤٠	٣٠٦,٤٩١
٩,٧٥١	٦٠٥
-	-
٣٠٦,٤٩١	٣٠٧,٠٩٦
الرصيد في أول المدة	
الإضافات	
الإستبعادات	
الرصيد في نهاية المدة	
مجمع الإستهلاك :	
٢١٠,١٨٧	٢٣١,٩١٥
٢١,٧٢٨	٥,٧٦٢
-	-
٢٣١,٩١٥	٢٣٧,٦٧٧
الرصيد في أول المدة	
إستهلاكات	
الإستبعادات	
الرصيد في نهاية المدة	
٧٤,٥٧٦	٦٩,٤١٩
صافي القيمة الدفترية	

٨- الدائنون

كما في ٣١ كانون الأول ٢٠١٨	كما في ٣١ آذار ٢٠١٩
٢٠٧,٧٢٦	٣١٣,٦٩١
١٣,٠٩٩	-
٢٢٠,٨٢٥	٣١٣,٦٩١

نعم دائنة

مطلوب إلى جهات ذات علاقة (إيضاح - ٦/د، هـ)

+

إيضاحات حول القوائم المالية المرحلية (بتبع)

لثلاثة أشهر المنتهية في ٣١ آذار ٢٠١٩

(بالدينار الأردني)

٩- الأدوات المالية

القيمة العادلة

ان القيمة العادلة للموجودات المالية والمطلوبات المالية تتضمن الموجودات المالية النقد وما في حكمه والشيكات برسم التحصيل والذمم المدينة والأوراق المالية، وتتضمن المطلوبات المالية الذمم الدائنة والتسهيلات الائتمانية والقروض والأرصدة الدائنة الأخرى.

المستوى الأول: الاسعار السوقية المعلنة في الاسواق النشطة لنفس الادوات المالية.

المستوى الثاني: اساليب تقييم تعتمد على مدخلات تؤثر على القيمة العادلة ويمكن ملاحظتها بشكل مباشر او غير مباشر في السوق.

المستوى الثالث: اساليب تقييم تعتمد على مدخلات تؤثر على القيمة العادلة ولا يمكن ملاحظتها بشكل مباشر او غير مباشر في السوق.

المجموع	المستوى الثالث	المستوى الثاني	المستوى الاول	كما في ٣١ آذار ٢٠١٩
-	-	-	-	موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال بيان الدخل الشامل
٩٤٠.٧٥٤	-	-	٩٤٠.٧٥٤	موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال بيان الدخل الشامل الاخر
٩٤٠.٧٥٤	-	-	٩٤٠.٧٥٤	
المجموع	المستوى الثالث	المستوى الثاني	المستوى الاول	كما في ٣١ كانون الأول ٢٠١٨
-	-	-	-	موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال بيان الدخل الشامل
٧٧٨,٨٩٣	-	-	٧٧٨,٨٩٣	موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال بيان الدخل الشامل الاخر
٧٧٨,٨٩٣	-	-	٧٧٨,٨٩٣	

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

إدارة مخاطر رأس المال

تقوم الشركة بإدارة رأس مالها لتتأكد بأن الشركة تبقى مستمرة بينما تقوم بالحصول على العائد الأعلى من خلال الحد الأمثل لأرصدة الديون وحقوق الملكية. لم تتغير استراتيجية الشركة الإجمالية عن سنة ٢٠١٨.

إن هيكل رأس مال الشركة يضم حقوق الملكية في الشركة والتي تتكون من رأس المال، واحتياطي اجباري واحتياطي القيمة العادلة والأرباح المدورة كما هي مدرجة في بيان التغيرات في حقوق الملكية.

شركة الأمل للاستثمارات المالية
(شركة مساهمة عامة محدودة)
إيضاحات حول القوائم المالية المرحلية (بتبع)
للتلاثة أشهر المنتهية في ٣١ آذار ٢٠١٩
(بالدينار الأردني)

معدل المديونية

يقوم مجلس إدارة الشركة بمراجعة هيكلية رأس المال بشكل دوري. وكجزء من هذه المراجعة، يقوم مجلس الإدارة بالأخذ بالإعتبار تكلفة رأس المال والمخاطر المرتبطة بكل فئة من فئات رأس المال والدين. إن هيكل رأسمال الشركة لا يضم ديون من خلال الاقتراض، لم تقم الشركة بتحديد حد أقصى لمعدل المديونية.

إدارة المخاطر المالية

إن نشاطات الشركة يمكن أن تتعرض بشكل رئيسي لمخاطر مالية ناتجة عن ما يلي:-

إدارة مخاطر العملات الأجنبية

لا تتعرض الشركة لمخاطر هامة مرتبطة بتغيير العملات الأجنبية وبالتالي لا حاجة لإدارة فاعلة لهذا التعرض.

إدارة مخاطر سعر الفائدة

تنتج المخاطر المتعلقة بمعدلات الفائدة بشكل رئيسي عن إقتراضات الأموال بمعدلات فائدة متغيرة (عائمة) وعن ودائع قصيرة الأجل بمعدلات فائدة ثابتة. قد تتعرض الشركة الى مخاطر معدلات الفائدة نظرا لوجود ودائع وتسهيلات بنكية للشركة حتى تاريخ البيانات المالية المرحلية.

مخاطر أسعار أخرى

تتعرض الشركة لمخاطر أسعار ناتجة عن إستثماراتها في حقوق ملكية شركات أخرى. تحتفظ الشركة باستثمارات في حقوق ملكية شركات أخرى لأغراض استراتيجية وليس بهدف المتاجرة بها ولا تقوم الشركة بالمتاجرة النشطة في تلك الإستثمارات.

إدارة مخاطر الائتمان

تتمثل مخاطر الائتمان في عدم التزام أحد الأطراف لعقود الأدوات المالية بالوفاء بالتزاماته التعاقدية مما يؤدي إلى تكبد الشركة لخسائر مالية، ونظراً لعدم وجود أي تعاقدات مع أي أطراف أخرى فإنه لا يوجد أي تعرض للشركة لمخاطر الائتمان بمختلف أنواعها. إن التعرض الائتماني الهام بالنسبة لأي جهة أو مجموعة جهات لديها خصائص متشابهة تم الإفصاح عنها في إيضاح رقم (٦). وتصنف الشركة الجهات التي لديها خصائص متشابهة إذا كانت ذات علاقة. وفيما عدا المبالغ المتعلقة بالأموال النقدية. إن مخاطر الائتمان الناتجة عن الأموال النقدية هي محددة حيث أن الجهات التي يتم التعامل معها هي بنوك محلية لديها سمعة جيدة والتي يتم مراقبتها من الجهات الرقابية.

إن المبالغ المدرجة في هذه البيانات المالية المرحلية تمثل تعرضات الشركة الأعلى لمخاطر الائتمان للذمم المدينة التجارية والأخرى والنقد ومرادفات النقد.

إدارة مخاطر السيولة

إن مسؤولية إدارة مخاطر السيولة تقع على مجلس الإدارة وذلك لإدارة متطلبات الشركة النقدية والسيولة قصيرة الأجل ومتوسطة الأجل وطويلة الأجل. وتقوم الشركة بإدارة مخاطر السيولة من خلال مراقبة التدفقات النقدية المستقبلية والمقيمة بصورة دائمة وتقابل تواريخ استحقاق الموجودات والمطلوبات النقدية.

**AL-AMAL FINANCIAL INVESTMENTS
COMPANY
(PUBLIC SHAREHOLDING COMPANY)**

**FINANCIAL STATEMENTS AND INDEPENDENT
CERTIFIED PUBLIC ACCOUNTANT'S REPORT
FOR THE PERIOD ENDED MARCH 31, 2019**

**AL-AMAL FINANCIAL INVESTMENTS COMPANY
(PUBLIC SHAREHOLDING COMPANY)**

**INTERIM FINANCIAL STATEMENTS AND REVIEW REPORT
FOR THE PERIOD ENDED MARCH 31, 2019**

INDEX	PAGE
Report on reviewing the interim financial statements	1
Statement of financial position Interim	2
Interim statement of Comprehensive income	3
Interim statement of Owners' equity	4
Interim statement of cash flows	5
Notes to the Interim financial statements	6 – 18

REPORT ON REVIEWING THE INTERIM FINANCIAL STATEMENTS

**To the President and Members of the Board of Directors
Al-Amal Financial Investments Company P.L.C**

Introduction

We have reviewed the accompanying Interim Statement of Financial Position for Al-Amal Financial Investment Company (P.L.C.) as of March 31, 2019, and the related statements of Interim Comprehensive income, Owners' equity and cash flows for the period then ended, The management is responsible of preparing and presenting company's interim financial statements in accordance with International Accounting Standard No. 34 (Interim Financial Reporting) which is an integral part of International Financial Reporting Standards. Our responsibility is limited to issue a conclusion on these interim financial statements based on our review.

Scope of Review

We conducted our review in accordance with the International Standard on Review Engagements 2410 "Review of Interim Financial Information Performed by the Independent Auditor". This standard requires that we plan and perform the review to obtain reasonable assurance as to whether the financial statements are free of material misstatement. Our review is primarily limited to inquiries of the company's accounting and financial departments personnel as well as applying analytical procedures of financial data .The range of our review is narrower than the broad range of audit procedures applied according to International Auditing Standards, Accordingly, obtaining assurances and confirmations about other significant aspects checked through an audit procedure was not achievable, Hence, We do not express an opinion regarding the matter.

Conclusion

Based on our review, nothing has come to our attention that causes us to believe that the accompanying interim financial statements do not express a true and fair view in accordance with International Accounting Standard No. 34.

Modern Accountants

Wahid M. Taha
License No.(703)

Amman-Jordan
April 29, 2019

Modern Accountants



المحاسبون العصريون

**AL-AMAL FINANCIAL INVESTMENTS COMPANY
(PUBLIC SHAREHOLDING COMPANY)**

**INTERIM STATEMENT OF FINANCIAL POSITION (UNAUDITED)
FOR THE PERIOD ENDED MARCH 31, 2019 AND DECEMBER 31, 2018
(EXPRESSED IN JORDANIAN DINAR)**

	Note	2019	2018
ASSETS			
Current assets			
Cash and cash equivalents		598,095	383,077
Accounts receivable	4	7,696,443	8,089,622
Accounts on margin	5	5,873,979	5,189,309
Prepaid expenses and other receivables		220,792	162,489
Total current assets		14,389,309	13,824,497
Non-current assets			
Financial assets designated at fair value through other comprehensive income		940,754	778,893
Property and equipment	7	69,419	74,576
Deferred tax assets		675,928	675,928
Total non-current assets		1,686,101	1,529,397
TOTAL ASSETS		16,075,410	15,353,894
LIABILITIES AND OWNERS' EQUITY			
Current liabilities			
Bank overdraft		1,302,817	1,000,542
Accounts payable	8	313,691	220,825
Accrued expenses and others payable		311,126	269,331
Total current liabilities		1,927,634	1,490,698
Owners' equity			
Share capital	1	15,000,000	15,000,000
Statutory reserve		1,555,163	1,555,163
Fair value reserve		(536,700)	(698,561)
Accumulated losses		(1,870,687)	(1,993,406)
Total owners' equity		14,147,776	13,863,196
TOTAL LIABILITIES AND OWNERS' EQUITY		16,075,410	15,353,894

The accompanying notes are an integral part of these interim financial statements

AL FUND INVESTMENTS COMPANY
(PUBLIC SHAREHOLDING COMPANY)

STATEMENTS OF COMPREHENSIVE INCOME (UNAUDITED)
FOR THE PERIOD ENDED MARCH 31, 2019
(EXPRESSED IN JORDANIAN DINAR)

	For the three months ended March 31, 2019	For the three months ended March 31, 2018
Revenues:		
Brokerage commissions	131,045	83,334
Margin accounts commissions	25,824	33,977
Margin Finance interests and interests revenue	160,185	159,309
Other revenue and expenses	2,659	
Total Revenues	319,713	276,620
Expenses:		
Salaries ,wages and related other	(73,102)	(73,693)
Stock exchange fees	(7,839)	(9,660)
Financial charges	(22,917)	(20,758)
General and administrative expenses	(45,411)	(34,329)
Total Expenses	(149,269)	(138,440)
Income Before Tax	170,444	138,180
Income Tax	(40,907)	(33,465)
National Contribution Account	(6,818)	-
INCOME FOR THE PERIOD	122,719	104,715
The other comprehensive income:		
Change in fair value reserve	161,861	10,113
Total of the comprehensive income for the period	284,580	114,828
Earning pershare		
Earning pershare- JD/ share	0,008	0,007
Outstanding weighted avevage share	15,000,000	15,000,000

The accompanying notes are an integral part of these interim financial statements

**AL-AMAL FINANCIAL INVESTMENTS COMPANY
(PUBLIC SHAREHOLDING COMPANY)**

**INTERIM STATEMENT OF OWNERS' EQUITY (UNAUDITED)
FOR THE PERIOD ENDED MARCH 31, 2019
(EXPRESSED IN JORDANIAN DINAR)**

	Share capital	Statutory reserve	Fair value reserve	Accumulated losses	Total Owners' equity
Balance at January 1, 2019	15,000,000	1,555,163	(698,561)	(1,993,406)	13,863,196
Comprehensive income for the period	-	-	161,861	122,719	284,580
Balance at March 31, 2019	15,000,000	1,555,163	(536,700)	(1,870,687)	14,147,776
Balance at January 1, 2018	15,000,000	1,555,163	(2,173,161)	900,342	15,282,344
Comprehensive income for the period	-	-	10,113	104,715	114,828
Balance at March 31, 2018	15,000,000	1,555,163	(2,163,048)	1,005,057	15,397,172

The accompanying notes are an integral part of these interim financial statements

AL-AMAL FINANCIAL INVESTMENTS COMPANY
(PUBLIC SHAREHOLDING COMPANY)

INTERIM STATEMENT OF CASH FLOWS(UNAUDITED)
FOR THE PERIOD ENDED MARCH 31, 2019
(EXPRESSED IN JORDANIAN DINAR)

	For the three months ended March 31, 2019	For the three months ended March 31, 2018
OPERATING ACTIVITIES		
Income before tax	170,444	138,180
Adjustments on income before tax		
Depreciation	5,762	5,332
Financial charges	22,917	20,758
Changes in operating assets and liabilities:		
Accounts receivable	393,179	(384,983)
Accounts on margin	(684,670)	236,681
Prepaid expenses and other receivables	(58,303)	(49,799)
Accounts payable	92,866	124,415
Accrued expenses and other liabilities	(5,930)	(58,015)
Cash (used in)/ available from operating activities	(63,735)	32,569
Financial charge paid	(22,917)	(20,758)
Net cash (used in)/ available from operating activities	(86,652)	11,811
INVESTING ACTIVITIES		
property and equipment purchases	(605)	(400)
Net cash used in investing activities	(605)	(400)
FINANCING ACTIVITIES		
Financing form Banks	302,275	101,759
Net cash available from financing activities	302,275	101,759
Net change in cash and cash equivalents	215,018	113,170
Cash and cash equivalents, Januaray 1	383,077	458,970
Cash and cash equivalents, March 31	598,095	572,140

The accompanying notes are an integral part of these interim financial statements

**AL-AMAL FINANCIAL INVESTMENTS COMPANY
(PUBLIC SHAREHOLDING COMPANY)**

**NOTES TO THE INTERIM FINANCIAL STATEMENTS
FOR THE PERIOD ENDED MARCH 31, 2019
(EXPRESSED IN JORDANIAN DINAR)**

1. ORGANIZATION AND ACTIVITIES

Al-Amal Financial Investments Company is a Jordanian public shareholding Company ("the Company"), registered on October 17, 2005 under Commercial registration number (370) after transfer it from limited liability company to a public shareholding company. The Company's share capital is JD 15,000,000 divided into 15,000,000 shares, the par value is one JD per share.

The main activity of the company is the commissioning of a commission broker's business, dealing with securities for its own account, providing financial consultings, leasing and mortgage of movable and immovable property for the purposes of the company and borrowing from banks, buying, renting, pledging and importing any movable and immovable property or any rights or privileges deemed necessary by the company Or suitable for their purposes, including land, buildings, machinery, means of transport or goods, and to establish, assess, act and make the necessary changes in buildings when necessary or appropriate for the purposes and objectives of the company.

The Company's headquarter is in Amman.

2- NEW AND REVISED STANDARDS AND AMENDMENTS TO IFRSs IN ISSUE BUT NOT YET EFFECTIVE:-

The following new standards and amendments to the standards have been issued but are not yet effective and the Company intends to adopt these standards, where applicable, when they become effective.

New Standards

Effective Date

(IFRS) No.17 – insurance contracts

January 1, 2021

**AL-AMAL FINANCIAL INVESTMENTS COMPANY
(PUBLIC SHAREHOLDING COMPANY)**

**NOTES TO THE INTERIM FINANCIAL STATEMENTS (Continued)
FOR THE PERIOD ENDED MARCH 31, 2019
(EXPRESSED IN JORDANIAN DINAR)**

3. SUMMARY OF SIGNIFICANT ACCOUNTING POLICIES

The interim financial statements have been prepared in accordance with International Accounting Standard 34, "Interim Financial Reporting".

The interim financial statements are presented in Jordanian Dinar, since that is the currency in which the majority of the Company's transactions are denominated.

The interim financial statements have been prepared on historical cost basis.

The interim statements do not include all the information and notes needed in the annual financial statements and must be reviewed with the ended financial statement at December 31, 2018, in addition to that the result for the three months ended in march 31, 2019 is not necessarily to be the expected results for the financial year ended December 31, 2019.

The accompanying financial statements have been prepared in accordance with the International Financial Reporting Standards.

Significant accounting policies

The accounting policies used in the preparation of the interim financial information are consistent with those used in the audited financial statements for the period ended 31 December 2018.

Equity instruments at FVTOCI

Investments in equity instruments at FVTOCI are initially measured at fair value plus transaction costs. Subsequently, they are measured at fair value with gains and losses arising from changes in fair value recognized in other comprehensive income and accumulated in the cumulative changes in fair value of securities reserve: The cumulative changes or loss will not be reclassified investments. But reclassified to retained earnings. The Company has designated all instruments that are not held for trading as at FVTOCI

Dividends on these investments in equity instruments are recognized in profit or loss when the Company right to receive the dividends is established, unless the dividends clearly represent a recovery of a part of the cost of the investments. Other net gains and losses are recognized in OCI and are never reclassified to profit or loss.

Debt instruments at amortized cost or at FVTOCI

The Company assesses the classification and measurement of the cash flow characteristics of the contractual asset and the Company's business model for managing the asset

For an asset to classified and measured at amortized cost or at FVTOCI, is contractual terms should give rise to cash flows that are solely represent payments of principal and interest on the principal outstanding (SPPI)

At initial recognition of a financial asset, the Company determines whether newly recognized financial assets are part of an existing business model or whether they reflect the commencement of a new business model. The Company reassess its business models each reporting period to determine whether the business models have changed since the preceding period. For the current and prior reporting period the Company has not identified a change in its business models.

When a debt instrument measured a FVTOCI is derecognized, the cumulative gain or loss previously recognized in OCI is reclassified from equity to profit or loss. In contrast, for an equity investment designated as measured FVTOCI, the cumulative gain/loss previously recognized in OCI is not subsequently reclassified to profit or loss but transferred within equity

Debt instruments that are subsequently measured at amortized cost or FVTOCI are subject to impairment.

AL-AMAL FINANCIAL INVESTMENTS COMPANY
(PUBLIC SHAREHOLDING COMPANY)

NOTES TO THE INTERIM FINANCIAL STATEMENTS (Continued)
FOR THE PERIOD ENDED MARCH 31, 2019
(EXPRESSED IN JORDANIAN DINAR)

Financial assets at FVTPL

Financial assets at FVTPL are:

- (i) assets with contractual cash flows that are not SPPI ; or and
- (ii) assets that are held in a business model other than held to collect contractual cash flows or held to collect and sell; or
- (iii) assets designated at FVTPL using the fair value option.

These assets are measured at fair value, with any gains / losses arising on re-measurement recognized in profit or loss.

Fair value option: A financial instrument with a reliably measureable fair value can be designated as FVTPL (the fair value option) on its initial recognition even if the financial instrument was not acquired or incurred principally for the purpose of selling or repurchasing .The fair value option can be used for financial assets if it eliminates or significantly reduces a measurement or recognition inconsistency that would otherwise arise from measuring assets or liabilities, or recognizing related gains and losses on a different basis (an "accounting mismatch").

Reclassifications

If the business model under which the Company holds financial assets changes. The financial assets affected are reclassified. The classification and measurement requirements related to the new category apply prospectively from the first day of the first reporting period following the change in business model that results in reclassifying he Company's financial assets. During the current financial year and previous accounting period, there was no change in the business model under which the Company holds financial assets and therefore no reclassifications were made

Impairment

IFRS 9 replaces the "incurred loss" model in IAS 39 with an expected credit loss model (ECLs). The Company recognizes loss allowance for expected credit losses on the following financial instruments that are not measured at FVTPL

- Cash and bank balances;
- Trade and other receivables;
- Due from related party.

With the exception of purchased or originated credit impaired (POCI) financial assets (which are considered separately below), ECLs are required to be measured through a loss allowance at an amount equal to:

- 12 Month ECL, i.e. lifetime ECL that results from those default events on the financial instrument that are possible within 12 months after the reporting date(referred to as stage1); or
- Full lifetime ECL, i.e. Lifetime ECL that results from all possible default events over the life of the financial instruments, (referred to as stage2 and stage3).

A loss allowance for full lifetime ECL is required for a financial instrument if the credit risk on that financial Instrument has increased significantly since initial recognition. For all other financial instruments, ECLs are measured at an amount equal to the 12-monh ECL.

The Company has elected to measure loss allowances of cash and bank balances. Trade and other receivables, and due from a related party at an amount equal to life time ECLs.

ECLs are probability-weighted estimate of the present value of credit losses. These are measured as the present value of the difference between the cash flow to the Company under the contract and the cash flows that the Company expects to receive arising from weighting of multiple future economic scenarios. Discounted at the asset's EIR.

AL-AMAL FINANCIAL INVESTMENTS COMPANY
(PUBLIC SHAREHOLDING COMPANY)

NOTES TO THE INTERIM FINANCIAL STATEMENTS (Continued)
FOR THE PERIOD ENDED MARCH 31, 2019
(EXPRESSED IN JORDANIAN DINAR)

Loss allowance for financial investments measured at amortized costs are deducted from gross carrying amount of assets. For debt securities a FVTOCI, the loss allowance is recognized in the OCI, instead of reducing the carrying amount of the asset.

When determining whether the credit risk of a financial asset has increased significantly since initial recognition and when estimating ECLs, the Company considers reasonable and supportable information that is relevant and available without undue costs or effort. This includes both quantitative and qualitative including forward-looking information.

For certain categories of financial assets, assets that are assessed not to be impaired individually are, in addition, assessed for impairment on a collective basis. Objective evidence of impairment for a portfolio of receivables could include the Company's past experience of collecting payments, an increase in the number of delayed payments in the portfolio as well as observable changes in national or local economic conditions that correlate with default on receivables.

Impairment losses related to cash and bank balances, trade and other receivables and due from a related party, are presented separately in the statement of income and other comprehensive income

The Company considers a debt security to have low credit risk when its credit risk rating is equivalent to the globally understood definition of the grade of the investment

Measurement of ECL

The Company employs statistical models for ECL calculations. ECLs are a probability-weighted estimate of credit losses. For measuring ECL under IFRS 9, the key input would be the term structure of the following variables.

- Probability of default (PD);
- Loss given default (LGD); and
- Exposure at default (EAD).

These parameters will be derived from our internally developed statistical models and other historical data. They will be adjusted to reflect forward – looking information.

Credit-impaired financial assets

A financial asset is credit-impaired when one or more events that have a detrimental impact on the estimated future cash flows of the financial assets have occurred. Credit-impaired financial assets are referred to stage 3 assets. At each reporting date, the Company assesses whether financial assets carried at amortized costs and debt securities at FVTOCI at credit-impaired. A financial asset is credit impaired when one or more events that have a detrimental impact in the estimated future cash flows of the financial asset have occurred.

DE-recognition of financial assets

The Company de-recognizes a financial asset only when the contractual rights to the cash flows from the asset expire, or when it transfers the financial asset and substantially all the risks and rewards of ownership of the asset to another entity. If the Company neither transfers nor retains substantially all the risks and rewards of ownership and continues to control the transferred asset, the Company recognizes its retained interest in the asset and an associated liability for amounts it may have to pay. If the Company retains substantially all the risks and rewards of ownership of a transferred financial asset, the Company continues to recognize the financial asset and also recognizes a collateralized borrowing for the proceeds received.

AL-AMAL FINANCIAL INVESTMENTS COMPANY
(PUBLIC SHAREHOLDING COMPANY)

NOTES TO THE INTERIM FINANCIAL STATEMENTS (Continued)
FOR THE PERIOD ENDED MARCH 31, 2019
(EXPRESSED IN JORDANIAN DINAR)

On DE recognition of a financial asset measured at amortized cost or measured at FVTPL, the difference between the asset's carrying amount and the sum of the consideration received and receivable is recognized in profit or loss

On DE recognition of a financial asset that is classified as FVTOCI, the cumulative gain or loss previously accumulated in the cumulative changes in fair value of securities reserve is not reclassified to profit or loss, but is reclassified to retained earnings.

Presentation of allowance for ECL are presented in the financial information

Loss allowances for ECL are presented in the in the financial information as follows:

For financial assets measured at amortized cost (loans and advances, cash and bank balances): as a deduction from the gross carrying amount of the assets

for debt instruments measured at FVTOCI no loss allowance is recognized in the interim statement of financial position as the carrying amount is at fair value. However, the less allowance is included as part of the revaluation amount in re-evaluation reserve and recognized in other comprehensive income.

Revenue recognition

IFRS 15 "Revenue from contracts with customers" outlines a single comprehensive model of accounting for revenue arising from contracts with customers and supersedes current revenue recognition guidance found across several standards and Interpretation within IFRSs. It establishes a new five-step model that will apply to revenue arising from contracts with customers.

Step1: identify the contract with customer: A contract is defined as an agreement between two or more parties that creates enforceable rights and obligations and sets out the criteria for each of those rights and obligations.

Step 2: Identify the performance obligations in the contract: performance obligation in a contract is a promise to transfer a good or service to the customer

Step 3: Determine the transaction price Transaction price is the amount of consideration to which the Company expects to be entitled in exchange for transferring the goods and services to a customer excluding amount collected on behalf of third parties.

Step 4: Allocate the transaction price to the performance obligations in the contract: For a contract that has more than one performance obligation the Company will allocate the transaction price to each performance obligation in an amount that depicts the consideration to which the Company expects to be entitled in exchange for satisfying each performance obligation.

Step 5: Recognize revenues as and when the entity satisfies the performance obligation

The Company recognizes revenue over time if any one of the following criteria is met:

The customer simultaneously receives and consumes the benefits provided by the Company performance as The Company performs.

AL-AMAL FINANCIAL INVESTMENTS COMPANY
(PUBLIC SHAREHOLDING COMPANY)

NOTES TO THE INTERIM FINANCIAL STATEMENTS (Continued)
FOR THE PERIOD ENDED MARCH 31, 2019
(EXPRESSED IN JORDANIAN DINAR)

The Company performance creates or enhances an asset that the customer controls as the asset is created or enhanced or

The Company performance does not create an asset with an alternative use to the Company and the entity has an enforceable right to payment for performance obligation completed to date.

The Company allocates the transaction price to the performance obligations in a contract based on the input method which requires the revenue recognition on the basis of the Company efforts or inputs to the satisfaction of the performance obligations. The Company estimates the total costs to complete the projects in order to determine amount of revenue to be recognized.

Impact of changes in accounting policies due to adoption of new standards (continued)

Revenue recognition (continued)

When the Company satisfies a performance obligation by delivering the promised goods and services, it creates a contract asset based on the amount of consideration earned by the performance. Where the amount of consideration received from the customer exceeds the amount of revenue recognized this gives rise to a contract liability

Revenue is measured at the fair value of consideration received or receivable, taking into account the contractually agreed terms of payment. The Company assesses its revenue arrangements against specific criteria to determine if it is acting as a principal or agent and has concluded that it is acting as a principal all of its revenue arrangements.

Revenue is recognized in the interim financial statements to the extent that it is probable that the economic benefits will flow to the Company and the revenue and costs, if and when applicable, can be measured reliably.

Critical accounting judgments and key sources of estimation uncertainty

The preparation of interim financial statements requires management to make judgments estimates and assumptions that affect the application of accounting policies and the reported amounts of assets and liabilities, income and expense. Actual results may differ from these estimates.

In preparing these interim financial statements, the significant Judgments made by management in applying the Company accounting policies and the key sources of estimation uncertainty were the same as those that applied to the audited annual financial interim statements for the year ended 31 December 2018, except for the adoption of IFRS 9 which has resulted in changes in accounting judgments for recognition of financial assets and Liabilities and impairment of financial assets, as set out below.

Critical judgments in applying the Company's accounting policies in respect of IFRS 9

Business model assessment: Classification and measurement of financial assets depends on the results of the SPPI and the business model test. The Company determines the business model at a level that reflects how Company's financial assets were managed together to achieve a particular business objective. This assessment includes judgments reflecting all relevant evidence including how the performance of the assets is evaluated and their performance measured, the risks that affect the performance of the assets and how these are managed and how the managers of the assets are compensated. Monitoring is part of the Company's continuous assessment of whether the business model for which the remaining financial assets are held continues to be appropriate and if it is not appropriate whether there has been a change in business model and so a prospective change to the classification of those assets.

**AL-AMAL FINANCIAL INVESTMENTS COMPANY
(PUBLIC SHAREHOLDING COMPANY)**

**NOTES TO THE INTERIM FINANCIAL STATEMENTS (Continued)
FOR THE PERIOD ENDED MARCH 31, 2019
(EXPRESSED IN JORDANIAN DINAR)**

Significant increase of credit risk

ECLs are measured as an allowance equal to 12-month ECL for stage 1 assets, or lifetime ECL assets for stage 2 or stage 3 assets. An asset moves to stage 2 when its credit risk has increased significantly since initial recognition. IFRS 9 does not define what constitutes a significant increase in credit risk. In assessing whether the credit risk of an asset has significantly increased the Company takes into account qualitative and quantitative reasonable and supportable forward looking information.

Establishing Company s of assets with similar credit risk characteristics

When ECLs are measured on a collective basis, the financial instruments are Company collected on the basis of shared risk characteristics (e.g., instrument type, credit risk grade, collateral type, date of initial recognition, remaining term to maturity, industry, geographic location of the borrower, etc.). The Company monitors the appropriateness of the credit risk characteristics on an ongoing basis to assess whether they continue to be similar. This is required in order to ensure that should credit risk characteristics change there is appropriate re-segmentation of the assets. This may result in new portfolios being created or assets moving to an existing portfolio that better reflects the similar credit risk characteristics of that Company of assets. Re-segmentation of portfolios and movement between portfolios is more common when there is a significant increase in credit risk (or when that significant increase reverses) and so assets move from 12-month to lifetime ECLs, or vice versa, but it can also occur within portfolios that continue to be measured on the same basis of 12month or lifetime ECLs but the amount of the ECLs changes because the credit risk of the portfolios differ.

Models and assumptions used

The Company uses various models and assumptions in measuring fair value of financial assets as well as in estimating ECL. Judgment is applied in identifying the most appropriate model for each type of asset, as well as for determining the assumptions used in these models, including assumptions that relate to key drivers of credit risk.

Key sources of estimation uncertainty in respect of IFRS 9

The following are key estimations that the management has used in the process of applying the Company's accounting policies and that have the most significant effect on the amounts recognized in interim financial statements

Establishing the number and relative weightings of forward-looking scenarios for each type of product /market determining the forward looking information relevant to each scenario: When measuring ECL the Company uses reasonable and supportable forward looking information, which s based on assumptions for the future movement of different economic drivers and how these drivers will affect each other.

Probability of Default

PD constitutes a key input in measuring ECL. PD is an estimate of the likelihood of Default likelihood of default over a given time horizon, the calculation of which includes historical data, assumptions and expectations of future conditions.

Loss Given to Default

LGD is an estimate of the loss arising on default. It is based on the difference between the contractual cash flows due and those that the lender would expect to receive, taking into account cash flows from collateral and integral credit enhancements.

Expenses

Expenses are recognized in the statement of comprehensive income in accordance with their nature and consist mainly of the costs incurred on salaries, wages and related expenses, the expenses of the Securities deposit centre, financial expenses and commission paid for the sale of the company's services. Other expenses are classified and reported as administrative and operating expenses

AL-AMAL FINANCIAL INVESTMENTS COMPANY
(PUBLIC SHAREHOLDING COMPANY)

NOTES TO THE INTERIM FINANCIAL STATEMENTS (Continued)
FOR THE PERIOD ENDED MARCH 31, 2019
(EXPRESSED IN JORDANIAN DINAR)

Cash and cash equivalents

Cash and cash equivalents include cash, demand deposits, and highly liquid investments with original maturities of three months or less.

Accounts receivable

Accounts receivable are stated at the fair value of the consideration given and are carried at amortized cost after provision for doubtful debts.

Accounts payable and accruals

Accounts payable are recognized against the value of obligation for services or goods received, whether billed or not billed by the supplier.

Property and equipment

Property and equipment are stated at cost less accumulated depreciation. Expenditures on maintenance and repairs are expensed. While expenditures for improvement and enhancement are capitalized. Depreciation is allocated over the estimated useful lives of the applicable assets using the straight-line method. The estimated rates of depreciation of the principal classes of assets are as follows:

	<u>Annual depreciation rate</u>
Furniture	10%
Machines and equipment	9-15%
Decorations	20%
Computer programs	25%
Vehicles	15%

Useful lives and the depreciation method are reviewed periodically to make sure that the method and amortization period appropriate with the expected economic benefits of property and equipment.

Impairment test is performed to the value of the property and equipment that appears in the Statement of Financial Position When any events or changes in circumstances shows that this value is non-recoverable.

15In case of any indication to the low value, impairment losses are calculated according to the policy of the low value of the assets

At the exclusion of any subsequent property and equipment recognize the value of gains or losses resulting. Which represents the difference between the net proceeds of exclusion and the value of the property and equipment that appears in the Statement of Financial Position. Gross Profit and loss.

Provisions

The provisions had been formed, when the company has a present obligation (legal or expected) from past events which its cost of repayment consider accepted and it has ability to estimate it reliably.

The provision had been measured according to the best expectations of the required alternative to meet the obligation as of the balance sheet date after considering the risks and not assured matters about the obligation. When the provision had been measured with the estimated cash flows to pay the present obligation, then the accounts receivable had been recognized as asset in case of receipt and replacement of the amount is certain and it able to measure the amount reliably.

AL-AMAL FINANCIAL INVESTMENTS COMPANY
(PUBLIC SHAREHOLDING COMPANY)

NOTES TO THE INTERIM FINANCIAL STATEMENTS (Continued)
FOR THE PERIOD ENDED MARCH 31, 2019
(EXPRESSED IN JORDANIAN DINAR)

The use of estimation

The preparation of financial statements and the application of accounting policies required of the Company's management to make estimates that affect the amounts of financial assets and liabilities and disclosure of contingent liabilities, these estimates also affect the revenues, expenses and provisions.

As well as changes in fair value that appears in the income statement.

In particular, required of the company's management to issue important judgments to estimate the amounts of future cash flows and its times The Mentioned that the estimates are shown necessarily on the assumptions and multiple factors have a varying degree of estimation and uncertainty and that actual result may differ from estimates As a result of changes resulting about the conditions and circumstances of these estimates in the future.

- Provision for contingent liabilities where provisions are made to meet any legal liabilities based on the opinion of the Company's legal advisor.

- Provision for impaired debts The provision for debts is reviewed on the basis of the standards established by the management and IFRS and the provision is calculated according to the most stringent principles.

-The management periodically reviews financial assets that are stated at cost to estimate any impairment in value and are taken to the statement of comprehensive income for the year.

- The estimated useful lives of tangible assets are periodically approved by the management for the purpose of calculating the estimated depreciation of the asset and estimated future useful lives and the impairment loss (if any) is recognized in the statement of comprehensive income.

-The fiscal year shall be charged in respect of the income tax expense in accordance with the laws and regulations.

Segment reporting

A business is a group of assets and processes that jointly engage in the rendering of products or services that are subject to risks and rewards that differ from those of other business segments and which are measured according to reports used by the executive manager and the chief decision maker.

The geographical segment is associated with the provision of products in a specific economic environment that are subject to risks and rewards that differ from those business segments in economic environments.

Offsetting

Financial assets and financial liabilities are offset, and the net amount is reflected in the statement of financial position only when there are legal rights to offset the recognized amounts, the Company intends to settle them on a offset basis, or assets are realized and liabilities settled simultaneously.

Income Tax and deferred taxes

The Company is subject to Income Tax Law, its subsequent amendments and the regulations issued by the Income Tax Department in the Hashemite Kingdom of Jordan and provided on accrual basis, Income Tax is computed based on adjusted net income, According to International Accounting Standard No. (12), the Company may have deferred taxable assets resulting from the temporary differences between the accounting value and tax value of the assets and liabilities related to the provisions, these assets are not shown in the periodic financial statements since it's immaterial.

Deferred taxes are the taxes expected to be paid or recovered as a result of temporary differences in the value of assets or liabilities in the financial statements and the amount for which the tax is calculated. Taxes are accounted for using the liability method. Deferred taxes are recognized in accordance with the tax rates expected to be applied when the tax liability is settled or the deferred tax asset is realized.

AL-AMAL FINANCIAL INVESTMENTS COMPANY
(PUBLIC SHAREHOLDING COMPANY)

NOTES TO THE INTERIM FINANCIAL STATEMENTS (Continued)
FOR THE PERIOD ENDED MARCH 31, 2019
(EXPRESSED IN JORDANIAN DINAR)

Leasing

Leasing are classified as capital lease whenever the terms of the transfer substantially all of the risks and rewards of ownership to the lessee. All other leases are classified as operating leases.

Rental payable under operating leases are changed to income on a straight-line basis over the term of the operating lease.

4. ACCOUNTS RECEIVABLE

	<u>March, 31 2019</u>	<u>December,31 2018</u>
Account receivables and brokers	10,091,711	8,118,797
Due from related parties (Note – 6/B)	421,100	2,787,193
Accounts receivable impairment provision*	<u>(2,816,368)</u>	<u>(2,816,368)</u>
	<u>7,696,443</u>	<u>8,089,622</u>

*Change in accounts receivable impairment provision, as follow:

	<u>March, 31 2019</u>	<u>December,31 2018</u>
Balance at January 1	2,816,368	1,050,000
impairment provision for the year	-	-
Provision returns	-	-
	<u>2,816,368</u>	<u>1,250,000</u>

5. ACCOUNTS ON MARGIN

	<u>March, 31 2019</u>	<u>December,31 2018</u>
Financing receivables on margin	5,873,979	4,946,160
Due from related parties (Note – 6/C)	-	243,149
	<u>5,873,979</u>	<u>5,189,309</u>

6. RELATED PARTIES TRANSACTIONS

(A) The Company has made transactions with the following related party:

<u>NAME</u>	<u>RELATIONSHIP</u>
Mr. Ali Hussein Al-Sadah	Member of the Board of Directors
Mr. Maan Omar Al Masri	Member of the Board of Directors

B) The total assets of the related parties as at 31 March 2019 and 31 December 2018, respectively, are 421,100 JD and 2,787,193 JD (note 5).

C) The total balances required from related parties for margin financing, as at 31 March 2019 and 31 December 2018 respectively are JD 0 and JD 243,149 (note 6).

D) The total assets of the debtor to related parties as at 31 March 2019 and 31 December 2018, respectively, are JD 0 and JD 11,338 (note 8).

E) The total balances required from related parties for margin financing, as at 31 March 2019 and 31 December 2018 respectively are JD 0 and JD 1,761 (note 8).

AL-AMAL FINANCIAL INVESTMENTS COMPANY
(PUBLIC SHAREHOLDING COMPANY)

NOTES TO THE INTERIM FINANCIAL STATEMENTS (Continued)
FOR THE PERIOD ENDED MARCH 31, 2019
(EXPRESSED IN JORDANIAN DINAR)

7. PROPERTY AND EQUIPMENT

	<u>March 31, 2019</u>	<u>December 31, 2018</u>
Cost:		
Beginning balance	306,491	296,740
Additions	605	9,751
Disposals	-	-
Ending balance	<u>307,096</u>	<u>306,491</u>
Beginning balance	231,915	210,187
Depreciation	5,762	21,728
Disposals	-	-
Ending balance	<u>237,677</u>	<u>231,915</u>
Net book value	<u>69,419</u>	<u>74,576</u>

8. ACCOUNTS PAYABLE

	<u>March 31, 2019</u>	<u>December 31, 2018</u>
Accounts payable	313,691	207,726
Due to related parties (note 6 / d, e)	-	13,099
	<u>313,691</u>	<u>220.825</u>

9. FINANCIAL INSTRUMENTS

The Fair Value

The fair value of financial assets and financial liabilities include financial assets ,cash and cash equivalents, Accounts on margin, Prepaid expenses and other receivables, receivables, securities, and include financial liabilities;accounts payable, credit facilities, credits and other financial liabilities.

First level: The market prices stated in active markets for the same financial instruments.

Second Level: Assessment methods depend on the input affect the fair value and can be observed directly or indirectly in the market.

Third Level: Valuation techniques based on inputs affect the fair value cannot be observed directly or indirectly in the market.

AL-AMAL FINANCIAL INVESTMENTS COMPANY
(PUBLIC SHAREHOLDING COMPANY)

NOTES TO THE INTERIM FINANCIAL STATEMENTS (Continued)
FOR THE PERIOD ENDED MARCH 31, 2019
(EXPRESSED IN JORDANIAN DINAR)

March 31, 2019	level one	Second Level	Third level	Total
Financial assets designated at fair value through statement of comprehensive income	-	-	-	-
Financial assets designated at fair value through statement of other comprehensive income	933,281	-	-	933,281
	933,281	-	-	933,281
December 31, 2018	level one	Second Level	Third level	Total
Financial assets designated at fair value through statement of comprehensive income	-	-	-	-
Financial assets designated at fair value through statement of other comprehensive income	778,893	-	-	778,893
	778,893	-	-	778,893

The value set out in the third level reflect the cost of buying these assets rather than its fair value due to the lack of an active market for them, this is the opinion of Directors that the purchase cost is the most convenient way to measure the fair value of these assets and that there was no impairment.

Management of share capital risks

The Company manages its capital to make sure that the Company will continue when it takes the highest return by the best limit for debts and owners equity balances. The Company's strategy doesn't change from 2018.

Structuring of Company's capital includes debt which includes borrowing, and the owners' equity in the Company which includes share capital, statutory reserve, fair current account and Retained earnings or accumulated losses as it listed in the changes in owners' equity statement.

The debt rate

The board of directors is reviewing the share capital structure periodically, as a part of this reviewing, the board of directors consider the cost of share capital and the risks that is related in each faction from capital and debt factions. The Company capital structure includes debts from borrowing. The Company's doesn't determine the highest limit of the debt rate during .

The management of the financial risks

The Company's activities might be exposing mainly to the followed financial risks:

Management of the foreign currencies risks

The company is not exposed to significant risks related to foreign currency price changes, so there is no need to effective management for this exposure.

**AL-AMAL FINANCIAL INVESTMENTS COMPANY
(PUBLIC SHAREHOLDING COMPANY)**

**NOTES TO THE INTERIM FINANCIAL STATEMENTS (Continued)
FOR THE PERIOD ENDED MARCH 31, 2019
(EXPRESSED IN JORDANIAN DINAR)**

Interest rate risk

The Company is exposed to interest rate risk mainly from borrowings with floating interests rate and from short-term bank deposits with fixed (constant) interests .

The company may be exposed to interest rates risks due to presence of deposits and bank facilities untill the interim financial statements date.

The sensitivity of the statement of comprehensive income is the effect of the assumed changes in interest rates on the Company's profit for one year, and it is calculated based on the financial liabilities which carry variable interest rates at the end of the year.

Management of the foreign currencies risks

The company is not exposed to significant risks related to foreign currency price changes, so there is no need to effective management for this exposure.

Interest rate risk

The Company is exposed to interest rate risk on its interest bearing assets and liabilities (bank deposits, interest bearing loans and borrowings).

The sensitivity of the statement of comprehensive income is the effect of the assumed changes in interest rates on the Company's profit for one year, and it is calculated based on the financial liabilities which carry variable interest rates at the end of the year.

Other price risk

The Company exposes to price risks resulting from its investments in owners' equity to other companies. The Company keeps investments in other company's owner's equity for strategic purposes and not for trading purposes.

The Company has no trading activity in those investments.

Credit risk management

The credit risks represent in one part of the financial instruments contracts has not obligated to pay the contractual obligations and cause of that the Company is exposing financial losses, However, there are no any contracts with any other parts so the Company doesn't expose to different types of the credit risks, The significant credit exposed for any parts or group of parts that have a similar specification have been disclosed in note No.6. The Company classified the parts which have similar specifications as a related parties. Except the amounts which are related in the cash money. The credits risks that are resulting from the cash money are specific because the parts that are dealing with it are local banks have good reputations and have been controlled from control parties.

Liquidity risk

Are the risks of inability to pay the financial obligations that were settled by receiving cash or another financial assets.

Liquidity risk management by control on cash flows and comparing them with maturities of assets and financial liabilities.