



الشركة المتخصصة للتجارة والاستثمارات م.م.
Specialized Trading & Investments Co. PLC

<p>To: Jordan Securities Commission Amman Stock Exchange Securities Depository Center</p> <p>Date: 17/02/2019</p> <p>Subject: <u>Audited Financial Statements for the fiscal year ended on 31/12/2018 In Arabic & English Languages</u></p>	<p>السادة/ هيئة الاوراق المالية المحترمين السادة/ بورصة عمان المحترمين السادة/ مركز إيداع الاوراق المالية المحترمين</p> <p>التاريخ: 2019/2/17</p> <p>الموضوع: <u>البيانات المالية السنوية المدققة للسنة المنتهية في 2018/12/31 باللغتين العربية والانجليزية</u></p>
<p>Attached the Audited Financial Statements of (SPECIALIZED TRADING & INVESTMENTS CO.) for the fiscal year ended on 31/12/2018 .</p>	<p>مرفق طيه نسخة من البيانات المالية المدققة للشركة المتخصصة للتجارة والاستثمارات عن السنة المالية المنتهية في 2018/12/31 .</p>
<p>Kindly accept our high appreciation and respect</p> <p>SPECIALIZED TRADING & 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

بورصة عمان
الدائرة الإدارية والمالية
الديوان

١٧ شباط ٢٠١٩

847

الرقم المتسلسل:

31081

رقم الملف:

2019/02/17

الجهة المختصة:

الشركة المتخصصة للتجارة والاستثمارات

شركة مساهمة عامة محدودة

القوائم المالية

٣١ كانون الأول ٢٠١٨

الشركة المتخصصة للتجارة والاستثمارات
شركة مساهمة عامة محدودة

صفحة

٢ - ٣

- تقرير مدقق الحسابات المستقل

٤

- قائمة المركز المالي

٥

- قائمة الدخل الشامل

٦

- قائمة التغيرات في حقوق الملكية

٧

- قائمة التدفقات النقدية

٨ - ١٧

- إيضاحات حول القوائم المالية



تقرير مدقق الحسابات المستقل

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

الرأي

لقد دققنا القوائم المالية المرفقة للشركة المتخصصة للتجارة والاستثمارات المساهمة العامة المحدودة والتي تتكون من قائمة المركز المالي كما في ٣١ كانون الأول ٢٠١٨ وكلاً من قائمة الدخل الشامل وقائمة التغيرات في حقوق الملكية وقائمة التدفقات النقدية للسنة المنتهية في ذلك التاريخ وملخصاً لأهم السياسات المحاسبية المتبعة في إعداد هذه القوائم المالية والإيضاحات المرفقة بها.

في رأينا، أن القوائم المالية المرفقة تُظهر بعدالة من كافة النواحي الجوهرية المركز المالي للشركة المتخصصة للتجارة والاستثمارات المساهمة العامة المحدودة كما في ٣١ كانون الأول ٢٠١٨ وأدائها المالي وتدفعاتها النقدية للسنة المنتهية في ذلك التاريخ، وفقاً لمعايير التقارير المالية الدولية.

أساس الرأي

لقد تم تدقيقنا للقوائم 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 الصادرة عن المجلس الدولي لمعايير السلوك المهني للمحاسبين بالإضافة إلى متطلبات السلوك المهني الأخرى لتدقيق القوائم 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 القوائم المالية.

أمور التدقيق الرئيسية

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

(١) مخصص الخسائر الإلتزامية المتوقعة

تتضمن القوائم المالية المرفقة كما في نهاية عام ٢٠١٨ موجودات مالية يبلغ رصيدها (٣٧٨,٣٥٣) دينار. وحيث أن احتساب مخصص الخسائر الإلتزامية المتوقعة لهذه الموجودات المالية يعتمد بشكل أساسي على تقديرات الإدارة، فإن التأكد من كفاية هذا المخصص يعتبر من أمور التدقيق الرئيسية بالنسبة لنا، هذا وقد تضمنت إجراءات التدقيق التي قمنا بها الاستفسار من إدارة الشركة حول آلية احتساب المخصص والتأكد من معقولية التقديرات والفرضيات التي استندت عليها الإدارة في عملية الاحتساب بالإضافة إلى الاستعلام حول الإجراءات المتخذة لمتابعة تحصيل هذه الموجودات المالية ومتابعة المبالغ المحصلة بعد انتهاء السنة المالية.

المعلومات الأخرى

المعلومات الأخرى هي تلك المعلومات التي يتضمنها التقرير السنوي للشركة بخلاف القوائم المالية وتقريرنا حولها. أن مجلس إدارة الشركة مسؤول عن صحة هذه المعلومات، وإن رأينا حول القوائم 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 القوائم 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 القوائم المالية للشركة. هذا ولم يتبين لنا أية أمور جوهرية تتعلق بالمعلومات الأخرى يجب الإشارة إليها في تقريرنا حول القوائم المالية للسنة الحالية.

مسؤولية مجلس إدارة الشركة عن القوائم المالية

إن إعداد وعرض القوائم 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 القوائم المالية بصورة عادلة وخالية من أية أخطاء جوهرية سواء كانت نتيجة خطأ أو إحتيال. وكجزء من مسؤولية مجلس الإدارة عن إعداد القوائم المالية، فإنه يجب عليه تقييم مدى قدرة الشركة على الإستمرار كمنشأة مستمرة والإفصاح في القوائم 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 القوائم المالية لا تتضمن أية أخطاء جوهرية سواء كانت نتيجة خطأ أو إحتيال، كما تهدف الى إصدارنا تقريراً يتضمن رأينا حول القوائم 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 القوائم المالية بسبب الخطأ أو الإحتيال وتعتبر هذه الأخطاء جوهرية إذا كان من المحتمل أن تؤثر بشكل إفرادي أو إجمالي على القرارات الاقتصادية لمستخدمي القوائم 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 القوائم المالية سواء كانت نتيجة خطأ أو إحتيال، ونقوم بمراعاة تلك المخاطر خلال تخطيطنا وتنفيذنا لإجراءات التدقيق وحصولنا على أدلة التدقيق اللازمة لإبداء رأينا حول القوائم 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 تثير 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 القوائم المالية الى إفصاحات الإدارة الخاصة بذلك، وإذا لم تتضمن القوائم المالية الإفصاحات الكافية، فإنه يجب علينا تعديل تقريرنا حول القوائم المالية بما يفيد عدم كفاية الإفصاحات.
- تقييم محتوى وطريقة عرض القوائم المالية والإفصاحات الخاصة بها، وتحديد فيما إذا كانت هذه القوائم 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 القوائم 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 ببيود وسجلات محاسبية منظمة بصورة أصولية وإن القوائم المالية المرفقة والقوائم المالية الواردة في تقرير مجلس الإدارة متفقة معها من كافة النواحي الجوهرية، ونوصي الهيئة العامة بالمصادقة عليها.

عمان في ٧ شباط ٢٠١٩

المحاسبون العرب
إبراهيم حمودة
إجازة رقم (٦٠٦)



الشركة المتخصصة للتجارة والاستثمارات
شركة مساهمة عامة محدودة
قائمة المركز المالي كما في ٣١ كانون الأول ٢٠١٨
(بالدينار الأردني)

٢٠١٧	٢٠١٨	ايضاح	
			الموجودات
			الموجودات غير المتداولة
٥٣٥,٢٠٣	٥٠٤,١٤٠	٣	ممتلكات ومعدات وآلات
-	٥,٣٩٥		شيكات برسم التحصيل تستحق خلال أكثر من عام
٥٣٥,٢٠٣	٥٠٩,٥٣٥		مجموع الموجودات غير المتداولة
			الموجودات المتداولة
٩٩,٧٤٩	٢٧,٧٨٤	٤	أرصدة مدينة أخرى
٧,٧٣٠	٤,٠٠٠		أوراق قبض
٢٩٧,٤٥٤	١٤٩,٨٣٦	٥	ذمم مدينة
١٠٧,٠٧٩	٨١,٤١٠		إعتمادات مستندية
٦٨٣,٣٩٣	٧٩٢,٧٩١	٦	البضاعة
٣٠٧,٤٧٢	٢٢٥,٦٠٢		شيكات برسم التحصيل
٣,٥٣٥	٩٨٧	٧	النقد وما في حكمه
١,٥٠٦,٤١٢	١,٢٨٢,٤١٠		مجموع الموجودات المتداولة
٢,٠٤١,٦١٥	١,٧٩١,٩٤٥		مجموع الموجودات
			حقوق الملكية والمطلوبات
		٨	حقوق الملكية
١,٠٠٠,٠٠٠	١,٠٠٠,٠٠٠		رأس المال المصرح به والمدفوع
٢٥٥,٥٩٦	٢٥٥,٥٩٦		إحتياطي إجباري
٨٣,٠٥٦	(٢٨,٣٦٩)		(خسائر) أرباح متراكمة
١,٣٣٨,٦٥٢	١,٢٢٧,٢٢٧		صافي حقوق الملكية
			المطلوبات
٢٦٤,٨٤٩	٢٨٢,٦٠٠	٩	تسهيلات إنتمانية
١٧٩,٦٥٥	١٨١,٠٠٠		أمانات مساهمين
١٣٩,٦٥٧	٤,٥٣٢		ذمم دائنة
٣١,٢١٦	٦٤,٩٠٠		شيكات آجلة
٢٧,١٥٩	١٣,٢٤٦		دفعات مقدمة من العملاء
٦٠,٤٢٧	١٨,٤٤٠	١٠	أرصدة دائنة أخرى
٧٠٢,٩٦٣	٥٦٤,٧١٨		مجموع المطلوبات
٢,٠٤١,٦١٥	١,٧٩١,٩٤٥		مجموع حقوق الملكية والمطلوبات

"إن الإيضاحات المرفقة من الرقم (١) إلى الرقم (٢١) تشكل جزءاً من هذه القوائم المالية وتقرأ معها"

الشركة المتخصصة للتجارة والاستثمارات
شركة مساهمة عامة محدودة
قائمة الدخل الشامل للسنة المنتهية في ٣١ كانون الأول ٢٠١٨
(بالدينار الأردني)

٢٠١٧	٢٠١٨	إيضاح	
١,٨٧٨,٤٨٢	٢,٠٩٦,٧٧٣		صافي المبيعات
(١,٤٦٢,١٣٣)	(١,٦٧٣,٠٤٨)	١١	تكلفة المبيعات
٤١٦,٣٤٩	٤٢٣,٧٢٥		مجمّل الربح
(٣٤١,٢٥٧)	(٣١٣,٣٩٦)	١٢	مصاريف إدارية
(٢٨,٠٤٩)	(٣٤,٠٠٤)	٣	إستهلاكات
(١٠,٩٨٩)	(٣٥,١٧٠)		فوائد وعمولات بنكية
٢,٥٨٩	-		أرباح بيع ممتلكات ومعدات
٢٩,٧٦١	(١٣,٥٢٠)	٥	(مخصص) رد الخسائر الإنتمانية المتوقعة
٢٧,٠٥٨	١١,١٥٤		إيرادات أخرى
٩٥,٤٦٢	٣٨,٧٨٩		الربح قبل الضريبة
(١٣,١٤٠)	(١٠,٤٦٢)	١٦	ضريبة دخل السنة
-	(٥٩,٧٥٢)	١٦	ضريبة دخل سنوات سابقة
٨٢,٣٢٢	(٣١,٤٢٥)		(الخسارة) الربح والدخل الشامل للسنة
٠,٠٨٢	(٠,٠٣١)	١٣	حصة السهم الأساسية والمخفضة من (خسارة) ربح السنة

"إن الإيضاحات المرفقة من الرقم (١) إلى الرقم (٢١) تشكل جزءاً من هذه القوائم المالية وتقرأ معها"

الشركة المتخصصة للتجارة والاستثمارات
شركة مساهمة عامة محدودة
قائمة التغيرات في حقوق الملكية للسنة المنتهية في ٣١ كانون الأول ٢٠١٨
(بالدينار الأردني)

المجموع	(خسائر) أرباح متراكمة	إحتياطي إجباري	رأس المال المدفوع	
١,٣٣٨,٦٥٢	٨٣,٠٥٦	٢٥٥,٥٩٦	١,٠٠٠,٠٠٠	الرصيد كما في ٢٠١٨/١/١
(٨٠,٠٠٠)	(٨٠,٠٠٠)	-	-	توزيعات أرباح
(٣١,٤٢٥)	(٣١,٤٢٥)	-	-	إجمالي الدخل الشامل للسنة
١,٢٢٧,٢٢٧	(٢٨,٣٦٩)	٢٥٥,٥٩٦	١,٠٠٠,٠٠٠	الرصيد كما في ٢٠١٨/١٢/٣١
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

"إن الإيضاحات المرفقة من الرقم (١) إلى الرقم (٢١) تشكل جزءاً من هذه القوائم المالية وتقرأ معها"

الشركة المتخصصة للتجارة والاستثمارات
شركة مساهمة عامة محدودة
قائمة التدفقات النقدية للسنة المنتهية في ٣١ كانون الأول ٢٠١٨
(بالدينار الأردني)

٢٠١٧	٢٠١٨	
		الأنشطة التشغيلية
٩٥,٤٦٢	٣٨,٧٨٩	ربح السنة قبل الضريبة
٢٨,٠٤٩	٣٤,٠٠٤	استهلاكات
(٢٩,٧٦١)	١٣,٥٢٠	مخصص (رد) الخسائر الإئتمانية المتوقعة
(٢,٥٨٩)	-	أرباح بيع ممتلكات ومعدات
		التغير في رأس المال العامل
١٦,٥٧٧	٧٦,٤٧٥	شيكات برسم التحصيل
١٩٢,٠٣٢	١٣٤,٠٩٨	ذمم مدينة
(٢٨,٢٥٤)	٢٥,٦٦٩	اعتمادات مستندية
(٢١٥,٣٤٥)	(١٠٩,٣٩٨)	البضاعة
(٥,٤٨٠)	٣,٧٣٠	أوراق قبض
٤٣,٧٤٥	٧١,٩٦٥	أرصدة مدينة أخرى
(٦٤,٠٨١)	(١٣,٩١٣)	دفعات مقدمة من العملاء
(٢٢٦,١١٠)	(١٣٥,١٢٥)	ذمم دائنة
(٧٨٤)	٣٣,٦٨٤	شيكات آجلة
(١٢,١٢٧)	(٣٩,٣٠٩)	أرصدة دائنة أخرى
(٤٣,٩٣٣)	(٧٢,٨٩٢)	ضريبة الدخل المدفوعة
(٢٥٢,٥٩٩)	٦١,٢٩٧	صافي التدفقات النقدية من (المستخدمة في) الأنشطة التشغيلية
		الأنشطة الإستثمارية
(١٨,٢٣١)	(٢,٩٤١)	ممتلكات ومعدات وآلات
		الأنشطة التمويلية
(١٧٥,٠٠٠)	(٨٠,٠٠٠)	أرباح موزعة
٢٦٤,٨٤٩	١٧,٧٥١	تسهيلات إئتمانية
(١٤,٨٤٤)	١,٣٤٥	أمانات مساهمين
٧٥,٠٠٥	(٦٠,٩٠٤)	صافي التدفقات النقدية (المستخدمة في) من الأنشطة التمويلية
		التغير في النقد وما في حكمه
(١٩٥,٨٢٥)	(٢,٥٤٨)	النقد وما في حكمه في بداية السنة
١٩٩,٣٦٠	٣,٥٣٥	النقد وما في حكمه في نهاية السنة
٣,٥٣٥	٩٨٧	

"إن الإيضاحات المرفقة من الرقم (١) إلى الرقم (٢١) تشكل جزءاً من هذه القوائم المالية وتقرأ معها"

الشركة المتخصصة للتجارة والاستثمارات
شركة مساهمة عامة محدودة
إيضاحات حول القوائم المالية
٣١ كانون الأول ٢٠١٨
(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 المنشآت الرياضية، تجهيز وتركيب ساحات وملاعب عشب صناعي، الإستيراد والتصدير والتجارة العامة.

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

تم إقرار القوائم المالية المرفقة من قبل مجلس إدارة الشركة في جلسته المنعقدة بتاريخ ٧ شباط ٢٠١٩، وتتطلب هذه القوائم موافقة الهيئة العامة للمساهمين.

٢ . السياسات المحاسبية الهامة

أسس إعداد القوائم المالية

تم إعداد القوائم 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 القوائم المالية وفقاً لمبدأ الكلفة التاريخية.

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

إن السياسات المحاسبية المتبعة للسنة الحالية متماثلة مع السياسات التي تم اتباعها في السنة السابقة، باستثناء المعايير والتعديلات الجديدة التي أصبحت واجبة التطبيق اعتباراً من بداية السنة المالية الحالية.

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 ٢٠١٨، وتتوقع إدارة الشركة أن تطبيق هذه المعايير والتعديلات في المستقبل لن يكون له أي تأثير جوهري على القوائم 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 (١٦)	الإيجارات	السنوات المالية التي تبدأ في كانون الثاني ٢٠١٩
المعيار الدولي للتقارير المالية رقم (١٧)	عقود التأمين	السنوات المالية التي تبدأ في كانون الثاني ٢٠٢١

استخدام التقديرات

إن إعداد القوائم المالية وتطبيق السياسات المحاسبية يتطلب من إدارة الشركة القيام ببعض التقديرات والإجتهادات التي تؤثر على القوائم المالية والإيضاحات المرفقة بها، إن تلك التقديرات تستند على فرضيات تخضع لدرجات متفاوتة من الدقة والتيقن، وعليه فإن النتائج الفعلية في المستقبل قد تختلف عن تقديرات الإدارة نتيجة التغير في أوضاع وظروف الفرضيات التي استندت عليها تلك التقديرات. وفيما يلي أهم التقديرات التي تم استخدامها في إعداد القوائم المالية:

- تقوم الإدارة بإعادة تقدير الأعمار الإنتاجية للأصول الملموسة بشكل دوري لغايات احتساب الاستهلاكات السنوية اعتماداً على الحالة العامة لتلك الأصول وتقديرات الأعمار الإنتاجية المتوقعة في المستقبل. ويتم أخذ خسارة التدني (إن وجدت) في قائمة الدخل.
- تقوم إدارة الشركة بتقدير قيمة خسائر تدني الموجودات المالية وفقاً لمعيار التقارير المالية الدولي رقم (٩) حيث تتطلب هذه العملية استخدام العديد من الفرضيات والتقديرات عند احتساب التدفقات النقدية المستقبلية وقيم الضمانات ونسب التعثر وأرصدة الموجودات المالية عند التعثر وتحديد فيما إذا كان هناك زيادة في درجة المخاطر الائتمانية للموجودات المالية.
- تقوم إدارة الشركة بتقدير قيمة مخصص البضاعة بطيئة 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 للاستخدام 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 قائمة الدخل.

يتم مراجعة العمر الإنتاجي المتوقع للممتلكات والمعدات والآلات في نهاية كل عام، وفي حال إختلاف العمر الإنتاجي المتوقع عما تم تقديره سابقاً، يتم إستهلاك القيمة الدفترية المتبقية على العمر الإنتاجي المتبقي بعد إعادة التقدير اعتباراً 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 الخسائر الائتمانية المتوقعة، ويتم شطب الذمم في حال عدم إمكانية تحصيلها خصماً من المخصص المأخوذ لها ويضاف المحصل من الذمم التي تم شطبها إلى الإيرادات.

البضاعة

يتم تسعير البضاعة الجاهزة للمشترى 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 القوائم المالية وتعديل قيمتها بناءً على آخر معلومات متوفرة لدى الشركة.

التقاص

يتم إجراء تقاص بين الموجودات المالية والمطلوبات المالية وإظهار المبلغ الصافي في القوائم 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 الاعتراف بالإيرادات المتأتية من بيع السلع عندما تنتقل السيطرة إلى المشتري، في حين يتم الاعتراف بالإيرادات المتأتية من تقديم الخدمات مع مرور الوقت وحسب نسبة الإنجاز. وفي جميع الأحوال يشترط إمكانية قياس الإيرادات بموثوقية كافية.

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 القوائم المالية المعلنة من البنك المركزي الأردني، يتم إثبات الأرباح والخسائر الناتجة عن تحويل الأرصدة بالعملات الأجنبية في قائمة الدخل.

ضريبة الدخل

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

٣ . ممتلكات ومعدات وآلات

المجموع	مشاريع تحت التنفيذ	لثلاث وديكورات	أجهزة وبرامج كمبيوتر	سيارات	آلات ومعدات	مباني وهياكل	أراضي	
٨٧٩,٢٣٥	-	٧٢,٠١١	٧,١٦٣	٣٩,٥٢٣	٣٨,٨٩٧	٣٦٤,٧٩٠	٣٥٦,٨٥١	الكلفة:
٢,٩٤١	-	٤٩٦	٥٤٥	-	١,٩٠٠	-	-	الرصيد كما في ٢٠١٨/١/١
٨٨٢,١٧٦	-	٧٢,٥٠٧	٧,٧٠٨	٣٩,٥٢٣	٤٠,٧٩٧	٣٦٤,٧٩٠	٣٥٦,٨٥١	إضافات
								الرصيد كما في ٢٠١٨/١٢/٣١
٣٤٤,٠٣٢	-	٣١,٥٨٨	٥,٢٦٠	١٨,٩٠١	٥,٧٣٦	٢٨٢,٥٤٧	-	الاستهلاك المتراكم:
٣٤,٠٠٤	-	٧,١٩٠	١,٣٢٣	٣,٦٤٥	٧,١٨٢	١٤,٦٦٤	-	الرصيد كما في ٢٠١٨/١/١
٣٧٨,٠٣٦	-	٣٨,٧٧٨	٦,٥٨٣	٢٢,٥٤٦	١٢,٩١٨	٢٩٧,٢١١	-	استهلاك السنة
٥٠٤,١٤٠	-	٣٣,٧٢٩	١,١٢٥	١٦,٩٧٧	٢٧,٨٧٩	٦٧,٥٧٩	٣٥٦,٨٥١	الرصيد كما في ٢٠١٨/١٢/٣١
								صافي القيمة الدفترية كما في ٢٠١٨/١٢/٣١
٨٧٢,٠٠٩	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)	-	-	-	إضافات
٨٧٩,٢٣٥	-	٧٢,٠١١	٧,١٦٣	٣٩,٥٢٣	٣٨,٨٩٧	٣٦٤,٧٩٠	٣٥٦,٨٥١	إستبعادات
								الرصيد كما في ٢٠١٧/١٢/٣١
٣٢٠,٥٧٧	-	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	-	٣١,٥٨٨	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

٤ . أرصدة مدينة أخرى

٢٠١٧	٢٠١٨	
٢٦,١٩٨	٩,٩١٥	مصاريف مدفوعة مقدماً
٦٥,٨٥٩	٧,٨٤٨	أمانات ضريبة دخل (جمارك)
١٥١	٢,٩٢٩	ذمم موظفين
-	٢,٧٥٥	أمانات ضريبة مبيعات
٣,٣٨٨	٢,٦١٧	تأمينات كفالات
٢,٧٢٠	١,٧٢٠	تأمينات مستردة
١,٤٣٣	-	عطاءات
٩٩,٧٤٩	٢٧,٧٨٤	

٥ . ذمم مدينة

٢٠١٧	٢٠١٨
٥١٢,٤٥١	٣٧٨,٣٥٣
(٢١٤,٩٩٧)	(٢٢٨,٥١٧)
٢٩٧,٤٥٤	١٤٩,٨٣٦

ذمم تجارية
مخصص الخسائر الإئتمانية المتوقعة

يبين الجدول التالي الحركة التي تمت على مخصص الخسائر الإئتمانية المتوقعة:

٢٠١٧	٢٠١٨
٢٨٧,٤١٨	٢١٤,٩٩٧
(٢٩,٧٦١)	١٣,٥٢٠
(٤٢,٦٦٠)	-
٢١٤,٩٩٧	٢٢٨,٥١٧

الرصيد في بداية السنة
مخصص (رد) الخسائر الإئتمانية المتوقعة
ديون معدومة

يبين الجدول التالي أعمار الذمم المستحقة التي لم يتم أخذ مخصص لها:

٢٠١٧	٢٠١٨
٢٣١,٥٠٢	١١٤,٨٠٧
٦٥,٩٥٢	٣٥,٠٢٩
٢٩٧,٤٥٤	١٤٩,٨٣٦

ذمم مستحقة لفترة نقل عن عام
ذمم مستحقة لفترة تزيد عن عام

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

٦ . البضاعة

٢٠١٧	٢٠١٨
٤٠٨,٠١٩	٣٣٨,٠١٥
٢٠١,٧١٨	٢٣٠,٢٧٣
٣٥,٣٦٥	١٥٤,٩٦١
٣٨,٢٩١	٦٩,٥٤٢
٦٨٣,٣٩٣	٧٩٢,٧٩١

عشب صناعي
أجهزة ومعدات رياضية
مستلزمات تركيب عشب وملاعب
أرضيات ملاعب وأخرى

٧ . النقد وما في حكمه

٢٠١٧	٢٠١٨
٢,٩٣٧	٣٤٨
٥٩٨	٦٣٩
٣,٥٣٥	٩٨٧

نقد في الصندوق
حسابات جارية لدى البنوك

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 ٢٠١٨ و ٢٠١٧.

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 ٢٠١٨ على توزيع أرباح نقدية على مساهمي الشركة بواقع ٨% من رأسمال الشركة البالغ (١) مليون دينار أردني.

٩ . تسهيلات إنتتمائية

نوع التسهيلات	العملة	سعر الفائدة	تاريخ الإستحقاق	سقف التسهيلات	الرصيد القائم
جاري مدين	دينار أردني	٩,٥٠ %	٢٠١٩	١,٠٠٠,٠٠٠	٢٨٢,٦٠٠

تم منح التسهيلات أعلاه بضمان الشيكات برسم التحصيل.

١٠ . أرصدة دائنة أخرى

٢٠١٧	٢٠١٨	
١٣,١٤٠	١٠,٤٦٢	مخصص ضريبة الدخل (إيضاح رقم ١٦)
٤,٨٢٨	٢,٥٠٠	مصاريف مستحقة
٢,٥١١	٢,٤٢٢	أمانات الضمان الإجتماعي
-	١,٧٠٥	ذمم موظفين
٣٥,٤٥٧	-	أمانات ضريبة المبيعات
٤,٤٩١	١,٣٥١	متفرقة
٦٠,٤٢٧	١٨,٤٤٠	

١١ . تكلفة المبيعات

٢٠١٧	٢٠١٨	
٤٦٨,٠٤٨	٦٨٣,٣٩٣	بضاعة بداية السنة
١,٦٦٦,٠٤٤	١,٧٨١,٣٤٧	مشتريات
١١,٤٣٤	١,٠٩٩	مصاريف صيانة مشاريع
(٦٨٣,٣٩٣)	(٧٩٢,٧٩١)	بضاعة نهاية السنة (إيضاح رقم ٦)
١,٤٦٢,١٣٣	١,٦٧٣,٠٤٨	

١٢ . مصاريف إدارية

٢٠١٧	٢٠١٨	
١٥٣,٤٢٩	١٦٦,٢٤٧	رواتب وأجور وملحقاتها
١٨,١٦٩	١٩,٨٠٥	الضمان الاجتماعي
١٢,٧٦٠	١٧,٨٥١	سفر وتنقلات
١٥,٦٦٧	١٦,٠٠٠	إيجارات
٢٧,١٨٢	١٥,٨١١	أتعاب مهنية
١٠,٩٤٢	١٣,٠٣٨	تأمين
١٢,٧٥١	٩,٠٠٣	رسوم حكومية ورخص واشتراكات
٨,٧٣٦	٧,٦١٥	مصاريف سيارات
٤,٤٤٣	٧,٤٨٢	عمولات بيع عشب صناعي
٥,٦٢٩	٦,٣٦٦	كهرباء ومياه وتدفئة
٣,٩٤٥	٥,٥٨٥	اتصالات
٦,٠٥٠	٥,٢٠٠	تنقلات أعضاء مجلس الإدارة
٩,١٦٧	٥,١٢٢	دعاية وإعلان
٢,٨٤٥	٤,٢١٢	صيانة وتصلحاحات
٥,٦٧٢	٢,٨٥٩	ضيافة
٢,١٧٣	٢,٢٥٣	قرطاسية ومطبوعات
٤,١٠٥	١,٦٥٠	مكافآت وإجازات موظفين
٦٠٠	١,٢٠٠	الاعتاب القانونية لمراقب عام الشركات
٢٢٦	١,٠٣٧	غرامات ضريبة دخل
٢٩,٥٤٥	-	دراسات واستشارات هندسية
٧,٢٢١	٥,٠٦٠	متفرقة
٣٤١,٢٥٧	٣١٣,٣٩٦	

١٣ . حصة السهم الأساسية والمخفضة من (خسارة) ربح السنة

٢٠١٧	٢٠١٨	
٨٢,٣٢٢	(٣١,٤٢٥)	(خسارة) ربح السنة
١,٠٠٠,٠٠٠	١,٠٠٠,٠٠٠	المتوسط المرجح لعدد الأسهم
٠,٠٨٢	(٠,٠٣١)	

١٤ . تعاملات مع جهات ذات علاقة

الرصيد القائم	حجم التعامل	طبيعة التعامل	طبيعة العلاقة	اسم الجهة
-	٦٨,٠٣٤	تجارية	عضو مجلس إدارة	شركة الصقر لتجارة الأخشاب محدودة المسؤولية

١٥ . رواتب ومكافآت الإدارة التنفيذية العليا

بلغت رواتب ومكافآت الإدارة التنفيذية العليا ما قيمته (١٠٨,٦٨٠) دينار و (١٠٤,٢٢٥) دينار للسنتين المنتهيتين في ٣١ كانون الأول ٢٠١٨ و ٢٠١٧ على التوالي.

١٦ . الوضع الضريبي

إن تفاصيل الحركة التي تمت على مخصص ضريبة الدخل هي كما يلي:

٢٠١٧	٢٠١٨	
٤٣,٩٣٣	١٣,١٤٠	الرصيد بداية السنة
١٣,١٤٠	١٠,٤٦٢	ضريبة الدخل المستحقة عن أرباح السنة
-	٥٩,٧٥٢	ضريبة دخل سنوات سابقة
(٤٣,٩٣٣)	(٧٢,٨٩٢)	ضريبة الدخل المدفوعة
١٣,١٤٠	١٠,٤٦٢	

- تم تسوية الوضع الضريبي للشركة حتى نهاية عام ٢٠١٦.
- تم تقديم كشف التقدير الذاتي عن نتائج أعمال الشركة لعام ٢٠١٧ ولم تقم دائرة ضريبة الدخل بمراجعة سجلات الشركة حتى تاريخه.
- تم احتساب مخصص ضريبة دخل عن نتائج أعمال الشركة لعام ٢٠١٨ وفقاً لقانون ضريبة الدخل.

١٧ . الإلتزامات المحتملة

يوجد على الشركة كما بتاريخ القوائم المالية الإلتزامات محتملة تتمثل بكفالات بنكية بقيمة (١٧,١٧٠) دينار أردني.

١٨ . القطاع التشغيلي

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

١٩ . القيمة العادلة للأدوات 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.

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.

٢٠. إدارة المخاطر المالية

تعرض الشركة نتيجة إستخدامها للأدوات المالية للمخاطر التالية:

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 القوائم المالية.

يشكل رصيد أكبر عميل ما مجموعه (٣٣,٤٩٤) دينار من إجمالي رصيد الذمم المدينة والشيكات برسم التحصيل كما في نهاية عام ٢٠١٨ مقابل (٦٥,٢٣٧) دينار كما في نهاية عام ٢٠١٧.

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 وموانمة أجالها والاحتفاظ برصيد كاف من النقد وما في حكمه.

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

٢٠١٨	أقل من سنة	أكثر من سنة	المجموع
تسهيلات إئتمانية	٢٨٢,٦٠٠	-	٢٨٢,٦٠٠
أمانات مساهمين	١٨١,٠٠٠	-	١٨١,٠٠٠
ذمم دائنة	٤,٥٣٢	-	٤,٥٣٢
شيكات آجلة	٦٤,٩٠٠	-	٦٤,٩٠٠
دفعات مقدمة من العملاء	١٣,٢٤٦	-	١٣,٢٤٦
أرصدة دائنة أخرى	١٨,٤٤٠	-	١٨,٤٤٠
	٥٦٤,٧١٨	-	٥٦٤,٧١٨

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

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.

٢١ . 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 ومن خلال تحقيق التوازن الأمثل بين حقوق الملكية والديون. يوضح الجدول التالي نسبة مجموع الديون لحقوق الملكية:

٢٠١٧	٢٠١٨
٢٦٤,٨٤٩	٢٨٢,٦٠٠
١,٣٣٨,٦٥٢	١,٢٢٧,٢٢٧
%٢٠	%٢٣

مجموع الديون
صافي حقوق الملكية
نسبة الديون إلى حقوق الملكية

Specialized Trading & Investments Co.

Public Shareholding Company

Financial Statements

31 December 2018

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

	<u>Pages</u>
- Independent auditor's report	2 – 3
- Statement of financial position	4
- Statement of comprehensive income	5
- Statement of changes in equity	6
- Statement of cash flows	7
- Notes to the financial statements	8 – 17

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 February 2019
Amman - Jordan




Arab Professionals
Ibrahim Hammoudeh
License No. (606)

Specialized Trading & Investments Co.
Public Shareholding Company
Statement of Financial Position
As at 31 December 2018

(In Jordanian Dinar)

ASSETS	Notes	2018	2017
Non - current assets			
Property, plant and equipment	3	504,140	535,203
Checks under collection – long term		5,395	-
Total Non - current assets		<u>509,535</u>	<u>535,203</u>
Current assets			
Other assets	4	27,784	99,749
Notes receivable		4,000	7,730
Accounts receivable	5	149,836	297,454
Letters of credit		81,410	107,079
Inventories	6	792,791	683,393
Checks under collection – short term		225,602	307,472
Cash and cash equivalents	7	987	3,535
Total current assets		<u>1,282,410</u>	<u>1,506,412</u>
Total assets		<u>1,791,945</u>	<u>2,041,615</u>
Equity and liabilities			
Shareholders' equity	8		
Paid in Capital		1,000,000	1,000,000
Statutory reserve		255,596	255,596
Accumulated (losses) earnings		(28,369)	83,056
Total equity		<u>1,227,227</u>	<u>1,338,652</u>
Liabilities			
Bank facility	9	282,600	264,849
Amounts due to shareholders		181,000	179,655
Accounts payable		4,532	139,657
Post-dated checks		64,900	31,216
Advance payment from customers		13,246	27,159
Other liabilities	10	18,440	60,427
Total liabilities		<u>564,718</u>	<u>702,963</u>
Total equity and liabilities		<u>1,791,945</u>	<u>2,041,615</u>

"The accompanying notes from (1) to (21) 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 2018

(In Jordanian Dinar)

	<u>Notes</u>	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Net sales		2,096,773	1,878,482
Cost of sales	11	(1,673,048)	(1,462,133)
Gross Profit		423,725	416,349
Administrative expenses	12	(313,396)	(341,257)
Depreciation	3	(34,004)	(28,049)
Bank interest and commissions		(35,170)	(10,989)
Gain from sale of property & equipment		-	2,589
(Unneeded) provision for expected credit loss	5	(13,520)	29,761
Other income		<u>11,154</u>	<u>27,058</u>
Profit for the year before tax		38,789	95,462
Income tax expense for the year	16	(10,462)	(13,140)
Prior year income tax expense	16	- 59,752)	-
Comprehensive (loss) income for the year		<u>(31,425)</u>	<u>82,322</u>
Basic and diluted (losses) earnings per share	13	<u>(0.031)</u>	<u>0.082</u>

"The accompanying notes from (1) to (21) 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 2018**

(In Jordanian Dinar)

	<u>Paid-In Capital</u>	<u>Statutory Reserve</u>	<u>Accumulated (Losses) Earnings</u>	<u>Total</u>
Balance at 1 January 2018	1,000,000	255,596	83,056	1,338,652
Dividends paid	-	-	(80,000)	(80,000)
Comprehensive loss for the year	-	-	(31,425)	(31,425)
Balance at 31 December 2018	<u>1,000,000</u>	<u>255,596</u>	<u>(28,369)</u>	<u>1,227,227</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>

"The accompanying notes from (1) to (21) 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 2018

(In Jordanian Dinar)

	2018	2017
Operating Activities		
Profit for the year before tax	38,789	95,462
Depreciation	34,004	28,049
Unneeded (provision) for expected credit loss	13,520	(29,761)
(Gain) on sales of property and equipment	-	(2,589)
Changes in Working Capital		
Checks under collection	76,475	16,577
Accounts receivable	134,098	192,032
Letters of credit	25,669	(28,254)
Inventories	(109,398)	(215,345)
Notes receivable	3,730	(5,480)
Other assets	71,965	43,745
Advance payment from customers	(13,913)	(64,081)
Accounts payable	(135,125)	(226,110)
Post-dated checks	33, ' 1	(784)
Other liabilities	(3, ' 09)	(12,127)
Income tax paid	(72,892)	(43,933)
Net Cash Flows From (Used in) Operating Activities	<u>61,297</u>	<u>(252,599)</u>
Investing Activities		
Property, plant and equipment	(2,941)	(18,231)
Financing Activities		
Dividends paid	(80,000)	(175,000)
Amounts due to shareholders	1,345	(14,844)
Bank facility	17,751	264,849
Net Cash Flows (Used in) From Financing Activities	<u>(60,904)</u>	<u>75,005</u>
Net Changes in Cash and Cash Equivalents	(2,548)	(195,825)
Cash and cash equivalents, beginning of year	3,535	199,360
Cash and Cash Equivalents, End of Year	<u>987</u>	<u>3,535</u>

"The accompanying notes from (1) to (21) are an integral part of these financial statements"

Specialized Trading & Investments Co.
Public Shareholding Company
Notes to the Financial Statements
31 December 2018

(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 February 2019.

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, except for the adoption of new and amended standards effective as at the beginning of the year.

Adoption of new and revised IFRS standards

The following standards have been published that are mandatory for accounting periods after 31 December 2018. 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 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 profit or loss.

The measurement of impairment losses under IFRS 9 requires judgment, in particular, the estimation of the amount and timing of future cash flows and collateral values when determining impairment losses and the assessment of a significant increase in credit risk. These estimates are driven by a number of factors, changes in which can result in different levels of allowances. Elements of the expected credit loss model that are considered accounting judgments and estimates include Probability of default (PD), Loss given default (LGD) and Exposure at default (EAD).

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 profit or loss.

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 expected credit loss 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

Revenues from sale of goods are recognized when control transferred to the buyer, while revenues from rendering services are recognized over time and according to percentage of completion. In all cases, it is necessary that 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 profit or loss.

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

	<u>Lands</u>	<u>Buildings and hangers</u>	<u>Equipment</u>	<u>Vehicles</u>	<u>Computers and software</u>	<u>Furniture</u>	<u>Project under construction</u>	<u>Total</u>
Cost								
Balance at 1/1/2018	356,851	364,790	38,897	39,523	7,163	72,011	-	879,235
Additions	-	-	1,900	-	545	496	-	2,941
Balance at 31/12/2018	<u>356,851</u>	<u>364,790</u>	<u>40,797</u>	<u>39,523</u>	<u>7,708</u>	<u>72,507</u>	<u>-</u>	<u>882,176</u>
Accumulated depreciation								
Balance at 1/1/2018	-	282,547	5,736	18,901	5,260	31,588	-	344,032
Depreciation	-	14,664	7,182	3,645	1,323	7,190	-	34,004
Balance at 31/12/2018	-	297,211	12,918	22,546	6,583	38,778	-	378,036
Net book value at 31/12/2018	<u>356,851</u>	<u>67,579</u>	<u>27,879</u>	<u>16,977</u>	<u>1,125</u>	<u>33,729</u>	<u>-</u>	<u>504,140</u>
Cost								
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	<u>356,851</u>	<u>364,790</u>	<u>38,897</u>	<u>39,523</u>	<u>7,163</u>	<u>72,011</u>	<u>-</u>	<u>879,235</u>
Accumulated depreciation								
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	<u>356,851</u>	<u>82,243</u>	<u>33,161</u>	<u>20,622</u>	<u>1,903</u>	<u>40,423</u>	<u>-</u>	<u>535,203</u>

4 . Other Assets

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Prepaid expenses	9,915	26,198
Income tax withholdings (customs)	7,848	65,859
Advances to employees	2,929	151
Employees receivables	2,755	-
Refundable guarantees	2,617	3,388
Refundable deposits	1,720	2,720
Tenders	-	1,433
	<u>27,784</u>	<u>99,749</u>

5 . Accounts Receivable

	2018	2017
Accounts receivables	378,353	512,451
Provision for expected credit loss	(228,517)	(214,997)
	<u>149,836</u>	<u>297,454</u>

The movement on the provision for expected credit loss was as follow:

	2018	2017
Balance at beginning of the year	214,997	287,418
Unneeded provision for expected credit loss	13,520	(29,761)
Bad debts	-	(42,660)
	<u>228,517</u>	<u>214,997</u>

The age of receivables past due but not impaired is as follow:

	2018	2017
Receivables past due for less than one year	114,807	231,502
Receivables past due for more than one year	35,029	65,952
	<u>149,836</u>	<u>297,454</u>

The Management of the Company believes that all receivables not covered by the provision are collectable.

6 . Inventories

	2018	2017
Artificial grass	338,015	408,019
Sports Equipment	230,273	201,718
Grass fixing and playground tools	154,961	35,365
Playground floors and other equipment's	69,542	38,291
	<u>792,791</u>	<u>683,393</u>

7 . Cash and Cash Equivalents

	2018	2017
Cash on hand	348	2,937
Current bank accounts	639	598
	<u>987</u>	<u>3,535</u>

8 . Equity

Paid in Capital

The Company's authorized, subscribed and paid in capital is (1) million shares at JOD (1) per share, as at 31 December 2018 and 2017.

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. The deduction was stopped when the accumulated amount reach 25% of the Company's capital.

Dividends

The General Assembly has resolved in its meeting held in 2018 to distribute 8% cash dividends to the shareholders.

9 . Bank Facility

Credit Type	Currency	Interest Rate	Maturity Date	Facility Limit	Outstanding Balance
Over Draft	JOD	9.50%	2019	1,000,000	<u>282,600</u>

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

10 . Other Liabilities

	2018	2017
Provision for income tax (Note 16)	10,462	13,140
Accrued expenses	2,500	4,828
Social Security's withholdings	2,422	2,511
Employees receivable	1,705	-
Amounts due to Sales Tax Department	-	35,457
Miscellaneous	<u>1,351</u>	<u>4,491</u>
	<u>18,440</u>	<u>60,427</u>

11 . Cost of sales

	2018	2017
Inventory at beginning of the year	683,393	468,048
Purchases	1,781,347	1,666,044
Projects maintenance expenses	1,099	11,434
Inventory at end of the year (Note 6)	<u>(792,791)</u>	<u>(683,393)</u>
	<u>1,673,048</u>	<u>1,462,133</u>

12 . Administrative Expenses

	2018	2017
Salaries , wages and other benefits	166,247	153,429
Social security	19,805	18,169
Travel and transportation	17,851	12,760
Rents	16,000	15,667
Professional fees	15,811	27,182
Insurance	13,038	10,942
Governmental fees	9,003	12,751
Vehicles expenses	7,615	8,736
Commissions	7,482	4,443
Water and electricity	6,366	5,629
Telecommunications	5,585	3,945
Board of Directors' transportation	5,200	6,050
Advertisement	5,122	9,167
Maintenance	4,212	2,845
Hospitality	2,859	5,672
Stationary	2,253	2,173
Employees bonus	1,650	4,175
Companies Controller fees	1,200	60
Income tax penalties	1,037	226
Consultation fees	-	29,545
Miscellaneous	5,060	7,221
	<u>313,396</u>	<u>341,257</u>

13 . Basic and Diluted (Losses) Earnings per Share

	2018	2017
(Loss) profit for the year	(31,425)	82,322
Weighted average number of shares	<u>1,000,000</u>	<u>1,000,000</u>
	<u>(0.031)</u>	<u>0.082</u>

14 . Related Party Transactions

Party	Relationship Nature	Transaction Nature	Balance at year end
Falcon for Woods Trading Co. LLC	Trading	68,034	-

15 . Executive Management remuneration

The remuneration of executive management during the years 2018 and 2017 amounted to JOD (108,680) and JOD (104,225) respectively.

16 . Income Tax

The movement on provision for the income tax during the year is as follows:

	2018	2017
Balance at beginning of the year	13,140	43,933
Income tax for the year	10,462	13,140
Income tax for prior years	59,752	-
Income tax paid	(72,892)	(43,933)
	<u>10,462</u>	<u>13,140</u>

- The Company settled its tax liabilities with the Income Tax Department up to 2016.
- The income tax return for the year 2017 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 2018 was calculated in accordance with the Income Tax Law.

17 . Contingent Liabilities

The Company is contingently liable with respect to bank letters of guarantee for JOD (17,170).

18 . Segment Reporting

The Company is engaged mainly in selling artificial grass, sports equipment, sports flooring and related fixing tools and supplies within the territory of the Hashemite Kingdom of Jordan.

19 . Fair Value of Financial Instruments

Financial instruments comprise of financial assets and financial liabilities. Financial assets of the Company include cash and cash equivalents, checks under collection, accounts receivable, notes receivable, letters of credit and other assets. Financial liabilities of the Company include accounts payable; post-date checks, amount due to shareholders, bank facility and other liabilities.

The fair values of the financial assets and liabilities are not materially different from their carrying values as most of these items are either short-term in nature or re-priced frequently.

20 . Financial Risk Management

Credit Risk

Credit risks are those risks resulting from the disability of counterparties to the financial instrument to repay their commitment to the Company. The Company limits its credit risk by only dealing with reputable banks and by setting credit limits for individual customers and monitoring outstanding receivables. The maximum exposure to credit risk is represented by the carrying value of each financial asset.

The balance of the largest client amounted to JOD (33,494) for the year ended 2018 against JOD (65,237) for the year ended 2017.

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.

2018	Less than one year	More than one year	Total
Bank facility	282,600	-	282,600
Amounts due to shareholders	181,000	-	181,000
Accounts payable	4,532	-	4,532
Post-dated checks	64,900	-	64,900
Advance payment from customers	13,246	-	13,246
Other liabilities	18,440	-	18,440
	<u>564,718</u>	<u>-</u>	<u>564,718</u>
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>

Interest Rate Risk

Interest rate risk is the risk that changes in interest rates will affect the Company's income or the value of its holdings of financial instruments. As most of the Company's financial instruments have fixed interest rates and carried at amortized cost, the sensitivity of the Company's results or equity to movements in interest rates is not considered significant.

Currency risk

The management considers that the Company is not exposed to significant currency risk. The majority of their transactions and balances are in either Jordanian Dinar or US Dollar. As the Jordanian Dinar is pegged to the US Dollar, balances in US Dollar are not considered to represent significant currency risk and the Company's results or equity to movements in exchange rates is not considered significant.

21 . Capital Management

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

The table below shows the debt to equity ratio:

	2018	2017
Total Debt	282,600	264,849
Total Equity	1,227,227	1,338,652
Debt to Equity ratio	23%	20%