



شركة نوبار للتجارة والإستثمار المساهمة العامة المحدودة

Nopar for Trading & Investment Company Ltd

<p>To: Jordan Securities Commission Amman Stock Exchange Date: 21/10/2021 Subject: Statement For Third Quarter as of 30/09/2021</p>	<p>السادة هيئة الأوراق المالية السادة بورصة عمان التاريخ: 21/10/2021 الموضوع: البيانات المالية كما هو في 30/9/2021</p>
<p>Attached the company's Statement For Third Quarter of No par For Trading Investment Company Ltd As of 30/09/2021</p>	<p>مرفق طيه نسخة من البيانات المالية لشركة (نوبار للتجارة والإستثمار) كما هو بتاريخ 30/9/2021</p>
<p>Kindly accept our highly appreciation and respect Company: Nopar For Trading Investment Company General Manager's Signature:</p>	<p>وتفضلوا بقبول فائق الاحترام،،، اسم شركة نوبار للتجارة والإستثمار توقيع المدير العام:</p>

شركة نوبار للتجارة والاستثمار

" شركة مساهمة عامة "

عمان - المملكة الاردنية الهاشمية

البيانات المالية وتقرير فاحصي الحسابات كما في كما في ٣٠ أيلول ٢٠٢١

شركة نوبار للتجارة والاستثمار
" شركة مساهمة عامة "
عمان - المملكة الاردنية الهاشمية

الفهرس

<u>صفحة</u>	
١	تقرير مدقق الحسابات
٢	بيان أ بيان المركز المالي كما في ٣٠ أيلول ٢٠٢١
٣	بيان ب بيان الدخل الشامل المرحلي كما في ٣٠ أيلول ٢٠٢١
٤	بيان ج بيان التدفقات النقدية المرحلي كما في ٣٠ أيلول ٢٠٢١
٥	بيان د بيان التغييرات في حقوق الملكية المرحلي كما في ٣٠ أيلول ٢٠٢١
١٠.٦	ايضاحات حول البيانات المالية

تقرير حول مراجعة البيانات المالية المرحلية

السادة شركة نوبار للتجارة والاستثمار المحترمين

" شركة مساهمة عامة "

عمان - المملكة الأردنية الهاشمية

مقدمة:

لقد قمنا بمراجعته قائمة المركز المالي المرحلية المرفقة لشركة نوبار للتجارة والاستثمار كما في 30 أيلول 2021 و بيان الدخل الشامل المرحلي للفترة المنتهية بذلك التاريخ ، وملخص للسياسات المحاسبية الهامة وإيضاحات تفسيرية أخرى . إن الإدارة مسؤولة عن إعداد وعرض البيانات المالية المرحلية وفقا للمعايير الدولية لإعداد التقارير المالية / معيار المحاسبة الدولي رقم (٣٤) - التقارير المالية المرحلية - . وإن مسؤوليتنا هي التوصل الى استنتاج حول هذه البيانات المالية المرحلية استنادا إلى أعمال المراجعة التي قمنا بها.

نطاق المراجعة:

لقد قمنا بمراجعتنا وفقا لمعيار التدقيق الدولي رقم (٢٤١٠) - مراجعة المعلومات المالية المرحلية من مدقق الحسابات المستقل للمنشأة - ،تتضمن المراجعة إجراء الاستفسارات بشكل رئيسي من الأشخاص المسؤولين عن الأمور المالية والمحاسبية ، وتطبيق إجراءات تحليليه وإجراءات مراجعته أخرى. إن نطاق أعمال المراجعة أقل إلى حد كبير من نطاق أعمال التدقيق الذي تتم وفقا للمعايير الدولية للتدقيق ، وتبعاً لذلك ، فإنها لا يمكننا من الحصول على تأكيد حول كافة الأمور الهامة التي يمكن تحديدها من خلال أعمال التدقيق ، ولذلك فإننا لا نبدى رأي تدقيق حولها.

الاستنتاج:

استنادا إلى إجراءات المراجعة التي قمنا بها ، لم يرد إلى علمنا ما يدعونا إلى الاعتقاد بأن القوائم المالية المرحلية المرفقة لم يتم اعدادها من كافة النواحي الجوهرية وفقا لمعيار المحاسبة الدولي رقم ٣٤ .

عمان في ١٦ تشرين الأول ٢٠٢١

عدنان عبدالمولى
اجازه رقم (٦٠٧)
محاسب قانوني فنه (أ)

عدنان عبدالمولى
اجازه رقم 607
محاسب قانوني

شركة نوبار للتجارة والاستثمار
" شركة مساهمة عامة "
عمان - المملكة الاردنية الهاشمية
بيان المركز المالي كما في ٣٠ أيلول ٢٠٢١

بيان أ	٣٠ أيلول، ٢٠٢١	٣١ كانون الأول، ٢٠٢٠	موجودات
			موجودات متداولة
	٥٧٧٨١	٧٨٥٩٩	٣ النقد وما في حكمه
	١٥٧	١٥٧	٤ الاستثمارات
	٩٥	٩٥	تأمينات مستردة
	٢٠٠٠	٢٤٥٠	٥ الذمم المدينة الاخرى
	٨٢٥١٢	٨٢٥١٢	شقق جاهزة للبيع
	٧٣٢٦١٥	٧٣٢٦١٥	٦ مشاريع تحت التنفيذ
	٨٧٥١٦٠	٨٩٦٤٢٨	مجموع الموجودات المتداولة
			موجودات ثابتة
	١٦٢	٢٠١	٩ ممتلكات ومعدات
	١٦٢	٢٠١	مجموع الموجودات الثابتة
	٨٧٥٣٢٢	٨٩٦٦٢٩	مجموع الموجودات
			المطلوبات وحقوق الشركاء
			المطلوبات المتداولة
	٥١٨٧	٨٦٨٧	٧ الذمم الدائنة الاخرى
	٥١٨٧	٨٦٨٧	مجموع المطلوبات المتداولة
	١١٠٠٠٧٠	١١٠٠٠٧٠	رأس المال
	(٢٢٩٩٣٥)	(٢١٢١٢٨)	صافي ارباح (خسائر) متراكمة
	٨٧٠١٣٥	٨٨٧٩٤٢	بيان د مجموع حقوق الشركاء
	٨٧٥٣٢٢	٨٩٦٦٢٩	مجموع المطلوبات وحقوق الشركاء

ان الايضاحات المرفقة تشكل جزءاً لا يتجزأ من هذه البيانات

شركة نوبار للتجارة والاستثمار

" شركة مساهمة عامة "

عمان - المملكة الاردنية الهاشمية

بيان الدخل الشامل المرحلي كما في ٣٠ أيلول ٢٠٢١

بيان ب

اليان	ايضاحات	٣٠ أيلول، ٢٠٢١	٣٠ أيلول، ٢٠٢٠
اجمالي مبيعات الشقق		٠	٠
يطرح :			
كلفة الشقق المباعه		(٠)	(٠)
اجمالي الربح		٠	٠
يضاف :			
ايرادات اخرى		٠	٠
يطرح :			
المصاريف الادارية والعمومية	٨	(١٧٨٠٧)	(٢١٦١٣)
صافي ارباح (خسائر) الفترة		(١٧٨٠٧)	(٢١٦١٣)

ان الايضاحات المرفقة تشكل جزءاً لا يتجزأ من هذه البيانات

شركة نوبار للتجارة والاستثمار
 " شركة مساهمة عامة "
 عمان - المملكة الاردنية الهاشمية

بيان ج

بيان التدفقات النقدية المرحلي كما في ٣٠ أيلول ٢٠٢١

٣٠ أيلول، ٢٠٢٠	٣٠ أيلول، ٢٠٢١	التدفقات النقدية من الأنشطة التشغيلية
(٢١٦١٣)	(١٧٨٠٧)	ارباح (خسائر) الفترة
٣٨	٣٩	الاستهلاك
٢٠٧٢	٠	ايرادات مستحقة القبض
(١٥٠)	٤٥٠	الذمم المدينة الاخرى
٢٠١٨	٠	امانات ضريبة الدخل
٨١٤	٠	امانات ضريبة المبيعات
٨٧	(٣٥٠٠)	الذمم الدائنة
(١٦٧٣٤)	(٢٠٨١٨)	صافي التدفقات النقدية من الانشطة التشغيلية
		التدفقات النقدية من الانشطة الاستثمارية
(٢٥٠)	(٠)	شراء اصول ثابتة
(٢٥٠)	(٠)	صافي التدفقات النقدية من الانشطة الاست
		التدفقات النقدية من العمليات التمويلية
٠	٠	راس المال
٠	٠	صافي التدفقات النقدية من الانشطة التمويلية
٩٥٨٥٣	٧٨٥٩٩	النقد اول الفترة
(١٦٩٨٤)	(٢٠٨١٨)	التغير في النقد
٧٨٨٦٩	٥٧٧٨١	النقد في آخر الفترة

شركة نوبار للتجارة والاستثمار
" شركة مساهمة عامة "
عمان - المملكة الاردنية الهاشمية

بيان د

بيان التغييرات في حقوق الملكية المرحلي كما في ٣٠ أيلول ٢٠٢١

المجموع	الارباح		رأس	٣٠ أيلول، ٢٠٢١
	المدورة	احتياطي اجباري	المال	
٨٩٤٦٢٤	(٢١٢١٢٨)		١١٠٠٠٧٠	رصيد بداية الفترة
				تسديد خسائر مدورة
				احتياطي اجباري
(١٧٨٠٧)	(١٧٨٠٧)			صافي ربح (خسارة) الفترة - بيان (ب)
٨٧٠١٣٥	(٢٢٩٩٣٥)		١١٠٠٠٧٠	رصيد نهاية الفترة
المجموع	الارباح		رأس	٣٠ أيلول، ٢٠٢٠
المجموع	المدورة	احتياطي اجباري	المال	
٩١٦٢٣٧	(١٨٣٨٣٣)		١١٠٠٠٧٠	رصيد بداية الفترة
				تسديد خسائر مدورة
				صافي ربح (خسارة) الفترة - بيان (ب)
(٢١٦١٣)	(٢١٦١٣)			
٨٩٤٦٢٤	(٢٠٥٤٤٦)		١١٠٠٠٧٠	رصيد نهاية الفترة

ان الايضاحات المرفقة تشكل جزءا لا يتجزأ من هذه البيانات

شركة نوبار للتجارة والاستثمار
" شركة مساهمة عامة "
عمان - المملكة الاردنية الهاشمية
ايضاحات حول البيانات المالية الخاصة

١- تأسيس الشركة ونشاطها :

تأسست الشركة وفقا لقانون الشركات الاردني رقم ٢٢ لسنة ١٩٩٧ بتاريخ ٢٠٠٥/١٢/٠٥ برأس مال ١١٠٠٠٧٠ دينار اردني .

وسجلت في سجل الشركات المساهمة العامة تحت الرقم (٣٧٦) واهم غايتها استيراد وتصدير وتجارة المواد الخام ووكالات تجارية.

٢- السياسات المحاسبية الهامة :

فيما يلي السياسات المحاسبية الاساسية (الهامة) المستخدمة في اعداد هذه البيانات المالية .

أ- اساس اعداد البيانات المالية :

لقد تم اعداد البيانات المالية المرفقة وفقا للمعايير الدولية للتقارير المالية والتفسيرات الصادرة عنها، وعلى اساس التكلفة التاريخية ، اما الموجودات المالية والمطلوبات المالية فتظهر بالقيمة العادلة .

ب- الممتلكات والمعدات والاهتلاكات :-

- يتم تسجيل الممتلكات والمعدات بالتكلفة مطروحا منها أي استهلاك متراكم وأية خسائر متراكمة لإنخفاض القيمة .
- تستخدم الشركة طريقة القسط الثابت في استهلاك الممتلكات والمعدات على مدى عمرها الإنتاجي ونسب الاهتلاك تتراوح من ١٠- ٢٥ %
- تنخفض قيمة الاصل عندما تزيد القيمة الدفترية عن القيمة القابلة لاسترداد فاذا وجد أي مؤشر على ذلك يتم تخفيض قيمة الاصل للقيمة القابلة للاسترداد.
- يتم تحديد الربح او الخسارة الناتجة عن الغاء الاعتراف بأي من بنود الممتلكات والمعدات على انه الفرق بين المبالغ المحصلة من الاستبعاد (ان وجدت) والمبلغ المسجل من الاصل
- يتم الاعتراف بتكاليف الاصلاح والصيانة الدورية للممتلكات والمعدات في بيان الدخل عند حدوثها

ح- ضريبة الدخل والمخصصات :

اعتبارا من بداية عام ٢٠١٠ اصبحت الشركة خاضعة لضريبة الدخل بنسبة ٢٠ % من صافي الربح الضريبي وذلك وفقا لاحكام قانون ضريبة الدخل رقم (٥٧) لسنة ١٩٨٥ وتعديلاته اللاحقة

٣- إدارة المخاطر

أ - الادوات المالية

تتمثل الموجودات المالية الرئيسية للشركة في نقد وأرصدة لدى البنوك وشركات برسم التحصيل واستثمارات في الموجودات المالية بالقيمة العادلة من خلال قائمة الدخل والموجودات المالية بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الاخر وميدنو أنشطة التمويل

راس المال

تقوم الشركة بإدارة رأسمالها للتأكد من قدرتها على الاستمرار وتعظيم العائد لاصحاب المصالح من خلال تحقيق التوازن الأمثل بين الموجودات والمطلوبات وحقوق المساهمين

ج - مخاطر

مخاطر السيولة هي المخاطر التي تتمثل بالصعوبة التي ستواجهها الشركة فيما يتعلق بتوفير الاموال اللازمة للوفاء بالالتزامات، ومخاطر السيولة قد تنشأ نتيجة انقطاع بعض مصادر التمويل الناتجة عن احداث او اضطرابات غير متوقعة في السوق وتقوم الشركة بادارة مخاطر السيولة عن طريق الرقابة المستمرة للتدفقات النقدية الفعلية وموائمة استحقاقات الموجودات المالية مع المطلوبات المالية بتنوع مصادر التمويل والاحتفاظ بموجودات عالية السيولة وقابلة للتحويل لنقد بسرعة .

د - مخاطر الائتمان

مخاطر الائتمان تتعلق بمخاطر إخفاق الطرف الاخر بالوفاء بالتزاماته التعاقدية مما يسبب خسائر للشركة. هذا وتتبع الشركة سياسة التعامل مع أطراف مؤهلة إئتمانيا بالإضافة للحصول على ضمانات كافية حيثما كان ذلك سببا مناسباً، وذلك من أجل تخفيف خطر الخسائر المالية الناجمة عن عدم الوفاء بالالتزامات.

تقوم الشركة بالتعامل مع مؤسسات مالية ذات سمعة طيبة وإئتمان مناسب

يظهر تركيز المخاطر الإئتمانية عندما يكون العملاء يعملون في نفس النشاط او نفس المنطقة الجغرافية او لديهم نفس الخصائص الاقتصادية وهذا كله يؤثر على قدرتهم بالوفاء بالتزاماتهم التعاقدية لتأثرهم بنفس التغييرات السياسية والاقتصادية ويمثل تركيز المخاطر الإئتمانية حساسية الشركة لتأثر بالتطورات التي تؤثر على صناعة معينة او منطقة جغرافية معينة.

هـ - مخاطر السوق

تتبع الشركة سياسات مالية لادارة المخاطر المختلفة ضمن إستراتيجية محددة وتولى إدارة الشركة رقابة وضبط المخاطر وإجراء التوزيع الاستراتيجي الامثل لكل الموجودات المالية والمطلوبات المالية وتشمل هذه المخاطر مخاطر العائد، مخاطر العملات ومخاطر التغير بأسعار الاسهم

ج - مخاطر العائد

إن مخاطر العائد هي المخاطر الناتجة عن التغير في نسب العائد والتي تؤثر على الأرباح المستقبلية للشركة. للحد من اثر مخاطر العائد تقوم الشركة بتنوع الموجودات والتوفيق بين استحقاقات الموجودات والمطلوبات.

٢٠٢٠	٢٠٢١	٣- النقد وما في حكمه :
٣٠٣٤	٣٢٨٥	النقد في الصندوق
١٤٨٣	٤١٥	النقد لدى البنك الاسلامي - جاري
٧٤٠٨٢	٥٤٠٨١	النقد لدى البنك الاسلامي - وديعه
٧٨٥٩٩	٥٧٧٨١	المجموع
٢٠٢٠	٢٠٢١	٤- الاستثمارات :
١٥٧	١٥٧	شركة املاك العقارية
١٥٧	١٥٧	المجموع
٢٠٢٠	٢٠٢١	٥- الذمم المدينة الاخرى :
٢٤٥٠	٢٠٠٠	ذمم موظفين
٢٤٥٠	٢٠٠٠	المجموع
٢٠٢٠	٢٠٢١	٦- مشاريع تحت التنفيذ - مشروع ماعين :
٢٥٥٦٧٢	٢٥٥٦٧٢	ارض ماعين - قطعه رقم ١٢٠ رقم الحوض ٢
٣٠٠	٣٠٠	اجور حراسة مشروع ماعين
٤٧٦٦٤٣	٤٧٦٦٤٣	ارض مشروع مصنع الادوية
٧٣٢٦١٥	٧٣٢٦١٥	المجموع
٢٠٢٠	٢٠٢١	٧- الذمم الدائنة الاخرى :
١٠٠	١٠٠	امانات رديات الاكتاب
٨٥٠٠	٥٠٠٠	مصاريف مستحقة الدفع اتعاب تدقيق
٨٧	٨٧	امانات ضمان اجتماعي
٨٦٨٧	٥١٨٧	المجموع

٢٠٢٠	٢٠٢١	٨- المصاريف الادارية والعمومية:
١٧٥٠	١٦٣١	رسوم ورخص
٣٠	٤	قرطاسية ومطبوعات
١٢٥٠	١٢٥٠	اشترك عضوية
٢٠	٧	عمولات بنكية
٤٢٣	٤٦٦	هاتف
٤٩٥٠	٤٩٥٠	رواتب واجور
١٥٠	٠	صيانة
٧٧	٠	بريد
٧٠٠٠	٧٠٠٠	الايجار
٢٩٦٢	١٦٤	متفرقة
٦٩٠	٦٥٠	اجتماع الهيئة العامة
٣٨	٣٩	الاستهلاك
١٠٦	١٢٢	كهرباء
٦٧	٢٨	ضيافة
١١٠٠	٩٠٠	نظافة
٣٧٦	٠	تأمين صحي
٦٥	٧٥	مياه
٤٦	٨	مواصلات
٥١٣	٥١٣	مساهمة الشركة في الضمان
٢١٦١٣	١٧٨٠٧	المجموع

٩- ممتلكات ومعدات بالصافي :

القيمة الدفترية	استهلاك اخر المدة	أستهلاك الفترة	استهلاك اول المدة	نسبة الاستهلاك	تكلفة الاصل اول الفترة	الاصل
٠	٢١٤٢	٠	٢١٤٢	%١٥	٢١٤٢	اثاث
٠	٣٥٠	٠	٣٥٠	%١٥	٣٥٠	الانظمة المكتبية
١٦٢	٢٢١٧	٣٩	٢١٧٨	%٢٠	٢٣٧٩	الاجهزة المكتبية
١٦٢	٤٧٠٩	٣٩	٤٦٧٠		٤٨٧١	المجموع

NOPAR FOR TRADING & INVESTMENT COMPANY LTD

Amman-Jordan

Interim condensed consolidated Financial Statements

NOPAR FOR TRADING & INVESTMENT COMPANY LTD
Amman-Jordan
Interim condensed consolidated Financial Statements

<u>Contents</u>	<u>Page</u>
Independent Auditor's Report	1
Statement of financial position for september 30 th 2021	Appendix A 2
Statement of comprehensive Incomefor the september 30 th 2021	Appendix B 3
Statement of Cash flows for september 30 th 2021	Appendix C 4
Statement of changes in Shareholders' Equity for the september 30 th 2021	Appendix D 5
Notes to the Financial Statements	6_11



Report on Reviewing The Interim Financial statements

To the president and members of the of NOPAR FOR TRADING & INVESTMENT COMPANY LTD

Introduction

We have reviewed the accompanying interim statement of financial position of NOPAR FOR TRADING & INVESTMENT COMPANY LTD as of June 30.2021. and the related statements of interim comprehensive income owners equity and cash flows for the period then ended the management is responsible of preparing and presenting company's interim financial statements in accordance with international accounting standard no . 34 (interim financial reporting) which is an integral part of international financial reporting standards. Our responsibility is limited to issue a conclusion on these interim financial statements based on our review.

Scope of review

We conducted our review in accordance with the international standard on review engagements 2410 "review of interim financial information performed by the independent auditor". This standard requires that we plan and perform the review to obtain reasonable assurance as to whether the interim financial statements are free of material misstatement. Our review is primarily limited to inquiries of the company's accounting and financial departments personnel as well as applying analytical procedures of financial data . the range of our review is narrower than the broad range of audit procedures applied according to international auditing standards accordingly obtaining assurances and confirmations about other significant aspects checked through an audit procedure was not achievable hence we do not express an opinion regarding the matter .

Conclusion

Based on our review nothing has come to our attention that causes us to believe that the accompanying interim financial statements do not express a true and fair view in accordance with international accounting standard no 34 .

WISE AUDITORS

Adnan AbdelMawala

Amman- Jordan

As on **July** 16nd 2021

عدنان عبدالمولى
إجازة رقم 607
محاسب قانوني

NOPAR FOR TRADING & INVESTMENT COMPANY LTD

Amman-Jordan

Appendix A

Interim condensed consolidated Financial Statements

Assets	<u>Notes</u>	<u>September 30th 2021</u>	<u>Des 31st 2020</u>
Current Assets			
Cash and Cash Equivilant	3	57781	78599
Investments	4	157	157
Receivable Deposit		95	95
Other accounts receivable	5	2000	2450
Apartments for sale		82512	82512
Projects under construction	6	732615	732615
Total Current Assets		875160	896428
Non Current Assets			
Non Current assets	11	162	201
Total Non Current assets		162	201
Total Assets		875322	896629
Liabilities and Owners Equity			
Current Liabilities			
Other Payables	7	5187	8687
Total Liabilities		5187	8687
Owners Equity			
Paid Capital		1100070	1100070
Retained Earnings		(212128)	(183833)
Year Profit (loss)	Appendix B	(17807)	(28295)
Total Owners Equity	Appendix D	870135	887942
Total Liabilities and Owners Equity		875322	896629

The Notes to The Financual statements Are Integral Part of These Finanancial Statments

NOPAR FOR TRADING & INVESTMENT COMPANY LTD

Amman-Jordan

Appendix B

Statement of comprehensive Income for the september 30 th 2021

	<u>Notes</u>	<u>2021</u>	<u>2020</u>
Total apartments Sales		0	0
Cost of apartments sold		(0)	(0)
Gross Pofit		0	0
other income		0	0
Administrative and General expenses	8	(17807)	(21613)
Net Profit		(17807)	(21613)

The Notes to The Financial statements Are Integral Part of These Finanancial Statments

NOPAR FOR TRADING & INVESTMENT COMPANY LTD

Amman-Jordan

Appendix C

Statement of Cash flows for september 30 th 2021

Cash flows from operating activities	2021	2020
Profit for the year	(17807)	(21613)
Depreciation	39	38
Prepaid revenues	0	2072
sales tax Deposit	0	814
Other accounts receivable	450	(150)
income tax Deposit	0	2018
Other Payables	(3500)	87
NetCash flows provided by operating activities	(20818)	(16734)
cash flows provided by investing activities:		
Purchases of fixed assets	(0)	(250)
net cash(used in) investing activities	(0)	(250)
cash flows of financing activities:		
increase Capital	0	0
Dividends	0	0
cash flow of financing activities	0	0
cash at the beginning of reporting period	78599	95853
(Decrease) Increase in cash	(20818)	(16984)
Cash at the ending of reporting period	57781	78869

The Notes to The Financial statements Are Integral Part of These Finanancial Statments

NOPAR FOR TRADING & INVESTMENT COMPANY LTD

Amman-Jordan

Appendix D

Statement of changes in Shareholders' Equity for the september 30 th 2021

Description	Capital	Retained Earnings	Total
The Balance as at 2019Dec31	1100070	(183833)	916237
profit of the year		(21613)	(21613)
(losses) amortization			
increase in capital			
Dividend			
The Balance as at september 30 th 2020	1100070	(205446)	894624
The Balance as at 2020 Dec31	1100070	(212128)	894624
profit of the year		(17807)	(17807)
increase in capital			
Dividend			
The Balance as at september 30 th 2021	1100070	(229935)	870135

The Notes to The Financial statements Are Integral Part of These Finanancial Statements

NOPAR FOR TRADING & INVESTMENT COMPANY LTD

Amman-Jordan

Notes to The Financial statements

1-The Company

NOPAR FOR TRADING & INVESTMENT COMPANY LTD was incorporated on Dec 05 th 2005 to with carent a named capital of (1100070) JOD and regestered under

2. Summary of significant accounting policies

Financial statements preparation framework

The financial statements have been prepared in accordance with International Financial Reporting Standards

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.

Financial instruments

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

Financial assets

A financial assets is any assets that is:

- (a) Cash; or
- (b) An equity instrument of another entity; or
- (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. or
- (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.

Cash and cash equivalents

Cash comprises cash on hand, current accounts and demand deposits with banks.

Cash equivalents are short- term, highly liquid investments that are readily convertible to known amounts of cash and which are subject to an insignificant risk of changes in value.

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 plus 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.

Foreign currencies

The financial statements are presented in the Jordanian Dinar (functional currency).

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.

Accounting judgments

The estimates and underlying assumptions are reviewed on an ongoing basis. Revisions to accounting estimates are recognized in the period in which the estimate is revised. Accounting adjustments has no retrospective effects.

Property, Plant and Equipment

Property, plant and equipment are stated at cost less accumulated depreciation and any impairment in value. The carrying values of property, plant and equipment are reviewed periodically for impairment when events or changes in circumstances indicate that the assets are recorded at values exceeding their recoverable amounts, consequently, the assets are written down to their recoverable amounts, and impairment is recognized in the statement of comprehensive income.

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

3– Cash and Cash Equivilant

	<u>2021</u>	<u>2020</u>
	<u>JOD</u>	<u>JOD</u>
Cash in hands	3285	3034
Jordan Islamic Bank	54496	75565
Total	57781	78599

4–Investments

	<u>2021</u>	<u>2020</u>
Amlak Real state company	157	157
	157	157

5–Other accounts receivable

	<u>2021</u>	<u>2020</u>
Receivables staff	2000	2450
Total	2000	2850

6- Project under construction (Main project)

	<u>2021</u>	<u>2020</u>
Main land _ plot no .120	255672	255672
Guard Wages (Main project)	300	300
Pharmaceuticals factory project land	476643	476643
	732615	732615

7-Other Payables

	<u>2021</u>	<u>2020</u>
Shifts IOP deposits	100	100
Social security deposits	87	87
Due audit fee	5000	8500
Total	5187	8687

8-Administrative and General expenses

	2021	2020
	<u>JOD</u>	<u>JOD</u>
Governmental Fees	1631	1750
Stationary	4	30
Subscriptions	1250	1250
Bank commissions	7	20
Phone & telecommunications	466	423
Salaries	4950	4950
Postage	0	77
Rent	7000	7000
Other expense	164	2962
Depriciation	39	38
electrecity	122	106
Maintenance	0	150
Cleaning expense	900	1100
Water	75	65
Transportation	8	46
Hospitality expenses	28	67
health insurance	0	376
Assembly	650	690
Social Security expenses	513	513
Total	<u>17807</u>	<u>21613</u>

Property and equipment, net

Description	cost	Accumulated depreciation First Period	depreciation	Accumulated depreciation End of the period	book value
Furniture	2142	2142	0	2142	0
Office systems	350	350	0	350	0
Office equipment	2379	2178	39	2217	162
Total	4871	4670	39	4709	162