

الشركة المتخصصة للتجارة والاستثمارات
المساهمة العامة المحدودة
القوائم المالية المرحلية المختصرة الربع سنوية
المنتهية في 31 آذار 2024
وتقرير المحاسب القانوني المستقل

الشركة المتخصصة للتجارة والاستثمارات المساهمة العامة المحدودة
عمان / الأردن
القوائم المالية المرحلية المختصرة عن الفترة المنتهية في 31 آذار 2024

| <u>الصفحة</u> | <u>فهرس المحتويات</u> |
|---------------|---|
| 1 | تقرير حول القوائم المالية المرحلية المختصرة |
| 2 | قائمة المركز المالي المرحلية |
| 3 | قائمة الدخل الشامل المرحلية |
| 4 | قائمة التغيرات في حقوق الملكية المرحلية |
| 5 | قائمة التدفقات النقدية المرحلية |
| 10-6 | الإيضاحات حول القوائم المالية المرحلية المختصرة |

تقرير مراجعة معلومات مالية مرحلية

إلى السادة رئيس وأعضاء الشركة المتخصصة للتجارة والاستثمارات

المساهمة العامة المحدودة

عمان / الأردن

مقدمة

لقد راجعنا القوائم المالية المرحلية المختصرة المرفقة للشركة المتخصصة للتجارة والاستثمارات م.ع.م. كما في 31 آذار 2024، والتي تتكون من قائمة المركز المالي المرحلية المختصرة كما في 31 آذار 2024 وقائمة الدخل الشامل المرحلية المختصرة وقائمة التغيرات في حقوق الملكية المرحلية المختصرة وقائمة التدفقات النقدية المرحلية المختصرة للثلاثة أشهر المنتهية في ذلك التاريخ، إن مجلس الإدارة مسؤول عن إعداد وعرض هذه القوائم المالية المرحلية المختصرة وفقاً لمعيار المحاسبة الدولي رقم 34 (التقارير المالية المرحلية). إن مسؤوليتنا هي التوصل إلى نتيجة حول هذه القوائم المالية المرحلية المختصرة استناداً إلى مراجعتنا.

نطاق المراجعة

لقد جرت مراجعتنا وفقاً للمعيار الدولي المتعلق بعمليات المراجعة 2410 "مراجعة المعلومات المالية المرحلية من قبل مدقق الحسابات المستقل للشركة". إن مراجعة المعلومات المالية المرحلية تتمثل في القيام باستفسارات بشكل أساسي من الأشخاص المسؤولين عن الأمور المالية والمحاسبية وتطبيق إجراءات تحليلية وإجراءات مراجعة أخرى. إن نطاق أعمال المراجعة أقل بكثير من نطاق أعمال التدقيق التي تتم وفقاً لمعايير التدقيق الدولية وبالتالي لا يمكننا من الحصول على تأكيدات حول كافة الأمور الهامة التي من الممكن تحديدها من خلال أعمال التدقيق، وعليه فإننا لا نبدى رأي تدقيق حولها.

النتيجة

بناءً على مراجعتنا لم تسترع انتباهنا أية أمور تجعلنا نعتقد بأن القوائم المالية المرحلية المختصرة المرفقة لم يتم إعدادها من كافة النواحي الجوهرية وفقاً لمعيار المحاسبة الدولي 34.

FASHEH1957

AUDITORS & CONSULTANTS

المحاسب القانوني المستقل

ماهر حامد جمعه

(إجازة رقم 535)

الإشارة: ف/1957/أ/5/1/ت 2024/74

التاريخ: 2024 / 04 / 20

الشركة المتخصصة للتجارة والاستثمارات المساهمة العامة المحدودة

عمان / الأردن

قائمة المركز المالي المرحلية كما هي في 31 آذار

| | 31 آذار 2024 | 31 كانون الأول 2023 |
|--|------------------|---------------------|
| | (غير مدققة) | (مدققة) |
| الموجودات | دينار | دينار |
| الموجودات المتداولة | | |
| نقد في الصندوق ولدى البنوك | 212,305 | 11,502 |
| شيكات برسم التحصيل في الصندوق والبنوك | 374,545 | 798,062 |
| مصاريف مدفوعة مقدماً | 14,498 | 9,894 |
| الذمم المدينة | 345,578 | 175,676 |
| أمانات ضريبية الدخل | 550 | 550 |
| طلبات واعتمادات مستندية | 13,682 | 201 |
| مشاريع تركيب بضاعة للعملاء | 4,730 | --- |
| تأمينات برسم الاستعادة | 5,620 | 5,582 |
| بضاعة آخر الفترة | 699,797 | 733,514 |
| مجموع الموجودات المتداولة | 1,671,305 | 1,734,981 |
| الموجودات غير المتداولة | | |
| موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر | 131,963 | 116,610 |
| صافي القيمة الدفترية للممتلكات والمعدات | 166,979 | 158,259 |
| حقوق استخدام عقود الايجار | 112,935 | 187,337 |
| مجموع الموجودات غير المتداولة | 411,877 | 462,206 |
| مجموع الموجودات | 2,083,182 | 2,197,187 |
| المطلوبات وحقوق الملكية | | |
| المطلوبات المتداولة | | |
| بنوك دائنة وقروض بنكية | 21,558 | 150,037 |
| الذمم الدائنة | 193,517 | 83,810 |
| أمانات مختلفة | 14,702 | 6,095 |
| مصاريف مستحقة وغير مدفوعة | 1,688 | 2,625 |
| شيكات مؤجلة الدفع | --- | 2,282 |
| التزامات اتجاه عقود الايجار | 22,321 | 25,940 |
| امانات المساهمين | 89,168 | 89,168 |
| مخصص ضريبة الدخل | 4,425 | 4,425 |
| مخصص المساهمة الوطنية | 399 | 399 |
| مجموع المطلوبات المتداولة | 347,778 | 364,781 |
| المطلوبات غير المتداولة | | |
| التزامات اتجاه عقود الايجار طويلة الاجل | 83,180 | 137,147 |
| مجموع المطلوبات غير المتداولة | 83,180 | 137,147 |
| مجموع المطلوبات | 430,958 | 501,928 |
| حقوق الملكية | | |
| رأس المال | 1,000,000 | 1,000,000 |
| احتياطي اجباري | 255,596 | 255,596 |
| التغير المتراكم في القيمة العادلة للموجودات المالية | (4,379) | 2,960 |
| أرباح (خسائر) مدورة | 401,007 | 436,703 |
| صافي حقوق الملكية | 1,652,224 | 1,695,259 |
| مجموع المطلوبات وحقوق الملكية | 2,083,182 | 2,197,187 |

إن الإيضاحات المرفقة تشكل جزءاً من هذا البيان وتقرأ معه

الشركة المتخصصة للتجارة والاستثمارات المساهمة العامة المحدودة

عمان / الأردن

قائمة الدخل الشامل المرحلية للفترة المنتهية في 31 آذار (غير مدققة)

| | 31 آذار 2024 | 31 آذار 2023 |
|---|--------------|--------------|
| | دينار | دينار |
| صافي المبيعات | 238,290 | 399,064 |
| تكلفة المبيعات | (194,998) | (316,646) |
| مجمّل ربح (خسارة) الفترة | 43,292 | 82,418 |
| المصاريف الإدارية والعمومية | (87,829) | (84,589) |
| مصروف الاستهلاك | (3,701) | (3,078) |
| فوائد وعمولات بنكية | (1,463) | (6,606) |
| مصروف فوائد استخدام حقوق الايجار | (3,241) | --- |
| ربح (خسارة) الفترة من العمليات | (52,942) | (11,855) |
| إيرادات (مصاريف) أخرى | 10,999 | (78) |
| ربح (خسارة) الفترة قبل الضريبة والمخصصات | (41,943) | (11,933) |
| رد مخصص ديون مشكوك في تحصيلها | 6,247 | 1,907 |
| مخصص ضريبة الدخل | --- | --- |
| مخصص المساهمة الوطنية | --- | --- |
| ربح (خسارة) الفترة | (35,696) | (10,026) |
| <u>الدخل الشامل الآخر</u> | | |
| التغير في القيمة العادلة للموجودات المالية من خلال الدخل الشامل | (7,339) | 3,696 |
| إجمالي الدخل الشامل للفترة | (43,035) | (6,330) |
| | | |
| حصة السهم الأساسية والمخفضة من ربح (خسارة) الفترة | (0.036) | (0.010) |

إن الإيضاحات المرفقة تشكل جزءاً من هذا البيان وتقرأ معه

الشركة المتخصصة للتجارة والاستثمارات المساهمة العامة المحدودة

عمان / الأردن

قائمة التغيرات في حقوق الملكية المرحلية للفترة المنتهية في 31 آذار (غير مدققة)

| التغير | أرباح (خسائر) مدورة | المتراكم في القيمة العادلة | احتياطي اجباري | راس المال المدفوع | |
|------------------|---------------------------|----------------------------------|-------------------|----------------------|---------------------------|
| دينار | دينار | دينار | دينار | دينار | |
| 1,305,707 | 47,450 | 2,661 | 255,596 | 1,000,000 | رصيد 2023/1/1 |
| (6,330) | (10,026) | 3,696 | --- | --- | إجمالي الدخل الشامل للسنة |
| --- | --- | --- | --- | --- | احتياطات |
| 1,299,377 | 37,424 | 6,357 | 255,596 | 1,000,000 | رصيد 2023/3/31 |
| 1,695,259 | 436,703 | 2,960 | 255,596 | 1,000,000 | رصيد 2024/1/1 |
| (43,035) | (35,696) | (7,339) | --- | --- | إجمالي الدخل الشامل للسنة |
| --- | --- | --- | --- | --- | احتياطات |
| 1,652,224 | 401,007 | (4,379) | 255,596 | 1,000,000 | رصيد 2024/3/31 |

إن الإيضاحات المرفقة تشكل جزءاً من هذا البيان وتقرأ معه

الشركة المتخصصة للتجارة والاستثمارات المساهمة العامة المحدودة

عمان / الأردن

قائمة التدفقات النقدية المرحلية للفترة المنتهية في 31 آذار (غير مدققة)

| | 31 آذار 2024 | 31 آذار 2023 |
|---|------------------|------------------|
| | دينار | دينار |
| التدفقات النقدية من الأنشطة التشغيلية | | |
| ربح (خسارة) الفترة | (35,696) | (10,026) |
| التعديلات | | |
| الاستهلاك | 3,701 | 3,078 |
| إطفاء حقوق استخدام عقود إيجار | 7,666 | --- |
| مصرف فوائد حقوق استخدام عقود الإيجار | 3,241 | --- |
| (أرباح) رأسمالية | (3,499) | --- |
| رد مخصص ديون مشكوك في تحصيلها | (6,247) | (1,907) |
| مخصص ضريبة الدخل | --- | --- |
| مخصص المساهمة الوطنية | --- | --- |
| الربح التشغيلي قبل التغير في رأس المال العامل | (30,834) | (8,855) |
| (الزيادة) النقص في الموجودات المتداولة | | |
| (الزيادة) النقص في الذمم المدينة | (163,656) | (67,082) |
| (الزيادة) النقص في أرصدة مدينة أخرى | 400,664 | 116,642 |
| (الزيادة) النقص في بضاعة آخر الفترة | 33,717 | 35,222 |
| الزيادة (النقص) في المطلوبات المتداولة | | |
| الزيادة (النقص) في الذمم الدائنة | 109,707 | 133,537 |
| الزيادة (النقص) في أرصدة دائنة أخرى | 7,670 | (29,788) |
| النقد الناتج من العمليات | 357,268 | 179,676 |
| ضريبة الدخل المدفوعة | --- | --- |
| مساهمة وطنية مدفوعة | --- | --- |
| صافي النقد الناتج من الأنشطة التشغيلية | 357,268 | 179,676 |
| التدفقات النقدية من الأنشطة الاستثمارية | | |
| شراء موجودات مالية | (22,692) | (10,649) |
| شراء ممتلكات ومعدات | (12,422) | --- |
| بيع ممتلكات ومعدات | 3,500 | --- |
| صافي النقد الناتج من الأنشطة الاستثمارية | (31,614) | (10,649) |
| التدفقات النقدية من الأنشطة التمويلية | | |
| بنوك دائنة وقروض بنكية | (128,479) | (154,585) |
| شيكات مؤجلة الدفع | (2,282) | (6,251) |
| التزامات عقود إيجار | 5,910 | --- |
| صافي النقد الناتج من الأنشطة التمويلية | (124,851) | (160,836) |
| الزيادة (النقص) في رصيد النقد | 200,803 | 8,191 |
| رصيد النقد ومعادل النقد في بداية الفترة | 11,502 | 4,993 |
| رصيد النقد ومعادل النقد في نهاية الفترة | 212,305 | 13,184 |

إن الإيضاحات المرفقة تشكل جزءاً من هذا البيان وتقرأ معه

الشركة المتخصصة للتجارة والاستثمارات المساهمة العامة المحدودة

عمان / الأردن

إيضاحات حول القوائم المالية المرحلية المختصرة كما هي في 31 آذار 2024 (غير مدققة)

إيضاح (1)

أ - التأسيس :-

سجلت الشركة بتاريخ 1994/12/12 في سجل الشركات المساهمة العامة المحدودة تحت الرقم (263) و برأسمال قدره (2050000) ديناراً أردنياً، وبتاريخ 2005/9/21 تم زيادة رأس المال بقيمة (1,025,000) ديناراً ليصبح (3,075,000) ديناراً، وبتاريخ 2015/8/26 تم تخفيض رأس المال بقيمة (2,075,000) ديناراً ليصبح (1,000,000) ديناراً وتحمل الشركة الرقم الوطني (200011385).

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

ب - غايات الشركة :-

- استيراد وتصدير.
- تجارة عامه.
- توريد وتجهيز وتركيب الادوات والملاعب الرياضية.
- اقتراض الاموال اللازمه لها من البنوك.
- اقامة المستودعات لتنفيذ غايات الشركة.
- تجهيز ملاعب منشآت رياضية
- تجهيز وتركيب ساحات وملاعب عشب صناعي.
- تجارة مواد الديكور والأسقف المعدنية بالتجزئة.
- تجارة السجاد والموكيت والبسط والحصر بالتجزئة.
- تجارة الاثاث والمفروشات بالتجزئة.
- تجارة الادوات المنزلية بالتجزئة.
- تجارة الادوات والاجهزة الرياضية بالتجزئة.
- أنشطة بيع المنتجات الفنية في المعارض الفنية التجارية بالتجزئة.
- تجارة الزهور والنباتات الطبيعية والصناعية بالتجزئة.
- تنظيم وإدارة المعارض التجارية.
- أنشطة أخرى لتنظيم المؤتمرات والمعارض التجارية.
- تجارة المواد الزراعية بالتجزئة.

ج- أسس إعداد القوائم المالية

- تم إعداد البيانات المالية المرحلية المختصرة المرفقة وفقاً لمعيار المحاسبة الدولي رقم (34) التقارير المالية المرحلية.
- إن القوائم المالية المرحلية المختصرة لا تتضمن كافة المعلومات والإيضاحات المطلوبة للقوائم المالية السنوية والمعدة وفقاً لمعايير التقارير المالية الدولية ويجب أن تقرأ مع التقرير السنوي للشركة كما في 31 كانون الأول 2023، كما أن نتائج الأعمال المرحلية لا تمثل بالضرورة مؤشراً عن النتائج السنوية المتوقعة.
- تم إعداد القوائم المالية المرحلية وفقاً لمبدأ التكلفة التاريخية باستثناء الموجودات المالية والاستثمارات العقارية والتي تظهر بالقيمة العادلة.
- إن الدينار الأردني هو عملة اظهار القوائم المالية المرحلية المختصرة والذي يمثل العملة الرئيسية للشركة.

د- أهم السياسات المحاسبية

إن السياسات المحاسبية المتبعة في القوائم المالية المرحلية متماثلة مع السياسات المحاسبية التي تم اتباعها للسنة المنتهية في 31 كانون الأول 2023.

الاستثمارات المالية بالقيمة العادلة دخل شامل آخر

هي الموجودات المالية التي لا تتجه نية الشركة بتصنيفها كاستثمارات مالية للمناجزة أو الاحتفاظ بها لتاريخ الاستحقاق. يتم قيد الموجودات المالية المتوفرة للبيع بالقيمة العادلة مضافا إليها مصاريف الاقتناء عند الشراء ويعاد تقييمها لاحقا بالقيمة العادلة، ويظهر التغير في القيمة العادلة في قائمة الدخل الشامل وفي بند مستقل ضمن حقوق المساهمين. وفي حال بيع هذه الموجودات أو جزء منها أو حصول تدني في قيمتها يتم تسجيل الأرباح والخسائر الناتجة عن ذلك في قائمة الدخل بما في ذلك المبالغ المقيده سابقا في حقوق المساهمين والتي تخص هذه الموجودات. يمكن استرجاع خسارة التدني التي تم تسجيلها سابقا في قائمة الدخل إذا ما تبين بموضوعة أن الزيادة في القيمة العادلة قد حدثت في فترة لاحقة لتسجيل خسارة التدني، حيث يتم استرجاع خسائر التدني لادوات الدين من خلال قائمة الدخل، في حين يتم استرجاع خسائر التدني في اسهم الشركات من خلال قائمة الدخل الشامل والتغير المتراكم في القيمة العادلة.

يتم تسجيل الفوائد المكتسبة من الموجودات المالية المتوفرة للبيع في قائمة الدخل باستخدام طريقة الفائدة الفعلية كما يسجل التدني في قيمة هذه الموجودات في قائمة الدخل عند حدوثه.

تظهر الموجودات المالية التي لا يمكن تحديد قيمتها العادلة بشكل يعتمد عليه بالتكلفة ويتم تسجيل أي تدني في قيمتها في قائمة الدخل.

الذمم المدينة

تظهر الذمم المدينة بصافي القيمة التحصيلية بعد اخذ مخصص للديون المشكوك في تحصيلها (ان وجد) وبموجب تقديرات الادارة.

الممتلكات والمعدات

1- تظهر الممتلكات والمعدات بالتكلفة بعد تنزيل الاستهلاك المتراكم واي تدني في قيمتها ويتم استهلاك الممتلكات والمعدات (باستثناء الاراضي) عندما تكون جاهزة للاستخدام بطريقة القسط الثابت على مدى العمر الانتاجي المتوقع لها باستخدام النسب المئوية السنوية التالية:

| الممتلكات والمعدات | نسب الاستهلاك |
|-------------------------------------|---------------|
| الأراضي | --- |
| الأبنية والهناجر | 4% |
| السيارات | 15% |
| الأثاث والمفروشات | 20% |
| أجهزة مكتبية/كهربائية وتدفئة مركزية | 20% |
| أجهزة كمبيوتر | 35% |
| كرفان | 10% |

2- عندما يقل المبلغ الممكن استرداده من أي من الممتلكات والمعدات عن صافي قيمتها الدفترية فإنه يتم تخفيض قيمتها الى القيمة الممكن استردادها وتسجل قيمة التدني في قائمة الدخل.

3- يتم مراجعة العمر الانتاجي للممتلكات والمعدات في نهاية كل عام فإذا كانت توقعات العمر الانتاجي تختلف عن التقديرات المعدة سابقا يتم تسجيل التغير في التقدير للسنوات اللاحقة باعتباره تغيير في التقديرات.

البضاعة:

يتم تسعير البضاعة المتوفرة في المستودعات بسعر الكلفة أو صافي القيمة القابلة للتحقق أيهما أقل، ويتم تحديد الكلفة باستخدام المتوسط المرجح.

المشاريع تحت التنفيذ

تظهر المشاريع تحت التنفيذ بالكلفة وتتضمن الكلفة كلفة الإنشاءات والمصاريف المباشرة. ولا يتم استهلاك المشاريع تحت التنفيذ إلا حين اكتمال الموجودات المتعلقة بها لتصبح جاهزة للاستخدام. ويتم تحميل الفائدة المترتبة على المشاريع على كلفة المشروع.

الاستثمارات العقارية

تمثل الاستثمارات العقارية الاستثمارات في الأراضي والأبنية التي يحتفظ بها من أجل تأجيرها أو لحين حصول زيادة في قيمتها السوقية، ولا تشمل على الأراضي والمباني المستخدمة في أنشطة الشركة الاعتيادية أو لأغراض إدارية.

يتم تسجيل الاستثمارات العقارية بتاريخ شرائها بالتكلفة والتي تساوي القيمة العادلة بافتراض أن شراء الاستثمار كانت عملية بيع حقيقية وإذا كانت الشركة قد قامت ببناء أو تطوير الاستثمار العقاري ولم تقم بشرائه من الغير، فإن التكلفة في هذه الحالة تتضمن التكاليف المباشرة وغير المباشرة التي أنفقت خلال فترة الإنشاء.

تم تقييم استثمارات الشركة العقارية بالقيمة العادلة وتم إثبات الفرق مابين القيمة العادلة للاستثمارات العقارية في بيان الدخل الشامل.

القيمة العادلة

تمثل القيمة العادلة المبلغ الذي يتم به تبادل اصل او تسديد التزام بين اطراف مطلعة وراغبة في التعامل وبنفس شروط التعامل مع الغير.

إن أسعار الإغلاق (شراء موجودات / بيع مطلوبات) بتاريخ البيانات المالية في اسواق نشطة تمثل القيمة العادلة للموجودات المالية التي لها اسعار سوقية.

في حال عدم توفر اسعار معلنة او عدم وجود تداول نشط لبعض الموجودات المالية او عدم نشاط السوق يتم تقدير قيمتها العادلة بمقارنتها بالقيمة السوقية الحالية لاداة مالية مشابهة لها الى حد كبير.

التقاص

يتم إجراء تقاص بين الموجودات المالية والمطلوبات المالية وإظهار المبلغ الصافي في بيان المركز المالي فقط عندما تتوفر الحقوق القانونية الملزمة وكذلك عندما يتم تسويتها على اساس التقاص او ان يكون تحقق الموجودات وتسوية المطلوبات في نفس الوقت.

تاريخ الاعتراف بالموجودات المالية

يتم الاعتراف بشراء وبيع الموجودات المالية في تاريخ المتاجرة (تاريخ التزام الشركة ببيع او شراء الموجودات المالية).

تحقق الإيرادات والاعتراف بالمصاريف

يتم قيد الإيرادات بالقيمة العادلة للمبالغ المستلمة او التي سيتم استلامها ويتم الاعتراف بها عند تقديم الخدمة كما يفيد كل من ايراد الفوائد وإيراد الايجارات وفقاً لاساس الاستحقاق.

المعاملات بالعملة الاجنبية

يتم قيد المعاملات بالعملة الاجنبية خلال السنة بموجب اسعار الصرف السائدة عند حدوث تلك العمليات ويتم تحويل الموجودات والمطلوبات بالعملة الاجنبية الى الدينار الاردني في القوائم المالية المرفقة بموجب اسعار الصرف السائدة في نهاية السنة المالية وتؤخذ فروق العملة الناتجة عن التحويل الى قائمة الدخل.

مصاريف التمويل

تتضمن مصاريف التمويل مصروف الفائدة على الاقتراض يتم الاعتراف بكل تكاليف الاقتراض في بيان الدخل الشامل بإستخدام طريقة الفائدة الفعالة وتظهر ارباح وخسائر العملة الاجنبية بالصافي في بيان الدخل الشامل.

ضريبة الدخل

تمثل مصاريف الضرائب مبالغ الضرائب المستحقة والضرائب المؤجلة.

تحسب مصاريف الضرائب المستحقة على اساس الارباح الخاضعة للضريبة، وتختلف الارباح الخاضعة للضريبة عن الارباح المعلنة في القوائم المالية، لان الارباح المعلنة تشمل إيرادات غير خاضعة للضريبة او مصاريف غير قابلة للتنازل في السنة المالية وانما في سنوات لاحقة او الخسائر المتراكمة المقبولة ضريبياً او بنود ليست خاضعة او مقبولة للتنازل لاغراض ضريبية. تحسب الضرائب بموجب النسب الضرائبية المقررة بموجب القوانين والانظمة والتعليمات النافذة في المملكة.

ان الضرائب المؤجلة هي الضرائب المتوقعة دفعها او استردادها نتيجة الفروقات الزمنية المؤقتة بين قيمة الموجودات او المطلوبات في القوائم المالية و القيمة التي يتم احتساب الربح الضريبي على اساسها. يتم احتساب الضرائب المؤجلة باستخدام طريقة الالتزام بالمركز المالي وتحسب الضرائب المؤجلة وفقاً للنسب الضريبية التي يتوقع تطبيقها عند تسوية الالتزام الضريبي او تحقيق الموجودات والمطلوبات الضريبية المؤجلة.

يتم مراجعة رصيد الموجودات والمطلوبات الضريبية المؤجلة في تاريخ القوائم المالية ويتم تخفيضها في حالة توقع عدم امكانية الاستفادة من تلك الموجودات الضريبية جزئياً او كلياً او تحقق الالتزامات الضريبية.

معلومات القطاعات

يتم تحديد قطاعات الاعمال استناداً الى معلومات التقارير المالية الداخلية حول عناصر الشركة والتي تتم مراجعتها بانتظام من قبل صانع القرار التشغيلي الرئيسي من أجل تخصيص الموارد للقطاع وتقييم ادائها. تنقسم القطاعات الى قطاعات اعمال او قطاعات جغرافية.

قطاع الاعمال يمثل مجموعة من الموجودات والعمليات التي تشترك معاً في تقديم منتجات او خدمات خاضعة لمخاطر وعوائد تختلف عن تلك المتعلقة بقطاعات اعمال اخرى.

القطاع الجغرافي يرتبط في تقديم منتجات او خدمات في بيئة اقتصادية محددة خاضعة لمخاطر وعوائد تختلف عن تلك المتعلقة بقطاعات تعمل في بيئات اقتصادية اخرى.

استخدام التقديرات

ان اعداد القوائم المالية وتطبيق السياسات المحاسبية يتطلب من ادارة الشركة القيام بتقديرات واجتهادات تؤثر في مبالغ الموجودات والمطلوبات المالية والافصاح عن الالتزامات المحتملة كما ان هذه التقديرات والاجتهادات تؤثر في الايرادات والمصاريف والمخصصات وكذلك في التغيرات في القيمة العادلة التي تظهر ضمن حقوق المساهمين. وبشكل خاص يتطلب من ادارة الشركة اصدار احكام واجتهادات هامة لتقدير مبالغ التدفقات النقدية المستقبلية وأوقاتها ان التقديرات المذكورة مبنية بالضرورة على فرضيات وعوامل متعددة لها درجات متفاوتة من التقدير وعدم التيقن وان النتائج الفعلية قد تختلف عن التقديرات وذلك نتيجة التغيرات الناجمة عن اوضاع وظروف تلك التقديرات في المستقبل. اننا نعتقد بان تقدير اتنا ضمن القوائم المالية معقولة ومفصلة على النحو التالي:

يتم تكوين مخصص لقاء الذمم المدينة اعتمادا على اسس وفرضيات معتمدة من قبل ادارة الشركة لتقدير المخصص الواجب تكوينه (ان وجد) بموجب المعايير الدولية للتقارير المالية.

يتم تحميل السنة المالية بما يخصها من نفقة من ضريبة الدخل وفقاً للأنظمة والقوانين والمعايير المحاسبية ويتم احتساب اثبات الموجودات والمطلوبات الضريبية المؤجلة ومخصص الضريبة اللازم.

تقوم الادارة بإعادة تقدير الأعمار الانتاجية للاصول الملموسة بشكل دوري لغايات احتساب الاستهلاكات السنوية اعتماداً على الحالة العامة لتلك الاصول وتقديرات الاعمال الانتاجية المتوقعة في المستقبل، ويتم اخذ خسارة التدني (ان وجدت) في قائمة الدخل.

يتم تكوين مخصص لقاء القضايا المقامة ضد الشركة اعتمادا على دراسة قانونية معدة من قبل محامي الشركة والتي بموجبها يتم تحديد المخاطر المحتمل حدوثها في المستقبل، ويعاد النظر في تلك الدراسات بشكل دوري.

تقوم الادارة بمراجعة دورية للموجودات المالية والتي تظهر بالكلفة لتقدير أي تدني في قيمتها ويتم اخذ هذا التدني في قائمة الدخل.

مستويات القيمة العادلة : يتوجب تحديد والافصاح عن المستوى في تسلسل القيمة العادلة الذي تصنف بموجبه مقاييس القيمة العادلة كاملة وفصل قياسات القيمة العادلة وفقاً للمستويات المحددة في المعايير الدولية للتقارير المالية. الفرق بين المستوى (2) والمستوى (3) لمقاييس القيمة العادلة يعني تقييم ما اذا كانت المعلومات او المدخلات يمكن ملاحظتها ومدى اهمية المعلومات التي لا يمكن ملاحظتها مما يتطلب وضع احكام وتحليل دقيق للمدخلات المستخدمة لقياس القيمة العادلة بما في ذلك الاخذ بالاعتبار كافة العوامل التي تخص الاصل او الالتزام.

إيضاح (2)

الوضع الضريبي :

حسب كتاب المستشار الضريبي للشركة

أولا ضريبة الدخل :-

قامت الشركة بتقديم كشف التقدير الذاتي للسنوات (2022 و 2023) هذا ولم تقم دائرة ضريبة الدخل والمبيعات بمراجعة سجلات الشركة حتى تاريخ اعداد هذه القوائم المالية.

بما يخص الوضع الضريبي لسنة (2017) قامت الشركة برفع دعوى لدى محكمة البداية الضريبية على مدقق ضريبة الدخل والمبيعات. قررت محكمة بداية الضريبة شطب الضريبة المطالب بها والبالغ مقدارها (12,952) ديناراً بحيث يصبح رصيد الضريبة المطلوبة من الشركة وفقاً لهذا القرار (صفر) ديناراً، وقامت دائرة ضريبة الدخل والمبيعات بإستئناف القرار وصدر قرار محكمة التمييز رقم (2023/6401) تاريخ 2023/11/19 حيث اكتسب القرار الصفة القطعية لصالح الشركة. وحصلت الشركة على مخالصة نهائية من دائرة ضريبة الدخل والمبيعات لغاية العام (2021).

ثانياً الضريبة العامة على المبيعات :-

قامت دائرة ضريبة الدخل والمبيعات بمراجعة اقرارات ضريبة مبيعات الشركة حتى الفترة الضريبية (2022/1-2021/12).

إيضاح (3)

إدارة المخاطر المالية:

تتعرض الشركة للمخاطر التالية جراء استخدامها للأدوات المالية.

- مخاطر الائتمان
- مخاطر السيولة
- مخاطر السوق
- إدارة رأس المال العامل

يبين هذا الإيضاح معلومات حول تعرض الشركة والسياسات وطرق قياس وإدارة المخاطر وإدارة الشركة لرأس المال كما إن الإفصاحات الكمية المتعلقة بمدى تعرض الشركة لهذه المخاطر تظهر ضمن هذه البيانات المالية.

إن المسؤولية الكاملة عن إعداد ومراقبة إدارة المخاطر تؤول إلى إدارة الشركة.

إن سياسات إدارة الشركة للمخاطر معدة لتحديد وتحليل المخاطر التي تواجهها الشركة ولوضع ضوابط وحدود ملائمة لمدى التعرض لتلك المخاطر ومن ثم مراقبتها لضمان عدم تجاوز الحدود الموضوعية.

يتم مراجعة سياسات وأنظمة إدارة المخاطر بصورة دورية لتعكس التغيرات الحاصلة في ظروف السوق وأنشطة الشركة. تهدف إدارة الشركة من خلال التدريب والمعايير والإجراءات التي تضعها الإدارة إلى تطوير بيئة رقابية بناءً ومنظمة بحيث يتفهم كل موظف دوره والواجبات الموكلة إليه.

- مخاطر الائتمان

تمثل مخاطر الائتمان مخاطر تعرض الشركة لخسارة مالية جراء عدم وفاء العميل أو الطرف المتعامل مع الشركة بأداة مالية بالتزاماته التعاقدية وتنتج هذه المخاطر بشكل رئيسي من الذمم الأخرى.

يتأثر مدى تعرض الشركة لمخاطر الائتمان بشكل رئيسي بخصوصية كل عميل إن للطبيعة الديموغرافية لعملاء الشركة بما في ذلك المخاطر الافتراضية للنشاط والبلد التي يعمل فيها العميل تأثيراً أقل على مخاطر الائتمان.

كما يتم وفقاً للسياسة الائتمانية المعدة من قبل الإدارة تقييم كل عميل جديد على حدا للوقوف على الملاءة الائتمانية للعميل.

- مخاطر السيولة

إن مخاطر السيولة هي المخاطر الناجمة عن عدم قدرة الشركة على الوفاء بالتزاماتها المالية عند استحقاقها إن إدارة الشركة للسيولة تكمن في التأكد قدر الإمكان من إن الشركة تحتفظ دائماً بسيولة كافية للوفاء بالتزاماتها عندما تصبح واجبه الدفع في الظروف العادية والاضطرارية دون تحمل خسائر غير مقبولة أو مخاطر قد تؤثر على سمعة الشركة.

- مخاطر السوق

إن مخاطر السوق هي المخاطر التي تنشأ من التغيرات في أسعار السوق كأسعار صرف العملات الأجنبية وأسعار الفائدة وأسعار أدوات الملكية التي تؤثر في أرباح الشركة أو في قيمة الموجودات المالية لدى الشركة.

إن الهدف من إدارة مخاطر السوق هو السيطرة على مدى تعرض الشركة لمخاطر السوق في حدود مقبولة إضافة إلى تعظيم العائد.

- إدارة رأس المال العامل

إن سياسة الشركة فيما يتعلق بإدارة رأس المال هي المحافظة على قاعدة رأسمال قوية للمحافظة على المساهمين والدائنين وثقة السوق وكذلك استمرار تطور نشاط الشركة في المستقبل تقوم الإدارة بمراقبة العائد على رأس المال والذي يحدد بقسمة صافي الربح التشغيلي على حقوق المساهمين تسعى الشركة إلى المحافظة على توازن بين أعلى عائد ممكن تحقيقه في حال الاقتراض لأعلى حد ممكن والأفضلية والأمان المتأتي من مركز قوي لرأس المال.

Specialized Trading & Investments Co.
Public Shareholding Company
Amman-Jordan
Condensed Interim
Financial Statements (Unaudited)
And Independent Auditor's Report
For the Period Ended 31st March 2024

Specialized Trading & Investments Co.
Public Shareholding Company
Amman - Jordan
Condensed Interim Financial Statements (Unaudited)
For the Period Ended 31st March 2024

| <u>Table of Contents</u> | <u>Page</u> |
|---|--------------------|
| Independent Auditor's Report on the Condensed Interim Financial Statements | 1 |
| Interim Statement of Financial position | 2 |
| Interim Statement of Comprehensive Income | 3 |
| Interim Statement of Changes in Equity | 4 |
| Interim Statement of Cash Flows | 5 |
| Accounting Policies and other Explanatory Notes on the Condensed Interim Financial Statements | 6-11 |

FASHEH1957

AUDITORS & CONSULTANTS

Report on Review of Interim Financial Statements.
To the Chairman and members of the Specialized Trade and Investment Company
Public Shareholding Limited
Amman / Jordan

Introduction

We have reviewed the accompanying interim condensed financial statements of the Specialized Trade and Investment Company as at March 31, 2024, which consists of the Interim condensed statement of Financial Position as at March 31, 2024, the condensed interim statement of Comprehensive Income, the condensed interim statement of Changes in Equity, and the condensed interim statement of Cash Flows for the three months ended on that date, the Board of Directors is responsible for preparing and presenting these interim condensed Financial Statements in accordance with International Accounting Standard (IAS 34) (Interim Financial Reporting). Our responsibility is to express a conclusion on these condensed interim Financial Statements based on our review.

Scope of Review

We conducted our review in accordance with International Standard on Review Engagements 2410 "Review of Interim Information Performed by the Independent Auditor of the Company". A review of interim Financial information consists of making inquiries primarily of persons responsible for financial and accounting matter, and applying analytical and other review procedures.

A review is substantially less in scope than an audit conducted in accordance with International Standards on Auditing and consequently does not enable us to obtain assurance that we would become aware of all significant matters that might be identified in an Audit. Accordingly, we do not express an audit opinion.

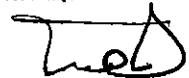
Conclusion

Based on our review, nothing has come to our attention that causes us to believe that the accompanying condensed interim Financial Statements are not prepared, in all material respects, in accordance with International Accounting Standard 34.

Ref: F 1957/A/1/5/R 74/2024
Date: 20 / 04 / 2024

FASHEH1957

AUDITORS & CONSULTANTS



Independent Auditor
Maher H. Jumaa
Certificate No. (535)

(1)

Specialized Trading & Investments Co.

Public Shareholding Company

Amman - Jordan

Interim Statement of Financial Position for the Period Ended 31st March

| | 31st March 2024 | 31st Dec. 2023 |
|---|---------------------------------------|----------------------------------|
| <u>Assets</u> | <u>Unaudited</u> | <u>Audited</u> |
| <u>Current Assets</u> | <u>JOD</u> | <u>JOD</u> |
| Cash on Hand & at Banks | 212,305 | 11,502 |
| Checks under collection on Hand & at Banks | 374,545 | 798,062 |
| Prepaid Expenses | 14,498 | 9,894 |
| Accounts Receivable | 345,578 | 175,676 |
| Income Tax Deposits | 550 | 550 |
| Orders & Letters of Credit | 13,682 | 201 |
| Goods Installation Projects for Customers | 4,730 | --- |
| Refundable Deposits | 5,620 | 5,582 |
| End of Period Inventory | 699,797 | 733,514 |
| Total Current Assets | 1,671,305 | 1,734,981 |
| <u>Non-Current Assets</u> | | |
| Financial Assets at fair value through other comprehensive income | 131,963 | 116,610 |
| Property Plants & Equipments | 166,979 | 158,259 |
| Rights to use leases contracts | 112,935 | 187,337 |
| Total Non Current Assets | 411,877 | 462,206 |
| Total Assets | 2,083,182 | 2,197,187 |
| <u>Liabilities & Shareholders' Equity</u> | | |
| <u>Current Liabilities</u> | | |
| Credit Banks & Bank Loans | 21,558 | 150,037 |
| Accounts Payable | 193,517 | 83,810 |
| Various Deposits | 14,702 | 6,095 |
| Accrued Expenses | 1,688 | 2,625 |
| Postdated Checks | --- | 2,282 |
| Lease contracts obligations | 22,321 | 25,940 |
| Shareholders Deposits | 89,168 | 89,168 |
| Income Tax Provision | 4,425 | 4,425 |
| National Contribution Provision | 399 | 399 |
| Total Current Liabilities | 347,778 | 364,781 |
| <u>Non-Current Liabilities</u> | | |
| Long Term Lease contracts obligations | 83,180 | 137,147 |
| Total Non-Current Liabilities | 83,180 | 137,147 |
| Total Liabilities | 430,958 | 501,928 |
| <u>Shareholders' Equity</u> | | |
| Authorized, Subscribed and Paid Up Capital | 1,000,000 | 1,000,000 |
| Statutory Reserve | 255,596 | 255,596 |
| The cumulative change in fair value of financial assets | (4,379) | 2,960 |
| Retained Earnings (Losses) | 401,007 | 436,703 |
| Total Shareholders' Equity | 1,652,224 | 1,695,259 |
| Total Liabilities & Shareholders' Equity | 2,083,182 | 2,197,187 |

The accompanying notes are an Integral part of these
Financial Statements & Should be Read With

Specialized Trading & Investments Co.

Public Shareholding Company

Amman - Jordan

Interim Comprehensive Income Statement For the Period Ended 31st March (Unaudited)

| | 31st March 2024 | 31st March 2023 |
|--|---------------------------------------|---------------------------------------|
| | JOD | JOD |
| Net Sales | 238,290 | 399,064 |
| Cost of Sales | (194,998) | (316,646) |
| Gross Profit (Loss) of the period | 43,292 | 82,418 |
| Administrative & General Expenses | (87,829) | (84,589) |
| Depreciation Expense | (3,701) | (3,078) |
| Bank Interest & Commissions | (1,463) | (6,606) |
| Interest Expense of using Lease Contract Rights | (3,241) | --- |
| Profit (Loss) of the Period from Operations | (52,942) | (11,855) |
| Other Revenues (Expenses) | 10,999 | (78) |
| Profit (Loss) before Tax & Provisions | (41,943) | (11,933) |
| Refund of Doubtful Debts Provision | 6,247 | 1,907 |
| Income Tax Provision | --- | --- |
| National Contribution Provision | --- | --- |
| Profit (Loss) of the period | (35,696) | (10,026) |
| <u>Other Comprehensive Income</u> | | |
| Changes in fair value of financial assets through | (7,339) | 3,696 |
| Total Comprehensive Income for the period | (43,035) | (6,330) |
| Basic and Diluted Earnings (Losses) per Share | (0.036) | (0.010) |

**The accompanying notes are an Integral part of these
Financial Statements & Should be Read With**

Specialized Trading & Investments Co.
Public Shareholding Company
Amman - Jordan

Interim Statement of Changes in Equity For the Period Ended 31st March (Unaudited)

| | Paid Up Capital | Statutory Reserve | The cumulative change in the fair value | Retained Earning (Losses) | Total |
|--|-------------------------|-----------------------|---|-----------------------------------|-------------------------|
| | JOD | JOD | JOD | JOD | JOD |
| Balance 01/01/2023 | 1,000,000 | 255,596 | 2,661 | 47,450 | 1,305,707 |
| Total Comprehensive Income of the Period | --- | --- | 3,696 | (10,026) | (6,330) |
| Reserves | --- | --- | --- | --- | --- |
| Balance 31/03/2023 | <u>1,000,000</u> | <u>255,596</u> | <u>6,357</u> | <u>37,424</u> | <u>1,299,377</u> |
| Balance 01/01/2024 | 1,000,000 | 255,596 | 2,960 | 436,703 | 1,695,259 |
| Total Comprehensive Income of the Period | --- | --- | (7,339) | (35,696) | (43,035) |
| Reserves | --- | --- | --- | --- | --- |
| Balance 31/03/2024 | <u>1,000,000</u> | <u>255,596</u> | <u>(4,379)</u> | <u>401,007</u> | <u>1,652,224</u> |

The accompanying notes are an Integral part of these
Financial Statements & Should be Read With

Specialized Trading & Investments Co.

Public Shareholding Company

Amman - Jordan

Interim Statement of Cash Flows For the Period Ended 31st March (Unaudited)

| | 31st March 2024 | 31st March 2023 |
|---|---------------------------------------|---------------------------------------|
| | Unaudited | Unaudited |
| | JOD | JOD |
| <u>Cash Flows from Operating Activities</u> | | |
| Profit (Loss) of the period | (35,696) | (10,026) |
| <u>Changes</u> | | |
| Depreciation | 3,701 | 3,078 |
| Amortization of using lease Contract Rights | 7,666 | --- |
| Interest Expense of using Lease Contract Rights | 3,241 | --- |
| Capital gains | (3,499) | --- |
| Refund of Doubtful Debts Provision | (6,247) | (1,907) |
| Income Tax Provision | --- | --- |
| National Contribution Provision | --- | --- |
| Operating Income before Changes in Working Capital | (30,834) | (8,855) |
| <u>(Increase) Decrease in Current Assets</u> | | |
| (Increase) Decrease in Accounts Receivables | (163,656) | (67,082) |
| (Increase) Decrease in Other Receivables | 400,664 | 116,642 |
| (Increase) Decrease in Inventory | 33,717 | 35,222 |
| <u>Increase (Decrease) in Current Liabilities</u> | | |
| Increase (Decrease) in Accounts Payables | 109,707 | 133,537 |
| Increase (Decrease) in Other payables | 7,670 | (29,788) |
| Net Cash Flow from Operations | 357,268 | 179,676 |
| Income Tax Payments | --- | --- |
| National Contribution Payments | --- | --- |
| Net Cash Flows from Operating Activities | 357,268 | 179,676 |
| <u>Cash Flows from Investing Activities</u> | | |
| Purchase of Financial Assets | (22,692) | (10,649) |
| Purchase of Plants & Equipments | (12,422) | --- |
| Sales of Plants & Equipments | 3,500 | --- |
| Net Cash Flow from Investing Activities | (31,614) | (10,649) |
| <u>Cash Flows From Financing Activities</u> | | |
| Credit Banks & Bank Loans | (128,479) | (154,585) |
| Postdated Checks | (2,282) | (6,251) |
| Obligations to lease contracts | 5,910 | --- |
| Net Cash Flow from Financing Activities | (124,851) | (160,836) |
| Increase (Decrease) in Cash | 200,803 | 8,191 |
| Cash at The Beginning of The period | 11,502 | 4,993 |
| Cash at The End of The period | 212,305 | 13,184 |

The accompanying notes are an Integral part of these
Financial Statements & Should be Read With

Specialized Trading & Investments Co.

Public Shareholding Company

Amman - Jordan

**Notes on the Condensed Interim Financial Statements (Unaudited) For the Period
Ended 31st March 2024**

Note 1

A. Status

Specialized Trading & Investments Co. was registered on 12/12/1994 as a Public Shareholding Company under registration No. (263) with Authorized Capital JOD (2,050,000), on 21/09/2005 it's Capital was raised by JOD (1,025,000) to become JOD (3,075,000), and on 26/08/2015 it's Capital was reduced by JOD (2,075,000) to become JOD (1,000,000). The Company holds a national number (200011385).

The Company shares are listed in Amman Stock Exchange Market - Jordan

B. Activities

- Import and Export.
- General trading.
- Supplying, equipping and installing sports equipment and stadiums
- Borrowing needed money from banks.
- Own warehouses and storing goods in order to implement the objectives of the company.
- Supplying sports facilities stadiums.
- Supplying and installing artificial grass yards and playgrounds.
- Retail trade of decorative materials and metal ceilings.
- Retail trade of carpets, rugs and mats.
- Retail trade of furniture and furnishings.
- Retail trade of household items.
- Retail trade of sports equipment and tools.
- Activities of selling art products in retail commercial art galleries.
- Retail trade of natural and artificial flowers and plants.
- Organizing and managing trade fairs.
- Other activities for organizing conferences and trade fairs.
- Retail trade of agricultural materials.

(C) Basis of preparation of financial statements:

- The accompanying condensed interim financial statements have been prepared in accordance with International Accounting Standard No. 34 Interim Financial Reporting.
- The condensed interim financial statements do not include all the information and explanations required for the annual financial statements prepared in accordance with International Financial Reporting Standards, and they must be read with the annual report of the company as of December 31, 2023, and the interim business results do not necessarily represent an indication of the expected annual results.

The preparation of financial statements in accordance with the historical cost basis except for financial assets and real estate investments which are carried at fair value.

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

(D) Significant accounting policies:

The accounting policies used in the preparation of the Interim financial statements is consistent with the accounting policies used in the preparation of the yearly financial statements as at 31st December 2023.

Financial investments at fair value and other comprehensive income.

These are Financial Assets that are not intended to be classified as Financial Investments for trading or keeping until maturity date.

The financial assets available for sale are registered at fair value plus acquisition costs when buying and re-evaluated later at fair value, the change in fair value is shown in the statement of comprehensive income, in a separate component of shareholders' equity. In the case of sales of these assets or any part there or for impairment of its value, profits and losses resulting from that is recorded in the income statement, including the amounts previously recorded in shareholders' equity for these assets.

Impairment loss that has been previously recognized in the income statement can be retrieved if it is objectively evident that the increase in the fair value may have occurred in the period subsequent to the registration of impairment loss, where the retrieval of impairment losses of the debt instruments through the income statement, while the recovery of the loss in the shares of companies losses through the statement of comprehensive income and the accumulated changes in fair value.

The interest earned on available-for-sale financial assets is recorded in the income statement using the effective interest method and the decline in the value of these assets are recorded in the income statement when it occurs.

Financial assets that cannot be determined by its fair value are shown at cost and any impairment is recorded in the income statement.

Accounts receivable

Accounts receivable are shown at net realizable value after taking allowance for doubtful debts (if any) and under management estimates.

Property, plant and equipment

1- Property, plant and equipment are stated at cost less accumulated depreciation and accumulated impairment loss, if any (except for land). Depreciation is calculated on a straight-line method over the estimated useful lives of the assets, using the following percentages.

| <u>Plants & Equipments</u> | <u>Rate</u> |
|--|--------------------|
| Land | --- |
| Buildings & Hangar | 4% |
| Vehicles | 15% |
| Furniture and Fixture | 20% |
| Office Equipment/ Electrical & Central Heating | 20% |
| Computers Devices | 35% |
| Caravan | 10% |

2- When the recoverable amount of any of the property and equipment is less than its net book value, its value is reduced to the recoverable amount and the value of the impairment is recorded in the income statement.

3- The useful life of property and equipment is reviewed at the end of each year. If the expectations of the useful life differ from the previously prepared estimates, the change in the estimate for the following years is recorded as a change in the estimates.

The Goods

The pricing of the goods available in the warehouse is calculated at cost or net realizable value, whichever is less, and the cost is calculated on the Weighted average method.

Projects Under Construction

Projects under implementation appear at cost which includes the cost of construction and direct expenses. Projects under implementation are not depreciated until all related assets are completed and ready for use, interest paid on the project is recorded as cost of the project.

Real estate investments

Real estate investments represent investments in land and buildings held for lease or until an increase in market value occurs, these investments does not include land and buildings used in the company's normal activities or for administrative purposes.

The real estate investment is registered on the date of the purchase and at cost, which is equal to the fair value. If the company has built or developed the real estate and have not purchased from third parties, the cost in this case includes the direct and indirect costs incurred during the construction period.

The company's real estate investments are evaluated at fair value and the difference (if any) will be recorded in the statement of comprehensive income.

Fair value

Fair value represents the amount at which an asset or a liability is settled between knowledgeable willing parties in dealing with the same conditions of dealing with others.

The closing prices (purchase of assets / sales of liabilities) on the financial statements in an active market represent the fair value of the assets that have a market price.

In the absence of undeclared or absence of active trading of some financial assets or non-market activity, the fair value is determined by comparing the current market value of a financial instrument with a similar one.

Clearing

Is a clearing between financial assets and financial liabilities, the net amount is shown in the statement of financial position only when the binding legal rights are available, as well as when they are settled on the basis of a set-off or when the asset and liability are settled at the time.

Date of recognition of financial assets

The purchase or sale of financial assets is recognized on the trade date (the date of the company's commitment to purchase or sell financial assets).

Revenues and expenses recognition

Revenues are registered at the fair value received or to be received and are recognized when services are rendered, both interest income and rental income are registered on accrual basis.

Foreign currencies

Monetary assets and liabilities denominated in foreign currencies are translated to Jordanian Dinars using the Central Bank of Jordan average exchange rates prevailing at year end. Foreign currency transactions during the year are recorded using exchange rates that were in effect at the dates of the transactions. Foreign exchange gains or losses are reflected in the accompanying income statement.

Finance Charges

Finance costs include interest on the borrowing , all borrowing costs is recognized in the statement of comprehensive income using the effective interest method, net gains and losses of foreign currency exchange is registered in the statement of comprehensive income.

Income Tax

Tax expense represents the amount of owed and deferred taxes.

Tax expenses owed are calculated on the basis of taxable income and it differs from the declared profits in the financial statements, because the declared profits include non-taxable income or expenses that are not allowed in the fiscal year but in later years or from accepted accumulated losses. Taxes are calculated according to tax percentages established under the laws, rules and regulations in force in the Kingdom.

The deferred taxes are expected to be paid or recovered as a result of the temporary tax timing differences between the value of the assets or liabilities in the financial statements and the value that is calculated on the basis of profit tax. Deferred tax is calculated using the liability method of financial position and deferred taxes are calculated according to the tax rates expected to apply when the tax liability settlement, or to realize the asset and liabilities deferred tax.

The balances of the deferred taxable assets and liabilities are reviewed in the financial statements and can be reduced in the case of the inability to take advantage partially or wholly of those assets in fulfilling the tax obligations.

Segment information

Business segments are determined on the internal financial reporting elements of information about the company, which is regularly reviewed by the chief operating decision maker in order to allocate resources to the segment and assess its performance. Sectors are divided into business segments or geographical segments.

A business segment represents a group of assets and operations formed together to provide products or services that are subject to risks and returns differ from those of other business segments.

Geographical segment is engaged in providing products or services to a particular economic environment subject to risks and rewards that are different from those of segments operating in other economic environments.

Use of Estimates

The preparation of the financial statements requires management to make estimates and assumptions that affect the reported amount of financial assets and liabilities and disclosure of contingent liabilities. These estimates and assumptions also affect the revenues and expenses and the resultant provisions and in particular, considerable judgment by management is required in the estimation of the amount and timing of future cash flows. Such estimates are necessarily based on assumptions about several factors involving varying degrees of judgment and uncertainty and actual results may differ resulting in future changes in such provisions. We believe that our estimates are reasonable within the financial statements and detailed as follows:-

-The provision taken for receivables depending on the assumptions that are approved by the company's directors to allocate the estimated provision (if any) under the International Financial Reporting Standards.

-Each fiscal year takes part of its income tax expense in accordance with the laws and regulations and the accounting standards, the necessary provision for assets and liabilities deferred taxes are calculated accordingly.

The administration prepares a re-estimate of the useful lives of intangible assets on a regular basis for the purpose of calculating the annual depreciation depending on the general condition of these assets, and estimates of the expected productivity in the future, impairment loss (if any) are registered in the income statement.

Provisions are taken to meet any court cases filed against the company depends on a legal study performed by the company's legal advisor in which it allocates the probable risks which is likely to occur in the future, this legal study is reviewed periodically.

Management periodically reviews the financial assets at cost to estimate any impairment in value; this decline will be shown in the income statement.

Fair value levels:

Fair value levels must be identified, disclosed and classified according to the International Financial Reporting Standards.

The difference between Level (2) and Level (3) in the standards of fair value means to assess whether the information or input can be observed and how important is information that cannot be observed, which requires the provisions of careful analysis of the inputs used to measure the fair value, including taking into consideration all factors pertaining to asset or liability.

Note (2)

Tax situation :-

According to the Company Tax advisor's letter

1:- Income Tax.

The company submitted a self-assessment statement for the years (2022, 2023), the Income and Sales Tax Department did not review the company's records until the date of preparing these financial statements.

Regarding the tax situation for the year (2017), the company filed a lawsuit with the tax court of first instance against the income and sales tax auditor. The court of first instance decided to write off the claimed tax amounted to (12,952) JD so the claimed tax balance became zero according to this decision, the Income and sales tax department appealed the decision.

The Court of Cassation Decision No. 6401/2023 was issued on 11/19/2023, whereby the decision became final in favor of the company.

The company obtained a final clearance from the Income and Sales Tax Department until the year (2021).

2:- Sales Tax.

The Income and Sales Tax Department has reviewed the company's sales tax returns up to the (12/2021-1/2022) tax period.

Note (3)

Risk Management

The Company is exposed to the following risks due to their use of financial instruments.

- Credit risk
- Liquidity risk
- Market Risk
- Working capital management

This note shows information about the company's policies, methods of measuring and managing-risk, and the company's management of capital and the quantitative disclosures on the extent of the Company's exposure to these risks appear within these financial statements.

The management is fully responsible for the preparation and monitoring of risk management .

The company's risk management policies are designed to identify and analyze the risks faced by the company and to develop appropriate controls to face those risks and then monitor these methods to ensure no limits are exceeded.

Policies and risk management systems are reviewed periodically to reflect changes in the market conditions and the activities of the company. The company's management aims through training, standards and procedures established by the administration to develop an organized constructive control environment and so that each employee understands the role and duties assigned to him.

Credit risk:

Credit risk is the risk that one party to a financial instrument will fail to discharge an obligation and cause the other party to incur a financial loss. The Company is exposed to credit risk on its bank balances, accounts receivable and certain other assets as reflected in the balance sheet.

According to the credit policy made by management, each new client is assessed to determine the credit worthiness of the customer.

Liquidity risk

Liquidity risk is the risk arising from the inability to meet its financial obligations on maturity, the management should ensure that the company always maintain adequate liquidity to meet its obligations as they become due and payable in the normal and forced conditions without incurring unacceptable losses or risks that may affect the company's reputation.

Market Risk

Market risk is the risk that arises from changes in foreign currency exchange as prices and interest rates and prices of equity instruments that affect the company's profits or in the value of financial assets and the company's market price.

The objective of market risk management is to control over the company's exposure to market risk within acceptable limits in addition to maximizing the return.

Capital Management

The subsidiary company works to maintain the agenda of the capital preservation, to maintain the page link, to maintain the page link, to maintain the page link, to maintain, to maintain, to maintain, to maintain, to maintain, to maintain a balance between, and to maintain Job, and province. The highest possible return if borrowing to the highest possible extent, preference and trust from a strong position of capital.