

<p>To: Jordan Securities Commission Amman Stock Exchange Securities Depository Center</p> <p>Date: 18/03/2018</p> <p>Subject: <u>Audited Financial Statements for the fiscal year ended 31/12/2017 In Arabic &amp; English Languages</u></p>	<p>السادة هيئة الأوراق المالية المحترمين السادة بورصة عمان المحترمين السادة مركز الإيداع للأوراق المالية المحترمين</p> <p>التاريخ: 2018/3/18</p> <p>الموضوع: <u>البيانات المالية السنوية المدققة للسنة المنتهية في 2017/12/31 باللغتين العربية والإنجليزية</u></p>
<p>Attached the Audited Financial Statements of (SPECIALIZED TRADING &amp; INVESTMENTS CO.) for the fiscal year ended 31/12/2017.</p>	<p>مرفق طيه نسخة من البيانات المالية المدققة للشركة المتخصصة للتجارة والاستثمارات عن السنة المالية المنتهية في 2017/12/31.</p>
<p>Kindly accept our high appreciation and respect</p> <p>SPECIALIZED TRADING &amp; INVESTMENT Co. General Manager Rajaei N. Haddadin</p>	<p>وتفضلوا بقبول فائق الاحترام،...</p> <p>الشركة المتخصصة للتجارة والاستثمارات المدير العام رجائي ناجي حدادين</p>

الشركة المتخصصة  
للتجارة والاستثمارات

نسخة : مركز إيداع الأوراق المالية.  
نسخة : بورصة عمان.

بورصة عمان	
الدائرة الإدارية والمالية	
الديوان	
١٨ آذار ٢٠١٨	
1266	الرقم المتسلسل:
31081	رقم الملف:
21104611	الجهة المختصة:

**الشركة المتخصصة للتجارة والاستثمارات**  
شركة مساهمة عامة محدودة

البيانات المالية كما في ٣١ كانون الأول ٢٠١٧  
وتقرير مدقق الحسابات المستقل

**المهنيون العرب**  
(أعضاء في جرائد ثورنتون العالمية)

الشركة المتخصصة للتجارة والاستثمارات  
شركة مساهمة عامة محدودة

---

الفهرس

<u>صفحة</u>	
٢ - ٤	- تقرير مدقق الحسابات المستقل
٥	- بيان المركز المالي كما في ٣١ كانون الأول ٢٠١٧
٦	- بيان الدخل الشامل للسنة المنتهية في ٣١ كانون الأول ٢٠١٧
٧	- بيان التغيرات في حقوق الملكية للسنة المنتهية في ٣١ كانون الأول ٢٠١٧
٨	- بيان التدفقات النقدية للسنة المنتهية في ٣١ كانون الأول ٢٠١٧
٩ - ١٦	- إيضاحات حول البيانات المالية



## تقرير مدقق الحسابات المستقل

### السادة مساهمي

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

### الرأي

لقد دققنا البيانات المالية المرفقة للشركة المتخصصة للتجارة والاستثمارات المساهمة العامة المحدودة والتي تتكون من بيان المركز المالي كما في ٣١ كانون الأول ٢٠١٧ وكلاً من بيان الدخل الشامل وبيان التغيرات في حقوق الملكية وبيان التدفقات النقدية للسنة المنتهية في ذلك التاريخ وملخصاً لأهم السياسات المحاسبية المتبعة في إعداد هذه البيانات المالية والإيضاحات المرفقة بها.

في رأينا، أن البيانات المالية المرفقة تُظهر بعدالة من كافة النواحي الجوهرية المركز المالي للشركة المتخصصة للتجارة والاستثمارات المساهمة العامة المحدودة كما في ٣١ كانون الأول ٢٠١٧ وأدائها المالي وتدفقاتها النقدية للسنة المنتهية في ذلك التاريخ، وفقاً لمعايير التقارير المالية الدولية.

### أساس الرأي

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

### أمر التدقيق الرئيسية

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

#### (١) مخصص الذمم المشكوك في تحصيلها

تتضمن البيانات المالية المرفقة كما في نهاية عام ٢٠١٧ ذمم تجارية مدينة يبلغ رصيدها (٥١٢,٤٥١) دينار. وحيث أن احتساب مخصص الذمم المشكوك في تحصيلها الذي يتعلق في هذه الذمم يعتمد بشكل أساسي على تقديرات الإدارة فيما يخص قيمة وتوقيت المبالغ المتوقع تحصيلها من هذه الذمم، فإن التأكد من كفاية مخصص الذمم المشكوك في تحصيلها يعتبر من أمور التدقيق الرئيسية بالنسبة لنا، هذا وقد تضمنت إجراءات التدقيق التي قمنا بها فيما يخص كفاية الذمم المشكوك في تحصيلها، الاستفسار من إدارة الشركة حول آلية احتساب مخصص الذمم المشكوك في تحصيلها والتأكد من معقولية التقديرات والفرضيات التي استندت عليها الإدارة في عملية الاحتساب بالإضافة إلى الاستعلام حول الإجراءات المتخذة لمتابعة تحصيل هذه الذمم ومتابعة المبالغ المحصلة بعد انتهاء السنة المالية.

### المعلومات الأخرى

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

### مسؤولية مجلس إدارة الشركة عن البيانات المالية

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

### مسؤولية مدقق الحسابات

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

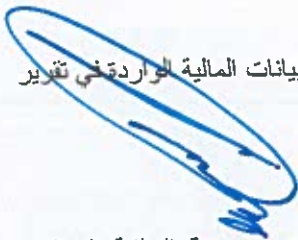
قد تنتج الأخطاء في البيانات المالية بسبب الخطأ أو الإحتيال وتعتبر هذه الأخطاء جوهرية إذا كان من المحتمل أن تؤثر بشكل إفرادي أو إجمالي على القرارات الاقتصادية لمستخدمي البيانات المالية.

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

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

### تقرير حول المتطلبات القانونية

تحتفظ الشركة بقوق وسجلات محاسبية منظمة بصورة أصلية وإن البيانات المالية المرفقة والبيانات المالية الواردة في تقرير مجلس الإدارة متفقة معها، ونوصي الهيئة العامة بالمصادقة عليها.



ابراهيم حمودة (إجازة ٦٠٦)  
المهنيون العرب  
(أعضاء في جرانت ثورنتون)

عمان في ٧ آذار ٢٠١٨

الشركة المتخصصة للتجارة والاستثمارات  
شركة مساهمة عامة محدودة  
بيان المركز المالي كما في ٣١ كانون الأول ٢٠١٧  
(بالدينار الأردني)

٢٠١٦	٢٠١٧	ايضاح	الموجودات
٥٤٢,٤٣٢	٥٣٥,٢٠٣	٣	الموجودات غير المتداولة ممتلكات ومعدات وآلات
١٤٣,٤٩٤	٩٩,٧٤٩	٤	الموجودات المتداولة أرصدة مدينة أخرى
٢,٢٥٠	٧,٧٣٠		أوراق قبض
٤٥٩,٧٢٥	٢٩٧,٤٥٤	٥	ذمم مدينة
٧٨,٨٢٥	١٠٧,٠٧٩		إعتمادات مستندية
٤٦٨,٠٤٨	٦٨٣,٣٩٣	٦	البضاعة
٣٢٤,٠٤٩	٣٠٧,٤٧٢		شيكات برسم التحصيل
١٩٩,٣٦٠	٣,٥٣٥	٧	النقد وما في حكمه
١,٦٧٥,٧٥١	١,٥٠٦,٤١٢		مجموع الموجودات المتداولة
٢,٢١٨,١٨٣	٢,٠٤١,٦١٥		مجموع الموجودات
		٨	حقوق الملكية والمطلوبات
١,٠٠٠,٠٠٠	١,٠٠٠,٠٠٠		حقوق الملكية
٢٥٥,٥٩٦	٢٥٥,٥٩٦		رأس المال المصرح به والمدفوع
١٧٥,٧٣٤	٨٣,٠٥٦		إحتياطي إجباري
١,٤٣١,٣٣٠	١,٣٣٨,٦٥٢		أرباح مرحلة
			مجموع حقوق الملكية
			المطلوبات
١٦,٠٠٠	-		المطلوبات غير المتداولة شيكات آجلة طويلة الأجل
		٩	المطلوبات المتداولة
-	٢٦٤,٨٤٩		تسهيلات إئتمانية
١٩٤,٤٩٩	١٧٩,٦٥٥		أمانات مساهمين
٣٦٥,٧٦٧	١٣٩,٦٥٧		ذمم دائنة
١٦,٠٠٠	٣١,٢١٦		شيكات آجلة تستحق الدفع خلال عام
٩١,٢٤٠	٢٧,١٥٩		دفعات مقدمة من العملاء
١٠٣,٣٤٧	٦٠,٤٢٧	١٠	أرصدة دائنة أخرى
٧٧٠,٨٥٣	٧٠٢,٩٦٣		مجموع المطلوبات المتداولة
٧٨٦,٨٥٣	٧٠٢,٩٦٣		مجموع المطلوبات
٢,٢١٨,١٨٣	٢,٠٤١,٦١٥		مجموع حقوق الملكية والمطلوبات

"إن الإيضاحات المرفقة من الرقم (١) إلى الرقم (١٩) تشكل جزءاً من هذه البيانات المالية وتقرأ معها"

الشركة المتخصصة للتجارة والاستثمارات  
شركة مساهمة عامة محدودة  
بيان الدخل الشامل للسنة المنتهية في ٣١ كانون الأول ٢٠١٧  
(بالدينار الأردني)

٢٠١٦	٢٠١٧	ايضاح	
٢,٤٣٧,٥٨٦	١,٨٧٨,٤٨٢		صافي المبيعات
( ١,٩١٥,٨٥٣ )	( ١,٤٦٢,١٣٣ )	١١	تكلفة المبيعات
٥٢١,٧٣٣	٤١٦,٣٤٩		مجمّل الربح
( ٣٠٥,٩٥٠ )	( ٣٤١,٢٥٧ )	١٢	مصاريف إدارية
( ٢١,٤٠٨ )	( ٢٨,٠٤٩ )	٣	إستهلاكات
( ٢,٨٨٥ )	( ١٠,٩٨٩ )		فوائد وعمولات بنكية
( ١٠٥ )	٢,٥٨٩		أرباح (خسائر) بيع ممتلكات ومعدات
٣٢,٧٥٣	٢٩,٧٦١	٥	رد مخصص ذمم مشكوك في تحصيلها
٥,٩٠٥	٢٧,٠٥٨		إيرادات أخرى
( ٢٥,٠٠٠ )	-		مخصص مكافأة أعضاء مجلس الإدارة
٤٩,٥٠٠	-		إيراد إيجارات
٢٥٤,٥٤٣	٩٥,٤٦٢		الربح قبل الضريبة
( ٤٣,٩٣٣ )	( ١٣,١٤٠ )		ضريبة دخل السنة
( ٦,٧٣٨ )	-		ضريبة دخل سنوات سابقة
٢٠٣,٨٧٢	٨٢,٣٢٢		الربح والدخل الشامل للسنة
٠,٢٠٤	٠,٠٨٢	١٣	حصة السهم الأساسية والمخفضة من ربح السنة

"إن الإيضاحات المرفقة من الرقم (١) إلى الرقم (١٩) تشكل جزءاً من هذه البيانات المالية وتقرأ معها"

الشركة المتخصصة للتجارة والاستثمارات  
شركة مساهمة عامة محدودة  
بيان التغيرات في حقوق الملكية للسنة المنتهية في ٣١ كانون الأول ٢٠١٧  
(بالدينار الأردني)

المجموع	أرباح مرحلة	إحتياطي إجباري	رأس المال المدفوع	
١,٤٣١,٣٣٠	١٧٥,٧٣٤	٢٥٥,٥٩٦	١,٠٠٠,٠٠٠	الرصيد كما في ٢٠١٧/١/١
( ١٧٥,٠٠٠ )	( ١٧٥,٠٠٠ )	-	-	توزيعات أرباح
٨٢,٣٢٢	٨٢,٣٢٢	-	-	إجمالي الدخل الشامل للسنة
١,٣٣٨,٦٥٢	٨٣,٠٥٦	٢٥٥,٥٩٦	١,٠٠٠,٠٠٠	الرصيد كما في ٢٠١٧/١٢/٣١
١,٢٢٧,٤٥٨	( ٢٨,١٣٨ )	٢٥٥,٥٩٦	١,٠٠٠,٠٠٠	الرصيد كما في ٢٠١٦/١/١
٢٠٣,٨٧٢	٢٠٣,٨٧٢	-	-	إجمالي الدخل الشامل للسنة
١,٤٣١,٣٣٠	١٧٥,٧٣٤	٢٥٥,٥٩٦	١,٠٠٠,٠٠٠	الرصيد كما في ٢٠١٦/١٢/٣١

"إن الإيضاحات المرفقة من الرقم (١) إلى الرقم (١٩) تشكل جزءاً من هذه البيانات المالية وتقرأ معها"



الشركة المتخصصة للتجارة والاستثمارات  
شركة مساهمة عامة محدودة  
بيان التدفقات النقدية للسنة المنتهية في ٣١ كانون الأول ٢٠١٧  
(بالدينار الأردني)

٢٠١٦	٢٠١٧	
		التدفقات النقدية من عمليات التشغيل
٢٠٣,٨٧٢	٨٢,٣٢٢	ربح السنة
٢١,٤٠٨	٢٨,٠٤٩	استهلاكات
-	٤٣,٣٣٩	مصروف مخصص ذمم مشكوك في تحصيلها
١٠٥	( ٢,٥٨٩)	(أرباح) خسائر بيع ممتلكات ومعدات
		التغير في رأس المال العامل
( ٥٧,٥١٩)	١٦,٥٧٧	شيكات برسم التحصيل
( ٢٩٤,٠٧٠)	١١٨,٩٣٢	ذمم مدينة
٩٣,٦٤٦	( ٢٨,٢٥٤)	اعتمادات مستندية
( ٣٢٧,٢٦٤)	( ٢١٥,٣٤٥)	البضاعة
٥٢,٧٥٠	( ٥,٤٨٠)	أوراق قبض
٣٠,٣١٨	٤٣,٧٤٥	أرصدة مدينة أخرى
٦٥,٨٥٠	( ٦٤,٠٨١)	دفعات مقدمة من العملاء
٣١٩,٢٥٤	( ٢٢٦,١١٠)	ذمم دائنة
٢٣,٤٥٢	( ٧٨٤)	شيكات آجلة
( ٤٩,٥٠٠)	-	إيراد إيجارات مقبوضة مقدما
٧٦,٢٥٤	( ٤٢,٩٢٠)	أرصدة دائنة أخرى
١٥٨,٥٥٦	( ٢٥٢,٥٩٩)	صافي التدفقات النقدية (المستخدمة في) من عمليات التشغيل
		التدفقات النقدية المستخدمة في عمليات الاستثمار
( ٤٠,٧٦٩)	( ١٨,٢٣١)	ممتلكات ومعدات وآلات
		التدفقات النقدية من عمليات التمويل
-	( ١٧٥,٠٠٠)	أرباح موزعة
-	٢٦٤,٨٤٩	تسهيلات إئتمانية
( ٣٧,٣٢٢)	( ١٤,٨٤٤)	أمانات مساهمين
( ٣٧,٣٢٢)	٧٥,٠٠٥	صافي التدفقات النقدية من (المستخدمة في) عمليات التمويل
		التغير في النقد وما في حكمه
٨٠,٤٦٥	( ١٩٥,٨٢٥)	النقد وما في حكمه في بداية السنة
١١٨,٨٩٥	١٩٩,٣٦٠	النقد وما في حكمه في نهاية السنة
١٩٩,٣٦٠	٣,٥٣٥	

"إن الإيضاحات المرفقة من الرقم (١) إلى الرقم (١٩) تشكل جزءاً من هذه البيانات المالية وتقرأ معها"

**الشركة المتخصصة للتجارة والاستثمارات**  
**شركة مساهمة عامة محدودة**  
**إيضاحات حول البيانات المالية**  
**كما في ٣١ كانون الأول ٢٠١٧**  
**(بالدينار الأردني)**

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

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

تم إقرار البيانات المالية المرفقة من قبل مجلس إدارة الشركة في جلسته المنعقدة بتاريخ ٧ آذار ٢٠١٨، وتتطلب هذه البيانات موافقة الهيئة العامة للمساهمين.

٢ . السياسات المحاسبية الهامة

أسس إعداد البيانات المالية

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

تم إعداد البيانات المالية وفقاً لمبدأ الكلفة التاريخية.

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

إن السياسات المحاسبية المتبعة للسنة الحالية متماثلة مع السياسات التي تم اتباعها في السنة السابقة.

تطبيق معايير التقارير المالية الدولية الجديدة والمعدلة

أصدر مجلس معايير المحاسبة الدولية عدداً من المعايير والتعديلات على المعايير الدولية للتقارير المالية، وسيتم تطبيق هذه المعايير والتعديلات بعد تاريخ ٣١ كانون الأول ٢٠١٧، وتتوقع إدارة الشركة أن تطبيق هذه المعايير والتعديلات في المستقبل لن يكون له أي تأثير جوهري على البيانات المالية للشركة.

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

رقم المعيار	موضوع المعيار	تاريخ التطبيق
المعيار الدولي للتقارير المالية رقم (٩)	الأدوات المالية (تعديلات)	السنوات المالية التي تبدأ في كانون الثاني ٢٠١٨
المعيار الدولي للتقارير المالية رقم (١٥)	الإيرادات من العقود مع العملاء	السنوات المالية التي تبدأ في كانون الثاني ٢٠١٨
المعيار الدولي للتقارير المالية رقم (١٦)	الإيجارات	السنوات المالية التي تبدأ في كانون الثاني ٢٠١٩
المعيار الدولي للتقارير المالية رقم (١٧)	عقود التأمين	للسنوات المالية التي تبدأ في كانون الثاني ٢٠٢١

#### استخدام التقديرات

إن اعداد البيانات المالية وتطبيق السياسات المحاسبية يتطلب من ادارة الشركة القيام ببعض التقديرات والإجتهادات التي تؤثر على البيانات المالية والإيضاحات المرفقة بها، ان تلك التقديرات تستند على فرضيات تخضع لدرجات متفاوتة من الدقة والتيقن، وعليه فإن النتائج الفعلية في المستقبل قد تختلف عن تقديرات الادارة نتيجة التغير في أوضاع وظروف الفرضيات التي استندت عليها تلك التقديرات.

وفيما يلي أهم التقديرات التي تم استخدامها في اعداد البيانات المالية:

- تقوم الادارة باعادة تقدير الاعمار الانتاجية للاصول الملموسة بشكل دوري لغايات احتساب الاستهلاكات السنوية اعتمادا على الحالة العامة لتلك الاصول وتقديرات الاعمار الانتاجية المتوقعة في المستقبل . ويتم اخذ خسارة التدني (ان وجدت) في بيان الدخل الشامل.
- تقوم إدارة الشركة بتقدير قيمة مخصص الديون المشكوك في تحصيلها بعد الأخذ بالإعتبار قابلية تلك الذمم للتحصيل.
- تقوم إدارة الشركة بتقدير قيمة مخصص البضاعة بطينة الحركة بحيث يكون هذا التقدير بناءً على أعمار البضاعة في المخازن.

#### الممتلكات والمعدات والآلات

تظهر الممتلكات والمعدات والآلات بالكلفة بعد تنزيل الاستهلاك المتراكم، ويتم استهلاكها (باستثناء الأراضي) عندما تكون جاهزة للإستخدام بطريقة القسط الثابت على مدى العمر الإنتاجي المتوقع لها باستخدام النسب السنوية التالية:

مباني وهناجر	٩-٤%
آلات ومعدات	١٥-٧%
سيارات	١٥%
أجهزة وبرامج كمبيوتر	٢٥%
أثاث وديكورات	٩-٤%

عندما يقل المبلغ الممكن استرداده لأي من الممتلكات والمعدات والآلات عن صافي قيمتها الدفترية فإنه يتم تخفيض قيمتها إلى القيمة الممكن استردادها وتسجل قيمة التدني في بيان الدخل الشامل.

يتم مراجعة العمر الانتاجي المتوقع للممتلكات والمعدات والآلات في نهاية كل عام، وفي حال إختلاف العمر الإنتاجي المتوقع عما تم تقديره سابقا، يتم إستهلاك القيمة الدفترية المتبقية على العمر الإنتاجي المتبقي بعد إعادة التقدير اعتبارا من السنة التي تم فيها إعادة التقدير.

#### مشاريع تحت التنفيذ

تظهر المشاريع تحت التنفيذ بالكلفة والتي تتضمن كلفة الإنشاءات والمصاريف المباشرة. لا يتم استهلاك المشاريع تحت التنفيذ إلا حين يتم الإنتهاء منها وتصبح جاهزة للاستخدام.

#### الذمم المدينة

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

#### البضاعة

يتم تسعير البضاعة الجاهزة للمشتراة بالكلفة أو صافي القيمة البيعية أيهما أقل، وتحدد الكلفة على أساس المتوسط المرجح.

#### النقد وما في حكمه

يمثل النقد وما في حكمه النقد في الصندوق ولدى البنوك والاستثمارات القابلة للتسييل إلى مبالغ محددة وباستحقاقات لا تتجاوز الثلاثة أشهر بحيث لا تتضمن مخاطر التغير في القيمة.

#### الذمم الدائنة والمبالغ مستحقة الدفع

يتم إثبات الذمم الدائنة والمبالغ مستحقة الدفع عند استلام البضائع والخدمات من قبل الشركة سواء تمت المطالبة بها من قبل المورد أو لم تتم.

#### المخصصات

يتم إثبات المخصصات عندما يترتب على الشركة التزامات نتيجة لأحداث سابقة وأنه من المحتمل قيام الشركة بدفع مبالغ نقدية لتسديد هذه الالتزامات. يتم مراجعة المخصصات بتاريخ البيانات المالية وتعديل قيمتها بناءً على آخر معلومات متوفرة لدى الشركة.

#### التقاص

يتم إجراء تقاص بين الموجودات المالية والمطلوبات المالية وإظهار المبلغ الصافي في البيانات المالية عندما تتوفر الحقوق القانونية الملزمة لذلك وكذلك عندما يتم تسويتها على أساس التقاص أو يكون تحقق الموجودات وتسوية المطلوبات في نفس الوقت.

#### الإيرادات

يتم إثبات إيرادات المبيعات عندما تنتقل مخاطر الملكية للبضائع جوهرياً إلى المشتري وعند التمكن من قياس الإيرادات بشكل يمكن الاعتماد عليه.

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

يتم تحقق الإيرادات الأخرى وفقاً لمبدأ الاستحقاق.

#### العملات الأجنبية

يتم إثبات العمليات التي تتم بالعملات الأجنبية خلال الفترة بأسعار الصرف السائدة في تاريخ إجراء تلك العمليات، يتم تحويل أرصدة الموجودات المالية والمطلوبات المالية بالعملة الأجنبية باستخدام أسعار الصرف السائدة في تاريخ البيانات المالية المعلنة من البنك المركزي الأردني، يتم إثبات الأرباح والخسائر الناتجة عن تحويل الأرصدة بالعملات الأجنبية في بيان الدخل الشامل.

#### ضريبة الدخل

تحتسب مصاريف الضرائب المستحقة على أساس الأرباح الخاضعة للضريبة، وتختلف الأرباح الخاضعة للضريبة عن الأرباح المعلنة في البيانات المالية لأن الأرباح المعلنة تشمل إيرادات غير خاضعة للضريبة أو مصاريف غير قابلة للتنازل في السنة المالية وإنما في سنوات لاحقة أحياناً أو خسائر متراكمة مقبولة ضريبياً أو بنود ليست خاضعة أو مقبولة للتنازل لأغراض ضريبية.

الشركة المتخصصة للتجارة والاستثمارات المساهمة العامة المحدودة  
إيضاحات حول البيانات المالية (تتمة)  
كما في ٣١ كانون الأول ٢٠١٧

٣. الممتلكات والمعدات والآلات

المجموع	مشاريع تحت التنفيذ	اثاث وديكورات	اجهزة وبرامج كمبيوتر	سيارات	آلات ومعدات	مباني وهياكل	اراضي	
٨٧٣,٠٠٩	٢٩,٥٤٥	٧٢,٥٠٧	٦,٠٩٢	٣٨,٥٣٠	٤,٦٩٤	٣٦٤,٧٩٠	٣٥٦,٨٥١	الكلفة:
٥٠,٥٧٦	-	-	١,٠٧١	١٥,٣٠٢	٣٤,٢٠٣	-	-	الرصيد كما في ٢٠١٧/١/١
(٤٤,٣٥٠)	(٢٩,٥٤٥)	(٤٩٦)	-	(١٤,٣٠٩)	-	-	-	اضافات
٨٧٩,٢٣٥	-	٧٢,٠١١	٧,١٦٣	٢٩,٥٢٣	٣٨,٨٩٧	٣٦٤,٧٩٠	٣٥٦,٨٥١	إستبعادات
								الرصيد كما في ٢٠١٧/١٢/٣١
٣٣٠,٥٧٧	-	٢٤,٧٠٦	٤,٠٧٣	٣٠,٤٢٦	٣,٤٨٨	٢٦٧,٨٨٤	-	الاستهلاك المتراكم:
٢٨,٠٤٩	-	٧,١٦٧	١,١٨٧	٢,٧٨٤	٢,٢٤٨	١٤,٦٦٣	-	الرصيد كما في ٢٠١٧/١/١
(١٤,٥٩٤)	-	(٢٨٥)	-	(١٤,٣٠٩)	-	-	-	استهلاك السنة
٣٤٤,٠٣٢	-	٢١,٥٨٨	٥,٢٦٠	١٨,٩٠١	٥,٧٣٦	٢٨٢,٥٤٧	-	إستبعادات
٥٣٥,٢٠٣	-	٤٠,٤٢٣	١,٩٠٣	٢٠,٦٢٢	٣٣,١٦١	٨٢,٢٤٣	٣٥٦,٨٥١	الرصيد كما في ٢٠١٧/١٢/٣١
								صافي القيمة الدفترية كما في ٢٠١٧/١٢/٣١
٨٦١,٧٤٦	١٩,٨٦٤	٤٩,٢٣٤	٤,٣٥٨	٦٢,٥٣٠	٤,١١٩	٣٦٤,٧٩٠	٣٥٦,٨٥١	الكلفة:
٤٤,٩٠٠	٩,٦٨١	٢٣,٦٤٩	١,٨٢٠	٩,٠٠٠	٧٥٠	-	-	الرصيد كما في ٢٠١٦/١/١
(٣٣,٦٣٧)	-	(٣٧٦)	(٨٦)	(٣٣,٠٠٠)	(١٧٥)	-	-	اضافات
٨٧٣,٠٠٩	٢٩,٥٤٥	٧٢,٥٠٧	٦,٠٩٢	٣٨,٥٣٠	٤,٦٩٤	٣٦٤,٧٩٠	٣٥٦,٨٥١	إستبعادات
								الرصيد كما في ٢٠١٦/١٢/٣١
٣٣٨,٥٧٠	-	٢٢,٥٦٢	٣,١٢٧	٥٦,٤٧٠	٣,١٨٠	٢٥٣,٢٣١	-	الاستهلاك المتراكم:
٢١,٤٠٨	-	٢,٤١٧	١,٠٣٢	٢,٨٢٤	٤٨٢	١٤,٦٥٣	-	الرصيد كما في ٢٠١٦/١/١
(٢٩,٤٠١)	-	(٢٧٣)	(٨٦)	(٢٨,٨٦٨)	(١٧٤)	-	-	استهلاك السنة
٣٣٠,٥٧٧	-	٢٤,٧٠٦	٤,٠٧٣	٣٠,٤٢٦	٣,٤٨٨	٢٦٧,٨٨٤	-	إستبعادات
٥٤٢,٤٣٢	٢٩,٥٤٥	٤٧,٨٠١	٢,٠١٩	٨,١٠٤	١,٢٠٦	٩٦,٩٠٦	٣٥٦,٨٥١	الرصيد كما في ٢٠١٦/١٢/٣١
								صافي القيمة الدفترية كما في ٢٠١٦/١٢/٣١

٤. أرصدة مدينة أخرى

٢٠١٦	٢٠١٧
٦٧,٢١٣	٦٥,٨٥٩
٤٢,٧٥٧	٢٦,١٩٨
٨,٠٦٢	٣,٣٨٨
٣,٦٠٠	٢,٧٢٠
-	١,٤٣٣
١,٧٦٨	١٥١
١٨,٤٣٥	-
١,٦٥٩	-
١٤٣,٤٩٤	٩٩,٧٤٩

أمانات ضريبة دخل (جمارك)  
مصاريف مدفوعة مقدماً  
تأمينات كفالات  
تأمينات مستردة  
عطاءات  
ذمم موظفين  
أمانات ضريبة مبيعات  
أمانات ضريبة دخل

٢٠١٦	٢٠١٧	ذمم مدينة
٧٤٧,١٤٣	٥١٢,٤٥١	ذمم تجارية
( ٢٨٧,٤١٨ )	( ٢١٤,٩٩٧ )	مخصص ذمم مشكوك في تحصيلها
٤٥٩,٧٢٥	٢٩٧,٤٥٤	

يبين الجدول التالي الحركة التي تمت على مخصص الذمم المشكوك في تحصيلها:

٢٠١٦	٢٠١٧	الرصيد في بداية السنة
٣٣٦,٥٩١	٢٨٧,٤١٨	(رد) مخصص ذمم مشكوك في تحصيلها
( ٣٢,٧٥٣ )	( ٢٩,٧٦١ )	ديون معدومة
( ١٦,٤٢٠ )	( ٤٢,٦٦٠ )	
٢٨٧,٤١٨	٢١٤,٩٩٧	

يبين الجدول التالي أعمار الذمم التجارية:

٢٠١٦	٢٠١٧	ذمم مستحقة لفترة تقل عن عام
٤٤٥,٨٥٦	٢٥٧,٦٠٦	ذمم مستحقة لفترة تزيد عن عام
٣٠١,٢٨٧	٢٥٤,٨٤٥	
٧٤٧,١٤٣	٥١٢,٤٥١	

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

٢٠١٦	٢٠١٧	البضاعة
٣٦٥,٧٨٢	٤٠٨,٠١٩	عشب صناعي
-	٢٠١,٧١٨	أجهزة ومعدات رياضية
٨٥,٠١٤	٣٥,٣٦٥	مستلزمات تركيب عشب وملاعب
١٧,٢٥٢	٣٨,٢٩١	أرضيات ملاعب وأخرى
٤٦٨,٠٤٨	٦٨٣,٣٩٣	

٢٠١٦	٢٠١٧	النقد وما في حكمه
٦٠٢	٢,٩٣٧	نقد في الصندوق
١٩٨,٧٥٨	٥٩٨	حسابات جارية لدى البنوك
١٩٩,٣٦٠	٣,٥٣٥	

#### ٨ . حقوق الملكية

رأس المال  
يبلغ رأس المال المصرح والمكتتب به والمدفوع (١) مليون دينار أردني مقسم الى (١) مليون سهم بقيمة اسمية دينار أردني واحد للسهم كما في ٣١ كانون الأول ٢٠١٧ و ٢٠١٦.

#### إحتياطي إجباري

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

#### الأرباح الموزعة

- وافقت الهيئة العامة للشركة في إجتماعها الذي عقد في عام ٢٠١٧ على توزيع أرباح نقدية على مساهمي الشركة بواقع ١٧,٥ % من رأسمال الشركة البالغ مليون دينار أردني.
- سيتقدم مجلس الإدارة بتوصية للهيئة العامة للمساهمين في إجتماعها الذي سيعقد خلال عام ٢٠١٨ بتوزيع أرباح نقدية على المساهمين بنسبة ٨ % من رأسمال الشركة البالغ مليون دينار أردني.

#### ٩ . تسهيلات إئتمانية

نوع التسهيلات	العملة	سعر الفائدة	تاريخ الإستحقاق	سقف التسهيلات	الرصيد القائم
جاري مدين	دينار أردني	٩,٧٥ %	٢٠١٨	٣٠٠,٠٠٠	٢٦٤,٨٤٩

تم منح التسهيلات أعلاه مقابل شيكات برسم التحصيل.

#### ١٠ . أرصدة دائنة أخرى

٢٠١٦	٢٠١٧	
-	٣٥,٤٥٧	أمانات ضريبة المبيعات
٣,٧٥٠	٤,٨٢٨	مصاريف مستحقة
-	٢,٥١١	أمانات الضمان الإجتماعي
٤٣,٩٣٣	١٣,١٤٠	مخصص ضريبة الدخل
٢٩,٠٠٠	-	مخصص مكافآت وحوافز الموظفين
٢٥,٠٠٠	-	مخصص مكافأة أعضاء مجلس الإدارة
١,٦٦٤	٤,٤٩١	منفرقة
١٠٣,٣٤٧	٦٠,٤٢٧	

#### ١١ . تكلفة المبيعات

٢٠١٦	٢٠١٧	
١٤٠,٧٨٤	٤٦٨,٠٤٨	بضاعة بداية السنة
٢,٢٣٤,٠٨٥	١,٦٦٦,٠٤٤	مشتريات
٩,٠٣٢	١١,٤٣٤	مصاريف صيانة مشاريع
( ٤٦٨,٠٤٨ )	( ٦٨٣,٣٩٣ )	بضاعة نهاية السنة (إيضاح رقم ٦)
١,٩١٥,٨٥٣	١,٤٦٢,١٣٣	

١٢. مصاريف إدارية

٢٠١٦	٢٠١٧	
١٣٠,٣١٥	١٥٣,٤٢٩	رواتب وأجور وملحقاتها
١٤,٣٠٦	١٨,١٦٩	الضمان الاجتماعي
-	٢٩,٥٤٥	دراسات واستشارات هندسية
٣٠,٧٩٢	٢٧,١٨٢	أتعاب مهنية
٢٤,٠٨٠	١٥,٦٦٧	إيجارات
٨,٤٦٦	١٢,٧٦٠	سفر وتنقلات
٦,١٤٩	١٢,٧٥١	رسوم حكومية ورخص واشتراكات
٨,١٤٣	١٠,٩٤٢	تأمين
٢,٧٥٧	٩,١٦٧	دعاية وإعلان
٧,٣٤٥	٨,٧٣٦	مصاريف سيارات
٦,٥٥٠	٦,٠٥٠	تنقلات أعضاء مجلس الإدارة
٩,٢٤٥	٥,٦٧٢	ضيافة
٨٦٥	٥,٦٢٩	كهرباء ومياه وتدفئة
٣,٣٢٧	٤,٤٤٣	عمولات بيع عشب صناعي
٣٤,٠٣١	٤,١٠٥	مكافآت وإجازات موظفين
٣,٠٨١	٣,٩٤٥	اتصالات
٣,٩٦٧	٢,٨٤٥	صيانة وتصليلات
٢,١٢٣	٢,١٧٣	قرطاسية ومطبوعات
٦٠٠	٦٠٠	الأتعاب القانونية لمراقب عام الشركات
٢,٩٥٢	٢٢٦	غرامات ضريبة دخل
٦,٨٥٦	٧,٢٢١	متفرقة
٣٠٥,٩٥٠	٣٤١,٢٥٧	

١٣. حصة السهم الأساسية والمخفضة من ربح السنة

٢٠١٦	٢٠١٧	
٢٠٣,٨٧٢	٨٢,٣٢٢	ربح السنة
١,٠٠٠,٠٠٠	١,٠٠٠,٠٠٠	المتوسط المرجح لعدد الأسهم
٠,٢٠٤	٠,٠٨٢	

١٤. رواتب ومكافآت الإدارة التنفيذية العليا

بلغت رواتب ومكافآت الإدارة التنفيذية العليا ما قيمته (١٠٤,٢٢٥) دينار و (١٢٨,٧٧٥) دينار للسنتين المنتهيتين في ٣١ كانون الأول ٢٠١٧ و ٢٠١٦ على التوالي.



#### ١٥. الوضع الضريبي

- قامت دائرة ضريبة الدخل بمراجعة سجلات الشركة للأعوام ٢٠٠٩، ٢٠١٠ و ٢٠١١ ولم يصدر قرارها النهائي بعد.
- تم تسوية الوضع الضريبي للشركة حتى نهاية عام ٢٠١٥.
- تم تقديم كشف التقدير الذاتي عن نتائج أعمال الشركة لعام ٢٠١٦ ولم تقم دائرة ضريبة الدخل بمراجعة سجلات الشركة حتى تاريخه.
- تم احتساب مخصص ضريبة دخل عن نتائج أعمال الشركة لعام ٢٠١٧ وفقاً لقانون ضريبة الدخل وتعديلاته اللاحقة.

#### ١٦. الإلتزامات المحتملة

- يوجد على الشركة كما بتاريخ البيانات المالية إلتزامات محتملة تتمثل بكفالات بنكية بقيمة (٣٣,٨٨٠) دينار أردني.

#### ١٧. القطاع التشغيلي

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

#### ١٨. الأدوات المالية

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

#### القيمة العادلة

- إن القيمة العادلة للموجودات والمطلوبات المالية لا تختلف جوهرياً عن قيمتها الدفترية حيث أن معظم الأدوات المالية إما قصيرة الأجل بطبيعتها أو يتم إعادة تسعيرها باستمرار.

#### مخاطر الائتمان

- مخاطر الائتمان هي المخاطر التي قد تنجم عن عدم قدرة أو عجز الطرف الآخر للأداة المالية عن الوفاء بالتزاماته تجاه الشركة مما قد يؤدي إلى حدوث خسائر. تتمثل مخاطر ائتمان الشركة بشكل أساسي في الودائع لدى البنوك والذمم المدينة، حيث تعمل الشركة على الحد من المخاطر الائتمانية عن طريق التعامل مع البنوك التي تتمتع بسمعة جيدة ووضع حدود ائتمانية لعملائها مع مراقبة الديون غير المسددة. يتمثل الحد الأقصى للمخاطر الائتمانية في القيمة المدرجة للموجودات المالية في البيانات المالية.

- يشكل رصيد أكبر عميل ما مجموعه (٦٥,٢٣٧) دينار من إجمالي رصيد الذمم المدينة والشيكات برسم التحصيل كما في نهاية عام ٢٠١٧ مقابل (١٧٥,٨٧٤) دينار كما في نهاية عام ٢٠١٦.

#### مخاطر السيولة

تتمثل مخاطر السيولة في عدم قدرة الشركة على توفير التمويل اللازم لتأدية التزاماتها في تواريخ استحقاقها ولتجنب هذه المخاطر تقوم الشركة بتنويع مصادر التمويل وإدارة الموجودات والمطلوبات وموائمة آجالها والاحتفاظ برصيد كاف من النقد وما في حكمه.

ويخصص الجدول أدناه توزيع المطلوبات (غير المخصوصة) على أساس الفترة المتبقية للاستحقاق التعاقدية كما بتاريخ البيانات المالية:

٢٠١٧	أقل من سنة	أكثر من سنة	المجموع
تسهيلات إئتمانية	٢٦٤,٨٤٩	-	٢٦٤,٨٤٩
أمانات مساهمين	١٧٩,٦٥٥	-	١٧٩,٦٥٥
ذمم دائنة	١٣٩,٦٥٧	-	١٣٩,٦٥٧
شيكات آجلة	٣١,٢١٦	-	٣١,٢١٦
دفعات مقدمة من العملاء	٢٧,١٥٩	-	٢٧,١٥٩
أرصدة دائنة أخرى	٦٠,٤٢٧	-	٦٠,٤٢٧
	٧٠٢,٩٦٣	-	٧٠٢,٩٦٣

٢٠١٦	أقل من سنة	أكثر من سنة	المجموع
أمانات مساهمين	١٩٤,٤٩٩	-	١٩٤,٤٩٩
ذمم دائنة	٣٦٥,٧٦٧	-	٣٦٥,٧٦٧
شيكات آجلة	١٦,٠٠٠	١٦,٠٠٠	٣٢,٠٠٠
دفعات مقدمة من العملاء	٩١,٢٤٠	-	٩١,٢٤٠
أرصدة دائنة أخرى	١٠٣,٣٤٧	-	١٠٣,٣٤٧
	٧٧٠,٨٥٣	١٦,٠٠٠	٧٨٦,٨٥٣

#### مخاطر أسعار الفائدة

تنتج مخاطر أسعار الفائدة من احتمال تأثير التغيرات في أسعار الفائدة على ربح الشركة أو القيمة العادلة للأدوات المالية. وحيث أن معظم الأدوات المالية تحمل سعر فائدة ثابت وتظهر بالكلفة المطفأة، فإن حساسية أرباح الشركة وحقوق الملكية للتغير في أسعار الفائدة يعتبر غير جوهري.

#### مخاطر أسعار العملات الأجنبية

تتمثل مخاطر العملات في الخطر من تذبذب قيمة الأدوات المالية بسبب تقلبات أسعار العملات الأجنبية. حيث إن معظم تعاملات الشركة هي بالدينار الأردني والدولار الأمريكي وحيث أن سعر صرف الدينار مربوط بسعر ثابت مع الدولار الأمريكي، فإن الأرصدة في الدولار الأمريكي لا تمثل مخاطر هامة لتقلبات العملات الأجنبية وإن حساسية أرباح الشركة وحقوق الملكية للتغير في أسعار صرف العملات الأجنبية يعتبر غير جوهري.

#### ١٩. إدارة رأس المال

يقوم مجلس إدارة الشركة بإدارة هيكل رأس المال بهدف الحفاظ على حقوق مساهمي الشركة وضمان إستمرارية الشركة والوفاء بالتزاماتها تجاه الغير من خلال استثمار موجودات الشركة بشكل يوفر عائد مقبول لمساهمي الشركة.

# **Specialized Trading & Investments Co.**

**Public Shareholding Company**

**Financial Statements as at 31 December 2017**

**Together With**

**Independent Auditor's Report**

**Arab Professionals**

**(Member Firm within Grant Thornton International Ltd.)**

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

---

**Contents**

	<b><u>Page</u></b>
- Independent auditor's report	2 - 4
- Statement of financial position	5
- Statement of comprehensive income	6
- Statement of changes in equity	7
- Statement of cash flows	8
- Notes to the financial statements	9 - 17



**INDEPENDENT AUDITOR'S REPORT**

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

**Opinion**

We have audited the financial statements of Specialized Trading & Investments Company, PLC, which comprise the statement of financial position as at 31 December 2017, and the statement of comprehensive income, statement of changes in equity and statement of cash flows for the year then ended, and notes to the financial statements, including a summary of significant accounting policies.

In our opinion, the accompanying financial statements present fairly, in all material respects, the financial position of the Company as at 31 December 2017, and its financial performance and its cash flows for the year then ended in accordance with International Financial Reporting Standards (IFRSs).

**Basis for Opinion**

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

**Key Audit Matters**

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

**(1) Impairment of Receivables**

Included in the accompanying consolidated financial statements at the end of the year 2017 trade accounts receivables totaling JOD (512,451), as the provision of the doubtful portion of these receivables is dependent on the management's estimates of the timing and value of the amounts expected to be collected, the adequacy of the doubtful accounts provision is considered a key audit matter. The audit procedures performed by us to address this key audit matter included inquiring from management about the methodology used in calculating the provision of doubtful accounts and assessing the reasonableness of estimates and assumptions used by the management in calculating the provision amount. We have also inquired about the management's collection procedures and the amounts collected post year end.

**Other Information**

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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



- From the matters communicated with those charged with governance, we determine those matters that were of most significance in the audit of the financial statements of the current period and are therefore the key audit matters. We describe these matters in our auditor's report unless law or regulation precludes public disclosure about the matter or when, in extremely rare circumstances, we determine that a matter should not be communicated in our report because the adverse consequences of doing so would reasonably be expected to outweigh the public interest benefits of such communication.

**Report on Other Legal and Regulatory Requirements**

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

7 March 2018  
Amman - Jordan

  
*Arab Professionals*



**Arab Professionals**  
**Grant Thornton**

**Specialized Trading & Investments Co.**  
**Public Shareholding Company**  
**Statement of Financial Position as at 31 December 2017**

(In Jordanian Dinar)

ASSETS	Notes	2017	2016
<b>Non - current assets</b>			
Property, plant and equipment	3	535,203	542,432
<b>Current assets</b>			
Other assets	4	99,749	143,494
Notes receivable		7,730	2,250
Accounts receivable	5	297,454	459,725
Letters of credit		107,079	78,825
Inventories	6	683,393	468,048
Checks under collection		307,472	324,049
Cash and cash equivalents	7	3,535	199,360
<b>Total current assets</b>		<b>1,506,412</b>	<b>1,675,751</b>
<b>Total assets</b>		<b>2,041,615</b>	<b>2,218,183</b>
<b>Equity and liabilities</b>			
<b>Shareholders' equity</b>	8		
Paid in Capital		1,000,000	1,000,000
Statutory reserve		255,596	255,596
Retained earnings		83,056	175,734
<b>Total equity</b>		<b>1,338,652</b>	<b>1,431,330</b>
<b>Liabilities</b>			
<b>Non - current liabilities</b>			
Post-dated checks due after one year		-	16,000
<b>Current liabilities</b>			
Bank facility	9	264,849	-
Amounts due to shareholders		179,655	194,499
Accounts payable		139,657	365,767
Post-dated checks		31,216	16,000
Advance payment from customers		27,159	91,240
Other liabilities	10	60,427	103,347
<b>Total current liabilities</b>		<b>702,963</b>	<b>770,853</b>
<b>Total liabilities</b>		<b>702,963</b>	<b>786,853</b>
<b>Total equity and liabilities</b>		<b>2,041,615</b>	<b>2,218,183</b>

"The accompanying notes from (1) to (19) are an integral part of these financial statements"



**Specialized Trading & Investments Co.**  
**Public Shareholding Company**  
**Statement of Comprehensive Income for the Year Ended 31 December 2017**

(In Jordanian Dinar)

	<u>Notes</u>	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Net sales		1,878,482	2,437,586
Cost of sales	11	( 1,462,133)	( 1,915,853)
<b>Gross Profit</b>		<b>416,349</b>	<b>521,733</b>
Administrative expenses	12	( 341,257)	( 305,950)
Depreciation	3	( 28,049)	( 21,408)
Bank interest and commissions		( 10,989)	( 2,885)
Gain (loss) from sale of property & equipment		2,589	( 105)
Unneeded provision for doubtful accounts	5	29,761	32,753
Other income		27,058	5,905
Board of directors remuneration		-	( 25,000)
Rent income		-	49,500
<b>Profit for the year before tax</b>		<b>95,462</b>	<b>254,543</b>
Income tax expense for the year		( 13,140)	( 43,933)
Prior year income tax expense		-	( 6,738)
<b>Comprehensive income for the year</b>		<b><u>82,322</u></b>	<b><u>203,872</u></b>
<b>Basic and diluted earnings per share</b>	13	<b><u>0.082</u></b>	<b><u>0.204</u></b>

"The accompanying notes from (1) to (19) are an integral part of these financial statements"

**Specialized Trading & Investments Co.**  
**Public Shareholding Company**  
**Statement of Changes in Equity for the Year Ended 31 December 2017**

(In Jordanian Dinar)

	<u>Paid-In Capital</u>	<u>Statutory Reserve</u>	<u>Retained Earnings</u>	<u>Total</u>
Balance at 1 January 2017	1,000,000	255,596	175,734	1,431,330
Dividends paid	-	-	( 175,000)	( 175,000)
Comprehensive income for the year	-	-	82,322	82,322
Balance at 31 December 2017	<u>1,000,000</u>	<u>255,596</u>	<u>83,056</u>	<u>1,338,652</u>
Balance at 1 January 2016	1,000,000	255,596	( 28,138)	1,227,458
Comprehensive income for the year	-	-	203,872	203,872
Balance at 31 December 2016	<u>1,000,000</u>	<u>255,596</u>	<u>175,734</u>	<u>1,431,330</u>

"The accompanying notes from (1) to (19) are an integral part of these financial statements"

**Specialized Trading & Investments Co.**  
**Public Shareholding Company**  
**Statement of Cash Flows for the Year Ended 31 December 2017**

(In Jordanian Dinar)

	2017	2016
<b>Operating Activities</b>		
Profit for the year	82,322	203,872
Depreciation	28,049	21,408
Provision for doubtful accounts	43,339	32,753
(Gain) loss on sales of property and equipment	( 2,589)	105
<b>Changes in Working Capital</b>		
Checks under collection	16,577	( 57,519)
Accounts receivable	118,932	( 294,070)
Letters of credit	( 28,254)	93,646
Inventories	( 215,345)	( 327,264)
Notes receivable	( 5,480)	52,750
Other assets	43,745	30,318
Advance payment from customers	( 64,081)	65,850
Accounts payable	( 226,110)	319,254
Post-dated checks	( 784)	23,452
Deferred rent revenue	-	( 49,500)
Other liabilities	( 42,920)	76,254
<b>Net Cash Flows (Used in) From Operating Activities</b>	<u>( 252,599)</u>	<u>158,556</u>
<b>Investing Activities</b>		
Property, plant and equipment	<u>( 18,231)</u>	<u>( 40,769)</u>
<b>Financing Activities</b>		
Amounts due to shareholders	( 14,844)	( 37,322)
Dividends paid	( 175,000)	-
Bank Facility	264,849	-
<b>Net Cash Flows From (Used in) Financing Activities</b>	<u>75,005</u>	<u>( 37,322)</u>
<b>Net Change in Cash and Cash Equivalents</b>	( 195,825)	80,465
Cash and cash equivalents, beginning of year	<u>199,360</u>	<u>118,895</u>
Cash and Cash Equivalents, end of year	<u>3,535</u>	<u>199,360</u>

"The accompanying notes from (1) to (19) are an integral part of these financial statements"

**Specialized Trading & Investments Co.**  
**Public Shareholding Company**  
**Notes to the Financial Statements**  
**31 December 2017**

(In Jordanian Dinar)

**1. General**

Specialized Trading & Investments Co. is a public shareholding company incorporated in Hashemite Kingdom of Jordan on 12 December 1994 under No. (263). The Company's main activities are preparing sports playgrounds, supplying and installing artificial grass, import and export and general commerce.

The company stocks are listed in Amman Stock Exchange – Jordan.

The accompanying financial statements were authorized for issue by the Company's Board of Directors in their meeting held on 7 March 2018.

**2. Summary of Significant Accounting Policies**

**Basis of preparation**

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

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

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

The accounting policies are consistent with those used in the previous year.

**Adoption of new and revised IFRS standards**

The following standards have been published that are mandatory for accounting periods after 31 December 2017. Management anticipates that the adoption of new and revised Standards will have no material impact on the financial statements of the Company.

<u>Standard No.</u>	<u>Title of Standards</u>	<u>Effective Date</u>
IFRS 9	Financial Instruments (Amendments)	1 January 2018
IFRS 15	Revenue from Contracts with Customers	1 January 2018
IFRS 16	Leases	1 January 2019
IFRS 17	Insurance Contracts	1 January 2021

#### Use of Estimates

The preparation of the financial statements requires management to make estimates and assumptions that affect the reported amount of financial assets and liabilities and disclosure of contingent liabilities. These estimates and assumptions also affect the revenues, expenses and the provisions. Such estimates are necessarily based on assumptions about several factors involving varying degrees of judgment and uncertainty and actual results may differ resulting in future changes in such provisions.

Management believes that the estimates are reasonable and are as follows:

Management reviews periodically the tangible assets in order to assess the depreciation for the year based on the useful life and future economic benefits. Any impairment is taken to the statement of comprehensive income.

And estimate of the collectible amount of trade accounts receivable is made when collection of the full amount is no longer probable for individually significant amounts, this estimation is performed on an individual basis. Amounts which are not individually significant, but which are past due, are assessed collectively and a provision applied according to the length of time past due, based on historical recovery rates.

Inventories are held at the lower of cost or net realizable value. When inventories become old or obsolete, an estimate is made of their net realizable value. For individually significant amounts this estimation is performed on an individual basis. Amounts which are not individually significant, but which are old or obsolete, are assessed collectively and a provision applied according to the inventory type and the degree of ageing or obsolescence, based on historical selling prices.

#### Property, Plant and Equipment

Property, plant and equipment are stated at cost less accumulated depreciation and accumulated impairment loss. When assets are sold or retired, their cost and accumulated depreciation are eliminated from the accounts and any gain or loss resulting from their disposal is included in the statement of comprehensive income.

The initial cost of property, plant and equipment comprises its purchase price, including import duties and non-refundable purchase taxes and any directly attributable costs of bringing the asset to its working condition and location for its intended use. Expenditures incurred after the fixed assets have been put into operation, such as repairs and maintenance and overhaul costs, are normally charged to income in the period the costs are incurred. In situations where it can be clearly demonstrated that the expenditures have resulted in an increase in the future economic benefits expected to be obtained from the use of an item of property, plant and equipment beyond its originally assessed standard of performance, the expenditures are capitalized as an additional cost of property, plant and equipment.

Depreciation is computed on a straight-line basis using the following annual depreciation rates:

Building & hangers	4 - 9%
Equipment	7 - 15%
Vehicles	15%
Computers & software	25%
Furniture's	4 - 9%

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

**Projects under construction**

Projects under construction represent plant and properties under construction and development which are stated at cost. Project under construction are not depreciated until assets are completed and put into operational use.

**Trade Receivables**

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

**Inventory**

Inventories are stated at the lower of cost or net realizable value. Cost is determined by the weighted average method. The cost of finished goods and work in progress comprises raw materials, direct labor, other direct costs and related production overheads.

**Cash and Cash Equivalents**

Cash and cash equivalents are carried in the statement of financial positions at cost. For the purposes of the Cash flows statement, cash and cash equivalents comprise of cash on hand, deposits held at call with banks, other short - term highly liquid investments.

**Accounts Payable**

Liabilities are recognized for amounts to be paid in the future for goods or services received, whether billed by the supplier or not.

**Provisions**

Provisions are recognized when the Company has a present legal or constructive obligation as a result of past events, it is probable that an outflow of resources will be required to settle the obligation, and a reliable estimate of the amount can be made. Where the Company expects a provision to be reimbursed, for example under an insurance contract, the reimbursement is recognized as a separate asset but only when the reimbursement is virtually certain.

**Offsetting**

Financial assets and financial liabilities are offset and the net amount reported in the Statement of financial position when there is a legally enforceable right to offset the recognized amounts and the Company intends to either settle them on a net basis, or to realize the asset and settle the liability simultaneously.

**Revenue Recognition**

Revenue is recognized when it is probable that the economic benefits associated with the transaction will flow to the Company and the amount of revenue can be measured reliably.

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

Other revenues are recorded according to the accrual basis.

**Foreign Currency**

Assets and liabilities denominated in foreign currencies are translated to Jordanian Dinar using the prevailing exchange rates at year end. Foreign currency transactions during the year are recorded using exchange rates that were in effect at the dates of the transactions. Foreign exchange gains or losses are reflected in the statement of comprehensive income.

### Income tax

Income tax expenses are accounted for on the basis of taxable income. Taxable income differs from income declared in the financial statements because the latter includes non-taxable revenues or disallowed taxable expenses in the current year but deductible in subsequent years, accumulated losses acceptable by the tax law, and items not accepted for tax purposes or subject to tax.

Taxes are calculated on the basis of the tax rates according to the prevailing laws, regulations, and instructions of the countries where the Company operates.

### 3. Property, Plant and Equipment

	Lands	Buildings and hangars	Equipment	Vehicles	Computers and software	Furniture	Project under construction	Total
<b>Cost</b>								
Balance at 1/1/2017	356,851	364,790	4,694	38,530	6,092	72,507	29,545	873,009
Additions	-	-	34,203	15,302	1,071	-	-	50,576
Disposals	-	-	-	( 14,309)	-	( 496)	( 29,545)	(44,350)
Balance at 31/12/2017	356,851	364,790	38,897	39,523	7,163	72,011	-	879,235
<b>Accumulated depreciation</b>								
Balance at 1/1/2017	-	267,884	3,488	30,426	4,073	24,706	-	330,577
Depreciation	-	14,663	2,248	2,784	1,187	7,167	-	28,049
Disposals	-	-	-	( 14,309)	-	( 285)	-	( 14,594)
Balance at 31/12/2017	-	282,547	5,736	18,901	5,260	31,588	-	344,032
Net book value at 31/12/2017	356,851	82,243	33,161	20,622	1,903	40,423	-	535,203
<b>Cost</b>								
Balance at 1/1/2016	356,851	364,790	4,119	62,530	4,358	49,234	19,864	861,746
Additions	-	-	750	9,000	1,820	23,649	9,681	44,900
Disposals	-	-	( 175)	( 33,000)	( 86)	( 376)	-	( 33,637)
Balance at 31/12/2016	356,851	364,790	4,694	38,530	6,092	72,507	29,545	873,009
<b>Accumulated depreciation</b>								
Balance at 1/1/2016	-	253,231	3,180	56,470	3,127	22,562	-	338,570
Depreciation	-	14,653	482	2,824	1,032	2,417	-	21,408
Disposals	-	-	( 174)	( 28,868)	( 86)	( 273)	-	( 29,401)
Balance at 31/12/2016	-	267,884	3,488	30,426	4,073	24,706	-	330,577
Net book value at 31/12/2016	356,851	96,906	1,206	8,104	2,019	47,801	29,545	542,432

### 4. Other Assets

	2017	2016
Income tax (customs) withholdings	65,859	67,213
Prepaid expenses	26,198	42,757
Refundable guarantees	3,388	8,062
Refundable deposits	2,720	3,600
Tenders	1,433	-
Advances to employees	151	1,768
Sales tax deposits	-	18,435
Income tax withholdings	-	1,659
	<u>99,749</u>	<u>143,494</u>

5. Accounts Receivable

	2017	2016
Accounts receivables	512,451	747,143
Provision for doubtful accounts	( 214,997)	( 287,418)
	<u>297,454</u>	<u>459,725</u>

The movement on the provision for doubtful accounts was as follow:

	2017	2016
Balance at beginning of the year	287,418	336,591
Unneeded provision for doubtful accounts	( 29,761)	( 32,753)
Bad debts	( 42,660)	( 16,420)
	<u>214,997</u>	<u>287,418</u>

The amounts at 31 December analysed by the length of time past due, are:

	2017	2016
Receivables past due for less than one year	257,606	445,856
Receivables past due for more than one year	254,845	301,287
	<u>512,451</u>	<u>747,143</u>

The Board of Directors believes that all the receivables not covered by the provision are collectable.

6. Inventories

	2017	2016
Artificial grass	408,019	365,782
Sports Equipment	201,718	-
Grass fixing and playground tools	35,365	85,014
Playground floors and other equipment's	38,291	17,252
	<u>683,393</u>	<u>468,048</u>

7. Cash and Cash Equivalent

	2017	2016
Cash on hand	2,937	602
Current bank accounts	598	198,758
	<u>3,535</u>	<u>199,360</u>



8. Equity

**Paid in Capital**

The Company's authorized and paid in capital is (1) million shares at JOD 1 per share, as at 31 December 2017 and 2016.

**Statutory Reserve**

The accumulated amounts in this account represent 10% of the company's net income before income tax according to the Companies Law. The statutory reserve is not available for distribution to the shareholders.

**Dividends**

The General Assembly has resolved in its meeting held in 2017 to distribute 17.5% cash dividends to the shareholders.

The Board of Director will propose to the General Assembly in its meeting which will be held in 2018 to distribute 8% cash dividends to the shareholders.

9. Bank Facility

<u>Credit Type</u>	<u>Currency</u>	<u>Interest Rate</u>	<u>Maturity Date</u>	<u>Facility Limit</u>	<u>Outstanding Balance</u>
Over Draft	JOD	9.75%	2018	300,000	<u>264,849</u>

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

10. Other Liabilities

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Amounts due to Sales Tax Department	35,457	-
Accrued expenses	4,828	3,750
Social Security's withholdings	2,511	-
Provision for income tax	13,140	43,933
Provision for employees bonus and incentives	-	29,000
Provision for board of directors remuneration	-	25,000
Miscellaneous	4,491	1,664
	<u>60,427</u>	<u>103,347</u>

11. Cost of sales

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Inventory at beginning of the year	468,048	140,784
Purchases	1,666,044	2,234,085
Projects maintenance expenses	11,434	9,032
Inventory at end of the year (note 6)	<u>( 683,393)</u>	<u>( 468,048)</u>
	<u>1,462,133</u>	<u>1,915,853</u>

**12. Administrative Expenses**

	2017	2016
Salaries , wages and other benefits	153,429	130,315
Social security	18,169	14,306
Consultation fees	29,545	-
Professional fees	27,182	30,792
Rents	15,667	24,080
Travel and transportation	12,760	8,466
Governmental fees	12,751	6,149
Insurance	10,942	8,143
Advertisement	9,167	2,757
Vehicles expenses	8,736	7,345
Board of Directors' transportation	6,050	6,550
Hospitality	5,672	9,245
Water and electricity	5,629	865
Commissions	4,443	3,327
Employees bonus	4,105	34,031
Telecommunications	3,945	3,081
Maintenance	2,845	3,967
Stationary	2,173	2,123
Companies Controller fees	600	600
Income tax penalties	226	2,952
Miscellaneous	7,221	6,856
	<u>341,257</u>	<u>305,950</u>

**13. Basic and Diluted Earnings per Share**

	2017	2016
Profit for the year	82,322	203,872
Weighted average number of shares	1,000,000	1,000,000
	<u>0.082</u>	<u>0.204</u>

**14. Executive Management remuneration**

The remuneration of executive management during the years 2017 and 2016 amounted to JOD (104,225) and JOD (128,775) respectively.

**15. Income Tax**

- The Income Tax Department has reviewed the Company's records for the years 2009, 2010 and 2011 but the Department has not issued its final report till the date of this report.
- The Company settled its tax liabilities with the Income Tax Department up to 2015.
- The income tax return for the year 2016 has been filed with the Income Tax Department, but the Department has not reviewed the Company's records till the date of this report.
- The income tax provision for 2017 was calculated in accordance with the Income Tax Law.

### Liquidity Risk

Liquidity risk is the risk that the Company will not be able to meet its net financial obligations. In this respect, the Company's management diversified its funding sources, and managed assets and liabilities taking into consideration liquidity and keeping adequate balances of cash, and cash equivalents.

The table below analyses the Company's financial liabilities into relevant maturity groupings based on the remaining period at date of the Statement of Financial Position to the contractual maturity date.

2017	Less than one year	More than one year	Total
Bank facility	264,849	-	264,849
Amounts due to shareholders	179,655	-	179,655
Accounts payable	139,657	-	139,657
Post-dated checks	31,216	-	31,216
Advance payment from customers	27,159	-	27,159
Other liabilities	60,427	-	60,427
	<u>702,963</u>	<u>-</u>	<u>702,963</u>

2016	Less than one year	More than one year	Total
Amounts due to shareholders	194,499	-	194,499
Accounts payable	365,767	-	365,767
Post-dated checks	16,000	16,000	32,000
Advance payment from customers	91,240	-	91,240
Other liabilities	103,347	-	103,347
	<u>770,853</u>	<u>16,000</u>	<u>786,853</u>

### 19. Capital Management

The Company's board of directors manages its capital structure with the objective of safeguarding the Company's ability to continue as an on-going entity and providing an adequate return to shareholders by pricing products and services commensurately with the level of risk.