

الرقم: 22 / افصاح / جنوب / 2018

التاريخ: 2018/4/29

السادة / بورصة عمان المحترمين

دائرة الافصاح

تحية طيبة و بعد،،،

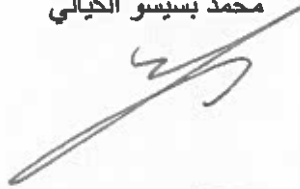
استناداً لاحكام و تعليمات الافصاح و المعايير المحاسبية ومعايير التدقيق لسنة 2004 ، نرفق لكم القوائم

المالية المنفصلة وتقرير المحاسب القانوني كما في 2018/3/31.

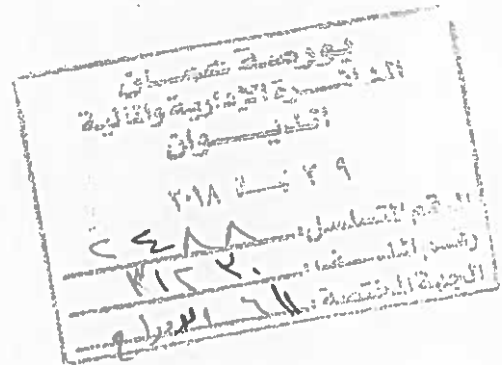
وتفضلوا بقبول فائق الاحترام ،،،

المدير العام

محمد بسيسو الكيالي




شركة الجنوب للإلكترونيات م.ع.م  
SOUTH ELECTRONICS CO. P.L.C.



شركة الجنوب للإلكترونيات  
المساهمة العامة المحدودة  
عمان - المملكة الاردنية الهاشمية

القوائم المالية المرحلية الموجزة المنفصلة (مراجعة غير مدققة)  
وتقرير المراجعة  
كما في 31 آذار 2018

شركة الجنوب للإلكترونيات  
المساهمة العامة المحدودة  
عمان - المملكة الاردنية الهاشمية

القوائم المالية المرحلية الموجزة المنفصلة (مراجعة غير مدققة)  
كما في 31 آذار 2018  
وتقرير المراجعة  
فهرس المحتويات

| الصفحة |                                                          |
|--------|----------------------------------------------------------|
| 3_1    | تقرير المراجعة                                           |
| 5_4    | قائمة المركز المالي المرحلية الموجزة المنفصلة            |
| 6      | قائمة الدخل الشامل المرحلية الموجزة المنفصلة             |
| 7      | قائمة التغيرات في حقوق الملكية المرحلية الموجزة المنفصلة |
| 8      | قائمة التدفقات النقدية المرحلية الموجزة المنفصلة         |
| 10_9   | ايضاحات حول القوائم المالية المرحلية الموجزة المنفصلة    |

## تقرير المراجعة حول القوائم المالية المرحلية الموجزة المنفصلة

839 18 02

السادة رئيس وأعضاء مجلس الإدارة المحترمين  
شركة الجنوب للالكترونيات  
شركة مساهمة عامة محدودة  
عمان - المملكة الأردنية الهاشمية

### مقدمة:

قمنا بمراجعة القوائم المالية المرحلية الموجزة المرفقة لشركة الجنوب للالكترونيات مساهمة عامة محدودة والتي تتكون من قائمة المركز المالي المرحلية الموجزة كما في 31 آذار 2018 وكل من وقائمة الدخل الشامل المرحلية الموجزة وقائمة التغيرات في حقوق الملكية المرحلية الموجزة وقائمة التدفقات النقدية المرحلية الموجزة للشهور الثلاثة المنتهية بذلك التاريخ، وملخص السياسات المحاسبية الهامة وإيضاحات تفسيرية أخرى .

إن الادارة مسؤولة عن إعداد وعرض هذه القوائم المالية المرحلية الموجزة وفقاً للمعايير الدولية لاعداد التقارير المالية / معيار المحاسبة الدولي رقم 34 (التقارير المالية المرحلية). ان مسؤوليتنا هي التوصل إلى استنتاج حول هذه القوائم المالية المرحلية الموجزة استناداً الى مراجعتنا.

### نطاق المراجعة:

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

### أساس الاستنتاج المتحفظ:

- لم يتم تزويدنا بتاريخ 31 آذار 2018 بتأييد ذمة مؤسسة المتقاعدين العسكريين للتأكد من صحة رصيدها المدين بذلك التاريخ البالغ 729,156 دينار .
- لم يتم تزويدنا بتاريخ 31 آذار 2018 بتأييدات الذمم المدينة ذمم شركات أطراف ذات علاقة مدورة من سنوات سابقة للتأكد من صحة هذا الرصيد بذلك التاريخ البالغ 564,820 دينار كما أن هذه الشركات تعاني من أوضاع مادية صعبة و لم يتم أخذ المخصصات اللازمة لها.

- قامت شركة الجنوب للالكترونيات بتاريخ 1 نيسان 2016 باقفال رصيد ذمة شركة مجمع الشرق الأوسط للصناعات الهندسية والالكترونية والثقيلة الدائن والبالغ 4,195,089 دينار وذلك من خلال قيام شركة الجنوب للالكترونيات باجراء مقاصة بين المديونية المستحقة لها في ذمة عمان العامة للصناعة والتسويق المدينة والبالغة 4,229,201 دينار وبين المديونية المستحقة عليها لصالح شركة مجمع الشرق الأوسط للصناعات الهندسية والالكترونية والثقيلة ، حيث ان مجمع الشرق الأوسط يملك 95.4% من راس مال شركة عمان العامة للصناعة والتسويق .
- وبتاريخ 28 كانون الثاني 2018 وافقت الهيئة العامة لشركة مجمع الشرق الأوسط للصناعات الهندسية والالكترونية الثقيلة على تسوية المديونيات المالية بين الشركات (شركة مجمع الشرق الأوسط للصناعات وشركة عمان للصناعة والتسويق وشركة الجنوب للالكترونيات) على أن تتحمل شركة مجمع الشرق الأوسط للصناعات الذمم المترتبة على شركة عمان العامة للصناعة والتسويق (شركة تابعة للمجمع) لصالح شركة الجنوب للالكترونيات من خلال عمل تقاص مع الذمة المترتبة لصالح شركة مجمع الشرق الأوسط للصناعات على شركة الجنوب للالكترونيات من خلال برنامج عمل التسويات المالية للشركات أطراف ذات علاقة.
- علماً أن هناك قضية رقم 2017/92 مقامة من قبل شركة مجمع الشرق الأوسط على شركة الجنوب للالكترونيات لدى محكمة بداية غرب عمان للمطالبة بمبلغ 4,195,089 دينار تتعلق بالتقاص المذكور أعلاه وما زالت القضية منظورة أمام القضاء.
- لم يتم الحصول على القوائم المالية لشركة هير الشرق الأوسط للتجارة ذات المسؤولية المحدودة العقبة للفترة المنتهية في 31 آذار 2018 لإعادة تقييم الاستثمار بذلك التاريخ حيث تستثمر المجموعة فيها بمبلغ 668,465 دينار ويعادل تقريباً 18% من راس مال الشركة البالغ 3,550,000 دينار .
- كما انه لم نستطيع القيام بإجراءات بديلة للتحقق من قيمة هذا الاستثمار وبالتالي لم نتمكن من تحديد ما إذا كان هناك تدني في قيمة هذا الاستثمار والتأثيرات المحتملة على القوائم المالية.
- ظهر ضمن حسابات المجموعة إسناد قرض بمبلغ 250,000 دينار تاريخ إصداره 1 نيسان 2008 وتاريخ استحقاقه 1 نيسان 2011 حيث لم يتم استرداد مبلغ إسناد القرض وفوائده حتى تاريخ تقرير المحاسب القانوني المستقل بالرغم من استحقاقه النهائي بتاريخ 2011/4/1 كما أنه لم يتم احتساب تدنٍ له كما في 31 آذار 2018.
- لم يتم اعداد قوائم مالية موحدة للشركة بتاريخ 31 اذار 2018 بسبب عدم تسلمنا القوائم المالية المرحلية للشركات التابعة التالية:-  
شركة هير الشرق الأوسط للأجهزة الكهربائية التي تبلغ نسبة التملك فيها 92.5% من رأسمال هذه الشركة.  
شركة الشمال لتجارة الأجهزة الكهربائية التي تبلغ نسبة التملك فيها 100%.  
شركة مير لتجارة الأجهزة المنزلية التي تبلغ نسبة التملك فيها 100%.
- إن عدم تضمين القوائم المالية للشركات التابعة المذكورة أعلاه قد يكون له تأثير جوهري على القوائم المالية الموحدة للفترة، ولا يمكننا تحديد هذا الأثر على تلك القوائم
- لم يتم إعادة تقييم الموجودات المالية بالقيمة العادلة كما في 31 آذار 2018 والبالغ رصيدها حسب دفاتر الشركة المحاسبية بذلك التاريخ مبلغ 873,328 دينار .
- لم يتم احتساب أثر تطبيق المعيار الدولي للتقارير المالية رقم 9 (للأدوات المالية) على القوائم المالية المرحلية الموجزة للفترة المنتهية في 31 آذار 2018.

الاستنتاج:

بناءً على مراجعتنا وباستثناء اثر ما ذكرناه اعلاه لم تسترّع انتباهنا أية أمور أخرى تجعلنا نعتقد بأن القوائم المالية المرحلية الموجزة المرفقة لم يتم إعدادها، من كافة النواحي الجوهرية، وفقاً لمعيار المحاسبة الدولي رقم 34 الخاص بالتقارير المالية المرحلية.

عن شركة العباسي وشركاه



أحمد محمد العباسي

إجازة رقم 710

عمان في 22 نيسان 2018

شركة الجنوب للإلكترونيات

المساهمة العامة المحدودة

عمان - المملكة الاردنية الهاشمية

قائمة المركز المالي المرحلية الموجزة المنفصلة كما في 31 آذار 2018 (مراجعة غير مدققة)

| 31 كانون الاول<br>2017<br>(مدققة) | 31 آذار 2018<br>(مراجعة) | بالدينار الاردني                                               |
|-----------------------------------|--------------------------|----------------------------------------------------------------|
|                                   |                          | <b>الموجودات</b>                                               |
|                                   |                          | <b>موجودات متداولة</b>                                         |
|                                   |                          | النقد والنقد المعادل                                           |
| 14,844                            | 5,443                    | ذمم مدينة وأوراق قبض - بالصافي                                 |
| 1,621,155                         | 1,524,512                | ذمم مدينة أطراف ذات علاقة تستحق خلال عام                       |
| 159,019                           | 163,553                  | موجودات مالية محددة بالقيمة العادلة من خلال قائمة الدخل        |
| 139,450                           | 139,450                  | إسناد قرض شركة الغرب للتنمية العقارية                          |
| 250,000                           | 250,000                  | البضاعة في المستودعات بالصافي                                  |
| 252,211                           | 321,939                  | أرصدة مدينة أخرى                                               |
| 86,987                            | 94,593                   |                                                                |
| <b>2,523,666</b>                  | <b>2,499,490</b>         | <b>مجموع الموجودات المتداولة</b>                               |
|                                   |                          | <b>الموجودات غير المتداولة</b>                                 |
| 401,267                           | 401,267                  | ذمم مدينة أطراف ذات علاقة تستحق لأكثر من عام                   |
| 10,506,037                        | 10,506,037               | إستثمارات في شركات تابعة                                       |
| 1,402,343                         | 1,402,343                | موجودات مالية محددة بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الاخر |
| 473,769                           | 473,769                  | الممتلكات والمعدات - بالصافي                                   |
| <b>12,783,416</b>                 | <b>12,783,416</b>        | <b>مجموع الموجودات غير المتداولة</b>                           |
| <b>15,307,082</b>                 | <b>15,282,906</b>        | <b>مجموع الموجودات</b>                                         |

شركة الجنوب للإلكترونيات

المساهمة العامة المحدودة

عمان - المملكة الاردنية الهاشمية

تابع قائمة المركز المالي المرحلية الموجزة المنفصلة كما في 31 آذار 2018 (مراجعة غير مدققة)

| 31 كانون الاول<br>2017 | 31 آذار 2018      | بالدينار الاردني                      |
|------------------------|-------------------|---------------------------------------|
| ( مدققة )              | ( مراجعة )        |                                       |
|                        |                   | <b>المطلوبات وحقوق الملكية</b>        |
|                        |                   | <b>المطلوبات المتداولة</b>            |
| 627,577                | 589,516           | الذمم الدائنة                         |
| 623,079                | 623,079           | تسهيلات تمويل على الهامش              |
| 464,855                | 469,445           | شيكات مؤجلة الدفع تستحق خلال عام      |
| 248,400                | 186,300           | أقساط قروض طويلة الاجل تستحق خلال عام |
| 703,272                | 868,312           | أرصدة دائنة أخرى                      |
| <b>2,667,183</b>       | <b>2,736,652</b>  | <b>مجموع المطلوبات المتداولة</b>      |
|                        |                   | <b>المطلوبات غير المتداولة</b>        |
| 5,395,944              | 5,423,043         | قروض طويلة الاجل                      |
| <b>5,395,944</b>       | <b>5,423,043</b>  | <b>مجموع المطلوبات غير المتداولة</b>  |
| <b>8,063,127</b>       | <b>8,159,695</b>  | <b>مجموع المطلوبات</b>                |
|                        |                   | <b>حقوق الملكية</b>                   |
| 11,158,447             | 11,158,447        | رأس المال المصرح به                   |
| 11,158,447             | 11,158,447        | رأس المال المدفوع                     |
| (500,000)              | (500,000)         | خصم إصدار                             |
| 297,734                | 297,734           | الاحتياطي الاختياري                   |
| 55,087                 | 55,087            | الاحتياطي الاختياري                   |
| 30,979                 | 30,979            | التغير المتراكم في القيمة العادلة     |
| (3,798,292)            | (3,919,036)       | الخسائر المتراكمة في نهاية الفترة     |
| <b>7,243,955</b>       | <b>7,123,211</b>  | <b>صافي حقوق الملكية</b>              |
| <b>15,307,082</b>      | <b>15,282,906</b> | <b>مجموع المطلوبات وحقوق الملكية</b>  |

شركة الجنوب للإلكترونيات

المساهمة العامة المحدودة

عمان - المملكة الاردنية الهاشمية

قائمة الدخل الشامل المرحلية الموجزة المنفصلة كما في 31 آذار 2018 (مراجعة غير مدققة)

| 31 آذار 2017 | 31 آذار 2018 | بالدينار الاردني                                                         |
|--------------|--------------|--------------------------------------------------------------------------|
| (مراجعة)     | (مراجعة)     |                                                                          |
| 101,006      | 74,478       | صافي المبيعات                                                            |
| (74,097)     | (50,232)     | تكلفة المبيعات                                                           |
| 26,909       | 24,246       | مجمل الربح                                                               |
| (43,222)     | (36,625)     | مصاريف البيع والتوزيع                                                    |
| (41,136)     | (44,083)     | مصاريف ادارية وعمومية                                                    |
| (7,696)      | -            | إهلاكات وإطفاءات                                                         |
| (60,027)     | (64,282)     | تكاليف التمويل                                                           |
| (125,172)    | (120,744)    | خسارة الفترة                                                             |
| -            | -            | <u>بنود الدخل الشامل</u>                                                 |
| -            | -            | ارباح / خسائر متحققة من بيع موجودات مالية بالقيمة العادلة - دخل شامل اخر |
| -            | -            | التغير في القيمة العادلة - دخل شامل اخر                                  |
| (125,172)    | (120,744)    | الخسارة الشاملة للفترة                                                   |
| -0.011       | -0.011       | <u>الحصة الاساسية والمخفضة للسهم من خسارة الفترة</u>                     |
| 11,158,447   | 11,158,447   | حصة السهم من خسارة الفترة                                                |
|              |              | المتوسط المرجح لعدد الاسهم                                               |

شركة الجنوب للإلكترونيات

المساهمة العامة المحدودة

عمان - المملكة الاردنية الهاشمية

قائمة التغيرات في حقوق الملكية المرحلية الموجزة المنفصلة كما في 31 آذار 2018 (مراجعة غير مدققة)

| الصافي    | الخسائر المتراكمة | التغير المتراكم في القيمة العادلة | الاحتياطي الاختياري | الاحتياطي الاجباري | خصم اصدار | راس المال  | بالدينار الاردني                       |
|-----------|-------------------|-----------------------------------|---------------------|--------------------|-----------|------------|----------------------------------------|
| 7,243,955 | (3,798,292)       | 30,979                            | 55,087              | 297,734            | (500,000) | 11,158,447 | للتلاثة أشهر المنتهية في 31 آذار 2018  |
| (120,744) | (120,744)         | -                                 | -                   | -                  | -         | -          | الرصيد في 1 كانون الثاني 2018          |
| 7,123,211 | (3,919,036)       | 30,979                            | 55,087              | 297,734            | (500,000) | 11,158,447 | خسارة الفترة<br>الرصيد في 31 آذار 2018 |
| 7,741,814 | (3,300,433)       | 30,979                            | 55,087              | 297,734            | (500,000) | 11,158,447 | للتلاثة أشهر المنتهية في 31 آذار 2017  |
| (125,172) | (125,172)         | -                                 | -                   | -                  | -         | -          | الرصيد في 1 كانون الثاني 2017          |
| 7,616,642 | (3,175,261)       | 30,979                            | 55,087              | 297,734            | (500,000) | 11,158,447 | خسارة الفترة<br>الرصيد في 31 آذار 2017 |

شركة الجنوب للإلكترونيات  
المساهمة العامة المحدودة  
عمان - المملكة الاردنية الهاشمية

قائمة التدفقات النقدية المرحلية الموجزة المنفصلة كما في 31 آذار 2018 (مراجعة غير مدققة)

| 31 آذار 2017 | 31 آذار 2018 | بالدينار الاردني                             |
|--------------|--------------|----------------------------------------------|
| (مراجعة)     | (مراجعة)     |                                              |
|              |              | <u>التدفقات النقدية من الأنشطة التشغيلية</u> |
| (125,172)    | (120,744)    | خسارة الفترة                                 |
| 7,696        | -            | إهلاكات وإطفاءات                             |
|              |              | <u>التغير في بنود راس المال العامل</u>       |
| 2,223        | -            | شيكات برسم التحصيل                           |
| 348,746      | 96,643       | ذمم مدينة وأوراق قبض                         |
| (1,113)      | (4,534)      | ذمم مدينة أطراف ذات علاقة                    |
| 22,387       | (69,728)     | البضاعة في المستودعات                        |
| (8,717)      | (7,606)      | أرصدة مدينة أخرى                             |
| (26,040)     | (38,061)     | الذمم الدائنة                                |
| (232,851)    | 165,040      | أرصدة دائنة متنوعة                           |
| (12,841)     | 21,010       | صافي التدفق النقدي من الأنشطة التشغيلية      |
|              |              | <u>التدفقات النقدية من الأنشطة التمويلية</u> |
| 1,107        | (35,001)     | قروض                                         |
| 3,294        | 4,590        | شيكات موجهة الدفع وأوراق دفع                 |
| 4,401        | (30,411)     | صافي التدفق النقدي من الأنشطة التمويلية      |
| (8,440)      | (9,401)      | التغير في رصيد النقد والنقد المعادل          |
| 20,999       | 14,844       | النقد والنقد المعادل في بداية الفترة         |
| 12,559       | 5,443        | النقد والنقد المعادل في نهاية الفترة         |

## شركة الجنوب للإلكترونيات

### المساهمة العامة المحدودة

عمان - المملكة الاردنية الهاشمية

إيضاحات حول القوائم المالية المرحلية الموجزة المنفصلة - 31 آذار 2018

بالدينار الاردني

#### 1- معلومات عامة

تأسست شركة الجنوب للإلكترونيات بتاريخ 14 اب 1993 كشركة ذات مسؤولية محدودة، وسجلت في سجل الشركات ذات مسؤولية محدودة تحت الرقم 3275 وبتاريخ 1 تموز 2005 تمت الموافقة على تحويل الشركة لتصبح شركة مساهمة عامة وسجلت تحت الرقم 368 في سجل الشركات المساهمة..  
إن الشركة مدرجة في بورصة عمان للأوراق المالية - الاردن.  
ومن غايات الشركة تجارة الجملة والتجزئة في الاجهزة الالكترونية والكهربائية وشراء وبيع الاراضي وذلك بعد تطويرها وتنظيمها حسب القوانين الشرعية وتقيم خدمات الاستشارات المالية والفنية وإعداد الجدوى الاقتصادية لكافة المشاريع التجارية.

#### 2- أساس اعداد القوائم المالية المرحلية

\* عام

تم إعداد القوائم المالية المرحلية الموجزة المنفصلة كما في 31 آذار 2018 وفقا لمعيار المحاسبة الدولية رقم 34 (التقارير المالية المرحلية).  
إن القوائم المالية المرحلية لا تتضمن كافة المعلومات والإيضاحات المطلوبة للقوائم المالية السنوية والمعدة وفقا للمعايير الدولية.  
لا أعداد التقارير المالية ويجب ان تقرأ مع التقرير السنوي كما في 31 كانون الاول 2017، كما ان نتائج الاعمال المنتهية في 31 آذار 2018 لا تمثل بالضرورة مؤشرا على النتائج المتوقعة للسنة المنتهية في 31 كانون الاول 2018.  
تظهر القوائم المالية بالدينار الاردني وتقرب المبالغ لا قرب دينار، وهي العملة الوظيفية للشركة.

#### \* أرقام المقارنة

تم إعادة تبويب ارقام فترة المقارنة - حيث لزم - لتتلائم مع ارقام الفترة الحالية.

#### 3- السياسات المحاسبية الهامة

إن إعداد القوائم المالية المرحلية الموجزة المنفصلة المنتهية في 31 آذار 78 وفقا لمعيار المحاسبة الدولية رقم 34 ويتطلب استخدام تقديرات محاسبية هامة ومحددة، كما يتطلب أيضا من الإدارة استخدام تقديراتها الخاصة في عملية تطبيق السياسات المحاسبية للشركة، تم الإفصاح عن التقديرات والاقتراضات العامة المستخدمة في إعداد القوائم المالية ضمن الإيضاح رقم (4).  
تم إعداد القوائم المالية المرحلية الموجزة وفقا للسياسات المحاسبية المطبقة في آخر قوائم مالية سنوية مصدرة للسنة المنتهية في 31 كانون الاول 2017.

#### التغيرات في السياسات المحاسبية

خلال الفترة الحالية تبنت الشركة المعايير الدولية للتقارير المالية الجديدة والمعدلة والتحسينات على المعايير الدولية للتقارير المالية تصبح سارية المفعول للفترة السنوية التي تبدأ في 1 كانون الثاني 2018:-  
- المعيار الدولي للتقارير المالية رقم 15 (إيرادات العقود مع العملاء).  
- المعيار الدولي للتقارير المالية رقم 9 (الأدوات المالية).  
- التعديلات على المعيار الدولي للتقارير المالية رقم 2 (تصنيف وقياس معاملات المدفوعات باسمهم).  
- التعديلات على المعيار الدولي للتقارير المالية رقم 4 (تطبيق المعيار الدولي للتقارير المالية رقم 9 الأدوات المالية مع المعيار الدولي للتقارير المالية رقم 4 (عقود التأمين)).

بالدينار الأردني

**3- تابع التغيرات في السياسات المحاسبية**

- التعديلات على المعيار الدولي للتقارير المالية رقم 40 ( تحويلات الاستثمارات العقارية ).
- التحسينات السنوية على المعايير الدولية للتقارير المالية دورة 2014 - 2016 ( التعديلات على المعيار الدولية للتقارير المالية رقم 1 ومعيير المحاسبة الدولي رقم 38 ).
- التفسير رقم 22 من لجنة تفسيرات المعايير الدولية للتقارير حول المعاملات بعملات اجنبية ومقابل المدفوعات مقدما.

ليس لتبني المعايير الدولية للتقارير المالية الجديدة والمعدلة والتحسينات على المعايير الدولية للتقارير المالية اعلاه اثرا هاما على القوائم المالية المرحلية الموجزة فيما عدا المعيار الدولي للتقارير المالية رقم 9 والذي ادى الى زيادة في مخصص انخفاض قيمة الذمم المدينة.

المعيار الدولي للتقارير المالية رقم 9 ( الادوات المالية ).

يورد المعيار الدولي للتقارير المالية متطلبات الاعتراف بالموجودات المالية والمطلوبات المالية وقياسها ويحل هذا المعيار محل معيار المحاسبة الدولي لرقم 39 ( الادوات المالية الاعتراف والقياس ).

**4- التقديرات المحاسبية الهامة والافتراضات**

لم تكن هناك اية تعديلات جوهرية على طبيعة ومقدار التغيرات في المبالغ المدرجة في القوائم المالية السنوية للعام 2017.

**South Electronic Co.**

**A Public Limited Company**

**Amman – The Hashemite Kingdom of Jordan**

**Progressive, Concise & Separated Financial**

**Statements (Un-Audited Review)**

**and Review Report**

**As on March 31<sup>st</sup>, 2018**

**South Electronic Co.**  
**A Public Limited Company**  
Amman – The Hashemite Kingdom of Jordan

**Progressive, Concise & Separated Financial Statements (Un-Audited Review)**  
**and Review Report**  
**As on March 31<sup>st</sup>, 2018**

**Table of Contents**

|                                                                                | Page |
|--------------------------------------------------------------------------------|------|
| Review Report                                                                  | 1-3  |
| Progressive, Concise & Separated Financial Position Statement                  | 4-5  |
| Progressive, Concise & Separated Comprehensive Income Statement                | 6    |
| Progressive, Concise & Separated Changes in Equity Statement                   | 7    |
| Progressive, Concise & Separated Cash Flows Statement                          | 8    |
| Explanatory Notes on the Progressive, Concise & Separated Financial Statements | 9-10 |

- On 1 April 2016, the South Electronic Co. closed the liability balance of the Middle East Complex for Engineering, Electronics and Heavy Industries (MECE) amounting JD. 4,195,089 where the South Electronic Co. conducted clearing between the indebtedness due to it from General Amman Industry and Marketing Company which is indebted in a sum of JD. 4,229,201 and the indebtedness of due from it to the MECE where the MECE holds 95.4% of the capital of General Amman Industry and Marketing Company.

On 28 January 2018, the General Authority for the Middle East Complex for Engineering, Electronics and Heavy Industries (MECE) consented to settle the financial liabilities between companies (Middle East Complex for Industries Company, Amman Industries & Marketing Company and South Electronics Company). This is provided that the Middle East Complex for Industries Company assumes the liabilities arising on Oman General Industries Company (a company of the Complex) for the benefit of South Electronics Company through clearance with the liability arising to the Middle East Complex for Industries Company on South Electronics Company. This shall be through the program of financial settlements for the relevant companies.

- It shall be observed that there is a lawsuit sued under the number (92/2017) by the Middle East Complex Company against South Electronics Company before Southern Amman Trial Court to claim for a sum of JD. 4,195,089 in relation to the abovementioned clearance. The said lawsuit is still pending by judiciary.
- We did not obtain financial statements for Haier Middle East Trading Co. / Aqaba for the year ending 31<sup>st</sup> March 2018 to reevaluate the investment on that date where the Group invests JD. 668,465 in its, about 18% of the company capital amounting JD. 3,550,000.
- We also could not carry out alternative procedures to verify the amount of this investment. Therefore, we could not determine if there is impairment in the value of this investment and the possible effects on the financial statements.
- The Group accounts contained corporate bond in a sum of JD. 250,000 issued on 1<sup>st</sup> April 2008 and due on 1<sup>st</sup> April 2011 where the corporate bond amount and its interests have not be recovered till the date of the independent public auditor's report in spite of its maturity on 01/04/2011 and no impairment was calculated for it as at 31 March 2018.
- No Consolidated Financial Statements of the company were made as at 31 March 2017 due to the fact that we didn't receive the Progressive Financial Statements of the following Affiliated companies:
  - A. Haier Middle East Trading Co., which its shares are amounting 92.5% of the capital of this company.
  - B. North Company for electrical appliances trading which owns 100%.
  - C. Meir for Home Electronics Trade Company, which owns 100%.

**South Electronic Co.**  
**A Public Limited Company**  
Amman – The Hashemite Kingdom of Jordan  
**Progressive, Concise & Separated Financial Position Statement**  
**As on March 31<sup>st</sup>, 2018**  
**(Un-Audited Review)**

|                                                                              | <u><b>December 31<sup>st</sup>,<br/>2017</b></u><br>JOD<br>(Audited) | <u><b>March 31<sup>st</sup>,<br/>2018</b></u><br>JOD<br>(Reviewed) |
|------------------------------------------------------------------------------|----------------------------------------------------------------------|--------------------------------------------------------------------|
| <b><u>Assets</u></b>                                                         |                                                                      |                                                                    |
| <b><u>Current Assets</u></b>                                                 |                                                                      |                                                                    |
| Cash and Cash Equivalent                                                     | 14,844                                                               | 5,443                                                              |
| Accounts Receivable and Notes<br>Receivable – Net                            | 1,621,155                                                            | 1,524,512                                                          |
| Related parties accounts receivable due<br>during the period                 | 159,019                                                              | 163,553                                                            |
| Financial Assets by Fair Value through<br>the Income Statement               | 139,450                                                              | 139,450                                                            |
| Loan of West Real Estate Development<br>Co.                                  | 250,000                                                              | 250,000                                                            |
| Goods in Warehouses – Net                                                    | 252,211                                                              | 321,939                                                            |
| Other Accounts Receivable                                                    | 86,987                                                               | 94,593                                                             |
| <b>Total Current Assets</b>                                                  | <u>2,523,666</u>                                                     | <u>2,499,490</u>                                                   |
| <b><u>Non-Current Assets</u></b>                                             |                                                                      |                                                                    |
| Related parties accounts receivable for<br>more than one year                | 401,267                                                              | 401,267                                                            |
| Investments in an Affiliated Company                                         | 10,506,037                                                           | 10,506,037                                                         |
| Financial Assets by Fair Value through<br>the Comprehensive Income Statement | 1,402,343                                                            | 1,402,343                                                          |
| Properties and Equipment – Net                                               | 473,769                                                              | 473,769                                                            |
| <b>Total Non-Current Assets</b>                                              | <u>12,783,416</u>                                                    | <u>12,783,416</u>                                                  |
| <b>Total Assets</b>                                                          | <u>15,307,082</u>                                                    | <u>15,282,906</u>                                                  |

**South Electronic Co.**  
**A Public Limited Company**  
Amman – The Hashemite Kingdom of Jordan  
Continue: Progressive, Concise & Separated Financial Position Statement  
As on March 31<sup>st</sup>, 2018  
(Un-Audited Review)

|                                                  | <u>December 31<sup>st</sup>,</u><br><u>2017</u><br>JOD<br>(Audited) | <u>March 31<sup>st</sup>,</u><br><u>2017</u><br>JOD<br>(Reviewed) |
|--------------------------------------------------|---------------------------------------------------------------------|-------------------------------------------------------------------|
| <b><u>Liabilities and Equity</u></b>             |                                                                     |                                                                   |
| <b><u>Current Liabilities</u></b>                |                                                                     |                                                                   |
| Accounts payable                                 | 627,577                                                             | 589,516                                                           |
| Financing facilities margin                      | 623,079                                                             | 623,079                                                           |
| Deferred Checks accruable within a year          | 464,855                                                             | 469,445                                                           |
| Long Term Loans Premiums accruable within a year | 248,400                                                             | 186,300                                                           |
| Other Accounts Payable                           | 703,272                                                             | 868,312                                                           |
| <b>Total Current Liabilities</b>                 | <b>2,667,183</b>                                                    | <b>2,736,652</b>                                                  |
| <b><u>Non-Current Liabilities</u></b>            |                                                                     |                                                                   |
| Long Term Loans                                  | 5,395,944                                                           | 5,423,043                                                         |
| <b>Total Non-Current Liabilities</b>             | <b>5,395,944</b>                                                    | <b>5,423,043</b>                                                  |
| <b>Total Liabilities</b>                         | <b>8,063,127</b>                                                    | <b>8,159,695</b>                                                  |
| <b><u>Equity</u></b>                             |                                                                     |                                                                   |
| Authorized capital                               | 11,158,447                                                          | 11,158,447                                                        |
| Paid capital                                     | 11,158,447                                                          | 11,158,447                                                        |
| Disbursement deduct                              | (500,000)                                                           | (500,000)                                                         |
| Compulsory Reserve                               | 297,734                                                             | 297,734                                                           |
| Voluntary Reserve                                | 55,087                                                              | 55,087                                                            |
| Accumulative Change in the Fair Value            | 30,979                                                              | 30,979                                                            |
| Accumulative losses at period-end                | (3,798,292)                                                         | (3,919,036)                                                       |
| <b>Net Equity</b>                                | <b>7,243,955</b>                                                    | <b>7,123,211</b>                                                  |
| <b>Total Liabilities and Equity</b>              | <b>15,307,082</b>                                                   | <b>15,282,906</b>                                                 |

**South Electronic Co.**  
**A Public Limited Company**  
Amman – The Hashemite Kingdom of Jordan  
**Progressive, Concise & Separated Comprehensive Income Statement**  
**As on March 31, 2018**  
**(Un-Audited Review)**

|                                                                                                               | <u><b>March 31<sup>st</sup>,</b></u><br><u><b>2017</b></u><br>JOD<br>(Audited) | <u><b>March 31<sup>st</sup>,</b></u><br><u><b>2018</b></u><br>JOD<br>(Reviewed) |
|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------|--------------------------------------------------------------------------------|---------------------------------------------------------------------------------|
| Net Sales                                                                                                     | 101,006                                                                        | 74,478                                                                          |
| Sales Cost                                                                                                    | (74,097)                                                                       | (50,232)                                                                        |
| <b>Gross Profit</b>                                                                                           | <b>26,909</b>                                                                  | <b>24,246</b>                                                                   |
| Sales and Distribution Expenses                                                                               | (43,222)                                                                       | (36,625)                                                                        |
| Administrative and General Expenses                                                                           | (41,136)                                                                       | (44,083)                                                                        |
| Depreciations and Amortizations                                                                               | (7,696)                                                                        | -                                                                               |
| Financing Costs                                                                                               | (60,027)                                                                       | (64,282)                                                                        |
| <b>Period loss</b>                                                                                            | <b>(125,172)</b>                                                               | <b>(120,744)</b>                                                                |
| <u><b>Comprehensive Income Statements</b></u>                                                                 |                                                                                |                                                                                 |
| Earned profits / losses from selling financial assets at fair value - comprehensive Income from other sources | -                                                                              | -                                                                               |
| Change in fair value to financial - comprehensive income from other sources                                   | -                                                                              | -                                                                               |
| <b>Period Total Loss and Comprehensive Loss</b>                                                               | <b>(125,172)</b>                                                               | <b>(120,744)</b>                                                                |
| <u><b>Basic and Short value per share of the period loss</b></u>                                              |                                                                                |                                                                                 |
| Shares' weighted lose within the period                                                                       | -0.011                                                                         | -0.011                                                                          |
| <b>Shares' weighted average</b>                                                                               | <b>11,158,447</b>                                                              | <b>11,158,447</b>                                                               |

**South Electronic Co.**  
**A Public Limited Company**  
 Amman – The Hashemite Kingdom of Jordan  
**Statement of Progressive and Separated Changes in Equity**  
**As on March 31<sup>st</sup>, 2018 (Un-Audited Review)**

|                                                              | <u>Capital</u> | <u>Disbursement</u><br><u>Deduct</u> | <u>Compulsory</u><br><u>reserve</u> | <u>Voluntary</u><br><u>reserve</u> | <u>Accumulative</u><br><u>change in fair</u><br><u>value</u> | <u>Accumulative</u><br><u>losses</u> | <u>Net</u> |
|--------------------------------------------------------------|----------------|--------------------------------------|-------------------------------------|------------------------------------|--------------------------------------------------------------|--------------------------------------|------------|
|                                                              | JOD            | JOD                                  | JOD                                 | JOD                                | JOD                                                          | JOD                                  | JOD        |
| <b>For three months ended on March 31, 2018</b>              |                |                                      |                                     |                                    |                                                              |                                      |            |
| Balance as at January 01 <sup>st</sup> , 2018                | 11,158,447     | (500,000)                            | 297,734                             | 55,087                             | 30,979                                                       | (3,798,292)                          | 7,243,955  |
| Period loss                                                  | -              | -                                    | -                                   | -                                  | -                                                            | (120,744)                            | (120,744)  |
| Balance as at March 31 <sup>st</sup> , 2018                  | 11,158,447     | (500,000)                            | 297,734                             | 55,087                             | 30,979                                                       | (3,919,036)                          | 7,123,211  |
| <b>For three months ended on 31<sup>st</sup> March, 2017</b> |                |                                      |                                     |                                    |                                                              |                                      |            |
| Balance as at January 01 <sup>st</sup> , 2017                | 11,158,447     | (500,000)                            | 297,734                             | 55,087                             | 30,979                                                       | (3,300,433)                          | 7,741,814  |
| Period loss                                                  | -              | -                                    | -                                   | -                                  | -                                                            | (125,172)                            | (125,172)  |
| Balance as at 31 <sup>st</sup> March, 2017                   | 11,158,447     | (500,000)                            | 297,734                             | 55,087                             | 30,979                                                       | (3,175,261)                          | 7,616,642  |

**South Electronic Co.**  
**A Public Limited Company**  
Amman – The Hashemite Kingdom of Jordan  
**Progressive, Concise and Separated Cash Flows Statement**  
As on March 31<sup>st</sup>, 2018 (Un-Audited Review)

|                                                             | <u>31<sup>st</sup> March 2017</u> | <u>31<sup>st</sup> March 2018</u> |
|-------------------------------------------------------------|-----------------------------------|-----------------------------------|
|                                                             | JOD                               | JOD                               |
|                                                             | <u>(Reviewed)</u>                 | <u>(Reviewed)</u>                 |
| <b><u>Cash flows from operating activities</u></b>          |                                   |                                   |
| Period loss                                                 | (125,172)                         | (120,744)                         |
| Depreciations and Amortizations                             | 7,696                             | -                                 |
| <b><u>Change in operating capital articles</u></b>          |                                   |                                   |
| Checks under collection                                     | 2,223                             | -                                 |
| Accounts receivable and note receivable                     | 348,746                           | 96,643                            |
| Accounts receivable of Related Parties                      | (1,113)                           | (4,534)                           |
| Goods in Warehouses                                         | 22,387                            | (69,728)                          |
| Other Debit Balances                                        | (8,717)                           | (7,606)                           |
| Accounts payable                                            | (26,040)                          | (38,061)                          |
| Misc. Accounts payable                                      | (232,851)                         | 165,040                           |
| <b>Net Cash Flow from Operating Activities</b>              | <b>(12,841)</b>                   | <b>21,010</b>                     |
| <b><u>Cash flows from financing activities</u></b>          |                                   |                                   |
| Loans                                                       | 1,107                             | (35,001)                          |
| Deferred checks and payable notes                           | 3,294                             | 4,590                             |
| <b>Net Cash flows from financing activities</b>             | <b>4,401</b>                      | <b>(30,411)</b>                   |
| Change in cash balance and cash equivalent                  | (8,440)                           | (9,401)                           |
| Cash and cash equivalent as at the begin of the period      | 20,999                            | 14,844                            |
| <b>Cash and cash equivalent as at the end of the period</b> | <b>12,559</b>                     | <b>5,443</b>                      |

**South Electronic Co.**  
**A Public Limited Company**  
**Amman – The Hashemite Kingdom of Jordan**

**Explanatory Notes on the Progressive, Concise & Separated Financial Statements**  
**31<sup>st</sup> March 2018**

JOD

**1. Company's Background**

South Electronic Company was established on 14 August 1993 as a limited liability company. It was registered in the limited liability companies register under number (3275) on 1 July 2005. It was approved to transform the company into a public shareholding company and it was registered under number (368) in the public shareholding companies register.

The company's shares are listed on Amman Stock Exchange – Jordan.

Some of the purposes of the company include wholesale and retail in electronics and electrical appliances, Buy and sell lands after developing and organizing the same in accordance with the laws in force, Provision of financial and technical consultation services, & Conducting feasibility studies for all economic and commercial projects.

**2. Basis of preparing the progressive financial statements**

**\*General:**

The progressive, concise and separated financial statements of the company were prepared in 31<sup>st</sup> March 2018 in accordance with the standards of the International Accounting Standards Board (IASB) No. 34 (Progressive financial Statements).

The progressive, concise and separated financial statements do not include all information, and Explanations required for the annual financial statements, which are prepared in accordance with international standards.

In order to prepare financial statements, you must read it along with the annual report as in the ended year 31<sup>st</sup> December 2017, as the results of the ended works in 31<sup>st</sup> March 2018 doesn't present necessarily an indicator of predicted results for the ended year as in 31<sup>st</sup> December 2018.

The Jordanian Dinar is the currency of presenting the financial statements, amounts are approximated to the nearest integral number (Dinar) and the functional currency of the company.

**\*Comparative Figures**

The year's comparative figures were reclassified and adjusted to conform to the classification of the current financial period.

**3. Significant Accounting Policies**

Preparing the Progressive, Concise and Separated Financial Statements ended in 31<sup>st</sup> March, 78 in correspondence with the International Accounting Standards Board (IASB) No. 34, which requires

to use significant, important, identified Accounting Estimations, as it also requires from the management to use its special estimations in the process of applying Accounting Policies of the company, it was announced on the general estimations and assumptions used in preparing financial statements included in demonstration No. (4).

The Preparing the Progressive, Concise, Separated Financial Statements was prepared in accordance with accounting policies applied in the last annual financial statements issued for the ended year as in 31<sup>st</sup> December 2017.

#### **Changes in Accounting Polices**

During the current period the company has applied the New and amended International Standards of the Financial Reports and refinements on the International Standards of the Financial Reports, applicable for the annual periods as of 01 Jan 2018:-

- Financial Reports' International Standard No. (15) – (Return of Contracts with Customers).
- Financial Reports' International Standard No. (9) – (Financial Instruments).
- Amendments on the Financial Reports' International Standard No. (2) – (categorization and Measurement of paid transactions by shares).
- Amendments on the Financial Reports' International Standard No. (4) – (Applying the Financial Report's International Standard No. (9) – Financial Instruments with the Financial Report's International Standard No. (4) – Insurance Contracts).
- Amendments on the Financial Reports' International Standard No. (40) – (Transfers of Real Estate Investments).
- Annual refinements on the International Standards of the Financial Reports for 2014-2016 term ( Amendments on Financial Report's International Standard No. (1) and International Accounting Standard No. 38).
- Interpretation No. (22) issued by Reports International Standards Interpretations Committee on transactions circulated in foreign currencies and against in advance payments.

There is no material effect on the Progressive, Concise & Separated Financial Statements due to applying the new and amended International Standards of the Financial Statements and refinements thereof except for Financial Report's International Standards No. (9) which lead to an increase in the accounts receivable value decrease provision.

#### **Financial Report's International Standard No. (9) – (Financial Instruments):**

- The Financial Reports' International Standard addresses recognition requirements of financial assets and liabilities, and measurements thereof, This standard replaces the International Accounting Standard No. (39)-(Financial Instruments, Recognition and Measurement).

4. **Significant Accounting Estimations and Assumptions**

There were no material amendments on the nature and changes value in the listed amounts of the annual Financial Statements for 2017.