



Date: .....

No: .....

التاريخ: ٢٠٢٠ / ٦ / ١٥

الرقم: ٦٦ / ٤

الرفق  
بمودة  
السيد

To: Jordan Securities Commission

To Amman Stock Exchange

To: Securities Depository Center

السادة هيئة الأوراق المالية

السادة بورصة عمان

السادة مركز ايداع الأوراق المالية

Subject: Annual Report for the fiscal year  
ended 31/12/2019

الموضوع: التقرير السنوي للسنة المنتهية في

2019/12/31

Attached the Annual Report of (Al-Sanabel  
International for Islamic Investment (holding)  
for the fiscal year ended 31/12/2019

مرفق طيه نسخة من التقرير السنوي لشركة السنابل  
الدولية للاستثمارات الإسلامية القابضة عن السنة المالية  
المنتهية في 2019/12/31

Kindly accept our high appreciation and respect

وتفضلوا بقبول فائق الاحترام،،،

Al-Sanabel International for Islamic Investment  
(holding)

شركة السنابل الدولية للاستثمارات الإسلامية - القابضة

Chief Financial Officer

Hazem Abo Dalo

المدير المالي  
حازم ابودلو

هاتف: +962 6 5819 495

فاكس: +962 6 5821489

ص.ب: 1223 عمان 11821 الاردن

www.sanabelintl.com



شركة السنايل الدولية للاستثمارات الإسلامية (القابضة)  
شركة مساهمة عامة محدودة  
عمّان - المملكة الأردنية الهاشمية

القوائم المالية الموحدة  
وتقرير مدقق الحسابات المستقل  
للسنة المنتهية في ٣١ كانون الأول ٢٠١٩

شركة السنايل الدولية للإستثمارات الإسلامية (القابضة)  
شركة مساهمة عامة محدودة  
عمّان - المملكة الأردنية الهاشمية

فهرس

صفحة

-	تقرير مدقق الحسابات المستقل
١	قائمة المركز المالي الموحدة كما في ٣١ كانون الأول ٢٠١٩
٢	قائمة الدخل الشامل الموحدة للسنة المنتهية في ٣١ كانون الأول ٢٠١٩
٣	قائمة التغيرات في حقوق الملكية الموحدة للسنة المنتهية في ٣١ كانون الأول ٢٠١٩
٤	قائمة التدفقات النقدية الموحدة للسنة المنتهية في ٣١ كانون الأول ٢٠١٩
٢٣-٥	إيضاحات حول القوائم المالية الموحدة للسنة المنتهية في ٣١ كانون الأول ٢٠١٩

١٠٥١٨٠٧٣٨

تقرير مدقق الحسابات المستقل

السادة المساهمين المحترمين  
شركة السنايل الدولية للاستثمارات الإسلامية (القابضة)  
شركة مساهمة عامة محدودة  
عمان - المملكة الأردنية الهاشمية

تقرير حول تدقيق القوائم المالية الموحدة

الرأي المتحفظ

لقد دققنا القوائم المالية الموحدة لشركة السنايل الدولية للاستثمارات الإسلامية (القابضة) (شركة مساهمة عامة)، والمكونة من قائمة المركز المالي الموحدة كما في ٣١ كانون الأول ٢٠١٩، وقائمة الدخل الشامل الموحدة وقائمة التغيرات في حقوق الملكية الموحدة وقائمة التدفقات النقدية الموحدة للسنة المنتهية بذلك التاريخ، والإيضاحات حول القوائم المالية الموحدة وملخصاً للسياسات المحاسبية الهامة.

برأينا، وبإستثناء تأثير ما هو وارد في فقرة أساس الرأي المتحفظ، فإن القوائم المالية الموحدة المرفقة تظهر بعدالة من كافة النواحي الجوهرية المركز المالي الموحد للشركة كما في ٣١ كانون الأول ٢٠١٩، وأداءها المالي الموحد وتدفقاتها النقدية الموحدة للسنة المنتهية بذلك التاريخ وفقاً للمعايير الدولية لإعداد التقارير المالية.

أساس الرأي المتحفظ

- لم نتمكن من التحقق من صحة قيمة وملكية الإستثمار في الشركة الزميلة والبالغة ٤,٧١٨,٨٧٧ دينار أردني كما في ٣١ كانون الأول ٢٠١٩ والوارد في إيضاح (٧)، كما أننا لم نتمكن من إحتساب حصة الشركة في نتائج أعمال الشركة الزميلة لأننا لم نستلم القوائم المالية المدققة لها. هذا ونقوم إدارة الشركة بتجهيز المرفقات المؤيدة لصحة هذا الإستثمار وتم تزويدنا ببعضها ونحن بانتظار إستكمال كافة المرفقات لكي نتمكن من إزالة التحفظ.

لقد قمنا بالتدقيق وفقاً للمعايير الدولية للتدقيق. إن مسؤولياتنا وفقاً لهذه المعايير موضحة لاحقاً في تقريرنا ضمن فقرة مسؤولية المدقق حول تدقيق القوائم المالية الموحدة.

نحن مستقلون عن الشركة وفقاً لمتطلبات مجلس معايير السلوك الأخلاقي الدولية للمحاسبين "دليل قواعد السلوك الأخلاقي للمحاسبين المهنيين" والمتطلبات الأخلاقية ذات الصلة بتدقيقنا للقوائم المالية الموحدة، بالإضافة لإلتزامنا بالمسؤوليات الأخلاقية الأخرى، وفقاً لهذه المتطلبات.

في إعتقادنا أن أدلة التدقيق التي حصلنا عليها كافية وملئمة لتكون أساساً نعتمد عليه عند إبداء رأينا المتحفظ.

أمور التدقيق الأساسية

إن أمور التدقيق الهامة هي الأمور التي وفقاً لحكمنا المهني، لها الإهتمام الأكبر في تدقيقنا القوائم المالية الموحدة للسنة الحالية. إن هذه الأمور تم وضعها في الإعتبار في سياق تدقيقنا للقوائم المالية الموحدة ككل، ولتكوين رأينا حولها، وليس لغرض إبداء رأياً منفصلاً حول هذه الأمور.





## نطاق التدقيق

## الخسائر الإئتمانية المتوقعة

قمنا بعمليات تقييم شاملة لتحديد الضوابط الرئيسية المستخدمة في تحديد خسائر الإئتمان المتوقعة وجمع البيانات ومدى إكتمالها والتقدير والإقتراضات ذات الصلة المستخدمة من قبل الإدارة، وقمنا باختبار النظم الرقابية الرئيسية على عملية اعداد النماذج.

قامت الشركة بتطبيق متطلبات المعيار رقم (٩) من المعايير الدولية لإعداد التقارير المالية والخاصة بإحتساب (الخسائر الإئتمانية المتوقعة) إعتباراً من ١ كانون الثاني ٢٠١٨ مما ترتب عليه تغيير في إحتساب إنخفاض القيمة من نموذج الخسائر المتكبدة إلى نموذج خسائر الإئتمان المتوقعة وتم الإعتراف بالتعديلات المرتبطة بهذا التحول من الخسائر المتراكمة كما في ١ كانون الثاني ٢٠١٨ وبلغت قيمة التعديلات مبلغ ٤٠١,٣٤٥ دينار أردني.

## معلومات أخرى

إن الإدارة مسؤولة عن المعلومات الأخرى. تتضمن المعلومات الأخرى المعلومات في التقرير السنوي ولكن لا تتضمن القوائم المالية الموحدة وتقريرنا حولها.

إن رأينا حول القوائم المالية الموحدة لا يتضمن المعلومات الأخرى وإننا لا نبدي أي نوع من التأكيد حولها.

فيما يخص تدقيق القوائم المالية الموحدة، فإن مسؤوليتنا هي قراءة المعلومات الأخرى، بحيث نأخذ بالإعتبار فيما إذا كانت المعلومات الأخرى غير منسجمة بشكل جوهري مع القوائم المالية الموحدة أو المعلومات التي تم التوصل إليها من خلال تدقيقنا أو في حال ظهر بأن في تلك المعلومات الأخرى أخطاء جوهريّة. وفي حال إستنتاجنا، بناء على العمل الذي قمنا به، بوجود خطأ جوهري في هذه المعلومات الأخرى، فإنه يتوجب علينا التقرير عن تلك الحقيقة، ولا يوجد أية أمور خاصة بهذا الموضوع يتوجب التقرير حولها.

## فقرة توكيدية

بدون التحفظ في رأينا نود التأكيد على الأمور التالية:

- تم تطبيق معيار المحاسبة الدولي رقم ٢٩ (التقرير المالي في الإقتصاديات ذات التضخم المرتفع) على القوائم المالية لشركة بترا للإستثمارات المحدودة المسؤولة - شركة تابعة، مما أدى إلى إعادة عرض القوائم المالية للسنة الحالية وأرقام المقارنة لتتناسب مع المعيار حسب ما ورد في إيضاح رقم (١٥).
- نود الإشارة إلى إيضاح رقم (٨) حول وجود أرض ومبنى في الجمهورية العربية السورية مع الأخذ بعين الإعتبار الأوضاع التي تمر بها الجمهورية العربية السورية.
- نود الإشارة إلى ما هو وارد في الإيضاحات أرقام (٤، ١٤ و ٦).

## مسؤوليات الإدارة والأشخاص المسؤولين عن الحوكمة عن القوائم المالية الموحدة

إن الإدارة مسؤولة عن إعداد وعدالة عرض هذه القوائم المالية الموحدة وفقاً للمعايير الدولية لإعداد التقارير المالية، وعن الرقابة الداخلية التي تراها ضرورية لإعداد قوائم مالية موحدة خالية من الأخطاء الجوهرية سواء كانت بسبب الإحتيال أو الخطأ.

عند إعداد القوائم المالية الموحدة، تكون الإدارة مسؤولة عن تقييم قدرة الشركة على الإستمرارية والإفصاح، عندما ينطبق ذلك عن أمور تتعلق بالإستمرارية وإستخدام أساس الإستمرارية في المحاسبة، ما لم توجد نية لدى الإدارة بتصفية الشركة أو إيقاف أعمالها أو عدم وجود بديل واقعي غير ذلك.

الأشخاص المسؤولين عن الحوكمة مسؤولين عن الإشراف على إعداد التقارير المالية الموحدة للشركة.

## مسؤولية المدقق حول تدقيق القوائم المالية الموحدة

إن أهدافنا هي الحصول على تأكيد معقول فيما إذا كانت القوائم المالية الموحدة ككل خالية من التحريفات الجوهرية، سواء كانت بسبب الإحتيال أو الخطأ، وإصدار تقريرنا الذي يتضمن رأينا حولها. التأكيد المعقول هو مستوى عالٍ من التأكيد، ولكنه ليس ضماناً بأن التدقيق الذي قمنا به وفقاً للمعايير الدولية للتدقيق سوف يكتشف دائماً أي خطأ جوهري إن وجد، إن التحريفات يمكن أن تنشأ عن الإحتيال أو الخطأ، وتعتبر جوهريّة إذا كانت بشكل فردي أو إجمالي يمكن أن تؤثر بشكل معقول على القرارات الاقتصادية المتخذة من قبل مستخدمي هذه القوائم المالية الموحدة.

كجزء من عملية التدقيق وفقاً لمعايير التدقيق الدولية، نقوم بممارسة الحكم المهني والمحافظة على تطبيق مبدأ الشك المهني في جميع نواحي التدقيق، بالإضافة إلى:

- تحديد وتقييم مخاطر الأخطاء الجوهرية في القوائم المالية الموحدة، سواء كانت ناشئة عن إحتيال أو خطأ، وكذلك تصميم وتنفيذ إجراءات التدقيق ملائمة تستجيب لتلك المخاطر، والحصول على أدلة تدقيق كافية ومناسبة لتوفر أساساً لرأينا. إن خطر عدم اكتشاف أخطاء جوهرية ناتجة عن إحتيال أعلى من الخطر الناتج عن الخطأ، كما أن الإحتيال قد يشتمل على التواطؤ، التزوير، الحذف المتعمد، التحريفات، أو تجاوز لأنظمة الرقابة الداخلية.
  - الحصول على فهم لأنظمة الرقابة الداخلية ذات الصلة بالتدقيق لغايات تصميم إجراءات تدقيق ملائمة في ظل الظروف القائمة، وليس لغرض إبداء رأي حول مدى فعالية أنظمة الرقابة الداخلية في الشركة.
  - تقييم مدى ملائمة السياسات المحاسبية المستخدمة ومدى معقولية التقديرات المحاسبية والإيضاحات ذات العلاقة المعدة من قبل الإدارة.
  - الحصول على أدلة تدقيق كافية وملائمة حول المعلومات المالية للمنشآت أو أنشطة الأعمال ضمن المجموعة لإبداء رأي حول القوائم المالية الموحدة. نحن مسؤولون عن التوجيه والإشراف والإنجاز على تدقيق المجموعة. نحن نبقي مسؤولين بالمطلق عن تقرير التدقيق.
  - الإستنتاج عن مدى ملائمة إستخدام الإدارة لأساس الإستمرارية في المحاسبة، وإستناداً إلى أدلة التدقيق التي تم الحصول عليها، فيما إذا كان هنالك وجود لعدم تيقن جوهري ذا صلة بأحداث أو ظروف يمكن أن تثير شكوكاً جوهرية حول قدرة الشركة على الإستمرارية كمنشأة مستمرة. فإذا إستنتجنا عدم وجود تيقن جوهري، فنحن مطالبون أن نلفت الإنتباه في تقرير تدقيقنا إلى الإيضاحات ذات الصلة الواردة في القوائم المالية الموحدة، أو إذا كان الإفصاح عن هذه المعلومات غير كافياً، فإننا سوف نقوم بتعديل رأينا. إستنتاجاتنا تعتمد على أدلة التدقيق التي تم الحصول عليها حتى تاريخ تقرير تدقيقنا. ومع ذلك، فإنه من الممكن أن تتسبب أحداث أو ظروف مستقبلية في توقف الشركة عن الإستمرار كمنشأة مستمرة.
  - تقييم العرض العام والشكل والمحتوى للقوائم المالية الموحدة بما فيها الإيضاحات وفيما إذا كانت القوائم المالية الموحدة تمثل المعاملات والأحداث بشكل يحقق العرض العادل.
  - الحصول على أدلة تدقيق كافية وملائمة حول المعلومات المالية للمنشأة أو أنشطة الأعمال ضمن المجموعة لإبداء رأي حول القوائم المالية الموحدة. نحن مسؤولون عن التوجيه والإشراف على تدقيق المنشأة. نحن نبقي مسؤولين بالمطلق عن تقرير التدقيق.
- لقد تواصلنا مع الأشخاص المسؤولين عن الحوكمة فيما يتعلق بنطاق وتوقيت التدقيق المخطط له وملاحظات التدقيق الهامة، بما في ذلك أية نقاط ضعف هامة في نظام الرقابة الداخلية نحددها خلال تدقيقنا.
- لقد زدونا أيضاً الأشخاص المسؤولين عن الحوكمة بتصريح حول إلزامنا بمتطلبات السلوك المهني المتعلقة بالإستقلالية، وإبلاغهم عن جميع العلاقات والأمور الأخرى التي من الممكن أن تؤثر على إستقلاليتنا وكذلك الإجراءات الوقائية إن وجدت.
- من تلك الأمور التي تم إيصالها إلى الأشخاص المسؤولين عن الحوكمة، قمنا بتحديد الأمور الأكثر أهمية في تدقيق القوائم المالية الموحدة للسنة الحالية وهي بالتالي أمور التدقيق الأساسية. نقوم بوصف هذه الأمور في تقريرنا إلا إذا كان هنالك قانون أو تشريع يحول دون الإفصاح عن ذلك الأمر، أو في حالات نادرة جداً، والتي نقرر بها عدم الإفصاح عن ذلك الأمر في تقريرنا، لوجود آثار سلبية متوقع أن تفوق المنفعة العامة من تلك الإفصاحات.



تقرير حول المتطلبات القانونية والتشريعية الأخرى

تحتفظ الشركة بسجلات محاسبية منتظمة بصورة أصولية، تتفق من النواحي الجوهرية مع القوائم المالية الموحدة ونوصي الهيئة العامة بالمصادقة عليها.

طلال أبوغزاله وشركاه الدولية

محمد الأزرق  
(إجازة رقم ١٠٠٠)

عمان في ١٥ حزيران ٢٠٢٠



شركة السنايل الدولية للإستثمارات الإسلامية (القابضة)  
شركة مساهمة عامة محدودة  
عمان - المملكة الأردنية الهاشمية

قائمة المركز المالي الموحدة كما في ٣١ كانون الأول ٢٠١٩

٢٠١٨	٢٠١٩	إيضاحات	الموجودات
دينار أردني	دينار أردني		الموجودات المتداولة
١٥,٣٤٦	٦,٦٦٥	٣	نقد ونقد معادل
٢٣٨,٠٠٠	٦٣,٠٠٠	٤	ذمم تجارية مدينة
١٦,٣٦٧	٣١,١٤٦	٥	أرصدة مدينة أخرى
٥٠٠,٠٠٠	٥٠٠,٠٠٠	٦	إستثمار في عقد وكالة في الإستثمار
٦٤١	٦٤١		موجود مالي بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة
٧٧٠,٣٥٤	٦٠١,٤٥٢		مجموع الموجودات المتداولة
			الموجودات غير المتداولة
٢٠٩,٦٧٥	١٧٦,٦٧٥	٤	ذمم تجارية مدينة - الجزء غير المتداول
٤,٧١٨,٨٧٧	٤,٧١٨,٨٧٧	٧	إستثمار في شركة زميلة
١٠,١٧٧,٨٣٢	١٠,٠٩٨,٨٨٢	٨	ممتلكات إستثمارية
١٢٦,٣٢٧	١١٨,٧٩٤	٩	ممتلكات ومعدات
١٥,٢٣٢,٧١١	١٥,١١٣,٢٢٨		مجموع الموجودات غير المتداولة
١٦,٠٠٣,٠٦٥	١٥,٧١٤,٦٨٠		مجموع الموجودات
			المطلوبات وحقوق الملكية
			المطلوبات
١,١٠٨,٨٧٧	٩٩٨,٣٧٣	١٠	أرصدة دائنة أخرى
١,١٠٨,٨٧٧	٩٩٨,٣٧٣		مجموع المطلوبات
			حقوق الملكية
٢٠,٠٠٠,٠٠٠	٢٠,٠٠٠,٠٠٠		رأس المال
٤٢,٠٥٤	٤٢,٠٥٤	١١	إحتياطي إجباري
(٤,٦٣٥,١٤٧)	(٤,٧٣٤,٠٧٨)		خسائر متراكمة
(٥١٢,٧١٩)	(٥٩١,٦٦٩)		خسائر غير متحققة من فروقات ترجمة القوائم المالية
١٤,٨٩٤,١٨٨	١٤,٧١٦,٣٠٧		صافي حقوق الملكية
١٦,٠٠٣,٠٦٥	١٥,٧١٤,٦٨٠		مجموع المطلوبات وحقوق الملكية

إن الإيضاحات المرفقة تشكل جزءاً لا يتجزأ من هذه القوائم المالية

شركة السنايل الدولية للاستثمارات الإسلامية (القبضة)  
شركة مساهمة عامة محدودة  
عمان - المملكة الأردنية الهاشمية

قائمة الدخل الشامل الموحدة للسنة المنتهية في ٣١ كانون الأول ٢٠١٩

٢٠١٨	٢٠١٩	إيضاحات
دينار أردني	دينار أردني	
٢١,٢٥٠	٢٢,٤٢٥	أرباح استثمار في عقد وكالة في الاستثمار
(٧٢٦,٣٢٥)	(٢٣٥,٩٢٤)	١٢ مصاريف إدارية
(٧٠٥,٠٧٥)	(٢١٣,٤٩٩)	الخسارة قبل الضريبة
-	(٤٨٧)	ضريبة دخل مدفوعة عن سنوات سابقة
(٧٠٥,٠٧٥)	(٢١٣,٩٨٦)	الخسارة
		دخل شامل آخر
(١٨٢,٣٠٢)	(٧٨,٩٥٠)	خسائر غير متحققة من فروقات ترجمة القوائم المالية
(٨٨٧,٣٧٧)	(٢٩٢,٩٣٦)	مجموع الدخل الشامل
(- / ٠٣٥) دينار أردني	(- / ٠١١) دينار أردني	١٣ حصة السهم الأساسية من الخسارة

إن الإيضاحات المرفقة تشكل جزءاً لا يتجزأ من هذه القوائم المالية



شركة السنبابل الدولية للاستثمارات الإسلامية (القابضة)  
شركة مساهمة عامة محدودة  
عصان - المملكة الأردنية الهاشمية

قائمة التغيرات في حقوق الملكية الموحدة للسنة المنتهية في ٣١ كانون الأول ٢٠١٩

خسائر غير متحققة من فروقات ترجمة القوائم المالية	خسائر مترجمة	إحتياطي إجمالي	رأس المال	
دينار أردني	دينار أردني	دينار أردني	دينار أردني	
١٥,٧٨١,٥٦٥	(٣٣٠,٤١٧)	٤٢,٠٥٤	٢٠,٠٠٠,٠٠٠	رصيد ١ كانون الثاني ٢٠١٨ الدخل الشامل
(٨٨٧,٣٧٧)	(١٨٢,٣٠٢)	-	-	
١٤,٨٩٤,١٨٨	(٥١٢,٧١٩)	٤٢,٠٥٤	٢٠,٠٠٠,٠٠٠	رصيد ٣١ كانون الأول ٢٠١٨ رد تطبيق المعيار الدولي لإعداد التقارير المالية رقم (٩)
١١٥,٠٥٥	-	-	-	
(٢٩٢,٩٣٦)	(٧٨,٩٥٠)	-	-	الدخل الشامل
١٤,٧١٦,٣٠٧	(٥٩١,٦٦٩)	٤٢,٠٥٤	٢٠,٠٠٠,٠٠٠	رصيد ٣١ كانون الأول ٢٠١٩

إن الإيضاحات المرفقة تشكل جزءاً لا يتجزأ من هذه القوائم المالية



شركة السنايل الدولية للإستثمارات الإسلامية (القابضة)  
شركة مساهمة عامة محدودة  
عمان - المملكة الأردنية الهاشمية

قائمة التدفقات النقدية الموحدة للسنة المنتهية في ٣١ كانون الأول ٢٠١٩

٢٠١٨	٢٠١٩	
دينار أردني	دينار أردني	التدفقات النقدية من الأنشطة التشغيلية
(٧٠٥,٠٧٥)	(٢١٣,٤٩٩)	الخسارة قبل الضريبة
		تعديلات لـ :
٩,٦٤٢	٩,٢٨٤	إستهلاكات
٣٤١,١٠١	١٧,٨٧٥	مصرف تعويض نهاية الخدمة
		التغير في الموجودات والمطلوبات التشغيلية:
١٤٣,٥٠٥	٣٢٣,٠٥٥	نم تجارية مدينة
(٤,١٢٧)	(١٤,٧٧٩)	أرصدة مدينة أخرى
٢١١,٧٣٣	(١٢٨,٣٧٩)	أرصدة دائنة أخرى
(٣,٢٢١)	(٦,٤٤٣)	
-	(٤٨٧)	ضريبة دخل مدفوعة
(٣,٢٢١)	(٦,٩٣٠)	صافي النقد من الأنشطة التشغيلية
		التدفقات النقدية من الأنشطة الإستثمارية
(٢,٦٥٣)	(١,٧٥١)	شراء ممتلكات ومعدات
(٢,٦٥٣)	(١,٧٥١)	صافي النقد من الأنشطة الإستثمارية
(٥,٨٧٤)	(٨,٦٨١)	صافي التغير في النقد والنقد المعادل
٢١,٢٢٠	١٥,٣٤٦	النقد والنقد المعادل في بداية السنة
١٥,٣٤٦	٦,٦٦٥	النقد والنقد المعادل في نهاية السنة

إن الإيضاحات المرفقة تشكل جزءاً لا يتجزأ من هذه القوائم المالية

**شركة السنبابل الدولية للاستثمارات الإسلامية (القابضة)**  
**شركة مساهمة عامة محدودة**  
**عمان - المملكة الأردنية الهاشمية**

إيضاحات حول القوائم المالية الموحدة للسنة المنتهية في ٣١ كانون الأول ٢٠١٩

**١- الوضع القانوني والنشاط**

– فيما يلي بيان الوضع القانوني والنشاط للشركة الأم والشركات التابعة:

اسم الشركة	نسبة الملكية %	الصفة القانونية	تاريخ التسجيل لدى وزارة الصناعة والتجارة	رقم السجل	غايات الشركة الرئيسية
السنبابل الدولية للاستثمارات الإسلامية (القابضة)	-	مساهمة عامة محدودة	٢٧ شباط ٢٠٠٦	٢٨٧	المساهمة بشركات أخرى وإستثمارات مالية
الجلل الأسود للإستثمارات العقارية - الأردن	١٠٠	ذات مسؤولية محدودة	١٦ آب ٢٠٠٦	١٢٧١٦	شراء أراضي والإستثمار في المباني السكنية والتجارية
بلاد الشام للإستثمارات العقارية - الأردن	١٠٠	ذات مسؤولية محدودة	٢ آب ٢٠٠٦	١٢٦٣٩	شراء أراضي والإستثمار في المباني السكنية والتجارية
الجلل الأسود للإستثمارات العقارية والسياحية - مونتينيغرو	١٠٠	ذات مسؤولية محدودة	١٦ شباط ٢٠٠٧	٥-٣٥٥٦٢٢	شراء أراضي والإستثمار في المباني السكنية والتجارية
ببرا للإستثمارات - الجمهورية العربية السورية	١٠٠	ذات مسؤولية محدودة	٢٠ تشرين الأول ٢٠٠٦	٧٦٥٠	شراء أراضي والإستثمار في المباني السكنية والتجارية
التمثلة العقارية - الأردن	١٠٠	ذات مسؤولية محدودة	١٥ كانون الثاني ٢٠٠٩	٢٠٣٧٦	شراء أراضي والإستثمار في المباني السكنية والتجارية

– تم إقرار القوائم المالية من قبل مجلس الإدارة في جلسته المنعقدة بتاريخ ١٥ حزيران ٢٠٢٠ وتتطلب موافقة الهيئة العامة للمساهمين عليها.

**٢- أسس إعداد القوائم المالية والسياسات المحاسبية الهامة**

**١-٢ أسس إعداد القوائم المالية**

**– الإطار العام لإعداد القوائم المالية**

تم إعداد هذه القوائم المالية وفقاً للمعايير الدولية لإعداد التقارير المالية الصادرة عن مجلس معايير المحاسبة الدولية.

**– أسس القياس المستخدمة في إعداد القوائم المالية**

تم إعداد القوائم المالية إستناداً إلى طريقة التكلفة التاريخية بإستثناء بعض البنود التي تم قياسها بإستخدام طرق أخرى غير طريقة التكلفة التاريخية.

**– العملة الوظيفية وعملة العرض**

تم عرض القوائم المالية بالدينار الأردني والذي يمثل العملة الوظيفية للمنشأة.

**٢-٢ إستخدام التقديرات**

- عند إعداد القوائم المالية تقوم الإدارة بإجتهادات وتقديرات وإفتراضات تؤثر في تطبيق السياسات المحاسبية ومبالغ الموجودات والمطلوبات والإيرادات والمصاريف، وإن النتائج الفعلية قد تختلف عن هذه التقديرات.
- تتم مراجعة التقديرات والإفتراضات على نحو مستمر. يتم الإعتراف بالتغيرات في التقديرات المحاسبية في الفترة التي تم فيها تغيير التقديرات والسنوات اللاحقة التي تتأثر بذلك التغيير.
- إن الأمثلة حول إستخدام التقديرات هي الخسائر الإنتمائية المتوقعة، الأعمار الإنتاجية للممتلكات والمعدات القابلة للإستهلاك، المخصصات، وأية قضايا مقامة ضد المنشأة.

## ٣-٢ تطبيق المعايير الدولية لأعداد التقارير المالية الجديدة والمعدلة

### المعايير الجديدة والمعدلة التي تبنتها المنشأة

#### - المعيار الدولي للتقارير المالية رقم (١٦)

إعتباراً من ١ كانون الثاني ٢٠١٩ قامت المنشأة بتطبيق المعيار الدولي لإعداد التقارير المالية رقم (١٦) عقود الإيجار، والذي حل محل:

- معيار المحاسبة الدولي رقم (١٧) عقود الإيجار.

- تفسير لجنة تفسيرات المعايير الدولية للتقارير المالية رقم (٤) الترتيبات التي تتضمن التأجير.

- تفسير اللجنة الدائمة للتفسيرات رقم (١٥) عقود الإيجار التشغيلي - الحوافز.

- تفسير اللجنة الدائمة للتفسيرات رقم (٢٧) تقييم جوهر العملية التي تتضمن شكل قانوني لعقد الإيجار.

أحدث المعيار الدولي لإعداد التقارير المالية رقم (١٦) تحول كبير في المعالجة المحاسبية لعقود الإيجار التشغيلية لدى المستأجر حيث تم بموجب هذا المعيار رسملة كافة عقود الإيجار كموجودات والإعتراف بالتزامات مقابلها مع وجود إستثناءات محدودة وهي عقود الإيجار قصيرة الأجل والتي تبلغ مدتها سنة واحدة فأقل وعقود الإيجار للأصول المستأجرة ذات القيمة المنخفضة. هذا وبقيت المعالجة المحاسبية لعقود الإيجار لدى المؤجر دون تغيير إلى حد كبير حيث سوف يستمر المؤجر في تصنيف عقود الإيجار إما تشغيلية أو تمويلية باستخدام مبادئ مماثلة لتلك المبادئ في معيار المحاسبة الدولي رقم (١٧).

- قامت المنشأة باختيار طريقة تطبيق هذا المعيار بأثر رجعي معدل (بدون تعديل أرقام المقارنة) والمسموح به بموجب المعيار.

- وأهم ما أحدثه المعيار الدولي لإعداد التقارير المالية رقم (١٦) على عقود الإيجار من حيث:

#### - تعريف عقود الإيجار

ما يميز هذا المعيار هو مفهوم السيطرة حيث يتم تصنيف عقود الإيجار وعقود الخدمات على أساس ما إذا كان العميل يملك سيطرة على استخدام الأصل المحدد لفترة من الزمن مقابل عوض محدد. وهذا على عكس ما ركز عليه المعيار الدولي المحاسبي رقم (١٧) بخصوص المخاطر والحوافز.

#### - معالجة عقود الإيجار لدى المستأجر (عقد إيجار تشغيلي)

ما يميز هذا المعيار هو طريقة معالجة المنشأة لعقود الإيجار التشغيلية حيث كانت خارج القوائم المالية.

يطبق المعيار على جميع عقود الإيجار بإستثناء (عقود الإيجار قصيرة الأجل والتي تبلغ مدتها سنة واحدة فأقل وعقود الإيجار للأصول المستأجرة ذات القيمة المنخفضة) حيث تقوم المنشأة بما يلي:

- الإعتراف بحق استخدام موجودات وإلتزامات عقود الإيجار في قائمة المركز المالي مبدئياً بالقيمة الحالية لدفعات الإيجار المستقبلية.

- يتم الإعتراف بإستهلاك حق الاستخدام الموجودات والأرباح على مطلوبات عقود الإيجار في قائمة الدخل.

- في قائمة التدفقات النقدية يتم تصنيف دفعات تخفيض إلتزامات عقود الإيجار ضمن الأنشطة التمويلية والمبالغ المتعلقة بمصروف فائدة إلتزامات عقود الإيجار ضمن الأنشطة التشغيلية أو التمويلية. أما بخصوص عقود الإيجار قصيرة الأجل أو العقود ذات القيمة المنخفضة (غير المرسمة) فيتم تصنيفها ضمن الأنشطة التشغيلية.

- المبلغ الأساسي لعقد الإيجار ضمن النشاطات التمويلية والأرباح على المطلوبات ضمن الأنشطة التشغيلية.

بخصوص عقود الإيجار قصيرة الأجل والتي تبلغ مدتها سنة واحدة فأقل وعقود الإيجار للأصول المستأجرة ذات القيمة المنخفضة يتم الإعتراف بها كمصروف ضمن قائمة الدخل على أساس القسط الثابت.

ينص المعيار الدولي لإعداد التقارير المالية رقم (١٦) على إختبار تدني حق استخدام الموجودات وفقاً للمعيار المحاسبي رقم (٣٦) تدني قيمة الموجودات وهذا مختلف عن معيار المحاسبة الدولي رقم (١٧) الذي كان يتطلب الإعتراف بمخصص لعقود الإيجار المثقلة.

— معالجة عقود الإيجار لدى المستأجر (عقد إيجار تمويلي)

ما يميز هذا المعيار هو قيمة الضمانات المتبقية التي يقدمها المستأجر للمؤجر حيث يعترف بالمبلغ المتوقع دفعة كجزء من التزام عقد الإيجار، أما المعيار الدولي رقم (١٧) فإنه يعترف بالحد الأقصى للمبلغ المضمون.

— حسب تقديرات الإدارة لا يوجد أثر جوهري لتطبيق المعيار الدولي رقم (١٦) على القوائم المالية.

معايير وتفسيرات أصدرت ولم تصبح سارية المفعول بعد

رقم المعيار أو التفسير	البيان	تاريخ النفاذ
المعيار المحاسبي رقم (١) عرض البيانات المالية. المعيار المحاسبي رقم (٨) السياسات المحاسبية والتغيرات في التقديرات المحاسبية والأخطاء	تعريف الأهمية حيث تكون المعلومات جوهريّة إذا كان من المتوقع أن يؤثر حذفها أو إخفائها أو إغفالها بشكل معقول على القرارات التي يتخذها المستخدمون الأساسيون للقوائم المالية بناءً على تلك القوائم المالية.	١ كانون ثاني ٢٠٢٠ أو بعد
المعيار الدولي لإعداد التقارير المالية (١٧) عقود التأمين	يحل المعيار الدولي لإعداد التقارير المالية رقم (١٧) محل المعيار الدولي لإعداد التقارير المالية رقم (٤) حيث يتطلب قياس مطلوبات التأمين عند القيمة الحالية للوفاء بها ويوفر نهجاً أكثر اتساقاً للقياس والعرض لجميع عقود التأمين.	١ كانون ثاني ٢٠٢٢ أو بعد
تعديلات على المعيار الدولي لإعداد التقارير المالية رقم (٣) اندماج الأعمال.	تعديلات على تعريف الأعمال. وحتى يتم اعتبارها أعمال يجب أن تكون مجموعة متكاملة من الأنشطة والموجودات وتشمل كحد أدنى مدخلات وعملية موضوعية تساهم معاً بشكل كبير في القدرة على إنشاء مخرجات. يجب أن يكون لها القدرة على المساهمة في إنشاء مخرجات بدلاً من القدرة على إنشاء مخرجات.	١ كانون ثاني ٢٠٢٠ أو بعد
تعديلات على المعيار الدولي لإعداد التقارير المالية رقم (١٠) القوائم المالية الموحدة ومعيار المحاسبة الدولي رقم (٢٨) الشركات الزميلة والمشاركات المشتركة.	تتعلق هذه التعديلات في بيع أو مساهمة في الموجودات بين المستثمر والشركة الزميلة و/أو المشروع المشترك.	تاريخ السريان إلى أجل غير مسمى.

## ٢-٤ ملخص للسياسات المحاسبية الهامة

### - أسس توحيد القوائم المالية (التي تعتبر ملائمة)

- تضم القوائم المالية الموحدة القوائم المالية للمنشأة الأم والمنشآت التابعة التالية التي تسيطر عليها:

نسبة الملكية		اسم المنشأة
٢٠١٨	٢٠١٩	
١٠٠%	١٠٠%	شركة الجبل الأسود للاستثمارات العقارية - ذ.م.م - الأردن
١٠٠%	١٠٠%	شركة بلاد الشام للاستثمارات العقارية - ذ.م.م - الأردن
١٠٠%	١٠٠%	شركة الجبل الأسود للاستثمارات العقارية والسياحية - ذ.م.م - مونتينيغرو
٢٥%	٢٥%	شركة بترا للاستثمارات - ذ.م.م - سوريا والتي تمتلك شركة بلاد الشام ٧٥% منها
١٠٠%	١٠٠%	الشركة المتمثلة العقارية - ذ.م.م

- يفترض وجود السيطرة عندما يكون للمستثمر التعرض لـ أو الحق في العوائد المتغيرة والناجمة عن العلاقة مع الجهة المستثمر بها، ولديه المقدرة على التأثير على هذه العوائد من خلال سلطته على الجهة المستثمر بها، باستثناء بعض الظروف الاستثنائية عندما يمكن إثبات أن هذه الملكية لا تمثل سيطرة.

- يتم إستبعاد الأرصدة والمعاملات والدخل والمصاريف الداخلية بين المجموعة (المنشأة الأم والمنشآت التابعة) بالكامل.

- تمثل الحقوق غير المسيطرة حقوق ملكية في منشأة تابعة غير منسوبة بشكل مباشر أو غير مباشر إلى المنشأة الأم.

- عندما تفقد المنشأة الأم السيطرة على منشأة تابعة، فإنها تقوم بإلغاء الاعتراف بموجودات ومطلوبات المنشأة التابعة والحقوق غير المسيطرة ذات الصلة وغيرها من حقوق الملكية، يتم إثبات أي أرباح أو خسائر ناتجة عن فقدان السيطرة في قائمة الدخل الشامل. يتم قياس الحصة المتبقية بعد فقدان السيطرة بالقيمة العادلة.

### - الأدوات المالية

الأداة المالية هي أي عقد ينتج عنه موجوداً مالياً لمنشأة والتزام مالي أو أداة ملكية لمنشأة أخرى.

### - الموجودات المالية

- الموجود المالي هو أي موجود يكون عبارة عن:

أ. نقد، أو

ب. أدوات حقوق ملكية في منشأة أخرى، أو

ج. حق تعاقدى لإستلام نقد أو موجود مالي آخر من منشأة أخرى، أو لتبادل الموجودات أو المطلوبات المالية مع منشأة أخرى بموجب شروط من المتوقع أن تكون إيجابية للمنشأة، أو

د. عقد من الممكن أو ستم تسويته في أدوات حقوق الملكية الخاصة بالمنشأة.

- يتم قياس الموجودات المالية مبدئياً (غير المصنفة ضمن فئة القيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة) بالقيمة العادلة مضافاً إليها تكاليف المعاملات التي تنسب مباشرة إلى إمتلاك الموجود المالي. أما في حالة الموجودات المالية المصنفة ضمن فئة القيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة فيتم تسجيل تكاليف المعاملات في قائمة الدخل.

- تصنف الموجودات المالية إلى ثلاث فئات وهي على النحو التالي:

- موجودات مالية بالتكلفة المطفأة.

- موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر.

- موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة.

**القياس اللاحق للموجودات المالية**

لاحقاً يتم قياس الموجودات المالية كما يلي:

الموجودات المالية	القياس اللاحق
موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة	يتم قياس هذه الموجودات لاحقاً بالقيمة العادلة. صافي الأرباح أو الخسائر متضمناً ذلك أي فوائد دائنة أو توزيعات أرباح، فيتم الاعتراف بها في الربح أو الخسارة.

**إستبعاد الموجودات المالية**

- يتم إستبعاد الموجود المالي (أو جزء من الموجود المالي أو جزء من مجموعة موجودات مالية متشابهة) عند:
- إنتهاء الحق في إستلام التدفقات النقدية من الموجود المالي؛ أو
  - قيام المنشأة بتحويل الحقوق التعاقدية لإستلام التدفقات النقدية من الموجود المالي أو إلزامها بتسديد التدفقات النقدية المستلمة من الموجود المالي بالكامل إلى طرف ثالث.

**المطلوبات المالية**

- المطلوب المالي هو أي مطلوب يكون عبارة عن:
  - أ. إلزام تعاقدى لتسليم نقد أو موجود مالي آخر إلى منشأة أخرى، أو لتبادل الموجودات أو المطلوبات المالية مع منشأة أخرى بموجب شروط من المتوقع أن تكون غير إيجابية للمنشأة، أو
  - ب. عقد من الممكن أو ستنتم تسويته في أدوات حقوق الملكية الخاصة بالمنشأة.
- يتم الاعتراف مبدئياً بالمطلوبات المالية بالقيمة العادلة مطروحاً منها تكاليف المعاملات التي تحمل مباشرة على إصدار هذه المطلوبات، بإستثناء المطلوبات المالية المصنفة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة والتي تقاس مبدئياً بالقيمة العادلة.
- بعد الاعتراف المبدئي، تقوم المنشأة بقياس جميع المطلوبات المالية حسب التكلفة المطفأة بإستخدام طريقة الفائدة الفعالة، بإستثناء المطلوبات المالية المصنفة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة والتي تقاس بالقيمة العادلة وبعض المطلوبات المالية الأخرى المحددة والتي لا تقاس حسب التكلفة المطفأة.
- يتم الاعتراف بالمطلوبات المالية ضمن هذه الفئة بالقيمة العادلة، ويتم الاعتراف بالمكاسب أو الخسائر الناتجة عن التغيرات في القيمة العادلة ضمن الربح أو الخسارة.

**الذمم التجارية الدائنة والمستحقات**

الذمم التجارية الدائنة والمستحقات هي إلزامات للدفع مقابل البضائع أو الخدمات التي تم إستلامها أو التزود بها سواء تم تقديم فواتير بها أو تم الإتفاق رسمياً بشأنها مع المورد أم لا.

**مقاصة الأدوات المالية**

يتم مقاصة الموجودات المالية والإلتزامات المالية مع إظهار صافي القيمة في قائمة المركز المالي فقط إذا كان هناك حق قانوني حالي واجب النفاذ لمقاصة المبالغ المعترف بها ووجود نية للتسوية على أساس الصافي، أو بيع الموجودات وتسوية الإلتزامات في نفس الوقت.

**النقد والنقد المعادل**

هو النقد في الصندوق والحسابات الجارية والودائع قصيرة الأجل لدى البنوك ذات فترات إستحقاق لثلاثة أشهر أو أقل، والتي لا تكون معرضة لمخاطر هامة للتغير في القيمة.

**الذمم التجارية المدينة**

- الذمم التجارية المدينة هي الموجودات المالية غير المشتقة ذات الدفعات الثابتة أو المحددة والتي لم يتم تسعيرها في سوق نشط.
- تظهر الذمم التجارية المدينة بقيمة المطالبات مطروحاً منها مخصص الخسائر الإئتمانية المتوقعة والذي يمثل تدني القيمة القابلة لتحويل الذمم.



#### - الإستثمار في المنشآت الزميلة

- المنشأة الزميلة هي منشأة يمارس المستثمر تأثيراً هاماً عليها، وهي ليست منشأة تابعة أو حصة في مشروع مشترك. ويعرف التأثير الهام بأنه القدرة على المشاركة في القرارات المتعلقة بالسياسات المالية والتشغيلية للمنشأة المستثمر بها وليس السيطرة أو السيطرة المشتركة على هذه السياسات ويتوفر التأثير الهام عندما تكون مساهمة المنشأة بنسبة أكبر من ٢٠% من حقوق التصويت في المنشأة المستثمر بها.
- يتم إحتساب إستثمارات المنشأة في منشأتها الزميلة باستخدام طريقة حقوق الملكية. بموجب طريقة حقوق الملكية، يتم الاعتراف أولاً بالإستثمار في المنشأة الزميلة بالتكلفة ويتم زيادة أو إنقاص المبلغ المسجل للإعتراف بحصة المستثمر من أرباح أو خسائر الجهة المستثمر بها بعد تاريخ الشراء. ويتم الاعتراف بحصة المستثمر من أرباح أو خسائر الجهة المستثمر بها في حساب الربح أو الخسارة للمستثمر. تخفض التوزيعات المستلمة من الجهة المستثمر بها من المبلغ المسجل للإستثمار.
- يتم عرض حصة المنشأة في أي تغيير في الدخل الشامل الآخر لتلك المنشآت المستثمر بها كجزء من قائمة الدخل الشامل الآخر للمنشأة.
- تحذف الأرباح والخسائر الناتجة من المعاملات الداخلية بين المنشأة والمنشآت الزميلة بقيمة حصة المنشأة في المنشآت الزميلة ذات العلاقة.

#### - تدنى قيمة الموجودات المالية

- في كل تاريخ تقرير مالي، تقوم المنشأة بتقييم فيما إذا كانت الموجودات المالية المسجلة بالتكلفة المطفأة وأدوات الدين بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر قد تدنت إئتمانياً. يعتبر الأصل المالي قد تدنى إئتمانياً عند وقوع حدث أو أكثر له أثر سلبي على التدفقات النقدية المتوقعة للموجودات المالية.
- تعترف المنشأة بمخصص الخسارة الإئتمانية المتوقعه لـ:
  - الموجودات المالية المقاسة بالتكلفة المطفأة.
  - الإستثمارات في أدوات الدين المقاسة بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر.
  - موجودات العقود.
- تقيس المنشأة مخصص الخسارة بمبلغ يساوي العمر الإئتماني للخسارة الإئتمانية المتوقعة.
- يتم قياس مخصص الخسارة للذمم التجارية المدينة وموجودات العقود دائماً بمبلغ يساوي العمر الإئتماني للخسارة الإئتمانية المتوقعة.
- عند تحديد فيما إذا كان خطر الإئتمان لأصل مالي قد زاد بشكل جوهري منذ الاعتراف المبدئي وعند تقدير الخسارة الإئتمانية المتوقعة، فإن المنشأة تأخذ بعين الاعتبار المعلومات المعززة ذات العلاقة والمتاحة دون تكلفة زائدة أو جهد مفرط بناءً على خبرة المنشأة التاريخية والمعلومات الإستشرافية.
- تعتبر المنشأة الأصل المالي متعثر عندما:
  - من غير المرجح أن يسدد العميل التزاماته الإئتمانية إلى المنشأة بالكامل، دون رجوع المنشأة إلى إتخاذ إجراءات مثل تحصيل أوراق مالية (إن وجدت)؛ أو
  - يتجاوز إستحقاق الأصل المالي أكثر من ٣٦٠ يوم.
- يتم طرح مخصص الخسارة للموجودات المالية المقاسة بالتكلفة من القيمة الإجمالية المسجلة لهذه الموجودات.
- يتم شطب الأصل المالي عندما لا يكون هناك توقع معقول باسترداد التدفقات النقدية التعاقدية. وتقوم المنشأة بشطب المبلغ الإجمالي للأصل المالي في حال تصفية المنشأة أو إعلان الإفلاس أو إصدار حكم محكمة برفض دعوى المطالبة بالأصل المالي.

#### - الممتلكات الإستثمارية

- الممتلكات الإستثمارية هي ممتلكات (أراضي أو مباني-أو جزء من مبنى-أو كليهما):
  - محتفظ بها من المنشأة لإكتساب إيرادات إيجارية، أو
  - إرتفاع قيمتها الرأسمالية،
  - أو كلاهما، وليس لإستخدامها في الإنتاج أو لتزويد البضائع أو الخدمات أو لأغراض إدارية، أو للبيع من خلال عمليات التشغيل الإعتيادية.
- تقاس الممتلكات الإستثمارية مبدئياً بالتكلفة المتضمنة تكاليف المعاملات.

- بعد الاعتراف المبدئي، يتم تسجيل الممتلكات الاستثمارية في قائمة المركز المالي بالتكلفة مطروحاً منها الإستهلاك المتراكم وأي خسائر تدني متراكمة في القيمة، ولا يتم إستهلاك الأراضي.
- يتم الاعتراف بإستهلاك المباني في كل فترة كمصروف. ويحتسب الإستهلاك على أساس القسط الثابت والذي يتوقع أن تستهلك به المنشأة المنافع الاقتصادية المستقبلية المتوقعة من المباني خلال الأعمار الإنتاجية للمباني المقدرة بخمس وعشرون سنة.
- تتم مراجعة الأعمار الإنتاجية المقدرة في نهاية كل سنة، وأي تغير في التقديرات يتم تأثيره في الفترات اللاحقة.
- يتم إجراء اختبار لتدني القيمة التي تظهر بها الممتلكات الاستثمارية في قائمة المركز المالي عند ظهور أي أحداث أو تغيرات في الظروف تظهر أن هذه القيمة غير قابلة للإسترداد. في حال ظهور أي مؤشر لتدني القيمة، يتم احتساب خسائر تدني تبعاً لسياسة تدني قيمة الموجودات.
- عند أي إستبعاد لاحق للممتلكات الاستثمارية فإنه يتم الاعتراف بقيمة المكاسب أو الخسارة الناتجة، التي تمثل الفرق ما بين صافي عوائد الإستبعاد والقيمة التي تظهر بها هذه الممتلكات الاستثمارية في قائمة المركز المالي، ضمن الربح أو الخسارة.

#### - الممتلكات والمعدات

- يتم الاعتراف مبدئياً بالممتلكات والمعدات بالتكلفة التي تمثل سعر الشراء مضافاً إليه أي تكاليف أخرى تم تحميلها على نقل الممتلكات والمعدات إلى الموقع وتحقيق الشروط اللازمة لها لتعمل بالطريقة التي ترغبها الإدارة.
- بعد الاعتراف المبدئي، يتم تسجيل الممتلكات والمعدات في قائمة المركز المالي بالتكلفة مطروحاً منها الإستهلاك المتراكم وأي خسائر تدني متراكمة في القيمة.
- يتم الاعتراف بالإستهلاك في كل فترة كمصروف. ويتم احتساب الإستهلاك على أساس القسط الثابت والذي يتوقع إستهلاك المنافع الاقتصادية المستقبلية المتوقعة لهذه الموجودات خلال العمر الإنتاجي لها بإستخدام النسب السنوية التالية:

الفئة	نسبة الاستهلاك
	%
مبنى (مكتب)	٢
أجهزة مكتبية	١٥
أجهزة وبرامج كمبيوتر	٢٥
أثاث وديكور	٢٥ - ١٥
سيارات	١٥

- تتم مراجعة الأعمار الإنتاجية المقدرة في نهاية كل سنة، وأي تغير في التقديرات يتم تأثيره في الفترات اللاحقة.
- يتم إجراء اختبار لتدني القيمة التي تظهر بها الممتلكات والمعدات في قائمة المركز المالي عند ظهور أي أحداث أو تغيرات في الظروف تظهر أن هذه القيمة غير قابلة للإسترداد. في حال ظهور أي مؤشر لتدني القيمة، يتم احتساب خسائر تدني تبعاً لسياسة تدني قيمة الموجودات.
- عند أي إستبعاد لاحق للممتلكات أو المعدات فإنه يتم الاعتراف بقيمة المكاسب أو الخسارة الناتجة، التي تمثل الفرق ما بين صافي عوائد الإستبعاد والقيمة التي تظهر بها هذه الممتلكات أو المعدات في قائمة المركز المالي، ضمن الربح أو الخسارة.

#### - تدني قيمة الموجودات الغير مالية

- في تاريخ كل قائمة مركز مالي، تقوم الإدارة بمراجعة القيمة التي تظهر بها الموجودات غير المالية (الممتلكات والمعدات) في قائمة المركز المالي، لتحديد فيما إذا كان هناك أي مؤشرات تدل على تدني قيمة هذه الموجودات.
- في حالة ظهور أي مؤشرات تدني، يتم تقدير القيمة القابلة للإسترداد للموجودات لتحديد مدى خسارة التدني، وهي القيمة التي تتجاوز بها القيمة التي يظهر بها الموجود في قائمة المركز المالي قيمته القابلة للإسترداد. وتمثل القيمة القابلة للإسترداد قيمة الموجود العادلة مطروحاً منها تكاليف البيع أو قيمة المنفعة في الموجود أيهما أكبر. القيمة العادلة للموجود هي القيمة التي من الممكن تبادل الموجود عندها ما بين أطراف على علم وراغبة بالتفاوض على أساس تجاري. وقيمة المنفعة في الموجود هي القيمة الحالية للتدفقات النقدية المستقبلية المتوقع تولدها من الموجود.
- لأغراض تقييم الإنخفاض في القيمة، يتم تجميع الأصول في أدنى المستويات التي تتوفر لها تدفقات نقدية بشكل مستقل (الوحدات المولدة للنقد). وتتم مراجعة إنخفاض القيمة السابق للأصول غير المالية (فيما عدا الشهرة) للنظر في إمكانية عكسها المحتمل في تاريخ القوائم المالية.
- يتم الاعتراف بخسارة التدني مباشرة من ضمن الخسائر.
- عند عكس خسارة تدني القيمة في فترة لاحقة، يتم زيادة القيمة التي يظهر بها الموجود في قائمة المركز المالي بالقيمة المعدلة التقديرية للقيمة القابلة للإسترداد بحيث لا تزيد قيمة الزيادة نتيجة عكس خسارة التدني عن قيمة التكلفة التاريخية المستهلكة في حالة عدم الاعتراف بالتدني في السنوات السابقة. ويتم الاعتراف بعكس خسارة التدني مباشرة من ضمن الربح.

#### - المخصصات

- المخصصات هي التزامات حالية (قانونية أو إستنتاجية) ناتجة عن أحداث سابقة، ومن المحتمل تسوية هذه الالتزامات وتقدير مبالغها بطريقة موثوقة. وتمثل القيمة المعترف بها كمخصص أفضل قيمة محتملة ولازمة من النفقات لتسوية الالتزام الحالي في تاريخ قائمة المركز المالي.
- تراجع المخصصات وتعذل في تاريخ كل قائمة مركز مالي. إذا إنعدمت إمكانية حصول تدفقات خارجية لتسوية المخصصات، يتم عكس المخصصات وتسجيلها كدخل.
- إذا كانت المنشأة تتوقع أن يتم التعويض عن جزء أو كامل أي مخصص، فيتم الاعتراف بالذمة المدينة ضمن الموجودات إذا كانت التعويضات فعلياً مؤكدة ويمكن قياس قيمتها بشكل يعتمد عليه.
- يتم عرض المصروفات المتعلقة بأي مخصص في قائمة الدخل بالاصافي بعد طرح أي تعويضات.
- إذا كان تأثير القيمة الزمنية للنقود مادياً، يتم خصم المخصصات بإستخدام معدل ما قبل الضريبة الحالي الذي يعكس المخاطر المحددة للالتزام. وعند إستخدام الخصم يتم الاعتراف بالزيادة في المخصص بمرور الوقت على أنها تكلفة مالية.

#### - الاعتراف بالإيرادات

- تعترف المنشأة بالإيراد من بيع السلع أو تقديم الخدمة عند نقل السيطرة إلى المشتري.
- تقاس الإيرادات على أساس المقابل المحدد في أي عقد مبرم مع العميل والمتوقع إستلامه وتسبب المبالغ المحصلة لصالح أطراف أخرى.

#### توزيعات الأرباح وإيرادات المراجعة

- يتم الاعتراف بإيرادات توزيع أرباح الإستثمارات بعد أن يعلن حق المساهمين في إستلام دفعات.
- يستحق إيراد المراجعة على أساس الزمن وبالرجوع إلى المبلغ الأصلي القائم وسعر المراجعة المستخدم.

#### عقود الإيجار

تقوم المنشأة في بداية عقد الإيجار بتقييم ما إذا كان العقد هو عقد إيجار أو يتضمن إتفاقية تأجير. وإذا كان العقد كلياً أو جزئياً ينقل الحق في السيطرة على إستخدام أصل محدد من طرف لأخر لمدة زمنية محددة مقابل عوض أو بدل محدد، فتعترف المنشأة بحق إستخدام موجودات والالتزامات الإيجار بإستثناء (عقود الإيجار قصيرة الأجل والتي تبلغ مدتها سنة واحدة فأقل وعقود الإيجار للأصول المستأجرة ذات القيمة المنخفضة) والتي تعترف المنشأة بمدفوعات الإيجار كمصروف تشغيل على أساس القسط الثابت على مدى فترة عقد الإيجار، ما لم يكن أساس منتظم آخر يعرض بشكل أكبر الفترة الزمنية التي يتم فيها إستهلاك الفوائد الاقتصادية من الموجودات المستأجرة.

### - ضريبة الدخل

تحتسب ضريبة الدخل وفقاً للقوانين والأنظمة المعمول بها في البلدان المسجلة فيها هذه الشركات.

### - حصة السهم الأساسية من الأرباح

تحتسب حصة السهم الأساسية من الأرباح عن طريق تقسيم الربح أو الخسارة المخصصة لمالكي الأسهم في الشركة الأم، على المتوسط المرجح للأسهم العادية القائمة خلال السنة للشركة الأم.

### - العملات الأجنبية

- يتم تحويل التعاملات التي تتم بعملات أخرى غير العملة الوظيفية (العملات الأجنبية) بحسب أسعار الصرف السائدة في تاريخ حدوث التعاملات.

- بتاريخ كل قائمة مركز مالي يتم تحويل البنود النقدية المسجلة بعملات أجنبية إلى العملة الوظيفية حسب أسعار الصرف بتاريخ القائمة (سعر الإغلاق). أما البنود غير النقدية المقاسة حسب التكلفة التاريخية بعملات أجنبية فيتم تحويلها باستخدام أسعار الصرف السائدة في تاريخ حدوث التعاملات. يتم تحويل البنود غير النقدية المقاسة بالقيمة العادلة بعملات أجنبية باستخدام أسعار الصرف السائدة في التاريخ الذي تم فيه تحديد القيمة العادلة.

- يتم الإعراف بفروقات أسعار الصرف الناتجة من تسوية البنود النقدية أو تحويل بنود نقدية كانت قد استخدمت أسعار صرف تختلف عن تلك التي استخدمت عند الإعراف المبدئي بها خلال الفترة أو في قوائم مالية سابقة من ضمن الربح أو الخسارة في الفترة التي ظهرت خلالها.

- عند عرض القوائم المالية التي استخدمت عملات غير العملات الوظيفية، فإنه يتم تحويل موجودات ومطلوبات المنشأة (بما فيها المقارنة) باستخدام سعر الإغلاق في تاريخ قائمة المركز المالي. تحول بنود الدخل والمصاريف (بما فيها المقارنة) باستخدام أسعار الصرف خلال المدة، ما لم تكون أسعار الصرف متقلبة بشكل كبير خلال الفترة، حيث تستخدم في هذه الحالة أسعار الصرف المسجلة في تاريخ حدوث التعاملات. ويتم الإعراف باختلافات أسعار الصرف بشكل بنود منفصلة ضمن حقوق الملكية.

- تنطبق القاعدة السابقة أيضاً عندما تتحول النتائج والمركز المالي لعملية أجنبية إلى عملة العرض وذلك لإدخال العملية الأجنبية في القوائم المالية للمنشأة عن طريق التوحيد أو التوحيد التناسبي أو طريقة حقوق الملكية. يتم الإعراف بفروق أسعار الصرف المعترف بها سابقاً كبنود أو مكونات منفصلة ضمن حقوق الملكية ضمن الربح والخسارة في الفترة التي تم فيها استبعاد العملية الأجنبية.

### ٣- نقد ونقد معادل

٢٠١٨	٢٠١٩	
دينار أردني	دينار أردني	
١١,٩٣٨	٣,٥٢٧	حسابات جارية لدى البنوك - دينار أردني
٣,٤٠٧	٣,١٣٤	حسابات جارية لدى البنوك - عملات أجنبية
١	٤	نقد في الصندوق
١٥,٣٤٦	٦,٦٦٥	المجموع

٤- ذمم تجارية مدينة

٢٠١٨	٢٠١٩	
دينار أردني	دينار أردني	
٢٣٦,٥٠٠	٢٣٦,٥٠٠	ذمة شركة الخيال للعطور والأثاث (*)
٢١٠,٧٥٠	١٦٢,٧٥٠	شيك - الشركة الأردنية لمراكز الترفيه (**)
٣٠٠,٠٠٠	١٢٤,٧٤٥	ذمم تجارية - شركة جيذا للتجارة والإسكان
٢٠٦,٤٠٠	١٠٧,٤٠٠	شيكات في الصندوق - محمد فايز أحمد جبر (***)
١٠,٤٢٥	٩,٦٢٥	شيكات في الصندوق - شركة أحمد سعادة ووائل يوسف
(٥١٦,٤٠٠)	(٤٠١,٣٤٥)	مخصص خسائر إنتمانية متوقعة (****)
٤٤٧,٦٧٥	٢٣٩,٦٧٥	الصافي
٢٣٨,٠٠٠	٦٣,٠٠٠	الجزء المتداول
٢٠٩,٦٧٥	١٧٦,٦٧٥	الجزء غير المتداول

(\*) يوجد لدى الشركة رهن عقاري من الدرجة الأولى على شقة مملوكة لأحد الشركاء في شركة الخيال للعطور والأثاث، علماً بأن الشركة أقامت دعوى قضائية بقيمة ٢٢٠,٠٠٠ دينار أردني على السيد سامر فتحي خلف الشرع وهو شريك في شركة الخيال للعطور والأثاث.

(\*\*) يوجد لدى الشركة رهن ٢٥٠,٠٠٠ سهم من أسهم شركة السنبال الدولية للاستثمارات الإسلامية (القابضة) - الشركة الأم والمملوكة لصالح شركة السهم الذهبي لتطوير الأراضي كضمان لقيمة الذمة.

(\*\*\*) يوجد لدى الشركة رهن عقاري من الدرجة الأولى على قطعة أرض رقم (١١٧) حوض مقتل الأعرج رقم (٤٦) من أراضي جرش مرهونة لصالح شركة بلاد الشام للاستثمارات العقارية والمملوكة بالكامل لشركة السنبال الدولية للاستثمارات الإسلامية القابضة كضمان لذمة السيد محمد فايز أحمد جبر.

(\*\*\*\*) فيما يلي بيان الحركة التي تمت على مخصص الخسائر الإنتمانية المتوقعة خلال السنة وهي على النحو التالي:

٢٠١٨	٢٠١٩	
دينار اردني	دينار اردني	
١٠٠,٠٠٠	٥١٦,٤٠٠	رصيد بداية السنة
-	(١١٥,٠٥٥)	رد مخصص خسائر إنتمانية متوقعة إنتفت الحاجة إليه
٤١٦,٤٠٠	-	أثر تطبيق المعيار الدولي لإعداد التقارير المالية رقم (٩)
٥١٦,٤٠٠	٤٠١,٣٤٥	رصيد نهاية السنة

إيضاحات حول القوائم المالية الموحدة للسنة المنتهية في ٣١ كانون الأول ٢٠١٩

##### ٥- أرصدة مدينة أخرى

٢٠١٨	٢٠١٩	
دينار أردني	دينار أردني	
٤,٨٢٨	١٩,٥٧١	مصرف مدفوع مقدماً
٤,٥٩٧	٤,٥٩٦	أخرى
٣,٤٢٥	٣,٣٠٠	مدفوع مقدماً لدائرة ضريبة الدخل والمبيعات
٢,٧٠٥	٢,٥١٧	ذمم موظفين
٨١٢	٨١٢	تأمينات مستردة
-	٣٥٠	ذمة بطاقة إنتمانية
١٦,٣٦٧	٣١,١٤٦	المجموع

##### ٦- استثمار في عقد وكالة في الإستثمار

- بتاريخ ١٣ حزيران ٢٠١٣ تم توقيع عقد وكالة في الإستثمار (مضاربة) بين شركة بلاد الشام للاستثمارات العقارية ومؤسسة البنين الهندسية للإسكان والذي بموجبه تقوم شركة بلاد الشام للاستثمارات العقارية بتسليم مبلغ ٥٠٠,٠٠٠ دينار أردني لمؤسسة البنين الهندسية لإستثمار هذا المبلغ - فيما تراه مناسباً - وكالة عامة بالطرق المشروعة المتفق عليها وذلك للفترة من ١٥ حزيران ٢٠١٣ ولغاية ١ آذار ٢٠١٤ وفي حال تجديده تكون لفترة سنة كاملة تبدأ من ١ آذار ٢٠١٤ ولغاية ١ آذار ٢٠١٥ وبتاريخ ٢٦ شباط ٢٠١٥ تم تمديد العقد لمدة سنة واحدة تبدأ من ١ آذار ٢٠١٥ وبتاريخ ١ آذار ٢٠١٦ تم تمديد العقد لمدة سنة واحدة تبدأ من ١ آذار ٢٠١٦ وبتاريخ ١ آذار ٢٠١٧ تم تجديد العقد لمدة سنة واحدة تبدأ من ١ آذار ٢٠١٧ وبتاريخ ١ آذار ٢٠١٩ تم تمديد العقد لمدة سنة واحدة تبدأ من ١ آذار ٢٠١٩ مع إلزام مؤسسة البنين الهندسية ببذل عناية الشخص الحريص في تنفيذ ما أوكل إليه من أعمال الواردة في العقد وأن تسعى لإستثمار المبلغ فور تسلمه في تحقيق نسبة ربح صافي بحدود ٧% للسنة المالية الواحدة قابلة للزيادة والنقصان كما سيستحق لشركة بلاد الشام للإستثمارات العقارية نسبة ربح قدرها ٤٥% من الربح العام المتحقق.

- بتاريخ ٣٠ تموز ٢٠١٣ تم رهن ٥٠٠,٠٠٠ سهم من أسهم شركة السنبال الدولية للاستثمارات الإسلامية (القابضة) والملوكة لصالح أيمن أحمد بدري كضمان لقيمة الإستثمار في عقد الوكالة في الإستثمار.

##### ٧- إستثمار في شركة زميلة

- يمثل هذا البند قيمة الإستثمار في شركة الإنتمان والإستثمار والتنمية - الكونغو، بحصة مقدارها ٢٥% من رأس مال شركة الإنتمان والإستثمار والتنمية (جمهورية الكونغو) والتي تدير وتملك حق الإمتياز باستغلال الغابات المتمثلة بقطع الأراضي والبالغة مساحتها الكلية (٤٥٤,٦٨٦ هكتار)، وذلك لمدة خمسة وعشرون عاماً ابتداءً من ٢ تشرين الثاني ٢٠٠٩.

- يوجد رهن لصالح شركة السنبال الدولية القابضة من قبل الراهن شركة الرها للإستثمارات العقارية وذلك ضماناً للإستثمار في الشركة الزميلة، وبناءً على محضر إجتماع مجلس الإدارة المنعقد بتاريخ ٢٧ شباط ٢٠١٨ فقد تقرر زيادة عدد الأسهم المرهونة لتصبح ٥,٤٠٢,٥٠٦ سهم بدلاً من ٤,٠٠٠,٠٠٠ سهم وذلك تحوطاً للمحافظة على حقوق الشركة والمساهمين معاً، وهي على النحو التالي:

- شركة الرها للإستثمارات العقارية ٤,٠٠٠,٠٠٠ سهم.
- شركة الرؤيا لإدارة الثروات ٩٠٠,٠٠٠ سهم.
- شركة أرم للإستثمارات العقارية ٥٠٢,٥٠٦ سهم.

- بتاريخ ٥ تموز ٢٠١٧ قامت إدارة شركة السنبال الدولية للإستثمارات الإسلامية (القابضة) من خلال شركة (Forest Carbon) بتقييم حق إمتياز الإنقاع من الغابة المملوك من قبل شركة الإنتمان والإستثمار والتنمية - الكونغو والبالغة مدته ١٠٠ عام بقيمة ١٤٥,١٩٨,٩٤٣ دولار أمريكي علماً بأن حصة شركة السنبال الدولية للإستثمارات الإسلامية (القابضة) ٢٥% من رأس المال شركة الإنتمان والإستثمار والتنمية - الكونغو.



شركة السنايل الدولية للاستثمارات الإسلامية (القابضة)  
شركة مساهمة عامة محدودة  
عمان - المملكة الأردنية الهاشمية

إيضاحات حول القوائم المالية الموحدة للسنة المنتهية في ٣١ كانون الأول ٢٠١٩

٨- ممتلكات استثمارية

- تتمثل الممتلكات الاستثمارية مما يلي:

٢٠١٨	٢٠١٩	
دينار أردني	دينار أردني	
٦,١٣٤,٤٠٠	٦,١٣٤,٤٠٠	أرض ومبنى في الجمهورية العربية السورية (*)
٤,٠٤٣,٤٣٢	٣,٩٦٤,٤٨٢	أرض في الجبل الأسود - مونتينيغرو (**)
١٠,١٧٧,٨٣٢	١٠,٠٩٨,٨٨٢	المجموع

- فيما يلي بيان الحركة التي تمت على الممتلكات الاستثمارية خلال السنة وهي على النحو التالي:

٢٠١٨	٢٠١٩	
دينار أردني	دينار أردني	
١٠,٣٦٠,١٣٤	١٠,١٧٧,٨٣٢	رصيد بداية السنة
(١٨٢,٣٠٢)	(٧٨,٩٥٠)	فرق ترجمة عملة أجنبية
١٠,١٧٧,٨٣٢	١٠,٠٩٨,٨٨٢	رصيد نهاية السنة

(\*) يمثل هذا البند قيمة قطعة أرض ومبنى في الجمهورية العربية السورية والبالغة مساحتها ١٠٣ دونم، وقد بلغ متوسط القيمة العادلة لها حسب تقييم خبير عقاري سوري بتاريخ ١ حزيران ٢٠٢٠ مبلغ وقدره ٨,٩٩٣,٨٣٥ دولار أمريكي (أي ما يعادل ٦,٣٦٧,٦٣٥ دينار أردني كما في ١٤ حزيران ٢٠٢٠).

(\*\*) يمثل هذا البند قيمة قطعتي أرض في منطقة الجبل الأسود - مونتينيغرو والبالغة مساحتهما ٩/١٥٧ دونم، وقد بلغ متوسط القيمة العادلة لهما حسب تقييم خبيرين عقاريين بتاريخ ١٩ تشرين الأول ٢٠١١ مبلغ وقدره ٦,١٦٧,٤٧٠ يورو (أي ما يعادل ٤,٨٩٠,١٢٥ دينار أردني كما في ٣١ كانون الأول ٢٠١٩).

شركة السنبائل الدولية للاستشارات الإسلامية (القايسة)  
شركة مساهمة عامة محدودة  
عُمان – المملكة الأردنية الهاشمية

إيضاحات حول القوائم المالية الموحدة للسنة المنتهية في ٣١ كانون الأول ٢٠١٩

٩- ممتلكات ومعدات

٢٠١٩	مبنى (مكتب)	أجهزة مكتبية	أجهزة وبرامج كمبيوتر	اثاث وديكور	سيارات	المجموع
دينار أردني	دينار أردني	دينار أردني	دينار أردني	دينار أردني	دينار أردني	دينار أردني
الكلفة						
الرصيد في بداية السنة	١٤٠,٥٤٧	٢٣٧,٧٧٥	٦٠,٦٦٤	٢٨٦,٤٢٨	٣٤,٧٩٩	٧٦٠,٢١٣
إضافات	-	١,٧٥١	-	-	-	١,٧٥١
الرصيد في نهاية السنة	١٤٠,٥٤٧	٢٣٩,٥٢٦	٦٠,٦٦٤	٢٨٦,٤٢٨	٣٤,٧٩٩	٧٦١,٩٦٤
الإستهلاك المتراكم						
الرصيد في بداية السنة	٢٣,٨٩٤	٢٣١,٣٦١	٥٧,٤٠٨	٢٨٦,٤٢٥	٣٤,٧٩٨	٦٣٣,٨٨٦
إستهلاكات	٤,٢١٦	٣,٣٨٠	١,٦٨٨	-	-	٩,٢٨٤
الرصيد في نهاية السنة	٢٨,١١٠	٢٣٤,٧٤١	٥٩,٠٩٦	٢٨٦,٤٢٥	٣٤,٧٩٨	٦٤٣,١٧٠
الصافي	١١٢,٤٣٧	٤,٧٨٥	١,٥٦٨	٣	١	١١٨,٧٩٤
٢٠١٨						
الكلفة						
الرصيد في بداية السنة	١٤٠,٥٤٧	٢٣٥,١٢٢	٦٠,٦٦٤	٢٨٦,٤٢٨	٣٤,٧٩٩	٧٥٧,٥٦٠
إضافات	-	٢,٦٥٣	-	-	-	٢,٦٥٣
الرصيد في نهاية السنة	١٤٠,٥٤٧	٢٣٧,٧٧٥	٦٠,٦٦٤	٢٨٦,٤٢٨	٣٤,٧٩٩	٧٦٠,٢١٣
الإستهلاك المتراكم						
الرصيد في بداية السنة	١٩,٦٧٧	٢٢٧,٨٦١	٥٥,٤٨٣	٢٨٦,٤٢٥	٣٤,٧٩٨	٦٢٤,٢٤٤
إستهلاكات	٤,٢١٧	٣,٥٠٠	١,٩٢٥	-	-	٩,٦٤٢
الرصيد في نهاية السنة	٢٣,٨٩٤	٢٣١,٣٦١	٥٧,٤٠٨	٢٨٦,٤٢٥	٣٤,٧٩٨	٦٣٣,٨٨٦
الصافي	١١٦,٦٥٣	٦,٤١٤	٣,٢٥٦	٣	١	١٢٦,٣٢٧

شركة السنايل الدولية للاستثمارات الإسلامية (القابضة)  
شركة مساهمة عامة محدودة  
عمّان - المملكة الأردنية الهاشمية

إيضاحات حول القوائم المالية الموحدة للسنة المنتهية في ٣١ كانون الأول ٢٠١٩

١٠- أرصدة دائنة أخرى

٢٠١٨	٢٠١٩	
دينار أردني	دينار أردني	
٧٨٣,٥٠٨	٦٧٧,٥٩٣	ذمة رئيس مجلس الإدارة
١٥٧,٤٩٢	١٧٥,٣٦٧	مخصص تعويض نهاية الخدمة (*)
٥١,٧١٤	٥١,٧١٤	أمانات مساهمين
٣٢,٣٥٢	٣٠,٤١٦	ذمم دائنة
١٤,٣٤٨	٢٥,٨١١	أمانات المؤسسة العامة للضمان الاجتماعي
٣٦,٢٣٩	٢٥,٥٠٦	ذمم موظفين دائنة
٢١,٤٣٣	٧,٦٤١	أمانات دائرة ضريبة الدخل والمبيعات عن دخل موظفين
١١,٧٩١	٤,٣٢٥	مصاريف مستحقة
١,١٠٨,٨٧٧	٩٩٨,٣٧٣	المجموع

(\*) فيما يلي بيان الحركة التي تمت على مخصص تعويض نهاية الخدمة خلال السنة وهي على النحو التالي:

٢٠١٨	٢٠١٩	
دينار اردني	دينار اردني	
-	١٥٧,٤٩٢	رصيد بداية السنة
٣٤١,١٠١	١٧,٨٧٥	المكوّن خلال السنة
(١٨٣,٦٠٩)	-	المدفوع خلال السنة
١٥٧,٤٩٢	١٧٥,٣٦٧	رصيد نهاية السنة

١١- الإحتياطي الإجباري

الشركة المساهمة العامة (الشركة الأم)

- يتم تكوين الإحتياطي الإجباري وفقاً لأحكام قانون الشركات الأردني بإستقطاع نسبة ١٠% من صافي ربح السنة، ويتوقف هذا الإقتطاع متى بلغ الإحتياطي ربع رأسمال الشركة المصرح به. إلا أنه يجوز بموافقة الهيئة العامة للشركة الإستمرار في إقتطاع هذه النسبة السنوية إلى أن يبلغ هذا الإحتياطي ما يعادل مقدار رأسمال الشركة المصرح به. إن هذا الإحتياطي غير قابل للتوزيع.
- للهيئة العامة وبعد إستنفاد الإحتياطيات الأخرى أن تقرر في إجتماع غير عادي إطفاء خسائرها من المبالغ المتجمعة في حساب الإحتياطي الإجباري، على أن يعاد بناؤه وفقاً لأحكام القانون.

الشركات ذات المسؤولية المحدودة (الشركات التابعة)

- يتم تكوين الإحتياطي الإجباري وفقاً لأحكام قانون الشركات الأردني بإستقطاع نسبة ١٠% من صافي ربح السنة، ويتوقف هذا الإقتطاع متى بلغ الإحتياطي رأسمال الشركة. إن هذا الإحتياطي غير قابل للتوزيع.
- للهيئة العامة وبعد إستنفاد الإحتياطيات الأخرى أن تقرر في إجتماع غير عادي إطفاء خسائرها من المبالغ المتجمعة في حساب الإحتياطي الإجباري، على أن يعاد بناؤه وفقاً لأحكام القانون.

شركة السنايل الدولية للاستثمارات الإسلامية (القبضة)  
شركة مساهمة عامة محدودة  
عمان - المملكة الأردنية الهاشمية

إيضاحات حول القوائم المالية الموحدة للسنة المنتهية في ٣١ كانون الأول ٢٠١٩

١٢- مصاريف إدارية

٢٠١٨	٢٠١٩	
دينار أردني	دينار أردني	
٢٢٣,٨٣٥	١٢٣,٠٥٦	رواتب وأجور وملحقاتها
١٧,٣٥٨	١٩,٤٧٠	رسوم ورخص حكومية وإشتراكات
٣٤١,١٠١	١٧,٨٧٥	تعويض نهاية الخدمة
٣١,٤٢١	١٧,٣٣٩	مساهمة الشركة في الضمان الاجتماعي
٣٢,٥٩٠	١٠,٨٨١	أتعاب مهنية
٩,٦٦٨	٩,٦٩٥	تأمين
٩,٦٤٢	٩,٢٨٤	إستهلاكات
٧,١٤٤	٤,٨٥٩	محروقات
٢٤,٢٧٧	٤,١٦٢	سفر وتنقل
٥,١٥٨	٣,٧٨٤	إتصالات
٥,٨٩٦	٣,٦٦٩	متفرقة
٩٢٠	٢,٣٨٧	فرق عملة
٥,٩١٣	٢,٣١٠	مصاريف سيارات
٤,١٣٣	١,٧١٨	ضيافة
١,٩٢٤	١,٦٦١	كهرباء
١,٢٠٠	١,٢٠٠	إيجارات
٩٣١	٧٥٨	دعاية وإعلان
٦٠١	٥٢١	قرطاسية ومطبوعات
٧٢٠	٥٠٠	إجتماع الهيئة العامة
٤٠٠	٤٠٦	بنكية
٥٧٥	٣٢٩	صيانة
-	٦٠	ضريبة غير قابلة للخصم
٩١٨	-	إشتراكات
٧٢٦,٣٢٥	٢٣٥,٩٢٤	المجموع

١٣- حصة السهم الأساسية من الخسارة

٢٠١٨	٢٠١٩	
دينار أردني	دينار أردني	
(٧٠٥,٠٧٥)	(٢١٣,٩٨٦)	الخسارة
٢٠,٠٠٠,٠٠٠	٢٠,٠٠٠,٠٠٠	المتوسط المرجح لعدد الأسهم
(- / ٠.٣٥) دينار أردني	(- / ٠.١١) دينار أردني	حصة السهم الأساسية من الخسارة

#### ١٤- الخسائر المتراكمة لبعض الشركات التابعة

- بلغت خسائر شركة بلاد الشام للاستثمارات العقارية (ذات مسؤولية محدودة) بتاريخ قائمة المركز المالي مبلغ وقدره ١٥٢,٠١٩ دينار أردني أي ما نسبته ٥٠٧% من رأسمال الشركة.

- بلغت خسائر شركة الجبل الأسود للاستثمارات العقارية (ذات مسؤولية محدودة) بتاريخ قائمة المركز المالي مبلغ وقدره ٢٥٨,٧٧٩ دينار أردني أي ما نسبته ٨٦٣% من رأسمال الشركة.

وتشير المادة رقم (٧٥) من قانون الشركات رقم (٢٢) لسنة ١٩٩٧ على أنه [إذا زادت خسائر الشركة ذات المسؤولية المحدودة عن ثلاثة أرباع قيمة رأسمالها، فيجب تصفيتها، إلا إذا قررت الهيئة العامة في اجتماع غير عادي زيادة رأسمالها لمعالجة وضع الخسائر أو إطفائها بما يتفق مع معايير المحاسبة والتدقيق الدولية المعتمدة على أن لا يزيد مجمل الخسائر المتبقية على نصف رأسمال الشركة في كلتا الحالتين]. ولم تقم إدارة الشركة لغاية تاريخ هذا التقرير بعقد مثل هذا الاجتماع.

#### ١٥- أثر تطبيق معيار (٢٩)

- تم تعديل القوائم المالية الموحدة للسنوات السابقة لتتماشى مع المعيار المحاسبي الدولي رقم ٢٩ (التقرير المالي في الإقتصاديات ذات التضخم المرتفع).

- حيث حدد المعيار الخصائص العامة للإقتصاد ذو التضخم المرتفع في النقاط الخمسة التالية:

- ١- عندما يكون من الأفضل حفظ الثروة في أصول غير نقدية أو بعملة أجنبية مستقرة.
- ٢- عندما يعلن عن الأسعار بعملة أجنبية مستقرة وينظر الناس إلى المبالغ النقدية بتلك العملة.
- ٣- عندما يتم تسعير المعاملات بمبلغ يشمل تعويضاً عن الخسارة المستقبلية المتوقعة للقوة الشرائية للعملة المحلية.
- ٤- عندما تكون الأسعار والأجور وأسعار الفائدة مرتبطة على نحو وثيق بمؤشر الأسعار.
- ٥- عندما تصل معدل التضخم التراكمية خلال فترة ثلاث سنوات إلى نسبة ١٠٠% أو تتجاوزها.

- لذا تم إعادة عرض القوائم المالية الموحدة للسنة الحالية وأرقام المقارنة حيث أن سعر الصرف لليرة السورية هو (١ دينار أردني = ١,٢٥٥ ليرة سوري) كما في ٣١ كانون الأول ٢٠١٩ و(١ دينار أردني = ٦٥٤ ليرة سوري) كما في ٣١ كانون الأول ٢٠١٨.

#### ١٦- الوضع الضريبي

لم يتم الإنتهاء من تسوية الوضع الضريبي للشركة الأم والشركات التابعة وفيما يلي تفاصيل الوضع الضريبي لها:

اسم الشركة	الأعوام التي لم يتم الإنتهاء من تسوية الوضع الضريبي لها
شركة السنايل الدولية للاستثمارات الإسلامية (القابضة)	٢٠١٦، ٢٠١٧ و ٢٠١٨
شركة بلاد الشام للاستثمارات العقارية	٢٠١٨
شركة الجبل الأسود للاستثمارات العقارية	٢٠١٨

وبرأي الإدارة والمستشار الضريبي للشركة فإنه لا يوجد حاجة إلى أخذ أية مخصصات وبأنه لن يترتب على الشركة أية التزامات ضريبية مالية مستقبلية محتملة.

#### ١٧- القضايا

حسب ما جاء في كتاب محامي الشركة، هناك قضية مقامة من الشركة على الغير بقيمة ٢٢٠,٠٠٠ ديناراً أردنياً، ولا تزال تلك القضية منظورة أمام المحاكم المختصة.

## ١٨- أحداث لاحقة

لاحقاً لتاريخ القوائم المالية ونتيجةً لانتشار فيروس كورونا المستجد (كوفيد - ١٩) في مطلع عام ٢٠٢٠ وتفضيه في عدة مناطق جغرافية حول العالم بما في ذلك المملكة الأردنية الهاشمية وأثره على الإقتصاد العالمي بالإضافة إلى تعطيل الأنشطة الاقتصادية وكان لذلك أثر على القطاع العقاري نتيجة لإجراءات الحجر الصحي التي قررها قانون الدفاع، تعتقد إدارة الشركة أن هذا الحدث يعتبر من الأحداث الواقعة بعد فترة صدور القوائم المالية والتي لا تتطلب تعديلات في هذه المرحلة المبكرة من الحدث الذي يشهد تطورات مستمرة ومتسارعة. قامت الشركة بتكوين فريق عمل لتقييم الآثار المتوقعة على أعمال الشركة داخل المملكة الأردنية الهاشمية وإجراء دراسة أولية بغرض مراجعة وتقييم المخاطر المحتملة والمتعلقة بضمان استمرار وتشغيل الشركة دون إنقطاع في هذه المرحلة، لا تعتبر الإدارة أنه من الممكن تحديد تقدير كمي للأثر المحتمل لهذا التفشي على القوائم المالية المستقبلية للشركة في هذه المرحلة.

إن الإدارة والمسؤولين عن الحوكمة سيستمرون في مراقبة الوضع في المملكة الأردنية الهاشمية التي تعمل فيها الشركة وتزويد أصحاب المصالح بالتطورات وفقاً لما تتطلبه الأنظمة واللوائح وفي حال حدوث أي تغييرات في الظروف الحالية سيتم تقديم إفصاحات إضافية أو إقرار تعديلات على القوائم المالية للشركة بالفترة اللاحقة للسنة المالية المنتهية كما في ٣١ كانون الأول ٢٠١٩.

## ١٩- إدارة المخاطر

## أ. مخاطر رأس المال

يتم مراجعة مكونات رأس المال بشكل منتظم ويتم الأخذ بعين الاعتبار تكلفة رأس المال والمخاطر المرتبطة فيه، كما يتم التحكم برأس المال لضمان إستمرارية الأعمال وزيادة العوائد من خلال تحقيق التوازن الأمثل بين حقوق الملكية والديون.

## ب. مخاطر سعر الصرف

- هي المخاطر الناتجة عن تذبذب القيمة العادلة أو التدفقات النقدية المستقبلية لأداة مالية بسبب التغير في سعر الصرف الأجنبي.

- تنشأ مخاطر سعر الصرف نتيجة لتنفيذ معاملات تجارية بالعملة الأجنبية مما يفرض نوعاً من المخاطر نتيجة لتقلبات أسعار صرف هذه العملات خلال السنة.

## ج. مخاطر سعر الفائدة

- هي المخاطر الناتجة عن تذبذب القيمة العادلة أو التدفقات النقدية المستقبلية لأداة مالية بسبب التغيرات في سعر الفائدة في السوق.

- تنشأ مخاطر سعر الفائدة للأدوات المالية نتيجة للتغيرات بأسعار الفائدة السوقية الناتجة عن عمليات الإقراض أو الإيداع في البنوك.

- إن المنشأة غير خاضعة لمخاطر سعر الفائدة.

## د. مخاطر السعر الأخرى

- هي المخاطر الناتجة عن تذبذب القيمة العادلة أو التدفقات النقدية المستقبلية لأداة مالية بسبب التغيرات في أسعار السوق (باستثناء تلك الناتجة عن مخاطر سعر الفائدة أو مخاطر سعر الصرف) سواء تسبب في هذه التغيرات عوامل خاصة بالأداة المالية الفردية أو الجهة التي أصدرتها، أو عوامل تؤثر على جميع الأدوات المالية المشابهة المتداولة في السوق.

- تنشأ مخاطر السعر الأخرى للأدوات المالية نتيجة الإستثمارات في أدوات حقوق الملكية.

كما في ٣١ كانون الأول ٢٠١٩		التغير في السعر	الأثر على الربح (الخسارة)
		%	وحقوق الملكية
موجود مالي بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة		٥	دينار أردني ± ٣٢
كما في ٣١ كانون الأول ٢٠١٨		التغير في السعر	الأثر على الربح (الخسارة)
		%	وحقوق الملكية
موجود مالي بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة		٥	دينار أردني ± ٣٢



#### ٥. مخاطر الائتمان

- هي المخاطر الناتجة عن الخسارة المالية من عدم قدرة طرف أداة المالية من القيام بتنفيذ إلتزاماته.
- تم وضع سياسات إئتمانية توضح كيفية التعامل مع الأطراف القادرة على سداد الديون والحصول على ضمانات ملائمة عند اللزوم كوسيلة لتقليل مخاطر الخسائر المالية الناتجة عن العجز في تسديد الديون.
- يتم مراقبة معدلات الإئتمان بانتظام للجهات المدينة وحجم المعاملات مع هذه الجهات خلال السنة.
- يتم تقييم الإئتمان بصورة مستمرة من ناحية الأوضاع والظروف الاقتصادية للجهة المدينة.
- تمثل القيم التي تظهر بها الموجودات المالية في القوائم المالية الحد الأقصى من نسب التعرض لمخاطر الإئتمان، بدون الأخذ بعين الاعتبار قيمة أي ضمانات تم الحصول عليها.

#### ٦. مخاطر السيولة

- هي مخاطر عدم القدرة على سداد الإلتزامات المالية التي تمت تسويتها من خلال تسليم نقد أو موجود مالي آخر.
- تتم إدارة مخاطر السيولة عن طريق الرقابة على التدفقات النقدية ومقارنتها مع تواريخ إستحقاق الموجودات والمطلوبات المالية.
- يوضح الجدول التالي تواريخ إستحقاق الموجودات والمطلوبات المالية كما في ٣١ كانون أول:

سنة واحدة فائتر		أقل من سنة		الوصف
٢٠١٨	٢٠١٩	٢٠١٨	٢٠١٩	
دينار أردني	دينار أردني	دينار أردني	دينار أردني	
<b>الموجودات المالية:</b>				
-	-	١٥,٣٤٦	٦,٦٦٥	نقد ونقد معادل
٢٠٩,٦٧٥	١٧٦,٦٧٥	٢٣٨,٠٠٠	٦٣,٠٠٠	ذمم تجارية مدينة
-	-	١١,٥٣٩	١١,٥٧٥	أرصدة مدينة أخرى
-	-	٥٠٠,٠٠٠	٥٠٠,٠٠٠	إستثمار في عقد وكالة في الإستثمار
-	-	٦٤١	٦٤١	موجود مالي بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة
٤,٧١٨,٨٧٧	٤,٧١٨,٨٧٧	-	-	إستثمار في شركة زميلة
٤,٩٢٨,٥٥٢	٤,٨٩٥,٥٥٢	٧٦٥,٥٢٦	٥٨١,٨٨١	<b>المجموع</b>
<b>المطلوبات المالية:</b>				
-	-	٩٥١,٣٨٥	٨٢٣,٠٠٦	أرصدة دائنة أخرى
-	-	٩٥١,٣٨٥	٨٢٣,٠٠٦	<b>المجموع</b>

#### ٢٠ - القيمة العادلة للأدوات المالية

- تقوم المنشأة بتصنيف طرق قياس القيمة العادلة بإستخدام التسلسل الهرمي للقيمة العادلة الذي يعكس أهمية المدخلات المستخدمة في عمل طرق القياس. وفيما يلي التسلسل الهرمي للقيمة العادلة للأدوات المالية التي تم تقييمها:
- المستوى (١): أسعار معلنة (غير معدلة) في أسواق نشطة لموجودات ومطلوبات مماثلة.
- المستوى (٢): مدخلات غير الأسعار المعلنة ضمن المستوى (١) والقابلة للملاحظة للموجود أو المطلوب، إما بشكل مباشر (مثل الأسعار) أو بشكل غير مباشر (مثل المشتق من الأسعار).
- المستوى (٣): مدخلات للموجود أو المطلوب التي ليست على أساس معلومات السوق القابلة للملاحظة.

٣١ كانون الأول ٢٠١٩		المستويات	
الموجودات المالية		٣	المجموع
دينار أردني		دينار أردني	دينار أردني

٦٤١

٦٤١

موجود مالي بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة

## ٢١ - قوائم الشركات التابعة

تشمل القوائم المالية الموحدة القوائم المالية للشركات التابعة كما في ٣١ كانون الأول ٢٠١٩ وهي على النحو التالي:

إسم الشركة	نسبة الملكية	رأس المال المدفوع	مجموع الموجودات	مجموع المطلوبات	خسائر متراكمة
	%	دينار أردني	دينار أردني	دينار أردني	دينار أردني
شركة الجبل الأسود للاستثمارات العقارية - ذ.م.م - الأردن	١٠٠	٣٠,٠٠٠	٥,٤١٧,٢٦٩	٥,٦٤٦,٠٠١	(٢٥٨,٧٧٩)
شركة بلاد الشام للاستثمارات العقارية - ذ.م.م - الأردن	١٠٠	٣٠,٠٠٠	٥٣٣,٢٨٢	٦٥٥,١٠١	(١٥٢,٠١٩)
شركة الجبل الأسود للاستثمارات العقارية والسباحية - ذ.م.م - مونتينيغرو	١٠٠	١	٣,٩٧٣,٠٤٤	٤,٤١٦,٢٣٢	(٤٤٣,٢٨٨)
شركة بنرا للاستثمارات - ذ.م.م - سوريا والتي تملك شركة بلاد الشام ٧٥% منها	٢٥	٤٢,٨٥٧	٦,١٣٤,٧٨٩	٦,٧٥٣,٩٦٨	(٦٦٢,٠٣٦)
الشركة الممثلة العقارية - ذ.م.م	١٠٠	١٧,١٧٩	١٢,٥١٠	-	(٤,٦٦٩)

## ٢٢ - إعادة التصنيف

تم إعادة تصنيف بعض أرصدة عام ٢٠١٨ لجعلها تتناسب مع التصنيف المستخدم في عام ٢٠١٩.

**Al Sanabel International for Islamic Investments (Holding)**  
**Public Shareholding Company**  
**Amman - The Hashemite Kingdom of Jordan**

**Consolidated financial statement  
and independent auditor's report  
for the year ended December 31, 2019**

**Al Sanabel International for Islamic Investments (Holding)**  
**Public Shareholding Company**  
**Amman – The Hashemite Kingdom of Jordan**

**Index**

	<b><u>Page</u></b>
Independent auditor's report	-
Consolidated statement of financial position as at December 31, 2019	1-2
Consolidated statement of comprehensive income for the year ended December 31, 2019	3
Consolidated statement of changes in equity for the year ended December 31, 2019	4
Consolidated statement of cash flows for the year ended December 31, 2019	5
Notes to the consolidated financial statements for the year ended December 31, 2019	6-24

105180738

Independent Auditor's Report

To Messrs. Shareholders  
Al Sanabel International for Islamic Investments (Holding)  
Public Shareholding Company  
Amman - The Hashemite Kingdom of Jordan

Report on the Audit of the Consolidated Financial Statements

Qualified opinion

We have audited the consolidated financial statements of Al Sanabel International for Islamic Investments (Holding) (Public Shareholding Company), which comprise the consolidated statement of financial position as at December 31, 2019, and the consolidated statement of comprehensive income, consolidated statement of changes in equity and consolidated statement of cash flows for the year then ended, and notes to the consolidated financial statements, including a summary of significant accounting policies.

In our opinion, and except for what has been mentioned in the basis of qualified opinion paragraph, the accompanying consolidated financial statements present fairly, in all material respects, the consolidated financial position of the Company as at December 31, 2019, and of its consolidated financial performance and its consolidated cash flows for the year then ended in accordance with International Financial Reporting Standards.

Basis for Qualified Opinion

- We could not verify the value and the ownership of the investment in associate amounted to JD 4,718,877 as at December 31, 2019 as mentioned in note (7). In addition, we could not verify the company's share of results of associate because we did not receive its audited financial statements. Knowing that the company's management is preparing the supporting documents for this investment, we have received some and we are still waiting for the rest of the documents to be able to remove the qualified opinion.

We conducted our audit in accordance with International Standards on Auditing. Our responsibilities under those standards are further described in the *Auditors' Responsibilities for the Audit of the consolidated 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 consolidated financial statements, 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 qualified opinion.



## Key Audit Matters

Key audit matters are those matters that, in our professional judgment, were of most significance in our audit of the consolidated financial statements of the current period. These matters were addressed in the context of our audit of the consolidated financial statements as a whole, and in forming our opinion thereon, and we do not provide a separate opinion on these matters.

<u>Expected credit losses allowance</u>	<u>Scope of audit</u>
<p>The Company adopted the requirements of IFRS (9) on January 1, 2018, regarding the calculation of (expected credit losses), which resulted in a shift from calculating impairments on incurred losses to expected credit losses models.</p> <p>The related adjustments were recognized in the accumulated losses as at January 1, 2018. These adjustments amounted to JD 401,345.</p>	<p>We conducted comprehensive assessment to identify the key controls used to determine expected credit losses, data collection and completeness, and related estimates and assumptions used by management, and we have tested key control systems on the modeling process.</p>

## 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 consolidated financial statements and our auditors' report thereon.)

Our opinion on the consolidated 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 consolidated financial statements, our responsibility is to read the other information and, in doing so, consider whether the other information is materially inconsistent with the consolidated 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.

## Emphasis of Matter

Without modifying our opinion, we would like to emphasize on the following:

- The International Accounting Standard No. (29) (Financial Reporting in Hyperinflationary Economies) has been applied on the financial statements of Petra for Investments Company - Limited Liability - Subsidiary, Which led to the re-presentation of the financial statements for the current year and the comparative figures to comply with the standard as stated in note No. (15).
- We would like to refer to note no. (8), regarding the existence of land and building in the Syrian Arab Republic taking into consideration the situation that the Syrian Arab Republic is going through.
- We would like to draw attention to notes no. (4, 6 and 14).

## Responsibilities of Management and Those Charged with Governance for the Consolidated Financial Statements

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

In preparing the consolidated 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.

Those charged with governance are responsible for overseeing the Company's consolidated financial reporting process.



### **Auditors' Responsibilities for the Audit of the Consolidated Financial Statements**

Our objectives are to obtain reasonable assurance about whether the consolidated financial statements as a whole are free from material misstatement, whether due to fraud or error, and to issue an auditors' 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 International Standards on Auditing (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 consolidated financial statements.

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

- Identify and assess the risks of material misstatement of the consolidated 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 auditors' report to the related disclosures in the consolidated 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 auditors' 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 consolidated financial statements, including the disclosures, and whether the consolidated 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 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 consolidated financial statements of the current period and are therefore the key audit matters. We describe these matters in our auditors' 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 has proper accounting records which are, in all material respects, consistent with the accompanying consolidated financial statements, accordingly, we recommend the general assembly to approve these financial statements.

Talal Abu-Ghazaleh & Co. International



Mohammad Alazraq  
(License # 1000)

Amman, June 15, 2020

**Al Sanabel International for Islamic Investments (Holding)**  
**Public Shareholding Company**  
**Amman - The Hashemite Kingdom of Jordan**

**Consolidated statement of financial position as at December 31, 2019**

	Note	2019	2018
		JD	JD
<b>ASSETS</b>			
<b>Current Assets</b>			
Cash and cash equivalents	3	6,665	15,346
Trade receivables	4	63,000	238,000
Other debit balances	5	31,146	16,367
Investment in agency contract for investment	6	500,000	500,000
Financial asset at fair value through profit or loss		641	641
<b>Total Current Assets</b>		<b>601,452</b>	<b>770,354</b>
<b>Non-Current Assets</b>			
Trade receivables - non-current	4	176,675	209,675
Investment in an associate	7	4,718,877	4,718,877
Investments property	8	10,098,882	10,177,832
Property and equipment	9	118,794	126,327
<b>Total Non-Current Assets</b>		<b>15,113,228</b>	<b>15,232,711</b>
<b>TOTAL ASSETS</b>		<b>15,714,680</b>	<b>16,003,065</b>
<b>EQUITY AND LIABILITIES</b>			
<b>Liabilities</b>			
Other credit balances	10	998,373	1,108,877
<b>Total Liabilities</b>		<b>998,373</b>	<b>1,108,877</b>
<b>Equity</b>			
Capital		20,000,000	20,000,000
Statutory reserve	11	42,054	42,054
Accumulated losses		(4,734,078)	(4,635,147)
Unrealized losses of the financial statements translation differences		(591,669)	(512,719)
<b>Net Equity</b>		<b>14,716,307</b>	<b>14,894,188</b>
<b>TOTAL EQUITY AND LIABILITIES</b>		<b>15,714,680</b>	<b>16,003,065</b>

The accompanying notes constitute an integral part of these financial statements

**Al Sanabel International for Islamic Investments (Holding)**  
**Public Shareholding Company**  
**Amman – The Hashemite Kingdom of Jordan**

**Consolidated statement of comprehensive income for the year ended December 31, 2019**

	<u>Notes</u>	<u>2019</u>	<u>2018</u>
		JD	JD
Gain on investment in agency contract for investment		22,425	21,250
Administrative expenses	12	<u>(235,924)</u>	<u>(726,325)</u>
Loss before tax		(213,499)	(705,075)
Income tax paid for previous years		<u>(487)</u>	-
Loss		<u><u>(213,986)</u></u>	<u><u>(705,075)</u></u>
Other comprehensive income			
Unrealized loss of the financial statements translation differences		<u>(78,950)</u>	<u>(182,302)</u>
Total comprehensive income		<u><u>(292,449)</u></u>	<u><u>(887,377)</u></u>
Loss per share	13	<u><u>JD (-\011)</u></u>	<u><u>JD (-\035)</u></u>

The accompanying notes constitute an integral part of these financial statements

Consolidated statement of changes in equity for the year ended December 31, 2019

	Capital		Statutory reserve		Accumulated loss		Unrealized losses of the financial statements translation differences		Net	
	JD		JD		JD		JD		JD	
Balance as at January 1, 2018	20,000,000		42,054		(3,930,072)		(330,417)		15,781,565	
Comprehensive income	-		-		(705,075)		(182,302)		(887,377)	
Balance as at December 31, 2018	20,000,000		42,054		(4,635,147)		(512,719)		14,894,188	
Reversal of IFRS (9) application	-		-		115,055		-		115,055	
Comprehensive income	-		-		(213,986)		(78,950)		(292,936)	
Balance as at December 31, 2019	20,000,000		42,054		(4,734,078)		(591,669)		14,716,307	

The accompanying notes form part of these financial statements

**Al Sanabel International for Islamic Investments (Holding)**  
**Public Shareholding Company**  
**Amman - The Hashemite Kingdom of Jordan**

**Consolidated statement of cash flows for the year ended December 31, 2019**

	2019	2018
	JD	JD
<b>CASH FLOWS FROM OPERATING ACTIVITIES</b>		
Loss before tax	(213,499)	(705,075)
<b>Adjustments for :</b>		
Depreciation	9,284	9,642
End of service indemnity expense	17,875	341,101
<b>Change in operating assets and liabilities:</b>		
Trade receivables	323,055	143,505
Other debit balances	(14,779)	(4,127)
Other credit balances	(128,379)	211,733
	(6,443)	(3,221)
Income tax paid	(487)	-
<b>Net cash from operating activities</b>	<b>(6,930)</b>	<b>(3,221)</b>
<b>CASH FLOWS FROM INVESTING ACTIVITIES</b>		
Purchase of property and equipment	(1,751)	(2,653)
<b>Net cash from investing activities</b>	<b>(1,751)</b>	<b>(2,653)</b>
<b>Net change in cash and cash equivalents</b>	<b>(8,681)</b>	<b>(5,874)</b>
Cash and cash equivalents at the beginning of year	15,346	21,220
<b>Cash and cash equivalents at the end of year</b>	<b>6,665</b>	<b>15,346</b>

The accompanying notes form part of these financial statements

**Al Sanabel International for Islamic Investments (Holding)**  
**Public Shareholding Company**  
**Amman – The Hashemite Kingdom of Jordan**

**Notes to the consolidated financial statements for the year ended December 31, 2019**

**1. Legal status and activities**

- Legal status and activity for the parent company and subsidiaries being as detailed below:

Company's Name	Ownership Percentage	Legal status	Record date at the Ministry of Industry and Trade	Record number	Main objectives of the company
	%				
Al Sanabel International for Islamic Investments (Holding)	-	Public shareholding company	February 27, 2006	387	Investment in other companies and financial investments
Al Jabal Al Aswad for Real Estate Investments - Jordan	100	Limited liability company	August 16, 2006	12716	Purchase of lands and invest in residential and commercial buildings
Bilad Al Sham for Real Estate Investments - Jordan	100	Limited liability company	August 2, 2006	12639	Purchase of lands and invest in residential and commercial buildings
Al Jabal Al Aswad for Real Estate and Tourism Investments - Montenegro	100	Limited liability company	February 16, 2007	5_355623	Purchase of lands and invest in residential and commercial buildings
Petra for Investments - Syria	100	Limited liability company	October 20, 2006	7650	Purchase of lands and invest in residential and commercial buildings
Al Motamathela Real Estate - Jordan	100	Limited liability company	November 15, 2009	20376	Purchase of lands and invest in residential and commercial buildings

**2. Basis for preparation of financial statements and significant accountant policies**

**2-1 Basis for financial statement preparation**

**– Financial statements preparation framework**

The financial statements have been prepared in accordance with International Financial Reporting Standards issued by International Accounting Standard Board.

**– Measurement bases used in preparing the financial statements**

The financial statements have been prepared on the historical cost basis except for measurement of certain items at bases other than historical cost.

**– Functional and presentation currency**

The financial statements have been presented in Jordanian Dinar (JD) which is the functional currency of the entity.

## 2-2 Using of estimates

- When preparing of financial statements, management uses judgments, assessments and assumptions that affect applying the accounting policies and currying amounts of assets, liabilities, revenue and expenses. Actual result may differ from these estimates.
- Change in estimates are reviewed on a constant basis and shall be recognized in the period of the change, and future periods if the change affects them.
- For example, estimates may be required for expected credit losses, useful lives of depreciable assets, provisions, and any legal cases against the entity.

## 2-3 Application of new and modified International Financial Reporting Standards

### New and modified standards adopted by the entity

- International Financial Reporting Standard No. (16)

As of January 1, 2019, the entity adopted the International Financial Reporting Standard No. (16) Lease contracts, which replaces:

- IAS 17 Leases.
- IFRIC- 4 Determining whether an Arrangement contains a lease.
- SIC-15 Operating Leases - Incentives.
- SIC-27 Evaluating the Substance of Transactions Involving the legal form of a lease.

The International Financial Reporting Standard No. (16) brings significant changes in accounting requirements and treatments of the operating leases, primarily for lessees, whereby all lease contracts were capitalized as assets and recognize an obligations against them with narrow exceptions to this recognition principle for leases where the underlying asset is of low value and for short term leases (i.e. those with a lease term of 12 months or less). The accounting treatment of the lease contracts has remains largely unchanged, as the lessor will continue to classify the lease contracts as either operating lease or finance lease, using principles similar to those in International Accounting Standard No. (17).

- The entity has chosen to apply this standard with modified retrospective approach (without adjusting the comparative figures) which is allowed by the standard.
- The most important impact of IFRS (16) on lease contracts in terms of:

- **Definition of lease contracts**

What distinguishes this standard is the concept of control, whereby lease and service contracts are classified on the basis of whether the customer has control over the use of an identified asset for a period of time in exchange for a consideration.

- **Lessee's accounting treatments for lease contracts (operating lease)**

What distinguishes this standard is the way the entity account for operating lease contracts as they are outside the financial statements.

Applying the standard to all lease contracts with the exception for leases where the underlying asset is of low value and for short term leases (i.e. those with a lease term of 12 months or less). the entity does the following:

- A recognition of the right-of-use assets and liabilities of the lease contracts in the statement of financial position initially at the present value of future lease payments.
- The depreciation of the right-of-use assets and profits is recognized on the lease liabilities in the income statement.



- In the statement of cash flows, the payments that reduces lease liability are classified within financing activities and the amounts related to the interest expense of the lease liabilities are classified within operating or financing activities. As for short-term lease contracts or low-value leases (non-capitalized) contracts, they are classified under operating activities.
- The principle amount of the lease contract within financing activities and profits on lease liabilities within operating activities.

For short-term lease contracts of one year or less, and lease contracts for low-value leased assets are recognized as an expense in the income statement on a straight-line basis.

The International Financial Reporting Standard No. (16) provides for testing the impairment of the right of use assets in accordance with Accounting Standard No. (36) Impairment of Assets, and this is different from the International Accounting Standard No. (17), which required recognition of a provision for onerous lease contracts.

**- Lessee's accounting treatments for lease contracts (finance lease)**

What distinguishes this standard is the residual value guarantees provided by the lessee to the lessor, whereby the expected amount to be paid is recognized as part of the lease liability, while International Accounting Standard No. (17) recognizes the maximum for the guaranteed amount.

- Based on management assessment there is no significant effect of applying IFRS (16) on the financial statements.

**Standards and Interpretations issued but not yet effective**

Standard number or interpretation	Description	Effective date
Accounting Standard No. (1) Presentation of financial statements.  Accounting Standard No. (8) Accounting policies, changes in accounting estimates and errors	Definition of material Information is material if omitting, misstating or obscuring it could reasonably be expected to influence decisions that the primary users of general purpose financial statements make on the basis of those financial statements.	January 1, 2020 or after
International Financial Reporting Standard (17) Insurance Contracts	IFRS (17) replaces IFRS (4), which requires measuring insurance liabilities at the present value of the consideration and provides a more consistent approach to measurement and presentation of all insurance contracts.	January 1, 2022 or after
Amendments to IFRS (3) Business Combinations.	Modifications to the definition of business. In order to be considered business it must be an integrated set of activities and assets and include as a minimum inputs and an objective process that together contribute greatly to the ability to create outputs. It should have the ability to contribute to the creation of outputs rather than the ability to create outputs	January 1, 2020 or after
Amendments to the International Financial Reporting Standard No. (10) Consolidated Financial Statements and International Accounting Standard No. (28) Associates and Joint Ventures.	These amendments relate to the sale or contribution of assets between the investor, the associate and / or the joint venture.	Undetermined date

## 2-4 Summary of significant accounting policies

### – Basis of consolidation (deemed appropriate)

- The consolidated financial statements comprise the financial statements of the parent and the following subsidiaries which are controlled by the Entity :

Name of subsidiary	Owbership	
	2019	2018
Al Jabal Al Aswad for Real Estate Investments L.L.C - Jordan	100%	100%
Bilad Al Sham for Real Estate Investments L.L.C - Jordan	100%	100%
Al Jabal Al Aswad for Real Estate and Tourism Investments L.L.C - Montenegro	100%	100%
Petra for Investments - L.L.C Syria which Bilad Al Sham owns 75% of it	25%	25%
Al Motamathela Real Estate - L.C.C	100%	100%

- Control is presumed to exist when the parent is exposed, or has rights, to variable returns from its involvement through its power over the investee, in exceptional circumstances, it can be clearly demonstrated that such ownership does not constitute control.
- Intergroup balances, transactions, income and expenses shall be eliminated in full.
- Non-controlling interests represent the equity in a subsidiary not attributable, directly or indirectly, to the parent.
- If a parent loses a control of a subsidiary, the parent derecognize the assets and liabilities of the subsidiary and non-controlling interests and other equities, recognize any profit or loss resulted from loss of control in the statement of comprehensive income, recognize any investment retained after loss of control at its fair value.

### – Financial instruments

Financial instrument is any contract that gives rise to a financial asset of one entity and financial liability or equity instrument of another entity.

#### – Financial assets

- A financial asset is any asset that is:
  - (a) Cash;
  - (b) An equity instrument of another entity;
  - (c) A contractual right to receive cash or another financial asset from another entity, or to exchange financial assets or financial liabilities with another entity under conditions that are potentially favorable to the entity.
  - (d) A contract that will or may be settled in the entity's own equity instruments.
- Financial assets are initially measured at fair value plus, in the case of a financial asset not at fair value through profit or loss, transaction costs that are directly attributable to the acquisition of the financial asset, but for financial assets at fair value through profit or loss, transaction costs are recognized in profit or loss.
- Financial assets are classified to three categories as follows:
  - Amortized cost.
  - Fair value through other comprehensive income.
  - Fair value through profit or loss.
- A financial asset is measured at amortized cost if both of the following conditions are met:
  - (a) the asset is held within a business model whose objective is to hold assets in order to collect contractual cash flows.
  - (b) the contractual terms of the financial asset give rise on specified dates to cash flows that are solely payments of principal and interest on the principal amount outstanding.

### Subsequent measurement of financial assets

Subsequently financial assets are measured as follows:

Financial assets	Subsequent measurement
Financial assets at fair value through profit or loss	Are subsequently measured at fair value net gains or losses, including interests revenues or dividends, are recognized in profit or loss

### Derecognition of financial assets

Derecognition of financial assets (or a part of a group of similar financial assets) when:

- The contractual rights to the cash flow from the financial assets expire, or
- It transfers the contractual rights to receive the cash flows of the financial assets or assume a contractual obligation to pay the cash flows entirely to a third party.

### Financial liabilities

- A financial liability is any liability that is:
  - (a) A contractual obligation to deliver cash or another financial asset to another entity, or to exchange financial assets or financial liabilities with another entity under conditions that are potentially unfavorable to the entity; or
  - (b) A contract that will or may be settled in the entity's own equity instruments.
- Financial liabilities are initially recognized at fair value less transaction costs, directly attributable to the acquisition or issue of those liabilities, except for the financial liabilities classified as at fair value through profit or loss, which are initially measured at fair value.
- After initial recognition, the entity measures all financial liabilities at amortized cost using the effective interest method, except for financial liabilities at fair value through profit or loss which are measured at fair value and other determined financial liabilities which are not measured under amortized cost method.
- Financial liabilities at fair value through profit or loss are stated at fair value, with any resulting gain or loss from change in fair value is recognized through profit or loss.

### Trade payables and accruals

Trade payables and accruals are liabilities to pay for goods or services that have been received or supplied and have been either invoiced or formally agreed with the suppliers or not.

### Offsetting financial instruments

A financial asset and a financial liability are offset and the net amount presented in the statement of financial position when, and only when, an entity currently has a legally enforceable right to set off amounts and intends either to settle in a net basis, or through realize the asset and settle the liability simultaneously.

### Cash and cash equivalents

Cash comprises cash on hand, current accounts and short term deposits at banks with a maturity date of three months or less, which are subject to an insignificant risk of changes in value.

### Trade receivables

- Trade receivables are non-derivative financial assets with fixed or determinable payments that are not quoted in an active market.
- Trade receivables are stated at invoices (claims) amount net of allowance for expected credit losses which represents the collective impairment of receivables.

#### Investments in associates

- An associate is an entity over which the investor has significant influence and that is neither a subsidiary nor an interest in a joint venture. Significant influence is the power to participate in the financial and operating policy decisions of the investee but is not control or joint control over those policies, if the entity holds 20 percent or more of the voting power of the investee, it is presumed that the entity has significant influence.
- The entity's investment in its associate is accounted for under the equity method of accounting. Under the equity method, the investment in an associate is initially recognized at cost and the carrying amount is increased or decreased to recognize the investor's share of the profit or loss of the investee after the date of acquisition.
- The investor's share of the profit or loss of the investee is recognized in the investor's profit or loss. Distributions received from an investee reduce the carrying amount of the investment. The investor's share of those changes is recognized in other comprehensive income of the investor.
- Intra-entity profit and loss transactions are eliminated to the extent of the investor's interest in the relevant associate.

#### Impairment of financial assets

- At each reporting date, the Company assesses whether financial assets carried at amortized cost and debt securities at FVTOCI are credit - impaired. A financial asset is "credit impaired" when one or more events that have a detrimental impact on the estimated future cash flows of the financial assets have occurred.
- The entity recognizes loss allowance for expected credit loss (ECL) on:
  - Financial assets measured at amortized cost.
  - Debt investments measured at FVOCI.
  - Contract assets.
- The entity measures loss allowances at an amount equal to lifetime ECLs.
- Loss allowances for trade receivables and contract assets are always measured at an amount equal to lifetime ECLs.
- When determining whether the credit risk of a financial asset has increased significantly since initial recognition and when estimating ECLs, the Entity considers reasonable and supportable information that is relevant and available without undue cost or effort based in the entity's historical experience and forward looking information.
- The entity considers a financial asset to be in default when:
  - The client is unlikely to pay its credit obligations to the entity in full, without recourse by the entity to actions such as realizing security (if any); or
  - The financial asset is more than 360 days past due.
- Loss allowances for financial assets measured at amortized cost are deducted from the gross carrying amount of the assets.
- A financial asset is written off when there is no reasonable expectation of recovering the contractual cash flows. The entity writes off the gross carrying amount of the financial asset in case of, liquidation, bankruptcy or issuance of a court ruling to reject the claim for financial asset.

#### Investment property

- Investment property is property (land or building- or part of a building- or both):
  - Held by the entity to earn rentals,
  - For capital appreciation, or both, rather than for use in production or supply of goods or services or for administrative purposes, or for sale in the ordinary course of business.
- Investment property is measured initially at its cost, including transaction costs.
- After initial recognition, investment property is carried, in the statement of financial position, at its cost less any accumulated depreciation and any accumulated impairment. Land is not depreciated.

- Buildings depreciation charge for each period is recognized in the statement of comprehensive income. Depreciation is calculated on a straight line basis, which reflects the pattern in which the buildings' future economic benefits are expected to be consumed by the entity over their estimated useful life of 25 years.
- The estimated useful lives are reviewed at each year-end, with the effect of any changes in estimate accounted for on a prospective basis.
- The carrying values of investments property are reviewed for impairment when events or changes in the circumstances indicate the carrying value may not be recoverable. If any such indication of impairment exists, impairments losses are calculated in accordance with impairment of assets policy.
- On the subsequent derecognition (sale or retirement) of the investment property, the resulting gain or loss, being the difference between the net disposal proceed, if any, and the carrying amount, is included in profit or loss.
- **Property and equipment**
  - Property and equipment are initially recognized at their cost being their purchase price plus any other costs directly attributable to bringing the assets to the location and condition necessary for them to be capable of operating in the manner intended by management.
  - After initial recognition, the property and equipment are carried, in the statement of financial position, at their cost less any accumulated depreciation and any accumulated impairment. Land is not depreciated.
  - The depreciation charge for each period is recognized as expense. Depreciation is calculated on a straight line basis, which reflects the pattern in which the asset's future economic benefits are expected to be consumed over the estimated useful life of the assets using the following rates:

<u>Category</u>	<u>Depreciation rate</u>
	%
Buildings (office)	2
Office equipment	15
Computer hardware and software	25
Furniture and decoration	15-25
Vehicles	15

- The estimated useful lives are reviewed at each year-end, with the effect of any changes in estimate accounted for on a prospective basis.
- The carrying values of property and equipment are reviewed for impairment when events or changes in the circumstances indicate the carrying value may not be recoverable. If any such indication of impairment exists, impairments losses are calculated in accordance with impairment of assets policy.
- On the subsequent derecognition (sale or retirement) of the property and equipment, the resulting gain or loss, being the difference between the net disposal proceed, if any, and the carrying amount, is included in profit or loss.



– **Impairment of non-financial assets**

- At each statement of financial position date, management reviews the carrying amounts of its non-financial assets (property and equipment) to determine whether there is any indication that those assets have been impaired.
- If any such indication exists, the recoverable amount of the asset is estimated in order to determine the extent of the impairment loss, if any, being the amount by which the carrying amount of the asset exceeds its recoverable amount. The recoverable amount is the higher of asset's fair value less costs to sell and the value in use. The asset's fair value is the amount for which that asset could be exchanged between knowledgeable, willing parties in arm's length transaction. The value in use is the present value of the future cash flows expected to be derived from the asset.
- For the purpose of impairment valuation, assets are grouped at the lower level that have cash flow independently (cash generating unit), previous impairment for non-financial assets (excluding goodwill) is reviewed for the possibility of reversal at the date of the financial statements.
- An impairment loss is recognized immediately as loss.
- Where an impairment loss subsequently reverses, the carrying amount of the asset is increased to the revised estimate of its recoverable amount, but the increased carrying amount due to reversal should not be more than what the depreciated historical cost would have been if the impairment had not been recognized in prior years. A reversal of an impairment loss is recognized immediately as income.

– **Provisions**

- Provisions are present obligations (legal or constructive) resulted from past events, the settlement of the obligations is probable and the amount of those obligations can be estimated reliably. The amount recognized as a provision is the best estimate of the expenditure required to settle the present obligation at the statement of financial position date.
- Provisions reviewed and adjusted at each statement of financial position date. If outflows, to settle the provisions, are no longer probable, reverse of the provision is recorded as income.
- If the entity expected to be reimbursed for a part or full provision, the reimbursement shall be recognized within assets, when it is virtually certain and its value can be measured reliably.
- In the statement of comprehensive income, the expense relating to a provision may be presented net of the amount recognized for reimbursement.
- Where the effect of the time value of money is material, provisions are discounted by using a currently pre-tax discount rate that reflect the risks specific to the liability, when using discount any increase in provision is recognized as a financial cost over time.

– **Revenue recognition**

- The entity recognize revenue from sale of good and rendering of service when control is transferred to the customer.
- Revenues are recognized based on consideration specified in contract with customer that expected to be received excluding amounts collected on behalf of third parties.

**Dividend and interest revenue**

- Dividend revenue from investments is recognized when the shareholder's right to receive payment is established.
- Interest revenue is accrued on a time basis, by reference to the principal outstanding and at the effective interest rate applicable.

**Lease contracts**

The entity assesses at the commencement date of the lease agreement whether the contract is a lease or includes a lease agreement. And if the contract is in whole or in part transfer the right to control the use of a specific asset from one party to another for a specified period of time in exchange for a consideration, the entity recognizes the right-of-use assets and lease liability with the exception of low value and for short term leases (i.e. those with a lease term of 12 months or less) in which the entity recognizes the lease payments as operating expenses on either a straight-line basis over the lease term or another systematic basis is more representative of the time period to depreciate the economic benefits of the leased assets.

– **Income tax**

Income tax is calculated in accordance with laws and regulations applicable in Jordan

– **Earnings per share**

Basic earnings per share is calculated by dividing profit or loss, attributable to ordinary shareholders, by the weighted average number of ordinary shares outstanding during the year.

– **Foreign currencies**

- In preparing the financial statements, transactions in currencies other than the functional currency (foreign currencies) are recorded at the rates of exchange prevailing at the dates of the transactions. At each statement of financial position date, monetary items denominated in foreign currencies are retranslated at the rates prevailing at the statement date (closing rate). Non-monetary items that are measured in terms of historical cost in a foreign currency are translated using the exchange rate at the date of the transaction. Non-monetary items that are measured at fair value in foreign currency are translated using the exchange rates at the date when the fair value was determined.
- Exchange differences arising on the settlement of monetary items or on translating monetary items at rates different from those at which they were translated on initial recognition during the period or in previous financial statements shall be recognized in profit or loss in the period in which they arise.
- For the purpose of presenting the financial statements in currencies other than the functional currency, assets and liabilities of the entity (including comparatives) are translated at closing rate at the date of the statement of financial position. Income and expense items (including comparatives) are translated at the average exchange rates for the period, unless exchange rates fluctuated significantly during that period, in which case the exchange rates at the dates of the transactions are used. The resulting exchange differences are recognized as a separate component of equity.
- The above rules apply, as well, when the results and financial position of a foreign operation are translated into a presentation currency so that the foreign operation can be included in the financial statements of the entity by consolidation, proportionate consolidation or the equity method. The exchange differences recognized as a separate component of equity are recognized as profit and loss in the period in which the foreign operation is disposed of.



### 3. Cash and cash equivalents

	2019	2018
	JD	JD
Current accounts at banks - Jordanian dinar	3,527	11,938
Current accounts at bank - Foreign currencies	3,134	3,407
Cash on hand	4	1
<b>Total</b>	<b>6,665</b>	<b>15,346</b>

### 4. Trade receivables

	2019	2018
	JD	JD
Al Khayal for Fragrances and Furniture Company receivable (*)	236,500	236,500
Check - Jordan Entertainment Centers Company (**)	162,750	210,750
Trade receivable - Jida for Trade and Housing Company	124,745	300,000
Checks on hand - Mohammad Fayez Ahmad Jaber (***)	107,400	206,400
Checks on hand - Ahmad Sa'adeh and Wa'el Yusuf Company	9,625	10,425
Expected credit losses allowance (****)	(401,345)	(516,400)
<b>Net</b>	<b>239,675</b>	<b>447,675</b>
 Current	 63,000	 238,000
Non-current	176,675	209,675

- (\*) The Company has a first-degree real estate mortgage on an apartment owned by one of the partners of Al Khayal for Fragrances and Furniture Company, knowing that the company has filed a lawsuit amounted to JD 220,000 against the partner of Al Khayal for Fragrances and Furniture Company, Samer Fathi Khalaf Al-Share'.
- (\*\*) The Company has a mortgage of 250,000 shares of Al Sanabel International for Islamic Investments (Holding) - Parent Company, which are owned to the favor of the Golden Arrow for Lands Developments Company as a guarantee against the receivable.
- (\*\*\*) The Company has a first-degree mortgage on a plot of land in Jerash No. (117), Maqta' Al-Araj basin No. (46), mortgaged in favor of Bilad Al-Sham Real Estate Investment Company, which is wholly owned by Al Sanabel International for Islamic Investments Company (Holding), as a guarantee against the receivable of Mr. Mohammed Fayez Ahmed Jaber.

(\*\*\*\*) Movement for the expected credit losses allowance during the year is as follows:

	2019	2018
	JD	JD
Balance - beginning of year	516,400	100,000
Reversal of allowance for expected credit losses	(115,055)	-
Effect of applying IFRS (9)	-	416,400
Balance - end of year	401,345	516,400

#### 5. Other debit balances

	2019	2018
	JD	JD
Prepaid expenses	19,571	4,828
Other	4,596	4,597
Prepaid to Income and Sales Tax Department	3,300	3,425
Employees receivable	2,517	2,705
Refundable deposits	812	812
Credit card receivable	350	-
Total	31,146	16,367

#### 6. Investment in agency contract for investment

- On June 13, 2013 the agency contract for investment (Mudaraba) was signed between Bilad Al-Sham for Real Estate Investments and Al Bunian Engineering for Housing Corporation whereby Bilad Al-Sham for real estate investments deliver the amount of JD 500,000 to Al Bunian Engineering Corporation for investing this amount - as it deems appropriate - general agency by the agreed legitimate means and that is for the period between June 15, 2013 until March 1, 2014, and in case of renewal, it will be valid for a year starting from March 1, 2014 until March 1, 2015, and on February 26, 2015 the contract had been extended for one year starting from March 1, 2015, and on March 1, 2016 the contract had been extended for one year starting from March 1, 2016, and on March 1, 2017 the contract had been extended for one year starting on March 1, 2017, and on March 1, 2018 the contract had been extended for one year starting from March 1, 2018, and on March 1, 2019, the contract has been extended for one year starting from March 1, 2019 with the commitment of Al Bunian Engineering to do effort of a keen person to implement what has been assigned to them of the works mentioned in the contract, and to seek for investing the amount at the moment that it is received, in order to achieve a 7% net income for one financial year subject to increase and decrease. In addition, Bilad-Al Sham for Real Estate Investments will also be entitled to a profit percentage of 45% of the realized gain of the year.
- On July 30, 2013, 500,000 shares of Al Sanabel International for Islamic Investments (Holding), owned in favor of Ayman Saleh Ahmad Badri were mortgaged as a guarantee for the investment in agency contract for investment.

## 7. Investment in an associate

- This item represents the amount of the investment in Credit Investment and Development Company - Congo, with a share of 25% of the capital of Credit Investment and Development Company (Kingdom of Congo) which manages and holds the franchising right to exploit forests represented by lands with a total area of (454,686 hectares), for twenty five years starting from November 2, 2009.
- There is a mortgage in favor of Al Sanabel International Holding by the mortgagor Al Raha for Real Estate Investments Company, as a guarantee for the investment in the associate, and according to the board of directors meeting minutes held on February 27, 2018, it was decided to increase the number of the mortgaged shares to 5,402,506 instead of 4,000,000 shares, this is in order protect the rights of both the company and the shareholders. It is as follows:
  - Raha for Real Estate Investment company 4,000,000 share.
  - Vision Wealth Management company 900,000 share.
  - ARM Real Estate Group 502,506 share.
- On July 5, 2017 the management of Al Sanabel International for Islamic Investments (Holding), through (Forest Carbon) evaluated the concession right that is owned by Credit, Investment and Development Company for 100 years in the forest for an amount of USD 145,198,943, knowing that the company's share in the capital of Credit, Investment and Development Company-Congo is 25%.

## 8. Investment properties

- Investment properties are represented as follows:

	2019	2018
	JD	JD
Land and building in the Syrian Arab Republic (*)	6,134,400	6,134,400
Land in Black Mountain - Montenegro (**)	3,964,482	4,043,432
<b>Total</b>	<b>10,098,882</b>	<b>10,177,832</b>

- Movement on investment properties during the year is as follows:

	2019	2018
	JD	JD
Balance - beginning of year	10,177,832	10,360,134
Foreign currency translation differences	(78,950)	(182,302)
<b>Balance - end of year</b>	<b>10,098,882</b>	<b>10,177,832</b>

(\*) This item represents the value of a piece of land and a building in the Syrian Arab Republic with area of 103 dunum, and the average fair value has reached as at June 1, 2020 according to the appraisal of three Syrian real estate experts the an amount of USD 8,993,835 (equivalent to JD 6,367,635 as at June 14, 2020).

(\*\*) This item represents the value of two plots of lands in Black Mountain - Montenegro with an area of 9/157 dunum, and the average fair value according to the appraisal of two real estate experts as at October 19, 2011 reached an amount of 6,167,470 Euro (equivalent to JD 4,890,125 as at December 31, 2019).

Notes to the consolidated financial statements for the year ended December 31, 2019

## 9. Property and equipment

2019	Building (office)	Office equipment	Computer hardware and software	Furniture and decoration	Vehicles	Total
	JD	JD	JD	JD		JD
Cost						
Balance - beginning of year	140,547	237,775	60,664	286,428	34,799	760,213
Additions	-	1,751	-	-	-	1,751
Balance - end of year	140,547	239,526	60,664	286,428	34,799	761,964
Accumulated depreciation						
Balance - beginning of year	23,894	231,361	57,408	286,425	34,798	633,886
Depreciation	4,216	3,380	1,688	-	-	9,284
Balance - end of year	28,110	234,741	59,096	286,425	34,798	643,170
Net	112,437	4,785	1,568	3	1	118,794
2018						
Cost						
Balance - beginning of year	140,547	235,122	60,664	286,428	34,799	757,560
Additions	-	2,653	-	-	-	2,653
Balance - end of year	140,547	237,775	60,664	286,428	34,799	760,213
Accumulated depreciation						
Balance - beginning of year	19,677	227,861	55,483	286,425	34,798	624,244
Depreciation	4,217	3,500	1,925	-	-	9,642
Balance - end of year	23,894	231,361	57,408	286,425	34,798	633,886
Net	116,653	6,414	3,256	3	1	126,327

# 10. Other credit balances

	2019	2018
	JD	JD
Chairman of the Board of directors payable	677,593	783,508
End of service indemnity provision (*)	175,367	157,492
Shareholders deposits	51,714	51,714
Accounts payable	30,416	32,352
Social security deposits	25,811	14,348
Employees payable	25,506	36,239
Employees income tax withheld	7,641	21,433
Accrued expenses	4,325	11,791
<b>Total</b>	<b>998,373</b>	<b>1,108,877</b>

(\*) Movement on end of service indemnity provision during the year was as follows:

	2019	2018
	JD	JD
Balance - beginning of year	157,492	-
Provided during the year	17,875	341,101
Paid during the year	-	(183,609)
<b>Balance - end of year</b>	<b>175,367</b>	<b>157,492</b>

# 11. Statutory reserve

## Public Shareholding Company (Parent)

- Statutory reserve is allocated according to the Jordanian Companies Law by deducting 10% of the annual net profit until the reserve equals one quarter of the Company's subscribed capital. However, the Company may, with the approval of the General Assembly, continue to deduct this annual ratio until this reserve equals the subscribed capital of the Company in full. Such reserve is not available for dividends distribution.
- For the general assembly after exhausting other reserves to decide in an extraordinary meeting to quench its losses from the accumulated amounts in statutory reserve, and to rebuild it in accordance with the provisions of the law.

## Limited Liability Company (Subsidiaries)

- Statutory reserve is allocated according to the Jordanian Companies Law by deducting 10% of the annual net profit until the reserve equals of the Company's subscribed capital. Such reserve is not available for dividends distribution.
- For the general assembly after exhausting other reserves to decide in an extraordinary meeting to quench its losses from the accumulated amounts in statutory reserve, and to rebuild it in accordance with the provisions of the law.

12. Administrative expenses

	2019	2018
	JD	JD
Salaries, wages and related benefits	123,056	223,835
Governmental fees, licenses and subscription	19,470	17,358
End of service indemnity expense	17,875	341,101
Company's contribution in social security	17,339	31,421
Professional fees	10,881	32,590
Insurance	9,695	9,668
Depreciation	9,284	9,642
Fuel	4,859	7,144
Travel and transportation	4,162	24,277
Communication	3,784	5,158
Miscellaneous	3,669	5,896
Currency difference	2,387	920
Vehicle expenses	2,310	5,913
Hospitality	1,718	4,133
Electricity	1,661	1,924
Rents	1,200	1,200
Advertisements	758	931
Stationery and printings	521	601
General Assembly meeting expense	500	720
Banking	406	400
Maintenance	329	575
Non-deductible tax	60	-
Subscriptions	-	918
<b>Total</b>	<b>235,924</b>	<b>726,325</b>

### 13. Loss per share

	2019	2018
	JD	JD
Loss	(213,986)	(705,075)
Weighted average number of shares	20,000,000	20,000,000
Loss per share	JD (-/011)	JD (-/035)

### 14. Accumulated losses for some of the subsidiaries

- Losses of Bilad Al-Sham for Real Estate Investments (limited liability) at the date of the statement of financial position totaled JD 152,019, which represents 507% of the company's capital.
- Losses of Al Jabal Al Aswad for Real Estate Investments (limited liability) at the date of the statement of financial position totaled JD 258,779, which represents 863% of the company's capital.

The Jordanian companies law number (22) for the year 1997 article number (75) states that [Should the Company's losses amount to three quarters of its capital, the Company shall be liquidated unless the General Assembly decides in an extraordinary meeting to increase the Company's capital to deal with the losses or quench it in accordance with the accredited International Accounting and Auditing Standards, provided that the total of the remaining losses do not exceed half of the Company's capital in both cases]. The company did not hold such a meeting up to the date of the report.

### 15. The impact of applying IAS (29)

- The consolidated financial statements for the previous years has been modified to comply with the International Accounting Standard No. (29) (Financial Reporting in Hyperinflationary Economies)
- Where the standards indicated the characteristics of the hyperinflationary economies of the following five points:
  - 1- The general population prefers to keep its wealth in non-monetary assets or in a relatively stable foreign currency. Amounts of local currency held are immediately invested to maintain purchasing power;
  - 2- The general population regards monetary amounts not in terms of the local currency but in terms of a relatively stable foreign currency. Prices may be quoted in that currency;
  - 3- Sales and purchases on credit take place at prices that compensate for the expected loss of purchasing power during the credit period, even if the period is short;
  - 4- Interest rates, wages and prices are linked to a price index; and
  - 5- The cumulative inflation rate over three years is approaching, or exceeds, 100%.
- Therefore, the consolidated financial statements and the comparative figures have been restated, where the exchange rate for the Syrian pound is (JD 1 = LS 1,255) as at December 31, 2019 (JD 1 = LS 654 for December 31, 2018).

### 16. Tax status

The tax status has not been settled for the parent company and the subsidiaries, the tax status is being detailed as below:

Company's name	Years that tax status has not yet been settled
Al Sanabel International for Islamic Investments (Holding)	2016, 2017 and 2018
Bilad Al Sham for Real Estate Investments	2018
Al Jabal Al Aswad for Real Estate Investments	2018

According to the opinion of management and tax consultant of the company, there is no need to take any provisions the company will not be liable for any tax obligations in the future.



## 17. Lawsuits

According to the company's lawyer's letter, there is a lawsuit filed by the company against other amounted to JD 220,000 and this lawsuit is still pending before the special courts.

## 18. Subsequent events

Subsequent to date of the financial statements, as a result of the outbreak of the novel Coronavirus (COVID-19) in the beginning of 2020 and its spread in several geographical regions around the world and in addition to its impact on the global economy, including The Hashemite Kingdom of Jordan, which led to disrupting economic activities, including the real estate sector, as a result of quarantine measures set by the Defense Law. The Company's management believes that this event is considered one of the events that occurred after the date of the financial statements and therefore, the related financial impact cannot be reasonably estimated at this early stage. At the same time, with the ongoing adverse developments, the Company has built a team to evaluate the estimated impacts of this event on the Company's operating results within The Hashemite Kingdom of Jordan and to conduct a preliminary study to review and assess potential risks to maintain business continuity and maximize uptime at this stage.

Management and those responsible for governance will continue to monitor the situation within The Hashemite Kingdom of Jordan, of which the company is currently operating. Moreover, they will provide stakeholders with the latest developments as required by regulations. In the event of any changes in the current conditions, additional disclosures will be made or amendments will be adopted in the subsequent events of the financial statements ended December 31, 2019.

## 19. Risk management

### a) Capital risk:

Regularly, the capital structure is reviewed and the cost of capital and the risks associated with capital are considered. In addition, capital is managed properly to ensure continuing as a going concern while maximizing the return through the optimization of the debt and equity balance.

### b) Currency risk:

- Currency risk is the risk that the fair value or future cash flows of a financial instrument will fluctuate because of changes in foreign exchange rates.
- The risk arises on certain transactions denominated in foreign currencies, which imposes sort of risk due to fluctuations in exchange rates during the year.

### c) Interest rate risk:

- Interest rate risk is the risk that the fair value or future cash flows of a financial instrument will fluctuate because of changes in market interest rates.
- The risk arises on exposure to a fluctuation in market interest rates resulting from borrowings and depositing in banks.
- The entity is not exposed to interest rate risk.

### d) Other price risk:

- Other price risk is the risk that the fair value or future cash flows of a financial instrument will fluctuate because of changes in market prices (other than those arising from interest rate risk or currency risk), whether those changes are caused by factors specific to the individual financial instrument or its issuer, or factors affecting all similar financial instruments traded in the market.

- The risk arises from investing in equity investments.

As at December 31, 2019	Change in interest	Effect on profit (loss) and equity
	%	JD
Financial assets at fair value through profit or loss	5 ±	32

  

As at December 31, 2018	Change in interest	Effect on profit (loss) and equity
	%	JD
Financial assets at fair value through profit or loss	5 ±	32

e) Credit risk:

- Credit risk is the risk that one party to a financial instrument will cause a financial loss for the other party by failing to discharge an obligation.
- Credit policies have been established that explain how to deal with parties who are able to repay debt and obtain appropriate collateral, if necessary, as a means to reduce the risk of financial losses arising from the debt default.
- Regularly, the credit ratings of debtors and the volume of transactions with those debtors during the year are monitored.
- Ongoing credit evaluation is performed on the financial condition of debtors, also adequate provisions for doubtful receivables is taken.
- The carrying amount of financial assets recorded in the financial statements represents the - maximum exposure to credit risk without taking into account the value of any collateral obtained.

f) Liquidity risk:

- Liquidity risk is the risk of encountering difficulty in meeting obligations associated with financial liabilities that are settled by delivering cash or another financial assets.
- Liquidity risk is managed through monitoring cash flows and matching with maturity dates of the financial assets and liabilities.

- The following table shows the maturity dates of financial assets and liabilities as of December 31:

Description	Less than a year		One year and above	
	2019	2018	2019	2018
	JD	JD	JD	JD
<b>Assets</b>				
Cash and cash equivalents	6,665	15,346	-	-
Trade receivables	63,000	238,000	176,675	209,675
Other debit balances	11,575	11,539	-	-
Investment in agency contract for investment	500,000	500,000	-	-
Financial asset at fair value through profit or loss	641	641	-	-
Investment in an associate	-	-	4,718,877	4,718,877
<b>Total</b>	<b>581,881</b>	<b>765,526</b>	<b>4,895,552</b>	<b>4,928,552</b>
<b>Liabilities</b>				
Other credit balances	823,006	951,385	-	-
<b>Total</b>	<b>823,006</b>	<b>951,385</b>	<b>-</b>	<b>-</b>

## 20. Fair value of financial instruments

- The entity shall classify measuring fair value methods using fair value hierarchy that reflects the significance of inputs used in making the measurements. The hierarchy of fair value of financial instruments have the following levels:
  - Level 1: listed prices (unadjusted) in active markets for identical assets or liabilities.
  - Level 2: inputs rather than prices listed in level 1 and observable for the asset or liability, either directly (as prices) or indirectly (derived from prices).
  - Level 3: inputs for the asset or liability is not based on comparable market data that can be observed (non-observable inputs).

As December 31, 2019	Levels	
	3	Total
	JD	JD
<b>Financial assets</b>		
Financial assets at fair value through profit or loss	641	641

## 21. Financial statements of the subsidiaries

Includes the consolidated financial statements of the subsidiaries as at December 31, 2019 being as detailed below:

Company name	Ownership percentage	Paid capital	Total assets	Total liabilities	Accumulated loss
	%	JD	JD	JD	JD
Al Jabal Al Aswad for Real Estate Investments L.L.C - Jordan	100	30,000	5,417,269	5,646,001	(258,779)
Bilad Al Sham for Real Estate Investments L.L.C - Jordan	100	30,000	533,282	655,101	(152,019)
Al Jabal Al Aswad for Real Estate and Tourism Investments L.L.C - Montenegro	100	1	3,973,044	4,416,332	(443,288)
Petra for Investments - L.L.C Syria which Bilad Al Sham owns 75% of it	25	42,857	6,134,789	6,753,968	(662,036)
Al Motamathela Real Estate - L.C.C	100	17,179	12,510	-	(4,669)

## 22. Reclassification

Some of 2018 balances were reclassified to conform to the classification used in 2019.