

الرقم : 12/4 / √، √

التاريخ : 2021/4/29


السادة / هيئة الأوراق المالية المحترمين

تحية وبعد،،،

ارفق لكم طيا القوائم المالية المرحلية المختصرة الموحدة باللغة العربية و الانجليزية كما
في 31 آذار 2021 .

وتفضلوا بقبول فائق الاحترام،،،،،

الرئيس التنفيذي
هيثم المجالي


(رئيس تنفيذي)

- نسخة/مركز ايداع الاوراق المالية المحترمين
- نسخة/بورصة عمان المحترمين



شركة الأسواق الحرة الأردنية المساهمة العامة المحدودة

القوائم المالية المرحلية المختصرة الموحدة (غير مدققة)

٣١ آذار ٢٠٢١

**تقرير حول مراجعة القوائم المالية المرحلية المختصرة الموحدة
إلى مجلس إدارة شركة الأسواق الحرة الأردنية
عمان - المملكة الأردنية الهاشمية**

مقدمة

لقد راجعنا القوائم المالية المرحلية المختصرة المرفقة لشركة الأسواق الحرة الأردنية المساهمة العامة المحدودة وشركاتها التابعة (ويشار إليهم معاً بالمجموعة) كما في ٣١ آذار ٢٠٢١ والتي تتكون من قائمة المركز المالي المرحلية الموحدة كما في ٣١ آذار ٢٠٢١ وقائمة الدخل الشامل المرحلية الموحدة وقائمة التغيرات في حقوق الملكية المرحلية الموحدة وقائمة التدفقات النقدية المرحلية الموحدة للثلاثة أشهر المنتهية في ذلك التاريخ والإيضاحات حولها. إن الإدارة مسؤولة عن اعداد وعرض هذه القوائم المالية المرحلية المختصرة الموحدة وفقاً لمعيار المحاسبة الدولي ٣٤ (التقارير المالية المرحلية). ان مسؤوليتنا هي التوصل الى نتيجة حول هذه القوائم المالية المرحلية المختصرة الموحدة استناداً إلى مراجعتنا.

نطاق المراجعة

لقد جرت مراجعتنا وفقاً للمعيار الدولي المتعلق بعمليات المراجعة ٢٤١٠ "مراجعة المعلومات المالية المرحلية من قبل مدقق الحسابات المستقل للمنشأة". إن عملية مراجعة المعلومات المالية المرحلية تتمثل في القيام باستفسارات 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.

النتيجة

بناءً على مراجعتنا، لم تسترّع انتباهنا أية أمور تجعلنا نعتقد بأن القوائم المالية المرحلية المختصرة المرفقة لم يتم اعدادها من كافة النواحي الجوهرية وفقاً لمعيار المحاسبة الدولي ٣٤.

فقرة تأكيدية - انتشار فايروس كورونا (كوفيد - ١٩) وأثره على المجموعة

نلفت الانتباه إلى إيضاح رقم (١٥) حول القوائم المالية المرحلية المختصرة المرفقة، تأثر الاقتصاد العالمي بتفشي فيروس كورونا والذي أدى إلى اضطراب جوهري في الاقتصاد العالمي ومختلف قطاعات الأعمال. وبالتالي انعكس ذلك بشكل سلبي على نشاطات المجموعة وأنشطتها التشغيلية ونتائج أعمالها للفترة المنتهية في ٣١ آذار ٢٠٢١ مقارنة مع ذات الفترة من عام ٢٠٢٠ بسبب إغلاق الأسواق على المعابر الحدودية وانخفاض اعداد المسافرين. ان التطورات المستقبلية قد تؤثر على نتائج المجموعة المستقبلية وتدفقاتها النقدية ووضعها المالي. ان هذا الأمر لا يعدل النتيجة حول القوائم المالية المرحلية المختصرة الموحدة.

إرنست ويونغ/ الأردن

وضاح عصام برقاري
ترخيص رقم ٥٩١

عمان - المملكة الأردنية الهاشمية
٢٨ نيسان ٢٠٢١

شركة الأسواق الحرة الأردنية المساهمة العامة المحدودة
قائمة المركز المالي المرحلية الموحدة
كما في ٣١ آذار ٢٠٢١

٣١ كانون الأول ٢٠٢٠	٣١ آذار ٢٠٢١	إيضاحات	الموجودات
دين	دين		
(مدققة)	(غير مدققة)		
٦,٩٦٨,٣٥٩	٦,٦٧٨,١٦٤	٤	موجودات غير متداولة
١١,٠٤٣,٨١٤	١٢,٢٦٠,٠٨٠		ممتلكات ومعدات
٢٦٦,٦٦٧	١٦٦,٦٦٧	٥	مشاركات تحت التنفيذ
٣,٦٢٨,٦٩٠	٣,٦٢٨,٦٩٠		موجودات غير ملموسة
٧٠٠	٧٠٠		دفعات على حساب شراء أراضي
٥,٥١٩,٥٦٦	٥,٣٨١,١٥١		موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر
٢٧,٤٢٧,٧٩٦	٢٨,١١٥,٤٥٢		حق استخدام أصول
٢٢٣,٩٣٣	٢٣٦,٤٠٦		موجودات متداولة
١٣,٨٤٩,٨٠٤	١٢,٢٣٧,٤٢٩		ذمم مدينة
٣,٣٦٥,٤٧٦	١,٧٨٧,٠١٧	٦	مخزون
١٢,٣٠٢,٠٤١	١٢,٣١٤,٤٥٣		أرصدة مدينة أخرى
٢٩,٧٤١,٢٥٤	٢٦,٥٧٥,٣٠٥		نقد في الصندوق وأرصدة لدى البنوك
٥٧,١٦٩,٠٥٠	٥٤,٦٩٠,٧٥٧		مجموع الموجودات
			حقوق الملكية والمطلوبات
			حقوق الملكية حملة الاسهم-
٢٢,٥٠٠,٠٠٠	٢٢,٥٠٠,٠٠٠	١	رأس المال المدفوع
٧,٥٠٠,٠٠٠	٧,٥٠٠,٠٠٠		احتياطي إجباري
٢,٥٧٨,٥٨٢	٢,٥٧٨,٥٨٢		احتياطي اختياري
(٥,٠٠٠)	(٥,٠٠٠)		احتياطي القيمة العادلة
١٦,٠٠٠,٨٩٩	١٤,١١٨,٥٣٣		أرباح مدورة
٤٨,٥٧٤,٤٨١	٤٦,٦٩٢,١١٥		مجموع حقوق الملكية
			المطلوبات -
			مطلوبات غير متداولة
٢٦٧,٤٠٢	٢٦٧,٤٠٢		مخصص التزامات أخرى
٤,٩٧٧,١٦٢	٤,٢٤٥,٦٦١		التزام عقود إيجار - طويلة الأجل
٥,٢٤٤,٥٦٤	٤,٥١٣,٠٦٣		مطلوبات متداولة
٨١٦,٣٥٨	١,٤١٧,٢٣٢		التزام عقود إيجار - قصيرة الأجل
٥٤٢,٠٦٤	٤٣٢,٨٩٠		ذمم دائنة
١٥٩,١٨٠	١٢٩,٧٣١		مخصص ضريبة الدخل
١,٨٣٢,٤٠٣	١,٥٠٥,٧٢٦	٧	أرصدة دائنة أخرى
٣,٣٥٠,٠٠٥	٣,٤٨٥,٥٧٩		مجموع المطلوبات
٨,٥٩٤,٥٦٩	٧,٩٩٨,٦٤٢		مجموع حقوق الملكية والمطلوبات
٥٧,١٦٩,٠٥٠	٥٤,٦٩٠,٧٥٧		

تعتبر الإيضاحات المرفقة من رقم ١ الى رقم ١٥ جزءاً من هذه القوائم المالية المرحلية المختصرة الموحدة

شركة الأسواق الحرة الأردنية المساهمة العامة المحدودة
قائمة الدخل الشامل المرحلية الموحدة
للتلاثة أشهر المنتهية في ٣١ آذار ٢٠٢١ (غير مدققة)

للتلاثة أشهر المنتهية في ٣١ آذار		إيضاحات	
٢٠٢٠	٢٠٢١		
دينار	دينار		
٢٣,٦٩٦,٠٠٦	٢,٦٨٦,٤٦١		المبيعات
(٢,٤٨٦,٨٦٣)	(٢٨١,٠٥٢)		ينزل: بدل خدمات للخزينة العامة
٢١,٢٠٩,١٤٣	٢,٤٠٥,٤٠٩		صافي المبيعات
(١١,٩٠٠,١٠٨)	(١,٦٠١,٦٧٦)		ينزل: كلفة المبيعات
٩,٣٠٩,٠٣٥	٨٠٣,٧٣٣		إجمالي الربح
١٥١,٨٩٠	٩٦,٣٣٠		إيرادات أخرى
٥٦٣,٥٣٢	٩٥,٢٥٧		إيرادات فوائد
(١,١٧٦,٩٨٣)	(٧٩٠,٧٢٢)		مصاريف بيع وتوزيع
(١,٣٢٦,٨٥١)	(١,١٢٣,٥١٣)		مصاريف إدارية
(٥١٤,٥١٦)	(٥٣٣,٢١٩)		استهلاكات وأطفاءات
-	(٢٠٤,٣٠٠)		مخصص بضاعة تالفة
-	(٨٢,٩٤٢)	٦	مخصص خسائر ائتمانية متوقعة
(١٢١,٤٩٩)	(١٠٢,٧٥٧)		تكاليف تمويل
٦,٨٨٤,٦٠٨	(١,٨٤٢,١٣٣)		(خسارة) ربح الفترة قبل ضريبة الدخل
-	(٤٠,٢٣٣)		مصرف ضريبة الدخل للفترة
٦,٨٨٤,٦٠٨	(١,٨٨٢,٣٦٦)		(خسارة) ربح الفترة
-	-		يضاف: بنود الدخل الشامل الأخرى
٦,٨٨٤,٦٠٨	(١,٨٨٢,٣٦٦)		مجموع الدخل الشامل للفترة
فلس/دينار	فلس/دينار		
٠/٣٠٦	(٠/٠٨٤)	٩	الحصة الأساسية والمخفضة للسهم من (خسارة) ربح الفترة العائد إلى مساهمي الشركة

تعتبر الإيضاحات المرفقة من رقم ١ إلى رقم ١٥ جزءاً من هذه القوائم المالية المرحلية المختصرة الموحدة

شركة الأسواق الحرة الأردنية المساهمة العامة المحدودة
قائمة التغيرات في حقوق الملكية المرحلية الموحدة
للتلاثة أشهر المنتهية في ٣١ آذار ٢٠٢١ (غير مدققة)

المجموع	أرباح مدورة	احتياطي القيمة المعادلة	إحتياطيات		رأس المال المدفوع
			اختياري	إجباري	
دينار	دينار	دينار	دينار	دينار	دينار
٤٨,٥٧٤,٤٨١	١٦,٠٠٠,٨٩٩	(٥,٠٠٠)	٢,٥٧٨,٥٨٢	٧,٥٠٠,٠٠٠	٢٢,٥٠٠,٠٠٠
(١,٨٨٢,٣٦٦)	(١,٨٨٢,٣٦٦)	-	-	-	-
٤٦,٦٩٢,١١٥	١٤,١١٨,٥٣٣	(٥,٠٠٠)	٢,٥٧٨,٥٨٢	٧,٥٠٠,٠٠٠	٢٢,٥٠٠,٠٠٠
للثلاثة أشهر المنتهية في ٣١ آذار ٢٠٢١					
الرصيد كما في أول كانون الثاني ٢٠٢١					
مجموع الدخل الشامل للفترة					
الرصيد كما في ٣١ آذار ٢٠٢١					
٧٣,١١٠,٩٢٣	٤٠,٥٣٧,٥٩١	(٥,٢٥٠)	٢,٥٧٨,٥٨٢	٧,٥٠٠,٠٠٠	٢٢,٥٠٠,٠٠٠
٦,٨٨٤,٦٠٨	٦,٨٨٤,٦٠٨	-	-	-	-
٧٩,٩٩٥,٥٣١	٤٧,٤٢٢,١٩٩	(٥,٢٥٠)	٢,٥٧٨,٥٨٢	٧,٥٠٠,٠٠٠	٢٢,٥٠٠,٠٠٠
للثلاثة أشهر المنتهية في ٣١ آذار ٢٠٢٠					
الرصيد كما في أول كانون الثاني ٢٠٢٠					
مجموع الدخل الشامل للفترة					
الرصيد كما في ٣١ آذار ٢٠٢٠					

تعتبر الايضاحات المرفقة من رقم ١ الى رقم ١٥ جزءا من هذه القوائم المالية المرحلية المختصرة الموحدة

شركة الأسواق الحرة الأردنية المساهمة العامة المحدودة
قائمة التدفقات النقدية المرحلية الموحدة
للتلاثة أشهر المنتهية في ٣١ آذار ٢٠٢١ (غير مدققة)

للتلاثة أشهر المنتهية في ٣١ آذار		إيضاحات	
٢٠٢٠	٢٠٢١		
دينار	دينار		
٦,٨٨٤,٦٠٨	(١,٨٤٢,١٣٣)		الأنشطة التشغيلية
			خسارة) ربح الفترة قبل ضريبة الدخل
			تعديلات -
٥١٤,٥١٦	٥٣٣,٢١٩		استهلاكات وإطفاءات
-	٢٠٤,٣٠٠		مخصص بضاعة تالفة
-	٨٢,٩٤٢	٦	مخصص خسائر ائتمانية متوقعة
(٥٦٣,٥٣٢)	(٩٥,٢٥٧)		إيرادات فوائد
١٢١,٤٩٩	١٠٢,٧٥٧		تكاليف تمويل
-	(٣١,٤٠٦)		أرباح بيع ممتلكات ومعدات
			تغيرات رأس المال العامل -
(١,٢٩٧,٧٥٢)	١,٤٠٨,٠٧٥		مخزون
١٩,٩٤٠	(١٢,٤٧٣)		ذمم مدينة
(٢,٢١٨,٨٦٨)	١,٤٩٩,٧٧١		أرصدة مدينة أخرى
٤,٢٤٥,٩١٧	(١٠٩,١٧٤)		ذمم دائنة
٣٨٠,٩٢٢	(٣٢٦,٦٧٧)		أرصدة دائنة أخرى
(٢٣٥,٣٦٧)	(٦٩,٦٨٢)		ضريبة الدخل المدفوعة
٧,٨٥١,٨٨٣	١,٣٤٤,٢٦٢		صافي التدفقات النقدية من الأنشطة التشغيلية
			الأنشطة الاستثمارية
(٤٦,٠٣٩)	(٥,٧٤٠)	٤	شراء ممتلكات ومعدات
(٢,٢٥٦,٨٤٨)	(١,٢١٩,٩٤٩)		مشاريع تحت التنفيذ
(٦,٠٠٠,٠٠٠)	١,٠٠٠,٠٠٠		ودائع لأجل
-	٣٦,٢٢٠		المتحصل من بيع ممتلكات ومعدات
٤٨٤,٧٦٦	٩١,٠٠٣		فوائد مقبوضة
(٧,٨١٨,١٢٦)	(٩٨,٤٦٦)		صافي التدفقات النقدية المستخدمة في الأنشطة الاستثمارية
			الأنشطة التمويلية
(٥٥٢,٣١٨)	(٢٣٣,٣٨٤)		المسدد من التزام عقود إيجار
(٥٥٢,٣١٨)	(٢٣٣,٣٨٤)		صافي التدفقات النقدية المستخدمة في الأنشطة التمويلية
(٥١٨,٥٦١)	١,٠١٢,٤١٢		صافي الزيادة (النقص) في النقد وما في حكمه
١٥,٣١٩,٥٧٣	٤,٣٠٢,٠٤١		النقد وما في حكمه كما في بداية الفترة
١٤,٨٠١,٠١٢	٥,٣١٤,٤٥٣	١٠	النقد وما في حكمه كما في نهاية الفترة

تعتبر الايضاحات المرفقة من رقم ١ الى رقم ١٥ جزءا من هذه القوائم المالية المرحلية المختصرة الموحدة

شركة الأسواق الحرة الأردنية المساهمة العامة المحدودة
إيضاحات حول القوائم المالية المرحلية المختصرة الموحدة
٣١ آذار ٢٠٢١ (غير المدققة)

(١) عام

تأسست شركة الأسواق الحرة الأردنية كشركة مساهمة عامة محدودة بتاريخ ٢٨ أيلول ١٩٩٦ برأسمال مصرح به ومدفوع ٥,٠٠٠,٠٠٠ دينار مقسم إلى ٥,٠٠٠,٠٠٠ سهم بقيمة اسمية دينار للسهم الواحد. هذا وقد قررت الهيئة العامة بإجتماعها غير العادي المنعقد بتاريخ ١٧ آذار ٢٠١١ زيادة رأسمال الشركة ليصبح ٧,٥٠٠,٠٠٠ دينار وذلك عن طريق رسملة جزء من الأرباح المدورة. بالإضافة إلى ذلك، قررت الهيئة العامة في إجتماعها غير العادي المنعقد بتاريخ ٢١ كانون الأول ٢٠١٧ زيادة رأس مال الشركة ليصبح ٢٢,٥٠٠,٠٠٠ دينار وذلك عن طريق رسملة ٧,٥٠٠,٠٠٠ دينار من الأرباح المدورة و ٧,٥٠٠,٠٠٠ دينار من الاحتياطي الاختياري.

من غايات المجموعة إنشاء وتأسيس وإقامة وتشغيل واستثمار الأسواق الحرة في المعابر الحدودية وأي منطقة تسمح بها السلطات الرسمية، حيث حصلت الشركة على حق الحصرية في إقامة الأسواق الحرة في المعابر البرية والموانئ البحرية لمدة ١٠ سنوات اعتباراً من ٣٠ آب ٢٠٠١ على أن تلتزم الشركة بدفع ٨٪ من إجمالي مبيعاتها كبذل خدمات للخرينة العامة، هذا وقد قامت الشركة خلال العام ٢٠٠٩ بتمديد اتفاقية حق الحصرية لمدة عشر سنوات إضافية اعتباراً من تاريخ ٣١ آب ٢٠١١ ولغاية ٣٠ آب ٢٠٢١ وذلك مقابل دفع مبلغ ٤,٠٠٠,٠٠٠ دينار والالتزام بدفع ما نسبته ٩٪ كبذل خدمات من إجمالي المبيعات الشهرية لوزارة المالية - مديرية الإيرادات العامة عند سريان فترة تمديد الاتفاقية بإستثناء مبيعات سوق المنطقة الاقتصادية الخاصة والتي تخضع لقانون منطقة العقبة الاقتصادية الخاصة. ابتداءً من أول كانون الثاني ٢٠١٧ تلتزم الشركة بدفع ما نسبته ١٠,٥٪ من إجمالي المبيعات الشهرية لوزارة المالية. قامت إدارة الشركة بمخاطبة رئاسة الوزراء من أجل تمديد اتفاقية حق الحصرية في تشغيل الأسواق الحرة في المعابر البرية والموانئ البحرية بما فيها السوق الحرة في عمان لمدة عشر سنوات أخرى ومن المتوقع ان يتم تجديدها خلال العام ٢٠٢١.

تم إقرار القوائم المالية المرحلية المختصرة الموحدة من قبل مجلس إدارة المجموعة في جلسته المنعقدة بتاريخ ٢٨ نيسان ٢٠٢١.

يتم توحيد القوائم المالية للمجموعة ضمن القوائم المالية الموحدة للمؤسسة العامة للضمان الاجتماعي حيث تمتلك المؤسسة السيطرة على المجموعة.

(٢) أسس الإعداد والسياسات المحاسبية

تم إعداد القوائم المالية المرحلية المختصرة الموحدة المرفقة كما في ٣١ آذار ٢٠٢١ وفقاً لمعيار المحاسبة الدولي رقم ٣٤ (التقارير المالية المرحلية).

إن الدينار الأردني هو عملة إظهار القوائم المالية والذي يمثل العملة الرئيسية للمجموعة.

تم إعداد القوائم المالية وفقاً لمبدأ الكلفة التاريخية، بإستثناء الموجودات المالية بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر والتي تظهر بالقيمة العادلة بتاريخ القوائم المالية.

ان القوائم المالية المرحلية المختصرة الموحدة لا تتضمن كافة المعلومات والإيضاحات المطلوبة للقوائم المالية الموحدة السنوية والمعدة وفقاً لمعايير التقارير المالية الدولية ويجب أن تقرأ مع التقرير السنوي للمجموعة كما في ٣١ كانون الأول ٢٠٢٠. كما أن نتائج الأعمال للثلاثة أشهر المنتهية في ٣١ آذار ٢٠٢١ لا تعكس بالضرورة نتائج الأعمال المتوقعة للسنة المالية التي ستنتهي في ٣١ كانون الأول ٢٠٢١.

شركة الأسواق الحرة الأردنية المساهمة العامة المحدودة
إيضاحات حول القوائم المالية المرحلية المختصرة الموحدة
٣١ آذار ٢٠٢١ (غير المدققة)

التغيرات في السياسات المحاسبية

ان السياسات المحاسبية المتبعة في اعداد القوائم المالية المرحلية المختصرة الموحدة متفقة مع تلك التي اتبعت في اعداد القوائم المالية الموحدة للسنة المنتهية في ٣١ كانون الأول ٢٠٢٠، باستثناء أن المجموعة قامت بتطبيق التعديلات التالية اعتباراً من ١ كانون الثاني ٢٠٢١:

المرحلة الثانية من إصلاح IBOR (سعر الفوائد المعروضة بين البنوك) - تعديلات على المعيار الدولي لإعداد التقارير المالية رقم (٩) ، ومعيار المحاسبة الدولي رقم (٣٩) ، والمعيار الدولي لإعداد التقارير المالية رقم (٧) ، والمعيار الدولي لإعداد التقارير المالية رقم (٤) والمعيار الدولي لإعداد التقارير المالية رقم (١٦).

توفر المرحلة الثانية من إصلاح IBOR إعفاءات مؤقتة المتعلقة بالأثر على التقارير المالية عند استبدال المرجع المستخدم لتحديد سعر الفائدة IBOR بمرجع يعتمد على العائد شبه الخالي من المخاطر. تشمل التعديلات التطبيقات العملية التالية:

- التطبيق العملي ليتم التعامل مع التغيرات التعاقدية والتغيرات على التدفقات النقدية الناتجة عن تغير سعر الفائدة المرجعي كتغييرات في سعر الفائدة المتغير، بما يعادل الحركة على سعر الفائدة في السوق.
- تتطلب الإعفاءات من الشركة تعديل التعريفات المستخدمة في توثيق عمليات التحوط ووصف أداة التحوط مع استمرارية علاقات التحوط للشركة عند استبدال المرجع المستخدم لتحديد سعر الفائدة الحالي بمرجع يعتمد على العائد الخالي من المخاطر.
- يجوز للبنك استخدام سعر فائدة غير محدد تعاقدياً، للتحوط لمخاطر التغير في القيمة العادلة أو أسعار الفائدة في حال تم تحديد مخاطر أسعار الفائدة بشكل منفصل.

لم يكن لهذه التعديلات أثر جوهري على القوائم المالية المرحلية المختصرة الموحدة للمجموعة. سوف تقوم المجموعة باستخدام هذه التطبيقات العملية في الفترات المستقبلية إذا أصبحت قابلة للتطبيق.

(٣) أسس توحيد القوائم المالية

تتضمن القوائم المالية المرحلية المختصرة الموحدة القوائم المالية لشركة الأسواق الحرة الأردنية المساهمة العامة المحدودة وشركاتها التابعة التالية (ويشار إليهم معاً بالمجموعة) كما في ٣١ آذار ٢٠٢١:

اسم الشركة	رأس المال دينار	نسبة الملكية	تاريخ التأسيس	الموقع
شركة الأسواق الأولى	٦,٠٠٠,٠٠٠	٪١٠٠	٢٠٠٨	العقبة
شركة الأسواق الحرة الأردنية العالمية (تحت التصفية)	٣٠,٠٠٠	٪١٠٠	٢٠٠٤	المنطقة الحرة/ المطار
شركة الأسواق الثانية للتجارة العامة	٥٠,٠٠٠	٪١٠٠	٢٠١٦	عمان

(٤) ممتلكات ومعدات

قامت المجموعة خلال فترة الثلاثة أشهر المنتهية في ٣١ آذار ٢٠٢١ بشراء ممتلكات ومعدات بكلفة ٥,٧٤٠ دينار (٣١ آذار ٢٠٢٠: ٤٦,٠٣٩ دينار). بالإضافة الى ذلك قامت المجموعة خلال فترة الثلاثة أشهر المنتهية في ٣١ آذار ٢٠٢١ برسملة ممتلكات ومعدات بكلفة ٣,٦٨٣ دينار (٣١ آذار ٢٠٢٠: صفر دينار) من المشاريع تحت التنفيذ.

شركة الأسواق الحرة الأردنية المساهمة العامة المحدودة
إيضاحات حول القوائم المالية المرحلية المختصرة الموحدة
٣١ آذار ٢٠٢١ (غير المدققة)

(٥) موجودات غير ملموسة

يمثل هذا البند مجموع المبالغ التي قامت الشركة بدفعها للخزينة العامة مقابل منحها حق الحصرية في إقامة الأسواق الحرة في المعابر البرية والموانئ البحرية لمدة ١٠ سنوات إعتباراً من ٣٠ آب ٢٠٠١ على أن تلتزم الشركة بدفع ٨٪ من إجمالي مبيعاتها كبديل خدمات للخزينة العامة، هذا وقد قامت الشركة خلال العام ٢٠٠٩ بتمديد إتفاقية حق الحصرية لمدة عشر سنوات إضافية إعتباراً من تاريخ ٣١ آب ٢٠١١ ولغاية ٣٠ آب ٢٠٢١ وذلك مقابل دفع مبلغ ٤,٠٠٠,٠٠٠ دينار والإلتزام بدفع ما نسبته ٩٪ كبديل خدمات من إجمالي المبيعات الشهرية لوزارة المالية-مديرية الإيرادات العامة عند سريان فترة تمديد الإتفاقية بإستثناء مبيعات سوق المنطقة الإقتصادية الخاصة والتي تخضع لقانون منطقة العقبة الإقتصادية الخاصة. إبتداءً من أول كانون الثاني ٢٠١٧ تلتزم الشركة بدفع ما نسبته ١٠,٥٪ من إجمالي المبيعات الشهرية لوزارة المالية وهي كما يلي:

- ٩٪ بدل ضريبة خدمات للخزينة العامة.
- ١,٥٪ بدل مصاريف تشغيل لدائرة الجمارك الأردنية.

قامت إدارة الشركة بمخاطبة رئاسة الوزراء من أجل تمديد اتفاقية حق الحصرية في تشغيل الأسواق الحرة في المعابر البرية والموانئ البحرية بما فيها السوق الحرة في عمان لمدة عشر سنوات أخرى ومن المتوقع ان يتم تجديدها خلال العام ٢٠٢١.

(٦) أرصدة مدينة أخرى

٣١ كانون الأول ٢٠٢٠	٣١ آذار ٢٠٢١	
دينار	دينار	
(مدققة)	(غير مدققة)	
٢,١٧٦,٨٩٧	٧٥٦,٣٩٧	تأمينات كفالات
٦٣٦,٦٧٢	٦٢٥,٦٣٦	دفعات مقدمة للموردين
٢٢٧,٥٧٣	١٩٣,٣٧٣	مصاريف مدفوعة مقدماً
١٥٥,٦٦٢	١١٧,٥٥٧	ذمم موظفين - برنامج استدامة
٩٢,١٣٢	٩٦,٣٨٦	إيرادات فوائد مستحقة القبض
٣٢,١٧٢	٣٢,١٧٢	تأمينات مستردة
٢٦,٦٤٩	٣٠,٥٨٣	ذمم موظفين
٨,١١٧	٨,٣٤٩	أمانات ضريبة المبيعات
١,٠١٠	٩١٤	أمانات ضريبة الدخل
٨,٥٩٢	٨,٥٩٢	أخرى
-	(٨٢,٩٤٢)	ينزل: مخصص خسائر انتمائية متوقعة*
٣,٣٦٥,٤٧٦	١,٧٨٧,٠١٧	

شركة الأسواق الحرة الأردنية المساهمة العامة المحدودة
إيضاحات حول القوائم المالية المرحلية المختصرة الموحدة
٣١ آذار ٢٠٢١ (غير المدققة)

* ان الحركة على مخصص الخسائر الائتمانية المتوقعة هي كما يلي:

٣١ كانون الأول ٢٠٢٠	٣١ آذار ٢٠٢١	
دينار (مدققة)	دينار (غير مدققة)	
-	-	الرصيد كما في بداية الفترة / السنة
-	٨٢,٩٤٢	المخصص للفترة / السنة
-	٨٢,٩٤٢	الرصيد كما في نهاية الفترة / السنة

(٧) أرصدة دائنة أخرى

٣١ كانون الأول ٢٠٢٠	٣١ آذار ٢٠٢١	
دينار (مدققة)	دينار (غير مدققة)	
١,٤١١,٥٠٧	١,١٢٩,٥٢١	بدل خدمات للخرينة
٢١٤,٠٥٠	١٨٢,٩٧٩	مصاريف مستحقة
٩٥,٠٠٤	٩٥,٠٠٤	حوافز مستحقة الدفع
٨١,٠٠٠	٨٣,٣٦٢	أمانات صندوق التكافل الاجتماعي
٢٢,٦٦٨	٧,٤٠٩	ضريبة مبيعات مستحقة الدفع
١,٠٣٧	٧٠٠	أمانات الضمان الاجتماعي
٨٨٩	٢١١	أمانات طوابع واردات
٦,٢٤٨	٦,٥٤٠	أخرى
١,٨٣٢,٤٠٣	١,٥٠٥,٧٢٦	

(٨) ضريبة الدخل - غير مدققة

تم احتساب ضريبة الدخل على إيرادات الفوائد والإيرادات الأخرى للفترة المنتهية في ٣١ آذار ٢٠٢١. تم تعديل نسب الضريبة ابتداءً من ١ كانون الثاني ٢٠١٩ لتصبح ٢٠٪ ضريبة دخل بالإضافة إلى ١٪ مساهمة وطنية، أي ما مجموعه ٢١٪ وفقاً لقانون ضريبة الدخل الأردني رقم (٣٤) لسنة ٢٠١٤ المعدل بالقانون رقم (٣٨) لسنة ٢٠١٨.

استناداً لقرار مجلس الوزراء في اجتماعهم المنعقد بتاريخ ١٠ نيسان ٢٠١٨ فقد تم تجديد إعفاء الشركة من الضريبة العامة على المبيعات وضريبة الدخل على السلع والخدمات التي يتم بيعها ضمن النشاط الرئيسي للشركة حيث يتم احتساب ضريبة دخل على إيرادات الفوائد والإيرادات الأخرى فقط.

قامت دائرة ضريبة الدخل بتسوية وقبول ضريبة الدخل للمجموعة عن الأعوام ٢٠٠٤ إلى ٢٠٠٧ وعن الأعوام ٢٠٠٩ إلى ٢٠١٨.

شركة الأسواق الحرة الأردنية المساهمة العامة المحدودة
إيضاحات حول القوائم المالية المرحلية المختصرة الموحدة
٣١ آذار ٢٠٢١ (غير المدققة)

تم تقدير ضرائب على المجموعة بقيمة ٢٥٢.٠٧٩ دينار عن ٢٠٠٨ حيث قامت دائرة ضريبة الدخل والمبيعات بإخضاع فوائد وإيراداتها الأخرى لضريبة الدخل. هذا وتم الاعتراض على ضريبة الدخل وتم رفض الاعتراض من دائرة ضريبة الدخل وعليه قامت المجموعة برفع دعوى ضد الدائرة لدى محكمة بداية ضريبة الدخل حيث قررت المحكمة إلغاء القرار ومنع المطالبة، وقد أقدمت دائرة ضريبة الدخل على استئناف الحكم وقد صدر قرار من قبل محكمة الاستئناف الضريبية بتحويل القضية إلى محكمة التمييز، هذا ولم يصدر قرار نهائي من قبل محكمة التمييز حتى تاريخ هذه القوائم المالية المرحلية المختصرة الموحدة.

لم تقم المجموعة بتقديم الإقرار الضريبي للعام ٢٠٢٠ لغاية تاريخ القوائم المالية المرحلية المختصرة الموحدة.

لم تقم دائرة ضريبة الدخل بتدقيق الإقرار الضريبي الخاص لعام ٢٠١٩ لغاية تاريخ اعداد هذه القوائم المالية المرحلية المختصرة الموحدة.

قامت المجموعة بالتسجيل في ضريبة المبيعات بأثر رجعي اعتباراً من ١ كانون الثاني ٢٠١٤ وهي ملتزمة بتقديم الإقرارات ضمن المدد القانونية وإقراراتها الضريبية مدققة لغاية ٣٠ حزيران ٢٠١٩.

(٩) حصة السهم من ربح الفترة - غير مدققة

للتلاثة أشهر المنتهية في ٣١ آذار		
٢٠٢٠	٢٠٢١	
٦,٨٨٤,٦٠٨	(١,٨٨٢,٣٦٦)	(خسارة) ربح الفترة (دينار)
٢٢,٥٠٠,٠٠٠	٢٢,٥٠٠,٠٠٠	المتوسط المرجح لعدد الاسهم (سهم)
٠/٣٠٦	(٠/٠٨٤)	الحصة الأساسية والمنخفضة للسهم من (خسارة) ربح الفترة (فلس/دينار)

إن الحصة المخفضة من (خسارة) ربح الفترة مساوية للحصة الأساسية من (خسارة) ربح الفترة.

(١٠) النقد وما في حكمه في نهاية الفترة - غير مدققة

للتلاثة أشهر المنتهية في ٣١ آذار		
٢٠٢٠	٢٠٢١	
دينار	دينار	
٥١,٣٧٢,٨٤٤	١٢,٣١٤,٤٥٣	نقد في الصندوق وأرصدة لدى البنوك
(٣٦,٥٧١,٨٣٢)	(٧,٠٠٠,٠٠٠)	ينزل: ودائع لدى البنوك التي تستحق بعد أكثر من ثلاثة أشهر وحتى سنة *
١٤,٨٠١,٠١٢	٥,٣١٤,٤٥٣	صافي النقد وما في حكمه

* تستحق الودائع خلال فترة ثلاثة أشهر وحتى سنة وتتراوح معدل الفائدة من ٤,١٪ إلى ٤,٦٪ للفترة المنتهية في ٣١ آذار ٢٠٢١ (٣١ آذار ٢٠٢٠: من ٤,٥٪ إلى ٦٪).

شركة الأسواق الحرة الأردنية المساهمة العامة المحدودة
إيضاحات حول القوائم المالية المرحلية المختصرة الموحدة
٣١ آذار ٢٠٢١ (غير المدققة)

(١١) القضايا المقامة على المجموعة - غير مدققة

- أ. هنالك قضايا عمالية مقامة ضد المجموعة بمبلغ ٢٦.٨٩١ دينار، هذا ويرأي إدارة المجموعة والمستشار القانوني ان المخصصات المأخوذة كافية لقاء الالتزامات المتوقعة جراء هذه القضايا.
- ب. هنالك قضايا جمركية مقامة على المجموعة بمبلغ ١٩.٦٤٨ دينار ويرأي إدارة المجموعة والمستشار القانوني فإنه لن يترتب على إدارة المجموعة إي التزامات كون موقف المجموعة جيد.

(١٢) معلومات قطاعات الأعمال - غير مدققة

يلخص الجدول التالي معلومات قطاعات الأعمال حسب المناطق الجغرافية لمبيعات المجموعة.

عمان	شمال المملكة	جنوب المملكة	وسط المملكة	المجموع
دينار	دينار	دينار	دينار	دينار
للتلاثة أشهر المنتهية في ٣١ آذار ٢٠٢١				
٧٩٧,٣٥٩	١٨,٥٥٨	٣٥٦,٠٤٤	١,٢٣٣,٤٤٨	٢,٤٠٥,٤٠٩
(٥٤٦,٩٥٧)	(١٢,١٠٧)	(٢٢٣,٣٦١)	(٨١٩,٢٥١)	(١,٦٠١,٦٧٦)
				(٢,٨٣٧,٤٥٣)
				١٩١,٥٨٧
				(١,٨٤٢,١٣٣)
للتلاثة أشهر المنتهية في ٣١ آذار ٢٠٢٠				
١,٩٣٣,٧٠٩	٤٦٧,٤٤٤	٧,٨١٢,٦٢٣	١٠,٩٩٥,٣٦٧	٢١,٢٠٩,١٤٣
(١,١٥٥,١٦٠)	(٢٥٩,٠٠٦)	(٤,٤٠٥,١٩٦)	(٦,٠٨٠,٧٤٦)	(١١,٩٠٠,١٠٨)
				(٣,١٣٩,٨٤٩)
				٧١٥,٤٢٢
				٦,٨٨٤,٦٠٨

شركة الأسواق الحرة الأردنية المساهمة العامة المحدودة
إيضاحات حول القوائم المالية المرحلية المختصرة الموحدة
٣١ آذار ٢٠٢١ (غير المدققة)

(١٣) معاملات مع جهات ذات علاقة

تمثل الجهات ذات العلاقة الإدارة التنفيذية العليا للمجموعة وأعضاء مجلس الإدارة والمساهمين الرئيسيين. يتم اعتماد سياسة الأسعار والشروط المتعلقة بهذه المعاملات من قبل إدارة المجموعة.

فيما يلي ملخص الارصدة مع جهات ذات علاقة الظاهرة في قائمة المركز المالي المرحلية الموحدة كما يلي:

٣١ كانون الأول ٢٠٢٠	٣١ آذار ٢٠٢١	طبيعة العلاقة	
دينار (مدققة)	دينار (غير مدققة)		
			أرصدة لدى البنوك:
١,١١١,٧٧١	٢,١٦٥,٩٦٣	مساهم	حسابات جارية - البنك الاستثماري
٣,٠٠٠,٠٠٠	١,٠٠٠,٠٠٠	مساهم	ودائع - البنك الاستثماري
١٧,٤٠٥	١٣,٥٣٢	مساهمين	ذمم دائنة
			بنود خارج قائمة المركز المالي
٢,١٠٦,٣٢٣	٦٨٥,٨٢٣	مساهم	كفالات بنكية - البنك الاستثماري

المعاملات مع الجهات ذات العلاقة التي تتضمنها قائمة الدخل الشامل المرحلية الموحدة هي كما يلي:

لثلاثة أشهر المنتهية في ٣١ آذار ٢٠٢٠	لثلاثة أشهر المنتهية في ٣١ آذار ٢٠٢١	
دينار (غير مدققة)	دينار (غير مدققة)	
٣٦,١٠٣	٢٨,١٧٢	إيراد فوائد البنك الاستثماري (مساهم)
١٠١,٠٨٠	٣٤,٤٠٣	المشتريات (مساهمين)
١٢٢,١٥٦	١٢٤,٧٤٥	رواتب ومكافآت - الإدارة التنفيذية العليا للمجموعة
٧٨,٨٢٥	٨٠,٢٦٥	مكافآت وتنقلات أعضاء مجلس الإدارة

(١٤) التزامات محتملة

على المجموعة بتاريخ القوائم المالية التزامات محتمل ان تطرأ تتمثل في:

كفالات بنكية بمبلغ ٧٥٦,٣٩٧ دينار (٣١ كانون الأول ٢٠٢٠: ٢.١٧٦.٨٩٧ دينار). كما بلغت تأميناتها ٧٥٦,٣٩٧ دينار كما في ٣١ آذار ٢٠٢١ (٣١ كانون الأول ٢٠٢٠: ٢.١٧٦.٨٩٧ دينار).

(١٥) انتشار فيروس كورونا (كوفيد - ١٩) وأثره على المجموعة

تأثر الاقتصاد العالمي بتفشي فيروس كورونا والذي أدى الى اضطراب جوهري في الاقتصاد العالمي ومختلف قطاعات الأعمال. وبالتالي انعكس ذلك على قطاع التجارة الذي تأثر بتعليق أنشطة الأعمال وحظر السفر الذي تم فرضه بالإضافة الى تأثير إجراءات حكومية أخرى اتخذت لمكافحة الفيروس .

لقد تأثرت نشاطات المجموعة بالظروف الراهنة بسبب اغلاق الأسواق على المعابر الحدودية وانخفاض اعداد المسافرين والتي كان لها انعكاس سلبي على نتائج أعمال المجموعة للفترة المنتهية في ٣١ آذار ٢٠٢١ مقارنة مع ذات الفترة في ٢٠٢٠.

ان مدى تأثير الجائحة على نشاطات المجموعة تعتمد على تطورات مستقبلية لا يمكن التنبؤ بها بدقة في الوقت الحالي مثل معدل انتشار الفيروس والإجراءات الحكومية المتبعة. في ضوء الاضطراب الاقتصادي الحالي لا يمكن القيام بتقديرات موثوقة حول أثر الفيروس حتى تاريخ إقرار القوائم المالية المرحلية المختصرة الموحدة. ان التطورات المستقبلية قد تؤثر على نتائج المجموعة المستقبلية وتدفقاتها النقدية ووضعها المالي.

JORDANIAN DUTY FREE SHOPS

PUBLIC SHAREHOLDING COMPANY

**INTERIM CONDENSED CONSOLIDATED FINANCIAL
STATEMENTS (UNAUDITED)**

31 MARCH 2021

**REPORT ON REVIEW OF INTERIM CONDENSED CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS
TO THE BOARD OF DIRECTORS OF JORDAN DUTY FREE SHOPS COMPANY
AMMAN - JORDAN**

Introduction

We have reviewed the accompanying interim condensed consolidated financial statements of Jordan Duty Free Shops (Public Shareholding Company) and its subsidiaries ("the Group") comprising the interim consolidated statement of financial position as at 31 March 2021 and the related interim consolidated statement of comprehensive income, the interim consolidated statement of changes in equity, and the interim consolidated statement of cash flows for the three-months period then ended and explanatory information. Management is responsible for the preparation and presentation of these interim condensed consolidated financial statements in accordance with International Accounting Standard 34, Interim Financial Reporting ("IAS 34"). Our responsibility is to express a conclusion on these interim condensed consolidated 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 of the Entity". A review of interim financial information consists of making inquiries, primarily of persons responsible for financial and accounting matters, and applying analytical and other review procedures. A review is substantially less in scope than an audit conducted in accordance with International Standards on Auditing and consequently does not enable us to obtain assurance that we would become aware of all significant matters that might be identified in an audit. Accordingly, we do not express an audit opinion.

Conclusion

Based on our review, nothing has come to our attention that causes us to believe that the accompanying interim condensed consolidated financial statements are not prepared, in all material respects, in accordance with IAS 34.

Emphasis of Matter – Spread of Coronavirus (COVID-19) and its effect on the Group

We draw attention to note (15) to the accompanying interim condensed consolidated financial statements, the Coronavirus outbreak has impacted the global macroeconomy and caused significant disruption in the global economy and different business sectors. This has negatively impacted the Group's operations, operating activities, and its business outcomes for the period ended 31 March 2021 compared to the same period in 2020, resulting from the full closure of its shops on border crossings and the decrease in the number of travelers. These developments could impact the Group's future financial results, cash flows and financial condition. Our conclusion is not modified in respect of this matter

JORDANIAN DUTY FREE SHOPS
PUBLIC SHAREHOLDING COMPANY
INTERIM CONSOLIDATED STATEMENT OF FINANCIAL POSITION
AS OF 31 MARCH 2021

	Notes	31 March 2021 JD (Unaudited)	31 December 2020 JD (Audited)
<u>ASSETS</u>			
Non-current assets			
Property and equipment	4	6,678,164	6,968,359
Projects in progress		12,260,080	11,043,814
Intangible assets	5	166,667	266,667
Advances on land purchase		3,628,690	3,628,690
Financial assets at fair value through other comprehensive income		700	700
Right of use assets		5,381,151	5,519,566
		<u>28,115,452</u>	<u>27,427,796</u>
Current assets			
Trade receivables		236,406	223,933
Inventories		12,237,429	13,849,804
Other current assets	6	1,787,017	3,365,476
Cash on hand and at banks		12,314,453	12,302,041
		<u>26,575,305</u>	<u>29,741,254</u>
Total assets		<u>54,690,757</u>	<u>57,169,050</u>
<u>EQUITY AND LIABILITIES</u>			
Equity			
Paid in capital	1	22,500,000	22,500,000
Statutory reserve		7,500,000	7,500,000
Voluntary reserve		2,578,582	2,578,582
Fair value reserve		(5,000)	(5,000)
Retained earnings		14,118,533	16,000,899
Total equity		<u>46,692,115</u>	<u>48,574,481</u>
Liabilities -			
Non-current liabilities			
Other commitments provision		267,402	267,402
Lease contracts obligations – long term		4,245,661	4,977,162
		<u>4,513,063</u>	<u>5,244,564</u>
Current liabilities			
Lease contracts obligations – short term		1,417,232	816,358
Trade payables		432,890	542,064
Income tax provision		129,731	159,180
Other current liabilities	7	1,505,726	1,832,403
		<u>3,485,579</u>	<u>3,350,005</u>
Total liabilities		<u>7,998,642</u>	<u>8,594,569</u>
Total equity and liabilities		<u>54,690,757</u>	<u>57,169,050</u>

The attached notes 1 to 15 form part of these interim condensed consolidated financial statements

JORDANIAN DUTY FREE SHOPS
PUBLIC SHAREHOLDING COMPANY
INTERIM CONSOLIDATED STATEMENT OF COMPREHENSIVE INCOME
FOR THE THREE MONTHS ENDED 31 MARCH 2021 (UNAUDITED)

	Notes	For the three months ended 31	
		March	
		2021	2020
		JD	JD
Sales		2,686,461	23,696,006
Less: treasury fees		(281,052)	(2,486,863)
Net sales		2,405,409	21,209,143
Cost of sales		(1,601,676)	(11,900,108)
Gross profit		803,733	9,309,035
Other income		96,330	151,890
Interest income		95,257	563,532
Sales and distribution expenses		(790,722)	(1,176,983)
Administrative expenses		(1,123,513)	(1,326,851)
Depreciation and amortization		(533,219)	(514,516)
Provision for damaged goods		(204,300)	-
Provision for expected credit losses	6	(82,942)	-
Finance costs		(102,757)	(121,499)
(Loss) profit for the period before income tax		(1,842,133)	6,884,608
Income tax expense for the period		(40,233)	-
(Loss) profit for the period		(1,882,366)	6,884,608
Add: other comprehensive income items		-	-
Total comprehensive income for the period		(1,882,366)	6,884,608
		JD/Fills	JD/Fills
Basic and diluted (loss) earnings per share attributable to the Company's shareholders	9	(0/084)	0/306

The attached notes 1 to 15 form part of these interim condensed consolidated financial statements

JORDANIAN DUTY FREE SHOPS
PUBLIC SHAREHOLDING COMPANY
INTERIM CONSOLIDATED STATEMENT OF CHANGES IN EQUITY
FOR THE THREE MONTHS ENDED 31 MARCH 2021 (UNAUDITED)

	<i>Paid in capital</i>	<i>Statutory reserve</i>	<i>Voluntary reserve</i>	<i>Cumulative change in fair value</i>	<i>Retained earnings</i>	<i>Total</i>
	JD	JD	JD	JD	JD	JD
For the three months ended 31 March 2021						
Balance as 1 January 2021	22,500,000	7,500,000	2,578,582	(5,000)	16,000,899	48,574,481
Total comprehensive income for the period	-	-	-	-	(1,882,366)	(1,882,366)
Balance as 31 March 2021	<u>22,500,000</u>	<u>7,500,000</u>	<u>2,578,582</u>	<u>(5,000)</u>	<u>14,118,533</u>	<u>46,692,115</u>
For the three months ended 31 March 2020						
Balance as 1 January 2020	22,500,000	7,500,000	2,578,582	(5,250)	40,537,591	73,110,923
Total comprehensive income for the period	-	-	-	-	6,884,608	6,884,608
Balance as 31 March 2020	<u>22,500,000</u>	<u>7,500,000</u>	<u>2,578,582</u>	<u>(5,250)</u>	<u>47,422,199</u>	<u>79,995,531</u>

The attached notes 1 to 15 form part of these interim condensed consolidated financial statements

JORDANIAN DUTY FREE SHOPS
PUBLIC SHAREHOLDING COMPANY
INTERIM CONSOLIDATED STATEMENT OF CASH FLOWS
FOR THE THREE MONTHS ENDED 31 MARCH 2021 (UNAUDITED)

	Notes	For the three months ended 31 March	
		2021	2020
		JD	JD
<u>Operating Activities</u>			
(Loss) profit for the period before income tax		(1,842,133)	6,884,608
Adjustments:			
Depreciation and amortization		533,219	514,516
Provision for damaged goods		204,300	-
Provision for expected credit losses	6	82,942	-
Interest income		(95,257)	(563,532)
Finance costs		102,757	121,499
Gain from sale of property and equipment		(31,406)	-
Working capital changes-			
Inventories		1,408,075	(1,297,752)
Trade receivables		(12,473)	19,940
Other current assets		1,499,771	(2,218,868)
Trade payables		(109,174)	4,245,917
Other current liabilities		(326,677)	380,922
Income tax paid		(69,682)	(235,367)
Net cash flows from operating activities		1,344,262	7,851,883
<u>Investing Activities</u>			
Purchase of property and equipment	4	(5,740)	(46,039)
Projects in progress		(1,219,949)	(2,256,848)
Bank deposits		1,000,000	(6,000,005)
Proceeds from sale of property and equipment		36,220	-
Interest received		91,003	484,766
Net cash flows used in investing activities		(98,466)	(7,818,126)
<u>Financing Activities</u>			
Paid from lease contracts obligations		(233,384)	(552,318)
Net cash flows used in financing activities		(233,384)	(552,318)
Net increase (decrease) in cash and cash equivalents		1,012,412	(518,561)
Cash and cash equivalents at the beginning of the period		4,302,041	15,319,573
Cash and cash equivalents at the end of the period	10	5,314,453	14,801,012

The attached notes 1 to 15 form part of these interim condensed consolidated financial statements

JORDANIAN DUTY FREE SHOPS
PUBLIC SHAREHOLDING COMPANY
NOTES TO THE INTERIM CONDENSED CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS
31 MARCH 2021 (UNAUDITED)

1 GENERAL

Jordan Duty Free Company was established as a Public Shareholding Company on 28 September 1996 with an authorized and paid capital of JD 5,000,000 divided into 5,000,000 shares at a par value of JD 1 per share. The General Assembly approved in its extraordinary meeting held on 17 March 2011 to increase the Company's capital to become JD 7,500,000 by capitalizing part of the retained earnings. In addition, the General Assembly approved in its extraordinary meeting held on 21 December 2017 to increase the Company's capital to become JD 22,500,000 by capitalizing JD 7,500,000 of the retained earnings and JD 7,500,000 from the voluntary reserve.

The Group's major activity is to establish, operate, manage and invest in duty-free shops at border crossings and any other location allowed by the official authorities where the Company obtained the exclusive rights to establish duty-free shops on border crossings for 10 years starting from 30 August 2001; the Company has to pay 8% of its gross sales as service fees to the General Treasury in return for such rights. During 2009, the exclusive rights agreement was extended for additional 10 years starting from 31 August 2011 until 30 August 2021 for a payment of JD 4,000,000 and payment of 9% of its gross monthly sales as service fees to the General Treasury effective from the date of rights extension except for the sales from Special Economic Zone as it is subject to Aqaba Special Economic Zone regulations, starting from 1 January 2017 the Company should pay 10.5% of its monthly gross sales to Ministry of Finance. The Company addressed the Prime Ministry asking for an extension of the agreement that gives the exclusive rights to establish duty-free shops on border crossings for another 10 years, the agreement is expected to be renewed during the year 2021.

The Company's Board of Directors have approved the interim condensed consolidated financial statements on 28 April 2021.

The Group's financial statements are consolidated as part of the consolidated financial statements of Social Security Corporation as the corporation has the control over the Group.

2 BASIS OF PREPARATION AND ACCOUNTING POLICIES

The interim condensed consolidated financial statements as at 31 March 2021 have been prepared in accordance with International Accounting Standards (34) (Interim Financial Reporting).

The interim condensed consolidated financial statements have been presented in Jordanian Dinar, which is the functional currency of the Group.

The interim condensed consolidated financial statements are prepared under the historical cost convention except for financial assets at fair value through other comprehensive income, which are presented at fair value as of the date of the consolidated financial statements.

JORDANIAN DUTY FREE SHOPS
PUBLIC SHAREHOLDING COMPANY
NOTES TO THE INTERIM CONDENSED CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS
31 MARCH 2021 (UNAUDITED)

The interim condensed consolidated financial statements do not contain all information and disclosures required for full-consolidated financial statements prepared in accordance with International Financial Reporting Standards and should be read in conjunction with the Group's annual consolidated financial statements as at 31 December 2020. In addition, results for the three months period ended 31 March 2021 do not necessarily indicate the expected results for the financial year ended 31 December 2021.

CHANGES IN ACCOUNTING POLICIES

Accounting policies used in the preparation of the interim condensed consolidated financial statements are consistent with those used in the preparation of the annual financial statements for the year ended 31 December 2020 except for the adoption of new standards effective as of 1 January 2021 shown below:

Interest Rate Benchmark Reform – Phase 2: Amendments to IFRS 9, IAS 39, IFRS 7, IFRS 4 and IFRS 16

The amendments provide temporary reliefs which address the financial reporting effects when an interbank offered rate (IBOR) is replaced with an alternative nearly risk-free interest rate (RFR).

The amendments include the following practical expedients:

- A practical expedient to require contractual changes, or changes to cash flows that are directly required by the reform, to be treated as changes to a floating interest rate, equivalent to a movement in a market rate of interest.
- Permit changes required by IBOR reform to be made to hedge designations and hedge documentation without the hedging relationship being discontinued.
- Provide temporary relief to entities from having to meet the separately identifiable requirement when an RFR instrument is designated as a hedge of a risk component.

These amendments had no impact on the interim condensed consolidated financial statements of the Group.

The Group intends to use the practical expedients in future periods if they become applicable.

JORDANIAN DUTY FREE SHOPS
PUBLIC SHAREHOLDING COMPANY
NOTES TO THE INTERIM CONDENSED CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS
31 MARCH 2021 (UNAUDITED)

3 BASIS OF CONSOLIDATION OF FINANCIAL STATEMENTS

The interim condensed consolidated financial statements comprise the financial statements of the Company and its subsidiaries as follows (referred to them collectively as the Group) as of 31 March 2021:

Name of the company	Share capital JD	Ownership percentage	Year of establishment	Location
First Shops Company L.L.C	6,000,000	100%	2008	Aqaba
International Jordan Duty Free Shops (under liquidation)	30,000	100%	2004	Free Zone/Airport
Second Shops General Trading L.L.C	50,000	100%	2016	Amman

4 PROPERTY AND EQUIPMENT

During the three months period ended 31 March 2021, the Group purchased property and equipment at a cost of JD 5,740 (31 March 2020: JD 46,039) and the Group capitalized property and equipment at a cost of JD 3,683 during the three months ended 31 March 2021 (31 March 2020: JD zero).

5 INTANGIBLE ASSETS

Intangible assets represent the amount paid to General Treasury for the exclusive rights to establish Duty-Free shops on border crossings for 10 years starting from 30 August 2001; the Group should pay 8% of its gross sales as service fees to the General Treasury in return for such rights. During 2009, the exclusive rights agreement was extended for additional 10 years starting from 31 August 2011 until 30 August 2021 for a payment of JD 4,000,000 and payment of 9% of its gross monthly sales as service fees to the General Treasury effective from the date of rights extension except for the sales from Special Economic Zone as it is subject to Aqaba Special Economic Zone regulations, starting from 1 January 2017 the Group should pay 10.5% of its monthly gross sales to the Ministry of Finance as follows:

- 9% as Service Fees to General Treasury.
- 1.5% as Operating Expenses to Jordanian Customs.

The Group's management has addressed the prime ministry of Jordan to extend the concession agreement to operate Duty-Free markets at border crossing and sea ports, including the Duty-Free market in Amman for another ten years, and it is expected to be renewed during the year 2021.

JORDANIAN DUTY FREE SHOPS
PUBLIC SHAREHOLDING COMPANY
NOTES TO THE INTERIM CONDENSED CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS
31 MARCH 2021 (UNAUDITED)

6 OTHER CURRENT ASSETS

	31 March 2021	31 December 2020
	JD (Unaudited)	JD (Audited)
Cash margins	756,397	2,176,897
Advances to vendors	625,636	636,672
Prepaid expenses	193,373	227,573
Employees' receivable – Estdama program	117,557	155,662
Accrued interest income	96,386	92,132
Refundable deposit	32,172	32,172
Employees' receivable	30,583	26,649
Sales Tax receivable	8,349	8,117
Income Tax receivable	914	1,010
Others	8,592	8,592
Less: provision for expected credit losses*	(82,942)	-
	<u>1,787,017</u>	<u>3,365,476</u>

* Movements on provision for expected credit losses were as follows:

	31 March 2021	31 December 2020
	JD (Unaudited)	JD (Audited)
Balance at the beginning of the period/year	-	-
Provision for the period/year	82,942	-
Balance at the end of the period/year	<u>82,942</u>	<u>-</u>

7 OTHER CURRENT LIABILITIES

	31 March 2021	31 December 2020
	JD (Unaudited)	JD (Audited)
Treasury service fees payable	1,129,521	1,411,507
Accrued expenses	182,979	214,050
Accrued bonuses	95,004	95,004
Due to social solidarity fund	83,362	81,000
Accrued sales tax payable	7,409	22,668
Social security deposits	700	1,037
Stamps fees payable	211	889
Others	6,540	6,248
	<u>1,505,726</u>	<u>1,832,403</u>

JORDANIAN DUTY FREE SHOPS
PUBLIC SHAREHOLDING COMPANY
NOTES TO THE INTERIM CONDENSED CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS
31 MARCH 2021 (UNAUDITED)

8 INCOME TAX (UNAUDITED)

Income tax is calculated on interest income and other income for the period ended 31 March 2021. The income tax was adjusted starting 1 January 2019 to become 20% for income tax, in addition to 1% national contribution, to become 21% in total according to the Jordanian tax law (34) for 2014, amended by law No. (38) for 2018.

Based on the Council of Ministers decision in their meeting held on 10 April 2018, the exemption on goods and services from the main activity of the Group was renewed where income tax is calculated on interest income and other income only.

The Group reached a final settlement with the Income and Sales Tax Department for the years 2004 up to the 2007, and for the years 2009 up to 2018.

An amount of JD 252,079 was estimated as tax claim for the year 2008, whereby the Income and Sales Tax Department included the interest income and other income as part of the income tax calculation. The tax claim was rejected and the rejection was refused by the Income Tax Department, and hence the Group has filed a lawsuit against the Income and Sales Tax Department at the Tax Court of First Instance and the Court has decided to cancel the claim; The Income Tax Department appealed the judgment and no final decision was made by the Tax Appeals Court until the date of these interim condensed consolidated financial statements.

The Group has not submitted the income tax declaration for the year 2020 up to the date of these interim condensed consolidated financial statements.

The Group registered in the sales tax retroactively from 1 January 2014, and the declarations are submitted within the legal period. The Group's tax declarations are audited up to June 30, 2019.

9 EARNINGS PER SHARE (UNAUDITED)

	For the three months ended 31 March	
	2021	2020
(Loss) profit for the period (JD)	(1,882,366)	6,884,608
Weighted average number of shares (share)	22,500,000	22,500,000
Basic and diluted (loss) earnings per share (JD/ Fils)	(0/084)	0/306

Diluted (loss) earnings per share for the period is equal to the (loss) earnings per share for the period.

JORDANIAN DUTY FREE SHOPS
PUBLIC SHAREHOLDING COMPANY
NOTES TO THE INTERIM CONDENSED CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS
31 MARCH 2021 (UNAUDITED)

10 CASH AND CASH EQUIVALENTS (UNAUDITED)

	For the three months ended 31 March	
	2021	2020
	JD	JD
Cash on hand and at banks	12,314,453	51,372,844
Less: deposits at banks due after more than three months to one year*	(7,000,000)	(36,571,832)
Net cash and cash equivalents	5,314,453	14,801,012

* Deposits maturities are from three months up to one year bearing annual interest rates ranging from 4.1% to 4.6% for the period ended 31 March 2021 (31 March 2020: 4.5% to 6%)

11 LAWSUITS (UNAUDITED)

- A. There are number of labour lawsuits against the Group amounting to JD 26,891. In the opinion of the Group's management and legal consultant, provisions for these lawsuits are sufficient.
- B. There are Custom lawsuits against the Group amounting to JD 19,648. In the opinion of the Group's management and legal consultant, provisions for these lawsuits are sufficient.

12 SEGMENTAL INFORMATION (UNAUDITED)

Below schedule summarizes the segments information based on geographical areas for the Group's sales:

	Amman JD	North of Kingdom JD	South of Kingdom JD	center area of Kingdom JD	Total JD
For the three months period ended 31 March 2021					
Net revenue	797,359	18,558	356,044	1,233,448	2,405,409
Cost of sales	(546,957)	(12,107)	(223,361)	(819,251)	(1,601,676)
Unallocated expenses					(2,837,453)
Other income and interest income					191,587
Loss for the period before tax					(1,842,133)
For the three months period ended 31 March 2020					
Net revenue	1,933,709	467,444	7,812,623	10,995,367	21,209,143
Cost of sales	(1,155,160)	(259,006)	(4,405,196)	(6,080,746)	(11,900,108)
Unallocated expenses					(3,139,849)
Other income and interest income					715,422
Profit for the period before tax					6,884,608

JORDANIAN DUTY FREE SHOPS
PUBLIC SHAREHOLDING COMPANY
NOTES TO THE INTERIM CONDENSED CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS
31 MARCH 2021 (UNAUDITED)

13 TRANSACTIONS WITH RELATED PARTIES

Related parties represent key management personnel and Board of Directors of the Group. Pricing policies and terms of these transactions are approved by the Group's management.

Balances with related parties included in the interim consolidated statement of financial position were as follows:

	<u>Nature of relationship</u>	<u>31 March 2021</u> JD (Unaudited)	<u>31 December 2020</u> JD (Audited)
CASH AT BANKS			
Current accounts – Jordan Investment Bank	Shareholder	2,165,963	1,111,771
Deposits – Jordan Investment Bank	Shareholder	1,000,000	3,000,000
TRADE PAYABLES	Shareholders	13,532	17,405
OFF BALANCE SHEET ITEMS:			
Bank guarantees – Jordan Investments Bank	Shareholder	685,823	2,106,323

Transactions with related parties included in the consolidated statement of comprehensive income were as follows:

	<u>31 March 2021</u> JD (Unaudited)	<u>31 March 2020</u> JD (Unaudited)
Interest income – Jordan Investment Bank (Shareholder)	28,172	36,103
Purchases (Shareholders)	34,403	101,080
Salaries, wages and other benefits – Company executive management	124,745	122,156
Salaries, wages and other benefits – Board of Directors members	80,265	78,825

14 CONTINGENT LIABILITIES

The Group has outstanding letters of guarantee amounting to JD 756,397 as at 31 March 2020 (31 December 2020: JD 2,176,897) with JD 756,397 cash margins for the period 31 March 2020 (31 December 2019: 2,176,897).

15 SPREAD OF CORONAVIRUS (COVID-19) AND ITS EFFECT ON THE GROUP

The Coronavirus outbreak has impacted the global macroeconomy and caused significant disruption in the global economy and different business sectors. Accordingly, the Commodity trading sector and related industries have been affected by mass business closures, large-scale quarantines, and other government procedures.

This has negatively impacted the Group's operations, operating activities, and its business outcomes for the period ended 31 March 2021 compared to the same period in 2020, resulting from the full closure of its shops on border crossings and the decrease in the number of travelers.

The extent and duration of such impacts remain uncertain and dependent on future developments that cannot be accurately predicted at this time, such as the transmission rate of the coronavirus and the extent and effectiveness of containment actions taken. Given the ongoing economic uncertainty, a reliable estimate of the impact cannot be made at the date of approval of these financial statements. These developments could impact the Company's future financial results, cash flows and financial condition.