



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

<p>To: Jordan Securities Commission Amman Stock Exchange Securities Depository Center</p> <p>Date: 11/02/2020 Ref. : SPTIC/L/2020/19</p> <p>Subject: <u>Audited Financial Statements for the fiscal year ended on 31/12/2019 In Arabic &amp; English Languages</u></p>	<p>السادة/ هيئة الأوراق المالية المحترمين السادة/ بورصة عمان المحترمين السادة/ مركز إيداع الأوراق المالية المحترمين</p> <p>التاريخ: 2020/2/11 الرقم : SPTIC/L/2020/19</p> <p>الموضوع : <u>البيانات المالية السنوية المدققة للسنة المنتهية في 31/12/2019 باللغتين العربية والإنجليزية</u></p>
<p>Attached are the Audited Financial Statements of (SPECIALIZED TRADING &amp; INVESTMENTS CO.) for the fiscal year ended on 31/12/2019 with CD .</p>	<p>مرفق طيه نسخة من البيانات المالية المدققة للشركة المتخصصة للتجارة والاستثمارات عن السنة المالية المنتهية في 31/12/2019 مع القرص المدمج (CD) .</p>
<p>Kindly accept our high appreciation and respect,,</p> <p>SPECIALIZED TRADING &amp; INVESTMENT Co.</p> <p>General Manager Rajaei N. Haddadin</p>	<p>وتفضلوا بقبول فائق الاحترام ،،،</p> <p>الشركة المتخصصة للتجارة والاستثمارات</p> <p>المدير العام رجائي ناجي حدادين</p>

الشركة المتخصصة  
للتجارة والاستثمارات

بورصة عمان
الدائرة الإدارية والمالية
الديوان
١١ بلا ٢٠٢٠
الرقم المتسلسل: ٦٩٥
رقم الملف: ٤٤٨١
التوقيع: <u>الديوان</u>

# الشركة المتخصصة للتجارة والاستثمارات

شركة مساهمة عامة محدودة

القوائم المالية

٣١ كانون الأول ٢٠١٩

الشركة المتخصصة للتجارة والاستثمارات  
شركة مساهمة عامة محدودة

---

صفحة

٣ - ٢	- تقرير مدقق الحسابات المستقل
٤	- قائمة المركز المالي
٥	- قائمة الدخل الشامل
٦	- قائمة التغيرات في حقوق الملكية
٧	- قائمة التدفقات النقدية
١٧ - ٨	- إيضاحات حول القوائم المالية

## تقرير مدقق الحسابات المستقل

### السادة مساهمي

الشركة المتخصصة للتجارة والاستثمارات المساهمة العامة المحدودة  
عمان - المملكة الأردنية الهاشمية

### الرأي

لقد تدقنا القوائم المالية المرفقة للشركة المتخصصة للتجارة والاستثمارات المساهمة العامة المحدودة والتي تتكون من قائمة المركز المالي كما في ٣١ كانون الأول ٢٠١٩ وكلاً من قائمة الدخل الشامل وقائمة التغيرات في حقوق الملكية وقائمة التدفقات النقدية للسنة المنتهية في ذلك التاريخ وملخصاً لأهم السياسات المحاسبية المتبعة في إعداد هذه القوائم المالية والإيضاحات المرفقة بها.

في رأينا، أن القوائم المالية المرفقة تظهر بعدالة من كافة النواحي الجوهرية المركز المالي للشركة المتخصصة للتجارة والاستثمارات المساهمة العامة المحدودة كما في ٣١ كانون الأول ٢٠١٩ وأدائها المالي وتدفقاتها النقدية للسنة المنتهية في ذلك التاريخ، وفقاً لمعايير التقارير المالية الدولية.

### أساس الرأي

لقد تم تدقيقنا للقوائم المالية المرفقة وفقاً لمعايير التدقيق الدولية، وإن حدود مسؤوليتنا بموجب تلك المعايير موضحة في الفقرة الخاصة بمسؤولية المدقق من هذا التقرير. نحن مستقلون عن الشركة وفقاً لقواعد السلوك المهني للمحاسبين المهنيين الصادر عن المجلس الدولي لمعايير السلوك المهني للمحاسبين بالإضافة إلى متطلبات السلوك المهني الأخرى لتدقيق القوائم المالية في المملكة الأردنية الهاشمية، وقد تم إلزامنا بهذه المتطلبات وبمتطلبات المجلس الدولي لمعايير السلوك المهني للمحاسبين. وباعتقادنا أن أدلة التدقيق التي حصلنا عليها كافية ومناسبة لإبداء رأينا حول القوائم المالية.

### أمر التدقيق الرئيسية

أمر التدقيق الرئيسية هي تلك الأمور التي في تقديرنا المهني ذات أهمية جوهرية في تدقيق القوائم المالية للسنة الحالية، وقد تم تناول هذه الأمور في سياق تدقيقنا للقوائم المالية وتكوين رأينا حولها، دون إبداء رأيا منفصلاً حول هذه الأمور. وفيما يلي بيان بأهم أمور التدقيق الرئيسية لنا:

### (١) مخصص الخسائر الإئتمانية المتوقعة

تتضمن القوائم المالية المرفقة كما في نهاية عام ٢٠١٩ موجودات مالية يبلغ رصيدها (٥٦٢,٠٦١) دينار. وحيث أن إحتساب مخصص الخسائر الإئتمانية المتوقعة لهذه الموجودات المالية يعتمد بشكل أساسي على تقديرات الإدارة، فإن التأكد من كفاية هذا المخصص يعتبر من أمور التدقيق الرئيسية بالنسبة لنا، هذا وقد تضمنت إجراءات التدقيق التي قمنا بها الاستفسار من إدارة الشركة حول آلية احتساب المخصص والتأكد من معقولية التقديرات والفرضيات التي استندت عليها الإدارة في عملية الاحتساب بالإضافة إلى الاستعلام حول الإجراءات المتخذة لمتابعة تحصيل هذه الموجودات المالية ومتابعة المبالغ المحصلة بعد انتهاء السنة المالية.

### المعلومات الأخرى

المعلومات الأخرى هي تلك المعلومات التي يتضمنها التقرير السنوي للشركة بخلاف القوائم المالية وتقريرنا حولها. أن مجلس إدارة الشركة مسؤول عن صحة هذه المعلومات، وإن رأينا حول القوائم المالية للشركة لا يشمل هذه المعلومات ولا يتضمن أي شكل من أشكال التأكيد بخصوصها، حيث تقتصر مسؤوليتنا على قراءة هذه المعلومات لتحديد فيما إذا كانت تتضمن أية أخطاء جوهرية أو إذا كانت تتعارض بشكل جوهري مع القوائم المالية للشركة أو المعلومات التي حصلنا عليها خلال عملية التدقيق، وإذا تبين لنا نتيجة قيامنا بعملنا وجود خطأ جوهري في هذه المعلومات فإنه يجب علينا الإشارة إلى ذلك في تقريرنا حول القوائم المالية للشركة. هذا ولم يتبين لنا أية أمور جوهرية تتعلق بالمعلومات الأخرى يجب الإشارة إليها في تقريرنا حول القوائم المالية للسنة الحالية.

### مسؤولية مجلس إدارة الشركة عن القوائم المالية

إن إعداد وعرض القوائم المالية المرفقة بصورة عادلة وفقاً لمعايير التقارير المالية الدولية هي من مسؤولية مجلس إدارة الشركة، وتشمل هذه المسؤولية الإحتفاظ بنظام رقابة داخلي يهدف إلى إعداد وعرض القوائم المالية بصورة عادلة وخالية من أية أخطاء جوهرية سواء كانت نتيجة خطأ أو إحتيال. وكجزء من مسؤولية مجلس الإدارة عن إعداد القوائم المالية، فإنه يجب عليه تقييم مدى قدرة الشركة على الاستمرار كمنشأة مستمرة والافصاح في القوائم المالية، إن لزم، عن كافة الأمور المتعلقة بالاستمرارية بما في ذلك أساس الاستمرارية المحاسبي، ما لم يكن هناك نية لدى مجلس الإدارة بتصفية الشركة أو وقف عملياتها أو لم يكن لديه خيار منطقي آخر بخلاف ذلك.

### مسؤولية مدقق الحسابات

تهدف إجراءات التدقيق التي نقوم بها الى حصولنا على درجة معقولة من القناعة بأن القوائم المالية لا تتضمن أية أخطاء جوهرية سواء كانت نتيجة خطأ أو إحتيال، كما تهدف الى إصدارنا تقريراً يتضمن رأينا حول القوائم المالية، وبالرغم من أن درجة القناعة التي نحصل عليها نتيجة إجراءات التدقيق وفقاً لمعايير التدقيق الدولية هي درجة مرتفعة من القناعة، إلا أنها لا تشكل ضماناً لاكتشاف كافة الأخطاء الجوهرية في حال وجودها.

قد تنتج الأخطاء في القوائم المالية بسبب الخطأ أو الإحتيال وتعتبر هذه الأخطاء جوهرية إذا كان من المحتمل أن تؤثر بشكل إفرادي أو إجمالي على القرارات الإقتصادية لمستخدمي القوائم المالية.

نعتمد عند قيامنا بإجراءات التدقيق على تقديرنا وشكنا المهني خلال مراحل التدقيق المختلفة، وتشمل إجراءاتنا ما يلي:

- تقييم المخاطر المتعلقة بوجود أخطاء جوهرية في القوائم المالية سواء كانت نتيجة خطأ أو إحتيال، ونقوم بمراجعة تلك المخاطر خلال تخطيطنا وتنفيذنا لإجراءات التدقيق وحصولنا على أدلة التدقيق اللازمة لإبداء رأينا حول القوائم المالية، منوهين أن مخاطر عدم إكتشاف الأخطاء الجوهرية الناتجة عن الإحتيال هي أكبر من تلك المخاطر الناتجة عن الأخطاء غير المقصودة لما يتضمنه الإحتيال من تواطؤ أو تزوير أو حذف أو تحريف أو تجاوز لأنظمة الضبط والرقابة الداخلية.
- تقييم أنظمة الضبط والرقابة الداخلية المطبقة في الشركة وذلك بهدف تصميم إجراءات التدقيق المناسبة وليس بهدف إبداء رأياً منفصلاً حول مدى فعالية هذه الأنظمة.
- تقييم مدى ملاءمة السياسات المحاسبية المستخدمة من قبل الشركة وتقييم مدى معقولية تقديرات الإدارة بما في ذلك كفاية الإفصاحات الخاصة بها.
- تقييم مدى ملاءمة أساس الإستمرارية المحاسبي المستخدم من قبل إدارة الشركة وتحديد مدى وجود أحداث أو ظروف قد تثير شكوكاً جوهرية حول إستمرارية الشركة وذلك إستناداً الى أدلة التدقيق التي نحصل عليها، وإذا تبين لنا وجود شكوك حول إستمرارية الشركة، فإنه يجب علينا الإشارة في تقريرنا حول القوائم المالية الى إفصاحات الإدارة الخاصة بذلك، وإذا لم تتضمن القوائم المالية الإفصاحات الكافية، فإنه يجب علينا تعديل تقريرنا حول القوائم المالية بما يفيد عدم كفاية الإفصاحات.
- تقييم محتوى وطريقة عرض القوائم المالية والإفصاحات الخاصة بها، وتحديد فيما إذا كانت هذه القوائم تعكس العمليات الأساسية للشركة والأحداث الخاصة بها بشكل عادل.
- إبلاغ إدارة الشركة بنطاق وتوقيت عملية التدقيق بالإضافة الى نتائج التدقيق الهامة والتي تتضمن نقاط الضعف الجوهرية التي نلمسها في أنظمة الضبط والرقابة الداخلية خلال عملية التدقيق.
- إبلاغ إدارة الشركة بالتزامنا بقواعد السلوك المهني الخاصة بالإستقلالية وبكافة الأمور التي من شأنها التأثير على إستقلاليتنا والإجراءات الوقائية المتخذة من قبلنا في هذا الخصوص.
- إبلاغ إدارة الشركة بأمور التدقيق الهامة الخاصة بالسنة الحالية والإفصاح عن تلك الأمور بتقريرنا حول القوائم المالية، ما لم يكن هناك أية قوانين أو تشريعات لا تجيز قيامنا بذلك أو إذا كانت الأضرار من عملية الإفصاح تفوق المنافع المتوقعة نتيجة ذلك.

### تقرير حول المتطلبات القانونية

تحتفظ الشركة بقيود وسجلات محاسبية منظمة بصورة أصولية وإن القوائم المالية المرفقة والقوائم المالية الواردة في تقرير مجلس الإدارة متفقة معها من كافة النواحي الجوهرية، ونوصي الهيئة العامة بالمصادقة عليها.

**المحاسبون العرب**  
أمين سمارة  
إجازة رقم (٤٨١)



عمان في ٢٧ كانون الثاني ٢٠٢٠



الشركة المتخصصة للتجارة والاستثمارات  
شركة مساهمة عامة محدودة  
قائمة المركز المالي كما في ٣١ كانون الأول ٢٠١٩  
(بالدينار الأردني)

٢٠١٨	٢٠١٩	ايضاح	
			<b>الموجودات</b>
			<b>الموجودات غير المتداولة</b>
٥٠٤,١٤٠	٤٧٠,٩٧٤	٣	ممتلكات ومعدات وآلات
-	١٨,٧٣٩	٤	حق إستخدام أصول مستأجرة
٥,٣٩٥	-		شيكات برسم التحصيل تستحق خلال أكثر من عام
٥٠٩,٥٣٥	٤٨٩,٧١٣		<b>مجموع الموجودات غير المتداولة</b>
			<b>الموجودات المتداولة</b>
٢٧,٧٨٤	١٦,٥٦١	٥	أرصدة مدينة أخرى
٤,٠٠٠	٤٠,٥٠٠		أوراق قبض
١٤٩,٨٣٦	٣٠٩,١٠٩	٦	ذمم مدينة
٨١,٤١٠	٦٨,٠٧٨		إعتمادات مستندية
٧٩٢,٧٩١	٤٦٧,٨٢٦	٧	البضاعة
٤٦٢,٨٥٥	٣٢٣,٣٦٣		شيكات برسم التحصيل
٩٨٧	٨,٨٠٤	٨	النقد وما في حكمه
١,٥١٩,٦٦٣	١,٢٣٤,٢٤١		<b>مجموع الموجودات المتداولة</b>
٢,٠٢٩,١٩٨	١,٧٢٣,٩٥٤		<b>مجموع الموجودات</b>
			<b>حقوق الملكية والمطلوبات</b>
		٩	<b>حقوق الملكية</b>
١,٠٠٠,٠٠٠	١,٠٠٠,٠٠٠		رأس المال المصرح والمكتتب به والمدفوع
٢٥٥,٥٩٦	٢٥٥,٥٩٦		احتياطي إجباري
(٢٨,٣٦٩)	(٣١,٢٧٧)		خسائر متراكمة
١,٢٢٧,٢٢٧	١,٢٢٤,٣١٩		<b>صافي حقوق الملكية</b>
			<b>المطلوبات</b>
٥١٩,٨٥٣	٢٢٩,٦١٨	١٠	تسهيلات إئتمانية
١٨١,٠٠٠	١٧١,٤٨٠		أمانات مساهمين
٤,٥٣٢	٢٠,٠٠٥		ذمم دائنة
٦٤,٩٠٠	١٩,٠٦٤		شيكات آجلة
١٣,٢٤٦	١٥,٤١٣		دفعات مقدمة من العملاء
١٨,٤٤٠	٢٩,٧٩١	١١	أرصدة دائنة أخرى
-	١٤,٢٦٤	٤	إلتزامات عقود الإيجار
٨٠١,٩٧١	٤٩٩,٦٣٥		<b>مجموع المطلوبات</b>
٢,٠٢٩,١٩٨	١,٧٢٣,٩٥٤		<b>مجموع حقوق الملكية والمطلوبات</b>

"إن الإيضاحات المرفقة من الرقم (١) إلى الرقم (٢٢) تشكل جزءاً من هذه القوائم المالية وتقرأ معها"

الشركة المتخصصة للتجارة والاستثمارات  
شركة مساهمة عامة محدودة  
قائمة الدخل الشامل للسنة المنتهية في ٣١ كانون الأول ٢٠١٩  
(بالدينار الأردني)

٢٠١٨	٢٠١٩	إيضاح	
٢,٠٩٦,٧٧٣	١,٧٧٣,٠٥٩		صافي المبيعات
(١,٦٧٣,٠٤٨)	(١,٣٥٨,٥٥٦)	١٢	تكلفة المبيعات
٤٢٣,٧٢٥	٤١٤,٥٠٣		مجمّل الربح
(٣١٣,٣٩٦)	(٣٠١,٤٢٧)	١٣	مصاريف إدارية
(٣٤,٠٠٤)	(٣٤,١٠٨)	٣	إستهلاكات
(٣٥,١٧٠)	(٥٣,٨٦٩)		فوائد وعمولات بنكية
(١٣,٥٢٠)	(٢٤,٤٣٥)	٦	مخصص الخسائر الإئتمانية المتوقعة
١١,١٥٤	٢,١٥١		إيرادات أخرى
٣٨,٧٨٩	٢,٨١٥		الربح قبل الضريبة
(١٠,٤٦٢)	(٥,٧٢٣)	١٦	ضريبة دخل والمساهمة الوطنية للسنة
(٥٩,٧٥٢)	-	١٦	ضريبة دخل سنوات سابقة
(٣١,٤٢٥)	(٢,٩٠٨)		الخسارة والدخل الشامل للسنة
(٠,٠٣١)	(٠,٠٠٣)	١٤	حصة السهم الأساسية والمخفضة من خسارة السنة

"إن الإيضاحات المرفقة من الرقم (١) إلى الرقم (٢٢) تشكل جزءاً من هذه القوائم المالية وتقرأ معها"

الشركة المتخصصة للتجارة والاستثمارات  
شركة مساهمة عامة محدودة  
قائمة التغيرات في حقوق الملكية للسنة المنتهية في ٣١ كانون الأول ٢٠١٩  
(بالدينار الأردني)

المجموع	خسائر متراكمة	احتياطي إجباري	رأس المال المدفوع	
١,٢٢٧,٢٢٧	(٢٨,٣٦٩)	٢٥٥,٥٩٦	١,٠٠٠,٠٠٠	الرصيد كما في ٢٠١٩/١/١
(٢,٩٠٨)	(٢,٩٠٨)	-	-	إجمالي الدخل الشامل للسنة
١,٢٢٤,٣١٩	(٣١,٢٧٧)	٢٥٥,٥٩٦	١,٠٠٠,٠٠٠	الرصيد كما في ٢٠١٩/١٢/٣١
١,٣٣٨,٦٥٢	٨٣,٠٥٦	٢٥٥,٥٩٦	١,٠٠٠,٠٠٠	الرصيد كما في ٢٠١٨/١/١
(٨٠,٠٠٠)	(٨٠,٠٠٠)	-	-	توزيعات أرباح
(٣١,٤٢٥)	(٣١,٤٢٥)	-	-	إجمالي الدخل الشامل للسنة
١,٢٢٧,٢٢٧	(٢٨,٣٦٩)	٢٥٥,٥٩٦	١,٠٠٠,٠٠٠	الرصيد كما في ٢٠١٨/١٢/٣١

"إن الإيضاحات المرفقة من الرقم (١) إلى الرقم (٢٢) تشكل جزءاً من هذه القوائم المالية وتقرأ معها"



الشركة المتخصصة للتجارة والاستثمارات  
شركة مساهمة عامة محدودة  
قائمة التدفقات النقدية للسنة المنتهية في ٣١ كانون الأول ٢٠١٩  
(بالدينار الأردني)

٢٠١٨	٢٠١٩	
		<b>الأنشطة التشغيلية</b>
٣٨,٧٨٩	٢,٨١٥	ربح السنة قبل الضريبة
٣٤,٠٠٤	٣٤,١٠٨	استهلاكات
١٣,٥٢٠	٢٤,٤٣٥	مخصص الخسائر الإئتمانية المتوقعة
-	٩,٤٠٨	إستهلاك حق استخدام أصول مستأجرة
-	١,١١٧	فوائد التزامات عقود الإيجار
		<b>التغير في رأس المال العامل</b>
٧٦,٤٧٥	١٤٤,٨٨٧	شيكات برسم التحصيل
١٣٤,٠٩٨	(١٨٣,٧٠٨)	ذمم مدينة
٢٥,٦٦٩	١٣,٣٣٢	اعتمادات مستندية
(١٠٩,٣٩٨)	٣٢٤,٩٦٥	البضاعة
٣,٧٣٠	(٣٦,٥٠٠)	أوراق قبض
٧١,٩٦٥	١١,٢٢٣	أرصدة مدينة أخرى
(١٣,٩١٣)	٢,١٦٧	دفعات مقدمة من العملاء
(١٣٥,١٢٥)	١٥,٤٧٣	ذمم دائنة
٣٣,٦٨٤	(٤٥,٨٣٦)	شيكات آجلة
(٣٩,٣٠٩)	١٦,٠٩٠	أرصدة دائنة أخرى
(٧٢,٨٩٢)	(١٠,٤٦٢)	ضريبة الدخل المدفوعة
٦١,٢٩٧	٣٢٣,٥١٤	<b>صافي التدفقات النقدية من الأنشطة التشغيلية</b>
		<b>الأنشطة الإستثمارية</b>
(٢,٩٤١)	(٩٤٢)	ممتلكات ومعدات وآلات
		<b>الأنشطة التمويلية</b>
١٧,٧٥١	(٢٩٠,٢٣٥)	تسهيلات إئتمانية
١,٣٤٥	(٩,٥٢٠)	أمانات مساهمين
(٨٠,٠٠٠)	-	أرباح موزعة
-	(١٥,٠٠٠)	دفعات التزام عقود الإيجار
(٦٠,٩٠٤)	(٣١٤,٧٥٥)	<b>صافي التدفقات النقدية المستخدمة في الأنشطة التمويلية</b>
		<b>التغير في النقد وما في حكمه</b>
(٢,٥٤٨)	٧,٨١٧	النقد وما في حكمه في بداية السنة
٣,٥٣٥	٩٨٧	النقد وما في حكمه في نهاية السنة

"إن الإيضاحات المرفقة من الرقم (١) إلى الرقم (٢٢) تشكل جزءاً من هذه القوائم المالية وتقرأ معها"

**الشركة المتخصصة للتجارة والاستثمارات**  
**شركة مساهمة عامة محدودة**  
**إيضاحات حول القوائم المالية**  
**٣١ كانون الأول ٢٠١٩**  
**(بالدينار الأردني)**

**١ . عام**

تأسست **الشركة المتخصصة للتجارة والاستثمارات** بتاريخ ١٢/١٢/١٩٩٤ وسجلت كشركة مساهمة عامة محدودة لدى وزارة الصناعة والتجارة تحت رقم (٢٦٣). إن مركز تسجيل الشركة هو المملكة الأردنية الهاشمية، ومن أهم غاياتها القيام بتجهيز ملاعب المنشآت الرياضية، تجهيز وتركيب ساحات وملاعب عشب صناعي، الإستيراد والتصدير والتجارة العامة.

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

تم إقرار القوائم المالية المرفقة من قبل مجلس إدارة الشركة في جلسته المنعقدة بتاريخ ٢٧ كانون الثاني ٢٠٢٠، وتتطلب هذه القوائم موافقة الهيئة العامة للمساهمين.

**٢ . السياسات المحاسبية الهامة**

**أسس إعداد القوائم المالية**

تم إعداد القوائم المالية للشركة وفقاً للمعايير الصادرة عن مجلس معايير المحاسبة الدولية والتفسيرات الصادرة عن لجنة تفسيرات التقارير المالية الدولية المنبثقة عن مجلس معايير المحاسبة الدولية.

تم إعداد القوائم المالية وفقاً لمبدأ الكلفة التاريخية.

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

إن السياسات المحاسبية المتبعة للسنة الحالية متماثلة مع السياسات التي تم اتباعها في السنة السابقة، باستثناء المعايير والتعديلات الجديدة التي أصبحت واجبة التطبيق إعتباراً من بداية السنة المالية الحالية.

**تطبيق معايير التقارير المالية الدولية الجديدة والمعدلة**

أصدر مجلس معايير المحاسبة الدولية عدداً من المعايير والتعديلات على المعايير الدولية للتقارير المالية، وسيتم تطبيق هذه المعايير والتعديلات بعد تاريخ ٣١ كانون الأول ٢٠١٩، وتتوقع إدارة الشركة أن تطبيق هذه المعايير والتعديلات في المستقبل لن يكون له أي تأثير جوهري على القوائم المالية للشركة.

وفيما يلي ملخص لأهم المعايير الجديدة والمعايير التي تم إدخال تعديلات عليها وتواريخ تطبيقها :

رقم المعيار	موضوع المعيار	تاريخ التطبيق
المعيار الدولي للتقارير المالية رقم (٣)	مفهوم الأعمال (تعديلات)	السنوات المالية التي تبدأ في كانون الثاني ٢٠٢٠
المعيار الدولي للتقارير المالية رقم (١٧)	عقود التأمين	السنوات المالية التي تبدأ في كانون الثاني ٢٠٢١

#### استخدام التقديرات

إن اعداد القوائم المالية وتطبيق السياسات المحاسبية يتطلب من ادارة الشركة القيام ببعض التقديرات والإجتهادات التي تؤثر على القوائم المالية والإيضاحات المرفقة بها، ان 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 القوائم المالية:

- تقوم الادارة باعادة تقدير الاعمار الانتاجية للاصول الملموسة بشكل دوري لغايات احتساب الاستهلاكات السنوية اعتمادا على الحالة العامة لتلك الاصول وتقديرات الاعمار الانتاجية المتوقعة في المستقبل . ويتم اخذ خسارة التدني (ان وجدت) في قائمة الدخل.
- 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 اذا 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 للاستخدام 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 قائمة الدخل.

يتم مراجعة العمر الانتاجي 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.

#### موجودات حق الاستخدام

تقوم الشركة بالإعتراف بموجودات حق الاستخدام في تاريخ بدء عقد الإيجار (التاريخ الذي يكون الأصل فيه قابل للاستخدام). يتم الإعتراف بأصل حق الاستخدام بالتكلفة، بعد تنزيل الإستهلاك المتراكم وخسائر التدني في القيمة، ويتم تعديل القيمة عند إعادة تقييم الإلتزامات الإيجار.

تتضمن تكلفة أصل حق الاستخدام قيمة الإلتزامات الإيجار المعترف بها، بالإضافة إلى التكاليف المباشرة الأولية المتكبدة، ودفعات الإيجار التي تمت في أو قبل تاريخ بدء العقد، مطروحاً منها أي حوافر مستلمة متعلقة بعقد الإيجار. في حال لم تكن الشركة متيقنة من الحصول على ملكية الأصل المؤجر في نهاية مدة العقد، يتم استهلاك قيمة حق استخدام الأصل المعترف به على أساس القسط الثابت على مدى العمر الإنتاجي للأصل أو مدة الإيجار أيهما أقل. تخضع موجودات أصول حق الاستخدام إلى إختبار التدني في القيمة.

#### إلتزامات عقود الإيجار

تقوم الشركة في تاريخ بدء عقد الإيجار، بالإعتراف بالإلتزامات عقد الإيجار بالقيمة الحالية لدفعات الإيجار التي يتعين دفعها خلال مدة العقد. تتضمن دفعات الإيجار الدفعية الثابتة (والتي تتضمن الدفعات التي في مضمونها تعتبر دفعات إيجار ثابتة) مطروحاً منها حوافر الإيجار المستحقة ودفعات الإيجار المتغيرة التي تعتمد على مؤشرات أو معدلات متفق عليها وفقاً لشروط العقد، والمبالغ المتوقعة تحصيلها بموجب ضمانات القيمة المتبقية. تتضمن دفعات الإيجار أيضاً القيمة المستحقة عند ممارسة خيار الشراء والذي من المؤكد أن تمارسه الشركة وقيمة غرامات إنهاء عقد الإيجار، إذا كانت الشركة تنوي أن تمارس خيار الإنهاء وفقاً لشروط العقد.

يتم الإعتراف بدفعات الإيجار المتغيرة التي لا تعتمد على مؤشرات أو معدلات متفق عليها وفقاً لشروط العقد كمصاريف في الفترة التي يقع فيها الحدث أو الشرط الذي يؤدي إلى دفع تلك المبالغ.

عند احتساب القيمة الحالية لدفعات الإيجار، تستخدم الشركة لغايات خصم دفعات الإيجار المستقبلية معدل الإقتراض عند بدء الإيجار إذا كان سعر الفائدة الضمني في عقد الإيجار غير قابل للتحديد. لاحقاً يتم زيادة الإلتزامات الإيجار بقيمة الفائدة المستحقة ويتم تخفيضها بقيمة دفعات الإيجار الفعلية. بالإضافة إلى ذلك، يتم إعادة قياس القيمة الدفترية للإلتزامات الإيجار إذا كان هناك أي تعديل أو تغيير على مدة الإيجار أو عند حدوث أي تغيير على الدفعات التي في مضمونها تعتبر دفعات إيجار ثابتة أو عند تغيير التقييم المتعلق بشراء الأصل.

#### عقود الإيجار قصيرة الأجل وعقود إيجار الأصول منخفضة القيمة

تقوم الشركة بتطبيق الإعفاء المتعلق بالإعتراف بعقود الإيجار قصيرة الأجل على بعض عقود الإيجار قصيرة الأجل (عقود الإيجار التي تبلغ مدتها ١٢ شهراً أو أقل من تاريخ البدء ولا تتضمن خيار شراء الأصل). كما تقوم الشركة أيضاً بتطبيق الإعفاء المتعلق بعقود الإيجار للأصول منخفضة القيمة على بعض عقود الإيجار للأصول التي تعتبر منخفضة القيمة. يتم الإعتراف بدفعات الإيجار لعقود قصيرة الأجل وعقود إيجار الأصول منخفضة القيمة كمصروفات على أساس القسط الثابت على مدة عقد الإيجار.

#### الذمم المدينة

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

#### 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 القوائم المالية وتعديل قيمتها بناءً على آخر معلومات متوفرة لدى الشركة.

#### التقاص

يتم إجراء تقاص بين الموجودات المالية والمطلوبات المالية وإظهار المبلغ الصافي في القوائم 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 الإعتراف بالإيرادات المتأتية من بيع السلع عندما تنتقل السيطرة إلى المشتري، في حين يتم الإعتراف بالإيرادات المتأتية من تقديم الخدمات مع مرور الوقت وحسب نسبة الإنجاز. وفي جميع الأحوال يشترط إمكانية قياس الإيرادات بموثوقية كافية.

يتم تحقق إيرادات الفوائد على أساس زمني بحيث يعكس العائد الفعلي على الموجودات.

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 القوائم المالية المعلنة من البنك المركزي الأردني، يتم إثبات الأرباح والخسائر الناتجة عن تحويل الأرصدة بالعملات الأجنبية في قائمة الدخل.

#### ضريبة الدخل

تحتسب مصاريف الضرائب المستحقة على أساس الأرباح الخاضعة للضريبة، وتختلف الأرباح الخاضعة للضريبة عن الأرباح المعلنة في القوائم 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 . ممتلكات ومعدات وآلات

المجموع	أثاث وديكورات	أجهزة وبرامج كمبيوتر	سيارات	آلات ومعدات	مباني وهناجر	أراضي	
٨٨٢,١٧٦	٧٢,٥٠٧	٧,٧٠٨	٣٩,٥٢٣	٤٠,٧٩٧	٣٦٤,٧٩٠	٣٥٦,٨٥١	الكلفة:
٩٤٢	٤٢٦	٥١٦	-	-	-	-	الرصيد كما في ٢٠١٩/١/١
٨٨٣,١١٨	٧٢,٩٣٣	٨,٢٢٤	٣٩,٥٢٣	٤٠,٧٩٧	٣٦٤,٧٩٠	٣٥٦,٨٥١	إضافات
							الرصيد كما في ٢٠١٩/١٢/٣١
٣٧٨,٠٣٦	٣٨,٧٧٨	٦,٥٨٣	٢٢,٥٤٦	١٢,٩١٨	٢٩٧,٢١١	-	الاستهلاك المتراكم:
٣٤,١٠٨	٧,٢٧٥	٩٨٨	٣,٦٤٥	٧,٥٣٦	١٤,٦٦٤	-	الرصيد كما في ٢٠١٩/١/١
٤١٢,١٤٤	٤٦,٠٥٣	٧,٥٧١	٢٦,١٩١	٢٠,٤٥٤	٣١١,٨٧٥	-	استهلاك السنة
٤٧٠,٩٧٤	٢٦,٨٨٠	٦٥٣	١٣,٣٣٢	٢٠,٣٤٣	٥٢,٩١٥	٣٥٦,٨٥١	الرصيد كما في ٢٠١٩/١٢/٣١
							صافي القيمة الدفترية كما في ٢٠١٩/١٢/٣١
٨٧٩,٢٣٥	٧٢,٠١١	٧,١٦٣	٣٩,٥٢٣	٣٨,٨٩٧	٣٦٤,٧٩٠	٣٥٦,٨٥١	الكلفة:
٢,٩٤١	٤٩٦	٥٤٥	-	١,٩٠٠	-	-	الرصيد كما في ٢٠١٨/١/١
٨٨٢,١٧٦	٧٢,٥٠٧	٧,٧٠٨	٣٩,٥٢٣	٤٠,٧٩٧	٣٦٤,٧٩٠	٣٥٦,٨٥١	إضافات
							الرصيد كما في ٢٠١٨/١٢/٣١
٣٤٤,٠٣٢	٣١,٥٨٨	٥,٢٦٠	١٨,٩٠١	٥,٧٣٦	٢٨٢,٥٤٧	-	الاستهلاك المتراكم:
٣٤,٠٠٤	٧,١٩٠	١,٣٢٣	٣,٦٤٥	٧,١٨٢	١٤,٦٦٤	-	الرصيد كما في ٢٠١٨/١/١
٣٧٨,٠٣٦	٣٨,٧٧٨	٦,٥٨٣	٢٢,٥٤٦	١٢,٩١٨	٢٩٧,٢١١	-	استهلاك السنة
٥٠٤,١٤٠	٣٣,٧٢٩	١,١٢٥	١٦,٩٧٧	٢٧,٨٧٩	٦٧,٥٧٩	٣٥٦,٨٥١	الرصيد كما في ٢٠١٨/١٢/٣١
							صافي القيمة الدفترية كما في ٢٠١٨/١٢/٣١

### ٤ . الأصول المستأجرة

إن الحركة على حق استخدام موجودات وإلتزامات عقود الإيجار هي كما يلي:

التزامات عقود الإيجار	حق استخدام أصول مستأجرة	
٢٨,١٤٧	٢٨,١٤٧	الرصيد كما في ٢٠١٩/٥/١
١,١١٧	-	الفائدة خلال السنة
(١٥,٠٠٠)	-	المدفوع خلال السنة
-	(٩,٤٠٨)	الإستهلاك خلال السنة
١٤,٢٦٤	١٨,٧٣٩	الرصيد كما في ٢٠١٩/١٢/٣١

### ٥ . أرصدة مدينة أخرى

٢٠١٨	٢٠١٩	
٢,٦١٧	٧,٢٨٥	تأمينات كفالات
٩,٩١٥	٤,١٦٦	مصاريف مدفوعة مقدماً
٧,٨٤٨	٢,٥٨٧	أمانات ضريبة دخل (جمارك)
١,٧٢٠	١,٧٢٠	تأمينات مستردة
٢,٩٢٩	٨٠٣	ذمم موظفين
٢,٧٥٥	-	أمانات ضريبة مبيعات
٢٧,٧٨٤	١٦,٥٦١	

٦ . ذمم مدينة

٢٠١٨	٢٠١٩
٣٧٨,٣٥٣	٥٦٢,٠٦١
(٢٢٨,٥١٧)	(٢٥٢,٩٥٢)
١٤٩,٨٣٦	٣٠٩,١٠٩

ذمم تجارية  
مخصص الخسائر الإئتمانية المتوقعة

يبين الجدول التالي الحركة التي تمت على مخصص الخسائر الإئتمانية المتوقعة:

٢٠١٨	٢٠١٩
٢١٤,٩٩٧	٢٢٨,٥١٧
١٣,٥٢٠	٢٤,٤٣٥
٢٢٨,٥١٧	٢٥٢,٩٥٢

الرصيد في بداية السنة  
مخصص الخسائر الإئتمانية المتوقعة

يبين الجدول التالي أعمار الذمم المستحقة التي لم يتم أخذ مخصص لها:

٢٠١٨	٢٠١٩
١١٤,٨٠٧	٢٢٤,٥٩٥
٣٥,٠٢٩	٨٤,٥١٤
١٤٩,٨٣٦	٣٠٩,١٠٩

ذمم مستحقة لفترة تقل عن عام  
ذمم مستحقة لفترة تزيد عن عام

وفي رأي إدارة الشركة إن جميع الذمم المستحقة التي لم يتم أخذ مخصص لها قابلة للتحويل بشكل كامل.

٧ . البضاعة

٢٠١٨	٢٠١٩
٣٣٨,٠١٥	١٦٦,٨٤٨
٢٣٠,٢٧٣	١٧٤,١٦٢
٦٩,٥٤٢	٨١,١٦٨
١٥٤,٩٦١	٤٥,٦٤٨
٧٩٢,٧٩١	٤٦٧,٨٢٦

عشب صناعي  
أجهزة ومعدات رياضية  
أرضيات ملاعب وأخرى  
مستلزمات تركيب عشب وملاعب

٨ . النقد وما في حكمه

٢٠١٨	٢٠١٩
٣٤٨	٤,٦٩٥
٦٣٩	٤,١٠٩
٩٨٧	٨,٨٠٤

نقد في الصندوق  
حسابات جارية لدى البنوك

#### ٩. حقوق الملكية

##### رأس المال

يبلغ رأس المال المصرح والمكتتب به والمدفوع (١) مليون دينار أردني مقسم الى (١) مليون سهم بقيمة اسمية دينار أردني واحد للسهم كما في ٣١ كانون الأول ٢٠١٩ و ٢٠١٨.

##### إحتياطي إجباري

تمثل المبالغ المتجمعة في هذا الحساب ما تم تحويله من الأرباح السنوية قبل الضريبة بنسبة ١٠ % خلال السنوات السابقة إلى أن يبلغ ما يعادل ربع رأسمال الشركة المصرح به وهو غير قابل للتوزيع على المساهمين .

#### ١٠. تسهيلات إئتمانية

نوع التسهيلات	العملة	سعر الفائدة	تاريخ الإستحقاق	سقف التسهيلات	الرصيد القائم
جاري مدين	دينار أردني	٩,٢٥ %	٢٠٢٠	١,٠٠٠,٠٠٠	٢٢٩,٦١٨

تم منح التسهيلات أعلاه بضمان الشيكات برسم التحصيل.

#### ١١. أرصدة دائنة أخرى

٢٠١٨	٢٠١٩	
-	١٣,٣٧٤	أمانات ضريبة المبيعات
١٠,٤٦٢	٥,٧٢٣	مخصص ضريبة الدخل (إيضاح رقم ١٦)
٢,٥٠٠	٥,٧٣٤	مصاريف مستحقة
٢,٤٢٢	٢,٣٣٣	أمانات الضمان الإجتماعي
١,٧٠٥	٢٦٧	ذمم موظفين
١,٣٥١	٢,٣٦٠	متفرقة
١٨,٤٤٠	٢٩,٧٩١	

#### ١٢. تكلفة المبيعات

٢٠١٨	٢٠١٩	
٦٨٣,٣٩٣	٧٩٢,٧٩١	بضاعة بداية السنة
١,٧٨١,٣٤٧	١,٠٣٢,٧٢٥	مشتريات
١,٠٩٩	٨٦٦	مصاريف صيانة مشاريع
(٧٩٢,٧٩١)	(٤٦٧,٨٢٦)	بضاعة نهاية السنة (إيضاح رقم ٧)
١,٦٧٣,٠٤٨	١,٣٥٨,٥٥٦	



١٣ . مصاريف إدارية

٢٠١٨	٢٠١٩	
١٦٦,٢٤٧	١٧١,٢٧٦	رواتب وأجور وملحقاتها
١٩,٨٠٥	٢٠,١٧٩	الضمان الاجتماعي
١٥,٨١١	١٦,٤٧٧	أتعاب مهنية
٩,٠٠٣	١٣,٥٧١	رسوم حكومية ورخص واشتراكات
١٣,٠٣٨	١٢,٤٣٢	تأمين
٧,٦١٥	٩,٠٠٧	مصاريف سيارات
١٧,٨٥١	١٣,٢٦٣	سفر وتنقلات
-	٩,٤٠٨	إستهلاك حق استخدام أصول مستأجرة (إيضاح ٤)
-	١,١١٧	فوائد التزامات عقود الإيجار (إيضاح ٤)
٦,٣٦٦	٥,٤٠٦	كهرباء ومياه وتدفئة
١٦,٠٠٠	٥,٣٣٣	إيجارات
٥,٥٨٥	٤,٤٥٥	اتصالات
٥,١٢٢	٤,٢٦٣	دعاية وإعلان
٤,٢١٢	٢,٠٧٨	صيانة وتصليلات
٢,٨٥٩	٢,٠٣٠	ضيافة
٧,٤٨٢	٢,٠٢٢	عمولات بيع عشب صناعي
٢,٢٥٣	١,٨٥٤	قرطاسية ومطبوعات
١,٦٥٠	١,٥٧٥	مكافآت وإجازات موظفين
١,٢٠٠	٦٠٠	الالتعاب القانونية لمراقب عام الشركات
٥,٢٠٠	-	تنقلات أعضاء مجلس الإدارة
١,٠٣٧	-	غرامات ضريبة دخل
٥,٠٦٠	٥,٠٨١	متفرقة
٣١٣,٣٩٦	٣٠١,٤٢٧	

١٤ . حصة السهم الأساسية والمخفضة من خسارة السنة

٢٠١٨	٢٠١٩	
(٣١,٤٢٥)	(٢,٩٠٨)	خسارة السنة
١,٠٠٠,٠٠٠	١,٠٠٠,٠٠٠	المتوسط المرجح لعدد الأسهم
(٠,٠٣١)	(٠,٠٠٣)	

١٥ . رواتب ومكافآت الإدارة التنفيذية العليا

بلغت رواتب ومكافآت الإدارة التنفيذية العليا ما قيمته (١١١,٩٩٥) دينار و (١٠٨,٦٨٠) دينار للسنتين المنتهيتين في ٣١ كانون الأول ٢٠١٩ و ٢٠١٨ على التوالي.

## ١٦. الوضع الضريبي

إن تفاصيل الحركة التي تمت على مخصص ضريبة الدخل هي كما يلي:

٢٠١٨	٢٠١٩	
١٣,١٤٠	١٠,٤٦٢	الرصيد بداية السنة
١٠,٤٦٢	٥,٧٢٣	ضريبة دخل السنة
٥٩,٧٥٢	-	ضريبة دخل سنوات سابقة
(٧٢,٨٩٢)	(١٠,٤٦٢)	ضريبة الدخل المدفوعة
١٠,٤٦٢	٥,٧٢٣	الرصيد في نهاية السنة (إيضاح ١١)

تمثل ضريبة الدخل الظاهرة في قائمة الدخل ما يلي :

٢٠١٨	٢٠١٩	
١٠,٤٦٢	٥,٤٥٠	ضريبة الدخل المستحقة عن أرباح السنة
-	٢٧٣	ضريبة المساهمة الوطنية
٥٩,٧٥٢	-	ضريبة دخل سنوات سابقة
٧٠,٢١٤	٥,٧٢٣	

- تم تسوية الوضع الضريبي للشركة حتى نهاية عام ٢٠١٨.
- تم تقديم كشف التقدير الذاتي عن نتائج أعمال الشركة لعام ٢٠١٧ ولم تقم دائرة ضريبة الدخل بمراجعة سجلات الشركة حتى تاريخه.
- تم احتساب مخصص ضريبة دخل وضريبة المساهمة الوطنية عن نتائج أعمال الشركة لعام ٢٠١٩ وفقاً لقانون ضريبة الدخل.

## ١٧. الإلتزامات المحتملة

يوجد على الشركة كما بتاريخ القوائم المالية الإلتزامات محتملة تتمثل بكفالات واعتمادات بنكية بقيمة (٨٣,٣٦٠) دينار يقابلها تأمينات نقدية بقيمة (٨,٣٣٦) دينار أردني.

## ١٨. القطاع التشغيلي

تمارس الشركة نشاطات تشغيلية تتمثل في بيع العشب الصناعي وأرضيات الملاعب ومستلزمات تركيبه وبيع الأجهزة الرياضية، وذلك داخل المملكة الأردنية الهاشمية.

## ١٩. القيمة العادلة للأدوات المالية

تتألف الأدوات المالية من الموجودات المالية والمطلوبات المالية. تتضمن الموجودات المالية النقد وما في حكمه والشيكاكات برسم التحصيل والذمم المدينة وأوراق القبض والإعتمادات المستندية. وتتضمن المطلوبات المالية الذمم الدائنة و شيكاكات آجلة وأمانات المساهمين وتسهيلات إئتمانية وأرصدة دائنة أخرى.

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.

## ٢٠ . إدارة المخاطر المالية

تتعرض الشركة نتيجة إستخدامها للأدوات المالية للمخاطر التالية:

### 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 القوائم المالية.

يشكل رصيد أكبر عميل ما مجموعه (٧١,٥٩٦) دينار من صافي رصيد الذمم المدينة والشيكات برسم التحصيل كما في نهاية عام ٢٠١٩ مقابل (٧٣,٣١٤) دينار كما في نهاية عام ٢٠١٨.

### 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 القوائم المالية:

٢٠١٩	أقل من سنة	أكثر من سنة	المجموع
تسهيلات إئتمانية	٢٢٩,٦١٨	-	٢٢٩,٦١٨
أمانات مساهمين	١٧١,٤٨٠	-	١٧١,٤٨٠
ذمم دائنة	٢٠,٠٠٥	-	٢٠,٠٠٥
شيكات آجلة	١٩,٠٦٤	-	١٩,٠٦٤
دفعات مقدمة من العملاء	١٥,٤١٣	-	١٥,٤١٣
أرصدة دائنة أخرى	٢٩,٧٩١	-	٢٩,٧٩١
إلتزامات عقود الإيجار	١٤,٢٦٤	-	١٤,٢٦٤
	٤٩٩,٦٣٥	-	٤٩٩,٦٣٥
٢٠١٨	أقل من سنة	أكثر من سنة	المجموع
تسهيلات إئتمانية	٥١٩,٨٥٣	-	٥١٩,٨٥٣
أمانات مساهمين	١٨١,٠٠٠	-	١٨١,٠٠٠
ذمم دائنة	٤,٥٣٢	-	٤,٥٣٢
شيكات آجلة	٦٤,٩٠٠	-	٦٤,٩٠٠
دفعات مقدمة من العملاء	١٣,٢٤٦	-	١٣,٢٤٦
أرصدة دائنة أخرى	١٨,٤٤٠	-	١٨,٤٤٠
	٨٠١,٩٧١	-	٨٠١,٩٧١

### 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.

#### ٢١ . إدارة رأس المال

يقوم مجلس إدارة الشركة بإدارة هيكل رأس المال بهدف الحفاظ على حقوق مساهمي الشركة وضمان إستمرارية 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:

٢٠١٨	٢٠١٩	
٥١٩,٨٥٣	٢٢٩,٦١٨	مجموع الديون
١,٢٢٧,٢٢٧	١,٢٢٤,٣١٩	صافي حقوق الملكية
%٤٢	%١٩	نسبة الديون إلى حقوق الملكية

#### ٢٢ . أرقام المقارنة

تم إعادة تصنيف بعض أرقام المقارنة لعام ٢٠١٨ لتتناسب مع التصنيف لعام ٢٠١٩، ولم ينتج عن إعادة التصنيف أي أثر على الدخل الشامل للشركة أو حقوق الملكية لعام ٢٠١٨.

# **Specialized Trading & Investments Co.**

**Public Shareholding Company**

**Financial Statements**

**31 December 2019**

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

---

	<u>Pages</u>
- Independent auditor's report	2 - 3
- Statement of financial position	4
- Statement of comprehensive income	5
- Statement of changes in equity	6
- Statement of cash flows	7
- Notes to the financial statements	8 - 18



## INDEPENDENT AUDITOR'S REPORT

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

### **Opinion**

We have audited the financial statements of **Specialized Trading & Investments Company. PLC**, which comprise the statement of financial position as at 31 December 2019, and statement of comprehensive income, statement of changes in equity and statement of cash flows for the year then ended, and notes to the financial statements, including a summary of significant accounting policies.

In our opinion, the accompanying financial statements present fairly, in all material respects, the financial position of the Company as at 31 December 2019, and its financial performance and its cash flows for the year then ended in accordance with International Financial Reporting Standards (IFRSs).

### **Basis for Opinion**

We conducted our audit in accordance with International Standards on Auditing (ISAs). Our responsibilities under those standards are further described in the Auditor's Responsibilities for the Audit of the Financial Statements section of our report. We are independent of the Company in accordance with the International Ethics Standards Board for Accountants' Code of Ethics for Professional Accountants (IESBA Code) together with the ethical requirements that are relevant to our audit of the financial statements in the Hashemite Kingdom of Jordan, and we have fulfilled our other ethical responsibilities in accordance with these requirements and the IESBA Code. We believe that the audit evidence we have obtained is sufficient and appropriate to provide a basis for our opinion.

### **Key Audit Matters**

Key audit matters are those matters that, in our professional judgment, were of most significance in our audit of the financial statements of the current year. These matters were addressed in the context of our audit of the financial statements as a whole, and in forming our opinion thereon, and we do not provide a separate opinion on these matters. We have determined the matters described below to be the key audit matters to be communicated in our report.

#### **(1) Provision for Expected Credit Loss**

Included in the accompanying financial statements at the end of the year 2019 financial assets totaling JOD (562,061), as the provision for expected credit loss of these financial assets are dependent on the management's estimates of different variables, the adequacy of the provision is considered a key audit matter. The audit procedures performed by us to address this key audit matter included inquiring from management about the methodology used in calculating the provision and assessing the reasonableness of estimates and assumptions used by the management in calculating the provision amount. We have also inquired about the management's collection procedures and the amounts collected post year end.

### **Other Information**

Management is responsible for the other information. The other information comprises the information included in the annual report, but does not include the financial statements and our auditor's report thereon.

Our opinion on the financial statements does not cover the other information and we do not express any form of assurance conclusion thereon.

In connection with our audit of the financial statements, our responsibility is to read the other information and, in doing so, consider whether the other information is materially inconsistent with the financial statements or our knowledge obtained in the audit or otherwise appears to be materially misstated. If, based on the work we have performed, we conclude that there is a material misstatement of this other information, we are required to report that fact. We have nothing to report in this regard.

### **Responsibilities of Management for the Financial Statements**

Management is responsible for the preparation and fair presentation of the financial statements in accordance with IFRSs, and for such internal control as management determines is necessary to enable the preparation of financial statements that are free from material misstatement, whether due to fraud or error.

In preparing the financial statements, management is responsible for assessing the Company's ability to continue as a going concern, disclosing, as applicable, matters related to going concern and using the going concern basis of accounting unless management either intends to liquidate the Company or to cease operations, or has no realistic alternative but to do so.



### Auditor's Responsibilities for the Audit of the Financial Statements

Our objectives are to obtain reasonable assurance about whether the financial statements as a whole are free from material misstatement, whether due to fraud or error, and to issue an auditor's report that includes our opinion. Reasonable assurance is a high level of assurance, but is not a guarantee that an audit conducted in accordance with ISAs will always detect a material misstatement when it exists. Misstatements can arise from fraud or error and are considered material if, individually or in the aggregate, they could reasonably be expected to influence the economic decisions of users taken on the basis of these financial statements.

As part of an audit in accordance with ISAs, we exercise professional judgment and maintain professional skepticism throughout the audit. We also:

- Identify and assess the risks of material misstatement of the financial statements, whether due to fraud or error, design and perform audit procedures responsive to those risks, and obtain audit evidence that is sufficient and appropriate to provide a basis for our opinion. The risk of not detecting a material misstatement resulting from fraud is higher than for one resulting from error, as fraud may involve collusion, forgery, intentional omissions, misrepresentations, or the override of internal control.
- Obtain an understanding of internal control relevant to the audit in order to design audit procedures that are appropriate in the circumstances, but not for the purpose of expressing an opinion on the effectiveness of the Company's internal control.
- Evaluate the appropriateness of accounting policies used and the reasonableness of accounting estimates and related disclosures made by management.
- Conclude on the appropriateness of management's use of the going concern basis of accounting and, based on the audit evidence obtained, whether a material uncertainty exists related to events or conditions that may cast significant doubt on the Company's ability to continue as a going concern. If we conclude that a material uncertainty exists, we are required to draw attention in our auditor's report to the related disclosures in the financial statements or, if such disclosures are inadequate, to modify our opinion. Our conclusions are based on the audit evidence obtained up to the date of our auditor's report. However, future events or conditions may cause the Company to cease to continue as a going concern.
- Evaluate the overall presentation, structure and content of the financial statements, including the disclosures, and whether the financial statements represent the underlying transactions and events in a manner that achieves fair presentation.
- We communicate with those charged with governance regarding, among other matters, the planned scope and timing of the audit and significant audit findings, including any significant deficiencies in internal control that we identify during our audit.
- We also provide those charged with governance with a statement that we have complied with relevant ethical requirements regarding independence, and to communicate with them all relationships and other matters that may reasonably be thought to bear on our independence, and where applicable, related safeguards.
- From the matters communicated with those charged with governance, we determine those matters that were of most significance in the audit of the financial statements of the current period and are therefore the key audit matters. We describe these matters in our auditor's report unless law or regulation precludes public disclosure about the matter or when, in extremely rare circumstances, we determine that a matter should not be communicated in our report because the adverse consequences of doing so would reasonably be expected to outweigh the public interest benefits of such communication.

### Report on Other Legal and Regulatory Requirements

The Company maintains proper accounting records and the accompanying financial statements are in agreement therewith and with the financial data presented in the Board of Directors' report, and we recommend the General Assembly to approve it.

27 January 2020  
Amman - Jordan



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

**Specialized Trading & Investments Co.**  
**Public Shareholding Company**  
**Statement of Financial Position**  
**As at 31 December 2019**

(In Jordanian Dinar)

ASSETS	Notes	2019	2018
<b>Non - current assets</b>			
Property, plant and equipment	3	470,974	504,140
Right of use assets	4	18,739	-
Checks under collection – long term		-	5,395
<b>Total Non - current assets</b>		<b>489,713</b>	<b>509,535</b>
<b>Current assets</b>			
Other assets	5	16,561	27,784
Notes receivable		40,500	4,000
Accounts receivable	6	309,109	149,836
Letters of credit		68,078	81,410
Inventories	7	467,826	792,791
Checks under collection – short term		323,363	462,855
Cash and cash equivalents	8	8,804	987
<b>Total current assets</b>		<b>1,234,241</b>	<b>1,519,663</b>
<b>Total assets</b>		<b>1,723,954</b>	<b>2,029,198</b>
<b>Equity and liabilities</b>			
<b>Shareholders' equity</b>	9		
Paid in Capital		1,000,000	1,000,000
Statutory reserve		255,596	255,596
Accumulated losses		(31,277)	(28,369)
<b>Net equity</b>		<b>1,224,319</b>	<b>1,227,227</b>
<b>Liabilities</b>			
Bank facility	10	229,618	519,853
Amounts due to shareholders		171,480	181,000
Accounts payable		20,005	4,532
Post-dated checks		19,064	64,900
Advance payment from customers		15,413	13,246
Other liabilities	11	29,791	18,440
Lease obligation	4	14,264	-
<b>Total liabilities</b>		<b>499,635</b>	<b>801,971</b>
<b>Total equity and liabilities</b>		<b>1,723,954</b>	<b>2,029,198</b>

"The accompanying notes from (1) to (22) are an integral part of these financial statements"

**Specialized Trading & Investments Co.**  
**Public Shareholding Company**  
**Statement of Comprehensive Income**  
**For the Year Ended 31 December 2019**

(In Jordanian Dinar)

	Notes	2019	2018
Net sales		1,773,059	2,096,773
Cost of sales	12	(1,358,556)	(1,673,048)
<b>Gross Profit</b>		<b>414,503</b>	<b>423,725</b>
Administrative expenses	13	(301,427)	(313,396)
Depreciation	3	(34,108)	(34,004)
Bank interest and commissions		(53,869)	(35,170)
Provision for expected credit loss	6	(24,435)	(13,520)
Other income		2,151	11,154
<b>Profit for the year before tax</b>		<b>2,815</b>	<b>38,789</b>
Income and National Contribution tax for the year	16	(5,723)	(10,462)
Prior year income tax expense	16	-	(59,752)
<b>Comprehensive loss for the year</b>		<b>(2,908)</b>	<b>(31,425)</b>
<b>Basic and diluted losses per share</b>	14	<b>(0.003)</b>	<b>(0.031)</b>

"The accompanying notes from (1) to (22) are an integral part of these financial statements"

Specialized Trading & Investments Co.  
Public Shareholding Company  
Statement of Changes in Equity  
For the Year Ended 31 December 2019

(In Jordanian Dinar)

	<u>Paid-In Capital</u>	<u>Statutory Reserve</u>	<u>Accumulated Losses</u>	<u>Total</u>
Balance at 1 January 2019	1,000,000	255,596	(28,369)	1,227,227
Comprehensive loss for the year	-	-	(2,908)	(2,908)
Balance at 31 December 2019	<u>1,000,000</u>	<u>255,596</u>	<u>(31,277)</u>	<u>1,224,319</u>
Balance at 1 January 2018	1,000,000	255,596	83,056	1,338,652
Dividends paid	-	-	(80,000)	(80,000)
Comprehensive loss for the year	-	-	(31,425)	(31,425)
Balance at 31 December 2018	<u>1,000,000</u>	<u>255,596</u>	<u>(28,369)</u>	<u>1,227,227</u>

"The accompanying notes from (1) to (22) are an integral part of these financial statements"

**Specialized Trading & Investments Co.**  
**Public Shareholding Company**  
**Statement of Cash Flows**  
**For the Year Ended 31 December 2019**

(In Jordanian Dinar)

	2019	2018
<b>Operating Activities</b>		
Profit for the year before tax	2,815	38,789
Depreciation	34,108	34,004
Provision for expected credit loss	24,435	13,520
Right of use assets depreciation	9,408	-
Lease obligation interest	1,117	-
<b>Changes in Working Capital</b>		
Checks under collection	144,887	76,475
Accounts receivable	(183,708)	134,098
Letters of credit	13,332	25,669
Inventories	324,965	(109,398)
Notes receivable	(36,500)	3,730
Other assets	11,223	71,965
Advance payment from customers	2,167	(13,913)
Accounts payable	15,473	(135,125)
Post-dated checks	(45,836)	33,684
Other liabilities	16,090	(39,309)
Income tax paid	(10,462)	(72,892)
<b>Net Cash Flows From Operating Activities</b>	<u>323,514</u>	<u>61,297</u>
<b>Investing Activities</b>		
Property, plant and equipment	<u>(942)</u>	<u>(2,941)</u>
<b>Financing Activities</b>		
Bank facility	(290,235)	17,751
Amounts due to shareholders	(9,520)	1,345
Dividends paid	-	(80,000)
Lease obligation payments	(15,000)	-
<b>Net Cash Flows Used in Financing Activities</b>	<u>(314,755)</u>	<u>(60,904)</u>
<b>Net Changes in Cash and Cash Equivalents</b>	7,817	(2,548)
Cash and cash equivalents, beginning of year	987	3,535
<b>Cash and Cash Equivalents, End of Year</b>	<u><u>8,804</u></u>	<u><u>987</u></u>

"The accompanying notes from (1) to (22) are an integral part of these financial statements"

**Specialized Trading & Investments Co.**  
**Public Shareholding Company**  
**Notes to the Financial Statements**  
**31 December 2019**

**(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 accompanying financial statements were authorized for issue by the Company's Board of Directors in their meeting held on 27 January 2020.

**2 . Summary of Significant Accounting Policies**

**Basis of preparation**

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

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

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

The accounting policies are consistent with those used in the previous year, except for the adoption of new and amended standards effective as at the beginning of the year.

**Adoption of new and revised IFRS standards**

The following standards have been published that are mandatory for accounting periods after 31 December 2019. Management anticipates that the adoption of new and revised Standards will have no material impact on the financial statements of the Company.

<b>Standard No.</b>	<b>Title of Standards</b>	<b>Effective Date</b>
IFRS 3	Definition of a Business (Amendments)	1 January 2020
IFRS 17	Insurance Contracts	1 January 2021

### 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 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 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.



#### **Right-of-use assets**

The Company recognises right-of-use at the commencement date of the lease (i.e., the date the underlying assets is available for use). Right-of-use assets are measured at cost, less any accumulated depreciation and impairment losses, and adjusted for any remeasurement of lease liabilities.

The cost of right-of-use assets include the amount of lease liabilities recognised, initial direct costs incurred, and lease payment made at or before the commencement date less any lease incentives received. Unless the Company is reasonably certain to obtain ownership of the leased assets at the end of the lease term, the recognized right-of-use assets are depreciated on a straight – line basis over the shorter of its estimated useful life and the lease term. Right-of- use assets are subject to impairment.

#### **Lease obligation**

At the commencement date of the lease, the Company recognises lease liabilities measured at the present value of lease payment to be made over the lease term. The lease payment include fixed payments (including in-substance fixed payments) less any lease incentives receivable, variable lease payments that depend on an index or a rate, and amounts expected to be paid under residual value guarantees. The lease payments also include the exercise price of a purchase option reasonably certain to be exercised by the company and payments of penalties for terminating a lease, if the lease term reflects of the company exercising the option to terminate.

The variable lease payments that do not depend on an index or a rate are recognised as expense in the period on which the event or condition that triggers the payment occurs.

In calculating the present value of lease payments, the company uses the incremental borrowing rate at the lease commencement date if the interest rate implicit in the lease is not readily determinable. After the commencement date, the amount of lease liabilities is increased to reflect the accretion of interest and reduced for the lease payments made. In addition, the carrying amount of lease liabilities is re measured if there is a modification, a change in the lease term, a change in the in-substance fixed lease payments or a change in the assessment to purchase the underlying asset.

#### **Short-term-leases and leases of low-value assets**

The company applies the short-term lease recognition exemption to some of its short-term leases (I.e., those leases that have a lease terms of 12 months or less from the commencement date and do not contain a purchase option). It also applies the lease of low-value assets recognition exemption to leases that are considered of low value. Lease payments on short-term leases and leases of low-value assets are recognised as expense on a straight-line basis over the lease term.

#### **Trade Receivables**

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

#### **Inventory**

Inventories are stated at the lower of cost or net realizable value. Cost is determined by the weighted average method.

#### **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 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**

Revenues from sale of goods are recognized when control transferred to the buyer, while revenues from rendering services are recognized over time and according to percentage of completion. In all cases, it is necessary that the amount of revenue can be measured reliably.

Interest is recognized on a time proportion basis that reflects the effective yield on the assets.

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 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 . Property, Plant and Equipment

	<u>Lands</u>	<u>Buildings and hangers</u>	<u>Equipment</u>	<u>Vehicles</u>	<u>Computers and software</u>	<u>Furniture</u>	<u>Total</u>
<b>Cost</b>							
Balance at 1/1/2019	356,851	364,790	40,797	39,523	7,708	72,507	882,176
Additions	-	-	-	-	516	426	942
Balance at 31/12/2019	356,851	364,790	40,797	39,523	8,224	72,933	883,118
<b>Accumulated depreciation</b>							
Balance at 1/1/2019	-	297,211	12,918	22,546	6,583	38,778	378,036
Depreciation	-	14,664	7,536	3,645	988	7,275	34,108
Balance at 31/12/2019	-	311,875	20,454	26,191	7,571	46,053	412,144
<b>Net book value at 31/12/2019</b>	<b>356,851</b>	<b>52,915</b>	<b>20,343</b>	<b>13,332</b>	<b>653</b>	<b>26,880</b>	<b>470,974</b>
<b>Cost</b>							
Balance at 1/1/2018	356,851	364,790	38,897	39,523	7,163	72,011	879,235
Additions	-	-	1,900	-	545	496	2,941
Balance at 31/12/2018	356,851	364,790	40,797	39,523	7,708	72,507	882,176
<b>Accumulated depreciation</b>							
Balance at 1/1/2018	-	282,547	5,736	18,901	5,260	31,588	344,032
Depreciation	-	14,664	7,182	3,645	1,323	7,190	34,004
Balance at 31/12/2018	-	297,211	12,918	22,546	6,583	38,778	378,036
<b>Net book value at 31/12/2018</b>	<b>356,851</b>	<b>67,579</b>	<b>27,879</b>	<b>16,977</b>	<b>1,125</b>	<b>33,729</b>	<b>504,140</b>

### 4 . Leased Assets

The Movement on the right of use assets and lease obligation are as follows:

	<u>Right of use assets</u>	<u>Lease obligation</u>
Balance as at 1/5/2019	28,147	28,147
Interest	-	1,117
Payments during the year	-	(15,000)
Depreciation	(9,408)	-
<b>Balance as at 31/12/2019</b>	<b>18,739</b>	<b>14,264</b>

### 5 . Other Assets

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Refundable guarantees	7,285	2,617
Prepaid expenses	4,166	9,915
Income tax withholdings (customs)	2,587	7,848
Refundable deposits	1,720	1,720
Advances to employees	803	2,929
Sales Tax	-	2,755
	<b>16,561</b>	<b>27,784</b>

**6 . Accounts Receivable**

	2019	2018
Accounts receivables	562,061	378,353
Provision for expected credit loss	<u>(252,952)</u>	<u>(228,517)</u>
	<b><u>309,109</u></b>	<b><u>149,836</u></b>

The movement on the provision for expected credit loss was as follow:

	2019	2018
Balance at beginning of the year	228,517	214,997
Provision for expected credit loss	<u>24,435</u>	<u>13,520</u>
	<b><u>252,952</u></b>	<b><u>228,517</u></b>

The age of receivables past due but not impaired is as follow:

	2019	2018
Receivables past due for less than one year	224,595	114,807
Receivables past due for more than one year	<u>84,514</u>	<u>35,029</u>
	<b><u>309,109</u></b>	<b><u>149,836</u></b>

The Management of the Company believes that all receivables not covered by the provision are collectable.

**7 . Inventories**

	2019	2018
Artificial grass	166,848	338,015
Sports Equipment	174,162	230,273
Playground floors and other equipment's	81,168	69,542
Grass fixing and playground tools	<u>45,648</u>	<u>154,961</u>
	<b><u>467,826</u></b>	<b><u>792,791</u></b>

**8 . Cash and Cash Equivalents**

	2019	2018
Cash on hand	4,695	348
Current bank accounts	<u>4,109</u>	<u>639</u>
	<b><u>8,804</u></b>	<b><u>987</u></b>

## 9 . Equity

### Paid in Capital

The Company's authorized, subscribed and paid in capital is (1) million shares at JOD (1) per share, as at 31 December 2019 and 2018.

### Statutory Reserve

The accumulated amounts in this account represent 10% of the company's net income before income tax according to the Companies Law. The statutory reserve is not available for distribution to the shareholders. The deduction was stopped when the accumulated amount reach 25% of the Company's capital.

## 10 . Bank Facility

Credit Type	Currency	Interest Rate	Maturity Date	Facility Limit	Outstanding Balance
Over Draft	JOD	9.25%	2020	1,000,000	<u><u>229,618</u></u>

Post-dated checks are mortgaged against the above bank facility.

## 11 . Other Liabilities

	2019	2018
Amounts due to Sales Tax Department	13,374	-
Provision for income tax (Note 16)	5,723	10,462
Accrued expenses	5,734	2,500
Social Security's withholdings	2,333	2,422
Employees receivable	267	1,705
Miscellaneous	<u>2,360</u>	<u>1,351</u>
	<u><u>29,791</u></u>	<u><u>18,440</u></u>

## 12 . Cost of sales

	2019	2018
Inventory at beginning of the year	792,791	683,393
Purchases	1,032,725	1,781,347
Projects maintenance expenses	866	1,099
Inventory at end of the year (Note 7)	<u>(467,826)</u>	<u>(792,791)</u>
	<u><u>1,358,556</u></u>	<u><u>1,673,048</u></u>

**13 . Administrative Expenses**

	2019	2018
Salaries , wages and other benefits	171,276	166,247
Social security	20,179	19,805
Professional fees	16,477	15,811
Governmental fees	13,571	9,003
Insurance	12,432	13,038
Vehicles expenses	9,007	7,615
Travel and transportation	13,263	17,851
Right of use assets depreciation (note 4)	9,408	-
Lease obligation interest (note 4)	1,117	-
Water and electricity	5,406	6,366
Rents	5,333	16,000
Telecommunications	4,455	5,585
Advertisement	4,263	5,122
Maintenance	2,078	4,212
Hospitality	2,030	2,859
Commissions	2,022	7,482
Stationary	1,854	2,253
Employees bonus	1,575	1,650
Companies Controller fees	600	1,200
Board of Directors' transportation	-	5,200
Income tax penalties	-	1,037
Miscellaneous	5,081	5,060
	<b>301,427</b>	<b>313,396</b>

**14 . Basic and Diluted Losses per Share**

	2019	2018
Loss for the year	(2,908)	(31,425)
Weighted average number of shares	1,000,000	1,000,000
	<b>(0.003)</b>	<b>(0.031)</b>

**15 . Executive Management remuneration**

The remuneration of executive management during the years 2019 and 2018 amounted to JOD (111,995) and JOD (108,680) respectively.

## 16 . Income Tax

The movement on provision for the income tax during the year is as follows:

	2019	2018
Balance at beginning of the year	10,462	13,140
Income tax for the year	5,723	10,462
Income tax for prior years	-	59,752
Income tax paid	(10,462)	(72,892)
	<u>5,723</u>	<u>10,462</u>

Income tax expense for the year in the statement of profit or loss consists of the following:

	2019	2018
Income tax expense for the year	5,450	10,462
National contribution tax	273	-
Income tax for prior years	-	59,752
	<u>5,723</u>	<u>70,214</u>

- The Company settled its tax liabilities with the Income Tax Department up to the year 2018.
- The income tax return for the year 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 and National contribution provision for 2019 was calculated in accordance with the Income Tax Law.

## 17 . Contingent Liabilities

The Company is contingently liable with respect to bank letters of guarantee and letter at credit for JOD (83,360) against cash margin of JOD (8,336).

## 18 . Segment Reporting

The Company is engaged mainly in selling artificial grass, sports equipment, sports flooring and related fixing tools and supplies within the territory of the Hashemite Kingdom of Jordan.

## 19 . Fair Value of 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, notes receivable, letters of credit and other assets. Financial liabilities of the Company include accounts payable; post-date checks, amount due to shareholders, bank facility and other liabilities.

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.



## 20 . Financial Risk Management

### 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.

The balance of the largest client amounted to JOD (71,596) for the year ended 2019 against JOD (73,314) for the year ended 2018.

### 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 Statement of Financial Position to the contractual maturity date.

2019	Less than one year	More than one year	Total
Bank facility	229,618	-	229,618
Amounts due to shareholders	171,480	-	171,480
Accounts payable	20,005	-	20,005
Post-dated checks	19,064	-	19,064
Advance payment from customers	15,413	-	15,413
Other liabilities	29,791	-	29,791
Lease obligation	14,264	-	14,264
	<b>499,635</b>	<b>-</b>	<b>499,635</b>
2018	Less than one year	More than one year	Total
Bank facility	519,853	-	519,853
Amounts due to shareholders	181,000	-	181,000
Accounts payable	4,532	-	4,532
Post-dated checks	64,900	-	64,900
Advance payment from customers	13,246	-	13,246
Other liabilities	18,440	-	18,440
	<b>801,971</b>	<b>-</b>	<b>801,971</b>

#### 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. As most of the Company's financial instruments have fixed interest rates and carried at amortized cost, the sensitivity of the Company's results or equity to movements in interest rates is not considered significant.

#### Currency risk

The management considers that the Company is not exposed to significant currency risk. The majority of their transactions and balances are in either Jordanian Dinar or US Dollar. As the Jordanian Dinar is pegged to the US Dollar, balances in US Dollar are not considered to represent significant currency risk and the Company's results or equity to movements in exchange rates is not considered significant.

### 21 . Capital Management

The Company board of directors manages 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 keeping a balance between total debt and total equity.

The table below shows the debt to equity ratio:

	2019	2018
Total Debt	229,618	519,853
Total Equity	1,224,319	1,227,227
<b>Debt to Equity ratio</b>	<b>19%</b>	<b>42%</b>

### 22 . Comparative Figures

Some comparative figures for the year 2018 have been reclassified to match the classification figures for the year 2019. The reclassification had no effect on comprehensive income or equity for the year 2018.