



General Investment Co. Ltd.

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

التاريخ: 2017/10/26

الرقم: GIC 267/2017

السادة بورصة عمان المحترمين

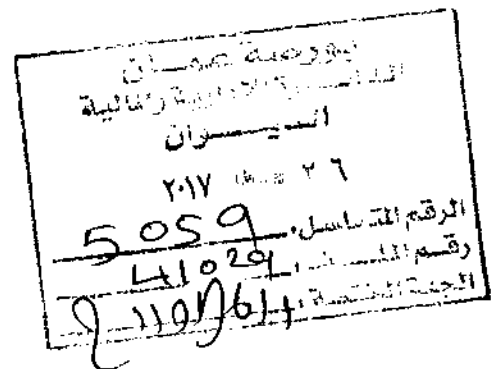
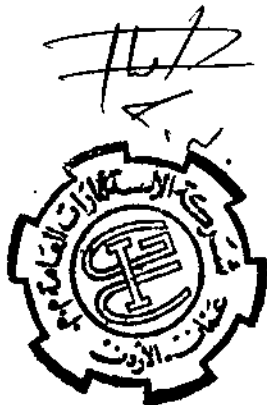
عمان - الأردن

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 **2017/01/01** ولغاية الفترة **2017/09/30** باللغتين العربية والانجليزية.

وتفضلوا بقبول فائق الاحترام ،،،

شركة الاستثمارات العامة المساهمة المحدودة



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

القوائم المالية الموحدة المرحلية الموجزة للتسعة أشهر
المنتهية في ٣٠ أيلول ٢٠١٧
مع تقرير المراجعة

شركة الاستثمارات العامة
(شركة مساهمة عامة محدودة)
عمان - الأردن
٣٠ ايلول ٢٠١٧

جدول المحتويات

تقرير المراجعة

<u>قائمة</u>	
أ	قائمة المركز المالي الموحدة المرحلية الموجزة
ب	قائمة الدخل الموحدة المرحلية الموجزة
ج	قائمة الدخل الشامل الموحدة المرحلية الموجزة
د	قائمة التغيرات في حقوق الملكية الموحدة المرحلية الموجزة
هـ	قائمة التدفقات النقدية الموحدة المرحلية الموجزة
<u>صفحة</u>	
١ - ١٠	ايضاحات حول القوائم المالية الموحدة المرحلية الموجزة

تقرير المراجعة

ع م/٤٧٣٢

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 ٢٠١٧ وكل من قوائم الدخل والدخل الشامل والتغيرات في حقوق الملكية 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 المرحلية الموجزة استناداً الى مراجعتنا.

نطاق المراجعة

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

الإستنتاج

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

فقرة توكيدية

دون التحفظ في رأينا ، نلفت الانتباه الى ما يرد في الايضاح (٦) حول القوائم المالية الموحدة المرحلية الموجزة المرفقة ، والذي يشير الى ان الموجودات المالية تتضمن موجودات بقيمة ١,١٥٠,٧١٦ دينار كما في ٣٠ ايلول ٢٠١٧ مسجلة باسم طرف ذو علاقة ، هذا ولم يتم استكمال اجراءات نقل ملكيتها للشركة حتى تاريخ القوائم المالية الموحدة المرحلية الموجزة.

فقرة إيضاحية

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

ديلويت اند توش (الشرق الأوسط) - الأردن

ديلويت اند توش (الشرق الأوسط)
شغلق كميل بطشون
010103
إجازة رقم (٧٤)

Deloitte & Touche (M.E.)

عمان - الأردن
٢٥ تشرين الأول ٢٠١٧

قائمة (أ)

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

٣١ كانون الاول ٢٠١٦ (مدققة)	٢٠ ايلول ٢٠١٧ (مراجعة غير مدققة)	إيضاح	الموجزودات
دينــــــــــــــــار	دينــــــــــــــــار		موجودات متداولة :
٣,١٢٦,٠٢٦	٤,٢٨٥,٠٦٥	٤	نقد في الصندوق وأرصدة لدى البنوك
٢١٦,٥٠٥	٢,١٥٠		شيكات برسم التحصيل
٤٥٣,٤٦٢	١,١٦٤,٩٦٥	٥	ذمم مدينة - بالصفافي
١,٤٠٥,٤٧١	١,٨٥٦,٧٣٧	١٢	مطلوب من اطراف ذات علاقة
٢,٦٣٦,٧٧٢	٢,٦٠٥,٢٥٢		بضاعة - بالصفافي
١١٥,٨٣٦	١٤٢,٩٤١		أرصدة مدينة أخرى
٧,٩٥٤,٠٧٢	١٠,٠٥٧,١١٠		مجموع موجودات متداولة
			موجودات غير متداولة :
١٢,٠٨٨,٥٤٧	١١,٧٦١,٥٩٦	٦	موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل
٧,٠٨٧,٣١٩	٦,٨٦٤,٢٠٥		ممتلكات ومعدات - بالصفافي
٣٧,٨١١	٣٩,٤٥٧		موجودات غير ملموسة - بالصفافي
١٦٨,٨٧٥	١٦٤,٣٦٦	٧	إستثمارات عقارية
١٩,٣٨٢,٥٥٢	١٨,٨٢٩,٦٢٤		مجموع موجودات غير متداولة
٢٧,٣٣٦,٦٢٤	٢٨,٨٨٦,٧٣٤		مجموع الموجودات
			المطلوبات وحقوق الملكية
			المطلوبات
			مطلوبات متداولة :
١,٥٠٠,٣٨٩	٣,٢٩٨,٠١٠	٨	ذمم و أرصدة دائنة أخرى
٢٥٢,٣٥٤	٣٦٩,٨٠١	١٢	مطلوب الى اطراف ذات علاقة
٥١٩,٨٣١	١٦٦,٠١٩	١١	مخصص ضريبة الدخل
٥٣٢,٨٧٢	٥٣٩,٠٥٨		مطلوبات متداولة أخرى
٢,٨٠٥,٤٤٦	٤,٣٧٢,٨٨٨		مجموع المطلوبات
			حقوق الملكية - قائمة (د) :
١٠,٠٠٠,٠٠٠	١٠,٠٠٠,٠٠٠	٩- أ	رأس المال المدفوع
٥,٥٨٩,٨٩٩	٥,٥٨٩,٨٩٩	٩- ب	الإحتياطي الإجباري
٢,١٥٥,٠١٨	٢,١٥٥,٠١٨	٩- ج	الإحتياطي الإختياري
٢,٥٣٦,٣٩١	٢,٠٣٠,٠٧٢	٩- د	إحتياطي تقييم الموجودات المالية بالقيمة العادلة
٤,٢٤٩,٨٧٠	٣,٠٦٠,٤٠٤	٩- هـ	الأرباح المدورة
-	١,٦٧٨,٤٥٣		الربح للفترة
٢٤,٥٣١,١٧٨	٢٤,٥١٣,٨٤٦		مجموع حقوق الملكية
٢٧,٣٣٦,٦٢٤	٢٨,٨٨٦,٧٣٤		مجموع المطلوبات وحقوق الملكية

المدير العام

رئيس مجلس الادارة

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 اشهر المنتهية في ٣٠ أيار ٢٠١٦		للتسعة اشهر المنتهية في ٣٠ أيار ٢٠١٧		للثلاثة اشهر المنتهية في ٣٠ أيار ٢٠١٦		للثلاثة اشهر المنتهية في ٣٠ أيار ٢٠١٧		ايضاح
دينار	دينار	دينار	دينار	دينار	دينار	دينار	دينار	
٦,٠٩٥,٨٣٢	٦,٥٨١,٧٥٠	٢,٣٤٨,٤٥٧	٢,٨٩١,١٦٠					١٤
١٥٧,٥٥٢	١٢٢,٧٥٧	١٣٥,٠٦١	٤٧٧,١٠٥					
٣,٣٨٤,٧٨٥	٣,٩٤٤,١٩١	١,٣٠٥,٦٠١	١,٤٨٣,٦٥٧					
٣,٥٤٢,٣٣٧	٤,٠٦٦,٩٤٨	١,٤٤٠,٦٦٢	١,٩٦٠,٧٦٢					
(٢٤٥,٢٢٤)	(٢٨١,٤٢٩)	(٢٤٥,٢٢٤)	(٢٨١,٤٢٩)					
٣,٢٩٧,١١٣	٣,٧٨٥,٥١٩	١,١٩٥,٤٣٨	١,٦٧٩,٣٣٣					
٢,٧٩٨,٧١٩	٢,٧٩٦,٢٣١	١,١٥٣,٠١٩	١,٢١١,٨٢٧					
(٦٩١,٦٢٣)	(٩٩٨,٢٤٥)	(٣٦٦,٧٨٠)	(٤٠٦,٠٣٤)					
(٣١,٤٠٣)	-	(٣١,٤٠٣)	-					٥
(٥٢١,٦٢٣)	(٥٧٤,٤٣١)	(١٠٥,٤٧٣)	(٢٠٣,٨٧٦)					
١,٥٥٤,٠٧٠	١,٢٢٣,٥٥٥	٦٤٩,٣٦٣	٦٠١,٩١٧					
٥٦٩,٥٤٩	٧٠٧,١٥٤	٣٠,٦٩٩	٢٦,٢٩٣					
(١١,٦٥٨)	(٤٠,٣٨١)	(٤,٩٩٨)	(١٨,٤٣٤)					
٢,١١١,٩٦١	١,٨٩٠,٣٢٨	٦٧٥,٠٦٤	٦٠٩,٧٧٦					
(٢٠٤,٦٨١)	(٢١١,٨٧٥)	(١٠٥,٩٩٢)	(١٠٩,٩٨٤)					١١
١,٩٠٧,٢٨٠	١,٦٧٨,٤٥٣	٥٦٩,٠٧٢	٤٩٩,٧٩٢					
٠,١٩	٠,١٧							١٠

صافي المبيعات
ينزل : تكلفة المبيعات :
بضاعة جاهزة اول الفترة
تكلفة الانتاج
مجموع البضاعة المعدة للبيع
ينزل : بضاعة جاهزة اخر الفترة
تكلفة المبيعات
اجمالي الربح للفترة
ينزل : مصاريف البيع والتوزيع
مخصص الديون المشكوك في تحصيلها
مصاريف ادارية وعمومية ومالية
الدخل للفترة من العمليات
ايراد الاستثمارات و صافي ايرادات اخرى
ينزل : المصاريف الأخرى
الربح للفترة قبل الضريبة - قائمة (هـ)
ينزل : مصروف ضريبة الدخل
الربح للفترة بعد الضريبة - قائمة (ج) و(د)
حصصة السهم من الربح للفترة - اساسي ومخفض

المدير العام

رئيس مجلس الإدارة

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

قائمة (ج)

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

للتسعة اشهر المنتهية في ٣٠ ايلول ٢٠١٦		للتسعة اشهر المنتهية في ٣٠ ايلول ٢٠١٧		للتلاثة اشهر المنتهية في ٣٠ ايلول ٢٠١٦		للتلاثة اشهر المنتهية في ٣٠ ايلول ٢٠١٧	
دينار	دينار	دينار	دينار	دينار	دينار	دينار	دينار
١,٩٠٧,٢٨٠	١,٦٧٨,٤٥٣	٥٦٩,٠٧٢	٤٩٩,٧٩٢				
الربح للفترة - قائمة (ب)							
بنود الدخل الشامل الاخر:							
بنود غير قابلة للتحويل لاحقا الى قائمة الدخل							
الموحدة المرحلية الموجزة:							
صافي (خسائر) اعادة تقييم موجودات مالية بالقيمة							
العادلة من خلال قائمة الدخل الشامل الاخر							
ارباح (خسائر) بيع موجودات مالية بالقيمة العادلة من							
خلال قائمة الدخل الشامل الاخر							
(٣٢٨,٧٣٥)	(٥٠٦,٣١٩)	٣٧,٤٨٠	(٣٥٥,٨٥٣)				
(٢,٩٩٧)	١٠,٥٣٤	(٢,٩٩٧)	(١,٨٨٠)				
١,٥٧٥,٥٤٨	١,١٨٢,٦٦٨	٦٠٣,٥٥٥	١٤٢,٠٥٩				
اجمالي الدخل الشامل للفترة - قائمة (د)							

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

قائمة (د)

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

المجموع	الربح للفترة	الأرباح المحتسبة	احتياطي تقييم موجودات مالية بالقيمة العادلة	الإحتياطي الإحتياري	الإحتياطي الإحتياري	الإحتياطي الإحتياري	رأس المال المدفوع	إيضاح
٢٤,٥٣١,١٧٨	-	٤,٢٤٩,٨٧٠	٢,٥٣٦,٣٩١	٢,١٥٥,٠١٨	٥,٥٨٩,٨٩٩	١,٠٠٠,٠٠٠	١,٠٠٠,٠٠٠	٢٠١٧
١,٦٧٨,٤٥٣	١,٦٧٨,٤٥٣	-	(٥٠٦,٣١٩)	-	-	-	-	(ب)
(٥٠٦,٣١٩)	-	-	-	-	-	-	-	التغير في احتياطي تقييم الموجودات المالية
١,١٧٢,١٣٤	-	١,٠٥٣٤	-	-	-	-	-	أرباح بيع موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال قائمة الدخل الشامل
١,١٨٢,٦٦٨	١,٦٧٨,٤٥٣	١,٠٥٣٤	(٥٠٦,٣١٩)	-	-	-	-	إجمالي الدخل الشامل للفترة - قائمة (ج)
(١,٢٠٠,٠٠٠)	-	(١,٢٠٠,٠٠٠)	-	-	-	-	-	أرباح موزعة
٢٤,٥٣٣,٨٤٦	١,٦٧٨,٤٥٣	٣,٠٦٠,٤٠٤	٢,٠٣٠,٠٧٢	٢,١٥٥,٠١٨	٥,٥٨٩,٨٩٩	١,٠٠٠,٠٠٠	١,٠٠٠,٠٠٠	رصيد نهاية الفترة
٢٣,٦٢٤,٧٩٧	-	٣,٨٨٥,٦٧٠	٢,٢٤٣,٨٤١	٢,١٥٥,٠١٨	٥,٣٤٠,٢٦٨	١,٠٠٠,٠٠٠	١,٠٠٠,٠٠٠	٢٠١٦
١,٩٠٧,٢٨٠	١,٩٠٧,٢٨٠	-	-	-	-	-	-	(ب)
(٣٢٨,٧٣٥)	-	-	(٣٢٨,٧٣٥)	-	-	-	-	التغير في احتياطي تقييم الموجودات المالية
(٢,٩٩٧)	-	(٢,٩٩٧)	-	-	-	-	-	خسائر بيع موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال قائمة الدخل الشامل
١,٥٧٥,٥٤٨	١,٩٠٧,٢٨٠	(٢,٩٩٧)	(٣٢٨,٧٣٥)	-	-	-	-	إجمالي الدخل الشامل للفترة - قائمة (ج)
(١,٥٠٠,٠٠٠)	-	(١,٥٠٠,٠٠٠)	-	-	-	-	-	أرباح موزعة
٢٣,٧٠٠,٣٤٥	١,٩٠٧,٢٨٠	٢,٣٨٢,٦٧٣	١,٩١٥,١٠٦	٢,١٥٥,٠١٨	٥,٣٤٠,٢٦٨	١,٠٠٠,٠٠٠	١,٠٠٠,٠٠٠	رصيد نهاية الفترة

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

قائمة (هـ)

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

للتسعة أشهر المنتهية في ٣٠ أيلول		إيضاح
٢٠١٦	٢٠١٧	
دينار	دينار	
٢,١١١,٩٦١	١,٨٩٠,٣٢٨	التدفقات النقدية من عمليات التشغيل : الربح للفترة قبل ضريبة الدخل - قائمة (ب) التعديلات :
٦٤٣,٩٢٤	٦٧٤,٠٢٣	إستهلاك ممتلكات ومعدات واستثمارات عقارية
١١,١٧٧	١٦,٢٢٩	إطفاء موجودات غير ملموسة
(٤٤,١٠٠)	(٧٤,٢٦١)	فوائد بنكية دائنة
(٤٨٦,٦٣٠)	(٥٧٥,٧٣٤)	إيراد توزيعات أرباح أسهم
(١٧,٢٣٢)	(٢,٦٣٠)	(أرباح) بيع ممتلكات ومعدات
٣١,٤٠٣	-	مخصص الديون المشكوك في تحصيلها
٢,٢٥٠,٤٠٣	١,٩٢٧,٩٥٥	صافي التدفقات النقدية من عمليات التشغيل قبل التغيير
٢,٨٤٤	٣١,٥٢٠	في بنود رأس المال العامل
(١,١٢٣,٨٤٣)	(٤٥١,٢٦٦)	النقص في البضاعة
(٢٢,٨٧٧)	(٧١١,٥٠٣)	(الزيادة) في المطلوب من اطراف ذات علاقة
(٣٤,٣٠٣)	(٢٧,١٠٥)	(الزيادة) في ذمم مدينة
(٥,٠٢٠)	٢١٤,٣٥٥	(الزيادة) في ارصدة مدينة اخرى
١٣,٦٠٧	١١٧,٤٤٧	النقص (الزيادة) في شيكات برسم التحصيل
١,٦٣٧,٢٧٧	١,٧٩٧,٦٢١	الزيادة في المطلوب الى اطراف ذات علاقة
(١٧٧,٢٨٠)	٦,١٨٦	الزيادة في ذمم وارصدة دائنة اخرى
٢,٥٤٠,٨٠٨	٢,٩٠٥,٢١٠	الزيادة (النقص) في مطلوبات متداولة اخرى
(١٣٢,٨٤٢)	(٥٦٥,٦٨٧)	صافي التدفقات النقدية من عمليات التشغيل قبل ضريبة
٢,٤٠٧,٩٦٦	٢,٣٣٩,٥٢٣	الدخل المدفوعة
		ضريبة الدخل المدفوعة
		صافي التدفقات النقدية من عمليات التشغيل
(٧٨٠,٨٦٨)	(٤٤٦,٤٠٠)	التدفقات النقدية من عمليات الاستثمار :
(٢٨,٤٥١)	(١٧,٨٧٦)	(شراء) ممتلكات ومعدات
(١٥٤,٢٤٦)	(٢٣١,٠٢٥)	(شراء) موجودات غير ملموسة
١٧,٢٣٢	٢,٦٣٠	(شراء) موجودات مالية من خلال قائمة الدخل الشامل
٤٤,١٠٠	٧٤,٢٦١	المتحصل من بيع ممتلكات و معدات
-	٦٢,١٩٢	فوائد بنكية مقبوضة
٤٨٦,٦٣٠	٥٧٥,٧٣٤	المتحصل من بيع موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال
		الدخل الشامل الآخر
		توزيعات أرباح أسهم مقبوضة
(٤١٥,٥٠٣)	١٩,٥١٦	صافي التدفقات النقدية من (الاستخدامات النقدية في)
		عمليات الاستثمار
(١,٤٦٩,٨٠٩)	(١,٢٠٠,٠٠٠)	التدفقات النقدية من عمليات التمويل :
(١,٤٦٩,٨٠٩)	(١,٢٠٠,٠٠٠)	توزيعات أرباح مدفوعة
٥٢٢,٦٥٤	١,١٥٩,٠٣٩	صافي (الاستخدامات النقدية في) عمليات التمويل
٣,٤٢٩,٠٧٦	٣,١٢٦,٠٢٦	صافي الزيادة في النقد
٣,٩٥١,٧٣٠	٤,٢٨٥,٠٦٥	نقد في الصندوق وارصدة لدى البنوك - بداية الفترة
		نقد في الصندوق وارصدة لدى البنوك - نهاية الفترة

إن الإيضاحات المرفقة تشكل جزءاً من هذه القوائم المالية المرحدة 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 المربية مع الشركة بتاريخ ١٦ تموز ٢٠٠٧ علماً بأن الهيئة العامة للمساهمين قد وافقت على دمج الشركتين بتاريخ ١٥ تشرين الأول ٢٠٠٦ و قد 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 الإدارة في جلسته رقم (١٣٥) بتاريخ ٨ تموز ٢٠٠٨ تم الدمج الفعلي للحسابات اعتباراً من أول كانون الثاني ٢٠٠٨ .
- د - إن غايات الشركة القيام بكافة أعمال الاستثمار الصناعي والعقاري وأي عمل استثماري آخر يستهدف تحقيق الربح ومن هذه الغايات ما يلي :
- ١ - القيام بعمليات إنتاج وتصنيع وتوزيع المرطبات العادية والمشروبات الغازية والمياه المعدنية والبيرة والملط والثلج وأكسيد الكربون واستيراد أية مواد أولية 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.
- و - تقوم الشركة بتصنيع بعض منتجاتها بناء على اتفاقية امتياز مع شركة هاينكن - هولندا (مساهم) بالإضافة إلى شركة هنجر - ألمانيا 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 ١٨ تشرين الأول ٢٠١٧ .

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 الموحدة المرحلية الموجزة من تاريخ تملكها وهو التاريخ الذي يجري فيه فعلياً انتقال سيطرة الشركة على الشركة التابعة، ويتم توحيد نتائج عمليات الشركة التابعة التي تم التخلص منها في قائمة الدخل الموحدة المرحلية الموجزة حتى تاريخ التخلص منها وهو التاريخ الذي تفقد الشركة فيه السيطرة على الشركة التابعة.

- قامت الشركة خلال العام ٢٠١٧ بتأسيس الشركة الأردنية المتميزة للتوزيع والوكالات (شركة ذات مسؤولية محدودة) في عمان - المملكة الأردنية الهاشمية، برأسمال ٣٠,٠٠٠ دينار موزعا على ٣٠,٠٠٠ حصة مملوكة بالكامل من قبل الشركة، تم الانتهاء من إجراءات تسجيل الشركة التابعة لدى الجهات الرقابية بتاريخ ١٢ كانون الثاني ٢٠١٧.

من أهم غايات الشركة التابعة الاستيراد والتصدير والتوزيع وتجارة الجملة والتجزئة في المواد الغذائية والاستهلاكية وتجارة المشروبات الغازية.

فيما يلي أهم المعلومات المالية للشركة التابعة :

للفترة منذ التأسيس بتاريخ ١٢ كانون الثاني ٢٠١٧ ولغاية ٣٠ ايلول ٢٠١٧	٣٠ ايلول ٢٠١٧		٣٠ ايلول ٢٠١٧
دينار	دينار	مجموع الموجودات	٧٢,٦٤٢
٢٢,٤٩٦		مجموع المطلوبات	٣٧,٩٧٧
(١٧,٨٣١)		صافي الموجودات	٣٤,٦٦٥
٤,٦٦٥			
		مجموع الإيرادات	
		مجموع المصاريف	
		الربح للفترة	

أسس إعداد القوائم المالية الموحدة المرحلية الموجزة

- تم إعداد القوائم المالية الموحدة المرحلية الموجزة للشركة وفقاً لمتطلبات معيار المحاسبة الدولي رقم (٣٤) المتعلق بالتقارير المالية المرحلية .
 - ان الدينار الأردني هو عملة إظهار القوائم المالية الموحدة المرحلية الموجزة والذي يمثل العملة الوظيفية للشركة .
 - تم إعداد القوائم المالية الموحدة المرحلية الموجزة وفقاً لمبدأ التكلفة التاريخية باستثناء بعض الموجودات المالية والمطلوبات المالية ، حيث يتم إظهارها بالقيمة العادلة بتاريخ القوائم المالية الموحدة المرحلية الموجزة .
 - إن القوائم المالية الموحدة المرحلية الموجزة لا تتضمن كافة المعلومات والإيضاحات المطلوبة للقوائم المالية السنوية والمعدة وفقاً للمعايير الدولية للتقارير المالية ويجب أن تقرأ مع التقرير السنوي للشركة كما في ٣١ كانون الأول ٢٠١٦ . كما أن نتائج الأعمال للتسعة أشهر المنتهية في ٣٠ ايلول ٢٠١٧ لا تمثل بالضرورة مؤشراً على النتائج المتوقعة للسنة المنتهية في ٣١ كانون الأول ٢٠١٧ .
 - لم تقم الشركة باقتطاع الاحتياطات القانونية حسب أحكام قانون الشركات والتعليمات الصادرة عن أرباح الفترة للتسعة أشهر المنتهية في ٣٠ ايلول ٢٠١٧ 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 للسنة المنتهية في ٣١ كانون الأول ٢٠١٦ باستثناء ما يلي:
 - التحسينات السنوية على المعايير الدولية للتقارير المالية الصادرة خلال الأعوام ٢٠١٤ - ٢٠١٦ التي تشمل التعديلات على المعيار الدولي للتقارير المالية رقم (١٢).
 - التعديلات على معيار المحاسبة الدولي رقم (١٢): "ضرائب الدخل" المتعلقة بالإعتراف بالموجودات الضريبية المؤجلة عن الخسائر غير المحققة .
 - التعديلات على معيار المحاسبة الدولي رقم (٧) "قائمة التدفقات النقدية" التي تهدف لتقديم إفصاحات إضافية في قائمة التدفقات النقدية كي تمكن مستخدمي القوائم المالية من تقييم التغيير في المطلوبات الناشئة عن الأنشطة التمويلية.
- ان اتباع المعايير المعدلة اعلا لم تؤثر على المبالغ أو الإفصاحات الواردة في القوائم المالية المرحلية الموجزة.

٣ - استخدام التقديرات

إن إعداد القوائم المالية الموحدة المرحلية الموجزة وتطبيق السياسات المحاسبية يتطلب من إدارة الشركة القيام بتقديرات واجتهادات تؤثر في مبالغ الموجودات والمطلوبات المالية والإفصاح عن الالتزامات المحتملة . كما أن هذه التقديرات والاجتهادات تؤثر في الإيرادات والمصاريف والمخصصات. وبشكل خاص يتطلب من إدارة الشركة إصدار أحكام واجتهادات هامة لتقدير مبالغ التدفقات النقدية المستقبلية وأوقاتها. إن التقديرات المذكورة مبنية بالضرورة على فرضيات وعوامل متعددة لها درجات متفاوتة من التقدير وعدم التيقن وأن النتائج الفعلية قد تختلف عن التقديرات وذلك نتيجة التغيرات الناجمة عن أوضاع وظروف تلك التقديرات في المستقبل ، هذا ونعتقد بأن التقديرات الواردة ضمن القوائم المالية الموحدة المرحلية الموجزة معقولة وهي متماثلة مع التقديرات المتبعة عن إعداد القوائم المالية للسنة المنتهية في ٣١ كانون الأول ٢٠١٦ .

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

٣١ كانون الأول ٢٠١٦	٣٠ ايلول ٢٠١٧	
دينــــــــــــــــار	دينــــــــــــــــار	نقد في الصندوق
٦,٠٠٠	٦,٠٠٠	أرصدة لدى البنوك - حسابات جارية
٧٥٦,٠٧٤	١,٨٤٨,٣٣٥	أرصدة لدى البنوك - ودائع لأجل *
٢,٣٦٣,٩٥٢	٢,٤٣٠,٧٣٠	
<u>٣,١٢٦,٠٢٦</u>	<u>٤,٢٨٥,٠٦٥</u>	

* بلغ معدل الفائدة على الودائع لأجل ٤,٧ ٪ وهي مربوطة لمدة ستة أشهر.

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

٣١ كانون الأول ٢٠١٦	٣٠ ايلول ٢٠١٧	
دينــــــــــــــــار	دينــــــــــــــــار	ذمم تجارية
٦٢٣,٩٧٥	١,٣٣٥,٤٧٨	ينزل : مخصص الديون المشكوك في تحصيلها
(١٧٠,٥١٣)	(١٧٠,٥١٣)	
<u>٤٥٣,٤٦٢</u>	<u>١,١٦٤,٩٦٥</u>	

ان تفاصيل اعمار الذمم هي كما يلي :

٣١ كانون الأول ٢٠١٦	٣٠ ايلول ٢٠١٧	
دينار	دينار	اقل من ٣٠ يوم
٤٠,٦٤٧	٣٣٠,٥٤٩	من ٣١ - ٦٠ يوم
١٢٢,٢٩٠	٤٣٩,٦٢٣	من ٦١ - ٩٠ يوم
٣٢,٨٢١	٢٧٨,٤٠٧	من ٩١ - ١٨٠ يوم
٦٦,٦٨١	١٢٠,٩٩٦	من ١٨١ - ٢٧٠ يوم
٦٣,٤١١	٢٥,٧١١	من ٢٧١ - ٣٦٠ يوم
١٠٦,٣٠٣	٢,٩١٧	أكثر من ٣٦٠ يوم
١٩١,٨٢٢	١٣٧,٢٧٥	
<u>٦٢٣,٩٧٥</u>	<u>١,٣٣٥,٤٧٨</u>	

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

للسنة المنتهية في ٣١ كانون الأول ٢٠١٦	للتسعة أشهر المنتهية في ٣٠ ايلول ٢٠١٧	
دينار	دينار	الرصيد في بداية الفترة / السنة
٩٣,٩٨٩	١٧٠,٥١٣	المخصص خلال الفترة / السنة
٧٦,٥٢٤	-	الرصيد في نهاية الفترة / السنة
<u>١٧٠,٥١٣</u>	<u>١٧٠,٥١٣</u>	

* تتضمن الذمم المدينة أرصدة عمرها أكبر من ٣٦٠ يوم مقدارها ١٣٧,٢٧٥ دينار كما في ٣٠ ايلول ٢٠١٧ مقابل ١٩١,٨٢٢ دينار كما في ٣١ كانون الأول ٢٠١٦.

٦ - موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل

يتكون هذا البند مما يلي :

٣١ كانون الأول ٢٠١٦	٣٠ ايلول ٢٠١٧	
دينار	دينار	أسهم شركات متداولة *
١٠,٥٥٦,٢٢٩	١٠,٠٢٩,٢٧٧	أسهم شركات غير متداولة **
١,٥٣٢,٣١٨	١,٧٣٢,٣١٩	
<u>١٢,٠٨٨,٥٤٧</u>	<u>١١,٧٦١,٥٩٦</u>	

* يتضمن هذا البند استثمار قيمته العادلة ٢,٧٠٠ دينار كما في ٣٠ ايلول ٢٠١٧ محتجز مقابل عضوية مجلس إدارة في الشركة المستثمر بها (٢,٧٠٠ دينار كما في ٣١ كانون الأول ٢٠١٦). كما وتتضمن أسهم الشركات المتداولة على ٤٢٩,٤٢٩ سهم مسجلة باسم طرف ذو علاقة مقابل تعهد بالتنازل لصالح الشركة حيث أن قيمتها العادلة ١,١٥٠,٧١٦ دينار كما في ٣٠ ايلول ٢٠١٧ (١,٠٨٦,٤٣٠ دينار كما في ٣١ كانون الأول ٢٠١٦)، هذا ولم يتم إستكمال إجراءات نقل الملكية حتى تاريخ القوائم المالية الموحدة المرحلية الموجزة.

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

تشمل اسهم الشركات غير المتداولة على مبلغ ٢٠٠,٠٠٠ دينار مدفوع من قبل الشركة بهدف الإستثمار في إحدى شركات التمويل في الأردن علماً بأنه لم يتم الإنتهاء من إجراءات تسجيل الإستثمار باسم الشركة حتى تاريخ إصدار القوائم المالية الموحدة المرحلية الموجزة.

٧ - استثمارات عقارية

تقدر القيمة العادلة للاستثمارات العقارية بمبلغ ٦١٠,٢٢٢ دينار وفق أحدث تقييم عقاري متوفر كما في نهاية العام ٢٠١٥.

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

٣١ كانون الأول ٢٠١٦	٣٠ ايلول ٢٠١٧
دينار	دينار
٣٢٤,٥٧٤	٤٧٧,٢٥٨
٧٨٥,٤٣٠	٢,٤٣١,٢١٧
٣٧٦,٠٤٣	٣٧٢,٥٠٢
١٤,٣٤٢	١٧,٠٣٣
١,٥٠٠,٣٨٩	٣,٢٩٨,٠١٠

ذمم دائنة تجارية
دائرة ضريبة الدخل والمبيعات
أمانات أرباح مساهمين
المؤسسة العامة للضمان الاجتماعي

٩ - حقوق الملكية

أ - رأس المال المدفوع

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

ب - الاحتياطي الإجمالي

يمثل هذا البند المبالغ المتراكمة والتي تم تحويلها من الأرباح السنوية قبل الضرائب بنسبة ١٠٪ لنهاية العام ٢٠١٦ وفقاً لقانون الشركات وهو غير قابل للتوزيع على المساهمين.

ج - الاحتياطي الإختياري

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

د - احتياطي تقييم الموجودات المالية بالقيمة العادلة

يمثل هذا البند احتياطي تقييم الموجودات المالية بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر والنتائج عن إعادة تقييم هذه الموجودات بقيمتها العادلة كما في ٣٠ ايلول ٢٠١٧ و ٣١ كانون الأول ٢٠١٦.

هـ - الأرباح المدورة

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

١٠ - حصة السهم من الربح
كانت حصة السهم الواحد من الربح للفترة كما يلي :

للتسعة أشهر المنتهية في ٣٠ أيلول	
٢٠١٦	٢٠١٧
دينار	دينار
١,٩٠٧,٢٨٠	١,٦٧٨,٤٥٣
سهم	سهم
١٠,٠٠٠,٠٠٠	١٠,٠٠٠,٠٠٠
دينار/سهم	دينار/سهم
٠,١٩	٠,١٧

الربح للفترة - قائمة (ب)
المتوسط المرجح لعدد الاسهم
حصة السهم من الربح للفترة - أساسي ومخفض

١١ - الضرائب

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

ب - مخصص ضريبة الدخل

إن الحركة على مخصص ضريبة الدخل هي كما يلي :

للسنة المنتهية في ٣١ كانون الأول ٢٠١٦	للتسعة أشهر المنتهية في ٣٠ ايلول ٢٠١٧	
دينار	دينار	
٣٦٣,٧٣٨	٥١٩,٨٣١	الرصيد بداية السنة / الفترة
٢٥٦,١١٦	٢١١,٨٧٥	ضريبة دخل مستحقة عن أرباح الفترة / السنة
٣٦,٢٦٤	-	ضريبة دخل مستحقة عن أرباح سنوات سابقة
٦٥٦,١١٨	٧٣١,٧٠٦	
(١٣٦,٢٨٧)	(٥٦٥,٦٨٧)	ينزل : ضريبة الدخل المدفوعة خلال الفترة / السنة
٥١٩,٨٣١	١٦٦,٠١٩	الرصيد نهاية الفترة / السنة

ج - الضرائب المؤجلة

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

د - الوضع الضريبي

تم التوصل الى تسوية نهائية مع دائرة ضريبة الدخل والمبيعات حتى نهاية العام ٢٠١٤، باستثناء الأعوام ٢٠١٠ و ٢٠١١ حيث تم مراجعتها من قبل مديرية الضريبة وفرض ضريبة اضافية عن العامين بمبلغ ٥٩٣,٤٠٦ دينار. وقد قامت الشركة بالاعتراض على قرار المقدر لهذين العامين لدى الدائرة حسب الاصول وقد أصدرت محكمة البداية الضريبية بتاريخ ٢٠ كانون الثاني ٢٠١٦ قرارا قابلا للاستئناف بتخفيض قيمة الضريبة الإضافية للعامين ٢٠١٠ و ٢٠١١ لتصبح ٢٩٠,٩٦٢ دينار ، هذا وقامت الدائرة باستئناف القرار وقد صدر قرار محكمة الاستئناف بتاريخ الأول من تشرين الثاني ٢٠١٦ برد الاستئناف وتثبيت قرار البداية ، قامت الشركة بتاريخ ٥ كانون الثاني ٢٠١٧ بدفع ٣١٦,٢٦٤ دينار عن العامين ٢٠١٠ و ٢٠١١ وعليه أصبحت هذه القضية منتهية. هذا وتم تقديم كشف ضريبة الدخل للعامين ٢٠١٥ و ٢٠١٦ ولم يتم مراجعته من قبل الدائرة بعد .

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

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

٣١ كانون الاول ٢٠١٦		٣٠ ايلول ٢٠١٧		بنود قائمة المركز المالي:
ذمم مدينة	ذمم دائنة	ذمم مدينة	ذمم دائنة	
دينار	دينار	دينار	دينار	شركة سعد أبو جابر وأولاده *
-	١,٣٤٥,٦٣٣	-	١,٧٣٢,٩٨٨	شركة الإتصالات المتطورة
-	٩,١٠٠	-	٧,١١٦	الشركة المتحدة للتأمين
٥٨,٣١٠	-	٨٧,٨٨٧	-	شركة مصانع الورق والكرتون
-	١,٦٦١	-	١,٦٦١	شركة هينكن - هولندا **
١٩٠,٦٢٠	-	٢٧٧,٨١٨	-	شركة راد بيرغر غروب
٣,٤٢٤	-	٢,١٥٦	-	شركة أبو جابر وأولاده
-	٢,٤٣٢	١,٩٤٠	-	ذمم موظفين
-	٤٦,٦٤٥	-	١١٤,٩٧٢	
٢٥٢,٣٥٤	١,٤٠٥,٤٧١	٣٦٩,٨٠١	١,٨٥٦,٧٣٧	

للتسعة أشهر المنتهية في ٣٠ ايلول ٢٠١٦		للتسعة أشهر المنتهية في ٣٠ ايلول ٢٠١٧		بنود قائمة الدخل:
مصاريف	مبيعات	مصاريف	مبيعات	
دينار	دينار	دينار	دينار	شركة سعد أبو جابر وأولاده *
٥٧,٢٣٠	١٢,٥٠٨,٤٦٣	٧٨,٩٠١	١٢,٦٤٠,٤٩٢	شركة الاتصالات المتطورة
٢٠	٣,٠٣٥	-	٣,٠١٥	الشركة المتحدة للتأمين
٦١,٦٦٦	-	١٠٥,٤٨٢	-	شركة مصانع الورق والكرتون
٣١,١٧٢	-	-	-	شركة هينكن - هولندا **
١٩٥,٢٥٠	-	٣٤٣,٨١٤	-	أعضاء مجلس الإدارة
١١,٦٥٨	-	٣٩,٩٨٤	-	
٣٥٦,٩٩٦	١٢,٥١١,٤٩٨	٥٦٨,١٨١	١٢,٦٤٣,٥٠٧	

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

** تقوم الشركة بتصنيع بعض منتجاتها بناء على اتفاقية امتياز مع شركة هاينكن - هولندا (مساهم) بالإضافة الى شركة هنجر - المانيا مقابل رسوم امتياز محددة بحيث منحت للشركة حق الامتياز الحصري لاستخدام العلامة الأجرارية 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.

- يتضمن بند موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل على ٣٢١,٤٢٩ سهم مسجلة باسم طرف ذو علاقة مقابل تعهد بالتنازل لصالح الشركة حيث ان قيمتها العادلة ١,١٥٠,٧١٦ دينار كما في ٣٠ ايلول ٢٠١٧ (١,٠٨٦,٤٣٠) كما في ٣١ كانون الأول (٢٠١٦) ، هذا ولم يتم إستكمال إجراءات نقل الملكية حتى تاريخ القوائم المالية الموحدة المرحلية المرفقة .

- بلغت الرواتب والمكافآت للإدارة التنفيذية العليا و المدراء التنفيذيين للشركة ما مجموعه ٢١٥,٢٤٧ دينار للتسعة أشهر المنتهية في ٣٠ ايلول ٢٠١٧ (٢١٨,١١٤) دينار للتسعة أشهر المنتهية في ٣٠ ايلول ٢٠١٦ .

١٣ - التزامات ممكن أن تطراً

كان على الشركة بتاريخ المركز المالي التزامات ممكن ان تطراً تتمثل في كفالات بنكية بقيمة ٨,٩٨٦ دينار كما في ٣٠ ايلول ٢٠١٧ و ٣١ كانون الأول ٢٠١٦ ، بالإضافة الى قضية عمالية مقامة على الشركة بقيمة ٧٥,١٠٨ دينار بالإضافة إلى قضايا عمالية أخرى غير محددة القيمة ، وبراى المستشار القانوني وإدارة الشركة فإنه لن يترتب على الشركة أية التزامات لقاء هذه القضايا.

١٤ - القطاعات التشغيلية

إن القطاعات التشغيلية للشركة هي كما يلي :

أ - قطاع التصنيع

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

ب - قطاع الإستثمار

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) .

ج - إيراد وصافي ربح القطاعات التشغيلية

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

للتسعة أشهر المنتهية في ٣٠ ايلول

٢٠١٦	٢٠١٧
دينار	دينار
٤,١٠٨,٣٠٤	٤,٣٢٢,٠٦٣
١,١٧٨,٢٨١	١,٤١١,٥٤٢
٨٠٩,٢٤٧	٨٤٨,١٤٥
٦,٠٩٥,٨٣٢	٦,٥٨١,٧٥٠
(٣,٢٩٧,١١٣)	(٣,٧٨٥,٥١٩)
٢,٧٩٨,٧١٩	٢,٧٩٦,٢٣١
(٦٩١,٦٢٣)	(٩٩٨,٢٤٥)
٢,١٠٧,٠٩٦	١,٧٩٧,٩٨٦

التصنيع :

صافي مبيعات محلية

صافي مبيعات تصديرية

صافي مبيعات المناطق الحرة / العقبة

ينزل: تكلفة المبيعات

إجمالي الربح من المبيعات

ينزل: مصاريف البيع والتوزيع

إجمالي ربح القطاع

الإستثمار:

إيرادات متكررة

إجمالي ربح القطاع

إجمالي دخل القطاعات

مصاريف غير موزعة على القطاعات

الربح للفترة قبل الضريبة

مصروف ضريبة الدخل

الربح للفترة

٥١٤,٧٦٣	٦٣٠,٥٣١
٥١٤,٧٦٣	٦٣٠,٥٣١
٢,٦٢١,٨٥٩	٢,٤٢٨,٥١٧
(٥٠٩,٨٩٨)	(٥٣٨,١٨٩)
٢,١١١,٩٦١	١,٨٩٠,٣٢٨
(٢٠٤,٦٨١)	(٢١١,٨٧٥)
١,٩٠٧,٢٨٠	١,٦٧٨,٤٥٣

د - موجودات ومطلوبات القطاعات التشغيلية

وفيما يلي تحليل لموجودات ومطلوبات الشركة موزعة حسب قطاعاتها التشغيلية :

المطلوبات		الموجودات	
٣١ كانون الأول ٢٠١٦	٣٠ ايلول ٢٠١٧	٣١ كانون الأول ٢٠١٦	٣٠ ايلول ٢٠١٧
دينار	دينار	دينار	دينار
١,٣٦٢,٣٥٨	٣,١٩٤,٩٤١	٨,٢٦٦,٠٠٣	٩,٣٠٥,٢٩٣
٨,١٣٥	٣,٤٢٩	١٢,٢٥٧,٤٢٢	١١,٩٢٥,٩٦٢
١,٣٧٠,٤٩٣	٣,١٩٨,٣٧٠	٢٠,٥٢٣,٤٢٥	٢١,٢٣١,٢٥٥
١,٤٣٤,٩٥٣	١,١٧٤,٥١٨	٦,٨١٣,١٩٩	٧,٦٥٥,٤٧٩
٢,٨٠٥,٤٤٦	٤,٣٧٢,٨٨٨	٢٧,٣٣٦,٦٢٤	٢٨,٨٨٦,٧٣٤

التصنيع
الاستثمار
إجمالي الموجودات / المطلوبات
وجودات / مطلوبات غير موزعة
مجموع الموجودات / المطلوبات

هـ - الإيراد من المبيعات الرئيسية

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

للتسعة أشهر المنتهية في ٣٠ ايلول	
٢٠١٦	٢٠١٧
دينار	دينار
١٣,٦٢٣,٤٤٢	١٤,٣٣٠,٦٣٧
٢٨١,٢٧٧	٢٢٦,٨٥١
١٣,٩٠٤,٧١٩	١٤,٥٥٧,٤٨٨
(٧,٨٠٨,٨٨٧)	(٧,٩٧٥,٧٣٨)
٦,٠٩٥,٨٣٢	٦,٥٨١,٧٥٠

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

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

CONSOLIDATED CONDENSED INTERIM FINANCIAL
STATEMENTS FOR THE NINE-MONTH PERIOD
ENDED SEPTEMBER 30, 2017
TOGETHER WITH THE REVIEW REPORT

GENERAL INVESTMENT COMPANY
(A PUBLIC SHAREHOLDING LIMITED COMPANY)
AMMAN – JORDAN
SEPTEMBER 30, 2017

TABLE OF CONTENTS

	<u>Page</u>
Review Report	1
Consolidated Condensed Interim Statement of Financial Position	2
Consolidated Condensed Interim Statement of Income	3
Consolidated Condensed Interim Statement of Comprehensive Income	4
Consolidated Condensed Interim Statement of Changes in Shareholders' Equity	5
Consolidated Condensed Interim Statement of Cash Flows	6
Notes to the Consolidated Condensed Interim Financial Statements	7 - 16

Review Report

AM/ 4732

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

Introduction

We have reviewed the accompanying consolidated condensed interim statement of financial position of General Investment Company (A Public Shareholding Limited Company), as of September 30, 2017 and the related consolidated condensed 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 consolidated condensed interim financial information in accordance with International Accounting Standard 34 "Interim Financial Reporting". Our responsibility is to express a conclusion on these consolidated condensed interim financial information based on our review.

Scope of Review

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

Conclusion

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

Emphasis of a Matter

Without qualifying our opinion, we draw attention to Note (6) to the accompanying consolidated condensed interim financial statements, which states that the financial assets include assets with an amount of JD 1,150,716 as of September 30, 2017, registered in the name of a related party. Noting that the transfer of ownership procedures has not been completed until the date of the accompanying consolidated condensed interim financial statements.

Explanatory paragraph

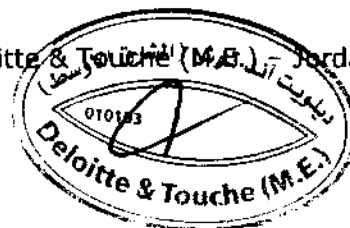
The fiscal year for the Company ends on December 31, of each year. The accompanying consolidated condensed interim financial statements, have been prepared for the management, Jordan Securities Commission, and Companies Control Department purposes only.

Other Matters

The accompanying consolidated condensed interim financial statements are a translation of the statutory financial statements which are in the Arabic Language to which references should be made

Amman – Jordan
October 25, 2017

Deloitte & Touche (M.E.) - Jordan



GENERAL INVESTMENT COMPANY
(A PUBLIC SHAREHOLDING LIMITED COMPANY)

AMMAN-JORDAN

CONSOLIDATED CONDENSED INTERIM STATEMENT OF FINANCIAL POSITION

	Note	September 30, 2017 (Reviewed not Audited) JD	December 31, 2016 (Audited) JD
<u>ASSETS</u>			
Current Assets:			
Cash on hand and at banks	4	4,285,065	3,126,026
Cheques under collection		2,150	216,505
Accounts receivable - net	5	1,164,965	453,462
Due from related parties	12	1,856,737	1,405,471
Inventory - net		2,605,252	2,636,772
Other debit balances		142,941	115,836
Total Current Assets		<u>10,057,110</u>	<u>7,954,072</u>
Non-Current Assets:			
Financial assets at fair value through other comprehensive income	6	11,761,596	12,088,547
Property and equipment - net		6,864,205	7,087,319
Intangible assets - net		39,457	37,811
Investment property	7	164,366	168,875
Total Non-current Assets		<u>18,829,624</u>	<u>19,382,552</u>
TOTAL ASSETS		<u><u>28,886,734</u></u>	<u><u>27,336,624</u></u>
<u>LIABILITIES AND OWNERS' EQUITY</u>			
Liability:			
Current Liabilities:			
Payables and other credit balances	8	3,298,010	1,500,389
Due to related parties	12	369,801	252,354
Income tax provision	11	166,019	519,831
Other current liabilities		539,058	532,872
Total Liabilities		<u>4,372,888</u>	<u>2,805,446</u>
Owners' equity:			
Paid-up capital	9/A	10,000,000	10,000,000
Statutory reserve	9/B	5,589,899	5,589,899
Voluntary reserve	9/C	2,155,018	2,155,018
Financial assets at fair value valuation reserve	9/D	2,030,072	2,536,391
Retained earnings	9/E	3,060,404	4,249,870
Profit for the period		1,678,453	-
Total Owners' Equity		<u>24,513,846</u>	<u>24,531,178</u>
TOTAL LIABILITIES AND OWNERS' EQUITY		<u><u>28,886,734</u></u>	<u><u>27,336,624</u></u>

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

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

	Note	For the Three-Month Period		For the Nine-Month Period	
		Ended September 30,		Ended September 30,	
		2017	2016	2017	2016
		JD	JD	JD	JD
Net sales	14	<u>2,891,160</u>	<u>2,348,457</u>	<u>6,581,750</u>	<u>6,095,832</u>
<u>Less: Cost of Sales:</u>					
Finished goods - beginning of the period		477,105	135,061	122,757	157,552
Cost of production		<u>1,483,657</u>	<u>1,305,601</u>	<u>3,944,191</u>	<u>3,384,785</u>
Total goods available for sale		1,960,762	1,440,662	4,066,948	3,542,337
<u>Less: Finished goods - end of the period</u>		<u>(281,429)</u>	<u>(245,224)</u>	<u>(281,429)</u>	<u>(245,224)</u>
Cost of Sales		<u>1,679,333</u>	<u>1,195,438</u>	<u>3,785,519</u>	<u>3,297,113</u>
Gross Profit for the Period		1,211,827	1,153,019	2,796,231	2,798,719
<u>Less: Selling and distribution expenses</u>		<u>(406,034)</u>	<u>(366,780)</u>	<u>(998,245)</u>	<u>(691,623)</u>
Provision for Doubtful Debts	5	-	(31,403)	-	(31,403)
General, administrative and financial expenses		<u>(203,876)</u>	<u>(105,473)</u>	<u>(574,431)</u>	<u>(521,623)</u>
Net Income from Operations for the Period		601,917	649,363	1,223,555	1,554,070
Investment revenue and net other revenue		26,293	30,699	707,154	569,549
<u>Less: Other expenses</u>		<u>(18,434)</u>	<u>(4,998)</u>	<u>(40,381)</u>	<u>(11,658)</u>
Profit for the Period before Income Tax		609,776	675,064	1,890,328	2,111,961
Income tax provision	11	<u>(109,984)</u>	<u>(105,992)</u>	<u>(211,875)</u>	<u>(204,681)</u>
Profit for the Period after Tax		<u>499,792</u>	<u>569,072</u>	<u>1,678,453</u>	<u>1,907,280</u>
Earnings per Share (Basic and Diluted)	10			<u>0.17</u>	<u>0.19</u>

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

GENERAL INVESTMENT COMPANY

(A PUBLIC SHAREHOLDING LIMITED COMPANY)

AMMAN - JORDAN

CONSOLIDATED CONDENSED INTERIM STATEMENT OF COMPREHENSIVE INCOME

(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>2017</u>	<u>2016</u>	<u>2017</u>	<u>2016</u>
	<u>JD</u>	<u>JD</u>	<u>JD</u>	<u>JD</u>
Profit for the period	499,792	569,072	1,678,453	1,907,280
<u>Other Comprehensive Income Items:</u>				
<u>Items that will not be reclassified subsequently to the consolidated condensed</u>				
<u>interim statement of income:</u>				
Net (loss) from the revaluation of financial assets at fair value through other comprehensive income	(355,853)	37,480	(506,319)	(328,735)
Gain (loss) from the sale of financial assets at fair value through other comprehensive income	<u>(1,880)</u>	<u>(2,997)</u>	<u>10,534</u>	<u>(2,997)</u>
Total Comprehensive Income for the Period	<u>142,059</u>	<u>603,555</u>	<u>1,182,668</u>	<u>1,575,548</u>

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

GENERAL INVESTMENT COMPANY
(A PUBLIC SHAREHOLDING LIMITED COMPANY)

AMMAN - JORDAN

CONSOLIDATED CONDENSED INTERIM STATEMENT OF CHANGES IN OWNERS' EQUITY
(REVIEWED NOT AUDITED)

	Financial							Total Owners' Equity
	Notes	Paid-up Capital	Statutory Reserve	Voluntary Reserve	Value at Fair Value	Retained Earnings	Profit for the Period	
	JD	JD	JD	JD	JD	JD	JD	JD
<u>For the Nine-Month Period Ended September 30, 2017</u>								
Balance - beginning of the period	10,000,000	5,589,899	2,155,018	2,536,391	4,249,870	-	24,531,178	
Profit for the period	-	-	-	-	-	1,678,453	1,678,453	
Net change in financial assets valuation reserve	-	-	-	(506,319)	-	-	(506,319)	
Gain from the sale of financial assets at fair value through other comprehensive income	-	-	-	-	10,534	-	10,534	
Total Comprehensive Income for the Period	-	-	-	-	(506,319)	1,678,453	1,182,668	
Dividends	-	-	-	-	(1,200,000)	-	(1,200,000)	
Balance - End of the Period	10,000,000	5,589,899	2,155,018	2,030,072	3,060,404	1,678,453	24,513,846	
<u>For the Nine-Month Period Ended September 30, 2016</u>								
Balance - beginning of the period	10,000,000	5,340,268	2,155,018	2,243,841	3,885,670	-	23,624,797	
Profit for the period	-	-	-	-	-	1,907,280	1,907,280	
Net change in financial assets valuation reserve	-	-	-	(328,735)	-	-	(328,735)	
Gain from the sale of financial assets at fair value through other comprehensive income	-	-	-	-	(2,997)	-	(2,997)	
Total Comprehensive Income for the Period	-	-	-	(328,735)	(2,997)	1,907,280	1,575,548	
Dividends	-	-	-	-	(1,500,000)	-	(1,500,000)	
Balance - End of the Period	10,000,000	5,340,268	2,155,018	1,915,106	2,382,673	1,907,280	23,700,345	

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

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

	Note	For the Nine-Month Period	
		Ended September 30,	
		2017	2016
CASH FLOWS FROM OPERATING ACTIVITIES:		JD	JD
Profit for the period before tax		1,890,328	2,111,961
Adjustments:			
Depreciation of property and equipment		674,023	643,924
Amortization of intangible assets		16,229	11,177
Bank interest income		(74,261)	(44,100)
Dividends revenue		(575,734)	(486,630)
(Gain) from the sale of property and equipment		(2,630)	(17,332)
Provision for doubtful debts	5	-	31,403
Net Cash Flows from Operating Activities before Changes in Working Capital		1,927,955	2,250,403
Decrease in inventory		31,520	2,844
(Increase) in due from related parties		(451,266)	(1,123,843)
(Increase) in accounts receivable		(711,503)	(22,877)
(Increase) in other debit balances		(27,105)	(34,303)
Decrease (increase) in cheques under collection		214,355	(5,020)
Increase in due to related parties		117,447	13,607
Increase in accounts payable and other credit balances		1,797,621	1,637,277
Increase (decrease) in other liabilities		6,186	(177,280)
Net Cash Flows from Operating Activities before Income Tax Paid		2,905,210	2,540,808
Income tax paid	11	(565,687)	(132,842)
Net Cash Flows from Operating Activities		2,339,523	2,407,966
CASH FLOWS FROM INVESTING ACTIVITIES:			
(Purchase) of property and equipment		(446,400)	(780,868)
(Purchase) of intangible assets		(17,876)	(28,451)
(Purchase) of financial assets through other comprehensive income		(231,025)	(154,246)
Proceeds from the sale of property and equipment		2,630	17,332
Bank interest received		74,261	44,100
Proceeds from the sale of financial assets at fair value through other comprehensive income		62,192	-
Dividends revenue received		575,734	486,630
Net Cash Flows from (used in) Investing Activities		19,516	(415,503)
CASH FLOWS FROM FINANCING ACTIVITIES:			
Distributed dividends		(1,200,000)	(1,469,809)
Net Cash Flows (used in) Financing Activities		(1,200,000)	(1,469,809)
Net Increase in Cash		1,159,039	522,654
Cash on hand and at banks - beginning of the period		3,126,026	3,429,076
Cash on Hand and at Banks - End of the Period	4	4,285,065	3,951,730

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

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

NOTES TO THE CONSOLIDATED CONDENSED INTERIM FINANCIAL STATEMENTS

1. General

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

The Agreement obligates the company to market some of its produced products according to the franchise agreement based on an annual marketing plan that aims to increase sales and to meet demand appropriately.
- g. The consolidated condensed interim financial statements were approved by the Board of Directors on October 18, 2017.

2. Significant Accounting Policies

Basis of Consolidation of the Financial Statements

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

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

The following are the main financial information of the subsidiary:

	<u>September 30, 2017</u>		<u>For the Period from its Inception on January 12, 2017 until 30 September 2017</u>
	JD		JD
Total Assets	72,642	Total Revenue	22,496
Total Liabilities	37,977	Total Expenses	(17,831)
Net Assets	34,665	profit for the Period	4,665

Basis of Preparation of the Consolidated Condensed Interim Financial Statements

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

- The accompanying consolidated condensed interim financial statements do not include all the information and disclosures required for the annual financial statements and should be read with the Company's annual report as of December 31, 2016. In addition, the results of the Company's operations for the nine-month period ended September 30, 2017 do not necessarily represent an indication of the expected results for the year ending December 31, 2017.
- The Company did not deduct any statutory reserves for the profit of the nine-month period ended September 30, 2017 in accordance with the Companies Laws and the Regulations issued, as these financial statements are interim statements and the deduction is made at the end of the fiscal year.
- The accounting policies adopted in the preparation of the consolidated condensed interim financial statements are consistent with those applied in the year ended December 31, 2016 except for the following:
 - Annual Improvements to IFRS Standards 2014 – 2016 Cycle amending IFRS (12).
 - Amendments to IAS 12 Income Taxes relating to the recognition of deferred tax assets for unrealized losses.
 - Amendments to IAS 7 Statement of Cash Flows to provide disclosures that enable users of financial statements to evaluate changes in liabilities arising from financing activities.

The adoption of the above new standards had no impact on the amounts reported and disclosures made in the consolidated condensed interim financial statements.

3. Use of Estimates

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

We believe that the estimates adopted in the consolidated condensed interim financial statements are reasonable and consistent with the estimates adopted in the financial statements for the year ended December 31, 2016.

4. Cash on Hand and at Banks

This item consists of the following:

	September 30, 2017	December 31, 2016
	JD	JD
Cash on hand	6,000	6,000
Current accounts at banks	1,848,335	756,074
Time deposits at banks*	<u>2,430,730</u>	<u>2,363,952</u>
	<u>4,285,056</u>	<u>3,126,026</u>

*The average interest rates for time deposits is 4.7% with maturities up to six months.

5. Accounts Receivable - Net

This item consists of the following:

	September 30, 2017	December 31, 2016
	JD	JD
Trade receivables	1,335,478	623,975
Less: Provision for doubtful debts	<u>(170,513)</u>	<u>(170,513)</u>
	<u>1,164,965</u>	<u>453,462</u>

The aging of these receivables is as follows:

	September 30, 2017	December 31, 2016
	JD	JD
Less than 30 days	330,549	40,647
From 31 days to 60 days	439,623	122,290
From 61 days to 90 days	278,407	32,821
From 91 days to 180 days	120,996	66,681
From 181 days to 270 days	25,711	63,411
From 271 days to 360 days	2,917	106,303
More than 360 days	<u>137,275</u>	<u>191,822</u>
	<u>1,335,478</u>	<u>623,975</u>

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

	For the Nine- Month Period Ended September 30, 2017	For the Year Ended December 31, 2016
	JD	JD
Balance - beginning of the period / year	170,513	93,989
Provision booked during the period / year	-	<u>76,524</u>
Balance - End of the Period / Year	<u>170,513</u>	<u>170,513</u>

Accounts receivable include balances outstanding for more than 360 days in the amount of JD 137,275 as of September 30, 2017 (JD 191,822 as of December 31, 2016).

6. Financial Assets at Fair Value through Other Comprehensive Income

This item consists of the following:

	September 30, 2017	December 31, 2016
	JD	JD
Shares of listed companies *	10,029,277	10,556,229
Shares of unlisted companies **	1,732,319	1,532,318
	<u>11,761,596</u>	<u>12,088,547</u>

* This item includes an investment with a fair value of JD 2,700 as of September 30, 2017, restricted against the Board of Directors' membership in the investee company (JD 2,700 as of December 31, 2016). It also includes 321,429 shares registered in the name of a related party with a commitment to transfer the shares to the Company, and the fair value of these shares is JD -1,150,716 as of September 30, 2017 (JD 1,086,430 as of December 31, 2016). The transfer ownership procedures of these shares have not been completed as of the date of the accompanying consolidated condensed interim financial statements.

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

The shares of unlisted companies include an amount of JD 200,000 paid by the Company for an investment in one of the financial companies in Jordan. The registration procedures of the investment in the Company's name was not completed until the date of the accompanying consolidated condensed interim financial statements.

7. Investments 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 2015.

8. Payables and other credit balances

This item consists of the following:

	September 30, 2017	December 31, 2016
	JD	JD
Trade Payables	477,258	324,574
Sale and income tax division	2,431,217	785,430
Dividends payable	372,502	376,043
Social Security Corporation	17,033	14,342
	<u>3,298,010</u>	<u>1,500,389</u>

9. Owners' equity

a. Paid - up capital

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

b. Statutory reserve

Statutory reserve represents accumulated amounts transferred from the annual net income before tax at a rate of 10%, 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% up to the end of year 2016. 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, 2017 and December 31, 2016.

e. Retained earnings

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

10. Earnings per Share

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

	For the Nine-Month Period Ended September 30,	
	2017	2016
	JD	JD
Income for the period	<u>1,678,453</u>	<u>1,907,280</u>
	Share	Share
Weighted Average shares	<u>10,000,000</u>	<u>10,000,000</u>
	JD/Share	JD/Share
Earnings per share from the profit of the period - basic and diluted	<u>0.17</u>	<u>0.19</u>

11. Tax

A. Income Tax expense:

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

B. Income tax provision:

The movement on the income tax provision is as follows:

	For the Nine- Month Period Ended September 30, 2017	For the Year Ended December 31, 2016
	JD	JD
Balance - beginning of the period / year	519,831	363,738
Accrued income tax on the current period/year profit	211,875	256,116
Accrued income tax on prior years' profit	-	36,264
	<u>731,706</u>	<u>656,118</u>
<u>Less: Income tax paid during the period/year</u>	<u>(565,687)</u>	<u>(136,287)</u>
Balance - End of the Period/Year	<u>166,019</u>	<u>519,831</u>

C. Deferred Taxes:

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

D. Tax Status:

The Company has reached a final settlement with the Income and Sales Tax Department until the end of the year 2014 except for the years 2010, and 2011. The Income and Sales Tax Department reviewed the years 2010 and 2011 income tax returns and imposed additional taxes on both years in an amount of JD 593,406. However, the Company has objected the tax assessor's decision for these years at the department as appropriate. On January 20, 2016, the tax court of first instance issued an appealable decision to reduce the additional taxes, for those two years, to become JD 290,962. The Income and Sales Tax Department appealed the decision, and on the first of November 2016, the court of appeal issued its decision to reject the appeal and to affirm the decision of the court of first instance. On January 5, 2017 the Company paid the amount of JD 316,264 for the two years of 2010 and 2011, and accordingly, the case was closed. Moreover, the Company has submitted its income tax return for the years 2015, and 2016 and has not been reviewed by the department yet.

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

12. Balances and Transactions with Related Parties

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

	September 30, 2017		December 31, 2016	
	Accounts receivable	Accounts payable	Accounts receivable	Accounts payable
	JD	JD	JD	JD
<u>Statement of Financial Position Items:</u>				
Saed Abu Jaber and Sons Company *	1,732,988	-	1,345,633	-
Advance Telecommunications Company	7,116	-	9,100	-
United Insurance Company	-	87,887	-	58,310
Paper and cardboard Factory	1,661	-	1,661	-
Heineken Company - Holland **	-	277,818	-	190,620
Redeberger Group Company	-	2,156	-	3,424
Abu Jaber and Sons Company	-	1,940	2,432	-
Employees	114,972	-	46,645	-
	<u>1,856,737</u>	<u>369,801</u>	<u>1,405,471</u>	<u>252,354</u>
			<u>For the Nine-Month Period Ended September 30, 2016</u>	
			Revenues	Expenses
			JD	JD
<u>Statement of Income Items:</u>				
Saed Abu Jaber and Sons Company *	12,640,492	78,901	12,508,463	57,230
Advance Telecommunications Company	3,015	-	3,035	20
United Insurance Company	-	105,482	-	61,666
Paper and Cardboard Factory	-	-	-	31,172
Heineken Company - Holland **	-	343,814	-	195,250
Board of Directors	-	39,984	-	11,658
	<u>12,643,507</u>	<u>568,181</u>	<u>12,511,498</u>	<u>356,996</u>

- * The Company sells its products in the local market through Saed Abu Jaber and Sons Company (Shareholder) who is the exclusive distributor for the Company in the local market.
- ** The Company manufactures some of its products under a franchise agreement with Heineken - Holland (shareholder), in addition to Henninger - Germany for a specific franchise fee, granting the Company the exclusive franchise to use trademarks in geographical areas designated for the sale of some products the company produces.

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

- Financial assets at fair value through other comprehensive income includes 321,429 listed shares registered in the name of a related party, with a commitment to transfer the shares to the Company. The fair value of these shares was JD 1,150,716 as of September 30, 2017 (JD 1,086,430 as of December 31, 2016). The transfer of ownership procedures of these shares has not yet been completed as of the date of the consolidated condensed interim financial statements.
- The salaries and bonuses of executive management amounted to JD 215,247 for the nine-month period ended September 30, 2017 (JD 218,114 for the nine-month period ended September 30, 2016).

13. Contingent Liabilities

At the date of the financial position, the Company was contingently liable for bank guarantees with an amount of JD 8,986 as of September 30, 2017 and December 31, 2016, in addition to other labour cases against the Company amounting to JD 75,108 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.

14. Operating Segments

The operating segments of the Company are as follows:

a. Manufacturing Segment

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

b. Investing Segment

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

c. Revenue and Net Profit from Operating Segments

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

	For the Nine-Month Period Ended September 30,	
	2017	2016
<u>Manufacturing:</u>	JD	JD
Net local sales	4,322,063	4,108,304
Export sales	1,411,542	1,178,281
Net sales of free zones / Aqaba	848,145	809,247
	6,581,750	6,095,832
<u>Less: Cost of sales</u>	<u>(3,785,519)</u>	<u>(3,297,113)</u>
Gross income from sales	2,796,231	2,798,719
<u>Less: Sales and distribution expenses</u>	<u>(998,245)</u>	<u>(691,623)</u>
Total Segment Profit	1,797,986	2,107,096
<u>Investing:</u>		
Frequent revenues	630,531	514,763
Total Segment Profit	630,531	514,763
Total Segments Profits	2,428,517	2,621,859
Other expenses and revenues distributed over segments	(538,189)	(509,898)
Income for the Period before Income Tax	1,890,328	2,111,961
Income tax expense	(211,875)	(204,681)
Income for the Period	1,678,453	1,907,280

d. Operating Segments Assets and Liabilities

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

	Assets		Liabilities	
	September 30, 2017	December 31, 2016	September 30, 2017	December 31, 2016
	JD	JD	JD	JD
Manufacturing	9,305,293	8,266,003	3,194,941	1,362,358
Investing	11,925,962	12,257,422	3,429	8,135
Total Assets / Liabilities	21,231,255	20,523,425	3,198,370	1,370,493
Undistributed assets / liabilities	7,655,479	6,813,199	1,174,518	1,434,953
Total Assets / Liabilities	28,886,734	27,336,624	4,372,888	2,805,446

e. Revenues from Main Sales

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

	For the Nine-Month Period Ended September 30,	
	2017	2016
	JD	JD
Sales of alcoholic drinks	14,330,637	13,623,442
Sales of non-alcoholic drinks	<u>226,851</u>	<u>281,277</u>
Total Sales	14,557,488	13,904,719
<u>Less: Sales tax</u>	<u>(7,975,738)</u>	<u>(7,808,887)</u>
Net Sales	<u>6,581,750</u>	<u>6,095,832</u>