

الشركة المتخصصة للتجارة والاستثمارات
المساهمة العامة المحدودة
البيانات المالية الختامية
للسنة المنتهية في 31 كانون الأول 2022
وتقرير المحاسب القانوني المستقل

الشركة المتخصصة للتجارة والاستثمارات المساهمة العامة المحدودة

عمان / الاردن

فهرس القوائم المالية الختامية عن السنة المنتهية في 31 كانون الأول 2022

<u>الصفحة</u>	<u>فهرس المحتويات</u>
3-1	تقرير المحاسب القانوني المستقل
4	قائمة المركز المالي
5	قائمة الدخل الشامل
6	قائمة التغيرات في حقوق الملكية
7	قائمة التدفقات النقدية
18-8	الإيضاحات

تقرير المحاسب القانوني المستقل

للسادة المساهمين في الشركة المتخصصة للتجارة والاستثمارات

المساهمة العامة المحدودة

عمان - الأردن

تقرير حول تدقيق البيانات المالية الختامية

الرأي

لقد قمنا بتدقيق البيانات المالية الختامية للشركة المتخصصة للتجارة والاستثمارات المساهمة العامة المحدودة ، والتي تتكون من بيان المركز المالي كما في 31 كانون الأول 2022، وكل من بيان الدخل الشامل وبيان التغيرات في حقوق الملكية وبيان التدفقات النقدية للسنة المنتهية في ذلك التاريخ، والإيضاحات حول البيانات المالية بما في ذلك ملخص للسياسات المحاسبية الهامة.

في رأينا، إن البيانات المالية المرفقة تظهر بصورة عادلة من جميع النواحي الجوهرية المركز المالي للشركة كما في 31 كانون الأول 2022، وأدائها المالي وتدفقاتها النقدية للسنة المنتهية في ذلك التاريخ وفقاً للمعايير الدولية للتقارير المالية.

أساس الرأي

لقد قمنا بتدقيقنا وفقاً للمعايير الدولية للتدقيق (ISAs). إن مسؤولياتنا وفقاً لهذه المعايير موضحة لاحقاً في تقريرنا ضمن فقرة مسؤولية المدقق حول تدقيق البيانات المالية.

نحن مستقلين عن الشركة وفقاً لمتطلبات مجلس معايير السلوك الأخلاقي الدولية للمحاسبين "دليل قواعد السلوك الأخلاقي للمحاسبين المهنيين" والمتطلبات الأخلاقية ذات الصلة بتدقيقنا للبيانات المالية وإننا قد أوفينا بمسؤولياتنا الأخلاقية الأخرى وفقاً لتلك المتطلبات ومتطلبات مجلس معايير السلوك الأخلاقي الدولية للمحاسبين "دليل قواعد السلوك الأخلاقي للمحاسبين المهنيين".

في اعتقادنا أن أدلة التدقيق التي حصلنا عليها كافية وملائمة لتوفر أساساً لإبداء رأينا.

أمر التدقيق الرئيسية

إن أمور التدقيق الرئيسية هي تلك الأمور التي وفقاً لحكمنا المهني كانت الأكثر أهمية خلال تدقيق البيانات المالية للسنة الحالية. لقد تمت دراسة هذه الأمور ضمن الإطار الكلي لتدقيق البيانات المالية لإبداء رأينا حول هذه البيانات ولا نبدي رأياً منفصلاً حول هذه الأمور. وفيما يلي أهم أمور التدقيق الرئيسية التي توصلنا إليها :

1- المخزون

بلغ صافي قيمة المخزون كما في 2022/12/31 ما قيمته (963,584) ديناراً حسب ما ورد في إيضاح رقم (7)، حيث يشكل ما نسبته (51%) من مجموع موجودات الشركة بذلك التاريخ، وبلغت قيمة المخزون بتكلفته التاريخية (985,455) ديناراً وبلغت قيمة مخصص البضاعة الراكدة (21,871) ديناراً، بالإعتماد على سياسة مكتوبة ومعتمدة من قبل إدارة الشركة، حيث أن إجراءات التدقيق التي قمنا بها اشتملت على حضور الجرد السنوي لمستودعات الشركة وأخذ عينات كانت برأينا كافية للتأكد من صحة الوجود الفعلي للمخزون، وأيضاً تم دراسة عينات من مشتريات الشركة خلال العام (2022) والتأكد من تكليفها بشكل صحيح ومقارنة كلفة أصناف مختارة من هذه المشتريات مع كلفتها الظاهرة ضمن مخزون نهاية السنة وتتبع كمياتها من خلال بطاقة المادة للتأكد من صحة رصيد الكميات المتعلقة بها.

تابع تقرير حول تدقيق البيانات المالية الختامية المنتهية في 31 كانون الأول 2022 للشركة المتخصصة للتجارة والاستثمارات م.ع.م.

2- الذمم المدينة

بلغ صافي الذمم المدينة كما في 2022/12/31 ما قيمته (176,262) دينارا حسب ما ورد في إيضاح رقم (5) حيث تشكل ما نسبته (9%) من مجموع موجودات الشركة بذلك التاريخ، حيث بلغ مجموع ذمم العملاء كما في 2022/12/31 ما قيمته (398,095) دينارا، منها ذمم مشكوك في تحصيلها وخسائر عقود بيع حسب تقديرات الإدارة بقيمة (284,977) دينارا، قامت الشركة بتشكيل المخصصات اللازمة والكافية حولها، حيث أن إجراءات التدقيق التي قمنا بها اشتملت على التأكد من أنه يتم أخذ مخصصات مقابل ذمم محددة موافق عليها من قبل مجلس إدارة الشركة وبالإعتماد على وجود قضايا بجزء منها وردت في كتاب المستشار القانوني للشركة، وأن هذه الذمم لا يوجد تحصيلات عليها لاحقا أو أن التحصيل منخفض بالمقارنة مع حجم الذمة، واشتملت إجراءات التدقيق أيضا على استلام مصادقات من عملاء للتأكد من صحة الرصيد القائم لذمتهم في دفاتر الشركة كما في 2022/12/31.

المعلومات الأخرى

إن الإدارة مسؤولة عن المعلومات الأخرى. حيث تتضمن المعلومات المدرجة في التقرير السنوي بخلاف البيانات المالية وتقريرنا حولها. ومن المتوقع أن يتاح لنا التقرير السنوي بعد تاريخ تقريرنا حول البيانات المالية، ولا يغطي رأينا حول البيانات المالية هذه المعلومات الأخرى، ونحن لا نبدى أي شكل من أشكال التأكيد حولها. فيما يتعلق بتدقيقنا للبيانات المالية، يقع على عاتقنا مسؤولية قراءة هذه المعلومات الأخرى المذكورة أعلاه عندما تصبح متاحة لنا، وعند قيامنا بذلك فإننا نأخذ بالاعتبار فيما إذا كانت المعلومات غير متوافقة بشكل جوهري مع البيانات المالية أو معرفتنا التي تم اكتسابها أثناء إجراءات التدقيق أو يظهر عليها بخلاف ذلك أنها تحتوي على أخطاء جوهريّة. عند قيامنا بقراءة التقرير السنوي، وفي حال توصلنا إلى استنتاج بأن هنالك أخطاء جوهريّة فيه، فنحن مطالبون بالإبلاغ عنها إلى الإدارة / المسؤولين عن الحوكمة.

مسؤوليات الإدارة والأشخاص المسؤولين عن الحوكمة عن البيانات المالية

إن الإدارة مسؤولة عن إعداد البيانات المالية وعرضها بصورة عادلة وفقا للمعايير الدولية للتقارير المالية، وعن الرقابة الداخلية التي تعتبرها الإدارة ضرورية لتمكينها من إعداد بيانات مالية خالية من أخطاء جوهريّة، سواء كانت ناشئة عن احتيال أو عن خطأ. عند إعداد البيانات المالية، تكون الإدارة مسؤولة عن تقييم قدرة الشركة على الاستمرار والإفصاح، عندما ينطبق ذلك، عن أمور تتعلق بالاستمرارية واستخدام أساس الاستمرارية المحاسبي، ما لم تنوي الإدارة تصفية الشركة أو إيقاف أعمالها أو لا يوجد بديلا واقعيّا غير ذلك. إن الأشخاص المسؤولين عن الحوكمة هم المسؤولون على الإشراف على عملية التقارير المالية.

مسؤولية المدقق حول تدقيق البيانات المالية

إن أهدافنا هي الحصول على تأكيد معقول فيما إذا كانت البيانات المالية ككل خالية من الأخطاء الجوهرية، سواء كانت ناشئة عن احتيال أو خطأ، وإصدار تقريرنا والذي يتضمن رأينا. التأكيد المعقول هو مستوى عال من التأكيد، ولكنه ليس ضمانا بأن التدقيق الذي تم القيام به وفقا للمعايير الدولية للتدقيق (ISAs) سيكتشف دائما أي خطأ جوهري إن وجد. إن الأخطاء يمكن أن تنشأ من الإحتيال أو الخطأ، وتعتبر جوهريّة إذا كانت، بشكل فردي أو إجمالي، ممكن أن تؤثر بشكل معقول على القرارات الاقتصادية المتخذة من قبل المستخدمين على أساس هذه البيانات المالية.

كجزء من عملية التدقيق وفقا للمعايير الدولية للتدقيق (ISAs)، نقوم بممارسة الإجتهد المهني والمحافظة على تطبيق مبدأ الشك المهني خلال التدقيق، بالإضافة إلى: تحديد وتقييم مخاطر الأخطاء الجوهرية في البيانات المالية، سواء كانت ناشئة عن إحتيال أو خطأ، وكذلك تصميم وتنفيذ إجراءات تدقيق مستجيبة لتلك المخاطر، والحصول على أدلة تدقيق كافية وملائمة لتوفر أساسا لرأينا.

تابع تقرير حول تدقيق البيانات المالية الختامية المنتهية في 31 كانون الأول 2022 للشركة المتخصصة للتجارة والاستثمارات م.ع.م.

إن خطر عدم اكتشاف الإخطاء الجوهرية الناتجة عن إحتيال أعلى من الخطر الناتج عن الخطأ، حيث أن الإحتيال قد يشتمل على التواطؤ، التزوير، الحذف المتعمد، سوء التمثيل أو تجاوز للرقابة الداخلية. الحصول على فهم للرقابة الداخلية ذات الصلة بالتدقيق لغايات تصميم إجراءات تدقيق مناسبة حسب الظروف، وليس لغرض إبداء رأي حول فعالية الرقابة الداخلية في الشركة.

تقييم ملائمة السياسات المحاسبية المتبعة ومدى معقولية التقديرات المحاسبية والإيضاحات ذات العلاقة المعدة من قبل الإدارة.

الإستنتاج حول ملائمة استخدام الإدارة لأساس الإستمرارية المحاسبي وبناءً على أدلة التدقيق التي تم الحصول عليها، فيما إذا كان هنالك وجود لعدم تيقن جوهري يتعلق بأحداث أو ظروف يمكن أن تثير شكاً جوهرياً حول قدرة الشركة على الإستمرار كمنشأة مستمرة. إذا استنتجنا عدم وجود تيقن جوهري، فإننا مطالبون أن نلفت الإنتباه في تقرير تدقيقنا إلى الإيضاحات ذات العلاقة في البيانات المالية، وإذا كان الإفصاح عن هذه المعلومات غير ملائم، فسنبذل بتعديل رأينا.

إن استنتاجاتنا 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 للبيانات المالية بما فيها الإفصاحات وفيما إذا كانت البيانات المالية تمثل المعاملات والأحداث بشكل يحقق العرض العادل. لقد تواصلنا مع الأشخاص المسؤولين عن الحوكمة بخصوص "والتي هي من ضمن أمور أخرى" نطاق وتوقيت التدقيق المخطط له وملاحظات التدقيق الهامة، بما في ذلك أية نقاط ضعف هامة في الرقابة الداخلية التي تم تحديدها خلال تدقيقنا.

من تلك الأمور التي تم التواصل بها مع المسؤولين عن الحوكمة، نقوم بتحديد الأمور الأكثر أهمية في تدقيق البيانات المالية للفترة الحالية وهي بالتالي أمور التدقيق الهامة. حيث نقوم بوصف هذه الأمور في تقرير التدقيق إلا إذا كان هنالك قانون أو تشريع يحول دون الإفصاح العام عن ذلك الأمر أو في حالات نادرة جداً والتي نقرر بها عدم الإفصاح عن ذلك الأمر في تقريرنا وذلك عندما يكون من المعقول التوقع أن العواقب السلبية للإفصاح قد تفوق المنفعة العامة منه.

تقرير حول المتطلبات القانونية والتشريعية الأخرى

تحتفظ الشركة بسجلات محاسبية منظمة بصورة أصولية، وتتفق من كافة النواحي الجوهرية مع البيانات المالية المرفقة ونوصي الهيئة العامة بالمصادقة عليها.

FASHEH1957

AUDITORS & CONSULTANTS


المحاسب القانوني المستقل
ميشيل قسطندي فاشه
(إجازة رقم 395)

الإشارة : ف 1957/1/5/1 ت 2023/5
التاريخ : 2023/2/9

الشركة المتخصصة للتجارة والاستثمارات المساهمة العامة المحدودة

عمان / الأردن

قائمة المركز المالي كما هي في 31 كانون الأول

الإيضاحات		2022	2021
		دينار	دينار
	الموجودات المتداولة		
2	نقد في الصندوق ولدى البنوك	4,993	2,820
3	شيكات برسم التحصيل في الصندوق والبنوك	282,062	243,497
	أوراق قبض	1,850	4,998
4	مصاريف مدفوعة مقدماً	10,733	4,547
5	الذمم المدينة	176,262	201,238
	أمانات ضريبة الدخل	2,587	2,587
	أمانات ضريبة المبيعات	---	3,708
	طلبات واعتمادات مستندية	153	165,657
6	تأمينات برسم الاستعادة	5,932	6,302
7	بضاعة آخر السنة	963,584	791,122
	مجموع الموجودات المتداولة	1,448,156	1,426,476
	الموجودات غير المتداولة		
8	موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر	21,327	---
9	صافي القيمة الدفترية للممتلكات والمعدات	424,355	412,301
	مشاريع قيد التنفيذ	3,428	---
	مجموع الموجودات غير المتداولة	449,110	412,301
	مجموع الموجودات	1,897,266	1,838,777
	المطلوبات وحقوق الملكية		
	المطلوبات المتداولة		
10	بنوك دائنة وقروض بنكية	346,565	240,692
11	الذمم الدائنة	73,145	210,099
12	أمانات مختلفة	26,126	6,715
13	مصاريف مستحقة وغير مدفوعة	2,375	2,875
	شيكات مؤجلة الدفع	11,662	---
14	أمانات المساهمين	109,001	158,798
15	مخصص ضريبة الدخل	21,605	24,873
	مخصص المساهمة الوطنية	1,080	1,244
	مجموع المطلوبات المتداولة	591,559	645,296
	مجموع المطلوبات	591,559	645,296
	حقوق الملكية		
16	رأس المال المصرح والمكتتب به والمدفوع	1,000,000	1,000,000
17	احتياطي اجباري	255,596	255,596
	التغير المتراكم في القيمة العادلة للموجودات المالية	2,661	---
	أرباح (خسائر) مدورة	47,450	(62,115)
	صافي حقوق الملكية	1,305,707	1,193,481
	مجموع المطلوبات وحقوق الملكية	1,897,266	1,838,777

إن الإيضاحات المرفقة تشكل جزءاً من هذا البيان وتقرأ معه

الشركة المتخصصة للتجارة والاستثمارات المساهمة العامة المحدودة

عمان / الأردن

قائمة الدخل الشامل للسنة المنتهية في 31 كانون الأول

		2022	2021
		دينار	دينار
الإيضاحات			
18	صافي المبيعات	2,198,917	2,244,748
19	تكلفة المبيعات	(1,697,660)	(1,769,336)
	مجمّل ربح (خسارة) السنة	501,257	475,412
20	المصاريف الإدارية والعمومية	(348,085)	(312,771)
9	مصروف الاستهلاك	(16,326)	(27,332)
	فوائد وعمولات بنكية	(43,739)	(17,060)
	ربح (خسارة) السنة من العمليات	93,107	118,249
21	إيرادات ومصاريف أخرى	14,917	6,115
	ربح (خسارة) السنة قبل الضريبة والمخصصات	108,024	124,364
5	رد مخصص ديون مشكوك في تحصيلها	14,387	32,678
	خسائر عقود بيع	(1,300)	---
5	مخصص خسائر عقود بيع	---	(23,317)
7	رد مخصص بضاعة راكدة	11,139	2,036
22+15	مخصص ضريبة الدخل	(21,605)	(24,873)
	مخصص المساهمة الوطنية	(1,080)	(1,244)
	ربح (خسارة) السنة	109,565	109,644
	<u>الدخل الشامل الآخر</u>		
	التغير في القيمة العادلة للموجودات المالية من خلال الدخل الشامل	2,661	---
	إجمالي الدخل الشامل للسنة	112,226	109,644
	حصة السهم الأساسية والمخفضة من ربح (خسارة) السنة	0.110	0.110

إن الإيضاحات المرفقة تشكل جزءاً من هذا البيان وتقرأ معه

الشركة المتخصصة للتجارة والاستثمارات المساهمة العامة المحدودة

عمان / الأردن

قائمة التغيرات في حقوق الملكية للسنة المنتهية في 31 كانون الأول

التغير	أرباح (خسائر) مدورة	المتراكم في القيمة العادلة	احتياطي اجباري	رأس المال المصرح والمكتتب به والمدفوع	
دينار	دينار	دينار	دينار	دينار	
المجموع					
1,083,837	(171,759)	---	255,596	1,000,000	رصيد 2021/1/1
109,644	109,644	---	---	---	إجمالي الدخل الشامل للسنة
---	---	---	---	---	احتياطيات
1,193,481	(62,115)	---	255,596	1,000,000	رصيد 2021/12/31
1,193,481	(62,115)	---	255,596	1,000,000	رصيد 2022/1/1
112,226	109,565	2,661	---	---	إجمالي الدخل الشامل للسنة
---	---	---	---	---	احتياطيات
1,305,707	47,450	2,661	255,596	1,000,000	رصيد 2022/12/31

إن الإيضاحات المرفقة تشكل جزءاً من هذا البيان وتقرأ معه

الشركة المتخصصة للتجارة والاستثمارات المساهمة العامة المحدودة

عمان / الأردن

قائمة التدفقات النقدية للسنة المنتهية في 31 كانون الأول

	2022	2021
	دينار	دينار
التدفقات النقدية من الأنشطة التشغيلية		
ربح (خسارة) السنة	109,565	109,644
التعديلات		
الاستهلاك	16,326	27,332
ارباح رأسمالية	(777)	---
اطفاء حقوق استخدام عقود إيجار	---	4,628
رد مخصص ديون مشكوك في تحصيلها	(14,387)	(32,678)
مخصص خسائر عقود بيع	---	23,317
رد مخصص بضاعة راكدة	(11,139)	(2,036)
مخصص ضريبة الدخل	21,605	24,873
مخصص المساهمة الوطنية	1,080	1,244
الربح التشغيلي قبل التغير في رأس المال العامل	122,273	156,324
(الزيادة) النقص في الموجودات المتداولة		
(الزيادة) النقص في الذمم المدينة	39,363	(36,112)
(الزيادة) النقص في أرصدة مدينة أخرى	127,979	35,766
(الزيادة) النقص في بضاعة آخر السنة	(161,323)	(326,653)
الزيادة (النقص) في المطلوبات المتداولة		
الزيادة (النقص) في الذمم الدائنة	(136,954)	(24,324)
الزيادة (النقص) في أرصدة دائنة أخرى	18,911	(12,123)
النقد الناتج من العمليات	10,249	(207,122)
ضريبة الدخل المدفوعة	(24,873)	---
مساهمة وطنية مدفوعة	(1,244)	---
صافي النقد الناتج من الأنشطة التشغيلية	(15,868)	(207,122)
التدفقات النقدية من الأنشطة الاستثمارية		
شراء موجودات مالية	(18,666)	---
شراء ممتلكات ومعدات	(28,465)	(1,315)
بيع ممتلكات و معدات	862	---
مشاريع قيد التنفيذ	(3,428)	---
صافي النقد الناتج من الأنشطة الاستثمارية	(49,697)	(1,315)
التدفقات النقدية من الأنشطة التمويلية		
بنوك دائنة وقروض بنكية	105,873	219,225
شيكات مؤجلة الدفع	11,662	(2,972)
أمانات المساهمين	(49,797)	(7,146)
صافي النقد الناتج من الأنشطة التمويلية	67,738	209,107
الزيادة (النقص) في رصيد النقد	2,173	670
رصيد النقد ومعادل النقد في بداية السنة	2,820	2,150
رصيد النقد ومعادل النقد في نهاية السنة	4,993	2,820

إن الإيضاحات المرفقة تشكل جزءاً من هذا البيان وتقرأ معه

الشركة المتخصصة للتجارة والاستثمارات المساهمة العامة المحدودة

عمان / الأردن

إيضاحات حول القوائم المالية الختامية كما هي في 31 كانون الأول 2022

إيضاح (1)

أ - التأسيس :-

سجلت الشركة بتاريخ 1994/12/12 في سجل الشركات المساهمة العامة المحدودة تحت الرقم (263) ورأسمال قدره (2,050,000) 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.

ج- أسس إعداد القوائم المالية

- تمت الموافقة على القوائم المالية بتاريخ 2023/2/9 بموجب محضر مجلس الادارة الثاني لعام 2023 وتتطلب هذه القوائم موافقة الهيئة العامة للمساهمين.
- تم إعداد القوائم المالية المرفقه وفقاً للمعايير الصادرة عن مجلس معايير المحاسبة الدولية والتفسيرات الصادرة عن لجنة تفسيرات التقارير المالية الدولية المنبثقة عن مجلس المعايير الدولية.
- تم اعداد القوائم المالية وفقاً لمبدأ التكلفة التاريخية.
- ان الدينار الاردني هو عملة اظهار القوائم المالية والذي يمثل العملة الرئيسية للشركة.

د- أهم السياسات المحاسبية

ان السياسات المحاسبية المتبعة في القوائم المالية متماثلة مع السياسات المحاسبية التي تم اتباعها للسنة المنتهية في 31 كانون الاول 2021.

الاستثمارات المالية بالقيمة العادلة دخل شامل اخر

هي الموجودات المالية التي لا تتجه نية الشركة بتصنيفها كاستثمارات مالية للمتاجرة او الاحتفاظ بها لتاريخ الاستحقاق. يتم قيد الموجودات المالية المتوفرة للبيع بالقيمة العادلة مضافاً إليها مصاريف الاقتناء عند الشراء ويعاد تقييمها لاحقاً بالقيمة العادلة، ويظهر التغير في القيمة العادلة في قائمة الدخل الشامل وفي بند مستقل ضمن حقوق المساهمين. وفي حال بيع هذه الموجودات او جزء منها او حصول تدني في قيمتها يتم تسجيل الارباح والخسائر الناتجة عن ذلك في قائمة الدخل بما في ذلك المبالغ المقيدة سابقاً في حقوق المساهمين والتي تخص هذه الموجودات. يمكن استرجاع خسارة التدني التي تم تسجيلها سابقاً في قائمة الدخل اذا ما تبين بموضوعية ان الزيادة في القيمة العادلة قد حدثت في سنة لاحقه 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 التغيير 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 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 سنة 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 أو 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.

التفاصيل

يتم إجراء تفاصيل بين الموجودات المالية والمطلوبات المالية وإظهار المبلغ الصافي في بيان المركز المالي فقط عندما تتوفر الحقوق القانونية الملزمة وكذلك عندما يتم تسويتها على أساس التفاصيل أو أن 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 أو شراء الموجودات المالية).

تحقق الإيرادات والاعتراف بالمصاريف

يتم قيد الإيرادات بالقيمة العادلة للمبالغ المستلمة أو التي سيتم استلامها ويتم الاعتراف بها عند تقديم الخدمة كما يقيد كل من إيرادات الفوائد وإيراد الإيجارات وفقاً لاساس الاستحقاق.

المعاملات بالعملة الأجنبية

يتم قيد المعاملات بالعملة الأجنبية خلال السنة بموجب أسعار الصرف السائدة عند حدوث تلك العمليات ويتم تحويل الموجودات والمطلوبات بالعملة الأجنبية إلى الدينار الأردني في القوائم المالية المرفقة بموجب أسعار الصرف السائدة في نهاية السنة المالية وتؤخذ فروق العملة الناتجة عن التحويل إلى 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 أرباح وخسائر العملة الأجنبية بالصافي في بيان الدخل الشامل.

ضريبة الدخل

تمثل مصاريف الضرائب مبالغ الضرائب المستحقة والضرائب المؤجلة.

تحتسب مصاريف الضرائب المستحقة على أساس الأرباح الخاضعة للضريبة، وتختلف الأرباح الخاضعة للضريبة عن الأرباح المعلنة في القوائم المالية، لأن الأرباح المعلنة تشمل إيرادات غير خاضعة للضريبة أو مصاريف غير قابلة للتنازل في السنة المالية وإنما في سنوات لاحقة أو الخسائر المتراكمة المقبولة ضريبياً أو بنود ليست خاضعة أو مقبولة للتنازل لأغراض ضريبية. تحتسب الضرائب بموجب النسب الضريبية المقررة بموجب القوانين والأنظمة والتعليمات النافذة في المملكة.

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

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

معلومات القطاعات

يتم تحديد قطاعات الأعمال استناداً إلى معلومات التقارير المالية الداخلية حول عناصر الشركة والتي تتم مراجعتها بانتظام من قبل صانع القرار التشغيلي الرئيسي من أجل تخصيص الموارد للقطاع وتقييم أدائها. تنقسم القطاعات إلى قطاعات أعمال أو قطاعات جغرافية.

قطاع الأعمال يمثل مجموعة من الموجودات والعمليات التي تشترك معاً في تقديم منتجات أو خدمات خاضعة لمخاطر وعوائد تختلف عن تلك المتعلقة بقطاعات أعمال أخرى.

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

استخدام التقديرات

إن أعداد القوائم المالية وتطبيق السياسات المحاسبية يتطلب من إدارة الشركة القيام بتقديرات واجتهادات تؤثر في مبالغ الموجودات والمطلوبات المالية والإفصاح عن الالتزامات المحتملة كما أن هذه التقديرات والاجتهادات تؤثر في الإيرادات والمصاريف والمخصصات وكذلك في التغيرات في القيمة العادلة التي تظهر ضمن حقوق المساهمين. وبشكل خاص يتطلب من إدارة الشركة إصدار أحكام واجتهادات هامة لتقدير مبالغ التدفقات النقدية المستقبلية وأوقاتها إن التقديرات المذكورة مبنية بالضرورة على فرضيات وعوامل متعددة لها درجات متفاوتة من التقدير وعدم التيقن وأن النتائج الفعلية قد تختلف عن التقديرات وذلك نتيجة التغيرات الناجمة عن أوضاع وظروف تلك التقديرات في المستقبل. إننا نعتقد بأن تقديراتنا ضمن القوائم المالية معقولة ومفصلة على النحو التالي:

يتم تكوين مخصص لقاء الذمم المدينة اعتماداً على أسس وفرضيات معتمدة من قبل إدارة الشركة لتقدير المخصص الواجب تكوينه (إن وجد) بموجب المعايير الدولية للتقارير المالية.

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

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

يتم تكوين مخصص لقاء القضايا المقامة ضد الشركة اعتماداً 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 الإدارة بمراجعة دورية للموجودات المالية والتي تظهر بالكلفة لتقدير أي تدني في قيمتها ويتم اخذ هذا التدني في قائمة الدخل.

مستويات القيمة العادلة : يتوجب تحديد والإفصاح 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 إذا كانت المعلومات أو المدخلات يمكن ملاحظتها ومدى أهمية 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 أو الالتزام.

إيضاح (2)

نقد في الصندوق ولدى البنوك :-

	2022	2021
	دينار	دينار
نقد في الصندوق	3,451	1,297
نقد لدى البنوك	1,542	1,523
المجموع	4,993	2,820

إيضاح (3)

شيكات برسم التحصيل في الصندوق والبنوك :-

	2022	2021
	دينار	دينار
شيكات برسم التحصيل في الصندوق	57,585	38,990
شيكات برسم التحصيل لدى البنوك	224,477	204,507
المجموع	282,062	243,497

إيضاح (4)

مصاريف مدفوعة مقدماً :-

	2022	2021
	دينار	دينار
تأمين صحي	3,957	1,360
تأمينات عامة	3,656	2,187
ايجار	3,120	1,000
المجموع	10,733	4,547

إيضاح (5)

الذمم المدينة :-

	2022	2021
	دينار	دينار
الذمم المدينة للعملاء	398,095	482,096
ذمم موردين/ مدفوعات على حساب توريد بضاعة وخدمات	57,815	18,399
ذمم الموظفين	5,329	107
مخصص ديون مشكوك في تحصيلها	(255,626)	(270,013)
مخصص خسائر عقود بيع	(29,351)	(29,351)
المجموع	176,262	201,238

حسب رأي إدارة الشركة إن جميع الذمم المدينة المستحقة للشركة والتي لم يتم أخذ مخصص مقابلها هي ذمم قابلة للتحصيل بشكل كامل. وأن مخصص الذمم المشكوك في تحصيلها كافي.

إيضاح (6)

تأمينات برسم الاستعادة :-

	2022	2021
	دينار	دينار
هاتف	320	320
عداد كهرباء	1,350	1,350
أخرى	50	50
تأمينات شيكات مصدقة	525	525
تأمينات كفالات	3,687	4,057
المجموع	5,932	6,302

هناك التزامات قد تطرأ مقابل كفالات بقيمة (36,870) ديناراً.

إيضاح (7)

بضاعة آخر السنة :-

	2022	2021
	دينار	دينار
بضاعة آخر السنة	985,455	824,132
مخصص بضاعة راکدة	(21,871)	(33,010)
المجموع	963,584	791,122

إيضاح (8)

موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر :-

التغير في القيمة العادلة	القيمة الدفترية	عدد الأسهم	اسم الشركة	2022	2021
دينار	دينار			دينار	دينار
2,661	18,666	40 مليون	المصرف الأهلي العراقي	21,327	---
2,661	18,666	40 مليون	المجموع	21,327	---

إيضاح (10)

بنوك دائنة وقروض بنكية :-

	2 0 2 2	2 0 2 1	بنك الاتحاد
	دينار	دينار	السقف الممنوح
قروض بنكية	161,769	173,149	437,000
جاري مدين	184,796	67,543	200,000
المجموع	346,565	240,692	637,000

إيضاح (11)

الذمم الدائنة :-

	2 0 2 2	2 0 2 1
	دينار	دينار
الذمم الدائنة	55,893	143,587
ذمم مقبوضات مقدماً	11,630	57,189
ذمم الموظفين	3,669	9,323
ذمم اعضاء مجلس الادارة	1,953	---
المجموع	73,145	210,099

إيضاح (12)

امانات مختلفة :-

	2 0 2 2	2 0 2 1
	دينار	دينار
امانات ضريبة المبيعات	19,453	---
امانات ضريبة دخل موظفين	3,530	4,052
امانات الضمان الإجتماعي	2,996	2,613
امانات ضريبة دخل	147	50
المجموع	26,126	6,715

إيضاح (13)

مصاريف مستحقة وغير مدفوعة :-

	2 0 2 2	2 0 2 1
	دينار	دينار
أتعاب مهنية	2,375	2,875
المجموع	2,375	2,875

إيضاح (14)

امانات المساهمين :-

	2 0 2 2	2 0 2 1
	دينار	دينار
امانات مساهمين عن توزيعات ارباح الأعوام (2006-2007-2008)	24,400	72,574
امانات مساهمين ردية عن تخفيض راس مال الشركة في سنة (2015)	71,404	72,900
امانات مساهمين عن توزيعات ارباح العام (2016)	8,145	8,145
امانات مساهمين عن توزيعات ارباح العام (2017)	5,052	5,179
المجموع	109,001	158,798

إيضاح (15)**مخصص ضريبة الدخل :-**

	2022	2021
	دينار	دينار
رصيد أول السنة	24,873	---
دفعات خلال السنة	(24,873)	---
رصيد آخر السنة	---	---
مخصص السنة	21,605	24,873
المجموع	21,605	24,873

إيضاح (16)**رأس المال المصرح والمكتتب به والمدفوع :-**

ان رأس المال المصرح والمكتتب به والبالغ مليون ديناراً كما في 2021/12/31 وكما في 2022/12/31 يمثل مليون سهم بقيمة اسمية ديناراً واحداً للسهم الواحد.

إيضاح (17)**الإحتياطي الإجباري :-**

بناء على إجتماع الهيئة العامة غير العادي المنعقد بتاريخ 2022/3/15 تم الموافقة بالإجماع على تعديل البند الثاني من المادة (78) من النظام الأساسي للشركة ليصبح (يجب أن تقتطع الشركة ما نسبته 10%) من أرباحها السنوية الصافية لحساب الإحتياطي الإجباري ولا يجوز توزيع أي أرباح على المساهمين إلا بعد إجراء هذا الإقتطاع ولا يجوز وقفه قبل أن يبلغ الإحتياطي الإجباري المتجمع ما يعادل 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) بدلاً من (يجب إقتطاع ما نسبته 10%) من أرباحها السنوية الصافية لحساب الإحتياطي الإجباري ولا يجوز وقفه قبل أن يبلغ الإحتياطي الإجباري المتجمع ما يعادل مقدار رأس المال).

إيضاح (18)**صافي المبيعات :-**

	2022	2021
	دينار	دينار
مبيعات	2,244,690	2,276,979
مردودات مبيعات	(45,773)	(29,652)
خصم مسموح به	---	(2,579)
المجموع	2,198,917	2,244,748

إيضاح (19)**تكلفة المبيعات :-**

	2022	2021
	دينار	دينار
تكلفة البضاعة الموجودة اول السنة	824,132	497,479
المشتريات خلال السنة	1,852,184	2,085,116
نقل وتركيب بضاعة للعملاء	6,799	10,873
تكلفة البضاعة الموجودة آخر السنة	(985,455)	(824,132)
تكلفة البضاعة المباعة	(1,697,660)	(1,769,336)

إيضاح (20)

المصاريف الإدارية والعمومية :-

	2022	2021
	دينار	دينار
رواتب وأجور ومزايا موظفين	218,642	199,527
مساهمة الشركة في الضمان الاجتماعي	24,296	21,558
رسوم ورخص واشتراكات	8,001	9,855
إيجارات	10,240	8,000
إطفاء حق استخدام أصل / إيجارات	---	4,628
برق وبريد وهاتف وانترنت	3,418	3,718
صيانة عامة وبرامج محاسبة	11,200	6,855
كهرباء ومياه	3,075	3,860
ضيافة ونظافة ومحروقات	2,619	2,703
تأمين	12,057	10,196
سفر وإقامة	4,529	4,973
تنقلات ومواصلات	1,816	1,248
تنقلات أعضاء مجلس الإدارة	2,100	---
قرطاسية ومطبوعات	1,165	829
دعاية وإعلان	11,489	7,637
سيارات	13,327	9,645
عطاءات	227	331
اتعاب مهنية	15,221	9,212
قضايا ورسوم قضائية	603	1,157
خدمات توظيف	---	370
حراسة	1,200	---
صيانة مشاريع / منتهية	---	341
نثرية ومواد مستهلكة	360	338
تبرعات	2,500	---
عمولات	---	5,790
المجموع	348,085	312,771

الإيضاحات
1/20

إيضاح (1/20)

رواتب وأجور ومزايا موظفين :-

بلغت رواتب وأجور ومزايا موظفي الإدارة التنفيذية للشركة خلال العام (2022) ما قيمته (148,480) ديناراً وخلال العام (2021) ما قيمته (140,600) ديناراً.

إيضاح (21)

إيرادات ومصاريف أخرى :-

	2022	2021
	دينار	دينار
إيرادات أخرى وفروقات عملة	14,140	6,115
أرباح رأسمالية	777	---
المجموع	14,917	6,115

إيضاح (22)

الوضع الضريبي :

حسب كتاب المستشار الضريبي للشركة

أولا ضريبة الدخل :-

تم احتساب مخصص ضريبة الدخل عن نتائج أعمال الشركة عن الفترة المنتهية في 31 كانون الأول 2022 وفقاً لقانون ضريبة الدخل رقم (38) لسنة 2018.

قامت الشركة بتقديم كشف التقدير الذاتي للسنوات (2020 و 2021) 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.

وحصلت الشركة على مخالصة نهائية من دائرة ضريبة الدخل والمبيعات لغاية العام (2019).

ثانياً الضريبة العامة على المبيعات :-

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

إيضاح (23)

القضايا:

القضايا المقامة ضد الغير من قبل الشركة:

هنالك قضايا عدد (6) موضوعها مطالبات مالية على العملاء بقيمة (198,638) ديناراً وجاري العمل على متابعتها من قبل المستشار القانوني وجميع ذمم العملاء المرتبطة بهذه القضايا يوجد مقابلها مخصص ديون مشكوك في تحصيلها.

إيضاح (24)

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 الموضوعة .

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 بناءة ومنظمة بحيث يتفهم كل موظف دوره والواجبات الموكلة اليه.

- مخاطر الائتمان

تمثل مخاطر الائتمان مخاطر تعرض الشركة لخسارة مالية جراء عدم وفاء العميل او 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 ان 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 الادارة 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 والدائنون 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.

رأس المال العامل هو إجمالي الموجودات المتداولة مطروح منه إجمالي المطلوبات المتداولة حيث يقيس قدرة المنشأة على الوفاء بالتزاماتها خلال السنة المالية وقدرتها على إدارة عملياتها ويعتبر مؤشر إلى مدى السيولة لدى الشركة.

نسبة التداول تقيس قدرة المنشأة على سداد مطلوباتها قصيرة الأجل من خلال موجوداتها المتداولة وتمثل (الموجودات المتداولة / المطلوبات المتداولة).

	2022	2021
	دينار	دينار
مجموع الموجودات المتداولة	1,448,156	1,426,476
مجموع المطلوبات المتداولة	(591,559)	(645,296)
رأس المال العامل	856,597	781,180
نسبة التداول	244.80%	221.06%

نسبة الديون لحقوق الملكية هي نسبة دين تستخدم لقياس الرافعة المالية للشركة عن طريق قسمة إجمالي مطلوبات الشركة على حقوق الملكية حيث تشير إلى مقدار الدين الذي تستخدمه الشركة لتمويل أصولها.

	2022	2021
	دينار	دينار
مجموع المطلوبات	591,559	645,296
صافي حقوق الملكية	1,305,707	1,193,481
نسبة المطلوبات إلى حقوق الملكية	45.31%	54.07%

إيضاح (25)

تم إعادة تبويب بعض البيانات المالية للعام (2021) لتتناسب مع تبويبها للعام الحالي.

Specialized Trading & Investments Co.
Public Shareholding Company
Amman-Jordan
Financial Statements for the Year
Ended 31st Dec. 2022
And Independent Auditor's Report

Specialized Trading & Investments Co.
Public Shareholding Company
Amman - Jordan
Financial Statements For the Year Ended 31 December 2022

<u>Table of Contents</u>	<u>Page</u>
Independent Auditor's Report	1-3
Statement of Financial position	4
Statement of Comprehensive Income	5
Statement of Changes in Equity	6
Statement of Cash Flows	7
Accounting Policies and other Explanatory Notes	8-18

Independent Auditors report

To the Shareholders of
Specialized Trading and Investments Co.
Public Shareholding Co.
Amman - Jordan

Report on the Audit of the Financial Statements

Opinion

We have audited the financial statements of Specialized Trading and Investments Company PLC, which comprise the statement of financial position as at December 31, 2022, and the statement of comprehensive income, the statement of changes in equity and the statement of cash flows for the year then ended, and the notes to the financial statements, including a summary of significant accounting policies.

In our opinion, the accompanying financial statements present fairly, in all material respects, the financial position of the company as at December 31, 2022, and its financial performance and its cash flows for the year then ended in accordance with International Financial Reporting Standards (IFRSs).

Basis for Opinion

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

Key Audit Matters

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

1- Inventory

The net value of the stock as at 31/12/2022 amounted to JOD (963,584), according to what was stated in Note (7), as it constitutes (51%) of the total assets on that date, and the value of the stock at its historical cost is JOD (985,455), and the value of slow moving goods provision is JOD (21,871), based on a written policy approved by the company's management, as the audit procedures that we carried out included attending the annual inventory of the company's warehouses and taking samples that, in our opinion, were sufficient to ensure the actual existence of the stock. Study samples of the company's purchases during the year 2022 and make sure that they are properly commissioned and compare the cost of selected items from these purchases with their apparent cost within the year-end inventory and track their quantities through the stock cards to ensure the correct balance of the quantities related to them.

Continuation of report on the audit of the statement of financial position as at December 31, 2022, of specialized Trading and Investments Co.

2- Accounts Receivable

The net receivables as at 31/12/2022 amounted to JOD (176,262) according to what was stated in Note (5), as it constitutes (9%) of the total assets on that date, as the total customer receivables as at 31/12/2022 amounted to JOD (398,095), including doubtful receivables, according to management estimates, at a value of JOD (284,977), the company has formed the necessary and sufficient allocations for it, as the audit procedures that we have carried out included ensuring that allocations are taken against specific receivables approved by the company's board of directors and based on the presence of partial issues mentioned in the letter of the legal advisor of the company, and that these receivables are not collectable in future or that the collection is low compared to the volume of the liability, the audit procedures also included receiving approvals from clients to ensure the correctness of the outstanding balance of their liabilities in the company's books as at December 31, 2022.

Other Information

Management is responsible for the other information. It includes information included in the annual report other than the financial statements and our report thereon. It is expected that the annual report will be available to us after the date of our report on the financial statements, our opinion on the financial statements does not cover this other information, and we do not express any form of assurance thereon.

With regard to our audit of the financial statements, it is our responsibility to read this other information mentioned above when it becomes available to us, and when we do so, we take into account whether the information is materially inconsistent with the financial statements or our knowledge that was acquired during the audit procedures or appears on it that, contains fundamental errors.

When we read the annual report, and if we reach a conclusion that there are fundamental errors in it, we are required to report them to the management / those responsible for governance.

Responsibilities of Management and Persons Responsible for Governance for the Financial Statements

Management is responsible for the preparation and fair presentation of the financial statements in accordance with IFRSs, and for the internal control that management considers necessary to enable it to prepare financial statements that are free from material misstatement, whether they arise from fraud or error.

When preparing the financial statements, management is responsible for evaluating 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 cease operations, or has no realistic alternative but to do so.

The persons responsible for governance are responsible for overseeing the financial reporting process.

Auditor's responsibilities for the audit of the financial statements

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

Continuation of report on the audit of the statement of financial position as at December 31, 2022, of specialized Trading and Investments Co.

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

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

Report on other legal and legislative requirements

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

Ref: F.1957/A/5/1/R 05/2023

Date: 09 / 02 / 2023

FASHEH1957

AUDITORS & CONSULTANTS



**Independent Auditor
Michel C. Fasheh
(License No. 395)**

Specialized Trading & Investments Co.
Public Shareholding Company
Amman - Jordan
Statement of Financial Position as at 31 Decemeber

<u>Assets</u>	<u>Notes</u>	<u>2022</u>	<u>2021</u>
<u>Current Assets</u>		<u>JOD</u>	<u>JOD</u>
Cash on Hand & at Banks	2	4,993	2,820
Checks under collection on Hand & at Banks	3	282,062	243,497
Notes Receivable		1,850	4,998
Prepaid Expenses	4	10,733	4,547
Accounts Receivable	5	176,262	201,238
Income Tax Deposits		2,587	2,587
Sales Tax Deposits		---	3,708
Orders & Letters of Credit		153	165,657
Refundable Deposits	6	5,932	6,302
End of Year Inventory	7	963,584	791,122
Total Current Assets		1,448,156	1,426,476
<u>Non Current Assets</u>			
Financial assets at fair value through other comprehensive income	8	21,327	---
Property Plants & Equipments net book Value	9	424,355	412,301
Projects Under Construction		3,428	---
Total Non Current Assets		449,110	412,301
Total Assets		1,897,266	1,838,777
<u>Liabilities & Shareholders's Equity</u>			
<u>Current Liabilities</u>			
Credit Banks & Bank Loans	10	346,565	240,692
Accounts Payable	11	73,145	210,099
Various Deposits	12	26,126	6,715
Accrued Expenses	13	2,375	2,875
Post Dated Checks		11,662	---
Shareholders Deposits	14	109,001	158,798
Income Tax Provision	15	21,605	24,873
National Contribution Provision		1,080	1,244
Total Current Liabilities		591,559	645,296
Total Liabilities		591,559	645,296
<u>Shareholders's Equity</u>			
Authorized, Subscribed and Paid Up Capital	16	1,000,000	1,000,000
Statutory Reserve	17	255,596	255,596
The cumulative change in the fair value of financial assets		2,661	---
Retained Earnings (Losses)		47,450	(62,115)
Total Shareholders's Equity		1,305,707	1,193,481
Total Liabilities & Shareholders's Equity		1,897,266	1,838,777

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

Specialized Trading & Investments Co.
Public Shareholding Company
Amman - Jordan
Statement of Comprehensive For the Year Ended 31 December

		<u>2022</u>	<u>2021</u>
	<u>Notes</u>	<u>JOD</u>	<u>JOD</u>
Net Sales	18	2,198,917	2,244,748
Cost of Sales	19	(1,697,660)	(1,769,336)
Gross Profit (Loss) of the year		501,257	475,412
Administrative & General Expenses	20	(348,085)	(312,771)
Depreciation Expense	9	(16,326)	(27,332)
Bank Interest & Commissions		(43,739)	(17,060)
Profit (Loss) of the Period from Operations		93,107	118,249
Other Income & Expenses	21	14,917	6,115
Profit (Loss) before Tax & Provisions		108,024	124,364
Reversal of provision for doubtful debts	5	14,387	32,678
Sale contracts losses		(1,300)	---
Sale contracts losses provision	5	---	(23,317)
Reversal of Provision for Slow Moving Goods	7	11,139	2,036
Income Tax Provision	15+22	(21,605)	(24,873)
National Contribution Provision		(1,080)	(1,244)
Profit (Loss) of the year		109,565	109,644
<u>Other Comprehensive Income</u>			
Changes in fair value of financial assets through comprehensive income		2,661	---
Total Comprehensive Income for the year		112,226	109,644
Basic and Diluted Earnings (Losses) per Share		0.110	0.110

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

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

Statement of Changes in Equity For the Year Ended 31 December

	Paid Capital	Statutory Reserve	The cumulative change in the fair value	Retained Earning (Losses)	Total
	JOD	JOD	JOD	JOD	JOD
Balance 01/01/2021	1,000,000	255,596	---	(171,759)	1,083,837
Total Comprehensive Income of the Year	---	---	---	109,644	109,644
Reserves	---	---	---	---	---
Balance 31/12/2021	<u>1,000,000</u>	<u>255,596</u>	<u>---</u>	<u>(62,115)</u>	<u>1,193,481</u>
Balance 01/01/2022	1,000,000	255,596	---	(62,115)	1,193,481
Total Comprehensive Income of the Year	---	---	2,661	109,565	112,226
Reserves	---	---	---	---	---
Balance 31/12/2022	<u>1,000,000</u>	<u>255,596</u>	<u>2,661</u>	<u>47,450</u>	<u>1,305,707</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
Statement of Cash Flows For the Year Ended 31 December

	<u>2022</u>	<u>2021</u>
	<u>JOD</u>	<u>JOD</u>
<u>Cash Flows from Operating Activities</u>		
Income (Loss) of the Year	109,565	109,644
<u>Changes</u>		
Depreciation	16,326	27,332
Capital gains	(777)	---
Amortization of using lease Contract Rights	---	4,628
Reversal of provision for doubtful debts	(14,387)	(32,678)
Loss of sale contracts Provision	---	23,317
Reversal of Provision for Slow Moving Goods	(11,139)	(2,036)
Income Tax Provision	21,605	24,873
National Contribution Provision	1,080	1,244
Operating Income before Changes in Working Capital	122,273	156,324
<u>(Increase) Decrease in Current Assets</u>		
(Increase) Decrease in Accounts Receivables	39,363	(36,112)
(Increase) Decrease in Other Receivables	127,979	35,766
(Increase) Decrease in Inventory	(161,323)	(326,653)
<u>Increase (Decrease) in Current Liabilities</u>		
Increase (Decrease) in Accounts Payables	(136,954)	(24,324)
Increase (Decrease) in Other Payables	18,911	(12,123)
Net Cash Flow from Operations	10,249	(207,122)
Income Tax Payments	(24,873)	---
National Contribution Payment	(1,244)	---
Net Cash Flows from Operating Activities	(15,868)	(207,122)
<u>Cash Flows from Investing Activities</u>		
Purchase of Financial Assets	(18,666)	---
Purchase of Plants & Equipments	(28,465)	(1,315)
Sales of Plants & Equipments	862	---
Projects Under Construction	(3,428)	---
Net Cash Flow from Investing Activities	(49,697)	(1,315)
<u>Cash Flows From Financing Activities</u>		
Credit Banks & Bank Loans	105,873	219,225
Post Dated Checks	11,662	(2,972)
Shareholders Deposits	(49,797)	(7,146)
Net Cash Flow from Financing Activities	67,738	209,107
Increase (Decrease) in Cash	2,173	670
Cash at The Beginning of The Year	2,820	2,150
Cash at The End of The Year	4,993	2,820

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 Financial Statements as at 31 December 2022

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 J.D (2,050,000), on 21/09/2005 it's Capital was raised by J.D (1,025,000) to become J.D (3,075,000), and on 26/08/2015 it's Capital was reduced by J.D (2,075,000) to become J.D (1,000,000). The Company hold 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

(C) Basis of preparation of financial statements:

The Financial Statements were approved on 09/02/2023 by the board of directors according to the minutes of the Second meeting of the Board of Directors. for the year 2023, these lists require the approval of the General Assembly of shareholders.

The accompanying financial statements have been prepared in accordance with standards issued by the International Accounting Standards Board and interpretations issued by the International Financial Reporting Interpretations Committee of the Council of the international standards and in accordance with local laws in force.

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 J.D, which is the functional currency of the Company.

(D) Significant accounting policies:

The accounting policies used in the preparation of the financial statements is consistent with the accounting policies used in the preparation of the yearly financial statements as at 31st December 2021.

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 basis over the estimated useful lives of the assets, using the followin percentages.

<u>Plants &</u>	<u>Rate</u>
Land	---
Buildings & Hangar	4%
Vehicles	15%
Furniture	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 Dinar 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 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.

<u>Note (2)</u>	<u>2022</u>	<u>2021</u>
<u>Cash on Hand & At Banks :-</u>	<u>J.D</u>	<u>J.D</u>
Cash on Hand	3,451	1,297
Cash at Banks	1,542	1,523
Total	4,993	2,820

<u>Note (3)</u>	<u>2022</u>	<u>2021</u>
<u>Checks Under collection on Hand & at Banks:-</u>	<u>J.D</u>	<u>J.D</u>
Checks Under collection on Hand	57,585	38,990
Checks Under collection at Banks	224,477	204,507
Total	282,062	243,497

<u>Note (4)</u>	<u>2022</u>	<u>2021</u>
<u>Prepaid Expenses:-</u>	<u>J.D</u>	<u>J.D</u>
Health Insurance	3,957	1,360
General Insurance	3,656	2,187
Rent	3,120	1,000
Total	10,733	4,547

<u>Note (5)</u>	<u>2022</u>	<u>2021</u>
<u>Accounts Receivable :-</u>	<u>J.D</u>	<u>J.D</u>
Accounts Receivable	398,095	482,096
Advance payments to suppliers	57,815	18,399
Employees Receivables	5,329	107
Doubtful Debts Provision	(255,626)	(270,013)
Loss of sale contracts Provision	(29,351)	(29,351)
Total	176,262	201,238

According to the Company's Management Opinion, all receivables owed to the company for which no provision has been taken are fully collectible Receivables.

<u>Note (6)</u>	<u>2022</u>	<u>2021</u>
<u>Refundable Deposits:-</u>	<u>J.D</u>	<u>J.D</u>
Telephone	320	320
Electrical Meter	1,350	1,350
Others	50	50
Authenticated Checks Deposits	525	525
Guarantees' Deposits	3,687	4,057
Total	5,932	6,302

There are obligations that may arise in exchange for guarantees for the value of J.D (36,870).

<u>Note (7)</u>	<u>2022</u>	<u>2021</u>
<u>End of Year Inventory :-</u>	<u>J.D</u>	<u>J.D</u>
End of Year Inventory	985,455	824,132
Slow Moving Goods Provision	(21,871)	(33,010)
Total	963,584	791,122

Note (8)
Financial assets at fair value through other comprehensive income:-

<u>Change in Fair Value</u>	<u>Book Value</u>	<u>Company Name</u>	<u># of Shares</u>	<u>2022</u>	<u>2021</u>
<u>J.D</u>	<u>J.D</u>			<u>J.D</u>	<u>J.D</u>
2,661	18,666	National Bank of Iraq	40 Million	21,327	---
2,661	18,666	Total	40 Million	21,327	---

Note (9)**Property, Plants & Equipments**

The company follows straight line method to calculate depreciation of Property, Plants and Equipments and according to the Jordanian Income Tax Law & the percentage that are accepted by it. Property, Plants and Equipments and amount of depreciation as they are in 31/12/2022:

Description	Cost		Additions		Disposals		Cost		Accumulated Depreciation		Depreciation		Disposals		Accumulated Depreciation		Net Book Value	
	2021	2022	2021	2022	2021	2022	2021	2022	2021	2022	2021	2022	2021	2022	2021	2022	2021	2022
	J.D	J.D	J.D	J.D	J.D	J.D	J.D	J.D	J.D	J.D	J.D	J.D	J.D	J.D	J.D	J.D	J.D	J.D
Land	356,851	---	---	---	---	---	356,851	---	---	---	---	---	---	---	---	---	356,851	356,851
Buildings & Hangar	408,806	---	---	---	---	---	408,806	---	---	---	---	---	---	---	---	---	41,451	37,470
Vehicles	39,523	14,498	---	---	---	---	54,021	---	---	---	---	---	---	---	---	---	6,042	15,798
Furniture	27,169	13,672	---	---	---	---	16,839	---	---	---	---	---	---	---	---	---	381	12,509
Electrical machinery and equipment	39,679	---	---	---	---	---	39,679	---	---	---	---	---	---	---	---	---	6,232	794
Computers	6,768	295	---	---	---	---	6,177	---	---	---	---	---	---	---	---	---	947	656
Caravans	1,200	---	---	---	---	---	1,200	---	---	---	---	---	---	---	---	---	397	277
Total	879,996	28,465	---	---	---	---	883,573	---	---	---	---	---	---	---	---	---	412,301	424,355

Note (10)**Credit Banks & Bank Loans:-****Itihad Bank**

Bank Loans

Credit Banks

Total**Bank Facility****J.D**

437,000

200,000

637,000**2022****J.D**

161,769

184,796

346,565**2021****J.D**

173,149

67,543

240,692**Note (11)****Accounts Payable:-**

Accounts Payable

Received in Advance from Customers

Employees Payable

Board of Directors Members Payable

Total**2022****J.D**

55,893

11,630

3,669

1,953

73,145**2021****J.D**

143,587

57,189

9,323

210,099**Note (12)****Various Deposits:-**

Sales Tax Deposits

Employees' Income Tax Deposits

Social Security Deposits

Income Tax Deposits

Total**2022****J.D**

19,453

3,530

2,996

147

26,126**2021****J.D**

4,052

2,613

50

6,715**Note (13)****Accrued Expenses:-**

Professional Fees

Total**2022****J.D**

2,375

2,375**2021****J.D**

2,875

2,875**Note (14)****Shareholders Deposits:-**

Shareholders' Dividends for the Years (2006,2007,2008)

Shareholders refund Deposits on reducing the Company's Capital in the Year (2015)

Shareholders' Dividends for the Year (2016)

Shareholders' Dividends for the Year (2017)

Total**2022****J.D**

24,400

71,404

8,145

5,052

109,001**2021****J.D**

72,574

72,900

8,145

5,179

158,798**Note (15)****Income Tax Provision:-**

Beginning of Year Balance

Payments during the Year

End of Year Balance

Provision of the Year

Total**2022****J.D**

24,873

(24,873)

21,605

21,605**2021****J.D**

24,873

24,873**Note (16)****Authorized, Subscribed and Paid Up Capital**

The Authorised and Subscribed Capital of J.D One Million as at 31/12/2021 and 31/12/2022, represents one million shares with a par value of one J.D per share.

Note (17)**Statutory Reserve**

Based on the extraordinary general assembly meeting held on 15/03/2022, it was unanimously approved to amend the second item of Article (78) of the company's articles of association to become (the company must deduct (10%) of its net annual profits for the account of the statutory reserve, and it is not permissible to distribute any profits to the shareholders except after making this deduction, and it is not permissible to stop it before the accumulated statutory reserve reaches the equivalent of a quarter of the company's authorized capital, however, with the approval of the company's general assembly, it is permissible to continue deducting this annual percentage until this reserve reaches the equivalent of the company's authorized capital) instead of (a percentage of (10%) of its net annual profits must be deducted to account for the statutory reserve, and it may not be suspended before it reaches the accumulated statutory reserve equals the amount of the capital.

Note (18)**Net Sales:-**

	<u>2022</u>	<u>2021</u>
	<u>J.D</u>	<u>J.D</u>
Sales	2,244,690	2,276,979
Sales Return	(45,773)	(29,652)
Permitted Discount	---	(2,579)
Total	<u>2,198,917</u>	<u>2,244,748</u>

Note (19)**Cost of Sales:-**

	<u>2022</u>	<u>2021</u>
	<u>J.D</u>	<u>J.D</u>
Cost of Goods Beggining of Year	824,132	497,479
Purchases during the Year	1,852,184	2,085,116
Transport and installation of goods for customers	6,799	10,873
Cost of Goods End of Year	(985,455)	(824,132)
Total	<u>(1,697,660)</u>	<u>(1,769,336)</u>

Note (20)	Notes	2022	2021
<u>Administrative Expenses</u>		<u>J.D</u>	<u>J.D</u>
Salaries, Wages and Employees Benefits	20/a	218,642	199,527
Social Security Contribution		24,296	21,558
Governmental Fees & Subscriptions		8,001	9,855
Rent		10,240	8,000
Amortization of the right to use the Asset /Lease		---	4,628
Telephone, Mail & Internet		3,418	3,718
General Maintenance and Accounting Software		11,200	6,855
Electricity & water		3,075	3,860
Cleaning, Hospitality and Fuel		2,619	2,703
Insurance		12,057	10,196
Travel & Accommodation		4,529	4,973
Transportation		1,816	1,248
Transportation of board members		2,100	---
Stationary & Print		1,165	829
Advertising		11,489	7,637
Cars		13,327	9,645
Tenders		227	331
Professional Fees		15,221	9,212
Cases and court fees		603	1,157
Employment Services		---	370
Guards		1,200	---
Finished Projects Maintenance		---	341
Miscellaneous and consumables		360	338
Donations		2,500	---
Commissions		---	5,790
Total		<u>348,085</u>	<u>312,771</u>

Note (20/a)

Salaries, Wages and Employees Benefits:-

The salaries, wages and benefits of the company's executive management employees during the year (2022) amounted to (148,480) J.D, and during the year (2021) the value of (140,600) J.D.

Note (21)

Other income and expenses:

	2022	2021
	<u>J.D</u>	<u>J.D</u>
Other Revenue & Currency Differences	14,140	6,115
Capital Gain	777	---
Total	<u>14,917</u>	<u>6,115</u>

Note (22)

Tax situation :-

According to the Company Tax advisor's letter

1:- Income Tax.

The income tax provision was calculated on the company's business results for the period ending on December 31, 2022 in accordance with Income Tax Law No. (38) of 2018.

The company submitted a self-assessment statement for the years (2020, 2021), and 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 company obtained a final clearance from the Income and Sales Tax Department until the year (2019).

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 (23)

Legal Status:-

Cases against third parties by the company:

There are (6) cases related to financial claims on clients worth (198,638) J.D, and they are being followed up by the legal advisor, and all clients' receivables related to these cases have a provision for doubtful debts.

Note (24)

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 company's policy with regard to capital management is to maintain a strong capital base to preserve shareholders, creditors and market confidence, as well as to continue developing the company's activity in the future. The management monitors the return on capital, which is determined by dividing the net operating profit by the shareholders' equity. The company seeks to maintain a balance between the highest return that can be achieved in the event of borrowing at the highest possible level and the preference and safety of a strong position of capital.

Working capital is the total current assets minus the total current liabilities, as it measures the entity's ability to fulfill its obligations during the financial year and its ability to manage its operations and is considered an indicator of the company's liquidity.

Current ratio measures an entity's ability to pay its short-term liabilities through its current assets (current assets / current liabilities).

	2022	2021
	J.D	J.D
Total Current Assets	1,448,156	1,426,476
Total Current Liabilities	(591,559)	(645,296)
Working Capital	856,597	781,180
Current Ratio	244.80%	221.06%

Debt-To-Equity Ratio is a debt ratio used to measure a company's financial leverage by dividing the company's total liabilities by equity as it indicates how much debt the company is using to fund its assets.

	2022	2021
	J.D	J.D
Total Liabilities	591,559	645,296
Shareholders's Equity	1,305,707	1,193,481
Debt-To-Equity Ratio	45.31%	54.07%

Note (25)

Some of the 2021 balances were reclassified to correspond to the year ended 31st December 2022 presentation.