



الشركة المتخصصة للتجارة والاستثمارات م.ع.م.
Specialized Trading & Investments Co. PLC

<p>To: Jordan Securities Commission Amman Stock Exchange</p> <p>Date: 29/07/2018</p> <p>Subject: <u>Semi- Annual Audited Financial Statements 30/06/2018 in Arabic and English Languages and a (CD-PDF) containing the Annual Report .</u></p>	<p>السادة هيئة الاوراق المالية المحترمين السادة بورصة عمان المحترمين</p> <p>التاريخ: 2018/07/29</p> <p>الموضوع: <u>البيانات المالية النصف سنوية كما هو في 2018/06/30 باللغتين العربية والانجليزية و (CD -PDF) يحتوي على مادة التقرير.</u></p>
<p>Attached are the Semi - Annual Financial Statements in English & Arabic Languages Audited by (Arab Professionals) of (SPECIALIZED TRADING & INVESTMENTS CO.) for the fiscal year ended 30/06/2018. And also attached is the (CD – PDF) containing the Annual Report as per your request.</p>	<p>مرفق طيا نسخة من البيانات المالية النصف سنوية باللغتين العربية والإنجليزية والمدققة من (السادة المهنيون العرب) للشركة المتخصصة للتجارة والاستثمارات عن السنة المالية المنتهية في 2018/06/30. كما ونرفق لكم ايضاً (CD-PDF) يحتوي على مادة التقرير بناء على طلبكم.</p>
<p>Kindly accept our highly appreciation and respect</p> <p>Specialized Trading & Investments Co. General Manager Eng. Rajaei N. Haddadin</p>	<p>وتفضلوا بقبول فائق الاحترام،،،</p> <p>الشركة المتخصصة للتجارة والاستثمارات المدير العام رجائي ناجي حدادين</p>

الشركة المتخصصة
للتجارة والاستثمارات

بورصة عمان
الدائرة الإدارية والمالية
الديوان

٢٩ تموز ٢٠١٨
٣٧٤٣

الرقم المتسلسل:
رقم الملف: ٣١٠٨١
الجهة المختصة: ١١/١١/١١

الشركة المتخصصة للتجارة والاستثمارات

شركة مساهمة عامة محدودة

البيانات المالية المرحلية المختصرة (غير مدققة)

٣٠ حزيران ٢٠١٨

الشركة المتخصصة للتجارة والاستثمارات
شركة مساهمة عامة محدودة

الفهرس

صفحة	
٢	- تقرير حول مراجعة البيانات المالية المرحلية المختصرة
٣	- بيان المركز المالي المرحلي كما في ٣٠ حزيران ٢٠١٨
٤	- بيان الدخل الشامل المرحلي للسنة المنتهية في ٣٠ حزيران ٢٠١٨
٥	- بيان التغيرات في حقوق الملكية المرحلي للسنة المنتهية في ٣٠ حزيران ٢٠١٨
٦	- بيان التدفقات النقدية المرحلي للسنة المنتهية في ٣٠ حزيران ٢٠١٨
١١ - ٧	- إيضاحات حول البيانات المالية المرحلية المختصرة



تقرير حول مراجعة البيانات المالية المرحلية المختصرة

السادة رئيس وأعضاء مجلس الإدارة
الشركة المتخصصة للتجارة والاستثمارات المساهمة العامة
عمان - المملكة الأردنية الهاشمية

المقدمة

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

نطاق المراجعة

لقد تم قيامنا بإجراءات المراجعة وفقاً للمعيار الدولي الخاص بعمليات المراجعة رقم (٢٤١٠). تقتصر إجراءات المراجعة على الاستفسار من المسؤولين في الشركة عن الأمور المالية والمحاسبية والقيام بإجراءات تحليلية حول البيانات المالية المرحلية المختصرة. 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 المرفقة غير معدة وفقاً لمعيار المحاسبة الدولي رقم (٣٤) الخاص بالبيانات المالية المرحلية.

المهنيون العرب
إبراهيم حمودة
إجازة رقم (٦٠٦)



عمان في ٢٥ تموز ٢٠١٨

الشركة المتخصصة للتجارة والاستثمارات
شركة مساهمة عامة محدودة
بيان المركز المالي المرحلي كما في ٣٠ حزيران ٢٠١٨

(بالدينار الأردني)

٣١ كانون الأول ٢٠١٧	٣٠ حزيران ٢٠١٨	إيضاح	
			الموجودات
			الموجودات غير المتداولة
-	٢٣,٥٥٠		شيكات برسم التحصيل طويلة الأجل
٥٣٥,٢٠٣	٥١٩,٠٩٢		ممتلكات ومعدات وآلات
٥٣٥,٢٠٣	٥٤٢,٦٤٢		مجموع الموجودات غير المتداولة
			الموجودات المتداولة
٩٩,٧٤٩	١١٦,٩٤٥		أرصدة مدينة أخرى
٧,٧٣٠	٢٠,٢٠٦		أوراق قبض
٢٩٧,٤٥٤	٣٥٨,٢٩٠		ذمم مدينة
١٠٧,٠٧٩	٣٠١,٥٩٨		إعتمادات مستندية
٦٨٣,٣٩٣	٦٤٨,٢٢٢		البضاعة
٣٠٧,٤٧٢	٤١٢,٨٣٢		شيكات برسم التحصيل
٣,٥٣٥	١,٩٠٤		النقد وما في حكمه
١,٥٠٦,٤١٢	١,٨٥٩,٩٩٧		مجموع الموجودات المتداولة
٢,٠٤١,٦١٥	٢,٤٠٢,٦٣٩		مجموع الموجودات
			حقوق الملكية والمطلوبات
			حقوق الملكية
١,٠٠٠,٠٠٠	١,٠٠٠,٠٠٠		رأس المال المصرح والمكتتب به والمدفوع
٢٥٥,٥٩٦	٢٥٥,٥٩٦		إحتياطي إجباري
٨٣,٠٥٦	٧٢,٥٦١	٤	أرباح مرحلة
١,٣٣٨,٦٥٢	١,٣٢٨,١٥٧		مجموع حقوق الملكية
			المطلوبات
٢٦٤,٨٤٩	٢٤٤,٦٨٥		تسهيلات إئتمانية
١٧٩,٦٥٥	١٨٣,٨٨٣		أمانات مساهمين
١٣٩,٦٥٧	٤٩٩,٧٧٤		ذمم دائنة
٣١,٢١٦	٣٣,٥٦٠		شيكات آجلة
٢٧,١٥٩	٦٤,٥٥٨		دفعات مقدمة من العملاء
٦٠,٤٢٧	٤٨,٠٢٢		أرصدة دائنة أخرى
٧٠٢,٩٦٣	١,٠٧٤,٤٨٢		مجموع المطلوبات
٢,٠٤١,٦١٥	٢,٤٠٢,٦٣٩		مجموع حقوق الملكية والمطلوبات

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

الشركة المتخصصة للتجارة والاستثمارات
شركة مساهمة عامة محدودة
بيان الدخل الشامل المرحلي للستة أشهر 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	
٨٦١,٤٥٠	١,٢٣٤,٥١٧	٥٢٣,٥٧٠	٧٢٢,٠٧٧	صافي المبيعات
(٦٦٧,٩٦٧)	(٩٧٣,٩٩٥)	(٤٠٥,٢٥٩)	(٥٥٩,٠٨٨)	تكلفة المبيعات
١٩٣,٤٨٣	٢٦٠,٥٢٢	١١٨,٣١١	١٦٢,٩٨٩	مجمّل الربح
(١٤٨,٢٩٨)	(١٥٧,١٨٤)	(٧٨,٧١٤)	(٧٩,٢٢٦)	مصاريف إدارية
(١٢,٦١٣)	(١٦,٨٢٦)	(٦,٥٠٤)	(٨,٤٧٦)	استهلاكات
(١,١٨٥)	(١٤,٨٧٩)	(٤٠٤)	(٨,٢٣٨)	فوائد وعمولات بنكية
٣١,٧٩٥	٨,٠٠٠	٢٧,٠٩٥	٢,٩٠٠	رد مخصص ذم انتفت الحاجة اليه
(٥٦,٤٢٩)	-	(٤٩,٩٦٥)	-	مخصص ذم مشكوك في تحصيلها
٨٩	-	-	-	أرباح بيع ممتلكات ومعدات
٩,٥٠٤	٥,٢٤٩	٧,٨٠٠	٤,٧٣٦	ايرادات أخرى
١٦,٣٤٦	٨٤,٨٨٢	١٧,٦١٩	٧٤,٦٨٥	ربح الفترة قبل الضريبة
(٣,٢٧٠)	(١٥,٣٧٧)	(٣,٢٧٠)	(١٤,٣٥٧)	ضريبة دخل الفترة
١٣,٠٧٦	٦٩,٥٠٥	١٤,٣٤٩	٦٠,٣٢٨	الربح والدخل الشامل للفترة
٠,٠١٣	٠,٠٧	٠,٠١٤	٠,٠٦	حصة السهم الأساسية والمخفضة من ربح الفترة

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

الشركة المتخصصة للتجارة والاستثمارات
شركة مساهمة عامة محدودة
بيان التغيرات في حقوق الملكية المرحلي للسنة أشهر المنتهية في ٣٠ حزيران ٢٠١٨
(بالدينار الأردني)

المجموع	أرباح مرحلة	إحتياطي إجباري	رأس المال المدفوع	
١,٣٣٨,٦٥٢	٨٣,٠٥٦	٢٥٥,٥٩٦	١,٠٠٠,٠٠٠	الرصيد كما في ٢٠١٨/١/١
(٨٠,٠٠٠)	(٨٠,٠٠٠)	-	-	توزيعات أرباح
٦٩,٥٠٥	٦٩,٥٠٥	-	-	إجمالي الدخل الشامل للفترة
١,٣٢٨,١٥٧	٧٢,٥٦١	٢٥٥,٥٩٦	١,٠٠٠,٠٠٠	الرصيد كما في ٢٠١٨/٦/٣٠
١,٤٣١,٣٣٠	١٧٥,٧٣٤	٢٥٥,٥٩٦	١,٠٠٠,٠٠٠	الرصيد كما في ٢٠١٧/١/١
(١٧٥,٠٠٠)	(١٧٥,٠٠٠)	-	-	توزيعات أرباح
١٣,٠٧٦	١٣,٠٧٦	-	-	إجمالي الدخل الشامل للفترة
١,٢٦٩,٤٠٦	١٣,٨١٠	٢٥٥,٥٩٦	١,٠٠٠,٠٠٠	الرصيد كما في ٢٠١٧/٦/٣٠

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

الشركة المتخصصة للتجارة والاستثمارات
شركة مساهمة عامة محدودة
بيان التدفقات النقدية المرحلي للسنة المنتهية في ٣٠ حزيران ٢٠١٨
(بالدينار الأردني)

٣٠ حزيران ٢٠١٧	٣٠ حزيران ٢٠١٨	
		التدفقات النقدية من عمليات التشغيل
١٣,٠٧٦	٦٩,٥٠٥	ربح الفترة
١٢,٦١٣	١٦,٨٢٦	استهلاكات
(٣١,٧٩٥)	(٨,٠٠٠)	رد مخصص ذمم إنتفت الحاجة إليه
(٨٩)	-	أرباح بيع ممتلكات ومعدات
٥٦,٤٢٩	-	مخصص ذمم مشكوك في تحصيلها
		التغير في رأس المال العامل
٤٥,٢٨٩	(١٢٨,٩١٠)	شيكات برسم التحصيل
٢٠٠,٣٣٣	(٥٢,٨٣٦)	ذمم مدينة
(١٣٧,١٨٤)	(١٩٤,٥١٩)	اعتمادات مستندية
(٥٥,٦٣١)	٣٥,١٧١	البضاعة
(١٥,١٧٠)	(١٢,٤٧٦)	أوراق قبض
٢٣,١٦٥	(١٧,١٩٦)	أرصدة مدينة أخرى
١٩,٦٣٠	٣٦٠,١١٧	ذمم دائنة
٢٥٠	٢,٣٤٤	شيكات آجلة
(٨٣,٤١٢)	٣٧,٣٩٩	دفعات مقدمة من العملاء
(٨٣,٤٢٧)	(١٢,٤٠٥)	أرصدة دائنة أخرى
(٣٥,٩٢٣)	٩٥,٠٢٠	صافي التدفقات النقدية من (المستخدمة في) عمليات التشغيل
		التدفقات النقدية المستخدمة في عمليات الاستثمار
(١٨,٠٢٢)	(٧١٥)	ممتلكات ومعدات وآلات
		التدفقات النقدية من عمليات التمويل
٣,١١٧	٤,٢٢٨	أمانات مساهمين
٣٨,٨٨٩	(٢٠,١٦٤)	تسهيلات بنكية
(١٧٥,٠٠٠)	(٨٠,٠٠٠)	توزيعات أرباح
(١٣٢,٩٩٤)	(٩٥,٩٣٦)	صافي التدفقات النقدية المستخدمة في عمليات التمويل
(١٨٦,٩٣٩)	(١,٦٣١)	التغير في النقد وما في حكمه
١٩٩,٣٦٠	٣,٥٣٥	النقد وما في حكمه في بداية السنة
١٢,٤٢١	١,٩٠٤	النقد وما في حكمه في نهاية الفترة

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

الشركة المتخصصة للتجارة والاستثمارات
شركة مساهمة عامة محدودة
إيضاحات حول البيانات المالية المرحلية المختصرة (غير مدققة)
كما في ٣٠ حزيران ٢٠١٨
(بالدينار الأردني)

١ . عام

تأسست شركة المتخصصة للتجارة والاستثمارات كشركة مساهمة عامة محدودة وسجلت لدى وزارة الصناعة والتجارة تحت الرقم (٢٦٣) بتاريخ ١٩٩٤/١٢/١٢. إن مركز تسجيل الشركة هو المملكة الأردنية الهاشمية، ومن أهم غاياتها القيام بكافة الأعمال التجارية والاستثمارية، وبشكل خاص استيراد وتسويق وبيع وشراء كافة المواد والمعدات على اختلاف أنواعها ومنها على سبيل المثال لا الحصر استيراد وتوريد وتركيب العشب الصناعي وتجهيز الملاعب والصالات الرياضية وكافة مستلزماتها بالإضافة لكافة مواد البناء والمعدات الإنشائية كما وتهدف الشركة إلى الاستثمار في مشاريع إنشاء الوحدات السكنية والتجارية والاستثمار في مشاريع إنشاء المستودعات والمخازن وإدارتها وبيعها وتأجيرها واستثمارها ومبادلتها (عدا مكتب عقاري) كما وتهدف أيضاً إلى إقامة صناعات لمواد البناء شريطة الحصول على الموافقات اللازمة لذلك وللشركة الحق أيضاً في الدخول في كافة الاتفاقيات والعقود والعهود مع أي جهة رسمية أو غير رسمية أو خاصة سواء داخل أو خارج المملكة والتي تتعلق على سبيل المثال لا الحصر الاستثمار بإنشاء أو إدارة القرى اللوجستية والاستثمار في الشركات التي تمارس هذه الأعمال ويحق للشركة أيضاً شراء الأسهم والتداول بها حسب التشريعات السارية في المملكة.

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

تم إقرار البيانات المالية المرحلية المختصرة المرفقة من قبل مجلس إدارة الشركة في جلسته المنعقدة بتاريخ ٢٥ تموز ٢٠١٨.

٢ . السياسات المحاسبية الهامة
أسس إعداد البيانات المالية المرحلية

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

تم إعداد البيانات المالية المرحلية المختصرة وفقاً لمبدأ الكلفة التاريخية.

إن الدينار الأردني هو عملة اظهار البيانات المالية والذي يمثل العملة الرئيسية للشركة.

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

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 السنوية المتوقعة.

استخدام التقديرات

إن إعداد البيانات المالية وتطبيق السياسات المحاسبية يتطلب من إدارة 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 الإدارة نتيجة التغير في أوضاع وظروف الفرضيات التي استندت عليها تلك التقديرات.

وفيما يلي أهم التقديرات التي تم استخدامها في إعداد البيانات المالية:

- تقوم الإدارة بإعادة تقدير الأعمار الانتاجية للأصول الملموسة بشكل دوري لغايات احتساب الاستهلاكات السنوية اعتماداً على الحالة العامة لتلك الأصول وتقديرات الأعمار الانتاجية المتوقعة في المستقبل. ويتم أخذ خسارة التدني (إن وجدت) في بيان الدخل المرحلي.
- تقوم إدارة الشركة بتقدير قيمة خسائر تدني الموجودات المالية وفقاً لمعيار التقارير المالية الدولية رقم (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.
- تقوم إدارة الشركة بتقدير قيمة مخصص البضاعة بطيئة الحركة بحيث يكون هذا التقدير بناءً على أعمار البضاعة في المخازن.

الممتلكات والمعدات والآلات

تظهر الممتلكات والمعدات والآلات بالكلفة بعد تنزيل الاستهلاك المتراكم، ويتم استهلاكها (باستثناء الأراضي) عندما تكون جاهزة للإستخدام بطريقة القسط الثابت على مدى العمر الإنتاجي المتوقع لها باستخدام النسب السنوية التالية:

مباني وهناجر	٩-٤ %
آلات ومعدات	١٥-٧ %
سيارات	١٥ %
أجهزة وبرامج كمبيوتر	٢٥ %
أثاث وديكورات	٩-٤ %

عندما يقل المبلغ الممكن استرداده لأي من الممتلكات والمعدات والآلات عن صافي قيمتها الدفترية فإنه يتم تخفيض قيمتها إلى القيمة الممكن استردادها وتسجل قيمة التدني في بيان الدخل المرحلي.

يتم مراجعة العمر الإنتاجي المتوقع للممتلكات والمعدات والآلات في نهاية كل عام، وفي حال إختلاف العمر الإنتاجي المتوقع عما تم تقديره سابقاً، يتم إستهلاك القيمة الدفترية المتبقية على العمر الإنتاجي المتبقي بعد إعادة التقدير اعتباراً من السنة التي تم فيها إعادة التقدير.

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.

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.

البضاعة

يتم تسعير البضاعة الجاهزة المشتراة بالكلفة أو صافي القيمة البيعية أيهما أقل، وتحدد الكلفة على أساس المتوسط المرجح.

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 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 وتعديل قيمتها بناءً على آخر معلومات متوفرة لدى الشركة.

التقاص

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

الإيرادات

يتم إثبات إيرادات المبيعات عندما تنتقل مخاطر الملكية للبضائع جوهرياً إلى المشتري وعند التمكن من قياس الإيرادات بشكل يمكن الاعتماد عليه.

يتم تحقق الإيرادات الأخرى وفقاً لمبدأ الاستحقاق.

العملات الأجنبية

يتم إثبات العمليات التي تتم بالعملات الأجنبية خلال الفترة بأسعار الصرف السائدة في تاريخ إجراء تلك العمليات، يتم تحويل أرصدة الموجودات المالية والمطلوبات المالية بالعملة الأجنبية باستخدام أسعار الصرف السائدة في تاريخ البيانات المالية المعلنة من البنك المركزي الأردني، يتم إثبات الأرباح والخسائر الناتجة عن تحويل الأرصدة بالعملات الأجنبية في بيان الدخل المرحلي.

ضريبة الدخل

تحتسب مصاريف الضرائب المستحقة على أساس الأرباح الخاضعة للضريبة، وتختلف الأرباح الخاضعة للضريبة عن الأرباح المعلنة في البيانات المالية 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

- قامت دائرة ضريبة الدخل بمراجعة سجلات الشركة للأعوام ٢٠٠٩، ٢٠١٠ و ٢٠١١ ولم يصدر قرارها النهائي بعد.
- تم تسوية الوضع الضريبي للشركة للأعوام ٢٠١٢، ٢٠١٣، ٢٠١٤ و ٢٠١٥.
- تم تقديم كشوف التقدير الذاتي عن نتائج أعمال الشركة لعامي ٢٠١٦ و ٢٠١٧ ولم تقم دائرة ضريبة الدخل بمراجعة سجلات الشركة حتى تاريخه.
- تم احتساب مخصص ضريبة دخل عن نتائج أعمال الشركة للسنة أشهر المنتهية في ٣٠ حزيران ٢٠١٨ وفقاً لقانون ضريبة الدخل وتعديلاته اللاحقة.

٤ . الأرباح الموزعة

وافقت الهيئة العامة للشركة في إجتماعها الذي عقد في ٢٤ نيسان ٢٠١٨ على توزيع أرباح نقدية على مساهمي الشركة بواقع ٨% من رأسمال الشركة البالغ مليون دينار أردني.

٥ . الأدوات المالية

تتألف الأدوات المالية من الموجودات المالية والمطلوبات المالية، تتضمن الموجودات المالية النقد وما في حكمه والشيكات برسم التحصيل والذمم المدينة وأوراق القبض والاعتمادات المستندية، وتتضمن المطلوبات المالية الذمم الدائنة والشيكات الآجلة وأمانات المساهمين وأرصدة دائنة أخرى والتسهيلات الإئتمانية.

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.

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 المرحلية المختصرة.

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.

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

٣٠ حزيران ٢٠١٨	أقل من سنة	أكثر من سنة	المجموع
تسهيلات إئتمانية	٢٤٤,٦٨٥	-	٢٤٤,٦٨٥
أمانات مساهمين	١٨٣,٨٨٣	-	١٨٣,٨٨٣
ذمم دائنة	٤٩٩,٧٧٤	-	٤٩٩,٧٧٤
شيكات آجلة	٣٣,٥٦٠	-	٣٣,٥٦٠
دفعات مقدمة من العملاء	٦٤,٥٥٨	-	٦٤,٥٥٨
أرصدة دائنة أخرى	٤٨,٠٢٢	-	٤٨,٠٢٢
	١,٠٧٤,٤٨٢	-	١,٠٧٤,٤٨٢

٣١ كانون الأول ٢٠١٧	أقل من سنة	أكثر من سنة	المجموع
تسهيلات إئتمانية	٢٦٤,٨٤٩	-	٢٦٤,٨٤٩
أمانات مساهمين	١٧٩,٦٥٥	-	١٧٩,٦٥٥
ذمم دائنة	١٣٩,٦٥٧	-	١٣٩,٦٥٧
شيكات آجلة	٣١,٢١٦	-	٣١,٢١٦
دفعات مقدمة من العملاء	٢٧,١٥٩	-	٢٧,١٥٩
أرصدة دائنة أخرى	٦٠,٤٢٧	-	٦٠,٤٢٧
	٧٠٢,٩٦٣	-	٧٠٢,٩٦٣

مخاطر أسعار الفائدة

تنتج مخاطر أسعار الفائدة من احتمال تأثير التغيرات في أسعار الفائدة على ربح الشركة أو القيمة العادلة للأدوات المالية. وحيث أن معظم الأدوات المالية تحمل سعر فائدة ثابت وتظهر بالكلفة المطفأة، فإن حساسية أرباح الشركة وحقوق الملكية للتغير في أسعار الفائدة يعتبر غير جوهري.

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 والدولار الأمريكي وحيث أن سعر صرف الدينار مربوط بسعر ثابت مع الدولار الأمريكي، فإن الأرصدة في الدولار الأمريكي لا تمثل مخاطر هامة لتقلبات العملات الأجنبية وإن 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 ومن خلال تحقيق التوازن الأمثل بين حقوق الملكية والديون.

يوضح الجدول التالي نسبة مجموع الديون لحقوق الملكية:

٣١ كانون الأول ٢٠١٧	٣٠ حزيران ٢٠١٨
٢٦٤,٨٤٩	٢٤٤,٦٨٥
١,٣٣٨,٦٥٢	١,٣٢٨,١٥٧
%٢٠	%١٨

مجموع الديون
مجموع حقوق الملكية
نسبة المديونية إلى حقوق الملكية

Specialized Trading & Investments Co.
Public Shareholding Company
Condensed Interim Financial Statements (Not Audited)
30 June 2018

**Specialized Trading & Investments Co.
Public Shareholding Company**

Contents

	<u>Page</u>
- Report on review of condensed interim financial statements	2
- Interim statement of financial position as at 30 June 2018	3
- Interim statement of comprehensive income for the six months ended at 30 June 2018	4
- Interim statement of changes in equity for the six months ended at 30 June 2018	5
- Interim statement of cash flows for the six months ended at 30 June 2018	6
- Notes to the condensed interim financial statements as at 30 June 2018	7 - 11



Report on Review of Condensed Interim Financial Statements

To The Board of Directors
Specialized Trading & Investments Co.
Public Shareholding Company
Amman - Jordan

Introduction

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

Scope of Review

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

25 July 2018

Amman - Jordan




Arab Professionals

Ibrahim Hammoudeh
License No. (606)

Specialized Trading & Investments Co.
Public Shareholding Company
Interim Statement of Financial Position as at 30 June 2018
(In Jordanian Dinar)

	Note	30 June 2018	31 December 2017
ASSETS			
Non - current assets			
Checks under collection – long term		23,550	-
Property, plant and equipment		519,092	535,203
Total Non - Current Assets		<u>542,642</u>	<u>535,203</u>
Current assets			
Other assets		116,945	99,749
Notes receivable		20,206	7,730
Accounts receivable		358,290	297,454
Letters of credit		301,598	107,079
Inventories		648,222	683,393
Checks under collection		412,832	307,472
Cash and cash equivalents		1,904	3,535
Total current assets		<u>1,859,997</u>	<u>1,506,412</u>
Total assets		<u>2,402,639</u>	<u>2,041,615</u>
Equity and liabilities			
Shareholders' equity			
Paid in Capital		1,000,000	1,000,000
Statutory reserve		255,596	255,596
Retained earnings	4	72,561	83,056
Total equity		<u>1,328,157</u>	<u>1,338,652</u>
Liabilities			
Bank facilities		244,685	264,849
Amounts due to shareholders		183,883	179,655
Accounts payable		499,774	139,657
Postdated checks		33,560	31,216
Advance payments from customers		64,558	27,159
Other liabilities		48,022	60,427
Total liabilities		<u>1,074,482</u>	<u>702,963</u>
Total equity and liabilities		<u>2,402,639</u>	<u>2,041,615</u>

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

Specialized Trading & Investments Co.
Public Shareholding Company
Interim 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
Net sales	722,077	523,570	1,234,517	861,450
Cost of sales	(559,088)	(405,259)	(973,995)	(667,967)
Gross profit	162,989	118,311	260,522	193,483
Administrative expenses	(79,226)	(78,714)	(157,184)	(148,298)
Depreciation	(8,476)	(6,504)	(16,826)	(12,613)
Finance costs	(8,238)	(404)	(14,879)	(1,185)
Provision for doubtful accounts	-	(49,965)	-	(56,429)
Unneeded provision for doubtful accounts	2,900	27,095	8,000	31,795
Gain from sale of property and equipment	-	-	-	89
Other income	4,736	7,800	5,249	9,504
Profit before income tax	74,685	17,619	84,882	16,346
Income tax for the period	(14,357)	(3,270)	(15,377)	(3,270)
Comprehensive income for the period	60,328	14,349	69,505	13,076
 Basic and diluted earnings per share for the period	 0.06	 0.014	 0.07	 0.013

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

Specialized Trading & Investments Co.
Public Shareholding Company
Interim Statement of Changes in Equity for the Six Months Ended at 30 June 2018

(In Jordanian Dinar)

	<u>Paid In Capital</u>	<u>Statutory Reserve</u>	<u>Retained Earnings</u>	<u>Total</u>
Balance at 1 January 2018	1,000,000	255,596	83,056	1,338,652
Cash dividends	-	-	(80,000)	(80,000)
Total comprehensive income for the period	-	-	69,505	69,505
Balance at 30 June 2018	<u>1,000,000</u>	<u>255,596</u>	<u>72,561</u>	<u>1,328,157</u>
 Balance at 1 January 2017	 1,000,000	 255,596	 175,734	 1,431,330
Cash dividends	-	-	(175,000)	(175,000)
Total comprehensive income for the period	-	-	13,076	13,076
Balance at 30 June 2017	<u>1,000,000</u>	<u>255,596</u>	<u>13,810</u>	<u>1,269,406</u>

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

Specialized Trading & Investments Co.
Public Shareholding Company
Interim 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>
Operating Activities		
Profit for the period	69,505	13,076
Depreciation	16,826	12,613
Unneeded provisions for doubtful accounts	(8,000)	(31,795)
Gain from sale of property and equipment	-	(89)
Provision for doubtful accounts	-	56,429
Changes in working capital		
Checks under collection	(128,910)	45,289
Accounts receivable	(52,836)	200,333
Letters of credit	(194,519)	(137,184)
Inventories	35,171	(55,631)
Notes receivable	(12,476)	(15,170)
Other assets	(17,196)	23,165
Accounts payable	360,117	19,630
Postdated checks	2,344	250
Advance payment from customers	37,399	(83,412)
Other liabilities	(12,405)	(83,427)
Net cash flows from (used in) operating activities	<u>95,020</u>	<u>(35,923)</u>
Investing Activities		
Property, plant and equipment	<u>(715)</u>	<u>(18,022)</u>
Financing Activities		
Amounts due to shareholders	4,228	3,117
Bank facilities	(20,164)	38,889
Cash dividends	(80,000)	(175,000)
Net cash flows used in financing activities	<u>(95,936)</u>	<u>(132,994)</u>
Changes in cash and cash equivalents	(1,631)	(186,939)
Cash and cash equivalents, beginning of year	<u>3,535</u>	<u>199,360</u>
Cash and cash equivalents, end of period	<u><u>1,904</u></u>	<u><u>12,421</u></u>

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

Specialized Trading & Investments Co.
Public Shareholding Company
Notes to the Condensed Interim Financial Statements (Not Audited)
30 June 2018

(In Jordanian Dinar)

1 . General

Specialized Trading & Investments Co. is a public shareholding company incorporated in Hashemite Kingdom of Jordan on 12 December 1994 under No. (263). The Company's main activities are preparing sports playgrounds, supplying and installing artificial grass, import and export and general commerce.

The Company stocks are listed in Amman Stock Exchange – Jordan.

The condensed interim financial statements have been approved for issue by the Company's Board of Directors on 25 July 2018.

2 . Summary of Significant Accounting Policies

Basis of preparation

The condensed interim 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 financial statements of the Company for the year ended 31 December 2018.

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

The condensed interim 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.

Use of Estimates

The preparation of the financial statements requires management to make estimates and assumptions that affect the reported amount of financial assets and liabilities and disclosure of contingent liabilities. These estimates and assumptions also affect the revenues, expenses and the provisions. Such estimates are necessarily based on assumptions about several factors involving varying degrees of judgment and uncertainty and actual results may differ resulting in future changes in such provisions.

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 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).

- Inventories are held at the lower of cost or net realizable value. When inventories become old or obsolete, an estimate is made of their net realizable value. For individually significant amounts this estimation is performed on an individual basis. Amounts which are not individually significant, but which are old or obsolete, are assessed collectively and a provision applied according to the inventory type and the degree of ageing or obsolescence, based on historical selling prices.

Property, Plant and Equipment

Property, plant and equipment are stated at cost less accumulated depreciation and accumulated impairment loss. When assets are sold or retired, their cost and accumulated depreciation are eliminated from the accounts and any gain or loss resulting from their disposal is included in the interim statement of profit or loss.

The initial cost of property, plant and equipment comprises its purchase price, including import duties and non-refundable purchase taxes and any directly attributable costs of bringing the asset to its working condition and location for its intended use. Expenditures incurred after the fixed assets have been put into operation, such as repairs and maintenance and overhaul costs, are normally charged to income in the period the costs are incurred. In situations where it can be clearly demonstrated that the expenditures have resulted in an increase in the future economic benefits expected to be obtained from the use of an item of property, plant and equipment beyond its originally assessed standard of performance, the expenditures are capitalized as an additional cost of property, plant and equipment.

Depreciation is computed on a straight-line basis using the following annual depreciation rates:

Building & hangers	4 - 9%
Equipment	7 - 15%
Vehicles	15%
Computers & software	25%
Furniture's	4 - 9%

The useful life and depreciation method are reviewed periodically to ensure that the method and period of depreciation are consistent with the expected pattern of economic benefits from items of property, plant and equipment.

Trade Receivables

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

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).

Inventory

Inventories are stated at the lower of cost or net realizable value. Cost is determined by the weighted average method. The cost of finished goods and work in progress comprises raw materials, direct labor, other direct costs and related production overheads.

Cash and Cash Equivalents

Cash and cash equivalents are carried in the statement of financial positions at cost. For the purposes of the cash flows statement, cash and cash equivalents comprise of cash on hand, deposits held at call with banks, other short term highly liquid investments.

Accounts Payable

Liabilities are recognized for amounts to be paid in the future for goods or services received, whether billed by the supplier or not.

Provisions

Provisions are recognized when the Company has a present legal or constructive obligation as a result of past events, it is probable that an outflow of resources will be required to settle the obligation, and a reliable estimate of the amount can be made. Where the Company expects a provision to be reimbursed, for example under an insurance contract, the reimbursement is recognized as a separate asset but only when the reimbursement is virtually certain.

Offsetting

Financial assets and financial liabilities are offset and the net amount reported in the interim statement of financial position when there is a legally enforceable right to offset the recognized amounts and the Company intends to either settle them on a net basis, or to realize the asset and settle the liability simultaneously.

Revenue Recognition

Revenue is recognized when it is probable that the economic benefits associated with the transaction will flow to the Company and the amount of revenue can be measured reliably.

Other revenues are recorded according to the accrual basis.

Foreign Currency

Assets and liabilities denominated in foreign currencies are translated to Jordanian Dinar using the prevailing exchange rates at year end. Foreign currency transactions during the year are recorded using exchange rates that were in effect at the dates of the transactions. Foreign exchange gains or losses are reflected in the interim statement of profit or loss.

Income tax

Income tax expenses are accounted for on the basis of taxable income. Taxable income differs from income declared in the 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.

Taxes are calculated on the basis of the tax rates according to the prevailing laws, regulations, and instructions of the countries where the Company operates.

3 . Income Tax

- The Income Tax Department has reviewed the Company's records for the years 2009, 2010 and 2011 but the Department has not issued its final report till the date of this report.
- The Company settled its tax liabilities with the Income Tax Department for the years 2012, 2013, 2014 and 2015.
- The income tax returns for the years 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.
- The income tax provision for six months ended 30 June 2018 was calculated in accordance with the Income Tax Law.

4 . Dividends

The General Assembly has resolved in its meeting held on 24 April 2018 to distribute 8% cash dividends to the shareholders.

5 . Financial Instruments

Financial instruments comprise of financial assets and financial liabilities. Financial assets of the Company include cash and cash equivalents, checks under collection, accounts receivable, and notes receivable. Financial liabilities of the Company include accounts payable; postdated checks, amounts due to shareholders and bank facilities.

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.

Liquidity Risk

Liquidity risk is the risk that the Company will not be able to meet its net financial obligations. 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.

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

30 June 2018	Less Than One Year	More Than One Year	Total
Bank facilities	244,685	-	244,685
Amounts due to shareholders	183,883	-	183,883
Accounts payable	499,774	-	499,774
Postdated checks	33,560	-	33,560
Advance payment from customers	64,558	-	64,558
Other liabilities	48,022	-	48,022
	<u>1,074,482</u>	<u>-</u>	<u>1,074,482</u>
31 December 2017	Less Than One Year	More Than One Year	Total
Bank facilities	264,849	-	264,849
Amounts due to shareholders	179,655	-	179,655
Accounts payable	139,657	-	139,657
Postdated checks	31,216	-	31,216
Advance payment from customers	27,159	-	27,159
Other liabilities	60,427	-	60,427
	<u>702,963</u>	<u>-</u>	<u>702,963</u>

Credit Risk

Credit risks are those risks resulting from the disability 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.

6 . Capital Management

The Company's board of directors manages its capital structure with the objective of safeguarding the Company's ability to continue as an ongoing entity and providing an adequate return to shareholders by keeping a balance between shareholders equity and total debt.

The table below shows debt to equity ratio:

	30 June 2018	31 December 2017
Total Debt	244,685	264,849
Total Equity	1,328,157	1,338,652
Debt to Equity ratio	18%	20%