

بسم الله الرحمن الرحيم  
شركة الامين للاستثمار  
المساهمة العامة المحدودة  
عمان - الاردن

نموذج رقم (4-1) Form No. (1-4)	
Al Amin Investment Com شركة الامين للاستثمار م.ع.م	
To: Jordan Securities Commission Amman Stock Exchange Date : 23 /7/2018 Subject: Semi- Annual Report as of 30/06/2018	السادة هيئة الاوراق المالية السادة بورصة عمان التاريخ : 23 / 7 / 2018 م الموضوع : التقرير نصف السنوي كما هو في 2018/06/30
Attached the company's Semi- Annual Report of Al Amin Investment Com . As of 30/06/2018	مرفق طيه نسخة من التقرير نصف السنوي لشركة لشركة الامين للاستثمار كما هو بتاريخ 2018/06/30
Kindly accept our highly appreciation and respect Al Amin Investment Com. General Manager's Assad Disi	وتفضلوا بقبول فائق الاحترام... شركة الامين للاستثمار م.ع.م المدير العام اسعد الديسي

ليجوز تصديق هذه الشهادة  
انها تم استلامها من الشركة المذكورة  
التاريخ ٢٤ تموز ٢٠١٨  
الرقم التسلسلي: ٤٦٦٧  
رقم: ٤١٠٨٩  
الجهة المختصة: المدير العام

شركة الأمين للاستثمار

شركة مساهمة عامة محدودة

البيانات المالية المرحلية المختصرة الموحدة (غير مدققة)

٣٠ حزيران ٢٠١٨

شركة الأمين للاستثمار  
شركة مساهمة عامة محدودة

---

الفهرس

صفحة

٢	- تقرير حول مراجعة البيانات المالية المرحلية المختصرة الموحدة
٣	- بيان المركز المالي المرحلي الموحد كما في ٣٠ حزيران ٢٠١٨
٤	- بيان الدخل الشامل المرحلي الموحد للسنة أشهر المنتهية في ٣٠ حزيران ٢٠١٨
٥	- بيان التغيرات في حقوق الملكية المرحلي الموحد للسنة أشهر المنتهية في ٣٠ حزيران ٢٠١٨
٦	- بيان التدفقات النقدية المرحلي الموحد للسنة أشهر المنتهية في ٣٠ حزيران ٢٠١٨
١٣ - ٧	- إيضاحات حول البيانات المالية المرحلية المختصرة الموحدة



تقرير حول مراجعة البيانات المالية المرحلية المختصرة الموحدة

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

**مقدمة**

لقد قمنا بمراجعة البيانات المالية المرحلية المختصرة المرفقة لشركة الأمين للاستثمار المساهمة العامة والتي تتكون من بيان المركز المالي المرحلي الموحد كما في ٣٠ حزيران ٢٠١٨ وكلاً من بيان الدخل الشامل المرحلي الموحد وبيان التغيرات في حقوق الملكية المرحلي الموحد وبيان التدفقات النقدية المرحلي الموحد للسنة المنتهية في ذلك التاريخ، إن إعداد وعرض البيانات المالية المرحلية المختصرة الموحدة وفقاً لمعيار المحاسبة الدولي (٣٤) الخاص بالبيانات المالية المرحلية هي من مسؤولية مجلس إدارة الشركة، وإن مسؤوليتنا هي إصدار تقريراً حولها استناداً إلى إجراءات المراجعة.

**نطاق المراجعة**

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

**النتيجة**

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

**المهنيون العرب**

أمين سمارة  
إجازة رقم (٤٨١)



عمان في ٢٣ تموز ٢٠١٨

شركة الأمين للاستثمار  
شركة مساهمة عامة محدودة  
بيان المركز المالي المرحلي الموحد كما في ٣٠ حزيران ٢٠١٨  
(بالدينار الأردني)

٣١ كانون الأول ٢٠١٧	٣٠ حزيران ٢٠١٨	
		<b>الموجودات</b>
٢,٧٢٠,٣٣٥	٢,٩٧١,٠١٧	النقد وما في حكمه
٧,٠٣٩,٧٧٧	٦,٤٨٨,٤٨٤	موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال بيان الدخل
٤,٠٠٠,٠٠٠	٣,٩٩٣,٥٧٢	موجودات مالية بالكلفة المطفأة
٩٨٣	٢,٣٣٩	ذمم عملاء وساطة مدينة
٤١,٠٣١	٦٧,٥٦٦	أرصدة مدينة أخرى
٢,٩٣٦	٢,٢٠٧	ممتلكات ومعدات
<b>١٣,٨٠٥,٠٦٢</b>	<b>١٣,٥٢٥,١٨٥</b>	<b>مجموع الموجودات</b>
		<b>المطلوبات وحقوق الملكية</b>
		<b>المطلوبات</b>
١٧٣,٢٢٦	٢٠٤,٩٢١	ذمم عملاء وساطة دائنة
٢٧١,٧٥٩	٢٠٤,٧٩٩	أرصدة دائنة أخرى
<b>٤٤٤,٩٨٥</b>	<b>٤٠٩,٧٢٠</b>	<b>مجموع المطلوبات</b>
		<b>حقوق الملكية</b>
١٠,٠٠٠,٠٠٠	١٠,٠٠٠,٠٠٠	رأس المال المصرح والمكتتب به والمدفوع
٢,٢٤٨,٤٥٥	٢,٢٤٨,٤٥٥	احتياطي إجباري
٩٨٦,٠٢٩	٧٤٥,٢٥٣	أرباح مرحلة
<b>١٣,٢٣٤,٤٨٤</b>	<b>١٢,٩٩٣,٧٠٨</b>	<b>مجموع حقوق مساهمي الشركة</b>
١٢٥,٥٩٣	١٢١,٧٥٧	حقوق غير المسيطرين
<b>١٣,٣٦٠,٠٧٧</b>	<b>١٣,١١٥,٤٦٥</b>	<b>مجموع حقوق الملكية</b>
<b>١٣,٨٠٥,٠٦٢</b>	<b>١٣,٥٢٥,١٨٥</b>	<b>مجموع المطلوبات وحقوق الملكية</b>

"إن الإيضاحات المرفقة من الرقم (١) إلى الرقم (٦) تشكل جزءاً من هذه البيانات المالية المرحلية المختصرة الموحدة وتقرأ مع تقرير المراجعة المرفق"

شركة الأمين للاستثمار  
شركة مساهمة عامة محدودة  
بيان الدخل الشامل المرحلي الموحد للسنة المنتهية في ٣٠ حزيران ٢٠١٨

(بالدينار الأردني)

للسنة أشهر المنتهية في		للتلاثة أشهر المنتهية في		
٣٠ حزيران ٢٠١٧	٣٠ حزيران ٢٠١٨	٣٠ حزيران ٢٠١٧	٣٠ حزيران ٢٠١٨	
١,٢٤٤	( ٥,٢٣٦)	٦١٥	( ٥,٩٣٥)	(خسارة) أرباح بيع موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال بيان الدخل
١٥٨,٠٨٤	( ٤٣٥,٠٦٠)	( ١١٦,٣٠٢)	( ٣٦٧,٥٤٨)	فروقات تقييم موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال بيان الدخل
٢٧٣,٧٢٠	٣٢٠,١٥٨	١٨٦,٨٢٥	٢٢٧,٦١٨	توزيعات أرباح أسهم مقبوضة
١٧,٢٨٠	١٥,٧١٠	٨,١٨٧	٦,٥٤٤	عمولات الوساطة
١٠,٧٥٣	١١,٨٤٣	-	-	أرباح الحسابات الاستثمارية لدى البنك الاسلامي الأردني
٦٩,٣٥٢	٦٩,٠٩٠	٦٩,٣٥٢	٦٩,٠٩٠	أرباح سندات مقارضة مقبوضة
( ٢١٠,٠٧٤)	( ٢١٥,٨٧٧)	( ٩٦,٢١٦)	( ١٠٩,٠٢٥)	مصاريف إدارية
-	( ٦,٤٢٨)	-	( ٦,٤٢٨)	مخصص الخسائر الإئتمانية المتوقعة
١,٠٨٤	١,١٨٨	-	٣٤	إيرادات أخرى
<b>٣٢١,٤٤٣</b>	<b>( ٢٤٤,٦١٢)</b>	<b>٥٢,٤٦١</b>	<b>( ١٨٥,٦٥٠)</b>	<b>(الخسارة) الربح والدخل الشامل للفترة</b>
<b>ويعود إلى :</b>				
٣٢٢,٧٣٥	( ٢٤٠,٧٧٦)	٥٣,٤٠٨	( ١٨٣,٥٤٣)	مساهمي الشركة
( ١,٢٩٢)	( ٣,٨٣٦)	( ٩٤٧)	( ٢,١٠٧)	حقوق غير المسيطرين
<b>٣٢١,٤٤٣</b>	<b>( ٢٤٤,٦١٢)</b>	<b>٥٢,٤٦١</b>	<b>( ١٨٥,٦٥٠)</b>	
<b>٠,٠٣٢</b>	<b>( ٠,٠٢٤)</b>	<b>٠,٠٠٥</b>	<b>( ٠,٠١٨)</b>	<b>حصة السهم الأساسية والمخفضة من (خسارة) ربح الفترة</b>

"إن الإيضاحات المرفقة من الرقم (١) إلى الرقم (٦) تشكل جزءاً من هذه البيانات المالية المرحلية المختصرة الموحدة وتقرأ مع تقرير المراجعة المرفق"

شركة الأمين للاستثمار  
شركة مساهمة عامة محدودة  
بيان التغيرات في حقوق الملكية المرحلي الموحد للستة أشهر المنتهية في ٣٠ حزيران ٢٠١٨  
(بالدينار الأردني)

رأس المال المدفوع	إحتياطي إجباري	الأرباح المرحلة	مجموع حقوق مساهمي الشركة	حقوق غير المسيطرين	المجموع	
١٠,٠٠٠,٠٠٠	٢,٢٤٨,٤٥٥	٩٨٦,٠٢٩	١٣,٢٣٤,٤٨٤	١٢٥,٥٩٣	١٣,٣٦٠,٠٧٧	الرصيد كما في ٢٠١٨/١/١
-	-	( ٢٤٠,٧٧٦ )	( ٢٤٠,٧٧٦ )	( ٣,٨٣٦ )	( ٢٤٤,٦١٢ )	إجمالي الدخل الشامل للفترة
١٠,٠٠٠,٠٠٠	٢,٢٤٨,٤٥٥	٧٤٥,٢٥٣	١٢,٩٩٣,٧٠٨	١٢١,٧٥٧	١٣,١١٥,٤٦٥	الرصيد كما في ٢٠١٨/٦/٣٠
١٠,٠٠٠,٠٠٠	٢,٢٣٠,٠١٤	٨٢٠,٠٦٢	١٣,٠٥٠,٠٧٦	١٣٠,٨٧١	١٣,١٨٠,٩٤٧	الرصيد كما في ٢٠١٧/١/١
-	-	٣٢٢,٧٣٥	٣٢٢,٧٣٥	( ١,٢٩٢ )	٣٢١,٤٤٣	إجمالي الدخل الشامل للفترة
١٠,٠٠٠,٠٠٠	٢,٢٣٠,٠١٤	١,١٤٢,٧٩٧	١٣,٣٧٢,٨١١	١٢٩,٥٧٩	١٣,٥٠٢,٣٩٠	الرصيد كما في ٢٠١٧/٦/٣٠

"إن الإيضاحات المرفقة من الرقم (١) إلى الرقم (٦) تشكل جزءاً من هذه البيانات المالية المرحلية المختصرة الموحدة وتقرأ مع تقرير المراجعة المرفق"

شركة الأمين للاستثمار  
شركة مساهمة عامة محدودة  
بيان التدفقات النقدية المرحلي الموحد للسنة المنتهية في ٣٠ حزيران ٢٠١٨  
(بالدينار الأردني)

٣٠ حزيران ٢٠١٧	٣٠ حزيران ٢٠١٨	
		<b>التدفقات النقدية من عمليات التشغيل</b>
٣٢١,٤٤٣	( ٢٤٤,٦١٢ )	(خسارة) ربح الفترة
١,٢٠٥	٧٢٩	استهلاكات
( ١٥٨,٠٨٤ )	٤٣٥,٠٦٠	فروقات تقييم موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال بيان الدخل
-	٦,٤٢٨	مخصص الخسائر الإئتمانية المتوقعة
		<b>التغير في رأس المال العامل</b>
( ١٣,٨٣٠ )	١١٦,٢٣٣	موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال بيان الدخل
( ٨,٥١١ )	( ١,٣٥٦ )	ذمم عملاء وساطة مدينة
٢٣,٥٠٧	( ٢٦,٥٣٥ )	أرصدة مدينة أخرى
٢٨,٩٩٦	٣١,٦٩٥	ذمم عملاء وساطة دائنة
( ١٤,٣٤٠ )	( ٦٦,٩٦٠ )	أرصدة دائنة أخرى
١٨٠,٣٨٦	٢٥٠,٦٨٢	<b>صافي التدفقات النقدية من عمليات التشغيل</b>
		<b>التغير في النقد وما في حكمه</b>
١٨٠,٣٨٦	٢٥٠,٦٨٢	النقد وما في حكمه في بداية السنة
٢,١٩٨,٣٥٢	٢,٧٢٠,٣٣٥	النقد وما في حكمه في نهاية الفترة
٢,٣٧٨,٧٣٨	٢,٩٧١,٠١٧	

"إن الإيضاحات المرفقة من الرقم (١) إلى الرقم (٦) تشكل جزءاً من هذه البيانات المالية المرحلية المختصرة الموحدة ونقرأ مع تقرير المراجعة المرفق"

**شركة الأمين للاستثمار**  
**شركة مساهمة عامة محدودة**  
**إيضاحات حول البيانات المالية المرحلية المختصرة الموحدة (غير مدققة)**  
**٣٠ حزيران ٢٠١٨**  
**(بالدينار الأردني)**

**١ . تأسيس الشركة وغاياتها**

سجلت شركة الأمين للاستثمار كشركة مساهمة عامة محدودة في سجل الشركات المساهمة العامة تحت رقم (٢٩٨) بتاريخ ٢ تشرين الثاني ١٩٩٥، إن مركز تسجيل الشركة هو في المملكة الأردنية الهاشمية، ومن أهم غاياتها الاستثمار في الأسهم والسندات وبما يتفق مع الشريعة الإسلامية.

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

تم إقرار البيانات المالية المرحلية المختصرة المرفقة من قبل لجنة التدقيق المنبثقة عن مجلس الإدارة في جلستها المنعقدة بتاريخ ٢٣ تموز ٢٠١٨.

**٢ . السياسات المحاسبية الهامة**

**أسس إعداد البيانات المالية المرحلية المختصرة الموحدة**

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

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

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

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

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

**أسس توحيد البيانات المالية**

تتضمن البيانات المالية الموحدة البيانات المالية للشركة الأم والبيانات المالية للشركة التابعة لها والخاضعة لسيطرتها وتتحقق السيطرة عندما يكون للشركة القدرة على التحكم في السياسات المالية والتشغيلية للشركة التابعة، ويتم استبعاد المعاملات والأرصدة والإيرادات والمصروفات فيما بين الشركة الأم والشركة التابعة.

يتم إعداد البيانات المالية للشركة التابعة كما في نفس تاريخ البيانات المالية للشركة الأم وباستخدام نفس السياسات المحاسبية المتبعة في الشركة الأم.

يتم توحيد نتائج أعمال الشركة التابعة في بيان الدخل الموحد من تاريخ تملكها وهو التاريخ الذي يتم فيه فعلياً انتقال سيطرة الشركة الأم على الشركة التابعة. يتم توحيد نتائج أعمال الشركة التابعة التي يتم التخلص منها في بيان الدخل الموحد حتى التاريخ الذي تفقد الشركة فيه السيطرة على الشركة التابعة.

تمثل حقوق غير المسيطرين ذلك الجزء غير المملوك من قبل الشركة في حقوق الملكية في الشركة التابعة.

وفيما يلي بعض المعلومات عن الشركة التابعة التي تم توحيد بياناتها المالية مع الشركة الأم:

إسم الشركة التابعة	النشاط	رأس المال المدفوع	نسبة التملك	مركز التسجيل
شركة عمان للاستثمارات والاوراق المالية	أعمال وساطة	١,٥٠٠,٠٠٠	% ٩٤,٤٥	المملكة الأردنية الهاشمية

#### استخدام التقديرات

إن اعداد البيانات المالية وتطبيق السياسات المحاسبية يتطلب من ادارة الشركة القيام ببعض التقديرات والإجتهادات التي تؤثر على البيانات المالية والإيضاحات المرفقة بها. إن تلك التقديرات تستند على فرضيات تخضع لدرجات متفاوتة من الدقة والتيقن، وعليه فإن النتائج الفعلية في المستقبل قد تختلف عن تقديرات الادارة نتيجة التغير في أوضاع وظروف الفرضيات التي استندت عليها تلك التقديرات.

وفيما يلي أهم التقديرات التي تم استخدامها في اعداد البيانات المالية الموحدة:

- تقوم الادارة بإعادة تقدير الاعمار الانتاجية للاصول الملموسة بشكل دوري لغايات احتساب الاستهلاكات السنوية اعتماداً على الحالة العامة لتلك الاصول وتقديرات الاعمار الانتاجية المتوقعة في المستقبل، ويتم اخذ خسارة التدني (إن وجدت) في بيان الدخل المرحلي الموحد.
- تقوم إدارة الشركة بتقدير قيمة خسائر تدني الموجودات المالية وفقاً لمعيار التقارير المالية الدولية (٩) حيث تتطلب هذه العملية استخدام العديد من الفرضيات والتقديرات عند احتساب التدفقات النقدية المستقبلية وقيم الضمانات ونسب التعثر وأرصدة الموجودات المالية عند التعثر وتحديد فيما إذا كان هناك زيادة في درجة المخاطر الائتمانية للموجودات المالية .

#### النقد وما في حكمه

يمثل النقد وما في حكمه النقد في الصندوق ولدى البنوك والاستثمارات القابلة للتسييل إلى مبالغ محددة وباستحقاقات لا تتجاوز الثلاثة أشهر بحيث لا تتضمن مخاطر التغير في القيمة.

#### الذمم المدينة

تظهر الذمم المدينة بالكلفة بعد تنزيل مخصص الذمم المشكوك في تحصيلها، ويتم شطب الذمم في حال عدم إمكانية تحصيلها خصماً من المخصص المأخوذ لها ويضاف المحصل من الذمم التي تم شطبها إلى الإيرادات.

#### موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال بيان الدخل

يتضمن هذا البند الاستثمار في أسهم وإسناد الشركات المحتفظ بها لأغراض المتاجرة، وتحقيق الأرباح من تقلبات الأسعار السوقية قصيرة الأجل.

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

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

### موجودات مالية بالكلفة المطفأة

يتضمن هذا البند الموجودات المالية المحتفظ بها ضمن نماذج أعمال تهدف الى تحصيل التدفقات النقدية التعاقدية والتي تتمثل بدفعات من أصل الدين والعائد على رصيد الدين القائم.

يتم اثبات هذه الموجودات عند الشراء بالكلفة مضافاً إليها مصاريف الاقتناء، وتطفاً علاوة أو خصم الشراء باستخدام طريقة العائد الفعلي. يتم قيد التدني في قيمة هذه الموجودات والذي يمثل الفرق بين القيمة المثبتة في السجلات والقيمة الحالية للتدفقات النقدية المتوقعة المخصومة بسعر العائد الفعلي في بيان الدخل المرحلي الموحد.

### خسائر الإنخفاض في قيمة الموجودات المالية

تقوم الشركة باحتساب خسائر الإنخفاض في قيمة الموجودات المالية وفقاً لنموذج الخسائر الائتمانية المتوقعة والذي يتضمن ثلاث مراحل للإعتراف بالإنخفاض في قيمة الائتمان والتي تعتمد على التغيرات في جودة إئتمان الموجودات المالية منذ الإعتراف الأولي بها وتنتقل الموجودات بين هذه المراحل وفقاً للتغيرات في الجودة الائتمانية وذلك كما يلي:

**المرحلة الأولى:** تتضمن هذه المرحلة الموجودات المالية عند بداية الإعتراف بها والتي لم تتعرض لزيادة كبيرة في مخاطر الائتمان منذ بداية الإعتراف الأولي بها أو أنها ذات مخاطر إئتمانية منخفضة، حيث يتم الاعتراف بالخسائر الائتمانية المتوقعة لهذه الموجودات لفترة (١٢) شهر والتي تنتج من أحداث عدم الانتظام المحتملة في غضون (١٢) شهر، وفي هذه المرحلة يتم الاستمرار بإحتساب الفائدة/العائد على إجمالي القيمة الدفترية لأداة الدين دون خصم قيمة المخصص.

**المرحلة الثانية:** تتضمن هذه المرحلة الموجودات المالية التي تعرضت لزيادة كبيرة في مخاطر الائتمان بعد بداية الاعتراف الأولي ولا يوجد دليل موضوعي على إنخفاض قيمتها، حيث يتم الإعتراف بالخسائر الائتمانية المتوقعة لهذه الموجودات لكامل عمر أداة الدين والتي تنتج من أحداث عدم الانتظام المحتملة على مدار العمر للأداة المالية، وفي هذه المرحلة يتم الاستمرار بإحتساب الفائدة/العائد على إجمالي القيمة الدفترية للأداة المالية دون خصم قيمة المخصص.

**المرحلة الثالثة:** تتضمن هذه المرحلة الموجودات المالية التي تعرضت لزيادة كبيرة في مخاطر الائتمان بعد بداية الاعتراف الأولي و يوجد دليل موضوعي على إنخفاض قيمتها، يتم الاعتراف بالخسائر الائتمانية المتوقعة لهذه الموجودات لكامل عمر الأصل والتي تنتج من أحداث عدم الانتظام المحتملة على مدار العمر للأداة المالية، وفي هذه المرحلة يتم إحتساب الفائدة/العائد على صافي القيمة الدفترية للأداة المالية بعد خصم قيمة المخصص.

### تاريخ الإعتراف بالموجودات المالية

يتم الاعتراف بشراء وبيع الموجودات المالية في تاريخ المتاجرة (تاريخ التزام الشركة ببيع أو شراء الموجودات المالية).

### القيمة العادلة

تمثل أسعار الإغلاق في أسواق نشطة القيمة العادلة للموجودات المالية في حال عدم توفر أسعار معلنة أو عدم وجود تداول نشط على بعض الموجودات المالية فإنه يتم تقدير قيمتها العادلة من خلال مقارنتها بالقيمة العادلة لأداة مالية مشابهة أو من خلال احتساب القيمة الحالية للتدفقات النقدية المستقبلية المتعلقة بها. في حال تعذر قياس القيمة العادلة للموجودات المالية بشكل يعتمد عليه فإنه يتم إظهارها بالكلفة بعد تنزيل أي تدني في قيمتها.

#### الممتلكات والمعدات

تظهر الممتلكات والمعدات بالكلفة بعد تنزيل الاستهلاك المتراكم، ويتم استهلاكها عندما تكون جاهزة للإستخدام بطريقة القسط الثابت على مدى العمر الإنتاجي المتوقع لها.

#### الذمم الدائنة والمبالغ مستحقة الدفع

يتم إثبات الذمم الدائنة والمبالغ مستحقة الدفع عند استلام البضائع والخدمات من قبل الشركة سواء تمت المطالبة بها من قبل المورد أو لم تتم.

#### المخصصات

يتم إثبات المخصصات عندما يترتب على الشركة التزامات نتيجة لأحداث سابقة وأنه من المحتمل قيام الشركة بدفع مبالغ نقدية لتسديد هذه الالتزامات. يتم مراجعة المخصصات بتاريخ البيانات المالية المرحلية المختصرة الموحدة وتعديل قيمتها بناءً على آخر معلومات متوفرة لدى الشركة.

#### التقاص

يتم إجراء تقاص بين الموجودات المالية والمطلوبات المالية وإظهار المبلغ الصافي في البيانات المالية المرحلية المختصرة الموحدة عندما تتوفر الحقوق القانونية الملزمة لذلك وكذلك عندما يتم تسويتها على أساس التقاص أو يكون تحقق الموجودات وتسوية المطلوبات في نفس الوقت.

#### الإيرادات

يتم تحقق إيرادات الموجودات المالية بالقيمة العادلة عند بيعها أو نتيجة لتغير قيمتها العادلة كما بتاريخ البيانات المالية المرحلية المختصرة الموحدة.

يتم تحقق إيرادات العمولات عند تنفيذ عقود التداول لصالح العملاء.

يتم تحقق توزيعات أرباح الاستثمارات عند إقرارها من قبل الهيئات العامة للشركات المستثمر بها.

يتم تحقق الإيرادات الأخرى وفقاً لمبدأ الاستحقاق.

#### ضريبة الدخل

تحسب مصاريف الضرائب المستحقة على أساس الأرباح الخاضعة للضريبة، وتختلف الأرباح الخاضعة للضريبة عن الأرباح المعلنة في البيانات المالية المرحلية المختصرة الموحدة لأن الأرباح المعلنة تشمل إيرادات غير خاضعة للضريبة أو مصاريف غير قابلة للتنازل في السنة المالية وإنما في سنوات لاحقة أحياناً أو خسائر متراكمة مقبولة ضريبياً أو بنود ليست خاضعة أو مقبولة للتنازل لأغراض ضريبية.

#### ٣ . الوضع الضريبي

- تم تسوية الوضع الضريبي للشركة حتى نهاية عام ٢٠١٤.
- تم تقديم كشوف التقدير الذاتي عن نتائج أعمال الشركة للأعوام ٢٠١٥ و ٢٠١٦ و ٢٠١٧ و لم تقم دائرة ضريبة الدخل بمراجعة سجلات الشركة لتاريخه.
- لم يتم إحتساب مخصص ضريبة دخل نتائج أعمال الشركة للسنة أشهر المنتهية في ٣٠ حزيران ٢٠١٨ بسبب زيادة المصروفات عن الإيرادات الخاضعة للضريبة.

#### ٤ . تحليل استحقاقات الموجودات والمطلوبات

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

٣٠ حزيران ٢٠١٨	لغاية سنة	أكثر من سنة	المجموع
<b>الموجودات</b>			
النقد وما في حكمه	٢,٩٧١,٠١٧	-	٢,٩٧١,٠١٧
موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال بيان الدخل	٦,٤٨٨,٤٨٤	-	٦,٤٨٨,٤٨٤
موجودات مالية بالكلفة المطفأة	٣,٩٩٣,٥٧٢	-	٣,٩٩٣,٥٧٢
ذمم عملاء وساطة مدينة	٢,٣٣٩	-	٢,٣٣٩
أرصدة مدينة أخرى	٦٧,٥٦٦	-	٦٧,٥٦٦
ممتلكات ومعدات	-	٢,٢٠٧	٢,٢٠٧
<b>مجموع الموجودات</b>	<b>١٣,٥٢٢,٩٧٨</b>	<b>٢,٢٠٧</b>	<b>١٣,٥٢٥,١٨٥</b>
<b>المطلوبات</b>			
ذمم عملاء وساطة دائنة	٢٠٤,٩٢١	-	٢٠٤,٩٢١
أرصدة دائنة أخرى	٢٠٤,٧٩٩	-	٢٠٤,٧٩٩
<b>مجموع المطلوبات</b>	<b>٤٠٩,٧٢٠</b>	<b>-</b>	<b>٤٠٩,٧٢٠</b>
٣١ كانون الأول ٢٠١٧	لغاية سنة	أكثر من سنة	المجموع
<b>الموجودات</b>			
النقد وما في حكمه	٢,٧٢٠,٣٣٥	-	٢,٧٢٠,٣٣٥
موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال بيان الدخل	٧,٠٣٩,٧٧٧	-	٧,٠٣٩,٧٧٧
موجودات مالية بالكلفة المطفأة	٤,٠٠٠,٠٠٠	-	٤,٠٠٠,٠٠٠
ذمم عملاء وساطة مدينة	٩٨٣	-	٩٨٣
أرصدة مدينة أخرى	٤١,٠٣١	-	٤١,٠٣١
ممتلكات ومعدات	-	٢,٩٣٦	٢,٩٣٦
<b>مجموع الموجودات</b>	<b>١٣,٨٠٢,١٢٦</b>	<b>٢,٩٣٦</b>	<b>١٣,٨٠٥,٠٦٢</b>
<b>المطلوبات</b>			
ذمم عملاء وساطة دائنة	١٧٣,٢٢٦	-	١٧٣,٢٢٦
أرصدة دائنة أخرى	٢٧١,٧٥٩	-	٢٧١,٧٥٩
<b>مجموع المطلوبات</b>	<b>٤٤٤,٩٨٥</b>	<b>-</b>	<b>٤٤٤,٩٨٥</b>

## ٥. الأدوات المالية

تتألف الأدوات المالية من الموجودات المالية والمطلوبات المالية. تتضمن الموجودات المالية النقد وما في حكمه والذمم المدينة والأوراق المالية وذمم عملاء وساطة مدينة. وتتضمن المطلوبات المالية ذمم عملاء وساطة دائنة وأرصدة دائنة أخرى.

### القيمة العادلة

إن القيمة العادلة للموجودات والمطلوبات المالية لا تختلف جوهرياً عن قيمتها الدفترية حيث أن معظم الأدوات المالية إما قصيرة الأجل بطبيعتها أو يتم إعادة تسعيرها باستمرار.

تستخدم الشركة الترتيب التالي لغايات تحديد القيمة العادلة للأدوات المالية:

المستوى الأول: الأسعار السوقية المعلنة في الأسواق النشطة لنفس الأدوات المالية.

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

المستوى الثالث: أساليب تقييم تعتمد على مدخلات تؤثر على القيمة العادلة ولكن لا يمكن ملاحظتها في السوق.

٣٠ حزيران ٢٠١٨	المستوى الأول	المستوى الثاني	المستوى الثالث	المجموع
موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال بيان الدخل	٦,٤٨٨,٤٨٤	-	-	٦,٤٨٨,٤٨٤
٣١ كانون الأول ٢٠١٧	المستوى الأول	المستوى الثاني	المستوى الثالث	المجموع
موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال بيان الدخل	٧,٠٣٩,٧٧٧	-	-	٧,٠٣٩,٧٧٧

### مخاطر الائتمان

مخاطر الائتمان هي المخاطر التي قد تنجم عن عدم قدرة أو عجز الطرف الآخر للأداة المالية عن الوفاء بالتزاماته تجاه الشركة مما قد يؤدي إلى حدوث خسائر. تتمثل مخاطر ائتمان الشركة بشكل أساسي في الودائع لدى البنوك والذمم المدينة، حيث تعمل الشركة على الحد من المخاطر الائتمانية عن طريق التعامل مع البنوك التي تتمتع بسمعة جيدة ووضع حدود ائتمانية لعملائها مع مراقبة الديون غير المسددة. يتمثل الحد الأقصى للمخاطر الائتمانية في القيمة المدرجة للموجودات المالية في البيانات المالية.

### مخاطر أسعار الأسهم

تنتج مخاطر أسعار الأسهم عن التغير في القيمة العادلة للاستثمارات في الأسهم. تعمل الشركة على إدارة هذه المخاطر عن طريق تنويع الاستثمارات في عدة مناطق جغرافية وقطاعات اقتصادية. وبافتراض تغير أسعار الأسهم المدرجة بمعدل ١٠% فإن ذلك سوف يؤدي إلى تخفيض / زيادة أرباح الشركة بقيمة (٦٤٨,٨٤٨) دينار للسنة المنتهية في ٣٠ حزيران ٢٠١٨ مقابل (٧٠٣,٩٧٨) دينار للسنة المنتهية في ٣١ كانون الأول ٢٠١٧.

#### مخاطر السيولة

تتمثل مخاطر السيولة في عدم قدرة الشركة على توفير التمويل اللازم لتأدية التزاماتها في تواريخ استحقاقها ولتجنب هذه المخاطر تقوم الشركة بتنويع مصادر التمويل وإدارة الموجودات والمطلوبات وموائمة آجالها والاحتفاظ برصيد كاف من النقد وما في حكمه والموجودات المالية القابلة للتداول.

ويلخص الجدول أدناه توزيع المطلوبات (غير المخصومة) على أساس الفترة المتبقية للاستحقاق التعاقدية كما بتاريخ البيانات المالية المرحلية المختصرة الموحدة:

٣٠ حزيران ٢٠١٨	أقل من سنة	أكثر من سنة	المجموع
ذمم عملاء وساطة دائنة	٢٠٤,٩٢١	-	٢٠٤,٩٢١
أرصدة دائنة أخرى	٢٠٤,٧٩٩	-	٢٠٤,٧٩٩
	٤٠٩,٧٢٠	-	٤٠٩,٧٢٠

٣١ كانون الأول ٢٠١٧	أقل من سنة	أكثر من سنة	المجموع
ذمم عملاء وساطة دائنة	١٧٣,٢٢٦	-	١٧٣,٢٢٦
أرصدة دائنة أخرى	٢٧١,٧٥٩	-	٢٧١,٧٥٩
	٤٤٤,٩٨٥	-	٤٤٤,٩٨٥

#### مخاطر أسعار الفائدة

تعرف مخاطر سعر الفائدة بأنها مخاطر تقلب القيمة العادلة أو التدفقات النقدية المستقبلية للأداة المالية نتيجة التغيرات في معدلات الفائدة في السوق.

إن الموجودات المالية الظاهرة في قائمة المركز المالي غير خاضعة لمخاطر سعر الفائدة كون الشركة لا تتعامل بالفائدة.

#### مخاطر أسعار العملات الأجنبية

تتمثل مخاطر العملات في الخطر من تذبذب قيمة الأدوات المالية بسبب تقلبات أسعار العملات الأجنبية. حيث إن معظم تعاملات الشركة هي بالدينار الأردني فإن حساسية أرباح الشركة وحقوق الملكية للتغير في أسعار صرف العملات الأجنبية يعتبر غير جوهري.

#### ٦ . إدارة رأس المال

يقوم مجلس إدارة الشركة بإدارة هيكل رأس المال بهدف الحفاظ على حقوق مساهمي الشركة وضمان استمرارية الشركة والوفاء بالتزاماتها تجاه الغير من خلال استثمار موجودات الشركة بشكل يوفر عائد مقبول لمساهمي الشركة.

# **Al-Amin For Investment Company**

**Public Shareholding Company**

**Condensed Interim Consolidated Financial Statements (Not Audited)**

**30 June 2018**

**Al-Amin for Investment Company**  
**Public Shareholding Company**

---

**Contents**

	<u>Page</u>
- Report on review of condensed interim consolidated financial statements	2
- Interim consolidated statement of financial position as at 30 June 2018	3
- Interim consolidated statement of comprehensive income for the six months ended at 30 June 2018	4
- Interim consolidated statement of changes in equity for the six months ended at 30 June 2018	5
- Interim consolidated statement of cash flows for the six months ended at 30 June 2018	6
- Notes to the condensed interim consolidated financial statements as at 30 June 2018	7 - 13



**Report on Review of Condensed Interim Consolidated Financial Statements**

To The Board of Directors  
Al-Amin for Investment Company  
Public Shareholding Company  
Amman - Jordan

**Introduction**

We have reviewed the accompanying condensed interim consolidated financial statement of **Al-Amin for Investment Company PLC**, comprising the interim consolidated statement of financial position as at 30 June 2018 and the related interim consolidated statement of comprehensive income, interim consolidated statement of changes in equity and interim consolidated statement of cash flows for the six-months period then ended and the notes about condensed interim consolidated financial statements. Management is responsible for the preparation and presentation of this condensed interim consolidated financial statement in accordance with International Accounting Standard number (34) "Interim Financial Reporting". Our responsibility is to express a conclusion on this condensed interim consolidated financial statements based on our review.

**Scope of Review**

We conducted our review in accordance with the International Standard on Review Engagements (2410) "Review of Interim Financial Information Performed by the Independent Auditor of the Entity." A review of condensed interim consolidated financial 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 causes us to believe that the accompanying condensed interim consolidated financial statement as at 30 June 2018 is not prepared, in all material respects, in accordance with International Accounting Standard number (34) "Interim Financial Reporting".

23 July 2018

Amman - Jordan



  
**Arab Professionals**  
**Amin Samara**  
License No. (481)

**Al-Amin for Investment Company**  
**Public Shareholding Company**  
**Interim consolidated statement of financial position as at 30 June 2018**  
**(In Jordanian Dinar)**

	30 June 2018	31 December 2017
<b>Assets</b>		
Cash and cash equivalents	2,971,017	2,720,335
Financial assets at fair value through statement of profit or loss	6,488,484	7,039,777
Financial assets at amortized cost	3,993,572	4,000,000
Brokerage receivables	2,339	983
Other receivables	67,566	41,031
Property and equipment	2,207	2,936
<b>Total Assets</b>	<b>13,525,185</b>	<b>13,805,062</b>
<b>Liabilities and Equity</b>		
<b>Liabilities</b>		
Brokerage payables	204,921	173,226
Other liabilities	204,799	271,759
<b>Total Liabilities</b>	<b>409,720</b>	<b>444,985</b>
<b>Equity</b>		
Paid in capital	10,000,000	10,000,000
Statutory reserve	2,248,455	2,248,455
Retained earnings	745,253	986,029
<b>Equity attributable to owners of the parent</b>	<b>12,993,708</b>	<b>13,234,484</b>
Non-controlling interest	121,757	125,593
<b>Total Equity</b>	<b>13,115,465</b>	<b>13,360,077</b>
<b>Total Liabilities and Equity</b>	<b>13,525,185</b>	<b>13,805,062</b>

"The accompanying notes from (1) to (6) are an integral part of these condensed interim consolidated financial statements and read with review report"

**Al-Amin for Investment Company**  
**Public Shareholding Company**  
**Interim consolidated statement of comprehensive income**  
**For the six months ended at 30 June 2018**

(In Jordanian Dinar)

	For the three months ended		For the six months ended	
	30 June 2018	30 June 2017	30 June 2018	30 June 2017
(Loss) profit from sale of financial assets through profit or loss	( 5,935)	615	( 5,236)	1,244
Changes in fair value of financial assets through profit or loss	( 367,548)	( 116,302)	( 435,060)	158,084
Dividends from financial assets at fair value through profit or loss	227,618	186,825	320,158	273,720
Brokerage commissions	6,544	8,187	15,710	17,280
Islamic Bank murabaha	-	-	11,843	10,753
Profit from financial assets at amortized cost	69,090	69,352	69,090	69,352
Administrative expenses	( 109,025)	( 96,216)	( 215,877)	( 210,074)
Provision for expected credit loss	( 6,428)	-	( 6,428)	-
Other income	34	-	1,188	1,084
<b>Total comprehensive (loss) income for the period</b>	<b>( 185,650)</b>	<b>52,461</b>	<b>( 244,612)</b>	<b>321,443</b>
<b>Attributable to:</b>				
Shareholders of the company	( 183,543)	53,408	( 240,776)	322,735
Non-controlling interest	( 2,107)	( 947)	( 3,836)	( 1,292)
	<b>( 185,650)</b>	<b>52,461</b>	<b>( 244,612)</b>	<b>321,443</b>
 <b>Basic and diluted (loss) earnings per share for the period</b>	 <b>( 0.018)</b>	 <b>0.005</b>	 <b>( 0.024)</b>	 <b>0.032</b>

“The accompanying notes from (1) to (6) are an integral part of these condensed interim consolidated financial statements and read with review report”

Al-Amin for Investment Company  
Public Shareholding Company  
Interim consolidated statement of changes in equity for the six months ended at 30 June 2018  
(In Jordanian Dinar)

	Paid in capital	Statutory reserve	Retained Earnings	Total shareholder's equity	Non- controlling interest	Total equity
Balance at 1 January 2018	10,000,000	2,248,455	986,029	13,234,484	125,593	13,360,077
Total comprehensive loss for the period	-	-	( 240,776)	( 240,776)	( 3,836)	( 244,612)
Balance at 30 June 2018	<u>10,000,000</u>	<u>2,248,455</u>	<u>745,253</u>	<u>12,993,708</u>	<u>121,757</u>	<u>13,115,465</u>
Balance at 1 January 2017	10,000,000	2,230,014	820,062	13,050,076	130,871	13,180,947
Total comprehensive income for the period	-	-	322,735	322,735	( 1,292)	321,443
Balance at 30 June 2017	<u>10,000,000</u>	<u>2,230,014</u>	<u>1,142,797</u>	<u>13,372,811</u>	<u>129,579</u>	<u>13,502,390</u>

“The accompanying notes from (1) to (6) are an integral part of these condensed interim consolidated financial statements and read with review report”

**Al-Amin for Investment Company**  
**Public Shareholding Company**  
**Interim consolidated statement of cash flows**  
**For the six months ended at 30 June 2018**

(In Jordanian Dinar)

	<u>30 June 2018</u>	<u>30 June 2017</u>
<b>Operating Activities</b>		
(Loss) profit for the period	( 244,612)	321,443
Depreciation	729	1,205
Changes in fair value of financial assets through profit or loss	435,060	( 158,084)
Provision for expected credit loss	6,428	-
<b>Changes in working capital</b>		
Financial assets at fair value through profit or loss	116,233	( 13,830)
Brokerage receivables	( 1,356)	( 8,511)
Other receivables	( 26,535)	23,507
Brokerage payables	31,695	28,996
Other liabilities	( 66,960)	( 14,340)
<b>Net cash flows from operating activities</b>	<u>250,682</u>	<u>180,386</u>
 <b>Changes in cash and cash equivalents</b>	 250,682	 180,386
Cash and cash equivalents, beginning of year	<u>2,720,335</u>	<u>2,198,352</u>
<b>Cash and cash equivalents, end of period</b>	<u><b>2,971,017</b></u>	<u><b>2,378,738</b></u>

"The accompanying notes from (1) to (6) are an integral part of these condensed interim consolidated financial statements and read with review report"

**Al-Amin for Investment Company**  
**Public Shareholding Company**  
**Notes to the Condensed Interim Consolidated Financial Statements (Not Audited)**  
**30 June 2018**

(In Jordanian Dinar)

---

**1 . General**

**Al-Amin for Investment Company** was established on 2 November 1995 as a Public Shareholding Company and registered at the Ministry of Trade and Industry under number (298) and registered in the Hashemite Kingdom of Jordan.

The Company's main objective is investing in stocks, bonds and financial assets compatible with the Islamic directions.

The Company's shares are listed in Amman Stocks Exchange.

The condensed interim consolidated financial statements have been approved for issue by the Company's Audit Committee on 23 July 2018.

**2 . Summary of Significant Accounting Policies**

**Basis of Preparation**

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

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

The condensed interim consolidated financial statements are presented in Jordanian Dinar which is the functional currency of the Company.

The accounting policies are consistent with those used in the previous period.

**Basis of Consolidation**

The condensed interim consolidated financial statements comprise of the financial statements of the parent and its subsidiary where the Company has the power to govern the financial and operating policies of the subsidiary so as to obtain benefits from their activities. The financial statements of the subsidiary are prepared for the same reporting year as the Company using consistent accounting policies. All balances, transactions, income, and expenses between the Company and its subsidiary are eliminated.

subsidiary are fully consolidated from the date of acquisition, being the date on which the Company obtains control, and continue to be consolidated until the date that such control ceases.

The results of operations of the subsidiary are consolidated in the statement of profit or loss from the acquisition date which is the date on which control over subsidiary is transferred to the Company. The results of operation of the disposed subsidiary are consolidated in the consolidated statement of profit or loss to the disposal date which is the date on which the Company loses control over the subsidiary.

**Al-Amin for Investment Company PLC**  
**Notes to the Condensed Interim Consolidated Financial Statements (Not Audited)**  
**30 June 2018**

---

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

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

Company	Activity	Paid capital	Ownership	Registration country
Amman for Investments & Financial Instrument	Brokerage services	1,500,000	94.45%	Jordan

#### **Use of Estimates**

Preparation of the consolidated financial statements and the application of accounting policies require the Company's management to estimate and assess some items affecting financial assets and liabilities and to disclose contingent liabilities. These estimates and assumptions also affect certain elements of the Company's assets, liabilities and provisions, and revenue and expenses, and require estimating and assessing the amounts and timing of future cash flows. The aforementioned estimates and assumptions are based on multiple factors with varying degrees of assessment and uncertainty. Moreover, the actual results may differ from the estimates due to the changes resulting from the conditions and circumstances of those estimates in the future.

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

- Management reviews periodically the tangible assets in order to assess the depreciation for the year based on the useful life and future economic benefits. Any impairment is taken to the interim consolidated statement of profit or loss.
- The measurement of impairment losses under IFRS 9 requires judgment, in particular, the estimation of the amount and timing of future cash flows and collateral values when determining impairment losses and the assessment of a significant increase in credit risk. These estimates are driven by a number of factors, changes in which can result in different levels of allowances. Elements of the expected credit loss model that are considered accounting judgments and estimates include Probability of default (PD), Loss given default (LGD) and Exposure at default (EAD).

#### **Cash and Cash Equivalents**

Cash and cash equivalents comprise of cash on hand, deposits held at call with banks, other short- term highly liquid investments.

#### **Accounts Receivable**

Accounts receivables are carried at original invoice amount less an estimate made for doubtful receivables based on a review of all outstanding amounts at the year end. Bad debts are written off when identified.

#### **Financial Assets at Fair Value through Statement of Profit or Loss**

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

Financial assets at fair value through profit or loss are initially stated at fair value at acquisition date (purchase costs are recorded at the consolidated statement of profit or loss upon acquisition) and subsequently measured at fair value. Moreover, changes in fair value are recorded in the consolidated statement of profit or loss including the change in fair value resulting from translation of non-monetary assets stated at foreign currency. Gains or losses resulting from the sale of these financial assets are taken to the consolidated statement of profit or loss.

Dividends and interests from these financial assets are recorded in the consolidated statement of profit or loss.

#### **Financial Assets at Amortized Cost**

Financial assets at amortized cost are the financial assets which the company management intends according to its business model to hold for the purpose of collecting the contractual cash flows which comprise the contractual cash flows that are solely payments of principal and interest on the principal outstanding.

Financial assets are recorded at cost upon purchase plus acquisition expenses. Moreover, the issue premium\discount is amortized using the effective interest rate method, and recorded to interest account. Provisions associated with the decline in value of these investments leading to the inability to recover the investment or parts thereof are deducted. Any impairment is registered in the consolidated statement of profit or loss and should be presented subsequently at amortized cost less any impairment losses.

#### **Impairment of financial assets**

Starting 2018, the Company has changed the loan loss impairment method by replacing IAS 39's incurred loss approach with an expected credit loss approach as described by the provisions of IFRS 9.

The expected credit loss allowance is based on the credit losses expected to arise over the life of the asset (the lifetime expected credit loss), unless there has been no significant increase in credit risk since origination, in which case, the allowance is based on the 12 months' expected credit loss.

The 12 months' expected credit loss is the portion of lifetime expected credit loss that represent the expected credit loss that result from default events on a financial instrument that are possible within the 12 months after the reporting date.

The Company has established a policy to perform an assessment, at the end of each reporting period, of whether a financial instrument's credit risk has increased significantly since initial recognition, by considering the change in the risk of default occurring over the remaining life of the financial instrument.

Based on the above process, the Company groups its assets that are subject to impairment test into Stage 1, Stage 2, and Stage 3 as described below:

**Stage 1:** Includes financial instruments that have not deteriorated significantly in credit quality since initial recognition or that has low credit risk at the reporting date. At this stage, a 12-month expected credit losses are recognized and interest revenue is calculated on the gross carrying amount of the asset.

**Stage 2:** Includes financial instruments that have deteriorated significantly in credit quality since initial recognition but that do not have objective evidence of a credit loss event. At this stage, a lifetime expected credit losses are recognized Interest revenue is still calculated on the asset's gross carrying amount.

**Stage 3:** Includes financial assets that have objective evidence of impairment at the reporting date. At this stage, a lifetime expected credit losses are recognized Interest revenue is calculated on the net carrying amount (i.e. reduced for expected credit losses).

#### **Trading and Settlement Date Accounting**

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

#### **Fair Value**

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

### **Property and Equipment**

Property and Equipment are stated at cost and depreciated using the straight-line method over their estimated useful lives.

### **Accounts Payables and Accruals**

Accounts payable and accrued payments are recognized upon receiving goods or performance of services.

### **Provisions**

Provisions are recognized when the Company has a present obligation (legal or constructive) as a result of a past event, it is probable that the Company will be required to settle the obligation, and a reliable estimate can be made of the amount of the obligation.

### **Offsetting**

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

### **Revenue Recognition**

Financial assets are recognized on the trading date which is the date the company commits itself to purchase or sell the financial assets.

Commissions revenue are recognized upon the executing the trading for the benefit of the clients.

Dividends income is recognized when it is declared by the General Assembly of the investee Company.

Other revenues are recognized on the accrual basis.

### **Income Tax**

Income tax expenses are accounted for on the basis of taxable income. Taxable income differs from income declared in the interim consolidated financial statements because the latter includes non-taxable revenues or disallowed taxable expenses in the current year but deductible in subsequent years, accumulated losses acceptable by the tax law, and items not accepted for tax purposes or subject to tax.

## **3 . Tax Status**

- The Company has settled its tax liability with Income Tax Department up to the year ended 2014.
- The income tax returns for the years 2015 , 2016 and 2017 has been filed with the Income Tax Department but the Department has not reviewed the Company's records till the date of this report.
- No income tax provision has been calculated for the results of operations for six-months ended 30 June 2018 as taxable expenses exceeded its taxable revenues.

#### 4 . Analysis of the Maturities of Assets and Liabilities

The following table illustrates the analysis of assets and liabilities according to the expected period of their recoverability or settlement.

30 June 2018	Up to one year	More than one year	Total
<b>Assets</b>			
Cash and cash equivalents	2,971,017	-	2,971,017
Financial assets at fair value through statement of profit or loss	6,488,484	-	6,488,484
Financial assets at amortized cost	3,993,572	-	3,993,572
Brokerage receivables	2,339	-	2,339
Other receivables	67,566	-	67,566
Property and equipment	-	2,207	2,207
<b>Total Assets</b>	<b>13,522,978</b>	<b>2,207</b>	<b>13,525,185</b>
<b>Liabilities</b>			
Brokerage payables	204,921	-	204,921
Other liabilities	204,799	-	204,799
<b>Total Liabilities</b>	<b>409,720</b>	<b>-</b>	<b>409,720</b>

31 December 2017	Up to one year	More than one year	Total
<b>Assets</b>			
Cash and cash equivalents	2,720,335	-	2,720,335
Financial assets at fair value through statement of profit or loss	7,039,777	-	7,039,777
Financial assets at amortized cost	4,000,000	-	4,000,000
Brokerage receivables	983	-	983
Other receivables	41,031	-	41,031
Property and equipment	-	2,936	2,936
<b>Total Assets</b>	<b>13,802,126</b>	<b>2,936</b>	<b>13,805,062</b>
<b>Liabilities</b>			
Brokerage payables	173,226	-	173,226
Other liabilities	271,759	-	271,759
<b>Total Liabilities</b>	<b>444,985</b>	<b>-</b>	<b>444,985</b>

## **5 . Financial Instruments**

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

### **Fair Value**

The fair values of the financial assets and liabilities are not materially different from their carrying values as most of these items are either short-term in nature or re-priced frequently.

Financial assets and financial liabilities measured at fair value in the condensed interim consolidated statement of financial position are grouped into three levels of a fair value hierarchy. The three levels are defined based on the observability of significant inputs to the measurement, as follows:

- Level 1: quoted prices (unadjusted) in active markets for identical assets or liabilities.
- Level 2: inputs other than quoted prices included within level 1 that are observable for the asset or liability, either directly or indirectly.
- Level 3: unobservable inputs for the asset or liability.

<u>30 June 2018</u>	<u>Level 1</u>	<u>Level 2</u>	<u>Level 3</u>	<u>Total</u>
Financial assets at fair value through statement of profit or loss	<u>6,488,484</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>6,488,484</u>
<u>31 December 2017</u>	<u>Level 1</u>	<u>Level 2</u>	<u>Level 3</u>	<u>Total</u>
Financial assets at fair value through statement of profit or loss	<u>7,039,777</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>7,039,777</u>

### **Credit Risk**

Credit risks are those risks resulting from the default of counterparties to the financial instrument to repay their commitment to the Company. The Company limits its credit risk by only dealing with reputable banks and by setting credit limits for individual customers and monitoring outstanding receivables. The maximum exposure to credit risk is represented by the carrying value of each financial asset.

### **Equity Price Risk**

Equity price risk results from the change in the fair value of equity securities. The Company manages these risks through the diversification of investments in several geographical areas and economic sectors. If the quoted market price of listed equity securities had increased or decreased by 10%, the interim consolidated comprehensive income for the six-months ended 30 June 2018 would have been reduced / increased by JOD (648,848) (2017: JOD 703,978).

### **Interest Rate Risk**

Interest rate risk is the risk that changes in interest rates will affect the Company's income or the value of its holdings of financial instruments.

The financial assets appearing in the condensed interim consolidated statement of financial position are not subject to interest rate risk because the Company does not deal with interest.

### **Liquidity Risk**

Liquidity risk is the risk that the Company will not be able to meet its net financial obligation. In this respect, the Company's management diversified its funding sources, and managed assets and liabilities taking into consideration liquidity and keeping adequate balances of cash, and cash equivalents and quoted securities.

The table below analyses the Company's financial liabilities into relevant maturity groupings based on the remaining period at the financial position date to the contractual maturity date.

<b>30 June 2018</b>	<b>Less than one year</b>	<b>More than one year</b>	<b>Total</b>
Brokerage payables	204,921	-	<b>204,921</b>
Other liabilities	204,799	-	<b>204,799</b>
	<b>409,720</b>	<b>-</b>	<b>409,720</b>
<b>31 December 2017</b>	<b>Less than one year</b>	<b>More than one year</b>	<b>Total</b>
Brokerage payables	173,226	-	<b>173,226</b>
Other liabilities	271,759	-	<b>271,759</b>
	<b>444,985</b>	<b>-</b>	<b>444,985</b>

### **Currency Risk**

The management considers that the Company is not exposed to significant currency risk. The majority of their transactions and balances are in Jordanian Dinar.

## **6 . Capital Management**

The Company manages its capital structure with the objective of safeguarding the entity's ability to continue as a going concern and providing an adequate return to shareholders by investing Company's assets commensurately with the level of risk.