

شركة نوبار للتجارة والاستثمار

" شركة مساهمة عامة "

عمان - المملكة الاردنية الهاشمية

البيانات المالية وتقرير فاحصي الحسابات كما في ٣١ آذار ٢٠٢١

شركة نوبار للتجارة والاستثمار  
" شركة مساهمة عامة "  
عمان - المملكة الاردنية الهاشمية

الفهرس

صفحة

١	تقرير مدقق الحسابات
٢	بيان المركز المالي كما في ٣١ آذار ٢٠٢١
٣	بيان الدخل الشامل كما في ٣١ آذار ٢٠٢١
٤	بيان التدفقات النقدية كما في ٣١ آذار ٢٠٢١
٥	بيان التغييرات في حقوق الملكية كما في ٣١ آذار ٢٠٢١
١٠-٦	ايضاحات حول البيانات المالية



**تقرير حول مراجعة البيانات المالية المرحلية****السادة شركة نوبار للتجارة والاستثمار المحترمين****" شركة مساهمة عامة "****عمان - المملكة الأردنية الهاشمية****مقدمة:**

لقد قمنا بمراجعته قائمة المركز المالي المرحلية المرفقة لشركة نوبار للتجارة والاستثمار كما في 31 آذار 2021 و بيان الدخل الشامل المرحلي للفترة المنتهية بذلك التاريخ ، وملخص للسياسات المحاسبية الهامة وإيضاحات تفسيرية أخرى . إن الإدارة مسؤولة عن إعداد وعرض البيانات المالية المرحلية وفقا للمعايير الدولية لإعداد التقارير المالية / معيار المحاسبة الدولي رقم (٣٤) - التقارير المالية المرحلية - . وإن مسؤوليتنا هي التوصل الى استنتاج حول هذه البيانات المالية المرحلية استنادا إلى أعمال المراجعة التي قمنا بها.

**نطاق المراجعة:**

لقد قمنا بمراجعتنا وفقا لمعيار التدقيق الدولي رقم (٢٤١٠) - مراجعة المعلومات المالية المرحلية من مدقق الحسابات المستقل للمنشأة - ، تتضمن المراجعة إجراء الاستفسارات بشكل رئيسي من الأشخاص المسؤولين عن الأمور المالية والمحاسبية ، وتطبيق إجراءات تحليلية وإجراءات مراجعته أخرى. إن نطاق أعمال المراجعة أقل إلى حد كبير من نطاق أعمال التدقيق الذي تتم وفقا للمعايير الدولية للتدقيق ، وتبعاً لذلك ، فإنها لا تمكننا من الحصول على تأكيد حول كافة الأمور الهامة التي يمكن تحديدها من خلال أعمال التدقيق ، ولذلك فإننا لا نبدى رأي تدقيق حولها.

**الاستنتاج:**

استنادا إلى إجراءات المراجعة التي قمنا بها ، لم يرد إلى علمنا ما يدعونا إلى الاعتقاد بأن القوائم المالية المرحلية المرفقة لم يتم اعدادها من كافة النواحي الجوهرية وفقا لمعيار المحاسبة الدولي رقم ٣٤.

عمان في ١٩ نيسان ٢٠٢١

**عدنان عبدالمولى**  
اجازه رقم (٦٠٧)  
محاسب قانوني فنه (أ)**عدنان عبدالمولى**  
إجازة رقم 607  
محاسب قانوني



شركة نوبار للتجارة والاستثمار

" شركة مساهمة عامة "

عمان - المملكة الاردنية الهاشمية

بيان المركز المالي كما في ٣١ آذار ٢٠٢١

بيان أ

موجودات	ايضاحات	٣١ آذار، ٢٠٢١	٣١ كانون الأول، ٢٠٢٠
موجودات متداولة			
النقد وما في حكمه	٣	٧٢٥١٦	٧٨٥٩٩
الاستثمارات	٤	١٥٧	١٥٧
تأمينات مستردة		٩٥	٩٥
الذمم المدينة الاخرى	٥	٢٠٠٠	٢٤٥٠
شقق جاهزة للبيع		٨٢٥١٢	٨٢٥١٢
مشاريع تحت التنفيذ	٦	٧٣٢٦١٥	٧٣٢٦١٥
مجموع الموجودات المتداولة		٨٨٩٨٩٥	٨٩٦٤٢٨
موجودات ثابتة			
ممتلكات ومعدات	٩	١٥١	٢٠١
مجموع الموجودات الثابتة		١٥١	٢٠١
مجموع الموجودات		٨٩٠٠٤٦	٨٩٦٦٢٩
المطلوبات وحقوق الشركاء			
المطلوبات المتداولة			
الذمم الدائنة الاخرى	٧	٦٢٧٤	٨٦٨٧
مجموع المطلوبات المتداولة		٦٢٧٤	٨٦٨٧
رأس المال		١١٠٠٠٧٠	١١٠٠٠٧٠
صافي ارباح (خسائر) متراكمة		(٢١٦٢٩٨)	(٢١٢١٢٨)
مجموع حقوق الشركاء	بيان د	٨٨٣٧٧٢	٨٨٧٩٤٢
مجموع المطلوبات وحقوق الشركاء		٨٩٠٠٤٦	٨٩٦٦٢٩

ان الايضاحات المرفقة تشكل جزءاً لا يتجزأ من هذه البيانات

شركة نوبار للتجارة والاستثمار

" شركة مساهمة عامة "

عمان - المملكة الاردنية الهاشمية

بيان الدخل الشامل كما في ٣١ آذار ٢٠٢١

بيان ب

البيان	ايضاحات	٣١ آذار، ٢٠٢١	٣١ آذار، ٢٠٢٠
اجمالي مبيعات الشقق		٠	٠
يطرح :			
كلفة الشقق المباعة		(٠)	(٠)
اجمالي الربح		٠	٠
يضاف :			
ايرادات اخرى		٠	٠
يطرح :			
المصاريف الادارية والعمومية	٨	(٤١٧٠)	(١٤٤١٢)
صافي ارباح (خسائر) السنة		(٤١٧٠)	(١٤٤١٢)

ان الايضاحات المرفقة تشكل جزءاً لا يتجزأ من هذه البيانات

شركة نوبار للتجارة والاستثمار  
" شركة مساهمة عامة "

عمان - المملكة الاردنية الهاشمية

بيان جـ

بيان التدفقات النقدية كما في ٣١ آذار ٢٠٢١

٣١ كانون الأول، ٢٠٢٠	٣١ آذار، ٢٠٢١	التدفقات النقدية من الأنشطة التشغيلية
(٢٨٢٩٥)	(٤١٧٠)	ارباح (خسائر) السنة
٥٠	٥٠	الاستهلاك
٢٠٧٢	٠	ايرادات مستحقة القبض
٢٥٠	٤٥٠	الذمم المدينة الاخرى
٢٠١٨	٠	امانات ضريبة الدخل
٨١٤	٠	امانات ضريبة المبيعات
٦٠٨٧	(٢٤١٣)	الذمم الدائنة
(١٧٠٠٤)	(٦٠٨٣)	صافي التدفقات النقدية من الأنشطة التشغيلية
		التدفقات النقدية من الأنشطة الاستثمارية
(٢٥٠)	(٠)	شراء اصول ثابتة
(٢٥٠)	(٠)	صافي التدفقات النقدية من الأنشطة الاستثمارية
		التدفقات النقدية من العمليات التمويلية
٠	٠	راس المال
٠	٠	صافي التدفقات النقدية من الأنشطة التمويلية
٩٥٨٥٣	٧٨٥٩٩	النقد اول السنة
(١٧٢٥٤)	(٦٠٨٣)	التغير في النقد
٧٨٥٩٩	٧٢٥١٦	النقد في آخر السنة

شركة نوبار للتجارة والاستثمار  
" شركة مساهمة عامة "  
عمان - المملكة الاردنية الهاشمية

بيان د

بيان التغييرات في حقوق الملكية كما في ٣١ آذار ٢٠٢١

٣١ آذار، ٢٠٢١	رأس المال	الأرباح	
		المدورة	المجموع
رصيد بداية السنة	١١٠٠٠٧٠	(٢١٢١٢٨)	٨٨٧٩٤٢
تسديد خسائر مدورة			
احتياطي اجباري			
صافي ربح (خسارة) السنة - بيان (ب)		(٤١٧٠)	(٤١٧٠)
رصيد نهاية السنة	١١٠٠٠٧٠	(٢١٦٢٩٨)	٨٨٣٧٧٢
٣١ كانون الأول، ٢٠٢٠	رأس المال	الأرباح	
		المدورة	المجموع
رصيد بداية السنة	١١٠٠٠٧٠	(١٨٣٨٣٣)	٩١٦٢٣٧
تسديد خسائر مدورة			
صافي ربح (خسارة) السنة - بيان (ب)		(٢٨٢٩٥)	(٢٨٢٩٥)
رصيد نهاية السنة	١١٠٠٠٧٠	(٢١٢١٢٨)	٨٨٧٩٤٢

ان الايضاحات المرفقة تشكل جزءا لا يتجزأ من هذه البيانات

**شركة نوبار للتجارة والاستثمار**  
**" شركة مساهمة عامة "**  
عمان - المملكة الاردنية الهاشمية  
ايضاحات حول البيانات المالية الخاصة

**١- تأسيس الشركة ونشاطها :**

تأسست الشركة وفقا لقانون الشركات الاردني رقم ٢٢ لسنة ١٩٩٧ بتاريخ ٢٠٠٥/١٢/٠٥ برأس مال ١١٠٠٠٧٠ دينار اردني .

وسجلت في سجل الشركات المساهمة العامة تحت الرقم (٣٧٦) واهم غايتها استيراد وتصدير وتجارة المواد الخام ووكالات تجارية.

**٢- السياسات المحاسبية الهامة :**

فيما يلي السياسات المحاسبية الاساسية (الهامة) المستخدمة في اعداد هذه البيانات المالية .

**أ- اساس اعداد البيانات المالية :**

لقد تم اعداد البيانات المالية المرفقة وفقا للمعايير الدولية للتقارير المالية والتفسيرات الصادرة عنها، وعلى اساس التكلفة التاريخية ، اما الموجودات المالية والمطلوبات المالية فتظهر بالقيمة العادلة .

**ب- الممتلكات والمعدات والاهتلاكات:-**

- يتم تسجيل الممتلكات والمعدات بالتكلفة مطروحا منها أي استهلاك متراكم وأية خسائر متراكمة لإنخفاض القيمة .
- تستخدم الشركة طريقة القسط الثابت في استهلاك الممتلكات والمعدات على مدى عمرها الإنتاجي ونسب الاهتلاك تتراوح من ١٠- ٢٥ %
- تنخفض قيمة الاصل عندما تزيد القيمة الدفترية عن القيمة القابلة لاسترداد فاذا وجد أي مؤشر على ذلك يتم تخفيض قيمة الاصل للقيمة القابلة للاسترداد.
- يتم تحديد الربح او الخسارة الناتجة عن الغاء الاعتراف بأي من بنود الممتلكات والمعدات على انه الفرق بين المبالغ المحصلة من الاستبعاد ( ان وجدت ) والمبلغ المسجل من الاصل
- يتم الاعتراف بتكاليف الاصلاح والصيانة الدورية للممتلكات والمعدات في بيان الدخل عند حدوثها

**ج- ضريبة الدخل والمخصصات :**

اعتبارا من بداية عام ٢٠١٠ أصبحت الشركة خاضعة لضريبة الدخل بنسبة ٢٠ % من صافي الربح الضريبي وذلك وفقا لاحكام قانون ضريبة الدخل رقم (٥٧) لسنة ١٩٨٥ وتعديلاته اللاحقة



### ٣- إدارة المخاطر

#### أ - الادوات المالية

تتمثل الموجودات المالية الرئيسية للشركة في نقد وأرصدة لدى البنوك وشركات برسم التحصيل واستثمارات في الموجودات المالية بالقيمة العادلة من خلال قائمة الدخل والموجودات المالية بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر وميدنو أنشطة التمويل

#### راس المال

تقوم الشركة بإدارة رأسمالها للتأكد من قدرتها على الاستمرار وتعظيم العائد لاصحاب المصالح من خلال تحقيق التوازن الأمثل بين الموجودات والمطلوبات وحقوق المساهمين

#### ج - مخاطر

مخاطر السيولة هي المخاطر التي تتمثل بالصعوبة التي ستواجهها الشركة فيما يتعلق بتوفير الاموال اللازمة للوفاء بالالتزامات، ومخاطر السيولة قد تنشأ نتيجة انقطاع بعض مصادر التمويل الناتجة عن احداث او اضطرابات غير متوقعة في السوق وتقوم الشركة بإدارة مخاطر السيولة عن طريق الرقابة المستمرة للتدفقات النقدية الفعلية وموائمة استحقاقات الموجودات المالية مع المطلوبات المالية بتنوع مصادر التمويل والاحتفاظ بموجودات عالية السيولة وقابلة للتحويل لنقد بسرعة .

#### د - مخاطر الائتمان

مخاطر الائتمان تتعلق بمخاطر إخفاق الطرف الآخر بالوفاء بالتزاماته التعاقدية مما يسبب خسائر للشركة. هذا وتتبع الشركة سياسة التعامل مع أطراف مؤهلة إئتمانيا بالإضافة للحصول على ضمانات كافية حيثما كان ذلك سببا مناسباً، وذلك من أجل تخفيف خطر الخسائر المالية الناجمة عن عدم الوفاء بالالتزامات.

تقوم الشركة بالتعامل مع مؤسسات مالية ذات سمعة طيبة وإئتمان مناسب

يظهر تركيز المخاطر الإئتمانية عندما يكون العملاء يعملون في نفس النشاط او نفس المنطقة الجغرافية او لديهم نفس الخصائص الاقتصادية وهذا كله يؤثر على قدرتهم بالوفاء بالتزاماتهم التعاقدية لتأثرهم بنفس التغيرات السياسية والاقتصادية ويمثل تركيز المخاطر الإئتمانية حساسية الشركة لتأثر بالتطورات التي تؤثر على صناعة معينة او منطقة جغرافية معينة.

#### هـ - مخاطر السوق

تتبع الشركة سياسات مالية لإدارة المخاطر المختلفة ضمن إستراتيجية محددة وتولى إدارة الشركة رقابة وضبط المخاطر وإجراء التوزيع الاستراتيجي الامثل لكل الموجودات المالية والمطلوبات المالية وتشمل هذه المخاطر مخاطر العائد، مخاطر العملات ومخاطر التغير بأسعار الاسهم

#### ج - مخاطر العائد

إن مخاطر العائد هي المخاطر الناتجة عن التغير في نسب العائد والتي تؤثر على الأرباح المستقبلية للشركة. للحد من اثر مخاطر العائد تقوم الشركة بتنوع الموجودات والتوفيق بين استحقاقات الموجودات والمطلوبات.

٢٠٢٠	٢٠٢١	٣- النقد وما في حكمه :
٣٠٣٤	٢٧٠٢	النقد في الصندوق
١٤٨٣	٧٣٢	النقد لدى البنك الاسلامي - جاري
٧٤٠٨٢	٦٩٠٨٢	النقد لدى البنك الاسلامي - وديعه
٧٨٥٩٩	٧٢٥١٦	المجموع
٢٠٢٠	٢٠٢١	٤- الاستثمارات :
١٥٧	١٥٧	شركة املاك العقارية
١٥٧	١٥٧	المجموع
٢٠٢٠	٢٠٢١	٥- الذمم المدينة الاخرى :
٢٤٥٠	٢٠٠٠	ذمم موظفين
٢٤٥٠	٢٠٠٠	المجموع
٢٠٢٠	٢٠٢١	٦- مشاريع تحت التنفيذ - مشروع ماعين :
٢٥٥٦٧٢	٢٥٥٦٧٢	ارض ماعين - قطعه رقم ١٢٠ رقم الحوض ٢
٣٠٠	٣٠٠	اجور حراسة مشروع ماعين
٤٧٦٦٤٣	٤٧٦٦٤٣	ارض مشروع مصنع الادوية
٧٣٢٦١٥	٧٣٢٦١٥	المجموع
٢٠٢٠	٢٠٢١	٧- الذمم الدائنة الاخرى :
١٠٠	١٠٠	امانات رديات الاكتاب
٨٥٠٠	٦٠٠٠	مصاريف مستحقة الدفع اتعاب تدقيق
٨٧	١٧٤	امانات ضمان اجتماعي
٨٦٨٧	٦٢٧٤	المجموع

٢٠٢٠	٢٠٢١	٨- المصاريف الادارية والعمومية:
١٧٥٠	٦٦٠	رسوم ورخص
٦٦	٠	قرطاسية ومطبوعات
١٢٥٠	١٢٥٠	اشترك عضوية
٤٠٠٠	٠	اتعاب تدقيق
٢١	١	عمولات بنكية
٧٠٤	١٢٥	هاتف
٦٦٠٠	١٦٥٠	رواتب واجور
١٥٠	٠	صيانة
٧٠٠٠	٠	الايجار
٢٩٦٤	٠	متفرقة
٢٠٠٠	٠	اتعاب حمامه
٦٩٠	٠	اجتماع الهيئة العامة
٥٠	٥٠	الاستهلاك
١٦٨	١٨	كهرباء
٨٨	٢٠	ضيافة
١٤٠٠	٢٠٠	نظافة
٨٥	٢٥	مياه
٤٦	٠	مواصلات
٣٧٦		مصاريف تأمين
٦٨٤	١٧١	مساهمة الشركة في الضمان
٣٠٠٩٢	٤١٧٠	المجموع

٩-ممتلكات ومعدات بالصافي :

القيمة الدفترية	استهلاك اخر المدة	أستهلاك الفترة	استهلاك اول المدة	نسبة الاستهلاك	تكلفة الاصل اول الفترة	الاصل
٠	٢١٤٢	٠	٢١٤٢	%١٥	٢١٤٢	اثاث
٠	٣٥٠	٠	٣٥٠	%١٥	٣٥٠	الانظمة المكتبية
١٥١	٢٢٢٨	٥٠	٢١٧٨	%٢٠	٢٣٧٩	الاجهزة المكتبية
١٥١	٤٧٢٠	٥٠	٤٦٧٠		٤٨٧١	المجموع

NOPAR FOR TRADING & INVESTMENT COMPANY LTD

Amman-Jordan

NOPAR FOR TRADING & INVESTMENT COMPANY LTD  
Amman-Jordan

<u>Contents</u>	<u>Page</u>
Independent Auditor's Report	1
Statement of financial position for March 31 st 2021	Appendix A 2
Statement of comprehensive Income for the March 31 st 2021	Appendix B 3
Statement of Cash flows for March 31 st 2021	Appendix C 4
Statement of changes in Shareholders' Equity for the March 31 st 2021	Appendix D 5
Notes to the Financial Statements	6_11





## WISE AUDITORS

JCPA-Audit - Consultancy - Training

### Report on Reviewing The Interim Financial statements

To the president and members of the of NOPAR FOR TRADING & INVESTMENT COMPANY LTD

#### Introduction

We have reviewed the accompanying interim statement of financial position of NOPAR FOR TRADING & INVESTMENT COMPANY LTD as of March 31.2021. and the related statements of interim comprehensive income owners equity and cash flows for the period then ended the management is responsible of preparing and presenting company's interim financial statements in accordance with international accounting standard no . 34 (interim financial reporting) which is an integral part of international financial reporting standards. Our responsibility is limited to issue a conclusion on these interim financial statements based on our review.

#### Scope of review

We conducted our review in accordance with the international standard on review engagements 2410 "review of interim financial information performed by the independent auditor". This standard requires that we plan and perform the review to obtain reasonable assurance as to whether the interim financial statements are free of material misstatement. Our review is primarily limited to inquiries of the company's accounting and financial departments personnel as well as applying analytical procedures of financial data . the range of our review is narrower than the broad range of audit procedures applied according to international auditing standards accordingly obtaining assurances and confirmations about other significant aspects checked through an audit procedure was not achievable hence we do not express an opinion regarding the matter .

#### Conclusion

Based on our review nothing has come to our attention that causes us to believe that the accompanying interim financial statements do not express a true and fair view in accordance with international accounting standard no 34 .

WISE AUDITORS

Amman- Jordan

Adnan AbdelMawala

As on **Apr** 19<sup>nd</sup> 2021

عبدان عبدالمولى  
إجازة رقم 607  
محاسب قانوني



# NOPAR FOR TRADING & INVESTMENT COMPANY LTD

Amman-Jordan

Appendix A

## Statement of financial position for March 31 st 2021

Assets	<u>Notes</u>	<u>MAR 31 st 2021</u>	<u>Des 31st 2020</u>
<b>Current Assets</b>			
Cash and Cash Equivilant	3	72516	78599
Investments	4	157	157
Receivable Deposit		95	95
Other accounts receivable	5	2000	2450
Apartments for sale		82512	82512
Projects under construction	6	732615	732615
<b>Total Current Assets</b>		<b>889895</b>	<b>896428</b>
<b>Non Current Assets</b>			
Non Current assets	11	151	201
<b>Total Non Current assets</b>		<b>151</b>	<b>201</b>
<b>Total Assets</b>		<b>890046</b>	<b>896629</b>
<b>Liabilities and Owners Equity</b>			
<b>Current Liabilities</b>			
Other receivables	7	6274	8687
<b>Total Liabilities</b>		<b>6274</b>	<b>8687</b>
<b>Owners Equity</b>			
Paid Capital		1100070	1100070
Retained Earnings		(212128)	(183833)
Year Profit (loss)	Appendix B	(4170)	(28295)
<b>Total Owners Equity</b>	Appendix D	<b>883772</b>	<b>887942</b>
<b>Total Liabilities and Owners Equity</b>		<b>890046</b>	<b>896629</b>

The Notes to The Financial statements Are Integral Part of These Finanacial Statments

**NOPAR FOR TRADING & INVESTMENT COMPANY LTD**  
**Amman–Jordan**

**Appendix B**

**Statement of comprehensive Income for the March 31 st 2021**

	<u>Notes</u>	<u>2021</u>	<u>2020</u>
<b>Total apartments Sales</b>		<b>0</b>	<b>0</b>
Cost of apartments sold		(0)	(0)
<b>Gross Pofit</b>		<b>0</b>	<b>0</b>
<b>other income</b>		<b>0</b>	<b>0</b>
Administrative and General expenses	8	(4170)	(14412)
<b>Net Profit</b>		<b>(4170)</b>	<b>(14412)</b>

The Notes to The Financial statements Are Integral Part of These Finanancial Statments

# NOPAR FOR TRADING & INVESTMENT COMPANY LTD

Amman-Jordan

Appendix C

## Statement of Cash flows for March 31 st 2021

<b>Cash flows from operating activities</b>	<b>2021</b>	<b>2020</b>
<b>Profit for the year</b>	(4170)	(28295)
Depreciation	50	50
Prepaid revenues	0	2072
Other accounts receivable	450	250
sales tax Deposit	0	814
Other receivables	(2413)	6087
<b>NetCash flows provided by operating activities</b>	<b>(6133)</b>	<b>(17004)</b>
<b>cash flows provided by investing activities:</b>		
Purchases of fixed assets	(0)	(250)
<b>net cash(used in) investing activities</b>	<b>(0)</b>	<b>(250)</b>
<b>cash flows of financing activities:</b>		
increase Capital	0	0
<b>cash flow of financing activities</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>cash at the beginning of reporting period</b>	<b>78599</b>	<b>95853</b>
<b>(Decrease) Increase in cash</b>	<b>(6083)</b>	<b>(17254)</b>
<b>Cash at the ending of reporting period</b>	<b>72516</b>	<b>78599</b>

The Notes to The Financial statements Are Integral Part of These Financial Statments

# NOPAR FOR TRADING & INVESTMENT COMPANY LTD

## Amman-Jordan

### Appendix D

#### Statement of changes in Shareholders' Equity for the March 31 st 2021

<b>Description</b>	<b>Capital</b>	<b>Retained Earnings</b>	<b>Total</b>
<b>The Balance as at 2019Dec31</b>			
profit of the year	1100070	(183833)	916237
(losses) amortization		(28295)	(28295)
increase in capital			
Dividend			
<b>The Balance as at 2020Mar31</b>	<b>1100070</b>	<b>(212128)</b>	<b>887942</b>
profit of the year	1100070	(212128)	887942
(losses) amortization			
Dividend		(4170)	(4170)
<b>The Balance as at 31/03/2021</b>	<b>1100070</b>	<b>(216298)</b>	<b>883772</b>

The Notes to The Financial statements Are Integral Part of These Financial Statements

# NOPAR FOR TRADING & INVESTMENT COMPANY LTD

Amman-Jordan

## Notes to The Financial statements

### **1-The Company**

NOPAR FOR TRADING & INVESTMENT COMPANY LTD was incorporated on Dec 05<sup>th</sup> 2005 to work as money exchanger with carent a named capital of (1100070) JOD and regestered under

### **2. Summary of significant accounting policies**

#### **Financial statements preparation f**

Reporting

.Standards

#### **Measurement bases used in preparing the financial statements**

The financial statements have been prepared on the historical cost basis except for measurement of certain items at bases other than historical cost.

#### **Financial instruments**

Financial instrument is any contract that gives rise to a financial asset of one entity and financial liabilities or equity instrument of another entity.

##### **Financial assets**

A financial assets is any assets that is:

- (a) Cash; or
- (b) An equity instrument of another entity; or
- (c) A contractual right to receive cash or another financial asset from another entity, or to exchange financial assets or financial liabilities with another entity under conditions that are potentially favorable to the entity. or
- (d) A contract that will or may be settled in the entity's own equity instruments.

Financial assets are initially measured at fair value plus, in the case of a financial asset not at fair value through profit or loss, transaction costs that are directly attributable to the acquisition of the financial asset.

#### **Cash and cash equivalents**

Cash comprises cash on hand, current accounts and demand deposits with banks.

Cash equivalents are short- term, highly liquid investments that are readily convertible to known amounts of cash and which are subject to an insignificant risk of changes in value.



### **Financial liabilities**

A financial liability is any liability that is:

- (a) A contractual obligation to deliver cash or another financial asset to another entity, or to exchange financial assets or financial liabilities with another entity under conditions that are potentially unfavorable to the entity; or
- (b) A contract that will or may be settled in the entity's own equity instruments.

Financial liabilities are initially recognized at fair value plus transaction costs, directly attributable to the acquisition or issue of those liabilities, except for the financial liabilities classified as at fair value through profit or loss, which are initially measured at fair value.

### **Foreign currencies**

The financial statements are presented in the Jordanian Dinar (functional currency).

In preparing the financial statements, transactions in currencies other than the functional currency (foreign currencies) are recorded at the rates of exchange prevailing at the dates of the transactions. At each statement of financial position date, monetary items denominated in foreign currencies are retranslated at the rates prevailing at the statement date (closing rate).

Non-monetary items that are measured in terms of historical cost in a foreign currency are translated using the exchange rate at the date of the transaction. Non-monetary items that are measured at fair value in foreign currency are translated using the exchange rates at the date when the fair value was determined.

Exchange differences arising on the settlement of monetary items or on translating monetary items at rates different from those at which they were translated on initial recognition during the period or in previous financial statements shall be recognized in profit or loss in the period in which they arise.

### **Accounting judgments**

The estimates and underlying assumptions are reviewed on an ongoing basis. Revisions to accounting estimates are recognized in the period in which the estimate is revised. Accounting adjustments has no retrospective effects.

### **Property, Plant and Equipment**

Property, plant and equipment are stated at cost less accumulated depreciation and any impairment in value. The carrying values of property, plant and equipment are reviewed periodically for impairment when events or changes in circumstances indicate that the assets are recorded at values exceeding their recoverable amounts, consequently, the assets are written down to their recoverable amounts, and impairment is in the statement of comprehensive income.

The useful lives and depreciation methods 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.

<b><u>3– Cash and Cash Equivilant</u></b>	<b><u>2021</u></b>	<b><u>2020</u></b>
	<b><u>JOD</u></b>	<b><u>JOD</u></b>
Cash in hands	2702	3034
Jordan Islamic Bank	69814	75565
<b>Total</b>	<b>72516</b>	<b>78599</b>

<b><u>4–Investments</u></b>	<b><u>2021</u></b>	<b><u>2020</u></b>
Amlak state company	157	157
	<b>157</b>	<b>157</b>

	<b><u>2021</u></b>	<b><u>2020</u></b>
<b><u>5–Other accounts receivable</u></b>		
Staff receivable	2000	2450
<b>Total</b>	<b>2000</b>	<b>2450</b>

<b><u>6– Project under construction (Ma</u></b>	<b><u>2021</u></b>	<b><u>2020</u></b>
Main land _ plot no .120	255672	255672
Guard Wages (Main project )	300	300
Pharmaceuticals land project factory	476643	476643
	<b>732615</b>	<b>732615</b>

<b><u>7–Other receivables</u></b>	<b><u>2021</u></b>	<b><u>2020</u></b>
Depost shifts IOP	100	100
Depost Social security	174	87
Audit fees	6000	8500
<b>Total</b>	<b>6274</b>	<b>8687</b>

**8-Administrative and General expenses**

	2021	2020
	<u>JOD</u>	<u>JOD</u>
Governmental Fees	660	1750
Stationary	0	66
Subscriptions	1250	1250
Audit Fees	0	4000
Bank commissions	1	21
Phone & telecommunications	125	704
Salaries	1650	6600
Maintenance	0	150
Rent	0	7000
Other	0	2964
Lawyer fees	0	2000
General	0	690
Depriciation	50	50
electrecity	18	168
Cleaning expense	220	1488
Water	25	85
Transportation	0	46
insurance	0	376
Social Security expenses	171	684
Total	4170	30092

**Property and equipment, net**

<b>Description</b>	<b>cost</b>	<b>Accumulated depreciation First Period</b>	<b>depreciation</b>	<b>Accumulated depreciation End of the period</b>	<b>book value</b>
Furniture	2142	2142	0	2142	0
Office systems	350	350	0	350	0
Office equipment	2379	2128	50	2178	201
<b>Total</b>	<b>2729</b>	<b>2333</b>	<b>50</b>	<b>2333</b>	<b>201</b>