



The Arab Financial Investment Co.
الشركة العربية للاستثمارات المالية

تقرير ربع السنوي



The Arab Financial Investment Co.
الشركة العربية للاستثمارات المالية

To: Jordan Securities Commission
Amman Stock Exchange
Securities Depository Center
Date: 26-10-2017

Subject: Quarterly Report as of
30-09-2017

السادة هيئة الأوراق المالية
السادة بورصة عمان
السادة مركز ايداع الأوراق المالية

التاريخ: ٢٠١٧/١٠/٢٦
صادر: ٢٠١٧/١٤٠/ص/ر/ت

الموضوع: التقرير ربع السنوي كما هي في
30-09-2017

Attached the Quarterly Report of (The
Arab Financial Investment Company) as
of 30-09-2017 in Arabic and English
language, and CD.

مرفق طيه نسخة من البيانات المالية ربع السنوية
للشركة العربية للاستثمارات المالية كما هي
بتاريخ ٢٠١٧ - ٣٠ - ٠٩ باللغة العربية و
الانجليزية بالإضافة الى القرص المدمج .

Kindly accept our highly
appreciation and respect

Company's Name : The Arab
Financial Investment Company

CEO's Signature :

Tariq Khater

وتفضلوا بقبول فائق الاحترام،،،

اسم الشركة : العربية للاستثمارات المالية

توقيع الرئيس التنفيذي

طارق خاطر

بورصة عمان
الدائرة الإدارية والمالية
الديوان

٢٩ شهر الأول ٢٠١٧

الرقم المتسلسل: 5076

رقم الملف: ١٩

الجهة المختصة: ١١/١١/١١

الشركة العربية للاستثمارات المالية المساهمة العامة المحدودة

القوائم المالية المرحلية المختصرة (غير مدققة)

٣٠ أيلول ٢٠١٧

EY

نبني عالمنا
أفضل للعمل

الشركة العربية للاستثمارات المالية المساهمة العامة المحدودة

القوائم المالية المرحلية المختصرة (غير مدققة)

٣٠ أيلول ٢٠١٧

تقرير حول مراجعة القوائم المالية المرحلية المختصرة
إلى مجلس إدارة الشركة العربية للاستثمارات المالية المساهمة العامة المحدودة
عمان - المملكة الأردنية الهاشمية

مقدمة

لقد راجعنا القوائم المالية المرحلية المختصرة المرفقة للشركة العربية للاستثمارات المالية المساهمة العامة المحدودة ("الشركة") كما في ٣٠ أيلول ٢٠١٧ والتي تتكون من قائمة المركز المالي المرحلية كما في ٣٠ أيلول ٢٠١٧ وقائمة الدخل الشامل المرحلية وقائمة التغيرات في حقوق الملكية المرحلية وقائمة التدفقات النقدية المرحلية للتسعة أشهر المنتهية في ذلك التاريخ والإيضاحات حولها. إن مجلس الإدارة مسؤول عن اعداد وعرض هذه القوائم المالية المرحلية المختصرة وفقا لمعيار المحاسبة الدولي ٣٤ (التقارير المالية المرحلية). ان مسؤوليتنا هي التوصل الى نتيجة حول هذه القوائم المالية المرحلية المختصرة استنادا إلى مراجعتنا.

نطاق المراجعة

لقد جرت مراجعتنا وفقاً للمعيار الدولي المتعلق بعمليات المراجعة ٢٤١٠ "مراجعة المعلومات المالية المرحلية من قبل مدقق الحسابات المستقل للمنشأة". إن عملية مراجعة المعلومات المالية المرحلية تتمثل في انقيام بإسفسارات بشكل أساسي من الأشخاص المسؤولين عن الأمور المالية والمحاسبية وتطبيق إجراءات تحليلية وإجراءات مراجعة أخرى. ان نطاق أعمال المراجعة أقل بكثير من نطاق أعمال التدقيق التي تتم وفقاً لمعايير التدقيق الدولية وبالتالي لا تمكننا أعمال المراجعة من الحصول على تأكيدات حول كافة الأمور الهامة التي من الممكن تحديدها من خلال أعمال التدقيق، وعليه فإننا لا نبدي رأي تدقيق حولها.

النتيجة

بناء على مراجعتنا، لم تسترع انتباهنا أية أمور تجعلنا نعتقد بأن القوائم المالية المرحلية المختصرة المرفقة لم يتم اعدادها من كافة النواحي الجوهرية وفقاً لمعيار المحاسبة الدولي ٣٤.

أرنست ويونغ الأردن
محاسبون قانونيون
عمان - الأردن
وضاح عصام برقاي

ترخيص رقم ٥٩١

عمان - المملكة الأردنية الهاشمية
١٨ تشرين الأول ٢٠١٧

الشركة العربية للاستثمارات المالية المساهمة العامة المحدودة
قائمة المركز المالي المرحلية
كما في ٣٠ أيلول ٢٠١٧ (غير مدققة)

٣١ كانون الأول ٢٠١٦	٣٠ أيلول ٢٠١٧	إيضاحات	الموجودات
دينار	دينار		
١٥٩٧٣٠٠٤٩	١٢٦٦٦٦٩٣	٤	نقد في الصندوق وأرصدة لدى البنوك
٧٢٨٨٨٥	٢٨٢٨٢٥٨		موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر
٧٢٨٢٨٢١	٨٠٥٦٣٧٣		نعم مدينة، صافي
٧٣٤١٧٩	٦٣٣٩٣٣		أرصدة مدينة أخرى
٥٤١٩١	٣٠١٢٨		ممتلكات ومعدات، صافي
١٥٦٣٧٣	-		تسوية التداول
٢٤٩٢٩٤٩٨	٢٤٢١٥٣٨٥		مجموع الموجودات
			المطلوبات وحقوق الملكية
			المطلوبات -
١٣٨٧٤٩١	١٢٣٤٤٠٨		نعم عملاء دائنة
-	١٩٩٦٣٢		تسوية التداول
٨٢٧٩٦	٩٠٩٩٧	٥	مخصص ضريبة الدخل
١٤٨٧٢٤	١٠٩٣٤٢٧		أرصدة دائنة أخرى
٢٩٤٨٠١١	٢٦١٨٤٦٤		مجموع المطلوبات
			حقوق الملكية -
١٠٠٠٠٠٠٠	١٠٠٠٠٠٠٠		رأس المال المدفوع
٧٥٠٠٠٠٠٠	٧٥٠٠٠٠٠٠		علاوة الإصدار
٣٧٥٠٠٠٠٠	٣٧٥٠٠٠٠٠	٧	احتياطي إجباري
٧٢١٤٨٧	٣٤٦٩٢١		أرباح مدورة
٢١٩٧١٤٨٧	٢١٥٩٦٩٢١		مجموع حقوق الملكية
٢٤٩٢٩٤٩٨	٢٤٢١٥٣٨٥		مجموع المطلوبات وحقوق الملكية

تعتبر الايضاحات المرفقة من رقم ١ الى ١٠ جزءاً من هذه القوائم المالية المرحلية وتقرأ مع تقرير المراجعة المرفق

الشركة العربية للاستثمارات المالية المساهمة العامة المحدودة
قائمة الدخل الشامل المرحلية
للتلاثة أشهر وللتسعة أشهر المنتهية في ٣٠ أيلول ٢٠١٧ (غير مدققة)

إيضاحات	للتلاثة أشهر المنتهية في ٣٠ أيلول		للتسعة أشهر المنتهية في ٣٠ أيلول	
	٢٠١٧	دينار	٢٠١٦	دينار
الإيرادات -				
صافي عمولات الوساطة	١١٢,٣٢٣	دينار	٨٨,٠١٧	دينار
إيرادات فوائد تمويل على الهامش	١٩٢,١١٤	دينار	١٧٢,٩١١	دينار
إيرادات فوائد بنكية	٨٠,٠٤٣	دينار	١٥٣,٤٢٤	دينار
إيرادات أخرى	١,٦١٦	دينار	٩٩٦	دينار
صافي الإيرادات	٣٨٦,٠٩٦	دينار	٤١٥,٣٤٨	دينار
المصاريف -				
خسائر موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال				
الأرباح أو الخسائر، صافي	(١٧٨,٣٣٠)	دينار	(١٦,٨٦٦)	دينار
مصاريف إدارية	(٢١٢,٧١٩)	دينار	(١٩٣,٥١٤)	دينار
عمولات بنكية	(٤,١١٨)	دينار	(٦,٩٨٤)	دينار
استهلاكات	(٧,٠٩٣)	دينار	(١,٩١٢)	دينار
مجموع المصاريف	(٤٠٢,٢٦٠)	دينار	(٢١٩,٢٧٦)	دينار
(خسارة) ربح الفترة قبل الضريبة	(١٦,١٦٤)	دينار	١٩٦,٠٧٢	دينار
ضريبة الدخل	(٤٢,١٤٥)	دينار	(٥٣,٦٠٠)	دينار
(خسارة) ربح الفترة	(٥٨,٣٠٩)	دينار	١٤٢,٤٧٢	دينار
يضاف: بنود الدخل الشامل الأخرى	-	دينار	-	دينار
مجموع الدخل الشامل للفترة	(٥٨,٣٠٩)	دينار	١٤٢,٤٧٢	دينار
الحصة الاساسية والمخفضة للسهم من (خسارة) ربح				
الفترة	(٠/٠٠٦)	دينار	٠/٠١٤	دينار
	٠/٠٤٣	دينار	٠/٠٣٣	دينار

تعتبر الايضاحات المرفقة من رقم ١ الى ١٠ جزءاً من هذه القوائم المالية المرحلية وتقرأ مع تقرير المراجعة المرفق

الشركة العربية للاستثمارات المالية المساهمة العامة المحدودة
قائمة التغيرات في حقوق الملكية المرحلية
للتسعة أشهر المنتهية في ٣٠ أيلول ٢٠١٧ (غير مدققة)

رأس المال المدفوع	علاوة الإصدار	احتياطي إجباري	أرباح مُدورة	مجموع حقوق الملكية
دينار	دينار	دينار	دينار	دينار
للتسعة أشهر المنتهية في ٣٠ أيلول ٢٠١٧ -				
١٠.٠٠٠.٠٠٠	٧.٥٠٠.٠٠٠	٣.٧٥٠.٠٠٠	٧٢١.٤٨٧	٢١.٩٧١.٤٨٧
-	-	-	٣٢٥.٤٣٤	٣٢٥.٤٣٤
-	-	-	(٧٠٠.٠٠٠)	(٧٠٠.٠٠٠)
١٠.٠٠٠.٠٠٠	٧.٥٠٠.٠٠٠	٣.٧٥٠.٠٠٠	٣٤٦.٩٢١	٢١.٩٦٦.٩٢١
للتسعة أشهر المنتهية في ٣٠ أيلول ٢٠١٦ -				
١٥.٠٠٠.٠٠٠	٧.٥٠٠.٠٠٠	٣.٧٥٠.٠٠٠	٧٨٤.٢٢٢	٢٧.٠٣٤.٢٢٢
-	-	-	٥٥٠.٧٢٤	٥٥٠.٧٢٤
-	-	-	(٧٥٠.٠٠٠)	(٧٥٠.٠٠٠)
(٥.٠٠٠.٠٠٠)	-	-	-	(٥.٠٠٠.٠٠٠)
١٠.٠٠٠.٠٠٠	٧.٥٠٠.٠٠٠	٣.٧٥٠.٠٠٠	٥٨٥.٢٤٦	٢١.٨٣٥.٢٤٦

تعتبر الايضاحات المرفقة من رقم ١ الى ١٠ جزءاً من هذه القوائم المالية المرحلية وتقرأ مع تقرير المراجعة المرفق

الشركة العربية للاستثمارات المالية المساهمة العامة المحدودة
قائمة التدفقات النقدية المرحلية
للتسعة أشهر المنتهية في ٣٠ أيلول ٢٠١٧ (غير مدققة)

٣٠ أيلول ٢٠١٦	٣٠ أيلول ٢٠١٧	إيضاحات	الأنشطة التشغيلية
دينار	دينار		
٧١٠,٢٧٨	٥١٧,٤٧٤		ربح الفترة قبل ضريبة الدخل
			تعديلات -
٣٤,٢٠٢	٢٦,٦٢٨		استهلاكات
٧٧,٥٧٣	٢٦٦,٤٣٢	٣	التغير في القيمة العادلة للموجودات المالية بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر
(٦٠٤,٥٤٦)	(٤٧٤,٢٦٠)		إيرادات ثواند بنكية
			التغير في رأس المال العامل -
٥٥٠,٣٠٤	(٢٣٦,٥٨٠)		موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر
١٨٢,٢٧٣	(٧٧٣,٥٥٢)		نعم مدينة
٨٨,٣٥٩	١٠٠,٢٤٦		أرصدة مدينة أخرى
(٦٢٦,٥٢٧)	٣٥٦,٠٠٥		تسوية التداول
(١١٢,٢٣٧)	(١٥٣,٠٨٣)		نعم عملاء دائنة
٣٢٢,٢٥١	(٣٩٤,٢٩٧)		أرصدة دائنة أخرى
(٢٨٠,٥٣٠)	(١٨٣,٨٣٩)	٥	ضريبة دخل مدفوعة
٩٧٦,١٠٠	(٣٠,٧٨٠)		صافي التدفقات النقدية (المستخدمة في) من الأنشطة التشغيلية
			الأنشطة الاستثمارية
٦٠٤,٥٤٦	٤٧٤,٢٦٠		فوائد مقبوضة
(٤٥٠,٠٠٠)	(٢,٥٦٥)		شراء ممتلكات ومعدات
٥٥٩,٥٤٦	٤٧١,٦٩٥		صافي التدفقات النقدية من الأنشطة الاستثمارية
			الأنشطة التمويلية
(٧٥٠,٠٠٠)	(٧٠٠,٠٠٠)		أرباح موزعة على المساهمين
(٥٠٠,٠٠٠)	-		تخفيض رأس المال
(٥٠٧٥٠,٠٠٠)	(٧٠٠,٠٠٠)		صافي التدفقات النقدية المستخدمة في الأنشطة التمويلية
(٤٢١,٤٣٥)	(٣٣٠,٦٣٥)		صافي النقص في النقد وما في حكمه
١٦٨٨٢,٨٣٤	١٣,٤٧٢,٠٤٩		النقد وما في حكمه في بداية الفترة
١٢,٦٦٨,٤٨٠	١٠,١٦٥,٦٩٣	٤	النقد وما في حكمه في نهاية الفترة

تعتبر الايضاحات المرفقة من رقم ١ الى ١٠ جزءاً من هذه القوائم المالية المرحلية وتقرأ مع تقرير المراجعة المرفق

الشركة العربية للاستثمارات المالية المساهمة العامة المحدودة
إيضاحات حول القوائم المالية المرحلية المختصرة
٣٠ أيلول ٢٠١٧ (غير مدققة)

(١) عام

تأسست الشركة العربية للاستثمارات المالية بتاريخ ٦ أيار ١٩٩٤ وسجلت لدى وزارة الصناعة والتجارة كشركة مساهمة عامة محدودة تحت رقم (٢٤٧)، وتعتبر الشركة العربية للاستثمارات المالية المساهمة العامة المحدودة خلفاً للشركة العربية للاستثمارات المالية ذات المسؤولية المحدودة وذلك بعد أن تم تحويل صفتها القانونية من شركة ذات مسؤولية محدودة إلى شركة مساهمة عامة محدودة. هذا وقد جرت عدة تعديلات على رأسمال الشركة خلال السنوات كان آخرها عبر قرار الهيئة العامة للشركة في اجتماعها غير العادي المنعقد بتاريخ ١٢ نيسان ٢٠١٦ والذي تقرر من خلاله تخفيض رأسمال الشركة بمبلغ ٥٠٠.٠٠٠.٠٠٠ دينار وتوزيعها على المساهمين ليصبح رأس المال المصرح به والمدفوع ١٠.٠٠٠.٠٠٠ دينار مقسم الى ١٠.٠٠٠.٠٠٠ سهم بقيمة اسمية دينار للسهم الواحد، وقد استكملت إجراءات تخفيض رأس المال لدى وزارة الصناعة والتجارة بتاريخ ١٦ حزيران ٢٠١٦.

من اهم غايات الشركة ما يلي:

- العمل كوسيط بالعمولة لدى بورصة عمان.
- العمل كوسيط يشتري ويبيع لصالح محفظته.
- العمل كوسيط للتداول في البورصات غير الأردنية.
- استثمار أموالها والتصرف بها بالكيفية التي تراها مناسبة.
- العمل كمدير إصدار من خلال الإلتزام ببذل العناية.
- العمل كأمين إصدار وأمين استثمار ومدير استثمار.
- العمل كحافظ أمين.

إن عنوان الشركة هو الشميساني، عمان-المملكة الأردنية الهاشمية.

(٢) أسس الإعداد والسياسات المحاسبية

تم اعداد القوائم المالية المرحلية المختصرة المرفقة للتسعة أشهر المنتهية في ٣٠ أيلول ٢٠١٧ وفقاً لمعيار المحاسبة الدولي رقم (٣٤) (التقارير المالية المرحلية).

إن الدينار الأردني هو عملة إظهار القوائم المالية المرحلية والذي يمثل العملة الرئيسية للشركة.

تم اعداد القوائم المالية وفقاً لمبدأ الكلفة التاريخية باستثناء الموجودات المالية بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر والتي تظهر بالقيمة العادلة بتاريخ القوائم المالية.

إن القوائم المالية المرحلية المختصرة لا تتضمن كافة المعلومات والإيضاحات المطلوبة في القوائم المالية السنوية والمعدة وفقاً لمعايير التقارير المالية الدولية ويجب أن تقرأ مع التقرير السنوي للشركة كما في ٣١ كانون الأول ٢٠١٦. كما أن نتائج الأعمال للتسعة أشهر المنتهية في ٣٠ أيلول ٢٠١٧ لا تمثل بالضرورة مؤشراً على النتائج المتوقعة للسنة التي ستنتهي في ٣١ كانون الأول ٢٠١٧.

التغيرات في السياسات المحاسبية

ان السياسات المحاسبية المتبعة في اعداد القوائم المالية المرحلية المختصرة متفقة مع تلك التي اتبعت في اعداد القوائم المالية للسنة المنتهية في ٣١ كانون الأول ٢٠١٦، باستثناء أن الشركة قامت بتطبيق التعديلات التالية اعتباراً من ١ كانون الثاني ٢٠١٧:

تعديلات على معيار المحاسبة الدولي رقم (٧) - قائمة التدفقات النقدية - الإفصاحات

تشمل التعديلات المحدودة ما تعلق بإضافة بعض الإفصاحات حول المطلوبات الناتجة عن الأنشطة التمويلية والتي تشمل التغيرات النقدية وغير النقدية (مثل أرباح أو خسائر العملات الأجنبية). لم ينتج أي أثر عن تطبيق هذه التعديلات على القوائم المالية المرحلية المختصرة للشركة.

تعديلات على معيار المحاسبة الدولي رقم (١٢) 'ضريبة الدخل': الاعتراف بالموجودات الضريبية المؤجلة الناتجة عن الخسائر غير المعترف بها

تشمل التعديلات المحدودة ما تعلق بقانون ضريبة الدخل وإذا ما كان يقيد مصادر الربح الضريبي والتي يمكن الاستفادة منها لتخفيض الفروقات الزمنية المؤقتة عند عكسها. بالإضافة إلى بعض التعديلات المحدودة الأخرى، لم ينتج أي أثر عن تطبيق هذه التعديلات على القوائم المالية المرحلية المختصرة للشركة.

(٣) خسائر موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر، صافي

إن تفاصيل هذا البند هي كما يلي:

للتسعة أشهر المنتهية في	
٣٠ أيلول ٢٠١٦	٣٠ أيلول ٢٠١٧
دينار	دينار
(غير مدققة)	(غير مدققة)
(٧٧,٥٧٣)	(٢٦٦,٤٣٢)
٢٦,٠٢٦	١٧,١٢٩
(٥١,٥٤٧)	(٢٤٩,٣٠٣)

التغير في القيمة العادلة
أرباح متحققة

(٤) نقد في الصندوق وأرصدة لدى البنوك

ان تفاصيل هذا البند هي كما يلي:

٣١ كانون الأول ٢٠١٦	٣٠ أيلول ٢٠١٧
دينار (مدققة)	دينار (غير مدققة)
٣٨٣٦٩	٤٩٥٥
١٢١٣٣٧٧	٧٢١٩٠٥
٢٥٠١٠٠٠	٢٥٠١٠٠٠
١٢٢٢٠٣٠٣	٩٤٣٨٨٣٣
١٥٩٧٣٠٤٩	١٢٦٦٦٦٩٣

نقد في الصندوق
ارصدة لدى البنوك
وكالات استثمار*
ودائع لأجل**

* يمثل هذا البند وكالات استثمار تستحق بتاريخ ٢٤ نيسان ٢٠١٨ وبمربحة سنوية بنسبة ٦,٢٥٪.

** يمثل هذا البند ودائع لأجل بالدينار الاردني تستحق خلال فترة ثلاثة أشهر من تاريخ ربط هذه الودائع بفائدة سنوية تتراوح ما بين ٣٪-٤٪.

لغايات قائمة التدفقات النقدية فإن النقد وما في حكمه الظاهر في قائمة التدفقات النقدية يتمثل فيما يلي:

٣٠ أيلول ٢٠١٦	٣٠ أيلول ٢٠١٧
دينار (غير مدققة)	دينار (غير مدققة)
١٥١٦٩٤٨٠	١٢٦٦٦٦٩٣
(٢٥٠١٠٠٠)	(٢٥٠١٠٠٠)
١٢٦٦٨٤٨٠	١٠١٦٥٦٩٣

نقد في الصندوق وأرصدة لدى البنوك
ينزل: وكالات استثمار

(٥) ضريبة الدخل

تم احتساب مخصص ضريبة الدخل للفترة المنتهية في ٣٠ أيلول ٢٠١٧ و ٢٠١٦ وفقاً لقانون ضريبة الدخل رقم (٣٤) لسنة ٢٠١٤.

تم التوصل الى تسوية نهائية مع دائرة ضريبة الدخل حتى نهاية عام ٢٠١٤.

قامت الشركة بتقديم كشف التقدير الذاتي للأعوام ٢٠١٥ و ٢٠١٦، هذا ولم تقم ضريبة الدخل بمراجعة سجلات الشركة حتى تاريخ إعداد هذه القوائم.

ان الحركة على مخصص ضريبة الدخل هي كما يلي:

٣١ كانون الأول ٢٠١٦	٣٠ أيلول ٢٠١٧	
دينار (مدققة)	دينار (غير مدققة)	
٢٠١٤٨٣	٨٢٧٩٦	رصيد بداية الفترة / السنة
(٢٨٥٣٤٠)	(١٨٣٨٣٩)	ضريبة الدخل المدفوعة
١٦٦٦٥٣	١٩٢٠٤٠	ضريبة الدخل المستحقة
٨٢٧٩٦	٩٠٩٩٧	رصيد نهاية الفترة / السنة

(٦) الحصة الأساسية والمخفضة للسهم من (خسارة) ربح الفترة

للتسعة أشهر المنتهية في		لثلاثة أشهر المنتهية في		
٣٠ أيلول ٢٠١٦	٣٠ أيلول ٢٠١٧	٣٠ أيلول ٢٠١٦	٣٠ أيلول ٢٠١٧	
(غير مدققة)	(غير مدققة)	(غير مدققة)	(غير مدققة)	
٥٥٠٧٢٤	٣٢٥٤٣٤	١٤٢٤٧٢	(٥٨٣٠٩)	(خسارة) ربح الفترة (دينار)
١٢٦٤٥٩٨٥	١٠٠٠٠٠٠٠	١٠٠٠٠٠٠٠	١٠٠٠٠٠٠٠	المتوسط المرجح لعدد الأسهم (سهم)
فلس / دينار	فلس / دينار	فلس / دينار	فلس / دينار	
٠/٠٤٣	٠/٠٣٣	٠/٠١٤	(٠/٠٠٦)	الحصة الأساسية والمخفضة للسهم من (خسارة) ربح الفترة

(٧) الاحتياطات القانونية

لم تقم الشركة باقتطاع الاحتياطات القانونية حسب أحكام قانون الشركات حيث أن هذه القوائم المالية هي قوائم مالية مرحلية.

(٨) التزامات محتملة

على الشركة بتاريخ القوائم المالية التزامات محتملة تتمثل في كفالة بنكية لصالح مركز إيداع الأوراق المالية بمبلغ ٢٠٠.٠٠٠ دينار (٣١ كانون الأول ٢٠١٦: ٣٥٠.٠٠٠ دينار) إضافة إلى كفالة لصالح هيئة الأوراق المالية بمبلغ ١٠.٤٠٠.٠٠٠ دينار (٣١ كانون الأول ٢٠١٦: ١٠.٤٠٠.٠٠٠ دينار). هذا وقد بلغت تأميماتها النقدية ٧٩.٧٥٠ دينار (٣١ كانون الأول ٢٠١٦: ٧٩.٧٥٠ دينار).

(٩) معاملات مع جهات ذات علاقة

تمثل المعاملات مع جهات ذات علاقة المعاملات التي تمت مع كبار المساهمين والإدارة التنفيذية العليا للشركة والشركات التي هم فيها مساهمين رئيسيين. يتم اعتماد الأسعار والشروط المتعلقة بهذه العمليات من قبل إدارة الشركة وحسب قانون الأوراق المالية وتعليمات هيئة الأوراق المالية.

فيما يلي تفاصيل المعاملات مع الجهات ذات العلاقة الظاهرة في قائمة الدخل الشامل المرحلية:

رواتب ومكافآت الإدارة التنفيذية:

بلغت رواتب ومكافآت الإدارة التنفيذية ٢٥٥ر٦٧٥ دينار للفترة المنتهية في ٣٠ أيلول ٢٠١٧ مقابل ٢٥٥ر٦٧٥ دينار للفترة المنتهية في ٣٠ أيلول ٢٠١٦.

عمولات التداول:

بلغت عمولات التداول المقبوضة من أعضاء مجلس الإدارة ٢ر٩٢٨ دينار للفترة المنتهية في ٣٠ أيلول ٢٠١٧ مقابل ٦٦ دينار للفترة المنتهية في ٣٠ أيلول ٢٠١٦.

(١٠) أرباح موزعة على المساهمين

قررت الهيئة العامة في اجتماعها العادي المنعقد بتاريخ ٢ نيسان ٢٠١٧ توزيع مبلغ ٧٠٠ر٠٠٠ دينار كأرباح على المساهمين والتي تمثل نسبة ٧٪ من رأس المال المكتتب به والمدفوع.

قررت الهيئة العامة في اجتماعها العادي المنعقد بتاريخ ١٩ نيسان ٢٠١٦ توزيع مبلغ ٧٥٠ر٠٠٠ دينار كأرباح على المساهمين والتي تمثل نسبة ٥٪ من رأس المال المكتتب به والمدفوع.

THE ARAB FINANCIAL INVESTMENTS COMPANY

PUBLIC SHAREHOLDING COMPANY

UNAUDITED INTERIM CONDENSED FINANCIAL STATEMENTS



**Building a better
working world**

THE ARAB FINANCIAL INVESTMENTS COMPANY

PUBLIC SHAREHOLDING COMPANY

UNAUDITED INTERIM CONDENSED FINANCIAL STATEMENTS

30 SEPTEMBER 2017



Building a better
working world

Ernst & Young Jordan
P.O.Box 1140
Amman 11118
Jordan

Tel : 00 962 6580 0777/00 962 6552 6111
Fax: 00 962 6553 8300
www.ey.com/me

**REPORT ON REVIEW OF INTERIM CONDENSED FINANCIAL STATEMENTS
TO THE BOARD OF DIRECTORS OF THE ARAB FINANCIAL INVESTMENTS COMPANY
PUBLIC SHAREHOLDING COMPANY
AMMAN – JORDAN**

Introduction

We have reviewed the accompanying interim condensed financial statements of THE ARAB FINANCIAL INVESTMENTS COMPANY (the "Company") as at 30 September 2017, comprising of the interim statement of financial position as at 30 September 2017 and the related interim statements of comprehensive income, statement of changes in equity and statement of cash flows for the nine-month period then ended and other explanatory notes. Management is responsible for the preparation and presentation of these interim condensed financial statements in accordance with International Accounting Standard 34 *Interim Financial Reporting* ("IAS 34"). Our responsibility is to express a conclusion on these interim condensed financial statements 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 Entity*. A review of interim financial information consists of making inquiries, primarily of persons responsible for the 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 interim condensed financial statements are not prepared, in all material respects, in accordance with IAS 34.

Amman - Jordan
18 October 2017

Ernst & Young

THE ARAB FINANCIAL INVESTMENTS COMPANY - PUBLIC SHAREHOLDING COMPANY
INTERIM STATEMENT OF FINANCIAL POSITION
AS AT 30 SEPTEMBER 2017 (UNAUDITED)

	Notes	30 September 2017 JD	31 December 2016 JD
<u>ASSETS</u>			
Cash on hand and bank balances	4	12,666,693	15,973,049
Financial assets at fair value through profit or loss		2,828,258	728,885
Trade receivables, net		8,056,373	7,282,821
Other current assets		633,933	734,179
Property and equipment, net		30,128	54,191
Trading clearing and settlement		-	156,373
TOTAL ASSETS		24,215,385	24,929,498
<u>EQUITY AND LIABILITIES</u>			
Liabilities-			
Trade payables		1,234,408	1,387,491
Trading clearing and settlement		199,632	-
Income tax provision	5	90,997	82,796
Other current liabilities		1,093,427	1,487,724
Total liabilities		2,618,464	2,958,011
Equity -			
Paid in capital		10,000,000	10,000,000
Share premium		7,500,000	7,500,000
Statutory reserve	7	3,750,000	3,750,000
Retained earnings		346,921	721,487
Total equity		21,596,921	21,971,487
TOTAL EQUITY AND LIABILITIES		24,215,385	24,929,498

The attached notes from 1 to 10 form part of these interim financial statements

THE ARAB FINANCIAL INVESTMENTS COMPANY - PUBLIC SHAREHOLDING COMPANY
INTERIM STATEMENT OF COMPREHENSIVE INCOME
FOR THE THREE MONTHS AND THE NINE MONTHS ENDED 30 SEPTEMBER 2017 (UNAUDITED)

	Notes	For the three months ended 30 September		For the nine months ended 30 September	
		2017	2016	2017	2016
		JD	JD	JD	JD
Revenues -					
Brokerage commission income		112,323	88,017	323,363	290,302
Interest income on margin accounts		192,114	172,911	554,017	505,845
Interest income on bank accounts		80,043	153,424	474,260	604,546
Other income		1,616	996	73,742	13,694
Total revenues		396,096	415,348	1,425,382	1,414,387
Expenses -					
Losses from financial assets at fair value through profit or loss, net	3	(178,330)	(16,866)	(249,303)	(51,547)
Administrative expenses		(212,719)	(193,514)	(617,120)	(602,825)
Bank commissions		(4,118)	(6,984)	(14,857)	(15,535)
Depreciation		(7,093)	(1,912)	(26,628)	(34,202)
Total expenses		(402,260)	(219,072)	(907,908)	(704,109)
(Loss) profit for the period before income tax		(16,164)	196,072	517,474	710,278
Income tax expense	5	(42,145)	(53,600)	(192,040)	(159,554)
(Loss) profit for the period		(58,309)	142,472	325,434	550,724
Add: other comprehensive income items		-	-	-	-
Total comprehensive income for the period		(58,309)	142,472	325,434	550,724
		JD/Fils	JD/Fils	JD/Fils	JD/Fils
Basic and diluted earnings per share from the (loss) profit for the period	6	(0/006)	0/014	0/033	0/043

The attached notes from 1 to 10 form part of these interim financial statements

THE ARAB FINANCIAL INVESTMENTS COMPANY - PUBLIC SHAREHOLDING COMPANY
INTERIM STATEMENT OF CHANGES IN EQUITY
FOR THE NINE MONTHS ENDED 30 SEPTEMBER 2017 (UNAUDITED)

	<u>Paid in capital</u>	<u>Share premium</u>	<u>Statutory reserve</u>	<u>Retained earnings</u>	<u>Total equity</u>
	JD	JD	JD	JD	JD
For the nine months ended					
30 September 2017					
Balance at 1 January 2017	10,000,000	7,500,000	3,750,000	721,487	21,971,487
Total comprehensive income for the period	-	-	-	325,434	325,434
Dividends paid (Note 10)	-	-	-	700,000	(700,000)
Balance at 30 September 2017:	<u>10,000,000</u>	<u>7,500,000</u>	<u>3,750,000</u>	<u>346,921</u>	<u>21,596,921</u>
For the nine months ended					
30 September 2016					
Balance at 1 January 2016	15,000,000	7,500,000	3,750,000	784,522	27,034,522
Total comprehensive income for the period	-	-	-	550,724	550,724
Dividends paid (Note 10)	-	-	-	(750,000)	(750,000)
Decrease in capital (Note 1)	(5,000,000)	-	-	-	(5,000,000)
Balance at 30 September 2016	<u>10,000,000</u>	<u>7,500,000</u>	<u>3,750,000</u>	<u>585,246</u>	<u>21,835,246</u>

The attached notes from 1 to 10 form part of these interim financial statements

THE ARAB FINANCIAL INVESTMENTS COMPANY - PUBLIC SHAREHOLDING COMPANY
INTERIM STATEMENT OF CASH FLOWS
FOR THE NINE MONTHS ENDED 30 SEPTEMBER 2017 (UNAUDITED)

	Notes	30 September 2017 JD	30 September 2016 JD
<u>Operating Activities</u>			
Profit for the period before income tax		517,474	710,278
Adjustments			
Depreciation		26,628	34,202
Change in fair value of financial assets at fair value through profit or loss	3	266,432	77,573
Interest income on bank accounts		(474,260)	(604,546)
Working capital changes:			
Financial assets at fair value through profit or loss		(2,365,805)	550,304
Trade receivables		(773,552)	1,826,273
Other current assets		100,246	88,359
Trading clearing and settlement		356,005	(626,527)
Trade payables		(153,083)	(1,121,537)
Other current liabilities		(394,297)	322,251
Income tax paid	5	(183,839)	(280,530)
Net cash flows (used in) from operating activities		(3,078,051)	976,100
<u>Investing Activities</u>			
Interest received		474,260	604,546
Purchase of property and equipment		(2,565)	(45,000)
Net cash flows from investing activities		471,695	559,546
<u>Financing Activities</u>			
Dividends paid		(700,000)	(750,000)
Decrease in capital		-	(5,000,000)
Net cash flows used in financing activities		(700,000)	(5,750,000)
Net decrease in cash and cash equivalents		(3,306,356)	(4,214,354)
Cash and cash equivalents at the beginning of the period		13,472,049	16,882,834
Cash and cash equivalents at the end of the period	4	10,165,693	12,668,480

The attached notes from 1 to 10 form part of these interim financial statements

THE ARAB FINANCIAL INVESTMENTS COMPANY - PUBLIC SHAREHOLDING COMPANY
NOTES TO THE INTERIM CONDENSED FINANCIAL STATEMENTS
30 SEPTEMBER 2017 (UNAUDITED)

(1) GENERAL

The Arab Financial Investments Company (the Company) was established and registered at the Ministry of Industry and Trade on 6 May 1994 with registration number (247) as a public shareholding company. The Arab Financial Investments Company is considered the successor of The Arab Financial Investments Company Limited Liability Company after changing its legal status from limited liability company to a public shareholding company. There were various changes to the Company's capital during the years in which the last one was upon the decision of the Company's General Assembly in its extraordinary meeting which was held on 12 April 2016 as it was decided to decrease the Company's paid in capital by JD 5,000,000 and to distribute it to the Company's shareholders. According to that, the Company's paid in capital became JD10,000,000 divided to 10,000,000 share at a par value of 1JD per share. These procedures were completed at the Ministry of Industry and Trade on 16 June 2016.

The Company's main objectives are as follows:

- Act as a commission broker in Amman Stock Exchange.
- Act as a registered broker for its own portfolio.
- Act as a broker in non-Jordanian stock markets.
- Invest its funds in the manner that best serves its goals.
- Managing issuance throughout diligence.
- Work as secretary of issuance and secretary of investment and director of investments advise.
- Work as custodian.

The Company's head office is located in Amman - Jordan.

(2) BASIS OF PREPARATION

The accompanying interim condensed financial statements for the nine months ended 30 September 2017 have been prepared in accordance with IAS 34 "Interim Financial Reporting".

The financial statements are presented in Jordanian Dinars (JD), which is the functional currency of the Company.

The financial statements of the Company have been prepared in accordance with historical cost basis, except for financial assets at fair value through profit or loss that have been measured at fair value.

(2) BASIS OF PREPARATION (CONTINUED)

The interim condensed financial statements do not include all information and disclosures required in the annual financial statements, and should be read in conjunction with the Company's annual financial statements as at 31 December 2016. In addition, results for the nine months ended 30 September 2017 are not necessarily indicative of the results that may be expected for the financial year ending 31 December 2017.

CHANGE IN ACCOUNTING POLICIES

The accounting policies used in the preparation of the interim condensed financial statements are consistent with those used in the preparation of the annual financial statements for the year ended 31 December 2016 except for the followings starting from 1 January 2017:

Amendments to IAS 7 Statement of Cash Flows: Disclosure Initiative

Limited amendments which require entities to provide disclosures about changes in their liabilities arising from financing activities, including both changes arising from cash flows and non-cash changes (such as foreign exchange gains or losses). However, the adoption of these amendments have no impact on the Company's interim condensed financial statements.

Amendments to IAS 12 Income Taxes: Recognition of Deferred Tax Assets for Un-recognised Losses

Limited amendments to clarify that an entity needs to consider whether tax law restricts the sources of taxable profits against which it may make deductions on the reversal of that deductible temporary difference and some other limited amendments, the adoption of these amendments have no impact on the Company's interim condensed financial statements.

(3) LOSSES FROM FINANCIAL ASSETS AT FAIR VALUE THROUGH PROFIT OR LOSS

	For the nine months ended 30 September	
	2017	2016
	JD	JD
	(Unaudited)	(Unaudited)
Change in fair value	(266,432)	(77,573)
Realized gains	17,129	26,026
	<u>(249,303)</u>	<u>(51,547)</u>

(4) CASH ON HAND AND BANK BALANCES

	30 September 2017	31 December 2016
	JD	JD
	(Unaudited)	(Audited)
Cash on hand	4,955	38,369
Cash at banks	721,905	1,213,377
Investment agencies*	2,501,000	2,501,000
Term deposits**	9,438,833	12,220,303
	<u>12,666,693</u>	<u>15,973,049</u>

* This item represents investment in agencies maturing on 24 April 2018 with an annual interest rate of 6.25%.

** This item represents short-term deposits maturing within three months at an annual interest rate ranging between 3% - 4%.

Cash and cash equivalents in the statement of cash flows represents the following:

	30 September 2017	30 September 2016
	JD	JD
	(Unaudited)	(Unaudited)
Cash on hand and bank balances	12,666,693	15,169,480
Less: investment agencies	(2,501,000)	(2,501,000)
	<u>10,165,693</u>	<u>12,668,480</u>

(5) INCOME TAX

The provision for income tax for the periods ended at 30 September 2017 and 2016 has been calculated in accordance with the Income Tax Law No. (34) of 2014.

The Company has reached a final settlement with the Income Tax Department up to the year 2014.

The tax returns for the years 2015 and 2016 were submitted to the Income Tax Department but not reviewed yet.

The movement on the income tax provision was as follows:

	30 September 2017 JD (Unaudited)	31 December 2016 JD (Audited)
Beginning balance for the period/ year	82,796	201,483
Income tax paid	(183,839)	(285,340)
Income tax expense	192,040	166,653
Ending balance for the period/ year	90,997	82,796

(6) BASIC AND DILUTED EARNINGS PER SHARE FROM THE (LOSS) PROFIT FOR THE PERIOD

	For the three months ended 30 September		For the nine months ended 30 September	
	2017 (Unaudited)	2016 (Unaudited)	2017 (Unaudited)	2016 (Unaudited)
(Loss) profit for the period (JD)	(58,309)	142,472	325,434	550,724
Weighted average number of shares (Share)	10,000,000	10,000,00	10,000,000	12,645,985
	JD/ Fils	JD/ Fils	JD/ Fils	JD/ Fils
Basic and diluted earnings per share	0/006	0/014	0/033	0/043

(7) STATUTORY RESERVE

The Company has not deducted statutory reserves as required by companies' law since these are interim financial statements.

(8) CONTINGENCIES AND COMMITMENTS

As at 30 September 2017, the Company has a bank guarantee for the Securities Depository Center with an amount of 200,000 (31 December 2016: JD 350,000). In addition to that, the Company has a bank guarantee for the Jordan Securities Commission with an amount of JD1,040,000 (31 December 2016: JD 1,040,000) in which its related cash margins amounted to JD 79,750 as of 30 September 2017 (31 December 2016: JD 79,750).

(9) RELATED PARTY TRANSACTIONS

Related parties represent major shareholders, directors and key management personnel of the Company, and entities controlled, jointly controlled or significantly influenced by such parties. Pricing policies and terms of the transactions with related parties are approved by the Company's Board of Directors and it has to be in compliance with the Securities Commission Law and the Securities Exchange Commission's instructions.

Compensation of key management personnel

Compensation of executive management personnel of the Company amounted to JD 255,675 for the period ended 30 September 2017 (30 September 2016: JD 255,675).

Trading Commissions

Total trading commission received by the Board of Directors members amounted to JD 2,928 for the nine months ended 30 September 2017 (30 September 2016: JD 66).

(10) DIVIDENDS PAID

The Company's General Assembly approved in its ordinary meeting held on 2 April 2017 to distribute JD 700,000, which represent 7% of the Company's capital.

The Company's General Assembly approved in its ordinary meeting held on 19 April 2016 to distribute JD 750,000, which represent 5% of the Company's capital.